



# IVD MEDICAL HOLDING LIMITED 華檢醫療控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1931

## 中期 報告 2020



# 目錄

公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論及分析	6
獨立審閱報告	29
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	31
中期簡明綜合財務狀況表	34
中期簡明綜合權益變動表	36
中期簡明綜合現金流量表	37
中期簡明綜合財務資料附註	38
其他資料	62

## 董事

### 執行董事

何鞠誠先生 (董事會主席兼行政總裁)  
梁景新先生  
林賢雅先生

### 非執行董事

陳心剛先生  
楊兆旭先生  
陳國勁先生

### 獨立非執行董事

劉紹基先生  
仲人前先生  
梁嘉聲先生

## 公司秘書

林惠茵女士

## 授權代表

梁景新先生  
林惠茵女士

## 審核委員會

劉紹基先生 (主席)  
仲人前先生  
梁嘉聲先生

## 薪酬委員會

劉紹基先生 (主席)  
梁景新先生  
梁嘉聲先生

## 提名委員會

何鞠誠先生 (主席)  
劉紹基先生  
梁嘉聲先生

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部及中華人民共和國主要營業地點

中國  
上海市  
浦東新區  
張江高科技園區  
畢昇路299弄  
第一上海中心6號樓602室

## 香港主要營業地點

香港  
沙田  
安平街8號  
偉達中心  
1703室

### 核數師

安永會計師事務所  
香港  
中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

### 香港法律顧問

孖士打律師行  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈  
16-19樓

### 合規顧問

博思融資有限公司  
香港  
中環  
都爹利街1號  
18樓1802室

### 主要股份過戶登記處

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

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 公司網址

[www.ivdholding.com](http://www.ivdholding.com)

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司香港分行  
交通銀行股份有限公司香港分行  
恒生銀行(中國)有限公司(上海分行)  
香港上海滙豐銀行有限公司

### 上市資料及股份代號

本公司普通股於香港聯合交易所有限公司  
主板上市  
(股份代號：1931.HK)

截至六月三十日止六個月

	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	變動
收益	<b>981,240</b>	912,763	7.5%
毛利	<b>194,179</b>	215,167	(9.8%)
期內溢利	<b>36,092</b>	295,666	(87.8%)
母公司擁有人應佔溢利	<b>38,281</b>	298,503	(87.2%)
期內經調整溢利(附註1)	<b>61,674</b>	102,344	(39.7%)
母公司擁有人應佔經調整溢利 (附註1)	<b>63,863</b>	105,181	(39.3%)
<b>每股盈利</b>			
基本(人民幣分)	<b>2.87</b>	31.45	(28.58)
攤薄(人民幣分)	<b>2.86</b>	31.45	(28.59)
<b>每股經調整盈利</b>			
基本(人民幣分)	<b>4.79</b>	11.08	(6.29)
攤薄(人民幣分)	<b>4.77</b>	11.08	(6.31)

截至二零二零年六月三十日止六個月，華檢醫療控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)實現收益人民幣981,240,000元，較二零一九年同期增長7.5%。有關增長主要是由於以下各項的淨影響：(i)於二零一九年一月，本公司完成對威士達60%股權的收購(「收購事項」)後，本集團將威士達醫療有限公司(「威士達」)與其附屬公司(「威士達集團」)截至二零二零年六月三十日止六個月(「報告期間」)的業績全面合併入賬，詳情載於本公司日期為二零一九年六月二十九日之招股章程(「招股章程」)中，而於收購事項完成前，威士達集團於截至二零一九年一月三十一日止月度的業績並未於本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的業績合併入賬；及(ii)自二零二零年年初以來，中國內地為應對新型冠狀病毒疫情(「COVID-19」)而關閉醫院及採取其他檢疫及社會隔離措施，導致終端客戶對體外診斷(「IVD」)產品的需求暫時減少。

與二零一九年同期相比，本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的溢利大幅下降87.8%。該大幅減少主要歸因於(i)重新計量與收購事項相關的威士達先前股權的一次性非經營性收益，反映在本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的利潤中，但於報告期內的本集團溢利中並無本項收益；(ii)如上文所述，COVID-19對本集團IVD產品分銷業務的盈利能力產生不利影響；及(iii)有關購股權的開支達人民幣25,582,000元。

附註1： 期內經調整溢利及母公司擁有人應佔經調整溢利為非公認會計原則財務計量並按期內溢利及母公司擁有人應佔溢利經扣除重新計量先前持有威士達權益的收益，且不包括首次公開發售開支及有關購股權之開支而計算。本集團的經調整溢利旨在剔除非經營性項目的影響，該等非經營性項目影響財務報表中呈列的業績，但無法反映本集團的經營業績，因此我們使用經調整溢利從而為本公司股東（「股東」）及潛在投資者提供有用的補充資料，以評估本集團的核心經營業績。

## 業務概覽

本集團為中華人民共和國（「中國」）IVD產品的領先分銷商。本集團亦參與其品牌「**ivd**」項下的自有品牌IVD產品的研究、開發、生產及銷售。憑藉具競爭力及多樣化的產品組合、龐大的分銷網絡及廣泛的醫院覆蓋範圍，本集團能夠穩定提高市場份額及溢利。

## 業務分部

本集團業務大致可分為以下三個分部：

- **分銷業務**

分銷IVD產品為本集團業務的基石。該業務主要涉及向分銷商、醫院及醫療機構以及物流提供商等客戶銷售IVD分析儀、試劑及其他耗材。本集團的IVD產品分銷主要透過本公司的全資附屬公司威士達進行。威士達主要在中國分銷希森美康凝血產品，自一九九七年以來，威士達一直是中國境內希森美康凝血產品的全國獨家分銷商，擁有獨家分銷權，威士達亦從其他領先國際品牌採購多樣化的IVD產品組合以在中國分銷。

本集團亦向市場提供由希森美康生產的4類血栓標記物（附註1）產品。該等產品採用高敏化學發光技術，可有助於提早診斷血栓形成及纖溶。

附註1： 4類血栓標記物指：1) 凝血酶－抗凝血酶複合物，2) 纖溶酶－ $\alpha$ 2纖溶酶抑制物複合物，3) 血栓調節蛋白，4) 組織纖溶酶原激活物－纖溶酶原激活物抑制劑－1複合物

此外，本集團向醫院的臨床實驗室提供解決方案服務，這使本集團得以與當地執業醫師建立並保持直接聯繫，令本集團緊跟醫療實踐最前沿及了解IVD產品的市場需求。於二零二零年上半年，本集團向五家中國三級醫院提供解決方案服務。截至二零二零年六月三十日止六個月，解決方案服務收益為人民幣53,630,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣49,329,000元增長8.7%。

透過多年營運，本集團已建立龐大的分銷網絡，覆蓋中國29個省市及自治區，醫院覆蓋範圍廣泛。截至二零二零年六月三十日，本集團於其已建立的分銷網絡中擁有187名直接客戶(包括醫院及醫療機構)以及828名分銷商。

### ● 維修服務

除在中國分銷IVD產品外，本集團亦自向中國希森美康凝血分析儀的終端客戶提供維修服務產生收益。於二零一七年，威士達及希森美康就向其終端客戶所採購的凝血分析儀提供維修服務訂立維修服務協議。威士達提供的維修服務通常包括維護及維修服務、安裝服務及終端客戶培訓。威士達主要為醫院及醫療機構提供維修服務。於報告期間，維修服務業務一直獲得持續穩定發展。

### ● 品牌「**iv**」項下的自有品牌產品業務

本集團亦參與在其自有品牌下研究、開發、生產及銷售IVD分析儀及試劑。本集團自有品牌的IVD試劑乃由本集團的營運附屬公司蘇州德沃生物技術有限公司生產，而本集團IVD分析儀乃由本集團的原始設備製造商生產。本集團分銷自主開發的自有品牌下IVD產品，主要包括即時檢驗(「即時檢驗」)IVD檢測類別項下的IVD分析儀及試劑。

## 行業概覽

中國醫療市場的持續增長受多項利好社會經濟因素的共同推動，包括(i)中國居民可支配收入及在醫療支出方面的增長，(ii)整體中國人口增長及人口老齡化加速，(iii)中國經濟規模增長，及(iv)中國政府對醫療支出積極支持及持續不斷的技術革新。本集團預期，中國醫療市場尤其是醫療器械市場蘊含巨大增長潛力。於收購事項後，本集團之已整合分銷價值鏈將為本集團未來發展帶來強勁助力。

根據弗若斯特沙利文報告，按出廠價水平，預期中國IVD市場於二零二四年將達到人民幣1,957億元，二零一九年至二零二四年的複合年增長率(「複合年增長率」)為17.8%。未來，隨著人口老齡化趨勢日益嚴峻、人均醫療開支增加及技術發展進步，IVD市場有望增長。

根據測試原理，中國IVD市場可分為六個主要類別：血液學及體液、臨床化學、免疫、分子、微生物學及即時檢驗。免疫、臨床化學以及血液學及體液分析為前三大分類，臨床應用最為廣泛。根據弗若斯特沙利文報告，中國IVD市場的免疫、臨床化學以及血液學及體液測試的合計市場份額約為64.9%。以二零一九年的收益計，血液學及體液測試(包括凝血分析及尿液分析)在中國IVD市場中位居第三位，市場份額約為14.3%。

按出廠價水平，於二零一九年中國凝血分析IVD市場規模達人民幣48億元，市場高度集中。前三大市場參與者佔據市場主導地位，累計市場份額為81.7%。於二零一九年，希森美康為市場領導者（以銷售收益計），總市場份額為42.0%，並於二零一九年十一月十日復旦大學醫院管理研究所評選出的全國百強醫院中達到74.0%的滲透率。

中國一級分銷商產生的凝血分析IVD產品的銷售收益於二零一九年達到人民幣55億元。到二零二四年按銷售收益計，中國凝血分析IVD一級分銷市場預計將達到人民幣109億元，二零一九年至二零二四年的複合年增長率為14.4%。

### 業務展望及發展策略

本公司於二零一九年七月十二日成功於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」），這為本集團的日後發展提供了良機。本集團將借助資本市場鞏固自身於中國IVD行業的領先地位，並採取積極的發展戰略，包括但不限於以下：

#### 擴展產品組合以及擴展分銷網絡及醫院覆蓋範圍

為把握IVD市場的高增長潛力，本集團旨在透過多樣化產品類別，擴大品牌覆蓋範圍，以及擴展分銷網絡及醫院覆蓋範圍以不斷豐富其產品組合。為實現該等目的，本集團擬(i)通過吸納足夠的目標IVD產品以獲得更多的分銷權，建立及維持與知名IVD製造商及供應商的關係；(ii)加強與市區醫院、省市級社區診所及農村地區其他客戶的關係；及(iii)設立新部門並聘請更多銷售人員管理分銷覆蓋範圍的擴展。

### 通過增強提供解決方案服務的能力以繼續發展其分銷業務

自二零一三年起，本集團一直在中國為醫院提供解決方案服務。透過擔任有關醫院的臨床檢驗科的總供應商，本集團參與實驗室場地的設計、提供IVD產品集中採購服務、開展實時存貨監控及向臨床實驗室提供其他售後服務。透過多年營運，本集團已積累豐富的運營經驗及多樣化產品組合，因此本集團有能力將其推廣到其他醫院及醫療機構。為抓住前述趨勢及機會，本集團於二零二零年擬向兩家新醫院提供解決方案服務。本集團計劃僱用更多的銷售人員管理本集團解決方案服務的推廣及營銷，並吸納足夠不同品牌的IVD產品，以加強本集團在集中採購方面的優勢。此外，本集團擬繼續參加國家及地方IVD研討會以及學術會議，以提高品牌知名度。

### 進一步提高本集團研發能力，加快擴大自有品牌產品客戶群

強大的研發能力對本集團日後發展及可持續增長至關重要。本集團擬通過購買設備、儀器及聘用相關領域的專家等，投入更多資源，進一步提升其研發能力。本集團將開展研究項目以進一步開發具市場潛力的自有品牌IVD產品。本集團亦致力於進一步加強其產品質量管理，優化自主開發產品的性能及適用性，以提升市場競爭力。本集團擁有高性價比的自有品牌／國內產品，將能夠進入中低端市場，並建立更廣闊的客戶群(包括二三線城市或基層醫療機構)。

## 財務回顧

### 概覽

以下財務摘要乃根據本集團於報告期間的未經審核中期簡明綜合財務報表摘取或計算，該財務報表乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。

於報告期內，本集團錄得收益人民幣981,240,000元，較二零一九年同期增加人民幣68,477,000元或7.5%。

於報告期內，本集團錄得期內淨溢利人民幣36,092,000元，較二零一九年同期減少人民幣259,574,000元或87.8%。母公司擁有人應佔溢利為人民幣38,281,000元，較二零一九年同期減少人民幣260,222,000元或87.2%。

於報告期內，本集團錄得期內經調整溢利人民幣61,674,000元，較二零一九年同期減少人民幣40,670,000元或39.7%。

截至六月三十日止六個月

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (經重列)	變動
<b>經營業績</b>			
收益	<b>981,240</b>	912,763	7.5%
毛利	<b>194,179</b>	215,167	(9.8%)
稅息折舊及攤銷前利潤(EBITDA)	<b>90,681</b>	357,705	(74.6%)
母公司擁有人應佔溢利	<b>38,281</b>	298,503	(87.2%)
期內經調整溢利(附註1)	<b>61,674</b>	102,344	(39.7%)
母公司擁有人應佔經調整溢利(附註1)	<b>63,863</b>	105,181	(39.3%)
<b>財務比率</b>			
毛利率%(附註2)	<b>19.8%</b>	23.6%	減少3.8個 百分點
純利率%(附註2)	<b>3.7%</b>	32.4%	減少28.7個 百分點
期內經調整溢利率%(附註2)	<b>6.3%</b>	11.2%	減少4.9個 百分點
資產回報率%(附註2)	<b>0.9%</b>	13.7%	減少12.8個 百分點
權益回報率%(附註2)	<b>1.4%</b>	20.1%	減少18.7個 百分點
貿易應收款項的平均週轉天數(天數)(附註2)	<b>66</b>	42	24
存貨的平均週轉天數(天數)(附註2)	<b>154</b>	104	50
貿易應付款項的平均週轉天數(天數)(附註2)	<b>61</b>	20	41

	二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日	變動
<b>財務狀況</b>			
資產總額	<b>4,047,527</b>	3,870,260	4.6%
母公司擁有人應佔權益	<b>2,822,584</b>	2,818,666	0.1%
現金及現金等價物	<b>884,332</b>	910,871	(2.9%)
<b>財務比率</b>			
流動比率(倍數)(附註2)	<b>2.2</b>	2.5	(0.3)
速動比率(倍數)(附註2)	<b>1.5</b>	1.8	(0.3)
債務股權比率(倍數)(附註2)	<b>0.3</b>	0.1	0.2

附註1： 期內經調整溢利及母公司擁有人應佔經調整溢利為非公認會計原則財務計量並按期內溢利及母公司擁有人應佔溢利經扣除重新計量先前持有威士達權益的收益，且不包括首次公開發售開支及有關購股權之開支而計算。

附註2： 計算方法與招股章程中的計算方法相同。

## 收益

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的收益為人民幣981,240,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣912,763,000元增長7.5%。有關增長主要是由於以下各項的淨影響所致：(i)本集團將威士達集團截至二零二零年六月三十日止六個月的業績全面合併入賬，而於收購事項完成前，威士達集團於截至二零一九年一月三十一日止月份的業績並未於本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的業績合併入賬；及(ii)自二零二零年年初以來，中國內地為應對COVID-19疫情而關閉醫院及採取其他檢疫及社會隔離措施，導致終端客戶對IVD產品的需求暫時減少。

### 按業務分部劃分的收益

下表載列於所示期間本集團按業務分部劃分的收益明細：

業務分部	截至六月三十日止六個月				
	二零二零年		二零一九年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
分銷業務	912,447	93.0	844,627	92.5	8.0%
維修服務	68,055	6.9	66,253	7.3	2.7%
自有品牌產品業務	738	0.1	1,883	0.2	(60.8%)
總計	981,240	100.0	912,763	100.0	7.5%

### 按產品類型劃分的收益

下表載列於所示期間本集團分銷業務及自有品牌產品業務按產品類型劃分的收益明細：

產品類型	截至六月三十日止六個月				
	二零二零年		二零一九年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
IVD分析儀					
— 分銷業務	239,477	26.2	122,921	14.5	94.8%
小計	239,477	26.2	122,921	14.5	94.8%
IVD試劑及其他耗材					
— 分銷業務	672,970	73.7	721,706	85.3	(6.8%)
— 自有品牌產品業務	738	0.1	1,883	0.2	(60.8%)
小計	673,708	73.8	723,589	85.5	(6.9%)
總計	913,185	100.0	846,510	100.0	7.9%

按渠道劃分的收益

下表載列於所示期間本集團分銷業務及自有品牌產品業務按銷售渠道劃分的收益明細：

銷售渠道	二零二零年		二零一九年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
分銷業務					
— 分銷商	<b>780,337</b>	<b>85.4</b>	692,028	81.8	12.8%
— 醫院及醫療機構	<b>95,920</b>	<b>10.5</b>	110,667	13.0	(13.3%)
— 物流提供商	<b>36,190</b>	<b>4.0</b>	41,932	5.0	(13.7%)
小計	<b>912,447</b>	<b>99.9</b>	844,627	99.8	8.0%
自有品牌產品業務					
— 分銷商	<b>738</b>	<b>0.1</b>	1,883	0.2	(60.8%)
小計	<b>738</b>	<b>0.1</b>	1,883	0.2	(60.8%)
總計	<b>913,185</b>	<b>100.0</b>	846,510	100.0	7.9%

## 銷售成本

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣787,061,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣697,596,000元增長12.8%。有關增長主要是由於本集團將威士達集團截至二零二零年六月三十日止六個月的業績全面合併入賬，而於收購事項完成前，威士達集團於截至二零一九年一月三十一日止月度的業績並未於本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的業績合併入賬。

### 按業務分部劃分的銷售成本

下表載列於所示期間本集團按業務分部劃分的銷售成本明細：

業務分部	截至六月三十日止六個月				變動
	二零二零年		二零一九年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
分銷業務	<b>755,008</b>	<b>96.0</b>	671,575	96.3	12.4%
維修服務	<b>31,754</b>	<b>4.0</b>	25,170	3.6	26.2%
自有品牌產品業務	<b>299</b>	<b>0.0</b>	851	0.1	(64.9%)
總計	<b>787,061</b>	<b>100.0</b>	697,596	100.0	12.8%

### 按產品類型劃分的銷售成本

下表載列於所示期間本集團分銷業務及自有品牌產品業務按產品類型劃分的銷售成本明細：

產品類型	截至六月三十日止六個月				
	二零二零年		二零一九年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
IVD分析儀					
— 分銷業務	<b>218,730</b>	<b>29.0</b>	98,260	14.6	122.6%
小計	<b>218,730</b>	<b>29.0</b>	98,260	14.6	122.6%
IVD試劑及其他耗材					
— 分銷業務	<b>536,278</b>	<b>71.0</b>	573,315	85.3	(6.5%)
— 自有品牌產品業務	<b>299</b>	<b>0.0</b>	851	0.1	(64.9%)
小計	<b>536,577</b>	<b>71.0</b>	574,166	85.4	(6.5%)
總計	<b>755,307</b>	<b>100.0</b>	672,426	100.0	12.3%

### 毛利及毛利率

毛利指收益減銷售成本。於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的毛利為人民幣194,179,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣215,167,000元減少9.8%。有關減少主要是由於COVID-19對本集團IVD產品分銷業務產生不利影響。

毛利率按毛利除以收入計算。本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的毛利率為19.8%，較截至二零一九年六月三十日止六個月的23.6%有所減少，主要是由於COVID-19對本集團IVD產品分銷業務產生不利影響。

#### 按業務分部劃分的毛利及毛利率

下表載列於所示期間本集團按業務分部劃分的毛利及毛利率的明細：

業務分部	截至六月三十日止六個月				變動
	二零二零年		二零一九年		
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %	
分銷業務					
－IVD分析儀	<b>20,747</b>	<b>8.7</b>	24,661	20.1	(15.9%)
－IVD試劑及其他耗材	<b>136,692</b>	<b>20.3</b>	148,391	20.6	(7.9%)
小計	<b>157,439</b>	<b>17.3</b>	173,052	20.5	(9.0%)
維修服務	<b>36,301</b>	<b>53.3</b>	41,083	62.0	(11.6%)
自有品牌產品業務					
－IVD試劑及其他耗材	<b>439</b>	<b>59.5</b>	1,032	54.8	(57.5%)
小計	<b>439</b>	<b>59.5</b>	1,032	54.8	(57.5%)
總計	<b>194,179</b>	<b>19.8</b>	215,167	23.6	(9.8%)

按產品類型劃分的毛利及毛利率

下表載列於所示期間本集團分銷業務及自有品牌產品業務按產品類型劃分的毛利及毛利率的明細：

產品類型	截至六月三十日止六個月				變動
	二零二零年		二零一九年		
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %	
IVD分析儀					
— 分銷業務	<b>20,747</b>	<b>8.7</b>	24,661	20.1	(15.9%)
小計	<b>20,747</b>	<b>8.7</b>	24,661	20.1	(15.9%)
IVD試劑及其他耗材					
— 分銷業務	<b>136,692</b>	<b>20.3</b>	148,391	20.6	(7.9%)
— 自有品牌產品業務	<b>439</b>	<b>59.5</b>	1,032	54.8	(57.5%)
小計	<b>137,131</b>	<b>20.4</b>	149,423	20.7	(8.2%)
總計	<b>157,878</b>	<b>17.3</b>	174,084	20.6	(9.3%)

## 其他收入及收益

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的其他收入及收益為人民幣8,292,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣5,240,000元增長58.2%。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	1,416	1,542
其他利息收入	–	150
服務收入	–	2,152
租金收入	172	–
政府補貼	4,563	55
其他	273	506
小計	6,424	4,405
收益		
外匯差異淨額	1,482	835
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益淨額	386	–
總計	8,292	5,240

### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支於截至二零二零年六月三十日止六個月為人民幣39,916,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣34,008,000元增長17.4%。有關增長主要是由於本集團將威士達集團截至二零二零年六月三十日止六個月的業績全面合併入賬，而於收購事項完成前，威士達集團於截至二零一九年一月三十一日止月度的業績並未於本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的業績合併入賬。

### 一般及行政開支

本集團的一般及行政開支於截至二零二零年六月三十日止六個月為人民幣85,803,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣41,519,000元增長106.7%。有關大幅增長主要是由於(i)與獲授購股權有關的開支達人民幣25,582,000元；及(ii)本集團將威士達集團截至二零二零年六月三十日止六個月的業績全面合併入賬，而於收購事項完成前，威士達集團於截至二零一九年一月三十一日止月度的業績並未於本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的業績合併入賬。

### 其他開支

本集團的其他開支於截至二零二零年六月三十日止六個月為人民幣1,054,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣1,001,000元增加5.3%。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損	1,054	-
存貨減值虧損	-	939
其他	-	62
	<b>1,054</b>	1,001

## 融資成本

本集團的融資成本於截至二零二零年六月三十日止六個月為人民幣12,415,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣3,276,000元增長279.0%。有關大幅增長主要是由於銀行借款增加。

## 分佔聯營公司溢利

分佔聯營公司溢利減少乃主要由於完成收購威士達，而威士達為本集團於收購事項完成前的聯營公司。

## 所得稅

本集團的所得稅於截至二零二零年六月三十日止六個月為人民幣24,261,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣43,858,000元減少44.7%。有關減少主要是由於除稅前溢利減少。

## 期內溢利

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的期內溢利為人民幣36,092,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣295,666,000元大幅減少87.8%。有關大幅減少主要是由於(i)就收購事項重新計量先前持有的威士達權益而產生一次性非營運收益，這在本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的溢利(而非本集團於報告期間的溢利)中反映；(ii)COVID-19對本集團IVD產品分銷業務產生不利影響；及(iii)有關購股權之開支達人民幣25,582,000元。

### 期內經調整溢利

本集團的經調整溢利為非公認會計原則財務計量，旨在剔除非經營性項目的影響，該等非經營性項目影響財務報表中呈列的業績，但無法反映本集團的經營業績，從而為股東及潛在投資者提供有用的補充資料，以評估本集團的核心經營業績。本集團的期內經調整溢利乃按期內溢利經扣除重新計量先前持有威士達權益的收益，且不包括首次公開發售開支及有關購股權之開支而計算。本集團的期內經調整溢利於截至二零二零年六月三十日止六個月為人民幣61,674,000元，較截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣102,344,000元減少39.7%。相關減少主要是由於COVID-19對本集團IVD產品分銷業務的盈利能力產生不利影響。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
期內溢利	<b>36,092</b>	295,666
非經營項目的調整：		
重新計量先前持有威士達權益的收益	-	(208,759)
首次公開發售開支	-	15,437
購股權開支	<b>25,582</b>	-
期內經調整溢利(附註)	<b>61,674</b>	102,344

附註：指非公認會計原則財務計量。

### 流動資金及財務資源

於二零二零年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣884,332,000元（主要以港元、人民幣及美元計值），而於二零一九年十二月三十一日則為人民幣910,871,000元。本公司董事會（「董事會」）管理本集團的流動資金所採納的方法旨在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。

### 資本架構

於二零二零年六月三十日，本集團的母公司擁有人應佔權益總額為人民幣2,822,584,000元（二零一九年十二月三十一日：人民幣2,818,666,000元），包括股本人民幣4,569,000元（二零一九年十二月三十一日：人民幣4,569,000元）及儲備人民幣2,818,015,000元（二零一九年十二月三十一日：人民幣2,814,097,000元）。

### 流動資產淨值

於二零二零年六月三十日，本集團的流動資產淨值為人民幣1,254,108,000元，較二零一九年十二月三十一日的人民幣1,280,903,000元減少人民幣26,795,000元。

### 利率風險

本集團面臨的市場利率變動風險主要與其現金及銀行結餘以及計息銀行借款有關。本集團並未使用任何利率掉期來對沖其利率風險，並會在需要時考慮對沖重大利率風險。

### 外匯風險

本集團面對來自營運單位以該單位功能貨幣以外的貨幣所持銀行存款而產生的交易貨幣風險。產生該風險的貨幣主要為美元及港元。於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團錄得匯兌收益淨額人民幣1,482,000元，而於截至二零一九年六月三十日止六個月的匯兌收益淨額為人民幣835,000元。截至二零二零年六月三十日，本集團並無就管理外匯風險作出任何重大對沖安排，但一直積極監測及監督其外匯風險。

### 信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方交易。本集團之政策為所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸審核程序。此外，由於持續對應收款項結餘進行監控，故本集團面臨的壞賬風險並不重大。對於並非以有關營運單位功能貨幣計值的交易，本集團在未經信貸監控主管特定批准的情況下不予提供信貸期。

### 流動資金風險

本集團的目標為透過使用銀行借款及經營所得預計現金流量維持資金持續性及靈活性之間的平衡。

### 資本開支

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的總資本開支約為人民幣9,977,000元，主要用於物業、廠房及設備。

### 資產抵押／質押

於二零二零年六月三十日，本集團已質押銀行存款約人民幣119,813,000元為本集團總額為人民幣374,752,000元的信用證提供擔保。

## 借款

截至二零二零年六月三十日，本集團銀行借款人民幣697,119,000元主要包括以美元及人民幣計值的短期營運資金貸款。本集團於二零二零年六月三十日的所有銀行借款均無抵押及擔保。

## 或然負債及擔保

於二零二零年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或面臨訴訟（於二零一九年十二月三十一日：無）。

## 資產負債比率

於二零二零年六月三十日，本集團的資產負債比率（資產負債比率等於債務總額除以資產總額）約為19.0%（於二零一九年十二月三十一日：8.4%）。

## 重大投資

於二零二零年六月三十日，本集團並無持有其他公司的任何股權重大投資。

## 未來重大投資事項及資本資產計劃

於二零二零年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔（於二零一九年十二月三十一日：無）以收購物業、廠房或設備。

於二零二零年六月三十日，除招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的計劃資本開支外，本集團並無有關重大投資事項及資本資產的其他計劃。除首次公開發售所得款項淨額外，本公司還將通過內部產生現金、外部借款及不時自資本市場籌集的其他資金來滿足資金需求。

### 購股權計劃

為吸引及挽留更多適合本集團發展的人才，本集團已採納首次公開發售前購股權計劃（「僱員購股權計劃」），於二零一七年十二月二十九日獲批准並於二零一九年三月二十七日作出進一步修訂及購股權計劃（「購股權計劃」），於二零一九年六月二十一日獲批准，詳情載於招股章程）。自採納之日起直至本公告日期，本集團已分別根據僱員購股權計劃及購股權計劃授出32,507,627份及26,668,000份購股權，且僱員購股權計劃項下的6,501,526份購股權已失效。

### 僱員及薪酬政策

於二零二零年六月三十日，本集團共有607名僱員（二零一九年六月三十日：579名僱員）。截至二零二零年六月三十日止六個月，員工薪酬開支總額（包括本公司董事（「董事」）薪酬）為人民幣60,474,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣28,195,000元）。

薪酬乃參考有關員工的表現、技能、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。

### 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902.9百萬港元。該所得款項淨額已經並將會按照招股章程所載用途予以動用。截至二零二零年六月三十日，本集團按下列用途動用所得款項淨額：

招股章程所載全球發售所得款項的計劃用途	佔總金額		截至二零二零年六月三十日所得款項的實際用途		截至二零二零年六月三十日的結餘	悉數動用全球發售未動用所得款項的預期時間表
	百分比	金額	金額	金額		
計劃用途	(%) <sup>(2)</sup>	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	
結清收購威士達60%股權的現金代價之未償還結餘	51.1	461.7	<b>461.7</b>	–	–	不適用
支付部份特別股息	34.0	306.8	<b>306.8</b>	–	–	不適用
擴大分銷業務項下的客戶群	5.8	52.4	<b>15.6</b>	<b>36.8</b>	–	於二零二二年十二月三十一日或之前
繼續研發自有品牌產品	3.0	26.8	<b>3.7</b>	<b>23.1</b>	–	於二零二五年十二月三十一日或之前
擴展分銷業務及改善分銷價值鏈	2.2	19.8	<b>7.9</b>	<b>11.9</b>	–	於二零二一年十二月三十一日或之前
用作營運資金及一般公司用途	3.9	35.4	<b>35.4</b>	–	–	不適用
<b>總計</b>	<b>100.0</b>	<b>902.9</b>	<b>831.1</b>	<b>71.8</b>	–	



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道 1 號  
中信大廈 22 樓

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

獨立審閱報告

**致華檢醫療控股有限公司董事會**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 緒言

吾等已審閱載於第31頁至61頁的中期財務資料，其中包括華檢醫療控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）於二零二零年六月三十日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求遵照其相關條文及國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告（「國際會計準則第34號」）編製有關中期財務資料的報告。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列中期財務資料。吾等的責任為根據審閱結果，對中期財務資料作出結論。本報告僅按照吾等協定的聘用條款向整體董事會作出，除此之外本報告概無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。中期財務資料審閱工作主要包括向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及進行分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

## 結論

根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項致使吾等相信中期財務資料在各重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

二零二零年八月二十日

## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
收益	4	<b>981,240</b>	912,763
銷售成本		<b>(787,061)</b>	(697,596)
毛利		<b>194,179</b>	215,167
其他收入及收益	5	<b>8,292</b>	5,240
銷售及分銷開支		<b>(39,916)</b>	(34,008)
行政開支		<b>(85,803)</b>	(41,519)
其他開支		<b>(1,054)</b>	(1,001)
融資成本		<b>(12,415)</b>	(3,276)
應佔聯營公司溢利		<b>188</b>	5,123
重新計量於一間聯營公司已有權益的收益	17	-	208,759
貿易應收款項(減值)/減值撥回		<b>(3,118)</b>	476
首次公開發售開支		-	(15,437)
除稅前溢利	6	<b>60,353</b>	339,524
所得稅開支	7	<b>(24,261)</b>	(43,858)
期內溢利		<b>36,092</b>	295,666

## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表（續）

截至二零二零年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
其他全面收益／(虧損)		
於後續期間可能重新歸類為損益之其他全面 收益／(虧損)：		
換算國外業務產生之匯兌差額	(5,510)	664
應佔一間聯營公司其他全面收益	-	911
	(5,510)	1,575
將不會於後續期間重新歸類為損益之其他全面 收益／(虧損)：		
本公司財務報表換算產生的匯兌差額	12,167	(3,716)
期內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	6,657	(2,141)
期內全面收益總額	42,749	293,525
以下應佔期內溢利：		
母公司擁有人	38,281	298,503
非控股權益	(2,189)	(2,837)
	36,092	295,666

## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表（續）

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
應佔全面收益／(虧損)總額：			
母公司擁有人		<b>45,173</b>	296,375
非控股權益		<b>(2,424)</b>	(2,850)
		<b>42,749</b>	293,525
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			(經重列)
基本(人民幣分)	9	<b>2.87</b>	31.45
攤薄(人民幣分)	9	<b>2.86</b>	31.45

# 中期簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	75,715	83,776
無形資產		1,635,885	1,635,885
於聯營公司之投資		4,405	4,270
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		35,281	-
遞延稅項資產		3,950	3,459
非流動資產總額		1,755,236	1,727,390
流動資產			
存貨		705,861	618,892
貿易應收款項及應收票據	11	320,687	390,430
預付款項、按金及其他應收款項	12	261,598	215,026
已抵押按金		119,813	7,651
現金及現金等價物		884,332	910,871
流動資產總額		2,292,291	2,142,870
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	13	188,533	339,193
其他應付款項及應計費用	14	140,406	180,747
計息銀行借款	15	697,119	273,531
應付稅項		12,125	68,496
流動負債總額		1,038,183	861,967
流動資產淨值		1,254,108	1,280,903
資產總額減流動負債		3,009,344	3,008,293

## 中期簡明綜合財務狀況表（續）

二零二零年六月三十日

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延稅項負債		<b>195,904</b>	195,806
其他應付款項及應計費用	14	<b>5,773</b>	6,314
非流動負債總額		<b>201,677</b>	202,120
資產淨值		<b>2,807,667</b>	2,806,173
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	<b>4,569</b>	4,569
儲備		<b>2,818,015</b>	2,814,097
		<b>2,822,584</b>	2,818,666
非控股權益		<b>(14,917)</b>	(12,493)
權益總額		<b>2,807,667</b>	2,806,173

# 中期簡明綜合權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

附註	母公司擁有人應佔										權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	合併準備 人民幣千元	法定盈餘 人民幣千元	撥充準備 人民幣千元	應收貸款 人民幣千元	應收利息 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於二零一九年一月一日	4,569	2,439,131*	-*	60,700*	18,467*	20,337*	2,885*	272,577*	2,818,666	(12,493)	2,806,173
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	38,281	38,281	(2,189)	36,092
期內其他綜合收益/(虧損)：											
收購海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(5,275)	-	-	(235)	(5,510)
匯兌一個匯率不同之匯兌	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本公司採買產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	12,167	-	12,167	-	12,167
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	6,892	38,281	45,173	(2,424)	42,749
16	-	-	(1,225)	-	-	-	-	-	(1,225)	-	(1,225)
以權益結算之股份購回	-	-	-	-	-	25,583	-	-	25,583	-	25,583
8	-	-	-	-	-	-	-	(65,613)	(65,613)	-	(65,613)
於二零二零年六月三十日(未經審核)	4,569	2,439,131*	(1,225)*	60,700*	18,467*	45,920*	9,777*	245,245*	2,822,584	(14,917)	2,807,667
於二零一九年一月一日	171	637,374	-	60,700	5,000	-	4,539	240,694	948,478	7,249	955,727
期內溢利(淨額)	-	-	-	-	-	-	-	298,503	298,503	(2,837)	295,666
期內其他全面虧損/收益：											
期內其全面虧損/收益	-	-	-	-	-	-	677	-	677	(13)	664
撥充海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	911	-	911	-	911
總計	-	-	-	-	-	-	(3,716)	-	(3,716)	-	(3,716)
本公司採買產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(2,128)	298,503	296,375	(2,850)	293,525
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	10,002	(10,002)	-	-	-
撥充準備	110	959,030	-	-	10,002	-	-	-	959,140	-	959,140
發行股份	-	-	-	-	-	-	-	(69,026)	(69,026)	-	(69,026)
宣派二零一九年利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零一九年六月三十日(未經審核)	281	1,596,404	-	60,700	15,002	-	2,411	460,169	2,134,967	4,399	2,139,366

\* 該等儲備賬包括於二零二零年六月三十日的簡明綜合財務狀況表中的簡明綜合儲備人民幣2,818,015,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2,814,097,000元)。

## 中期簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
經營活動(所用)／所得現金流量淨額		<b>(231,589)</b>	17,122
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		<b>(9,977)</b>	(8,487)
收購一間附屬公司	17	–	247,380
股東之還款		<b>712</b>	–
向聯營公司墊款		<b>(527)</b>	(235)
聯營公司之還款		–	21,332
已收利息		<b>1,416</b>	1,692
購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		<b>(34,895)</b>	–
已抵押按金增加		<b>(112,162)</b>	(12,013)
投資活動(所用)／所得現金流量淨額		<b>(155,433)</b>	249,669
融資活動所得現金流量			
股份購回		<b>(1,225)</b>	–
新增銀行貸款		<b>819,870</b>	140,000
償還銀行貸款		<b>(400,000)</b>	(100,000)
租賃款項之本金部份		<b>(5,333)</b>	(5,024)
償還股東款項		<b>(50,526)</b>	(6,371)
已付股息		–	(4,770)
已付利息		<b>(12,415)</b>	(2,821)
融資活動所得現金流量淨額		<b>350,371</b>	21,014
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		<b>(36,651)</b>	287,805
於期初的現金及現金等價物		<b>910,871</b>	115,364
匯率變動之影響淨額		<b>10,112</b>	47
於期末的現金及現金等價物		<b>884,332</b>	403,216
現金及現金等價物結餘之分析			
現金及銀行結餘		<b>884,332</b>	403,216

## 1. 公司資料

本公司為一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）公開買賣。本集團的主要業務於中期簡明綜合財務資料附註3中進行闡述。

### 2.1. 編製基準

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。

本中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所需的所有資料及披露，並應連同本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

截至二零一九年十二月三十一日止年度完成業務合併的購買價格分配後，截至二零一九年六月三十日止六個月的中期比較財務資料已經過追溯調整，以反映截至二零二零年六月三十日止六個月收購的淨資產公允價值最終分配（附註17）。

### 2.2. 重大會計政策變動

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟就本期間的財務資料首次採納如下國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）除外。

國際財務報告準則第3號修訂本

業務的定義

國際財務報告準則第9號、國際會計準則

利率基準改革

第39號及國際財務報告準則第7號修訂本

國際財務報告準則第16號修訂本

covid-19相關租金減免（早期採用）

國際會計準則第1號及國際會計準則

重大的定義

第8號修訂本

## 2.2. 重大會計政策變動（續）

該等新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號修訂本澄清業務的定義，並提供額外指引。該等修訂澄清可視為業務的一組整合活動和資產，必須至少包括一項投入及一項重要過程，而兩者必須對形成產出的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成產出所需的所有投入及過程。該等修訂取消了評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續獲得收益的規定，轉為重點關注所取得的投入和重要過程共同對形成產出的能力有否重大貢獻。該等修訂亦已收窄產出的定義範圍，重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收入或日常活動產生的其他收入。此外，該等修訂亦提供有關評估所收購的過程是否重大的指引，並新增公允價值集中度測試選項，允許對所收購的一組活動和資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團前瞻性地將該等修訂應用於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件。該等修訂對本集團的財務狀況及業績概無任何影響。
- (b) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。

## 2.2. 重大會計政策變動（續）

- (c) 香港財務報告準則第16號修訂本為承租人選擇不應用租賃修改而不考慮由於covid-19疫情直接導致的租金減免提供了一項可行權宜方法。可行權宜方法僅適用於因covid-19疫情導致的直接後果而產生的租金減免，且僅於以下情況下適用：(i)租賃付款的變動導致租賃修訂對價與緊接變更前的租賃對價基本相同或小於該對價；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原定於二零二一年六月三十日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件概無實質性變動。該等修訂對自二零二零年六月一日或之後開始的年度期間具有追溯力，並允許提早應用。

截至二零二零年六月三十日止期間，由於covid-19疫情，出租人減少或減免了本集團辦公樓租賃的若干月度租賃付款，且租賃條款概無其他變動。本集團已於二零二零年一月一日提早通過該修訂本，並選擇於截至二零二零年六月三十日止期間內，對由於covid-19疫情導致出租人授予的所有租金優惠不採用租賃修改。該等修訂並未對本集團的財務狀況及表現產生重大影響。

- (d) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本提供重大的新定義。新定義列明，倘資料遭忽略、錯誤陳述或隱瞞時可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則資料屬重大。該等修訂澄清重大與否視乎資料的性質或幅度而定。尚可合理預期會影響主要使用者的決定，則資料錯誤陳述屬重大。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料概無任何影響。

### 3. 經營分部資料

本集團主要從事銷售及製造醫療設備及耗材以及提供與醫療設備有關的諮詢及維護服務。就資源分配及表現評估而言，本集團的管理層專注於本集團的經營業績。因此，本集團的資源已整合，且並未提供細分的經營分部資料。因此，並無呈列經營分部資料。

#### 地理資料

##### (a) 來自外來客戶的收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
中國內地	969,788	908,294
其他	11,452	4,469
	<b>981,240</b>	912,763

上述收益資料乃以客戶位置為基準。

##### (b) 非流動資產

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	中國內地	1,714,206
其他	1,799	1,628
	<b>1,716,005</b>	1,723,931

上述非流動資產資料乃以資產位置為基準，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

### 3. 經營分部資料(續)

#### 有關主要客戶的資料

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，概無與單一客戶的交易產生的收益佔本集團總收益的10%或以上。

### 4. 收益

收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益		
銷售貿易貨品	912,447	844,627
銷售製成品	738	1,883
提供顧問及維修服務	68,055	66,253
	981,240	912,763

#### 來自客戶合約的收益

收益分拆資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
<u>貨品及服務類型</u>		
銷售醫療設備	239,477	122,921
銷售醫療耗材	673,708	723,589
提供顧問及維修服務	68,055	66,253
來自客戶合約的總收益	981,240	912,763

#### 4. 收益（續）

##### 來自客戶合約的收益（續）

##### 收益分拆資料（續）

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
<u>客戶類型</u>		
向醫院及醫療機構作出的銷售	95,920	110,667
向物流提供商作出的銷售	36,190	41,932
向分銷商作出的銷售	781,075	693,911
向服務客戶作出的銷售	68,055	66,253
來自客戶合約的總收益	981,240	912,763
<u>收益確認的時間</u>		
於某一時點轉移的貨品	913,185	846,510
隨時間轉移的服務	68,055	66,253
來自客戶合約的總收益	981,240	912,763

## 5. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
<u>其他收入</u>		
銀行利息收入	1,416	1,542
其他利息收入	–	150
服務收入	–	2,152
租金收入	172	–
政府補貼*	4,563	55
其他	273	506
	<b>6,424</b>	4,405
<u>收益</u>		
外匯差異淨額	1,482	835
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益淨額	386	–
	<b>8,292</b>	5,240

\* 本集團已從中國地方政府機關收到政府補助以支持附屬公司研發活動及付還營運開支。並無有關此等補助之尚未達成條件或有事項。

## 6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／（計入）下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本*	755,307	670,598
所提供服務成本*	31,754	26,998
自有資產折舊	11,793	9,347
使用權資產折舊	6,120	4,928
無形資產攤銷	—	630
研發成本	1,598	1,199
貿易應收款項減值／（減值撥回）	3,118	(476)
外匯差異淨額	(1,482)	(835)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益淨額	(386)	—
出售物業、廠房及設備之虧損**	1,054	—

\* 該等開支計入中期簡明綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」項下。

\*\* 該開支計入中期簡明綜合損益及其他全面收益表的「其他開支」項下。

## 7. 所得稅

香港利得稅已按期內在在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率作出撥備，本集團的一間附屬公司除外，而該附屬公司為兩級制利得稅率制度項下的合資格實體。該附屬公司的首筆2,000,000港元（二零一九年：2,000,000港元）應課稅溢利將以8.25%的稅率徵稅，而餘下應課稅溢利將以16.5%的稅率徵稅。中國內地應課稅溢利之稅項乃按期內中國企業所得稅（「企業所得稅」）適用之稅率25%計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地		
期內支出	23,708	41,128
期內超額撥備	(4,442)	-
即期－香港		
期內支出	5,388	448
遞延	(393)	2,282
	<b>24,261</b>	<b>43,858</b>

## 8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
上市前宣派予本公司股東的股息	-	160,000
二零一九年末期－每股普通股5.366港仙 (二零一八年：人民幣1.32元)	<b>65,613</b>	69,026
	<b>65,613</b>	229,026
二零二零年中期－每股普通股1.672港仙 (二零一九年：零)	<b>19,873</b>	-
	<b>85,486</b>	229,026

於二零二零年八月二十日，董事會宣派中期股息每股普通股1.672港仙（截至二零一九年六月三十日止六個月：零），總額達約人民幣19,873,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：零）。

報告期後的建議中期股息於報告期末尚未確認為負債。

## 9. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司擁有人應佔期內溢利及期內已發行普通股的加權平均數計算。假設資本化發行於二零一九年一月一日已完成，則股份加權平均數已就資本化發行的影響作出追溯調整。

每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司 普通股權益持有人應佔溢利	<b>38,281</b>	298,503

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年 (經重列)
股份		
用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股的 加權平均數減本公司持有的庫存股份	<b>1,333,397,577</b>	949,019,313
攤薄影響 – 普通股加權平均數： 假設於期內全部尚未行使購股權被視為行使時 以無償代價發行	<b>5,644,166</b>	–
	<b>1,339,041,743</b>	949,019,313

## 10. 物業、廠房及設備

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團購入物業、廠房及設備項目人民幣9,977,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣8,487,000元）。

## 11. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	<b>324,896</b>	393,961
應收票據	<b>2,261</b>	-
	<b>327,157</b>	393,961
減值	<b>(6,470)</b>	(3,531)
	<b>320,687</b>	390,430

於期末按發票日期及扣除虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	<b>252,982</b>	313,221
一至二個月	<b>13,136</b>	46,334
二至三個月	<b>15,244</b>	3,380
三個月以上	<b>39,325</b>	27,495
	<b>320,687</b>	390,430

於二零二零年六月三十日，本集團的貿易應收款項包括與本集團關聯方及聯營公司的貿易結餘人民幣3,668,000元及人民幣3,000元（二零一九年十二月三十一日：人民幣2,381,000元及人民幣69,000元），該等款項按向本集團主要客戶提供的相近信貸條款償還。

## 12. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
預付款項	241,761	207,842
按金及其他應收款項	16,226	4,448
應收聯營公司款項	1,721	1,141
應收股東款項	1,842	1,296
應收關聯方款項	48	299
	<b>261,598</b>	215,026

應收聯營公司、股東及關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

## 13. 貿易應付款項及應付票據

於期末按發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	25,770	51,772
一至二個月	49,151	25,389
二至三個月	29,281	44,620
三個月以上	84,331	217,412
	<b>188,533</b>	339,193

#### 14. 其他應付款項及應計費用

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
合約負債	42,399	45,400
其他應付款項	12,306	39,438
應計費用	12,624	34,894
遞延收入	736	893
租賃負債	12,757	17,168
應付股息	65,357	-
應付股東款項	-	49,268
	<b>146,179</b>	187,061
減：計入非流動負債的其他應付款項	<b>(5,773)</b>	(6,314)
	<b>140,406</b>	180,747

應付股東款項為無抵押、免息及須按要求償還。

## 15. 計息銀行及其他借款

附註	二零二零年六月三十日			二零一九年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期：						
銀行貸款－無抵押 (a)	2.5-5.3	二零二零年－ 二零二一年	413,514	4.8-5.3	二零二零年	204,000
銀行貸款－無抵押 (b)	倫敦銀行同業拆息 利率+1.6 －倫敦銀行同業拆息 利率+2.1	二零二零年	283,605	倫敦銀行同業拆息 利率+1.6	二零二零年	69,531
			697,119			273,531

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
分析為：		
待償還銀行貸款：		
須於一年內或按要求償還	697,119	273,531

附註：

- (a) 銀行貸款以2.5%至5.3%（二零一九年十二月三十一日：4.8%－5.3%）的固定利率計息，並以人民幣計值。
- (b) 銀行貸款以倫敦銀行同業拆息利率+1.6%至倫敦銀行同業拆息利率+2.1%（二零一九年十二月三十一日：倫敦銀行同業拆息利率+1.6%）的浮動利率計息，並以美元計值。

## 16. 股本

### 股份

	二零二零年 六月三十日		二零一九年 十二月三十一日	
	美元	人民幣千元 (未經審核)	美元	人民幣千元 (經審核)
法定：				
3,000,000,000股 每股0.0005美元的普通股	1,501	10,280	1,501	10,280
已發行及繳足：				
1,333,400,000股 每股0.0005美元的普通股	667	4,569	667	4,569

截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司在聯交所回購441,000股股份，總對價約為人民幣1,225,000元。回購股份已隨後於二零二零年八月四日註銷。

本公司本期間回購的股份詳情概述如下：

回購日期	回購 股份數目	每股 最高價 港元	每股 最低價 港元	總價 人民幣千元
二零二零年六月三十日	441,000	3.12	2.98	1,225

### 購股權

本公司購股權計劃的詳情載於本報告「購股權計劃」一節。

## 17. 業務合併

於二零一九年一月二十五日，本集團與本公司主要股東華佗國際發展有限公司訂立股份購買協議（「股份購買協議」），收購擁有40%權益的聯營公司威士達醫療有限公司（「威士達」）剩餘60%股權（「收購事項」）。收購事項構成本集團在中國擴大其醫療設備及耗材市場份額策略的一部份。收購事項的收購代價以面值人民幣411,305,000元的承兌票據及本公司新配發的32,339,139股普通股（「代價股份」）支付。收購事項已於二零一九年一月二十五日（「收購日期」）完成。於收購事項完成後，本集團於威士達的權益由40%增加至100%，及威士達成為本集團的全資附屬公司。自收購日期起，威士達及其附屬公司（統稱「威士達集團」）業績併入本集團綜合財務報表。

收購事項所產生的可識別被收購資產（包括無形資產）及所承擔負債的公允價值須待估值完成後方可作實。於完成二零一九年下半年公允價值評估後，對可識別資產淨值及代價（於二零一九年六月三十日）的臨時計算作出的向上調整分別為人民幣4,478,000元及人民幣206,131,000元，商譽的報告價值新增人民幣201,653,000元，而重估一間聯營公司之先前權益之收益減少人民幣55,001,000元。因此，截至二零一九年六月三十日止六個月的中期比較財務資料已重新追溯重述，以反映所收購資產淨值的最終公允價值分配。

於收購日期，本集團於威士達已有權益之賬面值及公允價值之詳情概述如下：

	人民幣千元
於威士達已有權益之賬面值	508,941
轉出匯兌儲備	586
減：於威士達已有權益之公允價值	(718,286)
重新計量之收益	(208,759)

## 17. 業務合併（續）

於收購日期，威士達集團可識別資產及負債與負債的已確定公允價值如下：

	於收購日期 確認的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	20,023
使用權資產	12,874
無形資產	750,762
遞延稅項資產	601
存貨	803,787
貿易應收款項及應收票據	132,484
預付款項、按金及其他應收款項	150,676
已抵押按金	11,810
現金及銀行結餘	252,380
貿易應付款項及應付票據	(249,998)
其他應付款項及應計費用	(100,652)
應付股東款項	(214,979)
計息銀行借款	(70,000)
租賃負債	(13,227)
應付關聯方款項	(21,377)
應付稅項	(21,923)
遞延稅項負債	(228,420)
按公允價值列賬的可識別資產淨值總額	1,214,821
收購產生的商譽	898,083
	2,112,904
支付方式：	
承兌票據	435,478
於威士達已有權益之公允價值	718,286
代價股份	959,140
	2,112,904

## 17. 業務合併（續）

於收購日期，貿易應收款項及應收票據及預付款項、按金及其他應收款項的公允價值分別為人民幣132,484,000元及人民幣150,676,000元。貿易應收款項及應收票據及預付款項、按金及其他應收款項的總合約金額分別為人民幣132,985,000元及人民幣150,676,000元。

該次收購事項並未產生任何交易成本。

已確認的商譽預期將不可用於抵扣所得稅。

本集團於收購日期使用剩餘租賃付款現值計量已收購租賃負債。使用權資產的計量金額等於租賃負債，並已獲調整以反映租賃相對於市場條款的可利條款。

有關業務合併的現金流量分析如下：

	人民幣千元
所收購現金及銀行結餘	252,380
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物流入淨額	252,380

自進行收購事項以來，威士達集團向本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的收益及綜合溢利貢獻人民幣701,632,000元及人民幣87,401,000元。

倘收購事項於二零一九年一月一日進行，本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月的收益及溢利將分別為人民幣1,049,068,000元及人民幣98,187,000元。

## 18. 關聯方交易

(a) 本集團於期內與關聯方進行以下重大交易：

附註	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
產品出售：		
北京三品醫療科技有限公司、 北京現代威士達醫療器械 有限公司及金橋威士達（北京） 醫療器械有限公司（統稱為 「關連分銷商」）*	(i) 12,214	15,376
新華醫療及其附屬公司 （統稱為「新華醫療集團」）	(ii) 1,722	-
產品購買：		
威士達（上海）	(iii) -	11,177
新華醫療集團	(iv) 88	1,954
服務開支：		
關連分銷商	(v) 4,671	1,080
租賃開支：		
新華醫療集團	(vi) 2,000	1,388

## 18. 關聯方交易（續）

### (a) （續）

附註：

- (i) 向艾維德中國主要股東及本集團關連人士姚林先生控制之關聯公司進行之銷售乃根據本集團與該等公司相互協定的價格及條件作出。
- (ii) 向新華醫療集團進行之銷售乃根據本集團與聯營公司相互協定的價格及條件作出。
- (iii) 截至收購日期向聯營公司威士達（上海）進行之購買乃根據本集團與聯營公司相互協定的價格及條件作出。
- (iv) 向新華醫療集團進行之購買乃根據本集團與新華醫療集團相互協定的價格及條件作出。
- (v) 服務開支乃根據所產生的直接成本計算。
- (vi) 已付租賃開支乃根據市場利率計算。

### (b) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	7,002	5,018
以權益結算的購股權安排	25,582	—
離職後福利	165	98
支付予主要管理人員之薪酬總額	32,749	5,116

## 19. 金融工具的公允價值及公允價值層級

本集團的金融工具（不包括賬面值與公允價值合理相若的金融工具）的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動 計入当期損益的金融資產	<b>35,281</b>	-	<b>35,281</b>	-

	賬面值		公允價值	
	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>金融負債</b>				
計息銀行借款	<b>697,119</b>	273,351	<b>678,153</b>	264,300

管理層認為，現金及銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項及其他應收款項之金融資產、計入其他應付款項及應計費用之金融負債以及與股東及關聯方之結餘的公允價值與彼等的賬面值相若，乃主要由於該等工具於短期內到期。

## 19. 金融工具的公允價值及公允價值層級（續）

金融資產及負債的公允價值以自願交易方（而非強迫或清盤出售）當前交易下成交該工具的金額入賬。下列方法及假設用於估計公允價值：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值乃基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層輸入數據的估值方法釐定。

計息銀行借款之公允價值已採用具有相若條款、信貸風險及剩餘到期日之工具目前可用利率貼現預期未來現金流量計算得出。

### 公允價值層級

下表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

	公允價值計量採用			總計
	於活躍市場的報價 (第一級)	重大可觀察輸入數據 (第二級)	重大不可觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

非上市基金	—	35,281	—	35,281
-------	---	--------	---	--------

## 19. 金融工具的公允價值及公允價值層級（續）

### 公允價值層級（續）

本集團於二零一九年十二月三十一日並無任何按公允價值計量的金融資產及金融負債。

於本期間，第一級與第二級之間的公允價值計量均無轉撥，亦無從第三級轉入或轉出（截至二零一九年六月三十日止六個月：無）。

## 20. 批准未經審核中期簡明綜合財務資料

未經審核中期簡明綜合財務資料已於二零二零年八月二十日獲董事會批准及授權刊發。

## 董事及主要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

截至二零二零年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有須：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉），或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置的登記冊的權益及淡倉，或(c)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	本公司權益 概約百分比
何鞠誠先生 <sup>(2)(5)</sup>	受控法團權益	175,517,429(L)	13.16%
	實益擁有人	24,384,244(L)	1.83%
梁景新先生 <sup>(3)(5)</sup>	受控法團權益	175,517,429(L)	13.16%
	實益擁有人	11,121,132(L)	0.83%
林賢雅先生 <sup>(4)(5)</sup>	受控法團權益	112,664,041(L)	8.45%
	實益擁有人	13,835,225(L)	1.04%

## 董事及主要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(續)

附註：

- (1) 字母「L」表示該董事於本公司股份(「股份」)之好倉。
- (2) 何鞠誠先生為持有175,517,429股股份的KS&KL Investment Co. Limited的唯一股東。因此，根據證券及期貨條例，何鞠誠先生被視為於KS&KL Investment Co. Limited在我們股份之權益中擁有權益。所披露權益指(i)KS&KL Investment Co. Limited所持本公司175,517,429股股份；及(ii)何鞠誠先生根據僱員購股權計劃及購股權計劃分別持有的16,383,844及8,000,400份購股權。
- (3) 梁景新先生為持有175,517,429股股份的King Sun Limited的唯一股東。因此，根據證券及期貨條例，梁先生被視為於King Sun Limited在我們股份之權益中擁有權益。所披露權益指(i)King Sun Limited所持本公司175,517,429股股份；及(ii)梁景新先生根據僱員購股權計劃及購股權計劃分別持有的3,120,732及8,000,400份購股權。
- (4) 林賢雅先生為持有112,664,041股股份的Lucan Investment Limited的唯一股東。因此，根據證券及期貨條例，林賢雅先生被視為於Lucan Investment Limited在我們股份之權益中擁有權益。所披露權益指(i)Lucan Investment Limited所持本公司112,664,041股股份；及(ii)林賢雅先生根據僱員購股權計劃及購股權計劃分別持有的6,501,525及7,333,700份購股權。
- (5) 鑒於共同控制確認書，何鞠誠先生、梁景新先生及林賢雅先生以及彼等各自的全資投資控股公司，即KS&KL Investment Co. Limited、King Sun Limited及Lucan Investment Limited共同持有463,698,899股股份。

除上文所披露者外，截至二零二零年六月三十日，董事及本公司主要行政人員並無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、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須計入該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

## 主要股東及其他人士於本公司股份或相關股份中的權益及淡倉

據董事所盡知，截至二零二零年六月三十日，下列人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須計入該條所述登記冊之權益或淡倉：

姓名	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	本公司權益 概約百分比
KS&KL Investment Co. Limited	實益擁有人	175,517,429(L)	13.16%
King Sun Limited	實益擁有人	175,517,429(L)	13.16%
Lucan Investment Limited	實益擁有人	112,664,041(L)	8.45%
North Haven Private Equity Asia IVD Company Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	92,646,730(L)	6.95%
North Haven Private Equity Asia IVD Holding Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	92,646,730(L)	6.95%
North Haven Private Equity Asia IV Holdings Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	92,646,730(L)	6.95%
North Haven Private Equity Asia IV, L.P. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	92,646,730(L)	6.95%
Morgan Stanley Private Equity Asia IV, L.L.C. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	92,646,730(L)	6.95%
Morgan Stanley Private Equity Asia IV, Inc. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	92,646,730(L)	6.95%
MS Holdings Incorporated <sup>(2)</sup>	受控法團權益	92,646,730(L)	6.95%
Morgan Stanley & Co.International plc <sup>(3)</sup>	實益擁有人	638,033(L) 19(S)	0.05% 0.00%
Morgan Stanley Investments (UK) <sup>(3)</sup>	受控法團權益	638,033(L) 19(S)	0.05% 0.00%
Morgan Stanley International Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益	638,033(L) 19(S)	0.05% 0.00%
Morgan Stanley International Holdings Inc. <sup>(3)</sup>	受控法團權益	638,033(L) 19(S)	0.05% 0.00%

## 主要股東及其他人士於本公司股份或相關股份中的權益及淡倉(續)

姓名	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	本公司權益 概約百分比
摩根士丹利 <sup>(2)(3)</sup>	受控法團權益	93,284,763(L)	7.00%
		19(S)	0.00%
華佗國際發展有限公司 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	443,654,371(L)	33.27%
山東新華醫療器械股份有限公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	443,654,371(L)	33.27%

附註：

- (1) 字母「L」指於股份中的好倉，字母「S」指於股份中的淡倉。
- (2) North Haven Private Equity Asia IVD Company Limited為North Haven Private Equity Asia IVD Holding Limited(North Haven Private Equity Asia IV Holdings Limited的全資附屬公司)的全資附屬公司。North Haven Private Equity Asia IV Holdings Limited為North Haven Private Equity Asia IV, L.P.(Morgan Stanley Private Equity Asia IV, L.L.C.的全資附屬公司)的全資附屬公司。Morgan Stanley Private Equity Asia IV, L.L.C.為Morgan Stanley Private Equity Asia IV, Inc.(MS Holdings Incorporated的全資附屬公司)的全資附屬公司。MS Holdings Incorporated為摩根士丹利的全資附屬公司。因此，根據證券及期貨條例，摩根士丹利被視作於North Haven Private Equity Asia IVD Company Limited擁有權益之股份中擁有權益。
- (3) Morgan Stanley & Co. International plc為Morgan Stanley Investments (UK)(Morgan Stanley International Limited的全資附屬公司)的全資附屬公司。Morgan Stanley International Limited為Morgan Stanley International Holdings Inc.(摩根士丹利的全資附屬公司)的全資附屬公司。因此，根據證券及期貨條例，摩根士丹利被視作於Morgan Stanley & Co. International plc擁有權益之股份中擁有權益。
- (4) 華佗國際發展有限公司為一間於二零一一年三月二十八日根據香港法律註冊成立之公司並由山東新華醫療器械股份有限公司全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，山東新華醫療器械股份有限公司被視為於華佗國際發展有限公司在我們股份之權益中擁有權益。

除上文所披露者外，截至二零二零年六月三十日，並無任何其他人士於本公司的股份及相關股份中擁有須登記於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的任何權益或淡倉。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

自二零二零年一月一日起及直至本中期報告日期，本公司已在聯交所回購及註銷3,660,000股股份，總對價為10,776,590港元，其中本公司於報告期內購回441,000股股份。更多詳情請參閱中期簡明綜合財務資料附註16。截至本中期報告日期，本公司有1,329,740,000股已發行股份。

除上文所披露者外，於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

## 購股權計劃

### A. 首次公開發售前購股權計劃(僱員購股權計劃)

以下為董事會於二零一七年十二月二十九日批准並於二零一九年三月二十七日進一步修訂的本公司僱員購股權計劃的主要條款概要，更多詳情載於招股章程。僱員購股權計劃的條款不受上市規則第17章條文所規限。

#### (a) 目的

僱員購股權計劃旨在吸引及挽留最優秀人才、為本公司僱員、高級職員及董事提供額外獎勵以及促進本集團業務取得成功。

於採納僱員購股權計劃後，本公司向DVI Investment Limited(「主購股權承授人」)授出一份購股權(「主購股權」)，以按反攤薄基準購買最多相當於本公司當時已發行股份總數5%的股份(「購股權股份總數」)。主購股權承授人為根據開曼群島法律成立的有限公司，並為本公司指定為主購股權承授人的特殊目的公司。

## 購股權計劃(續)

### A. 首次公開發售前購股權計劃(續)

#### (b) 可參與人士

於主購股權(「管理層購股權」)，每一份代表於僱員購股權計劃下持有一股相關股份的實益權益可於主購股權的任何購股權歸屬後授予全職僱員(包括為全職僱員(「參與者」)的本公司高級職員及董事)(「管理層購股權承授人」)。獲授管理層購股權的本公司任何僱員、高級職員或董事(倘另行有有關資格)可獲授額外管理層購股權。

#### (c) 相關股份數目上限

可發行的相關股份的整體數目限制為32,507,627股每股面值0.0005美元的股份。

#### (d) 管理

僱員購股權計劃由董事會或由董事會授權的委員會(「委員會」)(「管理人」)管理，以滿足適用法律及公司章程文件的方式組成。在適用法律及僱員購股權計劃條文的規限下，除董事會另有規定者外，管理人有權酌情決定：

- (i) 選擇可不時根據僱員購股權計劃授予管理層購股權的僱員、高級職員及董事；
- (ii) 釐定是否根據僱員購股權計劃授出管理層購股權以及授出管理層購股權的程度；
- (iii) 釐定根據僱員購股權計劃授出的每份管理層購股權所涵蓋的股份數目或其他代價金額；

## 購股權計劃(續)

### A. 首次公開發售前購股權計劃(續)

#### (d) 管理(續)

- (iv) 批准僱員購股權計劃項下供使用的管理層購股權協議(定義見下文)的形式；
- (v) 釐定根據僱員購股權計劃(包括管理層購股權授出通知(定義見下文)或證明授出本公司及管理層購股權承授人實行的主購股權或管理層購股權的任何購股權協議)授出的任何主購股權或管理層購股權的條款及條件；
- (vi) 對根據僱員購股權計劃授出的任何尚未行使主購股權或管理層購股權的條款作出修訂，惟於獲得主購股權承授人及／或管理層購股權承授人書面同意前，不得作出對尚未行使主購股權或管理層購股權項下主購股權承授人或管理層購股權承授人的權利造成重大不利影響的任何修訂；
- (vii) 解釋及闡釋僱員購股權計劃以及主購股權及管理層購股權的條款，包括但不限於根據僱員購股權計劃授出的任何獎勵通知或購股權協議；
- (viii) 根據不同於僱員購股權計劃中規定的條款及條件且管理人認為就進一步實現僱員購股權計劃的目的而言屬必要或適當的該等條款及條件向僱員、高級職員及董事授出管理層購股權；及
- (ix) 採取符合僱員購股權計劃條款且管理人認為適當的其他行動。

## 購股權計劃(續)

### A. 首次公開發售前購股權計劃(續)

#### (e) 授出購股權

委員會獲授權授出購股權以在特定時段按特定價格購買特定數目的股份。委員會將向相關管理層購股權承授人發出附有管理層購股權協議(「管理層購股權協議」)的管理層購股權授出通知(「管理層購股權授出通知」)，告知其獲授予的管理層購股權數目及每股股份的行使價。管理層購股權協議包括管理層購股權的其他條文。

#### (f) 僱員購股權計劃的期限

僱員購股權計劃於二零一七年十二月二十九日(「生效日期」)開始，並將於七年內持續生效，惟根據適用法律及僱員購股權計劃的條款或董事會另行批准提前終止除外。

#### (g) 行使購股權

購股權於歸屬後方可行使。除獲董事會批准及遵守其項下的規定外，就本公司於二零一七年至二零二一年(包括首尾兩年)各完整曆年的經審核綜合財務報表而言：

## 購股權計劃(續)

### A. 首次公開發售前購股權計劃(續)

#### (g) 行使購股權(續)

- (i) 倘本公司權益股東應佔綜合收入淨額，除稅及本公司少數股東權益後（並剔除任何非經常性或一次性收入或收益），按綜合基準達至有關歷年的以下相應目標（「目標收入淨額」），則20%的管理層購股權（無論何時授出）將歸屬並可行使：

年份	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年
目標收入淨額 (人民幣百萬元)	110	130	281	325	375

- (ii) 倘某一歷年的目標收入淨額未能實現，則任何管理層購股權均不得歸屬或成為可行使。

#### (h) 行使價

僱員購股權計劃項下每股份份的行使價將由委員會釐定並載列於管理層購股權協議內，相關價格將不低於人民幣1.69元。

管理人根據僱員購股權計劃獲授權向僱員、高級職員或董事授予符合僱員購股權計劃規定的任何類型安排，而其條款涉及或可能涉及發行股份或主購股權或具有指定價格或與股份公平市值（定義見下文）有關的浮動價格的類似權利，而行使或轉換權則與時間流逝、發生一項或多項事件或達成表現標準或其他條件有關。

## 購股權計劃(續)

### A. 首次公開發售前購股權計劃(續)

#### (h) 行使價(續)

「公平市價」指按照下述方式釐定的於任何日期的股份價值：

- (i) 倘股份於證券交易所進行交易，則該價值應被視為證券於截至《華爾街日報》或管理人認為可靠的該等其他來源所報告的有關日期前一日的三十日期間於該交易所的平均收市價；
- (ii) 倘股份於場外進行交易，則該價值應被視為於截至《華爾街日報》或管理人認為可靠的該等其他來源所報告的有關日期前三日的三十日期間的平均收市價；及
- (iii) 倘股份並無上文(i)和(ii)所述類型的成熟市場，其公平市價應由管理人真誠釐定。

受限於投資函件或與可自由銷售有關的其他限制的證券的估值方法，須按上文第(i)、(ii)或(iii)分段釐定的市價作出適當貼現調整，以反映管理人或清算人(倘委任一名清算人)真誠釐定的公平市價。

#### (i) 尚未行使的已授出購股權

於二零一七年十二月二十九日，董事會根據僱員購股權計劃向主購股權承授人授出主購股權，以購買購股權股份總數(即32,507,627股股份)。

## 購股權計劃(續)

### A. 首次公開發售前購股權計劃(續)

#### (i) 尚未行使的已授出購股權(續)

於二零一九年七月十二日，僱員購股權計劃項下的所有管理層購股權乃由主購股權承授人於上市前授予執行董事，詳情載列如下：

姓名 <sup>(1)</sup>	職位	根據僱員購股權計劃授予的購股權	佔截至本中期報告日期已發行股份總數的概約百分比
何鞠誠	主席、執行董事兼行政總裁	20,479,805	1.54%
梁景新	執行董事兼運營總監	3,900,915	0.29%
林賢雅	執行董事兼總經理	8,126,907	0.61%
總計		32,507,627	2.44%

附註：

- (1) 各承授人於接納僱員購股權計劃項下購股權後，將視為已向本公司承諾，彼將根據僱員購股權計劃及管理層購股權協議持有及行使其購股權，包括就因行使其購股權而向其配發及發行股份以及持有該等股份。

## 購股權計劃(續)

### A. 首次公開發售前購股權計劃(續)

#### (i) 尚未行使的已授出購股權(續)

授出的所有管理層購股權的行使價均為每股股份人民幣1.69元。於管理層購股權獲接納後，各管理層購股權承授人將支付人民幣0.1元的代價。

鑒於僱員購股權計劃已於上市時終止，概無根據僱員購股權計劃進一步授出購股權。

截至本中期報告日期，合共6,501,526份管理層購股權已根據僱員購股權計劃的條款失效。因此，截至本中期報告日期，根據僱員購股權計劃的條款，何鞠誠先生、梁景新先生及林賢雅先生各自分別有權行使16,383,844份、3,120,732份及6,501,525份管理層購股權。直至本中期報告日期，概無根據僱員購股權計劃行使任何購股權。

### B. 購股權計劃

以下為購股權計劃主要條款概要，其更多詳情載於招股章程：

購股權計劃為一項股份獎勵計劃，旨在(a)吸引及挽留優秀人才，協力發展本集團業務；(b)為合資格承授人(定義見下文)提供額外激勵措施；及(c)透過令購股權持有人的利益與股東利益一致，促進本集團長遠達致財政上的成功。

## 購股權計劃(續)

### B. 購股權計劃(續)

根據上市規則的條文及不時生效的適用法律和其他法規，根據購股權計劃董事會可酌情選擇可向獲授購股權(「購股權」)的合資格承授人。

「合資格承授人」指任何合資格人士、為合資格人士或其直系親屬的利益而設立的任何信託，或由合資格人士或其直系親屬控制的任何公司。

「合資格人士」指(a)本集團任何成員公司或任何關聯公司的任何僱員(無論全職或兼職僱員)及本集團任何成員公司或任何關聯公司的管理人員的任何人士，(b)被借調為本集團任何成員公司或任何關聯公司工作的任何人，(c)本集團或任何關聯公司的任何顧問、代理商、代表、顧問、客戶、承包商，或(d)任何業務夥伴／盟友／聯盟、合資夥伴、本集團或其任何關聯公司的商品或服務供應商或其任何僱員。

任何合資格承授人於任何十二個月期間內可獲授之購股權數目須受限於該十二個月期間內獲授之購股權(不論已行使或尚未行使)在行使時發行及將予發行之股份總數，不得超過已發行股份之1%。倘向合資格承授人再授出購股權會導致在截至並包括再授出當日的十二個月內，授予及將授予合資格承授人的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)悉數行使而發行及將予發行的股份，合共超過已發行股份的1%，則必須經股東在股東大會上另行批准，而有關合資格承授人及其緊密聯繫人(或倘該參與人為關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票。

根據購股權計劃可發行的股份總數為133,340,000股，佔於上市後股份總數的10%。

除非股東在股東大會上批准該進一步授予，否則不得向任何主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的聯繫人授出購股權，而在根據購股權計劃及本公司任何其他計劃行使獲授及將獲授購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)後會導致於十二個月期間直至建議該進一步授予的董事會會議日期(包括該日)已向及將向有關人士發行的股份數目(a)合計超過本公司已發行股份的0.1%；及(b)根據股份於建議該進一步授予的董事會會議日期的收市價計算，總值超過5,000,000港元。

## 購股權計劃(續)

### B. 購股權計劃(續)

有關合資格承授人須在該項要約日期起計的28天內(或董事會書面規定的期限)繼續接受該項要約。接納授出購股權要約時須支付代價1.00港元。

任何特定購股權的認購價均須由董事會於授出有關購股權時全權酌情釐定(且須於載有提呈授出購股權的要約函件中註明),但認購價不得低於下列最高者:

- (a) 於購股權被視為根據購股權計劃的條款授出的日期(「授出日期」,須為聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子)聯交所每日報價表所報股份的收市價;
- (b) 於緊接授出日期前五個營業日,聯交所每日報價表所報股份的平均收市價;及
- (c) 股份面值。

根據上市規則的條文、不時生效的適用法律及其他法規以及購股權計劃的條款,董事會可酌情釐定購股權的可予行使期間,及購股權歸屬或購股權全部或部份可行使前必須持有的最短期限(如有)。

除非本公司經由股東大會或經由董事會提前終止,否則購股權計劃自二零一九年七月十二日起十年內生效及有效。

## 購股權計劃(續)

## B. 購股權計劃(續)

截至二零二零年六月三十日，根據購股權計劃授出的購股權的詳情如下：

參與人士 所屬類別	授出日期	行使價 <sup>(1)</sup> (港元) <sup>(2)</sup>	已授出 購股權	行使期	於 二零二零年 一月一日 尚未行使	於截至		
						於 二零二零年 六月三十日 尚未行使	於截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 已行使	於截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 已到期/ 註銷
<b>僱員</b>								
七名僱員	二零一九年 十一月二十二日	3.042	3,333,500	二零一九年十一月二十二日至 二零二四年十一月二十一日 <sup>(3)</sup>	3,333,500	<b>3,333,500</b>	-	-
<b>董事</b>								
何鞠誠先生	二零一九年 十一月二十二日 <sup>(1)</sup>	3.042	8,000,400	二零二零年六月三日至 二零二五年六月二日 <sup>(4)</sup>	-	<b>8,000,400</b>	-	-
梁景新先生	二零一九年 十一月二十二日 <sup>(1)</sup>	3.042	8,000,400	二零二零年六月三日至 二零二五年六月二日 <sup>(4)</sup>	-	<b>8,000,400</b>	-	-
林賢雅先生	二零一九年 十一月二十二日 <sup>(1)</sup>	3.042	7,333,700	二零二零年六月三日至 二零二五年六月二日 <sup>(4)</sup>	-	<b>7,333,700</b>	-	-
總計			26,668,000		3,333,500	<b>26,668,000</b>	-	-

附註：

- (1) 購股權於二零一九年十一月二十二日獲有條件授出，惟須經股東於本公司股東大會上批准。批准授出有關購股權的普通決議案於本公司於二零二零年六月三日舉行的股東週年大會上獲股東正式通過。
- (2) 每股行使價3.042港元，相當於以下各項的最高者：(i)於授出日期聯交所每日報價表所述的收市價每股股份3.04港元；(ii)緊接授出日期前五個營業日(即二零一九年十一月十五日至二零一九年十一月二十一日)聯交所每日報價表所述的平均收市價每股股份3.042港元；及(iii)面值每股股份0.0005美元。
- (3) 購股權於緊接授出時已歸屬。
- (4) 購股權於本公司於二零二零年六月三日舉行的股東週年大會上獲得股東批准後立即歸屬。

## 購股權計劃(續)

### B. 購股權計劃(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月，根據購股權計劃已授出的購股權公允價值乃採用截至授出購股權日期的二項式購股權定價模式計算，為約20,695,000港元。由於預期日後表現輸入該模式的多項假設有主觀性質及不明朗因素，以及模式本身的若干固有限制，採用二項式模式計算購股權價值須受若干基本限制。購股權價值隨若干主觀假設的不同變數而更改。所採用的變數有任何更改均會對購股權公允價值的估計產生重大影響。下表列載使用該模式的計入項目：

	二零二零年
股息率(%)	3.84
波幅(%)	45.25
無風險利率(%)	0.45
購股權之預計年期(年)	5

購股權之預計年期乃根據過往三年之歷史數據釐定，未必能反映可能出現之購股權行使模式。預期波幅反映假設歷史波幅具有未來趨勢的指示作用，亦可能與實際結果不符。

計算公允價值時概無列入其他所授出購股權的特質。

## 重大收購事項以及出售附屬公司及聯屬公司

於截至二零二零年六月三十日止六個月內，本集團並無任何重大收購事項以及出售附屬公司及聯屬公司。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載有關董事進行證券交易的標準守則。

經本公司向全體董事作出具體查詢後，各董事均已確認彼於整個報告期間已遵守標準守則。

## 遵守企業管治守則

自二零二零年一月一日起及直至本中期報告日期，除下述守則條文外，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告中的所有適用守則條文。

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

本公司的主席及行政總裁均由何鞠誠先生擔任，其為本集團創辦人之一，並具豐富行業經驗。

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

董事會認為，鑒於何鞠誠先生一直負責領導本集團的策略計劃及業務發展，有關安排將使本公司在彼有力而一貫的領導下有效及高效地規劃及實施業務決策及策略，應對管理及發展本集團的業務整體有利。

## 由審核委員會進行審閱

本公司審核委員會(「審核委員會」)包括3名獨立非執行董事，即劉紹基先生(主席)、仲人前先生及梁嘉聲先生。

審核委員會的所有成員已審閱本中期報告。根據有關審閱，審核委員會認為本集團的未經審核中期簡明綜合財務報表(如本中期報告所載)乃根據適用會計準則編製。審核委員會對本公司所採納的會計處理方法並無任何異議。

本集團於報告期間的未經審核簡明綜合中期業績已由本公司核數師安永會計師事務所審閱。

## 期後事件

自二零二零年六月三十日起直至本中期報告日期，本集團並無任何重大事項。

## 中期股息

於二零二零年八月二十日，董事會已決議向於二零二零年九月八日(星期二)名列本公司股東名冊的股東宣派截至二零二零年六月三十日止六個月的中期股息每股1.672港仙，因而須提撥約人民幣19,873,000元。上述中期股息將於二零二零年九月二十八日派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自二零二零年九月四日(星期五)起至二零二零年九月八日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格宣派中期股息，所有已填妥股份過戶文件最遲須於二零二零年九月三日(星期四)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓登記。

## 有關董事資料變更

除本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報所披露者外，自二零二零年一月一日起及直至本中期報告日期，概無有關董事的資料變更須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 資料披露

截至二零二零年六月三十日止六個月的本集團本中期報告載有上市規則所規定的所有相關資料，並已刊登於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.ivdholding.com>)。

承董事會命  
華檢醫療控股有限公司  
主席兼執行董事  
何鞠誠

香港，二零二零年八月二十日