



堃博医疗控股有限公司 Broncus Holding Corporation

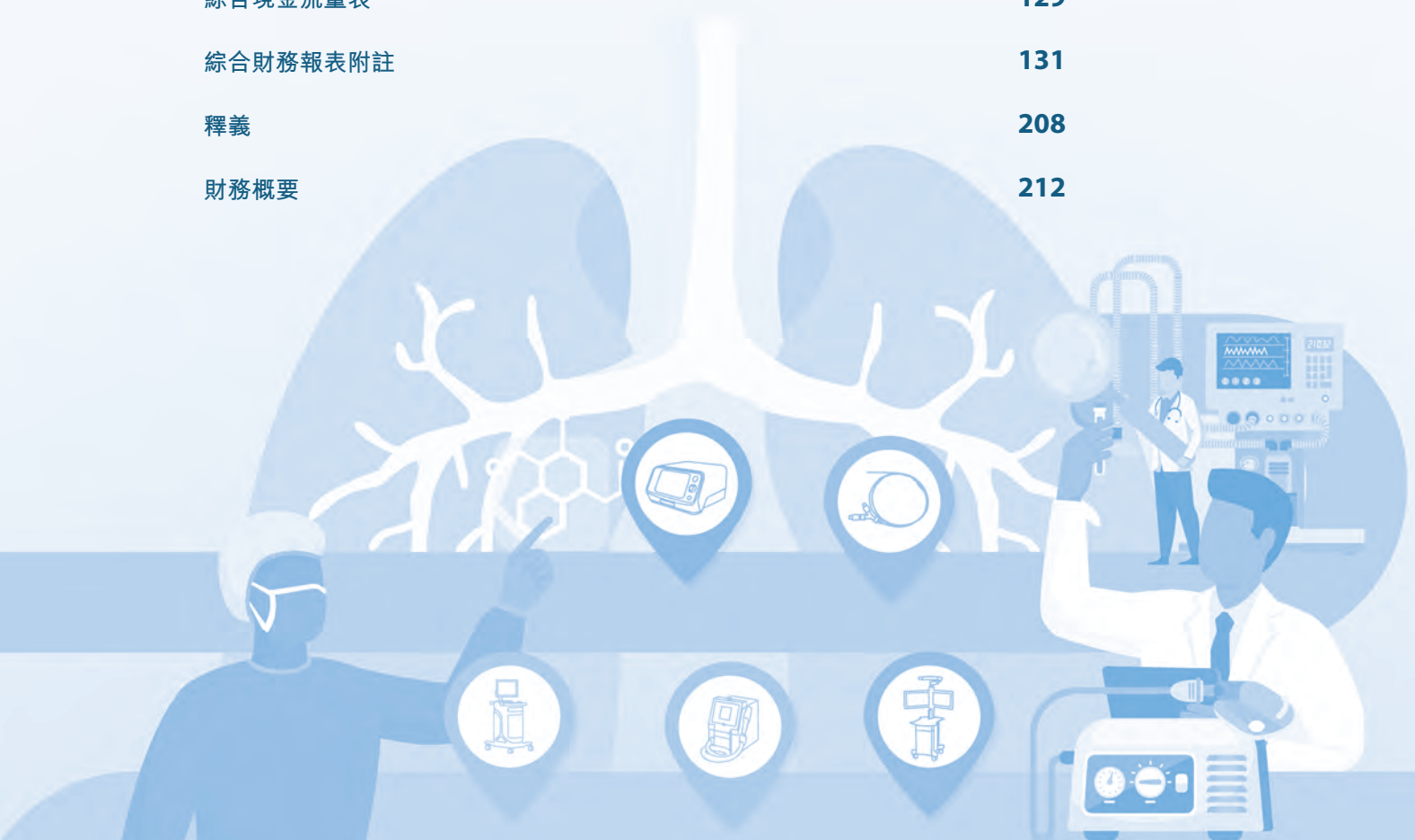
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號: 2216



2023 年報

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告	5
管理層討論及分析	7
董事及高級管理層	24
董事會報告	27
企業管治報告	54
環境、社會及管治報告	73
獨立核數師報告	118
綜合損益表	123
綜合全面收益表	124
綜合財務狀況表	125
綜合權益變動表	127
綜合現金流量表	129
綜合財務報表附註	131
釋義	208
財務概要	212



公司資料

公司名稱

誼博医疗控股有限公司

董事

執行董事

徐宏先生(首席執行官)^{附註1}

非執行董事

趙亦偉先生(主席)

訾振軍先生^{附註3}

張奧先生

湛國威先生^{附註1}

獨立非執行董事

甘博文博士

劉允怡教授^{附註2}

黃依倩女士

審核委員會

甘博文博士(主席)

劉允怡教授^{附註2}

黃依倩女士

提名委員會

趙亦偉先生(主席)

劉允怡教授^{附註2}

黃依倩女士

薪酬委員會

黃依倩女士(主席)

趙亦偉先生

甘博文博士

附註:

- 自2023年9月1日起，湛國威先生由執行董事調任非執行董事；而徐宏先生獲委任為本公司首席執行官，以接替湛國威先生。
- 劉允怡教授於2024年2月7日離世。
- 自2024年3月1日起，訾振軍先生辭任本公司非執行董事。

公司秘書

何燕群女士(ACG、HKACG)

授權代表

趙亦偉先生

何燕群女士

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

法律顧問

有關香港法例：

Davis Polk & Wardwell

香港

遮打道3A號

香港會所大廈十樓

註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands



公司資料

中國總部及主要營業地點

中國
杭州市
濱江區西興街道
江陵路88號
8幢8層801室

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square, Grand Cayman
KY1-1102, Cayman Islands

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓
1712至1716號舖

股份代號

2216

主要往來銀行

中信銀行
中國
浙江省
杭州市
湖墅南路支行

本公司網站

www.broncus.com

投資者聯絡資料

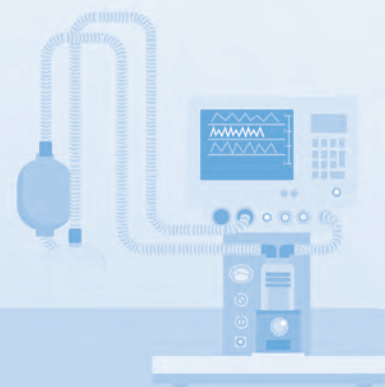
電話：+86 0571-8659 5016
傳真：+86 0571-8796 9085
電郵：IR@bronuschina.com



財務摘要

	截至 2023 年 12 月 31 日 止年度 千美元	截至 2022 年 12 月 31 日 止年度 千美元	同比變動
收入	10,255	9,413	8.9%
毛利	7,227	7,315	-1.2%
年內虧損	(28,092)	(28,036)	0.2%
加：			
股份獎勵	556	1,123	-50.5%
年內非《國際財務報告準則》經調整虧損淨額 ⁽¹⁾	(27,536)	(26,913)	2.3%
現金及特定金融資產	156,647	188,435	-16.9%

(1) 更多詳情請參閱本年報「非《國際財務報告準則》衡量指標」一節。



主席報告

尊敬的各位股東，

本人僅代表董事會對 閣下一直以來的信任與支持表示誠摯的感謝。

2023年是整個行業特別艱難的一年，莖博医疗也經歷了一個嚴冬，面臨接踵而至的嚴峻挑戰，我們全體員工凝心聚力克服各種不利因素，主動適應外部環境的變化，優化業務及研發管線、優化費用管控，在艱難前行中，我們不無收穫。

首先，在臨床進展方面，我們的核心產品，用於肺癌治療的智衡RF-II射頻消融系統完成了上市前臨床試驗的隨訪，其臨床研究結果證實了RF-II在臨床上治療肺癌的安全性及有效性，該數據在第十一屆全國呼吸內鏡和介入呼吸病學學術會議、歐洲呼吸學會學術年會(ERS)等學術會議公開，並用於國家藥監局醫療器械許可證書申請。RF-II是全球首款適應症為肺癌的經支氣管介入治療產品，將推動肺癌治療關口前移。由於RF-II與導航平台的協同性，該產品未來上市後將進一步推動公司導航平台的商業化推廣。同時，用於治療慢阻肺急性加重的創新器械肺部靶向去神經(TLD)射頻消融能量系統，已於2023年7月完成上市前臨床試驗首例研究手術，截至2023年12月31日，已在超過20家研究中心完成超過40例受試者入組。

其次，在市場准入及商業化方面，我們核心產品InterVapor®在國內超20家醫院進行商業化植入，約100家醫院接觸使用／試用該技術，一次性使用熱蒸汽治療導管在超過20個省／市獲得陽光掛網採購價格，各地醫保覆蓋逐步落地中；我們的導航產品通過差異化推廣策略及獨有的技術優勢，實現中國市場佔有率達40%。我們的BroncTru™途擴一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管商業化後，在上海交通大學附屬胸科醫院等多家醫院實現多場景臨床應用。

公司緊跟國家鼓勵國產醫療器械的政策，一直持續推進國產化策略，有的放矢優化業務結構，2023年，我們的國產化落地頗有成效。InterVapor®國產版本及LungPoint國產版本均獲得國家藥監局註冊證，生產流程逐步轉移至中國杭州工廠。至此，公司的主要診斷、治療產品及導航平台基本已經實現國產，該舉將進一步降低公司運營成本，推動公司產品的商業化推廣。



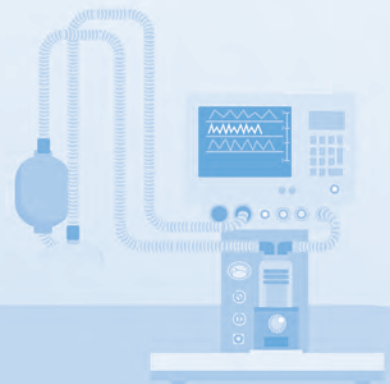
主席報告

2024年，面對外部不利因素，堃博將繼續優化研發產品管線、深化市場滲透、著力降本增效，堅持合理人效和穩健運營策略，深耕呼吸介入領域，推動「堃博方案」的商業化落地。摸著石頭過河，我們保持韌性，總結經驗教訓，抓住治療產品遙遙領先的發展機遇，突破瓶頸，創造更優業績。

道阻且長，行則將至！

主席
趙亦偉

香港，2024年3月28日



管理層討論及分析

業務摘要

董事會欣然宣佈，自報告期開始至本年報日期，我們在產品線及業務運營方面取得進展，部份里程碑概述如下：

(i) 在臨床及產品研發方面：

- (a) 我們已於2023年第一季度完成智衡RF-II的確證性臨床試驗隨訪。該產品是全球首款適應症為肺癌的經支氣管介入治療產品，通過經支氣管鏡途徑射頻消融術，完成對外周肺癌病灶的消融。臨床研究數據顯示，研究技術成功率為99.35%，術後6個月完全消融率為93.8%，肺癌熱消融治療常見併發症如氣胸、出血等發生率均較低，該研究結果證實了RF-II在臨床上治療肺癌的安全性及有效性。本研究之完整結果在2023年歐洲呼吸學會學術年會(ERS, The European Respiratory Society)等學術會議公開。該研究數據用於國家藥監局醫療器械許可證書申請。
- (b) 用於治療慢阻肺急性加重的創新器械肺部靶向去神經(TLD)射頻消融能量系統，已於2023年7月完成上市前臨床試驗首例研究手術。該臨床試驗將對Broncus肺部靶向去神經消融系統在治療慢性阻塞性肺部疾病的安全性和有效性進行評估，計劃在中國境內的二十餘家研究中心(trial site)入組189例患者，截至2023年12月31日，已在超過20家研究中心完成超過40例受試者入組。

(ii) 在市場准入方面：

- (a) 2023年7月，我們的InterVapor®一次性使用經支氣管內窺鏡熱蒸汽治療導管國產版本獲得國家藥監局註冊證；
- (b) 2023年10月，我們的InterVapor®熱蒸汽治療設備國產版本獲得國家藥監局註冊證；
- (c) 2023年9月，我們的肺部導航產品LungPoint國產版本獲得國家藥監局註冊證；
- (d) 2023年9月，我們的途擴™一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管獲得國家藥監局註冊證；
- (e) 2023年，InterVapor®陸續在泰國，中國臺灣，馬來西亞和印度尼西亞獲批。



管理層討論及分析

(iii) 在商業化落地方面：

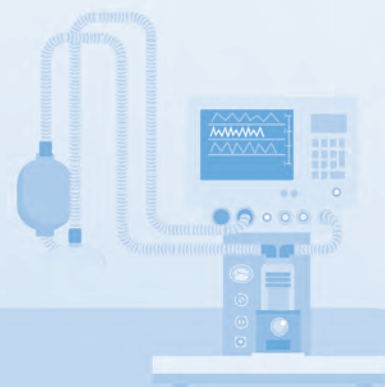
- (a) 我們的慢性阻塞性肺病治療產品 InterVapor® 在中國超 20 家醫院進行商業化植入，約 100 家醫院接觸使用／試用該技術，一次性使用熱蒸汽治療導管在超過 20 個省／市獲得陽光掛網採購價格，各地醫保覆蓋逐步落地中。
- (b) 公司根據公開信息統計，我們的導航產品在中國的市場佔有率達 40%。
- (c) 途擴™ 一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管在中國商業化後，在上海交通大學附屬胸科醫院等多家醫院實現多場景臨床應用。
- (d) 2023 財政年度，我們的產品覆蓋全球多個國家和地區，包括美國、英國、德國、法國、印度等。

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司獲得的國家、省部級資質認證包括：國家高新技術企業、浙江省科技型中小企業、浙江省堃博肺部疾病微創介入診療器械高新技術企業研究開發中心等。在政府的支持下，本公司將不斷提升其綜合實力，打造介入呼吸病學的綜合解決方案。

業務概覽

成立於 2012 年，我們是介入呼吸病學領域的開拓性醫療器械公司，在中國及全球範圍內提供創新型肺部疾病解決方案。我們在全球獨家的全肺抵達導航技術基礎之上，開發了包括導航、診斷、治療的綜合性介入呼吸病學平台，通過一系列肺部疾病診斷、治療產品為肺癌及慢性阻塞性肺病提供安全有效的介入治療方式，解決了現有診療模式的痛點，滿足大量肺部疾病臨床醫療需求。

截至 2023 年 12 月 31 日，我們有 19 項產品及處於不同階段的主要產品，包括多項全球或中國唯一的創新肺部介入治療產品，其中，InterVapor® 熱蒸汽治療系統為世界上首個及唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病的無植入物醫療器械，且臨床試驗驗證了其用於治療肺癌的可行性。RF-II 射頻消融系統是全球首款適應症為肺癌的經支氣管介入治療產品。TLD 是中國首個自主研發的肺部靶向射頻消融系統，用於降低慢性阻塞性肺病的急性加重風險。



管理層討論及分析

我們的產品和產品線

以下載列我們的產品和主要候選產品於本年報日期在我們三合一肺病學平台上的開發狀態：

	適應症	產品組合	地區	臨床前	臨床試驗	註冊
治療	慢性阻塞性肺病	InterVapor®用於治療慢性阻塞性肺病 ⁽²⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾	中國			上市銷售，中國(2022年3月)
			歐盟			上市銷售，歐盟(2018年1月)
			其他			上市銷售，英國、瑞士、中國臺灣、中國香港、印度、泰國、新加坡、馬來西亞、澳大利亞等
		國產InterVapor®用於治療慢性阻塞性肺病 ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2023年10月)
		肺部靶向神經消融系統 ⁽⁸⁾	中國	自2023年1月啟動NMPA註冊臨床試驗	2026年7月	2027年底
	肺癌/肺結節	InterVapor®用於治療肺癌 ⁽³⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾	中國	臨床前研究		
			歐盟	臨床前研究		
		RF-SEG發生器 + RF-iCon消融導管(RF-II) ⁽⁸⁾	中國 ⁽⁴⁾	NMPA註冊中		2025年
			歐盟 ⁽⁵⁾	CE註冊進行中		2027年
		H-Marker ⁽⁶⁾⁽⁸⁾	中國			上市銷售(2021年6月)
肺部疾病	一次性使用內窺鏡霧化微導管 ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2022年10月)	
	一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管 ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2023年9月)	
		歐盟			2027年	
導航	導航平台/機器人	LungPoint ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2014年12月)
			美國			上市銷售，美國(2009年3月)
			歐盟			上市銷售，歐盟(2010年6月)
		國產LungPoint ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2023年9月)
		LungPoint Plus/Archimedes Lite ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2020年12月)
			美國/歐盟			上市銷售，美國/歐盟(2021年3月)
			中國			上市銷售，中國(2017年10月)
LungPro/Archimedes系統 ⁽³⁾	美國			上市銷售，美國(2014年2月)		
	歐盟			上市銷售，歐盟(2014年7月)		
	無創經支氣管機器人手術平台	中國	設計階段	2026年	2027年	
診斷	肺癌/肺結節	FlexNeedle ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2014年12月)
			美國			上市銷售，美國(2009年4月)
			歐盟			上市銷售，歐盟(2013年7月)
		ATV FlexNeedle CN ⁽⁷⁾⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2019年11月)
		BioStarNeedle ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2020年6月)
			歐盟			上市銷售，歐盟(2022年9月)
			中國			上市銷售，中國(2018年6月)
		ATV鞘管 ⁽⁸⁾	美國			上市銷售，美國(2013年10月)
			歐盟			上市銷售，歐盟(2014年7月)
			中國			上市銷售，中國(2018年6月)
ATV球囊 ⁽⁸⁾	美國			上市銷售，美國(2013年10月)		
	歐盟			上市銷售，歐盟(2014年7月)		
	可控鞘管 ⁽⁸⁾	中國			上市銷售，中國(2020年7月)	

附註：

- 我們的導航系統已於美國、歐盟和中國獲批准上市。Archimedes系統的上市後研究(EAST 2試驗)已完成。
- 於2022年3月，本公司的InterVapor®已獲國家藥監局批准上市。
- 研發臨床試驗(VAPORIZE試驗)的臨床研究報告於2021年7月完成。
- 該試驗已於2023年3月完成。
- 預計將利用於中國收集的臨床數據在美國及歐盟申請註冊。
- 臨床試驗已完成，在中國的註冊已於2021年6月獲批准。



管理層討論及分析

7. FlexNeedle的國產版。
8. 我們自主開發的產品指我們作為其臨床試驗發起人開發的產品。
9. 在從Uptake Medical Corp收購InterVapor®後，我們繼續通過在中國和海外發起臨床試驗來改進InterVapor®，以獲得地方當局的批准。

主要產品管線

InterVapor®

InterVapor®為世界上首個及唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病及肺癌等肺病的熱蒸汽治療系統，也是全球唯一介入治療慢性阻塞性肺病的無植入物醫療器械。InterVapor®是一種治療設備，通過支氣管鏡向肺部輸送熱蒸汽，以實現靶向消融。基於我們的熱蒸汽靶向消融的技術，我們已開發出針對慢性阻塞性肺病的InterVapor®及針對肺癌的InterVapor Plus，分別用於慢性阻塞性肺病治療和肺癌治療。

- 針對慢性阻塞性肺病的InterVapor®旨在通過熱蒸汽能量消融治療慢性阻塞性肺病。其將熱蒸汽輸送到肺部靶向位置的氣道，這要求精確放置導管及增強成像。其為世界首個利用熱蒸汽能量的介入呼吸病學器械。
- 針對肺癌的InterVapor Plus旨在通過向肺部持續釋放熱蒸汽能量來治療肺癌。其設計旨在通過將熱蒸汽輸送到靶向治療的肺部區域支氣管來消融肺部病灶，並且可以用適當劑量的能量充分覆蓋病灶區域。

我們於2010年9月首次啟動InterVapor®的臨床前研發，並於2017年11月及2018年4月啟動中國華西醫院及BTVA註冊研究的首次試驗。憑藉我們於研發方面的不懈努力，於2018年，InterVapor®獲BSI頒發EC證書(CE678945)並於歐洲經濟區被列為II類醫療器械。於2022年3月，InterVapor®獲國家藥監局批准，註冊證編號為國械註進20223090145及國械註進20223090144。於2023年7月及10月，國產InterVapor®一次性使用經支氣管內窺鏡熱蒸汽治療導管和熱蒸汽治療設備獲國家藥監局批准，註冊證編號分別為國械註進20233091032及國械註進20233091468。

自中國上市後，InterVapor®已在全國超20個省份進行臨床應用，患者臨床受益明顯。同時，該產品在國內的採購、入院進程有序推進，目前，其一次性使用熱蒸汽治療導管已在全國超過20個省市陽光採購平台完成掛網，為醫療機構入院議價及採購提供了准入保障。

截至2023年12月31日，InterVapor®的臨床歷史包括：(1)STEP-UP試驗；(2)NEXT-STEP試驗；(3)VAPORIZE試驗；(4)華西醫院試驗；及(5)BTVA Registry研究。我們已於2020年6月完成NEXT-STEP試驗的患者入組及隨訪，且其正式研究報告已於2021年9月前完成。我們亦已於2021年7月完成VAPORIZE試驗的臨床研究報告，以探索將InterVapor®用於新適應症(肺癌)。研究結果表明，支氣管鏡下熱蒸汽消融治療肺部腫瘤可行且耐受性良好，並無發生重大手術相關併發症。對於歐盟的BTVA Registry研究，截至2023年底，在17個研究中心共入組239名患者，並未發生與設備相關的嚴重不良事件的報告。



管理層討論及分析

InterVapor®2023年已在泰國、中國臺灣、馬來西亞和印度尼西亞獲批，註冊申請已於2023年6月遞交至菲律賓主管當局，目前在審核中。

RF-II

RF-II是全球首款適應症為肺癌的經支氣管介入治療產品，一次性肺射頻消融導管與射頻能量發生器結合使用的射頻消融系統，通過支氣管鏡作用於肺部腫瘤，對肺部腫瘤進行消融，將有效推動肺癌治療的關口前移。RF-II在中國被歸類為第三類醫療器械，而在歐盟及美國被歸類為第二類醫療器械。

目前，肺癌治療方式以化療、放射治療、外科手術為主，但是副作用和創傷較大，根據專家共識，80%肺癌患者不適合外科手術。射頻消融是一項微創、可重複的肺部腫瘤靶向療法，為多數患者提供全新的治療方式。隨著射頻消融技術的發展和普及，這項創傷小、恢復快的精準微創介入的新方案將有望成為未來主流趨勢，既可以單獨使用，也可以聯合藥物、手術使用。

RF-II在射頻消融治療肺癌領域遙遙領先，RF-II的註冊臨床試驗BRONC-RF-II已於2023年3月完成隨訪，並已於2023年12月提交國家藥監局以完成醫療器械上市審評程序。試驗共納入126例肺癌患者接受射頻消融系統治療，研究技術成功率為99.35%，術後6個月完全消融率為93.8%，肺癌熱消融治療常見併發症如氣胸、出血等發生率均低於同類治療水平。該研究結果證實了RF-II在臨床上治療肺癌的安全性及有效性。此外，我們正在準備申請RF-II的CE註冊遞交。該試驗在廣州呼研所、上海胸科醫院、四川大學華西醫院、首都醫科大學附屬北京朝陽醫院、浙江大學醫學院附屬邵逸夫醫院等國內知名醫院開展，產品上市後，我們也將與關鍵意見領袖合作，定期舉辦面向醫生的培訓課程，更細緻地解釋相關技術。

自我們啟動研發流程起，預期RF-II將於七年內啟動商業化。

TLD

TLD為我們與四川大學華西醫院共同研發的肺部靶向去神經產品，是中國首個自主研發經支氣管鏡射頻消融治療慢性阻塞性肺病的產品，預期對慢性阻塞性肺病治療至關重要，通過在肺部主要支氣管周圍提供更深的組織消融，以減少氣道中的張力和黏膜產生，並緩解氣道阻塞。肺部靶向去神經(TLD)主要破壞支氣管外側神經的運動神經軸突，阻斷肺部副交感神經信號傳遞並減少乙酰膽鹼釋放，產生類似抗膽鹼能藥物的作用，降低氣道平滑肌張力及氣道黏液的產生，進而減輕氣道阻塞。



管理層討論及分析

肺部靶向去神經(TLD)射頻消融系統首次應用於人體的臨床試驗已於2023年7月完成。並已於2023年第一季度進一步開展了TLD產品的關鍵性臨床研究。該研究是一項前瞻性、隨機、單盲、假手術組對照的多中心臨床試驗，計劃在中國地區超20家研究中心納入189例中重度慢性阻塞性肺病患者，以評估該產品的安全性及有效性。該研究於2023年7月完成首例手術。截至2023年底，已在超過20家研究中心完成超過40例受試者入組。該研究預計在2026年7月完成全部受試者隨訪。臨床試驗報告及數據公開將不早於該時間點完成。

「霧泉」一次性使用內窺鏡霧化微導管

「霧泉」霧化微導管與內窺鏡配合使用，在導航系統引導下，精準抵達病灶部位，對其進行霧化給藥，將藥物直接輸入到肺部病變組織。該產品適配性強，適應症廣，可適配多類藥物，主攻方向為精準抗炎，局部止血，化痰祛痰，染色定位以及局部麻醉等應用方向。

「霧泉」霧化微導管經由微流道芯片噴出的藥物顆粒粒徑可小至約20微米(μm)，治療藥物微顆粒與局部病變組織直接接觸，局部藥物濃度增強，分佈更均勻，附著時間長，抗炎持久，藥效穩定；導管本體採用安全材質，藥物兼容性佳，可適配多種藥物，適應症廣；且微流道芯片前端鈍圓型設計，在操作過程中導管推送順滑且保護支氣管管壁，安全性好，降低組織損傷風險；適配不同品牌的支氣管鏡，操作簡單易學，可普及度高。

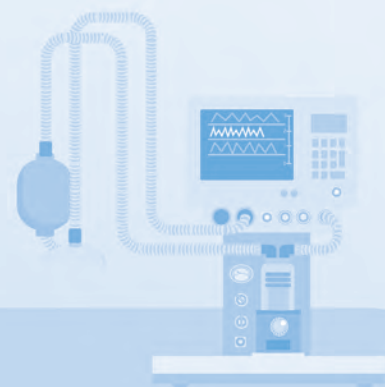
該產品於2022年10月正式獲得浙江省藥品監督管理局批准上市，是中國唯一獲批的霧化微導管，擁有多項專利技術，開闢肺部疾病治療領域廣泛的藥械結合應用場景。

途擴™ 一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管

途擴™ 一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管與內窺鏡配合使用，可應用於BTPNA術式(Bronchoscopic Transparenchymal Nodule Access, BTPNA 支氣管鏡下經肺實質結節抵達術)及外周支氣管不可達位置病灶活檢。途擴™ 可在導航系統引導下，實現對氣道外病變部位特別是X光下不可見的外周孤立性肺小結節的精準抵達，建立直接通往病變部位的通道，以實現全肺的診斷及後續治療。

較傳統BTPNA術式，使用途擴™ 的全新一代BTPNA術式，通過「穿刺—擴張」一氣呵成的步驟，術中迅速建立直接通往氣道外病變部位的隧道，簡化穿刺步驟，大大縮短了傳統術式的時間，降低手術操作難度，提高術式效率，方便術式普及；該產品設計上兼容現有活檢系列工具及未來射頻消融治療器械，其多重安全設計可降低誤操作風險，提高術中安全性；可實現快速精準診斷，同時搭配治療器械，後續展開治療。

該產品於2023年9月正式獲得浙江省藥品監督管理局批准上市，擁有多項專利技術，可適用於肺部疾病診斷、治療領域的多種應用場景。



管理層討論及分析

導航平台：LungPoint、LungPoint Plus/Archimedes Lite 及 Archimedes 系統

作為全球唯一的經支氣管全肺增強現實導航技術提供商，目前，我們擁有一款上市導航產品，包括 LungPoint、LungPoint Plus(亞洲以外地區稱為「Archimedes Lite」)和 LungPro(中國以外地區稱為「Archimedes」)。

- LungPoint，即 LungPoint 虛擬支氣管鏡導航系統，是一種基於計算器輔助圖像的導航軟件系統，其與一套活檢工具一起，為醫生提供氣道內的實時路徑導航，並進一步定位引導到肺部相關的目標區域，以便進行肺部活檢和其他手術。LungPoint 於 2009 年在美國獲 FDA 批准、2011 年在歐盟獲 BSI 批准、2014 年在中國獲國家藥監局批准上市和商業化用途。LungPoint 被 FDA 列為 II 類醫療器械、被歐盟列為 IIa 類醫療器械、被國家藥監局列為 III 類醫療器械。
- LungPoint Plus/Archimedes Lite，於 2020 年推出，通過重建基於 CT 的圖像，並同步顯示實際和仿真圖像，為肺活檢和其他手術提供氣道內的實時導航，從而更準確有效地規劃通往目標的路徑。LungPoint Plus 已於 2020 年年底進行國際商業化，並已於 2021 年 3 月在歐盟及美國上市銷售。LungPoint Plus 被 FDA 列為 II 類醫療器械、被歐盟列為 IIa 類醫療器械、被國家藥監局列為 III 類醫療器械。
- LungPoint ATV 系統，在中國也稱為 LungPro，在中國以外地區稱為 Archimedes 系統(簡稱「**Archimedes 系統**」)，是基於 LungPoint VBN 系統的升級產品。Archimedes 系統將 VBN 技術的應用提升到了一個新的高度，其採用了一種新穎的方法，可以實現精確導航，並對遠離或鄰近氣道的周圍性病灶進行定位。Archimedes 系統於 2014 年在美國獲 FDA 批准、2014 年在歐盟獲 BSI 批准、2017 年在中國獲國家藥監局批准上市及商業化用途。Archimedes 系統被 FDA 列為 II 類醫療器械、被歐盟列為 IIa 類醫療器械、被國家藥監局列為 III 類醫療器械。

概不保證我們最終能夠成功開發 TLD 及 RF-II 或我們的任何在研產品，並進行上市。

製造

報告期內，我們在中國杭州和美國聖荷塞的生產中心開展生產活動，其中在美國生產導航產品和 InterVapor®，在中國生產 LungPoint、LungPoint Plus 及各類治療產品等公司全線產品。在中國杭州和美國聖荷塞的生產中心的總建築面積分別約為 3,122 平方米和 863 平方米。



管理層討論及分析

我們治療產品的製造

在以往，早期的導航產品由我們的美國團隊開發，我們的導航產品主要在美國生產。為利用中國相對於美國的勞動力和材料成本優勢，我們正在將產品的生產過程逐步轉移到中國。我們已於2021年開始在杭州工廠生產我們的其他治療產品(包括InterVapor®產品)，國產InterVapor®(包括一次性使用導管及設備)已於2023年7月及10月取得國家藥監局註冊獲批，完全實現自主生產製造。

我們導航系統的製造

我們的導航系統，包括LungPoint、LungPoint Plus和Archimedes系統，均在我們位於美國加利福尼亞州聖荷塞的工廠製造。該工廠符合ISO13485標準，且Broncus Medical是美國510(k)許可和附帶歐洲CE標誌的LungPoint產品的在冊製造商。國產LungPoint(支氣管鏡放置導航系統)已於2023年9月取得國家藥監局註冊獲批；國產Archimedes系統(全肺導航系統，在中國稱LungPro)預計2024年第3季度獲批。

我們診斷醫用耗材和候選產品的製造

我們的杭州工廠是公司各項診斷及治療醫用耗材和候選產品的主要製造工廠。我們可以根據市場需求迅速擴大生產能力。

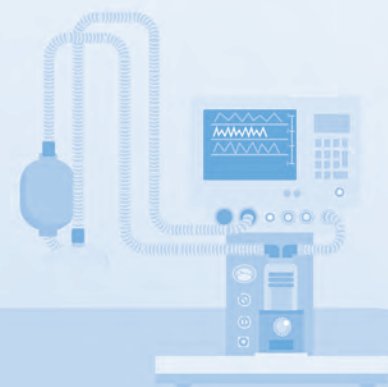
創新研發

我們專注於開發用於肺病導航、診療的創新技術和產品。我們有開發和商業化介入呼吸病學醫療設備的良好往績記錄。為提高研發能力，我們採用了高效的研發模式，將國際技術與本地研發成本優勢相結合，以支持我們的知識產權組合和產品迭代。

我們一直致力於開展研發活動，以提供臨床先進的新產品，提高有效性、易用性、安全性和可靠性，並酌情擴大我們產品的應用範圍。截至本年報日期，我們有19個處於不同階段的候選產品。

知識產權

截至2023年12月31日，我們獲得844項專利和專利申請，其中包括中國400項已授權專利和194項專利申請，以及海外(包括美國和歐盟等主要市場)117項已授權專利和136項專利申請。已獲得的專利中，與InterVapor®及RF-II有關的專利分別有127項及53項。



管理層討論及分析

商業化情況

市場回顧

面對由人口老齡化、空氣污染和吸煙習慣推動的慢性阻塞性肺病和肺癌的全球流行，我們看到了對用於治療肺病的微創解決方案的巨大市場需求。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年全球和中國患有慢性阻塞性肺病的人口分別為233.6百萬例及107百萬例。預計到2025年，該等數字將分別增至258.4百萬例和109.6百萬例。2022年11月16日中國慢阻肺病照護大會在北京召開，大會發佈了《國家呼吸醫學中心慢阻肺病年度報告》，進行了2022年度慢阻肺病核心區信息發佈。從發病率來看，40歲以上人群患病率達到13.7%，70歲以上人群高達30%。根據弗若斯特沙利文的資料，在中國，27.0%的慢性阻塞性肺病患者處於嚴重或極端嚴重階段，如果得不到適當的治療，彼等在五年內的死亡率將達到54.0%。此外，中國慢性阻塞性肺病患者過去1年中位急性加重次數達3次，急性加重的患者約佔慢性阻塞性肺病患者的51.6%，患者發病時，需緊急入院ICU病房。因此，整個慢性阻塞性肺病患者人群特別是嚴重及極端嚴重階段的患者，非常需要慢性阻塞性肺病的有效治療方案。

2020年，全球肺癌發病人數達到約2.26百萬人，預計到2025年，這一人數將進一步增至2.5百萬人。中國是世界上肺癌發病率最高的國家，肺癌人口佔全球肺癌人口的41.9%，而中國總人口佔全球人口的比例為18.2%。2020年，中國新增肺癌患者人數達到約0.9百萬人，預計到2025年，這一數字將進一步增至超過1.0百萬人。根據弗若斯特沙利文的資料，在這些患者中，超過一半的人在首次診斷時就已經被診斷為晚期癌症，其第三階段病人的五年生存率低至12.6%而第四階段病人則為2.9%。早診早治是提升肺癌患者整體生存率的有效方式，患者有效實現早期診斷，並採用安全有效的治療解決方案，將治療關口前移，以此獲得更高生存率。

市場營銷

2023年我們全面推出呼吸介入的「堃博方案」，將「定位—抵達—診斷—治療」的呼吸介入診療邏輯形成閉環，以導航為基礎診斷平台，將慢阻肺介入治療，肺癌介入治療作為核心抓手，逐漸推動呼吸介入向治療時代邁進。

目前，我們主要在美國、歐洲和亞洲銷售和營銷我們的肺部介入治療產品。2023財政年度，我們的產品銷往多個國家和地區，包括美國、英國、德國、法國等。隨著我們當前產品和候選產品獲得更多的上市批准或CE標誌認證，我們預計將在全球產生更多的銷售。



管理層討論及分析

InterVapor® 熱蒸汽治療系統是全球第一個經支氣管介入治療慢阻肺且無植入物的創新醫療器械，開創了熱蒸汽用於呼吸介入領域的先河以及經支氣管熱蒸汽肺消融術(BTVA)，該治療方式於2019–2023年連續被納入GOLD指南((Global Initiative for Chronic Obstructive Lung Disease, GOLD)，推薦用於重度和極重度肺氣腫患者。基於InterVapor®的治療技術極具創新性和突破性，經臨床驗證明顯有效且安全性良好，彌補了當前嚴重肺氣腫患者有效治療方式的空缺，2019年InterVapor®被美國FDA授予「Breakthrough Device」(突破性醫療器械)稱號。創新醫療器械雖然解決了臨床痛點，但市場推廣前期仍面臨著臨床術式推廣、患者科普、複雜的入院和招標流程等難點。InterVapor®在中國上市後，我們通過努力獲得了一定的成果，截至本年報日期，已經在超20家醫院進行商業化植入，約100家醫院接觸使用／試用該技術。同時，該產品在國內的採購、入院進程有序推進，目前一次性使用熱蒸汽治療導管的已在全國超過20個省市陽光採購平台完成掛網。

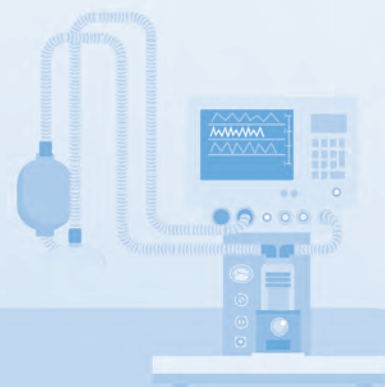
公司根據公開信息統計，我們的肺部導航產品在中國的市場佔有率達40%。

途擴™一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管適用於肺部疾病診斷、治療領域的多種應用場景，自商業化後，在上海交通大學附屬胸科醫院等多家醫院實現多場景臨床應用。

未來及前景

面對由人口老齡化、空氣污染及吸煙習慣推動慢性阻塞性肺病及肺癌的全球流行，因疫情影響，民眾對肺部健康有了更深刻的認知和重視，我們看到微創治療肺病解決方案的巨大市場需求。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年全球和中國患有慢性阻塞性肺病的人口分別為233.6百萬例及107百萬例。預計到2025年，該數字將分別增至258.4百萬例和109.6百萬例。作為肺部疾病介入診療產品的全球領導者，我們提供從導航平台到診斷治療的全套解決方案，並通過自有柔性手術機器人研發，在未來擴展至手術機器人微創介入手術領域。

我們計劃通過提供系統的醫生培訓和患者教育，提高醫院、醫生和患者對導航平台作為介入呼吸病學診療不可或缺的工具的認識，以及提升肺部疾病介入治療的意識，以推動公司產品的落地、深化治療類產品在醫院的滲透，來擴大我們的銷售網絡。同時，通過普及我們專有的BTPNA技術以及RF-II、TLD等一系列治療類產品的開發和商業化，進一步推動導航設備在醫院的滲透。



管理層討論及分析

就InterVapor®而言，我們的關鍵營銷策略將包括，首先，通過專業教育及市場推廣，提升我們作為差異化治療領域的領導者的地位，並進一步提高利用率；其次，加快推進產品的採購、入院及醫保流程；第三，專注於通過有針對性的輔導及進度跟蹤調動我們的內部銷售團隊，以提高耗材利用率。

通過利用我們在推廣LungPoint和Archimedes系統上豐富的經驗，我們計劃擴大其他診斷類耗材的銷售。我們研發團隊將繼續深耕肺部介入領域，主要集中於肺部疾病治療產品的研發，不斷完善我們主要產品與臨床需求的貼合度，並持續技術和產品創新。同時，通過精確的市場定位，鞏固和豐富我們現有及未來技術的知識產權組合，形成我們強大的專利護城河。我們也計劃增加人工智能和機器學習方面的支出，以積累大量臨床數據和病例，進一步提升導航系統及診療程序的性能。

2024年隨著公司國產系列導航設備的上市，在中國，導航設備逐步轉向下沉市場，也為後續治療及診斷性耗材上量做鋪墊。由於公司多為創新型技術及產品解決方案，今年我們也將各地市場准入作為重點工作推進，為後續產品上市及上量打下堅實基礎。

展望2024年，我們將持續推進在研產品進入上市前臨床試驗，並通過符合監管要求的上市後臨床研究完善已上市產品的循證醫學證據。

- a. TLD產品的關鍵性臨床研究已於2023年第一季度啟動，該研究是一項前瞻性、隨機、單盲、假手術組對照的多中心臨床試驗，計劃在中國地區共26家研究中心納入189例中重度慢性阻塞性肺病患者，以評估該產品的安全性及有效性；該研究預計入組期為28個月，隨訪期12個月，預期全部受試者在2026年7月完成隨訪。
- b. 我們計劃支持在德國進行的一項由政府資助的前瞻性、多中心、單盲、隨機對照的試驗，題為《靶向節段性蒸汽消融治療上葉肺氣腫 — InterVapor®隨機對照試驗》，已於2023年第四季度啟動，2025年完成。
- c. 我們計劃於若干其他地區對InterVapor®進行一系列以肺癌適應症為重點的臨床研究，以及若干上市後臨床研究。預計於2023年至2025年期間在中國及歐洲進行肺癌適應症臨床試驗。我們計劃上市後的臨床研究包括將於2023年至2025年期間在中國進行的上市後臨床研究，以及將於2021年至2028年期間在印度進行的上市後臨床研究。



管理層討論及分析

財務回顧

概覽

以下討論乃基於本報告其他部分所載財務數據及附註作出，並應與該等財務資料及附註一併閱讀。

收入

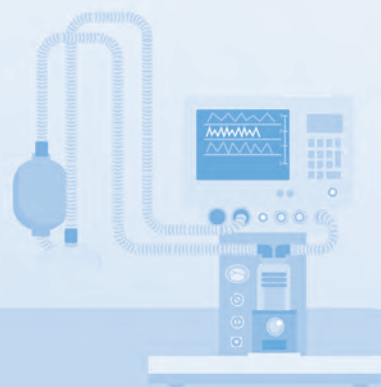
報告期內，本集團的收入主要為銷售醫療器械及耗材產生。截至2023年12月31日止年度，本集團的收入為10.3百萬美元，去年同期為9.4百萬美元，收入較去年上漲8.9%，其中銷售醫療器械及耗材收入12.4百萬美元，收入較去年上漲31.8%。

下表載列按產品劃分的收入明細：

收入	截至2023年12月31日止年度		截至2022年12月31日止年度	
	千美元	比例	千美元	比例
產品銷售及售後服務收入				
導航產品	5,987	48.3%	5,874	62.4%
Vapor 產品 ⁽¹⁾	5,152	41.5%	2,485	26.4%
其他耗材及售後服務	1,268	10.2%	1,054	11.2%
小計	12,407	100.0%	9,413	100.0%
專利權許可費	(2,152)	-	-	-
合計	10,255	-	9,413	-

附註：

(1) Vapor 產品包括 Vaopr 設備和耗材。



管理層討論及分析

銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、原材料成本、折舊與攤銷、公用事業成本及其他。截至2023年12月31日止年度，本集團的銷售成本為3.0百萬美元，去年同期為2.1百萬美元，銷售成本較去年上漲44.3%，主要由於產品銷售的收入增長所致。

毛利及毛利率

截至2023年12月31日止年度，毛利為7.2百萬美元，去年同期為7.3百萬美元，毛利較去年下降1.2%。毛利率根據毛利除以收入計算。剔除專利授權收入的影響，本集團的銷售產品毛利率由截至2022年12月31日止年度的78%減少至截至2023年12月31日止年度的74%，一方面由於目前銷售產品主要為美國生產的導航和vapor產品，生產成本較上年略有增加，另一方面中國銷售收入受匯率的影響毛利率也有所下降。

其他收入及收益

報告期內，我們的其他收入及收益主要包括政府補助、銀行利息收入。截至2023年12月31日止年度，其他收入及收益總額約為6.0百萬美元，與截至2022年12月31日止年度相比，增加約1.2百萬美元，主要是由於利息收入從2.6百萬美元增加到6.0百萬美元。

銷售及分銷開支

截至2023年及2022年12月31日止年度，我們的銷售及分銷開支分別為11.5百萬美元及11.2百萬美元，增長2.7%。我們銷售收入有所增長，但銷售及分銷開支基本保持穩定。



管理層討論及分析

研發開支

我們的研發成本主要包括我們研發僱員的員工成本、折舊及攤銷、原材料成本、技術服務費、臨床試驗開支、業務相關開支及股份獎勵。

我們的技術服務費指我們就產品開發所需的補充服務(包括低值易耗品的開發、產品測試和其他服務)向第三方服務提供商支付的服務費。臨床試驗開支包括進行臨床試驗招致的開支，包括就我們的臨床試驗向CRO及醫院的付款。

截至2023年及2022年12月31日止年度，我們的研發成本分別約為20.2百萬美元及19.2百萬美元，增長5.1%。我們研發成本的增長主要是由於臨床項目增加使臨床試驗費從0.6百萬美元增加到1.5百萬美元。

	截至2023年12月31日止年度		截至2022年12月31日止年度	
	千美元	比例	千美元	比例
員工成本	10,851	53.9%	10,446	54.5%
技術服務費	2,364	11.7%	2,537	13.2%
折舊及攤銷	2,386	11.8%	2,426	12.7%
臨床試驗開支	1,496	7.4%	623	3.3%
原材料成本	760	3.8%	909	4.7%
股份獎勵	318	1.6%	859	4.5%
其他	1,979	9.8%	1,367	7.1%
合計	20,154	100.0%	19,167	100.0%

行政開支

截至2023年及2022年12月31日止年度，我們的行政開支總額分別約為8.9百萬美元及9.2百萬美元。

流動資金及資本資源

本集團一直採取審慎的財政管理政策。本集團非常重視資金的可用性及可及性，並處於擁有充足的備用銀行融資的穩定流動資金狀況，以應對日常營運並滿足未來發展對資本的需求。

於2023年12月31日，我們的現金及銀行結餘及存款總計156.6百萬美元，而於2022年12月31日我們的現金及銀行結餘及存款為188.4百萬美元。該減少主要是由於公司用於研發投入，銷售推廣，日常運營等支出，以及對外投資事項。

於2023年12月31日，現金及現金等價物主要以美元、港元及人民幣計值。



管理層討論及分析

銀行借款及資本負債

於2023年12月31日，本集團的尚未償還借款16,000美元(2022年12月31日：29,000美元)以美元及新謝克爾計值。

本集團的海外信用卡透支融通額度為84,000美元(2022年：80,000美元)(其中已使用16,000美元(2022年：29,000美元))，以本集團總計25,000美元(2022年：25,000美元)的若干定期存款作抵押。

本集團運用資本負債比率對資本進行監控。於2023年12月31日，本集團的資本負債比率(根據借款和租賃負債之總額除以權益總額計算)為1.3%(2022年12月31日：0.7%)。

外匯風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。美元與本集團開展業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績。

為應對外匯風險，本公司力求通過最大限度地減少外幣淨頭寸來限制所承受的外幣風險，以降低外匯風險對本公司的影響。我們的管理層監控外匯風險，並於日後必要時考慮合適的對沖措施。

或有負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

資產抵押或限制

於2023年12月31日，本集團的已抵押存款為238,000美元(2022年12月31日：526,000美元)。已抵押存款乃為本集團銀行透支融通作抵押及作為向本集團出租人提供的擔保。除上文所披露者外，本集團並無抵押任何集團資產。



管理層討論及分析

非《國際財務報告準則》衡量指標

為補充我們根據《國際財務報告準則》呈列的綜合損益表，我們亦採用經調整虧損淨額作為非《國際財務報告準則》衡量指標，該衡量指標並非《國際財務報告準則》所規定，亦非根據《國際財務報告準則》呈列。我們認為，與相應的《國際財務報告準則》衡量指標共同呈列非《國際財務報告準則》衡量指標，通過消除不影響我們持續經營表現的若干非經營或一次性開支（包括可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵及上市開支）的潛在影響，為便於投資者及管理層比較我們不同年度的經營表現提供有用信息。該非《國際財務報告準則》衡量指標允許投資者考慮我們的管理層評估表現時所用指標。可轉換可贖回優先股的公允價值變動指各項優先股相關權利的公允價值變動，其屬非經常及非經營性質。股份獎勵開支為向選定行政人員、僱員及研發顧問授出股份所產生的非經營開支，其數額並非與我們業務運營的相關表現直接相關，且亦受到與我們的業務活動聯繫並不緊密或並不直接相關的非經營表現相關因素的影響。就股份獎勵而言，釐定其公允價值涉及高度判斷。過往產生的股份獎勵並不表示未來會產生。上市開支為與上市及全球發售有關的一次性開支。因此，我們認為可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵及上市開支並不代表我們的持續核心經營表現，並在審閱財務業績時將其排除在外。未來可能不時存在我們於審閱財務業績時可能排除的其他項目。

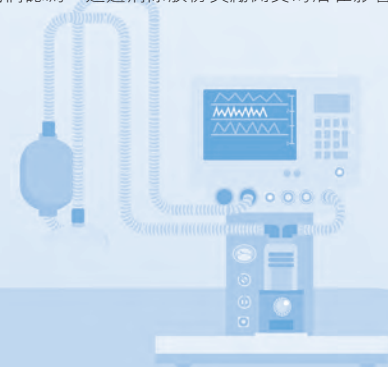
使用非《國際財務報告準則》衡量指標作為分析工具存在局限性，閣下不應脫離我們根據《國際財務報告準則》報告的經營業績或財務狀況加以考慮或作為其替代或更優分析。此外，非《國際財務報告準則》財務衡量指標可能與其他公司採用的類似術語定義不同，因此未必可與其他公司呈列的類似衡量指標作比較。

下表顯示年度的虧損淨額與所示年度我們的經調整虧損淨額的對賬：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 千美元	2022 年 千美元
年內虧損	(28,092)	(28,036)
加：		
股份獎勵 ⁽¹⁾	556	1,123
年內非《國際財務報告準則》經調整虧損淨額 ⁽²⁾	<u>(27,536)</u>	<u>(26,913)</u>

附註：

- (1) 指與我們向銷售和營銷僱員、行政僱員及研發僱員授出的股份有關的總開支。
- (2) 我們認為，股份獎勵開支為不影響我們持續經營表現的非經營或一次性開支。我們認為，通過消除股份獎勵開支的潛在影響進行調整後的虧損淨額，為便於投資者比較我們不同年度的經營表現提供有用信息。



管理層討論及分析

末期股息

董事會已議決不建議派付截至2023年12月31日止年度的末期股息(2022年：無)。

資本承擔

本集團於2023年12月31日資本承擔的詳情載於綜合財務報表附註30。

持有的重大投資及重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

報告期內，本集團並無任何重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的擴張策略外，本集團並無任何重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。

僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團有308名僱員，其中266名駐於中國，42名駐於海外(主要是美國、歐洲、以色列和印度)。

於報告期內，總員工成本(包括董事薪酬及不包括股份獎勵開支)約為22.6百萬美元(於2022年同期：22.4百萬美元)。有關僱員薪酬政策的詳情，請參閱本年報「董事會報告 — 與本集團僱員的關係」一節。



董事及高級管理層

董事

執行董事

徐宏先生，37歲，於2021年5月6日獲委任為本公司執行董事兼技術總監，其後於2023年9月1日獲委任為本公司首席執行官及總經理。彼於2018年2月加入本集團，擔任堃博杭州的技術總監，主要參與總體戰略規劃、業務指導及運營管理。於2022年6月，徐先生在醫療器械領域獲得了由浙江省人力資源和社會保障局頒發的任職資格證書，獲得了正高級工程師的職稱。

徐先生擁有超過13年的行業經驗。在加入本集團之前，徐先生自2014年9月至2018年2月在深圳市創領圖像技術有限公司(深圳惠泰醫療器械股份有限公司(一家從事電生理及血管介入醫療器械的公司)的附屬公司)擔任副總經理，並自2010年7月至2015年3月擔任深圳惠泰醫療器械股份有限公司研發經理、研發部副經理及研發工程師等職位。

徐先生於2010年6月自位於中國成都的四川大學獲得高分子材料與工程專業學士學位。

徐先生目前在本集團主要附屬公司擔任法定代表人及經理的職務，包括堃博杭州、堃博生物科技(上海)有限公司及杭州堃鵬生物科技有限公司。

非執行董事

趙亦偉先生，57歲，自2012年4月30日至2014年6月25日獲委任為本公司董事，並於2015年9月15日再度獲委任為董事。趙先生於2021年5月6日被調任為非執行董事並獲委任為董事會主席。趙先生負責參與本公司的公司及業務策略制定。

趙先生在醫療器械、醫藥品及醫療保健領域擁有約26年的經驗。在成立Broncus之前，趙先生自2010年4月至2015年3月在先健科技公司(股份代號：1302)擔任行政總裁，並自2011年10月至2015年3月擔任該公司執行董事。自1998年至2006年，趙先生就職於強生(中國)醫療器材有限公司(醫療行業的跨國公司)，並在該公司擔任多個高級管理職務。該等職務包括Ethicon Suture U.S.銷售代表、Cordis歐洲辦事處Hepacoat支架歐洲項目負責人、Cordis Endovascular產品經理(Medical Australia)、Cordis Franchise集團營銷經理、Cordis特許經營經理(Medical China)、特許經營總監及總經理。趙先生於2000年獲強生醫療授予營銷獎，以表彰其出色表現及所取得的成就。

趙先生於1990年5月自位於美國亨廷頓的亨廷頓大學獲得理學學士學位，並於1998年4月自位於加拿大倫敦的西安大略大學獲得工商管理專業碩士學位。

趙先生曾擔任中華醫學會心律失常診療規範委員會秘書長。

趙先生目前在本集團主要附屬公司擔任董事職務，包括Broncus Medical、Uptake Medical及堃博杭州。



董事及高級管理層

張輿先生，39歲，於2021年4月29日獲委任為本公司董事，並於2021年5月6日被調任為非執行董事。彼主要負責參與制定本公司的公司及業務策略。

張先生在醫療保健投資領域有約11年經驗。自2015年1月起，張先生就職於啟明維創創業投資管理(上海)有限公司，目前擔任執行董事。自2013年6月至2014年12月，張先生擔任中經合集團副總裁，負責醫療保健投資領域，中經合集團為一家專注於美國、大中華區及亞太地區初創至成長階段企業的風險投資公司。在此之前，自2010年5月至2013年5月，其擔任易凱資本有限公司(前稱China eCapital Corporation)投資經理，易凱資本有限公司是一家投資銀行，聚焦醫療保健、消費以及科技、媒體及通信產業。

張先生於2007年7月自位於中國北京的清華大學獲得生物醫學工程學士學位，於2008年12月自位於英國愛丁堡的愛丁堡大學獲得醫學和放射科學理學碩士學位，並於2009年11月自位於英國倫敦的倫敦帝國理工學院獲得風險管理與金融工程理學碩士學位。

張先生目前在本集團主要附屬公司擔任董事職務，包括Broncus Medical、Uptake Medical及莖博杭州。

湛國威先生，47歲，於2021年5月6日獲委任為本公司董事。彼於2023年9月1日由執行董事調任非執行董事。彼主要負責參與制定本公司的公司及業務策略。

湛先生擁有超過24年的醫療器械行業經驗。在加入本集團之前，自2015年8月至2017年6月，湛先生擔任杭州德諾科技有限公司的副總裁，該公司是中國一家專門從事醫療器械業務的孵化企業。於加入杭州德諾科技有限公司之前，湛先生在先健科技公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1302)擔任銷售總監，隨後擔任首席營銷官。在此之前，自1999年7月至2009年6月，他就職於強生(中國)醫療器材有限公司，擔任強生Biosense Webster的全國銷售經理等職位。於2007年，湛先生在強生(中國)醫療器材有限公司憑藉卓越的銷售業績獲授予年度最佳銷售經理。

湛先生於1999年6月自位於中國的中山大學獲得國際金融專業學士學位。



董事及高級管理層

獨立非執行董事

甘博文博士，74歲，於2021年9月13日獲委任為本公司獨立非執行董事。甘博士為執業會計師。彼於2010年4月至2013年3月在財務匯報局擔任行政總裁。甘博士於1976年4月加入怡和，自1984年起擔任集團財務總監直至彼於2010年3月退任。在此之前，於1972年4月至1976年3月，甘博士就職於PricewaterhouseCoopers（前稱Lowe, Bingham & Matthews/Price Waterhouse & Co.），擔任核數專業人員。

甘博士自2016年4月起擔任香港盈富基金監督委員會的成員，以及自2019年5月起擔任香港特別行政區政府獎學基金（「GSF」）指導委員會的成員、GSF和自資專上教育基金的投資委員會成員。彼於2013年4月至2019年3月為醫院管理局成員，並於2015年11月至2020年11月擔任醫院管理局公積金計劃主席。彼於2016年4月至2022年3月為伊麗莎伯醫院的醫院管治委員會主席。彼於2016年7月至2022年7月為財務匯報檢討委員會的召集人。彼於1999年及2000年擔任香港會計師公會會長，並於2005年8月至2011年12月擔任國際會計準則理事會國際財務報告準則諮詢委員會（前稱標準諮詢委員會）成員。於2017年，彼獲授予銅紫荊星章，以表彰其為社區提供的卓越和傑出服務。

甘博士於2008年4月自澳大利亞陽光海岸大學獲得會計學哲學博士學位，並於1983年12月獲得香港中文大學工商管理碩士學位。彼為香港會計師公會、英格蘭及威爾士特許會計師協會、特許公認會計師公會、特許管理會計師公會及特許公司治理公會的資深會員。彼亦為加拿大不列顛哥倫比亞特許專業會計師協會會員和澳大利亞會計師公會的榮譽會員。

黃依倩女士，59歲，於2022年8月30日獲委任為本公司獨立非執行董事。黃女士主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。

黃依倩女士多年任職於香港大學，致力於促進香港大學與內地之間的交流與發展。自2020年6月起至今，黃女士擔任香港大學秘書長；自2017年3月起至今，擔任協理副校長（中國事務），就香港大學內地發展的政策和策略向校長及校管理層提供建議和高水平的支持。自2014年9月至2020年5月，黃女士擔任香港大學中國事務總監、入學及學術交流部總監，為香港大學在內地發展戰略提供高水平支持，並就港大於國內進行的各個項目以及香港大學大灣區校園等戰略項目規劃新舉措。自2002年6月至2014年8月，黃女士擔任香港大學的中國事務總監、學術交流部總監，為香港大學所有內地項目提供支持，向內地潛在學生推廣香港大學的本科課程，並與內地及海外高校維持聯繫。黃女士自2023年3月起擔任廣州醫藥股份有限公司的獨立非執行董事，該公司從事醫療用品及設備批發。

黃女士於1987年自位於中國廣州的暨南大學獲得理學士學位。

高級管理層

徐宏先生，37歲，擔任我們的執行董事、首席執行官兼技術總監。有關其履歷，請參閱本節「執行董事」分節。



董事會報告

董事會呈交本報告及本集團於報告期內的經審核綜合財務報表（「綜合財務報表」）。

主營業務

本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份已於2021年9月24日在聯交所主板上市（股份代號：2216）。

本公司是一家專注於介入呼吸病學產品開發的醫療器械公司。本公司是介入呼吸病學領域的開拓者，在中國和全球範圍內提供創新型肺部疾病解決方案。本公司利用專有的全肺抵達導航技術，開發了一款包括導航、診療的綜合介入呼吸病學平台，通過提高肺癌及慢性阻塞性肺病的診療效果解決了現有診療模式的痛點以及大量未得到滿足的肺病醫療需求。報告期內及直至本年報日期，本集團的主營業務活動性質並無重大變動。

本公司於2023年12月31日的主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註1。

業務回顧

有關本集團報告期內業務的回顧，包括討論本集團面臨的主要風險及不確定性、使用主要財務表現指標分析本集團的表現、報告期內影響本集團的重要事件的詳情以及本集團業務未來可能發展的跡象，見本年報「主席報告」、「管理層討論及分析」及「企業管治報告」章節。

本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註35。

業績及股息

本集團於報告期內的綜合虧損及本集團於2023年12月31日的財務狀況詳情載於第123至207頁的綜合財務報表及其附註內。

報告期內，本公司或本集團其他成員公司概未派發或宣派股息。概無股東放棄或同意放棄任何股息。



董事會報告

財務概要

本公司股份已於2021年9月24日於聯交所上市。摘錄自己發佈經審核財務資料及財務報表的本集團過去五個財政年度已發佈業績及資產、負債及權益概要載於本年報第210頁。

環境政策及表現

本集團深明環境保護的重要性，而在其業務方面(包括環境保護、健康及安全、工場條件、僱傭及環境)並無發現嚴重違反所有相關法律法規的情況。

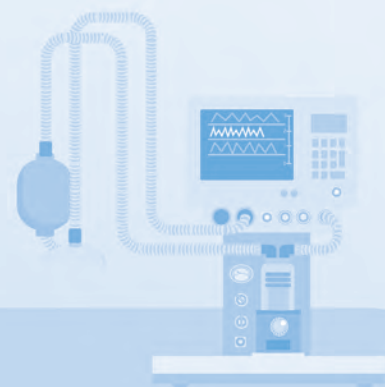
本集團已制定詳細的環境保護內部規則，並採取有效措施實現資源高效利用、減廢及節能。有關本集團環境政策及表現的進一步詳情，請參閱本公司根據《上市規則》第13.91條及附錄C2所載環境、社會及管治報告指引編製的報告期內環境、社會及管治報告(載於第73至117頁)。

與主要利益相關方的關係

本集團積極與客戶、員工、投資者及股東、政府及監管機構、供應商及合作夥伴等利益相關方進行溝通，高度重視利益相關方的建議和反饋，並將其作為本集團提升運營管理和可持續發展水平的重要依據。為充分傾聽利益相關方的聲音，本集團建立了多種溝通渠道，確保信息公開透明，溝通過程高效。

我們深知與利益相關方的溝通是一個重要且持續的過程。未來，我們將繼續完善溝通機制，積極回應利益相關方訴求，優化本公司管理和運營水平，提升本集團可持續發展表現。

有關本公司與其僱員、客戶、供應商及對本公司有重大影響的其他人士的主要關係的詳情載於本年報「董事會報告」一節的第49至50頁。



董事會報告

董事

截至2023年12月31日止年度及截至最後實際可行日期，董事會由以下董事組成：

執行董事

徐宏先生(首席執行官)^{附註1}

非執行董事

趙亦偉先生(主席)

訾振軍先生^{附註3}

張奧先生

湛國威先生^{附註1}

獨立非執行董事

甘博文博士

劉允怡教授^{附註2}

黃依倩女士

附註：

1. 自2023年9月1日起，湛國威先生由執行董事調任非執行董事；而徐宏先生獲委任為本公司首席執行官，以接替湛國威先生。
2. 劉允怡教授於2024年2月7日離世。
3. 自2024年3月1日起，訾振軍先生辭任非執行董事。

董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第24至26頁「董事及高級管理層」一節。

除本年報所披露者外，自刊發本公司截至2023年6月30日止六個月的中期報告起及截至最後實際可行日期，概無有關董事及高級管理層成員須根據《上市規則》第13.51B(1)條予以披露的資料變動。



董事會報告

獨立非執行董事的獨立性

於報告期內，董事會一直遵守《上市規則》有關委任最少三名獨立非執行董事的規定，當中一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

劉允怡教授於2024年2月7日離世後，本公司不符合(i)《上市規則》第3.10(1)條所規定董事會獨立非執行董事的最低人數要求；(ii)《上市規則》第3.10A條所載有關獨立非執行董事人數須佔董事會成員人數至少三分之一的規定；(iii)《上市規則》第3.21條所規定審核委員會成員的最低人數要求；及(iv)《上市規則》第3.27A條所載有關提名委員會大部分成員須為獨立非執行董事的規定。訾振軍先生於2024年3月1日辭任後及截至最後實際可行日期，本公司已符合上市規則第3.10A條規定。

本公司已盡力物色合適人選，填補本公司獨立非執行董事的空缺，並將對董事會委員會的組成作出適當調整，務求在切實可行情況下盡快符合《上市規則》的規定，且無論如何須於《上市規則》第3.11條及第3.23條所規定的期限內完成。本公司將根據《上市規則》適時另行刊發公告。

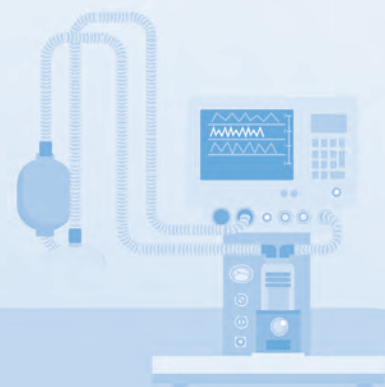
本公司已收到各獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條就其獨立性作出的年度書面確認。本公司認為，於報告期內，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事服務合約

各執行董事及非執行董事(除湛國威先生外)均已與本公司訂立服務協議，初始期限自2021年5月6日起為期三年，直至根據服務協議的條款及條件或任何一方給予另一方不少於三個月的事先通知予以終止。湛國威先生自2023年9月1日起由執行董事調任非執行董事後，彼與本公司訂立新服務合同，自2023年9月1日起為期一年，直至根據新服務合同的條款及條件或任何一方給予另一方不少於三個月的事先通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書。其委任書初始任期應自彼等各委任生效日期起為期三年(惟經常須根據組織章程細則的規定重選連任)，直至根據委任書的條款及條件或由任何一方給予另一方不少於一個月的事先書面通知予以終止。

擬於應屆股東週年大會上重選連任的董事概無與本公司或本集團任何成員公司訂立不可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。



董事會報告

董事及高級管理層薪酬

根據《上市規則》第3.25條及《上市規則》附錄C1所載列的《企業管治守則》，本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策。薪酬根據各董事及高級管理層成員的職責、資質、職位及資歷釐定及推薦。就獨立非執行董事而言，其薪酬由董事會根據薪酬委員會的推薦意見並參考多項因素（包括可資比較公司支付的薪金、投入的時間及職責）而釐定。董事收取的報酬包括薪金、花紅、津貼、實物福利、退休金計劃供款及以權益結算的購股權開支。

董事、高級管理層成員及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註8、32及9。

概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團亦無向任何董事或本公司五名最高薪酬人士支付酬金作為加入本集團或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。

除本年報所披露者外，截至2023年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

獲准許的彌償條文以及董事及高級職員責任險

有關董事及高級職員責任險的獲准許的彌償條文（定義見香港法例第622章《公司條例》）現時有效，及於報告期內及截至最後實際可行日期有效。

董事於交易、安排或合約中的權益

除本年報「關連交易及關聯方交易」一節所披露者外，於報告期內，概無董事或其關連實體於本公司或其任何附屬公司所訂立且對於本集團業務而言極為重要的任何交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

管理合約

除董事服務合約及委任書外，於報告期內，概無訂立與本公司或其任何附屬公司全部或任何主要業務的管理及行政有關的重要合約。



董事會報告

董事購買股份或債券的權利

於報告期末，除本報告所披露的股權激勵計劃外，董事或其各自的配偶或未滿18歲的未成年子女均未獲授權利或行使任何有關權利，從而以購買本公司股份或債券的方式獲取利益。本集團任何成員公司概未參與任何安排，以使董事或其各自的配偶或未滿18歲的未成年子女能夠從任何其他法人團體獲得有關權利。

董事於競爭業務中的權益

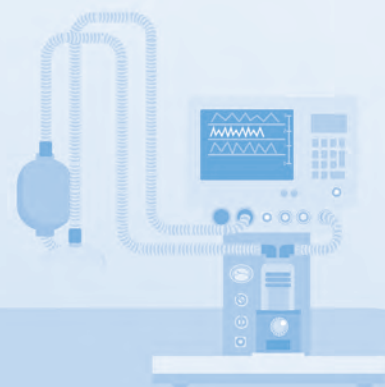
於報告期內及直至最後實際可行日期，概無董事或其各自的緊密聯繫人(定義見《上市規則》)根據《上市規則》被視為於直接或間接與本集團業務相競爭或可能相競爭的業務中擁有權益。

根據《上市規則》的持續披露責任

除本年報所披露者外，本公司並無《上市規則》第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

不競爭安排

於2023年12月31日或報告期內任何時間，主要股東概無提供不競爭協議或安排。



董事會報告

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

於2023年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有以下(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的權益或淡倉（包括其根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)須根據《證券及期貨條例》第352條列入該條例所指登記冊內的權益或淡倉；或(c)須根據《標準守則》知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

董事或最高行政人員姓名	身份／權益性質	好倉／淡倉	股份數目	於本公司的 概約持股 百分比 ⁽¹⁾ %
湛國威 ⁽²⁾⁽⁵⁾	受控法團權益	好倉	2,999,396	0.57
	實益擁有人	好倉	1,789,200	0.34
趙亦偉 ⁽³⁾⁽⁵⁾	受控法團權益	好倉	13,021,588	2.47
	實益擁有人	好倉	4,320,000	0.82
訾振軍（「訾先生」） ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	受控法團權益	好倉	97,591,492	18.51
	實益擁有人	好倉	2,160,000	0.41
徐宏 ⁽⁵⁾	實益擁有人	好倉	1,505,912	0.29

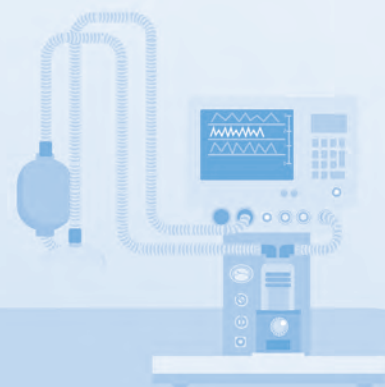


董事會報告

附註：

- (1) 計算乃基於於2023年12月31日已發行的527,198,076股股份總數目。
- (2) 湛國威先生持有Wise Seed Limited約63.37%的權益，而Wise Seed Limited將實益持有2,999,396股股份。因此，湛先生被視為於Wise Seed Limited所持有的股份中擁有權益。
- (3) St. Christopher Investment Limited由趙亦偉先生全資擁有。Dinova Healthcare Holding Corporation由趙先生全資擁有的St. Christopher Investment Limited擁有約83.54%的股權。因此，趙先生被視為於St. Christopher Investment Limited及Dinova Healthcare Holding Corporation（將分別實益持有11,120,564及1,901,024股股份）各自持有的股份總數中擁有權益。
- (4) 嘗先生被視為於Broncus Biomedical Limited、德諾醫療（香港）有限公司、BRS Biomedical Limited、Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.、Xin Nuo Tong Investment Limited、Dinova Venture Partners GP III, L.P.及Dinova Venture Partners GP IV, L.P.各自持有的股份總數（將分別實益持有21,785,249、33,112,752、14,643,588、12,861,524、9,172,328、4,379,983及1,636,068股股份）中擁有權益。
- (5) 湛國威先生、趙亦偉先生、嘗先生及徐宏先生已分別獲歸屬1,789,200股股份、4,320,000股股份、2,160,000股股份及1,505,912股股份。該等股份乃根據受限制股份單位計劃授予該等人士，且由於截至2023年12月31日，本公司尚未收到承授人支付的對價，該等股份尚未轉讓予該等人士。因此，湛國威先生、趙亦偉先生、嘗先生及徐宏先生合共分別於4,788,596股股份、17,341,588股股份、99,751,492股股份及1,505,912股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無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》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉，或須記入本公司根據《證券及期貨條例》第352條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。



董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司根據公開資料所深知，於2023年12月31日，以下人士（董事及本公司最高行政人員除外）於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份及相關股份中，擁有以下根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括任何該等人士（董事及本公司最高行政人員除外）根據《證券及期貨條例》的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或須記入本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	好倉／淡倉	於本公司 擁有權益的 股份數目	於本公司的 概約持股 百分比 ⁽¹⁾ %
QM12 Limited (「QM12」) ⁽²⁾	實益權益	好倉	81,412,808	15.44
Qiming Venture Partners IV, L.P. ⁽²⁾	受控法團權益	好倉	87,358,248	16.57
Qiming GP IV, L.P. ⁽²⁾	受控法團權益	好倉	87,358,248	16.57
Qiming Corporate GP IV, Ltd ⁽²⁾	受控法團權益	好倉	87,545,972	16.61
Xin Nuo Tong Investment Limited ⁽³⁾⁽⁴⁾	實益權益	好倉	9,172,328	1.74
	受控法團權益	好倉	40,662,824	7.71
德諾醫療(香港)有限公司 ⁽⁵⁾	實益權益	好倉	33,112,752	6.28
浙江德諾瑞盈創業投資合夥企業 (有限合夥)(「浙江德諾」) ⁽⁵⁾	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.28
浙江德諾資本管理合夥企業 (有限合夥) ⁽⁵⁾	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.28



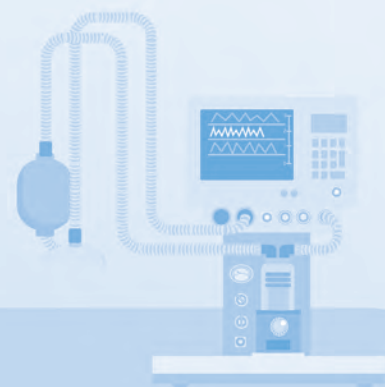
董事會報告

股東姓名／名稱	身份／權益性質	好倉／淡倉	於本公司 擁有權益的 股份數目	於本公司的 概約持股 百分比 ⁽¹⁾ %
杭州德諾商務資訊諮詢有限公司 ⁽⁵⁾	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.28
香港中央證券信託有限公司 ⁽⁶⁾	實益權益	好倉	39,508,788	7.49
清池資本(香港)有限公司	投資經理人	好倉	27,050,824	5.13

附註：

- 計算乃基於於2023年12月31日的527,198,076股已發行股份總數。
- 就證券及期貨條例而言，Qiming Venture Partners IV, L.P. (作為持有QM12 96.94%權益的股東)、Qiming GP IV, L.P. (作為Qiming Venture Partners IV, L.P.的普通合夥人)及Qiming Corporate GP IV, Ltd (作為Qiming GP IV, L.P.的普通合夥人)被視為於QM12持有的股份中擁有權益。
- Xin Nuo Tong Investment Limited為Dinova Capital Limited的唯一股東，Dinova Capital Limited為Dinova Venture Partners GP III, L.P.的普通合夥人，Dinova Venture Partners GP III, L.P.為Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P.的普通合夥人，而Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P.為Broncus Biomedical Limited的唯一股東。就證券及期貨條例而言，Xin Nuo Tong Investment Limited被視為於Broncus Biomedical Limited持有的21,785,249股股份及於Dinova Venture Partners GP III, L.P.持有的4,379,983股股份中擁有權益。
- Xin Nuo Tong Investment Limited為擁有Dinova Venture Capital Limited 40%權益的股東，而後者為Dinova Venture Partners GP IV L.P.的普通合夥人，而Dinova Venture Partners GP IV L.P.為Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.的有限合夥人。此外，Xin Nuo Tong Investment Limited亦為持有Dinova Venture Partners GP IV L.P. 100%權益的有限合夥人。就證券及期貨條例而言，Xin Nuo Tong Investment Limited亦被視為於Dinova Venture Partners GP IV L.P.及Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.持有的股份中擁有權益。
- 德諾醫療(香港)有限公司為一家根據香港法例註冊成立的公司，由浙江德諾全資擁有。就證券及期貨條例而言，浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)(作為浙江德諾的普通合夥人)及杭州德諾商務資訊諮詢有限公司(作為浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人)被視為於德諾醫療(香港)有限公司持有的股份中擁有權益。
- 受託人香港中央證券信託有限公司根據受限制股份單位計劃以信託方式為承授人持有該等股份。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，本公司概無任何人士(董事及最高行政人員除外)於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司或香港聯交所的任何權益或淡倉，或須記入本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉。



董事會報告

控股股東於重要合同中的權益

除本年報所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期內概未與本公司控股股東或其任何有關附屬公司訂立任何重要合同或由控股股東向本公司或其任何附屬公司提供服務的任何重要合同。

股權激勵計劃

目前，本公司已採納兩個股權激勵計劃，即(i)購股權計劃及(ii)受限制股份單位計劃。上述各計劃的進一步詳情及相關變動表載列如下。如下所述，報告期內並無授出購股權。於報告期內因本公司所有股份計劃項下授出的獎勵而可能發行及配發的新股份數目，除以報告期內已發行股份的加權平均數為0。

購股權計劃

本公司於2021年5月9日採納購股權計劃。由於購股權計劃項下的購股權於上市後不可授出，故報告期初及期末均無可供授出的購股權。於本年報日期，根據購股權計劃可供發行的證券總數為6,451,016股，佔已發行股份總額約1.22%。

1. 條款概要

- 目的

購股權計劃旨在透過向合資格人士提供獲得股權或以其他方式增加其股權的機會並以此作為彼等留任服務於本公司的獎勵，從而促進本公司的利益。

- 合資格參與者

合資格參與購股權計劃的人士為：(1)本公司或其任何附屬公司的任何高級職員(不論是否為董事)或僱員；(2)董事會非僱員成員或任何附屬公司董事會非僱員成員；及(3)向本公司或任何附屬公司提供真誠服務的顧問及其他獨立顧問。



董事會報告

- **最高配額**

概不得向任何一名人士授出購股權，致使在截至最後授出日期止任何12個月期間內，已授予及將授予該人士之購股權及涉及股份之任何其他購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）所涉及之股份總數超過不時已發行股份之1%，惟獲本公司股東於股東大會上批准，而該人士及其緊密聯繫人放棄投票則除外。

- **行使期**

各購股權應於董事會釐定且載列於購股權證明文件內的時間、期限內及按董事會釐定且載列於購股權證明文件內的股份數目予以行使，惟須遵守購股權計劃的具體規定。然而，概無購股權之年期自授出日期起計超過十年。

- **歸屬期**

購股權將在董事會的全權酌情決定下依照列載的表現標準及購股權計劃中的條文予以分配及授出。各購股權可能包含董事會認為屬適當的附加條款及條件。董事會可全權酌情決定加快購股權的歸屬時間表。

倘董事會並未指明歸屬時間表，則參與者連續每年完成自董事會指明的歸屬開始日期起計（為期四年）的持續服務後，應將25%因行使購股權而發行的股份予以歸屬。

- **期限**

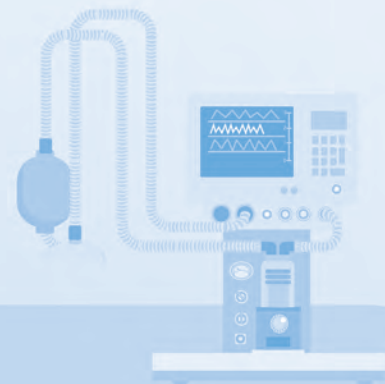
購股權計劃將於董事會採納購股權計劃當日起計10年期間屆滿時自動終止。因此，於本報告日期，購股權計劃的剩餘年期約為7年。

- **行使價**

每股份份的行使價須由董事會釐定，惟須遵守購股權計劃的具體規定。釐定行使價之基準為工作績效。

- **申請或接納購股權時的應付款項**

接納各項授出的購股權時須予支付的對價以及必須進行付款或催繳的期限於授出函件中訂明。



董事會報告

2. 報告期內尚未行使的購股權

報告期內，根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動載列如下：

參與者名稱或類別 (按適用者)	授出日期	尚未行使的購股權變動					截至 報告期末 尚未行使	歸屬期 或歸屬日期 (視乎情況而定)	行使期	股份緊接 購股權行使 日期前的 加權平均 收市價 (港元)	行使價 (港元)
		截至 報告期初 尚未行使	報告期內 授出	報告期內 失效	報告期內 註銷	報告期內 行使					
僱員參與者	5/7/2021	8,180,912	0	2,586,847	10,845	325,000	5/7/2021 或 授出日期起 4 年	由歸屬日期至 12/29/2021-9/16/2029	2.11	1.3426-6.349	
	7/8/2021	298,196	0	-	-	-	授出日期起 4 年	由歸屬日期至 7/8/2031	不適用	7.4567	
	7/22/2021	1,192,800	0	298,200	-	-	7/22/2021	由歸屬日期至 7/22/2026	不適用	5.9653	
	8/1/2021	514,956	0	391,725	123,231	-	授出日期起 4 年	由歸屬日期至 8/11/2022-6/15/2023	不適用	12.7927	

附註：概無購股權計劃項下的承授人為(i)本公司董事、最高行政人員或主要股東(或彼等各自的聯繫人)；(ii)獲授及將獲授的購股權及獎勵超逾1%個人限額(定義見上市規則)的參與者；或(iii)本集團的關連實體參與者或服務提供者。

受限制股份單位計劃

於2021年5月9日，本公司採納受限制股份單位計劃，於2021年7月5日首次予以修訂及重述。

於2021年9月7日，本公司已根據受限制股份單位計劃向受託人配發9,877,197股股份供未來據此授出單位之用(「受託人持有股份」)，相當於股份拆細後的39,508,788股股份，亦為當時受限制股份單位計劃項下受限制股份單位涉及的股份上限。

於2023年10月25日(「修訂日期」)，受限制股份單位計劃獲進一步修訂及重述，以符合自2023年1月1日起生效的《上市規則》第17章的條文規定。此外，股東已批准決議案以採納(i)計劃限額及(ii)服務提供者分項限額。於修訂日期，計劃限額及服務提供者分項限額分別為52,719,807股股份及5,271,980股股份。

於修訂日期起直至本年報日期止期間，並無根據受限制股份單位計劃授出單位。因此，自修訂日期以來，尚未動用計劃限額及服務提供者分項限額。

截至本年報日期，受託人持有股份數目為16,067,158股股份，將用於未來根據受限制股份單位計劃授出單位，以及本公司將配發及發行的任何新股份。



董事會報告

於報告期初，根據受限制股份單位計劃可供授出的獎勵數目為18,323,157份。於報告期末，於批准(i)修訂受限制股份單位計劃及(ii)採納計劃限額及服務提供者分項限額後：

- (a) 由於並無購股權於上市後授出，上述各限額項下可供授出的購股權數目分別為0；及
- (b) 上述各限額項下可供授出的獎勵數目分別為52,719,807份及5,271,980份(在各情況下，包括可用作未來授出的受託人持有股份)。

截至本年報日期，根據受限制股份單位計劃可供發行的股份總數為52,719,807股，相當於已發行股份總數約10%。

1. 條款概要

- 目的

設立受限制股份單位計劃旨在(i)透過股份擁有權、股息及就股份支付的其他分派，令合資格參與者的利益與本集團利益一致，及(ii)鼓勵及挽留合資格參與者為本集團的長遠增長及成功作出貢獻。

- 合資格參與者

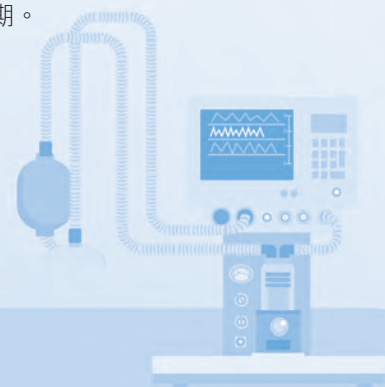
有資格根據受限制股份單位計劃獲得獎勵的人士包括：(i)本公司或其任何其附屬公司的任何董事及僱員(全職或兼職)；及(ii)經常為本公司作出有利於本集團長期增長貢獻的任何顧問及/或諮詢人員。

- 最高配額

於截至最近一次授出日期止任何12個月期間，已授予或將授予任何一名人士的獎勵及相關股份的任何其他購股權或獎勵(不包括根據相關計劃規則已失效的購股權或獎勵)歸屬時已發行及將予發行的受限制股份單位計劃相關股份總數超過不時已發行股份的1%，則不得向該人士授出任何獎勵，除非有關授出獲得本公司股東在股東大會上批准，且該人士及其緊密聯繫人須放棄投票。

- 歸屬期

授出的受限制股份單位須受限於董事會釐定的歸屬期，即自授出通知日期起計至少12個月，並受受限制股份單位計劃項下獎勵失效及回扣機制所規限。董事會及/或薪酬委員會可全權酌情在其認為適當的若干情況下向僱員參與者授出較短的獎勵歸屬期。



董事會報告

• 期限

受限制股份單位計劃將自2021年5月9日(即受限制股份單位計劃獲董事會首次採納之日)起計10年期間有效及生效，此後將不會授出任何獎勵，但受限制股份單位計劃的條文應在所有方面維持十足效力及作用。因此，於本年報日期，受限制股份單位計劃的剩餘年限約為7年1個月。

• 購買價

受限制股份單位計劃項下獎勵的代價金額(如有)將由董事會或其代表經參考市場可資比較公司，並考慮包括本公司股價之過往趨勢及本公司之實際情況等因素後釐定。

• 申請或接納獎勵時的應付款項

除上述購買價外，接納每次根據受限制股份單位計劃授出的獎勵時毋須支付其他金額，亦無規定必須或可能進行付款或催繳或償還貸款的期限。

2. 報告期內尚未行使的獎勵

報告期內，根據受限制股份單位計劃尚未行使的受限制股份單位及已授出受限制股份單位變動載列如下：

參與者名稱或類別(按適用者)	授出日期	與獎勵有關的股份數目								截至報告期末尚未行使	歸屬期或歸屬日期(視情況而定)	購買價(港元)
		截至報告期初尚未行使	報告期內授出	報告期內歸屬	於緊接受限制股份單位歸屬日期前的股份加權平均收市價(港元)	報告期內失效	報告期內註銷	報告期內行使	於緊接行使受限制股份單位日期前的股份加權平均收市價(港元)			
董事或最高行政人員及其聯繫人												
趙亦偉	5/14/2021	4,320,000	0	-	不適用	-	-	-	不適用	4,320,000	6/20/2021	0.5015
管振軍	5/14/2021	2,160,000	0	-	不適用	-	-	-	不適用	2,160,000	6/20/2021	0.5015
徐宏	5/14/2021	1,505,912	0	-	不適用	-	-	-	不適用	1,505,912	6/20/2021	0.5015
湛國威	5/14/2021	1,789,200	0	-	不適用	-	-	-	不適用	1,789,200	6/20/2021	0.5015
於任何12個月期間內獲授及將獲授的獎勵超過0.1%個人限額的服務提供者												
Felix Herth	6/13/2022 ^(a)	2,163,064	0	-	不適用	-	-	-	不適用	2,163,064	6/13/2022	1.63
其他僱員參與者												
	5/14/2021 ^(a)	2,803,080	0	-	不適用	-	-	-	不適用	2,803,080	6/20/2021	0.5015
	5/30/2022 ^(a)	1,850,826	0	-	不適用	-	-	-	不適用	1,850,826	5/30/2022	0
	9/28/2022 ^(a)	3,000,000	0	-	不適用	-	600,000	-	不適用	2,400,000	授出日期起計5年	附註4
	12/28/2022 ^(a)	211,601	0	52,900	1.34	-	158,701	52,900	1.25	-	授出日期起計4年	0
	5/30/2023 ^(a)	0	2,255,999 ^(b)	1,775,999 ^(b)	1.34	-	-	-	不適用	2,255,999	5/30/2023或授出日期起計4年	附註5
其他服務提供者												
	6/13/2022 ^(a)	450,000	-	150,000 ^(b)	1.34	-	-	-	不適用	450,000	授出日期起計3年	1.63



董事會報告

附註：

1. 獎勵的行使期不得超過各自授出日期起計十年。
2. 報告期內根據受限制股份計劃進行了以下授出：

授出日期	已授出受限制 股份單位數目	表現目標	股份緊接 授出日期前 的收市價	受限制股份單位 於授出日期的 公允價值
5/30/2023	2,255,999	不適用	1.46 港元	0.86–1.42 港元

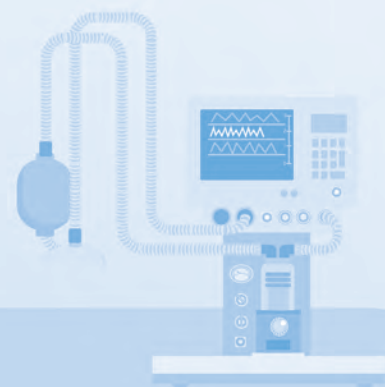
3. 已授出的以權益結算受限制股份單位，乃以二項法及蒙地卡羅模型於授出日期估算其公允價值，當中已計及受限制股份單位的授出條款及條件。下表列出所用模型的主要假設：

預計波幅(%)	39.4
無風險利率(%)	3.58
預計年期(年)	10
加權平均股價(美元)	0.11

有關於授出日期就受限制股份單位的公允價值採納的會計準則和政策，請參閱本公司本年報內的綜合財務報表附註2.4，以了解更多詳情。

4. 購買價為(i) 0；或(ii)相等於本公司於每個歸屬日期前一年1月1日之前最後五個交易日的平均收市價*乘以80%之價格。
5. 購買價為(i) 0；或(ii)相等於本公司於每個歸屬日期前五個營業日的平均收市價*乘以50%之價格。
6. 茲提述本公司2022年年報。於2022年6月13日合共授出2,613,064個受限制股份單位，當中(i)2,163,064個受限制股份單位授予Felix Herth，該名服務提供者於任何12個月期內獲授及將獲授的獎勵已超逾0.1%個人限額，該2,163,064個受限制股份單位於2022年12月31日仍未行使；及(ii)450,000個受限制股份單位授予其他服務提供者，於2022年12月31日仍未行使。
7. 除上表所述外，概無受限制股份單位計劃下獲授出的受限制股份單位的其他承授人(i)為本公司董事、最高行政人員或主要股東(或其各自的聯繫人)；(ii)獲授及將獲授的購股權及獎勵已超逾1%個人限額(定義見上市規則)的參與者；或(iii)關連實體參與者或本集團服務提供者。
8. 報告期內已歸屬的獎勵所涉及的股份因相關購買價尚未悉數支付而尚未轉讓予承授人。

有關購股權計劃及受限制股份單位計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料—D. 股權激勵計劃」一節及本公司於2023年10月4日刊發的通函。



董事會報告

關連交易及關聯方交易

有關本集團於報告期內的關聯方交易詳情載於本年報所載綜合財務報表附註32。除本年報所披露者外，該等關聯方交易概無構成《上市規則》所界定的關連交易或持續關連交易，且本公司已遵守《上市規則》第14A章項下的披露規定並於本年報內披露。

同時構成關連交易或持續關連交易且根據《上市規則》第14A.73條未獲全面豁免的所有關聯方交易詳情披露如下。

不獲豁免持續關連交易 — 與諾創的許可協議

Broncus Medical與諾創智能醫療科技(杭州)有限公司(「諾創」)訂立一份日期為2021年9月7日的許可協議(「許可協議」)，據此，Broncus Medical授予諾創其於許可協議日期及／或之前於機器人輔助醫療介入領域所收購的有關導航、診斷及治療技術的知識產權於世界其他國家或地區的不可分許可、不可轉讓、不可讓渡及非獨家許可。

許可協議將於許可協議之日(即2021年9月7日)開始生效，持續至許可協議項下引入的最後到期的專利權許可到期，且諾創須每年向Broncus Medical支付許可費250,000美元，持續十年。有關許可費及條款乃經參考Broncus Medical與Intuitive Surgical Operations, Inc. (「ISI」)之間訂立的許可協議的許可費及條款釐定，據此，Broncus Medical向ISI授出的若干知識產權的非獨家權利的許可費為每年250,000美元。有關Broncus Medical與ISI之間訂立的許可協議的詳情，請參閱招股章程「業務 — 合作與許可協議 — BMI和Intuitive之間的合作」一節。

於2023年11月24日，Broncus Medical與諾創訂立終止協議(「終止協議」)，據此，Broncus Medical與諾創同意終止許可協議，自2023年11月24日起生效。根據終止協議，截至2023年12月31日止年度，並無發生交易價值。有關更多詳情，請參閱本年報「關連交易及關聯方交易」一節內「提前終止許可協議」分節。

交易理由

董事認為，許可協議與本集團的業務及商業目標相符。由於諾創的目標與本集團目標極為接近，在使用本集團持有的若干知識產權方面，諾創將成為更可靠的合作夥伴。

許可協議的期限超過《上市規則》第14A.52條有關持續關連交易一般允許的三年期限。董事認為，許可協議期限符合醫療器械行業具有類似性質的協議的一般商業慣例，且符合本集團及股東的整體最佳利益，主要是由於(i)向第三方授權我們的知識產權有助於我們知識產權價值的貨幣化和商業化；(ii)於未來十年許可協議將為我們帶來穩定的額外收入；(iii)由於諾創的機器人手術系統研發預期不會在三年內完成，因此其擬訂立期限更長的許可協議；及(iv)根據弗若斯特沙利文報告，該等安排的各方可使用知識產權不同方面的許可協議的期限長度符合行業規範。



董事會報告

定價政策

諾創將予支付的許可費由各方經參考(i)相同國家及地區類似知識產權的現行市場價格比率；及(ii)本集團過往於相同國家及地區授權類似知識產權的平均許可費，按一般商業條款經公平磋商後釐定，須按一般商業條款釐定，且本集團自諾創獲得的許可費應不遜於自獨立第三方所獲得的許可費。

有關諾創的資料

諾創為一家於2019年7月10日在中國成立的有限公司，由St. Christopher Investment Limited最終擁有約83.54%的股權，而St. Christopher Investment Limited由非執行董事兼董事長趙先生全資擁有，因此，根據《上市規則》第14A章，諾創將於上市後成為本公司的關連人士。

諾創主要在中國從事機器人手術系統的開發、營銷及銷售。

《上市規則》的涵義

許可協議項下擬進行的交易於一般及日常業務過程中按一般商業條款進行，且董事目前預期，根據《上市規則》，該等交易的最高適用百分比率將超過5%但低於25%，而許可協議項下每年的對價預期低於10百萬港元。根據《上市規則》第14A.76(2)(b)條，該等交易獲豁免遵守《上市規則》第14A章項下的獨立股東批准規定，但將須遵守申報、年度審閱及公告規定。

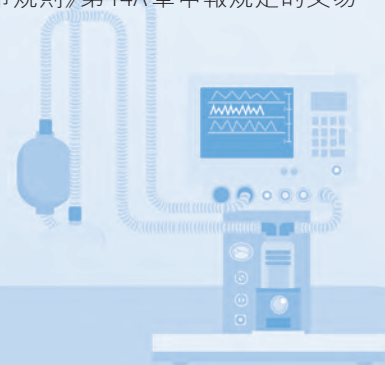
董事確認

本公司董事(包括獨立非執行董事)已審閱並確認上述持續關連交易乃由本集團：(i)於其日常及一般業務過程中訂立；(ii)按一般商業條款或更佳條款訂立；(iii)根據規管該等交易之相關協議(包括當中所載定價原則及指引)，按公平合理且符合股東整體利益之條款訂立；及(iv)本公司於釐定年內進行交易之價格及條款時已遵守定價指引及已採納充分及有效的內部監控措施。

年度上限及年度上限基準

本集團與諾創過往並無交易。許可協議項下的許可費用為每年250,000美元，乃參考上述Broncus Medical與ISI之間的許可協議中的許可費釐定。因此，招股章程內披露的年度上限設為每年250,000美元，為期十年。

截至2023年12月31日止年度，年度上限為250,000美元，而實際交易金額為零。本公司已確認上述持續關連交易項下許可協議的簽立及執行已遵循該持續關連交易的定價政策。除上文披露的資料外，於報告期內，本集團概未訂立任何其他構成關連交易或持續關連交易且須遵守《上市規則》第14A章申報規定的交易。



董事會報告

本公司獨立核數師的結論

根據《上市規則》第14A.56條，本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號（經修訂）「審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘」及參照實務說明第740號（經修訂）「關於《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」就上文所載持續關連交易執行若干程序。核數師已就上文所披露的持續關連交易發出無保留意見函件，當中載有其結論。

有關Fibernova的關連收購事項

於2023年9月8日，本公司與Dinova Healthcare Holding Corporation（「**Dinova Healthcare**」）、Yaniv Kirma先生、徐波女士及Tamir Nahmias先生（統稱「**Fibernova 賣方**」）訂立買賣協議，據此本公司已同意收購而Fibernova賣方已同意出售Fibernova Holding Corporation（「**Fibernova**」）的100%股權，總代價為2.7百萬美元（其中1百萬美元須待2024年6月30前或（經延長）不遲於2024年8月31日達成若干里程碑條件（「**里程碑條件**」）後方可作實）。透過此收購事項，本公司尋求利用Fibernova的光纖技術提高其自身產品的精準度。

由於非執行董事趙亦偉先生（「**趙先生**」）透過St. Christopher Investment Ltd.間接控制Dinova Healthcare（Fibernova賣方之一）超過30%股權，故Dinova Healthcare為趙先生的聯繫人，因此為本公司的關連人士。因此，根據《上市規則》第14A章，收購事項（就有關Dinova Healthcare及本公司之間的交易而言）構成本公司之關連交易。

由於收購事項（就有關Dinova Healthcare及本公司之間的交易而言）之適用百分比率（定義見《上市規則》第14.07條）高於0.1%但低於5%，根據《上市規則》第14A.76條，（就有關Dinova Healthcare及本公司之間的交易而言）收購事項須遵守《上市規則》項下之申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函（包括獨立財務意見）及股東批准規定。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2023年9月8日的公告。

截至本年報日期，里程碑條件尚未達成，因此本公司並無支付里程碑付款1百萬美元。

有關杭州精量的關連收購事項

於2023年11月23日，杭州莖博生物科技有限公司（「**莖博杭州**」）與Quantum Engineering (Hong Kong) Co., Limited（「**Quantum Engineering**」）、蘇州工業園區耐心投資有限公司及杭州德諾睿瀚醫療科技有限公司（「**杭州德諾**」）（各自及統稱為「**杭州精量賣方**」）訂立股權轉讓協議（「**股權轉讓協議**」），以收購杭州精量科學技術有限公司（「**杭州精量**」）的100%股權，總代價為人民幣5.40百萬元。董事會認為將杭州精量的業務與本集團業務整合將帶來巨大協同效應，因此，此收購事項符合招股章程所披露本公司的整體業務策略。



董事會報告

由於非執行董事趙先生及本公司前非執行董事訾振軍先生分別控制Quantum Engineering及杭州德諾超過30%股權，Quantum Engineering及杭州德諾(「**關連賣方**」)各自為本公司的關連人士。因此，股權轉讓協議及其項下與關連賣方擬進行的交易構成《上市規則》第14A章項下本公司的關連交易(「**關連收購事項**」)。由於關連收購事項涉及的最高適用百分比率合併計算高於0.1%但低於5%，故關連收購事項須遵守《上市規則》項下的申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准規定。

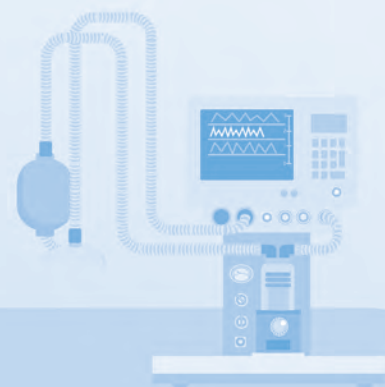
由於股權轉讓協議於上文所披露Fibernova收購事項完成後12個月內訂立，而Fibernova收購事項由趙先生控制，Fibernova收購事項下Dinova Healthcare與本公司的交易及Quantum Engineering與本公司所訂立股權轉讓協議項下交易須根據《上市規則》第14A.81條合併作為一系列交易計算。由於合併計算的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，Quantum Engineering與本公司所訂立股權轉讓協議項下交易須遵守《上市規則》項下申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准規定。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2023年11月23日的公告。

提前終止許可協議

於2023年11月24日，Broncus Medical與諾創訂立終止協議以終止許可協議，並同意其將自2023年11月24日(「**生效日期**」)起不再具有效力及作用，但須遵守許可協議若干慣常存續條款。根據終止協議，Broncus Medical須於自生效日期起計第十個營業日內向諾創支付500,000美元作為終止協議的代價。

許可協議終止後，許可協議各方應立即停止使用另一方在許可協議項下的機密資料。自生效日期起計第十個營業日內，諾創應將任何相關數據、圖紙、設計、方法、化合物、配方、發現、開發、技術、工藝、程序、規格、發明、專利、電腦程式以及基於許可協議下的許可知識產權以及任何其他相關文件而研究及開發所得的任何其他科學或技術數據或資料，指讓及轉讓予Broncus Medical。自生效日期起計十個營業日內，接收方應歸還或(在披露方事先書面同意的情況下)銷毀所有包含此類機密資料的材料，但須遵守若干慣常存續條款或法律、法規或監管批准項下的相關義務。

本公司相信該等知識產權是開發集團自有肺部機器人的關鍵專利，將在研發過程中扮演重要角色，保證本集團在肺部醫療機器人研發市場上的優勢地位。



董事會報告

由於諾創為董事趙先生的聯繫人，因此其被視為本公司的關連人士。由於根據《上市規則》第14.07條有關終止協議的最高適用百分比率超過0.1%但少於5%，根據《上市規則》，於終止協議項下擬進行之交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及股東批准規定。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2023年11月24日的公告。

退休金計劃

本集團於中國內地及美國經營的附屬公司的僱員須參與地方政府運作的中央退休金計劃。於中國內地及美國經營的附屬公司須按薪酬成本的特定百分比向中央退休金計劃作出供款。供款乃於根據中央退休金計劃的規定須予支付時在損益表扣除。

報告期內，本集團概未使用沒收供款降低現有供款水平。

物業、廠房及設備

本公司於報告期內的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

股本

本公司於報告期內的股本變動詳情載於綜合財務報表附註26。

可分派儲備

於2023年12月31日，本公司可分派予其股東的儲備為382.2百萬美元(2022年：379.9百萬美元)。

全球發售所得款項淨額用途

經扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金及其他開支後，本公司於聯交所上市時發行股份的所得款項淨額合共約為1,620.0百萬港元。



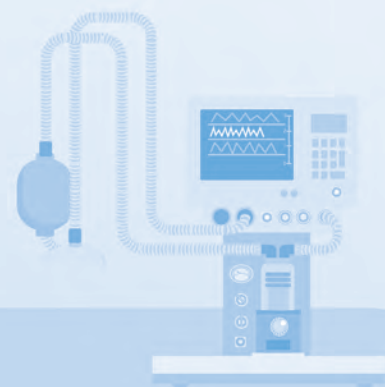
董事會報告

於2023年12月31日，本公司已動用全球發售所得款項中的約548.9百萬港元。招股章程先前所披露的所得款項淨額的擬定用途及預期時間表並無變動。於報告期末，未動用所得款項淨額結餘約為1,071.2百萬港元，本公司擬根據下表所載用途動用該所得款項淨額：

	佔 所得款項 淨額總額的 概約百分比 (%)	實際 所得款項 淨額的 計劃用途 百萬港元	於報告期初 尚未使用的 所得款項淨額 百萬港元	於報告期內 的實際已 使用的金額 百萬港元	於報告期末 尚未使用的 所得款項淨額 百萬港元	使用餘下 所得款項淨額的 預期時間表
InterVapor®的開發及商業化	29.0%	469.2	369.5	84.1	285.4	預期將於2030年之前 獲悉數使用
RF-II的開發及商業化	21.0%	339.4	299.8	13.0	286.8	預期將於2030年之前 獲悉數使用
其他候選產品的研發	18.5%	299.9	218.1	103.8	114.3	預期將於2030年之前 獲悉數使用
我們生產廠房的生產線擴建	9.2%	149.2	149.2	-	149.2	預期將於2026年之前 獲悉數使用
併購、投資或收購新產品線	13.2%	213.2	213.2	19.2	194.0	預期將於2026年之前 獲悉數使用
營運資金及其他一般公司用途	9.2%	149.2	68.3	26.8	41.5	預期將於2026年之前 獲悉數使用
合計	100.0%	1,620.1	1,318.1	246.9	1,071.2	

公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就各董事所知悉，如《上市規則》所規定，於報告期內及直至本報告日期，公眾持有本公司已發行股份總數不少於25%。



董事會報告

購買、出售或贖回本公司證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司已上市證券。

優先購買權

開曼群島法律項下並無優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

稅務寬減及豁免

於報告期內及直至本報告日期，董事並不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅務寬減或豁免。

與本集團客戶及供應商的關係

本集團重視與其供應商及客戶之間的長期關係。本集團旨在為客戶提供優質產品，並在本集團與其供應商之間建立相互信任、加強溝通和承諾，以保持可持續增長。

主要客戶及供應商

於報告期內，本集團五大客戶及最大客戶的收入貢獻分別佔本集團總收入的78%及62%。於報告期內，五大客戶包括經銷商及醫院。彼等與本公司的合作關係長達1至3年。彼等獲授的信貸條款與本公司其他客戶獲授的信貸條件一致。本公司已制定政策以監察及管理與該等主要客戶的貿易應收款項的期後結算，有關政策與本公司就其他客戶的政策一致。為監控貿易應收款項的結算情況，本公司每年會對客戶的財務表現進行審查，主要基於該客戶於各期間的貿易應收款項金額及賬齡。

於報告期內，本集團向五大供應商及最大供應商作出的採購分別佔本集團總採購的26.52%及9.02%。

於報告期內，概無董事或其任何緊密聯繫人(定義見《上市規則》)或就董事所知及所信持有本公司已發行股本總額5%以上的本公司任何股東於本集團五大供應商及客戶中擁有任何實益權益。



董事會報告

遵守相關法律法規

本集團已制定合規政策及程序，以確保遵守適用法律、規則及法規，尤其是對其具有重大影響的法律、規則及法規，包括《公司條例》、《上市規則》、《證券及期貨條例》及《企業管治守則》項下有關(其中包括)資料披露及企業管治的規定。本集團將向其法律顧問尋求專業法律意見，以確保本集團將進行的交易及業務符合適用法律法規規定。於報告期內，本集團並不知悉對其有重大影響的違反任何相關法律法規的任何重大不合規事件。

重大訴訟

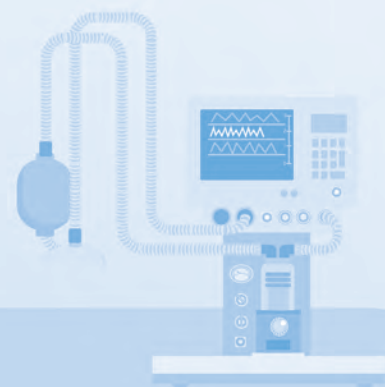
於報告期內，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。於報告期內，董事亦不知悉本集團有任何待決或面臨的重大訴訟或申索。

與本集團僱員的關係

本集團認為，僱員是重要而寶貴的資產。本集團的僱員薪酬包括薪金、獎金、以股份為基礎的獎勵計劃、退休金計劃供款及其他福利付款。根據中國及其他相關司法管轄區的適用法律，我們已為本集團僱員作出社會保險基金及住房公積金供款。

我們定期進行新員工培訓，指導新員工，幫助彼等適應新的工作環境。此外，除在職培訓外，我們亦為僱員提供線上及面對面的正式及全面的公司層面及部門層面培訓。我們亦鼓勵僱員參加外部研討會及工作坊，以豐富彼等的技術知識及發展能力及技能。

本集團將為僱員提供培訓，以提高其對企業價值及文化的認識並徹底貫徹執行。同時，本集團資助認可的發展課程，鼓勵僱員繼續深造。本集團亦旨在提供具競爭力及吸引力的薪酬待遇挽留僱員。管理層每年審閱向本集團僱員提供的薪酬待遇。同時，為激勵及獎勵對本集團成功經營做出貢獻的合格參與者，本公司已採用購股權計劃及受限制股份單位計劃。該等計劃的詳情載於本年報「股權激勵計劃」分節。



董事會報告

報告期後事項

本公司並不知悉自 2023 年 12 月 31 日至本報告日期的任何重大期後事項。

主要風險及不確定因素

若干主要風險及不確定因素可能導致本集團的財務狀況或業績嚴重偏離預期或過往業績，可分類為以下方面：(i) 與我們的候選產品開發有關的風險；(ii) 與政府廣泛監管有關的風險；(iii) 與商業化及分銷我們產品有關的風險；及 (iv) 與製造及供應我們產品有關的風險。下文載列我們面臨的重大風險及不確定因素詳情：

與我們的候選產品開發有關的風險

- 臨床產品開發過程漫長、成本高昂，且結果充滿不確定性，而與開發中產品有關的臨床試驗或程序失敗可能會對我們的前景產生重大不利影響。
- 倘我們在招募臨床試驗患者時遇到困難，我們的臨床開發活動可能會延遲或受到不利影響。
- 倘我們候選產品的臨床試驗未能表現出令監管機構滿意的安全性及療效，或未產生其他積極的結果，則我們可能會產生額外成本、推遲完成或最終無法完成候選產品的開發及商業化。
- 我們自成立以來已產生虧損淨額且於可預見未來仍可能產生虧損淨額。

倘我們無法成功完成臨床開發、取得監管批准或 CE 標誌認證及實現候選產品商業化，或進一步推廣我們的獲批准或 CE 標誌候選產品，或上述事項出現重大延遲，則我們的業務將嚴重受損。

與政府廣泛監管有關的風險

- 我們產品的研發及商業化在所有重大方面均受到嚴密監管。
- 倘我們未能取得所需監管批准或 CE 標誌認證，或在取得所需監管批准或 CE 標誌認證時出現延遲，我們將無法及時將候選產品商業化，或根本無法將候選產品商業化，我們產生收入的能力將受到重大影響。
- 我們的產品及候選產品造成的不良事件可能會打斷、延遲或停止臨床試驗，延遲或阻礙監管批准或 CE 標誌認證，限制獲批准或 CE 標誌標識的商業特性，或在任何監管批准或 CE 標誌認證後導致重大負面後果。



董事會報告

與商業化及分銷我們產品有關的風險

- 本公司可能遭遇產品集中的風險。
- 如果我們的產品引發或被認為會引發嚴重不良事件，則我們的聲譽、收入及盈利能力可能受到重大不利影響。
- 我們的介入性肺病產品和任何未來產品未能獲得廣泛的市場認可或維持所必需的良好聲譽會對我們的經營業績及盈利能力造成重大不利影響。

與製造及供應我們產品有關的風險

- 倘我們的生產設施無法及時竣工並獲得適當監管批准，或該等設施的生產遭受損壞、破壞或中斷，或會推遲我們的開發計劃或商業化工作。
- 若我們無法提高我們的產能以滿足客戶需求，我們的業務前景可能會受到重大不利影響。
- 我們產品的製造非常複雜，並受到嚴格的質量控制。倘我們或我們的任何一名供應商或物流合作夥伴遇到製造、物流或質量問題(包括因自然災害引起的問題)，我們的業務可能會受到影響。

然而，以上並非詳盡列表。投資者於投資股份前，務請自行作出判斷或諮詢其投資顧問。

企業管治

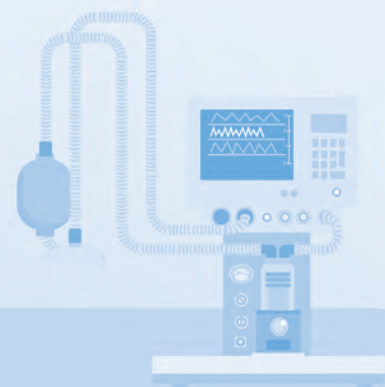
有關本集團企業管治常規的詳情載於本年報「企業管治報告」一節。

於其證券的交易及股票掛鈎協議

於截至2023年12月31日止年度，本集團並無發行任何股份，或發行任何債權證。於截至2023年12月31日止年度結束時或年度內任何時間，概無本公司附屬公司有任何債務證券。除本年報「股權激勵計劃」分節所披露者外，截至2023年12月31日止年度期間或年度結束時，本公司概無訂立任何股票掛鈎協議。

慈善捐款

於截至2023年12月31日止年度，本集團並無作出慈善或其他目的之捐款。



董事會報告

由審核委員會審閱

審核委員會已與本公司管理層審閱截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表。審核委員會認為，年度業績符合適用會計準則、法律及法規，且本公司已就此作出適當披露。審核委員會亦已與本公司高級管理層討論有關本公司所採納的會計政策及常規以及內部監控的事宜。

獨立核數師

本公司於報告期內的綜合財務報表已經由安永會計師事務所審核，其將於應屆股東週年大會上退任並符合資格續聘。經審核委員會建議及董事會批准後，有關續聘安永會計師事務所為下一年度獨立外部核數師的決議案將提呈應屆股東週年大會審議，以供股東批准。

自上市起，本公司並未變更獨立核數師。

承董事會命
莖博医疗控股有限公司
執行董事
徐宏

香港，2024年3月28日



企業管治報告

董事會謹此向股東提呈本集團截至2023年12月31日止年度的《企業管治報告》(「《企業管治報告》」)。

企業管治常規

本公司確認，良好的企業管治對於增強本公司管理及保障股東整體利益而言意義重大。本公司已採納基於《上市規則》附錄C1《企業管治守則》所載的原則及守則條文的企業管治常規作為自身的企業管治常規守則。

董事會認為，於報告期內，本公司已遵守《企業管治守則》所載的所有適用守則條文。為維持高標準的企業管治，董事會將不斷檢討及監察本公司企業管治常規守則。

證券交易的《標準守則》

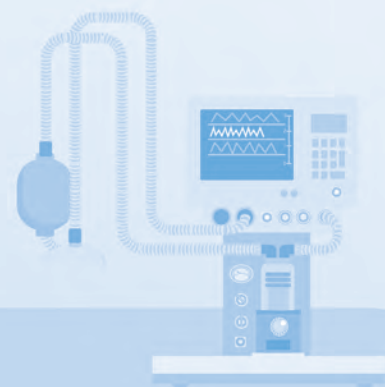
本公司已採納《上市規則》附錄C3所載的《標準守則》作為董事及本集團僱員(彼等因有關職位或受僱工作而可能掌握有關本集團或本公司證券之內幕消息)買賣本公司證券的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，董事已確認，於報告期內，彼等已遵守《標準守則》。

於報告期內，本公司未發現僱員違反《標準守則》的事件。

董事會

本公司由高效的董事會領導。董事會監督本集團的業務、戰略決策及表現，並客觀作出符合本公司最佳利益的決策。

董事會應定期檢討董事為履行其對本公司的責任而須作出的貢獻，以及董事是否為履行其職責投入足夠時間。



企業管治報告

董事會組成

於報告期內及直至最後實際可行日期，董事會由以下董事組成：

執行董事

徐宏先生(首席執行官)^{附註1}

非執行董事

趙亦偉先生(主席)

訾振軍先生^{附註3}

張奧先生

湛國威先生^{附註1}

獨立非執行董事

甘博文博士

劉允怡教授^{附註2}

黃依倩女士

附註：

1. 自2023年9月1日起，湛國威先生由執行董事調任非執行董事；而徐宏先生獲委任為本公司首席執行官，以接替湛國威先生。
2. 劉允怡教授於2024年2月7日離世。
3. 自2024年3月1日起，訾振軍先生辭任非執行董事。

董事的履歷資料載於本年報「董事及高級管理層」一節，且各董事之間的關係於各董事的履歷中披露。

除「董事及高級管理層」一節下各董事履歷所載各董事之間的關係外，各董事之間並無存在財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

獨立非執行董事

於報告期內，董事會一直遵守《上市規則》有關委任最少三名獨立非執行董事(相當於董事會三分之一席位)的規定，當中一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。



企業管治報告

董事會已建立機制以確保董事會取得獨立觀點及意見。董事會確保委任最少三名獨立非執行董事及當中最少三分之一成員為獨立非執行董事。此外，本公司會按《上市規則》之規定及於可行情況下委任獨立非執行董事加入董事會委員會，以確保取得獨立觀點及意見。提名委員會嚴格遵守《上市規則》所載有關提名及委任獨立非執行董事的獨立性評估準則，並獲授權每年評估獨立非執行董事之獨立性，確保彼等能持續作出獨立判斷。本公司已接獲各獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條所載獨立性指引就其獨立性提交的年度書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

委任及重選董事

各執行董事及非執行董事(除湛國威先生外)均與本公司訂立服務協議，據此，初始期限自2021年5月6日開始，為期三年，直至根據服務協議的條款及條件或任何一方事先向另一方給予不少於三個月的通知終止。湛國威先生自2023年9月1日起由執行董事調任非執行董事後，彼與本公司訂立新服務合同，自2023年9月1日起為期一年，直至根據新服務合同的條款及條件或任何一方給予另一方不少於三個月的事先通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書。委任書的初始期限自彼等各自獲委任的生效日期起計為期三年(可按組織章程細則規定膺選連任)，直至根據委任書的條款及條件或任何一方事先向另一方給予不少於一個月的書面通知終止。

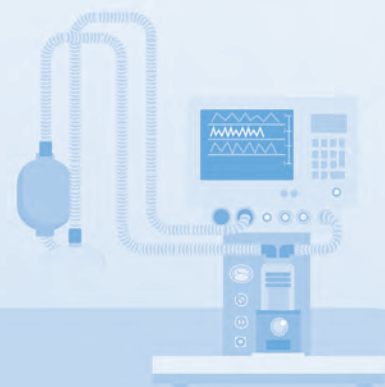
於本公司每屆股東週年大會上，三分之一的在任董事，或倘若董事數目並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的董事須輪值退任，惟每名董事(包括按特定任期委任者)須最少每三年輪值退任一次。任滿告退的董事的任期將有效直至大會結束時為止(其於該大會上退任並合資格再膺選連任)。本公司於有任何董事任滿告退的任何股東週年大會上，可再重選類似數目的人士出任董事以填補空缺。

董事及管理層的責任

董事會負有領導及監控本公司的責任，並應集體負責統管並監督本公司的事務。

董事會直接及透過其轄下各委員會間接領導及指示管理層，制定策略並監督其實施、監督本集團的營運和財務表現，並確保建立健全的內部控制及風險管理系統。

所有董事(包括獨立非執行董事)具備廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行其職能。



企業管治報告

獨立非執行董事負責確保本公司監管報告維持高水平，並對董事會發揮平衡作用，在企業行動及營運方面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，有關費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等所任其他職位的詳情。

董事會保留對所有有關本公司政策、戰略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、董事委任及其他重要營運事宜的所有重要事項的決策權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常運作及管理的職責則轉授予管理層。

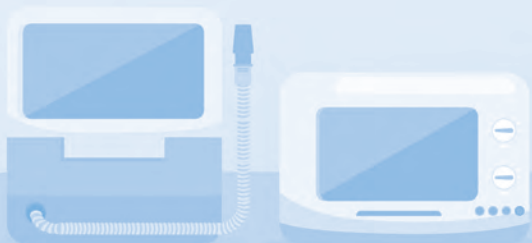
董事的持續專業發展

董事須掌握最新的監管發展及變動，以便有效履行其職責，確保彼等在知情情況下對董事會作出適當的貢獻。

每名新委任董事於首次獲委任時，均將接獲正式、全面且度身定制的就職指引，以確保適當了解本公司的業務及營運，並完全知悉根據《上市規則》及相關法律規定須承擔的董事職責與義務。

董事須參與合適的持續專業發展培訓，以提升並掌握最新的知識及技能。本公司將在適當情況下為董事安排內部簡介會，並為董事提供相關議題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事出席相關的培訓課程，費用由本公司承擔。

於報告期內，全體董事已參加有關董事及高級管理層各自職責的培訓課程。此外，本公司亦向董事提供包括法律及監管最新變動的相關閱讀材料，供彼等參考及研究。



企業管治報告

於報告期內，董事已接受有關董事職責、監管及業務發展的持續專業發展培訓紀錄概要如下：

董事	培訓類型 ^{附註}
執行董事	
徐宏先生(首席執行官)	A及B
非執行董事	
趙亦偉先生(主席)	A及B
訾振軍先生	A及B
張奧先生	A及B
湛國威先生	A及B
獨立非執行董事	
甘博文博士	A及B
劉允怡教授	A及B
黃依倩女士	A及B

附註：

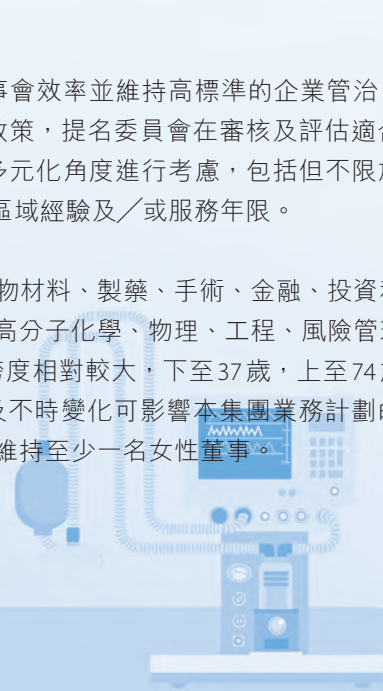
培訓類型

- A. 出席培訓課程，包括但不限於簡介會、講座、會議及研習會
- B. 閱讀相關快訊、報章、期刊、雜誌及相關刊物

董事會多元化政策

董事會已採用董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)，以提升董事會效率並維持高標準的企業管治。本公司認可並欣然接受多元化董事會帶來的益處。根據董事會多元化政策，提名委員會在審核及評估適合擔任本公司董事的候選人時，參考本公司的業務模式及特定需求，從多元化角度進行考慮，包括但不限於性別、年齡、語言、文化及教育背景、專業資格、技能、知識、行業及區域經驗及／或服務年限。

董事擁有均衡的知識和技能，包括但不限於業務管理、醫療器械、生物材料、製藥、手術、金融、投資和會計。他們獲得了各種專業學位，包括醫學、科學、化學、應用化學、高分子化學、物理、工程、風險管理、金融工程、工商管理和國際金融。此外，我們董事會成員的年齡層跨度相對較大，下至37歲，上至74歲。特別的，鑑於我們董事中有一位女士，董事會慮及本集團業務需求及不時變化可影響本集團業務計劃的情況，將盡最大努力物色適任的女性人士成為董事會成員，並於董事會維持至少一名女性董事。



企業管治報告

提名委員會負責審查董事會的多元化。提名委員會不時對董事會多元化政策進行審查，對實施該政策設定可衡量目標並對目標進行審核，並監察達致這些可衡量目標的進度，以確保政策的有效性。本公司(i)披露每位董事的履歷；及(ii)在年度企業管治報告中匯報董事會多元化政策的實施情況(包括我們是否實現了董事會多元化)。尤其是，在選擇和推薦合適的董事會成員候選人時，本公司將把握機會增加董事會女性成員的比例，根據股東期望和所推薦的最佳實踐情況提升性別多元水平。

於2023年12月31日，我們保持均衡的員工性別比例，男性與女性員工的比例約為1:1.2。本公司亦計劃在招聘中高級員工時促進性別多元化，以使本公司有一批女性高級管理人員及董事會潛在繼任者。我們計劃為我們認為在運營及業務方面具備合適經驗、技能和知識(包括但不限於業務運營、管理、會計和財務、法律和合規以及研發)的女性員工提供全方位的培訓。我們認為，這一戰略將為董事會提供機會，以確保未來可將有能力的女性員工提名為董事會成員，其目的是為董事會提供一批女性候選人，以實現董事會長期的性別多元化。

提名政策

董事會已就提名董事採取提名政策。提名政策亦載有股東大會上遴選及委任新董事以及重選董事的程序。提名委員會將按照以下遴選標準及提名程序向董事會推薦董事(包括獨立非執行董事)的委任：

- (a) 物色有適當資格成為董事會成員的人士，並充分考慮本公司董事會多元化政策、本公司章程規定、《上市規則》及適用的法律及法規以及相關候選人在資歷、技能、經驗、獨立性及性別多樣性方面對董事會的貢獻，就獲提名擔任董事的人士作出遴選或就此向董事會提出建議；
- (b) 參考《上市規則》第3.13條所載的因素及其他提名委員會或董事會認為適當的任何因素，評估獨立非執行董事的獨立性以確定其資格。倘擬任的獨立非執行董事將擔任其第七個(或更多)上市公司董事的職務，評估彼投入足夠時間處理董事會事務的能力；及
- (c) 制定識別及評估董事候選人資格的標準，包括但不限於評估董事會的技能、知識及經驗的平衡，及根據該評估準備特定委任的角色及所需能力描述。提名委員會將不時及適時檢討提名政策，以確保其有效性。



企業管治報告

董事委員會

董事會下設以下委員會：審核委員會、薪酬委員會以及提名委員會。各委員會在董事會確定的職權範圍內運作。

本公司所有董事委員會均設有具體書面職權範圍，清楚說明其權力及職責。董事委員會的職權範圍已於本公司網站及聯交所網站刊登、並可按要求供股東查閱。

審核委員會

於2023年12月31日，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即甘博文博士、劉允怡教授及黃依倩女士。甘博文博士擔任審核委員會主席，具備《上市規則》第3.10(2)及3.21條所規定的適當專業資格。審核委員會的主要職責為協助董事會，就本集團財務報告過程、內部控制及風險管理系統的有效性提供獨立意見、監察審核過程及履行董事會指派的其他職責及責任。

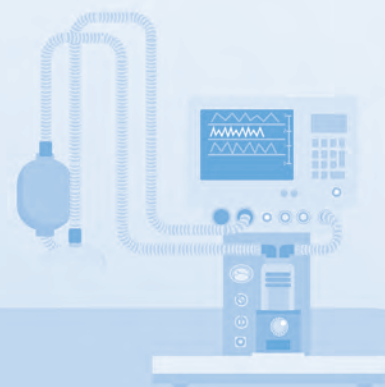
於報告期內，審核委員會舉行2次會議，以審閱(其中包括)截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期業績及財務報告、財務報告及合規程序以及企業管治政策及常規、截至2022年12月31日止年度的經審核年度業績及財務報告、財務、運營及合規監控、風險管理及內部控制、內部及外部核數師工作、應付外部核數師服務費以及重新委任外部核數師。於報告期內，審核委員會已進行兩輪審閱，以評估本公司風險管理及內部監控系統的成效。該等審閱分別於審閱截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期業績及財務報告的會議以及審閱截至2022年12月31日止年度的經審核年度業績及財務報告的會議上進行。

審核委員會亦在並無執行董事出席的情況下與外聘核數師會面2次。

審核委員會的出席記錄載於「董事及委員會成員的出席記錄」。

薪酬委員會

於2023年12月31日，薪酬委員會由一名非執行董事(即趙亦偉先生)及兩名獨立非執行董事(即黃依倩女士及甘博文博士)組成。黃依倩女士為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責包括但不限於就所有董事及高級管理層的薪酬政策和架構及就制定薪酬政策而設立正式及透明程序向董事會提出建議；釐定所有董事及高級管理層的具體薪酬方案；參照董事會不時議決的企業目標及宗旨審核及批准基於績效的薪酬；及審閱及/或批准根據《上市規則》第17章與股份計劃有關事宜。



企業管治報告

於報告期內，薪酬委員會舉行1次會議，以(其中包括)釐定執行董事的薪酬政策、評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約的條款，以及就個別執行董事及高級管理層薪酬待遇向董事會提出建議。於報告期內，並無有關股份計劃(定義見《上市規則》第17章)的重大事宜需薪酬委員會審閱或批准。

薪酬委員會的出席記錄載於「董事及委員會成員的出席記錄」。

截至2023年12月31日止年度的高級管理層薪酬範圍詳情載列如下：

薪酬範圍(港元)	人數
500,001 港元至 1,000,000 港元	1
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	1

提名委員會

於2023年12月31日，提名委員會由一名非執行董事(即趙亦偉先生)及兩名獨立非執行董事(即劉允怡教授及黃依倩女士)組成。趙亦偉先生擔任提名委員會主席。提名委員會的主要職責包括但不限於檢討董事會的架構、規模及組成；評估獨立非執行董事的獨立性；就委任董事相關事宜向董事會提出建議。

於評估董事會組成時，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策所載有關董事會多元化的多個方面及因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗等。提名委員會將就達致董事會多元化的可計量目標進行討論並達成共識(如有必要)，並就採納該等目標向董事會作出推薦建議。

於物色及篩選合適的董事候選人時，提名委員會將在考慮候選人的特長、資格、經驗、獨立性、投入時間及對落實企業策略及達至董事會多元化屬必要的其他相關準則(倘適用)後，方向董事會作出推薦建議。

於報告期內，提名委員會舉行1次會議，以(其中包括)釐定提名程序及提名委員會於年內就甄選及推薦董事候選人所採納流程及標準。

提名委員會的出席記錄載於「董事及委員會成員的出席記錄」。



企業管治報告

企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》守則條文第A.2.1條所載的企業管治職務。

於報告期內，董事會已檢討本公司的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規定的政策及常規、遵守《標準守則》的情況以及本公司遵守《企業管治守則》及本《企業管治報告》中的披露情況。

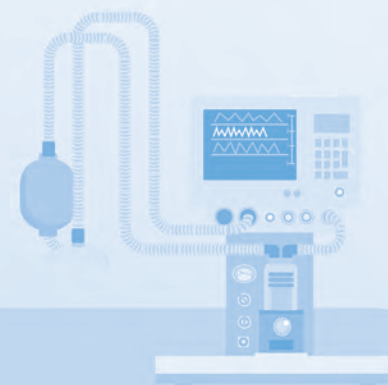
董事及委員會成員的出席記錄

根據《企業管治守則》的守則條文第C.5.1條，董事會會議應每年舉行至少四次，大約每季舉行一次，並由大多數董事親身或透過電子通訊方式積極參與。於報告期內，董事會舉行5次會議，以討論及批准(其中包括)本公司整體戰略與政策、審閱及批准截至2022年12月31日止年度的經審核年度業績、截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期業績以及董事會組成變動。

於報告期內，根據《企業管治守則》的守則條文第C.2.7條，本公司主席與獨立非執行董事舉行1次並無其他董事出席的會議。

下表載列各董事於彼等任期內出席於報告期內舉行的董事會會議、董事委員會會議以及本公司股東大會的記錄：

	出席／會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
執行董事					
徐宏先生(首席執行官)	5/5	不適用	不適用	不適用	2/2
非執行董事					
趙亦偉先生(主席)	5/5	不適用	1/1	1/1	2/2
訾振軍先生	5/5	不適用	不適用	不適用	2/2
張奧先生	4/5	不適用	不適用	不適用	2/2
湛國威先生	5/5	不適用	不適用	不適用	2/2
獨立非執行董事					
甘博文博士	5/5	2/2	1/1	不適用	2/2
劉允怡教授	3/5	2/2	不適用	1/1	2/2
黃依倩女士	4/5	1/2	0/1	0/1	2/2



企業管治報告

企業文化

作為為不同肺病提供綜合診療解決方案的全球創新領導者，我們依託自身獨特的全肺抵達導航技術，為肺病治療提供了微創介入療法。

董事會認為，強大的企業文化能推動公司長期可持續發展的業績，履行其作為一個負責任的企業公民的角色。2023年，公司繼續加強企業文化建設，重點關注：

我們的願景

成為肺病治療轉型的全球領導者。

我們的使命

使介入呼吸病學成為肺病治療的黃金標準。

醫療設備和器械的誕生是一個漫長而艱難的過程，每一步，都需要各種高度專業化的機構和多方向的人才參與和協作。自成立以來，我們已經具備成功建立一個專注於肺部疾病的精確診斷和微創治療的研發、製造、商業化的完全集成平台的必要能力。這些能力集中在四個主要職能平台中：研發、臨床開發、製造和商業化。這些獨立的職能平台已經過優化，並且非常重視建立跨職能整合。

在此基礎上，我們持續進行企業文化、法律法規等的員工培訓，以及表彰業績表現和企業文化踐行優秀的團隊、個人。通過這些方式，管理層和員工將自己的發展與公司的使命和願景的實現結合起來，推動公司的業績和發展。



企業管治報告

風險管理及內部控制

風險管理

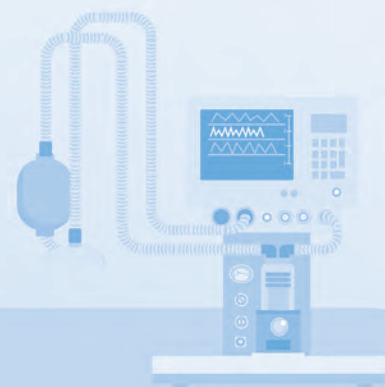
董事會確認其有責任確保本公司在本集團內建立及維持健全的風險管理及內部監控系統，並檢討該等系統的有效性。該等系統旨在管理及減低本集團業務所面對的固有風險至可接受水平，而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述、損失或欺詐作出合理的保證。

我們認識到風險管理對我們業務的成功至關重要。我們面臨的主要經營風險包括中國和全球醫療器械市場的一般市場條件和監管環境的變化；我們開發、製造和商業化我們的產品和候選產品的能力；以及我們與其他醫療器械公司競爭的能力。有關我們面臨的各種風險和不確定性的詳情，請參閱本年報「董事會報告 — 主要風險及不確定因素」一節。我們也面臨著各種財務風險。具體而言，我們面臨正常業務過程中可能出現的信貸、流動性、利率和外匯風險。

本公司風險管理及內部控制架構的主要特點如下：

- 主要營運單位或部門的主管根據董事會及審核委員會批准的內部指引，透過識別及減低所識別的風險以管理風險；
- 管理層確保就影響本集團業務及營運的主要風險採取適當行動；及
- 內部核數師就風險管理及內部控制系統的有效性向董事會、審核委員會及管理層提供獨立保證。

我們採用了一套綜合風險管理政策，這些政策闡明了一個風險管理框架，用以持續識別、評估和監控與我們的戰略目標相關的主要風險。我們的審核委員會，以及最終董事將監督實施我們的風險管理政策。我們的管理層識別的風險將根據可能性和影響予以分析，並將由本集團進行適當的跟進、緩解和糾正，並向董事報告。



企業管治報告

以下主要原則概述了本集團的風險管理和內部控制方法：

我們的審核委員會監控及管理與我們業務經營有關的整體風險，其中包括：

- 審閱及批准我們的風險管理政策，以確保與我們的企業目標一致；
- 審閱及批准我們的企業風險承受能力；
- 監察與我們的業務經營相關的最重大風險，以及管理層對該等風險的處理；
- 根據我們的企業風險承受能力檢討我們的企業風險；及
- 監察與確保適當地於本集團應用我們的風險管理框架。

高級管理層負責：

- 制訂及更新我們的風險管理政策及目標；
- 審閱及批准本公司的重大風險管理問題；
- 頒佈風險管理措施；
- 就風險管理方法向本公司相關部門提供指引；
- 審閱相關部門對主要風險的報告並提供反饋；
- 監督相關部門執行風險管理措施；
- 確保本集團存在適當架構、程序及能力；及
- 向審核委員會匯報我們的重大風險。



企業管治報告

本公司相關部門(包括財務部、法務部及人力資源部)負責執行我們的風險管理政策及日常風險管理常規工作。為規範本集團上下的風險管理並設定透明度及風險管理表現的通用級別，相關部門須：

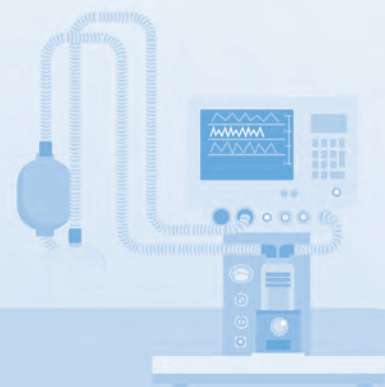
- 收集與彼等的經營或職能相關的風險資料；
- 進行風險評估，包括為所有可能影響其目標的所有重大風險進行識別、排列優先次序、計量及分類；
- 編製年度風險管理報告以供首席執行官審閱；
- 監察與其經營或職能相關的主要風險；
- 實踐適當的風險回應(如需要)；及
- 制定及維持適當的機制以促進風險管理框架的應用。

我們認為，董事和高級管理層成員在提供與風險管理和內部控制相關的良好企業管治監督方面擁有必要的知識和經驗。

知識產權風險管理

遵守適用的中國和海外法律法規，特別是關於保護我們的知識產權和防止潛在的非法出版內容及知識產權侵權導致責任的法律法規，是我們經營風險管理的主要重點領域。我們的法務部負責批准合同，監控適用法律法規的任何變化，並確保我們的經營持續符合適用的法律法規。

我們的知識產權部將協助進行搜索，以幫助確保我們的所有知識產權都受到相關法律法規的保護，並幫助確保完成我們所有產品的商標、版權或專利註冊申請，以及向相關機構備案的工作。例如，根據我們的內部政策，在產品開發階段，我們的知識產權部將圍繞正在開發的產品評估潛在法律問題。然後，知識產權部應管理獲得必要的備案、批准及/或許可證的執行流程。本公司的所有合同在執行前都需要經過法務部的審核和批准。此外，我們制定了有關知識產權侵權通知的政策，以幫助確保及時監控侵權事件。



企業管治報告

內部控制

董事會負責建立我們的內部控制系統並審查其有效性。於報告期內，我們定期審查和加強我們的內部控制系統。以下概述了我們已經實施或計劃實施的內部控制政策、措施和程序：

- 我們在經營的各個方面採取了各種措施和程序，比如，知識產權保護、環境保護，以及職業健康和安全。作為我們的員工培訓項目的一部分，我們為員工提供有關這些措施和程序的定期培訓。我們還通過我們的現場內部控制團隊，在產品開發流程的每個階段定期監控這些措施和程序的實施情況。
- 董事（負責監控本集團的企業管治）在法律顧問的協助下，已定期審查我們遵守所有相關法律法規的情況。
- 我們已成立審核委員會，該委員會將(i)就外部核數師的任命和免職向董事提出建議；及(ii)審閱財務報表，就財務報告提出建議，並監督本集團的風險管理和內部控制程序。
- 在我們的銷售和營銷活動中，我們對銷售人員和經銷商堅持嚴格的反貪污政策。我們還進行監控，以確保我們的銷售和營銷人員遵守適用的促銷和廣告要求，包括限制針對未經批准的用途或患者群體推廣我們的產品，也稱為標籤外使用，以及限制行業贊助的科學和教育活動。

本公司已制定其披露政策，為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監控資料披露及回應查詢的一般指引。

本公司已根據香港法例第571章《證券及期貨條例》制定識別、處理及傳播內幕消息的程序，包括發佈內幕消息披露政策、每年審閱及更新(如需)該內幕消息披露政策、董事及指定管理層成員買賣本公司證券的預先審批及本公司已告知相關董事及僱員常規禁售期及證券交易限制，以防本集團的內幕消息可能被不當處理。本公司已實施控制程序，以確保嚴禁未經授權存取及使用內部資料。董事會知悉其根據《上市規則》須公佈任何內幕消息的責任。



企業管治報告

董事會確認其對風險管理及內部控制系統的責任，並審查該等風險管理及內部控制系統的效能。該等系統旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，且僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

本公司已設立內部審核職能，旨在通過採用系統規範化的方法以評估及改善本集團風險管理及內部控制系統的效能，解決重大內部控制缺陷，幫助本公司完成目標。

董事會已審查本集團內部審核系統以及風險管理及內部控制系統的效能，包括本公司在上述系統的資源、員工資歷及經驗以及本公司會計、內部審核及財務申報職能是否足夠，以及員工培訓課程及預算是否充足。

董事會將每年審閱本公司的風險管理及內部控制系統。董事會透過審閱於報告期的財務、運營及合規控制等所有重大控制，認為本集團的風險管理及內部控制系統屬有效及足夠。

董事有關財務報表的責任

董事確認彼等有責任編製本公司於截至2023年12月31日止年度的財務報表。董事並不知悉任何與可能對本公司持續經營能力構成重大疑問的事件或情況有關的重大不確定因素。

本公司獨立核數師關於其就財務報表的申報責任的聲明載於獨立核數師報告。

核數師酬金

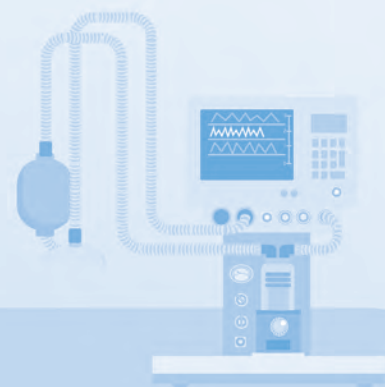
截至2023年12月31日止年度，就審核服務向本公司獨立核數師已支付／應支付的費用總額為320,000美元。截至2023年12月31日止年度，就非審核服務向本公司獨立核數師已付／應付的費用總額為零美元。

公司秘書

於報告期內，方圓企業服務集團(香港)有限公司的公司秘書部總監何燕群女士(「何女士」)擔任本公司的唯一公司秘書，彼為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的會士。本公司的主要聯絡人為本公司財務總監程琪女士。

何女士於年內已遵守《上市規則》第3.29條，年內接受不少於15小時的相關專業培訓。

全體董事均可獲得公司秘書就企業管治及董事會常規相關事宜作出的意見及服務。



企業管治報告

股東權利

為保障股東的利益和權利，在股東大會上提呈的所有決議案，將根據《上市規則》以投票方式表決，投票結果將於每次股東大會後在本公司及聯交所網站刊登。

召開股東大會

本公司須於每個財政年度舉行一次股東大會，作為其股東週年大會，股東週年大會舉行日期為上一財政年度結束後起計六個月(或上市規則或聯交所可能批准的其他時期)，並須在召開股東週年大會的通告中指明其為股東週年大會。

董事會可於其認為適當的時候召開股東特別大會。本公司亦可按任何一名或多名股東的書面要求召開股東大會，條件是該等請求人於存放請求書之日共同持有本公司不少於十分之一具有本公司股東大會投票權的股份(按一股一票基準計)。書面請求應存放於本公司在香港之主要辦事處，倘本公司不再擁有上述主要辦事處，則存放於本公司註冊辦事處，指明本次會議的目標及添加至大會的會議議程的決議案，並由請求人簽署。如果董事並未於存放請求書之日起21日內正式召開一個將於另外21日內舉行的會議，請求人本身或彼等當中任何超過一半總投票權的人士，可以相同的方式(盡可能接近董事召開會議的方式)召開股東大會，條件是如此召開的任何會議不得在存放請求書之日起三個月期滿後舉行，以及請求人因董事未召開會議而產生的一切合理費用應當由本公司向請求人作出賠償。

董事會主席應主持每次股東大會，或倘並無有關主席，或在任何股東大會上，該主席未能在該大會指定舉行時間起計15分鐘內出席或不願出任該大會主席，則出席董事應推選另一名董事為主席，及倘並無董事出席，或倘所有出席董事均不願出任會議主席，或倘獲推選的主席退任主席職務，則出席的股東(不論親身或由受委代表或正式授權代表出席)須從彼等當中選擇一名擔任主席。

股東提名候選董事的程序

根據組織章程細則第16.4條的規定，就提名董事候選人而言，任何未獲董事會推薦的人士概無資格於任何股東大會上獲推選出任董事職務，除非有權出席大會並於會上投票的本公司股東(不得為獲提名的人士)在就有關選舉召開的大會通告日期後一天開始直至有關大會日期前七天的期間內，向秘書發出書面通知，以表明其提名有關候選人的意願，而獲提名候選人亦應向秘書發出已簽署的書面通知，以表明其願意獲選為董事。



企業管治報告

基於此，倘股東希望於股東大會上提名人士選舉為董事（「候選人」），則彼應向本公司位於香港的主要營業地點（地址為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓）寄發書面通知。有關通知必須(i)包括《上市規則》第13.51(2)條所要求的候選人個人資料；及(ii)由有關股東簽署並由候選人簽署，以表明彼願意獲選為董事並同意公開其個人資料。

於股東大會提呈建議

組織章程細則或開曼群島《公司法》概無有關股東於股東大會提呈新決議案建議的條文。有意提呈決議案的股東可根據上文所述程序要求本公司召開股東大會。就提名人士參選董事而言，請參閱前段所載程序。

向董事會作出查詢

為向董事會作出任何查詢，股東可監管本公司的營運，並相應提出建議及查詢。

聯絡資料

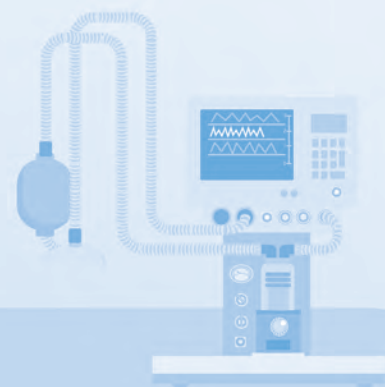
股東可以將其上述查詢或要求寄交電郵 ir@bronuschina.com 或於網站 <https://www.broncus.com/dist/index.html#/contact> 提交。股東可隨時索求本公司的公開可得資料。本公司的公司通訊資料將提供予股東，以增進股東之間的了解。股東有權選擇公司通訊資料的語言版本（英語或中文）或接收方式（複印件或通過電子方式）。

與股東及投資者之溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略之瞭解相當重要。因此，本公司已設立網站 (www.broncus.com)。網站內載有最新信息、有關本公司業務營運及發展的最新情況、本公司的財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾查閱。

此外，本公司已制定股東溝通政策，確保股東的意見及疑慮可得到適當解決。對該政策進行定期審閱，以確保其有效性。

董事會已於截至2023年12月31日止年度審閱股東溝通政策的實施及有效性，及考慮到構建的溝通渠道及時為股東及投資界提供有關本集團最新發展的資料，董事會認為該政策充分有效，且本公司與股東、投資者及其他利益相關方之間已設立多種溝通渠道，以便本公司能夠有效接獲反饋。



企業管治報告

本集團致力與股東不斷溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於股東週年大會，董事（或其代表（如適用））可與股東會晤，並解答彼等的查詢。

章程文件的變更

於2023年5月15日，本公司採納組織章程大綱及細則的修訂，以（其中包括）(i)使組織章程大綱及細則符合《上市規則》附錄A1所載《核心的股東保障水平》；及(ii)允許所有股東大會以現場、電子或混合會議形式舉行。組織章程大綱及細則的其他輕微修訂與相應的內務變更有關。最新的組織章程大綱及細則刊登於本公司及聯交所網站。

於2024年3月28日，董事會已建議修訂組織章程大綱及細則及採納作出修訂（「**建議修訂**」）的經修訂及重述組織章程大綱及細則，以（其中包括）(i)使組織章程大綱及細則符合《上市規則》就上市發行人以電子方式發放企業通訊作出的相關修訂（由2023年12月31日起生效）；及(ii)作出其他相應內務修訂。

建議修訂及採納經修訂及重述組織章程大綱及細則須經股東於股東週年大會上以特別決議案批准。載有（其中包括）有關建議修訂及採納經修訂及重述組織章程大綱及細則的資料以及召開股東週年大會的通告的通函將於適當時候寄發予股東，並刊載於聯交所及本公司網站。

股息政策

在開曼群島適用法例及組織章程細則的規限下，本公司可在股東大會上以任何貨幣宣派股息，惟股息不得高於董事所建議者。本公司僅可從合法可供分派的本公司利潤及儲備中（包括股份溢價）宣派或派付股息。

除非及倘任何股份附帶的權利或其發行條款另有規定，所有股息的分攤及派付（就派付股息期間並無全部繳足股款的股份而言）均應按就該等股份在派付股息期間任何一段或多段時間內所繳付的款額的比例而作出。就此而言，凡在催繳前就股份所繳付的股款將不會視為股份的實繳股款。

董事可不時向本公司股東派付董事根據本公司的利潤視為合理的中期股息。倘董事認為本公司的可供分派利潤允許派付股息，彼等亦可按照每半年或其他由其選定的期間按照固定比率派付可予派付的股息。



企業管治報告

董事可保留就本公司有留置權的股份所應支付的任何股息或其他應付款項，亦可將該等股息或款項用作抵償留置權所涉及的債務、負債或協定。董事亦可從本公司股東應獲派的任何股息或其他應付款項中扣減其當時應付本公司的催繳股款、分期股款或其他應付款項的全部數額(如有)。

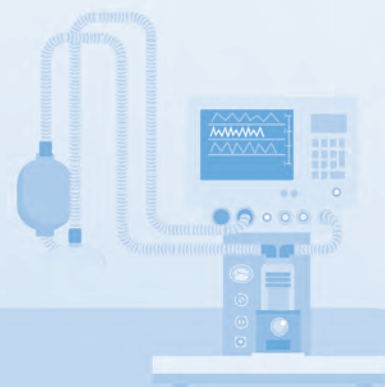
本公司無須承擔股息的利息

當董事或本公司在股東大會上議決就本公司股本派付或宣派股息時，董事可繼而議決：(a)配發入賬列為繳足股款的股份來支付全部或部分股息，但所配發的股份須與承配人已持有的股份屬於相同類別，而有權獲派股息的本公司股東可選擇收取現金作為全部股息或部分股息以代替配發；或(b)有權獲派股息的本公司股東可選擇獲配發入賬列為繳足股款的股份以代替董事認為適合的全部或部分股息，但所配發的股份須與承配人已持有的股份屬於相同類別。本公司在董事建議下亦可通過普通決議案，就本公司任何一項特定股息議決(儘管有上述情況)該股息可通過配發入賬列為繳足股款的股份悉數支付股息，而不給予本公司股東選擇收取現金股息以代替配發的權利。

應以現金派付予股份持有人的任何股息、利息或其他款項可以支票或股息證的方式郵寄至有權收取的本公司股東的登記地址，或如為聯名持有人則郵寄至在本公司股東名冊有關聯名股份排名首位的人士的登記地址或持有人或聯名持有人以書面通知指定的人士及地址。所有以上述方式寄發的支票或股息證應以只付予抬頭人的方式付予有關持有人或有關股份聯名持有人在本公司股東名冊排名首位者，郵誤風險由彼等承擔，而當付款銀行支付任何該支票或股息證後，即表示本公司已經就支票或股息證所指的股息及／或紅利付款(即使其後發現股息被竊或其任何加簽為假冒)。若有關支票或股息證連續兩次未能兌現，本公司可終止寄發有關股息的支票或股息證。然而，倘股息支票或股息證於首次發送時未能送達而遭退還，本公司可行使權力終止發送有關股息的支票或股息證。兩位或以上聯名持有人的其中任何一人可就應付有關該等聯名持有人所持股份的股息或其他款項或可分派資產發出有效收據。

所有於宣派股息日期起計六年後仍未領取任何股息可由董事沒收，撥歸本公司所有。

在本公司股東於股東大會同意下，董事可規定以分派任何種類的指定資產(尤其是任何其他公司的繳足股份、債券或可認購證券的認股權證)的方式代替全部或部分股息，而當有關分派出現任何困難時，董事可以其認為適當的方式解決，尤其可不理會零碎配額，將零碎股份調高或調低或規定零碎股份須為本公司的利益累計，亦可為分派而釐定該等指定資產的價值，並可決定按所釐定的價值向本公司股東支付現金，以調整各方的權利，並可在董事認為適當的情況下將該等指定資產交予受託人。



環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

莖博医疗及其附屬公司(下稱「**莖博医疗**」、「**本公司**」、「**公司**」或「**我們**」)謹此發佈2023年環境、社會及管治(「**ESG**」)報告(「**本報告**」)旨在向政府及監管機構、股東及投資者、員工、客戶等利益相關方披露本公司於2023年度在ESG方面的策略、實踐、措施和成效。

本報告依據香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)發佈《主板上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(下稱「**ESG 報告指引**」)或「**指引**」)編製，涵蓋(a)強制披露規定；及(b)「不遵守就解釋」條文。如無特別說明，本報告涵蓋莖博医疗在中國的主要業務，環境關鍵績效指標涵蓋本公司於杭州、上海、深圳、北京及廣州的主要生產及辦公場所。未來，我們將適時披露其他運營地區情況。報告時間範圍2023年1月1日至2023年12月31日(「**報告期**」)。

本報告在編製過程遵循《ESG 報告指引》的匯報原則，包括：

「**重要性**」原則：本公司通過與利益相關方持續的溝通交流及重要性評估，識別出與公司發展有關的ESG重要性議題，並通過本報告有針對性的進行披露。

「**量化**」原則：本報告已經涵蓋《指引》所要求披露的全部關鍵績效指標，並已在報告釋義中披露相應的統計標準、方法、假設及／或計算工具，以及轉換因素的來源。

「**平衡**」原則：本報告準確、真實且完整地展現本公司的ESG表現，避免可能會不恰當地影響讀者決策或判斷。

「**一致性**」原則：本報告採用和2022年一致的統計及關鍵績效指標匯報方法，以確保信息可比性。如統計方法或關鍵績效指標有任何變更或有任何其他影響有意義比較的相關因素，將於ESG報告中清楚說明。



環境、社會及管治報告

主席致辭

尊敬的股東和投資者：

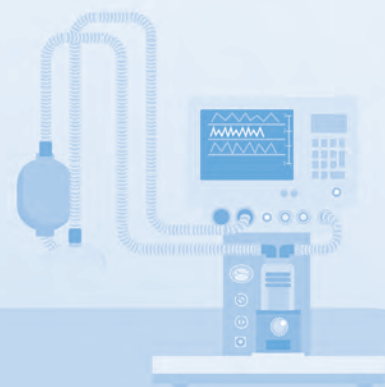
我謹代表公司董事會向大家致以誠摯的問候。本公司明白環境、社會及公司治理(ESG)的重要性。我們堅信，只有在秉持可持續發展的原則下，我們才能夠實現長期的業務成功和社會價值的最大化。

在過去的一年裡，我們在ESG領域取得了顯著的進展。我們積極承擔社會責任，支持社區發展和福利項目，努力為患者的健康和福祉提供高質量的醫療產品和服務，同時注重員工福利和多樣性包容。我們也積極推動環境保護，採取了一系列措施來減少碳排放、優化資源利用，並努力降低我們的環境足跡。與此同時，我們堅守公正、透明和高效的公司治理原則，加強內部控制和風險管理，以保護股東權益和利益相關方的利益。

我們的ESG報告是對我們在各個領域所取得成果的全面總結和展示。這份報告反映了我們對可持續發展的承諾和努力，是我們與股東和投資者之間的溝通橋樑，讓各方了解我們在ESG方面的策略、目標和執行情況。我們珍視社會各界對我們公司的信任，並將繼續努力實現可持續發展。我們將堅持嚴謹方針，為患者帶來肺病診療的更多選擇，抓住增長機遇，推進業務的長足發展，為股東、投資者和社會創造更大的價值。

首席執行官

徐宏



環境、社會及管治報告

管治層面

2. 董事會聲明

莖博医疗董事會承擔全面負責管理環境、社會和公司治理(ESG)事宜的職責，並監督高級管理層加強ESG政策和措施的完善工作。董事會密切關注運營相關ESG事宜，並及時調整運營方針以適應變化，以確保各類利益相關方的長期利益，並承擔起應有的社會責任。董事會致力於建立與本公司主要利益相關方之間的溝通平台，定期審視主要利益相關方關注的ESG議題，確保信息的暢通流動，並進行重要性評估，以明確本集團在ESG治理方面的工作重點。

作為董事會，我們認識到ESG對企業長期發展和價值創造的重要性。因此，我們確保在公司的決策和戰略中充分考慮ESG因素，並制定相應的政策和措施來管理和改善環境影響、關注社會責任、加強公司治理。我們監督ESG工作小組積極採取行動，確保已制定的政策和措施得到有效實施和監督。

董事會還密切關注可能對業務運營產生的ESG風險。我們認識到ESG風險可能對企業的聲譽、運營效率和長期可持續性產生影響。因此，我們積極評估和管理這些風險，並及時調整運營方針、採取相應措施來應對變化的環境和社會要求。我們深知作為醫療行業企業，不僅要追求利益相關方的長期利益，而且要承擔起自身的社會責任，提供安全、有效、質量優良的醫療服務，以滿足患者的需求。同時，我們積極參與醫學科研和創新，推動醫療技術的發展和進步。

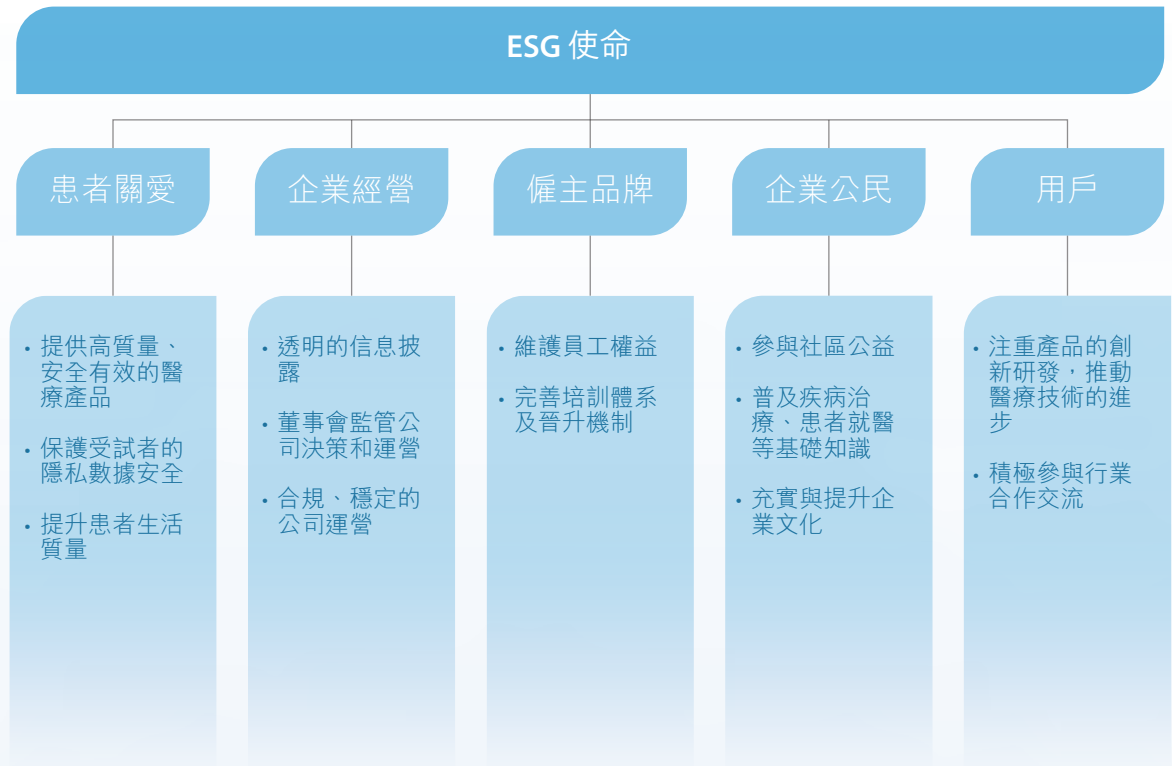
本公司會結合實際生產運營情況積極控制溫室氣體排放量、耗電量、耗水量及廢棄物產生量。董事會在本年度對這些目標的進展情況進行了討論，以改進可持續發展工作。



環境、社會及管治報告

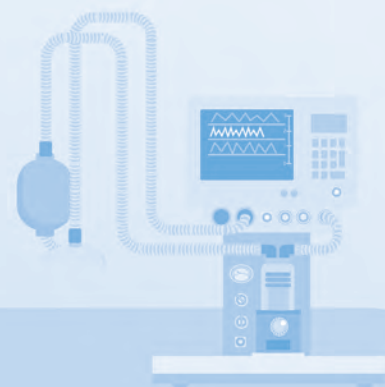
3. ESG 使命及願景

堃博医疗重視企業社會責任和ESG管理，以醫療服務為核心，同時從企業經營維度、僱主品牌維度、用戶維度、企業公民維度及患者關愛五個方面積極承擔企業社會責任，以實現可持續發展。



作為本公司ESG事宜的最高決策機構，董事會負責監督、審閱和決策與ESG相關的事宜。董事會已根據香港聯合交易所的《ESG報告指引》要求，加強了ESG管治，並審查確認了ESG風險管理和內部監控系統的有效性。本公司ESG事宜的評估，重要性議題的優次排序及管理過程均有董事會參與並審閱，詳細情況在本報告的「利益相關方溝通」及「重要性評估」章節具體說明。

本報告詳盡披露堃博医疗於2023年的ESG工作取得的進展及目標的達成情況，於2024年3月28日於董事會會議審議通過。



環境、社會及管治報告

ESG 管理

本公司已建立三級 ESG 管治架構，包括董事會、高級管理層和 ESG 工作小組，並明確定義了各級別的主體職責。該架構的設立加強了 ESG 管理的監督責任，推動公司實現科學化和體系化的 ESG 管理。

董事會

- 作為監督公司 ESG 事宜的最高責任機構，董事會制定並定期審閱 ESG 管理策略和目標。董事會審閱並批准高級管理層所評估的 ESG 風險和機遇，以及他們制定的 ESG 管理方針。此外，董事會審閱和討論公司主要的 ESG 風險，並討論相應的應對措施。董事會還負責審批 ESG 報告中的披露資料。

高級管理層

- 高級管理層負責評估和確定與公司業務相關的 ESG 風險，並制定相應的 ESG 管理方針。他們確保 ESG 風險管理和內部控制系統的有效運行，並向董事會報告 ESG 管理工作的進展情況。

ESG 工作小組

- ESG 工作小組由公司的 ESG 相關部門組成，其職責是執行和實施董事會和高級管理層制定的策略和 ESG 管理政策。ESG 工作小組負責推動 ESG 管理和報告工作，並向高級管理層匯報 ESG 管理和報告的進展情況。

利益相關方溝通

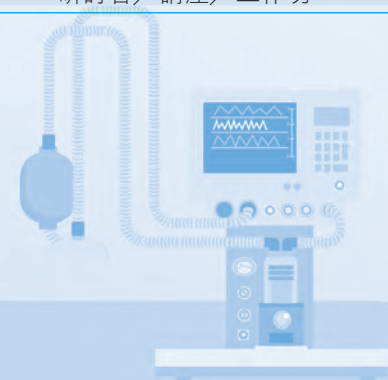
本公司堅信利益相關方的參與和持續支持對企業的長遠發展至關重要。為了完善可持續發展策略並實現可持續發展目標，我們與外部和內部各利益相關方保持密切溝通。這些利益相關方包括股東及投資者、政府及監管機構、員工、客戶及患者、供應商、合作夥伴、社區及公眾等。我們與這些利益相關方保持溝通，以確保其意見和利益得到充分考慮，並與他們合作推動可持續發展。



環境、社會及管治報告

為了確保有效的溝通，我們採用了多種形式的溝通方式。我們定期與利益相關方進行溝通，同時也靈活地安排不定期的溝通機會，以便不同層面的利益相關方能夠表達意見和提出建議。我們通過不同的渠道回應他們的期望和關注，不斷改進本公司的ESG表現，並制定未來的發展策略，以滿足利益相關方的期望。

利益相關方	關注的議題	主要溝通渠道
股東及投資者	投資回報 合規治理 風險管理	股東大會 信息披露 路演
政府及監管機構	風險管理 產品質量控制 醫療可及性	機構考察 政策執行 信息披露
員工	員工薪酬與福利 人才發展與培養 職業健康與安全 多元化與平等	員工培訓 內部溝通渠道 員工活動
客戶及患者	知識產權保護 隱私與數據保護 產品與服務質量 合規營銷	客戶調研 客戶滿意度調查 患者教育
供應商	供應鏈管理 供應鏈的環境和社會風險管理	供應商評估 履約合同 供應商交流
合作夥伴	行業發展共贏	交流互訪 行業論壇
社區及公眾	社區與公益	社區活動 研討會／講座／工作坊

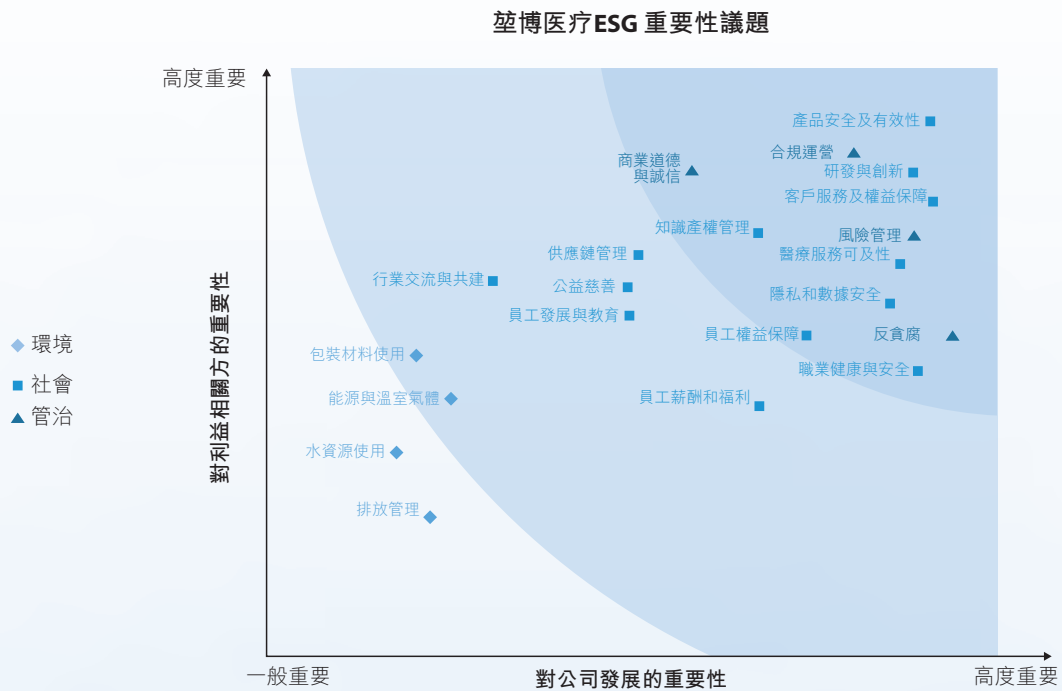


環境、社會及管治報告

重要性評估

本公司遵循香港聯交所《ESG 報告指引》中的「重要性原則」，結合對各類利益相關方的重要性議題調查結果，及公司年度業務運營情況，進行綜合分析。本公司董事會、高級管理層及ESG工作小組確認此前識別的重要性評估結果本年度仍然適用，因為 (i) 本公司的業務和營商環境於報告期並無重大變化；及 (ii) 該重要性評估的結果仍可以反映利益相關方對我們的期望，本年度會繼續沿用。

根據利益相關方對重要性評估結果的分析，本公司識別出 21 個重要性議題，其中 12 個高度重要議題，7 個中度重要議題和 2 個一般重要議題。下圖是我們本年度所識別的 ESG 重要議題：



環境、社會及管治報告

4. 廉潔運營

堃博医疗以廉潔守正、誠實正直、公平公正、卓越共贏及商業道德為我們的核心價值之一，維護商業道德及廉潔、追求高誠信標準，反對任何形式的賄賂、欺詐、勒索、洗錢等違法行為。我們遵守《中華人民共和國反壟斷法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《中華人民共和國反洗錢法》及《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等法律法規，制定了內部《反貪污政策》、《反洗錢管理規定》等規章制度，致力保護自身聲譽、收入、資產及資料，免遭僱員或第三方任何欺詐、貪污、企圖欺騙或其他不當行為的損害，同時鼓勵所有業務夥伴，包括合營企業夥伴，聯營公司，顧問和供應商等在與本公司合作時遵守上述政策的要求。報告期內，堃博医疗無針對員工或公司的貪污案件發生。

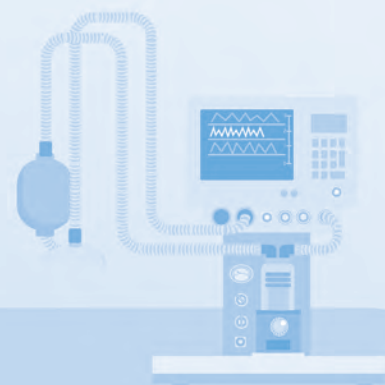
4.1 舉報通道

本公司致力秉持公開、正直及問責的最高標準，制定了公司規範，並期望及鼓勵員工和與本公司有業務往來之人士(如供應商、客戶或其他利益相關方)向我們舉報公司內任何懷疑不當的行為、失當行為或不良操守。舉報者無需完全查證相關舉報，即使最後未能證實舉報事項，我們亦感激所有善意的舉報。舉報可以以實名或匿名的方式，可以通過向法務部舉報、直接與中高級管理層溝通，也可以使用專門設立的舉報信箱、電子郵箱等途徑。公司鼓勵實名舉報，對於實名舉報，公司合規部門將進行調查核實。我們致力保護舉報者，以免其受到不公平解僱、傷害或不合理處分，任何類型的報復行為均會被視為不當。同時，公司堅決反對虛假舉報、誣告陷害他人的行為。對於惡意提供錯誤報告、捏造事實、製造假證的舉報者，公司將積極協助被陷受害者提出申訴，並追究其法律責任，以彌補被陷受害者的損失。

舉報電話：0086-021-33537002

舉報郵箱：broncuschina@compliance.com

舉報信函：上海長寧區延安西路2299號上海世貿大廈2412室，法務部收



環境、社會及管治報告

4.2 廉潔培訓

我們持續開展針對董事會以及全體員工的反貪腐培訓，所有員工都需要接受有關防貪污主題的適當培訓，並且周期性安排重溫培訓以確保員工知悉本公司反貪腐的實務。報告期內，我們為本公司董事及全體員工提供了反貪污培訓。

反貪污培訓	單位	2023 財年
接受合規反腐敗培訓的董事總數	人	2
接受合規反腐敗培訓的高層管理員工總數	人	2
接受合規反腐敗培訓的中層管理員工總數	人	12
接受合規反腐敗培訓的基層員工總數	人	300
組織開展合規反腐敗培訓的總數	次	1
組織開展合規反腐敗培訓的總課時數	小時	1

社會層面

5. 產品責任

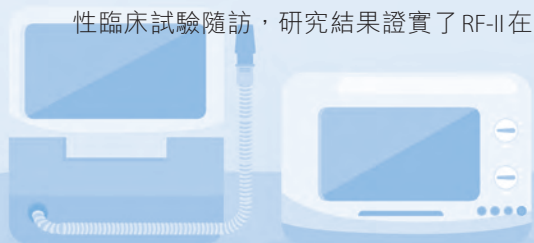
莖博医疗以「將介入診療解決方案確立為肺病治療的金標準」作為我們的使命。在規模龐大、尚未完全開發且快速增長的介入呼吸病學市場，公司依託全球獨家的全肺抵達導航技術，開發了包括導航、診斷、治療的綜合性介入呼吸病學平台，為肺癌、慢性阻塞性肺病等肺部疾病提供安全有效的介入治療方式，解決現有診療模式的痛點，引領肺部疾病診斷與治療方式的轉變，從而滿足大量肺部疾病臨床醫療需求，推動肺部疾病領域進入精準診療時代。

5.1 創新研發

莖博医疗堅持在肺部疾病介入診療領域的技術創新，已逐步發展成為肺部精準介入診療領域的領導者，擁有導航 — 診斷 — 治療的綜合性肺部疾病解決方案。基於公司獨家擁有的全肺抵達增強現實的導航技術平台，公司開創性提供針對肺癌、慢性阻塞性肺病(慢阻肺)等肺部疾病的精準微創介入診療產品。

我們的核心產品 InterVapor® 是全球首款治療慢阻肺和肺癌等肺部疾病的熱蒸汽能量消融系統。該產品已在歐盟和中國獲得上市批准，並被廣泛應用於國內外慢阻肺患者的介入治療方案，獲得國際認可。在 2023 年第 33 屆歐洲呼吸學會國際大會會議期間，經支氣管內窺鏡熱蒸汽消融治療術 (BTVA) 長期隨訪數據發佈，印證 BTVA 已具有長期安全性和效果穩定性。

我們的核心產品智衡 RF-II 是全球首款適應症為肺癌的經支氣管介入治療產品。該產品已完成確證性臨床試驗隨訪，研究結果證實了 RF-II 在臨床上治療肺癌的安全性及有效性。



環境、社會及管治報告

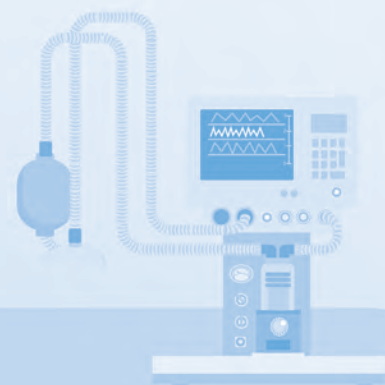
案例：堃博医疗亮相第33屆歐洲呼吸學會國際大會(ERS 2023)

2023年第33屆歐洲呼吸學會國際大會(ERS 2023)於9月9日－13日在意大利米蘭Mico盛大召開。9月11日「呼吸介入前沿進展」主題匯報中，我們全球首發了慢阻肺治療產品 InterVapor®的經支氣管內窺鏡熱蒸汽消融治療術(BTVA)長期隨訪數據。

通過使用堃博医疗的熱蒸汽治療系統InterVapor®，BTVA 作用於患者嚴重病變的肺段，將熱的水蒸汽輸送到目標肺段進行消融，最終實現肺減容。該治療方式於2019–2023年連續五年被納入慢性阻塞性肺疾病全球創議（GOLD指南）(Global Initiative for Chronic Obstructive Lung Disease, GOLD)，推薦用於重度和極重度肺氣腫患者。

上市後至今，InterVapor®已覆蓋中國、歐盟及其他歐洲主流國家（含法國、德國、英國、意大利等）與亞太地區多個國家和地區，全球範圍內的臨床數據及經驗不斷增加，BTVA已經發展成為更多慢阻肺患者的重要治療手段。

本次長期隨訪數據的發佈，充分驗證了熱蒸汽消融術的長期安全性和有效性。未來，堃博医疗將更加不遺餘力的在全世界範圍內推廣熱蒸汽治療系統InterVapor®，為更多患者帶來更加長效安全的慢阻肺治療方案。



環境、社會及管治報告

案例：ERS 年會發佈經支氣管射頻消融治療周圍性肺癌的多中心 前瞻性臨床研究的6個月隨訪數據

2023年9月11日「呼吸介入前沿進展」主題匯報中，德國海德堡大學特邀教授進行《評價新型經支氣管射頻消融系統治療肺結節：首次大規模臨床試驗6個月隨訪(RF-II)》主旨報告演講，公佈了莖博医疗的智衡™肺部射頻消融系統（以下簡稱智衡™）確證性臨床研究6個月的隨訪數據。

發佈的臨床數據顯示，智衡™經支氣管射頻消融肺癌治療效果顯著，126例患者接受了射頻消融系統治療肺癌安全性良好。智衡™註冊臨床研究6個月數據表明，相比於傳統射頻技術，智衡™在肺癌治療上有巨大突破。



環境、社會及管治報告

案例：途擴™一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管正式獲得國家藥品監督管理局(NMPA)批准上市

上海交通大學附屬胸科醫院呼吸內鏡中心教授團隊成功開展一例LungPro® 增強現實光學全肺診療導航引導下運用途擴™一次性使用經支氣管鏡穿刺擴張導管（簡稱途擴™）進行的支氣管鏡經肺實質結節抵達術(BTPNA)下行肺活檢術+激光消融術，手術順利完成。使用途擴™能極大地縮短手術時間，降低手術操作難度，術中迅速建立隧道，方便後續診治。



本年度，本公司所獲得核心亮點榮譽：

獎項名稱	主辦方	獎項
2023年度第二批浙江省專精特新中小企業	浙江省經濟和信息化廳	
2023年度最具創新性醫療器械產品TOP100	VB-Find Award	
最佳戰略佈局企業	2023中國醫療器械出海大會	

環境、社會及管治報告

5.2 產品惠及患者

我們始終保持初心，堅守使命，發揮自身的專業優勢，努力讓更多患者受益於優質的醫療器械和服務，並回饋社會。本年度，我們致力於研發創新的醫療產品，並確保它們符合嚴格的質量標準。通過向全國各級醫院提供更好的、更現代化的醫療解決方案，我們希望能夠持續為更廣泛的患者人群帶來安全有效的治療方式，改善患者的治療效果和體驗。

案例：全國縣域醫院首例經支氣管內窺鏡熱蒸汽消融治療術成功開展

2023年4月17日，本公司的InterVapor® 熱蒸汽治療系統首次在山東省荷澤市曹縣人民醫院完成山東省首例經支氣管內窺鏡熱蒸汽消融治療術（BTVA，簡稱熱蒸汽消融術）治療肺氣腫。這也是該技術在全國上市後縣域醫院開展的首家醫院。術中，在全麻下對患者的左肺上葉靶肺段進行熱蒸汽消融，手術過程順利，20分鐘左右便完成整個靶肺段的治療。患者術後無明顯不適，感覺良好。

慢性阻塞性肺疾病患者高達1億人，而縣域醫院患者基數較大。對於重度、極重度患者藥物治療效果相對有限，患者肺功能影響明顯、生活質量較差。而支氣管鏡熱蒸汽消融術的順利開展為這部分患者提供了一項新的呼吸介入治療方案。

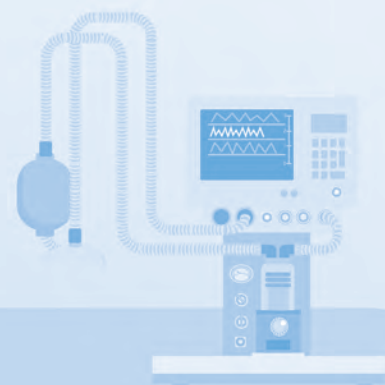
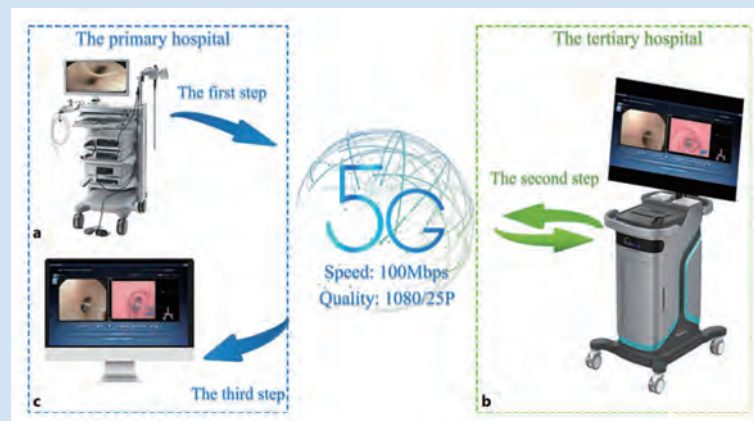


環境、社會及管治報告

案例：基於 5G 技術，首次使用遠程支氣管鏡導航

在我們產品的協助下，在無導航設備的協作醫院基於5G技術聯合增強現實光學導航系統遠程引導下開展的肺外周病變EBUS-TBLB病例。在實際應用中，5G技術可以實現真實／模擬支氣管鏡圖像和導航路徑的遠程實時匹配，並實現高速傳輸(> 20km)，且無任何視覺延遲(< 500ms)。為欠發達地區和農村地區提供了肺部病變精確診斷的可能性，這一經驗可能為促進未來遠程支氣管鏡檢查的發展和臨床應用提供見解。

依託5G技術聯合增強現實光學導航系統，即使遠隔千里之外，也可如近在咫尺一般，實現精準、實時、無障礙指導和交流，提升呼吸介入診療的規範化和同質化，為醫院和患者帶來更精準、更便利的服務。



環境、社會及管治報告

案例：新竹台大分院成功完成10餘例經支氣管內窺鏡熱蒸汽消融治療術(BTVA)

台灣大學醫學院附設醫院新竹台大分院（簡稱「新竹台大分院」）在引進InterVapor®熱蒸汽治療系統「經支氣管內窺鏡熱蒸汽消融治療術 (BTVA)」後，於近日舉辦「支氣管鏡熱蒸汽消融術10例達成記者會」，會中邀請接受熱蒸汽消融術成功的患者分享手術經歷與體驗；同時邀請新竹縣政府衛生局醫政科科长等貴賓，共同見證醫療團隊的優秀成果。

到目前為止，新竹台大分院成功完成10多例經支氣管內窺鏡熱蒸汽消融治療術，成功為當地慢性阻塞性肺病患者提供了更安全有效的治療新選擇，提高患者的生活質量。



環境、社會及管治報告

5.3 全面質量管理

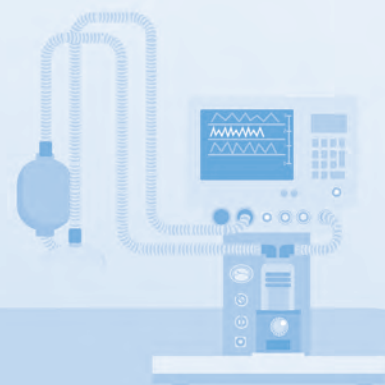
堃博医疗對產品質量抱有高度重視和承諾，嚴格遵循《中華人民共和國產品質量法》、《醫療器械生產質量管理規範》、《醫療器械生產監督管理辦法》、《醫療器械監督管理條例》等法律法規，以及美國FDA和歐盟《醫療器械法規 (MDR)》國際質量標準。本公司制定並定期更新包括《質量體系程序文件》、《質量手冊》、《質量目標》、《內部質量審核》等標準化程序文件，編製了一套符合中國、美國和歐盟標準的質量管理體系，以確保符合適用法規和ISO13485:2016 醫療器械質量管理體系認證的要求，確保提供高質量的產品，患者安全性和客戶滿意度。



堃博医疗 ISO13485:2016 質量管理體系認證

質量管理體系 (Quality Management System, QMS)

本公司已按照適用的標準和法規要求，建立、實施和維護了一套符合文件化質量管理體系(QMS)。我們明確定義了質量管理體系所需的過程，並在組織中應用這些過程。我們採用一種基於風險的適當過程控制方法，旨在確保質量管理體系的有效性，並持續改進QMS的效能。同時，我們還明確了這些過程的順序和相互作用，以確保質量管理體系的連續改進。



環境、社會及管治報告

質量方針

我們的質量方針包括：

- 理解並滿足我們的客戶：我們致力於深入了解客戶的需求，並努力滿足他們的期望，以提供優質的醫療設備和解決方案。
- 隨著客戶需求的發展，改善和提高我們的醫學治療、設備和支持水平：我們積極與客戶合作，根據其需求不斷改進和提升我們的產品和服務，以適應不斷發展的醫療行業和客戶需求。
- 遵守法律法規和商業要求，保持質量體系的有效性：我們嚴格遵守相關的法律法規和商業要求，確保我們的業務運作符合合規標準。

產品實現及質量審視

我們的產品實現過程的策劃與開發與質量管理體系的其他過程要求保持一致。在整個產品實現過程中，我們遵循ISO 14971標準，制定了風險管理要求，包括建立和維護控制過程，以識別與醫療器材相關的危​​害，並建立和評估相關風險，採取措施控制這些風險，並監測其有效性。

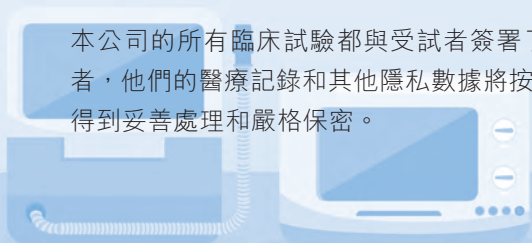
本公司採用適當的方法對質量管理體系的過程進行監視和測量。如果策劃的結果未達到預期，我們將採取適當的糾正和預防措施，以確保產品的符合性。對於不合格品，我們按照規定的流程進行控制，並提供標識、歸檔、評估、隔離和處置，同時通知相關職能部門。我們致力於確保產品的質量和符合性，並不斷改進我們的質量管理體系，以滿足客戶的需求和法規要求。

臨床項目管理

本公司制定並定期更新針對臨床研究項目的《項目管理計劃》和《監查計劃》。這些計劃對於項目的團隊構成、整體運作、質量控制、數據管理、不良事件應對、成果交付以及數據歸檔等方面進行了審慎和周全的管理。在項目啟動之前，我們成立了一個由公司、臨床研究中心和第三方合作公司共同組成的項目執行團隊，明確了團隊成員的職責和項目計劃安排。通過月度報告、定期會議和臨時會議等方式，我們及時向相關部門匯報項目進展情況，並與其溝通項目推進中遇到的問題，及時了解項目的進展情況，並與相關部門共同解決項目推進中的問題，確保項目順利進行，並保持各方之間的良好協作。

此外，項目經理負責制定項目的質控計劃。公司內部的質控員、項目組的質控員、臨床監查員(CRA)以及第三方稽查等人員將進行質控工作，並在整個項目過程中定期進行現場監查和質控，並對項目組成員進行培訓，確保臨床項目在合規推進和科學有效性方面取得良好的結果，保障項目的質量和可靠性，並確保預​​期目標的達成。

本公司的所有臨床試驗都與受試者簽署了《知情同意書》，在知情同意書中，明確告知臨床受試者，他們的醫療記錄和其他隱私數據將按照《醫療器械臨床試驗質量管理規範》和相關法規的要求得到妥善處理和嚴格保密。



環境、社會及管治報告

生產過程控制

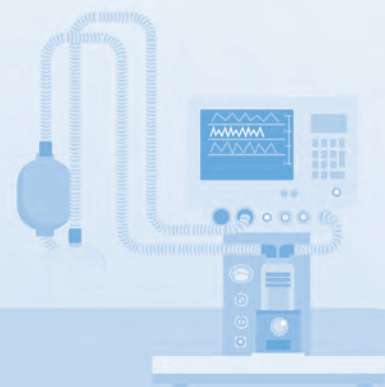
公司的生產車間一直以來都堅持實施5S管理，通過5S管理方法，我們要求員工保持工作區域的整潔和有序。在車間內，我們提供了潔淨服，並要求員工按照規範進行穿戴，防止員工的身體細菌、灰塵等外部因素對產品的污染。我們定期檢查和更換潔淨服，確保其潔淨度和合格使用。



堃博医疗5S管理規範



進入潔淨生產作業區穿戴規範



環境、社會及管治報告

上市後監督

本公司根據國家《醫療器械不良事件監測和再評價管理辦法》、《醫療器械召回管理辦法》，以及美國聯邦法規《醫療器械呈報》等中國、美國和歐洲體系相關醫療器械的指導性通知，制定並實施了《上市後監督》和《不良事件上報》等制度。在產品上市後，公司將定期進行顧客溝通和調研，同時監控和收集不良事件的信息。我們會及時評判事件的性質，並在規定的時間內向國家醫療器械不良事件監測信息系統遞交不良事件報告。同時，我們會採取必要的補救措施，以實現危害風險的最小化，並防止類似事件再次發生。

5.4 投訴與召回

產品投訴

莒博医疗始終嚴格遵守《中國人民共和國消費者權益法》、《中華人民共和國產品質量法》等相關法律法規。同時，我們秉持開放的心態，傾聽客戶對我們的意見和建議，以此來改善產品和服務的質量。為了與客戶進行有效溝通，我們採取多種方式，包括客戶拜訪、討論、培訓活動、電話或商業展覽等。通過這些交流方式，我們積極了解客戶的需求和要求，以便更好地滿足他們的期望。為了處理客戶的投訴，我們已經制定了《抱怨處理》規範性程序。按照監管規定，我們會記錄、評估、調查、監督、匯報和進行趨勢分析，以確保對於有關產品投訴的處理能夠符合規定並得到妥善解決。我們重視客戶的意見和反饋，將其視為改進的重要來源。通過與客戶的密切合作和積極溝通，我們不斷改進產品和服務的質量，以滿足客戶的期望並提升客戶滿意度。公司將繼續遵守法律法規，積極傾聽客戶意見，並持續改進產品和服務的質量，以提供更好的用戶體驗和滿足客戶的需求。

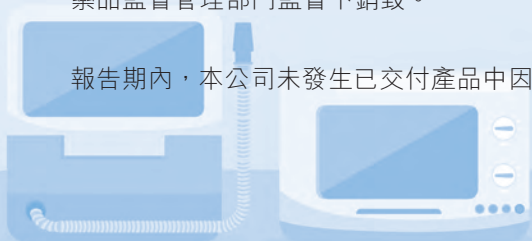
報告期內，公司共接獲客戶投訴4起，投訴解決率達100%。

產品召回

本公司已經做出了一系列措施，來保護患者、使用者和其他相關人士的身體健康和 safety。2023年，本公司更新了《忠告性通知和召回》程序，完善我們製造和/或銷售的所有商品的召回流程和其他糾正措施，以規範產品召回或其他糾正措施的執程序。公司通過對上市後監督反饋信息的分析，針對性能故障或退化以及可能對健康造成危害的醫療器械，啟動召回程序並採取必要的廠外安全糾錯措施。在召回產品時，負責人應評估有關產品歷史記錄、投訴文件、經銷記錄，並對產品缺陷進行全面分析以明確召回原因、日期及所發現情況。

召回的產品將在藥品監督管理部門的監督下進行銷毀。在召回過程中，公司將定期向當地監督管理部門提交《召回計劃實施情況報告》，詳細說明召回計劃的執行情況。另外，在召回完成後的10天內，公司將向藥品監督管理部門提交醫療器械召回的總結報告。如有需要銷毀的情況，在當地藥品監督管理部門監督下銷毀。

報告期內，本公司未發生已交付產品中因質量或安全與健康問題而導致的召回事件。



環境、社會及管治報告

5.5 知識產權管理

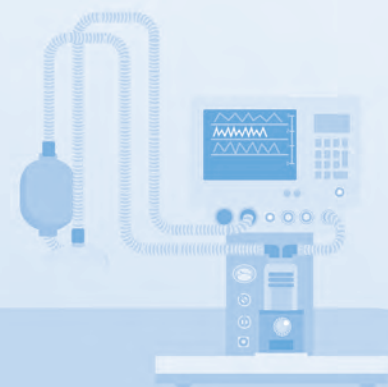
知識產權是我們的重要資產，本公司訂立了長期目標強化知識產權意識，推進科技成果轉化，以知識產權管理為核心，建立關鍵技術領先，具有市場競爭優勢的創新性企業。堃博医疗嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》和《中華人民共和國反不正當競爭法》以及其他運營所在地的相關知識產權法律法規要求，根據公司實際情況，以GB/T 29490-2013《企業知識產權管理規範》為依據編製《知識產權管理工作手冊》，公司秉持「以科技創新促進企業升級發展，以知識產權保護行業先進優勢」的知識產權管理方針，建立並實施知識產權管理體系的綱領和行動準則。我們明確了知識產權管理的機構設置、各級責任和權限，及管理體系的程序文件，規定研發部門負責知識產權管理體系外來文件與記錄文件的歸口管理。我們亦制定企業的知識產權管理目標，與知識產權方針保持一致，並目標分解到各職能部門，對目標實施動態管理。同時，我們亦確保從事知識產權工作的人員滿足相應的條件，並定期開展知識產權教育和培訓。

截至2023年12月31日，堃博医疗持有知識產權情況如下：

知識產權類型	數量
發明專利	173
實用新型	280
外觀設計	60
商標	122
合計	635

除此之外，本公司制定了《知識產權風險管理控制程序》、《減低侵犯知識產權風險的應對措施》及《對侵犯知識產權致產生糾紛的處理方案》，在維護自身知識產權的同時避免侵犯他人的知識產權。我們定期監控產品可能涉及他人知識產權的狀況，並提出防範預案。同時，我們亦會及時發現和監控知識產權被侵犯的情況，適時運用行政和司法途徑保護知識產權；在處理知識產權糾紛時，評估通過訴訟、仲裁、和解等不同處理方式對企業的影響，選取適宜的爭議解決方式。

報告期內，公司未發生任何與知識產權相關的訴訟案件。



環境、社會及管治報告

5.6 廣告與標籤

莒博医疗遵守運營所在地的法律法規要求和行業準則，包括《中華人民共和國廣告法》、《藥品醫療器械、保健食品、特殊醫學用途配方食品廣告審查管理暫行辦法》、美國《聯邦貿易委員會法案》、美國《誠實廣告法案》等。本年度，我們新增了《市場活動管理制度》旨在加強公司市場活動的管理。我們重視消費者權益，營銷時遵守誠信，要求所有營銷內容及形式都必須符合合規性，嚴禁出現誇大、虛假或誤導性內容，確保所提供信息的準確性。

5.7 隱私與數據保護

莒博医疗高度重視信息安全和數據隱私，嚴格遵守各業務運營地的法律法規，包括《中華人民共和國數據安全法》和《中華人民共和國個人信息保護法》。我們採取嚴格的信息安全管控流程，通過多種措施保障網絡和信息系統的安全使用，防止數據洩露帶來的風險。我們實施了防火牆、VPN、堡壘機等技術措施，以保護網絡的安全性；通過訪問權限設置來限制用戶對系統中敏感數據和功能的訪問；我們還採用加密技術來保護數據的機密性。為了進一步加強安全控制，我們保留操作記錄並定期進行審計。這樣可以確保在系統中發生的操作都能被記錄下來，並且可以進行審查和分析，及時發現和應對潛在的安全問題。

我們致力於保護患者隱私數據，並承諾只在合法合理的目的下收集相關的患者數據。本公司所有與業務相關的機密數據和患者個人隱私進行安全保護，以防止任何未經授權的非法保存或處理數據的行為發生。本公司申辦的全部臨床試驗，公司均按照法律規定在受試者參與前與其簽署《知情同意書》，其範本已經經過臨床試驗中心的倫理委員會進行全面審核和批准。其中明確告知臨床受試者，他們的醫療記錄等隱私數據將按照《醫療器械臨床試驗質量管理規範》以及相關法規的要求被妥善處理和嚴格保密。受試者參與研究的過程中會被分配到一個編號，研究醫生會保存受試者的個人醫療記錄以及一份可將受試者的個人醫療記錄與其受試者編號關聯起來的列表，未經授權人士無法獲得該信息，在研究的其他文件中將使用受試者的姓名縮寫和代碼標識。只有本研究的研究醫生及申辦者代表、監查員、稽查人員、倫理委員會的代表及國家藥品監督管理局能夠查閱受試者與研究有關的原始醫療資料，且均不會洩露任何可識別受試者個人身份的信息。



環境、社會及管治報告

6. 員工責任

堃博医疗致力於建立一個多元、平等和包容的工作環境。我們重視員工福利，注重提供良好的工作條件和員工關懷。我們完善的培訓體系和資源支持，培養員工的能力和技能；我們重視職業發展的重要性，為員工提供廣闊的發展機會和職業路徑。我們不斷改進和優化工作環境，為員工提供良好的發展平台和條件，以支持他們在職業道路上取得成功，並與公司共同成長。

6.1 僱傭及勞工常規

本公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》等運營所在地的僱傭相關的法律法規。我們已經制定了《員工手冊》，其中詳細列明了聘用、解僱、工作時間、假期、薪酬福利、考核與晉升、職業道德等內部管理制度，保障員工在平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇和福利方面的權益。

招聘與解僱

公司招聘以「任人唯賢、擇優錄用」為原則，以公司實際需要為前提，以應聘人員的工作能力，工作經驗、業務水平、敬業精神等條件為基礎，尋求和挑選素質最佳的員工。在每位員工入職時，公司基於平等自願、協商一致、誠實信用的原則，根據《勞動合同法》和其他相關的勞動法規，與全體員工簽訂勞動合同。我們也尊重員工的去留，員工由於個人原因主動與公司解除勞動合同時，應提前向其所在部門提出辭職申請，經部門負責人批准後，人力資源部會對其進行離職面談，以了解其離職原因，並協助其完成離職交接內容辦理完工作交接及其他所有離職手續。

公司堅決反對任何形式的童工僱傭和強迫勞動。為確保我們不僱傭童工和不進行強迫勞動，我們在員工入職時進行背景調查，如核查其身份證原件、學歷證明原件等。如果發現任何疑似情況，我們將立即向高級管理層報告，並採取適當的行動。報告期內，公司並未發現任何僱傭童工或強制勞工的事件。

工時與假期

本公司倡導員工合理安排工作時間，保障員工休息。我們實行分類加班制度，根據工作性質和崗位進行調整。知識型員工如有經過上級批准的雙休日、國定假日加班可等比例申請調休；生產部的操作型員工如有加班情況我們會為其提供津貼補償。

我們保障員工休假的權利，除國家法定休假日外，我們亦為員工提供年假、病假、事假、婚假、產假、陪產假、哺乳假、喪假及調休等假期，協助員工平衡工作和生活。

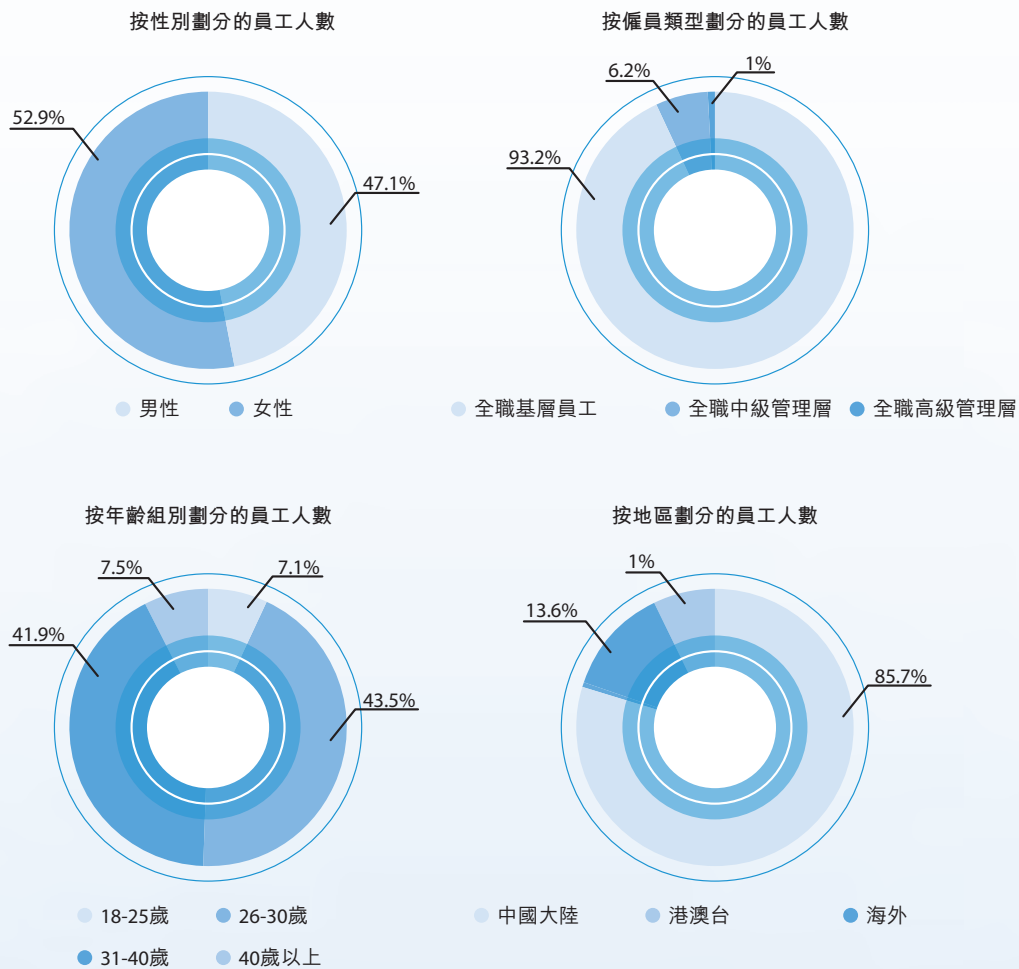


環境、社會及管治報告

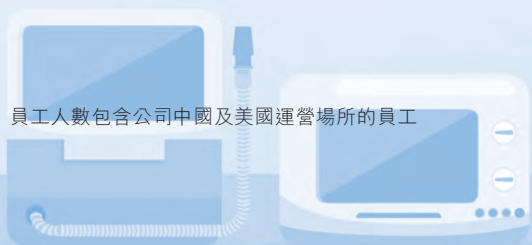
職業平等、多元化及反歧視

公司提供良好、融洽、簡單的人際關係，提倡個人與公司、個人與個人之間坦誠的溝通與合作和相互尊重。公司充分尊重所有員工的合法權利和文化差異，不歧視任何一位員工或求職者。任何員工因性別、年齡、國籍、婚姻或殘障而受到侵害，任何歧視性的評論、行為或玩笑都被禁止。

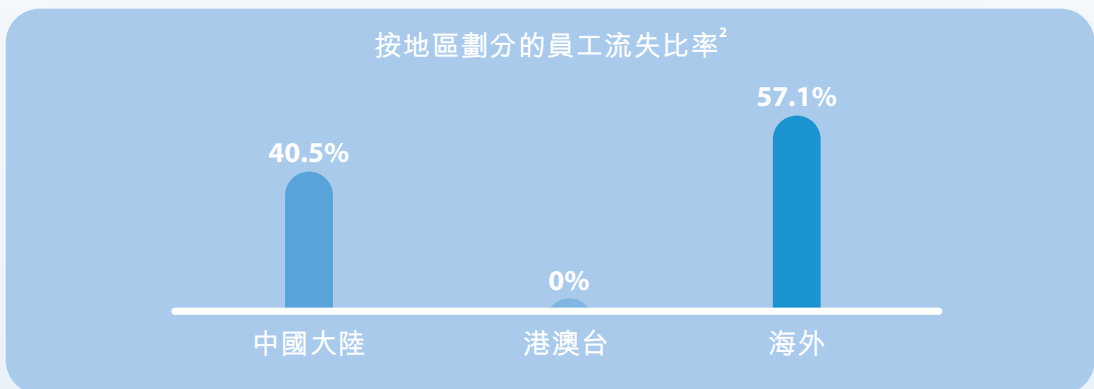
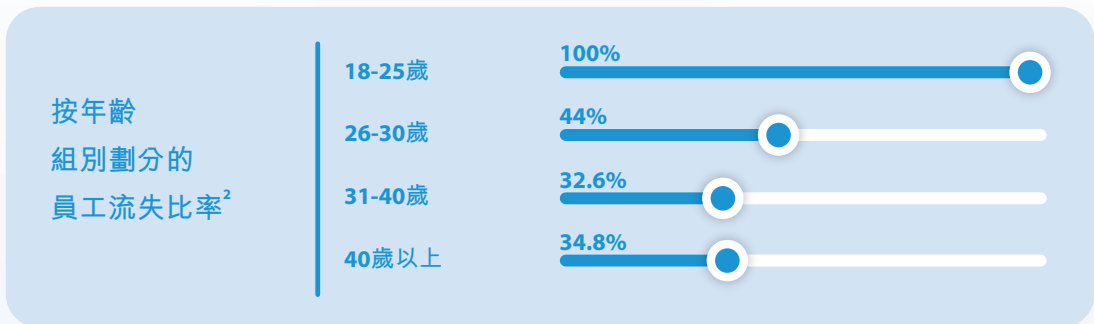
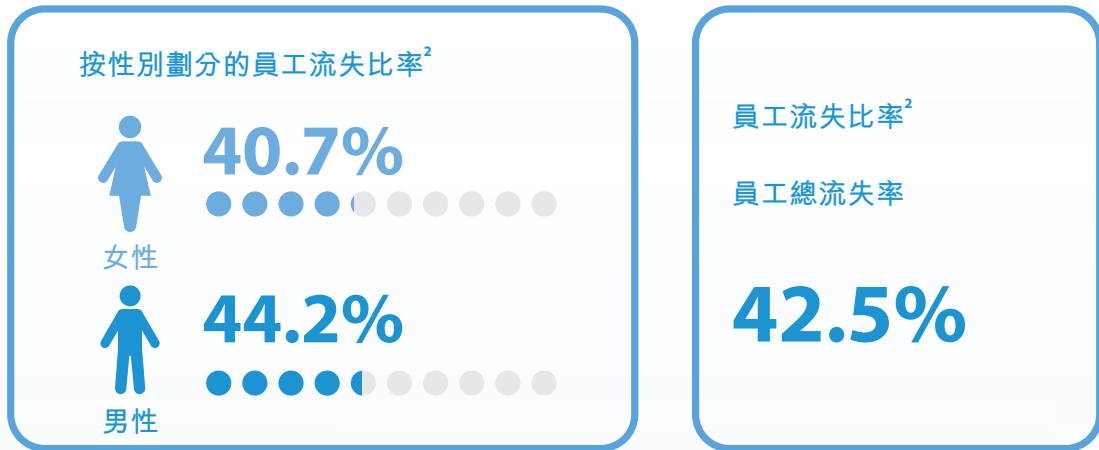
截至2023年12月31日，公司共有員工308人¹，均為全職員工，具體員工結構如下表。



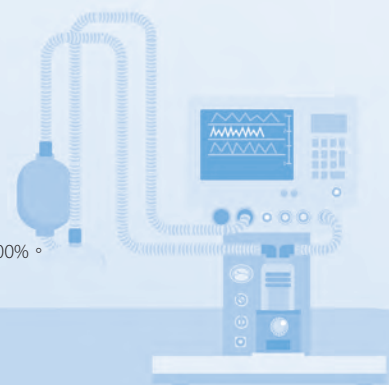
¹ 員工人數包含公司中國及美國運營場所的員工



環境、社會及管治報告



2 員工流失率計算方法：各類別流失率 = 該類別僱員離職人數 / 該類別僱員總數 × 100%。



環境、社會及管治報告

6.2 員工健康安全

本公司嚴格遵守有關職業健康與安全的法律及法規，包括但不限於《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》，致力為在職僱員提供安全舒適的工作環境。我們已建立《安全、健康和環境體系程序》及《安全規程》，明確負責生產環節的安全、職業健康相關的事宜，對僱員在工作場所工作時的安全負責。

針對生產安全，我們分類別建立了相應的管控程序，確保參與生產員工的作業安全。

日常安全巡查	公司已經建立了《安全(SHE)巡查程序》，每季度至少進行一次常規檢查，並定期針對特定區域或項目進行專項檢查。
職業安全規範	公司設立了《安全規程》，明確規定了辦公和生產區域內的行為規範，同時制定了物品使用和擺放要求，以預防任何傷害的發生。
防護用具使用	公司已制定了《個人防護用具程序》，旨在確保員工在進行風險較高的生產活動時，正確使用適合的個人防護用具，以防止自身和周圍人員受到傷害。
危化品管理	公司已建立了《危險品處理程序》，規範危險品的採購、儲存、使用和廢棄處理，以降低易燃物、氧化劑、有毒物質和腐蝕性物質等危險品的溢出、滲漏、傾倒和擴散等風險，從而避免對人體、環境和社區造成不良影響。

本公司亦制定了《緊急事件反應程序》、《緊急疏散程序》及《糾正和預防措施》，確保在處理緊急事件和潛在緊急情況時，對意外事故做出適當響應，儘量減少可能伴隨的負面影響，降低財務風險和避免人員傷害事件的發生。

本年度我們對員工進行了安全生產培訓，提高員工職業健康與安全意識的同時提升其應對緊急情況的處理能力。

本年度，我們為員工提供免費年度體檢，加強員工對個人身體健康狀況的重視與了解。過去三年（包括本年度），本公司沒有出現所提及的職業病潛在風險，未發生重大健康、安全事故，無發生工作相關的死亡事故。本年度，本集團無因工傷導致損失工作日。



環境、社會及管治報告

6.3 員工培訓發展

本公司績效考核以「一致性、客觀性、公平性、公開性、保密性」為原則，作為員工考核和調薪的依據，採用關鍵績效指標方法進行考核。關鍵績效指標設定主要是依據此崗位所需能力與目標，以崗位職責和現階段的任務為基礎，由員工與其直線上級共同商討達成。我們亦設有長期激勵計劃，各項目公司均會根據項目進度設定期權激勵計劃；項目公司的核心骨幹根據在項目內的職責和貢獻程度，有機會獲得該項目公司的期權。

公司注重員工發展和人才培養，支持員工進一步學習，為公司帶來更多貢獻。我們為不同崗位、不同職級的員工提供有針對性的培訓項目，助力員工職業發展。本年度，我們開設了外部培訓類、線下新員工培訓、線上知識銀行及線上銷售專題四類培訓。報告期內，公司接受培訓的員工比例達到37.34%³，平均受訓時數為2.21小時⁴，按性別和職級劃分情況如下表：

2023財年員工培訓情況

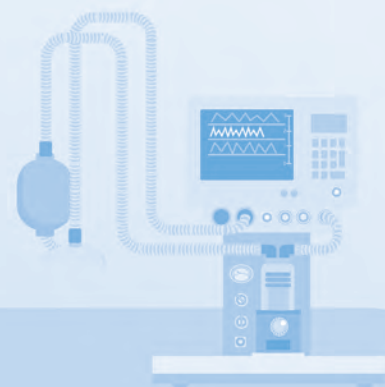
	受訓員工 比例 (%) ⁵	僱員平均 受訓時數(小時) ⁶
按性別劃分		
男性	52.2	2.5
女性	47.8	2.5
按職級劃分		
高級管理層	0.9	2.0
中級管理層	8.7	2.0
基層僱員	90.4	2.5

3 受訓僱員比例=受訓僱員人數/僱員總人數×100%

4 每名受訓僱員平均受訓時數=總受訓時數/僱員總人數

5 各類別受訓僱員比例=該類別受訓僱員人數/受訓僱員人數×100%

6 各類別僱員平均受訓時=該類別僱員總受訓時數/該類別僱員人數



環境、社會及管治報告

6.4 關心員工福利

薪酬與福利

我們為員工提供有市場競爭力的薪酬和福利。我們在聘用員工時與其約定工資，員工工資主要包括基本工資、崗位工資、績效工資，不同崗位薪酬構成內容不同，並為不同崗位設置不同獎金，即：績效獎金、銷售獎金、專利獎金、項目獎金。

本公司亦按中國相關法律規定規定為員工提供社會保險，包括基本養老保險、工傷保險、生育保險、基本醫療保險、失業保險及住房公積金計劃。此外，我們為每個員工投保了一般意外傷害險、交通意外險和補充醫療險。公司亦關心員工在工作之餘的生活，在員工生日及端午，中秋節，都會為員工準備精美的禮品，農曆春節會準備紅包。同時，我們每個季度會舉辦團建活動，讓員工有機會增進了解，加深感情，同時也能從平時繁忙的工作中得以放鬆。



2023 元宵節活動



2023 年夏季團建



環境、社會及管治報告

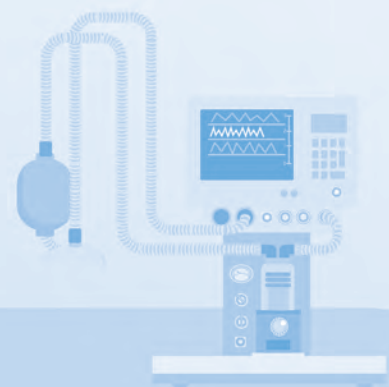
員工溝通

公司建設順暢的溝通渠道，員工的上級領導以及人力資源部將為員工在工作滿意度提升、勞動保障、職業心理輔導與申訴處理等方面提供幫助。我們鼓勵員工如果在工作和生活中遇到任何無法解決的難題，積極與自己的上級或人力資源部進行溝通。員工可以在公司內部網站進行信息傳遞和交流，或在公司內設置員工意見箱進行投訴建議，我們亦不定期召開員工交流大會，讓員工較為全面的了解公司發展狀況。

為豐富員工業餘生活，增強企業的凝聚力，公司建立員工俱樂部制度，鼓勵員工參與俱樂部的活動。我們鼓勵員工參與俱樂部的規劃和管理並吸收員工加入俱樂部，並根據各俱樂部的具體情況對俱樂部進行相應的活動經費支持。



總經理與員工線上交流溝通



環境、社會及管治報告

7. 可持續供應鏈

良好有序的供應鏈是本公司業務可持續發展的基石，我們積極尋找積極承擔環境與社會責任的供應商合作，在為客戶提供可持續的高質量產品。我們制定了《招標管理制度》、《採購管理制度》及《採購控制》等制度，規範公司的招標和採購行為，加強採購管理，防範採購風險，合理調配資金，實現成本優化和供應鏈優化。我們的採購管理根據採購對象進行分類，如：研發生產類、一般商品和服務、關聯方採購商品等，明確規定採購過程中主要崗位的職責，並細化各類採購流程便於管理及約束。本公司會在合作開始前與供應商簽訂《採購合同》和《供貨質量協議》約定雙方責任。

我們已建立合格供應商清單(ASL)，記錄合資格獲批提供產品或服務的供應商。我們在選擇供應商列入ASL會結合考慮該供應商的滿足要求的能力、供應商的表現、採購的產品或服各對器械質量的影響、與產品風險相關的比例、不合格時對公司財務產生的影響、該供應商對公司產生的戰略重要性，以及對其產品或服務需要採取的內部質量控制工作量(例如是否需要全檢)。我們按照供應商提供產品的重要程度將其分為A、B、C三類，並設定不同的評估監控標準，提供A級、B級供應商需簽訂《質量無變更協議》，確保與關鍵業務密切相關的產品質量穩定。公司每年對本年度合作供應商進行年度績效評估，細化到質量、交貨、服務及價格等方面對其進行綜合評價。若供應商對於本公司提出的整改要求沒有反應或不能提供可接受的整改措施時，我們會考慮取消該供應商資格。

我們還積極與供應商等合作夥伴溝通環保和社會責任的要求和期望，共同構建可持續發展的責任供應鏈。我們優先選擇並與更環保、更節能的供應商合作。對於涉及環境污染的委託加工商，我們要求其取得政府環保部門頒發的資質，如中國環境標誌產品認證證書、中國節能產品認證證書和ISO體系認證證書等，以確保他們具備從事相關工作的能力。我們在《供應商審核檢查清單》中明確了供應商環境方面的評估標準。我們將對供應商進行定期審核和評估，以確保他們符合我們的環境標準和要求。



環境、社會及管治報告



2023年生產廠房採用環保節能產品認證證書

報告期內，本公司對15家新供應商進行了准入評估，且未發生任何因產品質量與安全問題被清退的供應商的情況。截至2023年12月31日，公司中國境內業務共有供應商138家，其中已有116家取得ISO13485或ISO9001認證，全部供應商均已簽署《廉政承諾書》，並執行本公司所有供應商有關慣例。

按地域劃分的供應商數量

	單位	2023財年
中國地區	家	133
其他	家	5

8. 社區責任

本集團高度重視企業社會責任，在積極利用自身行業優勢的同時，參與各種慈善項目和公益活動，致力於為社會做出貢獻。我們鼓勵員工積極參與義工活動並進行慈善捐助。我們堅信，通過這樣的參與，能夠全面提升員工的社會責任感，並為社會公益事業做出更大的貢獻。



環境、社會及管治報告

案例：「架起新吸望，告別慢生活」患者健康教育活動

2023年，堃博医疗在全國多個省市推出名為「架起新吸望，告別慢生活」的患者健康教育活動。該活動旨在向患有慢性阻塞性肺病的患者傳遞全面的知識，並提供相關宣講。為了使活動更加有趣和生動，我們還邀請了一些「愛心天使」，他們通過分享自己在應對慢阻肺方面的經驗和小妙招，與患者共同探討這一話題。通過專注於慢性阻塞性肺病的特定議題，並採用更活潑的形式，我們希望促進醫患之間的對話，幫助患者解答疑惑。在活動中，醫務人員將提供深入的專業知識，解釋病情、病因、治療方法和管理技巧等方面的內容。同時，愛心天使們將分享他們自己在應對慢阻肺過程中所積累的經驗和心得，為患者提供實用的建議和方法。

堃博医疗將持續致力於患者教育，通過類似的健康教育活動，為不同疾病群體提供支持 and 幫助。我們希望通過這些活動，為患者和他們的家庭帶來積極的影響，推動更多人關注和重視自身健康，並為他們提供所需的支持和指導。



環境、社會及管治報告

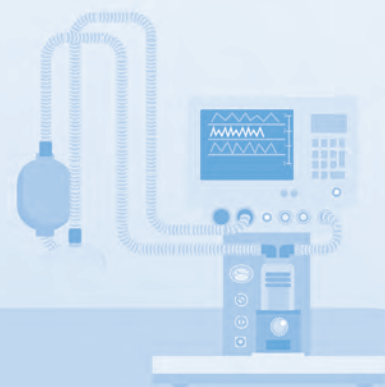
案例：國際間行業交流，LungPro 導航系統惠及更多國家的患者

2023年3月14日，為了推廣LungPro導航系統在呼吸介入領域的臨床應用，惠及更多呼吸疾病患者，泰國Khonkaen Hospital（孔敬醫院）呼吸科主任及其團隊來首都醫科大學附屬北京朝陽醫院及中日友好醫院進行手術觀摩和學術交流。

此次學習交流，旨在推廣呼吸介入這項新興的手術技術，提高全球呼吸系統疾病的診療水平。讓泰國Khonkaen Hospital的呼吸科專家團隊初步了解了莖博導航在臨床上的應用方向，學習了BTPNA的標準手術操作流程。



通過踐行企業社會責任，我們追求成為社會所信賴的企業，為可持續發展做出積極貢獻，將持續努力，與各方合作積極參與社會公益活動、慈善捐助和志願者服務，回饋社會並關注弱勢群體的需求，共同建設更美好的社會。



環境、社會及管治報告

環境層面

9. 環境責任

莒博医疗致力於降低自身業務運營對環境產生的影響，珍惜資源踐行綠色可持續經營。我們努力在實現經濟、環境和社會的共同發展的同時，在日常運營中不斷提升環境保護和資源節約意識。本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》及《中華人民共和國節約能源法》等法律法規。報告期內，公司無任何重大違反中國環境法律法規的行為。由於本公司仍處於業務持續發展階段，現階段的環境數據並不能完全反映本集團的全面營運狀況。我們的目標設定與業務狀況相符，推動我們的業務朝著可持續發展的方向前進。

9.1 排放物及廢棄物管理

為了減少排放和浪費，本公司已經建立了《廢棄物管理程序》，以規範各類生活垃圾、工業廢棄物，以及生產排放的廢水和生活污水的處理過程。我們確保所有廢棄物的處理遵守相關法律法規的要求，我們對不同類型的廢棄物採取相應的處理措施。生活垃圾經過分類處理和回收利用，以最大程度減少對自然資源的消耗。工業廢棄物和廢水經過嚴格的處理程序，確保符合排放標準和環境保護要求。對於不可回收的廢棄物和危險品，我們與具備專業處理能力和經驗的機構合作，確保安全、環保地處理這些物質。同時，我們積極努力減少生產和運營過程中廢棄物的產生量，以便將廢棄物對環境的影響降到最低。

對於辦公室產生的生活垃圾，我們與園區合作，採取適當的處理措施，確保廢棄物的妥善處理和回收利用。我們鼓勵廢棄物的分類和回收，使用垃圾分類回收筒或其他適用裝置以回收廢棄紙張、金屬及塑料類，並減少使用一次性及不可回收的產品，以減少對環境的負面影響。公司日常運營中產生少量生活污水，均匯入園區污水處理站並進行統一處理和排放。在日常辦公過程中，我們會對水龍頭、水管等裝置進行定期檢修，發現有損壞或漏水的情況立即進行維修。



環境、社會及管治報告

報告期內，公司生產基地在絲網印刷工藝中會產生少量揮發性有機物(VOCs)，經收集處理後通過指定高度的排氣管道達標排放。未來我們將持續落實嚴格的排放物與廢棄物管理措施，並積極探索適用的減排措施。

排放物 ⁷	單位	2023 財年
VOCs	立方米	100.00
生活垃圾 ⁸	噸	2.00
生活垃圾密度	噸／人	0.069

9.2 資源利用

本公司深刻理解節約能源提高能源使用效率，以優化資源利用並努力實現節能減耗，故此，我們制定了《能源、資源節約管理程序》，提升環境保護和資源利用率方面的意識和能力。

本公司的溫室氣體排放主要來自生產基地和運營辦公室電力的使用，我們重點關注生產基地和辦公室電力使用的管理。我們在辦公室劃分為多個不同照明區域，在不同照明區域設立可獨立控制的照明開關，並保持照明裝置及電燈清潔，儘量提高其能源效率，在不使用辦公室時關掉電燈。

溫室氣體排放	單位	2023 財年
溫室氣體總排放量	噸二氧化碳當量	443.39
溫室氣體排放量(範圍1)	噸二氧化碳當量	27.65
溫室氣體排放量(範圍2)	噸二氧化碳當量	415.75
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／人	1.47

針對空調系統，我們定期清洗過濾網確保空調始終高效工作，並定期檢查及更換壓力錶、壓力軟管及空氣壓縮機的連接器，從而減低製冷劑洩漏的可能性。

- 7 2023年，公司生產的有害廢棄物僅涉及少量空試劑瓶，均交予有資質的專業機構回收，對環境產生的影響甚微，故本年度暫不在ESG報告中披露關鍵績效指標A1.3(所產生有害廢棄物的總量及密度)。
- 8 2023年公司所產生無害廢棄物主要為杭州生產基地運作產生的生活垃圾。



環境、社會及管治報告

紙張使用方面，我們鼓勵員工盡可能利用電子通訊技術傳遞信息以減少紙張的使用。如有必須打印的情況，盡可能重複使用或雙面使用紙張，並於複印機／印刷機旁邊當眼處張貼告示，提醒員工採用雙面影印或使用再用紙，並定期進行紙量統計，以監控耗紙情況，並作出適當改善措施。同時，我們設立回收站收集紙質檔，例如廢紙、海報、信件及信封等耗材。

報告期內，由於我們的業務營運地區不存在用水緊張問題，因此為我們的營運尋找水源方面不存在問題。

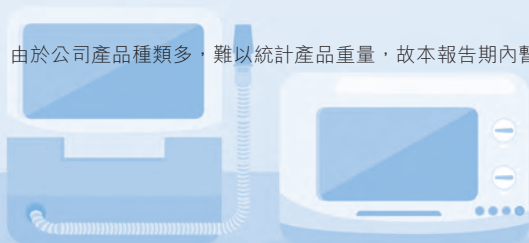
資源類別	單位	2023 財年
總能源消耗量	兆瓦時	824.43
車輛燃料消耗	兆瓦時	95.44
外購電力消耗量	兆瓦時	728.99
總能源消耗量密度	兆瓦時／人	2.68
耗水總量	噸	1,716.00
耗水密度	噸／人	5.57
紙類包裝使用 ⁹	千克	1.73

9.3 氣候變化

氣候變化對各行業業務產生了深遠影響，也為其增添了不同的風險。為了積極應對氣候變化，本公司堅持持續低碳綠色發展的理念，並積極貫徹國家2030年碳達峰和2060年碳中和的目標，以減少碳排放量，努力應對氣候變化的挑戰。我們主動識別氣候變化對公司所面臨的各類風險和機遇，包括實體風險和過渡風險，並制定相應的措施來應對這些風險，從而提高公司在氣候變化影響下的適應能力。

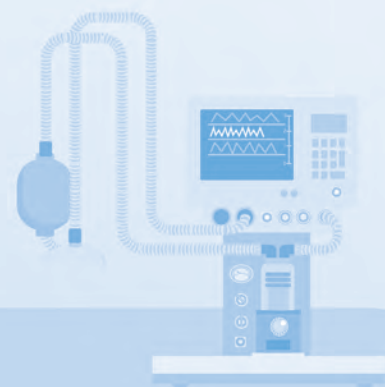
報告期內，我們根據氣候變化相關財務信息披露工作組(TCFD)指南中對氣候變化風險的分類，綜合考量轉型風險中政策、聲譽、市場等風險以及實體風險中急性和慢性風險，對氣候變化可能對醫療業務運營產生的潛在風險進行識別。

9 由於公司產品種類多，難以統計產品重量，故本報告期內暫不披露包裝材料每生產單位估量，公司將在未來適時披露該指標。



環境、社會及管治報告

氣候變化風險識別		潛在影響	應對措施
實體風險	急性	暴雨、颱風等極端天氣事件造成員工通勤不便風險，影響正常水電供應，破壞供應鏈連續性。	跟蹤氣候變化相關問題，並在颱風等極端天氣事件前第一時間下發出通知，保障員工安全。 制定《緊急事件反應程序》及《緊急疏散程序》，提高各類災害的應對能力。
	慢性	極端高溫天氣造成空調使用頻率及用電量上升或用電安全隱患，增加了經營成本負擔； 氣候變化可能導致傳染病和非傳染病的發病率增加，特別是在極端高溫酷暑的情況下，人們面臨心臟病、呼吸系統疾病和中暑等疾病的風險增加，將會給醫療行業帶來巨大壓力。	夏季出現極端高溫時，加強對用電設備的檢查，及時排除安全隱患。 公司將加強對氣候變化對人類疾病及傳播的影響進行研究，以提供科學依據和指導。 我們將積極開展針對氣候變化對人體健康影響的科普宣傳和培訓活動，提高員工對氣候變化的認知和理解。 我們將深入了解氣候變化對人類健康的具體影響機制，並推動相關疾病的預防、診斷和治療方法的改進。
過渡風險	政策風險	國家出台 2060 雙碳政策及國際上日益豐富的氣候相關政策； 企業需要更加透明地披露其溫室氣體排放情況，同時監管對公司環境影響的力度也將加強。	密切關注相關政策的最新動態及發展趨勢，包括國際、國內以及地方層面的政策變化，提前做出應對措施。



環境、社會及管治報告

氣候變化風險識別	潛在影響	應對措施
聲譽風險	<p>利益相關方對本集團在應對氣候行動方面採取積極管理行動的期待和要求不斷提升；</p> <p>如果不能及時適應排放披露要求的趨嚴，可能會導致投資者對其環境和可持續性表現的擔憂，可能影響到企業在資本市場上的形象和聲譽。</p>	<p>及時了解運營所在地區的最新法律法規和標準，並持續完善公司的環境管理體系和制度；</p> <p>提升公司可再生能源的使用比例，例如購買綠電等，提高公司可再生能源的使用比例；</p> <p>挖掘供應商的綠色屬性，幫助他們提高綠色生產意識和能力；</p> <p>推進能源使用的精細化管理。通過監控和優化能源消耗。</p>
市場風險	<p>許多客戶越來越關注企業產品的碳足跡，如果企業無法滿足客戶對其產品碳足跡的減排需求，可能會導致客戶流失，進而造成收入減少。</p>	<p>為了滿足客戶對環保的需求，企業需要密切關注環境領域的最新發展，持續研究和探索新的環保材料和技術，以尋求更可持續、低碳的解決方案。通過使用環保材料和技術，減少產品對環境的負面影響，並提供更符合客戶需求的產品。</p>

未來，我們會更積極地配合國家「30·60」雙碳目標，識別日常運營過程中產生的溫室氣體排放的主要來源，管理企業運營環節的氣候變化風險及其帶來的機遇。我們將逐步將氣候變化納入我們的風險管理體系，並建立氣候變化風險管理流程。在公司層面，我們將持續積極識別、評估和管理與氣候變化相關的實體風險、轉型風險和機遇，以了解它們對我們的運營和業務的影響。我們對已識別的主要氣候相關風險和機遇的潛在影響進行評估，並制定相應的風險管理策略，以積極應對氣候變化的挑戰。



環境、社會及管治報告

10. 附錄一：可持續發展數據摘要

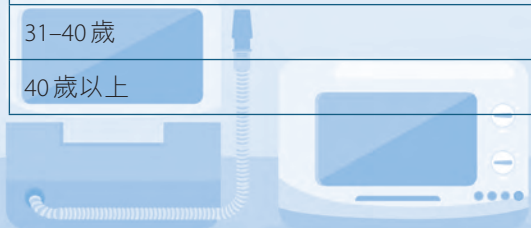
以下是本年度的環境範疇可持續發展資料摘要：

環境範疇	單位	2023 財年
空氣排放物		
揮發性有機物 (VOCs)	立方米	100.00
氮氧化物 (NO _x)	千克	98.26
硫氧化物 (SO _x)	千克	0.15
顆粒物 (PM)	千克	9.42
溫室氣體排放量		
直接溫室氣體排放 (範圍 1)	公噸二氧化碳當量	27.65
間接溫室氣體排放 (範圍 2)	公噸二氧化碳當量	415.74
溫室氣體排放總量 (範圍 1 及 2)	公噸二氧化碳當量	443.39
人均溫室氣體排放量 (範圍 1 及 2)	公噸二氧化碳當量／人	1.47
廢棄物產生		
無害廢棄物產生		
生活垃圾產生總量	公噸	2.00
人均生活垃圾產生總量	公噸／人	0.069
紙張用量		
紙張用量	千克	1,441.88
人均紙張用量	千克／人	4.68
能源消耗		
總能源消耗量	兆瓦時	824.43
車輛燃料消耗量	兆瓦時	95.44
外購電力消耗量	兆瓦時	728.99
總能源消耗密度	兆瓦時／人	2.68
水資源消耗		
總耗水量	立方米	1,716.00
人均耗水密度	立方米／人	5.57

環境、社會及管治報告

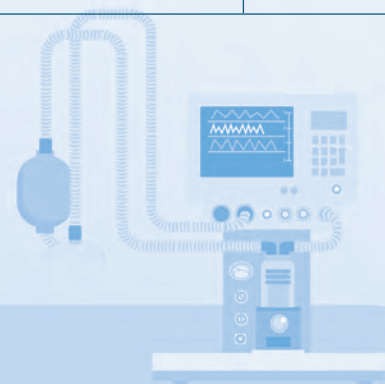
以下是本年度本集團的社會範疇可持續發展資料摘要：

社會範疇	單位	2023 財年
員工人數		
員工總數	人數	308
按性別劃分的員工人數		
女性	人數	145
男性	人數	163
按僱員類型劃分的員工人數		
全職基層員工	人數	287
全職中級管理層	人數	19
全職高級管理層	人數	2
按年齡組別劃分的員工人數		
18-25 歲	人數	22
26-30 歲	人數	134
31-40 歲	人數	129
40 歲以上	人數	23
按地區劃分的員工人數		
中國大陸	人數	264
港澳台	人數	2
海外	人數	42
員工流失比率²		
員工總流失率	%	42.5
按性別劃分的員工流失比率²		
女性	%	40.7
男性	%	44.2
按年齡組別劃分的員工流失比率²		
18-25 歲	%	100.0
26-30 歲	%	44.0
31-40 歲	%	32.6
40 歲以上	%	34.8



環境、社會及管治報告

社會範疇	單位	2023 財年
按地區劃分的員工流失比率²		
中國大陸	%	40.5
港澳台	%	0.0
海外	%	57.1
職業健康與安全		
因工死亡人數(2021 年度、2022 年度及 2023 年度)	人數	0
因工死亡比率(2021 年度、2022 年度及 2023 年度)	%	0
因工傷損失工作日數	日數	0
發展與培訓		
按性別劃分的受訓員工百分比⁵		
女性	%	47.8
男性	%	52.2
按僱員類別劃分的受訓員工百分比⁵		
基層員工	%	90.4
中級管理層	%	8.7
高級管理層	%	0.9
按性別劃分的受訓員工平均培訓時數⁶		
男性	小時	2.5
女性	小時	2.5
按僱員類別劃分的受訓員工平均培訓時數⁶		
每個基層員工平均培訓時數	小時	2.5
每個中級管理層平均培訓時數	小時	2.0
每個高級管理層平均培訓時數	小時	2.0



環境、社會及管治報告

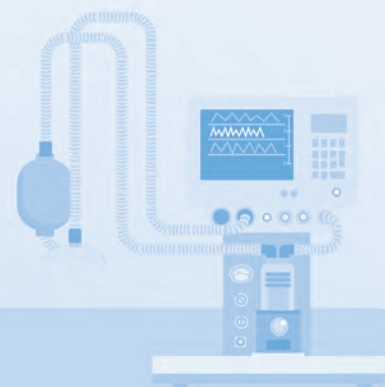
11. 附錄二：聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引

指標內容		相關章節	
A. 環境範疇			
A1：排放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	9.環境責任
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	9.1 排放物及廢棄物管理 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)、密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	9.2 資源利用 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	9.1 排放物及廢棄物管理 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	9.1 排放物及廢棄物管理 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	9.環境責任
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	9.1 排放物及廢棄物管理



環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節	
A2：資源使用	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	9.2資源利用
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	9.2資源利用 附錄一：可持續發展數據摘要
	A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	9.2資源利用 附錄一：可持續發展數據摘要
	A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	9.2資源利用
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	9.2資源利用
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	9.2資源利用
A3：環境及天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	9.2資源利用
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	9.2資源利用
A4：氣候變化	一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	9.3氣候變化
	A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	9.3氣候變化



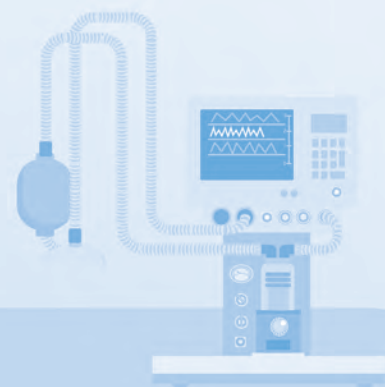
環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節	
B. 社會範疇			
B1：僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	6. 員工責任
	B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的員工總數。	6.1 僱傭及勞工常規 附錄一：可持續發展數據摘要
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的員工流失比率。	附錄一：可持續發展數據摘要
B2：健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障員工避免職業性危害的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.2 員工健康安全
	B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	6.2 員工健康安全 附錄一：可持續發展數據摘要
	B2.2	因工傷損失工作日數。	6.2 員工健康安全 附錄一：可持續發展數據摘要
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	6.2 員工健康安全



環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節	
B3：發展及培訓	一般披露	有關提升員工履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	6.3 員工培訓發展
	B3.1	按性別及員工類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓員工百分比。	6.3 員工培訓發展 附錄一：可持續發展數據摘要
	B3.2	按性別及員工類別劃分，每名員工完成受訓的平均時數。	6.3 員工培訓發展 附錄一：可持續發展數據摘要
B4：勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.1 僱傭及勞工常規
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	6.1 僱傭及勞工常規
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	6.1 僱傭及勞工常規
B5：供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	7. 可持續供應鏈
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	7. 可持續供應鏈
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	7. 可持續供應鏈
	B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	7. 可持續供應鏈
	B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	7. 可持續供應鏈



環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
B6：產品責任	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5. 產品責任
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	本集團業務不涉及產品運送
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	5.4 投訴與召回
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	5.5 知識產權管理
	B6.4	描述品質檢定過程及產品回收程序。	5.3 全面質量管理
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	5.7 隱私與數據保護
B7：反貪污	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4. 廉潔運營
	B7.1	於匯報期內對發行人或其員工提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	4. 廉潔運營
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	4. 廉潔運營
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	4. 廉潔運營
B8：社區投資	一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	8. 社區責任
	B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	8. 社區責任
	B8.2	在專注範疇所動用資源。	8. 社區責任



獨立核數師報告



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

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

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

獨立核數師報告

致堃博医疗控股有限公司的股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計堃博医疗控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)載列於第123至207頁的綜合財務報表，該等財務資料包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表、以及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、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(包括重大會計政策資料概要)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)真實而公允地反映了 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

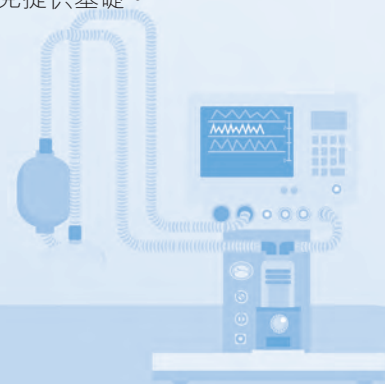
意見基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)進行審計。我們於該等準則項下之責任於本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任」一節中進一步詳述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何處理的描述也以此為背景。

吾等已履行本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任」一節所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，我們的審計包括執行為應對綜合財務報表重大錯誤陳述風險的評估而設的程序。我們審計程序的結果包括處理以下事項的程序，為我們就隨附的綜合財務報表的審計意見提供基礎。



獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

購入知識產權及未可使用無形資產的減值評估

誠如於2023年12月31日的綜合財務報表附註15所披露，貴集團擁有知識產權4,472,000美元及未可使用無形資產(「研發知識產權」)4,288,000美元。

當有事件或情況變動顯示知識產權的賬面值可能無法收回時，貴集團須對知識產權進行減值評估。研發知識產權每年或於有跡象顯示可能出現減值時進行減值評估。知識產權及研發知識產權所屬的相關現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額以基於未來貼現現金流量的使用價值計算支持。管理層已進行減值評估，並認為知識產權及研發知識產權於2023年12月31日並無減值。

管理層作出的減值評估涉及重大估計及判斷，包括用於估計未來現金流量的銷售增長率、毛利率、純利率及終端增長率以及適用於相關現金產生單位的該等估計未來現金流量的貼現率。該減值評估對我們的審計而言屬重大，因為該過程複雜且涉及重大判斷及估計。

貴集團有關知識產權及研發知識產權減值評估的披露載於綜合財務報表附註2.4、3及15。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們評估了管理層對減值跡象的評估及管理層對知識產權及研發知識產權所屬現金產生單位的釐定。我們獲取了管理層的對現金流量的預測，並測試了相關使用價值計算的準確性。我們亦將歷史實際結果與該等歷史現金流量預測進行比較，以評估管理層預測的質量。

我們評估使用價值計算中所用的關鍵假設的合理性，包括銷售增長率、毛利率、純利率、終端增長率及貼現率。在評估這些關鍵假設時，我們與管理層進行了討論，以了解和評估管理層確定假設的基礎，並將其與貴集團的發展計劃及於市場商業化的類似產品的市場數據進行比較。我們亦邀請我們的估值專家協助我們透過比較具有類似風險狀況及市場資料的實體所用的貼現率，評估管理層所應用的估值模型及貼現率的合理性。



獨立核數師報告

年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括我們在本核數師報告日前取得的年報所載的管理層討論及分析(但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告)，以及預期會在該日後取得的主席報告、董事會報告及企業管治報告。

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

就審計綜合財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大不符，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們對本核數師報告日期前已取得的其他資料所執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

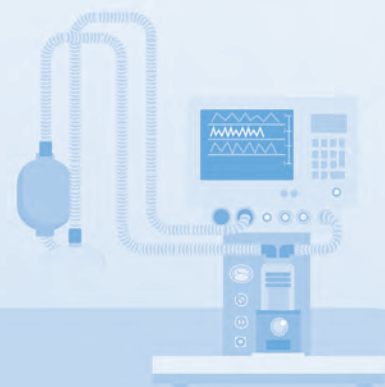
當我們閱讀主席報告、董事會報告及企業管治報告後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審核委員會溝通。

董事編製綜合財務報表之責任

貴公司董事負責按照《國際財務報告準則》及香港《公司條例》之披露規定編製作出真實而公平反映的綜合財務報表，並對董事認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控制負責。

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，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。



獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本年報別無其他目的。我們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《香港審計準則》進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響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。

我們根據《香港審計準則》進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中抱持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論是基於核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映有關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們就審計意見承擔全部責任。



獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任(續)

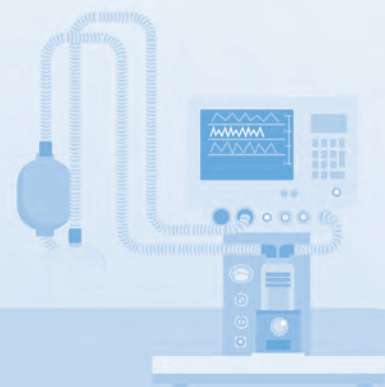
除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露有關事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黎志光。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2024年3月28日



綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

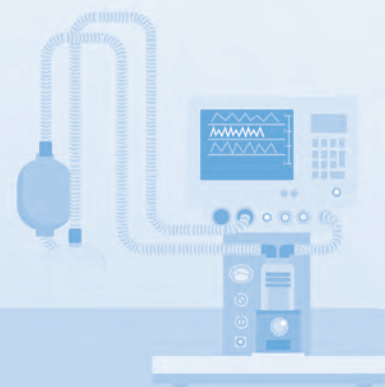
	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
收入	5	10,255	9,413
銷售成本		(3,028)	(2,098)
毛利		7,227	7,315
其他收入及收益	5	6,019	4,785
銷售及分銷開支		(11,486)	(11,189)
行政開支		(8,929)	(9,229)
金融資產減值虧損淨額		121	(438)
研發成本		(20,154)	(19,167)
其他開支		(804)	(12)
融資成本	7	(83)	(98)
稅前虧損	6	(28,089)	(28,033)
所得稅開支	10	(3)	(3)
年內虧損		(28,092)	(28,036)
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(28,091)	(28,036)
非控股權益		(1)	-
		(28,092)	(28,036)
母公司普通股持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(美元)	12	(0.06)	(0.06)



綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 千美元	2022年 千美元
年內虧損	<u>(28,092)</u>	<u>(28,036)</u>
其他全面收益		
於後續期間可能重新分類至損益 的其他全面收益：		
海外業務換算匯兌差額	<u>(603)</u>	<u>(2,160)</u>
年內其他全面收益，除稅後	<u>(603)</u>	<u>(2,160)</u>
年內全面收益總額	<u>(28,695)</u>	<u>(30,196)</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<u>(28,694)</u>	<u>(30,196)</u>
非控股權益	<u>(1)</u>	<u>-</u>
	<u>(28,695)</u>	<u>(30,196)</u>



綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	2,398	2,402
使用權資產	14	2,157	1,354
其他無形資產	15	8,970	5,910
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	19	8,878	7,603
應收融資租賃款	21	42	67
貿易應收款項	17	-	1,493
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	708	247
非流動資產總值		23,153	19,076
流動資產			
存貨	16	4,709	4,298
應收融資租賃款	21	26	25
貿易應收款項	17	9,959	8,598
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	1,311	1,510
已抵押存款	20	238	526
原到期日超過三個月之定期存款	20	72,845	81,153
現金及現金等價物	20	83,564	106,756
流動資產總值		172,652	202,866
流動負債			
貿易應付款項	22	399	321
租賃負債	14	1,115	652
其他應付款項及應計項目	23	6,944	6,116
銀行透支	24	16	29
合約負債	25	684	299
流動負債總額		9,158	7,417
流動資產淨值		163,494	195,449
資產總值減流動負債		186,647	214,525

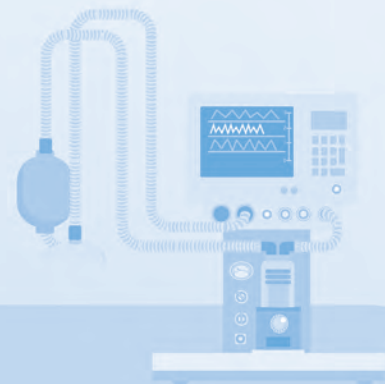


綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
資產總值減流動負債		186,647	214,525
非流動負債			
租賃負債	14	1,224	790
其他應付款項及應計項目	23	-	175
合約負債	25	53	102
非流動負債總額		1,277	1,067
資產淨額		185,370	213,458
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	26	12	12
儲備	27	185,359	213,446
		185,371	213,458
非控股權益		(1)	-
權益總額		185,370	213,458

徐宏先生
董事



綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						權益總額 千美元
	股本 千美元 (附註26)	股份溢價* 千美元 (附註27)	其他儲備* 千美元 (附註27)	購股權儲備* 千美元 (附註27)	外匯波動儲備* 千美元 (附註27)	累計虧損* 千美元	
於2022年1月1日	12	592,019	43,808	15,290	13	(408,724)	242,418
年內虧損	-	-	-	-	-	(28,036)	(28,036)
海外業務換算匯兌差額	-	-	-	-	(2,160)	-	(2,160)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(2,160)	(28,036)	(30,196)
行使受限制股份單位	-	632	-	(583)	-	-	49
於執行股份獎勵安排時							
發行股份	-	783	-	(713)	-	-	70
購股權沒收或屆滿後轉撥							
購股權儲備	-	-	-	(1,104)	-	1,104	-
以權益結算的股份獎勵安排	-	-	-	1,117	-	-	1,117
於2022年12月31日	<u>12</u>	<u>593,434</u>	<u>43,808</u>	<u>14,007</u>	<u>(2,147)</u>	<u>(435,656)</u>	<u>213,458</u>

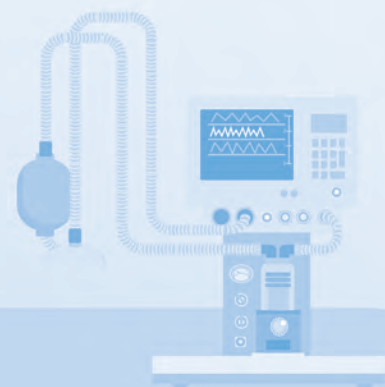


綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本 千美元 (附註26)	股份溢價* 千美元 (附註27)	其他儲備* 千美元 (附註27)	購股權 儲備* 千美元 (附註27)	外匯波動 儲備* 千美元 (附註27)	累計虧損* 千美元	合計 千美元	非控股權益 千美元	權益總額 千美元
於2023年1月1日	12	593,434	43,808	14,007	(2,147)	(435,656)	213,458	-	213,458
年內虧損	-	-	-	-	-	(28,091)	(28,091)	(1)	(28,092)
海外業務換算匯兌差額	-	-	-	-	(603)	-	(603)	-	(603)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(603)	(28,091)	(28,694)	(1)	(28,695)
於執行股份獎勵安排時 發行股份	-	140	-	(85)	-	-	55	-	55
購股權沒收或屆滿後 轉撥購股權儲備	-	-	-	(1,849)	-	1,849	-	-	-
以權益結算的股份 獎勵安排	-	-	-	552	-	-	552	-	552
於2023年12月31日	<u>12</u>	<u>593,574</u>	<u>43,808</u>	<u>12,625</u>	<u>(2,750)</u>	<u>(461,898)</u>	<u>185,371</u>	<u>(1)</u>	<u>185,370</u>

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中的綜合儲備185,359,000美元(2022年: 213,446,000美元)。



綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

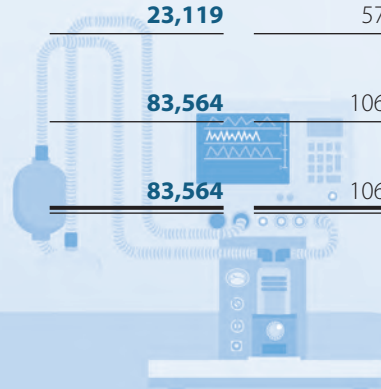
	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
經營活動所得現金流量			
稅前虧損		(28,089)	(28,033)
就下列各項作出調整：			
融資成本	7	83	98
銀行利息收入	5	(6,041)	(2,558)
來自非流動應收款項的利息撥回／(收入)	5	80	(70)
出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損	6	(7)	5
公允價值收益淨額：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6	340	(863)
物業、廠房及設備折舊	13	886	895
使用權資產折舊	14(a)	716	697
無形資產攤銷	15	1,264	1,256
終止租賃所得收益	14(c)	(7)	–
貿易應收款項減值淨額	17	(121)	438
存貨撇減至可變現淨值	6	81	–
以權益結算的股份獎勵開支		556	1,123
外匯差異淨額	6	455	(691)
		(29,804)	(27,703)
存貨增加		(492)	(106)
貿易應收款項及應收票據減少／(增加)		183	(3,076)
應收融資租賃款項減少		27	27
預付款項、其他應收款項及其他資產減少		457	196
已抵押存款減少／(增加)		288	(288)
貿易應付款項增加／(減少)		63	(79)
其他應付款項及應計項目減少		(1,349)	(1,347)
合約負債增加／(減少)		202	(1)
營運所用現金		(30,425)	(32,377)
營運所用現金		(30,425)	(32,377)
已收利息		4,296	1,426
已付所得稅		(3)	(3)
經營活動所用現金流量淨額		(26,132)	(30,954)



綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(664)	(720)
出售物業、廠房及設備項目所得收益		211	48
添置其他無形資產		(39)	(136)
收購附屬公司	29	(2,460)	-
原到期日超過三個月之定期存款減少／(增加)		10,053	(80,021)
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(5,296)	(6,740)
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		3,681	-
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		5,486	(87,569)
融資活動所得現金流量			
新銀行借款		246	253
償還銀行及其他借款		(966)	(237)
租賃付款本金部分		(711)	(609)
於執行股份獎勵安排時發行股份		55	70
行使受限制股份單位的注資		-	49
已付利息		(83)	(98)
融資活動所用現金流量淨額		(1,459)	(572)
現金及現金等價物減少淨額		(22,105)	(119,095)
年初現金及現金等價物		106,756	227,207
匯率變動影響，淨額		(1,087)	(1,356)
年末現金及現金等價物		83,564	106,756
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘		60,445	49,588
於取得時原到期日少於三個月之無抵押定期存款		23,119	57,168
綜合財務狀況表所列現金及現金等價物	20	83,564	106,756
綜合現金流量表所列現金及現金等價物		83,564	106,756



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

1. 公司及集團資料

本公司是於2012年4月30日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。中國業務總部及主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)浙江省杭州市濱江區西興街道江陵路88號。

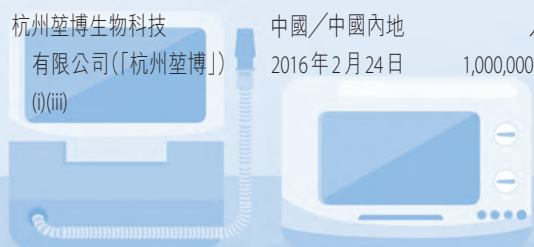
本公司為一家投資控股公司。於本年度內，本集團主要從事醫療器械及耗材的研發、製造及商業化。

本公司股份已於2021年9月24日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

有關附屬公司的資料

本公司附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通股/ 註冊股本面值	本公司應佔 權益百分比		主營業務
			直接	間接	
Broncus Medical Inc.	美利堅合眾國 「美國」 2012年5月7日	100,000美元	100%	-	醫療器械及耗材的研發 及商業化
Broncus Medical (Australia) Pty Ltd	澳大利亞 2018年10月15日	100澳元	100%	-	醫療器械的商業化
Uptake Medical Technology Inc.	美國 2016年7月19日	100,000美元	100%	-	醫療器械及耗材的研發 及商業化
Uptake Medical B.V.	荷蘭 2017年8月17日	10,000歐元	-	100%	醫療器械的商業化
Broncus Medical GmbH	德國 2021年1月2日	25,000歐元	-	100%	無主營業務
Broncus China Holding Corporation (「BCH」)	開曼群島 2013年4月18日	100,000美元	100%	-	醫療器械的商業化
Broncus Medical (Hong Kong) Co., Limited	香港 2013年6月19日	10,000港元	-	100%	醫療器械的商業化
杭州莖博生物科技 有限公司(「杭州莖博」) (i)(iii)	中國/中國內地 2016年2月24日	人民幣 1,000,000,000元	-	100%	醫療器械及耗材的研發 及商業化



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

本公司附屬公司的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通股/ 註冊股本面值	本公司應佔 權益百分比		主營業務
			直接	間接	
堃博生物科技(上海) 有限公司(i)	中國/中國內地 2012年12月18日	人民幣 55,600,000元	-	100%	醫療器械及耗材的研發 及商業化
杭州堃鵬生物科技 有限公司(i)	中國/中國內地 2018年7月4日	人民幣 1,000,000元	-	100%	無主營業務
Fibernova Holding Corporation (「FHC」)(iv)	開曼群島 2021年8月2日	50,000美元	100%	-	無主營業務
Fibernova Ltd (「Fibernova」)(iv)	以色列 2021年8月31日	1,000以色列 新謝克爾 (「以色列新謝克爾」)	-	100%	醫療器械及耗材的研發 及商業化
Fibernova (Hong Kong) Limited(iv)	香港 2021年9月8日	1港元	-	100%	無主營業務
Hangzhou Dinova Boguang Medical Device Co., Ltd. (i)	中國/中國內地 2021年10月29日	人民幣100,000元	-	100%	無主營業務
Hangzhou Kunhua Medical Co., Ltd. * (ii)	中國/中國內地 2023年2月28日	人民幣50,000,000元	-	52%	無主營業務
杭州精量科學技術 有限公司 (「杭州精量」)(i) (iv)	中國/中國內地 2023年6月27日	人民幣20,000,000元	-	100%	醫療器械及耗材的研發 及商業化

附註：

- (i) 該等實體為根據中國法律成立的外商獨資公司。
 - (ii) 該實體為根據中國法律成立的有限責任公司。
 - (iii) 於本年內，該實體的註冊資本由人民幣600,000,000元增加至人民幣1,000,000,000元。
 - (iv) 於2023年9月，本公司收購FHC及其附屬公司全部股份。於2023年12月，杭州堃博收購杭州精量全部股份。本公司董事認為，根據國際財務報告準則第3號的評估，所收購活動及資產並非一項業務。進一步詳情載於綜合財務報表附註29。
- * 該等於中國內地註冊的實體的英文名稱指本公司管理層盡最大努力直接翻譯該等公司的中文名稱，原因為該等公司並無註冊任何官方英文名稱。

綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2. 會計政策

2.1 編製基準

該等綜合財務報表乃按照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》」)及香港《公司條例》的披露要求編製。該等綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製(以公允價值計量的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及應付或然代價除外)。該等綜合財務報表以美元呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與投資對象業務而承受風險或有權獲得可變回報，且有能力對投資對象行使其權力(即令本集團當前有能力支配投資對象相關活動的現有權利)而影響該等回報，即為控制該實體。

一般而言，假設大多數投票權會形成控制權。倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票權或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表與本公司於相同報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述的三個控制權元素中的一個或以上元素出現變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。於附屬公司的擁有權權益變動(並無失去控制權)入賬列作權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認任何保留投資的公允價值及綜合損益表中任何因此產生的盈餘或虧絀。本集團先前於其他全面收益確認的應佔部分會重新分類至損益或累計虧損(如適用)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.2 會計政策之變動及披露

本集團於本年度綜合財務報表中首次採用以下新訂及經修訂的《國際財務報告準則》。

《國際財務報告準則》第17號	保險合約
《國際會計準則》第1號 及《國際財務報告準則》 實務聲明第2號修訂本	會計政策的披露
《國際會計準則》第8號修訂本	會計估計的定義
《國際會計準則》第12號修訂本	單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項
《國際會計準則》第12號修訂本	國際稅務改革 — 支柱二規則範本

本集團適用的新訂及經修訂《國際財務報告準則》之性質及影響如下：

- (a) 《國際會計準則》第1號修訂本要求實體披露其重大會計政策資料，而非其重大會計政策。倘與實體財務報表所載的其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則會計政策資料屬重大。《國際財務報告準則》實務聲明第2號修訂本作出重大判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於綜合財務報表附註2披露重大會計政策資料。修訂本對計量、確認或呈列本集團綜合財務報表任何項目並無任何影響。
- (b) 《國際會計準則》第8號修訂本澄清了會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該修訂本亦澄清了實體如何使用計量技術及輸入數據來編製會計估計。由於本集團的方針與政策與修訂本一致，修訂本對本集團的綜合財務報表並無任何影響。
- (c) 《國際會計準則》第12號單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項，縮小了《國際會計準則》第12號初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產（前提是有足夠的應課稅溢利）及遞延稅項負債。由於本集團的政策與修訂本一致，修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) 國際會計準則第12號修訂本國際稅務改革 — 支柱二規則範本引入一項強制的臨時例外情況，豁免確認及披露因實施經濟合作暨發展組織公佈的支柱二規則範本而引致的遞延稅項。修訂本亦為受影響實體引入披露規定，以幫助財務報表使用者更能了解實體承受支柱二所得稅風險，包括支柱二在立法生效期間個別披露與支柱二所得稅相關的即期稅項，以及已頒佈立法或實質上已頒佈但尚未生效期間披露承受支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。本集團已追溯應用修訂本。由於本集團並不屬於支柱二規則範本的範圍，因此修訂本對本集團並無任何影響。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

本集團尚未於該等綜合財務報表中採納下列已頒佈但尚未生效的經修訂《國際財務報告準則》。本集團擬於該等經修訂《國際財務報告準則》生效時應用(如適用)。

《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ³
《國際財務報告準則》 第16號修訂本	售後租回的租賃負債 ¹
《國際會計準則》第1號修訂本	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」) ¹
《國際會計準則》第1號修訂本	具契諾之非流動負債(「2022年修訂本」) ¹
《國際會計準則》第7號修訂本及 《國際財務報告準則》 第7號修訂本	供應方融資安排 ¹
《國際會計準則》第21號修訂本	缺乏可兌換性 ²

¹ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

預期將適用於本集團的該等《國際財務報告準則》的進一步資料載於下文。

《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號修訂本針對《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資規定的不一致之處。該等修訂本規定，資產出售或注資構成一項業務時，須悉數確認來自一項下游交易的收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂本將按前瞻性基準應用。國際會計準則理事會取消《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號修訂本的先前強制生效日期。然而，該等修訂本現時可採納。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

《國際財務報告準則》第16號修訂本訂明賣方 — 承租人在計量售後租回交易產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方 — 承租人不會確認任何與其保留的使用權有關的收益或虧損金額。該等修訂本自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於《國際財務報告準則》第16號首次應用日期(即2019年1月1日)之後簽訂的售後租回交易。允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的綜合財務報表產生任何重大影響。

《國際會計準則》第1號的2020年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算的權利及遞延權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其延期結算權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以其本身的權益工具結算，且僅當可轉換負債的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排所產生的負債契諾中，只有實體必須於報告日期或之前遵守的契諾會影響該負債的流動或非流動分類。實體須於報告期後12個月內遵守未來契諾的情況下，就非流動負債作出額外披露。該等修訂本須追溯應用，並允許提早應用。提早應用2020年修訂本的實體須同時應用2022年修訂本，反之亦然。根據初步評估，該等修訂本預期不會對本集團的綜合財務報表產生任何重大影響。

綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》(續)

《國際會計準則》第7號修訂本及《國際財務報告準則》第7號修訂本澄清供應商融資安排的特徵，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。該等修訂本允許提早應用。該等修訂本就於年度報告期初及中期披露的比較資料、定量資料提供若干過渡寬免。該等修訂本預期不會對本集團的綜合財務報表產生任何重大影響。

《國際會計準則》第21號修訂本訂明，當缺乏可兌換性時，實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及如何估計其於計量日的即期匯率。該等修訂本要求披露資料，以使財務報表使用者了解不可兌換貨幣的影響，且允許提早應用。應用該等修訂時，實體不得重述比較資料。首次應用該等修訂本的任何累計影響應於首次應用日期確認為對保留溢利的期初結餘或於權益的獨立部分累計的匯兌差額的累計金額的調整。該等修訂本預期不會對本集團的綜合財務報表產生任何重大影響。

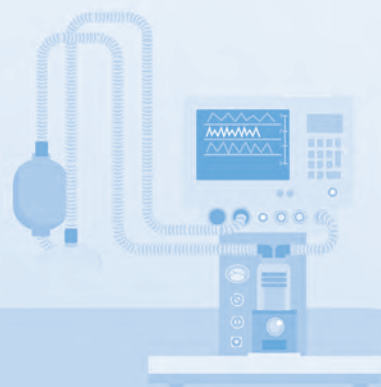
2.4 重大會計政策概要

公允價值計量

本集團於各報告期間末以公允價值計量若干金融工具。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃以假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)對資產或負債最具優勢市場進行為基礎。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照其最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產之最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

本集團採納適用於當前情況且具備充分數據以計量公允價值的估值技術，以盡量增加使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

公允價值計量(續)

所有公允價值於綜合財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公允價值層級分類：

- 第1級 — 基於可識別資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值方法
- 第3級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

對於按經常基準於綜合財務報表確認的資產及負債，本集團通過於各報告期間末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)確定是否發生不同等級間的轉移。

非金融資產減值

倘出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試(存貨及金融資產除外)，則估計資產的可收回金額。資產之可收回金額為資產或現金產生單位之使用價值與其公允價值減出售成本兩者中之較高者，並就個別資產確定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則就資產所屬之現金產生單位確定可收回金額。於對現金產生單位進行減值測試時，倘企業資產(例如總部大樓)的部分賬面值可按合理及一致基準分配，則分配至個別現金產生單位，否則分配至最小現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃按除稅前貼現率計算其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值及該資產特定風險之評估。減值虧損於產生期間自綜合損益表中扣除，並計入與減值資產功能一致的開支類別。

於各報告期間會評估是否有跡象顯示先前確認之減值虧損已不再存在或有所減少。如果出現該等跡象，則估計資產的可收回金額。倘用於確定資產可收回金額的估計有變，則會撥回該資產先前確認之減值虧損(不包括商譽)，惟所撥回金額不可超過過往年度在並無就該資產確認減值虧損的情況下確定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於產生期間計入綜合損益表。

與光纖導航及成像系統以及機器人控制及駕駛系統平台的過程中開發有關的無形資產尚未投入使用，本集團仍在繼續進行研發工作，每年根據無形資產相關現金生成單位的可收回金額進行減值測試。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

關聯方

如果任何人士符合以下條件即屬本集團之關聯方：

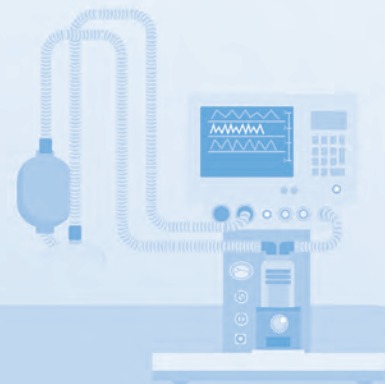
(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士之直系親屬

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

或

(b) 有關人士為符合以下任何條件之實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一家實體(或另一家實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方的合營企業，而另一實體為該名第三方的聯繫人；
- (v) 該實體為本集團或本集團關連實體的僱員福利之退休福利計劃中的一方；
- (vi) 該實體受(a)段所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)段所述之人士對該實體擁有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員；
及
- (viii) 該實體或任何集團成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(不包括在建工程)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括購買價及使資產達至營運狀況及地點以作擬定用途產生之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生之開支，如維修及保養費，一般於產生期間在綜合損益表中扣除。如果符合確認標準，主要檢查開支於資產賬面值中資本化為重置成本。如果須不時更換物業、廠房及設備的重要部分，則本集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並按各自的可使用年期折舊。

折舊以直線法按每項物業、廠房及設備項目之估計可使用年期撇銷成本至剩餘價值計算。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

機器	5至10年
辦公設備	3至7年
租賃物業裝修	3至6年

如果物業、廠房及設備項目各部分可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分分別折舊。本集團至少於各財政年度末檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法，並予以調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認之任何重大部分)於出售時或當預期使用或出售不再產生日後經濟利益，則終止確認。在資產終止確認年度於綜合損益表確認之出售或報廢的任何收益或虧損為出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本估量。於業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有有限可使用年期的無形資產隨後於可使用經濟年期內攤銷，每當出現無形資產可能減值的跡象時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

知識產權

已購入知識產權按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法於12至14年估計可使用年期(通過考慮知識產權的典型產品有效期釐定)攤銷。

研發知識產權

本集團透過收購取得研發知識產權，以持續進行產品研發工作及商業化，該研發知識產權分類為未可使用無形資產。

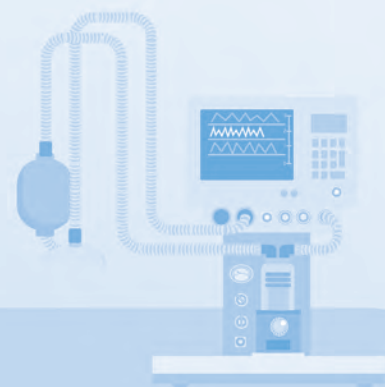
軟件

已購入軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按3至10年估計可使用年期以直線基準攤銷。

研發成本

所有研究成本在產生時計入綜合損益表。

僅當本集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需的資源以及在開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列作開支。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃

本集團於合同開始生效時評估一份合同是否屬於或包含租賃。倘一份合同轉移於一段時間內使用已確認資產的控制權以換取對價，則該合同屬於或包含租賃。

本集團為承租人

本集團就所有租賃採用一套相同的確認及計量方法，惟短期租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款及確認具有相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於其租期或估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊，具體如下：

倉庫及辦公場所	2至5年
---------	------

倘租賃資產的所有權於租期末轉移至本集團或相關成本反映行使購買選擇權，則按照該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質上的固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價及就終止租賃支付的罰款(如果租期反映本集團行使終止租賃選擇權)。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不容易確定，故本集團於租賃開始日期使用其增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加並就作出的租賃付款扣減。此外，如果出現修訂、租期變動、租賃付款變動(例如，因指數或利率變動導致的未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的賬面值會重新計量。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團為承租人(續)

(c) 短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其辦公場所的短期租賃(即自開始日期起計之租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃)。

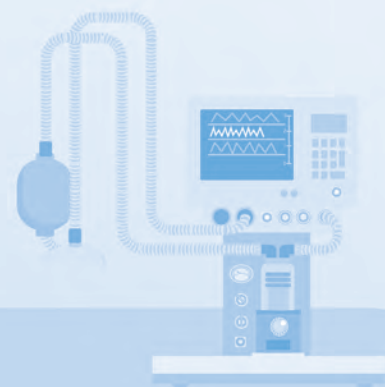
短期租賃的租賃付款於租賃期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時(或租賃出現修改時)將各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉讓資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時，本集團按相對獨立的售價基準將合約內的對價分配至各個部分。租金收入於租期內按直線法入賬並根據其經營性質計入綜合損益表的收入內。

向承租人轉讓相關資產所有權的絕大部分風險及回報的租賃作為融資租賃入賬。於開始日期，租賃資產的成本按租賃付款及相關付款(包括初始直接成本)的現值資本化，並按相等於租賃投資淨額的應收款項呈列。於租賃中淨投資額的融資收入於綜合損益表內確認，以於租賃期間定期作出定額回報。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本及以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已就其應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初始按公允價值加上(如果金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項乃依照下文「收入確認」所載政策根據《國際財務報告準則》第15號確定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。具有並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不論其業務模式為何。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產，按旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產則按旨在持有以收取合同現金流量及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

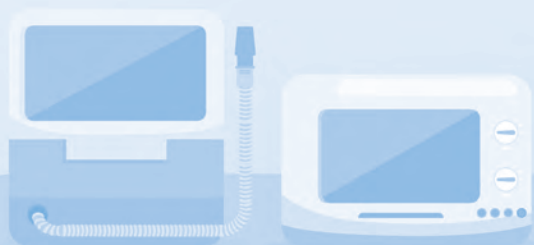
於交易日(即本集團承諾買賣資產的日期)確認。須於一般市場規定或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產之其後計量視以下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並須予減值。當資產取消確認、修改或減值時，則會在綜合損益表內確認收益及虧損。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量(續)

金融資產之其後計量視以下分類而定：(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產乃以公允價值於綜合財務狀況表列賬，並將公允價值的變動淨額於綜合損益表確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類的股權投資。股權投資的股息在支付權確立。

本集團根據國際財務報告準則第9號按公允價值計算若干具重大影響的投資，公允價值變動於變動發生期間於損益確認。

終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分(如適用))一般會被終止確認(即自本集團綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，本集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與本集團可能須償還的最高對價兩者的較低者計量。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具計提預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於根據合同到期的合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售為合同條款組成部分的抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

一般方式

預期信貸虧損於兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信貸虧損為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信貸虧損計提撥備(12個月的預期信貸虧損)。就初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年期內就預期信貸虧損計提虧損撥備，不論違約時間(年限內預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約之風險與該金融工具於初始確認日期出現違約之風險，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。如果合同付款逾期超過30天，則本集團認為信貸風險大幅上升。

如果合同付款逾期90天，本集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，本集團亦可能在計及本集團持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部數據顯示本集團可能無法悉數收回未償還合同款項時視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合同現金流量時，金融資產將予撇銷。

根據一般方法，按攤銷成本列賬的金融資產須計提減值並按下列階段分類以計量預期信貸虧損，惟貿易應收款項及融資租賃應收款項則採用下述簡化方法計量。

- 第一階段 — 就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損金額計量的金融工具
- 第二階段 — 就自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同年限內預期信貸虧損金額計量的金融工具
- 第三階段 — 就於報告日期已發生信貸減值(但非購入或原本已發生信貸減值)及虧損撥備按等同年限內預期信貸虧損金額計量的金融資產



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

簡化方法

就並無重大融資成分或本集團已應用權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並不記錄信貸風險的變動，而是根據各報告日期的年限內預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據市場過往信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

對於包含重大融資成分及租賃應收款項的貿易應收款項及融資租賃應收款項，本集團選擇採用簡化法作為其會計政策以計算上述政策的預期信貸虧損。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項(如適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，而就貸款及借款及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計項目、銀行透支及應付或然代價。

後續計量

金融負債的後續計量取決於以下分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

首次確認時指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，於初步確認日期及僅在符合國際財務報告準則第9號的準則時獲指定。以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債的收益或虧損乃於綜合損益表內確認，惟因本集團自身的信貸風險產生的收益或虧損除外，該等收益或虧損在其他全面收益中列報，且其後不能重分類至綜合損益表。於綜合損益表確認的收益或虧損公允價值淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融負債(續)

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項及借款)

初始確認後，貿易及其他應付款項及計息借款以及應付款項其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響屬輕微則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於綜合損益表內確認。

攤銷成本於計及收購的任何貼現或溢價及為實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入綜合損益表中融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

如果現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於綜合損益表確認。

抵銷金融工具

在現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償還負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於綜合財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃按加權平均基準確定，而就在製品與製成品而言，成本包括直接原材料、直接勞工及適當比例的經常性開支。可變現淨值則按預計售價減完成及出售時所產生的任何估計成本確定。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

現金及現金等價物

綜合財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大、持作應付短期現金承擔、到期日一般不超過三個月的短期高流通投資。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及上文界定的短期存款，減去應要求償還並屬於本集團現金管理一部分的銀行透支。

撥備

如果本集團因過往事件須承擔現時的責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任涉及金額能夠可靠估計，則確認撥備。

如果貼現影響重大，則確認為撥備的金額將為報告期末預期須用作履行責任的未來開支現值。貼現現值隨著時間增加的金額計入綜合損益表的融資成本。

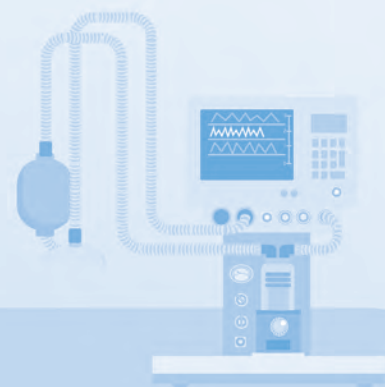
本集團就銷售若干產品用作質保期內所發生缺陷的一般修理提供保證。本集團授出之該等保證類別質保之撥備初步基於銷量以及維修程度及退貨之過往經驗，貼現至彼等之現值(如適當)確認。保養相關成本每年修訂。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已實施或實質實施的稅率(及稅法)，經計及本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務當局退回或已支付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

所有應課稅暫時性差異均確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債因初步確認於一項交易(並非業務合併)中的資產或負債而產生，且於進行該交易時並無影響會計利潤或應課稅利潤或虧損，且並無產生相等應課稅或可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，倘暫時差額撥回時間為可控制，則該等暫時差額於可預見的未來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。倘可能有應課稅利潤用以抵銷可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉，則遞延稅項資產予以確認，惟以下情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損，且並無產生相等應課稅或可扣減暫時差額；及
- 就有關於附屬公司的投資的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可預見未來可能撥回，而且具有應課稅利潤可用以抵銷暫時差額時，方會予以確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。於各報告期末重新評估未確認的遞延稅項資產，如果可能有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相應的數額。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於報告期末已實施或實際上已實施的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於本集團擁有可依法執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務當局對同一納稅實體或不同納稅實體(其有意以淨額結算即期稅項負債及資產，或變現資產以及一併結算負債)於未來各期間(其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收)徵收的所得稅有關時可抵銷。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

政府補助

如果可合理保證將獲得補助及將符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。如果該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償之成本支銷期間有系統地確認為收入。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映本集團預期可收取作為交換該等貨品或服務的對價。

倘合約載有向客戶提供超過一年的貨品或服務轉讓的重大融資利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用將反映於合約開始時本集團與客戶之間的獨立融資交易的貼現率進行貼現。倘合約載有向本集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算合約責任所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之間的期限為一年或更短的合約而言，交易價格不會因重大融資部分的影響而採用《國際財務報告準則》第15號的可行權宜方法作出調整。

(a) 出售醫療器械及耗材

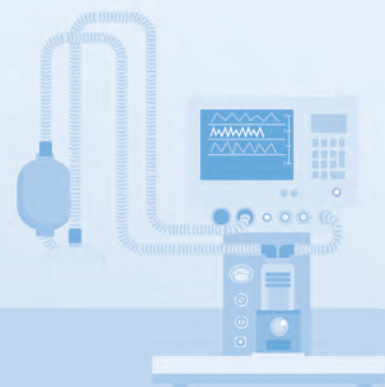
出售醫療器械及耗材所得收入於資產控制權轉讓予客戶的時間點確認。

(b) 提供服務

由於客戶同時收取及消費由本集團提供的利益，產品支持服務所得收入以直線法於服務期間確認，研發支持服務所得收入隨時間使用輸入法確認以計量服務達到完全滿意進度。

(c) 知識產權許可

來自知識產權許可的收入於獲許可人獲授使用知識產權的權利時確認。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

收入確認(續)

其他來源收入

租金收入在租賃期內按時間比例基準確認。

其他收入

利息收入以實際利率法按應計基準確認，所用利率為在金融工具預計年期或較短期間內(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的比率。

合約負債

於本集團轉讓相關貨品或服務前收到客戶付款時或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合同(即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權)時確認為收入。

以股份為基礎的支付

本公司設有股份獎勵計劃。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的支付形式收取酬金，即僱員通過提供服務以交換權益工具(「以權益結算的交易」)。

與僱員之間以權益結算的交易成本參考授出日期的公允價值計算。公允價值由外部估值師使用二項式模型及蒙特卡洛模型釐定，進一步詳情載於綜合財務報表附註28。

以權益結算的交易的成本連同權益相應增幅於表現及／或服務條件達成期間在僱員福利開支內確認。於歸屬日期前於各報告期末就以權益結算的交易確認的累計開支，反映已屆滿歸屬期限的程度及本集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間綜合損益表內的扣除或進賬反映於該期間期初及期末時確認的累計開支的變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟作為本集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分，將評估達成條件的可能性。市場表現條件反映於授出日期的公允價值內。獎勵附帶但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公允價值反映，並會導致任何獎勵實時支銷，除非亦設有服務及／或表現條件則另作別論。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的支付(續)

因未能達致非市場表現及／或服務條件而最終未能歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易均被視為已歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，但前提為所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘權益結算獎勵的條款經修訂，而獎勵的原有條款已達成，則最少須確認一項開支，猶如條款並無修訂。此外，倘任何修訂導致於修訂日期計量的以股份為基礎的支付公允價值總額有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

倘若權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未就獎勵確認的開支均應立刻確認。此包括於本集團或僱員的控制範圍內的非歸屬條件並未達成時的任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均應被視為對原獎勵的變更，一如前段所述。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地及美國經營的附屬公司的僱員須參與地方政府運作的中央退休金計劃。於中國內地及美國經營的附屬公司須按薪酬成本的特定百分比向中央退休金計劃作出供款。供款乃於根據中央退休金計劃的規定須予支付時在綜合損益表扣除。

離職福利

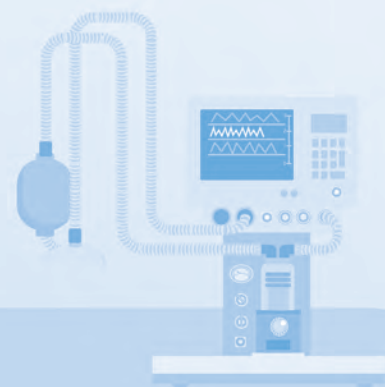
離職福利於本集團不再能夠撤回該等福利的提供及於本集團確認重組成本(包括離職福利支付)時(以較早者為準)確認。

借款成本

所有借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

股息

末期股息經股東在股東大會上批准後確認為負債。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣

該等綜合財務報表以本公司的功能貨幣美元呈列。本集團各實體自行決定各自的功能貨幣，而各實體的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。本集團實體所記錄之外幣交易使用其各自於交易日期之適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣列值之貨幣資產及負債按報告期末適用之功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或交易產生的差額於綜合損益表確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目產生的盈虧與項目公允價值變動產生的盈虧按相同方式確認，即公允價值盈虧於其他全面收益或損益確認的項目，其匯兌差額亦於其他全面收益或損益確認。

確定有關資產於初始確認時，終止確認與預付對價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債產生的開支或收入的匯率時，初始交易日期為本集團初始確認因預付對價而產生非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘有多筆預付付款或收款，本集團就每筆預付對價的付款或收款分別釐定交易日期。

若干附屬公司的功能貨幣為美元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為美元，其損益表按與交易日期當時匯率相若的匯率換算為美元。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備累計，除非有關差額已計入非控股權益。出售海外業務時，與該特定海外業務有關於儲備的累計金額於綜合損益表確認。

就綜合現金流量表而言，該等附屬公司的現金流量按現金流發生當日的匯率換算為美元。海外附屬公司年內經常發生的現金流量則按年內加權平均匯率換算為美元。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的綜合財務報表時，管理層須作出可影響收益、開支、資產與負債呈報金額、相關披露數據以及或然負債披露數據的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

判斷

管理層在實施本集團會計政策的過程中，除有關估計外，亦作出下列對綜合財務報表中確認的數額有最重大影響的判斷：

研發成本

研發成本根據綜合財務報表附註2.4中的研發成本會計政策支銷。確定資本化或支出的金額需要管理層對完成無形資產的技術可行性、未來經濟利益等作出假設和判斷。

估計不確定因素

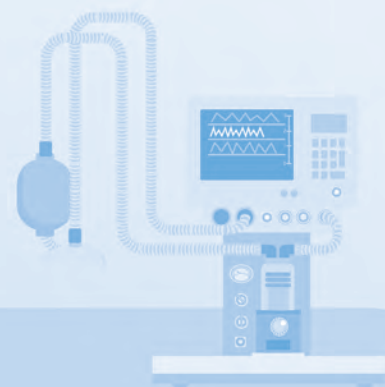
於報告期末關於未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源(具有導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險)載述如下。

貿易應收款項及融資租賃應收款項的預期信用損失撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及融資租賃應收款項的預期信用損失。撥備率乃按具有類似損失模式的多個客戶分類(即按客戶類別)賬齡得出。

撥備矩陣初始按同行業上市公司的歷史觀察違約率得出。本集團校正矩陣以調整具有前瞻性資料之歷史信用損失經驗。舉例而言，如果預測經濟狀況(即國內生產總值)預期將於未來年度轉差而可能導致醫療行業之違約數目增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，歷史觀察違約率有所更新，並分析前瞻性估計之變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信用損失之間的關係屬於重大估計。預期信用損失之金額容易受情況及預測經濟狀況之變動影響。本集團之歷史信用損失經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於日後之實際違約情況。有關本集團貿易應收款項之預期信用損失資料披露於綜合財務報表附註17。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

無形資產的可使用年限

本集團有限壽命無形資產主要指從第三方轉讓的專利。這些無形資產按經濟可使用年限(估計為專利期限)以直線法攤銷。倘專利的估計可使用年限與先前的估計不同，則確認額外攤銷。可使用年限於報告期末根據情況的變化進行審查。

未可使用無形資產減值虧損

未可使用無形資產毋須攤銷，並須每年(或倘事件出現或情況之變動顯示其可能出現減值，則更頻繁)進行減值測試。本集團透過收購取得研發知識產權，以持續進行產品研發工作及商業化，該研發知識產權分類為未可使用無形資產。

減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以無形資產之公允價值扣除出售成本或使用價值兩者之較高者為準。研發知識產權賬面值及有關減值評估的進一步詳情載於綜合財務報表附註15。

非金融資產減值

本集團於各報告期末對所有非金融資產(包括使用權資產)是否出現任何減值跡象進行評估。當有跡象顯示賬面值可能無法收回時，對其他非金融資產進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)則存在減值。公允價值減出售成本的計算乃基於類似資產於公平交易中具有約束力的銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格，再減去出售資產的增量成本。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

以股份為基礎的支付的公允價值計量

本集團已為本公司董事及本集團僱員設立若干股份計劃及授予購股權或受限制股份單位。購股權或受限制股份單位的公允價值於授予日期通過二項式模型及蒙特卡洛模型釐定。董事會對假設作出重大估計，包括預期波幅、無風險利率和購股權或受限制股份單位的預期年期。進一步詳情載於綜合財務報表附註28。

非上市債務投資的公允價值

非上市債務投資的估值是基於投資成本法(根據最近的交易估值)及指引公司法(根據可資比較公司估值)，詳載於合併財務報表附註34。該等估值需要本集團做出估計，因此，他們具有一定的不確定性。本集團將該等投資分類為第二級。進一步詳情載於綜合財務報表附註19。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

4. 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。

區域資料

(a) 來自外部客戶的收入

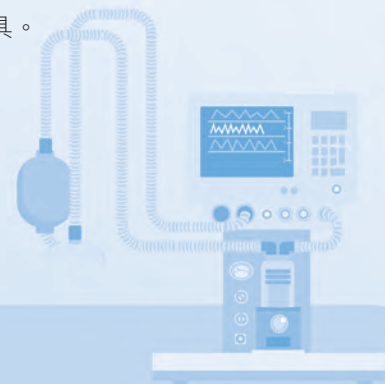
	2023年 千美元	2022年 千美元
中國內地	6,465	5,813
歐盟	1,848	2,016
美國	264	172
其他國家／地區	1,678	1,412
收入總額	<u>10,255</u>	<u>9,413</u>

上述收入資料乃基於客戶所在位置。

(b) 非流動資產

	2023年 千美元	2022年 千美元
中國內地	6,461	3,626
美國	4,620	6,104
以色列	2,994	-
歐盟	16	27
其他國家／地區	4	4
非流動資產總額	<u>14,095</u>	<u>9,761</u>

上述非流動資產資料乃基於資產所在位置，不包括金融工具。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

4. 經營分部資料(續)

有關主要客戶的資料

報告期內來自佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入列示如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
客戶A	<u>6,317</u>	<u>4,870</u>

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
客戶合約收入		
出售醫療設備及耗材	11,984	8,929
許可使用知識產權*	(2,152)	-
提供服務	423	436
其他來源收入		
租賃總收入	<u>-</u>	<u>48</u>
合計	<u>10,255</u>	<u>9,413</u>

* 於2023年11月，本集團終止與諾創智能醫療科技(杭州)有限公司(「諾創智能」)的許可協議，根據終止協議於2023年撥回總收入2,152,000美元。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

5. 收入、其他收入及收益(續)

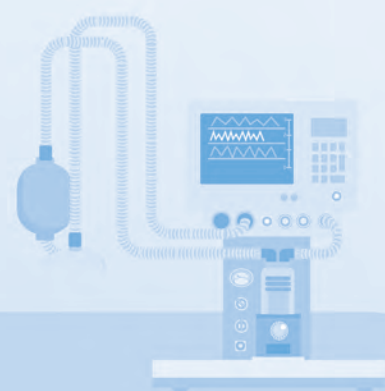
客戶合約收入

(a) 分類收入資料

	2023年 千美元	2022年 千美元
區域市場		
中國內地	6,465	5,813
歐盟	1,848	1,968
美國	264	172
其他國家／地區	1,678	1,412
	10,255	9,365
收入確認時間		
於某一時間點轉讓的貨品	9,832	8,929
隨時間轉移的服務	423	436
	10,255	9,365

下表列示於本報告期間確認並計入報告期初合約負債的收入金額：

	2023年 千美元	2022年 千美元
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
出售醫療設備及耗材	26	45
提供服務	269	328
	295	373



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

(b) 履約責任

本集團履約責任的資料概述如下：

出售醫療設備及耗材

出售醫療設備及耗材產生的收入於資產控制權轉移至客戶時確認。

提供服務

產品支持服務的收入在服務期內按直線法確認，而研發支持服務的收入則隨時間推移使用輸入法衡量對服務的滿意程度確認，由於客戶同時獲取並消耗本集團提供的利益。

許可使用知識產權

來自許可使用知識產權的收入於被許可人被授予使用知識產權的權利時確認。

於12月31日分配至剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格金額如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
預期將予確認為收入的金額：		
一年內	749	471
一年以上	53	102
	<u>802</u>	<u>573</u>

分配至餘下履約責任預期將於一年後確認為收入的交易價格金額與提供服務有關，其履約責任一般於兩年內達成。其他所有分配至剩餘履約責任的交易價格金額預計將於一年內確認為收入。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

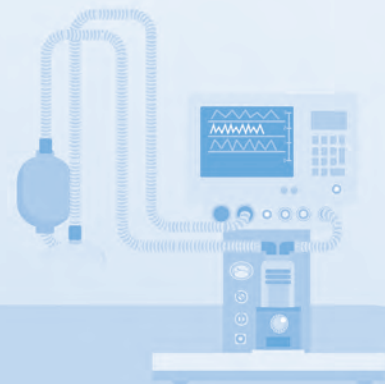
5. 收入、其他收入及收益(續)

其他收入及收益的分析如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
其他收入		
政府補助(附註a)	21	497
銀行利息收入	6,041	2,558
(撥回)／來自非流動應收款項的利息收入	(80)	70
其他	23	106
其他收入總額	<u>6,005</u>	<u>3,231</u>
收益		
出售物業、廠房及設備項目的收益	7	-
終止租賃收益	7	-
外匯收益淨額	-	691
公允價值收益淨額： 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	863
收益總額	<u>14</u>	<u>1,554</u>
其他收入及收益總額	<u><u>6,019</u></u>	<u><u>4,785</u></u>

附註：

- (a) 政府補助主要是從地方政府獲得的激勵，用於補償研究活動及臨床試驗活動所產生的開支、對新產品開發的獎勵及特定項目所產生開支的補償。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

6. 稅前虧損

本集團稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

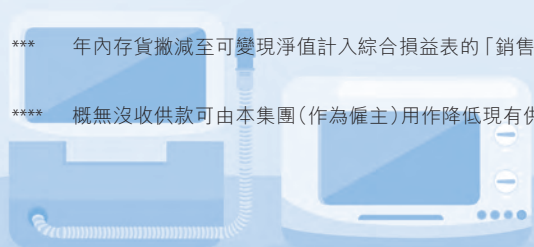
	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
已售存貨成本		3,086	2,098
提供服務的成本		111	–
知識產權許可成本		(250)	–
研發成本*		20,154	19,167
物業、廠房及設備折舊	13	886	895
使用權資產折舊	14(a)	716	697
無形資產攤銷**	15	1,264	1,256
貿易應收款項減值淨額	17	(121)	438
存貨撇減至可變現淨值***		81	–
政府補助	5	(21)	(497)
撥回／(來自)非流動應收款項的利息收入	5	80	(70)
銀行利息收入	5	(6,041)	(2,558)
出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損		(7)	5
未計入租賃負債計量的租賃款項	14(c)	471	402
核數師酬金		320	362
公允價值虧損／(收益)淨額：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		340	(863)
外匯差異淨額		455	(691)
僱員福利開支(不包括董事和最高行政人員的薪酬(附註8))：			
工資和薪金		17,303	16,913
退休計劃供款****		1,729	1,521
員工福利開支		2,987	3,301
以權益結算的股份獎勵開支		556	1,123
		22,575	22,858

• 研發成本包括與僱員福利開支相關的11,169,000美元(2022年：11,305,000美元)。

** 年內無形資產的攤銷計入綜合損益表中的「研發成本」。

*** 年內存貨撇減至可變現淨值計入綜合損益表的「銷售成本」。

**** 概無沒收供款可由本集團(作為僱主)用作降低現有供款水平。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
租賃負債的利息(附註14(b))	83	98

8. 董事及最高行政人員薪酬

根據聯交所《證券上市規則》(「《上市規則》」)、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的年內董事及最高行政人員薪酬如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
袍金	153	157
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物福利	415	544
退休金計劃供款	10	12
小計	425	556
合計	578	713

(a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
甘博文博士	51	51
劉允怡教授	51	51
黃依倩女士*	51	17
計劍博士*		38
合計	153	157

* 計劍博士於2022年8月30日辭任獨立非執行董事，而黃依倩女士於2022年8月30日獲委任為獨立非執行董事。

綜合財務報表附註

於2023年12月31日

8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(a) 獨立非執行董事(續)

年內並無應付予獨立非執行董事的其他薪酬(2022年：無)。

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	薪金、津貼 及實物福利 千美元	退休金 計劃供款 千美元	薪酬總額 千美元
2023年			
執行董事：			
湛國威先生(最高行政人員)*	109	4	113
徐宏先生(最高行政人員)**	163	6	169
小計	272	10	282
非執行董事：			
趙亦偉先生	96	-	96
訾振軍先生	-	-	-
湛國威先生	47	-	47
張奧先生	-	-	-
小計	143	-	143
合計	415	10	425

* 湛國威先生於2023年9月調任為本公司非執行董事。

** 徐宏先生於2023年9月獲委任為本公司首席執行官。



綜合財務報表附註

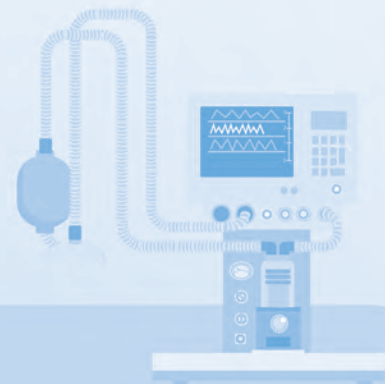
於2023年12月31日

8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	薪金、津貼 及實物福利 千美元	退休金 計劃供款 千美元	薪酬總額 千美元
2022年			
執行董事：			
湛國威先生(最高行政人員)	236	6	242
徐宏先生	208	6	214
小計	444	12	456
非執行董事：			
趙亦偉先生	100	–	100
訾振軍先生	–	–	–
張奧先生	–	–	–
小計	100	–	100
合計	544	12	556

年內概無董事根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員並無董事包含在內(2022年：無)，其薪酬詳情載於上文附註8。年內餘下五名(2022年：五名)並非本公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
薪金、津貼及實物福利	1,276	1,431
退休金計劃供款	69	66
以權益結算的股份獎勵開支	53	159
合計	1,398	1,656

酬金屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	2023年	2022年
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	-
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	4	2
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	-	2
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	-	1
合計	5	5

於年內及過往年度，若干非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就其向本集團提供的服務而獲授購股權，有關進一步詳情於綜合財務報表附註28披露。該等購股權及受限制股份單位之公允價值乃於授出日期釐定，並已於歸屬期在綜合損益表內確認，上文非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員之酬金披露已包括本年度綜合財務報表中的金額。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

10. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及經營的司法管轄區所產生或賺取的利潤，按實體基準繳納所得稅。

中國

根據中國企業所得稅法及其相關條例(「《企業所得稅法》」)，於中國內地經營的附屬公司享有適用於小微企業的5%(2022年：2.5%)的優惠所得稅稅率，惟杭州堃博生物科技的應稅收入須就高新技術企業之應稅收入按15%(2022年：15%)的企業所得稅稅率納稅。

美國

根據美國相關稅法，於本年度內須就於美國產生的應課稅收入按最高21%(2022年：21%)的稅率繳納聯邦企業所得稅。

荷蘭

在荷蘭註冊成立的附屬公司，須就於本年度內在荷蘭產生的估計應評稅利潤按19%(2022年：15%)的稅率繳納所得稅。

澳大利亞

在澳大利亞註冊成立的附屬公司須就於本年度內在澳大利亞產生的估計應評稅利潤按27.5%(2022年：27.5%)的稅率繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅或資本收益稅。此外，本公司向其股東支付股息時，無須繳納開曼群島預扣稅。

香港

在香港註冊成立的附屬公司須就於本年度內在在香港產生的估計應評稅利潤按16.5%(2022年：16.5%)的稅率繳納所得稅。

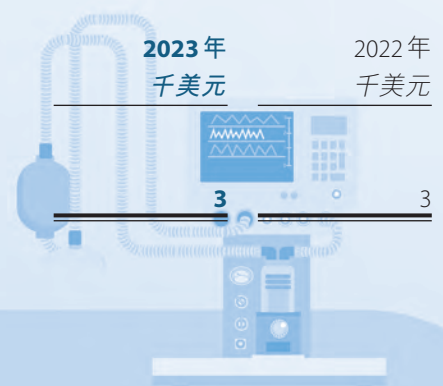
以色列

於以色列註冊成立的附屬公司須就本年度內在以色列產生的估計應評稅利潤按23%的稅率繳納所得稅。

本集團於本年度內的所得稅開支分析如下：

即期 — 美國
年內計提

	2023年 千美元	2022年 千美元
	3	3



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

10. 所得稅(續)

按法定稅率計算的適用於稅前虧損的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支進行的對賬如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
稅前虧損	<u>(28,089)</u>	<u>(28,033)</u>
按法定稅率計算的稅項	(7,683)	(7,198)
地方機關頒佈的優惠稅率	1,959	1,845
不可扣稅開支	189	211
研發費用的額外可扣減額	(1,868)	(1,522)
暫時差額及未確認的稅項虧損	<u>7,406</u>	<u>6,667</u>
按本集團的實際稅率計算的稅項	<u>3</u>	<u>3</u>

有關下列項目的遞延稅項資產尚未確認：

	2023年 千美元	2022年 千美元
稅項虧損	206,664	165,262
可扣減暫時差額	<u>6,503</u>	<u>7,723</u>
合計	<u>213,167</u>	<u>172,985</u>

本集團在中國內地產生的稅項虧損為人民幣742,463,000元(相當於104,836,000美元)(2022年：人民幣535,828,000元(相當於76,945,000美元))，將於一至十年(2022年：一至十年)內到期，可抵銷應課稅溢利。

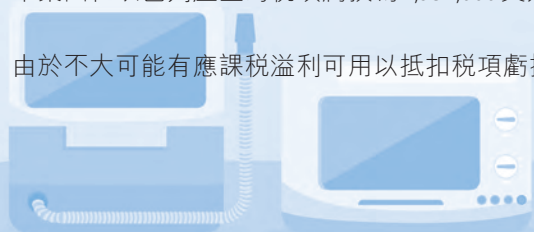
本集團在美國產生的稅項虧損為37,454,000美元(2022年：37,454,000美元)，將於九至十四年(2022年：十至十五年)內到期，可抵銷應課稅溢利。本集團於美國還產生稅項虧損60,073,000美元(2022年：48,109,000美元)，這部分稅項虧損可無限期抵銷應課稅溢利。

本集團在荷蘭產生的稅項虧損為2,616,000美元(2022年：2,611,000美元)，將於一至六年(2022年：一至六年)內到期，可抵銷應課稅溢利。

本集團在澳大利亞產生的稅項虧損為151,000美元(2022年：143,000美元)，可無限期抵銷應課稅溢利。

本集團在以色列產生的稅項虧損為1,534,000美元(2022年：無)，可無限期抵銷應課稅溢利。

由於不大可能有應課稅溢利可用以抵扣稅項虧損，故並未就該等虧損確認遞延稅項資產。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

11. 股息

於本年度內，本公司概無派付或宣派任何股息(2022年：零)。

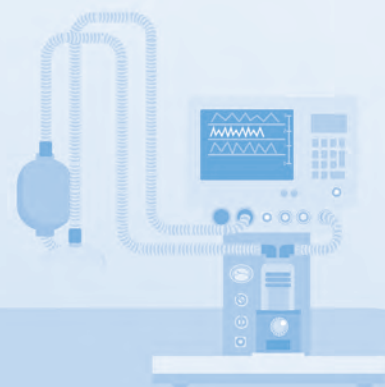
12. 母公司普通股持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於母公司普通股持有人應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數488,570,732股(2022年：487,749,376股)計算。本期間的股份數目乃經消除本公司根據受限制股份單位計劃持有的股份後得出。

每股基本虧損乃基於以下數據計算：

	2023年 千美元	2022年 千美元
虧損		
用於計算每股基本虧損之母公司普通股持有人應佔虧損	<u>(28,091)</u>	<u>(28,036)</u>
	股份數目	
	2023年	2022年
股份		
用於計算每股基本虧損之年內發行的普通股加權平均數	<u>488,570,732</u>	<u>487,749,376</u>

由於本集團產生虧損，故並無就攤薄而對截至2023年及2022年12月31日止年度所呈列的每股基本虧損金額作出調整，原因是以權益結算的股份獎勵安排對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

13. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千美元	機器 千美元	辦公設備 千美元	合計 千美元
2023年12月31日				
於2023年1月1日：				
成本	2,194	1,325	1,316	4,835
累計折舊	(1,213)	(633)	(587)	(2,433)
賬面淨值	<u>981</u>	<u>692</u>	<u>729</u>	<u>2,402</u>
於2023年1月1日，扣除累計折舊	981	692	729	2,402
添置	702	296	112	1,110
出售	-	-	(204)	(204)
年內計提折舊(附註6)	(428)	(211)	(247)	(886)
匯兌調整	(14)	(6)	(4)	(24)
於2023年12月31日， 扣除累計折舊	<u>1,241</u>	<u>771</u>	<u>386</u>	<u>2,398</u>
於2023年12月31日：				
成本	2,958	1,681	1,225	5,864
累計折舊	(1,717)	(910)	(839)	(3,466)
賬面淨值	<u>1,241</u>	<u>771</u>	<u>386</u>	<u>2,398</u>

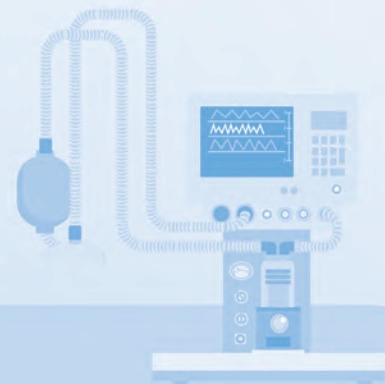


綜合財務報表附註

於2023年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

	租賃物業裝修 千美元	機器 千美元	辦公設備 千美元	合計 千美元
2022年12月31日				
於2022年1月1日：				
成本	2,321	1,157	922	4,400
累計折舊	(829)	(470)	(372)	(1,671)
賬面淨值	<u>1,492</u>	<u>687</u>	<u>550</u>	<u>2,729</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊	1,492	687	550	2,729
添置	41	293	474	808
出售	-	(41)	(12)	(53)
年內計提折舊(附註6)	(442)	(201)	(252)	(895)
匯兌調整	(110)	(46)	(31)	(187)
於2022年12月31日， 扣除累計折舊	<u>981</u>	<u>692</u>	<u>729</u>	<u>2,402</u>
於2022年12月31日：				
成本	2,194	1,325	1,316	4,835
累計折舊	(1,213)	(633)	(587)	(2,433)
賬面淨值	<u>981</u>	<u>692</u>	<u>729</u>	<u>2,402</u>



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團就其經營中使用的倉庫及辦公場所訂立租賃合約。倉庫及辦公場所的租賃通常具有2至5年的租賃期。一般而言，本集團不得向本集團以外的人士轉讓和轉租租賃資產。概無租賃合約載有延期及終止選項以及可變租賃付款。

(a) 使用權資產

本集團於年內的使用權資產賬面值和變動情況如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
於1月1日	1,354	1,907
添置	1,690	324
因租賃終止導致減少	(153)	(43)
折舊開支(附註6)	(716)	(697)
匯兌調整	(18)	(137)
於12月31日	<u>2,157</u>	<u>1,354</u>

(b) 租賃負債

於年內租賃負債的賬面值和變動情況如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
於1月1日的賬面值	1,442	1,935
新租賃	1,793	324
年內已確認利息增長(附註7)	83	98
因租賃終止導致減少	(160)	(43)
匯兌調整	(25)	(165)
付款	(794)	(707)
於12月31日的賬面值	<u>2,339</u>	<u>1,442</u>
分析為：		
即期部分	1,115	652
非即期部分	<u>1,224</u>	<u>790</u>

租賃負債的到期日分析在綜合財務報表附註35披露。

綜合財務報表附註

於2023年12月31日

14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

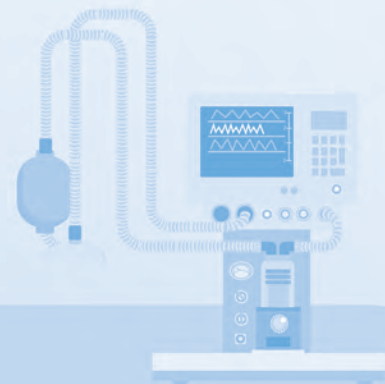
(c) 就租賃在綜合損益表中確認的金額如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
租賃負債的利息	83	98
使用權資產折舊開支	716	697
終止租賃的收益	(7)	-
短期租賃相關開支(計入銷售開支、行政開支 及研發成本)(附註6)	471	402
於損益中確認的總金額	<u>1,263</u>	<u>1,197</u>

(d) 有關租賃之現金流出總額於綜合財務報表附註31(c)披露。

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排和融資租賃安排(有關租賃期限分別商定為一年內及八年內)在歐盟出租醫療器械。本集團於年內確認的租金收入為零(2022年：48,000美元)，有關詳情載於綜合財務報表附註5。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

15. 其他無形資產

	軟件 千美元	知識產權 千美元	研發知識產權 千美元	合計 千美元
2023年12月31日				
於2023年1月1日：				
成本	268	16,340	-	16,608
累計攤銷	(66)	(10,632)	-	(10,698)
賬面淨值	<u>202</u>	<u>5,708</u>	<u>-</u>	<u>5,910</u>
於2023年1月1日的成本，				
已扣除累計攤銷	202	5,708	-	5,910
添置	39	-	4,288	4,327
年內計提攤銷(附註6)	(28)	(1,236)	-	(1,264)
匯兌調整	(3)	-	-	(3)
於2023年12月31日，				
已扣除累計攤銷	<u>210</u>	<u>4,472</u>	<u>4,288</u>	<u>8,970</u>
於2023年12月31日：				
成本	303	16,340	4,288	20,931
累計攤銷	(93)	(11,868)	-	(11,961)
賬面淨值	<u>210</u>	<u>4,472</u>	<u>4,288</u>	<u>8,970</u>



綜合財務報表附註

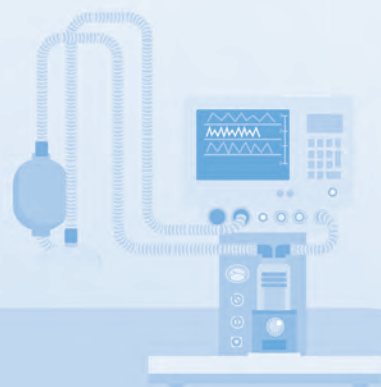
於2023年12月31日

15. 其他無形資產(續)

	軟件 千美元	知識產權 千美元	合計 千美元
2022年12月31日			
於2022年1月1日：			
成本	139	16,340	16,479
累計攤銷	(47)	(9,396)	(9,443)
賬面淨值	<u>92</u>	<u>6,944</u>	<u>7,036</u>
於2022年1月1日的成本，已扣除累計攤銷	92	6,944	7,036
添置	136	–	136
年內計提攤銷(附註6)	(20)	(1,236)	(1,256)
匯兌調整	(6)	–	(6)
於2022年12月31日，已扣除累計攤銷	<u>202</u>	<u>5,708</u>	<u>5,910</u>
於2022年12月31日：			
成本	268	16,340	16,608
累計攤銷	(66)	(10,632)	(10,698)
賬面淨值	<u>202</u>	<u>5,708</u>	<u>5,910</u>

研發知識產權減值測試

本集團的無形資產包括於年內收購的研發知識產權，乃識別為光纖導航及成像系統以及機器人控制及駕駛系統。進一步詳情於綜合財務報表附註29披露。尚未可供使用的研發知識產權尚未攤銷，乃由於本集團仍在繼續進行研發工作。於2023年12月31日，研發知識產權已作減值測試。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

15. 其他無形資產(續)

研發知識產權減值測試(續)

研發知識產權的可收回金額乃根據使用價值計算方法使用經高級管理層批准的財務預測所作現金流量預測釐定。截至2023年12月31日計算研發知識產權的使用價值時已作出假設。

計算所用主要假設如下：

	<u>2023年</u>
收入(複合增長率百分比)	(1.84)/8.92
毛利率(百分比)	38.18-54.30
稅前貼現率(百分比)	20.92/22.84

下文陳述管理層進行研發知識產權減值測試的現金流量預期所採用主要假設：

收入 — 釐定預算收入所用基準乃以管理層對推出產品時間及對未來市場的預期為依據。收入複合增長率乃根據評估當時可得資料估計得出，而不考慮評估後可得資料。有關資料包括目前行業概覽及相關產品的估計市場發展。

毛利率 — 釐定指定至預算毛利率的價值所採用的基準為預期推出產品年度達至的平均毛利率，按效率預期改善及預期市場發展而增加。

稅前貼現率 — 所使用的貼現率為除稅前且反映與相關單位有關的特定風險。

指定至關鍵假設的價值與本集團的過往經驗及外界資料來源一致。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

16. 存貨

	2023年 千美元	2022年 千美元
原材料	2,103	1,937
在製品	594	254
製成品	2,012	2,107
合計	<u>4,709</u>	<u>4,298</u>

17. 貿易應收款項

	2023年 千美元	2022年 千美元
即期		
貿易應收款項	<u>11,065</u>	9,837
	<u>11,065</u>	9,837
非即期		
貿易應收款項	<u>-</u>	1,494
	<u>11,065</u>	11,331
減值	<u>(1,106)</u>	(1,240)
合計	<u>9,959</u>	<u>10,091</u>

本集團與客戶的某些貿易條款以信貸為基礎。信貸期一般為三至六個月。各客戶均有信貸上限。本集團致力嚴格監控未收回的應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或設立其他信貸提升條件。貿易應收款項並不計息。

計入本集團貿易應收款項的應收本集團關聯方款項為零(2022年：1,987,000美元)。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

17. 貿易應收款項(續)

於報告期末，本集團貿易應收款項的賬齡分析(基於發票日期及扣除虧損撥備)如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
3個月以內	5,889	5,511
3至6個月	45	67
6至12個月	3,862	1,914
1至2年	163	2,599
合計	<u>9,959</u>	<u>10,091</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
年初	1,240	848
減值虧損淨額(附註6)	(121)	438
已撇銷不可收回款項	(1)	-
匯兌調整	(12)	(46)
年末	<u>1,106</u>	<u>1,240</u>

於各報告期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

17. 貿易應收款項(續)

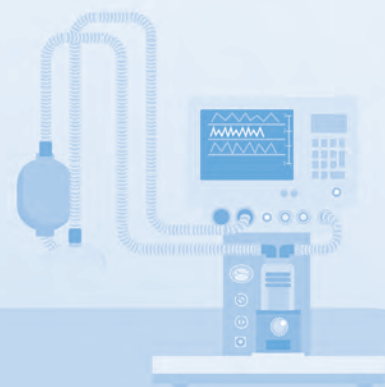
下文載列有關本集團使用撥備矩陣計量的貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

於2023年12月31日

	賬面總值 千美元	預期信貸 虧損率	預期信貸虧損 千美元
組合方式評估：			
1年以內	10,061	2.63%	265
1至2年	231	29.44%	68
2年以上	773	100.00%	773
合計	<u>11,065</u>		<u>1,106</u>

於2022年12月31日

	賬面總值 千美元	預期信貸 虧損率	預期信貸虧損 千美元
個別方式評估：			
來自許可的貿易應收款項	1,988	0.05%	1
組合方式評估：			
1年以內	7,681	2.46%	189
1至2年	946	35.31%	334
2至3年	716	100.00%	716
合計	<u>11,331</u>		<u>1,240</u>



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2023年 千美元	2022年 千美元
即期		
預付款項	705	1,164
押金及其他應收款項	475	333
可收回增值稅	131	13
小計	<u>1,311</u>	<u>1,510</u>
非即期		
長期資產預付款項	513	27
押金	138	152
預付款項	57	68
小計	<u>708</u>	<u>247</u>
合計	<u>2,019</u>	<u>1,757</u>

上述結餘中的金融資產與最近並無違約及並無產生逾期金額歷史記錄的應收款項有關。於2023年及2022年12月31日，虧損撥備被評定為微小。

19. 按公允價值計入損益的金融資產

	2023年 千美元	2022年 千美元
以公允價值計量的非上市債務投資	<u>8,878</u>	<u>7,603</u>

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

按公允價值計入損益的金融資產變動如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
年初	7,603	-
添置	5,296	6,740
出售	(3,681)	-
公允價值變動	<u>(340)</u>	<u>863</u>
年末	<u>8,878</u>	<u>7,603</u>



綜合財務報表附註

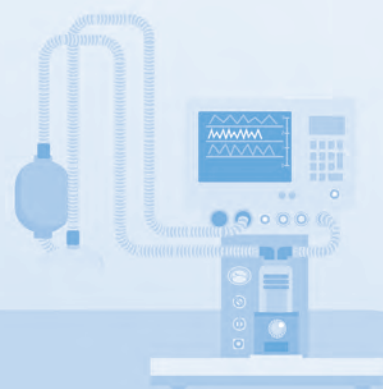
於2023年12月31日

20. 現金及現金等價物以及存款

	2023年 千美元	2022年 千美元
現金及銀行結餘	60,470	49,613
定期存款	96,177	138,822
合計	156,647	188,435
減：		
就銀行透支融通所抵押(附註24)	(25)	(25)
就服務及租賃按金所抵押	(213)	(501)
原到期日超過三個月之定期存款	(72,845)	(81,153)
現金及現金等價物	83,564	106,756
計值貨幣：		
美元	53,485	37,600
人民幣	29,363	13,955
港元	679	55,140
澳元	2	10
歐元	35	10
瑞士法郎	-	41
現金及現金等價物總額	83,564	106,756

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》，本集團獲准通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。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。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

21. 融資租賃應收款項

	2023年 千美元	2022年 千美元
融資租賃應收款項	71	98
未實現融資收益	(3)	(6)
融資租賃應收款項淨額	<u>68</u>	<u>92</u>
分析為：		
即期部分	26	25
非即期部分	<u>42</u>	<u>67</u>

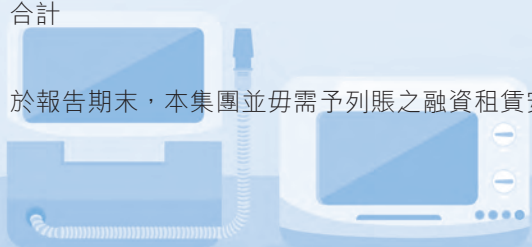
於報告期末，本集團的融資租賃應收款項的賬齡分析(根據租賃開始日期)如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
3年以上	<u>68</u>	<u>92</u>
合計	<u>68</u>	<u>92</u>

於報告期末，本集團根據其與租戶訂立的融資租賃於未來期間應收的未貼現租賃付款總額如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
一年以內	24	25
一年以上兩年以內	24	25
兩年以上三年以內	23	25
三年以上四年以內	<u>-</u>	<u>23</u>
未實現融資收益	<u>71</u>	98
	(3)	(6)
合計	<u>68</u>	<u>92</u>

於報告期末，本集團並毋需予列賬之融資租賃安排或或然租賃安排的未擔保殘值。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

22. 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：

	2023年 千美元	2022年 千美元
3個月內	232	308
3至6個月	166	11
6至12個月	1	1
1年以上	-	1
	399	321

貿易應付款項不計利息且一般於30日內結算。

23. 其他應付款項及應計項目

	2023年 千美元	2022年 千美元
即期		
其他應付款項	1,560	1,253
應付或然代價	900	-
應計開支	751	1,142
應計薪金	3,467	3,400
除企業所得稅外的應付稅款	266	321
	6,944	6,116
非即期		
應計開支	-	175
	6,944	6,291

其他應付款項不計息並須按要求償還。

計入本集團其他應付款項及應計項目的應付本集團關聯方杭州德諾睿華醫療科技有限公司款項為104,000美元(2022年：116,000美元)。

或然代價與釐定為可能發生的資產收購有關。進一步詳情於綜合財務報表附註29披露。

綜合財務報表附註

於2023年12月31日

24. 銀行透支

	實際利率 (%)	期限	附註	於 2023年 12月31日 千美元	於 2022年 12月31日 千美元
即期					
銀行透支					
— 有抵押	—	按要求償還	(a)	<u>16</u>	<u>29</u>
分析如下：					
於一年內或按要求償還				<u>16</u>	<u>29</u>

附註：

- (a) 本集團的透支融通為84,000美元(2022年：80,000美元)，其中本集團已動用16,000美元(2022年：29,000美元)，以質押本集團總計25,000美元(2022年：25,000美元)的若干定期存款作抵押(附註20)。

25. 合約負債

本集團確認以下與收入相關的合約負債：

	2023年 千美元	2022年 千美元
即期		
出售醫療器械及耗材	415	30
服務費	<u>269</u>	<u>269</u>
	<u>684</u>	<u>299</u>
非即期		
服務費	<u>53</u>	<u>102</u>
合約負債總額	<u>737</u>	<u>401</u>



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

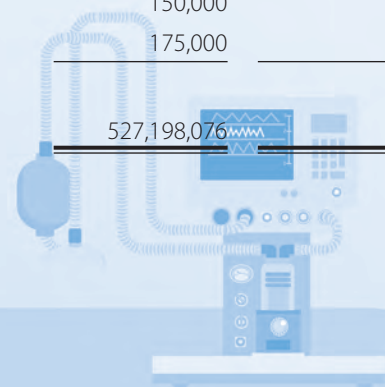
26. 股本

本公司於2012年4月30日在開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，每股面值1美元。於2014年5月22日，當時的法定股本分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於2021年9月7日，當時的法定及已發行股本分為四股每股面值0.000025美元的股份（「股份拆細」）。

	2023年 千美元	2022年 千美元
法定：		
2,000,000,000股(2022年：2,000,000,000股)		
每股面值0.000025美元(2022年：0.000025美元)的普通股	<u>50</u>	<u>50</u>
已發行及繳足：		
488,674,136股(2022年：488,296,236股)		
每股面值0.000025美元(2022年：0.000025美元)的普通股	<u>12</u>	<u>12</u>
已發行但未繳付：		
38,523,940股(2022年：38,576,840股)		
每股面值0.000025美元(2022年：0.000025美元)的普通股	<u>1</u>	<u>1</u>
合計	<u>13</u>	<u>13</u>

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千美元
於2022年1月1日	526,560,828	12
於年內行使的購股權(附註a)	<u>312,248</u>	<u>—</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	526,873,076	12
於年內行使的購股權(附註b)	150,000	—
於年內行使的購股權(附註c)	<u>175,000</u>	<u>—</u>
於2023年12月31日	<u>527,198,076</u>	<u>12</u>



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

26. 股本(續)

附註：

- (a) 312,248份購股權所附認購權按認購價每股1.34港元至6.35港元獲行使，導致發行312,248股本公司普通股，總現金對價為539,000港元(相當於約70,000美元)。
- (b) 於2023年2月9日150,000份購股權所附認購權按認購價每股1.34港元獲行使，導致發行150,000股本公司普通股，總現金對價為201,000港元(相當於約26,000美元)。
- (c) 於2023年4月27日175,000份購股權所附認購權按認購價每股1.34港元獲行使，導致發行175,000股本公司普通股，總現金對價為235,000港元(相當於約29,000美元)。

27. 儲備

本集團於報告期間之儲備金額及其變動於本綜合財務報表之綜合權益變動表中列示。

股份溢價

股份溢價股份溢價賬之應用受開曼群島《公司法》監管。根據章程文件及開曼群島《公司法》，股份溢價可作為股息分派，條件為本公司於支付建議股息時能夠支付其於日常業務過程中到期之債務。

其他儲備

本集團的其他儲備包括：

- (1) 本集團的資本儲備為本集團旗下各公司的已繳足股本及股份溢價，資本儲備變動詳情載於綜合權益變動表；及
- (2) 購買非控股股東所持附屬公司股份的對價超出已收購附屬公司資產淨值賬面值的部分。

購股權儲備

本集團的購股權儲備指來自以權益結算的股份獎勵的以股份為基礎的薪酬儲備。

外匯波動儲備

外匯波動儲備乃用於記錄功能貨幣並非美元的實體的財務報表換算產生的匯兌差額。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

28. 以股份為基礎的支付

本集團附屬公司設有以股份為基礎的支付計劃(「附屬公司計劃」)，以向對本集團經營的成功有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。附屬公司計劃的合資格參與者包括本公司董事及本集團僱員。

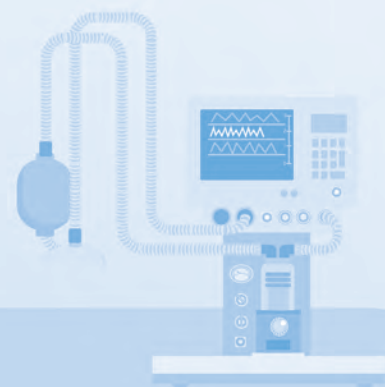
自授出日期起，購股權設有計劃歸屬條款(購股權將每月等額分期歸屬)，除合資格參與者在歸屬期間仍任職本集團以外，概無規定任何表現目標。購股權的行使價因各人士及股份計劃而異。

作為本集團重組的一部分，本公司於2021年5月採納股權激勵計劃(「本公司計劃」)，將各附屬公司已授出的購股權交換為本公司的購股權或受限制股份單位(「受限制股份單位」)。重置日因交換而產生的公允價值增量為2,165,000美元，將於剩餘歸屬期內確認。

此外，本集團於年內授出的新受限制股份單位如下：

授出日期	授出人	類型	數目	歸屬期間 (月數)	行使價 (美元)
2023年5月	本公司	受限制股份單位	2,015,999	0-48	-
2023年5月	本公司	受限制股份單位	240,000	12-48	附註

附註：行使價為本公司於每個歸屬日期之前最後五個交易日的平均收市價的50%。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

28. 以股份為基礎的支付(續)

根據附屬公司計劃及本公司計劃已授出的購股權總數變動及其相關的加權平均行使價如下：

	2023年		2022年	
	加權平均 行使價 美元/股	購股權 數目	加權平均 行使價 美元/股	購股權 數目
年初發行在外	0.42	10,186,864	0.43	11,664,561
年內沒收或到期	0.64	(3,410,848)	0.57	(1,165,449)
年內行使	0.17	(325,000)	0.22	(312,248)
年末發行在外	0.31	<u>6,451,016</u>	0.42	<u>10,186,864</u>

根據本公司計劃已授出的受限制股份單位數目變動及其相關的加權平均行使價如下：

	2023年		2022年	
	加權平均 行使價 美元/股	受限制股份 單位數目	加權平均 行使價 美元/股	受限制股份 單位數目
年初發行在外	0.08	20,253,683	0.06	13,349,196
年內授予	0.01	2,255,999	0.12	7,675,491
年內沒收	0.09	(758,701)	-	-
年內行使	-	(52,900)	0.06	(771,004)
年末發行在外	0.08	<u>21,698,081</u>	0.08	<u>20,253,683</u>

年內，於綜合損益表中減記的以股份為基礎的開支為556,000美元(2022年：1,123,000美元)。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

28. 以股份為基礎的支付(續)

授出的受限制股份單位的公允價值根據授出日期的股價及於授出日期使用二項式模式及蒙地卡羅模式進行估計，並已考慮已授出購股權及受限制股份單位的條款及條件。下表列示該模式使用的主要假設：

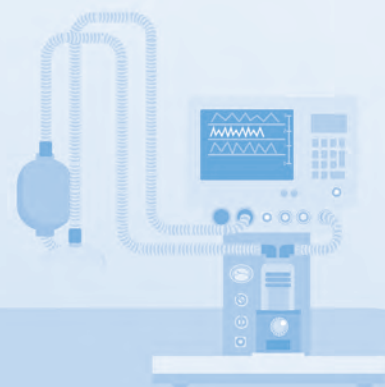
	2023年 受限制 股份單位	2022年 受限制 股份單位
預期波幅(%)	39.40	39.50–40.30
無風險利率(%)	3.58	3.22–3.81
預期年期(年)	10	10
加權平均股份價格(美元)	0.11	0.13–0.16

29. 收購附屬公司

於2023年9月，本公司收購FHC及其附屬公司的100%股份，FHC及其附屬公司從事光纖導航及成像系統開發業務。總現金代價為2,700,000美元，其中1,000,000美元評估為或然。本公司董事認為，根據國際財務報告準則第3號的評估，所收購活動及資產並非一項業務。

於2023年12月，杭州堃博收購杭州精量的100%股份，杭州精量從事醫療器械生產及加工以及軟件／硬件開發，如機器人控制及駕駛系統平台。總現金代價為人民幣5,400,000元。本公司董事認為，根據國際財務報告準則第3號的評估，所收購活動及資產並非一項業務。

本公司董事認為，期內所收購附屬公司對本集團而言並不重大，故此並無披露該等附屬公司於收購日期的個別財務資料。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

29. 收購附屬公司(續)

根據截至收購日期公允價值將代價分配至所收購附屬公司主要類別資產及負債如下：

	附註	千美元
物業、廠房及設備		932
其他無形資產*	15	4,288
預付款項、其他應收款項及其他資產		233
使用權資產		894
現金及現金等價物		2
負債總額		<u>(2,987)</u>
收購代價		<u><u>3,362</u></u>
收購代價		
以現金支付		2,462
或然代價負債	23	<u>900</u>
代價總額		<u><u>3,362</u></u>

* 計入其他無形資產之款項為研發知識產權。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

29. 收購附屬公司(續)

作為收購協議的一部分，須支付或然代價，或然代價的支付取決於里程碑事件的發生，主要包括於中國完成建設一條光纖格柵生產線及完成試產。初始確認的金額為900,000美元。截至2023年12月31日有關金額並無公允價值變動。或然代價預期於截至2023年12月31日止一年內支付。於該等財務報表獲批准日期，預期代價不會發生進一步重大變化。

應付或然代價公允價值的變動如下：

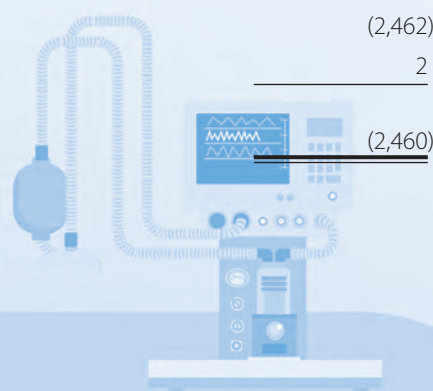
	2023年 千美元
年初	-
收購無形資產所產生 付款	900
	-
年末	<u>900</u>
即期	<u>900</u>
合計	<u>900</u>

應付或然代價公允價值乃使用貼現現金流量法計量，屬第三級公允價值計量範圍。

	2023年 千美元
應付或然代價面值	1,000
未履約風險貼現	(100)
應付或然代價公平值	<u>900</u>

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	(2,462)
所收購現金及銀行結餘	<u>2</u>
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物流出淨額	<u>(2,460)</u>



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

30. 承擔

本集團於報告期末的合約承擔如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
購買有限合夥權益的應付出資	12,355	-
廠房及機器	243	-
合計	<u>12,598</u>	<u>-</u>

31. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於年內，就倉庫及辦公場所的租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為796,000美元(2022年：324,000美元)及796,000美元(2022年：324,000美元)。

於年內，就終止倉庫及辦公場所的租賃而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為153,000美元(2022年：43,000美元)及160,000美元(2022年：43,000美元)。

(b) 融資活動所產生負債之變動

	租賃負債 千美元	銀行透支 千美元
於2023年1月1日	1,442	29
融資現金流量變動	(794)	(13)
利息開支	83	-
新增租賃	1,793	-
因租賃終止而減少	(160)	-
外匯差異	(25)	-
於2023年12月31日	<u>2,339</u>	<u>16</u>
	租賃負債 千美元	銀行透支 千美元
於2022年1月1日	1,935	13
融資現金流量變動	(707)	16
利息開支	98	-
新增租賃	324	-
因租賃終止而減少	(43)	-
外匯差異	(165)	-
於2022年12月31日	<u>1,442</u>	<u>29</u>

綜合財務報表附註

於2023年12月31日

31. 綜合現金流量表附註(續)

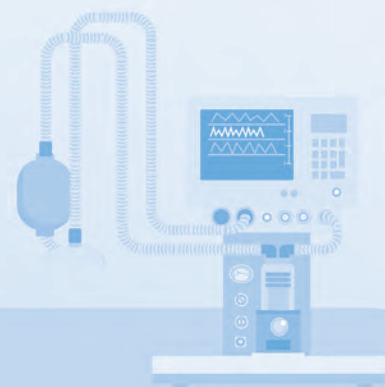
(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
經營活動內	471	402
融資活動內	794	707
	1,265	1,109

32. 關聯方交易

名稱	關係
杭州德諾睿華醫療科技有限公司 (「杭州德諾睿華」)	由趙亦偉先生控制的實體
諾創智能	由趙亦偉先生控制的實體
Dinova Healthcare Holding Corporation (「Dinova Healthcare」)	由趙亦偉先生控制的實體
Fibernova	於收購前由趙亦偉先生控制的實體
FHC	於收購前由趙亦偉先生控制的實體
杭州精量	於收購前由趙亦偉先生及訾振軍先生控制的 實體



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

32. 關聯方交易(續)

(a) 本集團於年內與關聯方進行了以下交易：

	2023年 千美元	2022年 千美元
來自以下各方的管理服務：		
杭州德諾睿華(附註(i))	<u>157</u>	<u>172</u>
研究服務採購自以下各方：		
Fibernova(附註(ii))	<u>350</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 就管理服務支付的費用乃根據實際成本收取。
- (ii) 就研究服務支付的費用乃根據實際成本收取。

與關聯方的其他交易：

- (i) 於2023年9月，本公司收購FHC及其附屬公司的100%股份，其為關聯方交易，原因為在收購前，FHC由趙亦偉先生控制。於2023年12月31日，已支付現金代價1,700,000美元，餘額尚未償付及評估為或然。

於2023年12月，杭州堃博生物科技有限公司收購杭州精量的100%股份，其為關聯方交易，原因為在收購前，杭州精量由趙亦偉先生及訾振軍先生控制。於2023年12月31日，已支付現金代價人民幣5,400,000元。

進一步詳情於綜合財務報表附註29披露。

- (ii) 於2021年9月7日，本集團的一家附屬公司與諾創智能訂立許可協議，並在十年內授予諾創智能(每年付款250,000美元)一項非獨家許可。於2023年11月，本集團終止與諾創智能的許可協議，並向諾創智能支付500,000美元作為終止協議的代價。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

32. 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的未償還結餘：

	2023年 千美元	2022年 千美元
其他應付款項及應計項目：		
杭州德諾睿華*	<u>104</u>	<u>116</u>
貿易應收款項：		
諾創智能*	<u>-</u>	<u>1,987</u>
應付或然代價：		
Dinova Healthcare	<u>831</u>	<u>-</u>

應向杭州德諾睿華作出的其他應付款項及應計項目為無抵押、不計息且應要求償還。

應付Dinova Healthcare的或然代價為本集團就收購FHC作出的或然付款。進一步詳情於綜合財務報表附註29披露。

* 結餘為貿易性質。

(c) 本集團主要管理人員薪酬：

	2023年 千美元	2022年 千美元
薪金、津貼及實物福利	661	1,033
退休金計劃供款	19	25
以權益結算的購股權開支	<u>1</u>	<u>96</u>
已付主要管理人員薪酬總額	<u>681</u>	<u>1,154</u>

董事薪酬的進一步詳情於綜合財務報表附註8披露。

上述有關向諾創智能授出知識產權許可的關聯方交易亦構成《上市規則》第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

33. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

2023年

金融資產

	按公允價值 計入損益的 金融資產 千美元	按攤銷成本 計量的 金融資產 千美元
貿易應收款項	-	9,959
融資租賃應收款項	-	68
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	-	613
按公允價值計入損益的金融資產	8,878	-
已抵押存款	-	238
現金及現金等價物	-	83,564
原到期日超過三個月之定期存款	-	72,845
合計	<u>8,878</u>	<u>167,287</u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 千美元	按攤銷成本 計量的 金融負債 千美元
貿易應付款項	-	399
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	900	1,560
銀行透支	-	16
合計	<u>900</u>	<u>1,975</u>



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

33. 按類別劃分的金融工具(續)

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：(續)

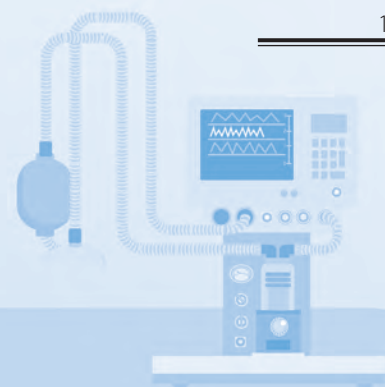
2022年

金融資產

	按公允價值 計入損益的 金融資產 千美元	按攤銷成本 計量的 金融資產 千美元
貿易應收款項	-	10,091
融資租賃應收款項	-	92
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	-	485
按公允價值計入損益的金融資產	7,603	-
已抵押存款	-	526
現金及現金等價物	-	106,756
原到期日超過三個月之定期存款	-	81,153
合計	<u>7,603</u>	<u>199,103</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 千美元
貿易應付款項	321
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	1,253
銀行透支	29
合計	<u>1,603</u>



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

34. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層評估，現金及現金等價物、原到期日超過三個月之定期存款、已抵押存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應收款項、融資租賃應收款項、貿易應付款項、銀行透支以及計入其他應付款項的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期日較短。本集團所有非流動金融資產和金融負債的賬面值與其公允價值相若。

由本集團財務總監領導的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部門直接向財務總監報告。於報告期末，財務部門會分析金融工具的價值變動，並確定估值中應用的主要輸入值。估值乃由財務總監審查和批准。估值過程和結果會定期與本公司董事討論，以便進行財務報告。

金融資產及負債的公允價值以於各方自願(被迫或清算銷售除外)進行的當前交易中交換工具的金額入賬。下列方法及假設乃用於估計其公允價值：

貿易應收款項、融資租賃應收款項、計入預付款項以及其他應收款項及其他資產的金融資產的非即期部分的公允價值乃通過使用具有類似條款、信貸風險和剩餘期限的工具當前可用的利率，對預計未來現金流量進行貼現來計算。按公允價值計入損益的金融資產的公允價值乃通過投資成本法及指引公司法來估算。按公允價值計入損益的金融負債乃根據管理層就收購協議或然規定的完整性實現百分比的預測報告而作出估計。

應付或然代價的公允價值乃使用並無可觀察市價或收費支持的貼現現金流量法估算。估值需要管理層根據若干適用輸入數據(如研發進度)計算實現百分比。管理層相信，估值技術所產生估計公允價值(計入綜合財政狀況表)及相關公允價值變動(計入損益)屬合理，其為報告期末的最合適價值。



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

34. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

以下為截至2023年12月31日金融負債估值的重大不可觀察輸入數據連同量化敏感度分析概要。

於2023年12月31日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	收費率	輸入數據 公允價值敏感度
應付或然代價	貼現現金流量法	就未履行 風險貼現	10%	增加/減少 5%將導致 公允價值 減少/增加5%

公允價值層級

下列各表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			合計 千美元
	活躍市場 報價 (第1級) 千美元	重大 可觀察 輸入數據 (第2級) 千美元	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級) 千美元	
按公允價值計入損益的金融資產	-	8,878	-	8,878

於2022年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			合計 千美元
	活躍市場 報價 (第1級) 千美元	重大 可觀察 輸入數據 (第2級) 千美元	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級) 千美元	
按公允價值計入損益的金融資產	-	7,603	-	7,603

綜合財務報表附註

於2023年12月31日

34. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

下列各表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：(續)

以公允價值計量的負債：

於2023年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			合計 千美元
	活躍市場 報價 (第1級) 千美元	重大 可觀察 輸入數據 (第2級) 千美元	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級) 千美元	
應付或然代價	-	-	900	900

於2022年12月31日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

年內，就金融資產及金融負債而言，第一級與第二級公允價值計量之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。(2022年：無)



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、原到期日超過三個月之定期存款。該等金融工具的主要目的是為本集團的業務運營籌集資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項、應收票據及其他應收款項以及貿易及其他應付款項，乃直接來自其經營業務。

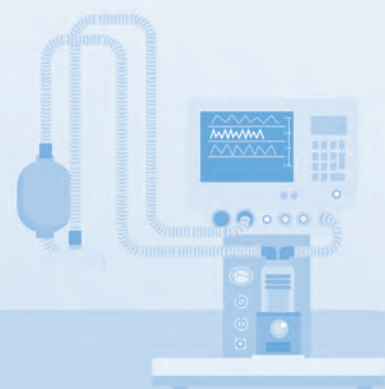
本集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動性風險。董事會檢討及議定政策，以管理各項風險，其概述如下。

外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。美元與本集團經營業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績。本集團力求通過最大限度地減少外幣淨頭寸來限制所承受的外幣風險。

下表列示於報告期末，在所有其他變量保持不變的情況下，本集團的稅前虧損（產生於以外幣計值的金融資產）及本集團的股權對合理可能的的外幣匯率變動的敏感度。

	外幣匯率 增長／(下降) %	稅前虧損 增長／(下降) 千美元	權益 (增長)／下降 千美元
2023年12月31日			
倘美元兌人民幣貶值	5	614	753
倘美元兌人民幣升值	(5)	(614)	(753)
倘美元兌港幣貶值	5	(1,345)	(1,345)
倘美元兌港幣升值	(5)	1,345	1,345
倘美元兌歐元貶值	5	(37)	(37)
倘美元兌歐元升值	(5)	37	37



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

外幣風險(續)

	外幣匯率 增長/(下降) %	稅前虧損 增長/(下降) 千美元	權益 (增長)/下降 千美元
2022年12月31日			
倘美元兌人民幣貶值	5	2,526	2,633
倘美元兌人民幣升值	(5)	(2,526)	(2,633)
倘美元兌港幣貶值	5	(5,289)	(5,289)
倘美元兌港幣升值	(5)	5,289	5,289
倘美元兌歐元貶值	5	(59)	(59)
倘美元兌歐元升值	(5)	59	59

信貸風險

本集團面臨與現金及現金等價物、原到期日超過三個月之定期存款、已抵押存款、融資租賃應收款項、貿易應收款項及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面價值代表了本集團就金融資產所承擔的信用風險之最大值。

最高風險及年結階段

下表載列於12月31日基於本集團信貸政策(其乃主要基於逾期數據,除非其他數據毋需付出不必要的成本或努力即可取得)的信貸質素及信貸最大風險以及年末階段分類。所呈列的金額為金融資產的賬面總值。



綜合財務報表附註

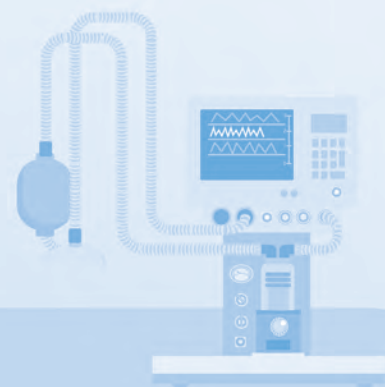
於2023年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於2023年12月31日

	12個月	全期預期信貸虧損			合計
	預期信貸 虧損	第二階段	第三階段	簡化法	
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項*	-	-	-	11,065	11,065
融資租賃應收款項	-	-	-	68	68
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的 金融資產					
— 正常**	613	-	-	-	613
已抵押存款					
— 尚未逾期	238	-	-	-	238
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	83,564	-	-	-	83,564
原到期日超過三個月 之定期存款					
— 尚未逾期	72,845	-	-	-	72,845
合計	157,260	-	-	11,133	168,393



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於2022年12月31日

	12個月 預期信貸 虧損		全期預期信貸虧損		合計 千美元
	第一階段 千美元	第二階段 千美元	第三階段 千美元	簡化法 千美元	
貿易應收款項*	-	-	-	11,331	11,331
融資租賃應收款項	-	-	-	92	92
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的 金融資產					
— 正常**	485	-	-	-	485
已抵押存款					
— 尚未逾期	526	-	-	-	526
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	106,756	-	-	-	106,756
原到期日超過三個月 之定期存款					
— 尚未逾期	81,153	-	-	-	81,153
合計	<u>188,920</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,423</u>	<u>200,343</u>



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

- * 就貿易應收款項(當中本集團就減值應用簡化方法)而言，基於撥備矩陣之數據於綜合財務報表附註17中披露。
- ** 倘應收票據及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及應收一名關聯方款項尚未逾期且概無資料顯示金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加，則其信貸質素被視為「正常」，否則金融資產的信貸質素被視為「存疑」。

有關本集團因貿易應收款項而面臨信貸風險的進一步量化數據，披露於綜合財務報表附註17。

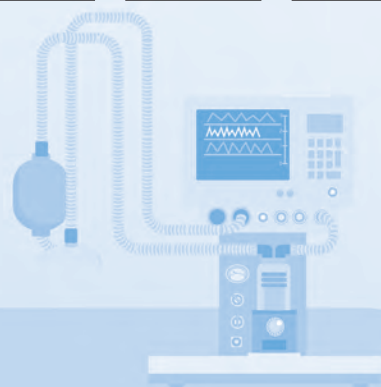
由於本集團僅與享譽盛名兼信譽可靠的第三方進行交易，故不需要任何抵押。信貸風險集中度按客戶/交易對手及地區進行管理。於報告期末，本集團存在若干集中信貸風險，原因為應收本集團最大債務人及五大債務人的貿易應收款項分別佔本集團貿易應收款項的67.4%(2022年：51.7%)及81.4%(2022年：79.6%)。

流動性風險

在流動性風險管理中，本集團監控並維持本集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

於報告期末，按合約未貼現付款計算的本集團金融負債到期情況如下：

	於2023年12月31日				合計 千美元
	按要求償還 千美元	少於3個月 千美元	3至12個月 千美元	1至5年 千美元	
貿易應付款項	396	3	-	-	399
計入其他應付款項及應計 項目的金融負債	1,560	-	-	-	1,560
應付或然代價	-	-	900	-	900
租賃負債	67	293	786	1,352	2,498
銀行透支	16	-	-	-	16
合計	2,039	296	1,686	1,352	5,373



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

於報告期末，按合約未貼現付款計算的本集團金融負債到期情況如下：(續)

	於2022年12月31日				合計 千美元
	按要求償還 千美元	少於3個月 千美元	3至12個月 千美元	1至5年 千美元	
貿易應付款項	16	305	-	-	321
計入其他應付款項及應計 項目的金融負債	18	1,040	93	102	1,253
租賃負債	-	198	500	866	1,564
銀行透支	29	-	-	-	29
合計	<u>63</u>	<u>1,543</u>	<u>593</u>	<u>968</u>	<u>3,167</u>

資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團的持續經營能力，維持穩健的資本比率，藉此支持業務及為股東爭取最高回報。

本集團定期審核其資本結構以監控資本(包括股本及視同轉換的優先股)。作為本次審查的一部分，本公司考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。本集團可調整向股東派付的股息金額、向股東提供回報、發行新股或購回本公司的股份。



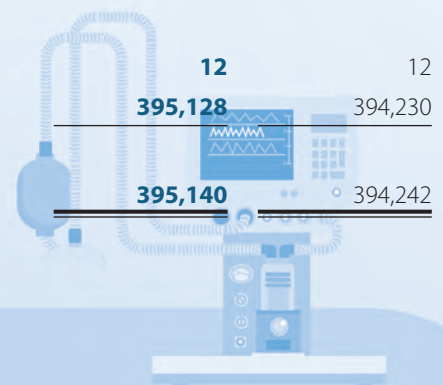
綜合財務報表附註

於2023年12月31日

36. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司之財務狀況表資料如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
非流動資產		
於附屬公司之投資	267,694	206,135
預付款項、其他應收款及其他資產	30	35
非流動資產總值	267,724	206,170
流動資產		
應收附屬公司款項	10,929	10,872
按公允價值計入損益的金融資產	3,721	4,013
預付款項、其他應收款及其他資產	46	131
現金及現金等價物	41,004	92,200
原到期日超過三個月之定期存款	72,845	81,153
流動資產總值	128,545	188,369
流動負債		
其他應付款項及應計費用	1,129	297
流動負債總值	1,129	297
流動資產淨值	127,416	188,072
資產總值減流動負債	395,140	394,242
資產淨值	395,140	394,242
權益		
股本	12	12
儲備(附註)	395,128	394,230
權益總值	395,140	394,242



綜合財務報表附註

於2023年12月31日

36. 本公司財務狀況表(續)

於報告期末本公司之財務狀況表資料如下：(續)

附註：

本公司之儲備概要如下：

	股份溢價 千美元	其他儲備 千美元	購股權儲備 千美元	累計虧損 千美元	合計 千美元
於2023年1月	593,434	59,042	14,290	(272,536)	394,230
年內全面收益總額	-	-	-	2,140	2,140
權益結算的股份獎勵安排	-	-	552	-	552
於行使股份獎勵安排時發行股份	140	-	(85)	-	55
購股權被沒收或到期時轉撥購股權儲備	-	-	(1,849)	-	(1,849)
於2023年12月31日	<u>593,574</u>	<u>59,042</u>	<u>12,908</u>	<u>(270,396)</u>	<u>395,128</u>
	股份溢價 千美元	其他儲備 千美元	購股權儲備 千美元	累計虧損 千美元	合計 千美元
於2022年1月	592,019	59,042	15,573	(272,908)	393,726
年內全面收益總額	-	-	-	372	372
權益結算的股份獎勵安排	-	-	1,117	-	1,117
於行使股份獎勵安排時發行股份	783	-	(713)	-	70
購股權被沒收或到期時轉撥購股權儲備	-	-	(1,104)	-	(1,104)
行使受限制股份單位	632	-	(583)	-	49
於2022年12月31日	<u>593,434</u>	<u>59,042</u>	<u>14,290</u>	<u>(272,536)</u>	<u>394,230</u>

37. 批准綜合財務報表

綜合財務報表已於2024年3月28日獲董事會批准及授權刊發。



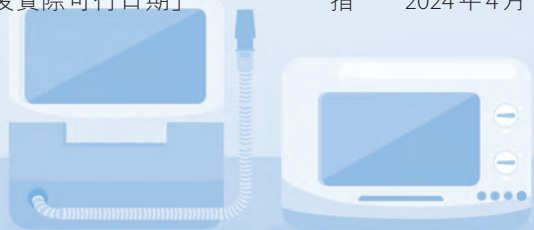
釋義

「股東週年大會」	指	本公司將於2024年5月20日(星期一)舉行的股東週年大會
「修訂日期」	指	2023年10月25日，即受限制股份單位計劃進一步修訂及重述，以符合自2023年1月1日起生效的《上市規則》第17章的條文的日期
「Archimedes系統」	指	LungPoint ATV系統，在中國也稱為LungPro in China，在中國以外地區稱為System系統
「聯繫人」	指	具有《上市規則》賦予該詞的涵義
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「堃博杭州」	指	杭州堃博生物科技有限公司，一家於中國註冊成立的公司，並為本公司全資附屬公司
「Broncus Medical」	指	Broncus Medical Inc.，根據美國加利福尼亞州法律成立的公司，並為本公司的附屬公司之一
「BSI」	指	the BSI Group, The Netherlands B.V.，由主管當局指定的認證機構，根據歐盟法規對醫療器械進行合格評估
「首席執行官」	指	首席執行官
「《企業管治守則》」	指	《上市規則》附錄C1所載《企業管治守則》
「本公司」	指	堃博医疗控股有限公司，一家於2012年4月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市及買賣
「關連交易」	指	關連賣方所訂立股權轉讓協議項下擬進行交易，其構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易
「關連賣方」	指	Quantum Engineering 及杭州德諾
「慢性阻塞性肺病」或「慢阻肺」	指	慢性阻塞性肺病
「技術總監」	指	技術總監
「Dinova Healthcare」	指	Dinova Healthcare Holding Corporation，一家於開曼群島註冊成立的公司
「董事」	指	董事會成員，包括所有執行、非執行及獨立非執行董事



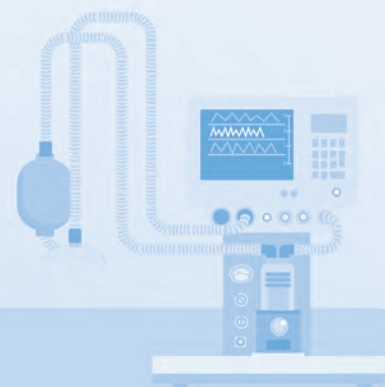
釋義

「生效日期」	指	2023年11月24日，即Broncus Medical與諾創訂立終止協議以終止許可協議並同意許可協議自2023年11月24日起不再具有效力的日期
「股權轉讓協議」	指	莖博杭州、Quantum Engineering及杭州精量賣方於2023年11月23日就收購事項訂立的股權轉讓協議
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局，為衛生及公共服務部直轄的聯邦政府機構
「Fibernova」	指	Fibernova Holding Corporation，一家於開曼群島註冊成立的公司
「Fibernova賣方」	指	Dinova Healthcare、Yaniv Kirma先生、徐波女士及Tamir Nahmis先生
「全球發售」	指	股份的全球發售，包括提呈發售8,935,500股股份的香港公開發售及提呈發售80,419,500股股份的國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及附屬公司(或按文義所指，本公司及任何一家或多家附屬公司)
「杭州德諾」	指	杭州德諾睿瀚醫療科技有限公司，一家於中國成立的公司
「杭州精量」	指	杭州精量科學技術有限公司，一家於中國成立的公司
「杭州精量賣方」	指	各自及統稱為蘇州工業園區耐心投資有限公司(一家於中國成立的公司)及杭州德諾
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「InterVapor®」	指	InterVapor®系統，為世界上首個及唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病及肺癌等肺病的熱蒸汽能量消融系統
「ISI」	指	Intuitive Surgical Operations, Inc.，一家於美國德拉瓦州註冊成立的公司
「最後實際可行日期」	指	2024年4月18日，即為確定本年報所載內容的最後實際可行日期



釋義

「許可協議」	指	Broncus Medical 與諾創於 2021 年 9 月 7 日訂立的協議
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「組織章程大綱及細則」	指	本公司經由 2023 年 5 月 15 日通過的一項特別決議案採納的第九次經修訂及重述組織章程大綱及細則，可不時修訂及／或重述
「里程碑條件」	指	需達成或獲本公司全部或部分的書面豁免的里程碑付款（即本公司向 Fibernova 賣方支付里程碑付款 1 百萬美元）的條件
「《標準守則》」	指	《上市規則》附錄 C3 所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「趙先生」	指	非執行董事趙亦偉先生
「訾先生」	指	本公司前非執行董事訾振軍先生
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局及其前身國家食品藥品監督管理總局
「諾創」	指	諾創智能醫療科技（杭州）有限公司，由趙先生控制的實體
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「中國」或「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，但僅就本年報及作地域參考而言，不包括中華人民共和國香港、澳門特別行政區及中國臺灣
「建議修訂」	指	具有本年報所賦予的涵義
「招股章程」	指	本公司日期為 2021 年 9 月 13 日的招股章程
「QM12」	指	QM12 Limited，一家於香港註冊成立的公司
「Quantum Engineering」	指	Quantum Engineering (Hong Kong) Co., Limited，一家於香港註冊成立的公司
「研發」	指	研究及開發



釋義

「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	截至2023年12月31日止十二個月
「RF-II」	指	RF發生器+RF消融導管，為一種與一次性肺射頻消融導管結合使用及唯一專門針對肺癌的射頻消融系統
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於2021年5月9日採納、於2021年7月5日修訂及重述以及於修訂日期進一步修訂及重述的受限制股份單位計劃
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「購股權計劃」	指	本公司於2021年5月9日採納的股權激勵計劃
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「終止協議」	指	Broncus Medical與諾創於2023年11月24日訂立的終止協議
「受託人持有股份」	指	本公司於2021年9月7日根據受限制股份單位計劃向受託人配發的9,877,197股股份，供未來據此授出單位之用
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國現時法定貨幣美元
「浙江德諾」	指	浙江德諾瑞盈創業投資合夥企業(有限合夥)，一家於中國的有限合夥
「%」	指	百分比



財務概要

	截至12月31日止年度				
	2023年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元
收入	10,255	9,413	10,891	3,259	8,072
毛利	7,227	7,315	8,742	2,506	5,978
稅前虧損	(28,089)	(28,033)	(236,175)	(48,784)	(32,549)
年內虧損	(28,092)	(28,036)	(236,178)	(48,786)	(32,551)
以下人士應佔虧損：					
母公司擁有人	(28,091)	(28,036)	(235,784)	(48,237)	(31,929)
母公司普通股持有人應佔每股虧損 基本及攤薄(美元)	(0.06)	(0.06)	(0.79)	(0.22)	(0.14)
	於12月31日				
	2023年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元
非流動資產總值	23,153	19,076	14,089	13,195	12,947
流動資產總值	172,652	202,866	238,717	26,682	9,056
流動負債總額	9,158	7,417	8,964	14,227	14,144
非流動負債總額	1,277	1,067	1,424	148,091	81,739
非控股權益	(1)	-	-	(1,928)	(1,516)
權益總額	185,370	213,458	242,418	(122,441)	(73,880)

