

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）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，並明確表示概不就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。



Kangji Medical Holdings Limited

康基医疗控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9997)

**截至2020年6月30日止六個月
中期業績公告**

財務摘要

康基医疗控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此公佈本集團截至2020年6月30日止六個月（「報告期」）的未經審核綜合中期業績，有關業績已由本公司審核委員會審閱。本集團於報告期內的財務摘要連同過往同期的比較數字載列如下：

	截至6月30日止六個月		
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元	變動 %
收入	212,587	216,059	-1.6
毛利	177,634	180,019	-1.3
期內利潤	89,596	130,653	-31.4
非《香港財務報告準則》 經調整期內利潤	137,324	130,653	5.1
母公司擁有人應佔利潤	80,742	83,618	-3.4
每股盈利			
— 基本 (人民幣)	11.92分	8.14分	46.4
— 攤薄 (人民幣)	11.82分	8.14分	45.2

截至2020年6月30日止六個月，本集團實現收入人民幣212.6百萬元，較2019年同期減少1.6%。收入減少主要是由於COVID-19疫情對我們2020年第一季度銷售額的影響，部分被2020年第二季度的銷售額恢復所抵銷。

本集團於截至2020年6月30日止六個月的純利為人民幣89.6百萬元，較2019年同期減少31.4%，主要歸因於分別約為人民幣32.1百萬元及人民幣15.6百萬元的上市開支及以股份為基礎的付款開支。母公司擁有人應佔利潤減少3.4%是由於：(i)本集團純利減少，及(ii)為籌備在聯交所上市（「上市」或「全球發售」）而於2020年3月進行重組，最終抵銷非控股權益。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表
截至6月30日止六個月

	附註	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
收入	4	212,587	216,059
銷售成本		<u>(34,953)</u>	<u>(36,040)</u>
毛利		177,634	180,019
其他收入及收益	4	26,791	12,913
銷售及經銷開支		(23,207)	(17,188)
行政開支		(54,003)	(13,531)
研發成本		(12,076)	(8,167)
其他開支		<u>(1,224)</u>	<u>(1,202)</u>
稅前利潤	5	113,915	152,844
所得稅開支	6	<u>(24,319)</u>	<u>(22,191)</u>
期內利潤		<u>89,596</u>	<u>130,653</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		80,742	83,618
非控股權益		<u>8,854</u>	<u>47,035</u>
		<u>89,596</u>	<u>130,653</u>
其他全面收益			
於其後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益：			
換算財務報表之匯兌差額		<u>(1,090)</u>	—
期內其他全面收益		<u>(1,090)</u>	—
期內全面收益總額		<u>88,506</u>	<u>130,653</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		79,652	83,618
非控股權益		<u>8,854</u>	<u>47,035</u>
		<u>88,506</u>	<u>130,653</u>
母公司權益持有人應佔每股盈利			
基本	8	<u>人民幣11.92分</u>	<u>人民幣8.14分</u>
攤薄	8	<u>人民幣11.82分</u>	<u>人民幣8.14分</u>

中期簡明綜合財務狀況表

		2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	59,167	56,526
物業、廠房及設備預付款項		2,418	–
使用權資產		16,821	17,024
無形資產		50	66
遞延稅項資產		2,054	1,901
		<u>80,510</u>	<u>75,517</u>
非流動資產總值			
流動資產			
存貨		41,013	36,922
貿易應收款項	10	91,135	73,012
預付款項、其他應收款項及其他資產		10,626	5,833
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		15,590	34,910
已抵押存款	11	409	1,440
現金及現金等價物	11	2,875,880	565,148
		<u>3,034,653</u>	<u>717,265</u>
流動資產總值			
流動負債			
貿易應付款項	12	7,159	9,318
其他應付款項及預提項目		99,730	47,131
遞延收入		636	636
應付股息		23,635	188,928
應付股東款項		304	–
應付稅項		18,626	21,359
		<u>150,090</u>	<u>267,372</u>
流動負債總額			
流動資產淨值		<u>2,884,563</u>	<u>449,893</u>
資產總值減流動負債		<u>2,965,073</u>	<u>525,410</u>

中期簡明綜合財務狀況表 (續)

		2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
資產總值減 流動負債		<u>2,965,073</u>	<u>525,410</u>
非流動負債			
遞延收入		2,226	2,544
遞延稅項負債		<u>2,160</u>	<u>7,406</u>
非流動負債總額		<u>4,386</u>	<u>9,950</u>
資產淨值		<u><u>2,960,687</u></u>	<u><u>515,460</u></u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	13	88	—
儲備		<u>2,960,599</u>	<u>327,228</u>
		<u>2,960,687</u>	327,228
非控股權益		<u>—</u>	<u>188,232</u>
權益總額		<u><u>2,960,687</u></u>	<u><u>515,460</u></u>

中期簡明綜合現金流量表

截至6月30日止六個月

		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
來自經營活動的現金流量			
稅前利潤		113,915	152,844
就下列項目作出調整：			
銀行利息收益	4	(3,240)	(6,494)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的投資收益	4	(3,297)	(890)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	5	100	2
物業、廠房及設備折舊		3,572	2,968
使用權資產折舊		203	208
無形資產攤銷		16	17
貿易應收款項減值	5	541	573
確認遞延收入		(318)	(318)
以股份為基礎的付款開支		15,593	—
		127,085	148,910
存貨增加		(4,091)	(262)
貿易應收款項增加		(18,664)	(34,796)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(7,812)	(1,483)
貿易應付款項(減少)/增加		(2,159)	411
其他應付款項及預提項目增加		17,586	4,081
經營產生的現金		111,945	116,861
已收利息		94	64
已付所得稅		(32,451)	(12,338)
經營活動所得現金流量淨額		79,588	104,587

中期簡明綜合現金流量表 (續)

截至6月30日止六個月

	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	<u>79,588</u>	<u>104,587</u>
來自投資活動的現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(8,789)	(7,108)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	21	-
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(1,780,319)	(323,839)
出售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的所得款項	1,799,639	273,839
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的投資收益	3,297	890
已抵押定期存款減少／(增加)	1,031	(4)
已收利息	6,165	4,098
原定期限超過三個月的定期存款減少／(增加)	<u>95,812</u>	<u>(31,851)</u>
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額	<u>116,857</u>	<u>(83,975)</u>
融資活動所得現金流量		
股東出資	37,417	-
發行股份所得款項	2,858,319	-
股份發行開支	(94,471)	-
租賃付款本金部分	-	(3)
減資	(402,290)	-
已付股息	<u>(188,928)</u>	<u>-</u>
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	<u>2,210,047</u>	<u>(3)</u>
現金及現金等價物增加淨額	<u>2,406,492</u>	<u>20,609</u>
期初現金及現金等價物	469,336	64,580
匯率變動的影響淨額	52	440
期末現金及現金等價物	<u>2,875,880</u>	<u>85,629</u>
現金及現金等價物結餘分析		
簡明綜合財務狀況表內的現金及現金等價物	2,875,880	405,624
原定期限超過三個月的定期存款	<u>-</u>	<u>319,995</u>
簡明綜合現金流量表內的現金及現金等價物	<u>2,875,880</u>	<u>85,629</u>

中期簡明綜合財務資料附註

1. 公司資料

本公司是一家於2020年2月12日在開曼群島註冊成立的有限公司，註冊辦事處為Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司是一家投資控股公司。於報告期內，本公司的附屬公司主要參與一整套微創外科手術器械及配件的設計、開發、製造及銷售。

本公司股份已於2020年6月29日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

2. 編製基準及本集團會計政策的變動

2.1 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港會計準則》第34號中期財務報告（「《香港會計準則》第34號」）編製。編製中期簡明綜合財務資料時所採納的會計政策及編製基準與本公司日期為2020年6月16日的招股說明書內之附錄一會計師報告所載本集團所採納的會計政策及編製基準一致，惟採納自2020年1月1日起生效的下列新訂準則除外。本集團並無提早採納任何已頒佈但尚未生效的其他準則、詮釋或修訂本。

2.2 會計政策的變動

期內，本集團首次採納下列由香港會計師公會頒佈並於本期間強制生效之經修訂《香港財務報告準則》（「《香港財務報告準則》」）。

《香港財務報告準則》第3號修訂本	業務的定義
《香港財務報告準則》第9號、 《香港會計準則》第39號及 《香港財務報告準則》第7號修訂本	利率基準改革
《香港會計準則》第1號及 《香港會計準則》第8號修訂本	重大性的定義

董事預計，應用上述經修訂《香港財務報告準則》將不會對本集團的中期簡明綜合財務資料產生重大影響。

3. 經營分部資料

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

4. 收入、其他收入及收益

收入的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
來自客戶合約的收入	<u>212,587</u>	<u>216,059</u>

來自客戶合約的收入

(a) 細分收入資料

貨品或服務類型	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
銷售醫療器械	<u>212,587</u>	<u>216,059</u>
地區市場		
中國內地	195,356	198,060
海外	<u>17,231</u>	<u>17,999</u>
	<u>212,587</u>	<u>216,059</u>
收入確認時間		
於某一時間點轉讓的貨品	<u>212,587</u>	<u>216,059</u>

(b) 履約責任

本集團履約責任的資料概述如下：

銷售醫療器械

履約責任在驗收貨品後即已履行，付款通常應在一個月內到期支付，若干客戶的付款期限最多可延長至兩至六個月。

4. 收入、其他收入及收益 (續)

其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
銀行利息收入	3,240	6,494
政府補助*	18,504	5,089
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的投資收入	3,297	890
匯兌收益淨額	1,257	440
其他	493	—
	26,791	12,913

* 政府補助主要是從地方政府獲得的補貼，用於補償研究活動產生的開支、對我們的財政貢獻和若干項目資本開支的獎勵。

5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃經扣除／(計入) 以下各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
已售存貨成本	34,688	35,719
貿易應收款項減值	541	573
撇減存貨至可變現淨值	265	321
政府補助	(18,504)	(5,089)
上市開支	32,135	—
出售物業、廠房及設備項目的虧損	100	2
匯兌差額淨額	(1,257)	(440)
以股份為基礎的付款開支	15,593	—

6. 所得稅

本集團須按實體基準就來自或源自本集團成員公司所處及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

根據開曼群島的規則及法規，本公司在該司法管轄區無需繳納任何所得稅。

6. 所得稅 (續)

根據香港特別行政區的相關稅法，香港利得稅乃就期內於香港產生的估計應課稅利潤按稅率16.5%作出撥備。

根據新加坡的規則及法規，新加坡利得稅乃就期內於新加坡產生的估計應課稅利潤按稅率17%作出撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，杭州康基可享受稅收優惠待遇，因為杭州康基被認定為高新技術企業，並在期內享有15%的優惠稅率。在中國內地經營的江西省康歡醫療器械有限公司被認定為小微企業，在期內享有5%的優惠稅率。

本集團使用預期年度盈利總額適用的稅率計算所得稅開支。於中期簡明綜合損益及其他全面收益表中的所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
即期稅項：		
所得稅開支	22,418	22,255
遞延稅項	1,901	(64)
期內稅項開支總額	<u>24,319</u>	<u>22,191</u>

7. 股息

於2020年4月8日，本公司向股東宣派現金股息人民幣65,700,000元，其中於2020年6月30日，尚未支付股息人民幣23,635,000元，該款項已於2020年7月悉數支付。

董事會決議不宣派截至2020年6月30日止六個月的任何中期股息（截至2019年6月30日止六個月：零）。

8. 母公司權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據期內母公司擁有人應佔利潤人民幣80,742,000元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣83,618,000元）及期內已發行股份加權平均數677,202,720計算，經調整以反映附註13(f)所載的資本化發行（截至2019年6月30日止六個月：1,026,707,319股普通股，其被視為於截至2019年6月30日止六個月通過資本化方式發行）。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股持有人應佔利潤、假設已發行及可發行683,378,675股股份，以及假設因本公司授予的購股權及受限制股份單位（「受限制股份單位」）產生的所有攤薄潛在普通股視同悉數行使後已發行普通股的加權平均數計算。

8. 母公司權益持有人應佔每股盈利(續)

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
盈利		
母公司普通股持有人應佔利潤	<u>80,742</u>	<u>83,618</u>
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	(未經審核)	(未經審核)
股份		
期內已發行普通股加權平均數	677,202,720	1,026,707,319
攤薄影響－因購股權及受限制股份 單位產生的普通股加權平均數	<u>6,175,955</u>	<u>—</u>
	<u>683,378,675</u>	<u>1,026,707,319</u>

9. 物業、廠房及設備

	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
期初／年初賬面值	56,526	52,651
添置	6,334	10,277
於期內／年內計提折舊	(3,572)	(6,398)
出售	<u>(121)</u>	<u>(4)</u>
期末／年末賬面值	<u>59,167</u>	<u>56,526</u>

10. 貿易應收款項

	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	93,828	75,164
減值	<u>(2,693)</u>	<u>(2,152)</u>
	<u>91,135</u>	<u>73,012</u>

10. 貿易應收款項 (續)

本集團與其客戶的貿易條款主要為信貸。信貸期一般為一個月，對若干客戶可延長最多二至六個月。本集團致力嚴格監控未收回的應收款項，並由高級管理層定期複核逾期結餘。鑒於以上所述及本集團的貿易應收款項涉及大量多元化的客戶，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。貿易應收款項為免息。

於報告期末，貿易應收款項 (扣除虧損撥備) 按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	75,195	57,993
3至6個月	5,788	10,287
6至12個月	8,633	3,684
1至2年	1,502	979
超過2年	17	69
	<u>91,135</u>	<u>73,012</u>

11. 現金及現金等價物及已抵押存款

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,875,880	388,336
定期存款	<u>409</u>	<u>178,252</u>
	2,876,289	566,588
減：已抵押定期存款： 就以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的潛在交易作抵押	<u>(409)</u>	<u>(1,440)</u>
現金及現金等價物	<u>2,875,880</u>	<u>565,148</u>
以人民幣計值	15,835	509,781
以港元計值	2,765,922	—
以美元計值	93,510	54,766
以其他貨幣計值	<u>613</u>	<u>601</u>
現金及現金等價物	<u>2,875,880</u>	<u>565,148</u>

11. 現金及現金等價物及已抵押存款 (續)

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

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。根據本集團的即時現金需求，定期存款的期限介於兩週至十二個月之間的各種不同期間，並按各自的定期存款利率賺取利息。銀行結餘和已抵押存款乃存放於信譽良好及近期並無違約記錄的銀行。

12. 貿易應付款項

根據發票日期，於報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	6,945	9,232
3至6個月	136	10
6至12個月	5	3
超過12個月	73	73
	<u>7,159</u>	<u>9,318</u>

貿易應付款項不計息，通常按45天的期限結算。

13. 股本

	2020年6月30日 (未經審核)
法定：	
5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股 美元	<u>50,000</u>
已發行及繳足：	
1,252,207,500股每股面值0.00001美元的普通股 美元	12,522
人民幣	<u>88,000</u>

於2019年12月31日，由於本公司尚未註冊成立，故並未呈列法定及已發行股本。

13. 股本 (續)

本公司已發行股本、股份溢價及就以股份為基礎的付款持有的股份變動概述如下：

	附註	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	就以股份為 基礎的付款 持有的股份 人民幣千元
於2020年2月12日註冊成立時	(a)	1	-	-	-
於2020年2月22日發行股份	(b)	63,999	-	-	-
於2020年3月13日發行股份	(c)	36,000	-	-	-
於2020年5月19日發行股份	(d)	2,681	-	-	-
於2020年5月20日股東注資	(e)	-	-	79,465	-
資本化發行	(f)	1,026,707,319	72	(70)	(2)
於2020年6月29日發行股份	(g)	225,397,500	16	2,858,303	-
股份發行開支		-	-	(128,666)	-
於2020年6月30日		<u>1,252,207,500</u>	<u>88</u>	<u>2,809,032</u>	<u>(2)</u>

- (a) 於2020年2月12日，本公司註冊成立，法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股，並向一名初始認購人發行一股股份，該股股份隨後被轉讓予Fortune Spring ZM B Limited (「ZM B」)。
- (b) 於2020年2月22日，38,849股及25,150股普通股分別配發及發行予ZM B及Fortune Spring YG B Limited。
- (c) 於2020年3月13日，本公司的1,800,000,000股法定但未發行普通股被重新指定及重新分類為每股面值0.00001美元的優先股，並配發及發行36,000股優先股以交換杭州康基當時股東的全部股本權益。
- (d) 於2020年5月19日，Fortune Spring KangJi 1 Limited (「ESOP BVI」) 獲配發及發行2,681股股份。根據本公司日期為2020年5月6日的股東書面決議案，本公司批准及採納首次公開發售前購股權計劃 (「購股權計劃」) 及受限制股份單位計劃 (「受限制股份單位計劃」)。同日，若干管理團隊成員及僱員獲授購股權計劃項下的412股相關股份及受限制股份單位計劃項下的合共2,119股相關股份。
- (e) 作為重組的一部分，部分股東於2020年5月20日將人民幣79,465,000元的資金重新注入本公司。
- (f) 根據於2020年6月8日通過的普通決議案，本公司將向於2020年6月26日名列本公司股東名冊的股份持有人按彼等各自於本公司當時的現有持股比例，通過從股份溢價賬資本化方式，按面值配發及發行總計1,026,707,319股列為繳足的股份。配發及資本化發行乃以就本公司的首次公開發售向公眾發行新股而計入股份溢價賬為條件 (詳見下文附註(g))。
- (g) 就本公司的首次公開發售而言，按每股13.88港元的股價發行了225,397,500股每股面值0.00001美元的普通股，獲得現金對價總計約3,128,517,300港元 (相當於人民幣2,858,319,000元)，未計及開支。該等股份於2020年6月29日開始在聯交所買賣。

管理層討論與分析

業務概覽及展望

我們是中國最大的國內微創外科手術器械及配件(MISIA)平台。

我們設計、開發、製造和銷售一整套MISIA產品，這些器械主要用於產科及婦科(婦產科)、普外科、泌尿外科以及胸外科等外科手術專科領域。截至2020年6月30日，我們在中國註冊了41種第一類、13種第二類及8種第三類醫療器械。我們提供一次性和重複性產品；我們絕大部分收入來自一次性產品。

於報告期內，中國及全球的COVID-19疫情對我們(尤其是2020年第一季度)的業務造成重大影響。我們於2020年1月24日開始的春節假期以前正常運營。自2020年2月上旬春節假期結束以來，我們暫停運營約兩週時間至2020年2月17日，以保護我們的員工。我們於2020年2月18日正式恢復正常現場辦公，包括生產及銷售。於報告期內，COVID-19疫情對我們2月及3月的經營業績造成重大影響，主要由於在此期間許多手術被重新排期以避免交叉感染以及徵調醫院資源以支持COVID-19治療，醫院對我們產品的需求降低。因此，我們的收入由2019年同期的人民幣89.1百萬元減少約31.4%至2020年第一季度的人民幣61.1百萬元。

我們於2020年第二季度的收入較2019年同期增長19.3%，原因為手術數量開始回升，市場需求開始恢復。因此，本集團於報告期內的收入約為人民幣212.6百萬元，較2019年同期略減1.6%。於報告期內，一次性產品銷售約佔我們總收入的87.6%。

本公司股份於2020年6月29日在聯交所主板成功上市。

研發

我們實施臨床需求導向型和快速反饋型研發策略。憑藉我們由主要學術帶頭人、醫生、醫院和醫學協會組成的廣泛網絡，我們已與大量的醫生及其所屬醫院和醫學協會建立了各種互動渠道，包括一個有五名成員的諮詢委員會、一個婦產科研究工作站、醫學會議及培訓計劃。

我們採用雙管齊下的研發方法，既重視內部研發，也重視與主要學術帶頭人、醫生、醫院及學術機構的共同開發。於2020年上半年，我們在中國註冊合共19項新專利，包括16項實用新型專利和3項外觀設計專利。

產品管線

我們專注於研發符合以下條件的MISIA產品：(i)巨大市場需求未得到滿足；(ii)我們具備可快速完成從產品概念到產品獲批的研發能力；及(iii)可快速佔據市場份額。具體而言，我們計劃持續專注婦產科、普外科、泌尿外科和胸外科等外科專科所使用的產品，包括機器人輔助技術(RAT)領域所使用的產品。截至2020年6月30日，我們有四個候選產品處於註冊過程，且有五個候選產品在產品設計及開發階段。

銷售及經銷

我們有一個廣泛的銷售網絡，主要包括向國內經銷商所作銷售，該等經銷商再將我們的產品銷售給醫院及／或其他終端客戶。我們亦向中國醫院及其他客戶（主要包括將我們的產品售予海外原設計製造(ODM)客戶的貿易公司）以及海外經銷商及ODM客戶出售少量產品。於報告期內，我們與所有核心經銷商維持穩定關係。截至2020年6月30日止六個月，我們的產品銷往中國各地逾2,900家醫院。儘管於疫情中受到嚴重限制，若干產品類別成功進入了幾個精選領先醫院。我們亦通過主辦康基冠名的網絡研討會和網絡直播，成功將若干學術推廣活動轉移到線上。

展望

我們擬實施由以下關鍵部分組成的業務策略，並按招股說明書所披露的方式及時間表使用全球發售所得款項：(i)繼續通過加大銷售及營銷力度以及商業化新產品來增加產品銷售；(ii)進一步增強研發能力並擴大產品管線；(iii)擴大我們的產能以支撐未來增長；(iv)通過增加產品註冊及拓寬國外銷售渠道來擴大我們的全球足跡；及(v)選擇性地進行戰略投資及收購。

我們將繼續密切監控COVID-19情況以及當地政府採納的各項防控疫情的監管及行政措施。我們將持續評估此次疫情對我們的影響並相應調整銷售策略。

財務回顧

概覽

正如招股說明書所披露，我們的業務受到在中國及海外爆發的COVID-19影響。我們已採取各種措施以減輕COVID-19疫情對我們的業務運營、財務業績及前景的影響，並於我們的辦公室及生產設施中保持安全衛生的工作環境。於報告期內，我們的供應鏈並未中斷，截至2020年6月30日，我們大多數主要經銷商已恢復正常經營。

以下討論乃基於本中期報告其他章節所載財務資料及附註，並應與之一並閱讀。

收入

	未經審核		
	截至6月30日止六個月		
	2020年	2019年	變動
	人民幣千元	人民幣千元	%
一次性產品			
一次性套管穿刺器	99,949	109,948	-9.1
高分子結紮夾	64,012	55,614	15.1
一次性電凝鉗	17,945	14,061	27.6
其他一次性產品 ⁽¹⁾	4,397	3,564	23.4
小計	186,303	183,187	1.7
重複性產品⁽²⁾	26,284	32,872	-20.0
總計	212,587	216,059	-1.6

附註：

- (1) 其他一次性產品主要包括(其中包括)一次性沖洗吸引器及取物袋等。
- (2) 重複性產品主要包括重複性套管穿刺器、重複性鉗子及其他重複性產品。

截至2020年6月30日止六個月，我們的收入為人民幣212.6百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣216.1百萬元減少1.6%。有關減少主要是由於2020年第一季度，我們於國內市場的銷售額受到COVID-19疫情影響，手術數量減少導致對我們產品的需求降低。由於2020年第二季度手術數量逐步恢復，對我們產品的需求亦有所回升，第二季度每月總收入都有同比正增長。

一次性產品

我們的一次性產品包括一次性套管穿刺器、高分子結紮夾、一次性電凝鉗及其他一次性產品。截至2020年6月30日止六個月，我們的一次性產品錄得收入人民幣186.3百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣183.2百萬元增加1.7%。有關增加主要是由於2020年第二季度手術數量回升使需求恢復，導致銷售額同比增加，被2020年第一季度銷售額減少所抵銷。隨著醫院手術恢復正常水平，對產品補充的即時需求增長，一次性產品需求較重複性產品恢復更加迅速。

於報告期內，一次性產品銷售額佔我們總收入的87.6%，而2019年同期為84.8%。

截至2020年6月30日止六個月，一次性套管穿刺器錄得收入人民幣99.9百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣109.9百萬元減少9.1%。於報告期內一次性套管穿刺器約佔我們總收入的47.0%，而2019年同期為50.9%。截至2020年6月30日止六個月，高分子結紮夾錄得收入人民幣64.0百萬元，較2019年同期增長15.1%。

高分子結紮夾銷售額恢復更快主要是由於一大部分因COVID-19延遲及往後重新排期的手術為癌症手術，其高分子結紮夾的使用量較高。相較而言，任意類型的手術使用一次性套管穿刺器的數量通常固定。

儘管受到疫情影響，截至2020年6月30日止六個月，其他一次性產品類型（一次性電凝鉗及其他一次性產品）和高分子結紮夾一樣，需求恢復更快，銷售額實現正增長。這亦可歸因於該等產品板塊的較高增長率及我們領先的市場地位。

重複性產品

截至2020年6月30日止六個月，我們的重複性產品錄得收入人民幣26.3百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣32.9百萬元減少20.0%。有關減少主要是由於COVID-19影響重複性產品需求減少及該等非標準化產品必需的醫院面對面市場營銷活動因COVID-19相關限制而減少。

銷售渠道

我們的大部分收入均來自向國內客戶所作銷售。於報告期內，我們主要向國內經銷商銷售產品。我們亦向中國醫院及其他客戶（主要包括將我們的產品售予海外ODM客戶的貿易公司）以及海外經銷商及ODM客戶出售少量產品。下表載列於所示期間我們按地域市場及銷售渠道劃分的收入：

	未經審核		
	截至6月30日止六個月		
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	變動 %
國內			
— 經銷商	189,427	190,240	-0.4
— 醫院及其他客戶	5,929	7,820	-24.2
小計	195,356	198,060	-1.4
海外			
— ODM客戶	15,465	16,726	-7.5
— 經銷商	1,766	1,273	38.7
小計	17,231	17,999	-4.3
總計	212,587	216,059	-1.6

截至2020年6月30日止六個月，我們的海外市場收入約為人民幣17.2百萬元，較2019年同期減少4.3%。該減少亦歸因於COVID-19的影響，其主要體現在對我們產品的需求降低、海外客戶運營中斷以及國際物流限制。儘管中國疫情逐漸好轉，我們2020年第二季度的海外銷售額仍持續受到中國境外COVID-19傳播的影響。於2020年上半年，海外市場收入佔我們總收入的8.1%，而2019年同期為8.3%。

銷售成本

截至2020年6月30日止六個月，我們的銷售成本為人民幣35.0百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣36.0百萬元減少3.0%。銷售成本減少主要是由於銷售額減少，以及一次性產品所佔比重上升（一次性產品的原材料成本通常相對於重複性產品較低）。原材料成本下降部分被人工成本及其他生產成本增加所抵銷。

毛利及毛利率

由於銷售額減少，我們的毛利從截至2019年6月30日止六個月的人民幣180.0百萬元減少1.3%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣177.6百萬元。

截至2020年6月30日止六個月，我們的毛利率為83.6%，較截至2019年6月30日止六個月的83.3%有所增加，主要是由於(i)中國幾個省份在「兩票」制下的銷售佔比略微上升，而該等銷售毛利率較高，原因為其出廠價格較高，及(ii)一次性產品所佔比重上升（其毛利率高於重複性產品）。

其他收入及收益

截至2020年6月30日止六個月，本集團的其他收入及收益為人民幣26.8百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣12.9百萬元。其他收入增加主要是由於政府補助增加。2020年上半年政府補助同比大幅增加，主要是由於我們於2019年大幅增長，導致我們就2019年第四季度產生的稅項收到的政府補貼增加，且我們於年底的稅收貢獻通常更高。我們每年收到的大部分政府補貼與我們向當地政府繳納的稅項有關，且通常每年會獲授兩次。其餘政府補貼每年因我們申請的政府激勵變化而不同。

銷售及經銷開支

截至2020年6月30日止六個月，銷售及經銷開支為人民幣23.2百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣17.2百萬元增加35.0%。有關增加主要歸因於與我們的受限制股份單位計劃有關的以股份為基礎的付款開支。除以股份為基礎的付款開支外，我們的銷售及經銷開支於報告期內保持相對穩定。

行政開支

截至2020年6月30日止六個月，行政開支為人民幣54.0百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣13.5百萬元增加299.1%。有關增加主要歸因於上市開支及以股份為基礎的付款開支。除上市開支及以股份為基礎的付款開支外，於報告期內我們的行政開支增加人民幣2.3百萬元，主要是由於稅項開支增加（主要為與2020年3月進行的重組有關的印花稅）及員工成本小幅增加。

研發開支

截至2020年6月30日止六個月，研發開支為人民幣12.1百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣8.2百萬元增加47.9%，主要歸因於以股份為基礎的付款開支。除以股份為基礎的付款開支外，由於原材料的購買增加及員工成本小幅增加，我們於報告期內的研發開支小幅增加人民幣0.5百萬元。

其他開支

其他開支主要包括捐款、匯兌虧損及出售資產虧損。於報告期內，截至2020年6月30日止六個月，我們錄得其他開支人民幣1.2百萬元，主要是由於捐款以支持政府控制COVID-19疫情。

所得稅開支

截至2020年6月30日止六個月，所得稅開支為人民幣24.3百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣22.2百萬元增加9.6%。有關增加主要是由於大部分上市開支及以股份為基礎的付款開支不可用作扣稅目的而令中國附屬公司的稅費略有增加，並且包括了本集團可供分派利潤的中國預扣稅。

非《香港財務報告準則》經調整期內純利

為補充我們根據《香港財務報告準則》(「《香港財務報告準則》」)呈列的未經審核綜合損益及其他全面收益表，我們亦使用並非《香港財務報告準則》規定或並非按《香港財務報告準則》呈列的經調整純利作為非《香港財務報告準則》計量。我們認為，連同相應《香港財務報告準則》計量一併呈列非《香港財務報告準則》計量，可通過排除不影響我們持續經營表現的若干非經營或一次性開支(包括以股份為基礎的付款開支及上市開支)的潛在影響，為投資者及管理層提供有用資料，協助比較我們各期間的經營表現。該等非《香港財務報告準則》計量允許投資者考慮管理層於評估我們的表現時所採用的標準。

下表載列我們於報告期內的經調整純利及其與所示期間利潤的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期內利潤	89,596	130,653
加：		
上市開支	32,135	—
以股份為基礎的付款開支	15,593	—
非《香港財務報告準則》經調整期內純利	137,324	130,653

附註：

- (1) 以股份為基礎的付款開支是因授予選定管理層成員受限制股份單位及首次公開發售前購股權而產生的非經營開支，其金額可能與我們的業務經營相關表現無直接關係，且亦受與我們的業務活動並無緊密或直接關係的非經營表現有關因素所影響。
- (2) 上市開支為有關上市及全球發售的一次性開支。我們已在報告期內記錄了所有上市開支。

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

流動資金及資本資源

截至2020年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣2,875.9百萬元，而截至2019年12月31日為人民幣565.1百萬元。

流動資產淨值

截至2020年6月30日，我們的流動資產淨值為人民幣2,884.6百萬元，較截至2019年12月31日的人民幣449.9百萬元增加人民幣2,434.7百萬元。有關增加主要是全球發售所得現金款項。

外匯風險

於報告期內，本集團主要在中國運營。中國的資產、負債及交易以人民幣計值，海外資產及交易主要以美元計值。我們面臨外匯風險，主要包括以外幣（即功能貨幣以外的貨幣）計值的應收賬款、應付賬款及現金結餘。截至2020年6月30日止六個月本集團錄得匯兌收益人民幣1.3百萬元，而截至2019年6月30日止六個月的匯兌收益為人民幣0.4百萬元。至今，本集團尚無對沖安排管理外匯風險，但積極監控及監督外匯風險。

資本開支

截至2020年6月30日止六個月，本集團的總資本開支約為人民幣8.8百萬元，主要用於購買機器及設備以及機動車輛。截至2019年6月30日止六個月，本集團資本開支約為人民幣7.1百萬元。

資產抵押／資產質押

截至2020年6月30日，我們並無抵押或質押任何資產。

借款

截至2020年6月30日，我們並無任何未償還銀行貸款及其他借款。我們使用資本負債比率（債務除以資產總值）監控資金。債務包括貿易應付款項、其他應付款項及預提項目。截至2020年6月30日，本集團資本負債比率為3.4%（截至2019年12月31日：7.1%）。

或然負債

截至2020年6月30日，我們並無任何未償還或然負債。

重大投資

截至2020年6月30日，我們並無於任何其他公司的股本權益中持有任何重大投資。

未來重大投資及資本資產計劃

截至2020年6月30日，我們並無有關重大投資及資本資產的任何計劃。

僱員及薪酬政策

截至2020年6月30日，本集團擁有616名僱員（2019年6月30日：590名僱員）。截至2020年6月30日止六個月，員工薪酬開支總額（包括董事薪酬及以股份為基礎的付款開支）為人民幣37.2百萬元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣19.1百萬元）。

董事及高級管理層薪酬參照可比公司薪金以及董事及高級管理層的經驗、職能及表現釐定。其他僱員的薪酬乃參考有關員工的表現、技術、資歷及經驗，並根據現時行業慣例釐定。

上市所得款項用途

就本公司的首次公開發售而言，已按每股13.88港元的價格發行225,397,500股每股面值0.00001美元的普通股，經扣除本公司於全球發售中應付的包銷佣金以及估計費用及開支後，總現金對價約為2,952.5百萬元（相當於人民幣2,697.4百萬元）。該等股份於2020年6月29日開始在聯交所買賣。

所得款項淨額將按招股說明書「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的方式及時間表予以使用。自上市日期起及直至2020年6月30日，所得款項淨額尚未用於任何用途。

遵守標準守則及《企業管治守則》

本集團致力於保持高水平的企業管治，以保障股東權益、提升企業價值、制定其業務策略及政策以及提升其透明度及問責度。

遵守標準守則

本公司已採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」) 附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的操守守則。經本公司作出具體查詢後，所有董事均確認，彼等於上市日期起至2020年6月30日期間已遵守標準守則所載規定。

遵守《企業管治守則》

本公司已採用《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》及企業管治報告(「《企業管治守則》」) 的守則條文作為其自身的《企業管治守則》。《企業管治守則》自上市日期起適用於本公司，而於報告期內，並不適用於本公司。

截至2020年6月30日止六個月，除下述條文外，本公司已遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》中的所有適用守則條文。

守則條文第A.2.1條規定，董事長與首席執行官的角色應予區分，且不應由同一人士擔任。

本公司的董事長及首席執行官均由鐘鳴先生擔任，其為本集團創始人之一，自成立起一直經營和管理本集團。

董事會相信，鐘鳴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。董事會認為董事長及首席執行官的職務由同一人兼任，會更為有效地處理本公司的方針和管理事宜，且不會損害董事會與本公司業務管理層之間的權力及權限平衡。董事會將不時檢討企業管治架構及慣例，並在董事會認為適當時作出必要安排。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於上市日期至2020年6月30日期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

附屬公司之重大收購及出售

於截至2020年6月30日止六個月，我們並未進行任何附屬公司之重大收購及出售。

審核委員會之審閱

審核委員會由兩名獨立非執行董事陳衛波先生(主席)及姜峰先生以及一名非執行董事蔡俐女士組成。

審核委員會的所有成員均已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的中期業績。根據有關審閱，審核委員會信納本集團的未經審核中期業績乃根據適用會計準則編製。

報告期末後的事件

繼2020年6月30日後及至本公告日期，董事並不知悉已發生任何須予披露的重大事件。

中期股息

董事會決議不宣派截至2020年6月30日止六個月的任何中期股息。

刊發2020年簡明綜合中期業績及中期報告

本公告已刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.kangjimedical.com)。截至2020年6月30日止六個月的本公司中期報告載有《上市規則》所規定的所有資料，並將適時寄發予本公司股東且可於上述網站查閱。

承董事會命
康基医疗控股有限公司
董事長
鍾鳴

香港，2020年8月25日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事鍾鳴先生及申屠銀光女士；非執行董事蔡俐女士及陳剛先生；獨立非執行董事姜峰先生、郭建先生及陳衛波先生。