

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



**AK MEDICAL HOLDINGS LIMITED**

**愛康醫療控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：1789)

## 截至2021年12月31日止年度之年度業績公告

愛康醫療控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度的綜合年度業績連同去年的比較數字。

### 財務摘要

|               | 截至12月31日       |                |            |
|---------------|----------------|----------------|------------|
|               | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 變動百分比<br>% |
| 收入            | 761,441        | 1,035,386      | -26.5%     |
| 毛利            | 499,189        | 714,532        | -30.1%     |
| 年內溢利          | 92,619         | 314,007        | -70.5%     |
| 本公司權益股東應佔年度溢利 | 92,619         | 314,007        | -70.5%     |
| <b>每股盈利</b>   |                |                |            |
| 基本            | 人民幣0.08元       | 人民幣0.28元       |            |
| 攤薄            | 人民幣0.08元       | 人民幣0.28元       |            |

截至2021年12月31日止年度，本集團實現收入人民幣761.4百萬元，較2020年減少26.5%。收入下降主要是歸因於現行全國關節植入物帶量採購政策下價格下跌導致經銷商(即本集團客戶)為減少庫存而減少採購關節植入物，以及為若干特定關節植入物作出未來銷售價格折讓撥備人民幣103.8百萬元所致。隨著收入減少，本集團截至2021年12月31日止年度的溢利較2020年大幅下降70.5%，此乃主要是由於上述收入減少、研發及營銷費用增加，以及由於本集團一間位於中國北京的全資附屬公司的搬遷而產生的一次性費用。

董事議決，建議就截至2021年12月31日止年度派付末期股息每股股份2.5港仙(2020年：每股4.0港仙)。

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣列示)

|                      | 附註   | 截至12月31日止年度      |                  |
|----------------------|------|------------------|------------------|
|                      |      | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| 收入                   | 3    | 761,441          | 1,035,386        |
| 銷售成本                 |      | <u>(262,252)</u> | <u>(320,854)</u> |
| 毛利                   |      | 499,189          | 714,532          |
| 其他收入淨額               | 4    | 5,979            | 5,333            |
| 銷售及分銷開支              |      | (187,347)        | (154,101)        |
| 一般及行政開支              |      | (105,316)        | (83,016)         |
| 商譽減值虧損               |      | -                | (8,848)          |
| 研發開支                 |      | <u>(113,069)</u> | <u>(104,974)</u> |
| 經營溢利                 |      | 99,436           | 368,926          |
| 財務收入淨額               |      | <u>9,123</u>     | <u>7,681</u>     |
| 除稅前溢利                | 5    | 108,559          | 376,607          |
| 所得稅                  | 6    | <u>(15,940)</u>  | <u>(62,600)</u>  |
| 年內溢利                 |      | <u>92,619</u>    | <u>314,007</u>   |
| 本公司權益股東應佔溢利          |      | <u>92,619</u>    | <u>314,007</u>   |
| 其他全面收益               |      |                  |                  |
| 其後重新分類或可能重新分類至損益的項目  |      |                  |                  |
| 換算中國內地境外實體的財務報表的匯兌差額 |      | <u>(18,453)</u>  | <u>(25,553)</u>  |
| 其他全面收益，已扣除稅項         |      | <u>(18,453)</u>  | <u>(25,553)</u>  |
| 全面收益總額               |      | <u>74,166</u>    | <u>288,454</u>   |
| 本公司權益股東應佔全面收益總額      |      | <u>74,166</u>    | <u>288,454</u>   |
| 每股盈利                 |      |                  |                  |
| 基本                   | 7(a) | 人民幣0.08元         | 人民幣0.28元         |
| 攤薄                   | 7(b) | 人民幣0.08元         | 人民幣0.28元         |

# 綜合財務狀況表

於2021年12月31日

(以人民幣列示)

|                  | 附註 | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                           |                           |
| 物業、廠房及設備         |    | 382,401                   | 364,339                   |
| 無形資產             |    | 79,989                    | 76,045                    |
| 商譽               |    | 132,449                   | 133,076                   |
| 遞延稅項資產           |    | 76,074                    | 50,625                    |
|                  |    | <u>670,913</u>            | <u>624,085</u>            |
| <b>流動資產</b>      |    |                           |                           |
| 存貨               |    | 423,068                   | 360,711                   |
| 貿易應收賬款           | 9  | 387,990                   | 450,599                   |
| 應收票據             | 9  | 142,458                   | 101,892                   |
| 按金、預付款項及其他應收款項   |    | 28,213                    | 33,551                    |
| 其他金融資產           |    | 365,528                   | 188,402                   |
| 已質押存款及定期存款       |    | 111,508                   | 54,575                    |
| 現金及現金等價物         |    | 475,606                   | 713,091                   |
|                  |    | <u>1,934,371</u>          | <u>1,902,821</u>          |
| <b>流動負債</b>      |    |                           |                           |
| 貿易應付賬款           | 10 | 92,769                    | 145,766                   |
| 合約負債             |    | 167,413                   | 46,400                    |
| 應計費用及其他應付款項      |    | 166,779                   | 172,177                   |
| 租賃負債             |    | 10,952                    | 11,413                    |
| 即期稅項             |    | 51,522                    | 42,082                    |
|                  |    | <u>489,435</u>            | <u>417,838</u>            |
| <b>流動資產淨值</b>    |    | <u>1,444,936</u>          | <u>1,484,983</u>          |
| <b>資產總值減流動負債</b> |    | <u>2,115,849</u>          | <u>2,109,068</u>          |

# 綜合財務狀況表(續)

於2021年12月31日

(以人民幣列示)

|                      | 附註 | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| <b>非流動負債</b>         |    |                           |                           |
| 遞延收益                 |    | 12,351                    | 12,026                    |
| 租賃負債                 |    | 30,607                    | 15,435                    |
| 遞延稅項負債               |    | 41,340                    | 38,831                    |
|                      |    | <u>84,298</u>             | <u>66,292</u>             |
| <b>資產淨值</b>          |    |                           |                           |
|                      |    | <u>2,031,551</u>          | <u>2,042,776</u>          |
| <b>資本及儲備</b>         |    |                           |                           |
| 股本                   | 11 | 9,453                     | 9,451                     |
| 儲備                   |    | 2,022,098                 | 2,033,325                 |
|                      |    | <u>2,031,551</u>          | <u>2,042,776</u>          |
| <b>本公司權益股東應佔權益總額</b> |    |                           |                           |
|                      |    | <u>2,031,551</u>          | <u>2,042,776</u>          |
| <b>權益總額</b>          |    |                           |                           |
|                      |    | <u>2,031,551</u>          | <u>2,042,776</u>          |

## 附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

### 1 組織及主要業務

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

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事設計、開發、生產及營銷骨關節植入物及相關產品。

本公司股份於2017年12月20日在聯交所上市(「上市」)。

### 2 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

本公告載列的財務報表乃遵照所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，該統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈的所有適用個別國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。該等財務報表亦遵守香港公司條例的披露規定及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露條文。

國際會計準則理事會已頒佈多項首次生效或本集團可於本會計期間提早採納的經修訂國際財務報告準則。附註2(c)提供有關因初始應用該等經修訂準則而產生的任何會計政策變動的資料，惟以於此等財務報表反映於本會計期間與本集團相關者為限。

#### (b) 計量基礎及編製財務報表

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

截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

財務報表乃按歷史成本基準編製，惟其他金融資產的結構性存款投資及非上市股本工具投資按公允價值列賬。

### (c) 會計政策變動

本集團於本會計期間將國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則以下修訂本應用於該等財務報表：

- 經修訂的國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第16號修訂本，*利率基準改革－第二階段*
- 經修訂的國際財務報告準則16，*2021年6月30日後之新型冠狀病毒疫情相關租金減讓*

概無任何修訂對本集團本期間或過往期間業績及財務狀況於本綜合財務報表的編製或呈列方法造成重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。特別是本集團未採用經修訂的國際財務報告準則16，*2021年6月30日後之新型冠狀病毒疫情相關租金減讓*中關於租賃修改的簡化處理。

## 3 收入及分部資料

### (a) 收入

本集團主要業務為生產及銷售骨關節植入物、脊柱植入物、創傷植入物及全套手術器械。

主要產品劃分來自客戶合約的收入分列如下：

|                          | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元   |
|--------------------------|----------------|------------------|
| 屬國際財務報告準則第15號範圍來自客戶合約的收入 |                |                  |
| 按服務項目的主要產品分列             |                |                  |
| — 髖關節置換植入物               | 469,493        | 676,806          |
| — 膝關節置換植入物               | 167,385        | 258,068          |
| — 脊柱及創傷植入物               | 79,320         | 69,295           |
| — 定制產品及服務*               | 23,319         | 5,785            |
| — 第三方骨科產品                | 1,536          | 8,556            |
| — 其他                     | 20,388         | 16,876           |
|                          | <u>761,441</u> | <u>1,035,386</u> |

\* 本集團於2021年重新分類按服務項目的主要產品分列。於2020年的分列3D打印產品已重新分類為各自的產品，定制產品及服務自2021年起分列。

定制產品及服務為根據不同患者的差異化病變及病理特徵，通過患者匹配式設計，使用3D打印技術製造的骨科植入物產品，包括定制骨關節、骨盆及脊柱和創傷內植入物，亦包括定制手術增值服務。

本集團的客戶基礎多元化。於2021年，概無客戶的交易佔本集團收入逾10% (2020年：無)。

## (b) 分部報告

於2018年4月10日，本集團收購JRI Orthopedics Limited (「JRI」) (一間於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人股份有限公司)。JRI的營運及資產主要位於英國(「英國」)。於收購後，本集團按實體營運的地區管理其業務。根據就資源分配及表現評估向本集團的最高層行政管理人員內部呈報資料方式一致的方式，本集團已根據地區(中國及英國)呈列兩個呈報分部。概無經營分部合併組成呈報分部。

### (i) 分部業績、資產及負債

就評估分部績效及分部間的資源分配的目的，本集團高級行政管理人員按以下基準監察各呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，惟金融資產投資及遞延稅項資產除外。分部負債包括個別分部製造及銷售活動應佔的貿易應付賬款及應計費用。

收入及開支乃參照該等分部所產生的銷售額及其所產生的開支或該等分部應佔的資產折舊或攤銷所產生的其他費用分配至呈報分部。企業開支分配至中國分部，原因為所有高級管理人員均位於中國。

呈報分部溢利所用計量方法為「呈報分部除稅前溢利」。

除收取有關呈報分部溢利的分部資料外，管理層亦獲提供有關分部間銷售、該等分部於其營運所用的非流動分部資產折舊、攤銷及減值虧損以及添置的分部資料。分部間銷售乃參考就類似訂單向外部人士收取的價格後定價。

截至2021年及2020年12月31日止年度，來自客戶合約的收入分列以及提供予本集團最高層行政管理人員用作資源分配及分部績效評估的本集團呈報分部資料如下。

|             | 骨科植入物－中國              |                | 骨科植入物－英國              |                | 總計                    |                  |
|-------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|------------------|
|             | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元   |
| 來自外部客戶的收入   | 686,110               | 974,290        | 75,331                | 61,096         | 761,441               | 1,035,386        |
| 分部間收入       | <u>1,296</u>          | <u>–</u>       | <u>50,285</u>         | <u>82,369</u>  | <u>51,581</u>         | <u>82,369</u>    |
| 呈報分部收入      | <u><b>687,406</b></u> | <u>974,290</u> | <u><b>125,616</b></u> | <u>143,465</u> | <u><b>813,022</b></u> | <u>1,117,755</u> |
| 呈報分部溢利／(虧損) | 114,129               | 390,575        | (3,875)               | (11,149)       | 110,254               | 379,426          |
| 利息收入        | 8,992                 | 12,959         | –                     | –              | 8,992                 | 12,959           |
| 年內折舊及攤銷     | 61,354                | 47,088         | 12,804                | 13,433         | 74,158                | 60,521           |
| 商譽減值虧損      | –                     | –              | –                     | 8,848          | –                     | 8,848            |
| 呈報分部資產      | 2,003,739             | 2,127,918      | 174,454               | 186,095        | 2,178,193             | 2,314,013        |
| 年內添置非流動資產   | 102,676               | 179,027        | 3,429                 | 4,155          | 106,105               | 183,182          |
| 呈報分部負債      | 473,582               | 404,342        | 21,800                | 25,009         | 495,382               | 429,351          |



(ii) 呈報分部收入、損益、資產及負債的對賬

|                | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|----------------|------------------|------------------|
| <b>收入</b>      |                  |                  |
| 呈報分部收入         | 813,022          | 1,117,755        |
| 分部間收入對銷        | (51,581)         | (82,369)         |
|                | <u>761,441</u>   | <u>1,035,386</u> |
| <b>綜合收入</b>    | <b>761,441</b>   | <b>1,035,386</b> |
| <b>溢利</b>      |                  |                  |
| 呈報分部溢利         | 110,254          | 379,426          |
| 分部間溢利對銷        | (1,695)          | (2,819)          |
|                | <u>108,559</u>   | <u>376,607</u>   |
| <b>綜合除稅前溢利</b> | <b>108,559</b>   | <b>376,607</b>   |
| <b>資產</b>      |                  |                  |
| 呈報分部資產         | 2,178,193        | 2,314,013        |
| 分部間應收款項對銷      | (13,814)         | (26,134)         |
|                | <u>2,164,379</u> | <u>2,287,879</u> |
| 其他金融資產         | 365,528          | 188,402          |
| 遞延稅項資產         | 76,074           | 50,625           |
|                | <u>2,605,981</u> | <u>2,526,906</u> |
| <b>綜合資產總值</b>  | <b>2,605,981</b> | <b>2,526,906</b> |
| <b>負債</b>      |                  |                  |
| 呈報分部負債         | 495,382          | 429,351          |
| 分部間應付款項對銷      | (13,814)         | (26,134)         |
|                | <u>481,568</u>   | <u>403,217</u>   |
| 即期稅項負債         | 51,522           | 42,082           |
| 遞延稅項負債         | 41,340           | 38,831           |
|                | <u>574,430</u>   | <u>484,130</u>   |
| <b>綜合負債總額</b>  | <b>574,430</b>   | <b>484,130</b>   |

(iii) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入及(ii)本集團物業、廠房及設備、無形資產以及商譽(「指定非流動資產」)的地區資料。客戶的地區乃根據提供服務或交付貨品的地點劃分。就物業、廠房及設備而言，指定非流動資產的地區乃根據資產的實際地點劃分，而就無形資產及商譽而言，則為其獲分配的營運地點劃分。

|        | 來自外部客戶的收入             |                         | 指定非流動資產               |                       |
|--------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元          | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元        |
| — 中國   | <b>631,131</b>        | 932,256                 | <b>539,275</b>        | 506,523               |
| — 其他國家 | <b>130,310</b>        | 103,130                 | <b>55,564</b>         | 66,937                |
|        | <b><u>761,441</u></b> | <b><u>1,035,386</u></b> | <b><u>594,839</u></b> | <b><u>573,460</u></b> |

4 其他收入淨額

|      | 2021年<br>人民幣千元      | 2020年<br>人民幣千元      |
|------|---------------------|---------------------|
| 政府補貼 | <b>4,867</b>        | 5,139               |
| 其他   | <b>1,112</b>        | 194                 |
|      | <b><u>5,979</u></b> | <b><u>5,333</u></b> |

## 5 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除／(計入)以下後達致：

### (a) 員工成本：

|            | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、工資及其他福利 | 189,134        | 162,850        |
| 界定供款退休計劃供款 | 15,382         | 1,936          |
| 以權益結算的股份交易 | 1,050          | 1,995          |
|            | <u>205,566</u> | <u>166,781</u> |

本集團除作出上述年度供款外，並無就退休計劃付款的其他重大責任。

### (b) 其他項目

|                      | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 存貨成本*                | 276,214        | 334,791        |
| 無形資產攤銷成本             | 12,512         | 10,626         |
| 折舊費用                 |                |                |
| — 自有物業、廠房及設備         | 47,526         | 35,674         |
| — 使用權資產              | 14,120         | 14,221         |
|                      | <u>61,646</u>  | <u>49,895</u>  |
| 貿易及其他應收賬款信貸虧損(回撥)／確認 | (1,109)        | 2,528          |
| 核數師酬金                |                |                |
| — 核數服務               | 3,955          | 4,022          |

\* 於2021年的存貨成本包括有關員工成本、折舊及攤銷開支人民幣94,174,000元(2020年：人民幣75,722,000元)，亦載於上述個別披露的各有關總額。

## 6 於綜合損益及其他全面收益表的所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表之稅項為：

|                  | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| <b>即期稅項</b>      |                |                |
| 年內撥備             | 38,203         | 57,279         |
| 過往年度之撥備不足／(超額撥備) | 296            | (1,548)        |
| <b>遞延稅項</b>      |                |                |
| 自暫時性差額產生及撥回      | (22,559)       | 6,869          |
|                  | <b>15,940</b>  | <b>62,600</b>  |

根據開曼群島法規及規例，本公司毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

於2021年，本集團於香港並無應課稅溢利(2020年：無)，因此毋須繳納任何香港利得稅。於2021年，香港利得稅率為16.5%(2020年：16.5%)。香港公司支付股息毋須繳納任何香港預扣稅。

香港以外地區的稅項根據2021年的估計應課稅溢利按本集團營運所在國家的當時稅率計算。

於2021年，本公司中國附屬公司適用法定企業所得稅稅率為25%(2020年：25%)。根據相關中國所得稅法律，本公司的附屬公司北京愛康宜誠醫療器材有限公司(「愛康醫療北京」)及天衍醫療器材有限公司(「愛康醫療常州」)獲頒北京高新技術企業證書，有權享有優惠所得稅率15%。愛康醫療北京及愛康醫療常州目前持有的高新技術企業證書將於2023年10月21日及2023年12月2日到期。

於2021年，主要於英格蘭及威爾斯營運的附屬公司的稅項以法定企業所得稅稅率19%(2020年：19%)計算。

根據所得稅法及其實施細則，非中國居民投資者應收中國實體就有關於2008年1月1日起賺取的利潤的股息須按10%的稅率繳納預扣稅，除非獲稅務條約或安排予以減少。本公司附屬公司愛康醫療國際有限公司及Bright AK Limited，須按10%就應收其中國附屬公司的股息繳納中國股息預扣稅。

(b) 所得稅費用與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

|                  | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利            | 108,559        | 376,607        |
| 中國法定稅率25%的名義稅項   | 27,140         | 94,152         |
| 中國優惠稅率的影響        | (13,850)       | (37,922)       |
| 於其他國家較低稅率的影響     | 232            | (1,267)        |
| 不可扣稅開支的影響        | 3,555          | 3,789          |
| 尚未確認未動用稅項虧損的影響   | 5,122          | 2,537          |
| 研發開支額外可扣稅的影響*    | (10,613)       | (7,108)        |
| 中國股息預扣稅          | 4,058          | 9,967          |
| 過往年度之撥備不足／(超額撥備) | 296            | (1,548)        |
| 實際稅項開支           | <u>15,940</u>  | <u>62,600</u>  |

\* 根據相關中國所得稅法律，中國附屬公司若干研發成本享有100% (2020年：75%) 的額外稅項減免。

## 7 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

年內，每股基本盈利的計算乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣92,619,000元 (2020年：人民幣314,007,000元) 及已發行普通股加權平均數1,112,820,000股 (2020年：1,102,187,000股) 作出，計算如下：

#### 普通股加權平均數

|                   | 2021年                | 2020年                |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 於1月1日已發行普通股       | 1,115,500,000        | 1,052,700,000        |
| 發行新股份的影響          | –                    | 44,290,984           |
| 根據本公司購股權計劃發行股份的影響 | 29,589               | 5,196,107            |
| 就股份授予計劃所持股份的影響    | <u>(2,709,112)</u>   | <u>–</u>             |
| 於12月31日普通股加權平均數   | <u>1,112,820,477</u> | <u>1,102,187,091</u> |

## (b) 每股攤薄盈利

年內，每股攤薄盈利的計算乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣92,619,000元(2020年：人民幣314,007,000元)及就年內具有潛在攤薄效應的普通股的影響而作出調整的已發行普通股加權平均數1,120,594,000股(2020年：1,107,166,000股)作出：

### 普通股加權平均數(攤薄)

|                     | 2021年                       | 2020年                       |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 於12月31日普通股加權平均數     | 1,112,820,477               | 1,102,187,091               |
| 視為根據本公司購股權計劃發行股份的影響 | <u>7,773,657</u>            | <u>4,978,744</u>            |
| 於12月31日普通股加權平均數(攤薄) | <u><u>1,120,594,134</u></u> | <u><u>1,107,165,835</u></u> |

## 8 股息

### (i) 應付本公司權益股東的本年度應佔股息

|  | 2021年<br>人民幣千元       | 2020年<br>人民幣千元       |
|--|----------------------|----------------------|
| 報告期末後建議按每股普通股2.5港仙派付末期股息<br>(2020年：每股普通股4.0港仙) | <u><u>22,805</u></u> | <u><u>37,552</u></u> |

報告期末後建議派付的末期股息尚未於報告期末確認為負債。

### (ii) 於年內獲批准及支付的應付本公司權益股東上一個財政年度末期股息

|  | 2021年<br>人民幣千元       | 2020年<br>人民幣千元       |
|--|----------------------|----------------------|
| 於年內按每股普通股4.0港仙獲批准及<br>支付的上一個財政年度末期股息<br>(2020年：每股普通股7.5港仙) | <u><u>36,694</u></u> | <u><u>75,382</u></u> |

## 9 應收票據／貿易應收賬款

|          | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 應收票據     | <u>142,458</u>           | <u>101,892</u>           |
| 貿易應收賬款   | 408,793                  | 472,511                  |
| 減：信貸虧損撥備 | <u>(20,803)</u>          | <u>(21,912)</u>          |
|          | <u>387,990</u>           | <u>450,599</u>           |

### 賬齡分析

應收票據為收取自客戶到期日為十二個月內的銀行承兌票據。

於2021年12月31日，按發票日期(或確認收入日期，以較早者為準)及扣除信貸虧損撥備的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 即期至三個月 | 239,330        | 337,945        |
| 三至六個月  | 10,877         | 42,232         |
| 六至十二個月 | 90,666         | 41,736         |
| 十二個月以上 | <u>47,117</u>  | <u>28,686</u>  |
|        | <u>387,990</u> | <u>450,599</u> |

與客戶協定的信貸期由發票日期起計通常介乎一個月至一年(2020年：一個月至一年)。概無就貿易應收賬款收取利息。

## 10 貿易應付賬款

於2021年12月31日，貿易應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 三個月內   | 72,240         | 127,532        |
| 三至六個月  | 13,253         | 15,689         |
| 六至十二個月 | 1,709          | 857            |
| 一年至兩年  | 4,377          | 20             |
| 超過兩年   | 1,190          | 1,668          |
|        | <u>92,769</u>  | <u>145,766</u> |

所有貿易應付賬款預期於一年內償清。

## 11 股本

|                    | 2021年                 |                | 2020年                 |                |
|--------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                    | 股份數目                  | 金額<br>人民幣千元    | 股份數目                  | 金額<br>人民幣千元    |
| 法定—每股面值0.01港元的普通股： |                       |                |                       |                |
| 於1月1日及12月31日       | <u>20,000,000,000</u> | <u>168,981</u> | <u>20,000,000,000</u> | <u>168,981</u> |
| 已發行及繳足普通股：         |                       |                |                       |                |
| 於1月1日              | 1,115,500,000         | 9,451          | 1,052,700,000         | 8,888          |
| 發行新股份              | —                     | —              | 53,500,000            | 479            |
| 根據購股權計劃發行股份        | <u>200,000</u>        | <u>2</u>       | <u>9,300,000</u>      | <u>84</u>      |
| 於12月31日            | <u>1,115,700,000</u>  | <u>9,453</u>   | <u>1,115,500,000</u>  | <u>9,451</u>   |

於2021年12月31日的普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司會議上按每股一票投票表決。所有普通股就本公司剩餘資產享有同等權利。



## 管理層分析與討論

### 業務概覽及展望

#### 概覽

2021年，公司經歷了充滿變化和挑戰的一年。宏觀環境和行業政策給整個骨科行業帶來了巨大的困難和挑戰。

新冠疫情持續對行業產生不利影響。儘管上半年疫情有所好轉，大部分醫院恢復開展手術，但疫情仍不時在多個地區復發，管控政策進一步加強，導致醫院的手術量再度受到負面影響。

行業政策方面，醫療體制改革進一步深化，帶量採購成為醫療器械行業的常態。2021年國家醫療保障局（「國家醫保局」）進行了全國範圍的關節植入物帶量採購，被帶量採購覆蓋的產品零售價格大幅下降，對於行業產生重大影響。

然而，引入全國關節植入物帶量採購之後，行業發展方向逐步清晰，競爭格局也將在未來幾年分化重塑，研發創新能力和新產品新技術持續產出能力將在未來的競爭中承擔更加重要的作用。本集團持續提高研發能力，2021年圍繞3D打印技術成功推出了3款新產品，並獲得了北京市科學進步一等獎。

儘管面臨著外部環境的不確定性，本集團仍然借助豐富的產品線梯隊和雄厚的研發實力積極靈活應對，全部三個品牌的全部產品線在全國帶量採購中均中標並獲得了最大的手術量，保持了本集團在骨科行業的領先地位。截至2021年12月31日，儘管本集團手術量仍保持穩定，但由於分銷商採購減少，在價格下降的預期下就價格折讓撥備了人民幣103.8百萬元，本集團錄得銷售收入人民幣761.4百萬元及純利人民幣92.6百萬元，分別較上年減少26.5%及70.5%。

#### 行業政策

近年來，不斷變化的行業政策成為行業內各方關注的焦點，也給本集團的運營和業務發展帶來了不確定性和挑戰。本集團將對中國政府頒布的行業政策進行深入分析，以便更好地了解國家對行業的規劃。本集團將密切關注行業的發展和政府頒布的新政策，制定適當的業務發展戰略，以保持行業中的領先地位。

2020年11月，國家醫保局開展首次高值醫用耗材—冠脈支架的國家帶量採購。同時，國家醫保局也嘗試針對關節植入物開展省級帶量採購。2021年6月，在各省關節植入物帶量採購試點和冠脈支架規則的基礎上，國家醫保局發佈了針對關節植入物的全國帶量採購的公告，並在2021年9月完成了帶量採購的招標，所有中標品牌零售價平均下降了82%。

此次關節植入物全國帶量採購主要針對初次置換人工全髖關節和初次置換人工全膝關節系統。2022年初次髖關節系統三個系列產品協議採購量為約30.6萬個，膝關節系統協議採購量為約23.2萬個，總簽約採購量共53.8萬個。採購週期為兩年，第二年的協議採購量原則上將不少於第一年的協議採購量。

在此次帶量採購中，本集團旗下三個品牌、四個產品系列全部中標，獲得醫院申報需求手術量在所有品牌中排名第一。帶量採購所涵蓋的本集團產品將被90%以上的參與帶量採購的省級和地市級重點醫院所採購，進一步增加了本集團醫院覆蓋的數量。省級和地市級重點醫院以往以進口品牌為主，該等醫院手術量大並且對產品的技術標準要求高。在國家帶量採購下透過與這些醫院合作，本集團將利用其產品和技術優勢擴大關節植入物的市場份額。

隨著關節植入物集採的有序開展，短期內可能會對市場規模造成一定波動，但是長期來看，利好整個產業的平穩發展。一方面，缺乏經濟規模的小品牌將逐步退出市場，有利於行業加快整合，龍頭品牌將進一步擴大市場份額；另一方面，價格的下降會減輕病人負擔，促進病人對於手術的需求，從而增加整個行業的市場規模。由於進口品牌不再享受價格優勢，進口替代速度也將加快。

2021年7月，河南省牽頭十二省（區、市）骨科創傷類醫用耗材聯盟採購，中選產品平均降幅為88.7%。隨著藥品和高值耗材集中帶量採購的常態化，預計在2022年，全國性的帶量採購也將在脊柱和創傷產品中進行。

## 髖膝關節植入物業務

2021年度，本集團對旗下產品線進行了重新歸類。此欄目下的髖膝關節植入物業務包括常規技術製造的髖膝關節產品和3D打印技術製造的髖膝關節產品。本集團通過不同的製造技術為客戶和患者提供全產品線的骨關節植入物，包括適用於初次、複雜、翻修以及重建手術的髖、膝關節植入物及工具。

在全國帶量採購導致零售價格下降的預期下，作為本集團主要客戶的經銷商以消耗本身庫存為主，減少了採購量。2021年，本集團為若干特定初次髌膝關節系統的未來銷售價格折讓作出撥備人民幣103.8百萬元，進一步導致收入下降。2021年，本集團髌膝關節植入物實現收入人民幣636.9百萬元，同比下降31.9%。

### 脊柱與創傷植入物業務

本集團通過收購北京理貝爾生物工程研究所有限公司（「理貝爾」）獲得了常規脊柱和創傷產品線，結合本集團原有的3D打印技術，本集團形成了完整的產品組合，滿足不同的客戶需求。通過不斷的新產品研發，目前本集團聚焦於為以3D打印技術為特色的脊柱系統融合手術提供全面的解決方案。

2021年，通過常規脊柱產品和3D打印產品的融合幫助外科醫生切實解決臨床問題，有助本集團產品進入多家知名三甲醫院。

2020年，本集團的脊柱與創傷植入物產品實現收入人民幣79.3百萬元，同比增長14.5%。

### 定制產品及服務業務

定制化產品是指基於不同患者的差異化病變和病理特徵，通過患者匹配式設計，使用3D打印技術製造的骨科植入物產品。本集團目前擁有2個中國藥品監督管理局（「中國藥監局」）批准的3D打印定制化產品三類醫療器械註冊證，以及28個合作醫院定制式產品備案。

本集團通過Innovative Customized Orthopedic Solution（「ICOS」），借助在3D打印及圖像處理領域的優勢，致力於打造骨科創新定制平台。在此平台下提供包括術前規劃、骨骼模型打印、定制截骨導板、3D打印定制內植入產品等服務及產品；涵蓋了關節、脊柱、創傷、骨腫瘤等部位；而且依託於此平台與全國範圍內醫院共同合作開發，建立3D打印骨科定制工作站，完成相關定制產品的研發、註冊、推廣。目前，本集團已經與重點三甲醫院建立合作，例如北京積水潭醫院、北京大學第三醫院、北京大學人民醫院等。

2021年，本集團的定制化產品及服務實現收入人民幣23.3百萬元，同比增長303.1%。

## 研究與開發

作為一家以研究與開發(「研發」)為核心驅動力的公司，儘管面臨不確定的外部環境，本集團仍然持續加強對於研發的投入並持續的提升研發能力。

2021年，本集團下屬的北京愛康獲得了3個中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證，包括3D打印人工全膝關節系統、3D打印多孔型椎間融合器和3D打印多孔型人工椎體。截至2021年12月31日，北京愛康下共擁有中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證39個，歐洲監管機構批准的CE認證4個，以及1個美國FDA的認證。本集團下屬常州天衍醫療擁有中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證7個，理貝爾擁有中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證15個。JRI品牌下一共擁有9個歐洲監管機構批准的CE認證和2個中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證。

我們的研發戰略也根據行業政策進行了調整，借助我們在3D打印技術上的優勢，我們更加專注於具有創新性且滿足臨床迫切需求的新技術和新產品。

2021年，我們推出了專門針對股骨頭壞死早期階段的新產品，通過3D打印技術形成的假體特有的類骨小梁型多孔結構可誘導新骨長入，達到保髓效果。我們還推出TMK膝關節系統，借助3D技術為膝關節置換提供從初次到複雜到翻修的不同解決方案，特別是可應對術中不同程度的骨缺損，加強了我們在翻修病例及骨缺損病例中的技術優勢。我們在數字化骨科技術領域也有所佈局。

截至2021年12月31日，本集團共獲得發明專利100項，實用新型專利313項，已授權的PCT專利10項。我們的「髌膝關節置換診療新技術的建立及推廣應用」項目獲得了北京市科學技術進步獎一等獎，體現了本集團在研發上的持續創新的能力。

## 銷售與市場推廣

### *關節產品業務*

2021年，集團持續推動開展「大師計劃」項目，旨在致力打造一個集創新產品平台、優勢技術平台，以及客戶平台三位一體的立體化平台模式，圍繞新產品、新技術、新術式推廣外科醫生教育項目，並搭建不同層級、不同培訓方向的學術交流平台，並在依託此平台系統產出一系列學術文章，構建學術高地。

在產品層面，作為骨科3D打印行業的領導者，本集團推出了：

- 1) 3D定制平台。在北京積水潭醫院、北京大學第三醫院、北大人民醫院、山東省立醫院等全國重點醫院完成3D打印內植入產品定制備案，並完成相應產品植入。定制產品涵蓋了全身骨關節、脊柱、創傷、骨腫瘤、四肢等部位，協助外科醫生以更高的精準度治療患者，並為患者提供了個性化解決方案，提高臨床療效。
- 2) 3D金屬打印Ring – fix翻修臼杯系統。憑藉本集團在髖關節整體解決方案上的專業知識，其中開創性的限制性內襯設計，針對神經肌肉疾患導致的脫位高風險，既往脫位史，重症肌無力患者等都有顯著效果。
- 3) 骨科保髖產品- 3D打印AVN Cage產品，填補在全球範圍內3D金屬打印保髖產品的空白。該產品的上市意味著本集團進一步擴充了整體解決方案，為早期骨股頭缺血性壞死患者提供了積極的治療方案及假體。該款產品在全國範圍內正式上市前，在北京積水潭醫院進行了單中心隨訪研究，超過100例的成功植入，3年內的生存率為99%。
- 4) 國內首個3D打印生物膝關節系統註冊證，3D ACT – NewBone™ System (「NBS」)膝關節補塊翻修系統，可以便捷地解決各類骨缺損問題。目前，本集團是國內唯一一家可以提供膝關節初次、複雜、常規翻修、3D打印翻修及骨腫瘤產品系統公司，進一步擴大了愛康醫療在膝關節的產品優勢。

學術平台：

- 1) 搭建外科醫生學術平台與中國頂級專家合作，本集團產品在國內外核心雜誌，包括The Journal of Bone and Joint Surgery、Clinical Orthopaedics and Related Research、中華醫學會、中國矯形外科雜誌等完成數篇高質量文章發表，進一步提高了愛康醫療的學術高地。
- 2) 本集團依託3D ACT平台，在全國範圍內建立3D打印定制中心，建立了6家全國級定制中心，積極配合關鍵專家推動建立『3D打印技術專家共識』、『3D打印技術指南』；

- 3) 2021年，憑藉「大師計劃」平台，本集團圍繞髖膝關節翻修產品推廣及微創化技術平台培訓，針對醫生的專業提升需求，展開了多場線上線下學術活動，建立了省級培訓中心8家，累計覆蓋近1,300家重點醫院，累計培訓客戶超過100,000人次。

### 脊柱創傷產品業務：

實施建立3D脊柱融合中心方案，是愛康理貝爾品牌的重要戰略，對於推動3D脊柱及理貝爾內固定技術的市場拓展與挖掘具有深遠的戰略意義。該方案包括建立一系列的融合中心。在全國範圍建立了五家三甲級醫院作為定制中心，與臨床專家深度合作，推動3D打印定制化產品與技術的發展，預計其將帶動定制的植入量，發揮3D打印定制領先優勢，解決臨床疑難問題。

### 前景

儘管面臨行業政策的波動變化，作為中國骨科行業的領導者，本集團將適時進行戰略調整，以積極應對不斷變化的外部環境，包括但不限於：

1. 借助3D打印定制化技術的優勢，提高本集團在中高端市場的佔有率，強化骨科創新踐行者的形象

3D打印技術一直是本集團的核心優勢技術之一，我們也是目前中國唯一擁有3D打印定制化產品註冊證的公司。隨著外科醫生患者對產品的要求逐步提高，特異化需求的增多，定制化產品將有更廣闊的應用場景。2021年舉行的國家帶量採購幫助國產品牌進入更多的醫院，尤其是中高端的三甲醫院。我們將抓住這一機遇，借助3D打印技術的優勢，加強和醫院的合作，進一步拓展在中高端市場的份額。

2. 鞏固經銷商渠道優勢，加強本集團品牌在大眾市場的領導地位

作為擁有較長歷史的國產品牌，我們已經形成了覆蓋廣泛的銷售網絡。在此次國家帶量採購中，憑藉著我們的產品和網絡優勢，在所有品牌當中，我們的醫院申報手術總量排名第一。隨著帶量採購的開展，部分關節產品零售價格大幅下降，這將提升病人的手術需求，並帶來初次關節置換手術技術的下沉。我們將憑借我們原有的渠道優勢，進一步鞏固我們在大眾市場的領導地位。

### 3. 加強本集團研發能力，持續推出創新性的技術和產品

在帶量採購的背景下，普通常規產品將受到嚴格的價格控制，只有真正具有創新性的技術和產品將享受到溢價。作為以研發為核心驅動力的公司，我們會進一步加強研發能力，發揮公司本土化研發能力的優勢，持續推出真正具有創新性，並且能夠解決臨床問題的產品。未來創新性產品在本集團整體產品組合中的比例也將逐步提升，幫助本集團提升盈利水平。

### 4. 提升本集團治理能力，加強公司內控以應對不斷變化的外部環境

過去幾年行業政策的波動，對本集團的治理能力帶來一定的挑戰。外部監管機構對於公司治理和合規的要求也逐步提升。本集團將積極和各方利益相關者溝通，引入優秀人才，提升本集團內控水平，在變化的外部環境中維持公司穩定運行和可持續增長。

## 財務回顧

### 概覽

|               | 截至12月31日          |                | 變動百分比<br>% |
|---------------|-------------------|----------------|------------|
|               | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元 |            |
| 收入            | <b>761,441</b>    | 1,035,386      | -26.5%     |
| 毛利            | <b>499,189</b>    | 714,532        | -30.1%     |
| 年內溢利          | <b>92,619</b>     | 314,007        | -70.5%     |
| 本公司權益股東應佔年度溢利 | <b>92,619</b>     | 314,007        | -70.5%     |
| 每股盈利          |                   |                |            |
| 基本            | 人民幣 <b>0.08</b> 元 | 人民幣0.28元       |            |
| 攤薄            | 人民幣 <b>0.08</b> 元 | 人民幣0.28元       |            |

截至2021年12月31日止年度，本集團實現收入人民幣761.4百萬元，較2020年減少26.5%。收入下降主要是歸因於受全國關節植入物帶量採購影響，預期價格下跌所導致的經銷商減少關節植入物進貨，同時以及為若干特定關節植入物的未來銷售作出價格折讓撥備人民幣103.8百萬元所致。

2021年，受關節植入物帶量採購的影響，經銷商減少初次關節植入物的進貨，初次關節植入物的收入受到較大的負面影響。通過積極的市場開拓，以及在醫院的有效推動下，本公司在2021年進入多家新醫院，保證了手術植入量相對穩定。同時，本公司借助3D打印技術和3D ACT平台樹立品牌形象；本公司ICOS產品和手術增值服務也進入多家醫院，收入錄得303.1%的顯著增長。本公司積極開拓和佈局海外市場，海外銷售業務較2020年增長26.4%。

以下討論基於本公告上述所載財務資料及附註作出，並應與其一並閱覽。

## 收入

|                          | 截至12月31日止年度    |                  |               |
|--------------------------|----------------|------------------|---------------|
|                          | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元   | 變動百分比<br>%    |
| 髖關節置換內植入物 <sup>(1)</sup> | 469,493        | 676,806          | -30.6%        |
| 膝關節置換內植入物 <sup>(2)</sup> | 167,385        | 258,068          | -35.1%        |
| 脊柱和創傷內植入物 <sup>(3)</sup> | 79,320         | 69,295           | 14.5%         |
| 定制產品及服務 <sup>(4)</sup>   | 23,319         | 5,785            | 303.1%        |
| 第三方骨科產品                  | 1,536          | 8,556            | -82.0%        |
| 其他 <sup>(5)</sup>        | 20,388         | 16,876           | 20.8%         |
| 合計                       | <b>761,441</b> | <b>1,035,386</b> | <b>-26.5%</b> |

註：

- (1) 包括3D打印髖關節置換內植入物；
- (2) 包括3D打印膝關節置換內植入物；
- (3) 包括3D打印脊柱和創傷內植入物；
- (4) 包括定制關節、骨盆和脊柱創傷內植入物產品以及定制手術增值服務
- (5) 其他主要包括外科手術器械及醫療灌洗裝置



截至2021年12月31日止年度收入為人民幣761.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣1,035.4百萬元下降了26.5%，收入下降主要歸因於受關節植入物國家帶量採購政策影響下，價格預期下跌所導致的經銷商減少關節植入物進貨，以及為若干特定關節植入物的未來銷售作出價格折讓撥備所致。2021年，受關節植入物帶量採購的影響，經銷商減少初次關節植入物的進貨，初次關節產品的收入受到較大影響。除受帶量採購影響較大的初次關節產品的銷售外，脊柱創傷產品較2020年度獲得增長14.5%。定制產品及手術增值服務在2021年顯著增長303.1%，實現收入約人民幣23.3百萬元。

### 髌膝關節置換內植入物產品

我們的髌膝關節置換內植入物產品包括常規膝關節植入物及髌關節植入物，以及3D打印標準化髌膝關節置換內植入物。髌關節植入物於截至2021年12月31日止年度錄得收入為人民幣469.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣676.8百萬元下降了30.6%。膝關節植入物於截至2021年12月31日止年度錄得收入為人民幣167.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣258.1百萬元下降了35.1%。儘管醫院的植入數量維持穩定，但主要由於受前述全國關節植入物帶量採購政策影響下價格預期下跌所導致的經銷商減少初次關節植入物進貨及為初次骨關節產品的未來銷售作出價格折讓撥備人民幣103.8百萬元，髌膝關節植入物收入下降。

### 脊柱和創傷內植入物產品

我們的脊柱和創傷內植入物產品包括理貝爾品牌的常規脊柱內植入物和創傷內植入物，以及3D打印脊柱內植入物。脊柱和創傷內植入物產品截至2021年12月31日止年度錄得收入為人民幣79.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣69.3百萬元增長了14.5%。2021年，由於12省聯盟針對創傷產品的帶量採購，創傷產品的收入有所下降，而本公司利用3D打印技術的創新性和功能的優越性擴充脊柱產品銷量。

### 定制產品及服務

定制產品及服務包括定制的關節、骨盆、脊柱與創傷植入物產品以及定制手術增值服務。2021年，本集團加強對定制類手術及手術增值服務的推廣，成功進入多家三甲醫院，定制產品及服務收入顯著增長303.1%。

## 第三方骨科產品

為補充本集團本身的產品組合，本集團也分銷由第三方生產的骨科產品。於2021年及2020年，本集團們分銷第三方骨科產品所得收入分別為人民幣1.5百萬元及人民幣8.6百萬元，分別佔其收入的0.2%及0.8%。隨著本集團自有品牌的產品綫越來越豐富，本集團分銷第三方骨科產品的收入占比持續下降。

## 國內及海外銷售

我們絕大部分收入均源於中國，較少比例源自海外銷售。本集團在國內及海外銷售收入的明細如下：

|      | 截至12月31日       |                  |               |
|------|----------------|------------------|---------------|
|      | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元   | 變動百分比<br>%    |
| 中國   | 631,131        | 932,256          | -32.3%        |
| 其他國家 | 130,310        | 103,130          | 26.4%         |
| 總計   | <u>761,441</u> | <u>1,035,386</u> | <u>-26.5%</u> |

截至2021年12月31日止年度，本集團來源於海外的銷售收入約為人民幣130.3百萬元，較去年增長了26.4%；主要是由於本公司積極開拓海外市場，手術量增加所致。截至2021年12月31日止年度來自於中國的收入為人民幣631.1百萬元，較去年下降32.3%，主要是受前述關節植入物帶量採購政策影響下，價格預期下跌所導致的經銷商減少關節植入物進貨及為若干特定骨關節產品的未來銷售作出價格折讓撥備人民幣103.8百萬元所致。

## 銷售成本

於截至2021年12月31日止年度，本集團銷售成本為人民幣262.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度之人民幣320.9百萬元下降了18.3%，銷售成本的下降主要是因為本集團的產品銷售數量下降所致。

## 毛利及毛利率

毛利指收入減銷售成本。截至2021年12月31日止年度，本集團毛利為人民幣499.2百萬元，較截至2020年12月31日止年度之人民幣714.5百萬元減少了30.1%。毛利下降主要受本集團收入減少以及前述計提的價格折讓撥備人民幣103.8百萬元影響所致。截至2021年12月31日止年度，儘管主要原材料的採購成本有所下降，但由於價格折讓撥備影響，毛利率為65.6%，低於截至2020年12月31日止年度的69.0%。

## 其他收入淨額

其他收入於截至2021年12月31日止年度為人民幣6.0百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣5.3百萬元增加了人民幣0.7百萬元，2021年其他收入主要是取得的政府補貼收入及研發項目補助。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支於截至2021年12月31日止年度為人民幣187.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣154.1百萬元增長了21.6%。這主要是因為2020年受疫情影響，市場活動暫停，中國政府也減少或豁免部分應付員工社會保險款項。2021年疫情緩解，市場活動恢復，2021年本公司積極開展定制及翻修產品的市場開拓和推廣，以及進行產品培訓，相關市場活動費用、差旅費及銷售人員薪酬和社會保險等相關費用增加。

## 一般及行政開支

一般及行政開支於截至2021年12月31日止年度為人民幣105.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣83.0百萬元增加了26.9%。該增長主要是因為，理貝爾進行了搬遷，搬遷產生了一次性開支所致。同時，管理人員社會保險增加以及公益捐贈增加。

## 研發開支

研發開支於截至2021年12月31日止年度為人民幣113.1百萬元，較截止2020年12月31日止年度的人民幣105.0百萬元增長了7.7%，該增長主要由於本公司開展數字化骨科技術等創新研發項目、加強研發團隊建設，導致研發人員人工成本及研發材料等費用增加所致。

## 財務收入淨額

財務收入淨額於截至2021年12月31日止年度為人民幣9.1百萬元，較截止2020年12月31日止年度的人民幣7.7百萬元增長了人民幣1.4百萬元，有關增加主要由於2021年匯兌收益增加所致。

## 所得稅開支

所得稅開支於截至2021年12月31日止年度為人民幣15.9百萬元，較截止2020年12月31日止年度的人民幣62.6萬元下降了74.5%，該下降主要由於收入下降以及費用增加的綜合影響導致稅前利潤減少所致。同時，2021年，根據國家政策，研發加計扣除比例從75%上升到100%，本公司進一步享受了所得稅優惠政策。

## 流動資金及財務資源

於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣475.6百萬元，結構性存款人民幣361.2百萬元，超過3個月的定期存款人民幣106.5百萬元，進口關稅月度結算保證金人民幣5.0百萬元，合計人民幣948.3百萬元，於2020年12月31日則為人民幣956.1百萬元。董事會管理本集團的流動資金的方法為確保隨時擁有充裕的流動資金以供支付到期負債，以避免遭受任何不可接受的損失或對本集團的名聲造成損害。

## 流動資產淨值

於2021年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣1,444.9百萬元，較2020年12月31日的人民幣1,485.0百萬元減少了人民幣40.1百萬元，有關減少主要是本集團經營所得以及計提價格折讓撥備的綜合影響。

## 外匯風險

本集團主要的業務位於中國境內，外幣風險主要包括應收賬款和應付帳款以及外幣(即並非由海外銷售和採購過程中產生與交易相關的業務所使用的功能貨幣)現金產生。目前外幣風險主要集中在美金和歐元。於截至2021年12月31日止的年度，本集團產生的淨匯兌收益為人民幣1.7百萬元，而於截至2020年12月31日止的年度產生的匯兌虧損為人民幣4.0百萬元。本集團目前並未進行對沖安排對外匯風險進行管理，但對外匯風險通過積極的監控進行管理。

## 資本開支

於截至2021年12月31日止的年度，本集團的總資本支出約為人民幣106.1百萬元(於2020年12月31日：人民幣100.3百萬元)，主要用於(i)購買用於生產和研發的設備、儀器及軟件；(ii)購買專利；(iii)購買土地。

## 資產抵押／質押

於2021年12月31日，本集團質押了一筆金額為人民幣5.0百萬元的存款於保證金賬戶，以獲得因進出口業務在中國海關所產生相關稅款的月度結算資格。除此之外，本集團並無抵押或質押任何資產。

## 借貸及資本負債比率

於2021年12月31日，本集團並無任何未償還銀行貸款及其他借款。資本負債比率指銀行借貸與權益總額之百分比。於2021年12月31日本集團資本負債比率為零(於2020年12月31日：零)。

## 或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(於2020年12月31日：無)。

## 重大投資

於2021年12月31日，本集團並無持有任何其他股權重大投資。

## 未來重大投資事項及資本資產計劃

於2021年12月31日，本集團計劃購置位於昌平新城東區面積約50畝的土地用於整合不同地點的辦公室以提高運營效率。工程建設從2022年開始動工，預計2025年投入使用，總項目支出預計約為人民幣300.0百萬元。於公告日期，土地款項已經支付。

## 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團共有908名僱員(2020年12月31日：1,019名僱員)。截至2021年12月31日止年度，員工薪酬開支總額(包括董事薪酬)為人民幣204.5百萬元(截至2020年12月31日止年度：人民幣164.8百萬元)。員工薪酬增加主要是由於員工社會保險增加。受疫情影響，2020年中國政府減少或豁免部分應付員工社會保險款項。同時，2021年，理貝爾進行了整體的搬遷，搬遷產生了一次性離職補償開支所致。薪酬乃參考有關員工的表現、技術、資歷及經驗，並根據現時行業慣例而釐定。除工資外，其他員工福利包括本集團提供的社會保險及住房公積金、基於表現的薪酬及獎金以及購股權計劃。本集團亦不時為僱員提供培訓，以提升彼等的知識及技能。

## 首次公開發售所得款項用途

本公司首次公開發售的所得款項淨額約為477.0百萬港元。所得款項淨額已按照本公司日期為2017年12月7日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節項下所披露者予以動用，且所得款項的用途並無任何重大變動。該金額已於2020年12月31日全部使用完畢。

## 配售所得款項用途及先舊後新認購事項

本集團已分別於2020年上半年完成配售事項及認購事項。合共53,500,000股配售股份已按配售價每股股份15.0港元向不少於六名獨立承配人配售。該等承配人及彼等各自的最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士，且與本公司及其關連人士概無關連。

本集團自先舊後新認購事項中共收到所得款項淨額約783.9百萬港元，其中部分用於收購理貝爾(約313.6百萬港元)及作為本集團的一般營運資金(約350.5百萬港元)。截至本公告日期，本集團尚未完全使用所得款項淨額。預期餘下的所得款項(約119.8百萬港元)將於2022年12月31日前用於策略性收購投資(如有)及／或本集團的一般營運資金。如先前所披露，該等所得款項並無重大變動。

## 期後事項

截至本公告日期，本集團自2021年12月31日以來並無發生任何重大事件。

## 遵守企業管治常規守則

董事會及管理層奉行高水平企業管治標準。董事會已審閱本公司的企業管治常規，並信納本公司截至2021年12月31日止年度及直至本公告日期一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則的守則條文，惟守則條文第A.2.1條(其自2022年1月1日起已獲重新編號為守則條文C.2.1)除外。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分且不應由同一人士擔任。本公司偏離此守則條文，原因是本公司的主席及行政總裁均由李志疆先生擔任，其為本集團創辦人並於業內具豐富經驗。董事會相信，李志疆先生能為本公司提供強而有力且貫徹一致的領導，可有效及高效率地計劃及執行業務決策及策略。董事會亦認為，目前由一人同時兼任主席及行政總裁之架構無損本公司董事會與管理層之間的權力及授權平衡。董事會將不時檢討該架構，以確保及時採取適當行動應對情況轉變。

## 畢馬威會計師事務所的工作範圍

本集團的核數師，執業會計師畢馬威會計師事務所已就本集團截至2021年12月31日止年度業績初步公告中披露的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其他附註解釋數據的財務數據與本集團該年度的經審計綜合財務報表內的數據進行了核對，兩者數字相符。畢馬威會計師事務所在這方面進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱準則》或《香港鑒證業務準則》進行的審計、審閱或其他鑒證工作，所以核實師沒有提出任何鑒證結論。

## 經審計委員會審閱

本公司審計委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的年度業績。

## 證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)。本公司已向全體董事作出特定查詢，而董事已確認彼等於截至2021年12月31日止年度至本公告日期就本公司的證券交易一直全面遵守標準守則。

本公司亦已就可能擁有本公司未刊發內幕資料的僱員進行證券交易制定條款不遜於標準守則之書面指引(「**僱員書面指引**」)。於截至2021年12月31日止年度至本公告日期，本公司並無發現有僱員不遵守僱員書面指引的情況。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 與附屬公司及聯營公司有關的重大收購及出售

於本年度，本公司概無進行任何有關附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

## 公眾持股量

根據本公司公開可得的資料以及就董事所知，截至2021年12月31日止財政年度的所有時間，根據上市規則規定，本公司已發行總股本最少25%乃由公眾人士持有。

## 優先購買權

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

## 股東週年大會

本公司將於2022年6月15日(星期三)舉行股東週年大會(「**股東週年大會**」)。本公司將按照上市規則的規定於適當時候刊發召開股東週年大會的通告，並寄發予股東。



## 末期股息

董事議決，建議就截至2021年12月31日止年度派付末期股息每股普通股2.5港仙(2020年：4.0港仙)，有關股息將向於2022年6月23日(星期四)名列本公司股東名冊之股東派付。倘於股東週年大會上獲本公司股東批准，末期股息將於2022年7月13日(星期三)或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列期間暫停股份過戶登記：

- (a) 為確定有權出席將於2022年6月15日(星期三)舉行的股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將由2022年6月10日(星期五)至2022年6月15日(星期三)(包括首尾兩天在內)暫停股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件須不遲於2022年6月9日(星期四)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited辦理登記手續，地址為香港皇后大道中28號中滙大廈16樓1601室。
- (b) 為確定合資格收取末期股息的股東，本公司將由2022年6月21日(星期二)至2022年6月23日(星期四)(包括首尾兩天在內)暫停股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，所有過戶文件須不遲於2022年6月20日(星期一)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited辦理登記手續，地址為香港皇后大道中滙大廈16樓1601室。

## 刊發年度業績及年報

本年度業績公告將刊登於本公司網站<http://ak-medical.net/>及香港交易及結算所有限公司網站<http://www.hkexnews.hk>。2021年年報載有上市規則附錄16規定的所有資料，將適時寄發予本公司股東，亦會同時刊登於上述網站。

承董事會命  
愛康醫療控股有限公司  
主席  
李志疆

香港，2022年3月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事李志疆先生、張斌女士、張朝陽先生及趙曉紅女士；非執行董事王國璋博士以及獨立非執行董事江智武先生、李澍榮博士及Eric Wang先生。