



愛康醫療控股有限公司

AK Medical Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

股份代號：1789



中期報告

2020

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
董事長報告	5
管理層討論及分析	6
獨立核數師報告	14
綜合損益及其他全面收益表	15
綜合財務狀況表	16
綜合權益變動表	18
簡明綜合現金流量表	19
未經審核中期財務報告附註	20
其他資料	30

董事

執行董事

李志疆先生(董事會主席及行政總裁)

張斌女士

張朝陽先生

趙曉紅女士

非執行董事

王國璋博士

獨立非執行董事

江智武先生

李樹榮博士

Eric Wang先生

聯席公司秘書

韓鈺女士

李昕穎女士 · *FCIS, FCS(PE)*

授權代表

張斌女士

李昕穎女士為其代理人

韓鈺女士

李昕穎女士為其代理人

審計委員會

江智武先生(主席)

李樹榮博士

王國璋博士

薪酬委員會

李樹榮博士(主席)

江智武先生

李志疆先生

提名委員會

李志疆先生(主席)

李樹榮博士

江智武先生

註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman

KY1-1111

Cayman Islands

中國人民共和國(中國)主要營業地點及總部

中國

北京市

昌平科技園區

白浮泉路10號

興業大廈2層

香港主要營業地點

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

審計師

畢馬威會計師事務所

於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

香港中環遮打道10號

太子大廈8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

開曼群島股份過戶登記總處

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.ak-medical.net

主要銀行

中國農業銀行
中國銀行
交通銀行
恒生銀行有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

上市資料及股份代號

本公司的普通股股份於香港聯合交易所有限公司主板上市
(股份代號：1789.HK)

財務摘要

	截至 6 月 30 日止六個月		變動百分比 %
	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元	
收入	478,979	437,783	9.4%
毛利	336,323	304,579	10.4%
期內溢利	162,871	129,555	25.7%
本公司權益股東應佔溢利	162,871	129,555	25.7%
每股盈利			
基本	人民幣 0.15 元	人民幣 0.12 元	
攤薄	人民幣 0.15 元	人民幣 0.12 元	

尊敬的各位股東：

2020年，面對新型冠狀病毒的爆發，愛康醫療控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）快速反應，實時關注疫情動態和國家政策，調整採購和銷售物流計劃，確保生產經營正常進行，並憑藉豐富的產品線及優質的產品質量，保持了業務的增長。截至2020年6月30日，本集團實現銷售收入人民幣479.0百萬元，較去年同期增長9.4%，實現純利人民幣162.9百萬元，較去年同期增長25.7%。

2020年上半年，本公司3D打印產品業務常規髌膝關節產品業務均取得良好發展。

3D打印產品業務方面，截至2020年6月30日，本集團一共擁有5個獲得國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）批准的3D打印三類註冊證。同時，本集團有10個3D打印定制式產品在當地藥品監督管理部門進行了備案，可在合作醫院銷售使用。截至2020年6月30日，本集團的3D打印產品實現銷售收入人民幣60.5百萬元，與去年同期相比增長18.1%。

髌膝關節產品業務方面，本集團持續為客戶和病患提供全產品線的骨關節產品，並不斷推出新產品來滿足客戶的不同疾病需求。截至2020年6月30日，本集團的常規髌膝關節產品實現收入人民幣393.7百萬元，同比增長7.5%。

今年上半年，本集團在研究及開發領域亦取得豐碩成果。本集團下屬北京愛康獲得了四個中國藥監局批准的全新三類醫療器械註冊證，還獲得了國家藥監局批准的兩項創新產品資質。截至2020年6月30日止六個月（「報告期間」），北京愛康也收到了髌關節系統、膝關節系統，以及3D打印椎間融合器的CE全質量保證體系證書，標誌著相關產品可以進入歐洲市場進行銷售。

在上半年，本集團還完成了對北京理貝爾生物工程研究所有限公司（「理貝爾」）全部權益的收購。理貝爾是一家主要從事生產、銷售及研究骨科植入物及手術器械的中國骨科企業。收購理貝爾有利於本集團進一步豐富脊柱和創傷產品線，實現成為中國骨科領域的領導者之一的長期戰略目標，並有望在未來提高本集團的整體財務表現。

愛康醫療一直秉承著成為世界級的骨科企業的願景，致力於改善億萬病患的生活品質。展望未來，本集團將持續創新，逐步實現成為中國骨科領導品牌的長期戰略，推動業務可持續發展，關注行業動態，把握市場機遇，回報股東、回報客戶、回報社會！

業務概覽及展望

2020年第一季度，新型冠狀病毒先後在全球各國爆發。中國政府在疫情爆發期間採取了緊急公共衛生措施以減緩疫情蔓延，包括但不限於限制公共集會及旅行等。中國政府的緊急措施限制了醫院關節手術的開展，導致部分手術的安排推遲或暫緩，這也對本公司的業績造成了一定的負面影響。2020年第二季度，新冠疫情在中國得到了控制，中國政府也逐步放開限制政策，醫院的關節手術開始逐步恢復到正常的水平。在新冠疫情期間，本集團快速反應，實時關注疫情動態和國家政策，調整採購和銷售計劃，確保了生產經營的正常進行。

2020年，高值耗材帶量採購繼續推進。中國國家醫保局從冠脈支架入手，探索開展國家層面的高值醫用耗材集中帶量採購。目前骨科產品帶量採購仍由各個省份主導，各個省份帶量採購將逐步常態化，也會對骨科市場未來的競爭格局產生一定的影響。

截至2020年6月30日，本集團實現銷售收入人民幣479.0百萬元，較去年同期增長9.4%，實現純利人民幣162.9百萬元，較去年同期增長25.7%。

3D打印產品業務

3D打印產品是指使用3D打印技術生產的產品。

本集團是首家在中國市場推出國家藥監局批准的3D打印金屬植入物的骨科公司。截至2020年6月30日，本集團一共擁有5個獲得國家藥監局批准的3D打印三類註冊證，分別是3D打印髌臼杯及補塊、3D打印椎間脊柱融合器、3D打印人工椎體、3D打印骨盆缺損匹配假體和3D打印定制化頸椎融合器。同時，我們有10個3D打印定制式產品在當地藥品監督管理部門進行了備案，可以在合作醫院銷售使用。

2020年上半年，我們上線了電腦端的醫工交互平台軟件，具備X光片測量和模板匹配等功能。和之前上線的手機版本相比，電腦端軟件提供了更加直觀的顯示效果，使X光片測量和模板匹配實現真正的數字化，醫生操作更加精確和方便。

截至2020年6月30日，我們的3D打印產品實現銷售收入人民幣60.5百萬元，與去年同期相比增長18.1%。

髌膝關節產品業務

此欄目下的髌膝關節產品業務不包括3D打印產品。

2020年上半年，我們持續為客戶和病患提供全產品線的骨關節產品，包括適用於初次、複雜、翻修以及重建手術的髌、膝關節植入物及工具。

截至2020年6月30日，我們的髌膝關節產品實現收入人民幣393.7百萬元，同比增長7.5%。

脊柱及創傷植入物業務

完成收購理貝爾後，本集團補充了脊柱及創傷植入物產品線，進一步完善其骨科產品組合。

理貝爾品牌的脊柱及創傷植入物產品已獲中國各地800多家醫院使用，自2020年4月24日(即收購理貝爾完成日期)起至2020年6月30日為本集團帶來人民幣9.7百萬元的收入。

研究與開發

2020年上半年，集團下屬北京愛康宜誠醫療器材有限公司(「北京愛康」)獲得了四個中國藥監局批准的全新三類醫療器械註冊證，包括金屬3D打印定制化頸椎融合器、金屬3D打印骨盆缺損匹配假體、頸椎前路釘板固定系統以及脊柱內固定系統。同時，金屬3D打印定制化頸椎融合器和金屬3D打印骨盆缺損匹配假體也獲得了國家藥監局批准的創新產品資質。報告期內，北京愛康也收到了髖關節系統、膝關節系統以及3D打印椎間融合器的CE全質量保證體系證書。通過CE認證後，產品可以進入歐洲市場進行銷售。

截至2020年6月30日，愛康品牌下共擁有中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證36個，集團下屬天衍醫療器材有限公司(「天衍醫療」)共擁有中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證6個。JRI品牌下一共擁有11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。

2020年上半年，本集團與北京積水潭醫院、北京大學第三醫院和清華大學聯合開展的「髖膝關節置換診療新技術的建立及推廣應用」項目研究完成，並接受了專家組的評審。項目面向髖膝關節置換診療開展大量基礎理論和診療技術研究，形成了髖膝關節診療方法與理論突破及技術與產品創新等系列成果。項目科技成果評價專家組對該項目進行了科技成果評價，評價結論為「項目成果創新顯著，總體處於國內領先、國際先進水平，部分成果達到國際領先水平」。

銷售與運營

2020年上半年，由於新冠疫情的爆發，對集團的銷售和運營都產生了一定的影響。在疫情期間，我們將市場推廣和培訓活動由線下調整到了線上，累計開展了醫生培訓76場，培訓外科醫生約3萬人。我們也趁此期間，進一步加強了對經銷商和內部員工的培訓，增強其專業知識和對本公司產品的瞭解，以便更好地服務客戶。隨著疫情的逐步緩解，我們未來將結合實際情況因地制宜地推出各類市場活動，做好和疫情長期共存的準備，採取小範圍、高頻次、更有針對性的市場活動。

2020年上半年，福建省舉行了關節產品的省級帶量採購。我們憑藉較高的市場佔有率、良好的產品口碑以及合理的價格成為中標企業之一，這將有助於我們未來在福建更好的開展業務。

疫情期間，本集團成立了應急小組，對可能出現的各類突發情況進行管理和協調，以達到最大程度的控制風險。為了保護員工健康，本集團延長了帶薪休假時間，之後又通過遠程辦公及輪崗制等形式在保障業務開展的同時減少上下班及途中的感染風險。

在疫情期間，本集團第一時間向武漢慈善總會捐贈現金50萬元，同時協調全球採購物資對疫情一線醫院捐贈。

配售

2020年上半年，本集團完成了一筆配售及先舊後新認購事項以鞏固本集團的資本基礎，將合共53,500,000股配售股份按配售價每股股份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聯人士，且與本公司及其關聯人士概無關聯。

經扣除賣方就配售事項及認購事項產生的費用(該費用由本公司承擔)後，認購事項的淨股價約為每股認購股份14.65港元。本集團自先舊後新認購事項收取約783.9百萬港元的總所得款項淨額，一部分用於投資收購等集團戰略事項，剩餘部分將用於補充集團的一般運營資金。

收購理貝爾

2020年上半年，本集團完成了對理貝爾全部權益的收購，代價為40,200,000美元。理貝爾是一家根據中國法律成立的有限公司，位於中國，主要從事生產、銷售及研究骨科植入物及手術器械。於收購前，理貝爾由美敦力康輝控股(中國)公司全資擁有。理貝爾是一家具有歷史和品牌知名度的中國骨科企業，在設計開發及製造骨科脊柱及創傷植入物及手術工具方面擁有專業的知識和技術。

成為中國骨科領域的領導者之一是本集團的長期戰略目標，收購理貝爾與本集團的這一戰略目標一致，並將於未來提高本集團的整體財務表現。

截至2020年6月30日止六個月，本集團於理貝爾的投資錄得收益人民幣2,157,000元，而於報告期內，本集團並無自理貝爾的投資收取任何股息。本公司管理層預期有關投資於2020年下半年不會有任何重大不利變動。

本公司完成對理貝爾的收購後，組建了新的董事會，並派駐了管理團隊，從研究及開發(「研發」)、市場和銷售方面對理貝爾進行全方位的整合，以期逐步恢復理貝爾的業務並提升運營效率。

展望

本集團一直秉承著成為世界級骨科醫療企業的願景，實現改善億萬病患的生活品質的使命。2020年上半年，本集團成功收購理貝爾，進一步豐富了脊柱和創傷產品線，成為骨科平台型公司。未來本集團將通過持續創新，逐步實現成為中國骨科領導品牌長期戰略。

財務回顧

概覽

	截至6月30日止六個月		變動百分比 %
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
收入	478,979	437,783	9.4%
毛利	336,323	304,579	10.4%
期內溢利	162,871	129,555	25.7%
本公司權益股東應佔溢利	162,871	129,555	25.7%
扣除非經營性損益後的淨利潤	162,871	116,712	39.5%
每股盈利			
基本	人民幣0.15元	人民幣0.12元	
攤薄	人民幣0.15元	人民幣0.12元	

受COVID-19疫情影響，報告期內本集團的增長速度放緩。截至2020年6月30日止六個月，本集團實現收入人民幣479.0百萬元，較2019年同期增長9.4%。集團在疫情影響下仍能保持收入的增長主要得益於本公司借助3D打印技術和3D ACT平台樹立品牌形象，有效地推動了3D打印產品和常規產品的植入所致。就銷量而言繼續保持在中國骨關節植入物市場的領導地位，市場份額進一步擴大。隨著我們後續更多新產品的成功研發、雙品牌國際化戰略的推進，以及國際學術和研究資源和3D ACT平台優勢的發揮，我們認為我們的業務將進一步增長，繼續為改善億萬病患的生活品質而努力。

以下討論基於本報告下文的獨立核數師報告所載的財務資料及附註作出，並應與其一併閱覽。

收入

	截至6月30日止六個月		變動百分比 %
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
髖關節置換內植入物 ⁽¹⁾	271,064	255,507	6.1%
膝關節置換內植入物	122,619	110,830	10.6%
脊柱和創傷內植入物 ⁽²⁾	9,711	–	不適用
3D打印產品 ⁽³⁾	60,546	51,253	18.1%
第三方骨科產品	3,616	7,250	-50.1%
其他 ⁽⁴⁾	11,423	12,943	-11.7%
總計	478,979	437,783	9.4%

註：

- (1) 不包括3D打印髖關節置換內植入物。
- (2) 不包括3D打印脊柱和創傷內植入物。
- (3) 包括3D打印髖關節置換內植入物、脊柱椎間融合器及人工椎體、人工骨盆。
- (4) 其他主要包括外科手術器械及醫療灌洗裝置。

截至2020年6月30日止六個月收入為人民幣479.0百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣437.8百萬元增長了9.4%。在疫情影響下，集團仍能繼續保持收入的增長主要是本公司借助3D打印技術和3D ACT平台樹立品牌形象，有效地推動了3D打印產品和常規產品的植入所致。

髖膝關節置換內植入物產品

髖關節置換內植入物於截至2020年6月30日止六個月錄得收入為人民幣271.1百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣255.5百萬元增長了6.1%。膝關節置換內植入物於截至2020年6月30日止六個月錄得收入為人民幣122.6百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣110.8百萬元增長了10.6%。該增長乃由於集團借助品牌影響力，使得髖膝關節置換內植入物銷量增長。

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脊柱內植入物和創傷內植入物。脊柱和創傷內植入物產品收入於收購完成日2020年4月24日交割完成後綜合計入本集團內，於截至2020年6月30日止錄得收入為人民幣9.7百萬元。

3D打印產品

3D打印產品主要包括3D打印髖關節置換內植入物、3D打印人工椎體及椎間融合器和3D打印人工骨盆植入物。3D打印產品於截至2020年6月30日止六個月錄得收入為人民幣60.5百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣51.3百萬元增長了18.1%，該增長乃由於本集團的3D打印產品以其技術的創新性和功能的優越性得到了市場的高度認可，因此銷量獲得了較快的增長。

第三方骨科產品

為補充我們本身的產品組合，我們也分銷由第三方生產的骨科產品。於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年6月30日止六個月，我們分銷第三方骨科產品所得收入分別為人民幣3.6百萬元及人民幣7.3百萬元，分別佔我們收入的0.8%及1.7%。隨著本集團自有品牌的產品線越來越豐富，本集團來自分銷第三方骨科產品的收入佔比持續下降。

國內及海外銷售

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

	截至6月30日止六個月		變動百分比 %
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
中國	432,933	375,749	15.2%
其他國家	46,046	62,034	-25.8%
總計	478,979	437,783	9.4%

由於海外市場受疫情影響持續時間較長，截至2020年6月30日止六個月我們來源於海外的銷售收入為人民幣46.0百萬元，較去年同期下降了25.8%；截至2020年6月30日止六個月來自於中國的收入為人民幣432.9百萬元，較去年同期上升15.2%。

銷售成本

於截至2020年6月30日止六個月，銷售成本為人民幣142.7百萬元，較截至2019年6月30日止六個月之人民幣133.2百萬元增長了7.1%，銷售成本的增長主要是因為我們的產品銷售數量增長所致。

毛利及毛利率

毛利指收入減銷售成本。2020年6月30日止六個月毛利為人民幣336.3百萬元，較截至2019年6月30日止六個月之人民幣304.6百萬元增長了10.4%。毛利增長主要受我們整體業務規模增長所推動。

毛利率按毛利除以收入計算。我們截至2020年6月30日止六個月的毛利率為70.2%，較截至2019年6月30日止六個月之69.6%有所上升，主要是因為A3膝關節、3D打印產品等毛利率相對較高的產品在產品組合中的比重提高所致。

其他收入淨額

其他收入於截至2020年6月30日止六個月為人民幣0.9百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣15.5百萬元減少了14.6百萬元，這是由於2019年的其他收入主要為JRI Orthopaedics收到的一次性保險賠償。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支於截至2020年6月30日止六個月為人民幣62.8百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣84.4百萬元下降了25.7%。該下降主要是由於受疫情影響，很多市場活動無法開展，市場活動費用及差旅費等相關費用也相應減少所致。

一般及行政開支

一般及行政開支於截至2020年6月30日止六個月為人民幣38.3百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣47.6百萬元下降了19.6%，該下降主要來自於購股權開支下降以及管理諮詢服務減少等。

研發開支

研發開支於截至2020年6月30日止六個月為人民幣43.9百萬元，較截止2019年6月30日止六個月的人民幣35.1百萬元增長了25.0%，該增長主要由於我們繼續進行研發投入及積極推進研發項目，導致研發人員人工成本、外部合作研發機構服務費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2020年6月30日止六個月為人民幣4.5百萬元，較截止2019年6月30日止六個月的人民幣3.4百萬元增加了1.1百萬元，有關增加主要由於2020年本公司保有的平均資金餘額上升所致。

所得稅開支

所得稅開支於截至2020年6月30日止六個月為人民幣34.0百萬元，較截止2019年6月30日止六個月的人民幣26.9萬元增長了26.4%，該增長主要由於經營規模擴大導致本集團稅前利潤增加所致。同時對截至2020年6月30日止六個月來自中國經營實體的預計可分配溢利按10%預提的預提所得稅也導致了所得稅的增加。

流動資金及財務資源

本集團已針對其庫務政策採納審慎的財務管理方針，故此於整個報告期間一直維持穩健的流動資金狀況。本集團致力透過進行持續的信貸評估及評核其客戶的財務狀況以減低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金結構可應付其不時的資金需求。

於2020年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣538.2百萬元，結構性存款人民幣337.8百萬元，超過3個月的定期存款人民幣182.7百萬元，進口關稅月度結算保證金5.0百萬元，合計人民幣1,063.7百萬元，而於2019年12月31日則為人民幣498.9百萬元。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2020年6月30日，我們的流動資產淨值為人民幣1,376.7百萬元，較2019年12月31日的人民幣790.2百萬元增加了586.5百萬元，有關增加主要是由於2020年本集團保有的平均資金餘額上升所致。

外匯風險

我們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賬款以及外幣（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2020年6月30日止的六個月，本集團產生的淨匯兌虧損為人民幣0.6百萬元，而於截至2019年6月30日止的六個月產生的匯兌虧損為人民幣0.04百萬元。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2020年6月30日止六個月，本集團的總資本支出約為人民幣37.7百萬元，主要用於(i)廠房建設；(ii)購買用於生產和研發的設備、儀器及軟件。

資產抵押／質押

於2020年6月30日，我們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，我們並無抵押或質押任何資產。

借貸及資本負債比率

於2020年6月30日，我們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2020年6月30日集團概無呈列任何資產負債比率（於2019年12月31日：0.2%）。

或然負債

於2020年6月30日，我們並無任何重大或然負債（於2019年12月31日：無）。

重大投資

除收購理貝爾外，於2020年6月30日，我們並無持有任何其他公司的任何其他股權重大投資。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

除收購理貝爾外，截至2020年6月30日止六個月，我們並無進行任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

未來重大投資事項及資本資產計劃

於2020年6月30日，除常州設施的後續建設之外，我們對重大投資事項及資本資產並無其他計劃（進一步詳情見「首次公開發售所得款項用途」一節）。

僱員及薪酬政策

於2020年6月30日，本集團共有963名僱員（2019年6月30日：616名僱員）。截至2020年6月30日止六個月，員工薪酬開支總額（包括董事薪酬）為人民幣73.8百萬元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣65.6百萬元）。員工薪酬增加主要因人數增加。

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。

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。截2018年及2019年12月31日止兩個年度，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。預期未動用金額將根據招股章程所披露擬定用途及本公司於2020年8月14日補充公告加以使用。

下表為截至2020年6月30日本公司關於首次公開發售所得款項淨額的實際使用情況。尚未使用的金額(如下表所示)將於2020年12月31日前被全額使用。

	款項 總額比率	按招股 章程所述 相同方式及 比例的 所得款項 用途 (百萬港元)	截至 2020年 6月30日 所得款項的 實際用途 (百萬港元)	於2020年 6月30日的 結餘 (百萬港元)
常州設施的建設，並在較少 程度上升級我們於北京 現有的設施，及為常州 設施及我們於北京現有的 設施收購新設備	41%	195	195	—
開發及升級我們的3D打印 產品及醫工交互平台	21%	100	95	5
其他研發活動	15%	73	73	—
撥付能夠補充我們的現有 產品組合、技術及業務增長的 潛在收購及發展戰略聯盟	15%	73	73	—
一般企業用途	8%	36	36	—
總計	100%	477	472	5

配售所得款項用途及先舊後新認購事項

本公司自2020年上半年先舊後新認購事項收取的所得款項淨額約783.9百萬港元。所得款項淨額的一部分用於收購理貝爾，剩餘部分將用於補充集團的一般運營資金。預期本集團將於2023年前使用未動用的剩餘所得款項淨額。

獨立核數師報告

致愛康醫療控股有限公司董事會的審閱報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱第15至29頁所載的愛康醫療控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)中期財務報告，此中期財務報告包括截至2020年6月30日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益及其他全面收益表、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規定中期財務報告的編製須遵守相關條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列中期財務報告。

吾等的責任是按協定的委聘條款，根據吾等的審閱對中期財務報告作出結論，並僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。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

吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」。審閱中期財務報告包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能使吾等保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱工作，吾等並無發現任何事宜使吾等相信，2020年6月30日的綜合中期財務報告在各重大方面並無根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2020年8月24日

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月－未經審核

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	3	478,979	437,783
銷售成本		(142,656)	(133,204)
毛利		336,323	304,579
其他收入淨額		943	15,536
銷售及分銷開支		(62,750)	(84,407)
一般及行政開支		(38,260)	(47,560)
研發開支		(43,900)	(35,134)
經營溢利		192,356	153,014
財務收入淨額	5	4,515	3,435
除稅前溢利	4	196,871	156,449
所得稅	6	(34,000)	(26,894)
期內溢利		162,871	129,555
本公司權益股東應佔溢利		162,871	129,555
其後重新分類或可能重新分類至損益的其他全面收益項目			
換算中國內地境外實體的財務報表的匯兌差額		9,140	756
其他全面收益，已扣除稅項		9,140	756
全面收益總額		172,011	130,311
本公司權益股東應佔全面收益總額		172,011	130,311
每股盈利			
基本	7(a)	人民幣0.15元	人民幣0.12元
攤薄	7(b)	人民幣0.15元	人民幣0.12元

載於第20至29頁的附註為本中期財務報告的一部分。應付本公司權益股東的股息詳情載列於附註13。

綜合財務狀況表

於2020年6月30日－未經審核

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	333,203	284,384
無形資產		78,109	35,576
商譽		141,360	29,346
遞延稅項資產		47,538	14,861
		600,210	364,167
流動資產			
存貨	9	315,441	229,330
貿易應收賬款	10	328,338	271,742
應收票據		92,116	84,167
按金、預付款項及其他應收款項		40,269	33,913
其他金融資產		337,832	217,386
已質押存款及定期存款		187,688	5,000
現金及現金等價物	11	538,198	276,521
		1,839,882	1,118,059
流動負債			
貿易應付賬款	12	114,736	79,004
合約負債		40,750	40,950
應計費用及其他應付款項		255,499	170,573
銀行貸款		—	1,700
租賃負債		17,499	3,940
即期稅項		34,692	31,710
		463,176	327,877
流動資產淨值		1,376,706	790,182
資產總值減流動負債		1,976,916	1,154,349

載於第20至29頁的附註為本中期財務報告的一部分。

綜合財務狀況表
於2020年6月30日－未經審核

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
遞延收益		11,658	13,193
租賃負債		6,326	6,295
遞延稅項負債		34,846	18,851
		52,830	38,339
資產淨值			
		1,924,086	1,116,010
資本及儲備			
股本	13(a)	9,438	8,888
儲備		1,914,648	1,107,122
本公司權益股東應佔權益總額			
		1,924,086	1,116,010
權益總額			
		1,924,086	1,116,010

載於第20至29頁的附註為本中期財務報告的一部分。

綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月－未經審核

	附註	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	資本儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘		8,779	435,440	(3,439)	55,174	5,723	334,727	4,383	840,787
期內全面收益總額		-	-	-	-	-	129,555	756	130,311
以權益結算的股份交易	13(c)	-	-	3,439	-	8,209	-	-	11,648
根據購股權計劃發行股份	13(c)	25	3,349	-	-	-	-	-	3,374
就過往年度批准股息	13(b)	-	(32,124)	-	-	-	-	-	(32,124)
於2019年6月30日的結餘		8,804	406,665	-	55,174	13,932	464,282	5,139	953,996
於2020年1月1日的結餘		8,888	426,380	-	55,174	7,855	601,719	15,994	1,116,010
期內全面收益總額		-	-	-	-	-	162,871	9,140	172,011
發行新股份	13(a)	479	700,876	-	-	-	-	-	701,355
以權益結算的股份交易	13(c)	-	-	-	-	1,513	-	-	1,513
根據購股權計劃發行股份	13(c)	71	13,867	-	-	(4,404)	-	-	9,534
就過往年度批准股息	13(b)	-	(76,337)	-	-	-	-	-	(76,337)
於2020年6月30日的結餘		9,438	1,064,786	-	55,174	4,964	764,590	25,134	1,924,086

載於第20至29頁的附註為本中期財務報告的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月一未經審核

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動		
經營所得現金	171,009	112,544
已付稅項	(25,134)	(15,647)
經營活動所得現金淨額	145,875	96,897
投資活動		
收購物業、廠房及設備	(34,630)	(63,571)
收購一間附屬公司，扣除所收購現金	(261,039)	–
購買其他金融資產和定期存款	(302,688)	–
投資活動所得其他現金流量	4,028	6,501
投資活動所用現金淨額	(594,329)	(57,070)
融資活動		
發行新股份	701,355	–
已付租賃租金的資本部分	(11,132)	(2,636)
已付租賃租金的利息部分	(278)	(359)
根據購股權計劃發行股份所得款項	9,534	3,374
融資活動所得其他現金流量	(1,700)	237
融資活動所得現金淨額	697,779	616
現金及現金等價物增加淨額	249,325	40,443
於1月1日的現金及現金等價物	276,521	421,054
匯率變動對所持現金的影響	12,352	845
於6月30日的現金及現金等價物	538,198	462,342

載於第20至29頁的附註為本中期財務報告的一部分。

1 編製基準

本中期財務報告根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文而編製，包括遵守國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」。本報告已於2020年8月24日獲批准刊發。

中期財務報告已遵照2019年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期將於2020年年度財務報表反映的會計政策變動除外。任何會計政策變動的詳情載於附註2。

遵照國際會計準則第34號編製中期財務報告，管理層須作出影響政策應用及本年度迄今的資產及負債、收入及開支所呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及經選定的解釋附註。該等附註包括解釋對了解本集團自2019年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動屬重要的事件及交易。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製完整財務報表所規定的一切資料。

中期財務報告未經審核，惟畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。

有關截至2019年12月31日止財政年度的財務資料載入中期財務報告作為比較資料，並不構成本公司有關該財政年度的年度綜合財務報表，惟其摘錄自該等財務報表。本公司截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表可於本公司的註冊辦事處查閱。核數師於日期為2020年3月23日的報告中對該等財務報表並無保留意見。

2 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：

- 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、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本，利率基準改革
- 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本，重大的定義

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中期財務報告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。

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。

各主要收入類別於期內確認的金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 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	271,064	255,507
– 膝關節置換植入物	122,619	110,830
– 脊柱及創傷植入物	9,711	–
– 3D打印產品	60,546	51,253
– 第三方骨科產品	3,616	7,250
– 其他	11,423	12,943
	478,979	437,783
按客戶地理位置分列		
– 中國內地	432,933	375,749
– 其他國家	46,046	62,034
	478,979	437,783

客戶的地理位置乃根據客戶註冊及營運的國家釐定。

本集團的客戶基礎多元化。截至2019年及2020年6月30日止六個月，概無任何客戶的交易佔本集團收入超過10%。

3 收入及分部資料(續)

(b) 有關損益、資產及負債的資料

本集團按實體營運的地區管理其業務。本集團已識別兩個可呈報分部，其劃分方式與向本集團的最高行政管理人員內部呈報資料以作資源分配及評估表現的方式一致。並無合併經營分部以組成下列可呈報分部：

截至6月30日止六個月	骨科植入物 — 中國		骨科植入物 — 英國		總計	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自外部客戶的收入	449,957	390,825	29,022	46,958	478,979	437,783
分部間收入	—	—	37,593	21,378	37,593	21,378
可呈報分部收入	449,957	390,825	66,615	68,336	516,572	459,161
可呈報分部溢利	197,852	142,516	2,773	13,674	200,625	156,190
於6月30日/12月31日						
可呈報分部資產	1,891,820	1,082,300	187,635	191,817	2,079,455	1,274,117
可呈報分部負債	446,423	315,554	24,778	24,239	471,201	339,793

呈報分部溢利所用計量方法為「可呈報分部除稅前溢利」。

(c) 可呈報分部損益的對賬

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
可呈報分部溢利	200,625	156,190
分部間(虧損)/溢利對銷	(3,754)	259
綜合除稅前溢利	196,871	156,449

4 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除/(計入)以下後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
無形資產攤銷	4,559	3,404
物業、廠房及設備折舊	21,460	11,515
貿易應收賬款的減值(撥回淨額)/減值虧損	(246)	819
存貨成本	147,064	137,696

5 財務收入淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	5,417	3,838
外幣匯兌虧損	(624)	(44)
租賃負債利息	(278)	(359)
	4,515	3,435

6 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項－中國企業所得稅	27,353	27,043
即期稅項－海外	763	2,774
遞延稅項	5,884	(2,923)
	34,000	26,894

根據開曼群島法規及規例，本集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

於報告期間，本集團於香港並無應課稅溢利，因此毋須繳納任何香港利得稅。於有關期間，香港利得稅稅率為16.5%。香港公司派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截至2020年6月30日止六個月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。本公司的附屬公司主要於中國營運，適用法定企業所得稅稅率為25%（截至2019年6月30日止六個月：25%）。於中國的一間附屬公司稅項以優惠稅率15%計算（截至2019年6月30日止六個月：15%）。主要於英格蘭及威爾斯營運的附屬公司稅項以法定企業所得稅稅率19%計算（截至2019年6月30日止六個月：19%）。

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

於報告期間，每股基本盈利乃根據本公司的普通權益股東應佔溢利人民幣162,871,000元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣129,555,000元）及已發行普通股加權平均數1,089,385,000股（2019年：1,037,500,000股）計算得出。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣162,871,000元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣129,555,000元）及普通股加權平均數1,097,283,000股（2019年：1,049,306,000股）計算得出。

8 物業、廠房及設備

(a) 使用權資產

於2020年4月，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」)，增加公允價值為人民幣7,369,000元的使用權資產。有關收購事項的詳情，請參閱附註14。

(b) 收購自有資產

於2020年4月，本集團通過收購理貝爾增加公允價值為人民幣28,198,000元的其他物業、廠房及設備。該項收購的詳情，請參閱附註14。此外，本集團亦以成本總額人民幣25,512,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣60,309,000元)購置其他物業、廠房及設備項目。

9 存貨

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
原材料	79,729	78,834
在製品	47,252	52,899
製成品	188,460	97,597
	315,441	229,330

10 貿易應收賬款

截至報告期間末，按發票日期(或確認收入日期，以較早者為準)及扣除虧損撥備的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
即期至三個月	252,819	212,972
三至六個月	10,993	18,332
六至十二個月	39,004	26,382
十二個月以上	25,522	14,056
貿易應收賬款，扣除虧損撥備	328,338	271,742

與商業客戶協定的信貸期由發票日期起計通常介乎一個月至六個月。醫院客戶的結餘須於醫院付款政策所訂期間三至十二個月內償付。概無就貿易應收賬款收取利息。

11 現金及現金等價物

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	538,154	276,467
手頭現金	44	54
財務狀況表及現金流量表內的現金及現金等價物	538,198	276,521

12 貿易應付賬款

截至報告期間末，按發票日期的貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
三個月內	91,939	63,493
三至六個月	13,545	12,058
六至十二個月	5,603	1,648
一至兩年	1,024	526
兩年以上	2,625	1,279
	114,736	79,004

所有貿易應付賬款預期於一年內結付。

13 資本、儲備及股息

(a) 股本

	2020年		2019年	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 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6月30日	20,000,000,000	168,981	20,000,000,000	168,981
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	1,052,700,000	8,888	1,040,475,000	8,779
發行新股份	53,500,000	479	—	—
根據購股權計劃發行股份(附註13(c))	7,775,000	71	2,870,000	25
於6月30日	1,113,975,000	9,438	1,043,345,000	8,804

本公司已於2020年2月25日及2020年3月4日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港元配售。所得款項扣除發行股份直接產生的開支為783,873,000港元(約人民幣701,355,000元)，其中人民幣479,000元為該等普通股的面值，均已計入本公司股本賬，而餘下所得款項人民幣700,876,000元則計入本公司的股份溢價賬。股份於配發日期在各方面均與本公司已發行普通股享有同等權利。

(b) 股息

於中期期間獲批准應付權益股東的上一個財政年度股息

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於下一個中期期間獲批准的上一個財政年度末期股息每股普通股7.5港仙 (2019年：每股普通股3.5港仙)	76,220	32,124

(c) 以權益結算的股份交易

於2017年11月17日，36,000,000份購股權已根據本公司的僱員購股權計劃無償授予本公司僱員。每份購股權給予持有人權利可認購本公司一股普通股。該等購股權將分四期等額歸屬，且承授人有權於緊隨2018年5月1日後第一個營業日直至2027年11月16日行使購股權，惟須符合若干表現條件。行使價為1.34港元。

截至2020年6月30日止六個月，7,775,000份購股權(2019年：2,870,000份購股權)已根據購股權計劃獲行使，以總代價10,419,000港元(約人民幣9,534,000元)(2019年：3,846,000港元(約人民幣3,374,000元))認購本公司7,775,000股普通股(2019年：2,870,000股普通股)。

截至2020年6月30日止六個月，並無購股權已失效(2019年：400,000份)。

14 收購一間附屬公司

於2020年4月24日，本集團已收購理貝爾(一間於中國註冊成立的私人公司，主要從事設計、製造及供應脊柱及創傷植入物及相關器械)，代價為40,200,000美元(相當於人民幣284,688,000元)。收購相關成本為人民幣1,089,000元，其中人民幣660,000元及人民幣429,000元分別於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度在綜合損益及其他全面收益表中確認為一般及行政開支。

所收購可識別資產淨值的公允價值詳情如下：

	於收購日期 所收購可識別 資產淨值的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	35,567
無形資產	47,268
遞延稅項資產	33,898
存貨	61,944
貿易應收賬款及應收票據	8,151
按金、預付款項及其他應收款項	5,304
現金及現金等價物	23,649
貿易應付賬款	(1,104)
應計費用及其他應付款項	(18,325)
租賃負債	(13,483)
遞延稅項負債	(11,592)
可識別資產淨值	171,277
商譽	113,411
代價的公允價值	284,688
2020年已支付的現金代價	284,688
2020年收購產生的現金流出淨額	261,039

購買價的分配基於董事估計理貝爾可識別資產及負債於收購日的公允價值釐定，當中參考獨立估值師高力國際物業顧問(香港)有限公司所編製日期為2020年8月5日的估值師報告。獨立估值師報告使用收入法編製，並以估值師的行業知識及可資比較個案的過往經驗為參考／基準，以及按潛在無形資產相對購買代價隱含的商業企業估值的比例作高層次分析。

購買價的分配指按相關公允價值確認收購事項所產生並於估值報告中識別的無形資產(即技術知識及品牌合共約人民幣46,367,000元)，以及確認相關遞延稅項負債人民幣11,592,000元，猶如收購事項已於2020年4月30日完成。

商譽指於收購日期收購成本超過本集團分佔理貝爾可識別資產淨值的公允價值的差額。商譽主要來自理貝爾併入本集團現有業務後預期達到的協同效應。商譽至少每年進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。

15 金融工具的公允價值計量

按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值等級

下表呈列本集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，其已按國際財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定的三個公允價值等級分類。公允價值計量等級分類參考估值方法所用輸入數據的可觀察程度及重要性釐定如下：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據計量的公允價值，即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價
- 第二級估值：使用第二級輸入數據計量的公允價值，即不符合第一級的可觀察輸入數據且並未使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為無法取得市場數據的輸入數據
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

於2020年6月30日的公允價值計量分類為

	於2020年 6月30日的 公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
其他金融資產—按公允價值計入損益的結構性存款投資	337,832	—	337,832	—

於2019年12月31日的公允價值計量分類為

	於2019年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
其他金融資產—按公允價值計入損益的結構性存款投資	217,386	—	217,386	—

於2020年，估值方法並無變動。

16 承擔

於2019年12月31日及2020年6月30日，尚待履行且未計提撥備的資本承擔如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
已訂約	1,889	10,636
已授權但未訂約	27,791	84,121
	29,680	94,757

17 重大關聯方交易

於截至2020年及2019年6月30日止六個月，除主要管理人員薪酬外，概無重大關聯方交易。於2020年6月30日及2019年12月31日，並無任何重大未償還關聯方金額。

18 報告期後事項

截至本報告日期，本集團於報告期後並無發生任何重大事件。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2020年6月30日，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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有(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香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)(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)的權益及淡倉，或(b)將予或已記入本公司根據證券及期貨條例第352條須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所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 (附註1)	本公司權益 概約百分比 (附註2)
李志疆先生(附註3)	全權信託基金的創立人	505,157,500 (L)	45.35%
	配偶權益	10,125,000 (L)	0.91%
張斌女士(附註4)	受控法團權益	10,125,000 (L)	0.91%
	配偶權益	505,157,500 (L)	45.35%
張朝陽先生(附註5)	受控法團權益	58,818,500 (L)	5.28%
趙曉紅女士(附註6)	受控法團權益	9,282,000 (L)	0.83%
	實益權益	2,000,000 (L)	0.18%

附註：

- (1) 字母「L」代表本公司董事於本公司股份中的好倉。
- (2) 百分比乃根據於2020年6月30日的1,113,975,500股已發行股份總數計算。
- (3) 李志疆先生為LZY Trust創立人，可影響受托人行使其酌情權的方式，其被視作擁有本公司股份的505,157,500股好倉。此外，李志疆先生為張斌女士的丈夫。因此，根據證券及期貨條例，李志疆先生被視作於張斌女士於本公司的股份權益中擁有權益。
- (4) 張斌女士為神瑪有限公司的唯一董事，亦為神瑪有限公司的唯一股東，而神瑪有限公司持有10,125,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，張斌女士被視作於神瑪有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。此外，張斌女士為李志疆先生的妻子。因此，根據證券及期貨條例，張斌女士被視作於李志疆先生於本公司股份的權益中擁有權益。
- (5) 張朝陽先生為陽峰有限公司的唯一董事，亦為陽峰有限公司的唯一股東，而陽峰有限公司持有58,818,500股股份。因此，根據證券及期貨條例，張朝陽先生被視作於陽峰有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。張朝陽先生為張斌女士的弟弟及李志疆先生的妻弟。
- (6) 趙曉紅女士為三寶有限公司的唯一董事，持有三寶有限公司的30.22%已發行股本，而三寶有限公司持有9,282,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，趙曉紅女士被視作於三寶有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。此外，根據首次公開發售前購股權計劃，趙女士直接持有可認購本公司1,000,000股股份的購股權及本公司1,000,000股股份。

主要股東於本公司股份或相關股份的權益及淡倉

於2020年6月30日，下列佔本公司已發行股本5%或以上的權益及淡倉已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的權益登記冊或另行知會本公司：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 (附註1)	股權概約百分比 (附註2)
李志疆先生	全權信託基金的創立人	505,157,500 (L)	45.35%
	配偶權益	10,125,000 (L)	0.91%
張斌女士	受控法團權益	10,125,000 (L)	0.91%
	配偶權益	505,157,500 (L)	45.35%
張朝陽先生	受控法團權益	58,818,500 (L)	5.28%
喜馬拉亞有限公司	實益擁有人	505,157,500 (L)	45.35%
陽峰有限公司	實益擁有人	58,818,500 (L)	5.28%
恒泰信託(香港)有限公司(附註3)	全權信託基金的受託人	505,157,500 (L)	45.35%
Rainbow Holdings Limited(附註3)	受控法團權益	505,157,500 (L)	45.35%
Hillhouse Capital Advisors, Ltd.(附註4)	投資經理	75,738,000 (L)	6.80%
Gaoling Fund, L.P.(附註4)	實益擁有人	71,025,000 (L)	6.38%

附註：

- (1) 字母「L」代表該名人士於本公司股份中的好倉。
- (2) 百分比乃根據於2020年6月30日的1,113,975,500股已發行股份總數計算。
- (3) LZY信託為李志疆先生(作為授予人)與恒泰信託(香港)有限公司(作為受託人)成立的全權信託。LZY信託的受益人為李志疆先生及其若干家族成員。恒泰信託(香港)有限公司持有Rainbow Holdings Limited的全部已發行股本，而Rainbow Holdings Limited則持有喜馬拉亞有限公司100%已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，恒泰信託(香港)有限公司及Rainbow Holdings Limited各自被視作於喜馬拉亞有限公司於本公司股份的權益中擁有權益。
- (4) Hillhouse Capital Advisors, Ltd.分別為Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment, L.P.的唯一投資經理及普通合夥人。Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment, L.P.分別持有71,025,000股股份及4,713,000股股份。Hillhouse Capital Advisors, Ltd.被視為於Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment, L.P.所持有總數為75,738,000股股份中擁有權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，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。

購股權計劃

(a) 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃乃根據本公司股東於2017年11月17日通過的書面決議案採納(「首次公開發售前購股權計劃」)，主要旨在嘉許若干僱員、行政人員及高級職員已經或可能對本集團增長及／或本公司股份於香港聯交所主板上市作出的貢獻。

於2020年6月30日，根據首次公開發售前購股權計劃已授出及仍未行使的購股權(包括已行使或尚未行使購股權)涉及的股份數目為11,000,000股，相當於本公司已發行股份約0.99%。

首次公開發售前購股權計劃項下所有購股權於2017年11月17日授出。根據首次公開發售前購股權計劃所授出購股權的行使價為每股1.34港元。

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權將由該等購股權根據首次公開發售前購股權計劃規則授出及接納當日起計十年期間(「購股權期間」)內有效。

於報告期間(即截至2020年6月30日止六個月)，按承授人類別劃分的首次公開發售前購股權計劃項下授出的購股權變動詳情載列如下：

承授人類別及姓名	購股權 授出日期	於2020年	於報告期間 授出	於報告期間 行使	於報告期間 註銷/失效	於2020年	購股權 行使期	購股權 行使價
		1月1日 尚未行使				6月30日 尚未行使		
董事								
趙曉紅	2017年11月17日	2,000,000	0	1,000,000	0	1,000,000	10年	1.34港元
本集團高級管理層及 其他僱員								
高級管理層及其他僱員	2017年11月17日	16,775,000	0	6,775,000	0	10,000,000	10年	1.34港元
總計		18,775,000	0	7,775,000	0	11,000,000		

根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權的承授人將有權按以下方式行使本身的購股權：

(aa) 就本段而言：

「歸屬條件」指(i)本集團於其相關財政年度經審核綜合財務報表所示的收入相當於本集團於其緊接上一個財政年度前經審核綜合財務報表所示的收入增加30%或以上(調整至除去本集團任何收購的影響)；(ii)本集團相關財政年度經審核綜合財務報表所示的股東應佔溢利(調整至不包括上市開支的影響、已授出購股權、本集團成員公司在中國所得溢利產生的任何預扣稅及本集團的任何收購)為本集團於緊接上一個財政年度經審核綜合財務報表所示的歸屬於股東的溢利增加25%或以上(調整至不包括上市開支的影響、已授出購股權、本集團成員公司在中國所得溢利產生的任何預扣稅及本集團的任何收購)；及(iii)相關承授人已於相關財政年度通過本集團所設立的年度表現評估計劃。

(bb) 授予承授人的購股權將分四部分歸屬，該等承授人有權於緊隨相關年度5月1日後的第一個營業日直至購股權期間末(包括首尾兩日)行使：

- (i) 於購股權期間歸屬條件首次達成時其獲授的購股權總數的25%；
- (ii) 於購股權期間歸屬條件第二次達成時其獲授的購股權總數的25%；
- (iii) 於購股權期間歸屬條件第三次達成時其獲授的購股權總數的25%；及
- (iv) 於購股權期間歸屬條件第四次達成時其獲授的購股權總數的25%。

- (cc) 倘上文第(bb)段的行使條件於購股權期間內未獲達成，任何獲授的購股權將告失效。
- (dd) 承授人將與本集團訂立服務合約，自購股權授出日期起計為期不少於四年。
- (ee) 董事會具有唯一及全權酌情不時修訂首次公開發售前購股權計劃的相關歸屬條件，倘該修訂不利於該承授人則須於作出任何修訂前取得各承授人的同意。
- (ff) 於購股權期間，倘承授人根據上文(dd)段終止其與本集團的服務合約或嚴重違反就本集團而言承授人須遵守的任何限制性契諾(如不競爭承諾)，(i)以尚未行使者為限，該承授人獲授的購股權將告自動失效及不可行使；及(ii)以獲行使者為限，本公司可要求承授人退還任何自行行使所獲授的購股權而取得的權利或利益。本公司已議決，儘管首次公開發售前購股權承授人於購股權期間終止其與本集團的服務合約，惟不會要求任何有關承授人退回自行行使購股權所得的任何權利或權益(以已行使者為限)。

(b) 購股權計劃

購股權計劃的主要條款獲本公司股東於2017年11月17日通過的書面決議案批准(「購股權計劃」)，除下列主要條款外，與首次公開發售前購股權計劃的條款大致相同：

- (i) 合資格參與者為本公司或其任何附屬公司任何董事、全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；本公司或其任何子公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士；
- (ii) 可能授出的購股權所涉及的股份數目上限不得超過本公司股份於聯交所主板上市日期已發行股份總數的10%；
- (iii) 根據購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數為100,000,000股股份，相當於本中期報告日期本公司已發行股本總額約8.98%；
- (iv) 各合資格人士於任何十二個月期間直至授出日期獲授購股權上限於授出日期不得超過已發行股份1%；及
- (v) 行使價由本公司董事酌情釐定，但不得低於以下各項的最高者：(a)於授出日期(須為營業日)普通股於聯交所的收市價；(b)於緊接授出日期前五個營業日於聯交所的普通股平均收市價；及(c)本公司股份的面值。

本公司於報告期間概無根據購股權計劃授出、行使、註銷購股權或令購股權失效。截至報告期間末，概無根據購股權計劃授出尚未行使的購股權。

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10所載的標準守則，作為董事進行證券交易的操守守則。經本公司向全體董事作出具體查詢後，本公司所有董事已確認彼等於整個報告期間已遵守標準守則所載規定。

遵守企業管治常規守則

於報告期間，除下述守則條文外，本公司一直遵守上市規則附錄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李志疆先生擔任，其為本集團創辦人之一，並具豐富行業經驗。

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

董事會認為，鑒於李志疆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其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，整體而言，對管理及發展本集團的業務有利。

由審計委員會進行審閱

本公司設有審核委員會，並訂立與上市規則附錄14所載守則條文一致的職權範圍，以審閱及監督本集團的財務報告程序及內部監控。審計委員會包括兩名獨立非執行董事，即江智武先生(主席)及李樹榮博士，以及一名非執行董事，即王國璋博士。

審計委員會的所有成員已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的中期報告。根據有關審閱，審計委員會認為本集團的未經審核中期財務報告乃根據適用會計準則及上市規則編製，並已妥為作出充份披露。審核委員會對本公司採用的會計處理方法並無異議。

中期股息

董事不建議就截至2020年6月30日止六個月向本公司股東宣派任何中期股息。

期後事件

除COVID-19疫情的持續影響外，自2020年6月30日及直至本中期報告日期，本集團並無發生任何重大事件。

核數師的獨立審閱工作

截至2020年6月30日止六個月的中期財務報告未經審核，但已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱，其中未經修改的審閱報告已載入將向本公司股東寄發的中期報告。

董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，於報告期直至本中期報告日期，董事資料變動載列如下：

董事姓名	變動詳情
趙曉紅女士	獲委任為北京理貝爾生物工程研究所有限公司董事，自2020年4月24日起生效。 獲委任為北京愛康宜城醫療器材有限公司董事，自2020年5月20日起生效
王國璋博士	終止擔任香港遠思醫療集團有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：2138)董事，自2020年4月24日起生效。
張朝陽先生	獲委任為北京理貝爾生物工程研究所有限公司董事，自2020年4月24日起生效
李澍榮博士	於2020年2月3日自瑞士商學院(Swiss Business School)取得工商管理博士學位

資料披露

本集團於截至2020年6月30日止六個月的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://ak-medical.net>)。

承董事會命
愛康醫療控股有限公司
主席
李志疆
香港
2020年8月24日