



# 愛康醫療控股有限公司

AK Medical Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

股份代號 : 1789



年報 2017



# 目錄

---

公司信息	2
財務摘要	4
董事長報告書	7
管理層討論及分析	9
董事會及高級管理層	17
董事會報告	24
企業管治報告	35
環境、社會及管治報告	46
獨立核數師報告	56
綜合損益及其他全面收益表	61
綜合財務狀況表	62
綜合權益變動表	64
綜合現金流量表	65
財務報表附註	67

# 公司信息

## 董事

### 執行董事

李志疆先生(董事會主席及行政總裁)  
張斌女士  
張朝陽先生  
趙曉紅女士

### 非執行董事

李文明先生  
王國瑋博士

### 獨立非執行董事

黨耕町先生  
江智武先生  
李澍榮先生

## 聯席公司秘書

韓鈺女士  
李昕穎女士，FCIS, FCS (PE)

## 授權代表

張斌女士  
李昕穎女士為其代理人  
韓鈺女士  
李昕穎女士為其代理人

## 審計委員會

江智武先生(主席)  
李澍榮先生  
李文明先生

## 薪酬委員會

李澍榮先生(主席)  
江智武先生  
李志疆先生

## 提名委員會

李志疆先生(主席)  
李澍榮先生  
黨耕町先生

## 註冊辦事處

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

## 中國人民共和國(中國)主要營業地點及總部

中國  
北京市  
昌平科技園區  
白浮泉路10號  
興業大廈2層

## 香港主要營業地點

香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 審計師

畢馬威會計師事務所  
中國北京  
東長安街1號  
東方廣場畢馬威大樓8樓  
100738

## 香港法律顧問

孖士打律師行  
香港中環遮打道10號  
太子大廈16-19樓

## 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港中環皇后大道中181號  
新紀元廣場低座27樓

**股份過戶登記總處**

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

**香港股份過戶登記分處**

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

**公司網址**

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

**主要銀行**

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

**上市資料**

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

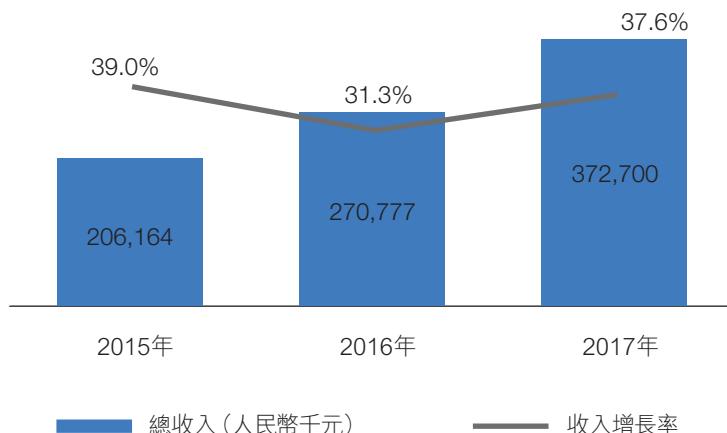


# 財務摘要

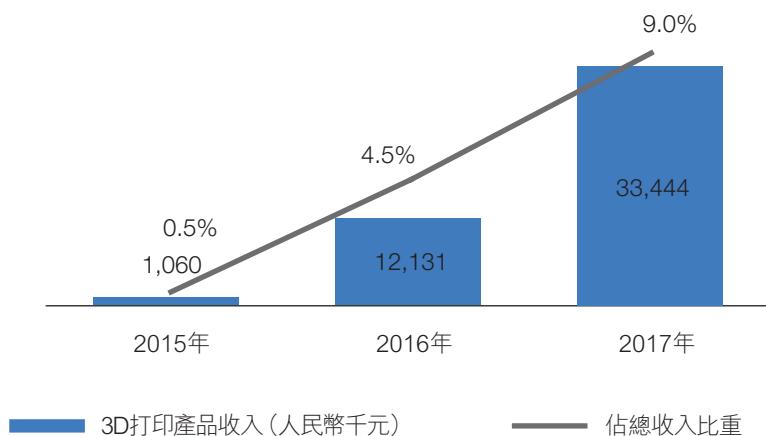
截至12月31日止年度

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	變動
收入	<b>372,700</b>	270,777	37.6%
毛利	<b>263,790</b>	187,311	40.8%
毛利率	<b>70.8%</b>	69.2%	
本公司權益股東應佔年度溢利	<b>105,376</b>	77,326	36.3%
淨利率	<b>28.3%</b>	28.6%	
<b>每股盈利</b>			
基本	人民幣 <b>0.14</b> 元	人民幣0.10元	40%
攤薄	人民幣 <b>0.14</b> 元	人民幣0.10元	40%

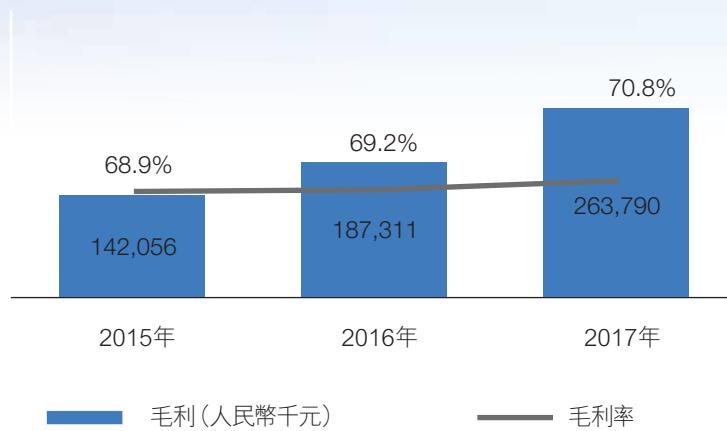
## 總收入增長



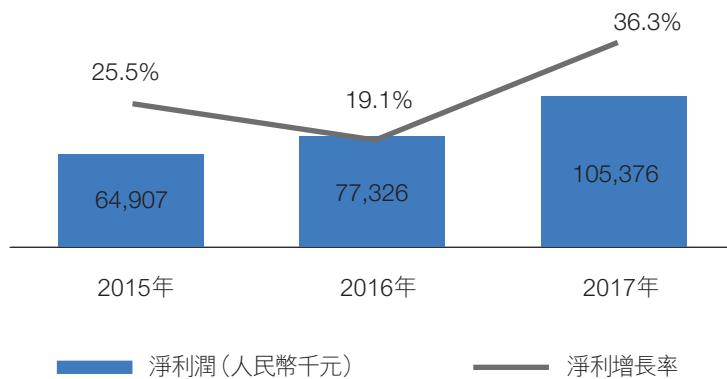
## 3D打印產品收入增長



### 毛利增長



### 淨利潤增長



四年財務摘要

	2017年 千人民幣	2016年 千人民幣	2015年 千人民幣	2014年 千人民幣
收入	<b>372,700</b>	270,777	206,164	148,278
淨利潤	<b>105,376</b>	77,326	64,907	51,721
<b>資產</b>				
非流動資產	<b>126,039</b>	83,078	59,777	35,610
流動資產	<b>731,568</b>	322,457	223,973	177,037
<b>總資產</b>	<b>857,607</b>	405,535	283,750	212,647
<b>負債</b>				
流動負債	<b>179,362</b>	99,034	100,819	51,065
非流動負債	<b>10,262</b>	12,108	5,993	5,631
<b>總負債</b>	<b>189,624</b>	111,142	106,812	56,696
<b>權益總額</b>	<b>667,983</b>	294,393	176,938	155,951

## 尊敬的各位股東：

2017年是愛康醫療控股有限公司發展中里程碑的一年，是公司於2017年12月20日在香港聯合交易所（「香港聯交所」）主板掛牌上市後第一個年報。愛康以經營業績實現並踐行公司的使命、願景和價值觀，滿懷信心地回報給我們投資者。

作為中國關節植入物的領先品牌，愛康醫療仍保持在骨關節植入物市場的領導地位，憑藉髓膝兩大關節植入物最完整的產品線，取得了豐碩的成果，收入同比增長37.6%至人民幣372.7百萬元，淨利潤超過億元達105.4百萬元，實現36.3%的顯著增長。

作為中國第一家且唯一一家將3D打印技術商業化且應用於骨關節及脊柱置換內植入物且提供臨床系統化解決方案的醫療器械公司，愛康醫療的3D打印產品實現了大幅增長。2017年3D打印產品的收入為人民幣3,340萬元，較2016年的1,210萬元增長了175.7%，同時帶動了公司常規關節的快速增長。





作為以產品研發驅動引領市場的公司，我們始終堅持「預研一代、註冊一代、儲備一代」的研發戰略，每兩年至少推出一款新產品上市，持續集中精力加大研發投入。2017年研發開支為人民幣35.0百萬元，佔收入的比重為9.4%。2017年我們與北京大學第三醫院簽訂了為期五年的研發戰略框架協議，雙方將共同在3D打印領域繼續開拓。截至到2017年12月31日，我們共獲得發明專利40項，實用新型專利143項，兩項PCT專利，待審批發明專利134項，擁有26個三類醫療器械註冊證，仍保持關節領域最多三類註冊證的優勢。

作為中國市場銷售量第一位的人工關節植入物品牌，2017年公司市場份額達15.1%（以銷售量統計），借助十五年來在骨關節市場的數據、資源和經驗的積累，我們形成了強大的關節品牌優勢。除了攻克了關節植入物市場兩大核心技術難題，獲得了骨界面和摩擦界面的核心關節技術之外，我們又在中國率先推出3D ACT醫工交互平台。我們致力於打造「每個醫生背後有一位工程師」、為醫生提供多套臨床系統化解決方案的服務模式，借助差異化的服務和差異化的產品，我們得以進入高端市場，在進口替代市場發揮更大的競爭優勢。2017年我們已覆蓋3715家醫院，其中1124家為三級醫院，覆蓋醫院數量較2016年增加了821家。

十五年來，我們集中力量在骨關節植入物市場堅持產品和服務模式的創新，並屢獲獎譽。我們相信這一理念不動搖，而我們仍將腳踏實地地實現我們對股東的承諾、對客戶的承諾、對患者的承諾和對社會的承諾。

我們相信，我們仍將在骨科植入物市場的3D打印創新領域持續領跑，繼續保持研發投入鞏固核心技術優勢，向更廣泛的骨科植入物市場邁進。

我們相信，在良好的市場和政策環境下，愛康醫療將緊緊抓住進口替代政策的機遇，使我們的市場佔有率和滲透率獲得持續的提升。

我們相信，長青基業的創建需要愛康有更長遠的眼光和投入，即在公司整體能力上的提升和投入，包括新人才引進、新技術挖掘、新管理方法應用和創新的做法實踐等，這些將為愛康醫療成為跨國公司奠定基礎。

愛康未來將繼續踐行「服務億萬病患」的使命，為解決老年病人的骨骼疾患，讓無論身處城市還是鄉村的病人都得到及時有效的治療，致力於成為世界級創新型的骨關節公司，為外科醫生及病人提供全面的骨科產品和骨科手術解決方案，推動愛康的可持續良性的增長，回報股東、回報客戶和回報社會。

## 業務概覽及展望

### 概覽

基於利好的政策發展，2017年為中國醫療器械行業快速發展的一年，國務院轄下部委於2017年10月發佈了一系列醫療器械指導原則，而國務院辦公廳發佈《關於深化審評審批制度改革鼓勵藥品醫療器械創新的意見》，覆蓋多個領域，加強藥品醫療器械全生命周期管理。這一系列法規的出台，加快了審批流程，鼓勵醫療器械創新，完善了註冊流程，加強對臨床試驗的管理，有利於醫療器械企業，尤其是具有研發(定義見下文)實力的醫療器械企業的未來發展。

本集團抓住政策發展帶來的機遇，推進本集團業務的穩步發展。截至2017年12月31日止年度，我們共獲得中國國家食品藥品監督管理總局(「食藥監局」)審批的二類醫療器械產品註冊證三個，三類醫療器械產品註冊證26個，仍然是中國擁有三類醫療器械註冊證最多的骨關節公司，產品能夠滿足各類骨關節手術的需求。

截至2017年12月31日止年度，本集團實現年度收入人民幣372.7百萬元，較2016年同期增長37.6%；實現溢利人民幣105.4百萬元，較2016年同期增長36.3%。

### 3D打印產品業務

3D 打印產品是指使用3D打印技術生產的產品。

截至2017年12月31日止年度，我們共擁三個獲得食藥監局批准的3D打印產品，分別是3D打印髓臼杯及補塊、3D打印椎間脊柱融合器以及3D打印人工椎體。我們仍然是中國唯一一家擁有食藥監局批准的3D打印金屬植入物的骨科公司。

2017年，我們的3D打印產品實現銷售收入人民幣33.4百萬元，其中髓關節產品佔人民幣28.5百萬元。同時，3D打印技術也使我們進入到脊柱領域，2017年，我們脊柱產品實現銷售收入人民幣4.9百萬元。相比於2016年，我們3D打印產品的銷售收入增長達到175.7%。如此迅猛的增長，主要是由於我們是市場上唯一能夠提供3D打印骨科植入物產品的公司，而3D打印產品在結構上具有的優勢正逐步獲得骨科醫生的認可。

除產品外，我們亦向客戶提供個性化的3D精確構建技術(「3D ACT」)解決方案，其為本集團研發並於2014年7月推出的個性化解決方案，幫助外科醫生模擬和規劃植入手術，實現手術預期。截至2017年12月31日止年度，該平台已經覆蓋546家醫院，幫助醫生設計2616個手術方案，較2016年的數字增加了1700個。該平台所覆蓋的546家醫院中，368家為三級醫院，較2016年的數字增加了310家醫院，因此，該平台在幫助我們進入高端市場，尤其是一、二線城市的三甲醫院過程中，發揮了重要的作用。

### 常規產品業務

常規產品是指形狀及大小均已預先設定的標準量產骨科產品。

2017年，我們持續為客戶和病患提供全產品線的骨關節產品，包括適用於初次、複雜、翻修、以及重建手術的髋、膝關節植入物及工具。

2017年，我們的髋膝關節常規產品實現收入人民幣317.0百萬元，同比增長31.0%。常規產品銷售收入的迅速增長有賴於我們優異的產品質量和廣泛的銷售渠道。同時，作為髋關節系統包括若干部件，並以整套進行銷售，我們的常規產品也受到了3D打印髋臼杯及補塊強勢銷售的帶動，獲得了超額的增長。

### 研究與開發

作為一家以研究與開發（「研發」）為驅動的骨科公司，我們持續關注本集團研發能力的提升以及對於研發的投入。我們從多個方面提升本集團的研發能力，一、培養人才，提升本集團內部研發團隊的實力。我們定期對研發人員提供培訓，並且專注於後背人才的培養；二、加強與外部專家的合作，探索創新產品的研發。2017年1月，我們與北京大學第三醫院簽訂了為期五年的研發戰略框架協議，雙方將共同在3D打印領域進行開發。三、與外科醫生形成良好互動，通過積累數據提升研發能力。我們的3D ACT醫工交互平臺為醫生和我們的研發工程師提供了通暢的溝通渠道，在幫助醫生設計手術方案的同時，本集團的研發團隊也從實踐中獲得經驗和數據。

我們所獲得的專利數量可顯示我們強大的研發能力。截至2017年12月31日，我們共獲得發明專利40項，實用新型專利143項，兩項根據專利合作條約（「PCT」）的專利，兩項外觀專利。待審批的發明專利124項，待審批的實用新型專利69項，待審批的PCT專利六項。

### 生產設施

2017年，本集團繼續加強精細化的流程管理以及安全防護意識，持續提高設備利用率，降低單位材料成本和加工時長。

2017年，本集團未發生任何重大安全事故，並且通過政府所有相關合規檢查。

### 常州設施

為滿足業務增長所帶來的產能增加的需求，我們規劃在中國江蘇省常州市西太湖科技產業園建立新的生產設施。

常州設施已於2017底開始了施工建設，並預計在2018年底完成一期工程。



### 銷售及市場推廣

2017年，我們繼續加強整個銷售體系的管理，擴大內部銷售團隊並且拓寬銷售網絡。於2017年12月31日，我們擁有健全的經銷商體系，遍佈中國(就本年報而言，不包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及台灣)所有地區，覆蓋醫院3715家，其中1124家為三級醫院，覆蓋醫院較2016年增加821家。

隨著我們不斷提升的技術和產品質量，並且借助國家進口替代政策的不斷深入，我們的產品逐漸進入高端市場並獲得更多的市場份額。同時，我們的3D ACT解決方案也成為我們進入高端市場的重要輔助工具。

### 展望2018

2017年12月，本公司成功在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，這為整個集團在未來的發展都帶來了良好的機遇。我們將借助資本市場的力量，鞏固自身在中國關節行業中的領導地位，採取積極的發展戰略，包括但不限於以下：

#### 1. 持續研發3D打印骨科產品，推廣3D ACT醫生－工程師交互平台(「醫工交互平台」)

2018年，我們將繼續把深化3D打印技術研發作為本集團重要的發展戰略之一，進一步研發3D標準化及定制化產品，提升3D打印產品占銷售收入的比重。同時，我們也將繼續在醫院和骨科醫生中推廣我們的3D ACT醫工交互平台，積累更多的病例數據，用於未來的產品研發。

#### 2. 堅持研發作為集團發展的核心，加強在研發領域的投入

我們始終堅信研發能力是集團發展的核心競爭力。在未來一年，我們會繼續加強在研發領域的投入，並將尋找國外的先進技術和產品引入中國市場。

#### 3. 鞏固集團在骨關節領域的領導地位，逐步將本集團打造成為具有規模化的骨科平台

我們將繼續維護我們在骨關節領域中的領導地位，進一步擴大品牌的市場份額。同時，我們也認為中國的骨科行業也將逐漸進入整合時期。我們尋找骨科其他細分領域的機會，逐漸將集團打造成中國骨科行業的平台。

#### 4. 積極應對政府出台的各項政策

2017年，中國政府出台了一系列關於醫療器械行業的政策法規，我們預計這些政策法規將在2018年得到進一步貫徹和落實，例如「兩票制」，「國家價格談判」等，我們將對這些政策進行分析研判，抓住這些政策帶來的進口替代趨勢的機遇，不斷推出具有競爭力的新產品來應對價格壓力。

#### 5. 積極尋找併購及合作機會

我們持續在骨科領域尋找符合本集團戰略定位的併購標的及合作的機會，以擴大公司的業務規模。

## 財務回顧

### 概覽

	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	變動 %
收入	<b>372,700</b>	270,777	37.6%
毛利	<b>263,790</b>	187,311	40.8%
本公司權益股東應佔年內溢利	<b>105,376</b>	77,326	36.3%
<b>每股盈利</b>			
基本	人民幣 <b>0.14</b> 元	人民幣0.10元	40.0%
攤薄	人民幣 <b>0.14</b> 元	人民幣0.10元	40.0%

得益于進口替代趨勢及3D打印產品的引領，我們於截至2017年12月31日止年度實現37.6%的收入增長，就銷量而言繼續保持在中國市場的最暢銷的骨關節植入物品牌的地。我們致力於改變國產產品的形象，成為令人尊敬的世界級醫療企業，為改善億萬病患的生活品質而繼續不懈努力。

以下討論以載於本公告其他章節的財務資料及其附註為依據，並應與該等財務資料及其附註一併審閱。

### 收入

	截至12月31日止年度		
	2017年 千人民幣元	2016年 千人民幣元	變動 %
常規產品 <sup>(1)</sup>	<b>316,972</b>	241,879	31.0%
3D打印產品 <sup>(2)</sup>	<b>33,444</b>	12,131	175.7%
其他 <sup>(3)</sup>	<b>22,284</b>	16,767	32.9%
<b>總計</b>	<b>372,700</b>	270,777	37.6%

註：

(1) 不包括3D打印髋關節置換內植物；

(2) 包括3D打印髋關節置換內植物、椎間融合器及人工椎體；

(3) 其他主要包括第三方骨科產品、手術器械及醫療灌洗裝置。

截至2017年12月31日止年度收入為人民幣372.7百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣270.8百萬元增長了37.6%，該增長主要受包括3D打印產品在內的髋關節置換內植物的強勁銷售表現所驅動。

### 常規產品

我們的常規產品包括常規膝關節置換內植入物及髖關節置換內植入物。

於截至2017年12月31日止年度，常規產品的收入達人民幣317.0百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣241.9百萬元增長31.0%。

膝關節置換內植入物的收入增長主要是因為本集團向市場提供性價比較高的膝關節產品進而帶動銷量增長所致。

常規髖關節置換內植入物的收入增長一方面是因為本集團借助3D打印產品進入了更多的醫院，本集團的產品性能得到更多醫院和經銷商的認可，使得常規髖關節置換內植入物銷量增長。同時，由於我們在前期推出的新產品在產品組合中的銷售比重提高，2017年常規髖關節置換內植入物的平均銷售單價也相應上升，這也促進了常規髖關節置換內植入物收入的增長。

### 3D打印產品

3D打印產品包括3D打印髖關節置換內植入物、3D打印人工椎體及椎間融合器。3D打印產品於截至2017年12月31日止年度實現收入為人民幣33.4百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣12.1百萬元增長了175.7%，該增長主要是因為我們的3D打印產品為中國唯一獲得註冊證的3D打印骨科產品，產品一經推出即得到了市場的高度認可，銷量獲得了快速的增長。

### 其他

為補充我們本身的產品組合，我們也分銷其他骨科產品，包括由第三方生產的骨科產品。於2017年及2016年，我們分銷其他骨科產品所得收入分別為人民幣22.3百萬元及人民幣16.8百萬元，分別佔我們收入的6.0%及6.2%。其他產品所得收入增加主要由於2017年所覆蓋的醫院有所增加所致。

### 銷售成本

銷售成本主要包括我們自行生產的產品的材料成本、勞工成本及生產成本以及由第三方生產的骨科產品的分銷成本。

於截至2017年12月31日止年度，銷售成本為人民幣108.9百萬元，較截至2016年12月31日止年度之人民幣83.5百萬元增長了30.5%，銷售成本的增長主要是因為我們的常規產品和3D打印產品銷售數量增長所致。

### 毛利及毛利率

毛利由2016年12月31日止年度之人民幣187.3百萬元增長至截至2017年12月31日止年度之人民幣263.8百萬元，增長40.8%。毛利增長主要受我們整體業務規模增長所推動。

我們截至2017年12月31日止年度的毛利率為70.8%，較截至2016年12月31日止年度之69.2%有所增長，主要是因為毛利率相對較高的產品在產品組合中的比重提高所致，如全膝關節置換產品及3D打印產品增加。

膝關節置換植入物的毛利率上升乃由於A3全膝關節置換產品的銷售增加所致，該等產品的售價相對較高，且毛利率高於其他用於初次手術的膝關節產品。

此外，3D打印產品較其他產品有較高毛利率。由於3D打印產品於2017年我們銷售的產品組合中的比重提高，故整體毛利率亦相應提升。

### 其他收入

其他收入主要包括我們不時獲得特設政府補助。

其他收入於截至2017年12月31日止年度為人民幣2.7百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣0.8百萬元增長了238.0%，該增長主要是因為政府補助的增加和個人所得稅減免的增加。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括銷售及營銷人員的薪金及福利、推廣及廣告費用、差旅及運輸費用等。

銷售及分銷開支於截至2017年12月31日止年度為人民幣50.4百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣36.2百萬元增長了39.1%，該增長主要是因為銷售人員增加所致的相應的薪金、福利及差旅費相應增加，新增辦公室導致的租賃費用增加，外部服務費用、學術推廣和行業會議產生的費用也有所增加。

### 一般及行政開支

一般及行政開支主要包括首次公開發售上市開支、行政人員的薪金及福利、差旅費用以及高級管理層及其他人員參加培訓課程的費用。

一般及行政開支於截至2017年12月31日止年度為人民幣56.2百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣38.1百萬元增長了47.5%，該增長主要是因為首次公開發售的上市開支以及行政人員的薪金、福利及差旅費增加，同時由於應收賬款餘額增加導致相應計提的壞賬撥備增加所致。本公司於2016年及2017年分別產生首次公開發售上市開支人民幣17.7百萬元及人民幣22.0百萬元。

### 研發開支

研發開支主要包括實驗室的材料、燃料及電力成本、研發人員薪資及福利費用、實驗及臨床試驗的成本以及研發設備的折舊開支。

研發開支於截至2017年12月31日止年度為人民幣35.0百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣20.4百萬元增長了71.5%，該增長主要是因為我們於2017年與北醫三院進行戰略性研發合作導致相應的研發費用增加，我們進行新產品註冊導致檢測費用增加，另外2017年我們有五台3D打印設備調試完成後投入研發使用，導致相應的設備折舊費用增加。

### 財務收入淨額

財務收入淨額於截至2017年12月31日止年度為人民幣0.5百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣1.7百萬元減少了70.1%，減少主要是因為匯兌收益的減少。

### 所得稅開支

所得稅開支於截至2017年12月31日止年度為人民幣20.0百萬元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣17.7百萬元增長了13.0%，該增長主要是因為我們經營規模擴大導致除稅前溢利增加，所得稅也相應增加。

### 本年度淨溢利

由於上述原因，本年度淨溢利自2016年的人民幣77.3百萬元增加36.3%至2017年的人民幣105.4百萬元。

### 流動資金及財務資源

於2017年12月31日，我們的現金和現金等價物餘額為人民幣517.5百萬元，2016年12月31日的餘額為人民幣160.6百萬元。董事會對流動資金的管理方法主要是通過確保本集團在任何時候都有足夠的流動資金來償還到期的負債，避免可能對本集團的聲譽產生影響的不可接受的任何虧損或損失。

### 或然負債及擔保

於2017年12月31日，本集團並無任何未入賬的重大或然負債、擔保或針對本集團的任何訴訟。

### 重大投資

於2017年12月31日，本集團並無任何重大投資。

### 流動資產淨值

於2017年12月31日，我們擁有流動資產淨值人民幣552.2百萬元，較2016年12月31日有人民幣223.4百萬元增加147.2%。有關增加主要由於本公司首次公開發售所得款項。

### 外匯風險

我們主要的業務位於中國境內，外幣風險主要由在對海外銷售和採購的過程中產生的應收賬款和應付賬款以及外幣(即並非與該交易相關的業務所使用的功能貨幣)現金產生。目前外幣風險主要集中在港幣和美金。於截至2017年12月31日止年度，本集團產生的淨匯兌損失為人民幣0.6百萬元，而於截至2016年12月31日止年度產生的匯兌收益為人民幣1.2百萬元。本集團目前並未進行對沖安排對外匯風險進行管理，但對外匯風險通過積極的監控進行管理。

### 資本開支

資本開支主要用來建設生產設施、購置生產設備及研發設備以及進行租賃物業裝修。

於截至2017年12月31日止年度，本集團的總資本支出約為人民幣45.8百萬元，主要用於(i)廠房建設；(ii)購買設備及機器；(iii)土地使用權預付款；以及(iv)處於研發階段的研發項目開支。

### 首次公開發售所得款項用途

本公司股份於2017年12月20日於聯交所主板上市，而經扣除包銷佣金及有關全球發售的其他開支後，本公司於本次首次公開發售獲得的所得款項淨額(計及於2018年1月4日行使超額配股權)約為477百萬港元，當中415百萬港元及62百萬港元分別來自全球發售及根據行使超額配股權發行股份。於2017年12月31日，本公司尚未動用該款項。本公司已經且將按本公司2017年12月7日發佈的招股章程所披露的方式和比例使用所得款淨額。

### 期後事件

於2018年1月4日，本公司就其首次公開發售而授出的超額配股權獲行使發行及配發的37,500,000股普通股於聯交所主板開始上市及買賣。

除上文所述者外，自2017年12月31日以來並無發生任何重大事件。

### 財務風險

本集團並無面臨重大信貸風險及流動資金風險。本集團有以外幣列值的銀行現金，並面臨外匯風險。本集團並無動用任何衍生合約以對沖其面臨的外匯風險。管理層透過密切監察外幣匯率變動以管理其貨幣風險，並將採取審慎措施以將貨幣換算風險降至最低。

### 資本結構

於2017年12月31日，本集團擁有資產淨值約人民幣668.0百萬元，而於2016年12月31日則為人民幣294.4百萬元，包括流動資產人民幣731.6百萬元、非流動資產約人民幣126.0百萬元、流動負債人民幣179.4百萬元及非流動負債約人民幣10.3百萬元。

### 重大收購事項及未來主要投資計劃

於2017年，本集團並無進行任何重大投資、收購事項或出售事項。此外，除本公司的招股章程(「招股章程」)中「其後事項」及「未來計劃及所得款項用途」所披露者外，本集團並無特定計劃進行重大投資或收購主要資本資產或其他業務。然而，本集團將繼續物色業務發展的新機遇。

### 資產負債比率

截至2017年12月31日止年度，本公司概無產生任何計息債項。本公司及其任何附屬公司均毋需遵守外部資金規定。

## 董事

### 執行董事

**李志疆先生**，49歲，為我們的董事會主席、本公司行政總裁及執行董事，主要負責本集團整體策略計劃及發展。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為我們的董事會主席、本公司行政總裁及執行董事。李先生為張斌女士(本公司執行董事及高級副總裁)的配偶及張朝陽先生(本公司執行董事及高級副總裁)的內兄。

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

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

**張斌女士**，50歲，為本公司執行董事及高級副總裁，主要負責整體管理及營運，包括本集團資本市場、人力資源及行政事宜。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為本公司執行董事及高級副總裁。張女士為李先生(我們的董事會主席、本公司執行董事及行政總裁)的配偶及張朝陽先生(本公司執行董事及高級副總裁)的胞姊。

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

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

**張朝陽先生**，48歲，為本公司執行董事及高級副總裁，主要負責產品開發、計劃、建設、營運及管理本集團新生產設施。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為本公司執行董事及高級副總裁。張先生為張斌女士(本公司執行董事及高級副總裁)的胞弟及李先生(我們的董事會主席、本公司執行董事及行政總裁)的內弟。

張先生為本集團的創辦人之一，於骨科醫療器材行業擁有超過10年經驗。彼自2015年7月21日、2015年7月28日、2015年7月30日及2016年3月28日起分別擔任愛康醫療投資有限公司、愛康醫療國際有限公司、愛康醫療北京及天衍醫療器材有限公司的董事。彼亦自2003年5月起擔任愛康醫療北京的副總經理。加入本集團前，張先生於1988年9月至2003年3月期間在首鋼礦業公司燒結廠分別擔任車間副主任及工會副主席。

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

**趙曉紅女士**，40歲，為本公司執行董事及財務總監，主要負責本集團的財務管理及會計事務。彼於2016年2月29日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為本公司執行董事及財務總監。

趙女士於會計行業擁有逾10年經驗。彼自2010年9月起擔任愛康醫療北京的財務總監及自2014年12月至2016年12月擔任愛康醫療北京的營運總監。在加入本集團之前，彼曾於2004年8月至2009年9月在安永華明會計師事務所擔任審計師。趙女士自2009年11月27日起為中國註冊會計師協會認可的註冊會計師及自2015年2月27日起為國際會計師公會的會員。

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

### 非執行董事

**王國璋博士**，56歲，為非執行董事，主要負責就本集團策略提供建議。彼於2016年2月29日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為非執行董事。

王博士於醫療行業擁有超過10年經驗。王博士自2011年8月起於OrbiMed Advisors LLC(一個投資基金，集中於醫療保健行業)任職亞洲高級總經理。於2006年4月至2011年7月，彼於WI Harper Group擔任總經理，負責生命科學及醫療保健領域的投資活動。由2010年3月至2012年7月，彼於深圳市理邦精密儀器股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300206，為先進電子醫療器材供貨商)董事會任職，彼亦於審核委員會及策略委員會服務。王博士目前擔任廈門艾德生物醫藥科技股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300685)的董事及蘇州麥迪斯頓醫療科技股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：603990)的董事。

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

**李文明先生**，44歲，為非執行董事，主要負責就本集團策略及營運提供建議。李先生自2010年5月起擔任愛康醫療北京的獨立董事，並於2016年4月6日獲委任及指定為非執行董事。

李先生於醫藥及投資行業擁有超過10年經驗。李先生自2004年2月起為中國國家食品藥品監督管理總局註冊藥劑師。彼自2007年1月起為北京和君諮詢有限公司(一間主要從事經濟及交易諮詢、投資諮詢及企業管理諮詢的公司)的合夥人。自2015年3月20日起，彼獲委任為山東新華製藥股份有限公司(一間於聯交所及深圳證券交易所上市的公司，A股股份代號：756，H股股份代號：719)的獨立非執行董事。

李先生於2004年7月在大連理工大學管理學部取得工商管理碩士學位。

### 獨立非執行董事

**黨耕町先生**，82歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2017年11月17日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。

黨先生在醫療方面擁有逾40年經驗。由1963年9月至2006年2月，彼於北京大學第三醫院工作，離開北京大學第三醫院前所擔任的職位為教授。

黨先生於1992年至2000年為中華醫學會骨科學分會主席，於2000年至2004年為榮譽主席。彼為中國醫師協會骨科醫師分會第一屆委員會會長及第二屆委員會榮譽會長。

黨先生於2003年獲得中華人民共和國教育部頒發教育部科技進步一等獎。黨先生於2002年獲得國家科學技術進步二等獎。

**江智武先生**，42歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2017年11月17日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。

江先生於會計、審計、財務管理、企業融資、投資者關係、公司秘書事務及企業管治方面擁有逾19年經驗。目前，江先生在奧威控股有限公司(股份代號：01370)、華章科技控股有限公司(股份代號：01673)、杰地集團有限公司(股份代號：08313)及星光文化娛樂集團有限公司(股份代號：01159)擔任獨立非執行董事，而於中國釩鈦磁鐵礦業有限公司(「中國釩鈦」)(股份代號：00893)，彼擔任公司秘書及授權代表。所有該等上市公司均於在聯交所主板或創業板上市。

此前，於2013年4月至2017年8月，彼曾為優庫資源有限公司(股份代號：02112)獨立非執行董事，該公司亦為一間於聯交所主板上市的公司。於2013年10月至2015年5月及於2008年5月至2015年5月，江先生分別擔任中國釩鈦的執行董事及首席財務官。江先生於1999年10月至2007年12月任職於畢馬威會計師事務所，任職期間升任高級經理。在加入畢馬威會計師事務所前，江先生於1997年6月至1998年3月期間在和記電訊(香港)有限公司擔任財務實習生，並於1998年3月至1999年10月期間在羅兵咸永道會計師事務所擔任助理。

江先生於1997年12月獲得香港中文大學工商管理學士學位。江先生自2008年2月起成為英國特許公認會計師公會資深會員，自2010年5月起成為香港董事學會會員，自2012年2月起分別成為香港特許秘書公會以及特許秘書及行政人員公會資深會員，自2017年10月起成為香港證券及投資學會普通會員及自2017年11月起成為香港投資者關係協會正式成員。

**李澍榮先生**，53歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2017年11月17日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。

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

李先生於1986年12月自檀香山夏明納大學(Chaminade University of Honolulu)取得工商管理碩士學位，於1986年5月自夏威夷大學希羅分校取得工商管理學士學位。彼於2005年3月入讀哈佛大學的Stryker Advanced Leadership Academy課程及於1999年4月入讀歐洲工商管理學院的Hewlett-Packard Management Academy課程。

### 高級管理層

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

**劉愛國女士**，44歲，為愛康醫療北京的副總經理。劉女士於骨科醫療器械工業擁有逾12年經驗。彼於1996年1月至2003年10月在北京軸承廠工作。彼於2003年10月加入本集團，獲委任為愛康醫療北京的生產主管，且於2012年7月獲委任為愛康醫療北京副總經理，主要負責愛康醫療北京的質量控制管理及法律及監管事宜。自2017年1月起，彼獲調任負責管理愛康醫療北京的法規監管部門。

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

**張衛平先生**，67歲，為愛康醫療北京的總工程師，主要負責愛康醫療北京技術及研發事宜。張先生於骨科3D打印行業擁有超過7年經驗。彼於2008年12月加入本集團擔任愛康醫療北京總工程師。

加入本集團前，張先生於北京紡織機械器材研究所擔任高級技術員。張先生於1977年10月在天津紡織工學院(現稱為天津工業大學紡織學院)取得針織文憑。

**王彩梅女士**，45歲，為愛康醫療北京的研究中心總監，主要負責監察愛康醫療北京的研究中心的管理。王女士於骨科植入手術研發領域擁有逾10年經驗。彼於2010年10月加入本集團並擔任愛康醫療北京研究中心的主管，並於2014年12月獲晉升為愛康醫療北京研究中心的總監。

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

王女士於2009年6月在中國農業大學取得車輛工程博士學位。

**韓鈺女士**，35歲，為本公司的聯席公司秘書之一，主要負責本集團的資本市場及公司秘書事務。韓女士於金融業擁有逾7年經驗。彼於2015年9月加入本集團，擔任愛康醫療北京的高級財務分析經理直至2015年12月31日。彼自2016年1月1日起成為愛康醫療北京的董事會秘書。彼於2016年4月6日獲委任為本公司的聯席公司秘書之一。

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

韓女士於2007年5月取得耶魯大學統計碩士學位。彼於2006年5月取得維多利亞大學理學學士學位。

**亓亞軍先生**，45歲，自2017年1月為愛康醫療北京的銷售部總經理，主要負責管理愛康醫療北京的銷售部門。亓先生於醫療保健行業擁有逾10年經驗。亓先生於2005年11月加入本集團，擔任愛康醫療北京的地區經理直至2011年4月。彼隨後於2011年5月至2011年12月擔任愛康醫療北京的營銷經理，於2012年1月至2012年6月擔任愛康醫療北京的營銷總監，並於2012年7月至2017年1月擔任愛康醫療北京的銷售總監。

亓先生於1999年7月取得內蒙古醫學院(現稱為內蒙古醫科大學)臨床醫學文憑。

**齊子娟女士**，51歲，自2017年1月為愛康醫療北京的業務發展部總經理，主要負責管理愛康醫療北京的業務部門。齊女士於醫療保健行業擁有豐富經驗。齊女士於2014年2月加入本集團。於2014年2月至2014年6月及2014年7月至2014年12月，彼分別為愛康醫療北京的項目總監及銷售總監。於2014年12月至2017年1月，彼更擔任愛康醫療北京的業務拓展總監。

加入本集團前，齊女士自2007年1月起在Stryker (Beijing) Healthcare Products Company Limited(一間醫療器材及設備製造商)任職業務經理。自2010年起及2013年起，彼分別為北京市春立正達醫療器械股份有限公司(一間專注於醫療器材並於聯交所上市的公司，股份代號：1858)的銷售總監及北京瑞康大成醫療器械有限公司(專注於醫療器械)的副總經理。

齊女士於1989年12月取得北京大學心理學文憑。

**孫彥寶先生**，40歲，自2017年8月為愛康醫療北京的營運總監，主要負責監察愛康醫療北京的運營事宜。孫先生於醫療器材行業擁有約5年經驗。彼於2013年8月加入本集團，於2013年8月至2013年12月擔任總經理助理。彼隨後於2014年1月至2014年12月擔任愛康醫療北京的產品策略總監，並於2014年12月至2017年8月起擔任愛康醫療北京的市場總監。

加入本集團前，彼自2011年至2013年於德國賽那泰克有限公司(一間陶瓷物料供應商)的醫療產品部門任職。

孫先生於2007年12月取得柏林工業大學生物醫學工程碩士學位。彼於2000年9月取得清華大學車輛工程文憑。

**王政民先生**，49歲，自2017年1月起一直為愛康醫療北京的質量控制總監及管理代表，主要負責管理愛康醫療北京的質量控制中心。王先生於生產及製造行業擁有豐富經驗。彼於2013年10月加入本集團。

於2013年10月至2014年6月及2014年7月至2015年12月，彼分別為企業系統部門主管及生產中心主管。

於2003年6月至2006年3月及2007年2月至2008年5月，彼於北京天新福醫療器材有限公司(一間專注於研究、開發、生產及銷售醫療器材的公司)擔任若干職位，包括品質經理、生產經理及廠房主管。彼亦於北京重型電機廠擔任焊接工程師。

王先生於1994年6月取得甘肅工業大學(現稱蘭州理工大學)焊接技術及設備學士學位。王先生於1999年10月取得北京中級專業技術職務評審委員會的焊接工程師證書。

**王楠楠女士**，39歲，自2015年1月起為愛康醫療北京的人力資源及行政總監，主要負責愛康醫療北京的人力資源及行政管理。王女士於人力資源管理擁有逾5年經驗。王女士於2014年5月加入本集團，擔任愛康醫療北京的高級人力資源經理。

加入本集團前，王女士於2006年1月至2011年10月擔任紫光數碼有限公司的人力資源經理。

於2011年11月至2013年6月，王女士於北京康辰藥業股份有限公司擔任人力資源經理。

王女士於2010年1月透過遠程學習課程取得中國人民大學管理學士學位。

**孫洪波先生**，36歲，自2016年12月起為愛康醫療北京的生產中心總監，主要負責管理愛康醫療北京的生產中心。孫先生於生產及製造業擁有豐富經驗。彼於2014年5月加入本集團。

於2005年8月至2012年12月，彼於有研半導體材料有限公司擔任生產經理。於2012年12月至2014年4月，彼於北京微創醫療裝備有限公司擔任生產經理。

孫先生於2005年7月獲得電子科技大學電子科學與技術學士學位。

# 董事會報告

愛康醫療控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本報告連同本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2017年12月31日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務

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

## 業務回顧

本集團抓住政策發展帶來的機遇，推進本集團業務的穩步發展。截至2017年12月31日止年度，本集團實現年度收入人民幣372.7百萬元，較2016年同期增長37.6%；實現溢利人民幣105.4百萬元，較2016年同期增長36.3%。

於回顧年度內，本集團業務的公平回顧及本集團表現的討論及分析，以及與其業績及財務狀況相關的重大因素已載列於本年報第9至第16頁的「管理層討論及分析」。

## 主要風險及不確定因素

### 市場風險

近年，中國政府宣佈一系列醫療改革計劃，包括招標制度及保險制度改革等，以建立一個全民醫療架構，並確保中國人民可享有基本醫療服務。中國政府可能決定對醫療器械行業實施更強硬的價格控制，此舉可對我們產品的零售價格造成影響。

我們將對這些政策進行分析研判，抓住這些政策帶來的進口替代趨勢的機遇，不斷推出具有競爭力的新產品來應對價格壓力。

### 專利風險

我們的成功很大程度上依賴我們的專有技術。因此，有效保護我們的知識產權(包括專利及專有技術)對於保持我們的競爭地位而言至關重要。倘我們無法保護或行使我們的知識產權，我們的業務、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。

我們已取得一系列專利以保護我們的3D打印技術及其他專有技術。我們會評估潛在的風險，並將採取各種法律措施，以杜絕任何未經授權使用我們的知識產權的情況。

## 主要關係

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

### 僱員

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

## 客戶

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

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

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

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

## 供應商

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

## 環保政策

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

## 遵守法律及法規

本集團主要透過本公司的中國內地附屬公司進行業務，而本公司為於開曼群島註冊成立的控股公司，其股份於聯交所主板上市。我們的成立及業務因此須遵守中國內地、開曼群島及香港的相關法律及法規。於2017年，我們的業務於所有重大方面已遵守中國內地、開曼群島及香港的所有相關法律及法規。

## 業績及股息

本集團截至2017年12月31日止年度的溢利及本集團於該日的事務狀況載於綜合財務報表。

董事議決，建議就截至2017年12月31日止年度向於2018年6月27日(星期三)名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股股份3.5港仙。倘於2018年6月11日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上獲本公司股東批准，末期股息將於2018年7月9日或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列期間暫停股份過戶登記：

- (a) 為確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將由2018年6月6日(星期三)至2018年6月11日(星期一)(包括首尾兩天在內)暫停股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件須不遲於2018年6月5日(星期二)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。
- (b) 為確定合資格收取末期股息的股東，本公司將由2018年6月25日(星期一)至2018年6月27日(星期三)(包括首尾兩天在內)暫停股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，所有過戶文件須不遲於2018年6月22日(星期五)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

## 財務概要

本集團於過往四年的業績以及資產及負債的概要載於本年報第6頁的財務概要。有關概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

## 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

## 借款

於2017年12月31日，本集團並無任何銀行借款。

## 資產抵押

於2017年12月31日，本集團並無抵押任何資產。

## 主要客戶及供應商

截至2017年12月31日止年度，本集團向五大客戶的銷售佔本集團銷售總額約16.1%，當中包括向最大客戶的銷售約人民幣16.9百萬元，佔本集團銷售總額約4.5%。

向本集團五大供應商合共的採購額佔本集團年內總採購額約59.4%，當中包括向最大供應商的採購額約人民幣22.8百萬元，佔本集團總採購額約23.8%。

於截至2017年12月31日止年度，就董事所知，概無董事或其任何聯繫人或擁有本公司5%以上已發行股本的股東，於本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

## 股本

本公司股本於截至2017年12月31日止年度的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註26。

## 儲備

本集團儲備於截至2017年12月31日止年度的變動詳情載於本年報「綜合權益變動表」一節。

於2017年12月31日，本公司的股份溢價結餘為人民幣411.2百萬元，此金額可供分派予股東。

## 董事

於年內及直至本報告日期的董事為：

### 執行董事

李志疆先生  
張斌女士  
張朝陽先生  
趙曉紅女士

### 非執行董事

王國璋博士  
李文明先生

### 獨立非執行董事

黨耕町先生  
江智武先生  
李澍榮先生

根據本公司的組織章程細則，李志疆先生、張斌女士、張朝陽先生、趙曉紅女士、李文明先生及王國璋博士將於股東週年大會退任董事職務。所有董事均願意膺選連任。

## 董事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約，任期自2017年11月17日起計初步為期三年，並可由訂約方向另一訂約方以不少於三個月的書面通知終止。

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

## 薪酬政策

截至2017年12月31日止年度，薪酬委員會已審閱本集團的薪酬政策以及所有董事及本公司高級管理層的薪酬架構，薪酬乃經參考本集團經營業績、個人表現及與市場相若的常規後釐定。

本公司高級管理層的薪酬介乎下列等級：

## 董事、高級管理層及五名最高薪酬人士

董事薪金及本集團五名最高薪酬人士的詳情載於本年報綜合財務報表附註9至10。

截至2017年12月31日止年度按等級劃分的執行董事及高級管理層的年度薪酬如下：

年度薪金	人數
人民幣300,000元以下	5
人民幣300,000元至499,999元	3
人民幣500,000元以上	6

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所提交的年度獨立身份確認書。根據上市規則載列的指引，本公司相信全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 董事於交易、協議及合約中的權益

概無董事或董事的任何關連實體於截至2017年12月31日止年度的任何時間，於本公司的控股公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方的任何對本集團業務而言屬重大的交易、協議或合約中，直接或間接擁有重大權益。

## 重大合約

除本年報所披露者外，就本集團業務而言，概無於截至2017年12月31日止年度末或截至2017年12月31日止年度的任何時間本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司或本公司的控股公司為訂約方的重大合約仍然存續，且董事於當中直接或間接擁有重大權益。

## 不競爭承諾

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

本公司已接獲契諾人有關遵守契據條款的確認。契諾人聲明彼等於截至2017年12月31日止年度已完全遵守契據。獨立非執行董事已審閱來自契諾人的確認，並認為契據已被遵守且獲有效執行。

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

於2017年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)的權益及淡倉，或(b)根據證券及期貨條例第352條將予或已記入本公司須存置的登記冊的權益及淡倉，或(c)根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (i) 於本公司股份的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 <sup>(附註1)</sup>	本公司權益概約百分比 <sup>(附註2)</sup>
李志疆先生 <sup>(附註3)</sup>	全權信託基金的創立人及受控法團權益	585,157,500 (L)	58.52%
	配偶權益	37,500,000 (S)	3.75%
		10,125,000 (L)	1.01%
張斌女士 <sup>(附註4)</sup>	受控法團權益	10,125,000 (L)	1.01%
	配偶權益	585,157,500 (L)	58.52%
		37,500,000 (S)	3.75%
張朝陽先生 <sup>(附註5)</sup>	受控法團權益	67,432,500 (L)	6.74%
趙曉紅女士 <sup>(附註6)</sup>	受控法團權益	12,285,000 (L)	1.23%
	實益權益	4,000,000 (L)	0.40%

附註：

- (1) 字母「L」代表董事於本公司股份中的好倉。字母「S」代表董事於本公司股份中的淡倉。
- (2) 百分比乃根據於2017年12月31日的已發行股份總數計算。
- (3) 李志疆先生為喜馬拉亞有限公司的唯一董事，直接持有喜馬拉亞有限公司的50%已發行股本，而喜馬拉亞有限公司持有本公司股份的585,157,500股好倉及37,500,00股淡倉。因此，根據證券及期貨條例，李先生被視作於喜馬拉亞有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。此外，李志疆先生為張斌女士的丈夫。因此，根據證券及期貨條例，李志疆先生被視作於張斌女士於本公司股份的權益中擁有權益。李志疆先生亦為LZY Trust的創辦人。
- (4) 張斌女士為神瑪有限公司的唯一董事，亦為神瑪有限公司的唯一股東，而神瑪有限公司持有10,125,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，張斌女士被視作於神瑪有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。此外，張斌女士為李志疆先生之妻子。因此，根據證券及期貨條例，張斌女士被視作擁有李志疆先生於本公司的股份中的權益。
- (5) 張朝陽先生為陽峰有限公司的唯一董事，亦為陽峰有限公司的唯一股東，而陽峰有限公司持有67,432,500股股份。因此，根據證券及期貨條例，張朝陽先生被視作於陽峰有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。張朝陽先生為張斌女士之弟弟，李志疆先生之妻弟。
- (6) 趙曉紅女士為三寶有限公司的唯一股東，持有三寶有限公司的30.22%已發行股本，而三寶有限公司持有12,285,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，趙曉紅女士被視作於三寶有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。此外，根據首次公開發售前購股權計劃，趙曉紅女士獲授予可認購4,000,000股股份的購股權。

(ii) 於本公司相聯法團的權益

董事姓名	本公司 相聯法團名稱	身份／權益性質	證券數目及類別 <sup>(附註)</sup>	本公司相聯法團 權益概約百分比
李志疆先生	喜馬拉亞有限公司	實益權益	1股普通股(L)	50%

附註：

字母「L」代表董事於本公司相聯法團股份中的好倉。

**主要股東於本公司股份或相關股份的權益及淡倉**

於2017年12月31日，以下人士於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置的權益登記冊所記錄於本公司的已發行股本中擁有5%或以上權益及淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 <sup>(附註1)</sup>	股權概約 百分比 <sup>(附註2)</sup>
李志疆先生	全權信託基金的創立人及 受控法團權益 配偶權益	585,157,500 (L) 37,500,000 (S) 10,125,000 (L)	58.52% 3.75% 1.01%
張斌女士	受控法團權益 配偶權益	10,125,000 (L) 585,157,500 (L) 37,500,000 (S)	1.01% 58.52% 3.75%
張朝陽先生	受控法團權益	67,432,500 (L)	6.74%
喜馬拉亞有限公司	實益擁有人	585,157,500 (L) 37,500,000 (S)	58.52% 3.75%
陽峰有限公司	實益擁有人	67,432,500 (L)	6.74%
恒泰信託(香港) 有限公司 <sup>(附註3)</sup>	全權信託基金的創立人及 受控法團權益	585,157,500 (L) 37,500,000 (S)	58.52% 3.75%
Rainbow Holdings Limited <sup>(附註3)</sup>	受控法團權益	585,157,500 (L) 37,500,000 (S)	58.52% 3.75%
OrbiMed Advisors II Limited <sup>(附註4)</sup>	受控法團權益	75,000,000 (L)	7.50%
OrbiMed Asia GP II, L.P. <sup>(附註4)</sup>	受控法團權益	75,000,000 (L)	7.50%
OrbiMed Asia Partners II L.P. <sup>(附註4)</sup>	實益擁有人	75,000,000 (L)	7.50%

附註：

- (1) 字母「L」代表人士於本公司股份中的好倉。字母「S」代表人士於本公司股份中的淡倉。
- (2) 百分比乃根據於2017年12月31日的已發行股份總數計算。
- (3) LZY Trust為李志疆先生(作為授予人)與恒泰信託(香港)有限公司(作為受託人)成立的全權信託。LZY Trust的受益人為李志疆先生及其若干家族成員。恒泰信託(香港)有限公司持有Rainbow Holdings Limited的全部已發行股本，而Rainbow Holdings Limited則持有喜馬拉亞有限公司的50%已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，恒泰信託(香港)有限公司及Rainbow Holdings Limited各自被視作於喜馬拉亞有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。
- (4) OrbiMed Asia Partners II L.P.持有75,000,000股普通股。OrbiMed Asia Partners II L.P.的普通合夥人為OrbiMed Asia GP II, L.P.，而OrbiMed Asia GP II, L.P.的普通合夥人為OrbiMed Advisors II Limited。因此，根據證券及期貨條例，OrbiMed Asia GP II, L.P.及OrbiMed Advisors II Limited各自被視作於OrbiMed Asia Partners II L.P.於本公司股份的權益中擁有權益。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於2017年12月20日至2017年12月31日止期間(「報告期間」)，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 購股權計劃

### (a) 首次公開發售前購股權計劃

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

於2017年12月31日，根據首次公開發售前購股權計劃已授出及尚未行使的購股權有關的股份數目為36,000,000股股份，相當於本公司已發行股份約3.6%。

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

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

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

(aa) 就本段而言：

「歸屬條件」指(i)本集團於其相關財政年度經審核綜合財務報表所示之收入相當於本集團於其緊接上一個財政年度前經審核綜合財務報表所示之收入增加30%或以上(調整至除去本集團任何收購的影響)；(ii)本集團相關財政年度經審核綜合財務報表所示之股東應佔溢利(調整至不包括上市開支的影響、已授出購股權、本集團成員公司在中國所得溢利產生的任何預扣稅及本集團的任何收購)為本集團於上一個財政年度經審核綜合財務報表所示之歸屬於股東的溢利增加25%或以上(調整至不包括上市開支的影響、已授出購股權、本集團成員公司在中國所得溢利產生的任何預扣稅及本集團的任何收購)；及(iii)相關承授人已於相關財政年度通過本集團所設立之年度表現評估計劃。

(bb) 授予承授人的購股權將分四部分歸屬，該等承授人有權於緊隨相關年度5月1日後的第一個營業日直至購股權期間末(包括首尾兩日)行使：

(I) 於購股權期間歸屬條件首次達成時其獲授之購股權總數之25%；

(II) 於購股權期間歸屬條件第二次達成時其獲授之購股權總數之25%；

(III) 於購股權期間歸屬條件第三次達成時其獲授之購股權總數之25%；及

(IV) 於購股權期間歸屬條件第四次達成時其獲授之購股權總數之25%。

(cc) 倘上文第(bb)段之行使條件於購股權期間內未獲達成，任何獲授之購股權將告失效。

(dd) 承授人將與本集團訂立服務合約，自購股權授出日期起計為期不少於四年(視情況而定)。

(ee) 董事會具有唯一及全權酌情不時修訂首次公開發售前購股權計劃的相關歸屬條件，倘該修訂不利於該承授人則須於作出任何修訂前取得各承授人的同意。

(ff) 於購股權期間，倘承授人根據上文(dd)段終止其與本集團的服務合約或嚴重違反就本集團而言承授人須遵守的任何限制性契諾(如不競爭承諾)(i)(以尚未行使者為限)，該承授人獲授的購股權將告自動失效及不可行使；及(ii)(以獲行使者為限)，本公司可要求承授人退還任何自行使所獲授的購股權而取得的權利或利益。

根據首次公開發售前購股權計劃於報告期間按承授人類別劃分的有效承授人及購股權詳情載列如下：

根據首次公開發售前購股權計劃授出的  
所有購股權獲悉數行使時將予發行的股份數目

承授人類別	於2017年 12月20日生效	於2017年 12月31日尚未行使
董事 — 趙曉紅	4,000,000	4,000,000
高級管理層	16,100,000	16,100,000
其他僱員	15,900,000	15,900,000
	36,000,000	36,000,000

首次公開發售前購股權計劃的條款於本公司日期為2017年12月7日之招股章程內披露。本公司於報告期間概無根據首次公開發售前購股權計劃行使、註銷購股權或令購股權失效。

首次公開發售前購股權計劃的詳情載列於綜合財務報表附註22。

### (b) 購股權計劃

購股權計劃的主要條款獲本公司股東於2017年11月17日通過的書面決議案批准(「**購股權計劃**」)，除下列主要條款外，與首次公開發售前購股權計劃的條款大致相同：

- (i) 合資格參與者為本公司或其任何附屬公司任何董事、全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士；
- (ii) 可能授出的購股權所涉及的股份數目上限不得超過本公司股份於聯交所主板上市日期已發行股份總數的10%；
- (iii) 根據購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數為100,000,000股股份，相當於本年報日期本公司已發行股本總額約9.64%；
- (iv) 各合資格人士於任何十二個月期間直至授出日期獲授購股權上限於授出日期不得超過已發行股份1%；及
- (v) 行使價由本公司董事酌情釐定，但不得低於以下各項的最高者：(a)於授出日期(須為營業日)普通股於聯交所的收市價；(b)於緊接授出日期前五個營業日於聯交所的普通股平均收市價；及(c)本公司股份的面值。

購股權計劃的條款於本公司日期為2017年12月7日之招股章程內披露。本公司於報告期間概無根據購股權計劃授出購股權。

### 關連交易及關聯方交易

除會計師報告附註29(全文載於綜合財務報表)所披露外，於2017年末，本公司概無進行任何其他重大關連交易或關聯方交易。

### 權益競爭及衝突

於截至2017年12月31日止年度，本公司或彼等各自聯繫人的董事(定義見「上市規則」)概無於與本集團業務構成或可能構成競爭或與本集團有任何其他利益衝突的業務中擁有任何權益。

### 董事會成員多元化

本公司已就董事會的組成採納多元化政策。於評估董事候選人時，提名委員會將考慮多個因素，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技術專長及符合董事會要求的能力。董事的履歷及經驗詳情載於本年報第17至20頁。

## 公眾持股票量

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

## 優先購買權

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

## 捐款

於2017年，本集團作出合共人民幣150,000元的捐款，以資助公眾健康及福利事務。

## 股東週年大會

本公司將於2018年6月11日舉行股東週年大會（「股東週年大會」）。股東週年大會通告將於股東週年大會之前至少20個完整營業日發送予股東。

## 企業管治

企業管治報告載於本年報第35至45頁。

## 期後事件

於2018年1月4日，本公司就其首次公開發售而授出的超額配股權獲行使發行及配發的37,500,000股普通股於聯交所主板開始上市及買賣。

除上文所述者外，自2017年12月31日以來並無發生任何重大事件。

## 核數師

本公司已委任畢馬威會計師事務所為本公司截至2017年12月31日止年度的核數師。本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案以續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

承董事會命

李志疆

主席、行政總裁兼執行董事

香港，2018年3月19日

# 企業管治報告

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然於本公司截至2017年12月31日止年度的年報中提呈由2017年12月20日(「上市日期」)至2017年12月31日止期間(「報告期間」)的本企業管治報告。

## 企業管治常規

董事會致力於實現高水平的企業管治。

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

本公司的企業管治常規根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)中的原則及守則條文訂定。

董事會認為，於整個報告期間，除守則條文第A.2.1條(詳情載於下文)外，本公司一直遵守企業管治守則所載所有守則條文。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)。

經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於整個報告期間已遵守標準守則。

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

## 董事會

董事會監管本集團的業務、策略決策及表現，並應客觀行事，所作決策須符合本公司的最佳利益。

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

## 董事會組成

本公司董事會現時由下列董事組成：

### 執行董事

李志疆先生 (董事會主席、行政總裁、  
提名委員會主席及  
薪酬委員會成員)

張斌女士

張朝陽先生

趙曉紅女士

## 非執行董事

李文明先生 (審計委員會成員)

王國瑋博士

## 獨立非執行董事

黨耕町先生 (提名委員會成員)

江智武先生 (審計委員會主席及薪酬委員會成員)

李澍榮先生 (薪酬委員會主席以及審計委員會及提名委員會成員)

董事的履歷資料載列於截至2017年12月31日止年度的年報第17頁至第20頁「董事會及高級管理層」一節。

董事之間的關係於本年度報告第17頁至第20頁「董事會及高級管理層」一節項下相關董事的履歷中披露。

## 董事會會議

自上市日期直至2017年12月31日，本公司並無舉行董事會會議。

於2017年末後至本報告日期，本公司已於2018年3月19日舉行一次董事會會議以討論整體公司策略及批准本集團截至2017年12月31日止年度的末期業績。展望未來，董事會將每年至少舉行四次會議(約每季舉行一次)，以討論本集團的業務發展、經營和財務表現。所有定期董事會會議舉行前至少14天應向全體董事發出通知書並隨通知書向董事附上正式議程。所有董事均獲提供充足資料以便彼等在董事會會議上就討論及審議的事宜作出知情決定。於2017年末後至本報告日期，董事出席董事會會議的詳情如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數
<b>執行董事</b>	
李志疆先生(主席)	1/1
張斌女士	1/1
張朝陽先生	1/1
趙曉紅女士	1/1
<b>非執行董事</b>	
李文明先生	1/1
王國瑋博士	1/1
<b>獨立非執行董事</b>	
黨耕町先生	1/1
江智武先生	1/1
李澍榮先生	1/1

## 主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應予區分且不應由同一人士擔任。

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

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

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

## 獨立非執行董事

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

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

## 委任及重選非執行董事

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

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

根據本公司組織章程細則，每屆股東週年大會上，本公司當時在任三分之一的董事(或倘彼等人數並非為三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一)須輪值退任，惟每名董事須至少每三年輪值退任一次。退任董事將符合資格重選連任。

## 董事會及管理層職責

董事會負責領導及控制本公司，並共同負責領導及監察本公司事務。

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

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

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

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

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情。

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

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

## 董事持續專業發展

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

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

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

董事截至2017年12月31日止年度已收到有關董事職責及監管與業務發展的持續專業發展紀錄概述如下：

董事姓名	參與內部簡報會或培訓、 參與研討會、閱讀材料
<b>執行董事</b>	
李志疆先生(主席)	✓
張斌女士	✓
張朝陽先生	✓
趙曉紅女士	✓
<b>非執行董事</b>	
李文明先生	✓
王國瑋博士	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
黨耕町先生	✓
江智武先生	✓
李澍榮先生	✓

## 董事委員會

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

各董事會委員會的主席及成員名單載於第2頁「公司信息」一節。

### 審計委員會

審計委員會包括兩名獨立非執行董事，即江智武先生及李澍榮先生，以及一名非執行董事，即李文明先生。江智武先生為審計委員會的主席。

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

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

由於本公司於2017年12月20日在聯交所上市，故截至2017年12月31日止年度並無舉行審計委員會會議。

於2017年末直至本報告日期，審計委員會舉行了一次會議，以檢討截至2017年12月31日止年度的年度財務業績及報告以及有關財務報告及合規程序、內部控制及風險管理系統的成效、委任外聘核數師等重大事宜，並安排僱員就可能存在的不當行為提出關注。

各董事於上述本公司舉行的審計委員會會議的出席紀錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數
江智武先生(主席)	1/1
李文明先生	1/1
李澍榮先生	1/1

## 薪酬委員會

薪酬委員會包括三名成員，即獨立非執行董事李澍榮先生、執行董事李志疆先生及獨立非執行董事江智武先生。李澍榮先生為薪酬委員會的主席。

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

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

由於本公司於2017年12月20日在聯交所上市，故截至2017年12月31日止年度並無舉行薪酬委員會會議。

於2017年末後直至本報告日期，本公司舉行了一次薪酬委員會會議，以檢討本公司的薪酬政策及架構以及就董事及高級管理層的薪酬待遇以及其他相關事宜向董事會提出推薦意見。

各董事於上述本公司舉行的薪酬委員會會議的出席紀錄載於下表：

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

董事薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註9。

截至2017年12月31日止年度執行董事及高級管理層的薪酬按級別載列如下：

年度薪金	人數
人民幣300,000元以下	5
人民幣300,000元至人民幣499,999元	3
人民幣500,000元以上	6

## 提名委員會

提名委員會由三名成員組成，即執行董事李志疆先生、獨立非執行董事黨耕町先生及獨立非執行董事李澍榮先生。李志疆先生為提名委員會的主席。

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

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

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

在物色及甄選合適董事人選時，提名委員會在向董事會作出推薦意見前將考慮候選人的性格、資歷、經驗、獨立性及其他必要的相關準則，以配合企業策略及達致董事會成員多元化(如適用)。

由於本公司於2017年12月20日在聯交所上市，故截至2017年12月31日止年度提名委員會並無舉行任何會議。

於2017年末後，提名委員會舉行一次會議，以評估獨立非執行董事的獨立性、考慮及向董事會推薦董事重選及檢討董事會架構、人數及成員多元化。提名委員會認為，董事會於多元化方面維持適當平衡。

各董事於上述所舉行的本公司提名委員會會議出席紀錄載列於下表：

董事姓名	出席／會議次數
李志疆先生(主席)	1/1
黨耕町先生	1/1
李澍榮先生	1/1

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載的職責，例如本公司企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管要求的政策及常規、遵守標準守則及僱員書面指引，以及本公司遵守本企業管治報告的企業管治守則及披露。

## 風險管理及內部控制

董事會深明其對風險管理及內部控制系統負有責任，並檢討該等制度的成效。該等制度旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

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

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

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

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

管理層已向董事會及審計委員會確認，於截至2017年12月31日止年度的風險管理及內部控制系統具有成效。

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

董事會透過審計委員會協助，定期對風險管理及內部控制系統(包括財務、營運及合規控制)進行檢討，並認為有關系統為有效及充足。

本公司已制定其披露政策，其為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員處理機密資料、監管信息披露及回應查詢提供了一般指引。本公司已實施監控程序，以確保嚴格禁止未經授權的訪問及使用內部資料。

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

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

控制程序已實施，以明確禁止任何未經許可的人士存取及使用內幕消息。

## 董事對綜合財務報表的責任

董事明瞭其有責任編製本公司截至2017年12月31日止年度綜合財務報表。

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

本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所有關其對綜合財務報表申報責任的聲明載於本年報第56至60頁的獨立核數師報告。

## 核數師酬金

就截至2017年12月31日止年度的核數服務應付本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所的酬金明細載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣元
核數服務	2,200,000
非核數服務	—
	2,200,000

## 聯席公司秘書

本公司已委聘外部服務供應商卓佳專業商務有限公司，而韓鈺女士及李昕穎女士已獲委任為本公司聯席公司秘書。本公司主要聯絡人為本公司的其中一名聯席公司秘書韓鈺女士。

全體董事均可向聯席公司秘書就企業管治及董事會常規及事宜取得意見及服務。

## 股東權利

本公司透過各種通訊渠道推動股東參與及實行股東通訊政策以確保股東的意見及關注得到適當解決。

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

## 股東召開股東特別大會

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

## 於股東大會上提呈建議

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

## 向董事會作出查詢

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

## 聯絡詳情

股東可按上述事宜以下列方式發出彼等的查詢或要求：

地址： 中國北京昌平區白浮泉路10號興業大廈2層102200(收件人為公司秘書)

傳真： (86) 10 8010-9583

電郵： ir@ak-medical.net

為免生疑問，股東必須向上述地址(除本公司註冊辦事處外)發出及送達正式簽署的正本書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)，並提供全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東的資料可能根據法律的規定而須予以披露。股東如需任何協助，可致電(86) 10 5729 7605與本公司聯絡。

## 股東通訊及投資者關係

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

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

於報告期間，本公司並無對組織章程細則作出任何變更。本公司組織章程細則的最新版本亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

# 環境、社會及管治報告

本公司作為中國第一家且唯一一家將3D打印技術商業化且應用於骨關節及脊柱置換內植入物的醫療器械公司，致力於為患者提供高品質的國產產品，關注環境、社會、管治等相關議題，努力實現公司及社會發展的可持續性。

結合業務模式與內外部溝通情況，我們識別出了與公司運營相互影響的重要利益相關方類型，以通過分析利益相關方需求確定公司環境、社會及管治重點。

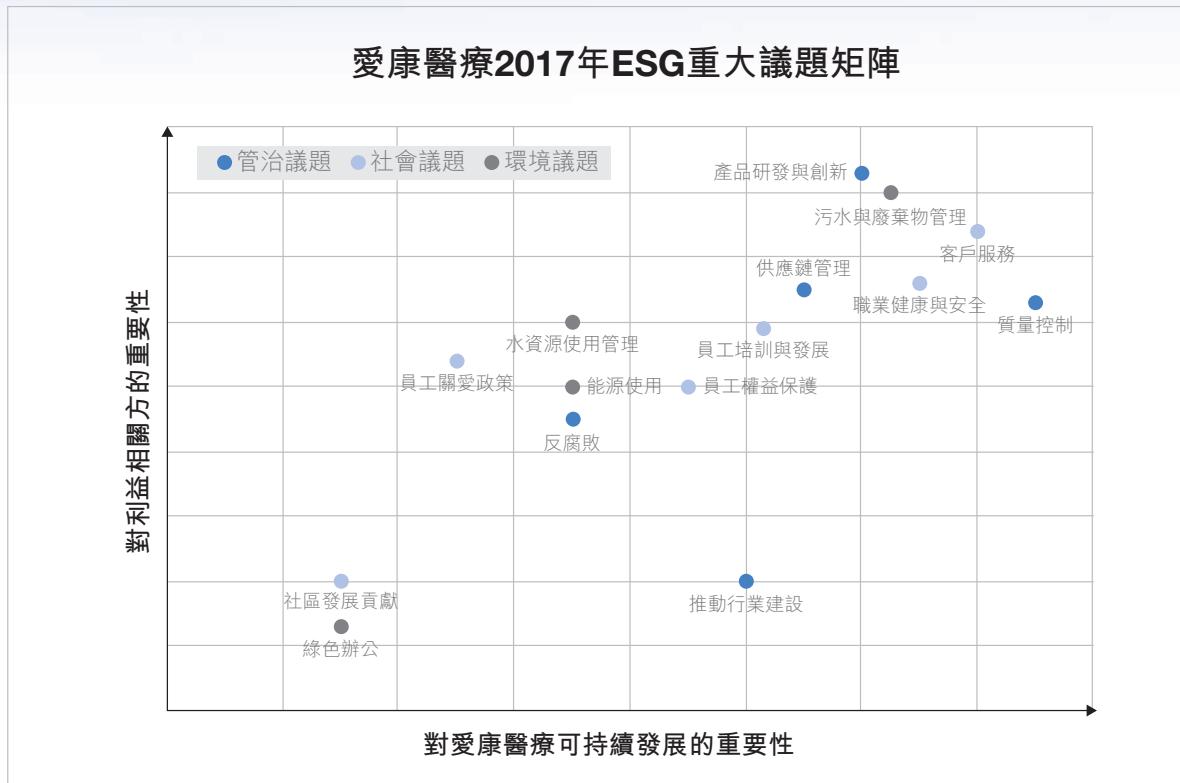
我們主要的利益相關方類型包括：

- 員工
- 股東
- 政府機構
- 客戶
- 供應商
- 社區
- 其他業務夥伴

為進一步明確公司環境、社會及管治實踐及信息披露的重點領域，提升報告的針對性與回應性，本公司依據《上市規則》附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」要求，識別可持續發展議題並進行重大性判定，確保報告披露的信息全面覆蓋公司發展和利益相關方關注的重點議題。判斷因素主要參考：

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

通過識別程序，本公司識別了與公司可持續發展最為相關的環境、社會及管治議題，並對其相應的重大性程度進行了判定，結果如下：



根據業務所處行業的特性，本公司根據香港聯交所的指引對識別出的環境、社會及管治議題進行統計及流程梳理，並將在未來逐步完善相關管理機制，以豐富環境、社會及管治信息披露內容。

本報告各相關關鍵績效指標(KPI)統計範圍為2017年1月1日－2017年12月31日。

## 環境

### 廢棄物管理

本公司高度重視廢棄物的管理，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法實施細則》、《污水綜合排放標準》、《中華人民共和國大氣污染防治法(新)》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律文件相關規定執行：設立防塵處理及回收系統，改善工作環境並取得必要的環境影響評價及環保竣工驗收審批；委聘專業廢物管理公司管理、處置有害廢物；對於有害化學品的廢物處理，建立《危險化學品安全管理制度》，明確規定其處置程序。

本公司深知環境保護的重要性，嚴格遵守法律法規，不斷在制度及流程層面強化環保議題，在生產經營過程中積極履行環境責任，力求達到對環境影響的最小化。為減少噪音污染，公司封死裸露電機，降低對員工及周邊影響；針對產品清洗、打磨過程產生的污水，經第三方檢驗合格，通過市政污水管道排放，進入污水處理廠進行處理；針對顆粒物粉塵及生產過程產生的粉塵，公司在收集後置於封閉的固廢存放區，定期交由固廢廠家處理。危險廢棄物為廢液，包括水性切削液以及不銹鋼清洗劑，均在收集後交由第三方進行專業處理（北京金隅紅樹林環保技術有限公司）。

2017年，公司為節能減排，對產品打磨車間的除塵設備進行升級以減少粉塵直接排放，達到了除塵率99%；除塵設備收集到的粉塵均按固廢進行專業處理，全年直接的粉塵排放不到10千克。2018年公司將進一步升級除塵設備，使粉塵去除量達到99.5%。

#### 2017年廢棄物排放及處置情況\*

廢棄物類型	產生／處理量
廢水	總排水量
	每萬元產值排水量
	生化需氧量(BOD)
	化學需氧量(COD)
	懸浮物(SS)
	氨氮( $\text{NH}_3$ )
廢液	廢液產生總量
	每萬元產值廢液產生量
	廢液處理量
粉塵	粉塵產生總量
	每萬元產值粉塵產生量
	粉塵處理量
一般固體廢棄物	鈦削廢棄物處理量
	每萬元產值鈦削廢棄物處理量
	鈷鉻鋁削廢棄物處理量
	每萬元產值鈷鉻鋁削廢棄物處理量

\* 以上統計未包括本公司常州子公司，因常州子公司尚處於試運營階段。我們將在其正式投產後納入統計範圍。

## 資源使用

公司主要產品為常規產品和3D打印產品。常規產品的主要生產程序包括對金屬部件和聚乙烯材料的塑形、對金屬部件檢測裂痕(熒光探傷儀檢測金屬部件的微裂痕)及進行表面處理(使用噴砂、羥基磷灰石塗層或多微孔處理表面)等。3D打印除了相同原材料的準備、塑形，還需進行3D建模數據及3D打印設備的準備。所有產品在進行倉儲之前，需完成清潔、包裝、放射性滅菌等程序。

在產品生產過程中，本公司能源消耗主要為電力及水資源；溫室氣體排放主要來自於生產、辦公用電的排放和汽油、柴油的排放；消耗的材料包括產品原材料聚乙烯及不銹鋼金屬、塑形過程所需的鑄造毛坯、鍛造毛坯等，以及在後續包裝環節用到的紙箱、產品包裝盒及產品塑封膜。同傳統製造業相比，本公司生產過程中消耗的能源、水資源較少，將在未來進一步採取節能措施，降低能源及資源消耗。

公司的主要生產設施位於中國北京，除部分產品外包給第三方生產，所有的手術器械及骨科內植物均在生產設施內部進行設計、開發及生產。為發展業務，公司正在通過建造常州設施以擴大產能。但由於常州設施尚未投產，本報告期內針對資源消耗、溫室氣體排放情況的統計僅涵蓋北京地區的主要生產運營場所。

2017年本公司資源消耗情況如下：

2017年能源及資源消耗量

類型		能耗
能源使用	電力使用量	134萬千瓦時
	汽油使用量	11萬升
	每萬元產值能源消耗量	7.61千克標煤
水資源使用	用水量(市政供水)	9,740噸
	每萬元產值用水量	0.2613噸
原材料	聚乙烯	9噸
	不銹鋼	82噸
	鈦合金	17噸
	鈷鉻鉬	21噸
包裝材料	紙箱	5.2噸
	產品包裝盒	8噸
	產品塑封膜	3.1噸
	每萬元產值包裝材料消耗量	0.4千克

2017年本公司溫室氣體排放量如下：

類別	二氧化碳排放當量(噸)
範疇一(直接能源)	1,017.57
範疇二(間接能源)	68.97
總量	1,086.54
每萬元產值排放二氧化碳當量	0.0292

### 綠色辦公

為響應國家節能減排號召及相關政策，公司將應對氣候變化納入公司運營的戰略考慮，積極提倡綠色辦公。為對本公司辦公過程中產生的污染進行控制和預防，特制定《綠色辦公管理規定》，要求各部門和員工切實履行保護環境的義務：在採購辦公用品過程中，盡可能選擇環保型產品；在使用過程中盡可能最少化，對紙張的使用、打印機墨盒及色帶的管理、辦公過程中水電等能源的使用、廢舊電池的回收、一次性物品的使用等均做了明確規定，以減少廢棄物產生量和對環境的影響；對於辦公過程產生的廢棄物，實行廢棄物分類管理，加強回收利用。

2017年，本公司北京子公司部分更換了LED照明，回收廢紙約1噸，5號電池30粒，7號電池60粒，電腦12台，硒鼓墨盒223個。

### 員工

#### 員工僱傭

本公司秉承「以人為本」的管理理念，重視員工合法權益，不斷優化員工工作條件，完善薪酬福利體系，暢通員工職業發展通道，保障員工權益，關心員工生活，實現員工與企業的和諧發展與進步。

本公司嚴格遵照《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、「中華人民共和國國務院令第364號」《禁止使用童工規定》等相關法律法規規定，制訂了《薪酬管理制度》、《員工培訓制度》、《關於禁止僱傭童工強制勞工的管理規定》，與聘用的員工簽訂正式的勞動合同或勞務協議，不因員工籍貫、宗教信仰、個人習慣等原因歧視員工，為員工創造平等公平的就業機會，不僱傭童工和強制勞工，並成立工會保護員工的合法權益、處理勞資相關事宜。

僱傭類型情況分佈如下：

員工類型	人數
勞動合同員工	345
勞務協議員工	12

按年齡結構劃分的勞務合同員工僱傭情況如下：

年齡	員工人數	離職人數	離職率
30歲以下(不含30歲)	105	37	35.24%
30歲－50歲(不含50歲)	224	48	21.43%
50歲及以上	16	1	6.25%
總計	345	86	24.93%

按性別劃分的勞務合同員工僱傭情況如下：

性別	員工人數	離職人數	離職率
男	211	40	18.96%
女	134	46	34.33%
總計	345	86	24.93%

### 員工薪酬及福利

為營造更好的工作環境，構建健康向上、和諧高效的企業文化氛圍，完善員工福利制度，提高員工滿意度及忠誠度，本公司嚴格遵循《中華人民共和國社會保險法》、《住房公積金管理條例》，制定了《薪酬管理制度》，規範薪酬、福利管理辦法，為所有簽訂勞動合同員工繳納醫療保險、養老保險、失業保險、工傷保險和生育保險、住房公積金。

本公司定期舉行「工廠開放日」活動，豐富員工日常生活，關愛員工身心健康，促進員工與本公司共同健康發展；在中秋節為員工送上中秋福利、夏日發放防暑降溫用品、每月為過生日的員工發放生日禮物；關愛女性員工，制定《女工保護管理制度》，並在婦女節為女員工準備禮物、舉辦特色知識講座，切實做好員工福利關懷。

## 員工發展

本公司重視員工培訓及發展，自2017年起，開始著手內外部培訓體系的搭建，持續投入資源，支持員工的自我提升。

公司積極為員工提供完善的職業發展環境和廣闊的發展空間，包括多種形式的外部和內部職業培訓課程以提升員工工作能力、崗位技能及綜合素質，促進員工職業發展。針對所有新入職員工，公司通過舉辦入職介紹會及培訓幫助新成員理解企業文化、結構及政策，學習法律法規並提高質量意識。針對管理層成員，公司不定期邀請外部專家進行培訓，提高管理層相關知識及管理技能，鼓勵及贊助高級管理層成員結合崗位實際需求參與外部培訓計劃。2017年，公司為所有新任管理人員舉辦了為期兩天的管理技能提升培訓。

按性別劃分的人均員工培訓小時數百分比\*：

性別	人均培訓時長(小時)	員工培訓百分比
男員工	41	66%
女員工	36	34%

按員工層級劃分的人均員工培訓小時數及百分比\*：

性別	人均培訓時長(小時)	員工培訓百分比
高級管理層	32	94%
中級管理層	38	98%
基層員工	35	95%

\* 以上培訓統計未包括本公司常州子公司，因常州子公司尚處於試運營階段。我們將在其正式投產後納入統計範圍。

## 健康安全管理

公司依據《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》及其他法律法規，制訂了《安全生產責任制管理制度》及《員工培訓制度》，通過不斷完善安全生產管理體系、加強公司安全生產管理，防止和減少生產安全事故，保障員工生命和公司財產安全，促進公司和諧、可持續發展；通過設立設備安全部，統籌管理公司治安、消防、安全生產和職業病防治工作；通過各類安全生產教育培訓，提高全員的安全意識。

為改善工作環境、保護員工健康，公司更改工藝，通過將手工打磨改成「五軸磨床」加工、升級除塵設備；定期為員工進行職業病體檢，確保員工以健康的身體投入到工作中；對從事職業接害人群進行相應的體檢項目、並根據第三方職業病風險評估提供相應保護措施，如為打磨工崗位進行噪聲和粉塵類專項體檢、發放耳塞和防塵口罩。

此外，公司高度重視員工生產安全培訓，在每年年初制定《年度培訓計劃》，包括新員工培訓、在職員工的內外部培訓、轉崗培訓以及特殊崗位培訓。

2017年，公司一線操作員工人均安全培訓16小時，安全管理人員人均安全培訓小時數24小時；公司在安全管理方面共計投入38.23萬元；公司因工死亡人數為0，工傷損失工作日數260天。

### 產品責任

#### 質量控制

公司的主要產品骨科內植入物為第三類醫療器械，配套醫療器械為第二類醫療器械，手術器械為第一類醫療器械。為保證所有產品均通過嚴格控制和管理保證其安全性和有效性，公司依據《中華人民共和國產品質量法》、《醫療器械監督管理條例》、《醫療器械生產質量管理規範》，《醫療器械召回管理辦法》《醫療器械生產質量管理規範附錄植入性醫療器械》《醫療器械生產質量管理規範附錄無菌醫療器械》《中華人民共和國消費者權益保護法》等相關法律法規管理辦法，建立了完善的醫療器械質量管理體系，包括《質量手冊》、相應程序文件及管理制度，並獲得ISO13485體系認證。

為實現合規經營、持續向顧客提供滿意的服務、定期對內部質量過程進行監視和測量，公司編製的《質量手冊》對質量管理體系的職能分配做了明確規定，適用於質量管理體系覆蓋的研發中心、生產中心、質控中心、營銷中心等各部門，及相關部門和人員；《質量手冊》的相應程序文件為質量控制程序提供了詳細的指引，而一系列相應管理制度，則為嚴格實施既定的質量保證程序做出了規定，覆蓋產品生產全流程。例如《產品質量事故管理制度》為控制不合格品的發生，規範對已發生質量事故的處理做出了規定；《檢驗管理制度》為確保公司範圍內各類檢驗符合相關標準及公司相關規定的要求，進行有效監測及質量檢驗工作正常開展，避免不合格產品的非預期使用，做好質量保證的支持工作做出了相應規定。依照ISO13485體系認證要求，公司制定了產品召回管理制度及程序，2017年未發生因質量或健康原因造成的產品召回事件。

2017年，公司改進和擴建了無菌實驗室，大大提高產品無菌檢測、潔淨室環境檢測、純化水檢測能力，為提供合格產品保駕護航；增加檢測設備、改進產品質量控制手段，確保提供合格的產品；同時，培訓質量人員、提高檢測工作能力，進而提升檢驗水平。

## 產品創新

公司以產品創新為核心，保持每兩年至少推出一款新產品上市，在傳統人工關節製造領域已形成膝髖關節初次置換、嚴重畸形、複雜病變，再到翻修置換手術等系列化的產品綫，持續為臨床提供全面的解決方案。同時，公司在產品研究及開發方面進行大量投資，不斷改善產品的安全及功效。

為鼓勵全體員工在人工關節及相關領域的發明創造，促進企業研發技術進步和實現愛康的可持續發展，形成較強的自主研發能力和雄厚的技術儲備，本公司依據《中華人民共和國專利法》制定了《專利及文章的獎勵管理辦法(2013修訂版)》。

2017年本公司共計授權專利55項，其中發明專利25件，實用新型專利29件，PCT國際專利1件；本年度重要發明專利涵蓋了公司傳統的髖、膝關節產品和手術工具以及金屬3D打印產品和種植牙產品，為現有技術中存在的問題提供了有效的解決方案。

截至2017年底，公司累計專利數量187項，其中，發明專利40件(含轉入)，實用新型專利143件(含轉入)，PCT國際專利2件，外觀設計專利2件。

## 客戶投訴與處理

公司採取分銷模式向醫院出售產品，顧客主要為經銷商。本公司重視維護良好的客戶關係，增強與客戶的有效溝通，制訂了與顧客有關的過程控制程序，對確保顧客的需求和期望的過程做出規定，並加以實施和保持。公司的銷售及營銷團隊為客戶提供產品培訓及指引。為了提升用戶體驗，公司亦通過收集外科醫生的反饋意見做出相應改良。客戶服務團隊負責處理客戶投訴，公司設置有客戶投訴郵箱、固定電話處理產品投訴，並轉至相關部門進行後續跟進。

2017年公司收到客戶投訴3起，客戶投訴處理完成率100%，客戶滿意度100%。

## 供應鏈管理

為選擇合格供方、對採購過程及供方進行控制並確保所採購的物資符合規定要求，本公司基於相關法律法規及自身實際情況制訂了《合格供方選擇、評價和重新評價制度》及《採購控制程序》等，明確了與採購相關部門(如採購計劃部、研發部門、質量控制部門等)的職責，規定了供方選擇、評價和重新評價的相應準則，並編製了《合格供方名冊》、《合格供方質量問題處理及變動記錄》及《合格供方業績及年度評審表》用於供應商評價。

由於公司的產量及生產成本取決於以具競爭力的價格採購優質原材料的能力，公司主要面向聲譽良好的大型供應商採購原料。公司按照根據採購的物資或提供的服務對隨後產品實現或最終產品質量影響的重要程度，將物資分為A、B、C三類。其中A類原材料供應商在首次提供供貨服務時需要進行現場審核，並在履約期內進行現場年審，確保每年開展至少一次；對提供一般原材料(B類)的供方需對供方資質和能力進行評價，由採購計劃部在採購時按要求控制。

## 反腐敗

本公司高度重視廉政建設，堅決反對任何形式的腐敗行為。

由於公司主要通過分銷商向醫院出售產品，公司已採取多項措施，防止分銷商或僱員賄賂或收取回扣。公司與分銷商訂立的分銷協議內納入了標準反貪腐條款，規定分銷商必須遵守中國所有反貪腐法律及法規，倘若分銷商違規，公司有權終止分銷協議。為了規範員工廉潔從業，正確對待和行使手中的職權，公司通過實施相應內部控制系統防止員工貪污及賄賂，在《員工手冊》中納入反貪腐條款及意識是反貪污賄賂的內部政策、並制訂《關於員工廉潔自律管理規定》，通過開展培訓提升員工反腐敗意識，不斷提高廉潔自律意識規範監督管理，引導公司人員全面履行職責，共同維護一個健康、公平、透明的商業環境。2017年5月5日，公司對在職員工進行了「廉潔自律暨職場環境反腐倡廉」培訓，從反腐倡廉的概念、意義、必要性幾大方面進行講解，並在培訓後安排員工簽署「廉潔自律承諾書」。

本報告期內，公司未發生反腐敗相關訴訟案件，員工反腐敗培訓時間共計8小時。

## 社區責任

本公司致力於實現公司與社區共同發展的美好願景，結合自身優勢，將社區責任融入其商業模式，以「為改變億萬病患的生活品質而努力」為使命，推動醫療事業的發展。

公司於2012年組建了面向骨科領域醫務工作者、骨科行業從業人員和患者的教育、培訓平台—「愛康學院(AK Institute)」，旨在為骨科行業全員提供專業的教育培訓服務，以促進骨科領域，醫療信息交換以及最新的醫療技術和理念的推廣。

2017年，公司社會公益的資金投入為15萬元，用於吳階平醫學基金會假體捐贈項目；時間投入累計約100小時。

# 獨立核數師報告

致愛康醫療控股有限公司股東的獨立核數師報告  
(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

## 意見

吾等已審核第61至108頁所載的愛康醫療控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於2017年12月31日的綜合財務狀況表與截至2017年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已遵照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」)真實而公平地反映 貴集團於2017年12月31日的綜合財務狀況及其截至2017年12月31日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

吾等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」)進行審核。吾等於該等準則下的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，連同與吾等在開曼群島審核綜合財務報表有關的道德要求，吾等獨立於 貴集團，並已根據該等要求及守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據吾等的專業判斷，認為對審核本期綜合財務報表最為重要的事項。吾等於審核整體綜合財務報表及就此形成意見時進行處理該等事項，惟並不對該等事項提供單獨的意見。

## 關鍵審計事項(續)

收入確認	
請參閱綜合財務報表附註4及第76頁的會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理該事項
<p>貴集團於貨品所有權的風險及回報被視為已轉嫁予客戶時，確認銷售人造器官植入物所得收入。收入確認的實際時間點視乎與客戶訂立的銷售合約的具體條款及條件而有所不同。</p> <p>貴集團的客戶主要為分銷商及醫院，而與客戶訂立的銷售合約具有各種有關收入確認、回扣權利及退還 貴集團所售貨品的權利的不同條款。</p> <p>對客戶的銷售回扣主要基於數量或按照事先約定計算。銷售退還根據歷史退還率確認估計其後退還。計算銷售回扣及銷售退還要求管理層於釐定 貴集團所承擔金額時作出若干判斷及估計。銷售回扣及銷售退還作為收入扣減入賬。</p>	<p>吾等評估收入確認的審核程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 瞭解及評估與收入確認以及計算銷售回扣及銷售退還及就其作出撥備有關的關鍵內部監控的設計、執行及運作的有效性；</li> <li>• 抽樣檢查客戶合約以確定與收貨、銷售回扣及退還所售貨品權利有關的條款及條件，並參考現行會計準則規定評估 貴集團的收入確認政策；</li> </ul>
吾等將收入確認確定為關鍵審計事項，原因有三：其一，收入為 貴集團的一項關鍵績效指標，收入確認時間可能被人為操縱以達到目標或預期；其二，諸多不同的銷售條款可能影響收入確認的時間；其三，估計銷售回扣及銷售退還時需要管理層作出重大判斷。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 抽取年內錄得的銷售回扣交易，並將計算回扣所用的參數(包括銷量及回扣率)與相關源文件(包括銷售發票、銷售合約及所錄得的累計銷售數據)進行比較，以評估計算銷售回扣時所採納的方法是否基於相應客戶合約所界定的條款及條件；</li> <li>• 將財政年度年結日之後錄得的實際銷售回扣與管理層於財政年度年結日所作的銷售回扣撥備進行比較，以評估管理層釐定銷售回扣撥備金額過程的可靠性及評估相關收入調整是否是於適當財政期間作出；</li> </ul>

## 關鍵審計事項(續)

收入確認	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理該事項
	<p>請參閱綜合財務報表附註4及第76頁的會計政策。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>將 貴集團所用的實際銷售退還率與 貴集團錄得的實際銷售退還及上一年所作出的銷售退還撥備進行比較，以評估管理層估計年度銷售的銷售退還率及於財政年度年結日所作撥備的過程的可靠性；</li><li>按抽樣基準，將財政年度年結日之前及之後錄得的特定收入交易與相關基本文件(包括不同銷售合約下適用的發貨單、裝運單及收貨單)進行比較，以評估相關收入是否是於適當財務期間根據各銷售合約所載銷售條款確認；及</li><li>檢查有關收入日記賬賬項(被認為符合具體以風險為基準的標準)的基本文件。</li></ul>

## 綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事需對其他資料負責。其他資料包括載於年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

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

就吾等對綜合財務報表的審核而言，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。在此方面，吾等沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製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編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

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

董事在審計委員會協助下履行監督 貴集團財務報告過程的責任。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等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，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向 閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審核，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，倘合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，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。
- 瞭解與審核相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的適當性及作出會計估計及相關披露的合理性。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 就董事採用持續經營會計基準的恰當性得出結論。同時，根據所獲取的審核憑證，就可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的相關事件或情況是否存在重大不確定性作出結論。倘吾等認為存在重大不確定性，則須於核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露；倘有關披露不充分，則修訂吾等意見。吾等的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容(包括披露資料)，以及綜合財務報表是否公平反映相關交易及事件。

吾等與 貴公司審計委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍、時間安排及重大審核發現等事項進行溝通，包括吾等於審核工作中識別出內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向審計委員會提交聲明，表明吾等已遵守相關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等獨立性的關係及其他事宜及(如適用)相關防範措施與其進行溝通。

吾等從與審計委員會溝通的事項中，釐定對本期綜合財務報表的審核工作最為重要及因此構成關鍵審計事項的該等事項。除非法律或法規不容許公開披露該等事項，或於極罕有的情況下，吾等確定披露該等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉該等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述該等事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Choi Chung Chuen。

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓  
2018年3月19日

# 綜合損益及其他全面收益表

		截至12月31日止年度	
	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入	4	372,700	270,777
銷售成本		(108,910)	(83,466)
<b>毛利</b>		<b>263,790</b>	187,311
其他收入	5	2,680	793
銷售及分銷開支		(50,397)	(36,229)
一般及行政開支		(56,222)	(38,115)
研發開支		(34,963)	(20,390)
<b>經營溢利</b>		<b>124,888</b>	93,370
財務收入淨額	7	496	1,657
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>125,384</b>	95,027
所得稅	8	(20,008)	(17,701)
<b>年內溢利</b>		<b>105,376</b>	77,326
<b>本公司權益股東應佔溢利</b>		<b>105,376</b>	77,326
<b>其他全面收益</b>			
其後重新分類或可能重新分類至損益的項目			
換算中國內地境外實體的財務報表的匯兌差額		(3,233)	4,189
<b>其他全面收益，已扣除稅項</b>		<b>(3,233)</b>	4,189
<b>全面收益總額</b>		<b>102,143</b>	81,515
<b>本公司權益股東應佔全面收益總額</b>		<b>102,143</b>	81,515
<b>每股盈利</b>			
基本	11(a)	人民幣0.14元	人民幣0.10元
攤薄	11(b)	人民幣0.14元	人民幣0.10元

載於第67至108頁的附註為本財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

	附註	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	<b>104,670</b>	69,837
無形資產	14	<b>10,458</b>	6,571
遞延稅項資產	23(b)	<b>10,366</b>	6,670
其他非流動資產		<b>545</b>	-
		<b>126,039</b>	83,078
<b>流動資產</b>			
存貨	16	<b>86,817</b>	67,805
貿易應收賬款	17	<b>121,198</b>	81,530
按金、預付款項及其他應收款項	18	<b>6,071</b>	12,525
現金及現金等價物	19	<b>517,482</b>	160,597
		<b>731,568</b>	322,457
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	20	<b>43,048</b>	33,740
應計費用及其他應付款項	21	<b>95,389</b>	31,195
即期稅項	23(a)	<b>13,281</b>	8,917
遞延收入	24	<b>22,668</b>	21,922
撥備	25	<b>4,976</b>	3,260
		<b>179,362</b>	99,034
<b>流動資產淨值</b>		<b>552,206</b>	223,423
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>678,245</b>	306,501

## 綜合財務狀況表

	附註	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		7,903	8,208
遞延稅項負債	23(b)	2,359	3,900
		<b>10,262</b>	12,108
<b>資產淨值</b>		<b>667,983</b>	294,393
<b>資本及儲備</b>			
股本	26(b)	8,450	1
儲備	26(c)	659,533	294,392
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>		<b>667,983</b>	294,393
<b>權益總額</b>		<b>667,983</b>	294,393

本財務報表於2018年3月19日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

李志疆  
董事

趙曉紅  
董事

載於第67至108頁的附註為本財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	26(b)	26(c)(i)	26(c)(ii)	22	26(c)(iii)			
於2016年1月1日的結餘	55,556	60,000	13,619	–	23,020	24,663	80	176,938
期內全面收益總額	–	–	–	–	–	77,326	4,189	81,515
注資	–	66,000	–	–	–	–	–	66,000
重組對權益的影響	26(b)(i)	(55,555)	14,000	(33,145)	–	(23,020)	23,020	–
豁免股東貸款	26(b)(i)	–	–	74,700	–	–	–	74,700
已宣派股息	12	–	(30,060)	–	–	–	–	(30,060)
於2016年12月31日及 2017年1月1日的結餘	1	109,940	55,174	–	–	125,009	4,269	294,393
年內全面收益總額	–	–	–	–	–	105,376	(3,233)	102,143
已宣派股息	12	–	(34,136)	–	–	(39,000)	–	(73,136)
資本化發行	26(b)(iii)	6,336	(6,336)	–	–	–	–	–
發行新股份	26(b)(iii)	2,113	341,728	–	–	–	–	343,841
以權益結算的股份交易	22	–	–	–	742	–	–	742
於2017年12月31日的結餘	8,450	411,196	55,174	742	–	191,385	1,036	667,983

載於第67至108頁的附註為本財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

		截至12月31日止年度	
	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
除稅前溢利		125,384	95,027
就下列各項進行調整：			
物業、廠房及設備折舊		10,937	7,865
無形資產攤銷		1,304	907
遞延收入攤銷		(605)	(605)
利息收入		(1,118)	(467)
呆賬減值虧損		3,760	664
出售物業、廠房及設備的虧損		31	—
以權益結算的股份付款開支		742	—
		140,435	103,391
<b>經營活動的變動</b>			
存貨		(19,012)	(9,405)
貿易應收賬款		(43,428)	(24,333)
按金、預付款項及其他應收款項		2,145	(2,474)
貿易應付賬款		9,820	4,332
應計費用及其他應付款項		41,211	6,017
遞延收益		746	3,889
撥備		1,716	778
<b>經營所得現金</b>		133,633	82,195
已付所得稅		(16,981)	(12,552)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		116,652	69,643
<b>投資活動</b>			
已收利息		1,118	467
開發支出		(719)	(770)
收購其他無形資產		(4,472)	(707)
收購物業、廠房及設備		(46,858)	(28,371)
就資產收取的政府補貼		300	2,215
<b>投資活動所用現金淨額</b>		(50,631)	(27,166)

## 綜合現金流量表

截至12月31日止年度

附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
發行新股份	<b>369,386</b>	—
已付股息	<b>(73,136)</b>	(50,148)
注資	—	66,000
於重組後就收購北京愛康宜誠醫療器材有限公司的付款	—	(74,700)
一名股東貸款所得款項	—	74,700
就發行新股開支的現金付款	<b>(1,531)</b>	(1,815)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>294,719</b>	14,037
現金及現金等價物增加淨額	<b>360,740</b>	56,514
年初的現金及現金等價物	<b>160,597</b>	100,094
匯率變動對所持現金的影響	<b>(3,855)</b>	3,989
<b>年末的現金及現金等價物</b>	<b>517,482</b>	160,597

載於第67至108頁的附註為本財務報表的一部分。

# 財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

## 1 組織及主要業務

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

本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要從事設計、開發、生產及營銷骨關節植入物及相關產品。本集團主要透過北京愛康宜誠醫療器材有限公司(「**愛康醫療北京**」)及於中國內地的其他附屬公司進行業務。有關附屬公司的詳情載於附註15。

本公司股份於2017年12月20日在聯交所上市(「**上市**」)。

## 2 重大會計政策

### (a) 合規聲明

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

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

### (b) 計量基礎及編製財務報表

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

截至2017年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

財務報表乃按歷史成本基準編製。

## 2 重大會計政策(續)

### (c) 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈多項首次於本集團當前會計期間生效的國際財務報告準則修訂本。該等修訂本概無對本集團的會計政策造成影響。然而，附註19(b)已包括額外披露以符合國際會計準則第7號(修訂本)現金流量表：披露計劃所引入的新披露規定，該修訂本要求實體提供披露事宜，使財務報表的使用者能夠評估融資活動產生之負債變動，包括現金流變動及非現金變動。

本集團於當前會計期間並無應用任何未生效的新準則或詮釋。

### (d) 附屬公司

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

於一間附屬公司的投資由控制開始當日直至控制終止當日於綜合財務報表綜合入賬。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及由集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利均於編製綜合財務報表時全數對銷。

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

本集團於一間附屬公司的權益變動(並無導致失去控制權)入賬列作權益交易，並對綜合權益中的控股及非控股權益金額作出調整，以反映有關權益的變動，惟概無對商譽作出調整及並無確認收益或虧損。

倘本集團失去一間附屬公司的控制權，將入賬列作出售其於該附屬公司的全部權益，因此產生的收益或虧損於損益中確認。於失去控制權當日仍保留於前附屬公司的任何權益乃按公允價值確認，而該款項被視為於初步確認金融資產時的公允價值或(倘適用)初步確認於聯營公司或合資企業的投資的成本。

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

## 2 重大會計政策(續)

### (e) 於債務及股本證券的其他投資

本集團及本公司對債務及股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資除外)的政策如下：

債務及股本證券投資初始按公允價值(即其交易價格)列賬，除非確定初始確認的公允價值與交易價格有所不同，且公允價值為相同資產或負債在活躍市場的報價，或通過使用僅從可觀察的市場數據的估值技術計量。成本包括應佔交易成本，惟下文另有指示者除外。

本公司於當期或比較年內並無任何按公允價值計入損益的金融資產及金融負債及持至到期投資。

不屬上述任何類別的證券投資會被分類為可供出售證券。公允價值於各年末重新計量，由此產生的任何盈虧乃於其他全面收益確認並在權益中的公允價值儲備獨立累計。惟此有例外情況，倘與的相同的工具在活躍市場並無報價及其公允價值無法可靠地計量，則股本證券投資按成本減去減值虧損後於財務狀況表確認(見附註2(i))。以實際利率法計算從債券證券所得的利息收入分別按附註2(q)(i)所載的政策在損益確認。因債務證券攤銷成本變動產生的匯兌收益及虧損亦於損益確認。

當終止確認該等投資或有關投資出現減值(見附註2(i))時，於權益中確認的累計盈虧會被重新分類至損益。於本集團承諾購入／出售投資或投資到期當日，本集團會確認／終止確認有關投資。

### (f) 物業、廠房及設備

下列物業、廠房及設備的項目乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(i))。

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

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

## 2 重大會計政策(續)

### (f) 物業、廠房及設備(續)

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

— 樓宇	位於租賃土地上持作自用的樓宇按尚餘租期及其估計可使用年期(於完成日期後20年內)(以較短者為準)折舊
— 租賃物業裝修	按尚餘租期折舊
— 廠房及機器	3至15年
— 汽車	4至10年
— 辦公室設備及傢俬	3至5年

資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年進行檢討。

概無就在建工程計提折舊。

### (g) 無形資產

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

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

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

軟件及其他	3至10年
專利	10年
資本化開發成本	5年

攤銷年期及方法會每年進行檢討。

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

## 2 重大會計政策(續)

### (h) 租賃資產

若本集團釐定包含單一或連串交易的一項安排涵蓋於協定期限內使用個別資產或多項資產的權利以換取一筆付款或一系列付款，則該項安排乃屬或包含一項租賃。有關釐定工作乃以評估該項安排的實質內容為基準，而不論該安排是否採用租賃的法律形式。

#### (i) 本集團租賃資產分類

本集團根據租賃持有並獲轉讓絕大部分擁有權風險及回報的資產將分類為根據融資租賃持有。沒有將絕大部分擁有權風險及回報轉讓予本集團的租賃均分類為經營租賃。

#### (ii) 經營租賃費用

倘若本集團根據經營租賃擁有持有資產的使用權，以租賃作出的付款將於租期年期內按相同數額分期計入損益，惟若有另一種更能反映租賃資產產生利益模式的基準除外。所獲租賃減免在損益中確認為已付淨租金總額一部分。或然租金將於所產生的年期內列為損益。

除非物業分類為投資物業或持作開發以供出售，否則收購以經營租賃持有土地的成本按租期以直線法攤銷。

### (i) 資產減值

#### (i) 債務及股本證券投資及其他應收款項的減值

按成本或攤銷成本列賬或已被分類為可供出售證券的債務及股本證券投資及其他即期及非即期應收款項會於各年末進行檢討，以判斷有否存在客觀減值證據。客觀減值證據包括本集團察覺到有關以下的一項或以上虧損事件的可觀察數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如欠交或拖欠利息或本金付款；
- 債務人可能會面臨破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人有不利影響的重大變動；
- 股本工具投資的公允價值大幅或長期低於其成本。

## 2 重大會計政策(續)

### (i) 資產減值(續)

#### (i) 債務及股本證券投資及其他應收款項的減值(續)

倘存在任何該等證據，任何減值虧損須按以下方式釐定及確認：

- 就按攤銷成本列賬的貿易及其他即期應收款項以及其他金融資產而言，減值虧損按資產的賬面值與按金融資產原實際利率的(即該等資產初步確認時計算的實際利率)貼現的估計未來現金流量現值間的差額(如貼現影響重大)計量。如該等金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關評估會共同進行。共同作減值評估的金融資產的未來現金流量會根據與整個組別信貸風險特徵類似的資產的過往虧損經驗計算。

倘於其後期間減值虧損金額有所減少，而客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則有關減值虧損會撥回損益。減值虧損的撥回不應導致資產的賬面值超過其在以往年度並無確認任何減值虧損而應已釐定的數額。

- 就可供出售證券而言，已於公允價值儲備確認的累計虧損須重新分類至損益。在損益確認的累計虧損金額為收購成本(已扣除任何本金還款額及攤銷)與現行公允價值兩者的差額，減先前已在損益就該資產確認的任何減值虧損。

已於損益確認的可供出售股本證券減值虧損不可於損益撥回。其後該等資產公允價值的任何增加須於其他全面收益內確認。

倘於其後期間公允價值有所增加，而客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則可供出售債務證券的減值虧損會撥回。該等情況下減值虧損的撥回於損益中確認。

除就包括在貿易及其他應收賬款中的應收貿易款項及應收票據的可收回性被視為難以預料但並非渺茫而確認的減值虧損外，減值虧損自相應的資產中直接撇銷。在此情況下，呆賬的減值虧損以撥備賬入賬。倘本集團確認能收回應收款項的機會微乎其微，則視為不可收回金額會直接自應收貿易款項及應收票據中撇銷，而在撥備賬中就該債務保留的任何金額會被撥回。倘之前自撥備賬扣除的款項在其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益內確認。

## 2 重大會計政策(續)

### (i) 資產減值(續)

#### (ii) 其他資產的減值

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

- 物業、廠房及設備(按重估金額入賬的物業除外)；
- 無形資產；及
- 本公司財務狀況表中的附屬公司投資。

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

- 計算可收回金額

資產的可收回金額指其公允價值減銷售成本與使用價值間的較大者。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值與相關資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現成現值。倘若資產所產生的現金流入大致上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

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

- 撥回減值虧損

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

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

## 2 重大會計政策(續)

### (j) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。

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

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

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

### (k) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款初步按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備入賬(見附註2(l))，惟向關連人士提供的無固定還款期免息貸款或貼現影響不重大的應收款項則除外。於此等情況下，應收款項按成本減呆賬減值撥備入賬。

倘應收票據擁有權的絕大部分風險及回報已轉移，則終止確認應收票據。倘應收票據的絕大部分風險及回報獲保留，則應收票據將繼續於財務狀況表內確認。

### (l) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步按公允價值確認。貿易及其他應付賬款其後按攤銷成本入賬，惟貼現影響不重大者除外。於此情況下，該等款項將按成本入賬。

### (m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構活期存款以及可隨時兌換為已知數目現金而無重大價值變動風險的短期的高流動性投資(於收購後三個月內到期)。

### (n) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

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

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

## 2 重大會計政策(續)

### (n) 僱員福利(續)

#### (ii) 以股份為基礎的付款

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

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

### (o) 所得稅

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

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

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

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

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

## 2 重大會計政策(續)

### (o) 所得稅(續)

當派付相關股息的責任確立時，源於派息的額外所得稅予以確認。

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

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

### (p) 撥備及或然負債

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

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

### (q) 收入確認

收入乃按已收或應收代價的公允價值計量。倘經濟利益可能會流入本集團，而收入及成本(如適用)亦能夠可靠計量時，收入便會根據下列基準在損益內確認：

#### (i) 出售貨品

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

#### 客戶忠誠計劃

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

## 2 重大會計政策(續)

### (q) 收入確認(續)

#### (ii) 利息收入

利息收入以實際利率法於計提時確認。

#### (iii) 政府補貼

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

### (r) 外幣換算

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

以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日適用的匯率換算。

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

### (s) 關連人士

(i) 在下列情況下，某人士或該人士的近親被視為與本集團有關：

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

## 2 重大會計政策(續)

### (s) 關連人士(續)

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

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

### (t) 分部報告

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

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

### 3 重大會計估計和判斷

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

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

**(a) 折舊**

物業、廠房及設備在經計及其估計剩餘價值後按估計可使用年期以直線法計算折舊。本集團於各年年末根據其過往對類似資產的經驗在計及預期技術變化後檢討資產的估計可使用年期及其剩餘價值(如有)。倘先前估計出現重大變動，則日後期間的折舊開支亦會調整。

**(b) 貿易及其他應收賬款減值**

本集團評估有否任何客觀證據證明貿易及其他應收賬款出現減值，並會釐定因債務人未能支付須予支付的款項而產生的估計呆賬撥備。本集團按照貿易及其他應收賬款結餘的賬齡、客戶的信譽度及過往撇銷經驗作出上述估計。倘債務人的財務狀況轉壞，實際撇銷額將會高於估計數額。

**(c) 存貨可變現淨值**

存貨的可變現淨值指日常業務過程中的估計售價，減估計完工成本及銷售費用。該等估計乃根據現行市況以及製造及銷售類似性質產品的過往經驗作出。該等估計可因客戶喜好變化及競爭對手的行動而出現重大變動。管理層於各年年末重估該等估計。

**(d) 所得稅**

本集團須繳交中國企業所得稅及開曼群島所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出判斷。一般業務過程中存在實際稅額釐定不明確的交易。如最終結果與最初記錄的金額不同，有關差額將影響作出此等釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。遞延稅項的確認須視乎管理層對可用的未來應課稅溢利的預期而定。實際應用的結果或有不同。

**(e) 銷售退還或更換**

根據分銷協議，本集團的分銷商無權在未經管理層同意下要求退還或更換產品。然而，本集團過往實際上已接納分銷商退還及更換若干骨關節植入物。本集團相信，銷售更換將不會導致本集團任何附帶經濟利益的資源大量流出。根據過往經驗，隨後退還的百分比為全年銷售約2%。因此，本集團已確認收入，並就2017年全年銷售的2%估計退還對收入作出相應撥備。

## 4 收入及分部資料

### (a) 收入

本集團主要業務為生產及銷售骨關節植入物及全套手術器械。

各主要收入類別的金額如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
膝關節置換植入物	101,667	83,008
髓關節置換植入物	215,305	158,871
3D打印產品	33,444	12,131
第三方骨科產品	14,913	10,785
其他	7,371	5,982
	372,700	270,777

本集團的客戶基礎多元化。於2017年，概無客戶的交易佔本集團收入逾10% (2016年：無)。重大客戶的集中信用風險的詳情載於附註27(a)。

### (b) 分部資料

本集團有一個呈報分部，即生產及銷售骨關節植入物。

本集團的經營、資產及絕大部分客戶位於中國。因此，毋須呈列收入、非流動資產及客戶的地區資料。

## 5 其他收入

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
政府補貼	1,625	778
其他	1,055	15
	2,680	793

## 6 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除以下後釐定：

### (a) 員工成本

附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	49,156	38,632
界定供款退休計劃供款	2,140	2,405
以權益結算的股份交易	742	—
	52,038	41,037

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

本集團除作出上述年度供款外，並無就退休計劃付款的其他重大責任。

### (b) 其他項目

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
存貨成本*	113,991	88,826
無形資產攤銷	1,304	907
物業、廠房及設備折舊	10,937	7,865
貿易及其他應收賬款減值虧損	3,760	664
經營租賃費用	6,058	3,648
核數師酬金		
－核數服務	2,200	184

\* 於2017年的存貨成本包括有關員工成本、折舊及攤銷開支及經營租賃費用人民幣17,501,000元(2016年：人民幣16,912,000元)，並亦載於上述個別披露的各有關總額。

## 7 財務收入淨額

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	1,118	467
外幣匯兌(虧損)／收益	(622)	1,190
	496	1,657

## 財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

### 8 綜合損益表內的所得稅

#### (a) 於損益中確認的金額

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
即期稅項開支－中國企業所得稅		
年內撥備	25,245	15,594
遞延稅項		
自暫時性差額產生及撥回	(5,237)	2,107
	<b>20,008</b>	17,701

根據開曼群島法規及規例，本集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

於2017年，本集團於香港並無應課稅溢利(2016年：無)，因此毋須繳納任何香港利得稅。於2017年，香港利得稅率為16.5%(2016年：16.5%)。香港公司支付股息毋須繳納任何香港預扣稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「所得稅法」)，於2017年，本集團中國附屬公司的企業所得稅率為25%(2016年：25%)。根據相關中國所得稅法律，本公司的附屬公司北京愛康宜誠醫療器材有限公司(「愛康醫療北京」)自2008年起獲頒北京高新技術企業證書，有權享有優惠所得稅率15%。愛康醫療北京目前持有的高新技術企業證書將於2020年8月9日到期。

根據所得稅法及其實施細則，非中國居民投資者應收中國居民實體就有關於2008年1月1日起賺取之利潤的股息須按10%的稅率繳納預扣稅，除非獲稅務條約或安排予以減少。愛康醫療香港及Bright AK HK乃於2015年成立，彼等須就應收其中國附屬公司的股息繳納中國股息預扣稅。

#### (b) 所得稅與按適用稅率計算的會計溢利的對賬

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
除稅前溢利	125,384	95,027
按適用法定稅率計算在相關國家賺取的溢利的稅項	31,346	23,757
適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(12,790)	(8,767)
不可扣稅開支	112	92
研發開支額外可扣稅免稅額	(1,019)	(1,281)
中國股息預扣稅	2,359	3,900
所得稅	<b>20,008</b>	17,701

## 9 董事酬金

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

2017年	工資、補貼					總計 (附註22)
	董事袍金 人民幣千元	及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	股份付款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
李志疆(主席)	-	765	-	11	-	776
張斌	-	251	-	11	-	262
張朝陽	-	569	-	11	-	580
趙曉紅	-	585	86	11	82	764
<b>非執行董事</b>						
李文明	45	-	-	-	-	45
王國璋	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
黨耕町*	19	-	-	-	-	19
江智武*	18	-	-	-	-	18
李澍榮*	18	-	-	-	-	18
	100	2,170	86	44	82	2,482

\* 黨耕町先生、江智武先生及李澍榮先生於2017年11月17日獲委任。

2016年	工資、補貼					總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	股份付款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
李志疆(主席)	-	743	-	11	-	754
張斌	-	244	-	11	-	255
張朝陽	-	473	-	11	-	484
趙曉紅	-	430	66	11	-	507
<b>非執行董事</b>						
李文明	30	-	-	-	-	30
王國璋	-	-	-	-	-	-
	30	1,890	66	44	-	2,030

## 財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

### 10 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，2名(2016年：3名)董事的薪酬披露於附註8(a)。另外3名(2016年：3名)人士的薪酬總額分別如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
工資及其他酬金	1,384	1,101
酌情花紅	1,036	1,057
退休計劃供款	23	22
	2,443	2,180

3名(2016年：3名)最高薪酬人士的薪酬介於以下範圍：

	2017年	2016年
港元		
零至1,000,000	1	3
1,000,001至1,500,000	2	-

### 11 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

年內，每股基本盈利的計算乃根據本公司權益股東應佔溢利人民幣105,376,000元(2016年：人民幣77,326,000元)及758,219,178股(2016年：750,000,000股)已發行普通股加權平均數作出，計算如下：

##### (i) 普通股加權平均數

	2017年	2016年
於1月1日已發行普通股	100,000	100,000
資本化發行的影響(附註26(b)(iii))	749,900,000	749,900,000
首次公開發售時發行股份的影響(附註26(b)(iii))	8,219,178	-
於12月31日普通股加權平均數	758,219,178	750,000,000

於2017年及2016年已發行股份加權平均數乃根據假設股份於聯交所上市前已發行750,000,000股計算得出，猶如該等股份於2017年及2016年一直發行在外。

## 11 每股盈利(續)

### (b) 每股攤薄盈利

年內，每股攤薄盈利的計算乃根據本公司權益股東應佔溢利人民幣105,376,000元(2016年：人民幣77,326,000元)及758,931,913股(2016年：750,000,000股)已發行普通股加權平均數作出，計算如下：

#### (i) 普通股加權平均數(攤薄)

	2017年	2016年
於12月31日普通股加權平均數 視為根據本公司購股權計劃(附註22)及超額配股權(附註31)	758,219,178	750,000,000
發行股份的影響	712,735	-
於12月31日普通股加權平均數(攤薄)	758,931,913	750,000,000

## 12 股息

於2017年，本公司已宣派股息人民幣73,136,000元(2016年：人民幣30,060,000元)。所有股息已於2017年12月31日前派付。

該等股息已於2017年12月本公司發售及上市公開股份前宣派及派付予本公司股東，故並無呈列股息率及可派付股息的股份數目，且該等資料並無任何意義。

年末後，本公司董事建議就截至2017年12月31日止年度派付末期股息每股普通股3.5港仙，有關股息尚未於2017年12月31日確認為負債。

### 13 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	設備及傢俬 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>							
於2016年1月1日	8,374	4,535	48,462	2,372	2,622	6,521	72,886
添置		4,228	19,935	54	418	4,268	28,903
自在建工程轉撥	766	–	5,849	–	–	(6,615)	–
出售	–	–	(187)	–	(59)	–	(246)
於2016年12月31日及2017年1月1日	9,140	8,763	74,059	2,426	2,981	4,174	101,543
添置	–	1,895	5,142	–	669	38,095	45,801
出售	–	–	(290)	–	(13)	–	(303)
於2017年12月31日	9,140	10,658	78,911	2,426	3,637	42,269	147,041
<b>累計折舊</b>							
於2016年1月1日	(2,805)	(2,719)	(16,136)	(757)	(1,561)	–	(23,978)
年內支出	(526)	(1,590)	(5,083)	(184)	(536)	–	(7,919)
出售撇銷	–	–	135	–	56	–	191
於2016年12月31日及2017年1月1日	(3,331)	(4,309)	(21,084)	(941)	(2,041)	–	(31,706)
年內支出	(679)	(2,415)	(7,144)	(194)	(505)	–	(10,937)
出售撇銷	–	–	262	–	10	–	272
於2017年12月31日	(4,010)	(6,724)	(27,966)	(1,135)	(2,536)	–	(42,371)
<b>賬面淨值</b>							
於2017年12月31日	5,130	3,934	50,945	1,291	1,101	42,269	104,670
於2016年12月31日	5,809	4,454	52,975	1,485	940	4,174	69,837

樓宇包括一項持作自用物業，位於中國的長期租賃土地。

在建工程包括於各年末未完工的物業、廠房及設備產生的成本。

## 14 無形資產

	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	資本化開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>				
於2016年1月1日	2,757	2,587	2,094	7,438
添置	767	–	771	1,538
轉讓	–	1,470	(1,470)	–
於2016年12月31日及2017年1月1日	3,524	4,057	1,395	8,976
添置	649	3,823	719	5,191
於2017年12月31日	4,173	7,880	2,114	14,167
<b>累計攤銷</b>				
於2016年1月1日	(631)	(860)	–	(1,491)
年內攤銷支出	(448)	(466)	–	(914)
於2016年12月31日及2017年1月1日	(1,079)	(1,326)	–	(2,405)
年內攤銷支出	(595)	(709)	–	(1,304)
於2017年12月31日	(1,674)	(2,035)	–	(3,709)
<b>賬面淨值</b>				
於2017年12月31日	2,499	5,845	2,114	10,458
於2016年12月31日	2,445	2,731	1,395	6,571

攤銷支出已計入綜合損益及其他全面收益表「一般及行政開支」及「研發開支」。

## 財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

### 15 於附屬公司的投資

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

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期以及法定實體性質	註冊資本	本公司應佔權益比例			
			本集團 實際權益	本公司 持有	附屬公司 持有	
愛康醫療投資有限公司 (「愛康醫療BVI」)	英屬處女群島 2015年7月21日	50,000美元	100%	100%	-	投資控股公司
Bright AK Limited (「Bright AK HK」)	香港2015年7月7日	10,000港元	100%	-	100%	投資控股公司
愛康醫療國際有限公司 (「愛康醫療香港」)	香港2015年7月28日	1美元	100%	-	100%	投資控股公司
北京愛康宜誠醫療器材有限公司 有限公司	中國2003年5月8日 有限公司	人民幣 100,000,000元	100%	-	100%	設計、開發、生產及營銷骨 關節植入物及相關產品
北京西麥克斯醫療器械有限公司 (「愛康醫療西麥克斯」)	中國2007年7月24日 有限公司	人民幣500,000元	100%	-	100%	銷售骨關節植入物產品
天衍醫療器材有限公司 (愛康醫療常州)	中國2016年3月28日 有限公司	13,200,000美元	100%	-	100%	生產及營銷骨關節植入物及 相關產品

## 16 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
原材料	13,047	12,719
在製品	17,963	9,361
製成品	55,807	45,725
	<b>86,817</b>	67,805

(b) 於損益確認為開支的存貨金額分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
已售存貨成本	108,910	83,466
直接確認為研發開支的存貨成本	5,081	5,360
	<b>113,991</b>	88,826

## 17 貿易應收賬款

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應收票據	23,205	14,773
貿易應收賬款	103,806	68,810
減：呆賬撥備	(5,813)	(2,053)
	<b>97,993</b>	66,757
	<b>121,198</b>	81,530

## 17 貿易應收賬款(續)

### (a) 賬齡分析

應收票據為收取自客戶到期日為六個月內的銀行票據。

於2017年12月31日，按發票日期(或確認收入日期，以較早者為準)及扣除呆賬撥備的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
即期至三個月	67,504	44,798
三至六個月	14,638	10,460
六至十二個月	12,010	7,020
十二個月以上	3,841	4,479
	<b>97,993</b>	66,757

與客戶協定的信貸期由發票日期起計介乎一至六個月。概無就貿易應收賬款收取利息。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註27(a)。

### (b) 貿易應收賬款減值

有關貿易應收賬款的減值虧損按撥備賬記錄，除非本集團信納可收回該金額的可能性不大，在該情況下，減值虧損將直接與貿易應收賬款撇銷(見附註2(i)(i))。

於2017年12月31日，貿易應收賬款人民幣2,587,000元(2016年：無)被個別釐定為將予減值。個別減值應收款項與處於財政困難的客戶有關，管理層評估該應收款項為可能無法收回。因此，特定呆賬撥備人民幣2,587,000元已於2017年12月31日確認。除個別減值應收款項外，呆賬撥備已於各報告日期根據集體組別基礎評估逾期債務的賬齡後作出。

呆賬撥備的變動如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	2,053	1,389
已確認減值虧損	3,760	664
於12月31日	<b>5,813</b>	2,053

## 17 貿易應收賬款(續)

### (c) 未減值貿易應收賬款

並非視為個別或集體減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
既未逾期亦無減值	73,308	69,655

既未逾期亦無減值的應收款項與多名近期並無拖欠還款記錄的客戶有關。

## 18 按金、預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
向供應商預付款項	3,112	3,677
按金	1,895	1,051
遞延上市開支	—	4,931
可收回增值稅	39	800
其他	1,025	2,066
	6,071	12,525

上述按金、預付款項及其他應收款項不包括減值資產，並預期於一年內償清。

## 19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

### (a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
銀行現金	517,410	160,542
手頭現金	72	55
綜合財務狀況表及綜合現金流量表內的現金及現金等價物	517,482	160,597

## 財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

### 19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

#### (a) 現金及現金等價物包括：(續)

於2017年12月31日，本集團於中國的銀行持有的現金及現金等價物為人民幣150,497,000元(2016年：人民幣152,390,000元)。向中國境外匯出資金須受中國政府頒佈的有關外匯管制規則及規例所規限。

#### (b) 融資活動產生的負債對賬

於2017年，本集團概無融資活動產生的負債(2016年：無)。

### 20 貿易應付賬款

於2017年12月31日，貿易應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
三個月內	34,791	25,502
三至六個月	6,757	3,436
六至十二個月	597	4,138
一年至兩年	604	664
超過兩年	299	—
	43,048	33,740

所有貿易應付賬款預期於一年內償清。

### 21 應計費用及其他應付款項

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應計上市開支	37,984	—
客戶墊款及按金	18,715	6,353
其他應付稅項	18,085	10,497
薪金及應付福利	12,365	8,721
應計開支	1,972	2,426
其他	6,268	3,198
	95,389	31,195

上述所有結餘預期於一年內償清。

## 22 以權益結算的股份交易

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

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

(a) 授出條款及條件如下：

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

授予承授人的購股權將分四期等額歸屬，且承授人有權於緊隨2018年5月1日後第一個營業日直至2026年11月16日行使，惟須符合若干表現條件。

(b) 於2017年期間，上述購股權並無獲行使、沒收或屆滿。於2017年12月31日，尚未行使且可行使股份數目為36,000,000股。

(c) 購股權公平值及假設

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

	2017年
購股權公平值及假設	
計量日期公平值	0.7182港元至 0.7592港元
權益價值	1.48港元
行使價	1.34港元
預期波幅(以二項式點陣模式所用加權平均波幅列示)	42.94%
購股權年期(以二項式點陣模式所用加權平均年期列示)	10年
預期股息	1.20%
無風險利率(根據外匯基金票據)	4.37%

## 22 以權益結算的股份交易(續)

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

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

## 23 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	8,917	5,875
年內撥備	25,245	15,594
已付暫繳稅項	20,881	12,552
於12月31日	13,281	8,917

(b) 遲延稅項資產及負債：

(i) 於綜合財務狀況表內確認的遲延稅項資產的組成部分及年內變動如下：

自下列各項產生的遲延稅項：	集團內							
	遞延收入 人民幣千元	政府補貼 人民幣千元	公司間交易的 未變現溢利 人民幣千元	撥備 人民幣千元	銷售退還 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	2,629	899	296	372	-	681	4,877	
於損益中計入(附註8)	659	332	416	117	-	269	1,793	
於2016年12月31日及2017年1月1日	3,288	1,231	712	489	-	950	6,670	
於損益中計入／(扣除)(附註8)	112	(45)	1,424	115	1,104	986	3,696	
於2017年12月31日	3,400	1,186	2,136	604	1,104	1,936	10,366	

## 23 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

### (b) 遲延稅項資產及負債：(續)

(ii) 於綜合財務狀況表內確認的遜延稅項負債的組成及其年內變動如下：

自下列各項產生的遜延稅項：	中國股息	預扣稅	人民幣千元
於2016年1月1日			—
於損益中扣除	3,900		
於2016年12月31日及2017年1月1日	3,900		
於損益中計入	(1,541)		
於2017年12月31日	2,359		

上述已確認遜延稅項資產及負債不可抵銷。

### (iii) 未確認遜延稅項負債

根據中國企業所得稅法及其有關法規，本集團須就其中國附屬公司所產生溢利應收的股息及於清盤後分派法定盈餘儲備，按10%的稅率繳納預扣稅(按稅務條約／安排扣減者除外)。於2017年12月31日，有關本公司中國附屬公司儲備的暫時差額為人民幣137,567,000元，包括保留溢利人民幣105,074,000元及法定盈餘儲備人民幣32,493,000元。本公司控制該等附屬公司的股息政策及已確定該等附屬公司於2017年9月30日前的保留溢利將不會在未來進一步分配，且本公司並無計劃在可見未來對該等附屬公司進行清盤。因此，並無就本公司的中國附屬公司於2017年9月30日前的保留溢利確認遜延稅項負債。

於2017年12月31日，本集團就一間中國附屬公司的稅項虧損約人民幣4,416,000元(2016年：零)確認遜延稅項資產。該稅項虧損可自產生年度起結轉，為期五年，因此將於2022年到期。

## 24 遲延收入

遜延收入主要指授予客戶的銷售回扣，日後客戶有權透過以折讓方式購買本集團的產品贖回回扣。遜延收入乃基於已交付及未交付貨品的相對公允價值估計，並經計及可供客戶贖回但尚未贖回的回扣金額以及預期沒收率。

## 25 撥備

就銷售退還作出的撥備變動如下：

	銷售退還 人民幣千元
於2016年1月1日	2,482
計提額外撥備	3,270
所用撥備	(2,492)
於2016年12月31日	3,260
計提額外撥備	3,363
所用撥備	(1,647)
於2017年12月31日	4,976

銷售退還撥備主要與過往年度的銷售有關。撥備乃基於與同類產品有關的過往銷售退還數據而作出估計。本集團預計於明年結清大部分負債。

## 26 資本及儲備

### (a) 權益成分的變動

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

公司

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	(累計虧損)/ 保留溢利 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2016年1月1日的結餘		1	60,000	-	-	(2,065)	73	58,009
期內全面收益總額		-	-	-	-	(68)	12,589	12,521
注資		-	66,000	-	-	-		66,000
因重組而產生	26(b)(i)	-	14,000	(14,000)	-	-		-
豁免股東貸款	26(b)(i)	-	-	74,700	-	-		74,700
已宣派股息	12	-	(30,060)	-	-	-		(30,060)
於2016年12月31日及 2017年1月1日的結餘		1	109,940	60,700	-	(2,133)	12,662	181,170
年內全面收益總額		-	-	-	-	48,145	(11,431)	36,714
已宣派股息	12	-	(34,136)	-	-	(39,000)	-	(73,136)
資本化發行	26(b)(iii)	6,336	(6,336)	-	-	-	-	-
發行新股份	26(b)(iii)	2,113	341,728	-	-	-	-	343,841
以權益結算以股份為基礎的交易	22	-	-	-	742	-	-	742
於2017年12月31日的結餘		8,450	411,196	60,700	742	7,012	1,231	489,331

## 26 資本及儲備(續)

### (b) 股本

	2017年		2016年	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
法定－每股面值0.01港元的普通股：				
於1月1日	38,000,000	300	38,000,000	300
增加(ii)	19,962,000,000	168,681	–	–
於12月31日	20,000,000,000	168,981	38,000,000	300
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	100,000	1	100,000	1
資本化發行(iii)	749,900,000	6,336	–	–
首次公開發售	250,000,000	2,113	–	–
於12月31日	1,000,000,000	8,450	100,000	1

於2017年12月31日的普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司會議上按每股一票投票表決。所有普通股就本公司剩餘資產享有同等權利。

(i) 本公司於2015年7月17日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，其法定股本380,000元分為38,000,000股每股0.01元的股份。於註冊成立後，1股股份以現金按面值予以配發及發行。

於2016年2月29日，本集團完成重組以整頓本集團架構，籌備本公司股份於聯交所主板上市。由於重組，本公司成為本集團控股公司。

愛康醫療香港與愛康醫療北京的當時股東訂立股權轉讓協議，以收購愛康醫療北京的90%股權，總代價為人民幣74,700,000元。該代價已於2016年4月7日前全數結清，並由控股股東喜馬拉亞有限公司墊付的股東貸款提供資金。

於2016年4月13日，喜馬拉亞有限公司已豁免股東貸款人民幣74,700,000元，並在本公司資本儲備中撥作資本。

## 26 資本及儲備(續)

### (b) 股本(續)

- (ii) 於2017年11月17日，根據本公司權益股東的書面決議案，藉增設額外1,962,000,000股普通股，本公司的法定股本由380,000港元增至20,000,000港元，分為2,000,000,000股股份，包括1,999,990,000股普通股及10,000股優先股。
- (iii) 於2017年12月20日，750,000,000股普通股轉換為或資本化為股份溢價賬結餘並應用該款項按面值全數繳足合共749,900,000股股份的股款7,499,000港元(相當於人民幣6,336,000元)，以供配發及發行予本公司現有股東。

於同一日，250,000,000股新股份以首次公開發售的方式予以發行。所得款項減發行股份直接應佔上市成本為406,912,000港元(相當於人民幣343,841,000元)，其中2,500,000港元(相當於人民幣2,113,000元)為該等普通股面值，均計入本公司股本賬。而其餘所得款項404,412,000港元(相當於人民幣341,728,000元)計入本公司股份溢價賬。

本公司股本隨後增至10,000,000港元，分為100,000,000股每股面值0.01港元的股份。

### (c) 儲備

#### (i) 股份溢價

股份溢價指股本與自本公司股東收取的所得款項淨額之間的差額。股份溢價的應用受開曼群島公司法規管。

#### (ii) 資本儲備

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

#### (iii) 法定儲備

本集團保留溢利包括中國附屬公司法定儲備人民幣43,538,000元。

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

#### (iv) 汇兌儲備

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

## 26 資本及儲備(續)

### (d) 可供分派的儲備

於2017年12月31日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額根據開曼群島公司法計算為人民幣480,881,000元(2016年：人民幣181,169,000元)。

### (e) 資本管理

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

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

於2017年，本集團並無任何計息債項。

本公司及其任何附屬公司均毋需遵守外部資金規定。

## 27 財務風險管理及金融工具公允價值

本集團於日常業務過程中產生信貸、流動資金及貨幣風險。

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

### (a) 信貸風險

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

本集團的現金及現金等價物以及可供出售金融資產乃存放於聲譽良好的銀行。

就貿易及其他應收賬款而言，所有信貸要求超過一定金額的客戶須進行個人信用評估。評估著眼客戶過往到期付款記錄及現時的付款能力，並計及客戶特定資料以及客戶經營所在的當前經濟環境。本集團一般要求若干客戶預付30%至100%的按金，而餘下貿易應收賬款一般自發出票據日期起計1至6個月內到期。具逾期結餘的商業客戶須於獲授任何進一步信貸之前償付所有未償還結餘。醫院客戶的結餘須於醫院付款政策設定期間3至12個月內償付。本集團不會向客戶收取抵押品。

於各年末，所有應收票據為銀行承兌票據，賬齡均少於六個月。

## 財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

### 27 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (a) 信貸風險(續)

本集團承擔的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響，而非客戶經營所在的行業或國家，因此，信貸風險過份集中主要在本集團承擔個別客戶的重大風險時產生。於2017年12月31日，本集團最大客戶於2017年應付款項佔貿易應收賬款總額的4.8%(2016年：4.6%)，而五大客戶於2017年應付款項佔貿易應收賬款總額的17.8%(2016年：23.7%)。

最高信貸風險為綜合財務狀況表各項金融資產的賬面金額。本集團並未提供可能令本集團或本公司承擔信貸風險的任何其他擔保。

有關本集團自貿易及其他應收賬款產生的信貸風險的進一步量化披露載於附註17及18。

#### (b) 流動資金風險

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

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

	合約未貼現現金流量		
	賬面值 人民幣千元	總額 人民幣千元	一年內或應要求 人民幣千元
於2017年12月31日			
貿易應付賬款	43,048	43,048	43,048
應計費用及其他應付款項	76,674	76,674	76,674
總額	119,722	119,722	119,722

## 27 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (b) 流動資金風險(續)

	合約未貼現現金流量		
	賬面值 人民幣千元	總額 人民幣千元	一年內或應要求 人民幣千元
於2016年12月31日			
貿易應付賬款	33,740	33,740	33,740
應計費用及其他應付款項	24,842	24,842	24,842
總額	58,582	58,582	58,582

### (c) 貨幣風險

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

下表載列於2016年及2017年12月31日本集團所面對以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產及負債產生的主要貨幣風險。

	外幣風險(以人民幣表示)			
	於2017年12月31日			
	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	英鎊 人民幣千元
現金及現金等價物	363,803	2,890	326	-
貿易應收賬款	-	1,771	-	48
貿易應付賬款	-	-	-	(1,617)
	363,803	4,661	326	(1,569)

## 財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

### 27 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (c) 貨幣風險(續)

外幣風險(以人民幣表示)

於2016年12月31日

	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	英鎊 人民幣千元
現金及現金等價物	62	42,703	21	-
貿易應收賬款	-		256	-
貿易應付賬款	-	(1,701)	(1,114)	(1,375)
	62	41,002	(837)	(1,375)

於2017年12月31日，如所有其他可變因素維持不變，估計港元兌人民幣及美元兌人民幣外匯匯率普遍上升／下降5%將分別導致本集團的除稅後溢利及保留溢利增加／減少約人民幣15,462,000元及人民幣198,000元(2016年：人民幣3,000元及人民幣1,743,000元)。

#### (d) 公允價值計量

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

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

於2017年12月31日，概無資產按公允價值計量(2016年：零)。

估值技術於2017年概無變動。

所有金融資產按與其於2017年12月31日的公允價值大致相同的金額列賬。

## 28 承擔

(a) 本集團主要有關於2017年12月31日尚未完工的在建工程尚未於本財務報表中撥備的資本承擔如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
已訂約	40,084	3,585
已授權但未訂約	78,761	154,226
	<b>118,845</b>	157,811

(b) 於2017年12月31日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金總額如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
一年內	6,311	3,340
一年以上但五年以下	7,865	7,642
	<b>14,176</b>	10,982

本集團根據經營租賃租賃若干倉庫及辦公場所。租約通常初期為1至5年，可選擇在該日後續約。租金通常逐年提高，以反映市場租金。租約中未包括或然租金。

## 29 重大關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係：

於2017年，與下列各方的交易視為關聯方交易：

關聯方名稱	與本集團的關係
李志疆先生	執行董事及最終控制方
張斌女士	執行董事、李志疆先生的配偶
張朝陽先生	執行董事
趙曉紅女士	執行董事
李文明先生	非執行董事
王彩梅女士	高級管理層
劉愛國先生	高級管理層
張衛平先生	高級管理層
韓鈺女士	高級管理層
亓亞軍先生	高級管理層
齊子娟女士	高級管理層
孫彥實先生	高級管理層
王政民先生	高級管理層
王楠楠女士	高級管理層
喜馬拉亞有限公司	控股股東

## 29 重大關聯方交易(續)

### (b) 主要管理人員薪酬

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

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
薪金及其他酬金	6,623	4,782
酌情花紅	1,992	1,275
退休計劃供款	162	121
以權益結算的股份交易	82	-
	8,859	6,178

薪酬總額收錄於「員工成本」(見附註6(a))。

### (c) 上市規則有關關連人士交易之適用範圍

上述關聯方交易均不屬於上市規則第14A章所定義的關連交易或持續關連交易。

## 30 直接及最終控制方

於2017年12月31日，董事認為喜馬拉亞有限公司為直接母公司，而李志疆先生為本集團的最終控制方。喜馬拉亞有限公司於英屬處女群島註冊成立，並無編製可供公眾查閱的財務報表。

## 31 報告期後的非調整事項

作為全球發售的一部分，於2018年1月4日，就悉數行使超額配股權按發售價每股1.75港元合共發行37,500,000股新股份。所得款項總淨額為62,343,750港元(人民幣51,870,000元)。

**32 公司層面財務狀況表**

財務狀況表

	附註	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
<b>流動資產</b>			
按金、預付款項及其他應收款項		<b>165,126</b>	176,786
現金及現金等價物		<b>364,054</b>	5,317
		<b>529,180</b>	182,103
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		<b>39,849</b>	933
		<b>39,849</b>	933
<b>流動資產淨值</b>		<b>489,331</b>	181,170
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>489,331</b>	181,170
<b>資產淨值</b>		<b>489,331</b>	181,170
<b>資本及儲備</b>			
股本	26(b)	<b>8,450</b>	1
儲備	26(c)	<b>480,881</b>	181,169
<b>權益總額</b>		<b>489,331</b>	181,170

於2018年3月19日由董事會批准及授權發行並由以下董事代表董事會簽署：

李志疆  
董事

趙曉紅  
董事

### 33 已頒佈但於截至2017年12月31日止年度尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於截至2017年12月31日止年度尚未生效的修訂及新訂準則及詮釋，財務報表並無採納該等修訂及新訂準則及詮釋。其包括以下可能與本集團相關的方面。

	於下列日期或之後 開始的年度生效
國際財務報告準則第9號，金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第15號，來自客戶合約的收入	2018年1月1日
國際財務報告準則第2號的修訂，以股份為基礎的付款：	2018年1月1日
以股份為基礎的付款交易的分類及計量	2018年1月1日
國際財務報告詮釋委員會第22號詮釋，外幣交易及預付代價	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號，租約	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會第23號詮釋，所得稅處理的不確定性	2019年1月1日

本集團現正評估該等修訂及新訂準則於初步應用期間的預期影響。到目前為止，本集團已識別新準則中可能對綜合財務報表有重大影響的若干方面。預期影響的進一步詳情商討如下。儘管對國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號的評估大致完成，但初步採納該等準則後的實際影響可能與迄今已完成的基於本集團目前可得資料的評估有所不同，進一步影響可能於該等準則初步應用於本集團截至2018年6月30日止六個月的中期財務報告前予以識別。於該等準則初步應用於該財務報告前，本集團亦可能會變更其有關會計政策的選擇(包括過渡方案的選擇)。

#### 國際財務報告準則第9號，金融工具

國際財務報告準則第9號將取代現時有關金融工具會計處理的準則，即國際會計準則第39號金融工具：確認及計量。國際財務報告準則第9號就金融資產分類及計量(包括金融資產減值計量及對沖會計法)引入新規定。此外，國際財務報告準則第9號納入國際會計準則第39號有關確認及終止確認金融工具及金融負債分類及計量的規定，惟並無大幅更改。

國際財務報告準則第9號於2018年1月1日或之後開始的年度期間按可追溯基準生效。本集團計劃採用豁免重列可比較資料並將確認對於2018年1月1日權益期初結餘作出的任何過渡調整。

新規定對本集團財務報表的影響預計如下：

##### 減值

國際財務報告準則第9號下的新減值模式以「預計信貸虧損」模式取代國際會計準則第39號下的「已產生虧損」模式。根據預計信貸虧損模式，減值虧損無須在虧損事件發生後方予確認。相反，實體須將預計信貸虧損確認及計量為12個月的預計信貸虧損或整個生命周期內的預計信貸虧損，視乎該資產及事實與情況而定。本集團預期，應用預計信貸虧損模式將可能導致提早確認信貸虧損。根據初步評估，倘本集團擬於2017年12月31日採納新減值規定，則該日的累計減值虧損會較根據國際會計準則第9號所確認者增加約12%。因此，於2018年1月1日資產淨值及保留溢利的期初結餘將調整約人民幣687,000元。

### 33 已頒佈但於截至2017年12月31日止年度尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響 (續)

#### 國際財務報告準則第15號，來自客戶合約的收入

國際財務報告準則第15號就確認來自客戶合約收入建立了一個全面框架。國際財務報告準則第15號將取代現有收入準則，即國際會計準則第18號，收入(包括銷售貨物及提供服務所產生的收入)及國際會計準則第11號，建造合約(訂明建造合約收入的會計處理方法)。

根據迄今已完成的評估，本集團已識別以下方面

##### — 預計受影響的方面：銷售貨物

誠如附註2(p)(i)所披露，就銷售骨關節植入物及其全套手術器械而言，收入現時於商品在客戶經營地點交付時確認，即客戶接收商品及所有權的相關風險及回報之時。

根據國際財務報告準則第15號，收入將於客戶取得商品的控制權時確認。

採納國際財務報告準則第15號不大可能對本集團確認收入的時間造成重大影響。

##### — 銷售退還

目前當客戶獲准退回本集團產品時，本集團估計預期退貨水平並就收入及銷售成本作出調整。

本集團已評估採納國際財務報告準則第15號將不會於客戶有權退貨時對本集團確認收入及銷售成本造成重大影響。然而，由於本集團目前就預期退貨調整存貨賬面值而非另行確認資產，因此另行就預期將被退回的產品確認退回資產的新規定將影響於綜合財務狀況表的呈列。

本集團計劃就採納國際財務報告準則第15號選擇使用累積效應過渡法，並將確認首次應用的累積效應，作為對於2018年1月1日權益期初結餘的調整。誠如國際財務報告準則第15號所允許，本集團計劃僅於2018年1月1日前尚未完成的合約應用新規定。

由於在2017年12月31日銷售骨關節植入物及物業的「開放」合約數目有限，故本集團預期於首次採納國際財務報告準則第15號時作出的過渡調整將不重大。

### 33 已頒佈但於截至2017年12月31日止年度尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響 (續)

#### 國際財務報告準則第16號，租約

本集團現時將租賃分類為融資租賃及經營租賃，並視乎租賃的分類將租賃安排入賬。本集團作為承租人訂立該等租約。

預期國際財務報告準則第16號將不會大幅影響出租人根據租約將彼等權利及承擔入賬的方式。然而，一旦採納國際財務報告準則第16號，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。相反，受可行權宜方法的規限，承租人將按與現時融資租賃會計處理方法類似的方式將所有租約入賬，即於租約開始日期，承租人將按日後最低租賃付款的現值確認及計量租賃負債，及將確認相應的「使用權」資產。於初步確認該資產及負債後，承租人將確認租賃負債未償還結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非根據現時政策於租期內按系統基準確認根據經營租約所產生的租賃開支。作為一項可行權宜方法，承租人可選擇不將此會計模式應用於短期租賃(即租期為12個月或以下)及低價值資產的租賃，於該等情況下，租金開支將繼續於租期內按系統基準確認。

國際財務報告準則第16號將主要影響本集團作為租約承租人就若干物業、廠房及設備(現時分類為經營租賃)的會計處理方法。預期應用新會計模式將導致資產及負債均有所增加，並影響租賃期間於損益表確認開支的時間。於2017年12月31日，本集團於不可撤銷經營租賃項下的日後最低租賃付款達人民幣14,176,000元，其中大部分須於報告日期後1至5年內或1年內支付。因此，一旦採納國際財務報告準則第16號，若干該等款項可能須確認為租賃負債，並附帶相應使用權資產。經考慮可行權宜方法的適用性及就現時與採納國際財務報告準則第16號期間已訂立或終止的任何租約及貼現影響作出調整後，本集團將須進行更為詳細的分析以釐定於採納國際財務報告準則第16號時經營租賃承擔所產生的新資產及負債的金額。

本集團正在考慮是否於其生效日期(即2019年1月1日)前採納國際財務報告準則第16號。然而，提早採納國際財務報告準則第16號的時間不得早於採納國際財務報告準則第15號的時間。因此，於國際財務報告準則第15號的生效日期(即2018年1月1日)前採納國際財務報告第16號的可能性不大。

本集團已開始初步評估對其綜合財務報表的潛在影響。截至目前為止，已識別的最大的影響是本集團將就經營租賃確認新的資產及負債。除此之外，有關該等租賃的支出性質將會改變，因為國際財務報告準則第16號以使用權資產折舊開支及租賃負債的利息開支取代按直線法計算的經營租賃開支。本集團尚未決定是否選擇豁免，考慮到上述披露有關本集團2017年12月31日所持租約的未來最低租賃付款金額，本集團初步評估認為12月31日所持的租約並不會顯著影響本集團在2019年1月1日起採納國際財務報告準則第16號的財務狀況及表現。