



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

年度報告

2024



目錄

公司資料	2	環境、社會及管治報告	71
財務摘要	4	獨立核數師報告	162
董事長報告書	6	綜合損益及其他全面收益表	169
管理層討論與分析	8	綜合財務狀況表	170
董事會及高級管理層	23	綜合權益變動表	172
董事會報告	29	綜合現金流量表	173
企業管治報告	54	綜合財務報表附註	175



公司資料

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
高偉博士(委任自2024年6月18日起生效)
Eric Wang先生(退任自2024年6月18日起生效)

公司秘書

馬榮堃女士(委任自2024年8月30日起生效)
韓鈺女士(辭任自2024年8月30日起生效)

授權代表

張斌女士
馬榮堃女士(委任自2024年8月30日起生效)
韓鈺女士(辭任自2024年8月30日起生效)

審計委員會(「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(「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(「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

銅鑼灣
希慎道33號
利園一期
19樓1928室

審計師

畢馬威會計師事務所
於《會計及財務匯報局條例》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18-19樓

公司資料

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

MUFG Corporate Markets Pty Limited
香港中環
皇后大道中28號
中匯大廈16樓1601室

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
招商銀行
上海浦東發展銀行
江蘇銀行

上市資料及股份代號

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

財務摘要

愛康醫療控股有限公司（「本公司」或「愛康醫療」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此呈列本年報及本公司及其附屬公司（此後統稱「本集團」或「我們」）截至2024年12月31日止年度（「報告期間」）的經審核綜合財務報表，其已經本公司審計委員會審閱。本集團於報告期間的財務摘要連同一期間同期的比較數字載列如下：

	截至12月31日止年度		變動百分比 %
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	
收入	1,346,377	1,093,862	23.1%
毛利	808,193	674,486	19.8%
年內溢利	273,926	182,104	50.4%
本公司權益股東應佔年度溢利	273,926	182,104	50.4%
每股盈利			
基本	人民幣0.25元	人民幣0.16元	
攤薄	人民幣0.24元	人民幣0.16元	

截至2024年12月31日止年度，本集團實現收入約人民幣1,346.4百萬元，較2023年同期顯著增長23.1%。2024年，在帶量採購政策推動下，進一步加速進口替代，本集團產品的手術量需求持續增長。手術量快速增長，進一步提升了本集團產品在醫院的覆蓋率，也使得帶量內產品銷售獲得進一步增長。同時，本集團通過積極的市場開拓，以及在數字骨科全流程解決方案的帶動下，海外手術量提升，海外收入獲得顯著的增長。本集團截至2024年12月31日止年度實現淨利潤約人民幣273.9百萬元，較2023年同期顯著增長50.4%。溢利增長主要歸因於收入增長以及費用管控所致。

五年財務摘要

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	1,346,377	1,093,862	1,052,047	761,441	1,035,386
年內溢利	273,926	182,104	204,772	92,619	314,007
資產					
非流動資產	1,157,343	1,028,208	709,135	670,913	624,085
流動資產	2,178,055	1,974,816	2,065,357	1,934,371	1,902,821
總資產	3,335,398	3,003,024	2,774,492	2,605,284	2,526,906
負債					
流動負債	596,416	498,173	436,384	489,435	417,838
非流動負債	100,796	112,948	94,347	84,298	66,292
總負債	697,212	611,121	530,731	573,733	484,130
權益總額	2,638,186	2,391,903	2,243,761	2,031,551	2,042,776



尊敬的各位股東、投資者、分析師：

2024財年對於愛康醫療而言，是極不平凡的一年。面對外部環境的諸多不確定性，公司迅速響應市場變化，始終堅持以3D打印、數字智能化技術為引領，通過系統性地優化內部運營管理體系，極大地增強了組織韌性與抗風險能力。公司全年運營平穩，財務表現優異，業績和利潤增長均創下歷史新高，全年實現營收1,346.4百萬元，較上一年增長23.1%，淨利潤達到273.9百萬元，較上一年增長50.4%。

2024年，是骨科全面產品（涵蓋關節、脊柱、創傷、運醫和人工骨等）集採政策實施的第一年，也是人工關節產品接續採購（第二輪）落地執行的關鍵一年。整個行業持續經歷深度調整，市場處於劇烈波動與重塑階段。在這樣的大環境下，公司依然取得良好的財務成績，業績和利潤增長創新高，主要歸因於以下三個關鍵因素：

其一，在國內關節市場，公司緊緊把握關節接續中標帶來的發展契機，堅守初心，積極投身集採。得益於政策支持，公司產品價格合理回歸，旗下四大品類產品均成功競價中選，且確保了充足的中標數量。與此同時，公司持續推進國內產業升級與技術替代進程，致力於提升國內產品的質量與競爭力，逐步替代進口產品，不斷拓展並鞏固優質客戶資源，進一步穩固了本土骨科龍頭企業的地位。

其二，在國際市場，公司充分發揮雙品牌戰略優勢，大力開拓歐洲成熟市場以及拉美、東南亞等新興市場，無論是成熟市場還是新興市場，均實現了大幅增長。公司還借助「絲路健康國際合作項目」，積極參與推動國際醫療交流與合作，顯著提升了中國品牌在「一帶一路」國家的影響力。2024年，公司共舉辦了10次絲路健康國際合作聯盟系列活動，覆蓋了國內外51家醫療機構，參與人次約達260餘人。

其三，在技術創新方面，公司從3D打印技術、ICOS個性化平台到導航、機器人技術，一路引領行業發展。在當下醫療領域，數字化與智能化技術正推動骨科診療模式發生深刻變革，成為行業關注的焦點。本集團早在2009年便開始佈局3D打印技術，專注於金屬3D打印在骨科植入物領域的研究。2014年，集團推出國內首個醫工交互平台——ICOS平台，該平台通過患者影像資料與醫生進行

交互，能夠提供術前規劃、模型打印、手術模擬、手術導板定制以及個性化假體設計製造等一站式服務。2022年，集團推出國內首款關節可視化智能輔助系統VTS。2023年，集團自主研發的手術機器人獲批上市，至此逐步構建起了以數字、智能、交互為核心的生態系統，並組建了專業的終端服務團隊。

展望2025年，這將是機遇與挑戰并存的一年。行業政策漸趨穩定，海外戰略佈局的成果也將逐步顯現，公司精心搭建的「數字、智能、交互」生態系統也日益完善。公司正從傳統的產品製造公司，穩步向服務供應平台型公司轉型。

未來，愛康醫療將繼續秉持成為世界領導品牌的宏偉願景，堅守創新、進取的精神，持續提升業績，為股東創造更大價值。期待能與在座的各位攜手併肩，共同開創美好的未來。

主席
李志疆

管理層討論與分析

業務概覽及展望

概覽

2024年5月21日，國家醫療保障局（「**國家醫保局**」）公示《人工關節集中帶量採購協議期滿接續採購中選結果》。本次為初次人工關節第二輪接續採購，週期為三年，覆蓋醫院6,281家，總需求為58.16萬套。與首輪集採結果相比，總需求量上漲約8%，穩中有升。根據本輪續約結果顯示，本集團續約採購數量在所有品牌中繼續居於第一梯隊，並較首輪集採上漲約10%。截至2024年12月31日，29個省份及地區，開始執行第二輪中標結果。本集團充分憑藉領先的技術和完善的關節整體解決方案，進一步提升關節市場份額，持續強化自身在骨科領域的市場競爭力。

國家初次人工關節帶量採購的執行帶動本集團產品的手術量持續增長，進口替代進一步加速，集團帶量採購產品收入持續增加。與此同時，本集團依靠集採落地快速完成對國家級醫院和省級醫院的佈局，實現了對高層級醫院超過90%的覆蓋。鑒於複雜翻修手術主要集中在高層級醫院，隨著本集團在高層級醫院的覆蓋率顯著提升，集團的翻修產品逐步恢復增長，並預期在未來會支撐本集團持續增長。集團依托於3D打印技術，打造全面數字化解決方案——iCOS生態系統，目前已開始在部分重點醫院落地佈局。同時，集團的海外業務也獲得了明顯的增長，集團於2024年圍繞著「絲路健康國際交流項目」開展了一系列活動，提升了在海外的品牌形象力。在收入增長的同時，本集團在保持研發投入的前提下，通過實施有效成本控制及效率提升措施，經營成本及行政開支有所降低。

截至2024年12月31日，本集團實現銷售收入約人民幣1,346.4百萬元，較去年同期上升約23.1%，實現淨利潤約人民幣273.9百萬元，較去年同期上升約50.4%。

愛康iCOS生態系統

在當今醫療領域，數字化與智能化技術正引領骨科診療模式發生變革，成為行業內備受矚目的焦點議題。人工智能、虛擬／增強／混合現實、3D打印、導航及機器人輔助等前沿技術，正逐步融入骨科臨床實踐，持續為骨科醫生賦能。這些技術將複雜手術簡單化，簡單手術精準化，精準手術個性化，數字化技術已成為骨科領域未來的核心發展趨勢。

本集團於2009年開始佈局3D打印技術，專注金屬3D打印技術在骨科植入物的研究與應用，並搭建了3DACT三維精準構建技術平台，借數字化驅動實現標準化假體製造與個性化醫療方案相結合，針對不同的患者解剖特徵及臨床需求，提供精準手術解決方案服務。

2014年，集團推出國內首個醫工交互平台，iCOS數字骨科定製產品與服務平台（以下簡稱「iCOS數字骨科平台」），通過患者影像資料和醫生交互，提供術前規劃、病變區域模型打印、手術模擬、手術導板定製及個性化假體設計製造等一站式服務，提升術前準備精準度，降低手術風險。2022年，集團推出國內首款關節VTS可視化智能輔助導航系統，運用可視化技術與智能算法，實時監測手術，整合術前影像數據處理、三維手術規劃、術中可視化追蹤功能，在髌臼假體植入時達亞毫米級精準操作，提升全髌關節置換術療效，縮短康復週期。2023年，集團自主研發的髌關節手術機器人獲批上市，2024年膝關節手術機器人再獲批，至此在數字骨科髌膝賽道完成全面佈局。

目前，本集團通過iCOS數字骨科平台已構建起骨科個性化服務的核心框架，依托現有3D打印技術平台、生物力學平台、醫工交互平台與影像數字處理平台，完成了個性化植入物從術前、術中到術後的全生命週期管理系統。iCOS數字骨科平台基於2萬餘病例特徵庫，可實現提供翻修手術預測服務。在現有關節、脊柱、創傷、腫瘤等四大品類基礎上，依托本集團的術前規劃方案提供、術中手術定位導板、術中VTS系統或手術機器人，通過iCOS數字骨科平台最終實現個性化假體精準植入。2024年本集團已實現個性化病例的術後隨訪、監測及數據分析的系統搭建，推動個性化骨科植入物從「被動替代」向「主動交互」進化。

集團iCOS數字化骨科平台已經形成了「術前規劃－術中數字化輔助－預後監測」完整解決方案網絡，在3D術前定製化規劃的基礎上，術中精準匹配機器人或導航系統及定製工具，確保手術準確高效。術後還提供預後優化工具，助力患者康復。整套解決方案網絡與本集團豐富的覆蓋「常規－複雜－定製」植入物組合相結合，為骨科醫療提供創新方案，推動行業向精準、高效、個性化邁進，最終推動集團從醫療器械製造商向骨科智能健康管理平台轉型，構建「精準診斷－智能生產－全程服務」的骨科數字生態閉環。



髌膝關節植入物業務

此欄目下的髌膝關節植入物業務包括常規技術製造的髌膝關節產品和3D打印技術製造的髌膝關節產品。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、翻修以及重建手術髌、膝關節植入物及工具。

2024年，髌膝關節植入手術量呈現穩步復甦態勢。本集團與多家國家級和省級醫院等重點醫療機構構建了深度合作格局，借助研發合作與學術合作等多元手段，有效提升了品牌知名度與認可度，進口替代進程成效顯著，高層級醫院手術量貢獻呈現持續增長趨勢。在傳統進口品牌佔據主導地位的經濟發達地區，如廣東、上海、浙江等省份，本集團的手術植入量顯著提升，已廣泛覆蓋當地大部分重點醫院。

截至2024年12月31日，本集團的髌膝關節產品實現收入約人民幣1,134.2百萬元，同比上升25.8%。

脊柱與創傷植入物業務

本集團擁有完整的常規脊柱創傷產品線，以及3D打印脊柱產品。本集團憑藉特有的3D打印技術，形成差異化的產品組合。

2024年受政策影響，脊柱業務短期內維持穩定。得益於3D脊柱產品的獨特優勢，集團依靠合作研究與國家級和省級重點醫院建立合作，聚焦在頭部醫院開展業務，新開發醫院超過108家醫院（含10家省級醫院），未來有望取得進一步放量增長。

截至2024年12月31日，本集團的脊柱與創傷植入物產品實現收入約人民幣127.3百萬元，同比上升3.3%。

數字骨科定製產品及服務

繼2024年上半年在國內成功實現VTS可視化智能輔助導航系統銷售後，2024年9月，VTS可視化智能輔助導航系統實現首台海外銷售，成功進軍國際市場，此次銷售為墨西哥骨科醫生提供了全新的數字化輔助方案，同時彰顯了VTS可視化智能輔助導航系統在全球醫療市場的競爭力和技術優勢。截至2024年12月31日，VTS可視化智能輔助導航系統輔助完成國內外累計超過1,000台手術。

2024年，受行業政策影響，醫療領域的透明度和規範性得到了顯著提升，調整期帶來的波動，一定程度影響iCOS定製化產品手術量。

2024年，本集團的數字骨科定製產品及服務實現收入人民幣51.3百萬元，較截至2023年的收入增長約3.5%。

海外業務

海外戰略是集團增長戰略中的重要一環，2024年集團繼續積極拓展海外市場。對JRI和AK兩個品牌明確定位，針對不同市場實現品牌、產品線和銷售的互補，並建立了海外銷售、海外商務、海外市場三線並行的管理架構。同時集團依托於「絲路健康國際交流項目」積極開展國際交流，全年共舉辦24次不同規模的內引外聯國際學術交流活動，提升本集團品牌在海外的知名度和影響力。2024年本集團海外新增產品註冊國家5個，另外註冊准入進行中的國家有10個，新增經銷商12家。2024年，海外業務除常規產品外，VTS可視化智能輔助導航系統分別在美國、墨西哥和泰國展出，並獲得了海外醫生的關注和高度認可，並於2024年實現海外首台銷售。數字骨科全流程解決方案有望成為本集團海外業務拓展的有力支撐。

2024年，本集團的海外產品實現收入人民幣274.3百萬元，較截至2023年的收入上升約20.8%。此部分收入已分別計入前述的髖膝關節收入以及數字骨科定製產品與服務收入中。

研究與開發

本集團持續打造創新引領、技術與市場結合的研發體系。2024年，國家藥品監督管理局醫療器械技術審評中心，發佈了創新醫療器械特別審查申請審查結果公示。愛康醫療提交的「頸椎人工椎間盤」項目，被批准同意進入特別審查程序，並予以公示。該產品有望為頸椎外科非融合技術的發展提供更新的解決方案，進一步發揮3D打印技術在脊柱外科領域的發展。

截至2024年12月31日，椎間盤假體、髖關節假體—股骨球頭、胸腰椎假體（已獲證）及骶骨重建假體，累計四項進入NMPA創新醫療器械特別審查通道，充分體現本集團產品大量基礎研究能力、核心技術開發能力和豐富的產品應用儲備。

除植入物創新研發外，本集團以智能設備為核心重點，配合假體研發，搭建生態系統網絡。集團K3智能手術機器人採用全自研機械臂，標誌著數字骨科技術水平的進一步跨越，持續突破技術壁壘，推動智能醫療的持續發展。

目前，本集團已實現了智能影像與規劃技術研發，聚焦多模態醫學影像融合與生物力學計算突破。集團開發了基於深度學習的CT/MRI/X光三維配准算法，實現高精度的解剖結構重建精度，並建立植入物－骨骼界面的彈性模量與力學的動態匹配模型，這一成果有望解決老年骨質疏鬆患者的術後假體沉降解決臨床難題，為複雜骨缺損修復提供更優質與精準的解決方案。同時，在數字孿生與智能服務體系建設中，本集團已經構建患者全週期數字孿生模型，融合術中與術後數據隨訪數據，模擬個體化康復進程，並開發個性化植入物數字系統。通過移動互聯技術實現了生產、植入及使用數據的完整記錄。結合iCOS醫工協作引擎實現多專家實時空間協同設計，形成「數據驅動、雲端協同」的新型研發創新服務體系。

銷售與市場推廣

我們對創新的承諾體現在我們獨特的技術、產品和解決方案中。我們率先基於3D打印技術採用個性化解決方案，精準滿足每位患者的個性化需求，提升手術精準性，並攻克常規產品難以解決的複雜難題。通過與醫療機構的研發合作，我們進行持續的創新和產品優化，將前沿技術轉化為患者健康和醫療可持續性的實際益處。同時，我們積極開展市場教育和推廣，為患者帶來福祉，也為利益相關者創造價值。

我們堅信，教育是將創新轉化為患者、外科醫生和醫療系統具體價值的不可或缺的工具。為了滿足外科醫生客戶的需求，我們通過愛康學院引入了一系列培訓和技術支持計劃。自2012年成立以來，愛康學院已成為一個全球教育平台，針對每位外科醫生的個性化需求，提供涵蓋我們所有業務線的課程。此外，我們結合「ITI醫工交互平台」，以進一步支持外科醫生在患者教育方面的努力，並提升患者對我們產品和技術的理解與體驗。

常規關節脊柱業務推廣

2024年，本集團在關節市場推廣工作方面圍繞著「保膝」、「先天髖關節發育不良」、「複雜翻修」等主題開展了一系列市場活動，提升本集團在高層級醫院的影響力。本集團與國家骨科醫學中心保膝聯盟合作，於2024年舉辦大學保膝學術活動15次，小型活動近百次；本集團與國家骨科與運動康復臨床醫學研究中心合作，開展「先髖之道」體系化課程，為先天髖關節發育不良的診療搭建學術交流平台。形式多樣的學術活動為醫生提供了專業的培訓和交流平台，項目活動累計覆蓋醫生學者近10萬人次。

在脊柱領域，本集團順應脊柱外科微創化、個性化、智能化的發展趨勢，於2024年推出3D打印零切跡自穩融合器、3D打印零切跡自穩椎體、3D打印寰樞椎融合器等一系列獨特的產品，致力於解決脊柱領域的痛點問題，樹立本集團在脊柱領域「融合專家」的品牌形象。圍繞3D打印技術和3D打印脊柱融合產品，本集團開展了一系列的學術教育和市場活動，活動累計覆蓋醫生學者近4萬餘人次。

數字骨科能力建設項目

自2023年國家衛健委主導推進的行業規範化以來，國家衛健委亦明確指出，對於嚴格遵循國家相關規定、合規有序開展的學術會議，理應給予全面且充分的支持與鼓勵。2024年，本集團依托於由國家衛健委能力建設與繼續教育中心牽頭主辦的「數字骨科技術臨床應用能力提升研究課題」，開展了包括VTS Tutorials在內的一系列數字骨科能力建設活動，致力於推廣數字骨科技術，為患者提供更為精準高效的醫療服務。

繼2024年上半年在國內成功實現VTS可視化智能輔助導航系統銷售後，12月VTS可視化智能輔助導航系統千台慶典圓滿舉辦。VTS系統歷經8年研發磨礪，服務全球20多個城市、30多家醫院、100餘位醫生，於2024年12月，累計臨床使用突破1,000台。

2024年12月，愛康醫療全自主研發機器人系統——K3智能手術機器人，於「中華醫學會2024年關節外科學術大會」正式發佈。K3智能手術機器人具備在術前術中術後全流程幫助醫生的能力。在臨床應用中，K3展現出「全自研機械臂」的獨特優勢。且還具備獨特的軟組織平衡功能使術者可以更好地進行術前規劃，並切實有效地指導術中操作。是醫生可靠、高效的手術幫手。

絲路健康國際交流項目

繼2023年12月「絲路健康國際合作聯盟」在第三屆「絲路友好使者」頒獎典禮上啟動後，2024年5月聯盟醫院掛牌儀式在北京隆重舉行。本集團作為項目參與單位，積極推動國際醫療交流與合作。本集團在2024年共舉辦絲路健康國際合作聯盟系列活動10次，覆蓋三個大洲、七個國家、51個醫療機構，超過260人次，新聞總閱讀量超過40萬人次，形成了積極的社會影響。

生產與製造

本集團積極致力於數智化與高效率的內部生產及供應鏈建設，2024年於報告期內，本集團位於北京昌平的智能工廠項目建設順利開展，預計2025年上半年投入使用。該項目的建設主要是為了企業的數字化升級及生產運營的整合。未來全面整合及升級完成後，可幫助企業提升資源利用效率、優化供應週期，從而有效降低製造與運營成本，助力高質量發展。

前景

隨著骨科集採覆蓋產品價格趨同和執行落地，其影響正逐步被市場消化。未來，產品品質、市場培訓與教育、以及持續的研發創新能力等方面將成為企業在常規產品領域保持競爭力的關鍵因素。本集團在穩定集採常規產品銷售的同時，借助集採執行的契機積極佈局頭部醫院以及北京、上海、浙江、廣東等重點省份，有望進一步獲得更多市場份額，尤其是主要由高層級醫院貢獻的翻修市場份額。

與此同時，全球範圍內數字化和智能化在骨科領域成為骨科企業中長期獲得競爭優勢重要的助力。在保持常規產品穩定增長的同時，集團基於iCOS數字骨科平台，將積極推進數智交互生態系統和新的商業模式，借助雙品牌拓展海外市場，促進團隊轉型並提升團隊能力，為本公司股東（「股東」）持續創造價值。

構建數智交互生態系統，打造新的商業模式

未來10年，除了在新材料方面的持續開發，骨科將朝著個性化、微創化、智能化方向發展，以減輕患者的手術痛感及縮短恢復週期，提高患者的生活質量。本集團憑藉15年以上的3D打印技術探索與佈局，在定製化、個性化領域已構建顯著競爭優勢，尤其在頭部醫院形成較強市場壁壘。同時，集團在智能設備領域的持續佈局與探索，進一步提升了常規產品的競爭力。隨著各省陸續發佈手術規劃、3D模型、3D導板的收費條目，以及市場對導航和機器人技術的日益關注，集團有望借此契機探索新的商業模式。

雙品牌拓展國際市場

集團旗下「JRI」品牌立足於歐洲，是擁有超過50年歷史和可靠的臨床數據的可信賴的品牌；「愛康」品牌立足於中國，以生產規模優勢和相對靈活的商務政策為核心競爭力的品牌。雙品牌協同，更好地抓住國際市場的增長契機。本集團將海外業務佈局作為新增長引擎，擴大註冊國家範圍，以「絲路健康國際交流項目」為牽引打造面向新興國家市場的品牌影響力，持續擴大海外業務規模。

推進團隊轉型並提升團隊能力

隨著業務重點的調整和新業務模式的探索，集團需要同步推進團隊專業數字化轉型，並提升團隊在新常態、新重點和新模式下的應對能力，以提高企業經營管理能力，提升運營效率，強化企業韌性，夯實競爭優勢，為集團長期發展提供支撐。

財務回顧

概覽

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	變動百分比 %
收入	1,346,377	1,093,862	23.1%
毛利	808,193	674,486	19.8%
年內溢利	273,926	182,104	50.4%
本公司權益股東應佔年度溢利	273,926	182,104	50.4%
每股盈利			
基本	人民幣0.25元	人民幣0.16元	
攤薄	人民幣0.24元	人民幣0.16元	

截至2024年12月31日止年度，本集團實現收入約人民幣1,346.4百萬元，較2023年同期顯著增長23.1%。2024年，在帶量採購政策推動下，進一步加速進口替代，本集團產品的手術量需求持續增長。手術量快速增長，進一步提升了本集團產品在醫院的覆蓋率，也使得帶量內產品銷售獲得進一步增長。同時，本集團通過積極的市場開拓，以及在數字骨科全流程解決方案的帶動下，海外手術量提升，海外收入獲得顯著的增長。本集團截至2024年12月31日止年度實現淨利潤約人民幣273.9百萬元，較2023年同期顯著增長50.4%。溢利增長主要歸因於收入增長以及費用管控所致。

以下討論基於年度報告所載財務資料及附註作出，並應與其一併閱覽。

收入

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	變動百分比 %
髖關節置換內植入物 ⁽¹⁾	729,084	590,396	23.5%
膝關節置換內植入物 ⁽²⁾	405,110	311,351	30.1%
脊柱和創傷內植入物 ⁽³⁾	127,326	123,268	3.3%
數字骨科定製產品及服務 ⁽⁴⁾	51,335	49,593	3.5%
其他 ⁽⁵⁾	33,522	19,254	74.1%
合計	1,346,377	1,093,862	23.1%

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) 包括定製關節、骨盆和脊柱創傷內植入物產品定製手術增值服務及VTS可視化智能輔助導航系統；
- (5) 其他主要包括外科手術器械、醫療灌注裝置以及第三方骨科產品。

截至2024年12月31日止年度，本集團實現收入約人民幣1,346.4百萬元，較2023年同期增長約23.1%。收入增長主要是由於全國關節植入物帶量採購政策對帶量範圍內髖膝關節置換內植入物產品銷售的推動。同時，本集團通過積極的市場開拓，海外收入也獲得顯著增長。

髖膝關節置換內植入物產品

髖膝關節置換內植入物產品包括膝關節置換內植入物及髖關節置換內植入物，以及3D打印髖膝關節置換內植入物。

髖關節置換內植入物於截至2024年12月31日止年度錄得收入為約人民幣729.1百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣590.4百萬元顯著增長了約23.5%。膝關節置換內植入物於截至2024年12月31日止年度錄得收入為約人民幣405.1百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣311.4百萬元顯著增長了約30.1%。

2024年，在全國關節植入物帶量採購政策的進一步推動下，本集團產品的手術量需求持續增長，帶動了帶量範圍內髖膝置換內植入物產品銷售收入持續增長。同時，本集團通過積極的市場開拓，新進入多個海外地區開展銷售，海外手術量提升，本集團來自海外的髖膝關節置換內植入物產品的收入獲得顯著的增長。

脊柱和創傷內植入物產品

脊柱和創傷內植入物產品包括傳統的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收入截至2024年12月31日止年度錄得收入為約人民幣127.3百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣123.3百萬元增長了約3.3%。2024年受政策影響，脊柱業務短期維持穩定。本集團憑藉特有的3D打印技術，形成差異化的產品組合，獲得了市場的高度認可，新開發醫院超過108家醫院（含10家省級醫院），脊柱產品的植入量顯著增長。同時，本集團通過積極開拓，來自於創傷植入物產品的銷售獲得顯著的增長。

數字骨科定製產品及服務

數字骨科定製產品及服務收入包括定製的關節、骨盆和脊柱傷內植入物產品定製手術增值服務以及VTS可視化智能輔助導航系統的收入。定製產品及服務收入截至2024年12月31日止年度錄得收入為約人民幣51.3百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣49.6百萬元增長約3.5%。2024年，受政策影響，本集團定製產品及服務收入維持穩定。但是本集團仍然憑藉產品及技術優勢，成功開拓多家醫院開展定製手術。通過積極開拓，本集團在2024年成功實現了VTS可視化智能輔助導航系統在中國以及海外地區的銷售。

其他

其他收入包括外科手術器械以及第三方骨科產品的收入。於2024年及2023年，本集團來自於外科手術器械及第三方骨科產品的收入分別為約人民幣33.5百萬元及約人民幣19.3百萬元，分別佔我們收入的約2.5%和約1.8%。

國內及海外銷售

本集團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：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	變動百分比 %
中國	1,072,059	866,730	23.7%
其他國家	274,318	227,132	20.8%
總計	1,346,377	1,093,862	23.1%

截至2024年12月31日止年度，本集團來源於海外的銷售收入為約人民幣274.3百萬元，較截至2023年12月31日止年度顯著增長了約20.8%；主要是由於2024年，本集團積極開拓海外市場，海外手術量增加所致。截至2024年12月31日止年度，來自於中國的收入為約人民幣1,072.1百萬元，截至2023年12月31日止年度的約人民幣866.7百萬元顯著增長了約23.7%，主要是由於前述手術量增長的影響。

銷售成本

於截至2024年12月31日止年度，銷售成本為約人民幣538.2百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣419.4百萬元增長了約28.3%，銷售成本的增長主要是因為本集團產品總體的銷售數量增長所致。

毛利及毛利率

毛利指收入減銷售成本。截至2024年12月31日止年度，毛利為約人民幣808.2百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣674.5百萬元增加了約19.8%。毛利增加主要是由於收入增加所致。

毛利率按毛利除以收入計算。本集團截至2024年12月31日止年度的毛利率為約60.0%，較截至2023年12月31日止年度的約61.7%，下降了約1.7%。帶量範圍內產品佔收入比重的增加導致毛利率的小幅下降。

其他收入淨額

其他收入於截至2024年12月31日止年度為約人民幣16.7百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣26.4百萬元減少了約人民幣9.7百萬元，2024年其他收入主要是取得的政府補貼收入。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支於截至2024年12月31日止年度為約人民幣240.9百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣218.8百萬元增加了約10.1%。該增長主要是由於本集團本年度開展的國內及國際的市場活動增加。

一般及行政開支

一般及行政開支於截至2024年12月31日止年度為約人民幣143.9百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣133.4百萬元增加了約7.9%。該增長主要是來自於本年管理人員的期權費用的增加以及根據應收賬款賬齡及餘額計提的信用虧損撥備所致。

研發開支

研發開支於截至2024年12月31日止年度為約人民幣139.2百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣137.1百萬元增長了約1.5%。2024年，本集團繼續積極進行數字骨科的研發投入、加強研發團隊建設、積極推進研發項目及新產品的開發。

財務收入淨額

財務收入淨額於截至2024年12月31日止年度為約人民幣19.0百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣19.6百萬元減少了約人民幣0.6百萬元，財務收入小幅減少主要是受利息收入的增加以及受匯率變動帶來的匯兌損失的綜合影響。

所得稅開支

所得稅開支於截至2024年12月31日止年度為約人民幣45.9百萬元，較截至2023年12月31日止年度的約人民幣49.0百萬元減少了約6.4%，該減少主要由於淨利潤的增加以及集團內子公司在2023年的稅率變動導致的前期遞延所得稅資產轉回的綜合影響。

流動資金及財務資源

於2024年12月31日，我們的現金及現金等價物為約人民幣352.2百萬元，結構性存款約人民幣610.7百萬元，超過三個月的定期存款約人民幣56.8百萬元，以及受限存款約人民幣8.0百萬元，合計約人民幣1,027.7百萬元，於2023年12月31日則為約人民幣757.3百萬元。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2024年12月31日，我們的流動資產淨值為約人民幣1,581.6百萬元，較2023年12月31日的約人民幣1,476.6百萬元增加了約人民幣105.0百萬元，有關增加主要是集團經營所得。

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2024年12月31日止年度，本集團產生的淨匯兌虧損為約人民幣3.4百萬元，而於截至2023年12月31日止年度產生的匯兌虧損為約人民幣1.9百萬元。本集團目前並未進行對沖安排對外匯風險進行管理，亦未運用任何金融工具作對沖用途，但對外匯風險通過積極的監控進行管理。

資本開支

於截至2024年12月31日止年度，本集團的總資本支出約為人民幣206.4百萬元，主要用於(i)廠房建設；(ii)購買專利；及(iii)購買用於生產和研發的設備、儀器及軟件。

資產抵押／質押

於2024年12月31日，本集團主要質押了一筆金額為約人民幣196.3百萬元的存款於已抵押存款賬戶，以獲得用於新廠房建設的銀行貸款（於2023年12月31日：約人民幣184.1百萬元），以及應收票據約人民幣22.9百萬元與受限存款約人民幣7.5百萬元用於應付票據的抵押（於2023年12月31日：應收票據約人民幣18.8百萬元與受限存款約人民幣5.2百萬元），合計人民幣約226.7百萬元。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2024年12月31日，本集團短期銀行貸款餘額約人民幣60.4百萬元（須於一年內按要求償還）（於2023年12月31日：約人民幣21.4百萬元），以及本集團長期借款餘額約人民幣17.7百萬元（須於兩年內償還）（於2023年12月31日：約人民幣32.3百萬元），主要投入用於新工廠建設以及補充日常經營資金需求使用。所有借款均以人民幣計值。我們的貸款期限為不超過三年，借款利率2.5%-3.0%。資本負債比率指銀行借貸與權益總額之百分比。於2024年12月31日集團資本負債比率為約3.0%（於2023年12月31日：約2.2%）。

或然負債

於2024年12月31日，我們並無任何重大或然負債（於2023年12月31日：無）。

重大投資

於2024年12月31日，我們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2024年12月31日，集團在建的兩處工程分別為：位於昌平新城東區的新辦公園區的建設以及位於常州西太湖園區的新廠房建設。視乎相關時間的實際情況而定，本集團目前預期通過使用內部資金及／或外部資金為該兩個項目提供資金。除此之外，本集團對重大投資事項及資本資產並無其他計劃。

僱員及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團共有954名僱員（於2023年12月31日：1,052名僱員）。截至2024年12月31日止年度，員工薪酬開支總額（包括董事薪酬）為約人民幣254.9百萬元（截至2023年12月31日止年度：約人民幣255.0百萬元）。

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股份計劃。

附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購或出售

於截至2024年12月31日止年度，本集團概無進行任何有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購或出售。

期後事項

自截至2024年12月31日止財政年度結束後，概無發生任何影響本集團的重大事件。

董事會及高級管理層

董事

執行董事

李志疆先生，57歲，為本公司董事會主席、本公司行政總裁及執行董事，主要負責本集團整體策略計劃及發展。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲調任為本公司的董事會主席、本公司行政總裁及執行董事。彼為提名委員會主席及薪酬委員會成員。李先生為張斌女士（本公司執行董事及高級副總裁）的配偶及張朝陽先生（本公司執行董事及高級副總裁）的內兄。

李先生為本集團的創辦人之一，於診所臨床及骨科行業擁有超過20年經驗。彼自2015年7月21日、2015年7月28日、2016年3月15日、2009年11月11日及2016年3月28日起分別擔任愛康醫療投資有限公司、愛康醫療國際有限公司、Bright AK Limited、北京愛康宜誠醫療器材有限公司（「愛康醫療北京」）、北京西麥克斯醫療器械有限公司及天衍醫療器材有限公司的董事。李先生於2018年3月5日辭去北京西麥克斯醫療器械有限公司董事。彼於2018年4月10日被任命為JRI Orthopedics Limited的非執行董事。彼亦自2003年5月起擔任愛康醫療北京的總經理，並於2020年12月29日退任。於2003年5月成立本集團前，李先生於1988年至1999年在中國河北省唐山首鋼礦山醫院外科工作。

李先生於2014年8月在中歐國際工商學院完成高級工商管理碩士課程並取得工商管理碩士學位。彼於1998年7月完成醫學文憑課程並畢業於北京職工醫學院。

張斌女士，57歲，為本公司執行董事及高級副總裁，主要負責整體管理及營運，包括本集團資本市場、人力資源及行政事宜的管理。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲調任為本公司執行董事及高級副總裁。張女士為李志疆先生（本公司的董事會主席、本公司執行董事及行政總裁）的配偶及張朝陽先生（本公司執行董事及高級副總裁）的胞姊。

張女士於醫療行業擁有超過20年經驗。彼自2009年12月起擔任Bright AK Limited及愛康醫療北京的董事。加入本集團前，張女士曾擔任若干職位，包括於1988年至2002年分別在中國河北省唐山首鋼礦山醫院分別任職醫院醫生、醫院行政辦公室主管及於放射科的CT室擔任放射醫生。

張女士於2016年12月獲得上海交通大學上海高級金融學院頒發的高級工商管理碩士學位。彼於1988年8月完成醫學文憑課程並畢業於首都鋼鐵公司衛生學校。

張朝陽先生，55歲，為本公司執行董事及高級副總裁，主要負責產品開發、計劃、建設、營運及管理本集團新生產設施。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲調任為本公司執行董事及高級副總裁。張先生為張斌女士（本公司執行董事及高級副總裁）的胞弟及李志疆先生（本公司的董事會主席、本公司執行董事及行政總裁）的內弟。

張先生為本集團的創辦人之一，於骨科醫療器材行業擁有超過10年經驗。彼自2015年7月21日、2015年7月28日、2015年7月30日及2016年3月28日起分別擔任愛康醫療投資有限公司、愛康醫療國際有限公司、愛康醫療北京及天衍醫療器材有限公司的董事。自2020年4月及2003年5月起，彼分別出任北京理貝爾生物工程研究所有限公司董事及愛康醫療北京副總經理。自2020年12月24日起，彼獲委任為愛康醫療北京的董事長。加入本集團前，張先生於1988年9月至2003年3月期間在首鋼礦業公司燒結廠分別擔任車間副主任及工會副主席。

張先生於2016年11月取得中歐國際工商學院高級工商管理碩士學位。彼於2001年6月取得中央黨校函授學院經濟管理文憑。

趙曉紅女士，47歲，為本公司執行董事，主要負責監督本集團的營銷及銷售管理及業務運作。彼於2016年2月29日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲調任為本公司執行董事。趙女士於2018年12月21日獲委任為本公司副總裁。

趙女士於會計行業擁有逾10年經驗。自2020年4月24日起，彼擔任北京理貝爾生物工程研究所有限公司董事。彼自2020年5月20日及2020年12月28日起分別獲委任為愛康醫療北京的董事及行政總裁。彼於2018年4月10日獲委任為JRI Orthopedics Limited的非執行董事。自2010年9月至2019年4月及自2014年12月至2016年12月他曾擔任愛康醫療北京的財務總監及運營總監。彼自2016年4月6日至2020年12月28日曾擔任本公司財務總監。在加入本集團之前，他曾於2004年8月至2009年9月在安永華明會計師事務所擔任審計師。趙女士自2009年11月27日起為中國註冊會計師協會認可的註冊會計師及自2015年2月27日起為國際會計師公會的會員。

趙女士於2004年6月在中國人民大學取得企業管理碩士學位及於2001年6月在中央財經大學取得國際企業管理學士學位。

非執行董事

王國璋博士，63歲，為非執行董事，主要負責就本集團策略提供建議。彼於2016年2月29日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為非執行董事。彼為審計委員會的成員。

王博士於醫療行業擁有超過10年經驗。王博士自2011年8月起於OrbiMed Advisors LLC（一個投資基金，集中於醫療保健行業）任職亞洲高級董事總經理。王博士目前擔任Gaush Meditech Ltd.（一間於香港證券交易所上市的公司，股票代碼：2407）的董事以及四川百利天恒藥業股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：688506）的董事。於2006年4月至2011年7月，彼於Wl Harper Group擔任董事總經理，負責生命科學及醫療保健領域的投資活動。由2010年3月至2012年7月，彼於深圳市理邦精密儀器股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300206，為先進電子醫療器材供貨商）董事會任職，彼亦於審核委員會及策略委員會服務。於2019年7月1日，王博士擔任來凱醫藥有限公司（一間於香港證券交易所上市的公司，股票代碼：2105）的非執行董事。彼於2019年5月6日終止擔任蘇州麥迪斯頓醫療科技股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：603990）董事及於2020年4月24日出任香港醫思醫療集團有限公司（一間於香港聯交所上市的公司，股份代號：2138）的非執行董事以及於2021年8月13日終止擔任廈門艾德生物醫藥科技股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300685）的董事。

王博士於1995年6月在加州理工學院取得發育生物學博士學位，於1986年7月在北京醫科大學（現稱為北京大學醫學部）取得醫學學士學位。

獨立非執行董事

江智武先生 *CESGA®*, *FSA*, *FCCA*, *CPA*, *FCG*, *HKFCG*, *FHKIoD* & *MHCSI*，49歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團的管理。江先生於2017年11月17日（彼獲委任為獨立非執行董事時）加入本公司。江先生亦為審計委員會主席、提名委員會及薪酬委員會成員。

江先生在會計及審計、企業融資、投資者關係、公司秘書事務及企業管治等方面擁有逾20年經驗，並以企業價值及可持續發展為重點。江先生現時於上市公司擔任多項董事職務，包括擔任新希望服務控股有限公司（股份代號：03658）之獨立非執行董事及審計委員會主席及北京京城佳業物業股份有限公司（股份代號：02210）之獨立非執行董事及審計委員會主席。上述所有公眾公司均於香港聯交所上市。

於加入本公司前，江先生於1997年6月至1998年3月期間在和記電訊（香港）有限公司（和記電訊香港控股有限公司（股份代號：00215）的間接全資附屬公司）擔任財務實習生。於1998年3月至1999年10月在國際會計師事務所羅兵咸永道擔任稅務助理，及於1999年10月至2007年12月在另一家國際會計師事務所畢馬威會計師事務所工作，其在畢馬威會計師事務所擔任的最後職位是審計高級經理。江先生於2008年5月至2020年3月在中國鈦鉍磁鐵礦業有限公司（股份代號：00893）任職期間先後擔任執行董事、首席財務官、公司秘書和授權代表。江先生於2017年12月至2024年4月擔任杰地集團有限公司（股份代號：08313）獨立非執行董事。上述所有公眾公司均於香港聯交所上市。

江先生獲頒(i)歐洲金融分析師協會聯合會(EFFAS)認證ESG分析師（香港首個國際認可的ESG專業認證）及(ii)可持續發展會計準則委員會(SASB)可持續發展會計基礎證書持有者。

除上述ESG及可持續發展的相關資格外，在會計、公司秘書事務及企業管治方面，江先生亦獲認可為(i)英國特許公認會計師公會(ACCA)資深會員，(ii)香港會計師公會(HKICPA)註冊會計師，(iii)英國特許公司治理公會(CGI)及香港特許公司治理公會(HKCGI)資深會員，並擁有特許秘書及特許管治專業人士稱號，(iv)香港董事學會(HKIoD)資深會員，及(v)香港證券及投資學會(HKSI)普通會員。江先生於1997年12月畢業於香港中文大學，獲得工商管理學士學位。

李樹榮博士，60歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2017年11月17日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。彼為薪酬委員會主席兼審計委員會及提名委員會成員。

李博士於零售業及醫療業擁有豐富管理經驗。李博士為一間於2012年7月成立的管理諮詢公司Great Bonus Development Limited的唯一董事。於2010年7月至2013年1月，彼擔任Medtronic Weigao Orthopedic Device Company Limited（專注於研發、生產及銷售脊椎、創傷及骨關節植入物）的高級總監。於2007年11月至2008年1月，李博士於G2000 (Apparel) Limited工作。彼於2001年7月至2006年於美國史賽克（中國）有限公司擔任董事總經理。

李博士於2018年3月及2020年2月自SBS瑞士商學院(Swiss Business School)取得商業研究碩士學位以及工商管理博士學位，於1986年12月自檀香山夏明納大學(Chaminade University of Honolulu)取得工商管理碩士學位，於1986年5月自夏威夷大學希羅分校取得工商管理學士學位。彼於2005年3月入讀哈佛大學的Stryker Advanced Leadership Academy課程及於1999年4月入讀歐洲工商管理學院的Hewlett-Packard Management Academy課程。彼亦自Worldwide Association of Business Coaches取得註冊企業教練資格認證。李博士於2022年8月1日起獲聘成為香港中文大學客席副教授。

高偉博士，58歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團的管理。於2024年6月18日獲委任為獨立非執行董事。

高博士現任香港公司治理公會（原香港特許秘書工會）北京代表處首席代表，在企業融資及管理海外上市公司方面經驗豐富。彼現任中關村科技租賃股份有限公司（其H股於香港聯交所主板上市，股份代號：1601.HK）的公司秘書，以及國聯證券股份有限公司（其H股於香港聯交所主板上市（股份代號：1456.HK）及A股於上海證券交易所上市（股份代號：601456.SH））獨立非執行董事。彼亦擔任優品360控股有限公司（其股份於香港聯交所主板上市，股份代號：2360.HK）獨立非執行董事。

彼於2013年首次加入香港公司治理公司理事會並於2014年至2020年及2022年至2023年擔任副會長。彼於2015年11月至2018年11月擔任中國上市公司協會董事會秘書委員會副主任委員之一。彼於2011年11月至2019年6月擔任中外運空運發展股份有限公司（先前於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600270.SH）董事，於2016年1月至2019年6月擔任該公司總經理，主要負責整體運營及管理，並於2017年1月至2019年8月擔任該公司的法人代表。彼於2003年1月至2016年12月擔任中國外運股份有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號：0598.HK）董事會秘書及公司秘書，主要負責秘書事務；於2010年1月至2019年6月擔任中國外運股份有限公司總法律顧問，主要負責法律事務。

高博士於1989年7月獲得北京科技大學管理工程學士學位，並進一步於1993年1月獲得中央財經大學經濟碩士學位。彼於1999年6月獲得對外經濟貿易大學法律博士學位。彼於1996年10月獲司法部認定中國律師資格。彼亦為香港公司治理公會及英國公司治理公會的資深會員。高博士亦為中國國際經濟貿易仲裁委員會、中國海事仲裁委員會、北京仲裁委員會以及上海仲裁委員會等各自的仲裁員。

有關董事於2024年12月31日於本公司股份及相關股份持有的權益詳情，載於本年報「董事會報告」一節。

高級管理層

有關李志疆先生、張斌女士、張朝陽先生以及趙曉紅女士的履歷詳情，請參閱本節「董事－執行董事」。

劉愛國女士，51歲，現為愛康醫療副總裁、合規與質量管理委員會負責人，同時兼任天衍醫療器材有限公司的總經理。劉女士於骨科醫療器械行業擁有逾20年經驗。彼於1996年1月至2003年10月在北京軸承廠工作。彼於2003年10月加入本集團，獲委任為愛康醫療北京的生產主管，且於2012年7月獲委任為愛康醫療北京副總經理，主要負責愛康醫療北京的質量控制管理以及法律及監管事宜。自2017年1月起，彼獲調任負責管理愛康醫療北京的法規監管部門。彼自2020年12月29日起獲委任為天衍醫療器材有限公司總經理。

劉女士於2017年9月取得長江商學院取得高級工商管理碩士學位。劉女士於1998年7月在北京聯合大學取得資訊管理及應用文憑。

王彩梅女士，52歲，為愛康醫療集團首席技術官，北京愛康研究中心總監，主要負責監察愛康醫療北京的研究中心的管理。王女士於骨科植入物研發領域擁有24年經驗，彼於2010年10月加入本集團並擔任愛康醫療北京研究中心的主管。

在加入本集團前，王女士曾於2001年3月至2010年9月在北京航空材料研究院（現中國航發北京航空材料研究院）百慕航材科技股份有限公司工作，該公司主要從事以航空物料、生產程序及科技為基礎的高科技產品研究、開發及分銷業務。

王女士於2009年6月在中國農業大學取得車輛工程博士學位。

梁堃女士，40歲，自2020年12月起出任本公司財務總監，主要負責本集團的財務管理及會計事務。梁女士於會計及審計方面經驗豐富，於2007年7月至2014年7月期間，曾在安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）擔任審計師。於2014年7月至2016年12月，彼於美國聯合技術公司擔任審計經理。梁女士自2016年12月起加入本公司出任高級財務經理。彼畢業於天津財經大學並持有會計學學士學位。梁女士為中國註冊會計師協會認可的註冊會計師。

孫漢忠先生，54歲，自2021年5月起獲委任為愛康醫療集團人力資源副總裁，全面負責愛康醫療及所有附屬公司的人力資源管理工作。加入本集團前，孫先生曾就職於呷哺呷哺餐飲管理有限公司（股份代號：0520）、雅士利國際控股有限公司（股份代號：01230）、中國蒙牛乳業有限公司（股份代號：02319）等香港上市公司擔任人力資源領導角色。之前，亦分別在金佰利（中國）有限公司、微軟（中國）有限公司、美國鋁業亞洲公司及中國輕工業品進出口總公司從事人力資源管理工作。

孫先生2005年畢業於康奈爾大學，獲得人力資源管理碩士學位，並於1992年獲得中國人民大學經濟學學士學位。

馬榮堃女士，31歲，自2024年8月30日起出任本公司公司秘書，主要負責本集團的資本市場及公司秘書事務。彼於2019年9月加入本集團，擔任投資者關係經理。馬女士於金融業擁有逾7年經驗。在加入本集團之前，馬女士於2018年2月至2019年9月在金融公關集團（Financial PR Group）擔任投資者關係經理。

馬女士於2016年5月取得香港浸會大學社會科學學士學位。馬女士是香港公司治理公會的會員。

董事資料變動

除(i)Eric Wang先生於2024年6月18日退任獨立非執行董事；及(ii)高偉先生於2024年6月18日獲委任為獨立非執行董事外，本公司截至2024年6月30日止六個月中期報告發佈日期後的所有董事資料變動情況，載於本年報「董事會及高級管理層」一節。

除上文所披露者外，董事及高級管理中並無存在上市規則附錄D2第12段所載的關係。

董事會報告

董事會欣然提呈其截至2024年12月31日止年度的報告。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司的業務載於綜合財務報表附註16。本集團的業務性質於本年度概無重大變動。

業務回顧及主要財務表現

關節產品帶量採購的實行加速了進口替代，同時海外銷售規模持續擴大，令本集團產品銷量大幅增長。截至2024年12月31日止年度，本集團的收入約為人民幣1,346.4百萬元，較2023年增長約23.1%，而淨利潤約為人民幣273.9百萬元，較2023年增長約50.4%。

於回顧年度內，本集團業務的公平回顧及本集團表現的討論及分析，以及與其業績及財務狀況相關的重大因素已載列於本年報第8頁至第22頁的「管理層討論及分析」一節。

本年報第4頁「財務摘要」一節提供本集團截至2024年12月31日止年度使用財務主要業績指標的業績分析。

本公司的未來可能發展於本年報「管理層討論與分析－前景」一節載述。

主要風險及不確定因素

政策風險

2024年，國家衛生健康委員會（「國家衛健委」）主導的醫療領域反腐行動，一定程度上影響了公司的全年業績。我們並不完全確定反腐行動在未來是否還會繼續開展。

人力資源風險

隨著帶量採購的執行，骨科行業面臨著更加激烈的競爭。高度競爭的行業可能導致人才流失，特別是對於擁有豐富經驗和技能的員工，公司面臨著人才流失的風險。為了挽留核心人員，公司可能不得不提升員工的薪酬待遇，因此也面臨著人工成本上升的風險。

主要關係

本集團充分明瞭僱員、客戶及供應商為我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與員工、客戶及供應商建立緊密關係，以確保本集團的可持續發展。

僱員

我們視僱員為本集團最重要的資源。我們的聘任政策強調通過結合具競爭力的薪酬激勵機制、在職培訓及發展機會來吸引人才的重要性。我們非常重視員工的培訓及發展。我們向管理人員及其他僱員的持續教育及培訓計劃投入資源，以提高他們的技能及知識。

客戶

本集團的主要客戶為經銷商、醫院、醫生及外科醫生以及病人。我們於營運過程中秉承提供優質產品及以客為中心的服務的原則，我們相信這是滿足客戶及維護我們的聲譽的關鍵。

我們向經銷商提供有關產品知識的培訓課程。銷售及營銷團隊員工亦會協助我們的經銷商進行銷售及營銷活動。我們相信此舉將有助於培養與經銷商互惠互利的長期關係。

為加強與關鍵意見領袖及外部行業專家的關係，我們舉行和參與行業及學術研討會。我們邀請專家參與我們舉行的會議，以推廣及討論我們的產品及相關手術技巧。我們特別向外科醫生提供數字骨科解決方案，以協助彼等更有效完成手術。

我們亦致力通過收集外科醫生的反饋意見提升用戶體驗，並對產品作出有關改良。我們的客戶服務團隊負責處理客戶投訴。我們成立了客戶服務熱線，處理客戶有關我們產品的投訴。相關投訴將轉至我們的相關部門作跟進。

供應商

我們確信供應商對提供優質醫療服務同樣重要。我們基於若干因素選擇我們的原材料供應商，因素包括供應商的業務規模、市場聲譽、設備能力、員工能力、技術技能以及按時交付符合我們質量標準的材料的能力。我們已與所有主要供應商建立穩定的關係。

環保政策

我們須遵守有關環保事宜的多項中國及英國（「英國」）國家及地方環保部門的法律、法例及法規。我們已設立防塵處理及回收系統，改善工作環境並取得必要的環境影響評價及環境保護竣工驗收審批。為遵守相關環境法律及法規，我們已委聘專業廢物管理公司以管理及處置有害廢物。我們亦已就處理來自有害化學品的廢物等有害廢物而實施廢物處理及處置程序。截至2024年12月31日止年度，本集團已遵守所有相關環保法律及法規。

遵守法律及法規

本集團主要透過本公司的中國大陸及英國附屬公司進行業務，而本公司為於開曼群島註冊成立的控股公司，其股份於香港聯交所主板上市。我們的成立及業務因此須遵守中國大陸、英國、開曼群島及香港的相關法律及法規。於2024年，我們的業務於所有重大方面已遵守中國大陸、英國、開曼群島及香港的所有相關法律及法規。

捐款

截至2024年12月31日止年度，本集團作出的慈善捐款總額約為人民幣7,400,000元。

業績及股息

本集團截至2024年12月31日止年度的溢利及本集團於該日的財務狀況載於綜合財務報表。

董事議決，建議就截至2024年12月31日止年度派付末期股息本集團每股普通股7.2港仙（2023年：4.5港仙），有關股息將向於2025年6月27日（星期五）名列本集團股東名冊之股東派付。倘於股東週年大會上獲股東批准，末期股息將於2025年7月18日（星期五）或前後派付。

於本年報日期，董事會並不知悉有任何股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

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) 為確定有權出席本公司將於2025年6月18日（星期三）舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）並於會上投票的股東，本集團將由2025年6月13日（星期五）至2025年6月18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2025年6月12日（星期四）下午四時三十分送交本集團的香港股份過戶登記分處MUFG Corporate Markets Pty Limited辦理登記手續，地址為香港皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室。
- (b) 為確定合資格收取末期股息的股東，本集團將由2025年6月25日（星期三）至2025年6月27日（星期五）（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2025年6月24日（星期二）下午四時三十分送交本集團的香港股份過戶登記分處MUFG Corporate Markets Pty Limited辦理登記手續，地址為香港皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室。

財務概要

本集團於過往五年的業績以及資產及負債的概要載於本年報第5頁的財務摘要。有關概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

借款

於2024年12月31日，本集團短期銀行貸款餘額約人民幣60.4百萬元（須於一年內按要求償還），以及本集團長期借款餘額約人民幣17.7百萬元（須於兩年內償還），主要投入用於新工廠建設以及補充日常經營資金需求使用。

資產抵押

於2024年12月31日，本集團主要質押一筆金額為約人民幣196.3百萬元的存款於已抵押存款賬戶，以獲得用於新廠房建設的銀行貸款，以及應收票據約人民幣22.9百萬元與受限存款約人民幣7.5百萬元用於應付票據的抵押，合計約人民幣226.7百萬元。除此之外，我們並無抵押或質押任何資產。

主要客戶及供應商

截至2024年12月31日止年度，本集團向前五大客戶的銷售佔本集團銷售總額約17.2%，當中包括向最大客戶的銷售約人民幣63.0百萬元，佔本集團銷售總額約4.7%。

向本集團前五大供應商的採購總額佔本集團年內採購總額約77.4%，當中包括向最大供應商的採購額約人民幣123.8百萬元，佔本集團採購總額約46%。

於截至2024年12月31日止年度，就董事所知，概無董事或其任何緊密聯繫人或擁有本公司5%以上已發行股本（不包括庫存股（定義見上市規則））（「庫存股」）的股東，於本集團前五大客戶及供應商中擁有任何權益。

股本

本公司股本於截至2024年12月31日止年度的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註30。

儲備

本集團儲備於截至2024年12月31日止年度的變動詳情載於本年報「綜合權益變動表」一節。

於2024年12月31日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額根據開曼群島公司法計算為人民幣946.4百萬元。

董事

截至2024年12月31日止年度及直至本年度報告日期的董事為：

執行董事

李志疆先生
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
李澍榮博士
高偉博士 (委任自2024年6月18日起生效)
Eric Wang先生 (退任自2024年6月18日起生效)

根據本公司的組織章程細則(「組織章程細則」)第84條，張朝陽先生、趙曉紅女士及李澍榮博士將於股東週年大會上退任，且彼等均符合資格並願意於股東週年大會上重選連任，所有彼等均將膺選連任。

董事服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約或委任書，初步為期三年，並可由訂約方向另一訂約方以不少於三個月的書面通知終止。

擬於應屆股東週年大會膺選連任的任何董事概無與本集團任何成員公司訂立不可由僱主於一年內終止而免付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

薪酬政策

截至2024年12月31日止年度，薪酬委員會已審閱本集團的薪酬政策以及所有董事及本公司高級管理層的薪酬架構，薪酬乃經參考本集團經營業績、個人表現及責任及與市場相若的常規後釐定。本集團亦可能根據本公司採納的購股權計劃及股份獎勵計劃，向董事及本集團僱員提供獎勵。

董事薪金及本集團五名最高薪酬人士的詳情載於本年報綜合財務報表附註9至10。

王國璋博士因個人原因根據自願降薪安排放棄100%酬金。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條所載獨立因素提交的年度獨立身份確認書。根據上市規則載列的指引，截至2024年12月31日止年度，本公司相信全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事於交易、安排及合約中的權益

概無董事或董事的任何關連實體於截至2024年12月31日止年度末或年內任何時間，於本公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方的任何與本集團業務有關的屬重大交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

重大合約

就本集團業務而言，於截至2024年12月31日止年度末或截至2024年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司及本公司或其任何附屬公司的控股公司並無存在存續的重大合約，且董事於當中直接或間接擁有重大權益。截至2024年12月31日止年度末或截至2024年12月31日止年度內任何時間，概無控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務的重大合約仍然存續。

不競爭承諾

喜馬拉亞有限公司、神瑪有限公司、李志疆先生、張斌女士及Rainbow Holdings Limited（統稱為「契諾人」）各自與本公司訂立日期為2017年11月17日的不競爭契據（「契據」）。根據契據，契諾人各自均不得及須促使其緊密聯繫人（本集團成員公司除外）不會為其自身或彼此或聯同或代表任何人士或公司直接或間接從事、投資、參與或嘗試參與任何與本集團現有業務構成或可能構成競爭的任何業務。有關契據的進一步詳情，請參閱本公司日期為2017年12月7日之招股章程。

本公司已接獲契諾人有關遵守契據條款的確認。契諾人聲明彼等於截至2024年12月31日止年度已完全遵守契據。獨立非執行董事已審閱來自契諾人的確認，並認為契據已被遵守且獲有效執行。

股票掛鈎協議

除本年報所披露的本公司購股權計劃外，於截至2024年12月31日止年度，本公司概無訂立或於年末仍存續並將會或可能導致本公司發行股份，或可要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的股票掛鈎協議。

發行債券

截至2024年12月31日止年度，本集團並無發行任何債券。

發行股本證券或出售庫存股套現

截至2024年12月31日止年度，本公司並無配發及發行任何股本證券（包括可轉換為股本證券的證券）或出售庫存股套現（根據符合上市規則第17章的股份計劃進行除外）。

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2024年12月31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)根據證券及期貨條例第352條將予或已記入本公司須存置的登記冊的權益及淡倉，或(c)根據標準守則須另行知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份或相關股份的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 (附註1)	佔本公司股權 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)	45.00%
	配偶權益	10,125,000 (L)	0.90%
張斌女士 (附註4)	受控法團權益	10,125,000 (L)	0.90%
	配偶權益	505,157,500 (L)	45.00%
張朝陽先生 (附註5)	全權信託基金的創立人	58,818,500 (L)	5.24%
趙曉紅女士 (附註6)	實益權益	2,639,940 (L)	0.24%

附註：

- (1) 字母「L」代表董事於本公司股份中的好倉。
- (2) 百分比乃根據於2024年12月31日的已發行股份總數1,122,671,437股計算。
- (3) 李志疆先生為LZY Trust創立人，可影響受託人行使其酌情權的方式，其被視作擁有(i)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持有股份中擁有權益。
- (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本公司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股份權益中擁有權益。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股份權益中擁有權益。
- (5) 張朝陽先生為Bamboo Trust創立人，可影響受託人行使其酌情權的方式，其被視作擁有股份的58,818,500股好倉。
- (6) 趙曉紅女士直接持有(i)根據購股權計劃可認購507,880股股份的購股權；及(ii)2,132,060股股份。

除上文所披露者外，於2024年12月31日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的相關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉），(b)根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉，或(c)根據標準守則知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

除上述所披露者外，於2024年12月31日，概無董事於本公司股份或相關股份中持有權益（根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露）的公司出任董事或僱員。

主要股東於本公司股份或相關股份的權益及淡倉

於2024年12月31日，就董事所知，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）及實體於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV 部第2及3分部條文須披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份／相關股份 數目 (附註1)	佔本公司股權概約 百分比 (附註2)
李志疆先生 (附註3及4)	全權信託基金的創立人	505,157,500 (L)	45.00%
	配偶權益	10,125,000 (L)	0.90%
張斌女士 (附註3及4)	受控法團權益	10,125,000 (L)	0.90%
	配偶權益	505,157,500 (L)	45.00%
喜馬拉亞有限公司 (附註3)	實益擁有人	505,157,500 (L)	45.00%
Rainbow Holdings Limited (附註3)	受控法團權益	505,157,500 (L)	45.00%
張朝陽先生 (附註5)	全權信託基金的創立人	58,818,500 (L)	5.24%
陽峰有限公司 (附註5)	實益擁有人	58,818,500 (L)	5.24%
Bamboo Group Management Limited (附註5)	受控法團權益	58,818,500 (L)	5.24%
恒泰信託（香港）有限公司 (附註3及5)	全權信託基金的受託人	563,976,000 (L)	50.24%
Platinum Investment Management Limited	投資經理	56,496,917 (L)	5.03%
Platinum International Fund	受託人	18,018,558 (L)	1.60%
Platinum Global Fund ⁽⁶⁾	受託人	827,235 (L)	0.07%
Platinum Asia Fund ⁽⁶⁾	受託人	16,304,436 (L)	1.45%
Platinum Global Fund ⁽⁶⁾	受託人	4,248,501 (L)	0.38%

附註：

- (1) 字母「L」代表有關人士於股份中的好倉。
- (2) 百分比乃根據於2024年12月31日的已發行股份總數1,122,671,437股計算。
- (3) LZY Trust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 Trust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，李志疆先生、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股份的505,157,500股好倉。
- (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該等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持有股份中擁有權益。
- (5) Bamboo Trust為張朝陽先生（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。恒泰信託（香港）有限公司持有Bamboo Group Management Limited的全部已發行股本，而Bamboo Group Management Limited則持有陽峰有限公司100%已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，張朝陽先生、恒泰信託（香港）有限公司及Bamboo Group Management Limited各自被視作於陽峰有限公司於股份權益中擁有權益。
- (6) Platinum Investment Management Limited持有的56,496,917股股份中，17,098,187股股份作為投資經理持有，餘下39,398,730分別由Platinum International Fund（涉及18,018,558股股份）、Platinum Global Fund（涉及827,235股股份）、Platinum Asia Fund（涉及16,304,436股股份）及Platinum Global Fund（涉及4,248,501股股份）作為受託人持有。

除上文所披露者外，於2024年12月31日，就董事所悉，概無其他人士（本公司董事或主要行政人員除外）或實體於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予以披露的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券，包括出售庫存股（如有）。

於2024年12月31日，本集團並無持有庫存股。

董事購買股份或債券的權利

除本年報所披露的首次公開發售前購股權計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃外，於截至2024年12月31日止年度內任何時間或於該年度末，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，且有關安排或其中一項安排旨在致使董事可藉收購本公司股份或債券而獲益，而概無董事或彼等的配偶或未滿18歲的子女擁有可認購本公司證券的任何權利，亦無於截至2024年12月31日止年度行使任何有關權利。

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**」），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／或本公司股份於聯交所主板上市付出的貢獻。

首次公開發售前購股權計劃項下的合資格參與者指董事會全權認為已經或將會對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻的本公司全職僱員、行政人員或高級職員（包括執行、非執行及獨立非執行董事）或任何附屬公司的全職僱員（均為經理級或以上職級）及本公司或任何附屬公司旗下的其他全職僱員。

除根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權外，由於根據首次公開發售前購股權計劃提呈或授出購股權的權利已於本公司上市時終止，故將不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步提呈或授出購股權。於2024年12月31日，根據首次公開發售前購股權計劃已授出且尚未行使的購股權相關股份數目為2,025,000股股份，相當於已發行股份約0.18%。服務提供商無分項限額。

根據該計劃，概無各參與者的最高限額。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授出的購股權行使價為每股1.34港元。行使價乃於計及以下因素後釐定：(i)每股行使價不得低於有關股份的面值；及(ii)在第(i)段的規限下，董事會將全權酌情釐定行使價。

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獲授出及接納當日起十年有效（「**購股權期間**」）。

每名承授人須於接納時支付1.00港元作為獲授購股權的代價。

首次公開發售前購股權計劃於本公司上市日期（即2017年12月20日）生效及於上市日期滿十周年當日屆滿（包括首尾兩日）。於本年報日期，首次公開發售前購股權計劃的剩餘年期約為2年零8個月。

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之收入相當於本集團於其緊接的上一個財政年度經審核綜合財務報表所示之收入增加30%或以上（調整至不包括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之股東應佔溢利（調整至不包括上市開支、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的影響）為本集團於緊接的上一個財政年度經審核綜合財務報表所示之歸屬於股東的溢利增加25%或以上（調整至不包括上市開支、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的影響）；及(iii)相關承授人已於相關財政年度通過本集團所設立之年度表現評估計劃。

(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之購股權總數之25%；

(II) 於購股權期間歸屬條件第二次達成時其獲授之購股權總數之25%；

(III) 於購股權期間歸屬條件第三次達成時其獲授之購股權總數之25%；及

(IV) 於購股權期間歸屬條件第四次達成時其獲授之購股權總數之25%。

(cc) 倘上文第(bb)段之行使條件於購股權期間內未獲達成，任何獲授之購股權將告失效。

(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（視情況而定）。

(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的權利，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。於2019年，董事已議決，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）。

於2024年1月1日至2024年12月31日期間（「報告期間」），概無根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權。

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權於報告期間按承授人類別劃分的變動詳情載列如下：

承授人類別和名稱	購股權授出日期	於2024年			緊接購股權 獲行使日期 前股份的 加權平均 收市價	歸屬期及 業績目標	於 報告期內 失效	於 報告期內 註銷	於2024年 12月31日 尚未行使	購股權 行使期	購股權 行使價	緊接購股權 獲授出日期前 股份的收市價
		1月1日 尚未行使	於報告期內 授出	於報告期內 行使								
董事												
趙曉紅	2017年11月17日	0	0	0	-	參閱上文 第(bb)段	0	0	0	10年	1.34港元	不適用(附註1)
本集團高級管理 人員及其他僱員												
高級管理人員和 其他僱員	2017年11月17日	2,800,000	0	775,000	4.35港元	參閱上文 第(bb)段	0	0	2,025,000	10年	1.34港元	不適用(附註1)
總計		2,800,000	0	775,000	4.53港元		0	0	2,025,000			

首次公開發售前購股權計劃的條款於本公司日期為2017年12月7日之招股章程內披露。

首次公開發售前購股權計劃的詳情載列於綜合財務報表附註27。

(b) 購股權計劃（附註2）

本公司已採納股東於2017年11月17日通過書面決議案批准的購股權計劃（「購股權計劃」）。除非另行註銷或修訂，否則購股權計劃自2017年12月20日（「上市日期」）起為期十年有效。

附註1：由於該等購股權於上市前已授出，故並無提供收市價。

附註2：由於現有購股權計劃乃於上市規則新訂第17章在2023年1月1日生效前採納，現有購股權計劃若干條款未必完全符合上市規則新訂第17章。日後根據購股權計劃授出購股權，將遵守上市規則新訂第17章。

本公司的購股權計劃概述如下：

1. 目的

為嘉許及肯定合資格參與者（定義見下文）對本集團所作出或可能作出的貢獻而設立。購股權計劃將為合資格參與者提供於本公司持有個人權益的機會，旨在達到下列目的：

 - (i) 激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升表現效率；及
 - (ii) 吸引並挽留或以其他方式維持與其貢獻目前或將來對本集團長期發展有利的合資格參與者的持續業務關係。
2. 參與者

董事會可酌情向以下人士（「合資格參與者」）提呈授出購股權，可按購股權計劃所載條款釐定的行使價認購董事會可能釐定的新股份數目：

 - (i) 本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
 - (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）；
 - (iii) 本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及
 - (iv) 董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士，評估標準為：
 - (aa) 對本集團的發展及表現的貢獻；
 - (bb) 為本集團開展工作的質素；
 - (cc) 履行職責的主動性及承擔；及
 - (dd) 於本集團的服務年資或所作貢獻。
3. 於年報日期根據購股權計劃可發行的證券總數連同其佔已發行股份的百分比

92,554,736股普通股及現有已發行股本的8.24%。

4. 各參與者的最高限額

於任何12個月期間直至授出日期，因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權（包括已行使、尚未行使的購股權及根據購股權計劃或本公司任何其他計劃已授出並獲接納但於其後註銷的購股權所涉及股份）獲行使而已經及可能向各合資格參與者發行的股份總數不得超過截至授出日期已發行股份的1%。倘進一步授出購股權的數目超過該1%限額，本公司須：

- (i) 向股東發出通函，載列合資格參與者的身份、將予授出購股權（及先前授予該參與者的購股權）的數目及條款、上市規則第17.03(D)條規定的資料；及
- (ii) 於股東大會上獲得股東批准及／或符合上市規則不時訂明的其他規定，而該合資格參與者及其緊密聯繫人（或倘該合資格參與者為關連人士則其聯繫人）須放棄投票表決。將向該參與者授出的購股權的數目及條款（包括行使價）須於股東批准前釐定，而董事會建議向該合資格參與者授出購股權的董事會會議日期，就計算股份行使價而言，應視為授出日期。董事會須向該合資格參與者遞交一份要約文件，文件格式由董事會不時決定，或隨附要約文件的文件，當中列明（其中包括）：
 - (aa) 合資格參與者的姓名、地址及職業／職位；
 - (bb) 向合資格參與者提呈購股權的日期（須為香港聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子）；
 - (cc) 購股權要約必須獲接納的日期；
 - (dd) 根據(c)段購股權被視作已授出及獲接納的日期；
 - (ee) 所提呈購股權涉及的股份數目；
 - (ff) 根據及視乎購股權的行使，股份的認購價及支付有關價格的方式；
 - (gg) 購股權的屆滿日期；
 - (hh) 接納購股權的方法，而除非董事會另有決定，否則方法須按下文項目7所述；及

- (ii) 有關提呈購股權的其他條款及條件（包括但不限於在可行使前必須持有購股權的任何最短期限及／或可行使購股權前必須達到的任何表現目標），並按董事會認為公平合理但並非與購股權計劃及上市規則不一致者。

- | | | |
|----|---|--|
| 5. | 根據購股權承購證券的期限 | 購股權可於視為授出及接納購股權之日後及董事會通知各承授人的期限屆滿前的任何時間根據購股權計劃的條款行使，惟該期間自該日期起計不得超過十年。購股權可能獲行使的期間將由董事會全權酌情確定，惟不得超過授出購股權之日起計十年。於上市日期起十年後不得再授出購股權。 |
| 6. | 購股權可予行使前須持有的最短／歸屬期限（如有） | 概無規定已授出的購股權歸屬及行使前須持有的最短期限，惟董事另行規定者除外。 |
| 7. | 申請或接納購股權須付金額（如有）以及須作出或可能作出付款或通知付款的期限或償還申請購股權貸款的期限 | 本公司於有關接納日期或之前收到承授人妥為簽署構成接納購股權的文件連同向本公司支付作為授出購股權的代價的1.00港元的款項後，購股權即被視為已授出及已獲承授人接納並生效。無論如何，有關款項不得退還。就授出認購股份的購股權的任何要約而言，接納購股權所涉及的股份數目可少於提呈授出購股權所涉及的股份數目，惟接納的股份數目須為股份於香港聯交所買賣的一手單位或其完整倍數，且有關數目於構成接納購股權的文件內清楚列明。倘授出購股權的要約未於任何規定接納日期前獲接納，則視為不可撤銷地失效。 |
| 8. | 行使價的釐定基準 | <p>根據購股權計劃授出的任何特定購股權所涉股份的行使價，須為董事會全權酌情釐定的價格，惟此價格將不得低於以下最高者：</p> <ul style="list-style-type: none">(i) 於授出日期（須為香港聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子）香港聯交所每日報價表所報股份的收市價；(ii) 於緊接授出日期前五個營業日，香港聯交所每日報價表所報股份的平均收市價；及(iii) 股份面值。 |
| 9. | 購股權計劃的剩餘年期 | 購股權計劃維持有效，直至2027年12月19日為止。於本年報日期，購股權計劃的剩餘年期約為2年零8個月。 |

於2022年3月31日，本公司根據購股權計劃按行使價每股4.66港元向本集團112名僱員（「**2022年承授人**」）授出8,582,362份購股權（分別佔本年度報告日期本公司已發行股本的約0.76%及於悉數行使上述購股權後本公司經擴大已發行股本的約0.76%）（「**2022年購股權**」）。授出的2022年購股權的有效期為2022年3月31日至2032年3月30日（包括首尾兩日）。股份於授出日期之收市價為每股4.66港元。

已授出2022年購股權的歸屬期及條件如下：

- (i) 1,716,472份購股權（佔已授出2022年購股權總數的20%）將於2023年3月31日歸屬，惟須待本公司及各2022年承授人實現或達成若干業績目標後方可作實，其中全部該等1,716,472份購股權已歸屬；
- (ii) 1,716,472份購股權（佔授出2022年購股權總數20%）將於2024年3月31日歸屬，須待本公司及各2022年承授人實現或達成若干業績目標後，方可作實，其中所有該等1,716,472份購股權已於相關歸屬日期失效；
- (iii) 2,574,709份購股權（佔授出2022年購股權總數30%）將於2025年3月31日歸屬，須待本公司及各2022年承授人實現或達成若干業績目標後，方可作實；及
- (iv) 2,574,709份購股權（佔授出2022年購股權總數30%）將於2026年3月31日歸屬，須待本公司及各2022年承授人實現或達成若干業績目標後，方可作實。

在所授出2022年之購股權中，660,304份購股權授予執行董事趙曉紅女士（「**趙女士**」）。根據上市規則第17.04(1)條及購股權計劃條款，向趙女士授出660,304股購股權已獲全體獨立非執行董事批准。除上文所披露者外，於本年度報告日期，概無2022年承授人為本公司董事、最高行政人員或主要股東（定義見上市規則）或彼等各自的任何聯繫人（定義見上市規則）。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年3月31日的公告。

於2023年4月11日，本公司根據購股權計劃向86名經選定合資格人士（「**2023年承授人**」）授出1,699,036份購股權（分別相當於本公司於本年度報告日期已發行股本約0.15%及悉數行使上述購股權後本公司經擴大已發行股本約0.15%）（「**2023年購股權**」）。已授出2023年購股權的有效期為2023年4月11日至2033年4月10日（包括首尾兩日）。股份於授出日期的收市價為每股10.18港元。

已授出2023年購股權的歸屬期及條件如下：

- (i) 339,807份購股權（佔已授出2023年購股權總數的20%）將於2024年4月11日歸屬，惟須待本公司及各2023年承授人實現或達成若干業績目標後方可作實，其中所有該等339,807份購股權已於相關歸屬日期失效；
- (ii) 339,807份購股權（佔已授出2023年購股權總數的20%）將於2025年4月11日歸屬，惟須待本公司及各2023年承授人實現或達成若干業績目標後方可作實；
- (iii) 509,711份購股權（佔已授出2023年購股權總數的30%）將於2026年4月11日歸屬，惟須待本公司及各2023年承授人實現或達成若干業績目標後方可作實；及
- (iv) 509,711份購股權（佔已授出2023年購股權總數的30%）將於2027年4月11日歸屬，惟須待本公司及各2023年承授人實現或達成若干業績目標後方可作實。

於已授出的2023年購股權中，139,620份購股權乃授予執行董事趙女士。根據上市規則第17.04(1)條及購股權計劃條款，向趙女士授出139,620份購股權已獲全體獨立非執行董事批准。除上文所披露者外，於本年度報告日期，2023年承授人概非本公司董事、最高行政人員或主要股東（定義見上市規則）或彼等各自的任何聯繫人（定義見上市規則）。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年4月11日的公告。

根據購股權計劃授出的購股權於報告期間按承授人類別劃分的變動詳情載列如下：

承授人類別及姓名 (附註1)	購股權授出日期	於2024年1月1日		於報告期間授出的購股權	於報告期間行使	股份於緊接購股權獲行使日期前的加權平均收市價		於2024年12月31日		購股權行使期	緊接授出日期前	
		尚未行使的購股權	購股權			加權平均收市價	註銷及失效	尚未行使的購股權	歸屬期 (附註2)		購股權行使價	日期前收市價
董事												
趙曉紅	2022年3月31日	528,244	-	-	-	132,060	396,184	(i) 於2025年3月31日歸屬198,091份； (ii) 於2026年3月31日歸屬198,091份；	購股權獲授出及相關承授人接納日期起計10年	4.66港元	4.66港元	
	2023年4月11日	139,620	-	-	-	27,924	111,696	(i) 於2025年4月11日歸屬27,924份； (ii) 於2026年4月11日歸屬41,886份； (iii) 於2027年4月11日歸屬41,886份。		10.18港元	10.18港元	
本集團高級管理層及其他員工												
本集團高級管理層及其他員工	2022年3月31日	7,010,478	-	-	-	1,729,939	5,280,539	(i) 於2025年3月31日歸屬2,376,617份； (ii) 於2026年3月31日歸屬2,376,617份；	購股權獲授出及相關承授人接納日期起計10年	4.66港元	4.66港元	
	2023年4月11日	1,491,137	-	-	-	355,729	1,135,408	(i) 於2025年4月11日歸屬311,883份； (ii) 於2026年4月11日歸屬467,825份； (iii) 於2027年4月11日歸屬467,825份；		10.18港元	10.18港元	
總計		9,169,479	-	-	-	2,245,652	6,923,827					

附註：

- (1) 除上文所披露者外，概無其他類別人士獲授購股權且須根據上市規則第17.07條須予披露。
- (2) 歸屬須待本公司及相關承授人達成或達致若干業績目標後，方可作實。
- (3) 有關於2013年4月11日授出的購股權的公平值及所採納會計準則及政策的詳情，請參閱本年報綜合財務報表附註27。
- (4) 於2024年1月1日及2024年12月31日，根據購股權計劃可供授出的購股權總數分別為90,309,084股股份及92,554,736股股份，分別佔本公司於相關日期已發行股本約8.05%及8.24%。服務提供商無分項限額。
- (5) 截至2024年12月31日止年度，根據首次公開發售前購股權計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃授出的購股權及獎勵可予發行的股份數目為11,039,223。其攤薄影響為0.98%，即可發行的股份數目除以同期股份的加權平均數。

除上文所披露者外，於截至2024年12月31日止年度並無購股權獲授出、行使、失效或註銷。

股份獎勵計劃 (附註)

本公司的股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)已於2020年12月8日(「**採納日期**」)獲董事會採納。股份獎勵計劃的主要條款摘要載列如下：

1. 目的及管理

股份獎勵計劃旨在嘉許及獎勵對本集團的成長及發展作出貢獻的若干合資格參與者(定義見下文)、向合資格參與者給予獎勵以留聘彼等為本集團的持續營運及發展服務，並為本集團進一步發展吸引合適的人才。

股份獎勵計劃由董事會管理，而董事會對就股份獎勵計劃所產生的所有事項所作的決定或其解釋或效力，均為最終的、具有決定性並對所有可能據此受影響的人士具有約束力，惟有關管理不得損害(i)本公司與信託(「**信託**」)訂立的信託契據(「**信託契據**」)所規定的受託人的權力；及(ii)董事會薪酬委員會建議及／或決定(按照股份獎勵計劃所規定的條款及條件並受此規限)選擇選定參與者(「**選定參與者**」)的權力、將授予有關選定參與者的獎勵股份數目及股份獎勵計劃所明確規定的其他相關事項。

2. 參與者

根據構成股份獎勵計劃的規則，下列類別的參與者(不包括除外參與者)(「**合資格參與者**」)符合資格參與股份獎勵計劃：

- (a) 本公司、任何附屬公司(「**附屬公司**」)或任何被投資實體(「**被投資實體**」)的任何僱員(不論全職或兼職，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事)(「**僱員**」)；
- (b) 本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；
- (c) 本集團任何成員公司或任何被投資實體在任何業務或業務發展範疇的任何諮詢人(專業或其他方面)、顧問或專家；及
- (d) 以合營企業、業務聯盟或其他業務安排的形式對本集團的發展及成長曾經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者，

附註：由於現有股份獎勵計劃乃於上市規則新訂第17章在2023年1月1日生效前採納，現有股份獎勵計劃若干條款未必完全符合上市規則新訂第17章。日後根據股份獎勵計劃授出獎勵股份，將遵守上市規則新訂第17章。

且就股份獎勵計劃而言，可向上述一類或多類參與者所全資擁有的任何公司作出獎勵。

根據董事會就其對本集團的發展及成長曾經及／或將來作出貢獻的意見，董事會可不時決定任何合資格參與者獲得獎勵的資格。

- | | | |
|----|-------------------------------------|---|
| 3. | 於本年報日期根據股份獎勵計劃可發行的股份總數連同其佔已發行股份的百分比 | 受託人就股份獎勵計劃動用本集團出資認購及／或購買的股份總數為6,524,000股，佔於本年報日期已發行股份總數的0.58%。於受託人就股份獎勵計劃認購及／或購買任何股份將導致超過該限額時，董事會不得指示受託人進行有關認購及／或購買。 |
| 4. | 各參與者的最高限額 | 向選定參與者授出獎勵所涉及最高股份數目合共不得超過於採納日期本公司已發行股本的1%。 |
| 5. | 選定參與者可能接納獎勵要約的期限 | 董事會應於向選定參與者暫時作出獎勵後書面通知選定參與者，該通知應包含與獎勵通知中所列大致相同的信息，但該通知中的任何內容均不得解釋為在根據本計劃規則將該等獲授股份的法定及實益所有權歸屬於選定參與者之前，將獲授股份的任何權利、權益、利益及所有權授予該選定參與者。除非選定參與者於收到董事會的通知後五(5)個營業日內以書面形式通知本公司其將拒絕接納有關獎勵，否則應視為選定參與者不可撤銷地接納有關獎勵。 |
| 6. | 根據股份獎勵計劃授出的獎勵的歸屬期間 | 董事會可不時酌情釐定最早歸屬日期（「歸屬日期」）及其他後續日期（如有），在該日期，受託人以信託形式持有並與選定參與者有關的獎勵股份須歸屬於該選定參與者。 |

於歸屬期間，就任何獎勵股份而宣派及作出的任何股息及其他分派（「其他分派」）應屬於受託人，且除非及直至相關獎勵股份已歸屬於有關選定參與者，否則相關選定參與者在有關任何獎勵股份或其他方面的該等其他分派中概無任何權利。該等其他分派應用於認購及／或購買股份，藉以支付董事會的任何進一步獎勵，且在股份獎勵計劃終止時，一般應被視為信託契據項下信託基金的收入進行處理。

於歸屬日期之前任何時間，除非董事會另行釐定，否則下列選定參與者：

- (a) 如已身故，則選定參與者的所有獎勵股份須被視為於緊接其身故前當日歸屬於該選定參與者；或
- (b) (如選定參與者身為僱員)如已於其正常退休日期退休，則選定參與者的所有獎勵股份須被視為於緊接其正常退休日期前當日歸屬於該選定參與者；或
- (c) (如選定參與者身為僱員)如已於提早退休日期退休(而本公司或附屬公司或被投資實體已發出事先書面協議)，則選定參與者的所有獎勵股份須被視為於緊接其提早退休日期前當日歸屬於該選定參與者。

倘本公司的控制權(由香港公司收購、合併及股份回購守則不時界定)透過向全體股東作出全面或部分收購要約、股份回購要約或協議安排或以其他類似方式而發生變動，則所有尚未歸屬的獎勵股份須於要約成為或被宣佈為無條件之日後十(10)個營業日期間屆滿前的任何時間歸屬。

7. 於申請獎勵時應付的金額(如有)及必須或可能作出付款或催繳款項或必須償還用於該等用途的貸款的期限

申請或接納股份獎勵計劃的獎勵時並無具體金額。

在符合及按照股份獎勵計劃規則的規定下，董事會有權於股份獎勵計劃繼續生效期間內的任何時間自股份池中將根據股份獎勵計劃釐定的有關股份數目獎勵予任何合資格參與者。董事會根據股份獎勵計劃作出獎勵時須以向受託人發出獎勵通知的方式書面知會受託人。向本公司任何關連人士作出獎勵時須遵守上市規則項下適用的規定。

8. 獎勵股份的購買價的釐定基準

股份獎勵計劃項下的股份擬無償提供予選定參與者，惟須符合相關法律及法規、獲選定參與者接納以及董事會在根據股份獎勵計劃授予獎勵時釐定的歸屬期間及條件。

9. 股份獎勵計劃的剩餘年期

股份獎勵計劃將由採納日期起計10年內有效及生效，惟可由董事會決定提早終止。倘於股份獎勵計劃終止日期，受託人持有尚未就任何選定參與者預留的任何股份，或保留作為集團出資或以其他方式收取的任何尚未動用資金，則受託人將自接獲有關終止的實際通知後二十一(21)個營業日內以當時市價出售有關股份，並於根據信託契據適當扣除印花稅及其他成本、負債及開支後，將出售所得款項連同有關未動用的資金匯回本公司。於股份獎勵計劃終止時，根據董事會決定及股份獎勵計劃條款，獎勵股份的相關歸屬日期將不受影響，且獎勵股份須根據獎勵通知所載列的條款可予轉讓及歸屬於有關選定參與者，惟獎勵失效則除外。

截至2024年12月31日止年度，受託人根據股份獎勵計劃以信託方式持有6,374,602股股份。

於2022年3月31日，本公司無償向112名為本集團僱員的經選定參與者授出合共838,784股獎勵股份，作為鼓勵以為本集團挽留及吸引人才。授出838,784股獎勵股份須待經選定參與者接受後方可作實，並須受歸屬期及條件規限。該838,784股獎勵股份將來自受託人持有的現有已發行股份達成。

於2024年7月15日，本公司無償向81名為本集團僱員的經選定參與者授出合共1,706,959股獎勵股份，作為鼓勵以為本集團挽留及吸引人才。授出1,706,959股獎勵股份須待經選定參與者接受後方可作實，並須受歸屬期及條件規限。該1,706,959股獎勵股份將來自受託人持有的現有已發行股份達成。

有關詳情，請參閱本公司日期為2022年3月31日及2024年7月15日的公告。

於報告期間，獎勵股份的變動詳情載於下表：

承授人類別及姓名 ^(附註1)	獎勵股份 授出日期	獎勵股份的 購買價格	股份於緊接 授出日期前 的收市價	獎勵股份 於授出日期的 公平值 ^(附註2)	獎勵股份的 歸屬期	於2024年 1月1日的 未歸屬獎勵 股份數目	於報告期間 授出的獎勵 股份數目	於報告期間 歸屬的獎勵 股份數目	於報告期間 註銷的獎勵 股份數目	於報告期間 失效的獎勵 股份數目	於2024年 12月31日 未歸屬的 獎勵股份 數目	股份於緊接 歸屬日期前 的加權平均 收市價
董事												
趙曉紅	2024年7月15日	-	4.53港元	4.40港元至4.45港元	2025年7月14日 至2026年4月11日 ^(附註4)	-	138,943	-	-	-	138,943	-
本集團高級管理層及其他僱員												
本集團高級管理層及其他僱員	2022年3月31日	-	4.66港元	4.52港元至4.64港元	2023年3月31日 至2026年3月31日 ^(附註3)	556,433	-	-	-	151,923	404,510	-
	2024年7月15日	-	4.53港元	4.40港元至4.45港元	2025年7月14日 至2026年4月11日 ^(附註4)	-	1,568,016	-	-	21,073	1,546,943	-
總計						556,433	1,706,959	-	-	172,996	2,090,396	

附註：

- (1) 除上文所披露者外，概無其他類別人士獲授股份獎勵而須根據上市規則第17.07條予以披露。
- (2) 有關獎勵的公平值及所採納會計準則及政策的詳情，請參閱本年報綜合財務報表附註27。
- (3) 受託人以信託形式為經選定參與者持有獎勵股份，並於以下歸屬期及條件獲達成後以零代價將有關獎勵股份轉讓予經選定參與者：
 - (i) 167,757股獎勵股份（佔已授出獎勵股份總數的20%）於2023年3月31日歸屬，惟須待本公司及各選定參與者實現或達成若干業績目標後方可作實，其中149,398股獎勵股份已歸屬，18,359股獎勵股份已失效；
 - (ii) 167,757股獎勵股份（佔授出獎勵股份總數20%）將於2024年3月31日歸屬，須待本公司及各經選定參與者實現或達成若干業績目標後，方可作實，其中167,757股獎勵股份已失效；

- (iii) 251,635股獎勵股份（佔授出獎勵股份總數30%）將於2025年3月31日歸屬，須待本公司及各經選定參與者實現或達成若干業績目標後，方可作實；及
 - (iv) 251,635股獎勵股份（佔授出獎勵股份總數30%）將於2026年3月31日歸屬，須待本公司及各經選定參與者實現或達成若干業績目標後，方可作實。
- (4) 相關獎勵股份的歸屬期載列如下：
- (i) 50%的獎勵股份將在本公司及相應承授人實現或達成若干績效目標（如下文所概述）的條件下，於2025年7月14日歸屬；及
 - (ii) 50%的獎勵股份將在本公司及相應承授人實現或達成若干績效目標（如下文所概述）的條件下，於2026年4月11日歸屬。

第(4)段提及的績效目標載列如下：

計算本公司整體業績時，應計及相關年度的若干關鍵財務表現指標預設比率，包括收入、淨利潤、現金流量及收入增長率，以釐定獎勵股份是否全數歸屬，或根據實際達成的績效目標部分歸屬，或於上述各歸屬期失效。

本集團設有僱員績效評估系統，對承授人的績效進行準確、全方位的綜合評估。本公司將根據相關年度承授人的績效評估結果，釐定其是否達成個人績效目標。倘未能達成個人績效目標，則相關獎勵股份將相應失效。

除上文所披露者外，於報告期間並無獎勵股份獲授出、歸屬、失效或註銷。

截至2024年1月1日及2024年12月31日，根據股份獎勵計劃可授出的獎勵數量分別為110,844,169份及109,310,206份。

截至2024年12月31日止年度，就根據首次公開發售前購股權計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃授出的購股權及獎勵可能發行的股份數目為11,039,223股。由此產生的攤薄影響為0.98%，即可能發行的股份數目除以同期股份的加權平均數。

關連交易及關聯方交易

截至2024年12月31日止財政年度，本公司並無非豁免關連交易或持續關連交易。綜合財務狀況表附註33所披露的所有有關關聯方交易(i)並非為上市規則所界定的關連交易；或(ii)被視為上市規則所界定的關連交易但獲全面豁免遵守有關規定。董事確認，本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

權益競爭及衝突

截至2024年12月31日止年度，概無董事及彼等各自的緊密聯繫人（定義見上市規則）於除本集團業務以外且直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

董事會成員多元化

本公司已就董事會的組成採納多元化政策。於評估董事候選人時，提名委員會將考慮多個因素，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技術專長及符合董事會要求的能力。董事的履歷及經驗詳情載於本年報第23至28頁。

公眾持股量

根據本公司公開可得的資料以及就董事所知，於2024年1月1日起直至本年報日期，本公司已發行股本總額始終最少25%乃由公眾人士持有。

優先購買權

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。

稅務減免及豁免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而獲得任何稅務減免。

界定供款退休計劃

有關本集團界定供款退休計劃的資料，請參閱本年報所載綜合財務報表附註6。

股東週年大會

本公司將於2025年6月18日（星期三）舉行股東週年大會。股東週年大會通告將按上市規則、組織章程細則及開曼群島法例規定的方式發送予股東。

企業管治

企業管治報告載於本年報第54至70頁。

獲准許彌償條文

根據本公司的組織章程細則，本公司每名董事或其他高級職員在香港法例第622章公司條例的規限下，就其執行職務或與此有關而可能蒙受或招致的一切損失或負債，均有權從本公司資產中獲得彌償。該條文於截至2024年12月31日止年度生效，並於本年報日期仍然有效。本公司亦已為本集團董事及高級職員安排合適的董事及高級職員責任保險。

管理合約

於截至2024年12月31日止年度，概無訂立或存續任何有關管理及經營本公司全部或任何重大部分業務的合約。

期後事件

自2024年12月31日以來並無發生重大事件。

核數師

本公司已委任畢馬威會計師事務所為本公司截至2024年12月31日止年度的核數師。本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案以續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

過去三年來，本公司核數師並無變動。

代表董事會
李志疆
主席、行政總裁兼執行董事

香港，2025年3月26日

企業管治報告

董事會欣然於本公司截至2024年12月31日止年度的年報中提呈截至2024年12月31日止年度的本企業管治報告。

本公司致力確保以崇高的道德標準營運業務，並堅信如要達到長遠的目標，必須以誠信、透明和負責任的態度行事。本公司相信如此行事長遠可為股東取得最大回報，而僱員、業務夥伴及本公司營運所在社區亦可受惠。

企業管治乃董事會指導本集團管理層如何營運業務以達成業務目標的過程。董事會致力維持及建立完善的企業管治常規，以確保：

- 為股東帶來滿意及可持續的回報；
- 保障本公司業務夥伴的利益；
- 了解並適當地管控整體業務風險；及
- 維持崇高的道德標準。

企業管治常規

董事會致力於實現高水平的企業管治。

董事會相信，高水平的企業管治為本集團提供不可或缺的框架，以保障股東利益、提升企業價值、制定其業務策略及政策，並增加其透明度及問責程度。

本公司的企業管治常規根據上市規則附錄C1第2段所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）中的原則及守則條文（「**守則條文**」）訂定。

董事會已審閱本集團的企業管治常規，並認為於截至2024年12月31日止整個年度，除守則條文第C.2.1條外，本公司一直遵守企業管治守則所載所有守則條文。有關偏離詳情，請參閱下文「主席及行政總裁」一段。

董事進行證券交易

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至2024年12月31日止整個年度在進行本集團證券交易方面已全面遵守標準守則。

本公司亦已就可能擁有本集團未刊發股價敏感資料的僱員進行證券交易制訂書面指引（「**僱員書面指引**」），其條款不遜於標準守則所規定的準則。截至2024年12月31日止整個年度，本集團並無發現有僱員不遵守僱員書面指引的情況。

董事會

本公司由一個有效的董事會領導，董事會肩負領導及管控本公司的責任，並總體負責通過指導及監督本公司的事務而推動本公司取得成功。董事客觀地作出符合本公司最佳利益的決策。

董事會在配合本公司業務要求的技能、經驗及多元化觀點方面保持平衡，並定期檢討董事履行對本公司職責所需貢獻及董事是否投入足夠時間履行與其角色及董事會職責相稱的責任。董事會內執行董事與非執行董事的組合應保持均衡，以使董事會擁有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。

董事會組成

本公司董事會現時由下列董事組成：

執行董事

李志疆先生 (董事會主席、行政總裁、提名委員會主席及薪酬委員會成員)
張斌女士
張朝陽先生
趙曉紅女士

非執行董事

王國璋博士 (審計委員會成員)

獨立非執行董事

江智武先生 (審計委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員)
李澍榮博士 (薪酬委員會主席以及審計委員會及提名委員會成員)
高偉博士 (委任自2024年6月18日起生效)
Eric Wang先生 (退任自2024年6月18日起生效)

董事的履歷資料載列於本年報第23至28頁「董事會及高級管理層」一節。董事之間的關係(如有)於「董事會及高級管理層」一節項下相關董事的履歷中披露。

董事會會議及董事出席紀錄

董事會定期會議應每年至少舉行四次，且大部分董事須親身出席或透過電子通訊方法積極參與。

各董事於本年度舉行的本公司董事會會議及股東大會的出席記錄載於下表：

董事姓名	出席次數／會議次數	
	董事會會議	股東週年大會
執行董事		
李志疆先生(主席)	5/5	1/1
張斌女士	5/5	1/1
張朝陽先生	5/5	1/1
趙曉紅女士	5/5	1/1
非執行董事		
王國璋博士	5/5	1/1
獨立非執行董事		
江智武先生	5/5	1/1
李樹榮博士	5/5	1/1
Eric Wang先生(附註1)	0/1	0/1
高偉博士(附註2)	4/4	不適用

附註：

- (1) Eric Wang先生於2024年6月18日舉行的2024年股東週年大會結束時退任獨立非執行董事。
- (2) 高偉博士於2024年6月18日舉行的2024年股東週年大會結束時獲股東委任為獨立非執行董事。

主席及行政總裁

主席負責領導董事會，確保董事會有效地運作並履行其職責，同時確保及時就所有重要的適當事項進行討論，全體董事均適當知悉董事會會議上提出的事項，並及時收到準確、清晰、完善及可靠的資訊。

主席作為負責草擬及批准董事會會議議程的主要人士，將考慮其他董事建議列入議程的任何相關事項。主席以身作則，建立健全良好的企業管治常規及程序，鼓勵董事積極參與，並為董事提供可以發表意見的環境。

此外，主席確保董事會行事符合本公司的最佳利益，並營造開放辯論的文化氛圍，而行政總裁則主要專注於業務的日常管理及營運。

企業管治守則的守則條文第C.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。本集團偏離了該守則條文，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。

董事會認為，鑒於李志疆先生一直主要負責制定本集團的策略計劃及業務發展，有關安排將為本公司提供有力及一貫的領導，並有效及高效地規劃及實施業務決策及策略，對管理及發展本集團的業務整體有利。

獨立非執行董事

於截至2024年止年度，董事會一直遵守上市規則中有關委任至少三名獨立非執行董事（佔董事會成員三分之一，且其中一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識）的規定。

截至2024年12月31日止年度，本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立性指引就其獨立性發出之年度書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

董事會獨立性評估

本公司於年內已設立董事會獨立性評估機制，當中載列確保董事會具備強有力的獨立元素的流程及程序，此使董事會能夠有效地作出獨立判斷，以更好地保障股東的利益。

評估的目的為提高董事會效率、發揮其最大優勢、識別需要改善或進一步發展的領域。評估程序亦釐清本公司須採取何種行動以維持及改善董事會表現，例如為每位董事提供培訓及照顧其發展需要。

根據董事會獨立性評估機制，董事會將每年檢討其獨立性。於截至2024年12月31日止年度，董事會已審閱董事會獨立性評估機制的執行情況及有效性，結果令人滿意。

委任及重選非執行董事

本公司非執行董事（包括獨立非執行董事）以三年的特定任期獲委任，任期屆滿後可予續約。

本公司組織章程細則規定，所有為填補臨時空缺或為增加董事會名額而獲委任的董事須於獲委任後的首次股東週年大會上由股東選出。

根據組織章程細則，每屆股東週年大會上，本公司當時在任三分之一的董事（或倘彼等人數並非為三的倍數，則最接近但不少於三分之一）須輪值退任，惟每名董事須至少每三年輪值退任一次。退任董事將符合資格重選連任。

董事會及管理層職責

董事會負責領導及控制本公司，並共同負責領導及監察本公司事務。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層（包括制訂策略及監察管理層執行策略）、監督本集團營運及財務表現，以及確保設有有效的內部控制和風險管理制度。

全體董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）均為董事會帶來多個領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

獨立非執行董事負責確保本公司具有高標準的合規報告，並起平衡作用，使董事會在企業行動及營運方面能夠作出有效的獨立判斷。透過參與董事會會議及在管理涉及潛在利益衝突事宜上擔任領導工作，獨立非執行董事已對本公司訂立有效方針作出貢獻，並給予充分的制衡作用，以保障本集團及股東的利益。

根據企業管治守則第二部分的守則條文第D.1.2條，管理層應每月向董事會所有成員提供更新資料，載列有關本公司之表現、狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容需足以讓董事會全體及各董事履行上市規則第3.08條及第13章所規定的職責。本公司每月向董事會全體成員提供財務、合規及營運事宜的更新資料，以加強本集團的企業管治，並及時向董事會提供更充分及完整的資料。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料，並可應要求在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（特別是或會涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予管理層。

本公司已就董事及高級管理層因公司業務而可能面臨的法律訴訟，安排適當的董事及高級人員責任保險。

自2024年6月18日起獲委任的獨立非執行董事高偉博士已於2024年4月10日根據上市規則第3.09D條就其委任取得法律意見，且已確認其了解作為本公司董事的責任。

董事持續專業發展

董事應不斷留意監管規例的發展及變動，從而有效地履行其職責，並確保彼等在知情情況下對董事會作出切合需要的貢獻。

各新委任董事（如有）於首次接受委任時均將獲提供正式、全面及度身定制的就職培訓，以確保彼等已適當地掌握本公司業務及營運，並充分了解上市規則及有關法律規定下須承擔的董事職責及責任。

董事應參與適當的持續專業發展（「持續專業發展」）以建立及更新自身的知識及技能。本公司將為董事安排內部簡報會，並在適當情況下向董事提供相關主題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事參與相關培訓課程，費用由本公司承擔。

董事截至2024年12月31日止年度已收到有關董事職責及監管與業務發展的持續專業發展紀錄概述如下：

董事姓名	參與內部簡報會或培訓、 參與研討會、閱讀材料
執行董事	
李志疆先生（主席）	✓
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（附註1）	✓
高偉博士（附註2）	✓

附註：

- (1) Eric Wang先生於2024年6月18日舉行的2024年股東週年大會結束時退任獨立非執行董事。
- (2) 高偉博士於2024年6月18日舉行的2024年股東週年大會結束時獲股東委任為獨立非執行董事。

董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司特定範疇的事宜。本公司的所有董事委員會均已制訂明確書面職權範圍，清楚訂明其權責。董事會轄下委員會的書面職權範圍分別刊登於本公司網站及香港聯交所網站，並可應要求向股東提供。

各董事會委員會的主席及成員名單載於第2頁「公司資料」一節。

所有該等董事會委員會均獲提供足夠資源以履行其職責，且應合理要求在適當情況下徵詢獨立專業建議，費用由本公司承擔。

審計委員會

審計委員會包括兩名獨立非執行董事，即江智武先生及李樹榮博士，以及一名非執行董事，即王國璋博士。江智武先生為審計委員會的主席。審計委員會的構成符合上市規則第3.21條的規定，即審計委員會的大部分成員應是獨立非執行董事。

審計委員會職權範圍的要求不遜於企業管治守則所載條款。審計委員會負責檢討及監察本公司的財務報告及內部控制原則，並協助董事會履行審計職責。審計委員會的責任及權力包括：

1. 審視與本公司外聘核數師的關係；
2. 審閱本公司的財務資料；
3. 監管本公司的財務申報制度、風險管理及內部控制系統；及
4. 履行本公司的企業管治職能。

審計委員會舉行了兩次會議，以檢討截至2024年12月31日止年度的規劃審核範圍及時間、重大財務報告事宜、中期及年度財務業績及報告、風險管理及內部控制系統的效率、委任外聘核數師，並與董事會、管理層及外聘核數師討論彼等執行的任務。

審計委員會亦於截至2024年12月31日止年度與外聘核數師會面兩次。

各董事於上述本公司於2024年舉行的審計委員會會議的出席紀錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數
江智武先生(主席)	2/2
李樹榮博士	2/2
王國璋博士	2/2

薪酬委員會

薪酬委員會包括三名成員，包括兩名獨立非執行董事，即李樹榮博士及江智武先生，以及一名執行董事李志疆先生。李樹榮博士為薪酬委員會主席。薪酬委員會的構成符合上市規則第3.25條所載的規定，即薪酬委員會大部分成員須為獨立非執行董事，並由一名獨立非執行董事擔任主席。

薪酬委員會職權範圍的要求不遜於企業管治守則所載條款。薪酬委員會的責任及權力包括：

1. 就全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
2. 因應董事會所制訂的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；
3. 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。此應包括實物利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償）；
4. 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
5. 考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本集團內其他職位的僱傭條件等；
6. 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，則賠償亦須公平合理，不致過多；
7. 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；倘未能與合約條款一致，則有關賠償亦須合理適當；
8. 確保任何董事或其任何聯繫人（定義見上市規則）不得參與釐定其本人的薪酬；
9. 審閱及／或批准上市規則第17章所述有關股份計劃的事宜；
10. 就本集團任何成員公司與其董事或候任董事訂立任何服務協議進行檢討及向股東（身份是董事且相關等服務協議中有重大利益的股東及其各自聯繫人除外）就服務協議的條款是否公平合理，且有關服務協議是否符合本公司及股東整體利益提出建議，並就股東應如何表決提出意見；及
11. 考慮董事會不時界定或指派的其他事宜。

薪酬委員會曾舉行一次會議，以審閱本公司薪酬政策與架構、董事及高級管理層的薪酬待遇以及其他相關事宜，並就此向董事會提出推薦意見。

各董事於上述本公司於2024年舉行的薪酬委員會會議的出席紀錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數
李樹榮博士(主席)	1/1
李志疆先生	1/1
江智武先生	1/1

截至2024年12月31日止年度董事及高級管理層的薪酬按級別載列如下：

年度薪金	人數
人民幣500,000元以下	5
人民幣500,000元至人民幣999,999元	1
人民幣1,000,000元以上	7

本公司之薪酬政策旨在確保僱員(包括董事及高級管理層)之薪酬乃根據僱員之技能、知識、對本公司事務的責任及投入程度而釐定。執行董事的薪酬待遇乃經參考其角色、職責、經驗及責任以及現行市況後釐定，且日後可由董事會根據薪酬委員會的建議決定是否修訂。獨立非執行董事的薪酬主要包括董事袍金，有關金額乃經參考其職責及責任釐定。

於年內，薪酬委員會已檢討及批准與本公司股份計劃有關的事項，主要包括於2024年7月15日根據股份獎勵計劃授出的獎勵股份。

提名委員會

提名委員會由三名成員組成，包括一名執行董事，即執行董事李志疆先生及兩名獨立非執行董事即江智武先生及李樹榮博士。李志疆先生為提名委員會的主席。

提名委員會的職權範圍的條款不遜於企業管治守則所載的條款。提名委員會的職責及權力包括：

1. 至少須每年檢討董事會架構、人數及成員多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期方面)，並就任何擬作出的變更向董事會作出推薦意見以便配合本公司的企業策略；
2. 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並甄選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供推薦意見；
3. 評核獨立非執行董事的獨立性；

4. 就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及行政總裁）繼任計劃向董事會提出推薦意見；
5. 檢討董事會成員多元化政策（「**董事會成員多元化政策**」）及董事會不時為董事會成員多元化政策而制定的可計量目標和達標進度，以及每年在本公司的年報內披露檢討結果；及
6. 考慮董事會不時界定或指派的其他事宜。

在評估董事會組成時，提名委員會將作多方面考慮，並考慮本公司董事會成員多元化政策所載有關董事會成員多元化的因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識、行業及地區經驗等。提名委員會將討論及協定達致董事會多元化的可計量目標，並於必要時就此向董事會提出推薦意見，以供採納。

在物色及甄選合適董事人選時，提名委員會在向董事會作出推薦意見前將考慮候選人的性格、資歷、經驗、獨立性、付出的時間及其他必要的相關準則，以配合企業策略及達致董事會成員多元化（如適用）。有關提名程序及提名政策的詳情，請參閱下文「董事提名政策」及「董事提名程序」一節。

提名委員會曾會面兩次，以檢討董事會架構、人數及成員多元化及獨立非執行董事的獨立性，並考慮擬於股東週年大會上重選的退任董事的資格。提名委員會認為，董事會於多元化方面維持適當平衡。

各董事於2024年舉行的上述本公司提名委員會會議出席紀錄載列於下表：

董事姓名	出席／會議次數
李志疆先生（主席）	2/2
李樹榮博士	2/2
江智武先生	2/2

董事會成員多元化政策

本公司已採納一項董事會成員多元化政策，其載列實現董事會成員多元化的方法，並可於本公司網站閱覽。為達致可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到策略目標及其可持續發展的關鍵要素。

根據董事會成員多元化政策，將繼續以用人唯才為原則，以本公司日常業務的需求為基準，並考慮董事會成員多元化的裨益。提名委員會主要負責物色具備合適資格可擔任董事會成員的候選人並於甄選董事會候選人的過程中充分考慮董事會成員多元化政策。甄選董事會候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式及特定需求，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。

提名委員會將制定及檢討可計量目標，以實施董事會成員多元化政策，並監控達標進度。

目前，提名委員會認為現時的董事會組成已達致董事會成員多元化政策所載的目標，並認為董事會已充分實現多元化。

提名委員會已檢討董事會多元化政策的實施情況及有效性，並認為該政策於年內生效。

性別多元化

本公司重視本集團各層面的性別多元化。下表載列於本年報日期本集團員工的性別比例（包括董事會及高級管理層）：

	女性	男性	其他性別
董事會	25% (2)	75% (6)	0% (0)
高級管理層	6	3	0
其他僱員	320	620	1

董事會的目標為本集團達致及已達致至少25%（2名）女性董事、66.7%（6名）女性高級管理層及34%（320名）女性員工，並認為上述現時的性別多元化令人滿意。

董事提名政策

董事會已授予本公司提名委員會履行其就董事甄選及委任的職責及職權。

本公司已採納董事提名政策（「**董事提名政策**」），當中載列有關董事提名及委任的甄選標準及提名程序以及提名董事會繼任計劃的考慮因素，旨在確保董事會擁有適合本公司的均衡技能、經驗及多樣化觀點，以及確保董事會可持續運作且董事會具備適當領導能力。

董事提名政策載列評估建議候選人的適合性及可能對董事會帶來貢獻的考慮因素，包括但不限於下列各項：

- 性格及信譽；
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及公司策略相關的經驗；
- 所有方面的多樣性，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年資；
- 董事會對獨立非執行董事的要求及獨立非執行董事候選人的獨立性是否符合上市規則的規定；及
- 於履行作為本公司董事會及／或董事會委員會成員職責可投入時間及對相關事務關注的承諾。

董事提名政策亦載列新董事甄選及委任以及於股東大會上重選董事的程序。

董事提名政策載列的提名程序如下：

董事提名程序

委任新董事

- (i) 提名委員會及／或董事會應在接獲委任新董事的建議及候選人的個人資料（或相關詳情）後，依據上述標準評估該候選人，以判斷該候選人是否合資格擔任董事。
- (ii) 倘過程涉及一名或多名合意的候選人，則提名委員會及／或董事會應根據本公司的需要及每位候選人的資歷審查（如適用）將彼等排列優先次序。
- (iii) 提名委員會應就委任合適人選擔任董事向董事會提出建議（如適用）。
- (iv) 就任何經由股東提名於本公司股東大會上選任為董事的人士，提名委員會及／或董事會應根據上述標準評估該候選人，以判斷該候選人是否合資格擔任董事。

提名委員會及／或董事會應就於股東大會上就建議選舉董事的提案向股東提出建議（如適用）。

於股東大會上重選董事

- (i) 提名委員會及／或董事會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，及其在董事會的參與程度及表現。
- (ii) 提名委員會及／或董事會亦應檢討及釐定退任董事是否仍然符合上述準。
- (iii) 提名委員會及／或董事會應就於股東大會上建議重選董事向股東提出建議。

倘董事會擬於股東大會上提呈決議案選舉或重選某候選人為董事，則隨附有關股東大會通告的致股東通函及／或說明函件中，將按上市規則及／或適用法律法規要求披露候選人的有關資料。

提名委員會於適當時候將檢討董事提名政策，以確保其有效性。

年內，高偉博士根據提名程序及上述準則獲委任為獨立非執行董事。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則所載的職責。於截至2024年12月31日止年度，董事會已審閱本公司企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管要求的政策及常規、遵守標準守則及僱員書面指引，以及本公司遵守本企業管治報告的企業管治守則及披露。

風險管理及內部控制

董事會深明其對本集團風險管理及內部控制系統負有責任，並檢討該等制度的成效。該等制度旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會有責任評估及釐定其為達成本集團策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並設立及維持合適及有效的風險管理及內部控制系統。

審計委員會協助董事會帶領管理層及監督風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察。

本集團已制定及採納各項風險管理程序及指引，為主要業務過程及辦公室職能界定執行權力，包括證券買賣政策、生產及火警安全監控系統、防止職業病的方法、有關使用公章的指引、保密控制政策（更新版本）、僱員參與外部培訓的政策、資料管理及移交指引。

各分部／部門均定期進行內部控制評估，以識別可能影響本集團業務及包括主要營運及財務流程、監管合規及信息安全在內多個方面的潛在風險。管理層與各分部／部門領導相互配合，評估發生風險事件的可能性並提供應對計劃，亦監控風險管理程序。

管理層已向董事會及審計委員會確認，於截至2024年12月31日止年度的風險管理及內部控制系統具有成效。

內部控制團隊負責獨立檢討風險管理及內部控制系統的充足性及有效性。內部控制團隊檢討有關會計實踐及所有重大監控等重要事宜，並提供其結果及建議以供審計委員會作出改善。

董事會透過審計委員會協助，於截至2024年12月31日止年度不時對風險管理及內部控制系統進行檢討，並認為有關係統為有效及充足。年度檢討亦涵蓋財務申報及內部審計職能以及員工資格、經驗及相關資源。

舉報程序已實施，以便本公司僱員可暗中就本公司刑事罪行、財務不正當行為或其他事宜提出關注。

本公司亦制定反貪污政策，以杜絕本公司內部的任何貪污及賄賂行為。本公司向員工開放內部舉報渠道，供舉報任何疑似貪污及賄賂行為。僱員亦可向內部反貪污部門／內部審計職能部門舉報，該等部門負責調查被舉報的事件並採取適當措施。本公司繼續進行反貪污及反賄賂活動，以培育誠信文化，確保反貪污及反賄賂的成效。

本公司已制定其內幕消息政策，作為本公司董事、高級職員及本公司所有相關僱員的一般指引，以確保本公司根據適用法律及法規，以公平且及時的方式向公眾人士發佈內幕消息。

控制程序已實施，以明確禁止任何未經許可的人士存取及使用內幕消息。

董事對綜合財務報表的責任

董事明了其有責任編製本公司截至2024年12月31日止年度綜合財務報表。

董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製財務報表，並一直貫徹使用及應用合適的會計政策（經修訂準則的採納、準則及詮釋的修訂除外）。

董事並不知悉有關令本公司持續經營能力嚴重成疑的事件或狀況的任何重大不明朗因素。

本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所有關其對綜合財務報表申報責任的聲明載於本年報第162至168頁的獨立核數師報告。

核數師酬金

就截至2024年12月31日止年度的核數服務支付予本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
核數服務	3,018
其他服務*	1,300
總計	4,318

* 無非鑒證服務。

董事會與審計委員會對於外聘核數師的選任、委任、辭任或解聘方面並無分歧。

公司秘書

馬榮堃女士已獲委任為本公司的公司秘書，以接替韓鈺女士，自2024年8月30日起生效。全體董事均可向公司秘書就企業管治及董事會常規及事宜取得意見及服務。

截至2024年12月31日止年度，馬榮堃女士已遵循上市規則第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。

股東權利

本公司透過各種通訊渠道推動股東參與。

為保障股東權益及權利，在股東大會上，應就每項實際獨立的事宜（包括選舉個別董事）個別提呈決議案。所有於股東大會上提呈的決議案將根據上市規則以投票方式表決，而表決結果將於每次股東大會後於本公司及香港聯交所網站上登載。

股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求當日持有不少於本公司繳足股本（具本公司股東大會之投票權）十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理該要求中指明的任何事務；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。若於遞呈當日起二十一(21)日內，董事會沒有開展召開有關大會之程序，則遞呈要求人士僅可自行於一個地點（即主要會議地點，定義見組織章程細則）召開實體會議，而遞呈要求人士因董事會之缺失而產生的所有合理開支應由本公司向遞呈要求人士償付。

於股東大會上提呈建議

開曼群島公司法或組織章程細則項下並無條文容許股東於股東大會上提呈新決議案。有意提出決議案的股東可按上一段所載程序要求本公司召開股東大會。

向董事會作出查詢

就向董事會作出查詢而言，股東可向本公司發出書面查詢。本公司將不會以口頭或匿名查詢方式作一般處理。

聯絡詳情

股東可按上述事宜以下列方式發出彼等的查詢或要求：

地址：中國北京昌平區白浮泉路10號興業大廈2層102200（收件人為公司秘書）
傳真：(86) 10 8010-9583
電郵：ir@ak-medical.net

為免生疑問，股東必須向上述地址（除本公司註冊辦事處外）發出及送達正式簽署的正本書面要求、通知或聲明或查詢（視情況而定），並提供全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東的資料可能根據法律的規定而須予以披露。股東如需任何協助，可致電(86) 10 8010-9581與本公司聯絡。

股東通訊及投資者關係

本公司認為與股東有效通訊對加強投資者關係及使投資者理解本集團業務表現及策略至為重要。本公司一直致力與股東保持溝通，尤其透過股東週年大會及其他股東大會。董事（或彼等指派的人士，如適用）將出席股東週年大會，會見股東及回答彼等的查詢。

為保障股東權益及權利，本公司就各重大個別事宜（包括選舉個別董事）於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈之所有決議案根據上市規則進行投票表決，且投票表決之結果於各股東大會結束後在本公司網站及香港交易及結算有限公司運營的披露易網站上刊載。

本公司根據上市規則及相關法例及法規披露資料，並定期向公眾人士刊發報告及公告。本公司之主要目的為確保適時披露公平準確且真實完整的資料，從而使股東及投資者以及公眾人士可作出合理知情決定。

於回顧年度，本公司並無對其組織章程細則作出任何修訂。組織章程細則的最新版本亦可於本公司網站及香港交易及結算有限公司運營的披露易網站查閱。

有關股東的政策

本公司已實行股東通訊政策以確保股東的意見及關注得到適當處理。於截至2024年12月31日止年度，本公司審閱股東通訊政策，並認為通過採取「與股東及投資者的溝通」及「股東權利」各段項下的措施，該政策已有效實施。

本公司已設立以下多種渠道以維持與股東進行持續溝通：

(a) 有關股權的查詢

董事會將維持與股東進行持續溝通，並將定期檢討股東通訊政策，以確保其有效性。股東可隨時要求索取本公司的公開資料。

股東將獲提供本公司指定的聯絡人、電郵地址及查詢電話號碼，以便彼等提出任何有關本公司的查詢。

(b) 公司通訊

向股東發放的「公司通訊」(定義見上市規則)以淺白中、英雙語編寫，以便股東了解通訊內容。股東有權選擇收取公司通訊的語言(英文或中文)或收取方式(印刷本或電子形式)。股東宜向本公司提供(其中尤其包括)電郵地址，以助提供適時有效的通訊。

(c) 公司網站

本公司網站(www.ak-medical.net)專設「投資者關係」欄目。本公司網站上登載的資料定期更新。本公司發送予香港聯交所的資料亦會隨即登載於本公司網站。有關資料包括財務報表、業績公告、通函及股東大會通告及相關的說明文件等。每年的股東週年大會及業績公告所連帶提供的簡報材料均會登載於本公司網站。所有新聞稿及股東通訊均會登載於本公司網站。

(d) 股東大會

股東宜參與股東大會，如未可出席，可委派代表代其出席並於會上投票。股東大會將有適當安排，以鼓勵股東參與。本公司會監察及定期檢討股東大會程序，如有需要會作出改動，以確保其切合股東需要。董事會成員(尤其是董事委員會的主席或其代表)、適當的高級管理人員及外聘核數師均會出席股東週年大會回答股東提問。股東宜出席本公司舉辦的股東活動，參與交流有關本公司的資料，包括最新的戰略規劃、產品及服務等。

(e) 股東私隱

本公司明白保障股東私隱的重要性，除法例規定者外，不會在獲得股東同意前擅自披露股東資料。

本公司已採納有關派付股息的政策(「**股息政策**」)。本公司沒有任何預先釐定的派息率。視乎本公司及本集團的財務狀況以及股息政策所載的條件及因素，董事會可在財政年度內建議及／或宣派股息，而就財政年度派發任何末期股息將須經股東批准。

1. 關於愛康

1.1 董事會聲明

愛康醫療董事會在公司業務不斷發展、經濟貢獻穩步提升的同時，持續完善環境、社會及管治（「ESG」）常規，推動ESG的平衡發展，創造可持續的美好未來。董事會對於ESG管理工作聲明如下：

董事會作為ESG工作最高決策機構，負責制定整體ESG策略及每年的ESG報告工作。為有效管理和監督環境、社會及公司治理事務，公司執行董事兼高級副總裁負責具體落實董事會的ESG決議，審查ESG風險，統籌推進與執行公司各項ESG事務。2024年，我們持續規範ESG治理與管理流程，積極開展ESG相關培訓，保障ESG工作有效開展。

愛康醫療在制定公司戰略時，將ESG置於關鍵位置。公司堅守「為改善億萬病患生活品質而努力」的企業使命，懷抱「以持續創新成就世界級骨科醫療企業」的願景，穩步推動集團業務可持續發展。在此基礎上，愛康醫療構建完備的ESG治理體系，將ESG與公司業務深度融合，並積極履行環境與社會責任。

愛康醫療每年會根據宏觀政策、經濟形勢、行業動態、公司戰略及經營管理狀況開展實質性議題調查。調查過程中，持續改進利益相關方參與方式，通過多種渠道與股東、員工等利益相關方溝通，廣泛收集群體意見，繪製實質性議題矩陣圖。同時對重大議題結果加以分析，並與歷年分析結果比對，為公司ESG管理工作提供指引，有效增強ESG管理能力。

在ESG信息披露方面，公司積極推動相關工作，由ESG工作小組負責編製年度ESG報告，經董事會最終審閱，以確保信息披露的真實性和有效性。這一流程使得ESG在公司決策中的重要性得到了充分體現，同時也確保了公司對外透明度和責任感的展示。

本報告披露了愛康醫療2024年ESG工作的進展與成效，並於2025年3月26日經由董事會審議通過，愛康醫療董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

1.2 關於愛康醫療

1.2.1 企業簡介

愛康醫療成立於2003年，2017年在香港聯交所主板上市(01789.HK)，總部位於中國北京，是一家集骨科前沿技術研究、創新產品開發、規模化製造和專業化營銷為一體的跨國集團型高新技術企業。作為中國人工關節領域的領軍企業，公司業務已實現服務全國各省市自治區、全球40多個國家與地區近7,000家醫療機構。

愛康醫療以創新技術為引領，專注於融合專業知識，是全球最早將增材製造技術(3D打印技術)商業化並應用於關節置換、脊柱、創傷修復等植入物的領先企業之一。目前，本公司在中國北京和英國建立研發中心，在亞太地區建立了規模最大的骨科植入物增材製造基地，並且已於北京、常州、英國設立了多個生產基地，形成了覆蓋全球的製造網絡。為進一步滿足市場需求，本公司啟動了北京昌平智能生產製造基地建設項目，目前已完成初步建設。其將延續愛康醫療的綠色低碳理念，採用先進的能源管理技術和可持續製造工藝，致力於為全球客戶提供卓越的產品與服務。

愛康醫療旗下的四個子公司包括：北京愛康宜誠醫療器材有限公司(專注骨科內植入物和3D打印技術，簡稱「北京愛康」)、天衍醫療器材有限公司(致力於人工關節及配套手術器械，簡稱「天衍醫療」)、JRI Orthopaedics Ltd(位於英國的骨科植入物公司，簡稱「JRI」)以及理貝爾生物工程研究有限公司(專注脊柱、創傷內植產品和輔助器械，簡稱「理貝爾」)。這四家子公司在骨科領域展現了顯著的研發和製造實力，共同構成了愛康醫療在該領域的全面而強大的業務佈局。

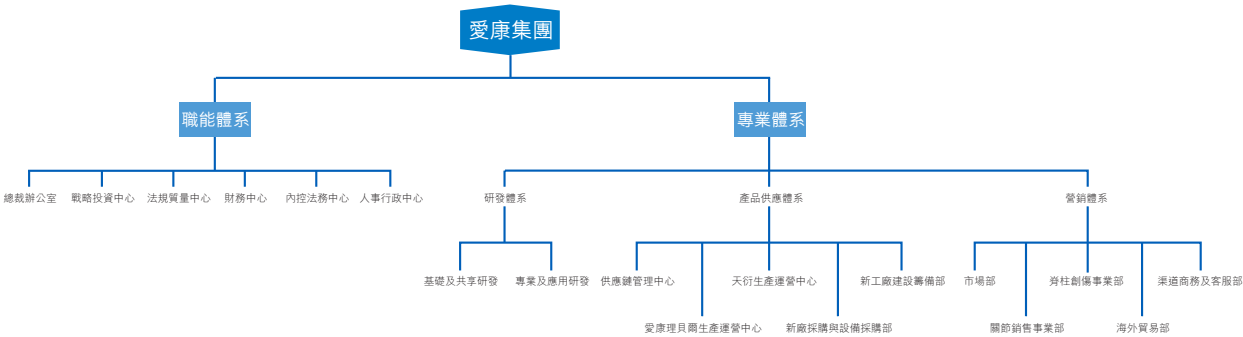
1.2.2 企業文化

歷經二十年的技術積累和市場發展，愛康醫療已塑造出深厚且獨具一格的企業文化。這一文化已融入員工的日常，象徵着共同的使命感和願景，激勵全體員工團結一致，共同面對未來的挑戰。

愛康使命	為改善億萬病患的生活品質而努力
愛康願景	以持續創新成就世界級骨科醫療企業
愛康價值觀	求實：客戶至上、守正求實、實事求是
	創新：勇於擁抱變化、敢於創造不同
	分享：樂於分享經驗，共享成功
	激情：追求進步，揮灑激情，為每一天的進步喝彩

1.2.3 組織架構

愛康醫療日常經營和生產管理分為職能和專業兩大體系。職能體系由總裁辦公室、戰略投資中心、法規質量中心、財務中心、內控法務中心以及人事行政中心等六大職能部門組成，為公司的日常運轉提供高效的後台支持。專業體系主要包括研發、產品供應和營銷三大部分，是愛康醫療從產品研發、生產製造到最終交付客戶手中的核心流程。該體系致力於為廣大骨科疾病患者提供全面的醫療救治服務，構建完整的治療鏈路。



1.2.4 業務概覽

長期以來，愛康醫療在全球醫藥市場的佔有率位列前茅，是中國領先的骨科企業之一。公司的產品廣泛應用於中國、英國、韓國、西班牙、墨西哥及越南等40多個國家和地區的近7,000家醫療機構。

受益於國家關節帶量採購政策的有序執行，中國骨科行業的不確定性得到了逐步緩解。通過引入先進技術和擁有多元化產品線，愛康醫療成功滿足了市場差異化的需求。此外，愛康積極推動數智裝備與數字骨科，助力臨床應用的進一步升級和顧客技術新發展，並成功進入更多國家級和省級醫院，積極推動本土產品替代的趨勢，為國內醫療機構提供更為經濟、高效、可持續的選擇。

同時，愛康醫療積極拓展海外市場，注重國際交流，進一步鞏固在國際市場中的份額。2024年9月，VTS系統實現首台海外銷售，為墨西哥的骨科手術帶來了全新的數字化輔助方案，成功進軍國際市場。截至2024年12月31日，公司來自海外的收入較去年同期增長了20.8%，為未來全球業務的發展奠定堅實基礎。

主要產品

髖關節	包括保髖產品、初次置換髖關節、複雜翻修髖關節以及定制髖關節
膝關節	包括保膝方案、全膝關節、膝翻修及腫瘤以及膝關節定制
骨盆	包括標準骨盆重建系統以及定制骨盆假體
脊柱	包括常規脊柱產品以及3D打印脊柱產品
創傷	包括標準創傷產品以及定制創傷產品
小關節	包括肩關節、肘關節、腕關節以及踝關節
可視化智能輔助系統	包括主機、光學導航設備以及台車

上游採購

愛康醫療憑藉卓越的供應鏈管理，穩居業界領先地位。在骨科植入物的生產過程中，公司嚴格甄選優質原材料，包括鈦合金、鈷鉻鉬合金、超高分子量聚乙烯及陶瓷頭等關鍵組件，以確保產品的高品質與可靠性。其供應鏈策略綜合考量供應商的業務規模、市場聲譽、設備能力、員工技能、技術水平及準時交付符合質量標準原材料的能力。通過與主要供應商建立長期穩定的合作關係，並實施嚴謹的合規管理體系，愛康醫療不僅保障了產品質量的穩定性，也實現了供應鏈的高效協同與雙贏發展。

下游銷售

愛康醫療遵循中國市場的主流模式，主要依托第三方分銷商將產品推向市場。這些分銷商在公司的授權下，負責將產品供應至其指定區域內的醫院或次級分銷商，最終實現醫療機構的終端銷售。同時，公司還通過具備醫療器械經營資質的全資附屬公司，直接向醫院銷售部分產品，以保持直銷模式，並與核心終端醫院及外科醫生建立並維持緊密聯繫，為產品推廣和品牌影響力的提升提供了有力支撐。

橫向合作

愛康醫療積極推動合作項目的發展，與國家骨科與運動康復臨床醫學研究中心、國家創傷中心等多個機構深入合作。通過具體合作項目，愛康醫療不斷深化與國家級核心醫院的戰略合作關係，為深入參與醫學研究和臨床實踐提供了堅實基礎，同時有力推動了產品創新能力的提升。

同時，愛康醫療在國際合作方面也取得了豐碩成果。2024年5月，「絲路健康國際合作聯盟」的成功建立，進一步深化了公司與海外醫療機構、學術機構及行業夥伴的合作，推動產品與技術在全球範圍內的廣泛應用。此外，愛康醫療攜JRI聯合參展美國骨科醫師年會(AAOS)，閃耀舊金山會場，向全球骨科專家展示最新技術與產品，贏得廣泛關注與高度評價。

1.3 2024年ESG亮點

維度			亮點績效	2025年目標
管治	企業治理	ESG管治	發生賄賂和腐敗問題的運營點為0。	動態跟蹤行業規則變化，以內控與風險管控強化、日常管治及運營效率提升，實現合規保障。
		能源管理	- 愛康醫療能源工時較上年降低5%。 - 北京昌平智能生產製造基地光伏發電預計年發電量可達198.8萬kWH。 - 北京昌平智能生產製造基地地源熱泵工程利用地下土壤熱量供熱／供冷比風冷熱泵COP（能效比）值高出40%左右，運行費用可降低30%-40%。	北京昌平智能生產製造基地電力消耗降低15%，並通過後續細化數據來保障該目標切實落實。
		資源循環利用	整體包裝損耗極低，合格率高達99%。	強化精細化管理，確保日常運營中不存在資源浪費現象。
		環境保護	- 愛康醫療在環境管理方面發生相關的負面事件為0。 - 北京昌平智能生產製造基地綠化率達15%。	保護環境，強化綠色建築與生態效益，提升廠區生態可持續性水平。

維度		亮點績效		2025年目標
社會	愛創新	研發破題及進口替代	- 研發投入佔比達到10.3%。 - 自主研發的金屬3D打印技術獲批，推動骨科植入物向個性化定制發展。 - 膝關節手術機器人系統上市，完成髌膝關節數字骨科佈局。 - 發佈K3智能手術機器人，推動中國高端醫療裝備從「技術跟隨」向「規則制定」轉型。	完善新品技術的開發和上市，提升產品競爭力。
		提升產品質量與服務	加強產品的全週期管理，贏得客戶認可，年度客戶滿意度平均保持在95%以上。	完善質量體系的調整，加強生產層面的協調溝通，確保外審無重大不合格項。
	愛成長	職業健康與安全	職業健康和安全生產投入達217.2萬元。	加強職業健康風險排查，重點防控傷亡事故和職業病等方面，確保零事件發生。
		員工賦能	完善晉升體系，開展職業培訓，賦能員工354人。	加強人才流動機制，提質增效，提升整體運營效率與工作質量。
		幸福計劃	定期開展員工滿意度調查，就員工關心話題予以回應。	加強文化建設，提升員工互動，傾聽員工聲音。

維度		亮點績效	2025年目標
愛共榮	供應商管理	• 目前已與全球範圍內424家合規供應商合作，北京愛康、理貝爾和天衍醫療已實現供應商100%簽署廉潔聲明。 • 強化供應商審核工作，共審核供應商187個，較去年同期增長7.5%。	保供增效，通過聚量降本與供應商實現雙贏，集中採購份額助力規模效應。
	醫療產品的可負擔性	• 以更經濟的產品定價推進醫療普惠，累計合作醫療機構2,100家。	加強多適應症產品的開發，滿足醫院一機多能需求，優化產品交付流程與商業成本效益。
	推動行業健康發展	• 愛康學院累計開展對外醫療教育培訓65場次。 • 報告期內，累計開展超過30次行業交流活動	以創新驅動和技術提升為核心，推動行業高質量發展，實現可持續競爭優勢。

2. 企業治理

愛康醫療始終將可持續發展理念融入企業治理，進一步完善治理機制，嚴格執行戰略規劃，持續加強與利益相關方的溝通與協作。通過密切關注行業動態和監管要求，本公司不斷優化實質性議題的評估與分析，並針對性地提出內部改進措施，致力於實現經濟、社會與環境的協調發展，以科學的管理和高效的執行，推動可持續企業建設。

本章響應

聯合國可持續發展目標(Sustainable Development Goals)

目標16：和平、正義與強大機構

全球報告倡議組織可持續發展報告標準(GRI standards)

GRI 2：一般披露

GRI 205：反腐敗

GRI 3：實質性議題

上市規則附錄C2所載《環境、社會及管治報告守則》(「ESG守則」)

管治架構

層面B7：反貪腐

重點績效

➤ 發生賄賂和腐敗問題的運營點為0。

2.1 ESG管治

愛康醫療致力於將可持續發展理念深度融入治理體系，以推動長期、全面的發展目標。本公司通過實施環境管理、社會責任實踐以及合規監督與報告機制，將ESG原則貫穿於運營的各個環節。為確保長遠發展，愛康醫療制定並執行反腐敗政策，建立了全面的合規管理框架，並通過風險評估、內部控制以及商業道德實踐等舉措，持續優化治理結構，為實現可持續增長構建穩固基石。

2.1.1 管治架構

為有效推進ESG治理工作，愛康醫療已制定並實施了《ESG工作小組管理辦法》，構建了「董事會－ESG工作小組－職能部門及子公司」的三級管理架構，確保治理工作的系統性與高效性。

董事會作為ESG事務的最高決策機構，全面負責制定ESG戰略、監督相關事務執行，並主導年度ESG報告的審核工作。通過每年定期審議及討論ESG重大事項，董事會深入評估和界定愛康醫療面臨的ESG相關風險，確保風險管理机制的高效運行及內部控制體系的持續優化，為ESG治理提供強有力的戰略支持與保障。

ESG工作小組是本公司可持續治理的核心協調與統籌機構，由執行董事兼高級副總裁張斌女士領導，各業務部門負責人共同參與。該小組負責落實董事會批准的ESG戰略，統籌日常ESG事務，組織相關培訓，並與外部專家協作完成年度ESG報告。同時，小組定期評估ESG工作進展，向董事會匯報，確保ESG目標的高效推進與持續優化。

各職能部門及子公司作為ESG工作的核心執行層，負責全面落實ESG戰略要求，組織相關活動，系統收集並上報ESG數據，確保信息透明與高效傳遞。此外，各部門需定期向ESG工作小組匯報進展，共同推動ESG目標的高效實施與進一步優化。

管治層級	管治職能
董事會	➤ 制定公司ESG戰略方針，並監督ESG事務管理
最高負責及決策機構	➤ 審核ESG年度報告
	➤ 評估ESG相關風險，提出指導意見
ESG工作小組	➤ 實施行動以響應公司制定的ESG戰略
統籌協調結構	➤ 統籌日常ESG管理工作
	➤ 評估ESG工作的實施進度，並向董事會匯報
	➤ 編寫年度ESG報告
	➤ 識別與氣候相關的風險和機遇
公司各職能部門及子公司	➤ 對ESG相關數據、管理舉措、績效指標、優秀案例等進行收集、報送及更新
職能機構	➤ 協助開展ESG行動

2.1.2 商業道德

在當今複雜多變的商業環境中，愛康醫療將反腐敗視為可持續發展的關鍵要素。本公司以合規經營和誠信文化為基石，嚴格遵守國內外反賄賂和反腐敗法規，並通過完善的制度建設、定期的培訓宣傳以及高效的監督機制，構建一個公平透明的商業環境，確保愛康醫療的穩健發展，贏得了客戶、合作夥伴及投資者等利益相關者的長期信任，為各方創造了持久的價值，真正實現發展共贏。

愛康醫療在全球範圍內嚴格遵循各運營地的反賄賂與反腐敗法律法規，建立了完善的反腐合規體系。目前，本公司制定並實施了《關於反貪腐員工廉潔的管理制度》《員工廉潔管理及舉報保護獎勵辦法》等核心制度，明確了反腐敗的具體要求和執行標準。同時，子公司積極響應總部的反腐倡議，如JRI制定了《反腐敗和反賄賂政策》，明確了對賄賂和腐敗行為的零容忍立場，並強調在商業活動中始終堅持專業、公平和誠信的原則。

為確保政策落地，愛康醫療通過定期培訓、內部審計和舉報機制等多重措施，強化全員合規意識，構建了覆蓋全業務鏈的監督網絡，切實保障運營的合法性與道德性。

愛康醫療致力於加強員工的商業道德意識，通過線上線下結合的方式，定期為全體員工及董事會成員開展反腐敗培訓。培訓內容涵蓋反腐敗法律法規及本公司規章制度，並要求通過考試檢驗培訓效果，希望提升員工對反腐敗重要性的認識。新員工入職時，愛康醫療重點介紹反貪腐制度，確保其理解並遵守相關規定。所有員工還需完成《關聯關係及權益調查》並簽訂《廉潔自律承諾書》。報告期內，本公司開展多場面向全體員工的反腐敗培訓，總小時數達933小時，有效增強員工的廉潔自律意識與執行力。

為進一步提升供應鏈管理效能並徹底杜絕賄賂行為，愛康醫療採購部持續完善並執行《愛康醫療供應商ESG聲明》。該聲明要求所有合作供應商必須簽署並嚴格遵守反賄賂與反腐敗的相關規定，並明確供應商須在全球範圍內遵守所在國家或地區的反腐敗法律法規，秉持透明、誠信的經營原則，嚴禁以任何形式提供、承諾、支付或索取賄賂或通融費，也不得通過第三方獲取不正當利益。此外，供應商有義務及時披露業務過程中出現的任何重大利益衝突，並堅決杜絕一切洗錢活動。截至2024年，北京愛康、理貝爾和天衍醫療的A¹類供應商簽署率分別達到100%、100%和100%，體現了本公司在供應鏈合規管理方面的卓越成效與堅定決心。

愛康醫療每年均開展腐敗風險評估，並據此結果優化措施以降低風險。本公司對各運營點進行嚴格監督，確保無員工或供應商涉及腐敗行為，以保障愛康醫療的信譽與品牌價值。報告期內，本公司未發生重大賄賂、壟斷、敲詐、勒索、欺詐、洗錢等法律事件，也無任何因本公司或員工的貪污行為而起訴愛康醫療或其附屬公司或彼等員工的審結法律案件。此外，並無因遵守賄賂、勒索、欺詐及洗錢相關法律法規而對愛康醫療及其附屬公司產生重大影響。

同時，為加強標準化管理和廉政文化建設，愛康醫療制定相關制度，鼓勵員工、供應商、代理商及其他利益相關方舉報任何違反商業道德的行為，並確保舉報渠道暢通透明。根據《員工廉潔管理及舉報保護獎勵辦法》，愛康醫療承諾保護舉報人的合法權益，並根據調查結果及挽回損失等因素給予相應獎勵。洩露舉報人信息的，將根據情節輕重採取批評、降職、處分或解除勞動合同等措施；若涉及嚴重違法行為，本公司將移交司法機關依法處理。

舉報腐敗行為渠道

電子郵箱舉報：jianju@ak-medical.net

¹ 愛康醫療根據物資採購、委託生產或服務對最終產品質量的影響，將供應商劃分為A、B兩類，其中對產品質量至關重要的原材料供應商、委託生產商或特殊服務提供商歸為A類。

2.1.3 合規及內控管理

愛康醫療始終秉持合法合規的經營理念，嚴格遵守運營所在地的法律法規，並加強合規管治，有效控制風險。針對重要業務領域和關鍵環節，本公司制定了明確的合規制度與要求，並通過系統化的員工培訓，確保全員理解並落實相關規範。在此基礎上，愛康醫療持續強化風險管理與內部控制機制，有效識別、評估和應對潛在風險，為未來的穩健運營提供堅實保障。

合規方面，愛康醫療在報告期內新制定了《合同管理制度》《訴訟管理制度》《印章管理制度》，有效識別並控制風險，維護業務流程的合法性與規範性。日常運營中，公司注重業務運行、財稅、信息安全與數據、勞工以及知識產權等多方面合規，為此強化了系統的合規培訓。報告期內，愛康醫療共開展4輪培訓，主要涵蓋反恐合規、合規宣傳等內容，並計劃在2025年繼續深化相關培訓，提升全員合規意識，強化相關制度文件的落實，為整體的合規運營提供有力支持。

愛康醫療高度重視風險管理與內部控制，強調業務合規性、信息安全性及財務透明度，並通過舉報機制和反貪污政策維護本公司的誠信理念與合規文化，目前已建立管理體系並明確相關工作職責與內容。董事會負責評估並確定實現集團戰略目標所能接受的風險性質及程度，並設立和維護有效的風險管理與內部控制系統。審計委員會則協助董事會監督系統的設計、實施與監察，確保該體系有效運作。

同時，為確保集團運營的各項風險得到有效管理，愛康醫療制定了全面的風險管理程序和指引，涵蓋多個領域，如證券買賣、生產安全、職業病防護等，並針對信息安全、管理合規等風險因素定期進行評估。各部門協作識別可能影響業務的風險，評估風險事件的發生概率，並制定應對策略。此外，本公司內部控制團隊獨立評估風險管理系統的有效性，重點關注會計實踐和重大監控事項，定期向審計委員會報告並提出改進建議。

董事會與審計委員會每年進行風險管理和內部控制系統的年度檢討，內容涵蓋財務申報、內部審計職能，以及員工資格、經驗和相關資源，確保系統的有效性和充足性。同時，愛康醫療已建立舉報程序，允許員工匿名舉報刑事罪行、財務不正當行為或其他問題，進一步強化內部監督機制。

2.2 利益相關方溝通

愛康醫療深知，企業的可持續發展離不開各利益相關方的理解、支持與參與，並始終將ESG工作視為與利益相關方溝通的核心話題。本公司的利益相關方主要包括政府及監管部門、股東及投資者、董監高（董事、監事和高級管理人員）、員工、渠道經銷商、客戶、合作夥伴、供應商、社區及公眾、媒體、非盈利機構。通過定期與各利益相關方溝通，愛康醫療全面掌握各方需求和反饋，從而推動可持續發展管理措施的有效落實。

利益相關方	利益相關方期望	溝通渠道
政府及監管部門	貫徹落實國家政策及法律法規 促進地方經濟發展 帶動地方就業 促進民生醫療保障	路演活動 上報文件 建言獻策 專項匯報
股東／投資者	加大ESG信息披露程度 保證產品質量 實現可持續發展 增加品牌營銷	公司公告 專項匯報 實地考察
董監高（公司董事、監事和高級管理人員）	推動創新引領 ESG標準化與制度建設 關注員工發展	專項匯報
員工	強化ESG理念推廣 保障產品質量和客戶權益 推動綠色醫療和創新引領 改善工作環境 保障員工權益	微信公眾號 員工溝通會 員工敬業度調研問卷-Q12 集體協商 民主溝通平台 薪酬委員會
渠道經銷商	產品優惠 保障質量 供貨穩定 創新與技術引領	產品培訓 客戶需求調查以及患者隨訪 客戶定期拜訪 經銷商大會 商務溝通 顧客反饋 交流研討 洽談合作

利益相關方	利益相關方期望	溝通渠道
客戶	保障質量 客戶服務與支持	學術科研合作項目 學術交流活動 技術培訓 路演活動 數據庫搭建
合作夥伴 (如：科研學術機構／行業專家)	降本增效 實現普惠醫療 合作共贏	學術科研合作項目 學術交流活動 技術培訓 路演活動 數據庫搭建 學術科研合作項目 簽署合作協議
供應商	合作共贏 保障產品質量安全 產品更新 促進可持續發展 強化ESG理念推廣和落實	郵件 電話 線上會議 線下拜訪 洽談合作 招標平台
社區及公眾	提高產品質量 價格優惠 履行社會責任	公司網站 公司公告 採訪交流
媒體機構	研發創新 醫療服務可及性	路演活動
非盈利機構	研發創新 以人為本 合規性與道德標準	學術科研合作項目 學術交流活動 技術培訓 路演活動

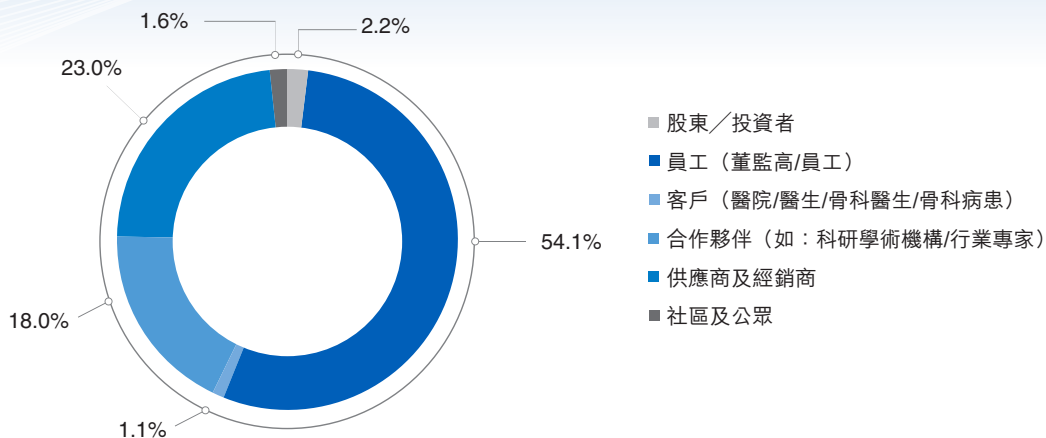
2.3 實質性議題評估

通過識別關鍵議題，愛康醫療深入評估在環境、社會和治理方面的重要因素，確定可持續影響評估範圍，明確ESG信息披露的重點，以回應利益相關方的期待。2024年，愛康醫療結合同行企業、政策變化和標準要求，識別關鍵問題，並通過部門訪談梳理利益相關方的溝通方式和關注點，最終形成了本公司的實質性議題清單。

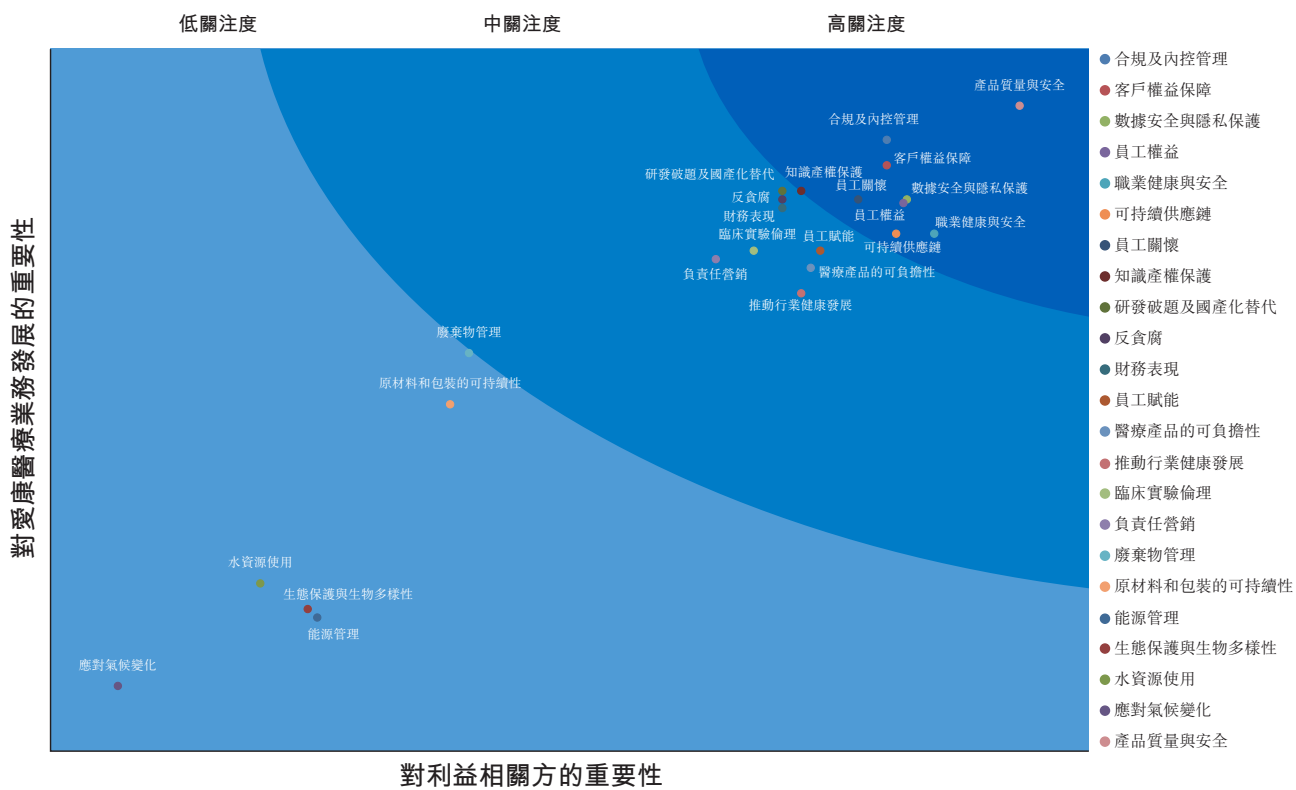
本公司基於以下三個維度識別基礎實質性議題清單：

標準要求	結合GRI、SASB等國內外ESG信息披露標準，愛康醫療對各維度和利益相關方的要求進行深入對比，並通過語義整合，構建了實質性議題清單的基礎框架。
政策變化	匯總並分析國內外醫療行業的政策以及通用的環境保護和社會責任政策，為實質性議題的梳理提供政策視角，幫助識別監管重點和社會發展趨勢。
同業企業	分析同行業企業的ESG關鍵議題，比較與上一年披露的異同，同時結合同行業的關注焦點和政策變動，最終形成實質性議題清單的初步框架。

在識別實質性議題清單的基礎上，愛康醫療深入訪談各職能部門，全面了解利益相關方的關注重點。此外，通過問卷調研篩選出對利益相關方具有重要意義的議題，並對其進行深入分析，從而確定實質性議題的優先級。本年度，關於實質性議題分析的問卷調研共收集到來自客戶、投資者、員工、供應商等利益相關方的183份問卷，為本公司實質性議題評估提供了重要數據支持。問卷調查樣本結構如下圖所示：



通過高級管理層的意見反饋及廣泛的利益相關方問卷調查，愛康醫療對識別出的ESG實質性議題的重要性進行了全面評估。基於此評估，愛康醫療將更加精準地分配資源，推動ESG優先事項的發展進程，以此支持企業的持續發展。經過管理層的深入討論，並在董事會審閱和批准後，以下是本年度愛康醫療確定的ESG重點議題：



3. 愛地球

愛康醫療始終致力於實現人類健康與生態平衡的協同發展，將國家「十四五」規劃中的綠色發展目標融入公司戰略，並堅持把可持續發展理念貫穿於生產和日常運營的各個環節。報告期內，本公司切實推進節能降耗、提高資源利用效率、減少廢棄物，加強環境影響控制，主動構建健康生態文明，積極推動地球和合共生。

本章響應

聯合國可持續發展目標(Sustainable Development Goals)

- 目標6：清潔飲水和衛生設施
- 目標7：經濟適用的清潔能源
- 目標12：負責任的消費和生產
- 目標13：氣候行動
- 目標15：陸地生物

全球報告倡議組織可持續發展報告標準(GRI Standards)

- GRI 2：一般披露
- GRI 301：物料
- GRI 302：能源
- GRI 303：水資源和污水
- GRI 304：生物多樣性
- GRI 305：排放
- GRI 306：廢棄物

ESG守則

- 層面A1：排放物
- 層面A2：資源使用
- 層面A3：環境及天然資源

重點績效

- 愛康醫療能源工時較上年降低5%。
- 北京昌平智能生產製造基地光伏發電預計年發電量可達198.8萬kWH。
- 北京昌平智能生產製造基地地源熱泵工程利用地下土壤熱量供熱／供冷比風冷熱泵COP(能效比)值高出40%左右，運行費用可降低30%-40%。
- 愛康醫療整體包裝損耗極低，合格率高達99%。
- 愛康醫療在環境管理方面發生相關的負面事件為0。
- 北京昌平智能生產製造基地綠化率達15%。

3.1 能源管理

愛康醫療始終遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》等相關法律法規，完善內部能源管理系統，着力優化能源結構佈局。公司在生產運營過程中主要使用的能源類型包括電力、自有車輛消耗的汽油，現階段正積極推進能源管理，以期達成更高效的能源配置和更低的环境負荷，促進公司綠色轉型和可持續發展。

愛康醫療高度重視能源管理，制定了明確的能源管治目標：以2020年為基準，到2030年將用電量強度降低31%。報告期內，本公司積極推廣節能措施，優化能源使用效率，同時加大可持續能源的應用，如光伏發電和地源熱泵，以減少對傳統能源的依賴，為愛護地球貢獻力量。

愛康醫療2030年能源使用目標

目標類型	基準年（2020年）	目標年（2030年）	下降率
用電量強度（kWh／萬元）	58.3	40.5	31%

3.1.1 能源節約

在全球資源日益緊張的背景下，愛康醫療將能源節約作為推動可持續發展的關鍵舉措，完善相關管理制度，並在日常生產和運營的各個環節中全面實施節能降耗措施，以最大限度地減少能源消耗和碳排放。

報告期內，愛康醫療依據國家及各運營地法律法規，修訂《能源消耗管理制度》並設定明確指標，強化設備節能管理，細化職責分工與管理流程，確保各項能源管理工作的高效推進。本公司定期組織各部門負責人召開能源管理會議，跟蹤節能措施進展及問題，並邀請外部專家或內部技術骨幹提供節能技術培訓與諮詢。該制度有效提升了愛康醫療能源使用的監控與優化能力，助力節能減排目標的順利實現，為可持續發展奠定堅實基礎。

此外，愛康醫療持續推進綠色辦公，全面實施節能管理措施。本公司通過強化各部門的能源管理，嚴格控制電、水、氣的消耗，推行「人走燈滅」、「設備待機即關」等節能措施。同時，優化辦公設備使用和空調溫控，最大限度降低能源浪費。為了持續推動節能，愛康醫療還在辦公場所和生產車間推廣智能化管理系統，實時監控能源使用情況，並定期進行能源審計，以確保節能目標的有效落實。

生產方面，愛康醫療定期分析能源使用情況，對主要能耗設備實施重點管理，充分降本，確保能源經濟高效利用。本公司積極探索改進生產工藝，採用新技術、新材料和新設備，進一步降低能耗定額。在北京昌平智能生產製造基地建設中，本公司正積極推進綠色工廠建設，目前與相關方統計成本並評估實施方案，致力於將可持續發展理念融入生產全流程，為行業樹立綠色製造新標桿。

綠色賦能，智慧節電共創低碳未來	案例
自2015年起，愛康醫療逐步推進自動化改造，目前整體工藝產線自動化覆蓋率超80%。報告期內，本公司重點優化了電力消耗與設備管理，通過設備部與生產部的協同配合，重點從原材料及人力成本兩方面入手，成功實現能源工時較上年降低5%的目標，且能源利用率平均提升50%，全面減少能源浪費。 在電力能源管理方面，愛康醫療採取了多項精細化措施，以提升能源使用效率並減少浪費。一方面，本公司加強了現場巡檢，嚴格監管設備的「預熱狀態」和「調試等待」時間，確保設備空運行時間不超過15分鍾，從而減少了設備無效運行的時間。另一方面，定期對設備進行檢查，控制生產溫度要求，確保設備運行在最佳狀態。如發現設備損壞或存在不合規現象，要求及時進行修復和調整，減少材料浪費。 未來，愛康醫療將繼續推動電力節約，並以高標準要求自身，設定更具挑戰性的2025電力節約目標。具體來說，原廠區計劃在2024年基礎上，2025年上半年電能消耗減少3%，且本公司將持續優化設備管理，加強節能技術等措施，全面推進能源節約工作。	

3.1.2 可持續能源技術應用

隨着環保技術的普及和不斷發展，全球範圍內的企業紛紛採用創新的綠色解決方案，不僅能減少環境污染，更是為企業提供了提升競爭力、實現長期發展的新機遇。

愛康醫療緊跟時代趨勢，積極採用可再生能源，利用光伏發電系統和地源熱泵技術，降低對傳統能源的依賴。同時，持續推動交通電氣化，逐步替換傳統燃油車輛，減少碳排放和能源消耗。通過一系列應用可持續能源的舉措，愛康醫療進一步優化能源結構，減少環境足跡，為綠色未來做出貢獻。

科技賦能，環保技術描繪新廠綠色藍圖

案例

2024年，隨着業務規模擴展與市場需求增長，愛康醫療啟動北京昌平智能生產製造基地建設，從規劃之初便將綠色低碳理念深度融入設計，致力於打造行業領先的可持續發展標桿。建設過程中，本公司採用創新的能源管理解決方案，顯著提升可持續能源的應用。通過安裝光伏發電系統和地源熱泵技術，愛康醫療在生產運營中有效降低能源消耗，推動節能目標實現。北京昌平智能生產製造基地光伏發電預計年發電量可達198.8萬kWh。同時，北京昌平智能生產製造基地地源熱泵工程利用地下土壤熱量供熱／供冷比風冷熱泵COP（能效比）值高出40%左右，運行費用可降低30%-40%。與光伏發電結合使用，足以滿足工廠在重點高耗能區域的能源需求。通過這一系列措施，愛康醫療有效減輕了對傳統能源的依賴，為實現碳減排目標作出了積極貢獻。

在此基礎上，愛康醫療還申請並獲得了北京市相關部門的資金支持，進一步促進了地源熱泵等節能項目的實施，標誌着本公司在可持續技術應用的領先地位，更是彰顯了綠色轉型的先鋒力量。



報告期內，愛康醫療可再生能源使用量達到851,804.0 kWh，具體情況如下：

能源使用指標	2024年	2023年	2022年
能源消耗總量(kWh)	11,863,406.8	12,379,777.7	10,331,902.6
能源消耗強度(kWh／萬元)	88.1	113.2	98.2
可再生能源使用量(kWh)	851,804.0	904,507.0	1,020,285.0

有關愛康醫療及其附屬公司的能源消耗強度詳情，請參閱本ESG報告「8.2.1環境表現數據表」。

3.2 資源循環利用

愛康醫療高度重視資源循環利用，致力於推動可持續發展。本公司優化水資源管理並建立循環利用體系，提高水資源使用效率；同時，在原材料和包裝管理方面，愛康醫療推廣可回收包裝材料，進一步降低了資源消耗和浪費。但愛康醫療並未止步於此，將持續探索更高效的資源利用方式與更環保的創新材料，力求在未來實現更大突破，為綠色發展和環境保護作出更大貢獻。

3.2.1 節約水資源使用

隨着污染加劇及氣候變化等因素的影響，全球水資源壓力持續上升。愛康醫療深刻意識到高效用水的重要性，積極採取一系列措施優化水資源管理，推動水循環利用，助力可持續發展。本公司取水主要從市政供水，供日常辦公和生產運營使用，並通過科學調配和高效管理，實現水資源的節約與再生利用。於報告期內，愛康醫療在取水方面並未遭遇任何困難。

2024年，愛康醫療的水資源消耗量與去年相比基本持平，整體波動較小。儘管本公司在生產清洗、實驗室操作及日常使用等環節採取了精細化管理措施，但水資源消耗受生產任務變化的影響有限，用水需求相對穩定，並未出現明顯變化。未來，愛康醫療將繼續關注水資源的調配與高效利用，結合實際需求持續優化用水策略。

此外，愛康醫療不斷完善制度與規範，強化水資源管理與高效利用，推動日常運營中的節約用水。本公司每月委託專業機構核對、統計和考核總用水量，以保障透明度與有效治理。同時，愛康醫療強化節水意識，積極推進水資源的二次利用，並嚴格管理水資源浪費行為，視情節輕重給予相應處分，確保節水責任落到實處。

報告期內，北京昌平智能生產製造基地在建設過程中充分融入循環用水設計，切實履行環保責任。目前，自來水作為項目環境保潔及地源熱泵用水水源，待未來市政再生水條件成熟後，項目區環境保潔、綠化灌溉等日常運營活動採用再生水，由昌平再生水廠供給。同時，廠區引入雨污分流系統，並配備雨水調蓄設施，通過收集系統將雨水存儲於調蓄池，經過過濾沉澱後再用於廠區綠化、道路灑水和景觀補給等非生活用水場景。

此外，該項目在水資源管理方面的投入顯著，主要用於進一步增強雨水蓄滯能力，優化水資源的循環利用效率。憑藉綜上一系列完善的水資源管理方案，廠區現已獲得北京市昌平區水務局的水評價批覆，為合規運營提供有力保障。

2024年，愛康醫療水資源使用情況具體如下：

水資源指標	2024年	2023年	2022年
總耗水量（噸）	32,293.0	41,533.7	35,261.0
總耗水強度（噸／萬元）	0.2	0.4	0.3

3.2.2 原材料和包裝的可持續性

原材料和包裝的可持續有助於提高資源利用效率，減少碳足跡與對自然資源的依賴，從源頭保護生態環境。愛康醫療深知物料循環利用的重要性，從產品的研發與生產環節入手，通過政策引導、實踐推進及內外部協同，穩步落實環保舉措，推動綠色循環經濟。

愛康醫療制定《資源能源管理制度》，規範主要原輔材料的使用，並在運營層面採取多項措施，以低消耗、低排放、高效率為目標，推動原材料的節約與合理利用。同時，本公司不斷完善監管機制，優化原材料管理，在減少資源浪費的同時，有效控制材料消耗。

本公司要求各車間加強管理，嚴格執行工藝操作規範，最大限度減少浪費對環境和企業成本的影響。針對原材料的廢料結餘，如高分子聚乙烯和鈦合金，本公司將持續推進循環利用，進一步提高材料利用效率。

此外，愛康醫療積極採用可降解材料PLA，其可降解特性有助於降低環境影響，廣泛用於骨骼模型的3D打印與CT數據重建後的患者骨骼模型打印，推動醫療產品的可持續發展。然而，受醫療材料選擇範圍的限制，新材料的引入需經過嚴格的驗證週期，因此目前尚未大規模採用可持續原材料。儘管如此，愛康醫療仍將持續探索更環保的材料解決方案，並在確保醫療安全標準的前提下，不斷優化資源配置，推動未來醫療材料的可持續應用。

同時，愛康醫療在包裝環節也持續推進可持續舉措，提高包裝材料使用效率，助力資源節約與環境保護。本公司主要通過重複使用大型包裝箱，實現包裝材料的循環利用，並與第三方物流企業合作，確保包裝箱在物流環節中得到合理回收與再利用。此外，由於本公司包裝合格率高達99%，整體包裝損耗極低，進一步降低了包裝材料的浪費。未來，隨著產能擴大，愛康醫療將繼續探索更環保的包裝方案，推動綠色包裝理念的落地，減少一次性包裝物的使用，實現資源的可持續管理。

報告期內，愛康醫療生產原材料及包裝使用情況具體如下：

生產原材料指標	2024年	2023年	2022年
聚乙烯（噸）	18.8	22.0	21.9
不銹鋼（噸）	60.2	58.6	46.7
鈦合金（噸）	92.1	96.7	104.1
鈷珪鉬（噸）	75.7	81.4	53.9
包裝材料指標	2024年	2023年	2022年
製成品所用包裝材料的總量（噸）	65.6	35.5	32.7
製成品所用包裝材料的每生產單位（噸／萬元）	0.0005	0.0003	0.0003

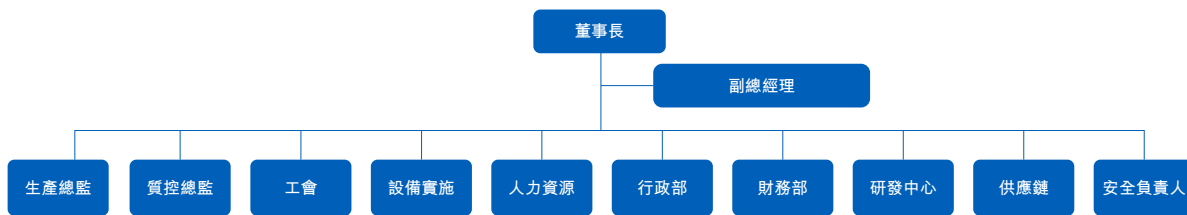
3.3 環境保護

愛康醫療始終秉持可持續理念，積極將環境保護融入生產運營的各個環節。本公司依照多項國際及地方環保標準，繼續完善環境治理框架與環保措施，堅持落實到廢棄物管理及生態保護等各個領域，確保符合環境及自然資源相關的法規要求，保障未來長遠發展。

3.3.1 環境管理

愛康醫療始終牢記對社會的責任與使命，堅持履行減少資源浪費、預防污染及創造綠色環境等承諾。目前，本公司已成功通過了ISO 14001: 2015環境管理體系，並以此為核心，參照國家及各運營地的法律法規要求，進一步完善《職業健康、安全、環境管理手冊》與環境管理體系，全面明確本公司所有運營及活動的管理規範，確保各項措施的有效實施與持續改進。報告期內，愛康醫療未發生任何與環境管理相關的負面事件且愛康醫療的運營及活動並無對環境及自然資源產生重大影響。

愛康醫療定期進行內部和外部審計與檢查，確保環境管理體系的有效運行，並根據審計結果採取必要的改進措施。所有活動的覆蓋範圍和執行情況均有詳細記錄和報告，以確保透明度和可追溯性。針對愛康醫療的業務拓展，在盡職調查、兼併和收購時，本公司始終遵循環境保護的原則和各項標準，確保擴展過程中不會對環境造成負面影響，促進業務增長與可持續發展的有機融合。

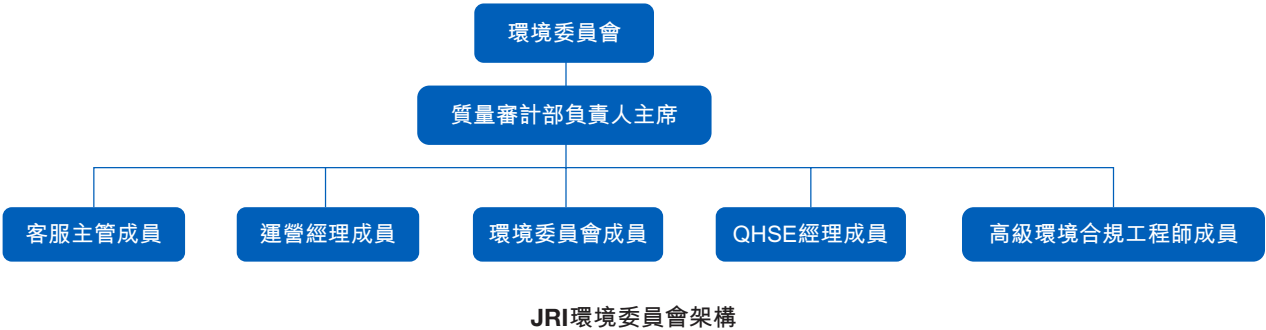


安全委員會組織架構

安全管理機構（安委會）職責：

- 一 組織或者參與擬訂本單位安全生產規章制度、操作規程和生產安全事故應急救援預案；
- 二 組織或者參與本單位安全生產教育和培訓，如實記錄安全生產教育和培訓情況；
- 三 組織開展危險源辨識和評估，督促落實本單位重大危險源的安全管理措施；
- 四 組織或者參與本單位應急救援演練；
- 五 檢查本單位的安全生產狀況，及時排查生產安全事故隱患，提出改進安全生產管理的建議；
- 六 制定和糾正違章指揮、強令冒險作業、違反操作規程的行為；
- 七 督促落實本單位安全生產整改措施。

同時，JRI嚴格遵守英國《環境許可（英格蘭和威爾士）條例》(Environmental Permitting (England and Wales) Regulations 2010)、《環境保護法》(Environment Protection Act)，以及相關行業法規如《歐盟化學品註冊、評估、授權和限制條例》(the European Union Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals Regulation)等法律法規，無任何違規行為。此外，JRI設立環境委員會，負責統籌公司的環境相關工作，包括外部合規和內部運營管理。環境委員會定期與員工溝通，聽取員工提出的環境改善建議，並與全體員工共同推動環境治理工作。



3.3.2 廢氣、廢水、廢棄物管理

愛康醫療的主要排放物為廢氣、廢水及某些有害及無害廢棄物。愛康醫療積極履行社會責任，嚴格遵守中華人民共和國及生產運營所在地的廢棄物管理法規，制定並實施《廢氣、廢水、粉塵噪聲管理制度》，持續完善環境管理體系，確保全面符合相關認證要求。同時，本公司嚴格管理生產運營過程中涉及的廢氣、廢水、廢棄物及噪音，做到規範排放，並致力於最大限度地減少對環境的負面影響，促進綠色發展建設。

廢氣管理

為保障廢氣合規排放，愛康醫療定期開展生產過程中的廢氣排放監測，每年委託當地環保監測機構檢測排放是否符合相關法規標準。對於高排放設備，採用負壓除塵系統和布袋除塵器進行粉塵處理，同時定期對所有車輛進行年檢，降低環境負擔。

2024年，在北京昌平智能生產製造基地的建設項目中，本公司安裝了兩套廢氣處理系統，並嚴格按照當地環保局的要求進行排放，確保達到標準。在乾式拋光、噴砂等工序中，本公司配備粉塵收集罩與管道收集系統，高效回收粉塵，並經濕式除塵器淨化處理後，保證排放符合環保標準。未來，愛康醫療還計劃在排氣筒上增設實時監測設備，以便於數據的採集和管理，確保排放過程持續符合規範。

有關愛康醫療及其附屬公司的排放物類型及相關廢氣排放數據，請參閱本ESG報告「8.2.1 環境表現數據表」。

廢水管理

在廢水管理方面，愛康醫療制定了一系列措施，包括廢水的管道獨立配置與分類收集等，力求各項工藝操作規程的精準執行，確保所有污水得到妥善處置。同時，本公司實施雨污分流措施，將雨水和污水分別處理，不僅有效防止雨水進入污水系統，減輕排放壓力，還提高廢水處理效率並減少污水處理負擔，推動綠色環保可持續建設。

此外，愛康醫療始終遵循相關法律法規，處理後的污水定期測驗，並委託具備資質的第三方機構，依據《污水綜合排放標準》《污水排入城鎮下水道水質標準》等要求，對廢水排放指標進行監測，確保水質符合標準後再進行排放。生產廢水採用地埋式污水處理設施進行預處理，並與生活污水一同進入化糞池處理，最終經市政管網排入北京市昌平污水處理中心，確保穩定合規。2024年，本公司通過環境質量檢測的各項要求，懸浮物、pH值、化學需氧量等指標均達到限制標準。

廢棄物管理

本公司依照國家及地方法律法規，持續強化固體廢棄物的規範管理和合規處置，制定《固體廢棄物管理規定》，明確規範廢棄物的收集、分類、儲存和處理的一系列流程。針對危險廢棄物，本公司特別設立《危險化學品安全管理制度》和《危險廢物轉移聯單管理辦法》，明確各部門職責，嚴格監督其存儲、使用和處理等環節。愛康醫療還委託具備資質的第三方機構進行統一管理，確保安全合規，並保障環境和人員的安全。同時，本公司通過循環利用無害廢棄物（如，鈷鉻鋁合金和鈦合金），削減廢棄物排放。並計劃於2025年制定廢棄物減排目標，重點挖掘原材料和包裝材料的循環利用可能性，同時積極攜手下游客戶，共拓循環經濟發展路徑，致力於進一步減少廢棄物的產生，為環境減負。

無害廢棄物

愛康醫療與具備資質的回收機構簽訂合同，分類放置並回收無害廢棄物（例如，鈷鉻鋁合金和鈦合金）進行循環利用。回收週期根據生產任務量確定，通常每兩個月一次。

有害廢棄物

本公司設有專門的危廢間與適當的容器，不同類別的廢棄物按區域存放，並在台賬中進行記錄。愛康醫療委託具備資質的第三方紅樹林公司定期處理有害廢棄物，確保合規管理。

報告期內，愛康醫療業務生產環節產生的有害廢棄物達到67噸，產生的無害廢棄物處理總量達到51,680千克。具體情況如下：

廢棄物排放指標			2024年	2023年	2022年
有害廢棄物	廢液	廢液總產生量(噸)	49.9	177.1	148.0
		廢液處理量(噸)	49.9	177.1	148.0
	粉塵	粉塵產生總量(千克)	17,134.4	24,949.0	10,405.0
		粉塵處理量(千克)	17,134.4	24,949.0	10,405.0
無害廢棄物	一般固體廢棄物	鍛造毛坯鈦合金廢棄物處理量(千克)	3,877.0	7,404.0	8,335.0
		鑄造毛坯鈷鉻鉬廢棄物處理量(千克)	687.0	1,575.0	2,007.0
		其他類別廢棄物處理量(千克)	37,702.0	10,577.4	10,140.0

有關愛康醫療及其附屬公司所產生的有害及無害廢棄物強度的詳情，請參閱本ESG報告「8.2.1 環境表現數據表」。

噪音管理

愛康醫療深切了解噪音對員工健康及社區環境的影響，並在日常生產運營中加強對噪音的有效管理與控制。在工廠建設過程中，本公司注重實施噪聲控制，例如對高噪聲設備進行隔音和防震處理，以降低噪聲污染並改善工作環境質量。同時，愛康醫療還加強對員工的噪聲防護培訓，確保所有員工了解並遵守噪聲管理規定，正確佩戴個人防護設備，減少噪聲對健康的影響。

此外，愛康醫療每年會委託當地環保監測機構對噪聲進行定期檢測，確保生產環境中的噪聲水平符合所有相關法規要求。報告期內，本公司對噴砂間進行了降噪改進，現已將噪聲降至職業健康要求的閾值以下。為進一步降低噪聲污染，愛康醫療對設備進行了隔音處理，增設了隔音材料，並優化了生產流程，確保在不影響生產效率的前提下減少噪聲排放，為實現生產的可持續發展奠定了堅實基礎。

報告期內，愛康醫療認真執行所有與空氣和溫室氣體排放、水體和土地排放、以及有害和無害廢物管理相關的環境法律法規，未出現任何違規行為。並無涉及上述方面的相關法律法規，而愛康醫療及其附屬公司遵守相關法律法規會對其產生重大影響。

3.3.3 生態保護與生物多樣性

自然生態系統的保護是生態平衡的核心要素，維護其健康與穩定至關重要。愛康醫療充分認識到自然生態系統的建設對於可持續發展的關鍵作用，由此，本公司嚴格遵守相關法律法規，科學評估生產運營過程對生態環境的影響，不斷優化生產方式，積極推進生態保護措施，致力於在各項業務中與自然和諧共生。

2024年，在北京昌平智能生產製造基地的建設過程中，愛康醫療積極融入環境保護理念，嚴格按照北京市的規劃要求和建築設計標準進行建設。本公司與設計院密切合作，圍繞裝配式建築、綠化率、設備安裝等關鍵要素展開深度溝通，確保項目在環保和可持續性方面的表現。最終，裝配式建築指標達到了68%，綠化率達到15%，遠超最初目標。

4. 愛創新

愛康醫療是一家高新技術企業，專注於骨科前沿技術研究、產品開發及產業化應用。創新，始終是驅動公司發展的核心動力。2024年，公司持續聚焦行業難題，通過技術研發與數字創新，推動骨科醫療朝着精準化、智能化方向發展。同時，嚴格遵守法律法規，注重數據安全與隱私保護，遵循臨床倫理，不斷完善產品質量，切實保護客戶權益，開展負責任營銷，致力於讓更多醫療機構和患者受益於前沿技術創新帶來的健康福祉。

本章響應

聯合國可持續發展目標(Sustainable Development Goals)

- 目標9：產業、創新和基礎設施
- 目標12：負責任的消費和生產
- 目標17：促進目標實現的夥伴關係

全球報告倡議組織可持續發展報告標準(GRI Standards)

- GRI 416：客戶健康與安全
- GRI 417：營銷與標識
- GRI 418：客戶隱私

ESG守則

- 層面B6：產品責任

重點績效

- 研發投入佔比達到10.3%。
- 自主研發的金屬3D打印技術成果獲批，推動骨科植入物個性化定制發展。
- 膝關節手術機器人系統上市，完成髌膝關節數字骨科佈局。
- 發佈K3智能手術機器人，推動中國高端醫療裝備從「技術跟隨」向「規則制定」轉型。
- 加強產品的全週期管理，贏得客戶認可，年度客戶滿意度平均保持在95%以上。

4.1 研發破題及國產化替代

在全球高端醫療裝備競爭激烈的當下，國產化替代是我國醫療裝備市場突破的關鍵。愛康醫療作為中國醫療器械行業領軍企業，深知創新的重要性。為激發創新活力，公司科學規劃創新戰略，搭建適配的組織架構，組建專業團隊，完善創新激勵機制，強化研發風險管理。同時，持續加強知識產權佈局，積極申請專利，守護創新成果。憑藉多維度舉措，愛康醫療在研發進程中，有效攻克諸多難題，持續引領行業發展，為我國醫療裝備國產化替代貢獻力量。

4.1.1 技術創新機制

公司創新規劃

愛康醫療始終以長期發展戰略為導向，持續投入研發二十年，構建了多元化產品線與完善的技術組合，形成了3D打印技術平台和智能導航機器人數字骨科平台。公司聚焦創新引領，打造技術與市場緊密結合的研發體系，推動關節植入物的迭代升級，滿足市場需求。同時，發揮3D打印技術優勢，開發差異化和定制化產品，滿足臨床差異化需求，並積極佈局數字智能骨科和四肢小關節領域。

創新組織架構

為應對醫療行業技術快速迭代與市場競爭加劇的挑戰，愛康醫療成立技術委員會，旨在增強核心競爭力，加速技術成果轉化，契合行業趨勢與患者對高質量醫療服務的期待。委員會由主任委員、常務委員、委員及秘書處構成，職責分明，協同推進技術決策與項目實施。為提升決策與管理效率，委員會下設常務委員會，由主任委員（或輪值主任委員）、常務委員及秘書組成。這一組織架構通過明確職責與高效管理，為公司技術進步與業務發展提供有力保障。

創新團隊建設

愛康醫療高度重視研發團隊的人才質量，致力於構建一支高素質、專業化的研發隊伍。在研發人員學歷構成方面，公司研發團隊匯聚了眾多畢業於國內外知名院校的優秀人才，這些高學歷人才具備深厚的專業知識和前沿的學術視野，為公司的技術創新提供了堅實的理論基礎。

為了不斷提升研發人員的專業技能和創新能力，愛康醫療建立完善的培訓方案。針對不同崗位和技能水平，為研發人員提供培訓課程，內容涵蓋新技術學習、行業法規解讀、臨床應用知識等多個方面。公司定期邀請行業專家、學者進行內部講座和培訓交流活動，分享最新的科研成果和行業動態，拓寬研發人員的視野。此外，積極鼓勵研發人員參加國內外學術會議、研討會和專業培訓課程，與同行進行深入交流與學習，及時掌握行業前沿技術。

愛康醫療為研發人員提供廣闊的職業發展空間和清晰的晉升通道。研發人員的晉升路徑分為技術和管理兩條通道。技術通道方面，研發人員可以從初級研發工程師逐步晉升為高級研發工程師、技術專家、首席科學家等，專注於技術研發和創新，在專業領域不斷深耕。管理通道上，表現出色的研發人員有機會擔任項目負責人、部門經理等管理職務，負責團隊管理和項目統籌，帶領團隊實現更大的創新突破。

創新激勵機制

在競爭激烈的醫療器械市場，創新是公司發展的核心驅動力。為了在技術創新領域持續發力，保持行業領先地位，愛康醫療深知建立科學有效的創新激活機制至關重要。

基於此，愛康醫療積極行動，搭建起完善的制度建設與管理體系，用以保障技術創新的持續推進。本公司制定《專利及文章的獎勵管理辦法》《愛康醫療集團項目獎勵管理辦法》，在報告期內，對《愛康醫療集團項目獎勵管理辦法》進行修訂，進一步細化了資質類、知識產權類、企業榮譽及獎項、政府專項或扶持、人才工程類以及公司內部重大／專門項目類等六大類項目的具體獎勵辦法，借此充分調動科研人員的創新熱情，助力公司實現長遠的創新發展目標。

知識產權管理

愛康醫療高度重視技術、產品開發與知識產權保護的協同發展。公司構建涵蓋骨科植入物設計與製造相關的「方法－技術－產品」立體化知識產權保護體系。這一體系從多個維度出發，針對骨科植入物設計與製造過程中的各種創新成果，包括獨特的設計方法、先進的製造技術以及最終的產品形態，全方位地進行知識產權佈局，確保愛康醫療核心技術和產品得到充分的知識產權保護。

同時，公司高度重視知識產權保護工作，積極開展定期的知識產權培訓與宣傳活動。培訓內容涵蓋知識產權法律法規、申請流程、侵權防範等專業知識。宣傳活動形式多樣，通過線上平台等渠道，廣泛傳播知識產權保護案例及重要意義。提升員工的知識產權意識，為公司的持續創新發展營造良好的內部環境，築牢企業的長期競爭基礎。

研發風險管理

在研發過程中，愛康醫療高度重視研發風險管理，始終將其作為保障研發項目順利推進的關鍵環節。愛康醫療嚴格遵循國家相關法規，為每個研發項目編製風險分析報告，系統梳理、評估潛在風險，為後續研發提供風險指引，確保各階段研發項目均能得到恰當的風險評估與管理。通過預測和管控研發中的不確定性，愛康醫療保護公司投資，加速創新成果轉化，為客戶提供更安全、有效的醫療產品及服務。

2024年研發投入及成果

報告期間，愛康醫療的研發費用投入佔比達到10.3%。截至2024年12月31日，公司累計獲得466項發明專利、615項實用新型專利、32項已授權PCT專利。

科技引領，助推骨科技術新發展

獎項



2023年度北京市科學技術進步一等獎



江蘇機械工業科技進步獎一等獎

江苏省机械行业协会文件

苏机协（2024）39 号

关于表彰 2024 年度
“江苏省机械工业专利奖”的决定

二等奖（22 项）

序号	项目名称	单位名称	核心专利号	发明人
1	膝关节置换术	天衍医疗器材有限公司	ZL 202044403101.7	周建伟、张明、王、陈、周国良、周国良、周国良、周国良、周国良、周国良

江蘇省機械工業專利獎獲二等獎

4.1.2 數智創新成果

在當今數字化與智能化深度融合的時代浪潮中，醫療行業正經歷着前所未有的變革。愛康醫療作為行業的先鋒力量，敏銳捕捉前沿趨勢，以前瞻性的戰略眼光大力投入數智創新領域。

愛康醫療憑藉深厚的技術積累和勇於探索的精神，在數智創新道路上穩步邁進，將數字化與智能化技術深度融入產品研發與臨床應用，形成了獨具特色的創新成果，這些成果顯著提升了手術的精準性和安全性，為患者帶來了更優質的治療體驗，為骨科醫療的未來發展樹立了新的標桿。

愛康醫療作為3D打印骨科企業，始終堅守提供高品質產品初心，不斷深耕數字骨科技術領域。2024年，愛康醫療在數智創新領域取得了顯著成就，多個創新項目和產品在全球範圍內獲得認可與應用。這些成果不僅體現了公司在技術研發上的深厚積累，也彰顯了其在推動全球骨科智能化醫療進程中的重要角色。以下為2024年部分數智創新成果案例：

精準定制，骨科個性化植入新時代	案例
2024年2月，愛康醫療憑藉自主研發的金屬3D打印技術，成功獲得國家藥品監督管理局(NMPA)批准，推出髌關節患者匹配式假體，標誌着髌關節重建手術正式邁入3D打印定制時代。該產品針對髌臼側重建及骨盆腫瘤手術，可根據患者缺損情況「量體裁衣」，實現「依缺而建」、「依損而補」，徹底解決了傳統定制假體無法滿足個性化需求的困境。 基於患者CT數據，3D打印技術能夠精準重建髌臼三維模型，實現假體與骨骼的完美匹配，提高手術精準度和安全性。同時，3D打印多孔結構模擬骨小梁，促進骨細胞長入，實現假體與骨骼的長期穩定結合。其個性化設計兼顧解剖重建、生物力學環境恢復和假體固定，最大程度恢復患者髌關節功能，改善術後生活質量。愛康醫療3D打印個性化假體的成功獲批，不僅豐富了公司髌關節全產品線佈局，更推動了骨科植入物從標準化向個性化定制的發展，為全球患者提供了更優質、更精準的醫療解決方案。	

技術賦能，骨科膝關節手術新篇章

案例

2024年4月，愛康醫療的膝關節手術機器人系統獲國家藥監局上市批准。獲批的膝關節導航定位系統由機械臂、光學導航儀、台車、控制設備及附件組成，該手術機器人系統從術前三維手術規劃到術中全流程輔助，手術過程中機械臂實時引導膝關節截骨、軟組織平衡和假體植入，為手術帶來更加精準可靠的結果，為醫生帶來更好的操作體驗，有效提高手術的精準性，避免手術誤差，為患者帶來更好的術後療效。

作為國內骨科行業的技術引領者，膝關節導航定位系統是繼VTS可視化智能輔助系統和iBot髖關節導航定位系統之後，公司數字骨科產品線中的又一重要成果。本次膝關節手術機器人獲證，填補了愛康醫療膝關節智能設備產品線的空白，也標誌着愛康醫療在髖膝關節數字骨科賽道完成全面佈局。

智能導航，國產骨科技術新局面

案例

2024年12月，愛康醫療正式發佈K3智能手術機器人。該產品源自長期的深度醫工合作與不懈的持續創新，緊密圍繞臨床需求，着力優化操作體驗。它運用全自主研發的機械臂系統與高精度導航技術，達成了術前規劃、術中導航以及術後評估的全流程智能化支持。特別是針對複雜病例，K3具備動態軟組織平衡功能，能顯著提升手術的精準度與安全性。此外，它還進一步拓展了愛康醫療的智能手術生態，與VTS可視化輔助系統深度協同，有效優化了手術流程的標準化與效率。

K3智能手術機器人意義重大，作為關節外科高階智能平台，其定位不局限於國產替代，更通過核心部件自主化與成本優勢，加速國際化佈局進程，有力推動中國高端醫療裝備從「技術跟隨」向「規則制定」轉變，為全球骨科手術智能化發展注入全新動力，在行業發展中具有深遠影響。

智能遠征，骨科設備國際化新征程

案例

2024年12月，愛康醫療VTS可視化智能輔助導航系統輔助完成國內外累計超過1,000台手術。此系統耗時8年研發，業務範圍廣泛，已覆蓋全球20多個城市的30餘家醫院，為超100位骨科醫生提供支持。該系統通過動態三維建模與光學導航實現髖關節手術毫米級精度，將傳統依賴經驗的骨科手術升級為標準化、可複製的精準醫療模式。VTS系統不僅在國內完成首例高脫位DDH手術及翻修手術，還通過首台海外裝機驗證其國際適用性，標誌着國產智能骨科設備從技術突破邁向規模化臨床應用。

4.1.3 數據安全與隱私保護

在醫療行業，保護機構和患者的隱私是至關重要的。隨着全球數字化進程的推進，企業必須在確保信息安全的同時，履行對客戶隱私的責任，這是企業經營的基本要求。

愛康醫療嚴格遵循中華人民共和國及公司業務所在地信息安全相關法律法規。本公司要求員工嚴格遵守信息保密原則，尤其針對客戶、經銷商等第三方非公開信息。各子公司秉持保護客戶隱私與數據安全理念。以JRI為例，已制定《營銷工作指導手冊》，明確規定在產品推廣、營銷及銷售過程中，使用客戶或患者個人數據和信息前，必須獲得其授權同意。

愛康醫療高度重視數據隱私與安全，採取了一系列專業措施以保障數據安全與隱私保護。公司制定了嚴格的數據處理規範，對數據傳遞及脫敏提出明確要求，即便目前相關數據未進行商業化應用，也提前做好規範，防範數據洩漏風險。同時，針對患者CT數據（用於定制化與個性化3D打印設計），搭建內部數據庫集中管理，每晚自動備份並設置容災備份，同時保持與外網物理隔離，全方位保障數據安全。

此外，愛康醫療重視員工在數據隱私與安全保護中的作用，定期組織員工參加數據安全和隱私保護培訓。通過培訓，強化員工對數據安全重要性的認知，提升在日常工作中保護數據隱私的意識和責任感，促使每位員工都成為數據安全防線的堅實守護者。報告期內，愛康醫療未收到任何與侵犯客戶隱私和丟失客戶數據有關的經過證實的投訴，也未發生任何違反信息安全相關法律法規的情況。並無涉及所提供產品及服務的隱私事項方面的相關法律法規，而遵守該等法律法規會對愛康醫療及其附屬公司產生重大影響。

4.1.4 恪守臨床倫理

在醫療器械行業，臨床倫理試驗對於保障受試者權益、確保產品安全有效以及推動行業健康發展至關重要。愛康醫療重視臨床倫理試驗，在產品研發和臨床應用的全流程中，始終秉持高度負責的態度，嚴格遵循高標準的科學性、倫理性與合規性原則。

為契合國家及國際臨床試驗標準與法規要求，評估產品的安全性與有效性，愛康醫療制定《臨床評價控制程序》，對臨床倫理實驗流程進行嚴謹的規定，涵蓋從項目啟動前的規劃籌備，到試驗過程中的實時監控與調整，再到結束後的總結評估等各個關鍵階段，為臨床倫理試驗的順利開展提供了堅實可靠的制度保障。

在本公司，臨床試驗項目啟動前，市場部協助臨床項目部明確臨床試驗用醫療器械的規格型號與數量。供應鏈管理中心提供足量合格的試驗用醫療器械。同時，臨床項目部準備好提交給臨床機構倫理委員會的資料，保證資料完整準確。倫理委員會審查提交資料並獨立評估試驗方案的科學性、倫理合規性及風險管理合理性。試驗期間，倫理委員會監督執行情況，確保遵循倫理標準。

在臨床試驗過程中，愛康醫療嚴格遵守《醫療器械臨床試驗質量管理規範》等相關法律法規，按照倫理委員會要求，確保受試者權益、健康和 safety 得到保護。公司為受試者提供全面且易懂的信息，涵蓋試驗各關鍵要點，確保充分知情。切實保障受試者自主選擇權，允許隨時退出試驗而不受任何不利影響。注重保護受試者隱私，嚴格保密個人信息。同時，在整個試驗過程中，根據受試者的實際需求，提供必要的醫療支持和長期跟蹤，全面保障受試者的權利和安全。

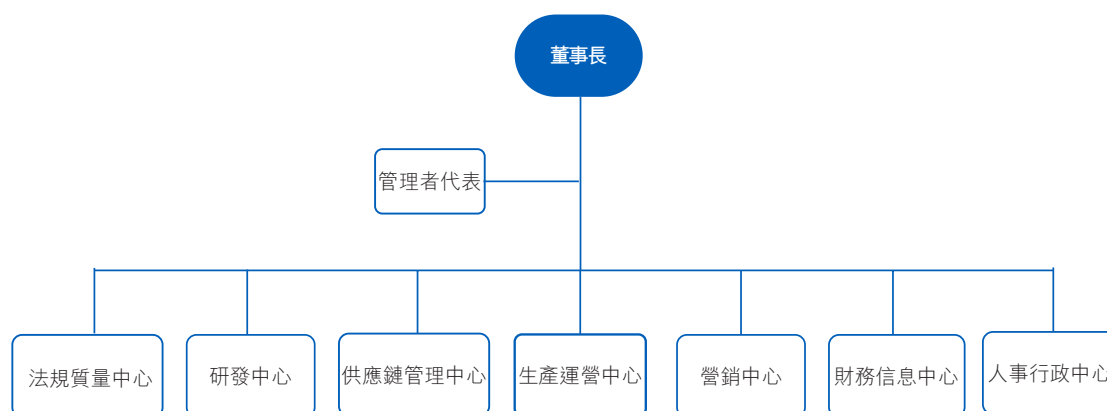
4.2 提升產品質量與服務

愛康醫療始終致力於提升產品質量與服務，通過建立完善的質量管理體系和多部門協同合作，確保每個環節都達到高標準，始終保證高性能和安全性。同時，愛康醫療秉承負責任營銷理念，以客戶需求為導向，提供全方位支持，推動可持續發展的目標。

4.2.1 產品質量管理

隨着全球經濟的持續發展以及人們對健康重視程度的不斷加深，醫療器械行業在醫療體系中的地位愈發關鍵。在此背景下，全球醫療器械行業對於產品質量與安全的要求正持續上升。愛康醫療始終秉持高度的責任感與使命感，嚴格遵循國際標準與法規要求，為全球客戶提供安全、可靠、高質量的產品。

報告期內，愛康醫療持續優化質量管理體系，由董事長領導，下設管理者代表，法規質量中心、研發中心、供應鏈管理中心、生產運營中心、營銷中心、財務信息中心、人事行政中心等部門，多部門協同，保障各環節合規與質量把控。公司各部門依照要求，結合實際完善質量管理及工作流程，確保操作標準化且執行規範。同時，法規質量中心將對各部門的執行情況定期檢查，依照實施效果識別問題，並要求及時進行改進，確保體系的適應性、充分性與有效性。



質量管理體系組織架構圖

本公司嚴格遵循《中華人民共和國產品質量法》《醫療器械監督管理條例》等相關法律法規，制定包括《質量手冊》《返工程序》等在內的全流程質量管理制度。運營過程中，對從原材料採購至產品設計、生產、銷售的各個環節，都實施了嚴格質量控制。目前，旗下四家子公司均成功獲得ISO 13485:2016醫療器械質量管理體系認證，有力保障產品的高標準與安全性。



愛康醫療將質量管理貫穿於產品設計開發、採購、生產、銷售、服務及產品報廢的全過程，特別是通過使用先進的PLM系統（如WINDCHILL和DocuWare），實現產品結構管理、生命週期管理、工程變更管理等全方位的質量控制。同時，公司依據客戶反饋，收集和分析與顧客相關的內外部信息，不斷測量和優化質量管理體系的適宜性、充分性和有效性。

生產層面，愛康醫療通過全流程的質量管控措施，內外部監管，確保每個環節高標準執行，滿足質量要求。針對產品設計中的關鍵控制點，本公司採用多階段、多方式的檢測手段進行嚴格管控，與國家衛健委、醫院的合規監督制度相配合，確保臨床產品符合質量體系與藥監局的要求。同時，在產品中融入「人因工程」的理念，優化產品設計與臨床體驗，進一步提升產品的整體性能與用戶滿意度，助力實現高質量的可持續發展目標。

來料檢驗	認真把關原材料質量，確保符合醫療器械註冊要求及國際國內標準。通過多項檢測手段，對原材料的來源、成份、規格及性能進行驗證，確保所有原材料達到安全、合規標準。
工藝控制	生產部門加強對產品關鍵指標穩定性的參數檢測，確保產品質量的穩定性。在生產過程中，充分監控各項工藝參數，確保產品的關鍵性能始終處於理想範圍內，防止不良品的產生。
過程檢驗	嚴格檢驗產品外形尺寸，確保配合間的有效性，保障產品使用的準確性。通過高精度的測量工具，確保每一項外形尺寸符合設計要求，以確保產品裝配與功能的順利進行。
出廠檢驗	進行回顧性檢查和微生物檢測，綜合判定產品合規性，確保運營的安全可靠，不含有害微生物或細菌，並對可能影響產品安全性的因素進行全面評估，確保產品符合出廠標準。

此外，質量風險管控也是愛康醫療重點關注的核心話題。針對每個已獲註冊證的產品，本公司均會進行系統性分析，識別潛在風險。若評估發現風險大於預期，則及時採取糾正與預防措施，進行有效管控與修正，確保產品質量安全，降低對本公司及客戶的潛在影響。同時，本公司制定了《產品回收控制程序》，進一步確保產品的安全、有效，保障人體健康和生命安全，嚴格做到為產品質量和客戶權益負責。報告期內，愛康醫療產品質量保持穩定，未發生因質量問題或安全健康原因產生的外部召回事件。

4.2.2 客戶權益保障及負責任營銷

愛康醫療深知在醫療和骨科領域，保障客戶權益是信譽與持續發展的核心，始終致力於為客戶提供專業且全面的權益保護與支持。同時，本公司秉承「負責任營銷」理念，確保信息透明、服務規範，促進客戶的長期滿意度與信任度。

愛康醫療將客戶權益保障貫穿於客戶關係的各個階段，從前端介入、產品說明、服務支持到售後保障，在每一環節均體現對客戶的關注與尊重，始終確保客戶權益得到充分維護。

前端介入	愛康醫療的營銷中心通過線上交流和實地拜訪等多種方式，深入洞察用戶的實際需求與期望，並注重每一個細微之處，確保所提供的解決方案能夠精準契合客戶的個性化需求。
產品說明	在明確客戶需求後，本公司將安排專業技術人員進行詳細的產品介紹與培訓，確保客戶充分了解產品的性能、使用方法及維護保養要點，並告知為客戶提供持續的技術支持，以確保產品的長期有效使用。
服務支持	通過《服務反饋控制程序》對售前售後各環節進行系統化管理，本公司定期收集客戶反饋並優化服務流程與產品質量，持續提升客戶體驗。愛康醫療提供技術諮詢、故障排查及維修服務，確保客戶問題得到快速響應與解決。
售後保障	建立了《顧客／相關方意見及投訴處理記錄表》，愛康醫療確保客戶服務部門能夠迅速收集、分類、跟蹤並處理客戶反饋和投訴。本公司對每項投訴進行深入分析，協同研發和品質保障部門制定改進措施，並將處理過程和結果詳細記錄，以持續優化產品和服務質量。

此外，愛康醫療通過《客戶滿意度調查表》等工具，定期量化評估服務效果，確保服務質量持續優化。報告期內，客戶滿意度年均超95%。愛康醫療及其附屬公司共接到79起客戶投訴，子公司北京愛康、天衍醫療和理貝爾的投訴處理完成率達100%。未來，本公司將繼續改進，不斷提升客戶滿意度，優化服務體驗與產品質量。

愛康醫療在營銷活動中嚴格遵守法律法規及行業標準，以確保負責任營銷。本公司承諾提供準確、公允的產品和服務信息，確保與利益相關方的溝通符合法律和商業道德要求。此外，所有對外傳播內容均經過合規性審查，避免侵權或違反廣告法，並對文字、口頭表達及標誌使用進行規範管理，及時更新以確保合規性，保障本公司聲譽和客戶信任的持續提升。報告期內，愛康醫療未發生與市場推廣、標籤使用相關的違法違規事件，且未出現輿情類重大風險。並無涉及所提供產品及服務的健康及安全、廣告及標籤方面的相關法律法規，而遵守該等法律法規會對愛康醫療及其附屬公司產生重大影響。

5. 愛成長

愛康醫療始終將員工視作公司健康發展的關鍵力量。公司秉持員工健康、發展、幸福這一核心價值，通過提供豐富多樣的培訓與學習機會、清晰的職業晉升通道以及合理的薪酬福利體系全方位保障員工權益。此外，積極組織各類員工關懷活動，增進員工幸福，實現公司與員工的共同成長。

本章響應

聯合國可持續發展目標(Sustainable Development Goals)

- 目標3：良好健康與福祉
- 目標4：優質教育
- 目標5：性別平等
- 目標8：體面工作和經濟增長
- 目標10：減少不平等

全球報告倡議組織可持續發展報告標準(GRI Standards)

- GRI 401：僱傭
- GRI 402：勞資關係
- GRI 403：職業健康與安全
- GRI 404：培訓與教育
- GRI 405：多元化與平等機會
- GRI 406：反歧視
- GRI 407：結社自由與集體談判
- GRI 408：童工
- GRI 409：強迫或強制勞動

ESG守則

- 層面B1：僱傭
- 層面B2：健康與安全
- 層面B3：發展與培訓
- 層面B4：勞工準則

重點績效

- 職業健康和生產安全投入達217.2萬元。
- 完善晉升體系，開展職業培訓，賦能員工354人。
- 定期開展員工滿意度調查，就員工關心話題予以回應。

5.1 員工權益

員工是公司最重要的資源，員工權益與福利的保障是吸引與保留人才的基本舉措。愛康醫療始終秉持以人為本的理念，將維護員工權益視為集團用工的基本準則，持續規範僱傭管理，並為員工提供具有市場競爭力的薪酬福利，構建完善、規範的人力資源管理體系與制度，打造健康和諧的僱傭關係。

5.1.1 合規僱傭

合規僱傭是構建和諧勞動關係、保障公司可持續發展的基石。愛康醫療始終將合規僱傭作為公司發展的重要原則，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國就業促進法》以及《中華人民共和國未成年人保護法》等一系列相關法律法規，切實將準則貫穿於公司僱傭管理的各個環節。於報告期內，並無涉及防止僱傭童工及強制勞動方面的相關法律法規，而遵守該等法律法規會對愛康醫療及其附屬公司產生重大影響。

愛康醫療始終堅持公平、公開、公正的平等僱傭原則，明確規定並執行完善的招聘制度和用工制度，同時嚴格落實各項管理措施，從源頭上確保僱傭管理的合法性與規範性，為員工提供公平、有序的工作環境。

招聘管理方面，愛康醫療構建一套科學、完善的招聘和用人制度體系，專門制定《招聘管理辦法》。該辦法對招聘工作中的各個關鍵環節進行了細緻規定。明確責任部門、招聘計劃、招聘渠道、流程及評估與檔案管理等內容，對招聘錄用流程進行規範化管理，確保招聘過程的公正性和透明度。

合法用工上，本公司嚴格遵循《關於禁止僱傭童工強制勞工的管理規定》，通過招聘環節的嚴格年齡審核、人力資源系統的年齡限制，以及在《員工手冊》中明確禁止僱傭童工（未滿18周歲）和強迫勞動行為，堅決杜絕任何形式的童工使用與強制勞動現象。從招聘到僱傭全流程，確保員工不因種族、性別、宗教信仰等因素遭受歧視。針對發現的僱傭童工或強制勞動情況，公司將採取適當措施進行處理。報告期內，愛康醫療所有業務運營地均不存在童工或強迫勞動風險，且未發生僱傭童工、僱傭未成年人從事危險工作或強迫勞動事件。

員工管理方面，愛康醫療相繼出台《員工考勤管理制度》《離職管理制度》等制度，強化考勤與離職環節管理，有效提升工作秩序與管理效能。原則上，本公司不鼓勵加班，並將員工工作時長控制在8小時。同時，針對運營變更這一可能影響員工切身利益的情況，公司制定最短通知期政策，即在實施重大影響操作前，提前一個月正式通知員工，充分保障員工知情權，穩固企業與員工間的和諧關係。

工會建設領域，愛康醫療嚴格依照《中華人民共和國工會法》要求，充分尊重員工自由結社、加入工會組織以及參與集體談判的合法權利。公司構建並持續維護高效的申訴和投訴程序，為員工開闢暢通的內部意見與需求表達通道。目前，在子公司北京愛康，於北京繳納社保的員工均已加入工會；天衍醫療、理貝爾也表明工會已基本實現全體員工覆蓋，切實保障員工權益。

以下為愛康醫療及其附屬公司的員工組成情況：

指標名稱	劃分依據	具體類別	2024年	2023年	2022年
僱員人數	員工類型	全職(名)	950	1,049	1,023
		兼職(名)	4	3	11
性別		男性(名)	623	679	669
		女性(名)	326	369	354
		其他性別(名)	1	1	0
		女性僱員比例	34.3%	35.2%	34.6%
年齡		30歲以下(名)	214	288	288
		30-39歲(名)	435	449	455
		40-49歲(名)	220	233	204
		50歲以上(名)	81	79	76
地區		中國大陸(名)	840	928	921
		港澳台(名)	0	0	0
		海外(名)	110	121	102

有關愛康醫療及其附屬公司僱員流動率的詳情，請參閱本ESG報告「8.2.2社會表現數據表」。

5.1.2 薪酬福利

薪酬方案

愛康醫療構建了以公平性和競爭力為核心的全面薪酬管理體系，秉持同工同酬原則，以崗位價值、績效成果及能力表現為依據，科學評估員工貢獻並動態調整薪酬水平。該體系既通過公平付薪機制保障內部一致性，又依托行業領先的薪酬競爭力激發員工效能，實現價值創造、能力發展與薪酬回報的精準聯動，推動組織與員工共同成長。

愛康醫療依規制定《薪酬管理制度》和《職級體系》，明確薪酬由基本工資、計件工資、績效獎金、津貼補貼及社保福利等構成，規範薪酬調整與發放規則。公司結合經營戰略、市場水平及員工績效能力評估，通過年度調薪、晉升調薪等機制動態管理薪酬，並將個人業績、團隊貢獻與薪酬激勵緊密掛鉤，確保薪酬的公平性與競爭力。

員工福利

為進一步完善非薪酬福利機制，以及保障員工工作與生活平衡機制，愛康醫療以員工的需求為出發點，提供了全面的福利保障。本公司制定《福利管理辦法》等內部政策，構建了多層次、人性化的福利體系。同時，通過動態優化的「幸福計劃」持續完善福利機制，全面覆蓋員工生活、健康與家庭需求，傳遞企業人文關懷與責任溫度。

愛康醫療嚴格遵循國家及地方政策法規，為員工足額繳納法定社會保險及住房公積金，涵蓋養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金，保障員工基礎權益和法定福利。具體繳納標準與比例均以員工所在地政府規定為準，確保合規性與員工福利的全面落實。

此外，愛康醫療還關心員工的生活和家庭需求，通過組織各類活動、贈送年節禮品等方式，努力為員工營造更加舒適愉悅的工作和生活環境。公司的薪酬福利體系覆蓋了入職、週年、結婚、住房公積金等方面，並建立了完善的政策框架，以滿足員工多樣化的需求和期待。

節日關懷	- 在每位員工生日當天發放生日禮品以示祝福切實提升員工歸屬感。 - 在婦女節發放專屬福利禮包，各部門可靈活安排半日假期，營造暖心職場氛圍。 - 每逢春節中秋發放節日禮包，定制慰問品傳遞關懷，營造溫馨節日氛圍。
特殊關懷	- 構建全週期員工關懷體系，提供結婚、生育、直系親屬去世等關懷福利，並為員工提供了多方位的情感援助渠道。 - 開放實習綠色通道，為適齡員工子女匹配崗位實踐機會，搭建職業啟蒙與人才儲備橋樑。
健康保障	- 實施高溫精準關懷，提供全員防暑禮包+一線員工清涼驛站，分層守護員工健康安全。 - 為符合一定條件的員工購買商業保險，並為高危崗和接觸崗的員工提供專項體檢。
彈性假期	- 推行工齡增值假期，員工工作滿5年可享受額外一天年假，構建長效的留才生態。 - 實施非標關愛假期，覆蓋子女開學假等場景，彈性機制護航員工家庭責任。
困難幫扶	為困難員工提供資金支持，為患重大疾病的員工提供專門慰問，實現困難幫扶從資金到情感的全維覆蓋。

暖心福利，夏日送清涼	案例
愛康醫療於7月組織開展了「夏日送清涼」活動，為萊特默勒廠區、興業辦公區、理貝爾辦公區、壹點靈動辦公區、天圓辦公區等地的員工送去了消暑西瓜、清涼飲品、防暑用品和茶葉等物資，並貼心叮囑員工注意防暑降溫，合理安排作息。未來，公司工會將持續關注員工的健康和福利，為創建和諧美好的工作環境而不懈努力。	

於報告期間，概無因遵守解僱賠償、招聘晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利相關法律法規而對愛康醫療及其附屬公司造成重大影響。

5.2 職業健康與安全

愛康醫療始終將員工的職業健康與安全置於核心地位，明確安全生產責任制。通過搭建安全生產與職業健康的風險識別與控制管理流程、應急響應體系等一系列舉措，本公司持續提升員工職業健康與安全保障意識，攜手員工共同構建穩固的安全護城河。

5.2.1 安全生產管理

愛康醫療嚴格遵守《安全生產法》《消防法》《突發事件應對法》等相關法律法規，將安全生產運營作為公司發展的基礎，堅守安全紅線、強化安全底線、築牢安全防線，持續完善安全管理體系建設。

本公司安全生產治理採用兩層管理結構。集團層面統一管理和監督，確保整體協調；同時，由負責產供體系的副總裁直接監管各子公司的EHS體系，所有安全環保事宜均直接向副總裁匯報。通過標準化管理流程與分級負責機制，公司持續提升安全管理效能，為業務穩健發展提供堅實保障。

愛康醫療堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」的原則，嚴格遵循相關法律法規，制定《安全生產責任管理制度》《安全生產檢查管理制度》《危險作業安全管理制度》和《安全事故報告和處理管理制度》等制度，明確公司在安全生產方面的目標、責任、實施措施及事故處理流程，全力保障員工在安全、健康的環境中工作。

報告期內，北京愛康新制定了《2025年安全生產責任制》，指引未來安全生產管理與職業健康保障的發展方向。制度明確了安全生產責任分工，董事長作為安全生產的第一責任人，各部門負責人必須在職責範圍內承擔安全管理責任，確保生產活動符合安全規範。通過建立健全的規章制度和操作規程，着重強調了風險識別與控制、隱患排查治理、應急救援演練等關鍵環節，愛康醫療全面提升安全生產管理水平，致力於為員工提供安全健康的工作環境，推動企業的可持續發展。

愛康醫療的環境、職業健康安全(EHS)體系已經通過了GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015環境管理體系和GB/T 45001-2020/ISO 45001:2018職業健康安全管理体系的雙重認證。報告期內，北京愛康榮獲由北京市總工會、北京市應急管理局、北京市衛生健康委員會聯合頒發的2023-2024年度北京市「安康杯」競賽優勝單位稱號。

為全面預防安全事故，愛康醫療持續加強安全管理機制建設，推進多項安全管理措施落地，以最大程度降低事故風險。公司優化頂層管理體系與制度框架，強化安全風險識別、評估與控制。定期安全生產檢查助力及時發現並整改潛在安全隱患，保障生產流程安全。同時，公司建立完善應急管理體系，涵蓋應急計劃編製、定期演練及資源儲備，確保面對安全事故能快速有效應對。

安全演練，溫情護航

案例

2024年，愛康醫療積極組織開展安全演習及培訓活動。活動中通過模擬真實火災場景，讓員工熟悉緊急疏散路線與流程，確保在突發火災時能夠迅速、有序撤離。還進行噴塗現場模擬應急演習，針對噴塗作業可能出現的各類緊急狀況，如化學品洩漏、起火等，檢驗並提升員工在特定危險場景下的應急響應與處理能力。此外，為進一步增強員工應對火災的實操技能，專門開展消防器材滅火器使用培訓，詳細講解滅火器的種類、適用範圍以及正確操作方法，並安排實際操作練習，切實提高員工的應急處置能力，為企業安全生產保駕護航。



報告期內，公司投入217.2萬元用於安全生產管理，同時持續優化安全管理體系以提升風險防控能力，得益於這些努力，愛康醫療在過去四年中成功實現0員工因公死亡的記錄。有關愛康醫療及其附屬公司於報告期間的工傷損失天數詳情，請參閱本ESG報告「8.2.2社會表現數據表」。

5.2.2 職業健康管理

愛康醫療以科學、系統、規範的方式，致力於為員工提供全面職業健康保障。公司嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》等所在國家和地區的相關法律法規，持續完善員工健康安全體系。為此，公司制定了一套完整的職業健康管理制度，保障員工在健康安全的环境中工作與生活。

本公司選用符合國家及行業標準的防護用品，如防噪音耳罩、防塵面具等，保障員工在噪音和粉塵環境中的安全。對於特定風險崗位，愛康醫療實施嚴格健康監控，要求所有從事有毒有害作業的員工定期接受職業健康檢查，一旦發現健康問題，即刻採取調整措施，如將受影響員工調離原崗位並妥善安置。2024年，公司對噴砂間進行降噪改造，目前噪音已降至職業健康要求閾值以下。

為有效預防和減少職業病發生，公司依據崗位職業健康危害因素管理程序，識別各類職業病危害因素與風險，並通過員工職業健康體檢、職業危害現場檢測等手段進行預防與管理。公司定期開展職業健康檢查，按管理要求每3年進行1次現狀評估，每年進行1次檢測，同時定期檢測和分析員工職業健康體檢情況，確保及時發現並處理職業病風險。

愛康醫療高度重視員工健康教育。為提高員工職業健康與安全水平，公司構建完善的《環境、安全生產教育和培訓管理制度》，並針對不同類型員工制定具體培訓方案。方案涵蓋管理層安全教育、在職員工環境與安全培訓、特種作業人員安全教育以及職業衛生教育等內容。2024年，有354名員工參與職業健康與安全培訓，累計培訓時長2,106.2小時。

安全學習，愛意滿程

案例

2024年，愛康醫療實施了全面的安全培訓，包括職業衛生、危險化學品安全、粉塵清理、職業健康防護以及運輸安全等關鍵領域，以提升員工的安全意識和操作技能。這些培訓活動旨在增強員工對潛在工作場所風險的認識，確保他們能夠正確使用個人防護裝備，並在緊急情況下採取有效行動，從而顯著降低工傷事故的發生率，為員工的健康與安全提供堅實保障。



於報告期間，概無因遵守提供安全工作環境、保護員工免受職業危害相關法律法規而對愛康醫療及其附屬公司造成重大影響。

5.3 員工賦能

愛康醫療高度重視員工的全面發展，公司秉承「員工發展至上」的原則，實施系統化的培訓與職業發展規劃，重點提升員工的專業技能和領導力。同時，通過公開透明的晉升通道和多元化的激勵措施，激發員工的潛能，推動員工與愛康醫療的共同進步，為未來的持續發展奠定有利基礎。

5.3.1 培訓發展

愛康醫療深知員工的自驅力是企業發展的核心動力，致力於培養高素質的專業人才，並為員工在專業知識、學歷和職業技能方面的提升提供有力支持。本公司制定了全面的人才發展計劃，面向所有員工和具有高潛力的員工，貫徹3E原則，即Education（教育）、Exposure（曝光）、Experience（經驗）。

人才發展原則

Education	在人才評估的基礎上，為員工的專業發展提供定制化的學習資源和支持。
Exposure	為高潛力人才提供適當的展示機會，發揮聚焦效應，加速其個人成長與組織貢獻。
Experience	開展系統的經驗總結和知識傳承，幫助新一代員工更好的培養職業素養。

公司制定《愛康醫療培訓制度》，旨在為不同層級和崗位的員工制定並實施年度與季度培訓計劃，提供豐富的內外部培訓課程，外部培訓課程分為專業技能類和管理類兩大板塊。員工可通過填寫《培訓需求調查表》申請參加外部培訓。在內部培訓方面，課程劃分為通用技能類、專業技能類和領導力培養類三大板塊。2024年，本公司共組織多場內外部培訓，累計培訓覆蓋近100%員工。

有關報告期間受訓員工百分比及員工人均培訓時數的詳情，請參閱本ESG報告「8.2.2 社會表現數據表」。

通用能力培養

新員工入職後將接受專業的入職培訓，由外部公司和內部負責人主導，幫助其快速適應工作環境。同時，愛康醫療每半年進行一次導師帶徒計劃，為新入職的研發人員配備導師，指導其逐步適應崗位。並且，根據每位新成員的特點，本公司安排他們參與研發相關的部門輪崗，促進全面發展。

專業力培訓

愛康醫療特別關注中層幹部的未來發展，針對營銷前台等關鍵崗位，提供專項課程，強化管理能力和業務技能，確保團隊高效運作。為了加強知識傳遞與經驗積累，愛康醫療也會定期開展內訓師培訓，每月一次的經驗分享會促進了內部的互動與學習，激發團隊合作精神。

領導力培訓

愛康醫療主要就研發與生產層面人才盤點後，識別出的高潛力人才，開展培訓活動，重在提升新晉經理的領導力與管理能力，圍繞領導技能、時間管理和工作理念三個維度進行全面評估。新經理將由直接領導與HR共同培養，內容涵蓋工作職責與成果交付、提升下屬能力、建立有效人際關係等，幫助新經理順利建立管理框架，幫助其成功完成角色轉變。

5.3.2 晉升通道

愛康醫療深知員工發展對企業成長的重要性，制定了全面的績效考核與晉升管理體系，希望為員工提供公平、透明的職業發展路徑。為規範員工晉升流程，本公司實施《愛康醫療集團員工晉升管理制度》和《愛康績效考核管理辦法》。該制度以績效考核為基礎，強化過程管理和行為評估，並實施文化導向的績效管理，確保晉升過程公開、公正。

通過這一綜合性的績效考核與晉升管理，為員工打造了一個公平、充滿挑戰的工作環境。在推動員工個人能力與職業發展的同時，也為愛康醫療長期發展與競爭力提升奠定了堅實的人才基礎。愛康醫療差異化的績效等級管理確保中層及以上管理人員的績效與獎金發放、薪酬調整、長期激勵等關鍵人力資源決策直接掛鉤，進一步激發員工的工作動力和創新能力。

激勵機制方面，愛康醫療明確相關制度並採取多元的策略佈局。2024年，本公司新修訂《愛康醫療項目獎勵管理辦法》，旨在通過更精細化的項目分類、獎勵額度和分配原則，激勵員工與團隊的工作積極性，確保各項工作穩步推進並取得更好的經濟效益。同時，愛康醫療還推出了即時激勵、崗位能手評選以及長期激勵計劃，並在年終進行表彰，從而構建了全方位的激勵體系。

通過這套綜合的績效考核與晉升管理體系，愛康醫療為員工構建了一個公平、公正且充滿挑戰的工作環境。在推動員工個人能力提升和職業生涯發展的同時，為公司的長期發展和競爭力的提升奠定了堅實的人才基礎。

5.4 幸福計劃

愛康醫療致力於打造一個充滿關懷與支持的工作環境，通過建立溝通平台與創新機制，深度激發員工參與企業治理的積極性。同時，以完善的員工關懷機制為支撐，多維度全方位呵護員工成長，營造包容、公平的職場環境，以提升員工的幸福感和工作滿意度。

5.4.1 員工溝通

愛康醫療高度重視員工溝通，將其視為推動企業可持續發展的重要手段。公司構建多層次、立體化的溝通平台，拓寬與員工溝通的渠道，及時了解員工的需求和想法，積極回應員工關心話題，營造良好的溝通氛圍與和諧的企業環境。

本公司積極構建「線上+線下」溝通平台，線上依托「愛康人平台」、企業微信、微信公眾號、OA平台及ESS系統，搭建數字化溝通渠道；線下通過員工活動會、高管慰問、生日會等活動強化互動交流。確保信息能夠及時、準確地在企業內部傳遞。

此外，公司創新設立「點子銀行」，系統性收集員工建議並建立反饋閉環，聚焦員工關切的工作穩定性、薪酬體系、績效評估及目標合理性等核心議題，通過調研與座談持續優化管理機制。公司將持續優化員工溝通渠道，進一步加強與員工的雙向互動，助力公司的高質量發展。

同心共語，和諧愛康

案例

2024年4月，愛康醫療召開職工代表大會暨五一表彰大會。會議聚焦「職工關懷」與「企業發展」，審議、通過理貝爾生物工程研究所工會合併事項，選舉產生新一屆工會委員會，並組織學習工會勞動保護「三個條例」。大會表彰了2023年度工會先進集體及個人，高級副總裁強調將通過管理創新、精細化運營及員工關懷機制推動企業可持續發展，促進和諧穩定。

5.4.2 員工關懷

愛康醫療始終將員工視為企業發展的核心動力。公司通過建立完善的員工關懷機制，從心理健康、身體健康、職業發展和工作環境等多個維度，全方位保障員工權益，關注員工的身心健康與職業成長。

愛康醫療高度重視員工心理健康，定期開展心理健康講座與諮詢活動，邀請專業心理專家為員工傳授應對職場壓力的有效方法與技巧，助力員工保持良好的心理狀態。為促進員工之間的交流與理解，公司針對單身員工定期舉辦聯誼活動，搭建輕鬆愉快的互動平台，進一步營造和諧融洽的工作氛圍。

公司同樣關注員工的家庭生活。新工廠專門設立母嬰室和職工之家等設施，充分考慮育兒員工的實際需求，為他們提供更為周全的環境保障，體現企業對員工的人文關懷。同時，愛康醫療鼓勵員工發展個人興趣愛好，通過提供專項經費與場地支持，助力員工組建興趣俱樂部、開展各類體育活動，不僅豐富了員工的業餘生活，也極大增強了團隊凝聚力。

心靈關懷，情滿愛康	案例
2024年，愛康醫療以「凝心聚力，減壓賦能」為主題開展心理健康輔導活動，通過創新「舞動減壓+互動分享」模式，圍繞團體協作、情緒管理、壓力認知等九大核心內容，引導員工掌握心理調適技能。活動不僅提升了全員心理韌性，更將個體成長與企業關懷深度融合，為構建健康職場生態提供持續心理動能，獲得廣泛好評。	

此外，愛康醫療關注女性員工權益保障，嚴格遵守《中華人民共和國婦女權益保障法》等法律法規，制定《女工保護管理制度》，嚴格推行男女同工同酬原則，從制度層面築牢性別平等與女性權益的保障防線，全力營造公平、包容的職場生態。

在關愛女員工健康方面，公司定期組織女員工進行全面體格檢查，強化婦幼健康保健工作。同時，專門設置育嬰室，充分滿足女性員工哺育幼兒的實際需求。對於女性員工佔比較高的部門與車間，公司定期舉辦專項週會，通過這種方式深度洞察員工需求與關注點，據此精準優化工作條件，打造更為舒適、包容的工作環境。

6. 愛共榮

愛康醫療深知企業的成功並非孤立成就，而是社會發展和時代進步的產物。作為行業領軍企業，本公司始終將履行社會責任作為戰略發展的重要組成部分。在供應鏈管理方面，公司建立完善的供應商評估體系，推動產業鏈協同發展；同時，積極投身各類行業活動，充分發揮自身醫療技術領先優勢，全力促使優質醫療資源覆蓋更廣泛群體，助力醫療健康服務邁向普惠之路，讓先進醫療技術在社會中得到廣泛應用與認可。

本章響應

聯合國可持續發展目標(Sustainable Development Goals)

- 目標3：良好健康與福祉
- 目標11：可持續城市和社區
- 目標12：負責任的消費和生產

全球報告倡議組織可持續發展報告標準(GRI Standards)

- GRI 204：採購實踐
- GRI 308：供應商環境評估
- GRI 413：當地社區
- GRI 414：供應商社會評估

ESG守則

- 層面B5：供應鏈管理
- 層面B8：社區投資

重點績效

- 目前已與全球範圍內424家合規供應商合作，北京愛康、理貝爾和天衍醫療已實現供應商100%簽署廉潔聲明。
- 強化供應商審核工作，共審核供應商187個，較去年同期增長7.5%。
- 以更經濟的產品定價推進醫療普惠，累計合作醫療機構2,100家。
- 愛康學院累計開展對外醫療教育培訓65場次。
- 報告期內，累計開展超過30次行業交流活動。

6.1 供應商管理

供應鏈管理對公司發展至關重要，這不僅促進醫療資源的穩定供應，還推動環保責任的落實。為此，愛康醫療強化供應商審核與管理，確保供應鏈全程合規，持續構建穩定且可持續發展的供應鏈，力求實現長期的商業成功與共贏合作。

供應商准入

愛康醫療的供應商網絡廣泛且多樣，覆蓋全球多個地區。截至2024年底，本公司已與來自亞洲、歐洲和北美洲的424名供應商建立合作。有關按地區劃分的供應商數目詳情，請參閱本ESG報告「8.2.2社會表現數據表」。愛康醫療已制定《合格供方選擇、評價和再評價制度》《採購控制程序》制度對供應流程進行規範。

採購綜合部組織相關部門對供應商進行首次評價，通常包括現場審核，確保供應商的生產環境、技術水平、原材料質量控制和交貨能力等方面符合本公司要求。愛康醫療通過對供應商的資質、生產能力及質量管理體系進行全面評估，確保其符合相關法律法規要求並能夠滿足生產標準。

有關供應商核查數目詳情，請參閱本ESG報告「8.2.2 社會表現數據表」。

愛康醫療優先選擇獲得ISO9001質量管理體系認證和ISO13485醫療器械質量管理體系認證的供應商。目前，公司使用環境標準篩選的供應商共有20個。

有關獲得ISO 90001及ISO 13485認證的的供應商佔比，請參閱本ESG報告「8.2.2 社會表現數據表」。

供應商首次「評價準則」

質量維度	供應商的質量體系和過程控制符合標準，產品質量與原材料滿足規定要求，並符合法律法規和國家標準。
能力維度	供應商的技術水平、設備管理和產能需滿足愛康醫療的生產需求，確保有效控制與交貨能力。
服務維度	供應商的服務需及時、有效，以確保與愛康醫療的業務需求同步。
成本維度	愛康醫療需確保供應商的採購成本合理，符合預算和市場標準。
環境維度	供應商的生產環境需符合要求，特別是對於有特殊環境要求的，應得到有效控制與保障。

供應商審核

為強化審核管理，本公司今年新設立SQE供應商審核管理部門，並根據實際情況制定《供應商審核管理制度》，進一步完善供應商管理體系，確保供應商的質量和服務長期達到本公司標準。報告期內，愛康醫療在計劃管理能力方面取得了顯著進展，通過與供應鏈合作夥伴的高效溝通與協作，成功實現了庫存管控，顯著提升了供應鏈的整體能力，為本公司的可持續發展奠定了堅實基礎。

愛康醫療根據供應商所提供物資對最終產品質量的影響程度，將供應商分為A類和B類，實施差異化要求。對於A類關鍵供應商，如提供初包裝材料、定制件、滅菌服務及植入類醫療器械原材料的提供方，必須進行現場評估，必要時進行樣件試生產；對經銷商或國外供應商，進行文件審核以確保其合規性。

在愛康醫療審核過程中，SQE部門採用分級審核管理模式，依據《合格供方評價表》《供應商現場審核評審表》和《合格供方年度審核計劃》等材料，全面評估供應商在安全生產等方面的表現，逐項核查審核記錄，確保各項標準得到落實。對於重要的A類供應商，本公司每年進行審核；B類供應商至少每五年進行一次審核。如供方發生重大調整或質量問題，將進行重新評價，確保其始終符合愛康醫療的標準。

2024年，愛康醫療對共計187家供應商展開審查工作，其中44家接受了現場審查。針對審查中發現不符合要求的供應商，公司明確提出整改要求，並安排重新考核，以督促其達到既定標準。而對於違規情節嚴重的供應商，公司果斷停止與其合作。

供應商交流培訓

為推進供應鏈可持續發展，愛康醫療保持與供應商的溝通及合作。通過向供應商發放《相關方告知書》，強調共建安全、健康、和諧綠色工作環境，減少污染、提高能源利用效率的環境方針。告知書明令合作夥伴在生產、運輸、現場服務等環節採取有效措施，保障環境保護與污染防治，攜手達成成為備受尊敬的世界級醫療企業的目標。

愛康醫療積極向供應商提供培訓，全面提升供應商的質量管理能力和技術水平，確保供應商與愛康醫療的戰略目標一致，共同推動企業的長期發展與合作。通過系統的培訓和持續的交流，愛康醫療致力於建立更加緊密的合作關係，促進雙方在市場競爭中的持續優勢。

區別於傳統的培訓方式，愛康醫療注重與供應商共同進步，主要針對原材料供應商開展技術交流，聚焦新產品的應用和技術改進。此類交流形式多樣，頻次高，年均可達十幾次，旨在推動上下游產業的共同發展，提升技術水平，並確保整個供應鏈在創新、效率和質量方面不斷進步。

風險管控

愛康醫療在供應鏈風險管控方面高度重視，在運營過程中識別出供斷風險、產能風險及供應商經營風險並採取多項應對措施以保障供應鏈的穩定性與可靠性。通過多元化供應商選擇和加強供應鏈管理，減少對單一供應商的依賴，確保供應的連續性。同時，通過精確的需求預測，愛康醫療能夠有效調配生產資源，避免產能不足或過剩，確保供應與需求的平衡。

2025年，愛康醫療將聚焦「保供與增效」的目標，通過聚量降本實現與供應商的互利雙贏。本公司計劃集中採購份額，幫助供應商實現規模效應，推動共同成長和市場競爭力的穩健提升。

6.2 醫療產品的可負擔性

可負擔性是醫療產品開發中的關鍵因素，這不僅能夠減輕患者的經濟負擔，更能促進醫療產品行業的可持續發展。愛康醫療始終牢記企業使命，堅定不移地通過持續創新提升產品普及性與經濟可行性。憑藉VTS技術和K3智能手術機器人的自主研發，本公司不斷突破技術壁壘，提高治療精準度和效率，同時降低成本，惠及更多患者。

技術可及

愛康醫療自主研發的VTS可視化智能輔助系統，結合3D打印數字化製造技術與可視化智能輔助技術，提供從術前規劃到術中實時監控的全流程支持，使醫生能夠以前所未有的精度進行手術，實現從「經驗醫學」到「精準醫學」的跨越。該系統已在全球20多個城市、30多家醫院、100餘位醫生的臨床應用中突破1000台，成功輔助完成包括髖關節翻修術、化膿性髖關節炎等複雜手術，讓更多患者能夠負擔並享受到先進技術帶來的優質醫療服務。

未來，隨着科技的進步與臨床需求的變化，本公司將不斷優化VTS的功能和性能，並繼續探索VTS在更多適應症和複雜手術中的臨床運用應用，為患者帶來更加精準、高效的手術治療。此外，基於市場需求和產品可負擔性等問題，愛康醫療始終肩負企業責任，積極研發國產首款髖關節導航系統，目前已進入註冊階段，旨在惠及大眾，提供更廣泛的技術可及性，為億萬患者帶來新的可能。

跨越國界，讓世界共享健康

案例

2024年9月，VTS系統在墨西哥實現首台海外手術，成功邁入國際視野。術後，醫生對VTS系統予以高度評價，不僅提高手術效率和精準度，還很好地契合醫生的操作習慣。此次交流不僅為墨西哥骨科手術帶來了全新的數字化輔助方案，也彰顯了VTS系統在全球醫療市場的競爭力和技術優勢。



成本可負擔

愛康醫療始終踐行「為改善億萬病患的生活品質而努力」的使命，精益求精，致力於為患者提供更好的治療方案與生活質量。2024年12月，本公司全自主研發的「K3智能手術機器人」正式發佈，能夠全流程的幫助醫生進行多種操作，標誌着數字骨科技術水平再度突破，可以更好地適應中國患者情況，並聚焦實際臨床術式要求。

考慮到經濟可及性，愛康醫療現推出兩個版本，其中一個已完全實現核心部件的國產化替代，有效降低生產成本。同時，實施價格分層策略，充分滿足不同人群的需求，提升產品的普惠性，促進醫療行業的可持續性發展。

6.3 推動行業健康發展

醫療教育在現代醫學發展中扮演着至關重要的角色，尤其是在骨科領域，高質量的教育培訓與交流活動能夠有效推動醫療技術的創新和臨床應用，為行業的健康發展提供強大助力。

愛康醫療一直銘記使命，積極推動醫療教育、產研學協同與國際交流。通過旗下的愛康學院自2012年起不斷提升醫務人員的專業素養，推動先進治療技術的普及。同時，積極參與國內外論壇交流，展示中國骨科技術的實力，促進全球骨科領域發展。未來，愛康醫療將進一步強化高校合作，資助科研與創新型人才的培養，持續助力骨科技術創新與綠色可持續發展。

6.3.1 醫療教育

愛康醫療為醫療教育領域的進步提供了有力支持，積極推動骨科醫療教育的發展，為醫務工作者、行業從業者及患者提供系統化、實踐導向的學習平台。

旗下的愛康學院(AK Institute)自2012年成立以來，依托學術教育、國際交流及醫學技術支持項目，全面提升學員的專業素養，推動先進治療理念和技術的普及。與此同時，本公司與國內外知名醫學機構深度合作，並逐步發展成為中外骨科醫生學術交流的紐帶與橋樑，為構建人類衛生健康共同體和人類命運共同體貢獻重要力量。

學術教育項目	定期舉辦專題研討會議、學術沙龍等活動，涵蓋人工關節領域及相關技術；結合義診與醫院進修活動，為基層醫生提供最佳學習平台。
國際學術交流項目	專注階段化和系列化課程，與國內外知名醫院合作提供手術觀摩與短期進修，助力醫生實質性提升操作能力。
醫學技術支持項目	依托北京重點醫院與專家經驗，推動多中心研究，促進關節置換技術交流，提升地方醫生診療能力。

6.3.2 產研學協同帶動

合作育才

作為關節行業的頭部企業，愛康醫療始終以回饋社會為己任，通過培養行業人才助力行業可持續發展。2024年，本公司進一步深化與高校的合作，資助北京航空航天大學的科研項目，推動骨科領域創新型人才的培養。同時，愛康醫療積極參與自然科學基金項目，從基礎研究的「出資人」進一步轉變為「出題人」，加強基礎研究與臨床應用的融合，聚焦基礎難題，提出攻關路線，為行業未來的人才與技術儲備奠定堅實基礎。

攜手北航，百萬捐贈共育醫療棟樑	案例
愛康醫療與北京航空航天大學聯合開展的「愛康醫療捐贈」項目，旨在通過捐贈回饋社會，推動行業人才培養與發展。本公司將於2025至2029年捐贈1,000,000元，由北航機械工程與自動化學院負責項目執行，並定期匯報研究進展，確保捐贈財產的合規管理與使用，極大促進企業與高校的深度合作，融合人才培養與技術創新。	

連續資助，推動高水平科研成果產出	案例
繼2023年出資300萬元後，北京愛康2024年繼續將資金投向自然科學聯合基金，重點聚焦「生物醫用材料」和「醫療機器人」領域，助力高水平科研成果的產出，並加速其在昌平區域的轉化應用。長遠來看，這不僅減輕了研發壓力，激發企業發展長期動力，更吸引了外部智力資源，助推產業升級，形成「雙贏」局勢。	

交流促進

愛康醫療秉承促進全球行業進步的理念，積極推動行業交流與國際合作，為構建更緊密的醫療技術網絡貢獻力量。作為行業先進代表，本公司積極參與政府主導的展會活動，交流創新成果，進一步推廣智能化機器人等產品。同時，定期舉辦學術論壇與研討會，搭建國內外專家深度交流的平台，持續推動醫療技術的創新與發展。

愛康醫療始終懷揣推動行業發展的熱忱，以實際行動為數字骨科技術的推廣與應用貢獻力量。2024年5月，本公司通過在杭州舉辦數字骨科技術理論學習班，積極推動數字骨科技術的推廣與應用，正式開啟數字骨科推廣的新篇章。同年9月，經國家衛健委能力建設和繼續教育中心組織，愛康醫療在延邊大學附屬醫院開展數字骨科技術試點培訓，進一步推動技術應用與普及。11月，愛康醫療與多家醫院聯合實施的「髖關節發育不良診療關鍵技術的建立與應用推廣」項目榮獲科學技術進步一等獎。諸多活動與榮譽表明，愛康醫療積極推動數字骨科技術的推廣與應用，着眼骨科未來的全面提升。

互鑒共進，以VTS Tutorials推動數字骨科交流

案例

在國家衛健委的指導下，愛康醫療全力推進VTS Tutorials系列活動。作為「數字骨科技術臨床應用能力提升研究課題」的重要組成部分，項目通過專家指導、設備試用和線上培訓課程，致力於數字骨科技術在臨床應用推廣，提升醫療精準度，為患者提供更優質的醫療服務。



國際層面，愛康醫療積極參與由中國國際文化交流中心主辦的「絲路健康國際合作聯盟」活動。2024年11月，愛康醫療受邀參加國家骨科醫學中心舉辦的國際關節置換前沿進展研討會，與來自英國、墨西哥等國家的知名專家教授深入探討，進一步加強了全球醫療機構之間的學術交流與合作。此外，愛康醫療還熱情接待多批外國醫生參訪團，組織學術研討、病例分享和手術觀摩，並安排參訪積水潭3D打印聯合實驗室，進一步促進了中外骨科醫生的交流與合作。

目前，愛康醫療已在全球40多個國家和地區為百萬骨科患者提供健康服務，通過創新數字科技助力中國「智造」走向全球，並積極參與國際交流，展示中國骨科企業的技術實力和品牌形象。



7. 氣候專項報告

隨着全球變暖、極端天氣頻發、海平面上升等全球性問題日益突出，應對氣候變化問題已刻不容緩。愛康醫療基於ESG守則D部分：氣候相關披露，對公司氣候相關信息做了內部分分析和研討，以便於未來更好地適應新的披露要求。本年度，公司仍以現行要求為基準，識別自身經營相關的氣候風險及機遇，並開展氣候變化風險的管理工作，提升應對氣候變化的韌性，助力社會綠色持續發展。

《環境、社會及
管治報告守則》
D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

管治
19(a)、35

a) 描述董事會對於氣候
相關風險和機遇的監
督。

愛康醫療相信，從組織機構層面重視氣候相關事宜是促進氣候治理融入公司運營管理的基石。由此，本公司將氣候變化應對化為考量因素納入企業的日常決策與管理中，持續完善ESG治理頂層設計，自上而下建立了三級ESG管治架構，即「公司董事會－ESG工作小組－職能部門及子公司」。

在此架構中，公司董事會為氣候變化相關事務的最高負責及決策機構，監督審批公司氣候變化議題工作，包括制定戰略、管理政策以及設定績效目標。為確保董事會能夠有效監督應對氣候相關風險及機遇的策略，報告期內，公司開展了針對性的ESG培訓活動，以提升高層管理團隊ESG意識和專業素養，培訓內容緊扣ESG領域的最新動態和國際標準，通過實際案例分析與互動交流，豐富戰略視野，增強ESG管理能力。

ESG工作小組由公司執行董事兼高級副總裁張斌女士領導，成員包括各業務部門負責人，共同致力於識別與評估氣候相關的風險和機遇，並制定相應的管理政策。該小組還負責設定公司的環境目標，並定期向董事會報告氣候相關工作的整體部署規劃、相關重大舉措的具體實施情況及其所取得的績效成果，如實反映外部利益相關方對於公司在氣候變化應對方面的訴求與期望，以及公司在氣候變化領域所面臨的最新情況與動態。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

19(b)

b) 描述管理層在評估和
管理氣候相關風險和
機遇方面所起的作
用。

在監督公司的戰略、主要交易決策以及風險管理政策時，董事會及其委員會考慮了氣候相關風險及機遇，確保公司發展方向順應氣候形勢變化。公司高度重視氣候相關因素對整體運營的影響，積極將氣候相關風險融入薪酬政策體系，公司已在生產運營的績效考核體系里引入氣候環境因素，對於違反氣候相關規定或未能有效履行氣候責任的違規行為，則嚴格依照既定規則予以嚴肅處罰，以此強化全體員工的氣候責任意識，推動公司可持續發展。

每年，董事會都會討論氣候變化的風險與機遇，全面評估其對公司業務運營、市場競爭等方面的潛在風險以及由此產生的財務影響。董事會作為最高決策層，監督、管理及引領氣候相關風險和機遇，憑藉戰略眼光把控大局。ESG工作小組利用專業知識和實踐經驗，借助行業風險審查，識別極端天氣、政策變化等因素對業務的潛在影響。

董事會基於評估結果制定整體策略，確保公司運營契合可持續發展理念與法規要求。ESG工作小組依據評估結論，制定針對性管理政策，並結合溫室氣體排放等指標，綜合考量風險對運營和財務的影響程度，保障氣候相關風險管理措施有效落地，推動公司把握氣候相關機遇，實現穩健發展。

《環境、社會及管治報告守則》 D部分：氣候 相關披露	氣候相關財務 信息披露	愛康醫療披露內容
策略 20(a)(b)(c)(d)	a) 描述組織在短期、中期和長期中識別的氣候相關風險和機遇。	愛康醫療積極響應中國「雙碳」目標，對標聯合國可持續發展目標，將氣候變化相關風險納入企業全面風險管理框架中，持續推動自身綠色發展和清潔生產，不斷加強氣候相關信息監控與披露，完善配套管理與評估機制，以提高自身運營的氣候韌性。 本公司亦攜手價值鏈上的合作夥伴，深化在可持續發展方面的協同合作，促使其採取適當行動提升氣候變化應對能力，從而帶動價值鏈的可持續轉型，以共同應對氣候變化。 在外部專家的幫助下，愛康醫療的ESG工作小組進行了行業層面的風險審查，識別多項可能影響公司業務的氣候相關風險，並積極採取行動以應對潛在的氣候變化影響。 氣候風險分為物理風險和轉型風險： ➢ 物理風險指極端或異常天氣事件對經濟活動直接造成損害的風險，包括事件驅動性影響和氣候模式的長期變化。 ➢ 轉型風險指應對氣候變化政策、技術創新、市場情緒及消費者偏好發生改變等影響企業資產估值帶來的經濟或金融風險，其主要源於加強脫碳工作的需求。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

2024年，愛康醫療在物理風險和轉型風險兩個維度識別出了以下短期（3-5年）、中期（5-10年）和長期（10-50年）的氣候相關風險：

物理風險：愛康醫療作為一家醫療設備和服務提供商，業務分佈和供應鏈跨越多個地區，運營可能在短期、中期和長期內面臨急性和慢性物理風險，包括極端天氣導致城市基礎設施停擺、平均氣溫上升、海平面上升導致洪水、內澇頻發等風險，這些風險與不同的氣候路徑相關。

轉型風險：愛康醫療識別來自政策法律變化、市場轉變、聲譽影響和技術進步的風險，所有這些都對公司價值產生影響。這些風險包括設備的成本影響、因規定驅動的材料和能效更新、合規管理壓力增加等。

機遇：愛康醫療在應對氣候變化的挑戰中，同樣可以發現並把握氣候帶來的機遇。這些機遇包括市場需求增長、技術創新、政策支持與合作、供應鏈優化等機遇，增強公司品牌價值和市場競爭力。

《環境、社會及管治報告守則》 D部分：氣候 相關披露	氣候相關財務 信息披露	愛康醫療披露內容
21(a)(b)、 22(a)(b)、 23、24(a)(b)、 25(a)(b)	b) 描述與氣候相關風險和機遇對組織經營、戰略和財務規劃的影響。	氣候相關風險對業務模式、價值鏈及財務的影響 業務模式影響 ➤ 全球氣候變暖致使極端氣候事件愈發頻繁且嚴重，暴雨、洪水、颶風等災害可能直接沖毀愛康醫療的生產設施，可能直接破壞北京、上海、常州及英國謝菲爾德的生產基地與研發中心，導致設備損壞、生產停滯，影響產品交付及時性與質量穩定性。 ➤ 隨着氣候變化的影響加劇，市場對能夠適應極端氣候條件的醫療產品和服務的需求可能會增加。慢性風險如長期氣溫上升可能改變醫療產品的使用場景，高溫環境對骨科植入物材料性能可能提出更高要求，倒逼企業將氣候適應性納入產品設計標準。公司可能需要開發新的產品功能，如耐高溫、防水或能在不穩定能源條件下運行的設備，以滿足這些新興需求。 ➤ 隨着社會對環保和可持續發展的關注度不斷提高，監管政策對醫療行業的環保要求日益嚴格。愛康醫療為符合這些政策，需要確保產品符合這些新的法規要求，這可能涉及技術升級、流程改進或產品重新設計，以減少碳足跡和提高可持續性。同時，技術轉型過程中存在不確定性，如果研發失敗或新技術推廣不暢，可能導致企業資源浪費，影響業務發展。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

價值鏈影響

- 極端天氣等物理風險會嚴重衝擊愛康醫療的原材料供應。極端天氣如暴雨、泥石流等可能破壞礦山開採設施，影響金屬礦石的開採與運輸，導致鈦合金、鈷鉻鉬合金等原材料供應短缺。超高分子量聚乙烯及陶瓷頭的生產也可能因自然災害影響化工原料供應和生產流程。
- 生產過程中，物理風險可能直接破壞愛康醫療的生產設施。地震、颶風等災害可能損毀廠房和生產設備，尤其是用於精密加工骨科植入物的先進設備，維修或更換設備不僅成本高昂，還會導致生產停滯，打亂生產計劃，延誤產品交付。
- 在銷售方面，物理風險導致需求分佈改變。受災地區對急救類骨科植入物需求可能增加。愛康醫療主要依靠第三方分銷商和部分直銷模式，極端天氣會阻礙物流配送，使產品無法及時到達指定區域的醫院或次級分銷商手中，影響銷售進度和客戶滿意度。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

財務影響

- 極端天氣如暴雨、洪水、颶風等可能直接損壞愛康醫療的生產設施，包括廠房、生產設備等，會產生直接財務損失，增加保險費用。為盡快恢復生產，企業需要投入大量資金進行設施的緊急搶修和設備的維修或更換。這些突發的大額支出會使短期內生產成本大幅上升，壓縮利潤空間。
- 轉型後可能需要使用新型環保原材料，這些原材料可能由於市場供應有限或生產工藝複雜，價格相對較高。愛康醫療在採購這些原材料時，成本會相應增加，從而提高產品的生產成本，壓縮利潤空間。
- 在轉型過程中，競爭對手可能也在進行類似的變革，市場競爭更加激烈。愛康醫療如果不能在技術創新、產品質量、價格優勢等方面脫穎而出，可能會失去市場份額，影響盈利能力。即使轉型成功，市場份額的擴大和收益的增加也需要一定時間來實現，期間財務狀況可能面臨較大波動。

儘管目前無法提供氣候相關風險對當前及未來財務影響的定量信息，但公司承諾將持續關注氣候相關問題，逐步加強數據收集和分析能力，提升對氣候風險的認識和管理水平。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

應對措施

愛康醫療在業務模式上，將強化靈活性與適應性。鑒於物理風險可能導致生產中斷，公司將優化生產佈局，構建多區域生產網絡，降低單一地區受災對整體生產的衝擊。同時，密切關注氣候引發的市場需求變化，針對不同氣候條件下疾病譜的改變，提前規劃產品研發方向，豐富產品線，滿足多樣化需求。此外，緊跟環保與可持續發展趨勢，加大在綠色醫療技術研發投入，推出環保型、適應氣候變化的創新產品與服務。

針對價值鏈，愛康醫療積極強化風險管理與協同合作。深化與供應商的戰略夥伴關係，共同評估氣候風險，制定應急預案。除了現有嚴格篩選供應商標準外，增加對供應商應對氣候風險能力的考量，協助供應商提升抗風險能力，確保原材料穩定供應。同時，加強生產設施的氣候適應性建設，提高抵禦物理風險的能力。在下游銷售與服務端，深入了解其在氣候風險下的需求變化，優化物流配送體系，提高配送效率與可靠性，確保產品及時準確送達客戶手中。通過提升客戶體驗，增強客戶忠誠度，鞏固市場地位。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

財務層面，愛康醫療積極制定穩健靈活的策略。面對物理風險帶來的短期成本增加與收入波動，建立應急資金儲備機制，確保有足夠資金應對突發情況，如生產設施修復、原材料緊急採購等。同時，優化成本結構，削減不必要開支，提高資金使用效率。加強成本控制與預算管理，對轉型項目進行嚴格的成本核算與效益評估，提高投資回報率。此外，充分利用政府的環保補貼、稅收優惠等政策，降低轉型成本，提升財務可持續性。

通過上述綜合措施，愛康醫療有望有效應對氣候相關風險帶來的挑戰，在保障公司穩健運營的同時，實現可持續發展，提升公司的長期競爭力與價值。

氣候相關機遇分析

氣候機遇為經營帶來積極變化。市場對環保醫療產品需求增長，促使公司擴大相關產品線生產規模，優化生產流程以提高綠色產品生產效率。與供應商合作推進供應鏈低碳轉型，可提升供應鏈穩定性與可持續性。政策支持下的科研項目合作，有助於整合資源，提升技術創新能力與經營水平。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

基於氣候機遇，愛康醫療可制定新戰略。將環保理念融入品牌戰略，提升品牌形象與市場認可度。加大在綠色技術研發與應用領域投入，構建技術優勢，鞏固市場地位。利用政策支持，加強與各方合作，拓展業務領域，實現多元化發展，提升企業綜合實力與抗風險能力。

把握機遇有望促成財務方面的積極表現。新市場與產品帶來收入增長，成本控制與效率提升增加利潤空間。政策補貼與稅收優惠直接降低運營成本，增強盈利能力。綠色技術投資可撬動政策性融資支持，如綠色債券、低息貸款，降低資本成本；良好的可持續發展表現還能吸引投資者，提升企業市場價值，為財務規劃提供更廣闊空間與穩定基礎。

《環境、社會及
管治報告守則》
D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

26(a)(b)	c) 在考慮到不同的氣候相關條件、包括2°C或更低溫度的情景下，描述組織戰略的韌性。	情景分析能夠幫助愛康醫療了解氣候變化對公司業務的潛在重大影響，從而為戰略和規劃提供參考。愛康醫療延續上一年度情景分析的基本邏輯，綜合參照聯合國政府間氣候變化專門委員會(IPCC)、國際能源署(IEA)、綠色金融網絡(NGFS)公開發表的氣候情境，進行年度更新。通過模擬基於溫室氣體排放和其他因素的氣候情景和路徑，定性評估氣候物理風險和轉型風險對本公司運營控制下的核心業務的潛在影響。
----------	--	---

物理風險情景識別

愛康醫療的情景分析旨在包括廣泛的潛在未來實體氣候條件，為便於與低排放的有序情景和高排放的無序情景進行比較，公司選擇兩種情景進行物理風險評估，這些情景均來自政府間氣候變化專門委員會(IPCC)第6次評估報告(AR6)中提供的最新定義。

➤ SSP1-2.6低排放情景

情景描述：到2100年保持低於2°C的升溫，與《巴黎協定》下的現有承諾相一致；世界各國發展更加可持續，強調環境保護，國家之間不平等現象減少；教育和衛生方面的投資加速人口結構的轉型；消費導向為降低資源使用和能源消耗。

➤ SSP5-8.5高排放情景

情景描述：到2100年二氧化碳排放量將增加兩倍；按照「一切照舊的發展路徑」，假設氣候政策保持不變；世界各國競爭發展，通過大力的科技和人力投資作為實現可持續發展的路徑；各國仍開採豐富的化石燃料資源，並採用資源和能源密集型的生活方式；全球經濟快速增長，而全球人口在21世紀達到頂峰並逐漸減少。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

轉型風險情景識別

在轉型風險和機遇的評估中，公司開展了在短期、中期、長期的氣候轉型風險以及機遇分析。同時公司選擇了央行綠色金融網絡(NGFS)的現有政策(Current Policies)情景和更具雄心的2050淨零(Net Zero 2050)情景。

➤ 溫室世界現有政策

情景描述：嚴格且反應迅速的氣候政策；快速的科技創新；美國、歐盟等國家實現淨零目標；二氧化碳移除技術(Carbon Dioxide Removal)相對高頻使用；升溫幅度為1.5°C。

➤ 有序轉型2050淨零

情景描述：保持當前的氣候政策不變；科技創新速度低；二氧化碳移除技術(Carbon Dioxide Removal)低頻使用；升溫幅度為3°C以上。

情景分析揭露了愛康醫療在未來將面臨不同氣候條件下程度各異的轉型和物理風險，但公司已經具備一定的氣候韌性去迎接挑戰。愛康醫療的生產基地分佈於不同地區，可以有效減輕區域性極端天氣事件對整體運營和財務績效的影響，同時，公司逐步完善貫穿全價值鏈的低碳轉型計劃，從供應商、自身生產運營、倉儲物流到消費者，攜手共進，多措並舉，持續減少自身業務對環境與氣候的影響，提升應對氣候風險的抵禦能力。

未來愛康醫療將繼續監測與氣候變化相關的短中長期數據，同時加深分析以獲得更加具體的結果，為後續戰略調整提供指導性建議。

《環境、社會及管治報告守則》 D部分：氣候 相關披露	氣候相關財務 信息披露	愛康醫療披露內容
風險管理		
27(a)	a) 描述組織識別和評估氣候相關風險的流程。	愛康醫療通過多維度流程識別和評估氣候相關風險。在識別階段，董事會與ESG工作小組發揮關鍵作用，借助行業層面的風險審查，從急性、慢性及轉型風險角度入手，考慮極端天氣、氣溫上升、海平面上升以及政策法律變化等因素對業務的潛在影響。 在評估環節，採用國際主流情景分析路徑，涵蓋不同升溫情景下的生態系統風險，以此評估氣候變化對公司業務的潛在影響，並將評估結果定期匯報給董事會，同時結合溫室氣體排放數據等指標，綜合考量風險對公司運營和財務的影響程度，確保對氣候相關風險有全面且準確的認知。
27(b)	b) 描述組織管理與氣候相關風險的流程。	愛康醫療針對氣候相關風險制定了完善的管理流程。董事會負責制定戰略與政策，ESG工作小組具體執行管理工作。針對識別出的風險，通過建立自然災害預警機制、增強供應鏈適應力、提高設備風險管控等措施來應對。 同時，將氣候相關風險納入薪酬政策，在生產運營績效考核中引入氣候環境因素，激勵員工積極參與風險管理。並且定期審查和更新風險管理策略，以適應不斷變化的氣候形勢和公司業務發展需求，確保有效管理氣候相關風險。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

27(c)

c) 描述識別、評估和管理氣候相關風險的流程是如何納入組織全面風險管理當中。

愛康醫療將氣候相關風險的識別、評估和管理流程深度融入全面風險管理。在組織架構上，董事會作為最高決策機構，統籌氣候相關風險與其他風險的管理，ESG工作小組負責具體協調推進，使氣候風險管理與公司整體管理架構相契合。

在流程方面，氣候相關風險的識別、評估和管理與全面風險管理流程同步開展，共享信息與資源，例如在行業風險審查中一併考慮氣候因素。在目標設定上，將氣候相關目標（如減排目標）與公司整體戰略目標相結合，通過績效考核等方式確保各環節有效落實，從而實現氣候風險管理與全面風險管理的有機融合。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

指標和目標

30、31、32、33、
34、38

a) 披露組織根據其戰略
和風險管理流程評估
與氣候相關風險和機
遇所使用的指標。

愛康醫療提供與氣候相關的指標，並進行年度更新，包括範圍一和範圍二的排放量、排放強度以及能源和電力使用，包括可再生能源電力使用，這些信息在我們的年度環境、社會及管治報告中。

根據氣候相關披露要求，公司需提供氣候相關轉型風險影響、物理風險影響、氣候相關機遇涉及的資產或業務活動金額及百分比，以及氣候相關風險和機遇的資本開支、融資或投資金額等定量信息。然而，對於未來涉及氣候相關風險和機遇的資本開支、融資或投資計劃，由於市場環境、技術發展、政策走向等因素存在高度不確定性，公司目前無法確定具體的金額。雖然公司意識到氣候相關因素對業務的重要性並積極規劃，但在具體項目落地前，諸多變數使得準確預估資金規模成為不可能，也就無法提供相應的定量信息。

儘管目前面臨諸多困難無法提供上述定量信息，但公司高度重視氣候相關問題，將着手制定完善數據收集和管理體系，加強跨部門協作，提升對氣候相關風險和機遇的識別與評估能力。隨着工作推進和條件成熟，公司將盡快按照要求披露準確、完整的定量信息，為投資者和監管機構提供更全面的決策依據。

28

b) 披露範疇1、範疇2
和範疇3(如適用)溫
室氣體排放和相關風
險。

請參閱本報告中的關鍵績效表

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

29(a)(b)(c)、37、
39、40

c) 描述組織在管理氣候
相關風險與機會所使
用的目標，以及落實
該目標的表現。

愛康醫療始終踐行對地球生態環境的綠色承諾，提高自然資源及能源的使用效率。自2020年起，本公司設定並公佈針對相關定量目標，並每年對目標的達成進度進行監督和檢討。公司基於氣候相關戰略以及TCFD建議，搭建了氣候風險相關指標體系，並不斷完善企業溫室氣體排放數據收集核算和披露機制，以追蹤公司的氣候行動進度與效果。

溫室氣體核算組織邊界

愛康醫療範圍一和範圍二的溫室氣體排放數據統計範圍為北京愛康、天衍醫療、理貝爾和JRI的生產工廠和辦公樓。範圍一溫室氣體排放核算範圍包括汽油；範圍二溫室氣體排放核算範圍包括外購電力和供暖。愛康醫療範圍三的溫室氣體排放數據統計範圍為北京愛康、天衍醫療、理貝爾和JRI的員工在商務差旅方面所產生的溫室氣體排放。

溫室氣體核算方法

範圍一溫室氣體排放根據《省級溫室氣體清單編製指南》折算化石燃料二氧化碳排放量。

範圍二溫室氣體排放核算過程中，國內電力根據《關於做好2023 - 2025年發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》折算電力二氧化碳排放量，供暖根據北京市地方標準DB11/T 1784-2020《二氧化碳排放核算和報告要求熱力生產和供應業》折算熱力二氧化碳排放量；英國電力和供暖根據英國政府發佈的Conversion factors 2023: condensed set (for most users)折算電力和熱力二氧化碳排放量。

《環境、社會及
管治報告守則》

D部分：氣候
相關披露

氣候相關財務
信息披露

愛康醫療披露內容

目標與指標

公司使用指標和目標向利益相關方報告應對氣候變化挑戰的進展。愛康醫療已設立2030年減排目標，承諾以2020年為基準將碳排放強度從0.042噸二氧化碳當量／萬元降低至0.030噸二氧化碳當量／萬元，至2030年碳排放強度將下降32%。此目標覆蓋所有子公司範圍一和範圍二的溫室氣體排放。此外，報告期內，公司也在積極採取行動，對生產運營等重點環節進行嚴格的能耗管理、擴大能源體系中綠色能源的佔比，持續推動公司減排進程。

8. 附錄

8.1 關於本報告

本報告全面闡述愛康醫療控股有限公司2024年度在環境、社會及公司治理方面的管理舉措與可持續發展表現。

披露範圍：本報告涵蓋集團2024年1月1日至12月31日（以下簡稱「報告期」）的信息和數據，為增加報告的完整性、可比性、時效性，部分內容追溯以往年份，或延伸至2025年。本報告內容涵蓋愛康醫療及其子公司，其中少部分數據涵蓋範圍少於以上範圍。本報告披露週期為年度。

編製依據：

- 參考ESG守則
- 參考全球報告倡議組織（簡稱「GRI」）可持續發展報告標準(GRI Standards)核心理念
- 參考聯合國可持續發展目標(SDGs)

報告原則

本報告遵循香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》規定的報告規則。

- **重要性：**愛康醫療已委託外部顧問進行利益相關方的識別和實質性議題分析，判斷出企業實質性議題的重要性程度，確保報告披露的信息覆蓋公司發展和利益相關方關注的重點議題。所識別的實質性議題已獲得ESG工作小組的認可，且董事會已知悉該結果。
- **量化：**愛康醫療對所有環境及社會範疇指標都進行相應披露和解釋，其中部分環境範疇會標提供了連續三年比較數據，必要時對部分數據進行說明。
- **平衡：**本報告檢視和披露公司在環境、社會及管治相關的成就及有待改進的信息範疇，務求不偏不倚地呈現公司表現。
- **一致性：**公司使用一致的披露統計方法，令環境、社會及管治數據日後可作有意義的比較。

數據說明：本報告中的環境、社會及治理數據來自公司內部相關統計報告或文件。報告所涉及貨幣金額以人民幣作為計量幣種。

稱謂說明：為了方便表述和閱讀，簡稱如下：愛康醫療控股有限公司簡稱「愛康醫療」、「本公司」。

語言說明：本報告以繁體中文發佈。

確認與批准：本報告經董事會確認批准後發佈。

發佈形式：本報告提供電子版發佈形式。如需在線瀏覽或下載本報告，敬請訪問官方網站。

聯繫方式：本公司十分重視利益相關方的意見，歡迎讀者通過以下方式與本公司聯繫。

官方網址：www.ak-medical.net

聯繫地址：中國北京市朝陽區安定路5號天圓祥泰大廈1201室

聯繫電話：+86 10 57297605

8.2 關鍵績效表

8.2.1 環境表現數據表

指標	單位	2024年				2023年				2022年						
		愛康醫療	北京愛康	天津醫藥	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天津醫藥	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天津醫藥	理貝爾	JRI
溫室氣體排放																
直接(範圍1)溫室氣體排放量	噸	77.7	32.8	6.0	0.0	38.9	43.0	36.2	6.8	0.0	0.0	68.6	57.8	4.0	6.9	0.0
直接(範圍1)溫室氣體排放密度	噸/萬元	0.0006	/	/	/	/	0.0004	/	/	/	/	0.0007	/	/	/	/
間接(範圍2)溫室氣體排放量	噸	5,177.4	1,599.8	2,318.5	915.9	343.2	5,824.3	2,155.3	2,450.5	1,048.2	170.3	4,291.7	1,525.0	581.9	726.4	338.2
間接(範圍2)溫室氣體排放密度	噸/萬元	0.04	/	/	/	/	0.05	/	/	/	/	0.04	/	/	/	/
間接(範圍3)溫室氣體排放量	噸	164,143.8	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
間接(範圍3)溫室氣體排放密度	噸/萬元	1.22	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
溫室氣體排放量(範圍一、二、三)	噸	169,398.9	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
溫室氣體排放密度	噸/萬元	1.26	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
能源消耗																
能源消耗總量	千瓦時	11,863,406.8	3,269,299.5	4,941,812.0	1,835,931.9	1,816,363.4	12,379,777.7	4,257,225.9	5,228,914.2	2,068,064.3	825,573.3	10,331,902.6	3,212,721.9	4,021,095.0	1,368,778.4	1,729,307.3
能源消耗密度	千瓦時/萬元	88.1	/	/	/	/	113.2	/	/	/	/	98.2	/	/	/	/
直接能源消耗																
直接能源消耗總量	千瓦時	1,168,120.4	133,471.7	876,356.6	0.0	158,290.1	1,079,421.4	147,351.2	932,070.2	0.0	0.0	1,299,765.4	235,323.0	1,036,485.0	27,957.4	0.0
直接能源消耗密度	千瓦時/萬元	8.7	/	/	/	/	9.9	/	/	/	/	12.4	/	/	/	/
直接能源消耗量－非可再生能源來源 (天然氣、煤炭、其他燃料來源)	千瓦時	316,316.4	133,471.7	24,554.6	0.0	158,290.1	174,914.4	147,351.2	27,563.2	0.0	0.0	279,480.4	235,323.0	16,200.0	27,957.4	0.0
直接能源消耗量－可再生能源來源 (太陽能、風能、水能、其他)	千瓦時	851,804.0	0.0	851,804.0	0.0	0.0	904,507.0	0.0	904,507.0	0.0	0.0	1,020,285.0	0.0	1,020,285.0	0.0	0.0
間接能源消耗																
間接能源消耗總量	千瓦時	10,695,286.4	3,135,827.8	4,065,453.3	1,835,931.9	1,658,073.3	11,300,356.3	4,109,874.7	4,296,844.0	2,068,064.3	825,573.3	9,032,137.2	2,977,398.9	2,984,610.0	1,340,821.0	1,729,307.3
間接能源消耗密度	千瓦時/萬元	79.4	/	/	/	/	103.3	/	/	/	/	85.9	/	/	/	/
間接能源消耗量－非可再生能源的外購電力	千瓦時	10,695,286.4	3,135,827.8	4,065,453.3	1,835,931.9	1,658,073.3	11,300,356.3	4,109,874.7	4,296,844.0	2,068,064.3	825,573.3	9,032,137.2	2,977,398.9	2,984,610.0	1,340,821.0	1,729,307.3
間接能源消耗量－可再生能源的外購電力	千瓦時	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
水資源消耗																
總耗水量	噸	32,293.0	4,130.0	22,303.0	3,649.0	2,211.0	41,533.7	8,894.2	26,624.0	4,419.0	1,596.5	35,261.0	5,800.0	25,283.0	2,930.0	1,248.0
總耗水密度	噸/噸產量	0.2	/	/	/	/	0.4	/	/	/	/	0.3	/	/	/	/
總排水量	噸	17,927.0	4,130.0	8,631.0	3,649.0	1,517.0	13,941.6	2,850.0	8,549.0	1,026.0	1,516.6	17,501.8	5,800.0	7,129.0	2,930.0	1,642.8
循環用水總量	噸	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

指標	單位	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI
原材料消耗																
生產原材料																
鎢鎢鎢	噸	75.7	10.6	48.5	14.1	2.5	81.4	11.9	48.6	15.8	5.1	53.9	23.4	20.0	10.5	0.0
鈦鎢鎢	噸	92.1	20.5	58.5	0.0	13.1	96.7	22.6	68.3	0.0	5.8	104.1	29.1	75.0	0.0	0.0
聚乙烯	噸	18.8	7.6	8.9	0.0	2.3	22.0	7.5	8.6	4.5	1.4	21.9	7.0	10.9	3.0	1.0
不銹鋼	噸	60.2	0.0	48.0	0.0	12.2	58.6	0.1	50.7	0.0	7.8	46.7	0.0	40.0	0.0	6.7
包裝材料																
製成品所用包裝材料的總量	噸	65.6	16.0	32.0	5.5	12.1	35.5	0.0	15.8	6.7	13.0	32.7	0.0	18.0	3.3	11.4
製成品所用包裝材料的 每生產單位用量	噸/萬元	0.0005	/	/	/	/	0.0003	/	/	/	/	0.0003	/	/	/	/
廢棄物																
有機廢棄物																
廢液產生總量	噸	49.9	1.3	42.5	3.0	3.0	177.1	1.2	44.9	4.0	127.0	147.6	1.3	17.3	11.0	118.0
廢液處理量	噸	49.9	1.3	42.5	3.0	3.0	177.1	1.2	44.9	4.0	127.0	143.8	1.3	13.5	11.0	118.0
所產生的廢液密度 粉塵產生總量	噸/產量	0.0004	/	/	/	/	0.002	/	/	/	/	0.001	/	/	/	/
粉塵產生總量	千克	17,134.4	1,124.0	8,800.0	560.4	6,650.0	24,949.0	3,328.0	8,500.0	6,474.0	6,647.0	10,405.0	750.0	0.0	450.0	9,205.0
粉塵處理量	千克	17,134.4	1,124.0	8,800.0	560.4	6,650.0	24,949.0	3,328.0	8,500.0	6,474.0	6,647.0	10,405.0	750.0	0.0	450.0	9,205.0
無害廢棄物																
鍛造毛胚鈦合金廢棄物產生總量	千克	3,877.0	1,350.0	1,577.0	950.0	0.0	7,404.0	1,500.0	4,225.0	800.0	879.0	/	/	/	/	/
鍛造毛胚鈦合金廢棄物處理量	千克	3,877.0	1,350.0	1,577.0	950.0	0.0	7,404.0	1,500.0	4,225.0	800.0	879.0	8,335.0	1,560.0	3,667.0	1,350.0	1,558.0
鑄造毛胚鎢鎢鎢產生總量	千克	1,261.0	400.0	287.0	0.0	574.0	1,575.0	600.0	745.0	0.0	230.0	/	/	/	/	/
鑄造毛胚鎢鎢鎢處理量	千克	687.0	400.0	287.0	0.0	0.0	1,575.0	600.0	745.0	0.0	230.0	2,007.0	340.0	820.0	550.0	297.0
其他類別廢棄物產生總量	千克	46,542.0	35,000.0	2,702.0	0.0	8,940.0	10,577.4	3,000.0	4,496.0	0.4	3,081.0	/	/	/	/	/
其他類別廢棄物處理量	千克	37,702.0	35,000.0	2,702.0	0.0	0.0	10,577.4	3,000.0	4,496.0	0.4	3,081.0	10,140.0	0.0	6,436.0	0.0	3,704.0

8.2.2 社會表現數據表

指標	單位	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI
員工																
員工僱傭																
員工僱傭總數																
按僱傭類別劃分的員工人數																
全職員工	名	954	559	188	93	114	1,052	602	224	102	124	1,034	576	245	100	113
兼職員工	名	4	0	0	0	4	3	0	0	0	3	11	0	0	0	11
按性別劃分的員工人數																
男性	名	623	357	119	65	82	679	375	139	71	94	689	368	155	68	78
女性	名	326	202	69	28	27	369	227	85	31	26	354	208	90	32	24
其他性別	名	1	0	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0
按年齡劃分的員工人數																
30歲以下	名	214	114	41	24	35	288	163	64	25	36	288	153	83	28	24
30-39歲	名	435	275	87	44	29	449	264	103	51	31	455	270	113	47	25
40-49歲	名	220	134	52	20	14	233	139	47	21	26	204	120	39	20	25
50歲以上	名	81	36	8	5	32	79	36	10	5	28	76	33	10	5	28
按地區劃分的員工人數																
中國大陸	名	840	559	188	93	0	928	602	224	102	0	921	576	245	100	0
港澳台員工	名	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
海外員工	名	110	0	0	0	110	121	0	0	0	121	102	0	0	0	102
按性別劃分的員工流失率																
男性	%	13.8	12.3	20.2	20.0	6.1	20.5	17.9	33.8	22.5	9.6	27.1	20.1	47.1	16.2	29.5
女性	%	17.5	16.8	24.6	14.3	7.4	19.5	14.5	27.1	19.4	38.5	26.0	20.2	37.8	37.5	16.7
按年齡劃分的員工流失率																
30歲以下	%	23.8	22.8	51.2	12.5	2.9	29.5	26.4	50.0	24.0	11.1	37.5	23.5	69.9	28.6	25.0
30-39歲	%	14.0	11.3	17.2	25.0	13.8	19.8	14.8	31.1	25.5	16.1	24.6	22.2	31.0	19.1	32.0
40-49歲	%	10.0	9.7	9.6	15.0	7.1	12.9	12.2	10.6	14.3	19.2	19.1	11.7	33.3	25.0	28.0
50歲以上	%	11.1	22.2	0.0	0.0	3.1	8.9	2.8	10.0	0.0	17.9	18.4	18.2	0.1	20.0	21.4
按地區劃分的員工流失率																
中國大陸	%	16.2	14.0	21.8	18.3	0.0	20.7	16.6	31.3	21.6	0.0	26.7	0.2	0.4	0.2	0.0
港澳台員工	%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
海外員工	%	6.4	0.0	0.0	0.0	6.4	15.7	0.0	0.0	0.0	15.7	26.5	0.0	0.0	0.0	0.3

指標	單位	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI
職業安全與健康																
過去三年員工因公死亡人數	名	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
過去三年員工因公死亡比例	%	/	0.0	0.0	0.0	0.0	/	0.0	0.0	0.0	0.0	/	0.0	0.0	0.0	0.0
員工工傷假天數	天	233.0	194.0	39.0	0.0	0.0	82.0	72.0	0.0	0.0	10.0	37.0	37.0	0.0	0.0	0.0
受職業健康與安全培訓員工人數	名	354	100	188	13	53	382	121	224	11	26	310	31	245	10	24
受職業健康與安全培訓總小時數	小時	2,106.2	1,600.0	230.0	52.0	224.2	2,549.0	1,936.0	343.0	88.0	182.0	1,139.0	248.0	490.0	169.0	232.0
一線操作員人均安全培訓總小時數	小時	36.2	8.0	16.0	8.0	4.2	39.0	8.0	16.0	8.0	7.0	43.8	16.0	8.0	16.0	3.8
安全管理人員人均安全培訓總小時數	小時	56.0	16.0	24.0	16.0	0.0	72.0	24.0	24.0	24.0	0.0	123.0	24.0	40.0	24.0	35.0
安全投入金額	萬元	217.2	18.4	170.6	18.7	9.5	276.9	18.6	221.0	13.1	24.2	205.5	45.0	110.0	36.0	14.5
員工培訓																
按性別劃分的受訓員工百分比																
男性	%	98.2	100.0	100.0	100.0	86.6	98.4	100.0	100.0	100.0	88.3	98.4	100.0	100.0	100.0	85.9
女性	%	99.4	100.0	100.0	100.0	92.6	98.9	100.0	100.0	100.0	84.6	98.6	100.0	100.0	100.0	79.2
按員工層級劃分的受訓員工百分比																
高級管理人員	%	95.9	100.0	100.0	100.0	0.0	96.1	100.0	100.0	100.0	0.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
中層管理人員	%	93.4	100.0	100.0	100.0	9.1	96.5	100.0	100.0	100.0	50.0	98.0	100.0	100.0	100.0	77.8
普通員工	%	99.7	100.0	100.0	100.0	97.9	98.9	100.0	100.0	100.0	91.0	98.4	100.0	100.0	100.0	84.6
按性別劃分的培訓平均小時數																
男性	小時	29.4	40.0	6.7	27.0	18.2	27.0	40.0	8.2	23.0	5.8	28.7	40.0	26.0	3.0	3.5
女性	小時	30.1	40.0	7.5	25.0	19.4	28.7	40.0	9.0	19.0	5.5	29.9	40.0	22.7	4.2	3.9
按員工層級劃分的培訓平均小時數																
高級管理人員	小時	35.2	40.0	3.0	18.0	0.0	35.8	40.0	22.5	26.0	0.0	24.1	20.0	64.0	8.0	2.0
中層管理人員	小時	33.8	40.0	11.7	20.0	3.3	30.1	40.0	12.9	23.0	1.5	39.5	50.0	58.0	4.0	5.7
普通員工	小時	25.8	40.0	6.8	27.7	0.2	26.8	40.0	7.7	21.5	6.1	28.0	40.0	21.4	3.1	3.4

指標	單位	愛德醫藥	北京愛德	天衍醫藥	理貝爾	JRI	愛德醫藥	北京愛德	天衍醫藥	理貝爾	JRI	愛德醫藥	北京愛德	天衍醫藥	理貝爾	JRI
員工薪酬福利																
男女基本工資和報酬的比例																
男性	%	/	58.8	59.0	69.3	100.0	/	62.0	54.0	63.0	11.0	/	67.9	50.1	69.9	/
女性	%	/	72.0	39.0	64.0	100.0	/	66.0	66.0	57.0	7.0	/	71.7	50.4	65.8	/
按性別的標準起薪水平工資與當地最低工資之比																
男性	%	/	6.7	1.8	5.7	1.1	/	6.4	2.0	5.4	1.1	/	6.2	3.7	5.2	1.1
女性	%	/	5.8	2.1	4.3	1.1	/	5.5	2.3	4.1	1.1	/	5.1	2.9	3.8	1.1
育兒假假期																
享受育兒假的員工總數	名	52	23	14	8	7	32	22	0	9	1	/	/	/	/	/
享受育兒假後回歸崗位的員工總數	名	52	23	14	8	7	31	22	0	9	0	/	/	/	/	/
供應商																
供應商總數	個	424	101	60	62	201	409	89	57	61	202	249	78	61	24	86
亞洲供應商總數	個	222	96	57	59	10	205	85	55	58	7	160	74	59	21	6
歐洲供應商總數	個	194	5	2	3	184	194	4	2	0	188	86	4	2	3	77
北美洲供應商總數	個	7	0	1	0	6	9	0	0	3	6	3	0	0	0	3
其他大洲供應商總數	個	1	0	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0
供應商核查																
供應商審查數量	個	187	101	14	62	10	174	85	57	26	6	166	78	61	24	3
供應商現場核查數量	個	44	23	8	6	7	68	19	32	12	5	27	5	17	3	2
使用環境標準篩選的新供應商	個	20	0	0	0	20	18	0	2	0	16	2	0	0	0	2
簽訂反腐敗協議的供應商比例	%	/	100.0	100.0	100.0	21.0	/	100.0	90.0	100.0	21.0	/	100.0	80.0	87.0	0.0
供應商獲得認證比例																
獲得ISO 90001的供應商佔供應商總數的百分比	%	/	39.0	46.6	21.0	10.0	/	40.0	95.0	54.0	6.0	/	36.0	98.0	12.0	30.2
獲得ISO 13485的供應商佔供應商總數的百分比	%	/	40.0	76.7	24.0	16.0	/	53.0	80.0	54.0	15.0	/	42.0	95.0	12.0	51.2

指標	單位	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI	愛康醫療	北京愛康	天衍醫療	理貝爾	JRI
產品責任																
已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	%	/	0.0	0.0	0.0	1.0	/	0.0	0.0	0.0	1.0	/	0.0	0.0	0.0	0.2
年度客戶投訴數量	起	79	6	9	5	59	50	6	4	5	35	45	5	0	0	40
客戶投訴處理完成率	%	/	100.0	100.0	100.0	10.0	/	100.0	100.0	100.0	33.0	/	100.0	/	/	67.5
年度客戶滿意度	%	/	88.3	98.0	99.0	100.0	/	85.6	97.0	97.0	100.0	/	80.0	89.0	96.0	100.0
知識產權																
發明專利數	個	466	384	56	26	1	288	238	37	12	1	192	/	/	/	/
實用新型專利數量	個	615	503	46	66	0	403	320	44	39	0	424	/	/	/	/
已授權PCT專利數量	個	32	32	0	0	0	32	31	1	0	0	20	/	/	/	/
反貪污																
已進行腐敗風險評估的運營點數量	個	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
反腐敗培訓總小時數(僅統計全職員工)	小時	933.0	559.0	188.0	186.0	0.0	602.0	602.0	0.0	0.0	0.0	47.0	0.0	0.0	0.0	47.0
對發行人或其雇員提出並已審結的貪污訴訟案件數量	起	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
社會公益																
社會公益項目投入金額	元	1,500,000.0	1,500,000.0	0.0	0.0	0.0	1,940,000.0	1,940,000.0	0.0	0.0	0.0	1,100,000.0	1,100,000.0	0.0	0.0	0.0
社會公益項目投入總小時數	小時	280.0	230.0	0.0	0.0	50.0	234.0	224.0	0.0	0.0	10.0	50.0	50.0	0.0	0.0	0.0

8.3 指標索引表

ESG報告守則	GRI標準	報告內容所在章節	內容所在頁碼
管治			
B.13	2-9	關於愛康－董事會聲明	71
	2-10		
	2-11		
	2-12		
	2-13		
	2-14		
B.14	2-22	附錄：關於本報告	149
	2-23		
	2-24		
	2-25		
B.15	2-2	附錄：關於本報告	149
	2-3		
	2-4		
環境			
層面A1：排放物			
A1 GD	3-3	愛地球－環境保護	94-95
KPI A1.1	305-1	愛地球－環境保護	94
	305-2		
	305-3		
	305-7		
KPI A1.3	306-3	愛地球－環境保護	152
	306-4		
	306-5		
KPI A1.4	306-3	愛地球－環境保護	152
	306-4		
	306-5		
KPI A1.5	305-7	愛地球－環境保護	95
KPI A1.6	306-2	愛地球－環境保護	95

ESG報告守則	GRI標準	報告內容所在章節	內容所在頁碼
層面A2：資源使用			
A2 GD	3-3	愛地球－能源管理	87-91
KPI A2.1	302-1 302-2 302-3 302-4 302-5	愛地球－能源管理	151
KPI A2.2	302-1 302-2 302-3 302-4 302-5	愛地球－資源循環利用	151
KPI A2.3	302-4	愛地球－能源管理	87-89
KPI A2.4	303-1	愛地球－資源循環利用	90-91
KPI A2.5	301-3 302-1 302-2	愛地球－資源循環利用	152
層面A3：環境及天然資源			
A3 GD	3-3	愛地球－環境保護	93
KPI A3.1	103-3 304-1 304-2 304-3 304-4	愛地球－環境保護	97

ESG報告守則	GRI標準	報告內容所在章節	內容所在頁碼
社會			
僱傭及勞工常規			
層面B1：僱傭			
B1 GD	3-3	愛成長－員工權益	111
KPI B1.1	2-7 2-8	愛成長－員工權益	112
KPI B1.2	2-7 2-8 201-1 201-2 201-3 401-2 401-3 405-1 405-2	愛成長－員工權益	153
層面B2：健康與安全			
B2 GD	3-3	愛成長－職業健康與安全	115
KPI B2.1	403-9	愛成長－職業健康與安全	154
KPI B2.2	403-9	愛成長－職業健康與安全	154
KPI B2.3	403-1 403-5 403-6 403-7	愛成長－職業健康與安全	115-117
層面B3：發展及培訓			
B3 GD	3-3	愛成長－員工賦能	118-119
KPI B3.1	2-7	愛成長－員工賦能	154
KPI B3.2	404-1	愛成長－員工賦能	154

ESG報告守則	GRI標準	報告內容所在章節	內容所在頁碼
層面B4：勞工準則			
B4 GD	3-3	愛成長－員工權益	111
KPI B4.1	408-1 409-1	愛成長－員工權益	111
KPI B4.2	408-1 409-1	愛成長－員工權益	111
營運慣例			
層面B5：供應鏈管理			
B5 GD	3-3	愛共榮－供應商管理	123-125
KPI B5.1	2-6	愛共榮－供應商管理	155
KPI B5.2	308-1 414-1	愛共榮－供應商管理	123-125
KPI B5.3	308-2 414-2	愛共榮－供應商管理	123-125
KPI B5.4	308-1	愛共榮－供應商管理	123-125
層面B6：產品責任			
B6 GD	3-3	愛創新－提升產品質量與服務	105-107
KPI B6.1	416-1	愛創新－提升產品質量與服務	108
KPI B6.2	／	愛創新－提升產品質量與服務	109
KPI B6.3	／	愛創新－研發破題及國產化替代	100
KPI B6.4	／	愛創新－提升產品質量與服務	108
KPI B6.5	418-1	愛創新－研發破題及國產化替代	104

ESG報告守則	GRI標準	報告內容所在章節	內容所在頁碼
層面B7：反貪污			
B7 GD	3-3	企業治理-ESG管治	79-80
KPI B7.1	205-1 205-3	企業治理-ESG管治	80
KPI B7.2	／	企業治理-ESG管治	79-80
KPI B7.3	205-2	企業治理-ESG管治	80
社區			
層面B8：社區投資			
B8 GD	3-3	愛共榮－醫療產品的可負擔性	125-130
KPI B8.1	413-1 415-1	愛共榮－醫療產品的可負擔性	125-130
KPI B8.2	203-1	愛共榮－推動行業健康發展	156

獨立核數師報告



致愛康醫療控股有限公司股東的獨立核數師報告
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第169至236頁的愛康醫療控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此財務報表包括於2024年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及附註,包括重大會計政策資訊及其他解釋資訊。

我們認為,該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(以下簡稱「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則真實而中肯地反映 貴集團於2024年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(以下簡稱「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(以下簡稱「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及與我們對審計開曼群島綜合財務報表相關的道德要求,我們獨立於貴集團,並已履行這些道德要求以及守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷,認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的,我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項(續)

收入確認

請參閱綜合財務報表附註4及2(r)分別在第194頁及第190頁的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團於客戶擁有並接納產品時，確認銷售人造關節植入物所得收入。收入確認的實際時間點視乎與客戶訂立的銷售合約的具體條款及條件而有所不同。

貴集團的客戶主要為經銷商，而與客戶訂立的銷售合約具有各種有關貴集團所售貨品的收入確認的不同條款。

我們將收入確認識別為關鍵審計事項，主要由於收入為貴集團的一項關鍵績效指標，因此，收入確認時間可能受到操控以達到目標或期望。此外，諸多銷售條款可能影響收入確認的時間。

我們的審計如何處理該事項

我們評估收入確認的審計程序包括以下程序：

- 了解及評估與收入確認有關的關鍵內部監控的設計、執行及運作的有效性；
- 抽樣檢查客戶合約以確定與收貨有關的條款及條件，並參考現行會計準則規定評估貴集團的收入確認政策；
- 按抽樣基準，將財政年度年結日之前及之後錄得的特定收入交易與相關基本文件（包括不同銷售合約下適用的發貨單、裝運單及收貨單）進行比較，以評估相關收入是否於適當財務期間根據各銷售合約所載銷售條款確認；及
- 檢查有關收入日記賬賬項（被認為符合具體以風險為基準的標準）的基本文件。

關鍵審計事項 (續)

商譽減值

請參閱綜合財務報表附註15及2(j)(ii)分別在第207頁及第185頁的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團所收購的附屬公司北京理貝爾生物工程研究有限公司(「理貝爾」)應佔商譽於2024年12月31日為人民幣113,411,000元。

管理層通過比較資產的賬面價值和可收回金額，對商譽進行年度減值評估。可收回金額根據公允價值減出售成本後的淨額與使用價值兩者之間較高者確定。在評估使用價值時，管理層為獲分配資產的每個可單獨識別的現金產生單位(「現金產生單位」)編製貼現現金流量預測。商譽的減值評估由管理層參考管理層委任的外部估值師編製的評估報告進行。

編製貼現的現金流預測涉及行使管理層的重大判斷，尤其是評估未來收入、未來經營開支及適當的貼現率。

我們的審計如何處理該事項

我們評估商譽減值的審計程序包括以下程序：

- 評價管理層對於現金產生單位的識別，以及分配至每個現金產生單位的商譽的金額，並根據現行會計準則規定評價管理層所採納減值評估的方法；
- 評價編製貼現的現金流預測所採納的關鍵假設，即將貼現的現金流預測中所使用的相關數據，包括財務預算中的未來收入及未來經營開支，與歷史趨勢和可得行業統計數據相比較；
- 引入內部評估專家，協助我們評估所採用的減值評估方法及貼現的現金流預測所採用的貼現率；

關鍵審計事項(續)

商譽減值

請參閱綜合財務報表附註15及2(j)(ii)分別在第207頁及第185的會計政策。

關鍵審計事項

我們把商譽潛在減值的評估列為關鍵審計事項，因為減值金額的確定涉及管理層重大判斷，該判斷存在固有不确定性且可能受到管理層偏見的影響。

我們的審計如何處理該事項

- 評估管理層委任的外部估值師在評估商譽減值時的資格、經驗及專業知識，並考慮其客觀性；
- 通過比較上一年度的貼現現金流預測和本年度的結果進行追溯性審查，並評估針對本年度並無結果的假設隨後重新估計以評估是否存在任何管理層偏見的跡象；
- 對貼現的未來現金流預測中的關鍵假設，包括如未來收入、未來經營開支及貼現率進行敏感性分析，考慮分析結果對當年減值金額的影響，以及是否存在管理層對於該等關鍵假設的選擇有偏見的跡象；及
- 根據現行的會計準則規定評估管理層商譽減值評估在綜合財務報表中披露的合理性。

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。其他資料預期將在本核數師報告日期後向我們提供。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告會計準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可作為其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

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

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施（若適用）。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是文肇基。

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

2025年3月26日

綜合損益及其他全面收益表

截至2024年12月31日止年度
(以人民幣(「人民幣」)列示)

截至12月31日止年度			
	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4	1,346,377	1,093,862
銷售成本		(538,184)	(419,376)
毛利		808,193	674,486
其他收入淨額	5	16,654	26,370
銷售及分銷開支		(240,911)	(218,806)
一般及行政開支		(143,949)	(133,441)
研發開支		(139,206)	(137,126)
經營溢利		300,781	211,483
財務收入淨額	7	19,041	19,634
除稅前溢利	6	319,822	231,117
所得稅	8(a)	(45,896)	(49,013)
年內溢利		273,926	182,104
本公司權益股東應佔溢利		273,926	182,104
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		8,626	13,475
其他全面收益，已扣除稅項		8,626	13,475
全面收益總額		282,552	195,579
本公司權益股東應佔全面收益總額		282,552	195,579
每股盈利			
基本	11(a)	人民幣0.25元	人民幣0.16元
攤薄	11(b)	人民幣0.24元	人民幣0.16元

載於第175至236頁的附註為本財務報表的一部分。應付本公司權益股東的本年度溢利應佔股息詳情載於附註12。

綜合財務狀況表

於2024年12月31日
(以人民幣列示)

	附註	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	683,616	574,970
無形資產	14	83,338	87,966
商譽	15	113,411	113,411
遞延稅項資產	28(b)	70,677	67,260
定期存款	21	206,301	184,601
		1,157,343	1,028,208
流動資產			
存貨	17	488,668	595,514
貿易應收賬款	18	494,820	451,401
應收票據	18	81,858	78,777
按金、預付款項及其他應收款項	19	80,517	87,207
其他金融資產	31(e)	615,235	395,455
定期存款	21	64,784	35,245
現金及現金等價物	20	352,173	331,217
		2,178,055	1,974,816
流動負債			
貿易應付賬款	22	122,100	151,451
應付票據		30,001	23,470
合約負債	23	102,905	85,299
應計費用及其他應付款項	24	244,040	184,724
銀行貸款	25	60,447	21,394
租賃負債	26	12,123	14,239
即期稅項	28(a)	24,800	17,596
		596,416	498,173
流動資產淨值		1,581,639	1,476,643
資產總值減流動負債		2,738,982	2,504,851

綜合財務狀況表
於2024年12月31日
(以人民幣列示)

	附註	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
遞延收益	29	19,641	10,425
其他應付款項		5,800	5,926
租賃負債	26	9,152	16,311
銀行貸款	25	17,667	32,259
遞延稅項負債	28(b)	48,536	48,027
		100,796	112,948
資產淨值		2,638,186	2,391,903
資本及儲備			
股本	30(b)	9,515	9,508
儲備	30(c)	2,628,671	2,382,395
本公司權益股東應佔權益總額		2,638,186	2,391,903
權益總額		2,638,186	2,391,903

本財務報表於2025年3月26日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

李志疆
董事

趙曉紅
董事

載於第175至236頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度
(以人民幣列示)

		股本	股份溢價	就股份獎勵 計劃持有的 股份	資本儲備	股份 付款儲備	匯兌儲備	保留溢利	權益總額
	附註	人民幣千元 30(b)	人民幣千元 30(c)(i)	人民幣千元 27(c)/30(c)(iv)	人民幣千元 30(c)(ii)	人民幣千元 30(c)(v)	人民幣千元 30(c)(vi)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘		9,453	1,008,641	(49,833)	55,174	11,978	(4,769)	1,213,117	2,243,761
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	13,475	182,104	195,579
以權益結算的股份交易	27/30(c)(v)	-	-	-	-	5,056	-	-	5,056
根據購股權計劃發行股份	30(b)(i)/30(c)(v)	55	13,860	-	-	(4,982)	-	-	8,933
限制性股份解除限售	27(c)/30(c)(iv)	-	(93)	1,141	-	(1,048)	-	-	-
已宣派股息	12	-	(61,426)	-	-	-	-	-	(61,426)
於2023年12月31日及2024年1月1日的結餘		9,508	960,982	(48,692)	55,174	11,004	8,706	1,395,221	2,391,903
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	8,626	273,926	282,552
以權益結算的股份交易	27/30(c)(v)	-	-	-	-	8,778	-	-	8,778
根據購股權計劃發行股份	30(b)(i)/30(c)(v)	7	5,538	-	-	(4,601)	-	-	944
已宣派股息	12	-	-	-	-	-	-	(45,991)	(45,991)
於2024年12月31日的結餘		9,515	966,520	(48,692)	55,174	15,181	17,332	1,623,156	2,638,186

載於第175至236頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	319,822	231,117
就下列各項進行調整：		
物業、廠房及設備折舊	75,567	76,508
無形資產攤銷	20,767	14,431
確認遞延收益	(1,395)	(3,961)
租賃負債利息	923	1,287
利息收入	(23,371)	(22,772)
貿易應收賬款信貸虧損確認	21,580	13,698
出售物業、廠房及設備的虧損	2,273	173
以權益結算的股份付款開支	8,778	5,056
營運資金變動：		
存貨	106,846	(193,184)
貿易應收賬款及應收票據	(69,673)	3,328
按金、預付款項及其他應收款項	6,690	(52,845)
已質押存款	(2,303)	(5,712)
合約負債	17,606	5,453
貿易應付賬款及應付票據	(30,054)	19,754
應計費用及其他應付款項	38,632	(12,328)
經營所得現金	492,688	80,003
已付所得稅	(41,616)	(46,068)
經營活動所得現金淨額	451,072	33,935

綜合現金流量表
截至2024年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
投資活動		
已收利息	14,222	17,578
出售物業、廠房及設備所得款項	385	313
收回理財產品及定期存款	1,551,000	1,620,890
存入理財產品及定期存款	(1,807,597)	(1,761,908)
收購無形資產	(9,148)	(12,280)
收購物業、廠房及設備	(152,819)	(183,796)
就資產收取的政府補貼	10,611	1,055
投資活動所用現金淨額	(393,346)	(318,148)
融資活動		
已付租金的資本部分	(15,985)	(13,167)
已付租金的利息部分	(923)	(1,287)
銀行貸款所得款項	49,700	58,800
償還銀行貸款	(25,334)	(5,258)
已付借貸成本	(1,728)	(533)
已付股息	(46,103)	(61,509)
以權益結算的股份付款所得款項	944	8,933
融資活動所用現金淨額	(39,429)	(14,021)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	18,297	(298,234)
於1月1日的現金及現金等價物	331,217	625,829
匯率變動對所持現金的影響	2,659	3,622
於12月31日的現金及現金等價物	352,173	331,217

載於第175至236頁的附註為本財務報表的一部分。

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、生產及營銷骨科植入物及相關產品。有關附屬公司的詳情載於附註16。

本公司股份於2017年12月20日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(「上市」)。

2 重大會計政策

(a) 合規聲明

本報告載列的財務報表乃遵照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈的國際財務報告準則會計準則而編製。本財務報表亦遵守香港《公司條例》的披露規定及聯交所證券上市規則的適用披露條文。本集團採納的重大會計政策於下文披露。

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會計準則。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，惟以於本財務報表反映於本會計期間與本集團相關者為限。

(b) 編製財務報表的基礎

綜合財務報表以人民幣呈列，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，本財務報表以人民幣呈列。

截至2024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，惟其他金融資產的理財產品投資及非上市股本工具投資按公允價值列賬。

2 重大會計政策(續)

(b) 編製財務報表的基礎(續)

按照國際財務報告準則會計準則編製的財務報表須管理層作出判斷、估計和假設。此等判斷、估計和假設會影響政策應用和所呈報的資產、負債、收入及支出金額。此等估計和相關假設以過往經驗和在具體情況下相信為合理的各項其他因素為基礎，而所得結果乃用作判斷目前顯然無法直接通過其他來源獲得的資產和負債賬面值的依據。實際結果或會有別於此等估計。

此等估計及相關假設會持續予以審閱。如會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；如會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間和未來期間內確認。

管理層採納國際財務報告準則會計準則時所作出並對財務報表有重大影響的判斷，以及不確定性估計的主要來源在附註3內論述。

(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會計準則以下修訂本應用於本財務報表：

- 國際會計準則第1號修訂本，*呈列財務報表：將負債分類為流動或非流動*（「2020年修訂本」）及國際會計準則第1號修訂本，*呈列財務報表：附帶契諾的非流動負債*（「2022年修訂本」）
- 國際財務報告準則第16號修訂本，*租賃：售後租回的租賃負債*
- 國際會計準則第7號修訂本，*現金流量表*及國際財務報告準則第7號，*金融工具：披露－供應商融資安排*

該等發展對本集團本期間業績及財務狀況的編製或呈列方式並無重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

2 重大會計政策(續)

(d) 附屬公司

附屬公司是本集團控制的實體。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的敞口或享有可變回報的權益，並有能力透過其於該實體的權力影響該等回報時，本集團則對該實體擁有控制權。在評估本集團是否擁有權力時，僅會考慮(由本集團及其他人士持有的)實質權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日直至控制終止當日於綜合財務報表綜合入賬。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及由集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利均於編製綜合財務報表時全數對銷。由集團內公司間交易所產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方式對銷，惟僅會在無減值跡象的情況下進行。

本集團於附屬公司的權益變動(並無導致失去控制權)入賬列作權益交易，並對綜合權益中的控股及非控股權益金額作出調整，以反映有關權益的變動，惟概無對商譽作出調整及並無確認收益或虧損。

倘本集團失去附屬公司的控制權，將入賬列作出售其於該附屬公司的全部權益，因此產生的收益或虧損於損益中確認。於失去控制權當日仍保留於前附屬公司的任何權益乃按公允價值確認，而該款項被視為於初步確認金融資產時的公允價值或(倘適用)初步確認於聯營公司或合資企業的投資的成本。

在本公司的財務狀況表中，除非於附屬公司的投資分類為持作銷售，否則該項投資乃按成本減減值虧損入賬(見附註2(j))。

(e) 商譽

商譽指

(i) 已轉讓代價的公允價值、於被收購方任何非控股權益的金額及本集團先前於被收購方所持股權的公允價值的總和；超出

(ii) 於收購日期所計量被收購方的可識別資產及負債的公允價值淨值的部分。

倘(ii)的金額大於(i)，則此差額即時於損益內確認為議價購買收益。

商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽分配至預期得益於合併協同作用的各現金產生單位或現金產生單位的組別，並於每年進行減值測試(見附註2(j))。

年內出售現金產生單位時，購入商譽的任何應佔金額會於計算出售的損益時計入其中。

2 重大會計政策(續)

(f) 於債務及股本證券的其他投資

本集團對債務及股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資除外)的政策載列如下：

於本集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。投資初始按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)計量的該等投資除外，該等投資的交易成本於損益中直接確認。有關本集團如何釐定金融工具公允價值的解釋，請參閱附註31(e)。該等投資其後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 於股本投資以外的投資

本集團持有的非股本投資分類至以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入以實際利率法計算(見附註2(r)(ii))。
- 按公允價值計入其他全面收益(按公允價值計入其他全面收益)(可劃轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(以實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認除外。當終止確認有關投資時，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資的公允價值變動(包括利息)於損益確認。

(ii) 股本投資

股本證券投資均會被分類為按公允價值計入損益，除非該股本證券投資不是持作買賣，並在初始確認投資時本集團不可撤回地選擇按公允價值計入其他全面收益(不可轉回)，以致後續公允價值變動在其他全面收益中確認。這種選擇是以逐項投資的基礎上進行，但只有當投資符合發行人角度下的股本定義時方可進行。若作出此選擇，在該投資被出售前，其他全面收益中累計的金額仍保留在投資重估儲備(不可轉回)中。在出售時，於投資重估儲備(不可轉回)中累計的金額會轉入保留盈利，且不會轉入損益。

2 重大會計政策(續)

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備的項目乃按成本減累計折舊及減值虧損入賬(見附註2(j))包括：

- 土地使用權，為位於中國大陸且租賃期限為50年的租賃土地；
- 位於租賃土地的物業或樓宇，本集團為租賃土地的物業權益的註冊所有人；
- 租賃物業的租賃(本集團並非物業權益的登記擁有人)產生的使用權資產；及
- 廠房、機器及設備項目，包括相關廠房及設備的租賃產生的使用權資產(見附註2(i))。

物業、廠房及設備的自建項目成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸和拆除項目並恢復彼等所在的位置的初步估計成本(如相關)，及適當比例的間接成本及借款成本。

在使物業、廠房及設備達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況的同時，亦可生產項目。出售任何該等項目的所得款項及相關成本於損益確認。

廢棄或出售物業、廠房及設備的項目產生的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額而釐定，並於廢棄或出售日期在損益內確認。

折舊乃按物業、廠房及設備項目的成本減其估計剩餘價值(如有)以直線法按估計可使用年期撇銷計算，詳情如下：

— 物業及樓宇	位於租賃土地上並按尚餘租期及其估計可使用年期(於完成日期後20年內)(以較短者為準)折舊
— 租賃物業及裝修	按尚餘租期折舊
— 廠房及機器	3至15年
— 辦公設備及傢俬	3至5年
— 土地使用權	20至50年

資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年進行檢討。

概無就在建工程計提折舊。

2 重大會計政策(續)

(h) 無形資產

研究活動開支於其產生期間確認為開支。倘若產品或程序在技術上和商業上可行，且本集團有足夠的資源和意願完成開發，則開發活動的開支會予以資本化。資本化的開支包括材料成本、直接勞工成本及適當比例的間接成本及借款成本(倘適用)。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(j))。其他開發開支於其產生期間內確認為開支。

由本集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(如可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註2(j))。內部產生商譽及品牌的開支於其產生期間確認為開支。

具有有限可使用年期的無形資產攤銷以直線法按資產估計可使用年期計入損益。以下具有有限可使用年期的無形資產於可供使用日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

軟件	3至10年
專利及產品許可	5至10年
品牌名稱	10年
技術知識	5至10年

攤銷年期及方法會每年進行檢討。

評估為具有無限可使用年期的無形資產不會攤銷。任何確定為具有無限可使用年期的無形資產會每年檢討，以釐定事件及情況是否繼續支持該資產評估為具有無限可使用年期。倘並無無限可使用年期，則資產的可使用年期評估會由無限變成有限，並自變動日期起根據上文所載有限可使用年期的無形資產攤銷政策預提入賬。

2 重大會計政策(續)

(i) 租賃資產

於合約開始時，本集團會評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約獲給予權利在一段時間內控制可識別資產的使用以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。若客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉讓。

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，本集團已選擇不區分非租賃組成部分，並將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列為所有租賃的單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期限為12個月或以下的短期租賃以及低價值資產租賃除外。倘本集團就低價值資產訂立租賃，則本集團按個別租賃基準決定是否將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租期內按系統基準確認為開支。

倘租賃已資本化，租賃負債初步按於租期內的租賃應付款項現值確認，並按租賃內所隱含的利率貼現，或倘利率不易釐定，則按相關增量借款利率貼現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則以實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃款項不會計入租賃負債的計量，因此，於產生的會計期間內自損益中扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加於租約開始日期或之前的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接成本。於適用的情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或還原有關資產或所在地估計將產生的成本，貼現至其現值，減任何所獲租賃減免。使用權資產於其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(g)及2(j)(ii)）。

倘日後租賃付款因指數或利率變動出現變動，或本集團估計剩餘價值擔保下的預期應付款項出現變動或因重新評估本集團會否合理確定行使購買、延期或終止選擇權而出現變動，則將重新計量租賃負債。倘租賃負債按此方式重新計量，則對使用權資產賬面值作出相應調整，或倘使用權資產賬面值已削減至零，則於損益中列賬。

當租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化（「租賃修訂」），且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期後十二月內結付的合約付款的主要部分。

2 重大會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損

本集團就下列項目的預期信貸虧損(預期信貸虧損)確認虧損撥備：

- 以攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、定期存款、貿易及其他應收賬款)；

按公允價值計量的金融資產(包括按公允價值計入損益計量的理財產品及按公允價值計入損益計量的股本及債務證券)毋須進行預期信貸虧損評估。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金差額(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團預計收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在毋須付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料，包括有關過往事件、現況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下其中一項基準計量：

- 12個月的預期信貸虧損：預期在報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個生命周期內的預期信貸虧損：預期在採用預期信貸虧損模式的項目的整個預計年期內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

貿易應收賬款及合約資產的虧損撥備一直按相等於整個生命周期內的預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損使用根據本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並根據債務人的特定因素及對當前及預計整體經濟狀況的評估進行調整。

2 重大會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損(續)

信貸風險大幅增加

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅增加時，本集團比較於報告日期評估的金融工具違約風險與於初步確認日期所評估者。在進行此項重新評估時，當(i)客戶在本集團並無採取變現抵押(如持有)等行動的情況下不大可能向本集團全額支付其信貸債務；或(ii)該金融資產已逾期，則本集團認定為發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在毋須付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險自初步確認以來是否已大幅增加時，會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日支付本金；
- 金融工具的外部或內部信貸評級(如適用)實際或預期大幅下降；
- 債務人的經營業績實際或預期嚴重惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人向本集團履行責任的能力構成重大不利影響。

視乎金融工具的性質，評估風險是否大幅增加乃按個別或集體基準進行。倘評估是按集體基準進行，則金融工具根據共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損在各報告日期重新計量，以反映自初步確認以來金融工具信貸風險的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均在損益內確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

2 重大會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損(續)

計算利息收入的基準

根據附註2(r)(ii)確認的利息收入基於金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入基於金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量構成不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如欠交或逾期事件；
- 客戶可能會面臨破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人有不利影響的重大變動；或
- 證券因發行人出現財務困難而失去活躍市場。

撤銷政策

倘日後實際上不可收回款項，則會撤銷金融資產、租賃應收賬款或合約資產的賬面總值(部分或全部)。此情況通常出現在本集團確定債務人並無資產或可產生充足現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益表中確認為減值撥回。

2 重大會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他資產的減值

本集團會於各年末檢討內部及外部資料以確定下列資產有否出現減值虧損的跡象，或過往確認的減值虧損(商譽減值虧損除外)是否不再存在或已減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表中的附屬公司投資。

倘出現任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。此外，就商譽、未供使用的無形資產及無限可使用年期的無形資產而言，不論有否減值跡象，均須每年估計可收回金額。

- 計算可收回金額
資產的可收回金額指其公允價值減銷售成本與使用價值間的較大者。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值與相關資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現成現值。倘若資產所產生的現金流入大致上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。倘可於合理及一致的基礎上對公司資產(例如，總部大樓)的部分賬面值進行分配，則分配予個別現金產生單位，倘不能分配，則分配予最小的現金產生單位組別。
- 確認減值虧損
倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，則於損益確認減值虧損。現金產生單位的已確認減值虧損首先予以分配，以扣減分配至一項或一組現金產生單位的商譽的賬面值，然後按比例扣減該項或該組單位的其他資產的賬面值，惟資產賬面值不可減至低於個別資產公允價值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。
- 撥回減值虧損
倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則可撥回資產的減值虧損。商譽的減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回以假設過往年度並無確認減值虧損的資產賬面值為限。減值虧損撥回於撥回確認的年度計入損益。

2 重大會計政策(續)

(k) 存貨

存貨為持作於日常業務過程出售的資產、就銷售的生產中資產或以材料或供應品形式在生產過程中或提供服務時耗用的資產。

存貨按下列成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。

成本按加權平均成本公式計算，包括所有購買成本、兌換成本及將存貨付運至目前地點及狀況所產生的其他成本。

可變現淨值乃按日常業務過程中的估計售價減預期完成成本及預期出售時所需成本計算。

存貨出售時，該等存貨的賬面值會在相關收入確認期間被確認為支出。存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損於撇減或虧損產生期間確認為開支。撥回存貨撇減的金額於發生撥回期間確認為已確認存貨開支的扣減。

就向有退回權的客戶收回產品的權利確認收回退貨的權利。其乃根據附註3(c)所載政策計量。

(l) 貿易及其他應收賬款

應收賬款於本集團有無條件權利收取代價時確認。倘該代價僅須經過一段時間即為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

並不包含重大融資成分的貿易應收賬款初始按其交易價格計量。含有重大融資成分的貿易應收賬款及其他應收款項初始按公允價值另加交易成本計量。所有應收賬款其後以實際利率法按攤銷成本列賬，並計入信貸虧損撥備(見附註2(j)(i))。

保險賠償金根據附註2(q)確認及計量。

(m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構活期存款以及可隨時兌換為已知數目現金而無重大價值變動風險的短期的高流動性投資(於收購後三個月內到期)。現金及現金等價物根據附註2(j)(i)所載的政策就預期信貸虧損(預期信貸虧損)進行評估。

2 重大會計政策(續)

(n) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付賬款按攤銷成本入賬，惟貼現影響不重大者除外。於此情況下，該等款項將按發票金額入賬。

退回權產生的退回負債根據附註3(c)所載政策確認。

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款以及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務時計提。倘延期付款或結算及影響重大，則該等金額以現值列賬。

根據中國有關勞工規則及法規，向當地適宜界定供款退休計劃作出的供款於產生時作為開支於損益中確認，已計入存貨成本而並未確認為開支的供款除外。

(ii) 股份付款

授予僱員的以權益結算的股份付款獎勵的公允價值乃確認為僱員成本，而資本儲備亦會於權益內相應調高。公允價值乃於授出日期使用若干估值技術計量，並會計及授出以權益結算的股份付款獎勵的條款及條件。若僱員須先履行歸屬條件，方可無條件獲授以權益結算的股份付款獎勵，則經計及以權益結算的股份付款獎勵將歸屬的可能性後以權益結算的股份付款獎勵的估計公允價值總額會於歸屬期內攤分。

於歸屬期會檢討預期歸屬的以權益結算的股份付款獎勵數目。除非原僱員開支合資格確認為資產，否則對過往年度已確認的累計公允價值作出的任何調整均會在回顧年度扣除自／計入損益，而亦會相應調整儲備。於歸屬日期，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬以權益結算的股份付款獎勵的實際數目（亦會相應調整儲備），惟沒收僅因未能達成與本公司股份的市價有關的歸屬條件則作別論。權益金額乃於儲備中確認，直至以權益結算的股份付款獎勵獲行使（屆時計入就已發行股份在股本及儲備確認的金額）或以權益結算的股份付款獎勵屆滿（屆時直接轉撥至保留溢利）為止。

本公司向附屬公司的僱員授予股份付款獎勵的股份付款交易，於本公司的財務狀況表中入賬列為於附屬公司的投資的價值增加。

2 重大會計政策(續)

(p) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項，於損益內確認，惟倘其與業務合併或已直接於權益或其他全面收益確認的項目有關則除外。

即期稅項包括年內應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，以及對過往年度應付或應收稅項作出任何調整。應付或應收即期稅項金額為預期將予支付或收取稅項金額的最佳估計，反映任何與所得稅有關的任何不明朗因素。即期稅項按報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

遞延稅項乃就作財務報告用途的資產及負債的賬面值與作稅務用途金額之間的暫時差額確認。遞延稅項不得就以下各項予以確認：

- 初始確認不屬業務合併及對會計處理或應課稅溢利或虧損均無影響且不會產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易的資產或負債所產生的暫時差額；
- 與於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資有關而本集團可控制暫時差額撥回的時間且其很可能不會於可預見未來予以撥回的暫時差額；
- 初始確認商譽所產生的應課稅暫時差額；及
- 與已頒佈或實質上已頒佈稅法產生的所得稅有關的遞延稅項，以實施經濟合作暨發展組織刊發的支柱二示範規則。

本集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣減暫時差額予以確認，惟以未來應課稅溢利有可能用以抵扣該等未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣減暫時差額為限。未來應課稅溢利根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘應課稅暫時差額金額不足以悉數確認遞延稅項資產，則根據本集團各附屬公司業務計劃考慮未來應課稅溢利，並就現有暫時差額的撥回進行調整。於各報告日期審閱遞延稅項資產，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以扣減；有關扣減於產生未來應課稅溢利的機會上升時撥回。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

2 重大會計政策(續)

(q) 撥備、或然負債及虧損性合約

(i) 撥備及或然負債

當本集團或本公司因過往事件而須負上法律或推定責任，可能須為履行該責任而導致經濟利益外流及於可作出可靠的估計時，須為未能確定何時產生或數額的其他負債計提撥備。當貨幣時間價值屬重大時，撥備以預計履行該責任所需支出的現值入賬。

如果經濟利益外流的可能性較低，或其數額未能可靠地估計，則披露有關責任為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極微。當可能產生的責任的存在將只由會否發生一項或多項未來事件所決定，此等責任亦披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極微。

倘結算一項撥備所需的部分或全部支出預計將由另一方償還，則就實質確定之任何預期償付款項確認一項單獨的資產。就償付款項所確認的金額僅限於該撥備的賬面值。

(ii) 虧損性合約

當本集團為履行合約項下責任所產生的不可避免成本超逾預期自該合約收取的經濟利益，即視為存在虧損性合約。虧損性合約撥備按終止合約的預期成本及履行合約的成本淨額兩者之較低者之現值計量。履行有關合約的成本包括履行有關合約的增量成本以及與履行合約直接相關的其他成本的分攤金額。

2 重大會計政策(續)

(r) 收入及其他收入

本集團為其收入交易的主事人，並按毛額確認收入，包括自外部採購的骨科植入物的銷售。於釐定本集團作為主事人或作為代理人時，本集團考慮於產品轉讓予客戶之前是否取得對產品的控制權。控制權指本集團有能力指導產品的使用並從產品中獲得絕大部分的剩餘利益。

有關本集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 來自客戶的合約收入

產品的銷售確認如下：

當產品或服務的控制權轉移予客戶時，按照本集團預期有權獲得的承諾代價金額確認收入，惟不包括代表第三方收取的金額，例如增值稅及其他銷售稅。

收入於客戶管有並接納產品時確認。付款條款及條件因客戶而異，並以與客戶簽訂的合約或採購訂單釐定的賬單時間表為基礎，但本集團一般於客戶接納後十二個月內向客戶提供信貸期。本集團利用國際財務報告準則第15號第63段的實際權宜方法，不對重大融資部分的任何影響的代價進行調整，因為融資期為12個月或更短。

收入於客戶管擁有及接納產品時確認。倘該等產品為履行涵蓋其他產品及／或服務的合約的一部分，則確認收入的金額為合約項下交易總額的合適比例，按照相對獨立售價基準根據合約的所有已承諾貨品及服務之間分配，惟可變代價獲分配至合約的具體履約義務時除外。一般而言，本集團參考於可比情況下單獨出售予類似客戶的產品或服務的可觀察價格釐定單獨的售價。

(iii) 其他來源收入及其他收入

(a) 利息收入

利息收入於其應計時按實際利率法確認，採用的利率為於金融資產預期可用年期內估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。就按攤銷成本計量且並無信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本（見附註2(j)(i)）。利息收入以實際利率法於計提時確認。

(b) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，且本集團將符合政府補貼所附帶的條件，則政府補貼在財務狀況表中初始確認。補償本集團所產生開支的補貼於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。

2 重大會計政策(續)

(s) 外幣換算

於年內進行的外幣交易按交易日適用的匯率進行換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按於年末的匯率換算。匯兌盈虧則於損益內確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日適用的匯率換算。交易日為本公司初步確認該等非貨幣資產或負債的日期。

海外業務的業績乃按與交易日適用的匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃按年末的收市匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於權益中的匯兌儲備獨立累計。

(t) 資產收購

對已收購的資產組及承擔的負債組進行評估，以釐定該等為業務收購或資產收購。按逐個收購的基礎上，當已收購的總資產的大部分公允價值均集中於單一可識別資產或一組類似的可識別資產中時，本集團選擇採用簡化評估方法以釐定已收購的一組活動及資產是否為資產而非業務收購。

當一組已收購的資產及所承擔的負債並不構成一項業務時，整體收購成本將根據收購日期的相對公允價值分配予各個可識別的資產及負債。當可識別資產及負債的單個公允價值之和與總體收購成本有所不同時則除外。於此情況下，任何根據本集團政策以成本以外的金額進行初始計量的可識別資產及負債均須進行相應的計量，而剩餘收購成本則根據收購日期的相對公允價值分配予剩餘的可識別資產及負債。

2 重大會計政策(續)

(u) 關聯方

- (i) 在下列情況下，某人士或該人士的近親被視為與本集團有關：
 - a. 控制或共同控制本集團；
 - b. 對本集團有重大影響力；或
 - c. 為本集團或其母公司的主要管理層成員。
- (ii) 倘符合下列任何條件，則實體被視為與本集團有關：
 - a. 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即每間母公司、附屬公司及同系附屬公司均與其他公司有關聯)。
 - b. 一間實體為另一實體(或另一實體為其成員公司的集團的另一成員公司)的聯營公司或合營企業。
 - c. 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - d. 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - e. 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員。
 - f. 該實體受附註2(u)(i)所識別人士控制或共同控制。
 - g. 附註2(u)(i)a所識別人士對該實體擁有重大影響力，或為該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
 - h. 實體或該實體所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的家庭近親乃預期在與有關實體交易時可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(v) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層行政管理人員的財務報表而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部如符合上述大部分標準可進行合併計算。

3 會計判斷及估計

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括在不同情況下合理認為對未來事件的預期，持續對估計和判斷進行評估。

關鍵會計政策的選擇、判斷及其他影響該等政策應用的不確定因素及呈報業績對條件及假設變動的敏感度乃審閱財務報表時所考慮的因素。重大會計政策載於附註2。編製財務報表的估計不確定因素的其他主要來源如下：

(a) 預期信貸虧損撥備

管理層根據本集團過往信貸虧損經驗（包括客戶信貸評級及過往撇銷經驗）採用撥備矩陣對預期信貸虧損撥備進行估計，並根據債務人特定因素以及就報告日期對目前及預測整體經濟狀況的評估作出調整。倘客戶的財務狀況惡化，則可能須計提額外撥備。

(b) 商譽減值

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位使用價值。計算使用價值時，管理層須估計預期自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。

(c) 銷售退還或更換

根據分銷協議，本集團的經銷商無權在未經管理層同意下要求退還或更換產品。然而，本集團過往實際上已接納經銷商退還及更換若干骨關節植入物。本集團相信，銷售更換將不會導致本集團任何附帶經濟利益的資源大量流出。本集團根據本集團當前及未來的業績預期以及所有合理可得的資料採用預期價值法估計可變代價。基於該方法，若干產品的後續回報的百分比將為年銷售額的約2.0%。此估計金額計入交易價格，惟以於與可變代價相關之不明朗因素解除時，已確認累計收益很大可能將不會出現重大撥回為限。於銷售產品時，本集團經考慮上述因退回引起的交易價格調整後確認收入。就預期退回確認退回負債並計入應計費用及其他應付款項（見附註24）。亦就向客戶收回產品的權利確認退回資產權（計入按金、預付款項及其他應收款項，見附註19）及銷售成本的相應調整。退回資產權按存貨前賬面值減任何預期收回貨品的成本（包括所退回貨品的價值潛在減少）計量。

4 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。

按主要產品劃分來自客戶合約的收入分列如下：

	2024年 人民幣千元	2023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	729,084	590,396
— 膝關節置換植入物	405,110	311,351
— 脊柱及創傷植入物	127,326	123,268
— 數字骨科定製產品及服務	51,335	49,593
— 其他(i)	33,522	19,254
	1,346,377	1,093,862

(i) 其他主要包括外科手術器械、醫療灌洗裝置及第三方骨科產品。

本集團的客戶基礎多元化。於2024年，概無與客戶訂立的交易超過本集團收入的10%（2023年：無）。重大客戶的集中信貸風險的詳情載於附註31(a)。

由於根據本集團現有合約的履約責任初始預期期限為一年或以下，故並無披露根據現有合約剩餘的履約責任，因此本集團已將國際財務報告準則第15號第121(a)段的實際權宜手段用於其銷售合約。

(b) 分部報告

於2018年4月10日，本集團收購JRI Orthopaedics 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。

4 收入及分部資料(續)

(b) 分部報告(續)

(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應佔的貿易應付賬款、應計費用、租賃負債及直接由分部管理的銀行貸款。

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2024年及2023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	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
來自外部客戶的收入	1,224,155	991,365	122,222	102,497	1,346,377	1,093,862
分部間收入	1,609	2,226	41,976	49,988	43,585	52,214
呈報分部收入	1,225,764	993,591	164,198	152,485	1,389,962	1,146,076
呈報分部溢利／(虧損)	313,133	239,787	(1,474)	(7,043)	311,659	232,744
呈報分部資產	2,488,823	2,380,775	174,559	168,241	2,663,382	2,549,016
年內添置非流動資產	195,721	228,128	10,649	2,673	206,370	230,801
呈報分部負債	606,887	525,029	30,885	29,176	637,772	554,205

4 收入及分部資料(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 呈報分部收入、損益、資產及負債的對賬

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入		
呈報分部收入	1,389,962	1,146,076
分部間收入對銷	(43,585)	(52,214)
綜合收入	1,346,377	1,093,862
溢利		
呈報分部溢利	311,659	232,744
分部間虧損／(溢利)對銷	8,163	(1,627)
綜合除稅前溢利	319,822	231,117
資產		
呈報分部資產	2,663,382	2,549,016
分部間應收款項對銷	(13,896)	(8,707)
其他金融資產	2,649,486	2,540,309
遞延稅項資產	615,235	395,455
	70,677	67,260
綜合資產總值	3,335,398	3,003,024
負債		
呈報分部負債	637,772	554,205
分部間應付款項對銷	(13,896)	(8,707)
即期稅項	623,876	545,498
遞延稅項負債	24,800	17,596
	48,536	48,027
綜合負債總額	697,212	611,121

4 收入及分部資料(續)

(b) 分部報告(續)

(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，則為按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	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
— 中國	1,072,059	866,730	1,047,489	931,045
— 英國	59,250	55,178	39,177	29,903
— 其他國家	215,068	171,954	—	—
	1,346,377	1,093,862	1,086,666	960,948

5 其他收入淨額

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
政府補貼	14,623	19,944
其他	2,031	6,426
	16,654	26,370

6 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除以下後達致：

(a) 員工成本：

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利		225,283	229,854
界定供款退休計劃供款		20,884	20,054
以權益結算的股份交易	27	8,778	5,056
		254,945	254,964

本集團的中國附屬公司僱員須參與由附屬公司註冊地所在的地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本集團的中國附屬公司須經各自地方市政府同意根據僱員平均薪金某百分比向該計劃作出供款，為僱員退休福利提供資金。

本集團的英國附屬公司營運一個持份者界定供款個人退休金計劃，受益人為僱員。計劃資產由獨立於本集團基金的基金受託人管理。根據界定供款個人退休金計劃，僱主須向計劃作出僱員相關收入8%的供款。計劃供款會即時歸屬。

本集團除作出上述年度供款外，並無與退休福利付款有關的其他重大責任。

年內並無動用沒收的供款（2023年：無）。

(b) 其他項目

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
存貨成本*	551,556	435,315
無形資產攤銷成本	20,767	14,431
折舊費用		
— 自有物業、廠房及設備	57,704	58,495
— 使用權資產	17,863	18,013
	75,567	76,508
貿易及其他應收賬款信貸虧損確認	21,580	13,698
核數師酬金		
— 核數服務	3,018	3,047
— 其他服務	1,300	1,300
	4,318	4,347

* 於2024年的存貨成本包括有關員工成本、折舊及攤銷開支人民幣111,579,000元（2023年：人民幣120,409,000元），亦載於上述個別披露的各有關總額。

7 財務收入淨額

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行存款及理財產品的投資的利息收入	23,371	22,772
外幣匯兌虧損	(3,407)	(1,851)
租賃負債利息	(923)	(1,287)
	19,041	19,634

8 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

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	51,701	40,623
過往年度之(超額撥備)/撥備不足	(2,881)	268
遞延稅項		
自暫時性差額產生及撥回	(2,924)	8,122
	45,896	49,013

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2024年，本集團於香港並無應課稅溢利(2023年：無)，因此毋須繳納任何香港利得稅。於2024年，香港利得稅率為16.5%(2023年：16.5%)。香港公司支付股息毋須繳納任何香港預扣稅。

香港以外地區溢利的稅項根據2024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。

8 於綜合損益及其他全面收益表的所得稅(續)

(a) 於綜合損益及其他全面收益表之稅項為(續)

於2024年，本公司中國附屬公司適用法定企業所得稅稅率為25%(2023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(「北京愛康」)及天衍醫療器材有限公司(「天衍醫療」)連同於2023年首次獲頒發高新技術企業證書的北京理貝爾生物工程研究所有限公司(「理貝爾」)均有權就彼等的高新技術企業狀態享有優惠所得稅率15%。北京愛康、天衍醫療及理貝爾目前持有的高新技術企業證書將分別於2026年10月25日、2026年11月5日及2026年10月25日到期。

於2024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%(2023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有關自2008年1月1日起賺取的溢利的股息須按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(「愛康醫療香港」)及Bright AK Limited(「Bright AK香港」)，須按10%的稅率就應收其中國附屬公司的股息繳納中國股息預扣稅。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
除稅前溢利	319,822	231,117
中國法定稅率25%的名義稅項	79,956	57,779
中國優惠稅率的影響	(32,039)	(22,273)
稅率變動的影響	—	14,183
於其他國家較低稅率的影響	320	423
不可扣稅開支的影響	1,759	1,430
尚未確認未動用稅項虧損的影響	2,539	2,235
研發開支額外可扣稅的影響*	(10,439)	(10,044)
中國股息預扣稅	6,681	5,012
過往年度之(超額撥備)/撥備不足	(2,881)	268
實際稅項開支	45,896	49,013

* 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%(2023年：100%)的額外稅項減免。

9 董事酬金

董事酬金根據香港《公司條例》第383(1)條及《公司（披露董事利益資料）規例》第2部披露如下：

2024年	董事袍金 人民幣千元	工資、補貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	股份付款 人民幣千元 (附註27)	總計 人民幣千元
執行董事						
李志疆（主席）	-	805	320	66	-	1,191
張斌	-	367	-	-	-	367
張朝陽	-	844	334	66	-	1,244
趙曉紅	-	882	330	66	655	1,933
非執行董事						
王國璋*	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
李澍榮	181	-	-	-	-	181
江智武	181	-	-	-	-	181
高偉（於2024年6月18日獲委任）	97	-	-	-	-	97
Wang Eric（於2024年6月18日退任）	85	-	-	-	-	85
	544	2,898	984	198	655	5,279
2023年						
執行董事						
李志疆（主席）	-	814	210	63	-	1,087
張斌	-	193	-	-	-	193
張朝陽	-	852	274	63	-	1,189
趙曉紅	-	858	267	63	385	1,573
非執行董事						
王國璋*	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
李澍榮	178	-	-	-	-	178
江智武	178	-	-	-	-	178
Wang Eric（於2024年6月18日退任）	182	-	-	-	-	182
	538	2,717	751	189	385	4,580

* 王國璋博士因個人原因根據自願降薪安排放棄100%酬金。

10 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，1名(2023年：1名)為董事，其薪酬於附註9披露。另外4名(2023年：4名)人士的薪酬總額分別如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
工資及其他酬金	3,996	4,848
酌情花紅	1,178	853
以權益結算的股份交易	1,594	465
退休計劃供款	362	406
	7,130	6,572

4名(2023年：4名)最高薪酬人士的薪酬介於以下範圍：

	2024年	2023年
港元		
零至1,000,000	零	零
1,000,001至1,500,000	零	1
1,500,001至2,000,000	2	2
2,000,001至2,500,000	2	1

11 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273,926,000元(2023年：人民幣182,104,000元)及已發行普通股加權平均數1,115,890,585股(2023年12月31日：1,113,122,158股)作出，計算如下：

普通股加權平均數

	2024年	2023年
於1月1日已發行普通股	1,121,896,437	1,115,750,000
根據本公司購股權計劃發行股份的影響(附註27)	368,750	3,796,559
就股份獎勵計劃所持股份的影響(附註30(c)(iv))	(6,374,602)	(6,424,401)
於12月31日普通股加權平均數	1,115,890,585	1,113,122,158

11 每股盈利(續)

(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273,926,000元(2023年：人民幣182,104,000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1,118,670,467股(2023年12月31日：1,119,189,095股)作出：

普通股加權平均數(攤薄)

	2024年	2023年
於12月31日普通股加權平均數	1,115,890,585	1,113,122,158
視為根據本公司以權益結算的股份交易發行股份的影響(附註27)	2,779,882	6,066,937
於12月31日普通股加權平均數(攤薄)	1,118,670,467	1,119,189,095

12 股息

(a) 應付本公司權益股東的本年度應佔股息

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
報告期末後建議派付末期股息每股普通股7.2港仙 (2023年：每股普通股4.5港仙)	75,000	45,750

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。

(b) 於年內獲批准及派付的應付本公司權益股東的上一個財政年度應佔股息

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年內獲批准及派付的上一個財政年度末期股息每股普通股4.5港仙 (2023年：每股普通股6.0港仙)	46,103	61,509

13 物業、廠房及設備

(a) 賬面值的對賬

	物業及樓宇 人民幣千元	租賃物業 及裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公設備 及傢俬及其他 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於2023年1月1日	139,325	82,515	332,368	21,622	72,718	19,482	668,030
添置	–	6,876	63,530	2,767	–	141,448	214,621
自在建工程轉撥	–	–	15,676	–	–	(15,676)	–
出售	–	(1,446)	(2,740)	(1,347)	–	–	(5,533)
匯兌調整	–	902	2,795	239	–	–	3,936
於2023年12月31日及2024年1月1日	139,325	88,847	411,629	23,281	72,718	145,254	881,054
添置	8,000	11,633	39,129	5,611	–	125,800	190,173
出售	–	(9,769)	(46,979)	(275)	–	–	(57,023)
租賃修訂	–	(3,380)	–	–	–	–	(3,380)
匯兌調整	–	49	125	16	–	–	190
於2024年12月31日	147,325	87,380	403,904	28,633	72,718	271,054	1,011,014
累計折舊							
於2023年1月1日	(23,348)	(40,991)	(148,833)	(15,379)	(3,850)	–	(232,401)
年內支出	(6,581)	(16,437)	(47,345)	(3,151)	(2,994)	–	(76,508)
出售撇銷	–	1,446	2,264	1,337	–	–	5,047
匯兌調整	–	(268)	(1,778)	(176)	–	–	(2,222)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(29,929)	(56,250)	(195,692)	(17,369)	(6,844)	–	(306,084)
年內支出	(7,084)	(16,605)	(46,501)	(2,383)	(2,994)	–	(75,567)
出售撇銷	–	9,762	44,337	261	–	–	54,360
匯兌調整	–	(6)	(93)	(8)	–	–	(107)
於2024年12月31日	(37,013)	(63,099)	(197,949)	(19,499)	(9,838)	–	(327,398)
賬面淨值							
於2024年12月31日	110,312	24,281	205,955	9,134	62,880	271,054	683,616
於2023年12月31日	109,396	32,597	215,937	5,912	65,874	145,254	574,970

物業及樓宇包括持作自用物業，位於中國的長期租賃土地。

在建工程包括於各年末未完工的物業、廠房及設備產生的成本。

13 物業、廠房及設備(續)

(b) 使用權資產

下列為按相關資產類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析：

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
土地使用權	(i)	62,880	65,874
租賃物業	(ii)	20,459	28,831
		83,339	94,705

下列為於損益確認的關於租賃的支出項目分析：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產計提折舊開支：		
租賃物業	14,869	14,588
土地使用權	2,994	2,994
其他	—	431
	17,863	18,013
租賃負債利息	923	1,287
短期租賃相關開支	1,312	2,055

於本年度內，根據本集團不同附屬公司的新租賃協議添置租賃物業為人民幣10,089,000元(2023年：人民幣4,936,000元)，並無添置土地使用權(2023年：無)。

(i) 土地使用權

本集團擁有租賃期為20至50年的土地使用權。從政府租入土地使用權時已一次性預付費用，並且根據土地租賃條款沒有正在支付的款項。

(ii) 租賃物業

本集團通過租賃協議取得使用權租賃物業作為工廠和辦公場地。初始租賃期通常為2至5年(2023年：2至5年)。

部分租賃載有在重新協商所有條款後重續租賃的選擇權。並無租賃包括可變租賃付款條款。

14 無形資產

	軟件 人民幣千元	專利及 產品許可證 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於2023年1月1日	18,842	37,996	53,872	25,737	136,447
添置	2,366	13,814	—	—	16,180
匯兌調整	350	237	1,252	615	2,454
於2023年12月31日及2024年1月1日	21,558	52,047	55,124	26,352	155,081
添置	347	15,850	—	—	16,197
匯兌調整	(37)	(24)	(124)	(62)	(247)
於2024年12月31日	21,868	67,873	55,000	26,290	171,031
累計攤銷					
於2023年1月1日	(12,453)	(13,319)	(16,919)	(8,481)	(51,172)
年內支出	(2,046)	(4,277)	(5,497)	(2,611)	(14,431)
匯兌調整	(317)	(213)	(655)	(327)	(1,512)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(14,816)	(17,809)	(23,071)	(11,419)	(67,115)
年內支出	(1,560)	(11,007)	(5,559)	(2,641)	(20,767)
匯兌調整	37	23	89	40	189
於2024年12月31日	(16,339)	(28,793)	(28,541)	(14,020)	(87,693)
賬面淨值					
於2024年12月31日	5,529	39,080	26,459	12,270	83,338
於2023年12月31日	6,742	34,238	32,053	14,933	87,966

攤銷支出已計入綜合損益及其他全面收益表「一般及行政開支」及「研發開支」。

15 商譽

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
商譽	113,411	113,411

包含商譽的現金產生單位的減值測試

商譽乃分配至本集團按經營分部認定的現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
理貝爾	113,411	113,411

管理層委聘一名獨立估值師評估現金產生單位的可收回金額(即公允價值減出售成本計算與使用價值(「使用價值」)計算之較高者)。使用價值乃使用根據管理層批准的財務預算的現金流量預測釐定，最後一年代表業務發展的穩定狀態。

使用價值的主要假設如下(根據過往經驗或外部資料來源)：

	於2024年12月31日 理貝爾	於2023年12月31日 理貝爾
於預算期間的年收入增長率	- 0.8% – 5%	0% – 9%
用於預算期後推算的平穩增長率	2.0%	2.2%
除稅前貼現率	17.3%	18.9%

理貝爾的現金產生單位的可收回金額預期於2024年12月31日超過現金產生單位的賬面值人民幣41,620,000元(2023年12月31日：人民幣51,501,000元)。計算可收回金額所使用的假設的任何合理可能變動將不會導致減值虧損。

16 於附屬公司的投資

下表僅載列對本集團業績、資產或負債有重大影響的附屬公司詳情。除另有註明外，所持股份類別均為普通股。

公司名稱*	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	本公司應佔權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司持有	附屬公司持有	
愛康醫療投資有限公司 (「愛康醫療BVI」)	英屬處女群島 2015年7月21日	50,000美元 (「美元」)	100%	100%	—	投資控股公司
Bright AK HK	香港 2015年7月7日	10,000港元	100%	—	100%	投資控股公司
愛康醫療香港	香港 2015年7月28日	1港元	100%	—	100%	投資控股公司
北京愛康宜誠醫療器材有限公司	中國 2003年5月8日	人民幣 100,000,000元	100%	—	100%	設計、開發、生產及營銷 骨關節植入物及相關產品
北京西麥克斯醫療器械有限公司 (「愛康醫療西麥克斯」)	中國 2007年7月24日	人民幣 500,000元	100%	—	100%	銷售骨關節植入物產品
天衍醫療器材有限公司	中國 2016年3月28日	13,200,000美元	100%	—	100%	生產及營銷骨關節植入物及 相關產品
JRI Orthopaedics Limited	英國 1970年4月6日	100,000英鎊	100%	—	100%	設計、開發、生產及營銷 骨關節植入物及相關產品
北京理貝爾生物工程研究所 有限公司	中國 1996年7月15日	人民幣 30,000,000元	100%	—	100%	設計、製造及供應脊柱及 創傷植入物及相關產品

* 所有於中國成立的法人實體的性質均為有限責任公司。

17 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
原材料	119,565	133,998
在製品	72,019	72,882
製成品	297,084	388,634
	488,668	595,514

(b) 於損益確認為開支的存貨金額分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已售存貨成本	531,666	419,759
存貨撤銷／(撥回)	6,518	(383)
直接確認為研發開支的存貨成本	13,372	15,939
	551,556	435,315

18 應收票據／貿易應收賬款

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
應收票據	81,858	78,777
貿易應收賬款	561,392	496,393
減：信貸虧損撥備	(66,572)	(44,992)
	494,820	451,401

於2024年12月31日，約人民幣22,907,000元（2023年12月31日：人民幣18,771,000元）的應收票據作為應付票據的質押。

18 應收票據／貿易應收賬款(續)

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2024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	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期至三個月	315,041	188,537
四至六個月	57,641	139,093
七至十二個月	65,512	82,478
十二個月以上	56,626	41,293
	494,820	451,401

與客戶協定的信貸期由發出票據日期起計通常介乎一個月至一年(2023年：一個月至一年)。概無就貿易應收賬款收取利息。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註31(a)。

19 按金、預付款項及其他應收款項

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
向供應商預付款項	12,923	18,022
退回資產(附註24(i))	10,194	8,250
按金	2,499	2,876
可收回增值稅	41,187	46,453
其他	13,714	11,606
	80,517	87,207

上述按金、預付款項及其他應收款項不包括減值資產，並預期於一年內償清。

20 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行現金	352,170	331,211
手頭現金	3	6
綜合財務狀況表及綜合現金流量表內的現金及現金等價物	352,173	331,217

於2024年12月31日，本集團於中國的銀行持有的現金及現金等價物為人民幣267,671,000元（2023年12月31日：人民幣247,636,000元）。向中國境外匯出資金須受中國政府頒佈的有關外匯管制規則及規例所規限。

(b) 融資活動產生的負債對賬

	銀行貸款及 其他借貸 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	—	38,781	38,781
銀行貸款所得款項	58,800	—	58,800
償還銀行貸款	(5,258)	—	(5,258)
已付租賃租金資本部分	—	(13,167)	(13,167)
已付租賃資金利息部分	—	(1,287)	(1,287)
已付借貸成本	(533)	—	(533)
融資現金流量的變動總額	53,009	(14,454)	38,555
其他變動：			
本期新增租賃導致租賃負債增加	—	4,936	4,936
利息開支	—	1,287	1,287
借貸成本資本化	644	—	644
於2023年12月31日及2024年1月1日	53,653	30,550	84,203
銀行貸款所得款項	49,700	—	49,700
償還銀行貸款	(25,334)	—	(25,334)
已付租賃租金資本部分	—	(15,985)	(15,985)
已付租賃資金利息部分	—	(923)	(923)
已付借貸成本	(1,728)	—	(1,728)
融資現金流量的變動總額	22,638	(16,908)	5,730
其他變動：			
本期新增租賃導致租賃負債增加	—	10,090	10,090
租賃修訂	—	(3,380)	(3,380)
利息開支	—	923	923
借貸成本資本化	1,823	—	1,823
於2024年12月31日	78,114	21,275	99,389

20 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

(c) 租賃現金流出總計

租賃計入現金流量表中的金額包括下列各項：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動現金流量	1,312	2,055
融資活動現金流量	16,908	14,454
	18,220	16,509

21 定期存款

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
定期存款		
— 未質押定期存款	10,041	—
— 已質押存款	196,260	184,601
	206,301	184,601
流動資產		
定期存款		
— 未質押定期存款	56,770	30,033
— 已質押存款	8,014	5,212
	64,784	35,245
	271,085	219,846

截至2024年12月31日，本集團就備用信用證已質押存款27,302,000美元（約人民幣196,260,000元）（2023年12月31日：25,993,000美元，約人民幣184,101,000元）。

22 貿易應付賬款

於2024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	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
三個月內	70,926	104,965
四至六個月	29,527	29,662
七至十二個月	12,990	12,708
一年至兩年	5,490	3,506
超過兩年	3,167	610
	122,100	151,451

所有貿易應付賬款預期於一年內償清。

23 合約負債

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
客戶墊款及按金	(i)	60,375	38,672
銷售返利	(ii)	42,530	46,627
		102,905	85,299

(i) 客戶墊款及按金

客戶墊款及按金主要指客戶就購買產品作出的墊款。本集團一般要求若干客戶預付30%至100%的按金。

(ii) 銷售返利

銷售返利指日後客戶有權透過以折讓方式購買本集團的產品贖回返利。根據本集團的客戶忠誠計劃，授予的銷售返利讓客戶於未來有權以折讓方式購買本集團的產品。有關合約負債金額乃基於已交付及未交付貨品的獨立售價，並計及授予客戶贖回但尚未贖回的返利金額以及預期沒收率。

年初計入合約負債的人民幣35,017,611元已於2024年確認為收入（2023年：人民幣19,742,000元）。

24 應計費用及其他應付款項

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
應付承包商及設備供應商款項		58,053	37,242
應計開支		49,579	36,270
薪金及應付福利		34,754	32,298
保證金		34,242	30,274
退回負債	(i)	22,264	17,621
其他應付稅項		9,132	5,934
其他		36,016	25,085
		244,040	184,724

(i) 退回負債及退回資產

本集團過往接受骨關節植入物經銷商的若干退回。與附帶退回權的銷售有關的退回負債乃實際上按與同類產品有關的過往銷售退回數據確認。於結算退回負債時，退回資產就自經銷商收回產品的權利而予以確認。

上述所有結餘預期於一年內償清。

25 銀行貸款

(a) 銀行貸款的還款時間表分析如下：

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
一年內或按要求	60,447	21,394
一年以上但兩年以內	17,667	21,745
兩年以上但五年以內	—	10,514
	17,667	32,259
	78,114	53,653

25 銀行貸款(續)

(b) 已質押作為銀行貸款擔保的資產

於2024年12月31日，銀行貸款的抵押情況如下：

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
有抵押銀行貸款	48,374	53,653
無抵押銀行貸款	29,740	—
	78,114	53,653

於2024年12月31日，本集團有抵押銀行貸款為人民幣48,374,000元（2023年12月31日：人民幣53,653,000元），而該等銀行貸款以本集團非流動已質押存款27,302,000美元（約人民幣196,260,000元）作抵押（2023年12月31日：25,993,000美元，約人民幣184,101,000元）。

26 租賃負債

下表顯示本集團於當前及過往報告期末的租賃負債餘下的合約期限：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
一年內	12,123	14,239
一年以上但兩年以內	5,862	10,678
兩年以上但五年以內	3,290	5,633
	9,152	16,311
	21,275	30,550

27 以權益結算的股份交易

(a) 於2017年11月17日採納的購股權計劃

本公司已於2017年11月17日採納購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團僱員（包括本集團任何公司的全職僱員、行政人員或高級職員）接納購股權以認購本公司股份。

參與者行使購股權時應付行使價將為1.34港元。每份購股權給予持有人認購本公司一股普通股的權利，並以股份悉數結清。

(i) 授出條款及條件如下：

	工具數目	購股權的 合約年期
向一名董事授出的購股權：		
— 於2017年11月17日	4,000,000	10年
向僱員授出的購股權：		
— 於2017年11月17日	32,000,000	10年
已授出購股權總數	36,000,000	

授出的購股權於一個財政年度內達成若干業績目標後，可分四批以相同數量行使。行使期將緊隨下一年的5月1日後第一個營業日開始直至2027年11月16日。最初，倘不符合服務條件，管理層要求任何自行行使取得的股份將被回撥。於2019年，董事決定，倘購股權承授人於歸屬期終止其與本公司的服務合約，不會要求承授人退還任何自行行使所獲授購股權而獲得的權利或利益。

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	2024年		2023年	
	加權 平均行使價 港元	購股權數目 千份	加權 平均行使價 港元	購股權數目 千份
年初尚未行使	1.34	2,800	1.34	8,425
年內行使	1.34	775	1.34	5,625
年末尚未行使	1.34	2,025	1.34	2,800
年末可予行使	1.34	2,025	1.34	2,800

於2024年12月31日，尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期為3年（2023年：4年）。

27 以權益結算的股份交易(續)

(a) 於2017年11月17日採納的購股權計劃(續)

(iii) 購股權公允價值及假設

為換取所授購股權所獲服務的公允價值參考所授購股權的公允價值計量。所授購股權的公允價值估計基於二項式點陣模式計量。購股權的合約年期於該模式中用作輸入數據，並於二項式點陣模式中計入提早行使預期。

購股權公允價值及假設

計量日期公允價值	0.7182港元至0.7592港元
股價	1.48港元
行使價	1.34港元
預期波幅(以二項式點陣模式所用加權平均波幅列示)	42.94%
購股權年期(以二項式點陣模式所用加權平均年期列示)	10年
預期股息	1.20%
無風險利率	4.37%

預期波幅以可比公司的平均歷史波幅(按購股權的餘下年期計算)為基準，並根據公開可得資料就未來波幅的任何預期變動作出調整。預期股息以可比公司的平均歷史股息為基準。主觀輸入數據假設的變動可對公允價值估計產生重大影響。

購股權根據服務條件授出。計量授出日期所獲服務的公允價值時並未考慮該條件。授出購股權並無附帶市場條件。

(b) 於2022年3月及2023年4月採納的購股權計劃(「新購股權」)

於2022年3月，公允價值為人民幣19,930,000元的8,582,362份購股權已根據本公司購股權計劃授予本集團僱員，代價為每名承授人1.00港元。每份購股權賦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歸屬，且承授人有權於2023年3月31日直至2032年3月30日行使購股權，惟須符合若干表現條件。行使價為4.66港元。

於2023年4月，公允價值為人民幣8,800,000元的1,699,036份購股權已根據本公司購股權計劃授予本集團僱員，代價為每名承授人1.00港元。每份購股權賦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歸屬，且承授人有權於2024年4月11日直至2033年4月11日行使購股權，惟須符合若干表現條件。行使價為10.18港元。

27 以權益結算的股份交易 (續)

(b) 於2022年3月及2023年4月採納的購股權計劃(「新購股權」)(續)

(i) 授出條款及條件如下：

	工具數目	購股權的 合約年期
向一名董事授出的購股權：		
— 於2022年3月31日	660,304	10年
— 於2023年4月11日	139,620	10年
向僱員授出的購股權：		
— 於2022年3月31日	7,922,058	10年
— 於2023年4月11日	1,559,416	10年
已授出購股權總數	10,281,398	

上述購股權按4年的訂明歸屬期分期歸屬。每期視作一次單獨的以股份支付交易。購股權合約期限為10年。

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	2024年		2023年	
	加權 平均行使價 港元	購股權數目	加權 平均行使價 港元	購股權數目
年初尚未行使	5.64	9,169,479	4.66	8,379,747
年內授出	—	—	10.18	1,699,036
年內行使	4.66	—	4.66	521,437
年內沒收	5.60	2,245,652	5.63	387,867
年末尚未行使	5.65	6,923,827	5.64	9,169,479
年末可予行使	4.66	1,149,844	4.66	1,149,844

就於2022年3月採納的購股權計劃而言，截至2024年12月31日尚未行使的購股權的加權平均餘下合約年期為8年(2023年：9年)。

就於2023年4月採納的購股權計劃而言，截至2024年12月31日尚未行使的購股權的加權平均餘下合約年期為9年(2023年：10年)。

27 以權益結算的股份交易 (續)

(b) 於2022年3月及2023年4月採納的購股權計劃(「新購股權」)(續)

(iii) 購股權公允價值及假設

為換取所授購股權所獲服務的公允價值參考所授購股權的公允價值計量。所授購股權的公允價值估計基於二項式點陣模式計量。購股權的合約年期於該模式中用作輸入數據，並於二項式點陣模式中計入提早行使預期。

購股權公允價值及假設

	2023年	2022年
計量日期公允價值	4.9710港元至 6.9325港元	2.1810港元至 3.0340港元
股價	10.18港元	4.66港元
行使價	10.18港元	4.66港元
預期波幅(以二項式點陣模式所用加權平均波幅列示)	71.53%	67.06%
購股權年期(以二項式點陣模式所用加權平均年期列示)	10年	10年
預期股息	0.59%	0.54%
無風險利率	3.02%	2.06%

預期波幅根據本公司歷史波幅釐定。預期股息收益率基於歷史股息計算。主觀輸入假設對公允價值估計產生重大影響。

購股權根據服務條件授出。計量授出日期所獲服務的公允價值時並未考慮該條件。授出購股權並無附帶市場條件。

股份付款儲備將在該購股權獲行使或到期或被沒收時轉撥至儲備。

(c) 就股份獎勵計劃持有的股份

於2020年12月8日，本公司採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，透過獎勵本公司之股份，以認可及獎勵若干合資格參與者對本集團的成長及發展的貢獻。股份獎勵計劃將自2020年12月8日開始有效及生效，為期十年。

本公司根據股份獎勵計劃授予的股份由受託人購買及持有。就該計劃而言而將予認購及／或購買的最高股份數目，不得超過於採納日期已發行股份總數的10%。

27 以權益結算的股份交易 (續)

(c) 就股份獎勵計劃持有的股份 (續)

於2022年3月，本公司向本集團的行政人員及僱員授出838,784股股份，公允價值為人民幣3,106,000元。為換取授出股份而獲得的僱員服務的公允價值於損益確認為員工成本，並相應增加股份付款儲備，該儲備乃根據本公司於授出日期的股價，並考慮由於預期支付的股息的現值而產生的折讓0.61%至2.36% (如適用) 而計量。該等股份將分四批解除限售，倘符合若干表現條件，承授人可分別於2023年、2024年、2025年及2026年3月31日以零代價獲歸屬該等股份。

於2024年7月，本公司向本集團的行政人員及僱員授出1,706,959股股份，公允價值為人民幣6,893,000元。為換取授出股份而獲得的僱員服務的公允價值於損益確認為員工成本，並相應增加股份付款儲備，該儲備乃根據本公司於授出日期的股價，並考慮由於預期支付的股息的現值而產生的折讓4.33%至4.80% (如適用) 而計量。該等股份將分兩批解除限售，倘符合若干表現條件，承授人可分別於2025年及2026年7月15日以零代價獲歸屬該等股份。

下文載列就股份獎勵計劃所持股份的變動詳情：

	2024年	2023年
年初尚未行使	556,433	752,823
年內授出	1,706,959	—
年內解除限售	—	(149,398)
年內沒收	(172,996)	(46,992)
年末尚未行使	2,090,396	556,433

28 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1月1日	17,596	22,773
年內撥備	51,701	40,623
過往年度 (超額撥備) / 撥備不足	(2,881)	268
已付暫繳稅項	(41,616)	(46,068)
於12月31日	24,800	17,596

28 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債的各組成部分變動

於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及年內變動如下：

自下列各項產生的遞延稅項：	集團內公司 間交易的		價格 折讓撥備	稅項虧損	中國股息 預扣稅(iv)	就業務合併 所收購的 資產淨值的 公允價值調整	使用權資產	租賃負債	其他	總計	
	銷售返利 人民幣千元	未變現溢利 人民幣千元									銷售退還 人民幣千元
於2023年1月1日	1,844	17,810	1,436	6,713	32,181	(36,558)	(10,853)	(8,195)	8,231	14,800	27,409
於損益中計入／(扣除)(附註8)	-	10,054	(29)	(2,339)	(14,655)	(5,013)	4,742	3,201	(3,183)	(900)	(8,122)
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	(345)	-	-	291	(54)
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,844	27,864	1,407	4,374	17,526	(41,571)	(6,456)	(4,994)	5,048	14,191	19,233
於損益中計入／(扣除)(附註8)	548	(1,403)	405	(997)	(2,681)	(1,681)	1,191	1,533	(1,631)	7,640	2,924
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-	3	(16)
於2024年12月31日	2,392	26,461	1,812	3,377	14,845	(43,252)	(5,284)	(3,461)	3,417	21,834	22,141

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已確認遞延稅項資產淨值	70,677	67,260
已確認遞延稅項負債淨額	(48,536)	(48,027)
	22,141	19,233

28 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：(續)

(iii) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(p)所載會計政策，本集團並無就累計稅項虧損人民幣43,469,000元(2023年12月31日：人民幣76,864,000元)確認遞延稅項資產，原因為於相關稅務司法權區及實體擁有日後應課稅溢利將可動用虧損予以抵銷的可能性不大。

於2024年12月31日，本集團位於中國的若干附屬公司的結轉未確認稅項虧損為人民幣34,548,000元(2023年12月31日：人民幣28,531,000元)，因為管理層認為該等稅項虧損的利益不大可能於在其到期前變現。未確認的稅項虧損的到期年份如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中國實體到期年份		
2026年	9,086	9,394
2027年	10,683	10,683
2028年	8,454	8,454
2029年	6,325	—
	34,548	28,531

(iv) 未確認遞延稅項負債

根據中國企業所得稅法及其有關法規，本集團須就其中國附屬公司所產生溢利應收的股息及於清盤後分派法定盈餘儲備，按10%的稅率繳納預扣稅(按稅務條約／安排扣減者除外)。於2024年12月31日，有關本公司中國附屬公司儲備的暫時差額為人民幣1,217,665,000元(2023年：人民幣1,051,535,000元)，包括保留盈利人民幣1,146,828,000元(2023年：人民幣984,031,000元)及法定盈餘儲備人民幣70,837,000元(2023年：人民幣67,504,000元)。本公司控制該等附屬公司的股息政策並已確定不會於可見將來分派2024年的至少70%溢利(2023年：將不會分派於2023年12月31日前的保留盈利及2023年的至少70%溢利)。本公司並無計劃在可見未來對該等附屬公司進行清盤。因此，並無就上述本公司的中國附屬公司溢利的暫時差額確認遞延稅項負債。

29 遞延收入

	研發項目的 政府補助 人民幣千元
於2023年1月1日	13,331
添置 確認為其他收入的政府補貼	1,055 (3,961)
於2023年12月31日及2024年1月1日	10,425
添置 確認為其他收入的政府補貼	10,611 (1,395)
於2024年12月31日	19,641

30 資本及儲備

(a) 權益成分的變動

本集團綜合權益各成分年初與年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。以下詳列本公司權益個別成分年初及年末的變動：

本公司

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	就股份 獎勵計劃 持有的股份 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	股份 付款儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	9,453	1,008,641	(49,833)	60,700	11,978	27,566	(31,411)	1,037,094
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	15,524	(4,209)	11,315
以權益結算的股份交易 27/30(c)(v)	-	-	-	-	5,056	-	-	5,056
根據購股權計劃發行股份 30(b)(i)/30(c)(v)	55	13,860	-	-	(4,982)	-	-	8,933
受限制股份解除限售 27(c)/30(c)(iv)	-	(93)	1,141	-	(1,048)	-	-	-
已宣派股息 12	-	(61,426)	-	-	-	-	-	(61,426)
於2023年12月31日 及2024年1月1日的結餘	9,508	960,982	(48,692)	60,700	11,004	43,090	(35,620)	1,000,972
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	21,252	34,314	55,566
以權益結算的股份交易 27/30(c)(v)	-	-	-	-	8,778	-	-	8,778
根據購股權計劃發行股份 30(b)(i)/30(c)(v)	7	5,538	-	-	(4,601)	-	-	944
已宣派股息 12	-	-	-	-	-	-	(45,991)	(45,991)
於2024年12月31日的結餘	9,515	966,520	(48,692)	60,700	15,181	64,342	(47,297)	1,020,269

30 資本及儲備(續)

(b) 股本

	附註	2024年		2023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12月31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		1,121,896,437	9,508	1,115,750,000	9,453
根據購股權計劃發行股份	(i)	775,000	7	6,146,437	55
於12月31日		1,122,671,437	9,515	1,121,896,437	9,508

於2024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。

- (i) 於2024年，根據購股權計劃行使購股權以認購本公司775,000股普通股（見附註27），代價為人民幣944,000元，其中人民幣7,000元歸於股本，人民幣937,000元歸於股份溢價。根據列於附註2(o)(ii)中的政策，人民幣4,601,000元從股份付款儲備轉撥至股份溢價。

於2023年，根據購股權計劃行使購股權以認購本公司6,146,437股普通股（見附註27），代價為人民幣8,933,000元，其中人民幣55,000元歸於股本，人民幣8,878,000元歸於股份溢價。根據列於附註2(o)(ii)中的政策，人民幣4,982,000元從股份付款儲備轉撥至股份溢價。

(c) 儲備

(i) 股份溢價

股份溢價指股本與自本公司股東收取的所得款項淨額之間的差額。

(ii) 資本儲備

資本儲備包括股東於相關日期的注資及與作為權益股東的股東進行交易所產生的結餘。

30 資本及儲備(續)

(c) 儲備(續)

(iii) 法定儲備

本集團保留溢利包括中國附屬公司法定儲備人民幣70,837,000元(2023年：人民幣67,504,000元)。

根據適用中國法規，本集團全部中國附屬公司須將按照中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利(經抵銷上一年度虧損後)的10%撥入法定儲備，直至相關儲備達致各相關中國附屬公司註冊資本的50%為止。須於向股東分派股息前轉入法定盈餘儲備。法定儲備金於獲相關機構批准後可予動用，以抵銷累計虧損，或增加該附屬公司的資本，惟發行後的結餘須不少於其註冊資本的25%。

(iv) 為股份獎勵計劃而持有的股份

如附註27所述，本公司採納一項股份獎勵計劃。於2021年，受託人已透過於公開市場以總成本人民幣49,833,000元購入6,524,000股本公司股份。受託人於2023年及2024年並無購買本公司任何股份。

於2024年，概無限制性股份解除限售。

於2023年，149,398股限制性股份解除限售，相關股份購回的購回成本為人民幣1,141,000元，該款項已由就股份獎勵計劃所持股份轉撥至股份溢價。同時，根據會計政策，人民幣1,048,000元已由股份付款儲備轉撥至股份溢價。

(v) 股份付款儲備

誠如附註27所述，本公司就董事及員工採納一項購股權及股份獎勵計劃。本集團於歸屬期內按比例確認購股權及股份於授出日期的公允價值。因此，總金額人民幣8,778,000元(2023年：人民幣5,056,000元)作為以權益結算的股份付款自損益扣除，並於年內的股份付款儲備作出相應增加。有關股份付款儲備將於該等購股權獲行使、限制性股份解除限售時轉撥至股份溢價。

(vi) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算海外業務的財務報表所產生的匯兌差額。儲備乃遵照附註2(s)所載的會計政策處理。

(d) 資本管理

本集團管理資本的目標在於維護本集團持續經營能力，以向股東提供回報、向其他利益相關方提供利益及維繫理想資本架構，以在長期提升股東價值。

30 資本及儲備(續)

(d) 資本管理(續)

本集團積極及定期檢討及管理其資本架構，以維持較高股東回報(有關借款金額亦可能較高)與穩健資金狀況的優勢及保障之間的平衡，以及根據經濟狀況的變化對資本架構作出調整。

本集團以資本負債比率為基準監測其資本結構。資本負債比率指銀行貸款與權益總額之百分比。

本集團於2024年及2023年12月31日的資本負債比率如下：

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款			
流動	25	60,447	21,394
非流動	25	17,667	32,259
總銀行貸款		78,114	53,653
總權益		2,638,186	2,391,903
資本負債比率		3.0%	2.2%

本公司及其任何附屬公司均毋須遵守外部資金規定。

31 財務風險管理及金融工具公允價值

本集團於日常業務過程中產生信貸、流動資金及貨幣風險。

本集團承擔的該等風險及本集團為管理該等風險所用的財務風險管理政策及慣例概述如下。

(a) 信貸風險

本集團信貸風險主要來自現金及現金等價物、貿易應收賬款及其他應收款項。董事已設有信貸政策，而須承擔的該等信貸風險乃按持續基礎監測。

本集團的現金及現金等價物乃存放於聲譽良好的銀行。

就貿易及其他應收賬款而言，所有信貸要求超過一定金額的客戶須進行個人信用評估。評估著眼客戶過往到期付款記錄及現時的付款能力，並計及客戶特定資料以及客戶經營所在的當前經濟環境。本集團一般要求若干客戶預付30%至100%的按金，而餘下貿易應收賬款一般自發出票據日期起計1個月至1年內到期(2023年：1個月至1年)。具逾期結餘的商業客戶須於獲授任何進一步信貸之前償付所有未償還結餘。醫院客戶的結餘須於醫院付款政策設定期間3至12個月內償付。本集團不會向客戶收取抵押品。

於各年末，所有應收票據為銀行承兌票據，賬齡均少於12個月。

本集團承擔的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響，而非客戶經營所在的行業或國家，因此，信貸風險過份集中主要在本集團承擔個別客戶的重大風險時產生。於2024年12月31日，本集團最大客戶於2024年應收款項佔貿易應收賬款總額的6.0%(2023年：2.4%)，而五大客戶於2024年應收款項佔貿易應收賬款總額的19.3%(2023年：16.1%)。

最高信貸風險為綜合財務狀況表各項金融資產的賬面值。本集團並未提供可能令本集團或本公司承擔信貸風險的任何其他擔保。

有關本集團自貿易應收賬款及按金、預付款項以及其他應收款項產生的信貸風險的進一步量化披露載於附註18及19。

本集團按相等於整個生命周期內的預期信貸虧損的金額計量貿易應收賬款的虧損撥備，有關金額乃按不同分部使用撥備矩陣計算。

31 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

下表提供有關本集團中國附屬公司於2024年12月31日就貿易應收賬款所承擔的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	預期虧損率 %	2024年 賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期	1%	79,889	(799)
逾期一至三個月	5%	237,217	(11,862)
逾期四至六個月	5%	60,268	(3,013)
逾期七至十二個月	5%	69,284	(3,464)
逾期一至二年	27%	60,251	(16,505)
逾期二至三年	98%	22,221	(21,676)
逾期超過三年	100%	9,126	(9,126)
		538,256	(66,445)

	預期虧損率 %	2023年 賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期	1%	33,435	(334)
逾期一至三個月	5%	158,134	(7,907)
逾期四至六個月	5%	141,899	(7,095)
逾期七至十二個月	5%	84,954	(4,247)
逾期一至二年	20%	35,345	(7,069)
逾期二至三年	94%	12,873	(12,083)
逾期超過三年	100%	6,076	(6,076)
		472,716	(44,811)

31 財務風險管理及金融工具公允價值 (續)

(a) 信貸風險 (續)

下表提供有關本集團的英國附屬公司於2024年12月31日承受的信貸風險及貿易應收賬款的預期信貸虧損資料：

	預期虧損率 %	2024年 賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
逾期一至六個月	1%	23,136	(127)
	預期虧損率 %	2023 賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
逾期一至六個月	1%	23,677	(181)

預期虧損率乃根據過往虧損經驗計算。該等比率乃經調整以反映收集歷史數據期間內的經濟狀況、現時狀況及本集團對應收款項預期生命周期內的經濟狀況的看法之間的差異。

年內有關貿易應收賬款虧損撥備賬的變動如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1月1日的結餘	44,992	31,294
年內已確認信貸虧損	21,580	13,698
於12月31日的結餘	66,572	44,992

31 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(b) 流動資金風險

本集團內各個別經營實體負責自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資、參與供應商與銀行的融資安排及貸款融資以應付預計現金需求，惟借貸超逾若干指定授權水平時須獲管理層及董事批准。本集團的政策是定期監控其流動資金需求，以及其是否遵守借款契據，以確保維持充裕的現金儲備及可供隨時變現的有價證券，同時自主要金融機構獲得充足的承諾資金額度以滿足短期及長期的流動資金需求。

下表載列於各年末按合約未貼現現金流計算的本集團金融負債的剩餘合約到期日及本集團可能須支付的最早日期：

	於2024年 合約未貼現現金流量				
	一年內或 應要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2024年12月31日					
銀行貸款	62,020	17,867	—	79,887	78,114
租賃負債	12,697	6,237	3,336	22,270	21,275
貿易應付賬款	122,100	—	—	122,100	122,100
應付票據	30,001	—	—	30,001	30,001
應計費用及其他應付款項	244,040	4,836	1,370	250,246	249,840
總額	470,858	28,940	4,706	504,504	501,330
	於2023年 合約未貼現現金流量				
	一年內或 應要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2023年12月31日					
銀行貸款	21,394	22,700	10,610	54,704	53,653
租賃負債	15,713	10,945	5,790	32,448	30,550
貿易應付賬款	151,451	—	—	151,451	151,451
應付票據	23,470	—	—	23,470	23,470
應計費用及其他應付款項	184,724	3,200	2,900	190,824	190,650
總額	396,752	36,845	19,300	452,897	449,774

31 財務風險管理及金融工具公允價值 (續)

(c) 利率風險

本集團繼續監控現時和預計的利率變動，將利率風險控制在合理的水平。於2024年12月31日，本集團有固定利率的計息銀行貸款人民幣78,114,000元(2023年12月31日：人民幣53,653,000元)及定期存款人民幣271,085,000元(2023年12月31日：人民幣219,846,000元)，該定期存款使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據現行市場條件決定其固定利率銀行借款的金額。

本集團的銀行現金為人民幣352,170,000元(2023年12月31日：人民幣331,211,000元)，其利率可變且使本集團面臨現金流利率風險。

由於相關利息並不重大，管理層預期公允價值利率風險及現金流利率風險水平不高。

(d) 貨幣風險

本集團主要在中國經營及主要通過產生以外幣(即與交易相關的業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘的銷售及採購面對外幣風險。產生有關風險的貨幣主要為美元。

下表載列於報告期末本集團所面對以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產及負債產生的主要貨幣風險詳情。就呈報目的而言，於年度結算日以即期匯率換算後，貨幣風險之影響以人民幣呈列。

	外幣風險(以人民幣列示) 於2024年12月31日		
	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	1,374	83,731	—
貿易應收賬款	—	46,128	109
	1,374	129,859	109

	外幣風險(以人民幣列示) 於2023年12月31日		
	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	1,055	27,128	—
貿易應收賬款	—	43,826	23
貿易應付賬款	—	—	(81)
	1,055	70,954	(58)

31 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(d) 貨幣風險(續)

下表顯示倘本集團於報告期末面臨重大風險的外匯匯率於當日出現變動而假設所有其他風險變量保持不變，則本集團的除稅後溢利(及保留溢利)產生的即時變動。就此而言，假定港元與美元的聯繫匯率不會因美元兌其他貨幣價值的任何變動而受到重大影響。

	2024年		2023年	
	外匯匯率 上升／(下降) %	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元	外匯匯率 上升／(下降) %	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元
美元	5% (5)%	5,698 (5,698)	5% (5)%	3,216 (3,216)
港元	5% (5)%	98 (98)	5% (5)%	44 (44)
歐元	5% (5)%	6 (6)	5% (5)%	(2) 2

(e) 公允價值計量

金融工具按公允價值等級內的公允價值列賬，該等級根據估值技術內用於計量公允價值的輸入數據分為三個級別。三個不同級別如下：

- 第一級：實體於計量日期可得的相同資產或負債在活躍市場上的未調整報價。
- 第二級：第一級所包括報價以外可直接或間接就資產或負債觀察的輸入數據。
- 第三級：資產或負債的不可觀察輸入數據。

31 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(e) 公允價值計量(續)

於2024年12月31日的公允價值計量分類為					
附註	於2024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					
計入損益的理財產品投資 (i)	610,697	—	610,697	—	
其他金融資產－按公允價值					
計入損益的非上市股本工具投資 (ii)	4,538	—	—	4,538	
	615,235	—	610,697	4,538	
於2023年12月31日的公允價值計量分類為					
附註	於2023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					
計入損益的理財產品投資 (i)	390,935	—	390,935	—	
其他金融資產－按公允價值					
計入損益的非上市股本工具投資 (ii)	4,520	—	—	4,520	
	395,455	—	390,935	4,520	

於截至2023年及2024年12月31日止年度，並無於第一級及第二級之間進行轉撥，亦無轉入或轉出第三級。本集團之政策會於報告期末確認公允價值等級制度中等級之轉移。

- (i) 於理財產品投資的其他金融資產於綜合財務狀況表中按公允價值計量。本集團於各報告期末按可比較投資的公允價值計量成本，並將銀行理財產品的所有公允價值計量歸類為公允價值層級的第二級，原因是其使用市場直接或間接可觀察輸入數據。
- (ii) 非上市股本工具之公允價值使用可比較上市公司之市盈率並就缺乏可銷售性貼現進行調整後釐定。公允價值計量與缺乏可銷售性之貼現屬反向關係。

31 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(e) 公允價值計量(續)

期內該等第三級公允價值計量的結餘變動如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非上市股本證券		
於1月1日	4,520	4,197
於年內損益確認的公允價值變動	(18)	(14)
匯兌收益	36	337
於12月31日	4,538	4,520

32 承擔

本集團主要有關於2024年12月31日尚未完工的在建工程尚未於本財務報表中計提撥備的資本承擔如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已訂約	101,409	133,157
已授權但未訂約	26,560	147,020
	127,969	280,177

33 重大關聯方交易

主要管理人員薪酬

於2023年及2024年，與關聯方的交易為本集團主要管理人員的薪酬。其包括附註9所披露的已付本公司董事金額及附註10所披露的已付若干最高薪酬僱員金額，如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金及其他酬金	6,995	6,452
酌情花紅	1,859	1,449
退休計劃供款	493	482
以權益結算的股份交易	2,681	1,563
	12,028	9,946

薪酬總額收錄於「員工成本」(見附註6(a))。

34 報告期後的非調整事項

於2025年3月26日，董事建議派發末期股息。進一步詳請於附註12披露。

35 直接及最終控制方

於2024年12月31日，董事認為喜馬拉亞有限公司為直接母公司，而李志疆先生為本集團的最終控制方。喜馬拉亞有限公司於英屬處女群島註冊成立，並無編製可供公眾查閱的財務報表。

36 公司層面財務狀況表

財務狀況表

	附註	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資		1,037,275	1,009,272
		1,037,275	1,009,272
流動資產			
其他金融資產		4,538	4,520
現金及現金等價物		48,859	55,336
		53,397	59,856
流動負債			
應計費用及其他應付款項		70,403	68,156
		70,403	68,156
流動負債淨值		(17,006)	(8,300)
資產總值減流動負債		1,020,269	1,000,972
資產淨值		1,020,269	1,000,972
資本及儲備			
股本	30(b)	9,515	9,508
儲備	30(c)	1,010,754	991,464
權益總額		1,020,269	1,000,972

37 截至2024年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂本、新準則及詮釋可能產生的影響

截至本財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於截至2024年12月31日止年度尚未生效的新訂或經修訂準則，該等修訂本及新準則並無在本財務報表採納。該等發展包括以下可能與本集團相關的準則。

於下列日期或之後
開始的年度生效

國際會計準則第21號之修訂，外幣匯率變動的影響－缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號之修訂，金融工具及國際財務報告準則第7號，金融工具：披露－金融工具的分類及計量之修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則之年度改進－第11卷	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，不具公共問責性的附屬公司：披露	2027年1月1日

本集團現正評估該等發展於初步應用期間的預期影響。迄今本集團已得出結論，認為採納該等修訂本及新準則不太可能對綜合財務報表造成重大影響。