

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Shanghai Kindly Medical Instruments Co., Ltd.*

上海康德萊醫療器械股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1501)

**截至2019年12月31日止年度
全年業績公告**

財務概要

	2019年	2018年	變動
	人民幣千元	人民幣千元	
收入	286,457	203,059	41.07%
毛利	174,442	118,397	47.34%
年內利潤	96,535	58,236	65.77%
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	0.79	0.68	16.18%

* 僅供識別

- 本集團於報告期內的收入約為人民幣286.46百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣203.06百萬元增加約41.07%或約人民幣83.40百萬元。介入類醫療器械銷量的顯著增長，得益於我們積極開拓分銷網絡，持續地研發並商業化研發管線的產品並推向醫院和醫療器械製造商客戶。
- 於報告期內，毛利約為人民幣174.44百萬元，而截至2018年12月31日止年度約為人民幣118.40百萬元，與截至2018年12月31日止年度相較，毛利率由58.31%增加至60.90%，主要原因是本集團產品結構優化，將更多資源分配至製造及銷售具有更高利潤率的介入類產品。
- 本集團於報告期內的年內利潤約為人民幣96.54百萬元，較截至2018年12月31日止年度約人民幣58.24百萬元增加約65.77%。
- 本集團於報告期內的每股基本及攤薄盈利為人民幣0.79元，而截至2018年12月31日止年度為人民幣0.68元。
- 董事會建議派付截至2019年12月31日止年度之末期股息，每股人民幣0.175元(相等於約每股0.195港元)(含適用稅項)。

上海康德萊醫療器械股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」、「我們」)截至2019年12月31日止年度(「報告期」)的經審計綜合全年業績。

綜合損益表

截至2019年12月31日止年度

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	3	286,457	203,059
銷售成本		<u>(112,015)</u>	<u>(84,662)</u>
毛利		174,442	118,397
其他收入	4	28,173	9,694
分銷成本		(23,959)	(17,600)
行政開支		(34,175)	(20,504)
研發開支		(30,764)	(22,098)
減值虧損撥回		<u>21</u>	<u>111</u>
經營利潤		113,738	68,000
融資成本	5(a)	<u>(1,825)</u>	<u>(1,527)</u>
除稅前利潤	5	111,913	66,473
所得稅開支	6	<u>(15,378)</u>	<u>(8,237)</u>
年內利潤		96,535	58,236
以下各項應佔利潤：			
本公司權益股東		99,614	58,451
非控股權益		<u>(3,079)</u>	<u>(215)</u>
年內利潤		<u>96,535</u>	<u>58,236</u>
每股盈利(人民幣元)	7		
基本及攤薄(人民幣元)		<u>0.79</u>	<u>0.68</u>

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內利潤	<u>96,535</u>	<u>58,236</u>
年內其他全面收益 (除稅及重新分類調整後)		
隨後不會重新分類至損益的項目：		
一家海外子公司財務報表換算產生的 匯兌差額	<u>500</u>	<u>—</u>
其他全面收益	<u>500</u>	<u>—</u>
年內總全面收益	<u><u>97,035</u></u>	<u><u>58,236</u></u>
以下各項應佔：		
本公司權益股東	<u>100,114</u>	58,451
非控股權益	<u>(3,079)</u>	<u>(215)</u>
年內總全面收益	<u><u>97,035</u></u>	<u><u>58,236</u></u>

綜合財務狀況表
於2019年12月31日
(以人民幣列示)

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		114,573	59,544
使用權資產		44,621	58,024
租賃預付款項		–	10,000
無形資產		5,899	572
其他非流動資產		7,978	4,486
遞延稅項資產		1,847	1,784
		<u>174,918</u>	<u>134,410</u>
流動資產			
存貨		43,421	39,015
貿易及其他應收款項	8	14,939	7,085
其他流動資產		7,117	3,366
按公平值計入損益的金融資產		21,402	–
現金及現金等價物		1,036,783	298,164
		<u>1,123,662</u>	<u>347,630</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	42,588	24,049
合同負債		9,681	11,533
租賃負債		206	5,397
遞延收入		494	494
即期稅項		6,234	1,261
		<u>59,203</u>	<u>42,734</u>
淨流動資產		<u>1,064,459</u>	<u>304,896</u>
總資產減流動負債		<u>1,239,377</u>	<u>439,306</u>
非流動負債			
租賃負債		1,620	54,782
遞延收入		3,442	3,214
遞延稅項負債		28	–
		<u>5,090</u>	<u>57,996</u>
淨資產		<u>1,234,287</u>	<u>381,310</u>
資本及儲備			
股本	10	166,000	60,000
儲備		1,050,381	312,025
本公司權益股東應佔總權益		<u>1,216,381</u>	<u>372,025</u>
非控股權益		<u>17,906</u>	<u>9,285</u>
總權益		<u>1,234,287</u>	<u>381,310</u>

附註

1 合規聲明

該等財務報表乃遵照所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(該集合詞彙包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例披露規定編製。該等財務報表亦符合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。本集團所採納的重要會計政策披露於下文。

香港會計師公會頒佈一項新訂香港財務報告準則，香港財務報告準則第16號租賃及多項香港財務報告準則修訂，該等準則及修訂於本集團的本會計期間首次生效。

如本公司日期為2019年10月28日的招股章程所披露，本集團已應用所有適用的新訂及經修訂香港財務報告準則(包括香港財務報告準則第16號，其於自2019年1月1日開始的會計期間生效)，並與本集團於整個往績記錄期間的歷史財務資料(包括截至2018年12月31日止年度的財務報表)所呈列者保持一致。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

2 財務報表的編製基準

截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其子公司。

除若干金融工具按公平值列賬外，編製財務報表以歷史成本法作為計量基準。

3 收入及分部報告

本集團的收入主要來自銷售介入醫療器械。僅在若干特定情況下，於買方與賣方協定的一定期間內經管理層釐定及批准方可進行售貨退回。

(a) 收入分類

(i) 按主要產品對客戶合同的收入分類如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍內的 來自與客戶合同的收入		
按主要產品分類		
— 銷售介入醫療器械		
心血管器械	256,513	175,676
骨科及其他器械	1,113	1,098
小計	257,626	176,774
— 銷售醫療標準件	19,822	20,589
— 模具及其他	9,009	5,696
	286,457	203,059

本集團的客戶基礎多元化。截至2019年及2018年12月31日止年度與任何單一客戶的交易並無超過本集團收入的10%。

截至2019年12月31日止年度，來自上海康德萊企業發展集團股份有限公司(「康德萊」)及其子公司／聯營公司(本集團除外)的收入為人民幣13,047,000元(2018年：人民幣14,056,000元)，佔本年度總收入的4.6%(2018年：6.9%)。

由於本集團於履行原始預期持續時間為一年或更短的介入醫療器械及標準件及模具的銷售合同項下的餘下履約責任時有權享有該等收入，本集團已將香港財務報告準則第15號第121段所述的可行權宜方法應用於其介入醫療器械及其他標準件及模具的銷售合同。

(ii) 按外部客戶地理位置對收入的分類如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國內地	192,586	133,978
歐洲	31,910	22,229
美國	14,018	6,106
其他國家	47,943	40,746
	<u>286,457</u>	<u>203,059</u>

客戶的地理位置基於客戶經營所在位置。本集團的全部非流動資產均位於中華人民共和國(「中國」)。

(b) 分部呈報

本集團按根據業務線組織的分部來管理業務。本集團以內部匯報資料給本集團最高行政管理人員用以分配資源及考核業績者一致的方式，識別一個可呈報分部，即心內介入業務，主要從事銷售、製造及研發心內介入醫療器械以及相關模具及標準件。其他分部目前從事研發其他介入醫療器械，例如神經介入醫療器械及心臟瓣膜植入醫療器械等，均合併入所有其他分部。

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部業績及在分部之間分配資源，本集團最高行政管理層按「分部淨利潤／(虧損)」基準監管有關分部的應佔業績。

除獲取有關分部淨利潤的分部資料外，管理層亦獲提供分部於經營過程中使用的有關來自外部客戶收入的分部資料。

分部資產及負債計量並非定期提供予本集團最高行政管理層，故並無呈列分部資產或負債。

截至2019年及2018年12月31日止年度，向本集團最高行政管理層所提供用以分配資源及評估分部業績的有關本集團分部的資料載列如下：

	2019年		
	心內介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	273,443	13,014	286,457
分部間收入	<u>3,470</u>	<u>6,879</u>	<u>10,349</u>
分部收入	<u>276,913</u>	<u>19,893</u>	<u>296,806</u>
分部淨利潤／(虧損)	<u>100,219</u>	<u>(1,664)</u>	<u>98,555</u>
	2018年		
	心內介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	198,022	5,037	203,059
分部間收入	<u>—</u>	<u>1,630</u>	<u>1,630</u>
分部收入	<u>198,022</u>	<u>6,667</u>	<u>204,689</u>
分部淨利潤	<u>58,858</u>	<u>62</u>	<u>58,920</u>

(ii) 收入及分部利潤對賬

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入		
分部收入	296,806	204,689
抵銷分部間收入	<u>(10,349)</u>	<u>(1,630)</u>
綜合收入	<u>286,457</u>	<u>203,059</u>
利潤		
分部淨利潤	98,555	58,920
抵銷分部間淨利潤	<u>(2,020)</u>	<u>(684)</u>
綜合淨利潤	<u>96,535</u>	<u>58,236</u>

4 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補助(附註)	4,639	6,660
出售物業、廠房及設備的淨虧損	(568)	(3,330)
利息收入	9,950	3,864
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動已變現及 未變現淨收益	4,347	—
外匯收益	5,771	1,352
其他	4,034	1,148
	<u>28,173</u>	<u>9,694</u>

附註：大部分政府補助乃政府為鼓勵研發項目及補償醫療器械生產線資本支出而發放的補助。

5 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除以下各項後達致：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
(a) 融資成本		
租賃負債利息	<u>1,825</u>	<u>1,527</u>
(b) 員工成本		
薪金、工資及其他福利	66,367	45,317
界定供款退休計劃供款(附註)	<u>9,147</u>	<u>6,954</u>
	<u>75,514</u>	<u>52,271</u>

附註：根據中國相關勞動規則及法規，本公司及其中國子公司參與由地方政府機關組織的界定供款退休福利計劃(「計劃」)，據此，本公司及其中國子公司須按合資格僱員薪金的一定比率對計劃作出供款。地方政府機關對應付退休僱員的全部退休金責任負責。除上述供款外，本集團並無向僱員支付退休金及其他退休後福利的其他責任。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
(c) 其他項目		
折舊及攤銷		
— 物業、廠房及設備	11,495	7,771
— 使用權資產	6,758	3,119
— 無形資產	390	54
	18,643	10,944
撥回貿易及其他應收款項的減值虧損	21	111
審計師的薪酬		
— 審計服務	1,430	31
— 其他服務	100	—
研發成本 [#]	30,764	22,098
存貨成本 ^{##}	112,015	84,662

[#] 截至2019年12月31日止年度，研發成本包括員工成本及折舊及攤銷人民幣16,407,000元(2018年：人民幣10,320,000元)，其款項亦列入以上單獨披露的相應款項總額。

^{##} 截至2019年12月31日止年度，存貨成本包括員工成本及折舊及攤銷開支人民幣46,396,000元(2018年：人民幣31,927,000元)，其款項亦列入以上單獨披露的相應款項總額。

6 計入綜合損益表的所得稅

(a) 計入綜合損益表的稅項為：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項 — 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	15,413	8,959
遞延稅項	(35)	(722)
總計	15,378	8,237

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤的對賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>111,913</u>	<u>66,473</u>
就除稅前利潤按適用於所涉國家利潤的稅率計算的 名義稅項(附註(i))	27,980	16,618
優惠稅率的影響(附註(ii)及(iii))	(9,936)	(5,961)
加計扣除研發開支的影響(附註(iv))	(5,537)	(2,077)
其他	<u>2,871</u>	<u>(343)</u>
實際稅項開支	<u>15,378</u>	<u>8,237</u>

附註：

中國企業所得稅

(i) 自2008年1月1日生效起，根據中華人民共和國企業所得稅法，中國的法定所得稅率為25%。除另有規定者外，本集團於中國的子公司須按25%的稅率繳納中國所得稅。

(ii) 高新技術企業

根據中國所得稅法及相關法規，符合高新技術企業的實體有權享有15%的優惠所得稅稅率。本公司於2016年11月24日取得其經續新的高新技術企業的認證並於截至2018年12月31日止年度須按15%的稅率繳納所得稅。本公司於2019年10月8日取得其經續新的高新技術企業的認證並於截至2021年12月31日止三個年度須按15%的稅率繳納所得稅。

適用於高新技術企業的15%的優惠稅率在三年授予期到期時須經相關機構根據當時現行的所得稅法規共同進行續新審批。

(iii) 小微企業

根據2018年頒佈的中國所得稅法及其相關法規，符合小微企業的實體有權享有10%的優惠所得稅稅率。本公司的若干子公司於2018年獲評小微企業並於截至2018年12月31日止年度享有10%的優惠所得稅稅率。

根據2019年頒佈的中國所得稅法及其相關法規，符合小微企業的實體有權享有5%（應納稅所得額小於人民幣1,000,000元）或10%（應納稅所得額介乎人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元）的優惠所得稅稅率。本公司的董事認為，本公司的若干子公司於2019年符合小微企業的認定並於截至2019年12月31日止年度享有5%的優惠所得稅稅率。

(iv) 自2018年1月1日至2020年12月31日，如此產生的合資格研發開支的額外75%可自應納稅所得額中扣除。

香港利得稅

本公司於香港註冊成立的子公司就2,000,000港元以下的應課稅利潤須按8.25%繳納香港利得稅，而超出2,000,000港元的應課稅利潤須按16.5%繳納香港利得稅。截至2019年12月31日止年度，由於香港子公司成立於2019年且尚無應課稅利潤，故並無作出香港利得稅撥備。

7 每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於本公司權益股東應佔利潤人民幣99,614,000元(2018年：人民幣58,451,000元)及已發行股份的加權平均數126,679,000股(2018年：86,170,000股)，計算如下：

普通股的加權平均數

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初已發行普通股	60,000	19,600
於2018年4月25日資本儲備轉增股本的影響	–	22,400
發行內資股的影響	–	1,085
於2019年4月20日資本儲備轉增股本的影響	60,000	43,085
發行H股的影響	6,679	–
	<u>126,679</u>	<u>86,170</u>

年內概無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8 貿易及其他應收款項

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(a)		
應收第三方款項	11,507	4,150
應收關聯方款項	3,254	2,698
減：貿易應收款項虧損撥備	(60)	(81)
	<u>14,701</u>	<u>6,767</u>
貿易應收款項淨額	14,701	6,767
其他	238	318
	<u>14,939</u>	<u>7,085</u>

(a) 賬齡分析

截至報告期末，按發票日期計及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
3個月內	13,598	6,767
3-6個月	1,103	—
	<u>14,701</u>	<u>6,767</u>

貿易應收款項通常由賬單日期起計30天至90天內到期。

9 貿易及其他應付款項

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項(i)	16,430	10,309
應付薪金	14,754	10,319
應付關聯方款項	277	736
應付上市開支	5,524	—
其他	5,603	2,685
	<u>42,588</u>	<u>24,049</u>

(i) 截至報告期末，本集團按發票日期計的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
3個月內	16,116	10,028
超過3個月但於6個月內	152	226
超過6個月但於1年內	19	47
1年以上	143	8
	<u>16,430</u>	<u>10,309</u>

預期所有貿易及其他應付款項將於一年內結付。

10 資本、儲備及股息

(a) 股本

	2019年		2018年	
	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	60,000	60,000	19,600	19,600
轉撥自資本儲備(i)	60,000	60,000	22,400	22,400
已發行股份(ii)	46,000	46,000	18,000	18,000
於12月31日	<u>166,000</u>	<u>166,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
代表：				
已發行內資股	120,000	120,000	60,000	60,000
已發行H股	46,000	46,000	-	-
於12月31日已發行普通股總數	<u>166,000</u>	<u>166,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>

(i) 資本儲備轉增股本

根據股東於2018年4月25日通過的決議案，本公司向股本轉撥資本儲備人民幣22,400,000元並按每股人民幣1元額外發行22,400,000股股份。

根據股東於2019年4月20日通過的決議案，本公司向股本轉撥資本儲備人民幣60,000,000元並按每股人民幣1元額外發行60,000,000股股份。

(ii) 發行股份

首次公開發售(「首次公開發售」)前

於2018年8月8日及2018年10月12日，寧波懷格泰益股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波懷格泰益」)、寧波同創速維投資合夥企業(有限合夥)(「寧波同創速維」)、寧波瑛泰投資合夥企業(有限合夥)(「寧波瑛泰」、本公司及當時的股東(包括康德萊)訂立一份協議以認購本公司股份。根據該協議，本公司以總現金對價人民幣180,000,000元(相當於每股已發行股份人民幣10元)合共發行18,000,000股新股，包括(i)向寧波懷格泰益發行12,600,000股新股；(ii)向寧波同創速維發行3,000,000股新股；(iii)向梁棟科博士發行1,200,000股新股；及(iv)向寧波瑛泰發行1,200,000股新股。認購事項已於2018年12月11日完成。

注資完成後，於2018年12月31日，本公司已發行股份總數增至60,000,000股。股本增加人民幣18,000,000元，且相應資本溢價人民幣162,000,000元於資本儲備中確認。

於2018年12月31日，康德萊、寧波懷格泰益、寧波同創速維、寧波瑛泰、梁棟科博士及全體其他內資股股東分別持有本公司35.71%、21%、5%、2%、7.95%及28.34%股權。

首次公開發售後

於2019年11月8日，本公司46,000,000股H股已按每股人民幣1元於聯交所上市，發行價為每股20.8港元，籌得所得款項總額956,800,000港元(約合人民幣855,531,000元)。股本增加人民幣46,000,000元，且相應資本溢價人民幣751,624,000元(於扣除上市開支後)於資本儲備中確認。

於2019年12月31日，康德萊、寧波懷格泰益、寧波同創速維、寧波瑛泰、梁棟科博士及全體其他內資股股東及H股股東分別持有本公司25.82%、15.18%、3.61%、1.45%、5.75%、20.48%及27.71%股權。

(iii) 寧波瑛泰

寧波瑛泰為就參與僱員於本公司持有間接股權(即本公司的股份激勵計劃)而成立的特殊目的公司。於2018年11月29日，本公司46名僱員(「參與者」)以初始出資人民幣12,120,000元(相當於12,120,000股每股人民幣1元的股份)成立有限責任合夥公司寧波瑛泰。根據日期為2018年11月29日的寧波瑛泰合夥協議(「寧波瑛泰合夥協議」)，梁棟科博士為寧波瑛泰的普通合夥人(「普通合夥人」)，而全部其他參與者為有限合夥人。

寧波瑛泰以現金對價人民幣12,000,000元(相當於每股已發行股份人民幣10元)認購本公司發行的1,200,000股股份，其後於2018年12月31日持有本公司2%股權。於2019年12月31日，寧波瑛泰持有本公司股權攤薄至1.45%。

此外，參與者、寧波瑛泰及本公司訂立寧波瑛泰合夥協議的補充協議。根據該補充協議，參與者須自2019年1月1日起留任五年(「鎖定期」)。鎖定期內，除非滿足終止與本公司的僱傭關係或退休等若干退出條件，否則參與者不得轉讓、抵押或出售其於寧波瑛泰的股權。倘滿足退出條件，普通合夥人將按參與者支付的初始認購價向參與者收購寧波瑛泰的權益。

(b) 股息

(i) 年內應付本公司權益股東的股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於報告期末後擬派末期股息每股普通股 人民幣0.175元(2018年：每股普通股人民幣1.27元)	<u>29,050</u>	<u>53,382</u>

於2020年3月19日，本公司董事擬派截至2019年12月31日止年度的末期股息每股普通股人民幣0.175元，其於2019年12月31日尚未確認為一項負債。

根據本公司的組織章程細則，於分配相關財政年度除稅後利潤時，按應用香港財務報告準則及中國會計準則編製的財務報表所示的除稅後利潤的較低者為準。

(ii) 年內批准及派付過往財政年度應付本公司權益股東的股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內批准及派付有關過往財政年度末期股息 每股普通股人民幣1.27元 (2018年：每股普通股人民幣3.4元)	<u>53,382</u>	<u>66,640</u>

根據本公司於2019年4月20日舉行大會上的股東批准，截至2018年12月31日止年度的末期現金股息每股人民幣1.27元(基於總額人民幣53,382,000元的42,000,000股普通股(附註10(a)(ii)所述發行內資股前發行在外的股份))已於2019年4月29日派付。

管理層討論及分析

業務概覽

我們是中國領先的心內介入器械製造商，同時也是國內少數擁有涵蓋模具及設備的設計及開發、產品注塑、產品組裝、產品包裝、滅菌完整產業鏈的醫療器械集團之一。我們的主要產品主要用於心血管介入手術(特別是經皮冠狀動脈介入治療(「**PCI**」)手術)。本集團於報告期的收入約為人民幣286.46百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣203.06百萬元增加約41.07%或約人民幣83.40百萬元。介入類醫療器械銷量的顯著增長，得益於我們積極開拓分銷網絡，持續地研發並商業化研發管線的產品並推向醫院和醫療器械製造商客戶。我們的絕大部分總收入來自於心內介入醫療器械的銷售，剩餘部分的收入則來自於醫療標準件及其他產品的銷售。

我們擁有廣泛的分銷網絡並與分銷商建立了穩定關係。截至2019年底，我們擁有覆蓋中國23(2018年：22)個省、4(2018年：4)個直轄市及4(2018年：4)個自治區的360(2018年：296)家中國分銷商，覆蓋1,234(2018年：973)家中國境內醫院，其中三甲醫院612(2018年：531)家。此外，我們還擁有覆蓋44(2018年：40)個國家及地區的129(2018年：116)家海外客戶。

於2019年12月31日，本集團共擁有7(2018年：5)家全資或控股子公司，分別專注於設計及開發用於外周介入、神經介入、心內介入或植入等領域的醫療器械，以及設計及開發用於生產醫療器械的設備及模具。

活動回顧

2019年11月，本公司H股成功在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市，我們相信，此舉將大幅推動及加快本集團在介植入醫療器械領域的產業發展。於報告期內，本集團借助我們的研發優勢，持續優化產品結構，本集團共取得4項中國國家藥品監督管理局(「**國家藥監局**」)頒發的三類醫療器械註冊證，5項歐盟CE認證。於2019年12月31日，我們共擁有16項國家藥監局頒發的三類醫療器械註冊證，12項上海市藥品監督管理局頒發的二類醫療器械註冊證，32項歐盟CE認證，10項美國食品及藥品監督管理局批准。

於報告期內，本集團亦面臨以下可能會對我們的財務業績及未來業務發展造成重大影響的行業相關風險及不確定因素：

- **中國的價格管控。**在中國，我們的產品價格受到價格管控，有基於此，政府機構及醫院為每種產品設定了價格限制，這可能會對我們的業務運營及財務業績造成重大影響。
- **中國的醫療改革。**根據2016年12月26日發佈的《印發〈關於在公立醫療機構藥品採購中推行「兩票制」的實施意見(試行)〉的通知》以及2018年3月5日發佈的《關於鞏固破除以藥補醫成果持續深化公立醫院綜合改革的通知》，實施「兩票」制，以將向公立醫院銷售醫藥產品限制至經一個等級的分銷商進行分銷。兩票制規定藥品生產企業到流通企業開一次發票，流通企業到醫療機構開一次發票，其作用是對高值醫用耗材進行集中購銷，且可能對我們的業務運營及業務表現達成一定影響。儘管中國部分省份已將兩票制擴展至醫療器械，但醫療改革仍在進行中，故兩票制對我們的財務業績及未來業務發展的影響仍未確定。

本集團將繼續密切監控並積極適應行業內的監管政策，以盡可能地降低監管變動對我們的財務業績及未來業務發展的影響。

有關2020年的展望

展望2020年，由於目前階段新型冠狀病毒(COVID-19)（「**新冠病毒**」）的爆發在中國境內及境外國家尚未得到完全遏制，本集團全年經營業績、全球發售所募集資金的使用進度及研發管綫進度預計會因此受到一定影響。但基於對中國政府已採取的抗擊新冠病毒傳播措施的信心，本集團將通過持續推進資源整合、加大研發投入、不斷豐富產品管綫以及尋求戰略收購及合作機會等，盡量降低各種不利因素影響，進一步鞏固並加強我們在介入類醫療器械行業的領先地位。

財務回顧

收入

本集團於報告期的收入約為人民幣286.46百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣203.06百萬元增加約41.07%或約人民幣83.40百萬元。增加主要是由於介入類醫療器械銷量的顯著增長，得益於我們積極開拓分銷網絡，持續地研發並商業化研發管線的產品並推向醫院和醫療器械製造客戶。

就按不同產品分類的收入而言，本集團於報告期銷售介入醫療器械產生的收入約為人民幣257.63百萬元，佔總收入的89.94%，而截至2018年12月31日止年度為87.06%。本集團銷售醫療標準件產生的收入約為人民幣19.82百萬元，佔總收入的6.92%。

銷售成本

報告期內的銷售成本約為人民幣112.01百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣84.66百萬元增加約32.31%或約人民幣27.35百萬元。此乃主要由於業務擴張所致，這與本集團於報告期的收入增加一致。

毛利及毛利率

於報告期內，毛利約為人民幣174.44百萬元，而截至2018年12月31日止年度約為人民幣118.40百萬元。毛利率由截至2018年12月31日止年度的58.31%增加至截至2019年12月31日止年度的60.90%。增加主要是由於本集團產品結構優化，將更多資源分配至製造及銷售具有更高利潤率的介入類產品所致。

其他收入

於報告期內，其他收入約為人民幣28.17百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣9.69百萬元增加約190.62%或約人民幣18.48百萬元。增加主要是由於本公司H股全球發售所得款項產生的利息收入增加、外匯收益及理財產品公平值收益增加所致。

融資成本

於報告期內，融資成本約為人民幣1.83百萬元，而截至2018年12月31日止年度約為人民幣1.53百萬元。融資成本為租賃負債產生的利息。

分銷成本

報告期內的分銷成本約為人民幣23.96百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣17.60百萬元增加約36.13%或約人民幣6.36百萬元，佔總收入的8.36%，而截至2018年12月31日止年度佔8.67%。分銷成本增加主要是由於：於報告期內(i)本集團參與中國及其他國家的展銷會，以優化銷售及分銷網絡，同時亦提升我們的「康德萊醫療」品牌於市場上的知名度；(ii)銷售團隊的擴大；以及(iii)運輸成本上升。

行政開支

本集團於報告期內的行政開支約為人民幣34.18百萬元，而截至2018年12月31日止年度約為人民幣20.50百萬元。增加主要是由於一次性上市相關開支及業務擴張導致薪金及行政人員的其他薪酬增加所致。

研發開支

本集團於報告期內的研發開支約為人民幣30.76百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣22.10百萬元增加約39.22%或約人民幣8.66百萬元。增加主要是由於本集團持續開發及商業化其現有管線產品及新產品。

所得稅開支

報告期內的所得稅開支約為人民幣15.38百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣8.24百萬元增加約86.69%或約人民幣7.14百萬元，與除稅前利潤增加一致。

年內利潤

報告期內本集團年內利潤約為人民幣96.54百萬元，較截至2018年12月31日止年度約為人民幣58.24百萬元增加約65.77%，其主要由於優化產品結構導致收入增加及毛利率增加從而引致毛利增加所帶動，部分被營運開支增加所抵銷所致。

流動性及財務資源

本集團於報告期內維持穩健的財務狀況。於2019年12月31日，本集團的現金及銀行結餘約為人民幣1,036.78百萬元(2018年：人民幣298.16百萬元)。截至2019年12月31日止年度，本集團經營活動所得淨現金流量約為人民幣92.08百萬元(2018年：人民幣66.49百萬元)。

本集團錄得2019年12月31日的總流動資產約人民幣1,123.66百萬元(2018年12月31日：約人民幣347.63百萬元)及2019年12月31日的總流動負債約人民幣59.20百萬元(2018年12月31日：約人民幣42.73百萬元)。本集團於2019年12月31日的流動比率(通過將流動資產除以流動負債計算得出)約為18.98(2018年12月31日：約8.13)。

借款及資本負債比率

於報告期及截至2018年12月31日止年度，本集團並無任何銀行借款或其他借款。因此，資本負債比率不適用。

資本架構

於2019年12月31日，本公司權益股東應佔總權益約為人民幣1,216.38百萬元，而於2018年12月31日則約為人民幣372.03百萬元。

其他資料

末期股息

董事會建議派付截至2019年12月31日止年度之末期股息每股人民幣0.175元(相等於約每股0.195港元)(含適用稅項)(「**建議末期股息**」)(2018年：每股人民幣1.27元)。根據本公司將於2020年5月18日(星期一)舉辦2020年股東週年大會(「**2020年股東週年大會**」)上本公司股東(「**股東**」)的批准，建議末期股息預計將於2020年6月18日(星期四)或前後派發予於2020年5月28日(星期四)名列本公司股東名冊的股東。

末期股息將以人民幣計價及宣派。內資股持有人將獲以人民幣支付，而H股持有人將獲以港元支付。以港元支付的末期股息的匯率，將為中國人民銀行於宣派末期股息的董事會會議日期前五個營業日所公佈的港元兌人民幣匯率的平均值。

全球發售的所得款項用途

本公司H股已於2019年11月8日(「上市日期」)在聯交所主板成功上市，並已根據全球發售以每股H股20.8港元的價格發行40,000,000股H股。由於超額配股權於2019年11月15日獲悉數行使而發行及配發超額分配股份，本公司按每股H股20.8港元的價格額外發行6,000,000股H股。經扣除上市開支及其他開支後，本公司上市淨所得款項總額約為人民幣797.62百萬元。如本公司日期為2019年10月28日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露，淨所得款項的擬定用途詳情載列如下：

	佔淨所得 款項總額 概約百分比	全球發售 淨所得款項 (人民幣百萬元)	截至2019年 12月31日 已動用 淨所得款項 (人民幣百萬元)	截至2019年 12月31日 未動用 淨所得款項 (人民幣百萬元)	悉數動用 未動用 所得款項的 預期時間表
於上海嘉定區設立研發中心及額外生產設施	34.10%	271.99	-	271.99	2021年12月
開發現有管線產品並將其商業化以進一步拓展產品供應	14.40%	114.86	-	114.86	2024年12月
購買額外生產設備並替換現有生產設備及將生產線自動化	13.80%	110.07	-	110.07	2022年6月
擴大分銷網絡和覆蓋範圍，與當地分銷商合作及加大我們的營銷力度	8.70%	69.39	-	69.39	2022年12月
為潛在戰略投資(包括收購、合作及外部授權)提供資金	19.60%	156.33	-	156.33	2021年12月
用作一般企業用途及為我們的營運資金提供資金	9.40%	74.98	0.85	74.13	2020年12月
總計		<u>797.62</u>	<u>0.85</u>	<u>796.77</u>	

於本公告日期，自全球發售收到的淨所得款項尚未被悉數動用，所有淨所得款項均已作為短期存款存放於本集團開設的銀行賬戶內。於2020年，本公司將按照本公司日期為2019年10月28日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節載列的用途開始動用自全球發售收到的淨所得款項。

僱員薪酬及關係

於2019年12月31日，本集團共有757名僱員，而於2018年12月31日有639名僱員。報告期的總僱員成本約為人民幣75.51百萬元(2018年：約人民幣52.27百萬元)。本集團向僱員提供具競爭力的薪酬及福利，其薪酬政策乃根據個人表現評估制定，並會定期檢討。本集團為僱員提供培訓課程，包括為新僱員提供新入職培訓及主要針對我們的研發團隊的持續技術培訓，以提高彼等的技能及知識。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其任何子公司概無自上市日期至2019年12月31日期間購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

重大投資及有關重大投資或資本資產的未來計劃

除「報告期後重大事項」所披露的期後事項外，於報告期內，本集團並無重大投資，亦無董事會就其他重大投資或添置資本資產授權的任何計劃。

重大收購及出售子公司、聯營公司及合營企業

於報告期內，本集團並無進行任何子公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

或有負債

於2019年及2018年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

金融工具

於2019年及2018年12月31日，本集團並無任何未平倉對沖合約或金融衍生工具。

資本支出

於報告期內，本集團物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)、在建工程、無形資產、預付租賃款項及物業、廠房及設備按金的資本支出約為人民幣109.82百萬元(2018年：約人民幣45.16百萬元)。

外匯風險

於報告期內，本集團的業務主要位於中國。中國境內的資產、負債及交易均以人民幣計值，而海外資產及交易主要以美元計值。報告期內存在美元、歐元、人民幣及港元匯率波動，本集團的經營業績及財務狀況可能會受到匯率變動的影響。由於本集團對貨幣結構進行合理配置，有效降低了外匯風險，董事認為現階段本集團並無重大外匯風險。因此，本集團報告期內並無實施任何正式對沖或其他政策應對有關風險。本集團將持續監控其外匯風險並將於需要時考慮對沖外幣風險。

抵押集團資產

於2019年12月31日，本集團並無抵押其任何資產。

資本承擔

於2019年12月31日，本集團未記錄於財務報表的已授權未簽約資本承擔約為人民幣418.77百萬元(2018年：無)。於2019年12月31日，本集團並無重大未記錄於財務報表的已簽約資本承擔(2018年：約人民幣2.01百萬元)。

報告期後重大事項

- (i) 於2020年3月19日，本公司與寧波懷格健康投資管理合夥企業(有限合夥)(「懷格健康投資」)有條件簽署瑛泰投資意向書(「瑛泰意向書」)，內容有關設立並投資上海懷格瑛泰一期創業投資合夥企業(有限合夥)(「瑛泰基金」)。根據瑛泰意向書，瑛泰基金普通合夥人與所有有限合夥人的目標出資總額為不低於人民幣110.00百萬元且不超過人民幣200.00百萬元，而本公司作為有限合夥人的應付資本承擔將為人民幣50.00百萬元。

瑛泰基金將於中國註冊為有限合夥，其主要目標為(其中包括)對中國醫療器械行業的初創或早期企業的股權、可換股貸款及/或金融資產進行風險投資。瑛泰基金優先投資於主要從事心內介入器械、神經介入程序醫療器械及其他介入醫療器械的初創或處於早期業務階段的公司的研發。

- (ii) 於2020年3月19日，本公司與懷格健康投資有條件簽署瑞信投資意向書(「瑞信意向書」)，內容有關設立並投資景寧懷格瑞信創業投資合夥企業(有限合夥)(「瑞信基金」)。根據瑞信意向書，瑞信基金普通合夥人與所有有限合夥人的目標出資總額為不低於人民幣300.00百萬元且不超過人民幣400.00百萬元，而本公司作為有限合夥人的應付資本承擔將為人民幣50.00百萬元。

瑞信基金將於中國註冊為有限合夥，目標為投資於中國的醫療器械、醫藥、生物製劑、醫療服務及合同研究機構服務行業的實體的股權，並專注於投資醫療器械及生物醫學領域的其他股權基金。

於本公告日期，瑛泰基金與瑞信基金尚未成立，並須經由獨立股東的審批。有關瑛泰意向書與瑞信意向書的詳細信息載於本公司於2020年3月19日發佈的公告。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納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(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出特定查詢後，全體董事確認，於上市日期至2019年12月31日期間，他們均已遵守標準守則所載的規定準則。

遵守企業管治守則

於上市日期至2019年12月31日期間，除企業管治守則守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則。企業管治守則守則條文第A.2.1條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。梁棟科博士為我們董事會主席及本公司總經理(等同於行政總裁)。梁博士在醫療器械行業擁有豐富經驗，自本公司成立以來一直在本公司任職。彼負責本集團的整體管理、業務、戰略發展及科學研發。董事會認為主席及總經理的角色由同一人擔任有利於本集團的管理。我們由經驗豐富且富有遠見人士組成的董事會、本公司監事及高級管理層的管理可確保權力與權限的平衡。我們的董事會目前由兩名執行董事(包括梁博士)、三名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有強大的獨立性。董事會將不時檢討該架構，以確保該架構有助執行本集團業務策略及充分提高營運效率。

審計委員會

本公司已按照上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告成立審計委員會(「**審計委員會**」)並列明職權範圍。審計委員會包括三名成員，即許鴻群先生、蹇錫高先生及方聖石先生。許先生及蹇先生為獨立非執行董事，方先生為非執行董事。許先生為審計委員會主席，其擁有適當的專業資格。

審計委員會已審閱本公司報告期的經審計綜合全年業績，並確認已符合適用會計原則、準則及規定，且已作出充分披露。審計委員會亦已討論審計、內部控制及財務申報事宜。

報告期的全年業績已根據香港財務報告準則編製，且已由本公司審計師畢馬威會計師事務所根據香港審計準則審計。

畢馬威會計師事務所的工作範疇

本集團審計師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已把有關本集團截至2019年12月31日止年度之初步全年業績公告所載之財務數字與本集團本年度之經審計綜合財務報表所列數額作比較，而有關數額屬一致。畢馬威會計師事務所就此方面所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證委聘準則而進行之審核、審閱或其他核證委聘，故畢馬威會計師事務所不會作出任何保證。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司2020年股東週年大會將於2020年5月18日(星期一)舉行。為釐定有權出席2020年股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司將於2020年4月18日(星期六)至2020年5月18日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。在此期間，本公司將不會進行股份過戶登記。所有股份過戶文件連同有關股票必須於2020年4月17日(星期五)下午四時三十分前送達本公司於香港的H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖(就H股持有人而言)或本公司註冊辦事處，地址為中國上海市嘉定區金園一路925號2幢(就內資股持有人而言)。

為釐定有權收取建議末期股息的股東身份，本公司將於2020年5月23日(星期六)至2020年5月28日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。在此期間，本公司將不會進行股份過戶登記。所有股份過戶文件連同有關股票必須於2020年5月22日(星期五)下午四時三十分前送達本公司於香港的H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室(就H股持有人而言)或本公司的註冊辦事處，地址為中國上海市嘉定區金園一路925號2幢(就內資股持有人而言)。

公佈全年業績及年報

全年業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.kdl-int.com)上登載。本集團2019年年報將於適當時間寄發予股東及於上述網站上登載。

致謝

最後，我要感謝所有員工和管理團隊在本報告期的辛勤工作。我還要代表本集團向所有用戶和業務合作夥伴表示衷心感謝，並希望在未來能夠得到他們持續支持。我們將繼續與股東及僱員緊密合作，引領本集團發展邁進新里程。

承董事會命
上海康德萊醫療器械股份有限公司
主席
梁棟科博士

中國上海
2020年3月19日

於本公告日期，本公司董事會由執行董事梁棟科博士及王彩亮先生、非執行董事張維鑫先生、陳紅琴女士及方聖石先生，以及獨立非執行董事戴尅戎先生、蹇錫高先生、葛均波博士及許鴻群先生組成。

* 僅供識別