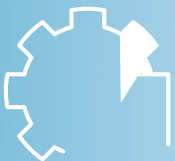
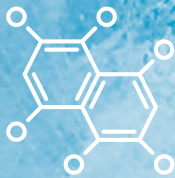
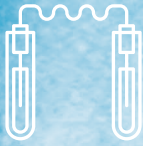


2011



MicroPort Scientific Co  
微創醫療科學有限公司  
(於開曼群島註冊成立  
0853)



# 目錄

公司資料	3
財務摘要	4
五年財務摘要	5
公司概況	6
主席報告	7
管理層討論及分析	10
董事會及高級管理層	27
董事會報告	32
企業管治報告	55
獨立核數師報告	70
綜合損益表	77
綜合損益及其他全面收益表	78
綜合財務狀況表	79
綜合權益變動表	81
綜合現金流量表	83
財務報表附註	85



## 董事

### 執行董事

常兆華博士(董事會主席兼首席執行官)

### 非執行董事

蘆田典裕先生  
黑木保久博士  
余洪亮先生

### 獨立非執行董事

周嘉鴻先生  
劉國恩博士  
邵春陽先生

## 公司秘書

袁穎欣女士, FCG, HKFCG

## 授權代表

常兆華博士  
袁穎欣女士

## 審核委員會

周嘉鴻先生(主席)  
蘆田典裕先生  
邵春陽先生

## 薪酬委員會

劉國恩博士(主席)  
常兆華博士  
周嘉鴻先生

## 提名委員會

邵春陽先生(主席)  
余洪亮先生  
劉國恩博士

## 戰略委員會

常兆華博士(主席)  
黑木保久博士  
周嘉鴻先生  
余洪亮先生

## 註冊辦事處

One Connaught Place,  
Suite 1104,  
Connaught Place,  
Hong Kong

## 中華人民共和國(「中國」)的 主要營業地點及總辦事處

中國  
上海  
張江高科技園區  
張東路1601號  
郵編: 201203

## 香港營業地點

香港  
皇后大道東183號  
合和中心  
54樓

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

## 法律顧問

盛德律師事務所

## 香港證券登記處

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

## 公司網站

[www.watson.com.hk](http://www.watson.com.hk)

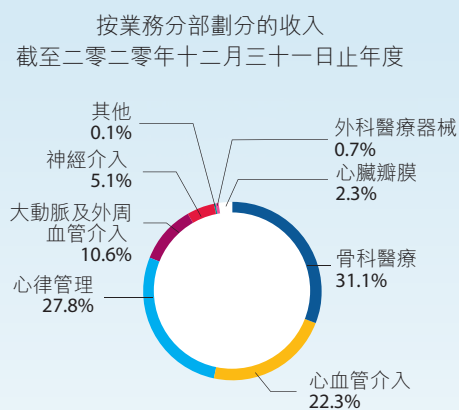
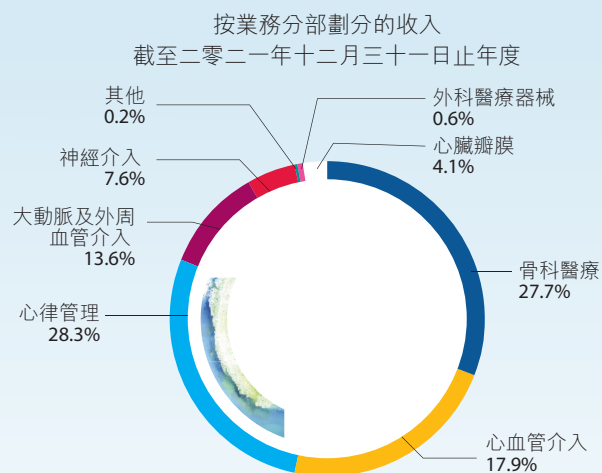
## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
中國建設銀行上海浦東分行  
中國銀行上海張江支行  
中國民生銀行股份有限公司  
美國銀行  
法國巴黎銀行

# 財務摘要

	截至財政年度		
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	變動 百分比
收入	<b>778,639</b>	648,732	20.0%
毛利	<b>491,773</b>	436,032	12.8%
年內虧損	<b>(351,295)</b>	(223,348)	不適用
本公司權益股東應佔虧損	<b>(276,484)</b>	(191,252)	不適用
每股虧損			
基本(美分)	<b>(15.29)</b>	(10.97)	不適用
攤薄(美分)	<b>(16.54)</b>	(11.11)	不適用

## 收入分析



## 五年財務摘要

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一七年 千美元
收入	<b>778,639</b>	648,732	793,493	669,490	444,190
年內(虧損) 利潤	<b>(351,295)</b>	(223,348)	29,009	18,381	16,951
<b>資產</b>					
非流動資產	<b>1,993,762</b>	989,270	856,997	719,756	473,918
流動資產	<b>2,386,767</b>	1,479,863	740,954	554,691	429,705
<b>總資產</b>	<b>4,380,529</b>	2,469,133	1,597,951	1,274,447	903,623
<b>負債</b>					
流動負債	<b>546,757</b>	519,379	431,801	440,390	198,893
非流動負債	<b>1,616,280</b>	561,808	512,185	305,111	265,278
<b>總負債</b>	<b>2,163,037</b>	1,081,187	943,986	745,501	464,171
<b>權益總額</b>	<b>2,217,492</b>	1,387,946	653,965	528,946	439,452



# 公司概況

微創醫療科學有限公司(「本公司」或「微創」)及其附屬公司(統稱「本集團」)是一家領先的醫療器械集團，專注於在全球範圍內創新、製造以及銷售高端醫療器械產品。集團擁有多元化的產品組合，目前已在全球20,000\*多家醫院使用，在多個國際市場開展業務，涉及多個領域，包括心血管介入業務、骨科醫療器械業務、心律管理業務、大動脈及外周血管介入業務、神經介入業務、心臟瓣膜業務、手術機器人業務、外科醫療器械業務及其他業務。在世界範圍內，平均每6秒就有一個微創的產品被用於救治患者生命或改善其生活品質或用於幫助其催生新的生命。本集團致力於成為以患者為本的國際化集團，通過持續創新，提供能延長和重塑生命的普惠化真善美方案。

本集團以人為本，通過創新科學的實際應用，不斷開發出領先的科技與產品服務予醫生，為患者提供能延長和重塑生命的普惠化真善美方案，全力提升患者的生活質量。作為一家成長中的企業，本集團滿懷將微創建設成為世界級的知名品牌的雄心壯志。隨着業務發展，本集團全力保持特有的創業精神，及其對社會貢獻的承諾，繼續展現創業成果和創新精神。

我們擁有龐大且不斷豐富的知識產權庫，以及一支強大的研究與開發(「研發」)團隊。我們在全世界與國際知名醫生及科學家緊密合作，開發出符合最高質量及臨床最高標準的一系列產品。我們致力於提供一流醫療技術及生產新一代醫療設備及提供慢性疾病的治療方案，我們的研發團隊應用專業知識，確保最新產品持續創新。憑藉位於中國上海、蘇州、嘉興、深圳、美國孟菲斯、法國克拉馬爾、意大利薩魯賈和多米尼加共和國等地的大型全球研發及製造設備，對技術創新的強烈重視(已獲6,800\*餘項專利(包括申請))以及超過10,000\*名僱員的全球員工，微創致力於達成其企業願景。

我們的產品每天關乎許多人的生命，我們為此精益求精，不負重托。微創產品一貫達到最高質量標準，且確保改善患者健康。歡迎各界人士垂詢。微創醫療科學有限公司 2021年度報告



常兆華博士  
主席

尊敬的各位股東，

二零二一年，面臨新冠疫情持續蔓延、世界宏觀格局複雜多變帶來的諸多挑戰，集團秉承「幫助億萬地球人健康地越過115歲生命線」的初心，加速全球資源協同和市場開拓，推動高品質的創新產品在全球市場推廣，讓優質普惠的一體化尖端醫療解決方案惠及更多患者。

報告期內，集團全球化戰略加速向縱深推進，國際市場份額和滲透率雙雙提升，實現業務收入7.79億美元，較上年大幅提升15.0%；其中，南美地區、歐洲、中東和非洲地區（「EMEA地區」）和北美地區錄得收入同比分別增長29.9%、16.8%和6.7%。心臟瓣膜業務、神經介入業務和大動脈及外周血管介入業務延續強勁增長態勢。

心血管介入業務方面，冠脈支架實現全球銷售數量122萬套，較上年增長132.0%，按銷售數量計，國內市場份額排名第一、全球排名進入前二。報告期內，海外營業收入同比增長34.5%，其中EMEA地區和南美地區實現收入同比提升136.3%和17.8%。在印度，集團成功轉產首款海外本土製造冠脈支架F<sub>1</sub> IN<sup>®</sup>並實現首批商業銷售，將加速滲透當地增長潛力巨大的市場。在美國，集團設立美洲總部並啟動建設南加州智能製造基地，為創新產品的國際臨床註冊、生產製造及商業化奠定堅實基礎。繼與西門子醫療合作開發的國產醫用血管造影射線機(D A)獲國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）批准上市後，集團戰略性投資控股蘇州阿格斯醫療技術有限公司，將助力其血管內光學干涉斷層成像(OC)產品及影像技術在全球市場推廣應用。

骨科業務方面，面對新冠疫情複雜演變的嚴峻挑戰，全球收入仍實現同比5.1%的增長，虧損亦大幅收窄57.3%。國際（非中國）業務收入同比提升11.8%，美國、EMEA地區及日本錄得收入同比增長6.7%、27.6%及6.7%。在中國市場，微創髌、膝關節產品在國家集中帶量採購中全面中標，創傷類產品亦在十二省聯盟集中帶量採購中獲得中選，渠道拓展和市場滲透實現重大突破。報告期內，國內脊柱創傷業務收入同比增長47.4%。

心律管理業務於報告期內實現銷售收入2.20億美元，同比增長18.8%，其中國際（非中國）業務收入同比提升17.2%。在採取直銷模式的高利潤市場日本，收入增長超一倍；在EMEA地區，收入實現同比增長13.3%。報告期內，中國業務收入較上年提升53.7%，國產起搏器累計植入量破萬台，進一步鞏固其在國產品牌中市佔率第一的領軍地位。

# 主席報告

報告期內，大動脈及外周血管介入業務的收入增速創近年新高，同比增長45.6%；國際業務收入同比提升超過100%以上，產品已進入18個海外市場。

神經介入業務收入大幅提升72.5%，繼續保持良好利潤水平。N MEN 彈簧圈栓塞系統相繼獲得歐盟CE、韓國食品藥品安全部(MFD)及美國食品藥品監督管理局(FDA)的上市批准，並在智利實現多例商業植入，標誌著該板塊已實現海外商業化。

心臟瓣膜業務收入同比增長93.2%，毛利率亦大幅提升15個百分點至59.1%。繼V.F. 經導管主動脈瓣膜系統在阿根廷成功完成多例海外商業植入以來，二代產品V.F. L. M在阿根廷亦獲批上市，並已遞交歐盟CE認證，為該板塊增長再添新動能。

手術機器人業務方面，報告期內首次實現銷售收入。旗艦產品之一圖邁T.M.I.腔鏡手術機器人獲證上市，成為首款亦是目前唯一一款獲批商業化的國產四臂腔鏡手術機器人，並於二零二二年初完成多學科、多中心註冊臨床試驗的所有入組手術，成為全球第二個、國產首個全面覆蓋胸腔、腹腔、盆腔(泌尿外科和婦科)領域臨床應用重要複雜術式的腔鏡手術機器人。另一款旗艦產品鴻鵠骨科手術導航定位系統正在國家藥監局和美國FDA註冊中；血管介入手術機器人-ONE和前列腺穿刺機器人定位系統M.L.均進入註冊臨床試驗階段。

得益於集團對自主創新的高度重視，各研發項目取得豐碩成果。2021年初截至本報告日，集團及聯營公司共有22款產品獲得國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)批准上市，5款產品獲納入國家創新醫療器械特別審批程序(「綠色通道」)，累計擁有26款「綠色通道」產品，連續七年位居行業首位。在海外，7款產品獲得美國食品藥品監督管理局(「FDA」)核准，15款產品獲得歐盟CE認證。

# 主席報告

二零二一年，集團附屬子公司微創心通醫療科技有限公司、上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司先後在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板成功上市，附屬子公司微創腦科學有限公司、聯營公司上海微創電生理醫療科技股份有限公司亦分別遞交香港聯交

# 管理層討論及分析

## 業務概覽

### 概覽

二零二一年，新冠肺炎疫情在全球範圍內跌宕蔓延並持續演變，先後出現傳染性更強的變異毒株，世界經濟在不平衡中艱難復甦。在中國，疫情防控已進入常態化、精準化階段，國民經濟逐步企穩並整體保持增長步調，醫療機構門診量及手術量呈恢復態勢。

在中國，以「醫療、醫保、醫藥」三醫聯動為核心、以「高質量發展」為主題的醫療體制改革持續深入，在重塑產業格局和運營環境的同時，鼓勵醫療器械企業持續創新、加強質量品牌建設。《「十四五」全民醫療保障規劃》及《「十四五」醫療裝備產業發展規劃》先後出台，聚焦提升人口老齡化社會醫療健康服務保障能力，圍繞治療裝備、監護與生命支持裝備、保健康復裝備、有源植入器械等重點領域，加強原創性、引領性醫療裝備攻關，完善創新醫療器械審評審批機制，構建面向全人群、全方位、全生命週期的新型醫療裝備發展體系。經國務院修訂的《醫療器械監督管理條例》於報告期內正式實施，將切實提高醫療器械全生命週期質量管理水平和產品品質。報告期內，冠脈支架國家集中帶量採購首次實施，人工關節集中帶量採購政策落地，標誌著集中帶量採購改革步入常態化、制度化階段，集採規則和配套政策也日趨優化，以市場為主導的價格形成機制正在逐步完善。與此同時，醫療服務價格改革穩步推進，著力優化醫療資源配置、促進醫療服務精細化和規範化管理，推動醫療行業進入高質量發展軌道。各項政策的出台積極引導醫療器械企業提高技術創新轉化能力，實現規模化、智能化生產，在細分領域發展真正的「中國智造」品牌。

在國際市場，全球貿易形勢在疫情衝擊下更加複雜多變，各國尤其是發達國家和地區的市場准入政策趨嚴，對產品技術參數和臨床證據的要求愈發苛刻。因此，以顛覆式創新研發能力、長期完善循證醫學證據、多元化產品組合及成熟銷售渠道為支撐點的企業，方可在日趨激烈的競爭環境中真正實現品牌全球化，憑借多疾病領域、高品質且普惠化的全解醫療方案撬動國際市場。

基於財務報告可呈報分部，本集團共擁有八個主要業務板塊，包括心血管介入業務、骨科醫療器械業務、心律管理業務、大動脈及外周血管介入業務、神經介入業務、心臟瓣膜業務、手術機器人業務和外科醫療器械業務。截至報告期末，集團(亦通過聯營公司)擁有 6,800 餘項全球專利(含申請)，產品進入全球 80 餘個國家和地區的逾 20,000 家醫院，向全球患者提供近 300 種醫療解決方案，覆蓋人體循環系統、神經系統、運動系統、內分泌系統、泌尿系統及生殖系統。作為國際領先的創新型高端醫療器械企業，集團持續推動全球業務高速發展，不遺餘力投入研發，報告期內多款創新產品在海內外市場獲批上市，為未來業務的高質量、可持續增長輸送源源不斷的新動力。

報告期內，本集團實現全球業務收入 778.6 百萬美元，較上年同期顯著增長 15.0%(剔除匯率影響)；其中，國際(非中國)業務收入為 421.6 百萬美元，較上年同期提升 15.1%(剔除匯率影響)，南美地區、歐洲、中東和非洲地區(「EMEA 地區」)和北美地區收入較上年分別提升 29.9%、16.8% 和 6.7%(剔除匯率影響)。除骨科、心律管理業務收入貢獻外，國際(非中國)業務收入較上年提升 25.8%(剔除匯率影響)。

# 管理層討論及分析

令人欣喜的是，本集團心臟瓣膜業務、神經介入產品業務和大動脈及外周血管介入產品業務均實現收入快速增長，分別較上年同期增長 93.2%、72.5% 及 45.6% (剔除匯率影響)。本集團報告期內錄得淨虧損 351.3 百萬美元 (歸屬於本集團股權持有人的虧損：276.5 百萬美元)。

報告期內，本集團發行可轉換債券融資約 689 百萬美元，心臟瓣膜業務和手術機器人業務分拆上市融資約 579 百萬美元。心律管理業務和神經介入業務合計股權融資約 300 百萬美元。上述融資將有助於集團加速推進創新產品研發及商業化進程，以滿足全球醫生和患者迫切的臨床需求。

微創心通醫療科技有限公司(「心通醫療」)於二零二一年二月四日在香港聯交所主板成功上市(股票代碼：02160)，為本集團第二家實現分拆上市的子公司。

上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司(「機器人股份」)於二零二一年十一月二日在香港聯交所主板成功上市(股票代碼：02252)，為本集團第三家實現分拆上市的子公司。

微創腦科學有限公司(「微創腦科學」，本公司的子公司)正計劃尋求於香港聯交所主板上市，並於二零二一年十二月二十八日向香港聯交所遞交上市申請。

上海微創電生理醫療科技股份有限公司(「電生理股份」，本公司的聯營公司)正計劃尋求於上海證券交易所科創板上市。二零二一年六月三十日，上海證券交易所已受理電生理股份的上市申請。

## 心血管介入業務

心血管介入業務致力於提供冠狀動脈相關疾病介入治療的產品及服務，開發、製造和銷售業界領先的冠狀動脈支架及相關輸送系統，以及球囊導管、配件等產品，為全球醫生和患者提供一體化、精準化、智能化的冠心病全解醫療方案。

該業務板塊共有 4 款藥物洗脫支架和 4 款球囊產品在售，業務遍及全世界 36 多個國家和地區，是全球冠脈介入精準醫療領域的領跑者。報告期內，本集團心血管業務實現全球營業收入 139.5 百萬美元，較上年同期下降 10.8% (剔除匯率影響)，主要受到國內冠脈支架集中帶量採購導致的產品價格下降影響。球囊及配件產品實現全球銷售收入 24.5 百萬美元，較上年大幅提升 47.5%。



# 管理層討論及分析

隨著全球老化人口基數的擴大，心血管疾病的發病率呈上升態勢，已成為世界範圍內的公共衛生問題，整體冠脈介入治療需求將保持穩定增長。按手術例數看，儘管中國是世界最大的經皮冠狀動脈介入治療手術（「PCI手術」）市場，但PCI手術滲透率（每百萬人手術例數）與歐美、日本等發達地區相比仍有一定差距。得益於中國分級診療制度建設的推進，基層醫院的醫療技術能力和質量水平正在逐步提高，推動PCI手術進一步下沉。在治療手段方面，以腔內影像學技術、機器人輔助手術和人工智能為基本特徵的心血管精準醫療理念已成為發展趨勢，驅動終端市場持續擴容。

報告期內，冠脈支架集中帶量採購正式實施，相關臨床服務需求得以充分釋放，本集團冠脈支架實現全球銷售數量122萬套，較上年增長132.0%，按銷售數量計，市場份額已博得全球前二、中國第一。依託大規模數字化生產和供應鏈能力，集團提前超額完成兩款中標產品F1002冠脈雷帕黴素洗脫鈷基金合金支架系統（「F1002」）及F1003冠脈雷帕黴素洗脫鈷基金合金支架系統（「F1003」）的全年承諾供貨量，在履行社會責任、滿足患者需求的同時，顯著提升心血管業務的市場份額及滲透率。報告期內，藥物洗脫支架產品新增覆蓋約610家醫院，累計覆蓋約2,900家醫院，其中F1003冠脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統（「F1003」）新增覆蓋約200家醫院；球囊產品新增覆蓋約455家醫院，累計覆蓋約1,250家醫院。專注服務基層市場患者需求的「飛燕計劃」已覆蓋全國逾1,400家縣域醫院，報告期內救助患者近10萬人次，累計近20萬人次。通過自主研發和對外合作，集團持續加強在血管介入成像產品的多重佈局。繼與西門子醫療合作開發的國產醫用血管造影射線機（「DSA」）獲得國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）頒發的註冊證後，集團戰略性投資控股血管內光學干涉斷層成像（「OCT」）技術領導者蘇州阿格斯醫療技術有限公司，將利用既有成熟銷售渠道、服務及臨床資源等優勢，助力其OCT系列產品及影像技術在全球市場推廣應用，進一步完善泛血管領域一體化精準診療解決方案。

在海外市場，儘管整體PCI手術量受疫情影響明顯下降，但集團通過持續深耕成熟市場和開拓新興市場，於報告期內實現該業務板塊海外銷售收入約19.9百萬美元，較上年同期提升約34.5%（剔除匯率影響）；其中，EMEA地區和南美地區銷售額同比分別增長約136.3%和17.8%（剔除匯率影響）報告期內，本集團的藥物洗脫支架產品在12個國家或地區獲得14項首次註冊證，累計在36個國家或地區獲證上市；球囊產品在7個國家或地區共獲得13項首次註冊證，累計在29個國家或地區獲證上市，並在新加坡、以色列、墨西哥、哥倫比亞、哈薩克斯坦等多個海外市場實現首次銷售。在土耳其，得益於子公司新設立、本土化營銷團隊組建、以及連續多次中標政府和醫院招標項目，微創®產品已覆蓋當地超半數公立及私立醫院。在PCI手術量全球第三的印度市場，集團成功轉產首款海外本土製造冠脈支架F1001IN，並實現首批商業銷售，將憑借高品質的產品組合及合資公司強大的商業渠道及生產能力，進一步開拓印度市場。報告期內，集團在美國南加州地區設立美洲總部，啟動建設南加州智能製造基地，將進一步完善現有全球供應鏈體系，加速全集團多項創新產品尤其是新一代冠脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統F1003L在北美地區的臨床註冊和產業化落地。

## 骨科醫療器械業務

骨科醫療器械業務提供全面的骨科產品系列，包括關節重建、脊柱創傷以及其他專業植入物及工具等產品。

報告期內，本集團骨科醫療器械業務實現全球營業收入 215.6 百萬美元，較上年同期增長 5.1%(剔除匯率影響)。集團繼續整合資源，推進海內外研發及供應鏈團隊深度合作，積極打造全球骨科植入物及工具多元化佈局，提升效能、降低成本，報告期內，骨科醫療器械業務虧損大幅收窄 57.3%。

報告期內，國際(非中國)骨科業務錄得收入 193.3 百萬美元，較上年同期增長 11.8%(剔除匯率影響)。受疫情反覆影響，海外地區整體手術需求尚未恢復至疫情前水平，但部分主要市場的銷售收入仍取得明顯增長。分區域來看，EMEA 地區錄得收入同比增長 27.6%(剔除匯率影響)，美國地區錄得收入同比增長 6.7%(剔除匯率影響)；日本地區作為直銷市場之一，錄得收入同比增長 6.7%(剔除匯率影響)。首款使用增材製造(3D 打印)技術開發的 **Al** 3D 打印髖關節系統於報告期內獲批上市並在美國完成首例臨床植入。該技術具備的獨特微孔結構與人體的松質骨骨小梁結構相似，可以加大髖臼杯的摩擦力，有效促進骨融合，在提高植入物穩定性及舒適性的同時，顯著降低單件製造成本、滿足大規模生產需求。此外，**Al** 翻修多孔髖關節系統及金屬補塊、**D** 雙動髖關節系統和 **Al** 多孔髖關節系統等多款新產品亦於報告期內上市銷售，將進一步豐富骨科產品線，提升國際市場競爭力。在降本增效方面，集團充分整合骨科業務的全球供應鏈能力，加強跨境協作，將部分海外製造流程和產能轉移至中國，並啟動多個成本管控項目，大幅提高生產效率。

報告期內，中國骨科業務錄得收入 22.4 百萬美元，較去年同期增長 10.5%。Dynasty

# 管理層討論及分析

為迄今唯一獲得此最高評級的中國企業。脊柱創傷業務方面，於報告期內錄得收入 5.5 百萬美元，較上年同期大幅增長 47.4%(剔除匯率影響)，創傷類產品中標十二省聯盟集中帶量採購，銷售渠道拓展實現較大突破。此外，集團通過建立智能製造及無紙化流轉系統，大幅提升骨科工具產能，持續加強規模優勢、降低生產成本。

## 心律管理業務

心律管理業務包括研發、製造和銷售用於診斷、治療和管理心律失常和心力衰竭的產品，主要包括起搏器、除顫器和心臟再同步治療裝置，致力於打造全球領先的心律管理全方位解決方案。

報告期內，心律管理業務實現收入 220.4 百萬美元，較上年同期增長 18.8%(剔除匯率影響)，主要得益於新上市產品銷售量的快速增長。

報告期內，心律管理國際(非中國)實現收入 206.8 百萬美元，較上年增長 17.2%(剔除匯率影響)。面對新冠疫情在全球的持續蔓延和反覆，大多數海外國家及地區的生產業務活動仍未完全恢復正常。但經過業務團隊不懈努力，我們在採取直銷模式的高利潤市場日本實現收入同比提升 127.2%，在 EMEA 地區錄得收入同比增長 13.3%(均剔除匯率影響)。在產品商業化方面，具備藍牙® 連接技術的植入式起搏器 A<sub>1</sub> 和 B<sub>1</sub> 以及 I<sub>1</sub>、C<sub>1</sub> 家用監護儀獲得歐盟 CE 認證並在歐洲上市；A<sub>1</sub> 藍牙® 起搏器亦於二零二二年初在日本獲得上市許可，將憑借其便捷遠程監控功能，有效減輕疫情下當地醫療系統的負擔。集團自主研發的 E<sub>1</sub> 及 G<sub>1</sub> 系列除顫設備於報告期內獲得 CE 認證並在歐洲上市，擁有 MI 兼容功能的該系列產品亦已遞交歐盟 CE 認證申請。同時，全新左心室起搏電極導線系列 NA IGO 4L A C 和 NA IGO 4L 2D 獲得歐盟 CE 認證，可搭配用於心臟再同步治療功能的最新一代植入式除顫器(「C<sub>1</sub>-D<sub>1</sub>」)G<sub>1</sub> 共同使用，進一步豐富我們的產品線以滿足患者多樣化需求。

報告期內，心律管理中國業務實現收入 13.6 百萬美元，較上年同期增長 53.7%(剔除匯率影響)。相關產品已進入全國逾 920 家醫院，報告期內新增覆蓋多個省份近 230 家醫院。作為國內首款具備國際品質、貼合本土需求的國產心臟起搏器，「心繫列」植入式心臟起搏器自二零一八年上市以來，累計植入量已突破萬台，品牌認可度和影響力不斷增強，充分夯實其國產品牌市場份額第一的地位。為滿足國內龐大的基層患者臨床需求，集團發力開拓縣級醫院市場，推動心臟起搏器植入術式進一步向基層醫療機構下沉。



## 大動脈及外周血管介入業務

大動脈及外周血管介入業務專注於為腹部及胸廓大動脈瘤、外周血管疾病、主動脈夾層動脈瘤及其他動靜脈相關疾病的介入治療提供一系列產品及服務。

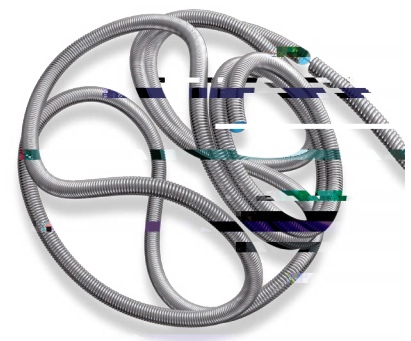
報告期內，大動脈及外周血管介入業務實現收入 106.0 百萬美元，較上年同期增長 45.6%(剔除匯率影響)，主要源於近年獲批上市的創新產品實現收入快速增長。主動脈領域產品方面，全球首款分支型主動脈覆膜支架及輸送系統 C... (「C... 支架」) 的銷售持續增長，截至本公告日累計進入全國 700 多家醫院，其臨床應用文章首次刊登於國際知名醫學刊物 E... (「E... 刊物」)，產品創新性獲得臨床專家的廣泛認可。集團自主研發的新一代腹主動脈覆膜支架系統 M... (「M... 支架」) 逐步放量貢獻收入增長，截至本公告日共覆蓋全國約 400 多家醫院。... 藥物球囊擴張導管(「... 球囊」)自二零二零年上市以來，市場滲透率大幅提升，在全國 400 多家醫院獲得推廣應用。

在海外市場，大動脈及外周血管介入業務實現銷售收入同比大幅增長 100% 以上。截至報告期末，國際業務拓展至歐洲、南美和亞太其他國家和地區，並已覆蓋 18 個海外市場。報告期內，M... 支架在英國、捷克、巴西實現首例植入，累計進入 12 個海外國家並獲得廣泛認可；H... L... 直管型覆膜支架及輸送系統在印度獲批上市並實現首例植入，成為該業務板塊首款進入印度市場的產品，亦在英國、瑞士、希臘和土耳其完成首例植入；C... 支架於報告期內在英國、西班牙、意大利、阿根廷、巴西和德國相繼實現首例植入，為進一步開拓海外市場奠定堅實基礎，讓優質普惠的「中國方案」惠及更多全球患者。該業務板塊產品累計已獲得 5 項歐盟 CE 認證，未來將持續豐富國際業務產品線，加速全球化佈局。

## 神經介入業務

神經介入業務專注於研發、生產及商業化神經介入治療及通路醫療器械，用於治療神經血管疾病，包括出血性腦卒中、腦動脈粥樣硬化狹窄及急性缺血性腦卒中。

報告期內，神經介入業務錄得收入 59.1 百萬美元，較上年同期增長 72.5%(剔除匯率影響)，繼續維持良好利潤水平，這主要得益於防疫常態化後手術量恢復、產品快速入院與市場份額提升。截至報告期末，集團已累計覆蓋約 2,200 家醫院，包括報告期內所有中國國家卒中中心每月排名前 100 的醫院。專注於服務基層市場腦卒中患者的「神鷗飛燕」計劃已覆蓋約 80 個低線城市及縣城。通過拓展臨床應用和深化學術教育，... 血流導向密網支架實現銷售收入快速增長。全球首款且唯一的治療腦血管疾病的顱內覆膜支架系統...



## 管理層討論及分析

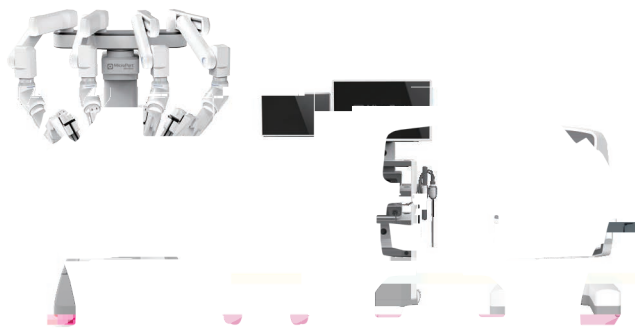
採取差異化推廣方案，主攻特性化、唯一性治療路線，報告期內亦錄得銷售收入大幅提升。A OLLO 顱內動脈支架系統得益於在急診取栓手術中狹窄病例的應用，植入量快速增長。N MEN 彈簧圈栓塞系統和 N MEN F 彈簧圈解脫控制器(「N MEN 彈簧圈栓塞系統」)、B 椎動脈雷帕霉素靶向洗脫支架系統「B 支架」及 顱內支撐導管系統，自二零二零年獲證上市以來，快速打開重點市場，為該業務板塊持續增長增添新動能，進一步夯實集團國產神經介入品牌的龍頭地位。

在海外市場，集團自主研發的 N MEN 彈簧圈栓塞系統相繼獲得歐盟 CE 認證，韓國食品醫藥品安全部(「MFDA」)及美國食品藥品監督管理局(「FDA」)的上市批准，並在智利實現海外植入，標誌著該業務板塊已實現海外商業化。目前，集團已在巴西、日本及英國建立當地的銷售團隊，以擴大全球銷售網絡，未來亦計劃在美國建立當地研發及生產設施，搭建全球供應能力。與此同時，集團在全球範圍內積極開展合作，打造國際化創新平台。其中，集團與以色列企業 M 已建立戰略合作：自研 N 顱內取栓支架(「N 支架」)與獨家代理的全球首款可調節的全顯影支架取栓器械 支架型取栓裝置(「 支架」)的「雙支架」產品組合，使集團成為唯一擁有可兼容不同大小血管的支架取栓器械的中國公司；自研的 N MEN 彈簧圈栓塞系統搭配已獲得 FDA 突破性醫療器械認證的 C 動脈瘤栓塞輔助支架，將進一步提升集團在彈簧圈栓塞手術領域的全球商業化競爭力。此外，雙方將藉助彼此在銷售渠道

## 手術機器人業務

手術機器人業務致力於設計、開發及商業化創新手術機器人，為滿足微創傷手術最前沿發展需求，我們專注於手術機器人相關的核心五項底層技術的研發，包括機器人本體設計、控制算法、電氣工程、影像導航及精準成像，涵蓋手術機器人開發全生命週期，依託強大的產品產業化運營能力，提供具備創新性的、能夠延長和重塑生命的機器人智能手術全解方案。

本集團是全球手術機器人行業中唯一一家擁有覆蓋五大主要和快速增長的手術專科(即腔鏡、骨科、泛血管、經自然腔道及經皮穿刺手術)產品組合的公司。報告期內，手術機器人業務首次錄得營業收入，主要來自於首款獲批產品蜻蜓眼 DF 3.0 三維電子腹腔鏡(「蜻蜓眼<sup>®</sup>」)實現入院推廣和銷售。集團旗艦產品之一圖邁 T.M. 腔鏡手術機器人(「圖邁」)於二零二二年初獲得國家藥監局批准上市，成為首款亦是唯一一款由中國企業研發並獲准上市的國產四臂腔鏡手術機器人，標誌著國產腔鏡手術機器人這一核心領域迎來重大突破，對快速提升中國機器人手術臨床應用水平具有重要意義。另一款旗艦產品鴻鵠 骨科手術導航定位系統(「鴻鵠」)是唯一一款由中國企業研發且配備自主開發機械臂的關節置換手術機器人，報告期內已完成應用於全膝關節置換手術(KA)的註冊臨床試驗，相繼遞交國家藥監局和美國 FDA 註冊申請。除自主研發外，集團與世界領先手術機器人公司 Intuitive Surgical 和 Boston Scientific 的合作研發項目亦順利推進，血管介入手術機器人 VISION ONE 和前列腺穿刺機器人定位系統 MILESight 均已進入註冊臨床試驗階段。



在市場培育方面，集團通過各類臨床教育培訓和服務，全方位助力優質醫療資源的普及和下沉。報告期內，已與多家醫院在全國範圍內共同建設完成十多家臨床應用和培訓中心，提供包括技術培訓、客戶服務、臨床支持在內的優質一站式服務，並通過移動培訓展示平台等創新性的機器人手術教學示範模式，將「中國智造」的手術機器人推廣到全國各級城市，加速智能機器人輔助手術技術的普惠化進程。

## 外科醫療器械業務

外科醫療器械業務專注於先天性心臟病的體外循環產品及堵塞系列產品。外科醫療器械產品包括為體外循環耗材系列如氧合器(人工肺)用於先天性心臟病治療的封堵器系列(心房間隔缺損封堵器及輸送系統、動脈導管未閉封堵器及輸送系統、心室間隔缺損封堵器及輸送系統)、普外科的聚丙烯疝修補系列補片等產品。

報告期內，外科業務錄得收入 4.7 百萬美元，較上年同期增長 11.6%(剔除匯率影響)。在海外市場，吸引管產品獲得 CE 認證，動脈栓過濾器和靜脈插管在哥倫比亞獲證上市。報告期內，集團全資控股德國體外生命支持系統公司 HILTI GMBH，其核心產品體外膜式氧合系統(「ECMO」)MOBIO 已獲歐盟 CE 認證，是全球首個將血泵及膜肺集成一體、僅靠氣動實現血流控制的 ECMO 系統，我們正

# 管理層討論及分析

在積極推動該產品在全球的臨床註冊、產業化及商業化落地，並在機械輔助循環領域合作開發多元管線產品，提供更系統、更完整的心外科及急危重症解決方案。

## 新興業務板塊

在成熟業務板塊高速發展的同時，本集團亦通過子公司或聯營公司積極佈局非血管介入、內分泌、康復醫療、運動醫學、輔助生殖、體外診斷 (I D)、皮膚及身體管理、五官科及消毒滅菌等新興業務領域。

非血管介入方面，集團持續完善在泌尿、呼吸、消化和婦科等領域的多元化戰略佈局，已獲得 16 張產品註冊證；首個內窺鏡類產品一次性使用軟性輸尿管腎盂電子內窺鏡導管於二零二二年初獲證，成為集團佈局內窺鏡賽道的重要戰略突破口。同時，另外一款自主研發的產品前列腺提拉系統新獲納入國家創新醫療器械特別審批程序(「綠色通道」)。在內分泌領域，集團以微量輸注技術為核心，打造一體化患者血糖、化療和疼痛管理平台，首款化療注藥泵 A . E 於二零二二年初獲得國家藥監局批准上市。康復醫療方面，集團積極佈局肌骨康復、心肺康復和神經康復等領域，有 6 款獲批產品、多條可售產品線及超 100 項技術專利，首款有源產品溫適康 冷熱敷加壓理療儀於報告期內獲證上市。運動醫學方面，聯營公司自主研發的全球首款長期植入式肩袖球囊系統 A . I . . . . . 成功完成首例臨床植入手術，在全國七家大型運動醫學中心同時啟動臨床試驗；非吸收性外科縫線、關節鏡工作套管裝置等四款產品獲得多地藥品監督管理局醫療器械註冊(備案)批准，成為該業務板塊成立以來首批獲證上市的产品。在輔助生殖領域，聯營公司自主研發的水蘭 人工授精導管及兩款水蓮系列取卵針產品在國內獲批上市，水蓮 單腔取卵針和水蓮 胚胎移植導管亦在泰國獲批上市。在體外診斷領域，集團自主研發的新型冠狀病毒核酸檢測測試劑盒獲得歐盟 CE 認證。本集團以突破性的高精尖技術為切入點，以解決臨床中的醫療痛點為目標，充分發揮集團式運營效率和協同效應，致力於構建從預防診斷到治療康復、覆蓋人類生命週期的全鏈條業務閉環。

## 研究與開發(「研發」)

報告期內，本集團研發費用達 297.8 百萬美元，佔收入比重為 38.2%，各研發項目取得豐碩成果。二零二一年初截至本報告日，本集團及聯營公司共有 22 款產品獲得國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)頒發的註冊證，5 款產品進入國家創新醫療器械特別審批程序(「綠色通道」)，累計擁有 26 款「綠色通道」產品，連續七年在醫療器械同業中排名第一。在海外，本集團及聯營公司共有 7 款產品獲得美國食品藥品監督管理局(「FDA」)核准，15 款產品獲得歐盟 CE 認證。

心血管介入業務方面，本集團擁有多款創新型及迭代冠脈支架和球囊導管、有源介入治療設備、血管內影像設備等產品在研，包括：生物可吸收支架、藥物洗脫支架迭代產品、覆膜支架、藥物球囊、錨定球囊、棘突球囊、旋磨導管、震波球囊、主動脈內球囊反搏(「IAB」)、血管內超聲成像(「I . . . . .」)等。報告期內，F . . . . . 火鸚 生物可吸收雷帕黴素靶向洗脫冠脈支架系統(「F . . . . .」)上市前臨床試驗 E - E-III 完成全部病例入組；其發表在著名心血管期刊《美國心臟病學會雜誌》上的 E - E II 研究結果顯示，F . . . . . 在術後一年的傳統終點的安全性、可靠性可與業界頂尖金屬藥物洗脫支架相媲美，該系列研究將有助於推動生物可吸收支架「介入無植入」理念廣泛應用於臨床實踐。具備國際頂尖品質的冠脈雷帕黴素藥物靶向洗脫支架系統 F . . . . . 在海外大規模開展的 A GE 系列臨床研究穩步推

## 管理層討論及分析

進，通過多項強有力的臨床證據，反覆驗證其作為全球最低載藥量心臟支架的長期安全性和有效性，為將來獲得美國、加拿大與日本監管部門批准上市奠定基礎。報告期內，集團首款醫用血管造影射線機(「D/A」)獲得國家藥監局批准上市，該D/A產品具備低劑量採集、造影劑用量少、智能化人機交互及高密度分辨率圖像等優勢，將進一步加強在血管介入成像產品的多重佈局。

骨科醫療器械業務方面，集團積極推動多款產品在海內外地區獲證。在國際市場，自主研發設計的D... D... M... 仿生雙動髖臼杯系統繼在加拿大獲批後，又獲得美國FDA註冊批准，有效補充現有D... 系列產品線。I... 系列3D打印髖關節系統及多孔髖關節系統、D... 系列3D打印髖關節系統均在美國、加拿大獲證上市。在歐洲，包括... 系列翻修多孔髖臼系統及補塊、股骨球頭自動伸縮裝置、... I... M... 骨水泥型股骨柄在內的多款產品先後獲證上市。在中國市場，... O... 生物型等離子噴塗髖臼系統、... -L... 髖臼系統和... I... 股骨柄獲得國家藥監局頒發的註冊證。... O... E... 生物型髖臼系統正在註冊申請中。自主研發的兩款膝關節系統「優勝」和「意晟」於二零二二年獲得國家藥監局批准上市，標志著國產膝關節產品線佈局基本完成；鈦鎳合金股骨頭假體獲批進入綠色通道。通過自主研發和醫工合作項目，集團亦著力開拓新業務領域，加強翻修產品、腕關節等小關節置換、生物制劑等多元化產品線佈局。集團自主研發的匹配式人工腕關節假體已實現數十例臨床植入，充分證明面對各類複雜高難度病例時的研發實力及提供個性化、精準化產品的技術儲備。骨科智能工具方面，集團在2D和3D手術成像系統等方面的研究項目進展順利。

心律管理業務中，L... 除顫導線提前完成上市前臨床研究並已遞交CE註冊，該產品擁有條件性1.5/3核磁共振(「MRI」)兼容功能，將成為集團在全新植入式除顫系統產品線方面的重大突破。在中國市場，集團積極推進MRI兼容產品系列的研發，其中：K... 100胸段外MRI兼容起搏器已獲國家藥監局批准上市；首款國產胸段外MRI兼容起搏器... 及B... 起搏電極導線已遞交註冊申請；自主設計研發的「綠色通道」產品B... F... MRI兼容起搏電極導線的上市前臨床研究順利完成全部患者入組。此外，新一代MRI兼容起搏器系列ENO... /EO... /O... 以及配套的... 起搏電極導線已完成上市前臨床研究首批中國患者入組。心臟除顫產品方面，... I... 植入式心臟復律除顫器和... I... 心臟再同步化治療除顫器已遞交國家藥監局註冊申請，並搭建落成首條國產除顫產品生產線。

大動脈及外周血管介入業務中，各研發管線產品快速推進。主動脈介入產品方面，兩款「綠色通道」產品... 直管型胸主動脈覆膜支架系統和F... 分支型胸中支架系統已獲國家藥監局批准上市；已上市產品的升級換代有序推進，新一代C... 分支型主動脈覆膜支架系統已獲取型檢報告，新一代A... 腹主動脈覆膜支架系統已獲得動物實驗報告，進一步完善主動脈領域產品線佈局、夯實其領導者地位。外周血管介入產品方面，... I... 外周高壓球囊擴張導管已於報告期內獲得國家藥監局頒發的註冊證。首款靜脈領域產品... 靜脈支架系統順利完成上市前臨床試驗入組，並進入國家藥監局「綠色通道」，成為該業務板塊第六款獲納入「綠色通道」的產品；F... 機械血栓切除導管、腔靜脈濾器已分別獲得型檢報告和動物實驗報告。集團已開展一系列腫瘤介入領域項目的研發工作，重點產品I... 覆膜支架系統已完成動物實驗並進行型式送檢。

神經介入業務中，集團的商業化產品組合已覆蓋神經血管疾病三大領域。在出血性腦卒中治療領域，集團自主研發的N... MEN... 彈簧圈栓塞系統已獲得美國FDA批准，歐盟CE認證以及韓國MFD... 批准，進一步證明其安全性與有效性。依託迭代創新能力，新一代N... MEN... 三維電解脫彈簧圈於二零二二年初獲批上市，有效提升動脈瘤栓塞術中的安全性。此外，動脈瘤栓塞輔助支架... 顱內全顯影

# 管理層討論及分析

支架已進入臨床入組階段。在腦動脈粥樣硬化狹窄治療領域，D. . . . . 顱內球囊擴張導管於二零二二年初獲批上市，進一步豐富該細分領域產品線。在急性缺血性腦卒中領域，集團自主研發的全顯影支架取栓器械 N. . . . . 支架已於 2022 年初獲批上市；獨家代理 . . . . . M. . . . . 的全球首款可調節直徑的支架型取栓裝置 . . . . . 支架與自主研發的 . . . . . 顱內遠端導管，已於報告期內遞交國家藥監局註冊申請。

心臟瓣膜業務中，二代 A I 產品 . . . . . F. . . . . 於報告期內在中國獲批上市，並已遞交歐盟 CE 註冊申請。報告期內，集團發佈 . . . . . F. . . . . 臨床研究五年隨訪結果，進一步證實其在治療主動脈瓣嚴重鈣化患者中的安全性和有效性。為繼續完善配套產品方案，集團亦佈局腦栓塞保護裝置研發，用於在 A I 手術過程中保護大腦。此外，本集團擁有多款經導管二尖瓣(「M」)和經導管三尖瓣(「T」)治療產品在研，戰略性地針對所有主流可行的二尖瓣、三尖瓣反流經導管瓣膜療法提供解決方案。在 M 置換治療領域，集團自主研發的 M 置換產品和與 . . . . . 合作的 H. . . . . 產品均處於動物試驗階段；與 4C M. . . . . 合作的 A. . . . . 產品正在進行早期可行性研究(EF) 臨床試驗。在 M 修復治療領域，自研 M 修復產品正處於設計定型階段；與 . . . . . 合作的 AI. . . . . 產品作為一款創新半剛性 M 修復環，已完成多例經房間隔植入臨床手術，可與 M 置換產品 H. . . . . 配套使用，為眾多不滿足 M 修復條件的患者提供更有效的二尖瓣返流解決方案。在 . . . . . 修復產品方面，自研的緣對緣修復產品和與 . . . . . 合作開發的 . . . . . 均處於設計階段。

手術機器人業務中，本集團持續構建手術機器人全鏈條底層技術體系，為國產手術機器人全面發展打下堅實的技術基礎。腔鏡手術機器人方面，圖邁 繼報告期內完成泌尿外科的註冊臨床試驗後，於二零二二年初完成多學科、多中心註冊臨床試驗的所有入組手術，成為全球第二個、國產首個全面覆蓋胸腔、腹腔、盆腔(泌尿外科和婦科)領域臨床應用重要複雜術式的腔鏡手術機器人。此外，圖邁 單臂腔鏡手術機器人(「圖邁 單臂」)成功完成國內首例單孔腔鏡機器人膽囊切除術人體試驗(F. . . . . -M. . . . . , FIM)，未來將在科技部國家重點專項的支持下，產學研醫緊密配合，聯合攻關中國單臂腔鏡手術機器人這一醫療器械空白領域。骨科手術機器人方面，鴻鵠 已完成應用於全膝關節置換手術的註冊臨床試驗，正在國家藥監局和美國 FDA 註冊申請階段。此外，集團與國際知名合作夥伴合作研發的泛血管手術機器人及經皮穿刺手術機器人均進入註冊臨床階段。依託在手術機器人、人工智能等前沿技術方面的持續探索與積累，集團自主研發的居里夫人 無人操控全自動手術平台成功完成首次前列腺增生介入冷凍消融手術動物實驗。該平台擁有智能影像診斷、智能手術路徑規劃和機器人自動精準治療三大核心技术體系，為全自動手術技術的可行性、臨床及商業應用奠定重要基礎。

外科業務中，集團堅持技術創新，持續完善包括氧合器及配套高端插管在內的體外生命支持解決方案。自主研發的 . . . . . 螺旋導流集成式膜式氧合器(「. . . . .」)作為首款國產的高度集成化產品，於報告期內完成全部臨床試驗，並憑借其經臨床驗證的國際領先品質進入國家藥監局「綠色通道」，其技術積累將助推以膜式氧合器為核心的 ECMO 高端醫療救護設備國產化。此外，新一代股動靜脈插管已進入設計定型階段。

## 人力資源及培訓

截至報告期末，本集團在全球共有 8,019 名僱員，其中 1,715 名為海外員工，分佈在亞太地區、歐洲、中東、非洲、北美洲及澳大利亞，佔員工總數的 21.4%。

集團秉承「六分成熟、七分用途、八分培植、九分待遇、十分愛護」的人才法則，通過組織能商建設機制全方位打造人才發展平台；靶向招聘全球頂尖技術領軍人才，精準培育技術骨幹和未來領袖。集團開拓性地設計「2道3劃6路18階108崗」員工職業發展塔，給予員工橫縱結合的發展路徑，並通過打造一個學習型組織陪伴員工共同成長。集團先後設立四大企業內部學習機構，即稷下領導力書院、應知應會創新學堂、新興醫學科技知行講習所及文化講堂，全面培養「專、精、特、偏」技術人才以及企業未來領袖，一起為實現「幫助億萬地球人健朗地越過115歲生命線」的初心而奮鬥。

## 前景

隨著全球人口老化程度提高、居民生活水平改善及發展中國家經濟增長，全球醫療器械市場需求穩步提升。在中國市場，得益於經濟社會發展，人民群眾的健康意識顯著提升，醫療制度改革亦帶來政策紅利，中國醫療器械市場迎來巨大發展機遇，同時也吸引著越來越多的跨國醫療公司進入。為在日趨激烈的市場競爭中把握發展機遇、提升核心競爭力，我們將繼續執行積極的經營策略，包括但不限於如下：

1. 鞏固中國醫療器械市場領先地位。憑借強大的品牌認知度、廣泛的分銷網絡、以及多賽道佈局的規模效應，我們將進一步提升國內市場佔有率，繼續發揮龍頭優勢，助力國產高端醫療器械領域全面突圍，為股東、客戶、員工和社會創造最大價值。
2. 加速全球化滲透，實現品牌和全球運營統籌一體化。不斷深化以本地化為基礎的全球化品牌及運營戰略，貫徹「經略全球化，執行屬地化，佈局多樣化，定位統一化」的運營模式，通過對全球資源與市場的高效整合，實現全球化佈局，將微創產品帶到更多的國家或地區，惠及全球患者和醫生。
3. 持續完善現有產品，積極推動創新產品開發，打造多元化產品組合。在不斷完善現有產品性能及製造工藝、開展豐富研發活動的同時，從企業戰略層面加快創新產品的研發與上市，致力於為患者和醫生提供優質普惠的一體化醫療解決方案。
4. 深入推進管理體制改革。為進一步提升公司競爭力及抗風險能力，我們將不斷完善制度體系建設，提升內部治理效能，整合資源、簡化流程，在公司規模快速增長的同時，最大程度保持微創特有的創業活力、靈活性和效率。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 概覽

儘管面對國內外醫療器械行業迅速增長所帶來的競爭越趨激烈及受到新冠疫情的影響，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度收入較截至二零二零年十二月三十一日止年度增長20.0%(按美元計)。本集團堅持繼續提供多元化的產品組合，並繼續推行全球化戰略，因而令非中國區銷售額佔總收入的54.1%。本集團致力於不斷為全球數以萬計的患者帶來創新、科技及服務，並在以微創傷治療為代表的高科技醫學領域及其他新興醫療市場建設一個屬於患者的全球化領先醫療集團。

以下討論乃以載於本報告其他章節的財務資料及附註為依據，並應與該等財務資料及其附註一併閱覽。

### 收入

千美元	截至十二月三十一日止年度		百分比變動	
	二零二一年	二零二零年	按美元計	剔除匯率影響
心血管介入產品業務	139,541	144,760	(3.6%)	(10.8%)
骨科醫療器械業務	215,614	201,608	6.9%	5.1%
心律管理業務	220,421	180,299	22.3%	18.8%
大動脈及外周血管介入產品業務	106,028	68,487	54.8%	45.6%
神經介入產品業務	59,053	32,933	79.3%	72.5%
心臟瓣膜業務	31,324	15,204	106.0%	93.2%
手術機器人業務	329		不適用	不適用
外科醫療器械業務	4,727	3,939	20.0%	11.6%
其他業務(附註)	1,602	1,502	6.6%	0.4%
合計	778,639	648,732	20.0%	15.0%

#### 附註：

其他業務分部收入未達到釐定分部報告分部的量化指標最低要求。

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的收入為 778.6 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度 648.7 百萬美元增長 20.0%。在本集團附屬公司之非美元功能貨幣兌換為本集團呈報貨幣美元的過程中，本集團的呈報收入會受美元兌功能貨幣升值或貶值影響。不計外匯影響，本集團收入增加 15.0%。該增長主要歸因於心律管理業務、大動脈及外周血管介入產品業務、神經介入產品業務、心臟瓣膜業務的快速市場推廣及新產品收入貢獻，以及與去年相比新型冠狀病毒疫情恢復帶來的擇期手術量回升的影響。以下討論根據本集團主要業務分部作出。

# 管理層討論及分析

## - 心血管介入產品業務

心血管介入產品業務於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入 139.5 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度減少 10.8%(剔除匯率影響)或減少 3.6%(按美元計)。有關收入減少主要由於報告期內中國實施冠脈支架集中帶量採購政策的不利影響。

## - 骨科醫療器械業務

千美元	截至十二月三十一日止年度		百分比變動	
	二零二一年	二零二零年	按美元計	剔除匯率影響
骨科醫療器械業務	<b>215,614</b>	201,608	6.9%	5.1%
- 美國	<b>86,727</b>	81,260	6.7%	6.7%
- 歐洲、中東及非洲	<b>51,926</b>	39,507	31.4%	27.6%
- 日本	<b>37,423</b>	36,045	3.8%	6.7%
- 中國	<b>22,363</b>	29,903	(25.2%)	(31.7%)
- 其他	<b>17,175</b>	14,893	15.3%	9.1%

骨科醫療器械分部於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入 215.6 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度上升 5.1%(剔除匯率影響)或上升 6.9%(按美元計)。有關收入增加主要由於新型冠狀病毒肺炎疫情得到控制，擇期手術需求量有所提升，植入量相應上升。

## - 心律管理業務

千美元	截至十二月三十一日止年度		百分比變動	
	二零二一年	二零二零年	按美元計	剔除匯率影響
心律管理業務	<b>220,421</b>	180,299	22.3%	18.8%
- 美國	<b>2,541</b>	2,061	23.3%	23.3%
- 歐洲、中東及非洲	<b>188,028</b>	161,118	16.7%	13.3%
- 日本	<b>13,230</b>	5,951	122.3%	127.2%
- 中國	<b>13,647</b>	8,104	68.4%	53.7%
- 其他	<b>2,975</b>	3,065	(2.9%)	3.4%

心律管理業務於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入 220.4 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度增加 18.8%(剔除匯率影響)或 22.3%

# 管理層討論及分析

## - 大動脈及外周血管介入產品業務

大動脈及外周血管介入產品業務於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入 106.0 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度增加 45.6%(剔除匯率影響)或增加 54.8%(按美元計)。有關增加主要由於：(i) 近年獲批的 C... 分支型主動脈覆膜支架及輸送系統、M... 腹主動脈覆膜支架及輸送系統、... 藥物球囊進一步提高了本集團在主動脈及外周血管介入市場的競爭力，上述產品在報告期內持續獲得快速增長；(ii) 去年受新冠疫情影响，手術開展受到一定限制；及 (iii) 按照政府指引，通過有效推廣機制於二三線城市開拓市場。

## - 神經介入產品業務

神經介入產品業務於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入 59.1 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度增加 72.5%(剔除匯率影響)或增加 79.3%(按美元計)。該增加主要由於：(i) 國內首個獲准上市的血流導向裝置... 上市後獲得積極的市場認可並快速增長；(ii) 新產品 N MEN 彈簧圈栓塞系統、B... 椎動脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統、... M 顱內支撐導管系統的收入貢獻；及 (iii) 在更高市場認可的助力下，A OLLO M 顱內動脈支架系統較去年同期錄得顯著增長。

## - 心臟瓣膜業務

心臟瓣膜業務於二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入 31.3 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度增加 93.2%(剔除匯率影響)或增加 106.0%(按美元計)。該增長主要是由於... F... 和... F... L... M 瓣膜系統獲得積極的市場認可和銷售數量的增加。

## - 手術機器人業務

本集團的手術機器人業務首次錄得 0.3 百萬美元的收入，主要由第一個商業化產品蜻蜓眼 DF... 三維電子腹腔鏡貢獻收入。

## - 外科醫療器械業務

外科醫療器械業務於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入 4.7 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度增加 11.6%(剔除匯率影響)或增加 20.0%(按美元計)。

## - 其他業務

本集團的其他業務於截止二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入 1.6 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度上升 0.4%(剔除匯率影響)或 6.6%(按美元計)。其他業務收入未達到釐定分部報告分部的量化指標最低要求。

## 銷售成本

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團銷售成本為 286.9 百萬美元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度之 212.7 百萬美元增加 34.9%。該增加主要歸因於主要業務的銷售量增加。

## 毛利及毛利率

因上述因素，本集團毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度之 436.0 百萬美元增加 12.8% 至截至二零二一年十二月三十一日止年度之 491.8 百萬美元。毛利率按毛利除以收入計算。較截至二零二零年十二月三十一日止年度 67.2% 的毛利率相比，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的毛利率下降至 63.2%，該變動主要歸因於冠脈支架集中帶量採購政策帶來的降價影響。

## 其他收益淨額

其他收益淨額由截至二零二零年十二月三十一日止年度之 32.9 百萬美元增加 132.3% 至截至二零二一年十二月三十一日止年度之 76.5 百萬美元。該增加主要歸因於：(i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團按公允價值計入損益計量的金融工具之變現及未變現淨收益較去年同期增加約 39.0 百萬美元；及 (ii) 充裕的現金及現金等價物產生的利息收入增加約 9.6 百萬美元。

## 研究及開發成本

研究及開發成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度之 192.6 百萬美元增加 54.6% 至截至二零二一年十二月三十一日止年度之 297.8 百萬美元。該增加主要由於對持續進行的研發項目及新展開的研發項目的投資增加。

## 分銷成本

分銷成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度之 254.1 百萬美元增加 17.1% 至截至二零二一年十二月三十一日止年度之 297.5 百萬美元。該增加主要由於新型冠狀病毒肺炎疫情得到控制，市場推廣活動及銷售佣金隨收入增長而相應增加。

## 行政開支

行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度之 170.1 百萬美元增加 47.0% 至截至二零二一年十二月三十一日止年度之 250.0 百萬美元。該增加主要歸因於：(i) 薪金、工資及其他福利隨員工人數的增加而相應上升；(ii) 本集團股份獎勵計劃對若干僱員授予激勵股票所確認的成本增加。

## 其他經營成本

其他經營成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度之 19.7 百萬美元減少 15.9% 至截至二零二一年十二月三十一日止年度之 16.5 百萬美元。該變動主要由於專業服務費用及無形資產減值損失的減少。

## 融資成本

融資成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度之 39.7 百萬美元增加 20.6% 至截至二零二一年十二月三十一日止年度之 47.9 百萬美元。該增加主要歸因於本公司發行可換股債券所計提的利息費用。

## 所得稅

所得稅由截至二零二零年十二月三十一日止年度之 10.4 百萬美元增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度之 14.0 百萬美元，主要系大動脈及外周血管介入產品業務稅前利潤增加。

# 管理層討論及分析

## 資本管理

本集團資本管理的主要目的是保持本集團的穩定和增長，保障其正常營運並促進股東價值最大化。本集團定期檢查和管理其資本結構，並依據經濟環境的變動適時作出調整。為了保持或調整資本結構，本集團或會以借入銀行貸款、發行股權或可換股債券等方式募集資本。

## 流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物為 1,754.4 百萬美元，而於二零二零年十二月三十一日則為 1,002.1 百萬美元。該增加主要歸因於 (i) 本公司發行可換股債券；(ii) 心臟瓣膜業務、手術機器人業務完成拆分上市；及 (iii) 心律管理業務及神經介入產品業務戰略融資籌集的資金。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流動資金供支付到期負債，以避免遭受任何不可接受的損失或對本集團的聲譽造成損害。

## 借貸及資本負債比率

本集團的借貸總額(包括計息借貸及可換股債券)，於二零二一年十二月三十一日為 1,024.8 百萬美元，與二零二零年十二月三十一日之 241.5 百萬美元相比，增加 783.3 百萬美元，主要歸因於本公司發行可換股債券。本集團的資本負債比率(按銀行借貸及可換股債券總額除以權益總額計算)從二零二零年十二月三十一日的 17.4% 上升至二零二一年十二月三十一日的 46.2%。

## 流動資產淨值

本集團於二零二一年十二月三十一日之流動資產淨值為 1,840.0 百萬美元，而於二零二零年十二月三十一日則為 960.5 百萬美元。

783.3

# 董事會及高級管理層

## 董事

### 執行董事

常兆華博士，出生於一九六三年，本公司董事會主席、執行董事兼首席執行官。常博士在醫療器械行業擁有逾31年的經驗，現時擔任上海理工大學醫療器械學院教授。於一九九八年創辦上海微創醫療器械(集團)有限公司(「微創上海」)之前，常博士自一九九六年至一九九七年，擔任總部位於美國加利福尼亞州的納斯達克上市醫療器械公司E . . . . .的研發副總裁。自一九九零年至一九九五年，常博士於美國馬里蘭州的一家上市醫療器械公司C . . . . .先後擔任高級工程師、首席科學家、研發部主任兼工程副總裁等職務。常博士分別於一九八三年及一九八五年在上海理工大學獲得製冷工程學士學位及低溫工程碩士學位，並於一九九二年在紐約州立大學賓漢頓分校獲得生物科學博士學位。常博士在生物醫學科學領域上發表了大量文章，在中國及美國擁有幾十項專利。

### 非執行董事

蘆田典裕先生，出生於一九五四年，本公司的非執行董事。蘆田先生自二零零六年十一月一日起擔任董事。彼現時也在本集團若干附屬公司擔任董事。蘆田先生亦為O . . . . . M . . . . . D . . . . . C . . . . . L . . . . . (「大家醫療器械」)的顧問及J . . . . . I . . . . . C . . . . . L . . . . .的董事。大家醫療器械為O . . . . . H . . . . . C . . . . . L . . . . . (「大家控股」)的附屬公司。自二零一一年二月至二零一九年三月，蘆田先生擔任大家醫療器械的董事。蘆田先生於二零一五年前為大家控股的執行運營官兼業務開發及規劃部主任。於二零零三年四月加入O . . . . . I . . . . . C . . . . . L . . . . . (「大家製藥」)之前，彼自二零零二年至二零零三年擔任瑞穗實業銀行(M . . . . . C . . . . . B . . . . . L . . . . .)的總經理。自一九九九年至二零零二年，蘆田先生為日本興業銀行(「IBJ」)的總經理，負責日本西部地區的信貸部。自一九九五年至一九九九年，蘆田先生擔任3 . . . . . B . . . . . L . . . . . (由3 . . . . . G . . . . . 及IBJ成立的合資公司)的副總裁，負責業務發展。自一九八九年至一九九五年，蘆田先生擔任IBJ (C . . . . .)的資深副總裁。彼於一九七七年加入日本興業銀行東京分行。蘆田先生於一九七七年獲得東京大學經濟學學士學位。

黑木保久博士，出生於一九六四年，為本公司主要股東大家控股業務發展主管。黑木博士現擔任大家控股多家附屬公司董事。彼亦為L . . . . . E . . . . . J A . . . . . AN董事。於二零一七年八月加入大家控股之前，自二零一五年至二零一七年，彼擔任O . . . . . I . . . . . C . . . . . L . . . . . (「大家製藥」)業務發展副總監。自二零零七年至二零一五年，彼負責A . . . . . I . . . . . L . . . . . 及大家製藥的業務發展。自一九九二年至二零零七年，彼於C . . . . . I . . . . . L . . . . . L . . . . . O . . . . . M . . . . . L . . . . . L . . . . .、大家製藥及O . . . . . I . . . . . F . . . . . L . . . . .負責研究發展項目。黑木博士於一九九二年獲得廣島大學藥物化學專業博士學位及於一九九零年為O . . . . . N . . . . . L . . . . .會員。彼於二零零零年亦為日本東北大學客座講師。

余洪亮先生，出生於一九七四年，於二零一八年六月二十一日獲委任為本公司非執行董事。余先生現擔任上海張江科技創業投資有限公司總經理。余先生於二零零零年十一月加入上海張江(集團)有限公司，歷任上海張江(集團)有限公司投資管理部副經理及常務副經理，上海張江生物醫藥基地開發有限公司副總經理，上海張江科技創業投資有限公司副總經理，上海浦東新區張江科技小額貸款股份有限公司總經理。余先生於一九九六年七月畢業於華東冶金學院鋼鐵冶金專業並取得學士學位，於二零零一年四月畢業於上海理工大學管理工程專業並取得碩士學位。余先生具有經濟師專業技術職稱及註冊會計師任職資格。

# 董事會及高級管理層

## 獨立非執行董事

周嘉鴻先生，出生於一九六四年，於二零一零年九月三日獲委任為本公司的獨立非執行董事。周先生擁有逾三十年的財務領導及管理經驗，曾在多個財富500強企業擔任行政職位，包括擔任霍尼韋爾國際公司(Honeywell International Corporation)、泰科消防與安防(AD)、朗訊 貝爾實驗室(Lucent Technologies/Bell Labs)及公共服務企業(PSEG)。周先生曾為Fujitsu的首席財務官，彼於2009年成功帶領該公司於紐約證券交易所主機板上市。周先生曾於二零一零年至二零一八年擔任KLA Corporation (納斯達克股份代碼：KLIC) (「K&L」)的首席財務官及其他高管管理職務。K&L為支持全球汽車、消費、通訊、計算及工業分部的半導體包裝及電子集裝解決方案領先供貨商。近期，周先生於二零二一年一月受聘擔任於二零二一年二月四日在香港聯交所成功上市的本公司子公司微創心通醫療科技有限公司的獨立非執行董事。周先生於二零二一年二月擔任總部位於新加坡的聯測控股(Lian Cui Holdings Limited)的首席財務官。聯測控股是一家領先的獨立半導體封裝和測試服務商，為各類半導體晶片提供封裝和測試服務。周先生持有杜克大學福克華商學院(Duke University, Fuqua School of Business)工商管理碩士學位及紐約水牛城大學(Buffalo State University)文學學士學位。

劉國恩博士，出生於一九五七年，於二零一零年九月三日獲委任為本公司獨立非執行董事。作為著名的健康經濟學家，劉博士現擔任北京大學博雅特聘教授、北京大學全球健康發展研究院院長、北京大學國家發展研究院經濟學長江學者教授。自二零零零年至二零零六年，劉博士任北卡羅來納教堂山分校終身副教授。自一九九四年至二零零零年，劉博士任南加利福尼亞大學助教。劉博士亦擔任健康與醫藥經濟學領域多份期刊的主編或副主編。劉博士於一九八一年獲西南民族大學數學學士學位、於一九八五年獲西南財經大學統計學碩士學位、於一九九一年獲紐約市立大學經濟學博士學位，以及於一九九四年在哈佛大學完成健康經濟學博士後學習。

邵春陽先生，出生於一九六四年，於二零一六年九月二十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。邵先生現為君合律師事務所合夥人，以及中華全國律師協會會員及上海市律師協會會員。邵先生精通公司事務、對外投資、房地產、收購合併、證券、基礎設施和項目融資等業務。自一九八八年七月至一九九三年十月，邵先生在安徽涉外經濟律師事務所執業；自一九九五年十一月至二零零二年三月，邵先生在國際性律師事務所的倫敦、香港和中國辦公室工作，包括在Kirkpatrick & Lockhart擔任中國法律顧問和在Akin Gump & Partners擔任資深中國法律顧問。邵先生於二零零二年四月加入君合律師事務所。邵先生現時亦擔任長江精工鋼結構(集團)股份有限公司(股份代號：600496)、浙江愛仕達電器股份有限公司(股份代號：002403)以及上海泓博智源醫藥股份有限公司之獨立董事。邵先生於一九八七年獲得華東政法大學法律學士學位，並於一九八八年取得中國律師資格。於一九九三年至一九九四年間，邵先生以訪問律師身份赴英國參加中英青年律師交流項目。於二零零二年，邵先生獲得華東政法大學法律碩士學位。

# 董事會及高級管理層

## 高級管理層

本公司現時分為三個地區營運單位，分別是大中華執行委員會、洲際骨科執行委員會及洲際心律管理執行委員會，其受本公司的執行董事、創始人、主席及首席執行官常兆華博士管理。有關彼之履歷詳情，請參閱「董事 - 執行董事」一節。

### 大中華執行委員會

彭博先生，微創投資控股有限公司首席營銷官，大中華執行委員會主席。彭先生此前擔任本公司國內市場與銷售資深副總裁，他於營銷及銷售領域擁有逾23年經驗。於二零零一年加入本公司之前，彭先生曾擔任先行電子集團公司董事、副總經理和銷售總經理。彭先生於一九九零年在長春理工大學獲得計算機科學學士學位，並於二零零三年在上海財經大學獲得工商管理碩士學位。

孫洪斌先生，本公司首席財務官，大中華執行委員會聯席主席，洲際心律管理執行委員會委員。孫先生擁有逾24年的財務經驗。孫先生自二零零六年至二零一零年擔任大眾中國的董事兼總經理。自二零零四年至二零零六年，擔任大眾中國的財務總監。自一九九八年至二零零三年，孫先生為畢馬威會計師事務所上海辦事處的助理經理。孫先生目前為中國註冊會計師協會成員，亦為註冊金融分析師。孫先生於一九九八年在上海交通大學獲得經濟學學士學位。

羅七一博士，本公司首席技術官，大中華執行委員會委員和洲際心律管理執行委員會委員。羅博士在醫療器械行業擁有逾30年的經驗。於二零零三年加入本公司之前，羅博士自一九九五年至二零零二年擔任Medtronic AVE的首席研發工程師與資深製造研發工程師。自一九九一年至一九九五年，羅博士在加拿大擔任Medtronic (C. B. L.)的附屬公司)的血管成形術研發組主管兼工程師。羅博士為超過200項中國、美國、日本及歐盟專利的發明人或聯合發明人。羅博士於一九八三年在雲南理工大學獲得應用科學學士學位，於一九九零年在加拿大皇后大學獲應用科學碩士學位，並於二零一五年在上海理工大學獲生物醫學工程博士學位。

徐益民先生，微創投資控股有限公司產品註冊兼集團物業執行副總裁，大中華執行委員會委員。徐先生此前曾擔任本公司品質、註冊與臨床副總裁，他在醫療器械行業領域擁有逾22年經驗。於二零零零年加入本公司之前，自一九九五年至二零零零年，徐先生於上海張江高科園區開發公司和上海張江高新技術發展促進中心擔任項目經理。自一九八八年至一九九二年，徐先生於南京第二壓縮機廠擔任質量工程師。徐先生於一九九五年在上海交通大學獲得機電工程碩士學位。

樂承筠博士，微創投資控股有限公司商業發展與項目管理資深副總裁，大中華執行委員會委員。樂博士此前曾擔任本公司商業發展與項目管理高級副總裁，企劃與項目管理副總裁、項目管理資深總監和研發支持總監。加入本公司之前，樂博士曾在南加州一家生物技術公司工作7年，主要負責胰島細胞移植產品開發。樂博士擁有南京大學理學學士和碩士學位、美國阿拉巴馬大學材料科學博士學位，並在加州理工學院從事生物醫學工程博士後研究工作。

關亦雲先生，微創投資控股有限公司智能製造及全球供應鏈資深副總裁，大中華執行委員會委員。關先生此前曾擔任冠脈生產與工程高級副總裁和生產與工程副總裁，在醫療器械生產製造領域已擁有逾16年經歷。於二零零六年加入本公司之前，曾在上海聯想電子有限公司擔任工程部經理。關先生於二零零一年在四川大學獲得工業工程學士學位，並於二零一五年在上海理工大學獲得生物醫學工程碩士學位。

## 董事會及高級管理層

林映卿博士，微創投資控股有限公司海外業務第一副總裁及大中華執行委員會委員。林博士於醫療保健行業擁有超過26年的經驗。於二零一三年加入本集團前，林博士擔任波士頓科學中國健康經濟學及政府事務 A& A 董事，波士頓科學美國總部國際市場經理及中國冠狀動脈業務市場經理。林博士亦為 GE Healthcare 外國政府貸款業務總經理；彼負責大型項目管理，該等項目涉及外國政府向中國醫療機構提供免息貸款。林博士畢業於廣東外國語師範學校；彼於一九九九年於天津財經學院獲得會計學研究生學位，並於二零一一年在比利時聯合商學院獲得工商管理博士學位。

王固德女士，本公司首席運營官，大中華執行委員會委員及洲際骨科執行委員會主席。王女士在醫療器械行業擁有逾40年的經驗，於加入本集團之前，自一九九七年至二零一六年，王女士在施樂輝公司擔任大中華區董事總經理一職，駐上海。自一九九六年至一九九七年，在 Becton Dickinson 公司擔任大中華及香港地區業務總監，駐北京。自一九八二年至一九八九年，在強生愛惜康 (Eli Lilly) 台灣分公司擔任業務經理。王女士於一九八一年畢業於台灣基督學院，專業為企業管理。王女士已完成歐洲工商管理學院的全球高管理導力項目。

蔣磊先生，上海微創醫療器械(集團)有限公司總裁、大中華執行委員會委員。蔣先生從事製藥及醫療領域工作逾24年。自一九九八年至二零零六年，蔣先生曾先後於日本三菱化學、雅培醫療血管介入部任職。二零零六年加入上海微創醫療器械(集團)有限公司冠脈營銷部。於二零一九年，蔣先生獲委任為集團的全國冠脈產品銷售總監、全國冠脈營銷高級副總裁。二零二零年起，蔣先生被任命為全國營銷資深副總裁。於二零二一年，蔣先生獲委任為上海微創醫療器械(集團)有限公司總裁。一九九八年蔣先生畢業於南京醫科大學，二零二零年獲得上海交通大學EMBA碩士學歷。

### 洲際骨科執行委員會

王固德女士，本公司首席運營官、洲際骨科執行委員會主席及大中華執行委員會委員。有關彼之履歷詳情，請參閱上文。

**Benny Hagag** 先生，M.D., M.B.A. 總裁，洲際骨科執行委員會聯席主席。Hagag 先生在醫療器械行業擁有逾26年的經驗，在研發和業務拓展方面擁有深厚積澱。Hagag 先生最重要的成就之一是共同參與創立了骨科公司 MAKO Surgical，該公司專注於研發骨科關節置換手術機器人平台和植入物。二零一三年，MAKO 被 Johnson & Johnson 收購後，Hagag 先生加入 Johnson & Johnson，擔任 MAKO 骨科機器人國際業務總經理兼副總裁。在加入微創骨科前，Hagag 先生擔任 Johnson & Johnson 亞太區骨科機器人總經理兼副總裁。Hagag 先生擁有以色列理工學院的航空航天工程學士學位和工商管理碩士學位，他在碩士期間的研究方向聚焦於高科技產業。

**Jonathan Chen** 先生，本公司首席國際業務官，洲際心律管理委員會主席，洲際骨科執行委員會委員。Jonathan Chen 先生此前曾擔任本公司國際業務與投資者關係執行副總裁。他主要負責開拓本公司在美國、歐洲、亞太地區和南美等地的國際市場。Jonathan Chen 先生在醫療器械領域擁有超過25年的工作經驗。在加入本公司之前，他在 Abbott 製藥公司擔任了6年商業發展及財務戰略部的資深副總裁，通過多項變革性的併購和許可交易，他領導團隊創造了多元化的醫療產品業務。在加入 Abbott 之前，Jonathan Chen 先生任職於 Citigroup，擔任生命科技投資銀行顧問，幫助客戶獲得了超過20億美元的股權和債權融資並為逾30億美元的收購、併購交易業務提供諮詢。Jonathan Chen 先生擁有斯坦福大學的經濟學學士學位和生物科學榮譽學士學位。



# 董事會報告

微創醫療科學有限公司(「本公司」及其附屬公司(統稱「本集團」))董事(「董事」)會(「董事會」)向本公司股東呈列本報告，連同截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 主要活動

本公司之主要活動為投資控股，其附屬公司的活動載於綜合財務報表附註13。年內，本集團的活動性質概無重大變動。

## 財務報表

本集團於二零二一年十二月三十一日之財務狀況以及本集團截至該日期止年度的財務表現載於本年報第77至204頁的綜合財務報表。

## 業務回顧

### 概覽

於二零二一年，隨著新冠肺炎疫情在全球範圍內持續蔓延，並不斷演變出感染性較強的變異病毒株，全球經濟在不平衡的狀態下艱難復蘇。在中國，在常態化精準防控的大進程中，經濟逐步恢復並保持整體增長，醫療機構的門診及手術亦恢復至接近疫情前的水平。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司錄得收入778.6百萬美元，較二零二零年增長20.0%。同時，本公司錄得虧損351.3百萬美元(權益股東應佔虧損：276.5百萬美元)。本集團旨在不斷將創新、技術及服務帶給全球數百萬患者，成為以患者為中心、能夠引領微創等新興醫療技術的全球企業。

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度內業務之回顧(包括使用財務關鍵績效指標對本集團表現進行之分析)載於本報告第10頁至26頁「管理層討論及分析」一節。本集團之財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註32。有關本集團表現指標之分析載於本報告第4頁之「財務摘要」一節。有關遵守對本集團有重大影響之相關法律及法規之情況載於本董事報告書。回顧構成本聲明一部分。

## 環境政策及表現

公司秉承綠色經營理念，積極響應低碳可持續發展的號召。我們高度重視生產運營對環境產生的影響，通過建立健全環境管理體系，強化環保意識，致力於打造生態友好型經營管理發展模式。

我們建立並完善了與環境保護相關的管理制度，以規範生產場所的環境保護。我們設有環境、健康與安全(EH)管理委員會，在EH管理委員會的統籌、指導和監督檢查下，各職能部門根據「誰主管，誰負責」的原則，積極落實環境保護責任。

## 遵守法律及法規

本公司認識到遵守法律及監管規定的重要性，以及違規的風險。本公司擁有分配系統及員工資源，以確保持續遵守適用法律、規則及法規，包括但不限於國家藥品監督管理局、商務部、國家市場監督管理總局、香港特別行政區政府及微創經營業務所在國家地區的全球交易對手監管機構頒佈的該等法律、規則及法規。我們與監管機構透過有效溝通保持友好工作關係。於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度，我們致力於根據所有重大方面的所有適用法律、規則及法規經營業務，且任何權威機構並無作出調查、紀律程序或質詢，或命令、法令、決定或判決，或就本公司所深知，並無對本公司任何成員公司或其各自資產或其行動或違約可能由代理負責的任何人士造成重大威脅或預期將對其提出。

## 主要風險及不明朗因素

### 財務風險

本集團的主要業務活動面臨多種財務風險，包括(但不限於)信貸風險、利率風險、流動資金風險及貨幣風險。有關上述主要風險及降低風險措施的詳情於本年報財務報表附註32「財務風險管理及公允值」中詳述。

### 市場風險

本集團亦面臨政府帶來的市場風險。招標政策的實施及其他國家的政策及立法將使本公司產品價格承壓。我們產品零售價持續下降或對我們賺取利潤率的限制可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。此外，由於我們的銷售在很大程度上取決於患者接受使用我們產品的治療而獲得醫保報銷的水平，以及中國有著複雜的醫療保險體系，現正處於改革階段，中國就接受使用血管及骨科器械等新醫療器械的療法的政府保險或報銷水平尚存在重大不確定性，且各地之間互有差異，故本集團因上述理由而面臨市場份額削減的不明朗因素。

### 法律風險

本公司不時受各項未決或潛在的法律行動或訴訟的規限，包括一般業務過程中產生者，其中若干項涉及對金額龐大的損害的索償。該等行動及訴訟可能與(其中包括)產品責任、知識產權、分銷商、商業及其他事宜有關。該等行動及訴訟亦可能導致虧損，包括損害、處罰或罰款，任何一項均可能屬重大，以及刑事責任。儘管有關事宜為本身無法預測，且可產生不利結果或裁決，我們相信我們擁有重大防禦措施可防禦所有上述事宜，並積極進行防禦，且並相信他們任何一項將不會對我們的財務狀況產生不利影響。然而，我們可能作出判斷、支付款項或修訂對有關任何事宜結果的預測。有關發展(如有)可能對我們於應計款項的適當金額期間的經營業績或支付款項期間現

# 董事會報告

## 與主要利益相關方的關係

本集團的成功亦取決於主要利益相關方(包括僱員、客戶及股東)的支持。

### 僱員

本公司的成功離不開員工僱員的奉獻及勤勉。微創致力為提升僱員的技能及職業發展，盡可能提供更多機會。長遠來看，本公司旨在培養人才，鼓勵僱員充分發揮其潛力，與公司一同成長。

於二零二一年十二月三十一日，本集團聘用8,019名僱員(二零二零年十二月三十一日：7,068名僱員)。

### 客戶

本集團主要客戶為全球分銷商、醫院、內科醫師及外科醫師，以及患者。我們已盡力提供卓越的客戶服務，旨在維護長期合作、提高產品質素、提高銷量及提高盈利能力。

本集團致力於打造「一個屬於患者的品牌」，以患者為中心，通過嚴苛的品質管控、持續的產品創新、用心的客戶服務，負責任供應鏈打造，以及積極參與行業學術交流和培訓等，踐行我們為社會「提供能延長和重塑生命的可普惠化真善美方案」的使命。

### 股東

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係(「投資者關係」)以及讓投資者更了解本公司之業務表現及戰略甚為重要。除根據香港聯合

## 股本

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表的附註29。

## 可分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司可向權益股東分派的儲備總額為600,927,000美元(二零二零年：611,631,000美元)。

## 集團財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績以及資產及負債概要載於本年報五年財務摘要一節。

## 董事

截至二零二一年十二月三十一日止年度內及直至本報告日期，董事為：

### 執行董事

常兆華博士(主席)

### 非執行董事

蘆田典裕先生  
黑木保久博士  
余洪亮先生

### 獨立非執行董事

周嘉鴻先生  
劉國恩博士  
邵春陽先生

根據本公司組織章程細則，蘆田典裕先生、周嘉鴻先生及劉國恩博士將於即將舉行之股東週年大會上退任董事一職。所有該等董事全部均將符合資格膺選連任。

# 董事會報告

## 董事會及高級管理層

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第27至第31頁。

## 董事之服務合約

概無董事(包括將於即將舉行之股東週年大會上重選連任者)訂有本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止之服務合約。

## 董事於競爭業務的權益

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，根據上市規則第8.10條，除本公司業務外，概無董事於與本公司及其附屬公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有利益。

## 薪酬政策

薪酬委員會負責根據本集團之經營業績、個人表現及可資比較之市場慣例，檢討本集團之薪酬政策及所有董事及高級管理層之薪酬架構。

本公司已採納一項購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵。計劃詳情載於下文「購股權計劃」一節。

## 董事及五位最高薪酬人士的酬金

董事及五位最高薪酬人士酬金的詳情載於綜合財務報表附註7及8。

## 退休金計劃

根據相關法律及法規，以及當地政策，本集團位於世界各地的附屬公司參與退休儲蓄計劃。根據該等計劃，本集團須按若干規則向界定供款計劃供款，並達到若干最高上限。本集團對退休儲蓄計劃的唯一義務乃支付計劃所需的供款。對退休儲蓄計劃作出的供款於發生時在損益表扣除。

本公司不可以動用已被沒收的供款以減低現有的供款水準。

## 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

於二零二一年十二月三十一日，本公司董事及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(部)之本公司股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第(部)第7及第8分部之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文而視作或計入他們擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述本公司須保存之登記冊內之權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)之規定而須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於本公司的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

董事	最高行政人員的姓名	股份數目	附註	身份	權益性質	於本公司的 權益概約百分比
	常兆華	29,928,417	1	實益擁有人	好倉	1.64%
	周嘉鴻	1,080,645	2	實益擁有人	好倉	0.05%
	劉國恩	80,645	1	實益擁有人	好倉	0.00%
	邵春陽	80,645	1	實益擁有人	好倉	0.00%

附註：

- (1) 常兆華博士、劉國恩博士及邵春陽先生由於根據本公司購股權計劃向彼等授出的購股權而擁有本公司相關股份的權益。有關進一步詳情，請參閱下文「本公司購股權計劃」一節。
- (2) 周嘉鴻先生因(i)根據本公司購股權計劃獲授之購股權而擁有476,488股本公司相關股份的權益及(ii)本公司604,157股股份。有關進一步詳情，請參閱下文「本公司購股權計劃」一節。

# 董事會報告

## 於相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

董事 最高 行政人員的姓名	相聯法團名稱	股份數目	附註	身份	權益性質	於相聯法團的 權益概約百分比
常兆華	微創心通醫療 科技有限公司	6,000,000	1	實益擁有人	好倉	0.25%

附註：

- (1) 常兆華博士由於根據相聯法團購股權計劃向其授出的購股權而擁有該相聯法團相關股份的權益。有關進一步詳情，請參閱下文「附屬公司的購股權計劃」一節。

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 部)的股份、相關股份及債券中擁有任何須根據證券及期貨條例第 部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第352條記錄於由本公司存置之登記冊內的權益或淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，就董事所知，以下人士(並非本公司董事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 部第2及3分部須向本公司披露並須根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置之登記冊內之權益或淡倉：

### 於股份的權益及淡倉

主要股東名稱	股份數目	附註	身份	權益性質	佔已發行股份總數的概約百分比(%)
大家控股有限公司	382,994,120	1	受控法團的權益	好倉	21.03
Omni Medical Group Limited	382,994,120	1	實益擁有人	好倉	21.03
盡善盡美科學基金會有限公司	328,363,355	2	受控法團的權益	好倉	18.03
			實益擁有人		
Shanghai Zhihang (Group) Limited	264,291,373	2	實益擁有人	好倉	14.51
上海張江(集團)有限公司	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	12.17
Shanghai Zhihang Investment (Hong Kong) Limited	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	12.17
上海張江(集團)有限公司	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	12.17
上海張江(集團)有限公司	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	12.17
上海張江(集團)有限公司	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	12.17
上海張江科技投資(香港)有限公司	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	12.17
上海張江(集團)有限公司	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	12.17
上海張江(集團)有限公司	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	12.17
上海張江健康產品控股有限公司	214,705,470	3	實益擁有人	好倉	11.79
Healthcare Assets Limited	153,694,000		投資經理	好倉	8.44
Greenfield Limited	147,009,000		實益擁有人	好倉	8.07

# 董事會報告

附註：

- 大眾控股有限公司持有O... M... D... C... L...的全部已發行股本，因此，被視為於O... M... D... C... L...所持相同股份數目中擁有權益。
- 盡善盡美科學基金會有限公司(「盡善盡美」)持有... C... L... 99.99%的權益，因此被視為在... C... L...持有的相同數量的股份中擁有權益。盡善盡美亦被視為於盡善盡美的全資公司H... L...持有的63,049,863股於本公司的權益中擁有權益。此外，盡善盡美為1,021,324股股份的實益擁有人。
- 上海張江(集團)有限公司由上海市浦東新區人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有，而上海張江(集團)有限公司則持有... C...的100%權益，... L...持有上海張江科技投資(香港)有限公司的100%權益，上海張江科技投資(香港)有限公司持有... JH-...的50%權益。上海張江(集團)有限公司還持有... H-... D... C... L...的50.75%權益，... H-... D... C... L...持有... H-... C... L...的100%權益，... C... L...的100%權益，... JH-... H-... C... C... L...持有... JH-... L...的100%權益，... JH-... L...持有... JH-... L... C... 50%的權益。... JH-... L...持有上海張江健康產品控股有限公司的100%權益。於221,748,050股的權益與以下公司所持的股份好倉的同一批股份有關：

受控法團名稱	股份數目	佔已發行股份總數的概約百分比 (%)
上海張江健康產品控股有限公司	214,705,470	11.79
... JH-... L... C... L...	7,042,580	0.38
總計	221,748,050	12.17

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本公司董事並不知悉任何人士(並非本公司董事或最高行政人員)於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第 部第2及3分部應作出披露之權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指登記冊內權益或淡倉。

## 管理層合約

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無訂立或存在關於所有或任何本公司重大部份業務的管理及行政管理合約。

## 董事於重大交易、安排或合約之權益

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事於本公司或其任何附屬公司為訂約方的本集團業務的任何重大合約中直接或間接擁有重大權益。

除綜合財務報表附註 34 所披露者外，於二零二一年末及截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團任何成員公司與本公司或其任何附屬公司控股股東概無訂立重大合約或存續由控股股東或其任何附屬公司向本集團任何成員公司提供服務之重大合約。

## 獲准許彌償條文

本公司組織章程細則規定，本公司每名董事、核數師或其他高級管理層有權從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為本公司董事、核數師或其他高級管理層在獲判勝訴或獲判無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或責任。在開曼群島公司法的規限下，倘任何董事或其他人士須個人承擔主要由本公司結欠的任何款項，董事會可執行或促使執行任何涉及或影響本公司全部或任何部分資產的按揭、押記或抵押，以彌償方式確保因上述事宜而須負責的董事或人士免因有關責任蒙受任何損失。

本公司自上市以來維持董事責任保險，為本公司董事履行職責提供適當的保障。

## 令董事購入股份及債券之安排

除上文「董事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」所披露之詳情外，年內本公司並無授予任何董事、或其配偶或其十八歲以下之子女任何透過購買本公司股份或債券而獲取實益之權利；以上人士於年內亦無行使所述權利。本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無參與任何安排，致令各董事、或其配偶或其十八歲以下子女於任何其他法人團體獲得此等權利。

# 董事會報告

## 關連交易

### (I) 分銷協議

於二零二零年十二月十五日，本公司與大眾控股訂立分銷框架協議(「分銷框架協議」)，其詳情載於本公司日期為二零二零年十二月十五日的公告。根據分銷框架協議，本公司委任大眾控股的附屬公司及聯營公司為分銷商，於大眾控股及其附屬公司以及聯營公司相關業務所覆蓋的若干國家或地區分銷本集團的產品。分銷框架協議的年期自二零二一年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止(包括首尾兩日)。

分銷框架協議項下的交易乃透過本集團相關成員公司與大眾控股的附屬公司及聯營公司之間的特定分銷協議進行，並於參考類似產品在各自市場上的現行市場價格(包括但不限於當地政府或醫院批准的可比較的招標價格)後訂立。

由於大眾控股為本公司的主要股東，故為上市規則下本公司之關連人士。因此，分銷框架協議項下所進行交易構成上市規則第14A章項下的持續關連交易。於二零二一年、二零二二年及二零二三年分銷框架協議項下交易的年度上限分別為8.9百萬美元、9.0百萬美元及9.8百萬美元。截至二零二一年十二月三十一日止年度，協議項下交易金額約4.0百萬美元。

### (II) 與神通醫療科技的框架協議

於二零二零年七月二十四日，本公司與微創神通醫療科技(上海)有限公司(「神通醫療科技」)訂立採購框架協議，年期自增資完成日期起至二零二二年十二月三十一日止，詳情載於本公司日期為二零二零年七月二十四日及二零二零年八月十日的公告披露。根據採購框架協議，本集團成員公司將向神通醫療科技集團成員公司供應原材料(包括但不限於醫療器械及設備)，並將為其提供採購服務。於截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度，採購框架協議項下交易的年度上限分別為人民幣15.2百萬元、人民幣22.25百萬元及人民幣27.5百萬元。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與神通醫療科技集團於採購框架協議項下的實際交易金額約人民幣8.6百萬元。

### (III) 向一間附屬公司注資

於二零二一年一月八日，本集團若干成員與(其中包括)上海望道通生物技術有限公司(「望道通生物技術」)訂立協議，據此，若干投資者同意向脈通醫療科技(嘉興)有限公司(「脈通」)注入新資本，其中望道通生物技術出資人民幣53百萬元(「第一次增資協議」)。更多詳情，請參閱日期為二零二一年一月八日的公告。於二零二一年十二月三十一日，第一次增資協議已完成，完成後，脈通不再作為本集團的附屬公司入賬。

於二零二一年三月三十日，本集團若干成員與(其中包括)望道通生物技術訂立協議，據此，望道通生物技術及若干投資者同意向微創視神醫療科技(上海)有限公司(「微創視神」)注入新資本，其中，望道通生物技術出資人民幣10百萬元(「第二次增資協議」)。更多詳情，請參閱日期為二零二一年三月三十日的公告。於二零二一年十二月三十一日，第二次增資協議已完成。

於第一次增資協議及第二次增資協議時，望道通生物技術由常兆華博士全資擁有。就上市規則第14A章而言，常兆華博士為本公司執行董事及關連人士。望道通生物技術根據第一次增資協議及第二次出資協議作出的出資構成本公司的關連交易。



# 董事會報告

除上文所述者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無上市規則項下須予披露之非豁免關連交易或非豁免持續關連交易。

除上文所述者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，綜合財務報表附註 34 披露之「重大關聯方交易」概無構成上市規則項下之須予披露非豁免關連交易或非豁免持續關連交易。

在上述「重大關聯方交易」構成上市規則項下關連交易或持續關連交易之範圍內，本公司已於截至二零二一年十二月三十一日止年度遵守上市規則第14A章之有關規定。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

除透過股份獎勵計劃的受託人以現金代價40,379,000美元就股份獎勵計劃於聯交所購買合共6,437,800股本公司股份外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 與附屬公司及聯營公司有關的重大收購及出售

除本報告財務報表附註30和31所披露者外，本公司並無其他重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

## 配售事項

於二零二零年六月二十二日，本公司與J. M. Morgan & Co. (作為配售代理)訂立配售協議，據此，本公司按配售價每股23.50港元向超過六名獨立投資者配售65,958,000股新股份(「配售股份」)(「配售事項」)。配售股份佔本公司於配售協議日期已發行股本約3.80%及本公司經配售事項擴大的已發行股本約3.66%。根據股份於二零二零年六月二十二日的收市價24.35港元計算，配售股份的面值為659.58美元及市值約1,606百萬港元。配售股份的淨發行價為每股23.36港元。配售事項所得款項淨額約1,541百萬港元擬用作償還銀行貸款、潛在業務發展及未來投資，以及本集團的一般營運資金。於二零二一年十二月三十一日，該等所得款項已按擬定用途悉數動用。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，已動用的配售所得款項的明細及描述如下：

	百萬港元
償還債款	1,046
投資	128
研發及營運資金	367
總計	1,541

## 發行零息可換股債券

於二零二一年六月一日，本公司與J. M. [redacted] 及中金公司(「經辦人」)訂立認購協議(「認購協議」)，據此本公司同意發行本金總額為700百萬美元的二零二六年到期零息可換股債券(「債券」)。債券可按初始換股價每股股份92.8163港元轉換為本公司股份(「股份」)。假設債券獲悉數轉換，債券將可轉換為58,519,678股股份(「換股股份」)，相當於本公司於認購協議日期已發行股本約3.22%及本公司經配發及發行換股股份擴大後的已發行股本約3.12%。換股股份的面值約為585.20美元，及按股份於二零二一年六月一日的收市價70.05港元計算的市值約為4,099.3百萬港元。換股股份的淨發行價約為每股股份91.4241港元。發行債券所得款項淨額約689.5百萬美元擬用作研發投資、若干資本開支及營運資金用途。債券發行已經完成，且債券於聯交所上市(股份代號：40720)。於二零二一年十二月三十一日，所得款項其中約311.6百萬美元已按計劃獲動用，而約377.9百萬美元仍未獲動用。截至二零二一年十二月三十一日止年度，所得款項使用明細及描述如下：

	百萬美元
若干資本開支	221.9
研發及營運資金	89.7
總額	311.6

## 董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出特定查詢後，所有董事確認於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度內彼等均一直遵守標準守則內所載之標準規定。

## 股份獎勵計劃

董事會批准及採納股份獎勵計劃，作為對選定的本集團僱員予以表彰的方法(「股份獎勵計劃」)。根據股份獎勵計劃，董事會可不時依其絕對酌情權以授予本公司股份(「獎勵股份」)之方式獎勵合資格參與者。董事會須促成向股份獎勵計劃的受託人(其將於聯交所按現行市價購買獎勵股份)支付獎勵股份的購買價及相關開支。受託人將以信託方式持有獎勵股份，直至有關獎勵股份依照股份獎勵計劃條文獲歸屬時為止。董事會不得繼續授出任何獎勵股份以致其根據股份獎勵計劃授出的股份之面值超過本公司不時已發行股本之10%。一名合資格參與者可獲授的股份數目上限不得超過本公司不時已發行股本之1%。有關股份獎勵計劃的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一一年九月十五日及二零二零年八月二十八日之公告。

於截至二零二一年十二月三十日止十二個月，股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃的規則以現金代價40,379,000美元於聯交所購買合共6,437,800股股份。

# 董事會報告

## 本公司購股權計劃

根據全體股東於二零一零年九月三日通過的一項書面決議案，購股權計劃(「二零一零年購股權計劃」)得到批准及採納。

二零一零年購股權計劃旨在給予本公司一個途徑激勵合資格參與者為提升本公司的價值而工作和推動本公司長遠發展。二零一零年購股權計劃將本公司的價值與參與者的利益連繫起來，讓參與者與本公司共同發展，並提升本公司的企業文化。

本公司董事可酌情邀請董事會全權認為對本集團已作出或將會作出貢獻的本集團任何成員公司的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、僱員及高級職員及本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢師、經銷商、承包商、合約製造商、代理人、客戶、業務夥伴、合營企業業務夥伴及服務提供商參與二零一零年購股權計劃。

本公司可發行購股權，惟因根據本公司二零一零年購股權計劃授出之所有尚未行使之購股權被行使而可配發及發行之股份總數不得超過股份首次於聯交所上市之日已發行股份總數之10%(即140,411,234股股份)。本公司可隨時根據及按照上市規則更新該10%上限，惟根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃之所有授出而尚未行使之購股權被行使時可發行之股份總數，不得超過不時之已發行股份之30%。

除非獲本公司股東批准，否則在任何12個月期間內根據二零一零年購股權計劃及本集團的任何其他購股權計劃授予每名參與者的購股權(包括已行使或尚未行使的購股權)獲行使而將發行的股份總數不得超過本公司當時已發行股本的1%。

參與者可自建議授出購股權當日起28日內接納購股權。每名購股權承授人於接納建議授出的購股權時應向本公司支付的款項為1.00美元。

二零一零年購股權計劃並未載有任何有關購股權於可予行使前的最短持有期限。在授出購股權時，本公司將對該最短期限作明文規定。本公司將於授出購股權時規定購股權必須行使的期限。該期限必須自有關授出日期(即董事會議決建議向相關承授人授出購股權當日)起十年內屆滿。

董事會將根據二零一零年購股權計劃的條款釐定於行使購股權時每股份的價格，惟該價格不得低於以下三者的較高者：(i)股份於提呈授出日期在聯交所發出的每日報表所報的收市價；(ii)股份於緊接提呈授出日期前五個營業日在聯交所發出的每日報表所報的平均收市價；及(iii)股份於授出日期的面值。

於二零二一年十二月三十一日，根據二零一零年購股權計劃已授出的尚未行使購股權總數為103,349,191份。

由於二零一零年購股權計劃的期限即將屆滿，本公司股東已於二零二零年六月十八日舉行之股東週年大會上決議採納新購股權計劃(「二零二零年購股權計劃」)，其條款大致與二零一零年購股權計劃相若。於二零二零年六月十八日採納二零二零年購股權計劃後，二零一零年購股權計劃已註銷。於註銷前根據二零一零年購股權計劃授出的購股權將根據其條款維持有效。

二零二零年購股權計劃旨在使本公司可向經甄選合資格參與者授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻或潛在貢獻的獎勵或回報。董事認為，二零二零年購股權計劃將可激勵合資格參與者為本集團的發展作出貢獻。二零二零年購股權計劃將以購股權形式認購股份，並將使本集團能夠招聘、激勵及挽留高質素員工，董事認為其授予合資格參與者(包括對本集團已作出或將會作出貢獻的本集團任何成員公司的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、僱員及高級職員及本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢師、經銷商、承包商、合約製造商、代理人、客戶、業務合作夥伴、合營企業業務夥伴及服務提供者)激勵及使彼等利益及目標與本集團一致符合現代商業慣例。

二零二零年購股權計劃並無訂明須持有購股權之最短期限，亦無訂明行使購股權前須達成之表現目標。然而，二零二零年購股權計劃的規則規定，董事會可全權酌情釐定授出購股權的條款及條件。根據於股東週年大會日期已發行的1,736,355,940股股份計算，根據二零二零年購股權計劃可予授出的購股權獲行使後可發行的最高股份數目為173,635,594股，即本公司於採納二零二零年購股權計劃當日已發行股本的10%。

根據二零二零年購股權計劃可能向任何合資格參與者授出的購股權所涉及的股份數目上限，不得超過於任何12個月期間已發行股份的1%。

當承授人正式簽署一式兩份構成接納購股權的要約文件，且本公司於該計劃規定的期間內收到以本公司為受益人的1.00美元作為授出購股權代價的匯款時，任何購股權要約將被視為已授出並獲承授人接納。

購股權的行使價由董事會全權酌情釐定，且不得低於本公司股份於授出日期在聯交所每日報價表所報的正式收市價、本公司股份於緊接授出日期前五個營業日於聯交所每日報價表所報的平均正式收市價及本公司股份面值之最高者。

因行使根據二零二零年購股權計劃可能授出的所有購股權及根據本公司其他購股權計劃已授出但尚未行使的所有購股權而可能發行的股份總數，並未超過已發行股份的30%。

於二零二一年三月三十一日、二零二一年五月十四日、二零二一年八月三十一日及二零二一年十一月二日，本公司根據二零二零年購股權計劃分別按行使價每股股份43.75港元授出1,449,386份購股權、按行使價每股股份57.59港元授出17,118,723份購股權、按行使價每股股份48.15港元授出6,500,000份購股權及按行使價每股股份36.79港元授出1,740,000份購股權。於二零二一年十二月三十一日，根據二零二零年購股權計劃授出的未行使購股權總數為28,346,988份。

# 董事會報告

年內，本公司已授出26,808,109份購股權，而本公司截至二零二一年十二月三十一日之已授出購股權狀況如下：

參與者類別	於 二零二一年 六月三十日	期內授出	期內行使	期內屆滿	期內取消	於 二零二一年 十二月 三十一日	購股權 授出日期	歸屬期	行使期	行使價	於購股權 授出日期 本公司 之股價	緊接購股權 行使日期 前之本公司 股價(附註1)
<b>董事</b>												68.6港元
常兆華	13,500,000					13,500,000	二零一七年一月二十三日	二零一七年一月二十三日至 二零二二年一月二十三日	二零二二年一月二十三日至 二零二七年一月二十二日	5.628港元	5.450港元	
	313,636					313,636	二零一七年三月三十日	二零一七年三月三十日至 二零二二年三月三十日	二零二二年三月三十日至 二零二七年三月二十九日	5.798港元	5.700港元	
	214,535					214,535	二零一八年三月二十九日	二零二三年三月二十九日	二零二三年三月二十九日至 二零二八年三月二十八日	8.510港元	8.510港元	
	15,594,188					15,594,188	二零一八年十二月二十四日	二零一八年十二月二十四日至 二零二二年十二月三十日	二零二零年十二月二十四日至 二零二八年十二月二十三日	7.692港元	7.150港元	
	225,752					225,752	二零一九年四月一日	二零二四年四月一日	二零二四年四月一日至 二零二九年三月三十一日	7.448港元	7.270港元	
	80,306					80,306	二零二零年三月三十一日	二零二五年三月三十一日	二零二五年三月三十一日至 二零二零年三月三十日	17.54港元	17.54港元	
周嘉鴻	1,000,000		604,157			395,843	二零一九年一月二十三日	二零一九年一月二十三日至 二零二三年一月二十三日	二零一九年二月二十三日至 二零二九年一月二十二日	7.730港元	7.730港元	
	80,645					80,645	二零二一年五月十四日	二零二一年六月十三日至 二零二二年五月十三日	二零二一年五月十四日至 二零三一年五月十三日	57.59港元	57.45港元	
劉國恩	80,645					80,645	二零二一年五月十四日	二零二一年六月十三日至 二零二二年五月十三日	二零二一年五月十四日至 二零三一年五月十三日	57.59港元	57.45港元	
邵春陽	80,645					80,645	二零二一年五月十四日	二零二一年六月十三日至 二零二二年五月十三日	二零二一年五月十四日至 二零三一年五月十三日	57.59港元	57.45港元	
<b>合計</b>	<b>31,170,352</b>		<b>604,157</b>			<b>30,566,195</b>						
<b>業務聯繫人</b>												
盡善盡美科學基金會 有限公司	11,575,000					11,575,000	二零一五年一月二十日	二零一五年一月二十日至 二零二一年一月二十日	二零一六年一月二十日至 二零二五年一月十九日	3.210港元	3.170港元	47.75港元
	14,100,000					14,100,000	二零一六年三月三十日	二零一六年三月三十日至 二零二二年三月三十日	二零一七年三月三十日至 二零二六年三月二十九日	3.482港元	3.360港元	
	36,940					36,940	二零二一年三月三十一日	二零二六年三月三十一日	二零二六年三月三十一日至 二零三一年三月三十日	43.75港元	43.75港元	
	16,876,788					16,876,788	二零二一年五月十四日	二零二一年六月十三日至 二零二二年五月十三日	二零二一年五月十四日至 二零三一年五月十三日	57.59港元	57.45港元	
其他業務聯繫人	150,500		150,500				二零一六年九月一日	二零一六年九月一日至 二零二一年九月一日	二零一七年九月一日至 二零二六年八月三十一日	4.950港元	4.950港元	
<b>合計</b>	<b>42,739,228</b>		<b>150,500</b>			<b>42,588,728</b>						

附註1：本公司披露的股價為股份於緊接購股權於期內行使日期前的加權平均收市價。

# 董事會報告

參與者類別	於 二零二一年 六月三十日	期內授出	期內行使	期內屆滿	期內取消	於 二零二一年 十二月 三十一日	購股權授出日期	歸屬期	行使期	行使價	於購股權 授出日期 本公司之股價	緊接購股權 行使日期前之 本公司股價 (附註1)
-------	---------------------	------	------	------	------	---------------------------	---------	-----	-----	-----	------------------------	-----------------------------------

# 董事會報告

## 附屬公司的購股權計劃

### 微創心通醫療科技有限公司

微創心通醫療科技有限公司(「附屬公司」)為一家於開曼群島成立的公司，於二零二一年十二月三十一日由本公司間接擁有44.88%權益。

於二零二零年三月十三日，本公司股東議決批准就心通醫療採納購股權計劃(「心通醫療計劃」)。心通醫療計劃旨在激勵或獎勵合資格人士對心通醫療及其附屬公司(「心通醫療集團」)作出貢獻及持續努力促進其利益，以及就董事會可能不時批准的其他目的提供激勵或獎勵。

根據心通醫療計劃，心通醫療的董事可酌情向心通醫療集團的任何全職或兼職僱員、任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)；及心通醫療董事會全權酌情認為已對或將對心通醫療集團發展作出貢獻的任何本公司董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)或僱員(不論全職或兼職)授出購股權。

心通醫療計劃並無規定承授人須持有購股權的最短期限，亦無規定承授人須達成任何表現目標方可行使購股權。然而，根據心通醫療計劃，心通醫療董事會可酌情訂明行使購股權前必須符合的任何條件。

因根據心通醫療計劃及心通醫療其後可能採納的任何新心通醫療計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的的心通醫療股份(「心通醫療股份」)總數合共不得超過採納心通醫療計劃或任何新附屬公司購股權計劃(視乎情況而定)當日已發行心通醫療股份總數的5%。因根據心通醫療計劃及心通醫療任何其他購股權計劃已授出惟尚未行使的所有未行使購股權獲行使而可能發行的的心通醫療股份總數上限合共不得超過不時已發行心通醫療股份總數的30%。於採納心通醫療計劃日期，心通醫療已發行98,750,000股心通醫療股份，因根據心通醫療計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的當時心通醫療股份總數為4,937,500股心通醫療股份。於二零二一年一月十五日，就心通醫療於聯交所主板獨立上市而言，心通醫療的已發行及未發行股本由一股面值0.0001美元的股份拆細為二十股每股面值0.000005美元的股份。因此，因根據心通醫療計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的的心通醫療股份總數調整為98,750,000股心通醫療股份。

於任何12個月期間內可能授予各承授人的購股權所涉及的股份數目上限不得超過心通醫療已發行股份總數的1%。購股權的行使價為心通醫療董事會全權酌情釐定的價格，須符合上市規則的規定。

心通醫療計劃自其採納日期起十年內有效及生效。於二零二一年三月三十一日及二零二一年十月四日，8,000,000份購股權及3,100,000份購股權獲根據心通醫療計劃分別按行使價每股心通醫療股份13.72港元及按行使價每股心通醫療股份6.406港元授出。於二零二一年十二月三十一日，根據心通醫療計劃已授出的未行使購股權總數為67,861,807份。

## 蘇州微創骨科學(集團)有限公司

蘇州微創骨科學(集團)有限公司(「骨科學」)為一家於中國成立的有限公司，由本公司間接擁有85.17%權益。

於二零二一年四月十五日，本公司股東議決批准就骨科學採納購股權計劃(「骨科學計劃」)。骨科學計劃旨在激勵或獎勵合資格人士對骨科學及其附屬公司(「骨科學集團」)作出貢獻及持續努力促進其利益，以及就董事會可能不時批准的其他目的提供激勵或獎勵。

根據骨科學計劃，骨科學的董事可酌情向骨科學董事會全權酌情認為已對或將對骨科學集團發展作出貢獻的骨科學集團的任何全職或兼職僱員、任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)授出購股權。

骨科學計劃並無規定承授人須持有購股權的最短期限，亦無規定承授人須達成任何表現目標方可行使購股權。然而，根據骨科學計劃，骨科學董事會可酌情訂明行使購股權前必須符合的任何條件。

因根據骨科學計劃及骨科學其後可能採納的任何其他計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的骨科學註冊資本或股份(「骨科學股份」)數目合共不得超過採納骨科學計劃或任何新附屬公司購股權計劃(視乎情況而定)當日骨科學註冊資本的5%(或倘骨科學成為股份有限公司，則其已發行股份的5%，下同)。因根據骨科學計劃及骨科學任何其他購股權計劃已授出惟尚未行使的所有未行使購股權獲行使而可能發行的骨科學股份總數上限合共不得超過不時骨科學股本的30%。於採納骨科學計劃日期，骨科學的註冊資本為375,735,736美元，因根據骨科學計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能涉及的註冊資本將為18,786,786美元。

於任何12個月期間內可能授予各承授人的股本數額上限不得超過骨科學註冊資本的1%。購股權的行使價為骨科學董事會全權酌情釐定的價格。倘骨科學於聯交所或其他證券交易所獨立上市，有關購股權的行使價須符合上市規則的規定以及其上市所在證券交易所的任何其他適用法律及監管規定。

骨科學計劃自其採納日期起十年內有效及生效。於二零二一年四月十七日及二零二一年九月十四日，合共7,733,617份購股權及2,170,898份購股權獲根據骨科學計劃分別按行使價每股骨科學股份1.58美元及按行使價每股骨科學股份1.58美元授出。於二零二一年十二月三十一日，根據骨科學計劃已授出的未行使購股權總數為9,227,212份。

# 董事會報告

## 深圳微創外科醫療(集團)有限公司

深圳微創外科醫療(集團)有限公司(「外科醫療」)為一家於中國成立的有限責任公司，由本公司間接擁有61.29%權益。

於二零二一年六月二十四日，本公司股東議決批准就外科醫療採納購股權計劃(「外科醫療計劃」)。外科醫療計劃旨在激勵或獎勵合資格人士對外科醫療及其附屬公司(「外科醫療集團」)作出貢獻及持續努力促進其利益，以及就董事會可能不時批准的其他目的提供激勵或獎勵。

根據外科醫療計劃，外科醫療的董事可酌情向外科醫療董事會全權酌情認為已對或將對外科醫療集團發展作出貢獻的外科醫療集團的任何全職或兼職僱員、任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)授出購股權。

外科醫療計劃並無規定承授人須持有購股權的最短期限，亦無規定承授人須達成任何表現目標方可行使購股權。然而，根據外科醫療計劃，外科醫療董事會可酌情訂明行使購股權前必須符合的任何條件。

因根據外科醫療計劃及外科醫療其後可能採納的任何其他計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的外科醫療註冊資本或股份(「外科醫療股份」)數目合共不得超過採納外科醫療計劃或任何新附屬公司購股權計劃(視乎情況而定)當日外科醫療註冊資本的5%(或倘外科醫療成為股份有限公司，則其已發行股份的5%，下同)。因根據外科醫療計劃及外科醫療任何其他購股權計劃已授出惟尚未行使的所有未行使購股權獲行使而可能發行的外科醫療股份總數上限合共不得超過不時外科醫療股本的30%。於採納外科醫療計劃日期，外科醫療的註冊資本為人民幣195百萬元，因根據外科醫療計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能涉及的註冊資本將為人民幣9.75百萬元。

於任何12個月期間內可能授予各承授人的股本數額上限不得超過外科醫療註冊資本的1%。購股權的行使價為外科醫療董事會全權酌情釐定的價格。倘外科醫療於聯交所或其他證券交易所獨立上市，有關購股權的行使價須符合上市規則的規定以及其上市所在證券交易所的任何其他適用法律及監管規定。

外科醫療計劃自其採納日期起十年內有效及生效。於二零二一年十二月二十三日，合共5,824,000股購股權以行使價每股外科醫療股份人民幣3.85元根據外科醫療計劃授出。截至二零二一年十二月三十一日，根據外科醫療計劃授出的未行使購股權總數為5,824,000股。

## 股票掛鈎協議

除上文披露之本公司購股權計劃外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司概無訂立將會或可導致本公司發行股份的股票掛鈎協議，或要求本公司訂立任何協議將會或可導致本公司發行股份的股票掛鈎協議。

## 公眾持股量

根據本公司公開可得的資料以及就董事所知，截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的所有時間，根據上市規則要求，本公司已發行總股本最少25%乃由公眾人士持有。

## 優先購買權

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

## 捐贈

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團捐贈約3.06百萬美元。

## 股東週年大會

本公司將於二零二二年六月二十三日舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。股東週年大會通告將於股東週年大會之前不少於21日寄發予股東。

## 末期股息

董事不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二零年：每股4.3港仙(含稅))。

## 免稅額

本公司並不知悉因本公司股東於其證券的權益而獲授予的任何特定免稅額。

# 董事會報告

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席股東週年大會及於會上投票的權利，本公司將由二零二二年六月二十日(星期一)至二零二二年六月二十三日(星期四)(包括首尾兩天在內)期間暫停股份過戶登記，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，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二二年六月十七日(星期五)(即最後股份登記日)下午四時三十分(香港時間)送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

## 企業管治

本公司的主要企業管治常規載於本年報之企業管治報告內。

## 核數師

畢馬威會計師事務所於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度擔任本公司核數師。畢馬威會計師事務所於過去十年為本公司的核數師。

畢馬威會計師事務所須於即將舉行之股東週年大會退任，並符合資格申請續聘。於即將舉行之股東週年大會上可能提呈一項決議案，以續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

## 其他事項

本公司並不知悉任何股東已豁免或同意豁免截至二零二一年十二月三十一日止年度的任何股息安排。

承董事會命  
微創醫療科學有限公司  
主席  
常兆華博士

中國上海  
二零二二年三月三十日

董事會欣然提呈於本集團截至二零二一年十二月三十一日止財政年度年報內的本企業管治報告。

本公司致力於維持高標準之企業管治及常規以保障本公司股東權益。董事會認為，良好的企業管治對於本公司的成功及提升股東價值至關重要。本公司採納企業管治守則內所載原則並於整個組織過程中奉行最佳管治常規。

## 企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障其股東的利益，並加強企業價值及問責性。

於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載於二零二一年當時生效的企業管治守則(「企業管治守則」)所有適用守則條文(「守則條文」)，惟下文所述者除外，說明如下：

根據守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官的職責應當劃分，亦不應由同一人士擔任，並且應以書面明文劃分主席與首席執行官的職責。常兆華博士(「常博士」)已重新擔任執行董事及董事會主席之職責，並負責管理董事會及本集團的業務。由於董事會認為，常博士對本集團業務有深入了解，可以迅速而有效地作出適當的決定，彼亦已重新擔任本公司的首席執行官。然而，董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估是否有必要劃分本公司主席及首席執行官職位。

本公司將繼續檢討並加強其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

# 企業管治報告

## 董事會

### 職務及責任

董事會負責決定本公司所有重要事宜，當中涉及政策、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是或會涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及其他重大營運事宜。

本公司的日常管理、行政及營運乃授予首席執行官及高級管理層。獲授權職能及工作任務乃定期檢討。上述高級職員訂立任何重大交易前必須取得董事會批准。

全體董事須確保本着真誠並遵守適用法例及法規以及於任何時候均須按本公司及其股東的利益履行職責。

本公司已購買合適之保險，投保範圍涵蓋其董事及高級管理層因從事企業活動而在法律訴訟中所承擔的責任。

### 董事會的組成

董事會架構受本公司的組織章程細則管控。董事會達致良好的人員組成平衡，各董事均有良好的行業知識、廣泛的企業及策略規劃經驗及或與本集團業務相關的專業知識。

於二零二一年十二月三十一日，董事會由七名成員組成，包括一名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。

全體董事的名單(當中註明各董事所擔任的職位(如主席、委員會主席及成員))載於本年報第3頁之「公司資料」。獨立非執行董事已根據上市規則於所有企業通訊中清楚列明。本公司董事名單(按類別)亦不時根據上市規則於由本公司刊發的所有公司通訊中披露。

截至二零二一年十二月三十一日，本公司董事會由下列董事組成：

#### 執行董事：

常兆華博士(主席兼首席執行官)

#### 非執行董事：

蘆田典裕先生  
黑木保久博士  
余洪亮先生

## 獨立非執行董事：

周嘉鴻先生  
劉國恩博士  
邵春陽先生

除本年報所披露者外，董事會成員之間並無任何其他關係(包括財務、業務、家庭或其他重大 相關關係)。

於截至二零二一年十二月三十一日止整個財政年度，董事會於任何時候均符合上市規則的規定，已委任最少三名獨立非執行董事，其中最少一名獨立非執行董事具備合適的專業資格或會計或相關財務管理專長，且董事會於獨立非執行董事構成發行人董事會三分之一人數方面一直符合上市規則的要求。

## 非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則之規定就其獨立性發出的書面年度確認書。本公司認為，根據上市規則第3.13條所載的獨立性指引，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)具備廣泛的寶貴業務經驗、知識及專業，有助董事會有效及高效地運作。

## 委任及重選董事

企業管治守則之守則條文第A.4.1條訂明，非執行董事須有特定任期，並接受重選，而守則條文第A.4.2條規定，所有獲委任填補臨時空缺之董事應在獲委任後之首次股東大會上由股東選舉，且每名董事(包括指定任期之董事)須至少每三年輪值告退一次。

根據本公司之組織章程細則，在本公司每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事或如其人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一的董事人數的董事應輪值退任，但每名董事(包括以指定任期獲委任的董事)須至少每三年輪值退任一次。

本公司已與本公司各非執行董事(包括獨立非執行董事)訂立委任函，為期三年。

本公司之組織章程細則載有關於委任、重選及罷免董事的程序和步驟。提名委員會負責檢討董事會之組成、監察董事之委任 重選及繼任計劃。

# 企業管治報告

## 董事任職及持續發展

每名新委任之董事在首次接受委任時均可獲得正式、全面及特設之就任培訓，藉以確保其對本公司之業務及運作有適當之理解，以及完全知悉其在上市規則及有關監管規定下之職責及責任。

董事持續獲得發展及必要資金以便能適當履行其職責。董事持續獲得有關法律及監管體系以及業務環境的最新信息，以幫助履行其職責。於有需要時將會為董事安排持續之介紹及專業發展計劃。

於二零二一年，本公司一直對全體董事進行持續培訓，涵蓋上市規則的更新及建議修訂以及合規事宜，包括但不限於本公司的合規政策及工作。

## 董事會會議

### 職能

董事會要求董事將足夠時間及精力用於其職務及責任。董事會通常每年舉行四次相互間隔一個季度之例會並於需要時舉行會議，以討論本公司整體業務、發展策略、業務經營及財務申報。

### 董事會會議常規及會議的舉行

年度的會議時間表及各大會之會議議程初稿一般會預先提供予董事。

定期舉行之董事會會議之通告乃於大會舉行前最少十四日送達予所有董事。至於其他董事會及委員會會議，一般會發出合理通知。

董事會文件連同所有合適、完整及可靠之資料會於各董事會會議或委員會會議舉行前最少三日寄發予所有董事，以通知董事本公司之最近發展及財政狀況，讓他們達致知情之決定。董事會及各董事亦可於有需要時個別獨立接觸高級管理層。

高級管理層出席所有定期舉行之董事會會議，並於有需要時出席其他董事會及委員會會議，以就本公司之業務發展、財務及會計事宜、法規及監管遵守、企業管治及其他主要方面提供意見。

董事會秘書及公司秘書負責編製及保存所有董事會會議及委員會會議之會議記錄。會議記錄初稿一般於各大會舉行後之合理時間內向董事傳閱以供他們給予意見，而最終版本乃公開供董事查閱。

本公司之組織章程細則亦載有條文，規定董事須於批准該等董事或他們之任何聯繫人士擁有重大利益之交易之大會上放棄投票，且不計入有關大會之法定人數。

## 董事出席會議之記錄

截至二零二一年十二月三十一日止財政年度，董事會曾舉行六次董事會會議，以(其中包括)審閱及批准本公司之財務及營運表現，考慮及批准本公司之整體策略及政策；本公司於二零二一年六月二十四日舉行了一次股東週年大會，以審閱經審核財務報表、批准重選董事、重新委任核數師等議案。此外，本公司於二零二一年四月十五日舉行了一次股東特別大會，以審閱及批准有關附屬公司購股權計劃的議案。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，各董事在董事任期內於董事會會議、股東週年大會及股東特別大會的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席會議次數 在董事任期內舉行的 董事會會議次數	出席會議次數 在董事任期內舉行的 股東週年大會次數	出席會議次數 在董事任期內舉行的 股東特別大會次數
<b>執行董事</b>			
常兆華博士	6/6	1/1	1/1
<b>非執行董事</b>			
蘆田典裕先生	5/6	1/1	1/1
黑木保久博士	5/6	1/1	1/1
余洪亮先生	5/6	1/1	0/1
<b>獨立非執行董事</b>			
周嘉鴻先生	6/6	1/1	1/1
劉國恩博士	6/6	1/1	1/1
邵春陽先生	6/6	1/1	1/1

董事已審閱本公司提前提供的董事會會議的文件。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為其董事進行證券交易之行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認，他們於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度內一直遵守有關本公司證券交易之標準守則。

本公司已就可能取得本公司尚未刊發的內幕資料之僱員所進行之證券交易訂立書面指引(「僱員書面指引」)，其條款不遜於標準守則。

本公司並不知悉僱員有關僱員書面指引的不合規事宜。

# 企業管治報告

## 董事會授權

### 董事委員會

董事會保留本公司所有重大事項決定，包括：批准及監督所有政策事宜、整體策略及預算、內部控制及風險管理系統、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事，以及其他重大財務及營運事宜。

全體董事可全面和及時取得所有相關資料以及獲得公司秘書之意見及服務，藉以確保董事會程序及所有適用法律和規例得到妥善遵守。各董事一般可在適當情況下，於取得董事會同意後尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。

董事會向本公司首席執行官及高級管理層委以各自特定的職責。該等責任包括執行董事會的決定；根據董事會所批准的管理策略及計劃指示及協調本公司之日常營運和管理；制定及監察營運及生產計劃及預算；以及監督和監察控制體系。

董事會已成立四個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會，以監察本公司事務之特定範疇。本公司所有董事會委員會已備有明確之書面職權範圍，股東可要求取得有關書面職權範圍。獨立非執行董事獲邀加入該四個董事會委員會。除上述四個董事會委員會外，本公司亦已成立三個執行委員會，以監察本集團的日常運作。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的職能。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會已考慮企業管治政策及常規及其相關披露；標準守則及僱員書面指引合規情況；及有關遵守上市規則適當規定的法律及監管規定的政策及常規。

### 審核委員會

本公司於二零一零年三月成立其書面職權範圍符合企業管治守則的審核委員會。審核委員會包括三名成員：

周嘉鴻先生(主席)  
蘆田典裕先生  
邵春陽先生

其中兩名成員為獨立非執行董事(包括一名具備合適專業資格或會計或相關財務管理專長之獨立非執行董事)。概無審核委員會成員乃本公司現有外聘核數師之前任合夥人。

審核委員會之主要職責包括以下各項：

檢討本集團之財務資料；

檢討與外聘核數師的關係以及外聘核數師之聘用條款；

檢討本公司之財務報告系統、內部控制系統及風險管理系統。

審核委員會監控本集團之內部控制系統及風險管理系統，向董事會報告任何重大事項並向董事會提出建議。

於回顧年度內，審核委員會審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之中期業績及全年業績以及中期報告及年報、財務報告及規章遵守程序、有關本公司內部控制及風險管理制度及過程，以及外聘核數師之續聘。

審核委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度舉行三次會議。截至二零二一年十二月三十一日止年度之審核委員會會議的各成員出席記錄列示如下：

成員姓名	於相關審核委員會成員任職期間	
	出席次數	舉行會議次數
周嘉鴻先生(主席)		3/3
蘆田典裕先生		3/3
邵春陽先生		3/3

## 薪酬委員會

本公司於二零一零年三月成立其書面職權範圍符合企業管治守則的薪酬委員會。薪酬委員會包括三名成員：

劉國恩博士(主席)

周嘉鴻先生

常兆華博士

大多數成員均為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要職責包括就董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提出建議，並為所有執行董事及高級管理層釐定薪酬待遇。薪酬委員會亦負責就制訂該等薪酬政策建立具透明度的程序，以確保概無董事或其任何聯繫人士將參與釐定其本身的薪酬，而有關薪酬將參考個別人士及本公司之表現以及市場慣例及條件而釐定。

# 企業管治報告

本公司已採納購股權計劃作為董事及合資格僱員的激勵措施，計劃詳情載於董事會報告「購股權計劃」一節。

於回顧年度內，薪酬委員會檢討及向董事會就高級管理層的年終獎金及相關薪酬政策提供建議。

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會舉行了五次會議。截至二零二一年十二月三十一日止年度薪酬委員會會議的各成員出席記錄列示如下：

成員姓名	於相關薪酬委員會成員任職期間	
	出席次數	舉行會議次數
劉國恩博士(主席)		5/5
周嘉鴻先生		5/5
常兆華博士		5/5

## 提名委員會

本公司於二零一零年三月成立其書面職權範圍符合企業管治守則的提名委員會。

提名委員會由三名成員組成：

邵春陽先生(主席)  
劉國恩博士  
余洪亮先生

大多數成員均為獨立非執行董事。

提名委員會之主要職責包括檢討董事會之組成，就董事之委任及繼任計劃向董事會作出推薦意見，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

本公司已採納董事提名政策。董事提名政策包括提名及委任董事的標準，以及提名程序。在評估及挑選任何候選人擔任董事時，應考慮下列準則：品格與誠實；資格，包括專業資格、技巧、知識及與本公司業務及企業策略相關的經驗，以及董事會成員多元化政策所提述的多元化因素；為達致董事會成員多元化而採納的任何可計量目標；根據上市規則，董事會需包括獨立董事的規定，以及參考上市規則內列明候選人是否被視為獨立的指引；候選人的專業資格、技巧、經驗、獨立性及性別多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻；是否願意及是否能夠投放足夠時間履行身為董事會成員及或擔任本公司董事會委員會成員的職責；及適用於本公司業務及其繼任計劃的其他因素，可由董事會及或提名委員會就提名董事及繼任計劃不時採納及或修訂(倘適用)。

委任新董事時，提名委員會及 或董事會應在收到委任新董事的建議及候選人的個人資料(或相關詳情)後，根據上述準則評估該候選人，以判斷該候選人是否合資格擔任董事。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需要及每名候選人證明審查(倘適用)排列彼等的優先次序。提名委員會隨後應就委任合適人選擔任董事一事向董事會提出建議(倘適用)。就任何經由股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會及 或董事會應根據上述準則評估該名候選人，以判斷該名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建議選舉董事向股東提出建議(倘適用)。

於本公司股東大會上重選董事時，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，以及在董事會的參與程度及表現。提名委員會及 或董事會應檢討及確定退任董事是否仍然符合上述準則。

本公司已採納董事會多元化政策，闡明實現本公司董事會多元化的方法。本公司認可並信奉成員組成多樣化的董事會之裨益，並將提高董事會多元化視為保持本公司競爭優勢的關鍵因素。政策中載列若干可計量目標(包括與性別相關的目標)。該等範疇可包括(但不局限於)性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及地區經驗。最終將按人選的長處及可為董事局提供的貢獻而作決定。

截至二零二一年十二月三十一日止財政年度，提名委員會舉行了一次會議。

有關的董事姓名	於相關提名委員會成員任職期間	
	出席次數	舉行會議次數
邵春陽先生(主席)		1/1
劉國恩博士		1/1
余洪亮先生		1/1

各成員檢討董事會之現時組成並討論董事會重組，以確保其具備均衡之專業知識、技能及經驗，配合本公司業務需求。

提名委員會檢討非執行董事在本公司事務上投入的時間、評估獨立非執行董事的獨立性、評估候選人的資格並建議於本公司之股東週年大會上重新委任膺選連任之董事。

# 企業管治報告

## 戰略委員會

本公司於二零一九年三月成立戰略委員會，及制定書面職權範圍。戰略委員會包括四名成員：

常兆華博士(主席)  
黑木保久博士  
周嘉鴻先生  
余洪亮先生

戰略委員會的主要職責包括就長期發展戰略及滾動制戰略、業務、營運及財務 資本計劃進行研究並向董事會提出建議；審閱及評估本公司財務、市場、營運及業務表現；研究及討論本集團營運所在市場的趨勢以及評估及討論本集團的戰略實施情況。

戰略委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度並未舉行任何會議。

## 執行委員會

本公司分為三個地區營運單位：即大中華區及洲際區，分別由大中華執行委員會、洲際骨科執行委員會及洲際心律管理執行委員會管理。

截至二零二一年十二月三十一日，大中華執行委員會包括九名成員：彭博先生(大中華執行委員會主席)、孫洪斌先生(大中華執行委員會聯席主席)、羅七一博士、王固德女士、徐益民先生、樂承筠博士、關亦雲先生、林映卿博士及蔣磊先生。大部分為各營運部門的負責人或副總裁。

截至二零二一年十二月三十一日，洲際骨科執行委員會包括四名成員：王固德女士(洲際骨科執行委員會主席)、B... H... 先生(洲際骨科執行委員會聯席主席)、... 先生及J... C... 先生。

截至二零二一年十二月三十一日，洲際心律管理執行委員會包括七名成員：J... C... 先生(洲際心律管理執行委員會主席)、B... C... 先生(洲際心律管理執行委員會聯席主席)、孫洪斌先生、羅七一博士、... 博士、... 先生及朱曉明先生。

大中華執行委員會、洲際骨科執行委員會及洲際心律管理執行委員會應監察本公司管理層於董事會定期會議之間隔期間有關日常、行政、營運及管理事宜，委員會須向董事會提供支持並對其負責。按照大中華執行委員會、洲際骨科執行委員會及洲際心律管理執行委員會章程的條文，三個委員會於管理大中華區的M...、微創骨科及M... C M業務及事務時基本上將會及可行使董事會授予之一切權力及權限。

於報告期內，大中華執行委員會、洲際骨科執行委員會及洲際心律管理執行委員會定期頻繁舉行會議，履行其職能。

## 問責及審計

### 董事就有關財務報表之財務匯報之責任

董事已確認他們就編製本公司截至二零二一年十二月三十一日止財政年度財務報表之責任。

董事須負責監督本公司財務報表之編製，以確保財務報表真實公平地反映本集團之業務狀況以及財務報表乃按所有相關法規及適用會計準則編製。

董事會已收到高級管理層提供管理賬目、所需之解釋及有關資料，以便就批准財務報表作出知情評估。

### 審核委員會

除了在其職權範圍內的職責及責任外，審核委員會亦每年透過提供對本集團的內部控制、風險管理及管治過程是否有效益及有效率的客觀非行政審閱，協助董事會。

本公司內部審核部門的高級管理層應委員會之邀請出席審核委員會會議。

各審核委員會會議的記錄分發給其所有成員審閱，並於隨後審核委員會會議獲確認。成員可能於確認記錄前要求澄清或提出意見。收到成員於審核委員會會議上確認後，會議主席簽署記錄作為會議程序之正確記錄。審核委員會的會議記錄亦提交董事會，由董事會於適當

會議記錄

# 企業管治報告

本公司已就實施主要業務流程及辦公功能制定及採用各種風險管理程序及指引，包括銷售、採購、財務申報、開支、固定資產、合約管理、人力資源、信息科技等，並列明權責。

通過訪談及問卷調查，內部審核部門定期進行獨立風險評估，以確定可能影響本集團業務及包括戰略風險、財務風險、市場風險、營運風險、法律風險等方面之風險。

管理層與部門主管協調，評估風險發生的可能性、影響、脆弱性及速度。彼等亦提供處理方案，及監督風險管理程序。

內部審核部門負責對風險管理及內部控制系統之充足性及有效性進行獨立審閱。內部審核部門檢驗有關會計慣例及所有重大控制之主要事項，並向受審核方提供其調查結果及改進建議及定期向審核委員會報告補救狀況。

董事會透過審核委員會協助，定期對風險管理及內部控制系統(包括財務、營運及合規控制)進行檢討，並認為有關系統為有效及充足。

本公司已制定其披露政策，其為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員處理機密資料、監管信息披露及回應查詢提供了一般指引。本公司已實施監控程序，以確保嚴格禁止未經授權的訪問及使用內部資料。

倘必要，本公司將委任獨立諮詢公司定期對本公司及其附屬公司的風險管理及內部控制系統進行全面檢討。

## 外聘核數師及核數師酬金

有關本公司外聘核數師就他們對財務報表之申報責任聲明載於本年報第70頁至第76頁之「獨立核數師報告」。

截至二零二一年十二月三十一日止財政年度，外聘核數師畢馬威會計師事務所提供的核數及非核數服務之費用如下：

### 核數服務

核數師	費用 (千美元)
畢馬威會計師事務所	
- 本公司年度審計服務	589
- 其他審計相關服務	1,895
	<hr/>
	2,484

畢馬威會計師事務所提供的核數服務與本集團截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的綜合財務報表法定審計有關。

## 非核數服務

核數師	費用 (千美元)
畢馬威會計師事務所	721

截至二零二一年十二月三十一日止年度，畢馬威會計師事務所提供非核數服務主要與稅項及多項收購相關服務有關。

## 公司秘書

自二零二零年一月十五日起，獲外聘專業服務提供者卓佳專業商務有限公司提名的袁穎欣女士(「袁女士」)獲本公司委聘擔任本公司公司秘書，以符合上市規則。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，袁女士已各自根據上市規則第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，袁女士就公司秘書事宜而聯絡之本公司主要聯絡人員為本公司董事會秘書H L女士，H L女士負責董事會程序及董事與股東及管理層的交流。

## 與股東溝通及投資者關係

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係以及讓投資者更了解本集團之業務表現及戰略甚為重要。本公司亦認同透明度和及時披露公司資料的重要性，此有助股東及投資者作出最佳投資決定。

本公司為促進溝通而設有網站 [www.igene.com.hk](http://www.igene.com.hk)，公眾人士可於該網站獲得有關本公司業務經營及發展、財務資料、企業管治常規及其他資料的最新資料及消息。投資者亦可致函本公司於香港或中國的主要營業地點或通過本公司網站作出查詢。本公司於中期業績及年度業績發布期間舉行雙語電話會議及非融資路演，以確保與股東及投資者進行有效且即時的溝通。一般而言，本公司亦通過安排與高級管理層的會議來應付股東及投資者的實地考察。

本公司之股東大會為董事會與股東之間提供一個論壇及一個重要的交流渠道。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會、審核委員及戰略委員會主席(倘他們未能出席會議，則為各委員會的其他成員)及(如適用)獨立董事委員會主席一般會出席股東週年大會及其他有關股東大會，以回應股東提問。

# 企業管治報告

## 股東之權利

為保障股東之利益及權利，各項重大獨立事項(如重選各董事)會於股東大會上獲提呈為獨立決議案。

## 聯絡詳情

股東可按下列詳情提交上述查詢或要求：

地址：中華人民共和國上海張江高科技園區張東路1601號，郵編：201203(收件人：董事會秘書)

傳真：(86) (21) 50801305

電子郵件：[ir@weicreate.com](mailto:ir@weicreate.com)

為免生疑問，股東須將經正式簽署的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)寄存並交至上述地址，並提供全名、聯絡詳情及身份證明，方為有效。股東資料可按法律規定予以披露。

## 章程文件

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司的章程文件並無變動。

## 財政年度結束後的變動

本報告已計及二零二一年結束後至本報告獲批准日期之間出現的重大變動。

承董事會命  
微創醫療科學有限公司  
主席  
常兆華博士

中國上海  
二零二二年三月三十日

# 獨立核數師報告



獨立核數師致微創醫療科學有限公司股東之報告  
(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77至204頁的微創醫療科學有限公司(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,此綜合財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、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,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而公允地反映了貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《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」)以及與我們對開曼群島綜合財務報表的審計相關的道德要求,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。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行應對的。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3及第105至106頁的會計政策。

### 關鍵審計事項

貴集團於貨品控制權轉移至客戶的時候確認銷售醫療器械的收入。貴集團預期可獲得的金額可能因貴集團與客戶訂立的銷售合約所訂明授予客戶的銷售返利而有所不同。

此外，就心臟節律管理業務(「心律管理業務」)而言，貴集團根據行業慣例向患者提供若干售後服務，以確保安全及有效地使用植入患者的已售設備，直至需要更換植入設備。與客戶訂立的合約中隱含的承諾要求於銷售設備履約義務及售後服務履約義務之間分配交易價格。

授予客戶的銷售返利主要基於數量。根據貴集團有權獲得的代價淨額，於調整貴集團可能需要就該等銷售向客戶提供返利的估計金額後，確認銷售收入，除非客戶很可能不會於返利適用期內滿足享受返利權利標準。

### 我們的審計如何處理該事項

我們就評估收入確認及計量的審計程式包括：

瞭解並評價管理層關於收入確認，包括識別與客戶訂立的合約履約責任、可變代價以及銷售返利計算複核的關鍵內部控制的設計、執行及運行有效性進行測試；

抽樣檢查 貴集團與重要客戶簽訂的合同，轉讓貨品，銷售返利的相關條款與條件，及識別履約義務，並根據現行的會計準則評估貴集團收入確認的政策；

選擇本會計年度的銷售返利交易樣本，並將返利金額計算的參數值(包含採購數量和返利比率)與相關的原始文件(包含銷售發票、銷售合同、系統中的累計銷售數據)進行比較，以評價銷售返利的計算方法是否與相應銷售合同中的相關條款和條件一致；

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 收入確認(續)

請參閱綜合財務報表附註3及第105至106頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

當 貴集團不再預期退回或提供返利予客戶時，先前遞延的任何金額均確認為收入。

對於心律管理業務，總交易價根據每項履約義務所依據的商品或服務的估計相對獨立銷售價格分配予每項履約義務。倘無法獲得可觀察的獨立銷售價格，則貴集團使用預期成本加毛利方法估算獨立銷售價格。在銷售需要售後服務的植入設備時，貴集團將分配予未履行履約義務的收入遞延，並於提供服務期間確認此等服務收入，根據不同植入設備的產品壽命預期該服務期間估計為8至12年。

我們把收入確認作為關鍵審計事項，因為(i)收入為貴集團的關鍵業績指標，收入確認時點可能被人為操縱以達到業績目標或期望，(ii)

#### 我們的審計如何處理該事項

## 關鍵審計事項(續)

### 評估無形資產和商譽的減值可能

請參閱綜合財務報表附註11及12及第97至98頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團於二零二一年十二月三十一日無形資產和商譽的賬面價值分別為256.6百萬美元及290.6百萬美元。

商譽來自多次業務收購，其已分配至骨科醫療器械業務、心律管理業務、德國外科醫療器械業務及其他。無形資產主要包括專有技術、產品許可證、客戶關係以及研發支出资本化等，並被分配到各業務分部。

管理層通過比較資產的賬面價值和可收回金額(即公允值減出售成本與使用價值中的較高者)，對商譽和尚未達到可使用狀態的無形資產進行年度減值測試。

準備折現的未來現金流涉及管理層的重大判斷，尤其包括估計未來收入增長率、未來毛利率、未來資本支出和營運資本變動，以及確定長期增長率和適當的貼現率。

我們把無形資產及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响。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們就評估無形資產和商譽潛在減值風險的審計程式包括：

評價管理層對於現金流量產生單元的識別，以及分配至每個現金流量產生單元的無形資產及商譽的金額，並根據現行會計準則評價管理層減值測試的方法；

評價折現的未來現金流預測的關鍵假設，即將預測中所使用的相關數據，包括預計收入、預計銷貨成本及預計營運費用，與經董事會批准的財務預算及外部市場數據相比較；

將 貴集團上一年度編製的折現的未來現金流預測中的資料，與本年度實際業績進行比較，以評估上一年度折現的未來現金流預測的準確性，若識別出重大差異，則向管理層詢問相關原因；

聘請畢馬威會計師事務所估值專家協助將折現的未來現金流預測中採用的長期增長率和貼現率與可比公司及外部市場資料相比較；

對折現的未來現金流預測中的關鍵假設，包括如未來銷售收入增長率、未來毛利率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關鍵假設的選擇有偏見的跡象；及

# 獨立核數師報告

## 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度報告內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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瞭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。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》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 貴集團的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。我們是按照協定的應聘條款，僅向全體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。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。

合理保證是高水準的保證，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匯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。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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，設計及執行審計程式以應對這些風險，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。

瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，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交易和事項。

就 貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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，以及在適用的情況下，採取行動或防範措施消除威脅。

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。

# 獨立核數師報告

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是區日科。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓  
二零二二年三月三十日

# 綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以美元呈列)

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
收入	3	778,639	648,732
銷售成本		(286,866)	(212,700)
毛利		491,773	436,032
其他收益淨額	4	76,475	32,924
研究及開發成本		(297,778)	(192,629)
分銷成本		(297,532)	(254,105)
行政開支		(250,010)	(170,105)
其他經營成本	5( )	(16,547)	(19,678)
來自經營業務的虧損		(293,619)	(167,561)
融資成本	5( )	(47,883)	(39,712)
出售附屬公司之收益	31( )	8,218	
出售以權益法計量的被投資公司之收益		9,215	1,062
分佔以權益法計量的被投資公司之盈虧		(13,255)	(6,730)
除稅前虧損	5 B /G 1. . / 151 -/G 1. . / 10 13 326.8506 / (5 .73 -2.75 .		

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度  
(以美元呈列)

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
年內虧損	(351,295)	(223,348)
年內其他全面收益，扣除稅項		
將不會重新分類至損益的項目： 設定受益負債淨額之重新計量	(325)	(592)
其後可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務財務報表的匯兌差額，已扣除零稅項 分佔以權益法計量的被投資公司其他全面收益	8,815 113	117,657
年內其他全面收益	8,603	117,065
年內全面收益總額	(342,692)	(106,283)
以下應佔：		
本公司權益股東	(285,097)	(90,973)
非控股權益	(57,595)	(15,310)
年內全面收益總額	(342,692)	(106,283)

第85至204頁的附註為本財務報表的一部份。

# 綜合財務狀況表

(以美元呈列)

	附註	二零二一年 十二月三十一日 千美元	二零二零年 十二月三十一日 千美元
<b>非流動資產</b>			
投資物業	10	7,407	5,284
物業、廠房及設備	10	922,874	481,203
		<b>930,281</b>	486,487
無形資產	11	256,609	138,397
商譽	12	290,565	159,483
以權益法計量的被投資公司	14	363,103	87,063
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	15	25,221	19,605
衍生金融工具	17	4,963	
遞延稅項資產	25( )	20,368	15,502
其他非流動資產	16	102,652	82,733
		<b>1,993,762</b>	989,270
<b>流動資產</b>			
衍生金融工具	17	1,406	
存貨	18	289,931	240,187
貿易及其他應收款項	19	308,126	236,976
抵押按金及定期存款		32,890	623
現金及現金等價物	20	1,754,414	1,002,077
		<b>2,386,767</b>	1,479,863
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	21	358,792	372,472
合約負債	22	23,590	62,008
計息借貸	23	94,746	10,891
租賃負債	24	50,505	12,074
應付所得稅	25( )	19,124	52,682
衍生金融工具	17	-	9,252
		<b>546,757</b>	519,379
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,840,010</b>	960,484
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,833,772</b>	1,949,754

# 綜合財務狀況表

(以美元呈列)

	附註	二零二一年 十二月三十一日 千美元	二零二零年 十二月三十一日 千美元
<b>非流動負債</b>			
計息借貸	23	269,637	181,988
租賃負債	24	168,437	42,774
遞延收益	26	35,098	37,844
合約負債	22	26,243	29,855
可換股債券	27	660,369	48,583
其他應付款項	21	425,914	203,023
遞延稅項負債	25( )	27,692	4,122
衍生金融工具	17	2,890	13,619
		<b>1,616,280</b>	561,808
<b>資產淨值</b>			
		<b>2,217,492</b>	1,387,946
<b>資本及儲備</b>			
股本		18	18
儲備	29( )	1,490,732	1,127,945
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>			
		<b>1,490,750</b>	1,127,963
<b>非控股權益</b>			
		<b>726,742</b>	259,983
<b>權益總額</b>			
		<b>2,217,492</b>	1,387,946

董事會於二零二二年三月三十日批准及授權刊發。

常兆華  
主席

周嘉鴻  
董事

第85至204頁的附註為本財務報表的一部份。

# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以美元呈列)

附註	本公司權益股東應佔							非控股 權益 千美元	權益總額 千美元
	股本 千美元	股份溢價 千美元	匯兌儲備 千美元	資本儲備 千美元	法定 儲備基金 千美元	保留利潤 (累計虧損) 千美元	總計 千美元		
於二零二零年一月一日的結餘	16	362,507	(45,884)	65,788	45,455	91,142	519,024	134,941	653,965
二零二零年的權益變動：									
年內虧損						(191,252)	(191,252)	(32,096)	(223,348)
其他全面收益			100,726	(447)			100,279	16,786	117,065
全面收益總額			100,726	(447)		(191,252)	(90,973)	(15,310)	(106,283)
配售發行普通股，扣除發行成本	1	198,926					198,927		198,927
附屬公司非控股股東之注資淨額				180,642			180,642	151,402	332,044
在不失去控制權的情況下出售附屬公司 權益				173,744			173,744	(10,550)	163,194
提取法定儲備基金					52,387	(52,387)			
以權益結算的股份支付交易				15,678			15,678	3,035	18,713
根據購股權計劃發行的股份	29( )	14,817		(3,841)			10,976		10,976
根據股份獎勵計劃購回的股份	28( )			(3,496)			(3,496)		(3,496)
根據股份獎勵計劃授出的股份	28( )			39,888			39,888	11	39,899
可換股債券換股	1	92,125		(8,926)			83,200		83,200
一間附屬公司發行可換股債券				1,763			1,763		1,763
一間附屬公司發行優先股				13,570			13,570		13,570
一間附屬公司的股份購回義務之賬面值 變動				(8,319)			(8,319)		(8,319)
已付上個年度股息	29( )	(6,661)					(6,661)		(6,661)
派付予非控股權益持有人的股息								(3,546)	(3,546)
於二零二零年十二月三十一日之結餘	18	661,714	54,842	466,044	97,842	(152,497)	1,127,963	259,983	1,387,946

# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度  
(以美元呈列)

	附註	本公司權益股東應佔						非控股 權益 千美元	權益總額 千美元	
		股本 千美元	股份溢價 千美元	匯兌儲備 千美元	資本儲備 千美元	法定 儲備基金 千美元	累計虧損 千美元			總計 千美元
於二零二一年一月一日之結餘		18	661,714	54,842	466,044	97,842	(152,497)	1,127,963	259,983	1,387,946
二零二一年的權益變動：										
年內虧損		-	-	-	-	-	(276,484)	(276,484)	(74,811)	(351,295)
其他全面收益		-	-	(8,335)	(278)	-	-	(8,613)	17,216	8,603
全面收益總額		-	-	(8,335)	(278)	-	(276,484)	(285,097)	(57,595)	(342,692)
附屬公司非控股股東之注資淨額		-	-	-	257,706	-	-	257,706	378,168	635,874
在不失去控制權的情況下出售										
附屬公司權益	31( )	-	-	-	22,623	-	-	22,623	(33,977)	(11,354)
重新分類及重新指定附屬公司優先股		-	-	-	10,325	-	-	10,325	5,303	15,628
附屬公司發行的優先股		-	-	-	12,698	-	-	12,698	4,188	16,886
收購附屬公司	30( )	-	-	-	-	-	-	-	47,997	47,997
提取法定儲備基金		-	-	-	-	21,434	(21,434)	-	-	-
以權益結算的股份支付交易		-	-	-	62,297	-	-	62,297	14,415	76,712
根據購股權計劃發行的股份		-	9,571	-	(2,256)	-	-	7,315	1,160	8,475
根據股份獎勵計劃購回的股份	28( )	-	-	-	(41,730)	-	-	(41,730)	(3,530)	(45,260)
根據股份獎勵計劃授出的股份	28( )	-	-	-	18,880	-	-	18,880	-	18,880
已失效之購股權		-	-	-	(56)	-	56	-	-	-
將附屬公司的優先股兌換為普通股		-	-	-	199,491	-	-	199,491	113,935	313,426
分佔聯營公司資產淨值的其他變動		-	-	-	60,364	-	-	60,364	-	60,364
附屬公司重組的影響		-	-	-	429	-	-	429	(429)	-
本公司發行的可換股債券	27	-	-	-	37,929	-	-	37,929	-	37,929
附屬公司發行的可換股債券	27( )	-	-	-	484	-	-	484	209	693
附屬公司以優先股兌換可換股債券	20( )	-	-	-	5,496	-	-	5,496	2,368	7,864
已付上個年度股息	29( )	-	(6,423)	-	-	-	-	(6,423)	-	(6,423)
派付予非控股權益持有人的股息		-	-	-	-	-	-	-	(5,453)	(5,453)
出售一間附屬公司		-	-	-	-	(201)	201	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日之結餘		18	664,862	46,507	1,110,446	119,075	(450,158)	1,490,750	726,742	2,217,492

第85至204頁的附註為本財務報表的一部份。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(以美元呈列)

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>經營活動</b>			
經營活動所用的現金	20( )	(199,845)	(9,229)
收到所得稅退款		13,572	10,431
已付稅項：			
- 已付中華人民共和國(「中國」)所得稅		(69,114)	(22,515)
- 已付非中國所得稅		(2,143)	(1,887)
<b>經營活動所用的現金淨額</b>		<b>(257,530)</b>	<b>(23,200)</b>
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備的付款		(221,750)	(103,514)
收購附屬公司之付款(扣除所收購現金)	10( )&30( )	(237,620)	
有關上個年度收購事項之仲裁所得款項		-	16,420
出售附屬公司導致現金減少		(2,254)	
出售物業、廠房及設備以及無形資產的所得款項		4,897	2,089
無形資產支出(包括開發成本開支)		(26,173)	(16,866)
有關非流動資產之政府補貼所得款項		2,425	12,848
抵押按金及定期存款(增加) 減少		(26,008)	1,144
收回結構性銀行存款		214,040	348,414
存入結構性銀行存款		(214,040)	(348,414)
已收利息		2,565	4,273
投資以權益法計量的被投資公司之付款		(187,295)	(32,252)
投資其他非流動金融資產之付款		(15,914)	(6,595)
出售其他非流動金融資產的所得款項		-	2,000
關連方償還貸款	34( )	44,500	
貸款予關連方	34( )	(17,800)	(24,205)
貸款予以權益法計量的被投資公司	34( )	(22,413)	(3,775)
以權益法計量的被投資公司償還貸款	34( )	47,097	300
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(655,743)</b>	<b>(148,133)</b>

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度  
(以美元呈列)

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>融資活動</b>			
已付租賃租金之資本部分	20( )	(11,176)	(10,232)
已付租賃租金之利息部分	20( )	(5,110)	(2,671)
已付租賃按金		(54,070)	
計息借貸所得款項，已扣除交易成本	20( )	311,005	149,271
償還計息借貸	20( )	(132,404)	(284,267)
發行本公司普通股所得款項		-	198,927
本公司發行可換股債券的所得款項(扣除交易成本)	27	689,471	
一間附屬公司發行可換股債券所得款項	27	20,000	50,000
附屬公司發行優先股之所得款項	21(i)	134,260	175,000
購買非控股權益		-	(30,788)
在不失去控制權的情況下出售附屬公司權益之所得款項	31( )	118,740	248,643
非控股股東之注資淨額		635,874	366,420
根據購股權計劃發行股份的所得款項		8,475	11,729
已付可換股債券的利息		(2,762)	
已付計息借貸的利息	20( )	(6,513)	(10,804)
以權益法計量的被投資公司償還墊款	34( )	-	(633)
根據股份獎勵計劃購回股份的付款	28( )	(45,260)	(3,496)
派付予非控股權益持有人的股息		(5,453)	(3,546)
已付本公司權益股東之股息	29( )	(6,423)	(6,661)
其他		11,614	
<b>融資活動產生的現金淨額</b>		<b>1,660,268</b>	<b>846,892</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>746,995</b>	<b>675,559</b>
於一月一日的現金及現金等價物		1,002,077	280,077
外匯匯率變動的影響		5,342	46,441
於十二月三十一日的現金及現金等價物		1,754,414	1,002,077

第85至204頁的附註為本財務報表的一部份。

## 1. 主要會計政策

### (a) 合規聲明

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，該詞泛指包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)，以及香港公認會計準則及香港公司條例的規定。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露規定。本集團所採納的主要會計政策於下文披露。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團之當前會計期間首次生效或可供提早採納香港財務報告準則之修訂。因首次應用該等新訂及經修訂準則(與本集團於當前會計期間相關，並於該等財務報表反映)所產生之任何會計政策變動之資料載於附註1( )。

### (b) 財務報表的編製基準

截至二零二一年十二月三十一日止年度，綜合財務報表涵括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)以及本集團於以權益法計量的被投資公司之權益。

編製財務報表時採用的計量基準為歷史成本基準，惟下列資產及負債如下文會計政策所述按公允值列賬則除外。

- 債務及股本證券投資(請參閱附註1( ))；及
- 衍生金融工具(請參閱附註1( ))。

按照香港財務報告準則編製財務報表須管理層作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響政策的應用及所呈報的資產、負債、收益及開支金額。此等估計和相關假設乃根據過往經驗及本集團認為在有關情況下合理的各種其他因素而作出，就此產生的結果構成資產與負債賬面值作出判斷的基準(除此基準外難以從其他明顯來源進行判斷)。實際結果可能與該等估計不同。

估計及相關假設按持續基準予以審閱。倘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；倘會計估計的修訂對當期及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂當期及未來期間內確認。

管理層應用對財務報表構成重大影響的香港財務報告準則所作出之判斷，以及估計不確定因素的主要於附註2中討論。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈以下於本集團當前會計期間首次生效之《香港財務報告準則》的修訂本：

香港財務報告準則第16號的修訂，2021年6月30日之後新型冠狀病毒相關租金寬減

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂，利率基準改革—第二階段

該等發展對本集團於當前或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式並無產生重大影響。本集團並無採納任何於本會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

### (d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為受本集團控制的實體。倘本集團因其參與某一實體事務而可獲取或有權收取可變回報並可透過其對該實體擁有的權力影響該等回報，則本集團控制該實體。在評估本集團是否擁有上述權力時，僅考慮實質性權利(由本集團及其他人士持有)。

於附屬公司的投資自控制開始當日起合併至綜合財務報表，直至控制權終止當日為止。於編製綜合財務報表時，集團內的結餘、交易及現金流量，以及集團內交易所產生的任何未變現利潤均全數撤銷。集團內交易所產生的任何未變現虧損僅在並無出現減值跡象的情況下以與未變現收益相同的方法予以撤銷。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於本公司之附屬公司權益，且本集團就此並無與該等權益持有人協定任何額外條款，致使本集團整體須就該等符合金融負債定義之權益承擔合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇按公允值或按非控股權益佔附屬公司可識別淨資產之比例而計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表之權益內呈列，獨立於本公司權益股東應佔之權益。本集團業績之非控股權益乃於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表列作本公司非控股權益及權益股東之間於本年度之溢利或虧損總額及全面收益總額之分配結果。非控股權益持有人提供之貸款及向該等持有人承擔之其他合約責任乃根據附註1( )、( )、( )及( )視乎負債之性質於綜合財務狀況表列作金融負債。

本集團將不導致喪失控制權之附屬公司權益的變動按權益交易方式入賬，即只調整於綜合權益內之控股及非控股權益的金額以反映相關權益之變動，惟不調整商譽及確認收益或虧損。

當本集團喪失對一間附屬公司的控制權時，將按出售該附屬公司之所有權益入賬，而所產生的收益或虧損確認為損益。任何在喪失控制權當日仍保留該前附屬公司之權益乃按公允值確認，而此金額則被視為初始確認一項金融資產時的公允值(見附註1( ))或(如適用)初步確認於一間聯營公司或合營企業之投資時之成本(見附註1( ))。

於本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資乃按成本減減值虧損列賬(見附註1( ))。

## 1. 主要會計政策(續)

### (e) 聯營公司及合營企業

聯營公司乃一間由本集團或本公司對其管理有重大影響之公司，包括參予其財務及營運上之決策，但並非控制或共同控制其公司管理層。

合營企業是一項安排，據此，本集團或本公司與其他方在合約上協定分享此項安排的控制權，並對其淨資產享有權利。

於聯營公司或合營企業的投資在綜合財務報表中以權益法入賬。根據權益法，投資初步按成本入賬，並就本集團應佔被投資公司收購當日可識別資產淨值之公允值超出投資成本的部分(如有)作出調整。投資成本包括購買價、直接產生自收購投資的其他成本及任何構成本集團權益投資的投資予聯營公司及合營公司的直接投資。此後，該投資因應本集團應佔被投資公司資產淨值於收購後的變動及與投資有關之任何減值虧損作出調整(見附註1(i)(ii))。於各報告日期，本集團評估是否存在投資減值的客觀證據。收購當日出超成本的任何部分、本集團年內應佔被投資公司收購後的稅後業績以及任何減值虧損於綜合損益表確認，而本集團應佔被投資公司收購後的稅後其他全面收益項目於綜合損益及其他全面收益表內確認。

當本集團應佔聯營公司或合營企業的虧損超出應佔權益時，本集團的權益將調減至零，並且不再確認其他虧損，惟倘本集團須承擔法定或推定責任，或代表被投資公司付款則除外。就此而言，本集團的權益是按權益法計算的投資賬面值加上實質上屬於本集團對聯營公司或合營企業投資淨額一部分的其他長期權益(於相關其他長期權益應用預期信貸虧損模式後(倘適用)見附註1(i)(i))。

本集團與其聯營公司及合營企業交易所產生的未實現損益，以本集團所佔被投資公司的權益為限抵銷，惟倘有證據顯示未實現虧損是由於所轉讓資產出現減值所致，則即時於損益確認。

倘一項於聯營公司的投資成為於合營企業的投資或於合營企業的投資成為於聯營公司的投資，則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。

於所有其他情況下，當本集團喪失對聯營公司之重大影響或對合營企業之共同控制權，將按出售該被投資公司之所有權益入賬，而所產生盈虧於損益確認。任何在喪失重大影響力或共同控制權之日期仍保留在該前被投資公司之權益按公允值確認，而此金額被視為初始確認金融資產之公允值(見附註1(i)(i))。

於本公司財務狀況表中，於聯營公司及合營企業的投資乃按權益法列賬。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (f) 商譽

商譽指以下( )項超出( )項的差額

( ) 轉讓代價之公允值、對被收購方任何非控股權益的金額與本集團先前所持被收購方股權的公允值之總和；

( ) 於收購日期所計量被收購方可識別資產及負債之公允淨值。

倘( )項金額超出( )項金額，則差額即時於損益中確認為優惠價收購之收益。

商譽按成本減累計減值虧損後列賬。業務合併所產生的商譽被分配至預期可透過合併的協同效益獲利的個別現金流量產生單元或現金流量產生單元組別，並每年接受減值測試(見附註1( ))。

年內出售現金流量產生單元時，任何應佔購入商譽的金額均包括在出售項目的損益的計算之內。

### (g) 於債權及股權的其他投資

本集團於債權及股權的投資(不包括於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資)政策如下：

債權及股權投資於本集團承諾購買 出售該投資當日確認 終止確認。該等投資初步按公允值加上直接應佔交易成本(惟按公允值計入損益計量且交易成本直接於損益內確認之該等投資除外)列賬。有關本集團如何釐定金融工具之公允值之說明，見附註32( )。該等投資根據其分類按如下方式後續計量：

#### (i) 股本投資以外的投資

本集團持有的非股本投資可分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤餘成本計量，倘持有投資旨在收取合約現金流，且合約現金流僅為本金及利息付款。投資的利息收益採用實際利率法計算(請參閱附註1( ))。
- 按公允值計入其他全面收益 - 可重新分類，倘投資的合約現金流僅包括本金及利息付款，及投資以通過收取合約現金流及出售的方式實現目標的業務模式持有。公允值變動於其他全面收益確認，而預期信貸虧損、利息收益(採用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損則於損益確認。當投資終止確認時，於其他全面收益的累計金額從權益重分類至損益。
- 按公允值計入損益，倘投資不符合按攤餘成本計量或按公允值計入其他全面收益計量(可重新分類)的標準。投資(包括利息)的公允值變動於損益確認。

## 1. 主要會計政策(續)

### (g) 於債權及股權的其他投資(續)

#### (ii) 股本投資

於股本證券的投資分類為按公允值計入損益，除非股本投資並非持作交易用途，且於初始確認投資時本集團選擇指定該投資為按公允值計入其他全面收益計量(不可重新分類)，則公允值後續變動於其他全面收益確認。有關決策乃按個別金融工具為基準作出，但僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。作出決策後，於其他全面收益中累計的金額於出售投資前維持於公允值儲備(不可重新分類)中。出售時，於公允值儲備(不可重新分類)累計的金額將轉撥至保留利潤，不得重新分類至損益。無論於股本證券的投資分類為按公允值計入損益或按公允值計入其他全面收益計量，其股息一律根據載列於附註1( )的政策於損益中確認為其他收入。

### (h) 衍生金融工具

衍生金融工具按公允值確認。公允值於各報告期末重新計量。重新計量公允值之損益即時於損益確認。

### (i) 投資物業

投資物業指為賺取租金收益及 或為資本增值而根據租賃權益(見附註1( ))擁有或持有之土地及 或樓宇，包括目前尚未確定未來用途之持有土地及正在建造或開發以供日後用作投資物業之物業。

投資物業按成本減累計折舊及減值虧損呈列(見附註1( ))。投資物業的折舊是根據其估計可使用年期，在扣除其估計殘值後，以直線法攤銷其成本。投資物業之租金收益按附註1( ))所述方式入賬。

### (j) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括租賃本集團並非物業權益註冊擁有人的租賃物業、廠房及設備產生的使用權資產(見附註1( )))按成本減累計折舊及減值虧損呈列(附註1( ))。

自建物業、廠房及設備項目成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本的初步估計(倘有關)及適當比例的生產製造費用及借貸成本(見附註1( ))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益以報廢或出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益內確認。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (j) 其他物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備的折舊是根據各項資產下列估計可使用年期，在扣除估計殘值(如有)後，以直線法撇銷其成本：

- 永久產權土地無折舊；
- 位於租賃土地的樓宇於尚餘租期與其估計可使用年期(即於竣工日期後不超過50年)中的較短者計算折舊；
- 租賃物業裝修按尚餘租期及其估計可使用年期(即於竣工日期起計5至10年)的較短者計算折舊；
- 設備及機器 5至11年
- 辦公設備、傢俬及裝置 3至10年
- 汽車 4至10年

如物業、廠房及設備項目中各部分有不同可使用年期，項目的成本值則按合理基準在各部分中分配，而各部分均獨立進行折舊。資產可使用年期及其殘值(如有)均每年覆核。

### (k) 無形資產(商譽除外)

研究活動開支於其產生期間確認為開支。倘產品或程序於技術上可行及可投入商業運作，且本集團具備充裕資源及有意完成開發，則資本化開發活動開支。可予資本化的開支包括材料成本、直接勞工成本及按適當比例計算的製造費用以及(倘適用)借貸成本(見附註1(i))。資本化之開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(i))。其他開發開支於其產生期間確認為開支。

本集團購入的其他無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註1(i))。內部產生之商譽及品牌開支於產生期內確認為開支。

## 1. 主要會計政策(續)

### (k) 無形資產(商譽除外)(續)

具有有限可使用年期的無形資產的攤銷乃於該等資產的估計使用年期內以直線法自損益中扣除。下列具有有限可使用年期的無形資產自其可供使用當日起計攤銷，且其估計可使用年期如下：

-

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (I) 租賃資產(續)

#### (i) 作為承租人(續)

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，成本包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本的現值，減去已收取的任何租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(i)及1(i)(iii))。

可退回租賃按金的初始公允值根據適用於按攤餘成本計量的債務證券投資的會計政策與使用權資產分開入賬(見附註1(i)(ii)、1(i)(iii)及1(i)(iv))。按金初始公允值與面值之間的任何差額作為額外租賃付款入賬並計入使用權資產成本。

當指數或價格出現變動，或因本集團對預期的應付擔保餘值估計發生變動，或因本集團對是否合理行使購買、延期或終止的選擇權的重新評估而導致未來租賃付款額發生變動時，租賃負債會重新計量。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

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。唯一例外為因新型冠狀病毒疫情而直接產生的租金減免，且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下，本集團利用可行權宜方法不評估租賃減免是否屬租賃修訂，並於觸發租金減免的事件或條件發生之期間將代價變動確認為一項負債的可變租賃付款，並於損益內確認。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的流動部分釐定為須於報告期後十二個月內清償之合約付款現值。

#### (ii) 作為出租人

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時釐定各租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃將承租人之相關租賃的所有權相關之絕大部分風險與回報轉讓，則分類為融資租賃，否則，租賃分類為經營租賃。

倘合約包括租賃及非租賃部分，本集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。經營租賃產生的租金收益根據附註1(i)(iii)確認。

## 1. 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融工具產生之信貸虧損

本集團就按攤餘成本計量之金融資產(包括現金及現金等值物、抵押按金、定期存款、貿易及其他應收款項以及應收以權益法計量的被投資公司款項，持作收取合約現金流量且合約現金流僅包含本金及利息付款)之預期信貸虧損確認虧損撥備；

按公允值計量的其他金融資產(包括按公允值計入損益計量的股本及債務證券及衍生金融資產)毋須進行預期信貸虧損評估。

#### *預期信貸虧損的計量*

預期信貸虧損是以概率加權估計的信貸虧損。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與本集團預期收取現金流之間的差額)的現值計量。

倘折現的影響屬重大，則預期現金差額將按以下貼現率折現：

- 固定利率金融資產及貿易及其他應收款項：初始確認時的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前的實際利率；

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有理據而無需付出過多的成本或努力獲得的資料，包括過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測等資料。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具產生之信貸虧損(續)

##### 預期信貸虧損的計量(續)

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月的預期信貸虧損：預計在報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：預計該等採用預期信貸虧損模式的項目在整個預期存續期內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備僅按相等於整個存續期的預期信貸虧損金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日期債務人的特定因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估予以調整。

就所有其他金融工具而言，本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以相等於整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

##### 信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日期評估金融工具的違約風險與於初始確認日期評估的違約風險作比較。在進行此項重新評估時，倘借貸人向本集團悉數償還信貸負債的可能偏低，且本集團並無追索權以採取變現證券(如有持有)等行動，則本集團認為已出現違約事件。本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多的成本或努力獲得的前瞻性資料。

在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，尤其會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部的信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 環境(包括技術、市場、經濟或法律)的現有或預測變動對債務人履行其對本集團義務的能力構成重大不利影響。

## 1. 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具產生之信貸虧損(續)

##### 信貸風險顯著增加(續)

根據金融工具的性質，判斷信貸風險是否顯著增加的評估按個別基準或集體基準進行。當評估以集體基準進行時，會按照金融工具的共同信貸風險特徵(例如逾期狀態及信貸風險評級)分類。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損時，會透過虧損撥備賬戶對其賬面值進行相應調整，惟按公允值計入其他全面收益(可重新分類)的債務證券投資除外，其虧損撥備確認為其他全面收益並累計入公允值儲備(可重新分類)。

##### 利息收益之計算基準

根據附註1( )()確認之利息收益按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，則利息收益按金融資產的攤餘成本(即總賬面值減虧損撥備)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之估計未來現金流量帶不利影響之事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期事項；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具產生之信貸虧損(續)

##### 撇銷政策

若日後實際上無法收回款項，本集團則會撇銷(部分或全部)金融資產的總賬面值。該情況通常出現在集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收益來源來償還應撇銷的金額。

隨後收回先前撇銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

#### (ii) 已發行財務擔保產生之信貸虧損

財務擔保為要求發行人(即擔保人)支付特定款項以彌償擔保受益人(「持有人」)由於有關債務人未能按照債務工具的條款於到期付款時所招致損失的合約。

已發行財務擔保以公允值初始確認，其公允值乃參考類似服務在公平交易中收取之費用(如可獲得該等資料)釐定，或經比較在有擔保情況下貸方收取之實際利率與在沒有擔保情況下貸方估計會收取之利率(如該等資料可作出可靠估計)，以參考利率差額的方式估計。對有關已發行擔保的應收取或將收取的代價，則其有關代價將根據集團政策確認於該等資產所歸屬的類別內。倘並無收取或無法收取有關代價，則即時在損益中確認為支出。

緊接於初始確認後，初始確認為遞延收益之金額，將按照已發行財務擔保的擔保期內在損益中分期攤銷確認為收益。

本集團監測特定債務人將違約之風險，並於確定財務擔保之預期信貸虧損高於有關擔保之賬面值(即初步確認金額減累計攤銷)確認撥備。

為釐定預期信貸虧損，本集團考慮自擔保發出以來特定債務人之違約風險變動。本集團計量十二個月預期信貸虧損，除非特定債務人自擔保發出以來之違約風險顯著增加，在此情況下，則會計量整個存續期的預期信貸虧損。附註1(l)(i)所述之相同違約定義及相同信貸風險顯著增加評估皆適用。

由於根據已發行擔保之工具之條款，本集團於特定債務人違約時才需要作出付款，故根據預期款項估計預期信貸虧損以就持有人蒙受之信貸虧損減去本集團預期向擔保持有人、特定債務人或任何其他人士收取之款項而向持有人付款之淨額進行估計。有關款項以當前無風險利率進行貼現，並就現金流量特定風險作調整。

## 1. 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (iii) 其他非流動資產減值

本集團於每個報告期末均對內部及外間資料進行評估，以識別有否跡象顯示下列資產是否已出現減值，或(除商譽外)先前已確認之減值虧損已不存在或可能已減少：

- 投資物業；
- 物業、廠房及設備(包括使用權資產)；
- 無形資產；
- 商譽；
- 於以權益法計量的被投資公司之投資；及
- 本公司財務狀況表中於附屬公司及以權益法計量的被投資公司的投資。

倘存在任何有關跡象，則會估計該資產的可收回金額。此外，就商譽及尚未使用之無形資產而言，會每年估計可收回金額，無論是否存在任何減值跡象。

#### 計算可收回金額

資產之可收回金額為其公允價值減銷售成本與使用價值兩者之較高者。於評估使用價值時，採用反映當時市場對金錢時間值及有關資產特有風險之評估之稅前貼現率貼現估計未來現金流量至其現值。倘資產產生之現金流入大致上不能獨立於其他資產，可收回金額則按可獨立產生現金流入之最小資產組合(即現金流量產生單元)釐定。倘能夠按合理一致基準分配，則將公司資產(例如總部大樓)賬面值的一部分分配至個別現金流量產生單元，否則將分配至最小現金流量產生單元組別。

#### 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金流量產生單元之賬面值超過其可收回金額時，則於損益中確認減值虧損。就現金流量產生單元確認之減值虧損會予以分配，首先減少已分配至該現金流量產生單元(或單元組合組別)之任何商譽之賬面值，然後按比例減少該單元(或單元組合組別)內其他資產之賬面值，惟某資產之賬面值不會減至低於其個別公允價值減去出售成本(如能計量)或使用價值(如能釐定)則除外。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (m) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (iii) 其他非流動資產減值(續)

撥回減值虧損

## 1. 主要會計政策(續)

### (o) 合約資產及合約負債

於本集團有無條件權利根據合約所載支付條款收取代價前，合約資產於確認收入時予以確認(見附註1( ))。合約資產根據附註1(i)( )所載之政策就預期信貸虧損進行評估，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類至應收款項(見附註1( ))。

於本集團確認相關收入前，合約負債於客戶支付代價時予以確認(見附註1( ))。合約負債亦包括可變代價，如可抵銷客戶進一步購買金額的返利及退款。

就與客戶之單份合約而言，會呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，非相關合約之合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資部分，則合約結餘包括根據實際利率法應計之利息(見附註1( ))。

### (p) 貿易及其他應收款項

本集團具有無條件權利收取代價時確認應收款項。當收取代價的權利僅需經過一段時間方時即為具有無條件權利收取代價。如收入在本集團有無條件權利收取代價前已經確認，則金額呈列為合約資產(請參閱附註1( ))。

不包含重大融資成分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公允值加交易成本計量。所有應收款項其後使用實際利率法按攤餘成本列賬，並包含信貸虧損撥備(見附註1(i)( ))。

保險報銷根據附註1( )確認及計量。

### (q) 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、銀行及其他金融機構的活期存款以及購入後於三個月內到期或可隨時轉換為已知金額現金的短期高流通性並且價值改變風險不大的投資。隨時要求償還且構成本集團現金整體管理一部分的銀行透支賬戶在綜合現金流量表中包含於現金及現金等價物中。現金及現金等價物乃根據附註1(i)( )所載的政策評估預期信貸虧損。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (r) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步以公允值確認。初步確認後，貿易及其他應付款項按攤餘成本列賬，除非貼現影響甚小，在此情況下，則按成本列賬。

### (s) 優先股

附屬公司發行的優先股按其組成部分根據合約安排內容，以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

倘本集團不可贖回或僅可由本集團選擇贖回附屬公司發行的優先股，及任何股息乃酌情派付，則分類為權益。分類為權益的優先股股息於權益內確認為分派。

倘優先股可於指定日期或非控股股東選擇下可贖回，或在本集團無法控制的或然事件發生 未發生時，或倘股息並非酌情派付，則分類為金融負債。負債根據附註1( )所載本集團計息借貸政策予以確認及計量，因此，有關股息按應計基準於損益中確認為部分融資成本。

倘以固定金額之現金或其他金融資產換取固定數目之本集團本身股本工具進行交換，則優先股的換股特徵單獨分類為權益。權益部分為優先股整體初始公允值與負債部分初始公允值之間的差額。與發行複合金融工具有關的交易成本按所得款項分配百分比分配至負債及權益部分。

### (t) 計息借貸

計息借貸最初按公允值減交易成本計量。於初始確認後，計息借貸以實際利率法按攤餘成本列賬。利息開支按照本集團就借貸成本的會計政策確認(請參閱附註1( ))。

## 1. 主要會計政策(續)

### (u) 已發行可換股債券

#### 包含權益部分之已發行可換股債券

可按持有人選擇兌換為普通股之可換股債券，如就固定金額的現金或其他金融資產發行固定數量的股份，則按同時含有負債部分及權益部分之複合金融工具入賬。

於初步確認時，可換股債券之負債部分根據同類不附帶換股權工具的現行市場利率折現計算的未來利息及本金付款按公允值計量。權益部分初步按整體可換股債券的公允值與負債部分的公允值之差額確認。發行複合金融工具之相關交易成本會按照所得款項的分配比例分配至負債及權益部分。

負債部分其後按攤餘成本列賬。就負債部分於損益確認之利息開支使用實際利息法計算。權益部分不重新計量，並在資本儲備中確認，直至兌換有關債券為止。

倘債券獲兌換，則資本儲備連同兌換時負債部分之賬面值乃轉撥至股本及股份溢價，作為發行股份之代價。

當本集團於到期前透過提早贖回或購回註銷債券時(其原來的轉換權利維持不變)，本集團於有關交易日分配已付代價及任何交易成本於購回或贖回債券的負債及權益部分。分配所使用的方式與發行債券時的原始分配方式一致。一經分配，有關負債部分及權益部分的收益或虧損分別於損益及權益內確認。

### (v) 購回及重新發行股本(庫存股份)

倘購回確認為權益之股本，則包括直接應佔成本在內之已付代價乃扣減自本公司權益股東應佔權益，但回購的符合計劃資產條件的股份除外，該等股份應按公允價值計量，而非呈列為權益扣減項目。於報告期末持有的購回股份乃分類為庫存股份，並於資本儲備內呈列為減少。倘庫存股份其後被出售或再次發行，已收代價(扣除任何直接應佔交易成本)乃確認為權益增加，而換算所產生之盈餘或虧絀乃於資本儲備內呈列。

### (w) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及向設定提存退休計劃供款

薪金、年終花紅、有薪年假、向設定提存退休計劃作出的供款及非貨幣福利的成本於僱員提供相關服務的年度內計算。倘延遲付款或結算將構成重大影響，則此等金額會以現值列賬。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (w) 僱員福利(續)

#### (ii) 設定受益退休計劃

本集團就設定受益退休計劃之淨負債乃按僱員於現時及過往所提供之服務估計其賺取之未來福利而為每一計劃個別計算；該等福利折現至其現值，並扣除任何計劃內資產之公允值。設定受益退休計劃由合資格精算師以預計單位計入法計算。倘計算結果對本集團有利時，則確認的資產以未來從該計劃退還資金或減少未來對該計劃的供款等方式可獲得經濟效益的現值為限。

設定受益負債(資產)淨額的服務成本及淨利息支出(收益)於損益確認，並按用途分配為「銷售成本」、「分銷成本」或「行政開支」的部分。本期服務成本乃按本期僱員服務產生的設定受益責任現值增加額計算。倘計劃福利出現變動，或計劃規模縮減，則僱員過往所提供服務的相關福利變動部分或縮減產生的盈虧，於修訂計劃或縮減計劃之時的較早者，以及於相關重組成本或終止福利獲確認之時，於損益確認為一項支出。期內淨利息開支(收益)乃以用於計量報告期初設定受益責任至設定受益負債(資產)淨額的貼現率釐定。貼現率則為到期日與本集團債務條款相若之優質企業債券於各報告期末之孳息率。

倘計劃福利出現變動，或計劃規模縮減，則僱員過往所提供服務的相關福利變動部分之現有服務成本或縮減產生的盈虧，於修訂計劃或縮減計劃之時的較早者，以及於相關重組成本或終止福利獲確認之時，於損益確認為一項支出。

產生自設定受益退休計劃的重新計量於其他全面收益表內確認，並即時於保留利潤反映。重新計量包括精算收益及虧損、計劃資產回報(不包括計入設定受益負債(資產)金額淨利息的金額)及資產最高限額(不包括計入設定受益負債(資產)金額淨利息的金額)影響的任何改變。

#### (iii) 股份支付

授予僱員的以權益結算的股份支付獎勵的公允值確認為一項僱員成本並同時相應增加權益內的資本儲備。該公允值於授予日考慮授予的以權益結算的股份支付獎勵的條款及條件後，使用若干估值技術進行計量。當僱員在無條件享有以權益結算的股份支付獎勵前需要滿足歸屬條件時，以權益結算的股份支付獎勵的估計公允總額在考慮該權益結算的股份支付獎勵歸屬的可能性後，在歸屬期內予以攤銷。

於歸屬期內，本集團會覆核預期歸屬的以權益計算的股份支付獎勵數量。隨之調整以往年度累積確認的公允值並確認沖減有關覆核年度的損益，除非原僱員支付符合確認為資產的條件，並相應調整資本儲備。於歸屬日，本集團對確認的支出進行調整，以反映實際歸屬的以權益結算的股份支付獎勵數量，惟僅因未達到於本公司股份的市價相關的歸屬條件而作廢的部分則除外。權益金額確認為資本儲備直至以權益結算的股份支付被行使(當其計入已發行股份的股本中已確認的金額時)或以權益結算的股份支付獎勵已過期(當其直接結轉至保留利潤)為止。

## 1. 主要會計政策(續)

### (w) 僱員福利(續)

#### (iii) 股份支付(續)

就本公司向附屬公司的僱員授予的股份支付獎勵，於本公司的財務狀況表中入賬為本公司於附屬公司之投資的價值增加。

#### (iv) 其他長期僱員福利

本集團長期僱員福利淨負債為僱員於當期及過往期間以彼等之服務而換取的未來福利金額。該福利進行折現以釐定其現值。重新計量於產生期間在損益中確認。

#### (v) 離職福利

離職福利乃於本集團再也無法撤銷該等福利及其確認涉及支付離職福利的重組成本兩者當中較早者發生時確認。

### (x) 所得稅

年度所得稅包括流動稅項及遞延稅項資產與負債的變動。流動稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於損益賬內確認，惟於其他全面收益或直接於權益內確認的項目則除外，在此情況下，有關稅額分別於其他全面收益中確認或直接於權益內確認。

流動稅項為按年度應課稅收入，根據於報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，以及對過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可扣減和應課稅暫時性差額產生，即資產與負債就財務報告上的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦由未使用稅項虧損和未使用稅項抵免所產生。

除若干限定例外外，倘若未來可能有應課稅利潤用作抵扣有關資產，則所有遞延稅項負債和遞延稅項資產均會予以確認。能支持由可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產確認的未來應課稅利潤包括因撥回現存應課稅暫時差額而產生的金額；但此等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣減暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。在釐定現存應課稅暫時差額會否支持確認由未使用稅項虧損和稅項抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差額若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用稅項虧損或抵免的期間內撥回，則會被考慮。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (x) 所得稅(續)

確認遞延稅項資產及負債的若干例外乃該等來自以不可扣稅的商譽所產生的暫時差額、初步確認並不影響會計處理或應課稅利潤的資產或負債(倘並非業務合併的一部分)，以及與對附屬公司作出的投資有關的暫時差額，如屬應課稅差額，則本集團可以控制撥回時機，且於可預見的將來不大可能撥回的差額，或如屬可扣稅差額，則限於很可能在日後撥回的差額。

已確認的遞延稅項金額按照資產與負債賬面值的預期變現或清償方式，並使用在報告期末已頒佈或實際已執行的稅率計算。遞延稅項資產與負債均不作貼現。

本集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並調低至不再可能獲得足夠應課稅利潤以抵扣相關稅項利益。倘日後有可能獲得足夠的應課稅利潤，則會撥回該等扣減金額。

派發股息而產生之額外所得稅於支付相關股息之責任獲確認時確認。

流動稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動額，會各自分開呈報且不予抵銷。倘本公司或本集團有法定行使權以流動稅項資產抵銷流動稅項負債，並且符合以下附帶條件，則流動稅項資產可抵銷流動稅項負債，及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 倘為流動稅項資產及負債，本公司或本集團計劃按淨額基準計算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，而此等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一種情況徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體，此等實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現流動稅項資產和清償流動稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

## 1. 主要會計政策(續)

### (y) 撥備、或然負債及虧損合約

#### (i) 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生的事件承擔法定或推定責任，可能須為履行該責任而付出經濟利益，而且能夠作出可靠的估計時，便應確認撥備。倘數額涉及的時間價值重大，則撥備按履行責任預計的開支現值呈列。

倘不太可能需要付出經濟利益，或無法可靠地估計有關金額，則有關責任將披露為或然負債，除非付出經濟利益的可能性甚微。倘業務可能須承擔的責任須視乎一宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，則該等責任亦會披露為或然負債，除非付出經濟利益的可能性甚微。

倘支付撥備所需的部份或全部開支預期將由另一方償付，則就實質確定任何預期償付款項確定為個別資產。償付款項所確定的金額僅限於撥備的賬面值。

#### (ii) 虧損合約

當本集團持有一份合約，而履行該合約項下責任的必要費用超出預期自該合約收取的經濟效益時，該合約為虧損合約。虧損合約的撥備乃按終止合約的預期成本及續訂合約的淨成本的較低者的現值計量。

### (z) 收入及其他收益

集團按正常經營活動中的銷售商品、提供勞務以及租賃資產對收益進行分類。

收入於產品或服務的控制權轉移至客戶，或承租人有權使用資產時確認，金額為本集團預期將有權收取之承諾代價，且不包括代表第三方收取的有關金額。收入不包括增值稅或其他銷售稅，且扣減任何貿易折扣。

倘合約載有向客戶提供超過12個月的重大融資利益之融資組成部份，則收入按應收金額的現值計量，並使用反映於與有關客戶的個別融資交易之貼現率貼現，且利息收益根據實際利率法單獨計提。倘合約載有向本集團提供重大融資利益之融資組成部份，則根據該合約確認的收入包括根據實際利率合約負債附有的利息開支。本集團利用香港財務報告準則第15號第63段中的可行權宜方法，並無於倘融資期為12個月或以下而就重大融資組成部份之任何影響調整代價。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (z) 收入及其他收益(續)

下列為本集團確認收益及其他收益的政策之進一步詳情：

#### (i) 銷售醫療器械

倘客戶佔有並接收產品時確認收入。倘該等產品為部份履行涵蓋其他產品及 或服務的合約，則確認收入的金額為合約下交易總額的合適比例，按照相對獨立售價基準在合約協定的所有貨品及服務之間分配。

#### (ii) 售後服務收入

本集團亦根據行業慣例向患者提供若干售後服務，以確保安全及有效地使用植入患者的已售設備，直至需要更換植入設備。總交易價根據每項履約義務下商品或服務的估計相對獨立銷售價格分配予每項履約義務。倘無法獲得可觀察的獨立銷售價格，則本集團使用預期成本加毛利方法估算獨立銷售價格。在銷售需要售後服務的植入設備後，本集團將遞延分配予未履行履約義務的收入，並於提供服務期間確認此等服務收入，根據不同植入設備的產品壽命預期為8至12年。

#### (iii) 經營租賃租金收益

根據經營租賃應收租金收入乃於租期涵蓋的期間內，按等同數額分期自損益中確認，惟倘由另一種更能反映使用租賃資產產生的利益模式的基準則除外。所獲授租賃獎勵乃於損益中確認為應收淨租金總額的一部分。並非取決於指數或利率之可變租賃付款將於其賺取時的會計期間確認為收益。

#### (iv) 股息

- 非上市投資的股息收益在股東收取權被確立時才予以確認。
- 非上市投資的股息收益在投資股價轉為除息股價時確認。

#### (v) 利息收益

利息收益於產生時根據實際利率法採用透過金融資產的預期年期準確貼現估計未來現金收入至金融資產賬面總值之利率確認。

## 1. 主要會計政策(續)

### (z) 收入及其他收益(續)

#### (vi) 政府補助

當本集團可以合理確定將會收到政府補助及將遵照其附帶之條件時，便會於財務狀況表初步確認政府補助。補貼本集團開支之補助於開支產生之同一期間系統性於損益賬確認為收益。補貼本集團資產成本之補助確認為遞延收益，隨後並根據資產的可使用年期按系統性於損益賬確認。

### (aa) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣列值及按歷史成本計算的非貨幣資產及負債使用交易日的匯率換算。交易日期為本公司初始確認該等非貨幣資產或負債的日期。以公允值列賬外幣計值之非貨幣資產及負債，採用公允值計量日期通行的匯率換算。

海外業務之業績按與交易日的匯率相若的匯率換算為美元。財務狀況表之項目(包括在合併海外業務時產生的商譽)按報告期末收市的匯率換算為美元。由此產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於權益中的匯兌儲備分開累計。

於出售海外業務時，與該項海外業務有關的匯兌差額的累計數額會於出售損益確認時從權益重新分類為損益。

### (bb) 借貸成本

收購、建造或生產需要大量時間投入擬定用途或銷售的資產直接應佔的借貸成本乃資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本於產生期間列為開支。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本在該資產產生開支、產生借貸成本及資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 1. 主要會計政策(續)

### (cc) 資產收購

對所收購的資產組合及所承擔的負債進行評估，以釐定其為業務或資產收購。於釐定特定活動及資產組是否成其為一項業務時，本集團評估所收購資產組及活動是否至少包含一項投入及加工處理過程，及所收購資產組是否具備產出能力。

倘所收購的總資產實質上所有公允值集中在單一的可識別資產或一組類似可識別的資產時，本集團可選擇按逐項收購基準，應用簡化評估所收購之一組活動和資產應否界定為資產收購而非業務收購。

當所收購資產組合及所承擔負債並不構成一項業務，則整體收購成本按於收購日期的相對公允值分配至個別可識別資產及負債。例外情況是，可識別資產及負債的個別公允值與整體收購成本不同。根據本集團的政策，初始以成本以外金額計量的任何可識別資產及負債進行相應計量，餘下收購成本根據其於收購日期的相對公允值分配至餘下可識別資產及負債。

### (dd) 關聯方

( ) 有以下情況的個人及其近親與本集團關聯：

- (i) 能夠控制或共同控制本集團；
- (ii) 能夠對本集團行使重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員成員。

( ) 如有以下情況則該實體與本集團關聯：

- (i) 該實體與本集團為同一集團內成員公司(即是指各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此關連)。
- (ii) 一家實體為另一家實體的聯營公司或合營企業(或該實體為成員公司的同一集團的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩個實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體為第三方的合營企業，而另一家實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體僱員離職後福利計劃受益人。
- (vi) 該實體由( )節界定的人士控制或共同控制。
- (vii) ( )節界定的個人對該實體能夠實施重大影響，或該人士為該實體或該實體的母公司的主要管理人員成員。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

個人的近親家庭成員指與該實體交易時預期可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

## 1. 主要會計政策(續)

### (ee) 分部報告

經營分部及財務報表呈報的各分部項目金額，乃根據為分配資料予本集團各項業務性質及所在地區及評估該等業務及所在地區的表現的目的，定期提供予本集團最高行政管理人員的財務資料而釐定。

就財務呈報而言，個別重要經營分部不會匯總呈列，除非此等分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘個別並非重大的經營分部共同擁有上述特徵，則可匯總呈列。

## 2 會計判斷及估計

### (a) 應用本集團會計政策之主要會計判斷

於應用本集團會計政策時，管理層已作出以下會計判斷：

#### 釐定租期

誠如附註1(i)政策所述，租賃負債按照租賃期內的應付租賃款項的現值初始確認。在開始日釐定含有本集團可行使的續期選擇權

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 2 會計判斷及估計(續)

### (b) 估計不確定性之主要來源(續)

#### (ii) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅務處理的判斷。管理層謹慎評估該等交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理定期重新考慮，以計及稅務法規的修訂。可扣稅暫時差額確認為遞延稅項資產。由於這些遞延稅項資產僅限在應課稅溢利可用作抵銷未動用資產時才會確認，所以管理層判斷作出時須評估將來產生應課稅利潤之可能性。管理層的評估不斷覆核，如果很可能出現應課稅利潤足以彌補遞延稅項資產，則會確認額外的遞延稅項資產。

#### (iii) 非流動資產減值

於各報告期末，本集團會審閱來自內部及外部的資料以評估資產有否出現減值跡象。倘有此跡象，本集團會就該資產或其所屬之現金產生單位之可收回金額作出估計，以釐定該資產之減值虧損。事實及情況之改變可能會影響減值跡象是否存在及可能須重新估計可收回金額，這會影響未來年度之損益。即使並無減值跡象，商譽及尚不可使用的無形資產亦會每年進行至少一次減值測試。

#### (iv) 收入確認

誠如附註1( )政策所述，銷售醫療器械所得收入乃為經扣除銷售折扣後所得。有關收入確認取決於估計授予客戶的銷售返利(主要基於銷量)。根據本集團的經驗，本集團已作出估計，客戶很可能會於返利適用期內滿足享受返利權利標準。

心律管理業務(「心律管理業務」)的總交易價根據每項履約義務項下的商品或服務的估計相對獨立銷售價格分配予每項履約義務。本集團經考慮提供各種售後服務的平均成本、每個售出的植入器械的平均頻率以及估計的產品壽命，分配每個履約義務的交易價格，並於期內確認售後服務。該等估計基於歷史資料以及當前的市場情況作出。管理層於資產負債表日期根據相關所得資料重新評估該估計。事實及情況的變化可能導致對修改結論，或會影響未來年度的損益。

## 3 收入及分部報告

### (a) 收入

本集團主要通過指定的經銷商及直屬銷售人員進行醫療器械的銷售，以及主要為心律管理業務提供售後服務中取得收入。有關本集團的主要業務詳情載於附註3( )。

#### (i) 收入分拆

按主要產品或服務項目劃分的來自與客戶訂立之合約收入的分拆如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
屬香港財務報告準則第15號範圍內之來自與客戶訂立之合約的收入		
- 銷售醫療器械	761,699	636,092
- 售後服務的收入	10,949	12,132
- 其他	3,660	
	<b>776,308</b>	648,224
其他收入來源		
- 經營租賃租金總收入	2,331	508
	<b>778,639</b>	648,732

按收入確認時間及地域市場劃分的來自與客戶訂立之合約收入的分拆分別於附註3( )及3( )披露。

來自各主要客戶(佔本集團收入10%或以上)的收入載列如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
客戶A	99,656	不適用*

\* 低於本集團於各年度收入的10%

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 3 收入及分部報告(續)

### (a) 收入(續)

#### (ii) 預期將來確認於報告日期現有客戶訂立的合約產生的收入

於二零二一年十二月三十一日，分配至本集團現有合約項下剩餘履約義務的交易價格總額為51,734,000美元(二零二零年：54,776,000美元)。該金額表示預計將來自提供售後服務確認的收入。本集團將於未來或當提供服務時確認預期收入，預期將於不同植入設備的估計產品壽命期間發生。

本集團已採納香港財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法，上述信息不包含本集團就銷售醫療器械合約下預期將於低於一年以下(含一年)期間能夠滿足的剩餘履約義務對應的收入。

### (b) 分部報告

本集團按不同的業務性質(產品及服務)及所在地區組織的部門管理其業務。其呈報方式與內部呈報資料予本集團最高行政管理人員以作出資源分配及表現評估所採用的方式一致，本集團已確認若干可呈報分部。並無將任何經營分部合計以構成下列可呈報分部。

- 心血管介入產品業務：銷售、生產、研究及開發心血管用器械，如藥物洗脫支架。
- 骨科醫療器械業務：銷售、製造、研究及開發骨科醫療器械。
- 心律管理業務：銷售、製造、研究及開發心律管理設備。
- 大動脈及外周血管介入產品業務：銷售、生產、研究及開發大動脈及外周血管介入產品。
- 神經介入產品業務：銷售、生產、研究及開發神經介入產品。
- 心臟瓣膜業務：銷售、製造、研究及開發心臟瓣膜的器械。
- 手術機器人業務：銷售、製造、研究及開發手術機器人的器械。
- 外科醫療器械業務：銷售、生產、研究及開發外科手術器械。

### 3 收入及分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (i) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及分配分部間的資源而言，本集團的高級行政管理人員乃根據以下基準監控每項可呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有流動及非流動資產(公司資產除外)。分部負債包括個別分部活動直接應佔的負債。

收入及開支乃按該等分部產生的銷售額、該等分部產生的開支或該等分部應佔的資產所產生的折舊或攤銷分配至可呈報分部。分部溢利(虧損)包括本集團分佔各可呈報分部直接持有本集團以權益法計量的被投資公司的活動所產生的溢利(虧損)。然而，除報告分部間銷售外，一個分部向另一個分部提供的援助(包括分享資產及技術專業知識)不會被計量。

用於計量呈報分部利潤(虧損)的方式為「可呈報分部利潤(虧損)淨額」。並非特別計入個別分部的項目(如未獲分配的匯兌收益(虧損)、未獲分配的公司收入及開支、未獲分配以權益結算的股份支付之開支及中國股息預扣稅)乃自分部利潤(虧損)淨額中扣除。

除接獲有關可呈報分部利潤(虧損)淨額的分部資料外，管理層亦獲提供有關外部客戶收入、折舊及攤銷、非流動資產的減值虧損、應收賬款及其他應收款項之預期信貸虧損及經營分部業務所用的非流動分部資產的添置的分部資料。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 3 收入及分部報告(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (i) 分部業績、資產及負債(續)

下文載列來自與客戶訂立之合約的收入按收入確認時間之分拆，以及截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度為分配資源及評估分部表現而向本集團最高行政管理人員提供的本集團可呈報分部之資料：

	二零二一年									
	心血管介入 產品業務 千美元	骨科醫療 器械業務 千美元	心律 管理業務 千美元	大動脈及 外周血管 介入產品業務 千美元	神經介入 產品業務 千美元	心臟 瓣膜業務 千美元	手術 機器人業務 千美元	外科醫療 器械業務 千美元	其他*	總計 千美元
按收入確認時間之分拆										
時間點·銷售醫療器械	135,020	215,343	209,472	106,028	59,013	31,324	329	4,727	443	761,699
隨時間·售後服務	-	-	10,949	-	-	-	-	-	-	10,949
隨時間·租金收入	861	271	-	-	40	-	-	-	1,159	2,331
其他	3,660	-	-	-	-	-	-	-	-	3,660
	139,541	215,614	220,421	106,028	59,053	31,324	329	4,727	1,602	778,639
可呈報分部利潤(虧損)淨額	9,425	(26,223)	(84,889)	47,755	3,560	(28,502)	(97,720)	(11,481)	(56,136)	(244,211)
銀行存款的利息收入	2,730	45	-	2,137	535	3,756	3,424	14	392	13,033
利息開支	877	3,247	15,451	275	7,011	2,999	821	330	1,062	32,073
年內折舊及攤銷	15,629	25,410	18,094	3,685	5,000	4,820	4,973	2,163	2,711	82,485
所得稅	(1,965)	1,475	2,986	8,286	1,230	95	-	-	(93)	12,014
存貨撥備(減少)增加	(286)	1,430	4,616	(407)	247	10	-	282	193	6,085
減值撥備(撥回)：										
·物業、廠房及設備	162	89	-	-	-	-	-	-	-	251
·無形資產	-	150	-	-	-	-	-	-	-	150
·貿易及其他應收款項	344	884	-	11	-	-	-	(79)	-	1,160
可呈報分部資產	611,181	490,510	435,891	275,451	210,226	524,108	436,895	210,071	446,013	3,640,346
年內添置非流動分部資產	214,120	46,460	31,135	17,643	55,308	65,575	61,302	176,181	126,436	794,160
可呈報分部負債	195,723	240,742	329,785	38,489	237,683	40,233	59,314	93,448	83,849	1,319,266

### 3 收入及分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (i) 分部業績、資產及負債(續)

	二零二零年									
	心血管介入 產品業務 千美元	骨科醫療 器械業務 千美元	心律 管理業務 千美元	大動脈及 外周血管 介入產品業務 千美元	神經介入 產品業務 千美元	心臟 瓣膜業務 千美元	手術 機器人業務 千美元	外科醫療 器械業務 千美元	其他*	總計 千美元
按收入確認時間之分拆										
時間點 - 銷售醫療器械	144,655	201,348	168,167	68,487	32,790	15,204	4,627	814	636,092	
隨時間 - 售後服務			12,132						12,132	
隨時間 - 租金收入	105	260			143				508	
	144,760	201,608	180,299	68,487	32,933	15,204	4,627	814	648,732	
可呈報分部利潤 (虧損)淨額	18,857	(61,433)	(47,245)	30,766	5,037	(57,867)	(25,328)	(3,349)	(159,025)	
銀行存款的利息收入	578			1,261	31	758	1,167	6	3,817	
利息開支	900	5,018	6,414	174	563	20,821	11		33,901	
年內折舊及攤銷	20,763	27,754	12,181	2,964	2,587	3,110	361	897	70,818	
所得稅	(767)	1,760	1,739	5,890	555			1	9,178	
存貨撥備增加 (減少)	1,800	2,472	(2,899)	(299)	276	563		(4)	1,928	
減值撥備 (撥回):										
- 物業、廠房及設備		114							114	
- 貿易及其他應收款項	75	1,052		112	3		(401)		841	
- 無形資產		1,835							1,835	
可呈報分部資產	749,809	449,729	393,256	213,536	123,957	169,152	262,223	23,787	2,465,459	
年內添置非流動分部資產	48,015	26,559	9,925	3,672	7,557	7,149	19,477	2,010	135,330	
可呈報分部負債	137,905	245,525	239,745	25,680	63,121	221,945	31,848	9,200	978,012	

\* 低於量化門檻的分部收入及業績主要來自電生理醫療器械業務以及影像診斷設備業務。該等分部均未達到報告分部的任何量化門檻。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 3 收入及分部報告(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (ii) 可呈報分部利潤或虧損、資產及負債的對賬

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>利潤或虧損</b>		
可呈報分部淨虧損	(244,211)	(159,025)
股份獎勵計劃(附註)	(6,905)	(35,285)
其他以權益結算的股份支付的費用(附註)	(54,776)	(5,409)
本公司發行的可換股債券的利息開支	(8,827)	(94)
未分配的匯兌虧損	(2,435)	(509)
出售附屬公司之稅後淨收益	8,218	
未分配費用淨額	(42,359)	(23,026)
<b>年內綜合虧損</b>	<b>(351,295)</b>	<b>(223,348)</b>
<b>資產</b>		
可呈報分部資產	3,640,346	2,465,459
分部間資產對銷	(93,878)	(74,469)
未分配的公司資產：		
- 現金及現金等價物	530,036	44,782
	慧躑璫	瓊臘韓韓心
		- 以權益杠益過鷗

## 3 收入及分部報告(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (ii) 可呈報分部利潤或虧損、資產及負債的對賬(續)

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>負債</b>		
可呈報分部負債	1,319,266	978,012
分部間負債對銷	(93,878)	(74,469)
衍生金融負債(附註17(i))	1,651	11,116
可換股債券	660,369	
計息借貸	165,514	
租賃負債	36,187	
股份購回義務(附註21(i))	-	98,020
出售一間附屬公司部分股權產生的應付所得稅	11,231	57,419
未分配的公司負債	62,697	11,089
<b>綜合負債總額</b>	<b>2,163,037</b>	<b>1,081,187</b>

附註： 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，股份獎勵計劃金額及其他以權益結算的股份支付之費用包括授予主席的48,735,000美元(二零二零年：36,553,000美元)限制性股票及購股權的影響。

#### (iii) 地區資料

下表列示有關(i)本集團來自外部客戶的收入及(ii)本集團的投資物業、物業、廠房及設備、無形資產、商譽及於以權益法計量的被投資公司之投資(「指明非流動資產」)的地域位置之資料。客戶的地域位置以貨品發往及提供服務地點為根據。指明非流動資產的地域位置以資產具體位置(就物業、廠房及設備而言)、其被分配至的業務經營所在地點(就無形資產及商譽而言)及業務經營所在地點(就於以權益法計量的被投資公司之投資而言)為根據。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 3 收入及分部報告(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (iii) 地區資料(續)

來自外部客戶的收入

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
中國(居籍地國家)	356,977	289,403
北美洲	94,980	87,800
歐洲	241,799	206,510
亞洲(除中國)	64,357	57,196
南美洲	9,698	5,748
其他	10,828	2,075
	421,662	359,329
	778,639	648,732

指明非流動資產

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
中國(居籍地國家)	1,320,483	539,576
北美洲	178,937	107,041
歐洲	271,298	202,554
亞洲(除中國)	66,235	27,346
南美洲	3,270	2,241
其他	335	396
	520,075	339,578
	1,840,558	879,154

## 4 其他收益淨額

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
政府補助 <sup>(i)</sup>	27,546	28,412
按攤銷成本計量之金融資產之利息收入	15,825	6,265
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(412)	(570)
匯兌(虧損) 收益淨額	(5,716)	2,019
按公允值計入損益計量的金融工具之變現及未變現淨收益 (虧損)	25,707	(13,246)
		收益淨火 以斷昆撫鐘襪炒暴

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 5 除稅前虧損(續)

### (b) 僱員成本

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
設定提存退休計劃供款	24,478	10,411
就設定受益退休計劃確認之開支	564	617
以權益結算的股份支付的開支(附註28())	91,345	55,665
以現金結算的股份支付的開支	3,268	3,828
其他長期職工福利	561	
薪金、工資及其他福利	360,016	311,844
	<b>480,232</b>	<b>382,365</b>

#### (i) 設定提存退休計劃

##### 中國

根據中國勞動法的規定，本集團參與由市政府及省政府為其員工組織的各種設定提存退休計劃。本集團須按符合資格的僱員薪金指定比例向退休計劃供款。本集團對計劃作出的供款不可退還，倘計劃中出現任何作廢的情況，不得用於減少本集團未來或現有供款水平。

##### 美國

本集團根據《美國聯邦退休收入法案》第401()條的規定發起一項設定提存計劃，該計劃涵蓋21歲及以上美國僱員。根據該計劃，本集團向自願參與該計劃的僱員就其年度薪酬的前3%的部分及下一2%的部分提供100%及50%比例的供款。僱主供款於僱員提供三年服務後歸屬僱員。

#### (ii) 設定受益退休計劃

本集團為意大利、法國及日本的若干設定受益退休計劃作出供款。在意大利及法國，本集團維持一項離職後設定受益計劃，該計劃規定僱主有義務在僱員辭職、解僱或退休時支付遣散費。在其他司法權區，非供款設定受益計劃指定為合資格僱員提供有保障的最低退休福利。

設定受益計劃使本集團面臨各種人口及經濟風險，例如長壽風險、投資風險、貨幣及利息風險及通脹風險。在計算設定受益負債時，本集團參考精算估值估計主要假設。於二零二一年十二月三十一日，本集團錄得供款義務現值約為10,477,000美元(二零二零年十二月三十一日：11,420,000美元)，截至二零二一年十二月三十一日止年度的精算收益256,000美元(二零二零年十二月三十一日：虧損592,000美元)計入其他全面收益。

## 5 除稅前虧損(續)

### (b) 僱員成本(續)

#### (iii) 長期設定利益福利計劃

本集團採納一項長期界定利益福利計劃，據此，本集團於中國合資格僱員將於30年服務期或退休後按預先釐定的公式計算獲取一次性福利。該計劃由本集團供款，並由獨立受託人管理，其資產與本集團的資產分開持有。受託人須以信託契約規定的方式購回及持有本公司股份作為投資。

該計劃使本集團面臨利率風險、投資風險、股權價格風險及其他經濟風險。本集團於二零二一年十二月三十一日錄得已供款責任之現值約641,000美元(二零二零年十二月三十一日：996,000美元)，截至二零二一年十二月三十一日止年度的精算虧損581,000美元計入其他綜合收益中(二零二零年十二月三十一日：無)。

### (c) 其他經營成本

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
法律及專業費用	12,945	14,413
非流動資產減值虧損	239	1,949
捐款	3,057	1,953
裁員成本	9	1,029
其他	297	334
	<b>16,547</b>	<b>19,678</b>

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 5 除稅前虧損(續)

### (d) 其他項目

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
無形資產攤銷*	15,729	12,000
折舊開支*		
- 所擁有物業、廠房及設備	50,662	44,785
- 使用權資產	27,891	12,320
減：資本化為開發成本的款項	(803)	(352)
	93,479	68,753
減值撥備：		
- 貿易及其他應收款項	1,160	841
- 物業、廠房及設備	251	114
- 無形資產	150	1,835
	1,561	2,790
研究及開發開支	323,685	208,207
減：資本化開發成本攤銷	(6,450)	(5,674)
資本化至無形資產之成本	(25,907)	(15,578)
	291,328	186,955
存貨成本*(附註18( ))	321,610	246,721
核數師薪酬		
- 核數服務	3,266	2,234
- 非核數服務	721	417
	3,987	2,651

\* 存貨成本包括與僱員成本及折舊及攤銷開支有關的金額103,102,000美元(二零二零年：83,776,000美元)，該項金額亦按各項開支類別計入於上文或附註5( )個別披露的各項總額。

## 6 綜合損益表中的所得稅

### (a) 綜合損益表中的稅項指：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
當期稅項 - 中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
年度撥備	12,893	9,104
過往年度超額撥備	(18)	(524)
	12,875	8,580
當期稅項 - 其他司法權區		
年度撥備	4,594	1,543
過往年度撥備不足 (超額撥備)	323	(6)
	4,917	1,537
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回(附註25( ))	(3,821)	290
	13,971	10,407

根據中國企業所得稅法，本公司所有中國附屬公司均須按25%之稅率繳納中國企業所得稅，惟有權享有所得稅優惠稅率15%的十一家企業除外，乃因彼等獲確認為「高新技術企業」。根據國稅函二零零九年第203號文，倘若一家企業獲認證為高新技術企業，於認證期內其有權享有所得稅優惠稅率15%。

海外地區附屬公司之稅項則以估計年度有效稅率計算，即相關司法管轄區預期適用之稅率。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 6 綜合損益表中的所得稅(續)

(b) 所得稅開支與按適用稅率計算的會計虧損的對賬：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
除稅前虧損	(337,324)	(212,941)
除稅前虧損的名義稅項(按於相關國家或地區利潤的適用稅率計算)	(63,929)	(26,847)
中國優惠稅率的影響	(691)	(1,007)
其他不可扣減開支的影響	5,917	3,599
研究及開發開支加計抵扣的影響	(21,026)	(9,195)
未確認稅項虧損的影響	101,855	51,604
毋須扣稅收入的影響	(6,428)	(1,257)
利潤分派之預扣稅	818	846
過往年度撥備不足(超額撥備)	305	(530)
其他	(2,850)	(6,806)
實際稅項開支	13,971	10,407

## 7 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部披露的董事酬金如下：

	二零二一年					總計 千美元
	董事袍金 千美元	薪金、津貼及 實物利益 千美元	酌情花紅 千美元	退休計劃 供款 千美元	以權益結算 的股份支付 (附註) 千美元	
<b>執行董事</b>						
常兆華	-	-	400	-	48,735	49,135
<b>非執行董事</b>						
蘆田典裕	-	-	-	-	-	-
余洪亮	-	-	-	-	-	-
黑木保久	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
周嘉鴻	20	39	-	-	168	227
劉國恩	65	9	-	-	168	242
邵春陽	65	8	-	-	168	241
	<b>150</b>	<b>56</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>49,239</b>	<b>49,845</b>

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 7 董事酬金(續)

	二零二零年					
	董事袍金 千美元	薪金、津貼及 實物利益 千美元	酌情花紅 千美元	退休計劃 供款 千美元	以權益結算 的股份支付 (附註) 千美元	總計 千美元
<b>執行董事</b>						
常兆華					36,553	36,553
<b>非執行董事</b>						
蘆田典裕 余洪亮 黑木保久(於二零二零年六月十八日獲委任) 白藤泰司(於二零二零年六月十八日辭任)						
<b>獨立非執行董事</b>						
周嘉鴻		38			91	129
劉國恩	36	8				44
邵春陽	36	8				44
	72	54			36,644	36,770

附註：該等金額表示根據本集團購股權計劃授予董事的購股權的估值及根據本公司股份獎勵計劃授出受限制股份價值。該等購股權及受限制股份的價值乃根據本集團以股份支付交易的會計政策(載於附註1( ))計量，根據有關政策，該估值包括在歸屬前作廢的權益工具在過往年度產生金額的撥回調整。

該等實物利益的詳情(包括主要條款及已授出的購股權數目)載於董事會報告「購股權計劃」一段及附註28。

## 8 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中有一名為董事(二零二零年：一名)，其薪酬披露於附註7。其餘四名最高薪酬人士(二零二零年：四名)的薪酬總額如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
薪金及其他福利	811	748
退休計劃供款	10	40
酌情花紅	835	
以權益結算的股份支付	8,253	1,827
以現金結算的股份支付	-	468
	<b>9,909</b>	<b>3,083</b>

四名(二零二零年：四名)最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	二零二一年 人數	二零二零年 人數
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	-	2
6,000,001 港元至 7,000,000 港元	-	2
8,000,001 港元至 9,000,000 港元	1	
12,000,001 港元至 13,000,000 港元	1	
17,000,001 港元至 18,000,000 港元	1	
38,000,001 港元至 39,000,000 港元	1	

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 9 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損基於本公司普通權益股東應佔虧損276,484,000 美元(二零二零年：191,252,000)

## 9 每股虧損(續)

### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃經根據本公司可能以普通股結算的授予、行使及到期(「L」)認沽期權之可發行普通股潛在攤薄影響及視作行使授予附屬公司僱員的受限制股份單位的影響調整後基於本公司普通股權股東應佔虧損299,794,000美元(二零二零年：199,623,000美元)及1,812,922,000股(二零二零年：1,796,441,000股)普通股加權平均數，計算如下：

#### (i) 本公司普通權益股東應佔虧損(攤薄)

普通權益股東應佔虧損

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
普通權益股東應佔虧損		

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 10 投資物業及其他物業、廠房及設備

### (a) 賬面值對賬

	於持作 自用的土地 及樓宇的 擁有權益 千美元	租賃 物業裝修 千美元	設備及機器 千美元	辦公設備、 傢俬及裝備 千美元	汽車 千美元	使用權 資產 千美元	在建工程 千美元	小計 千美元	投資物業 千美元	總計 千美元
成本：										
於二零二零年一月一日	226,687	17,627	213,112	59,651	2,932	78,509	21,561	620,079	6,548	626,627
匯兌調整	14,281	1,604	12,495	3,597	275	5,684	1,931	39,867	237	40,104
轉撥	9,579	3,203	31,352	9,005	143	-	(55,751)	(2,469)	-	(2,469)
添置	2,234	1,664	13,747	1,421	85	7,921	61,839	88,911	-	88,911
出售	(1,249)	-	(5,910)	(2,521)	(283)	(3,602)	(1,838)	(15,403)	-	(15,403)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	251,532	24,098	264,796	71,153	3,152	88,512	27,742	730,985	6,785	737,770
匯兌調整	4,881	574	1,589	399	43	1,734	(3,324)	5,896	184	6,080
收購附屬公司(附註10( )及30( ))	83,946	70	2,351	84	-	21,404	41	107,896	-	107,896
轉撥	(1,293)	28,594	32,935	6,932	119	394	(70,008)	(2,327)	2,327	-
添置	45,621	3,045	20,656	1,248	-	205,909	153,668	430,147	-	430,147
出售	(3)	(4,421)	(17,766)	(1,229)	(234)	(3,604)	(3,935)	(31,192)	-	(31,192)
於二零二一年十二月三十一日	384,684	51,960	304,561	78,587	3,080	314,349	104,184	1,241,405	9,296	1,250,701

## 10 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

### (a) 賬面值對賬(續)

	於持作 自用的土地 及樓宇的 擁有權權益 千美元	租賃 物業裝修 千美元	設備及機器 千美元	辦公設備、 傢俬及裝備 千美元	汽車 千美元	使用權 資產 千美元	在建工程 千美元	小計 千美元	投資物業 千美元	總計 千美元
累計折舊、攤銷及減值：										
於二零二零年一月一日	26,693	10,476	99,376	37,157	2,079	15,512		191,293	1,326	192,619
匯兌調整	1,951	700	4,968	1,783	153	1,821		11,376	13	11,389
年內支出	8,707	2,195	25,127	8,432	276	12,320		57,057	162	57,219
於出售時撥回	(387)		(4,216)	(2,363)	(267)	(2,711)		(9,944)		(9,944)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	36,964	13,371	125,255	45,009	2,241	26,942		249,782	1,501	251,283
匯兌調整	756	266	(1,418)	144	44	248	-	40	41	81
年內支出	6,321	7,111	25,796	11,048	290	27,891	-	78,457	347	78,804
於出售時撥回	(1)	(204)	(6,175)	(918)	(216)	(2,234)	-	(9,748)	-	(9,748)
於二零二一年十二月三十一日	44,040	20,544	143,458	55,283	2,359	52,847	-	318,531	1,889	320,420
賬面淨值：										
於二零二一年十二月三十一日	340,644	31,416	161,103	23,304	721	261,502	104,184	922,874	7,407	930,281
於二零二零年十二月三十一日	214,568	10,727	139,541	26,144	911	61,570	27,742	481,203	5,284	486,487

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 10 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

### (b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值的分析如下：

	二零二一年 十二月三十一日 千美元	二零二零年 十二月三十一日 千美元
附註		
以折舊成本列賬的土地使用權	(i) 36,401	14,833
以折舊成本列賬以供自用租賃物業及其他	(ii) 225,101	46,737
	<b>261,502</b>	<b>61,570</b>

於損益確認的與租賃相關的項目的分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用：		
土地使用權	420	354
以供自用租賃物業及其他	27,471	11,966
	<b>27,891</b>	<b>12,320</b>
租賃負債利息(附註5(i))	5,791	2,455
短期租賃以及租賃低價值資產有關的開支	1,238	419

年內，本集團為使用物業及機器訂立多項租賃協議，並因此確認新增205,909,000美元的使用權資產(二零二零年：7,921,000美元)。

租賃現金流出總額、租賃負債的到期分析及尚未開始的租賃所產生的未來現金流出詳情分別載於附註20(i)、32(i)及33。

### (i) 土地使用權

本集團於若干製造設備所在地中國取得土地使用權。土地使用權通常獲授30至50年年期，屆滿時相關土地歸國有。租賃土地的款項通常於土地使用權期間開始時悉數支付。

## 10 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

### (b) 使用權資產(續)

#### (ii) 以供自用租賃的物業

本集團透過多份租賃協議獲得作為製造設備、倉庫及辦公樓宇的其他物業的使用權。租期通常初始為1至10年。該等租賃並無包括可變租賃付款。

### (c) 投資物業

本集團根據經營租賃出租位於中國的投資物業。租期通常初始為1至5年，可選擇於該日期後重續，屆時所有條款將重新協商。該等租賃並無包括可變租賃付款。

於二零二一年十二月三十一日，投資物業的公允值約為17,500,000美元，由管理層參考可比較物業的市價而釐定。

於報告日期已生效的不可撤銷經營租賃項下的未貼現租賃付款將於未來期間由本集團收取，詳情如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
一年內	767	363
一年後但兩年內	369	
兩年後但五年內	1,004	
	2,140	363

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 10 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

### (d) 收購不構成業務的附屬公司

於二零二一年九月，本集團訂立股份轉讓及注資協議以自收購上海寰博數碼科技有限公司(「寰博科技」)全部股權，代價為人民幣647,442,000元(相當於101,489,000美元)。寰博科技並無開展任何業務，其可識別資產主要為位於上海的物業及土地使用權。該交易於二零二一年十一月完成，並確認為一項資產收購，原因為所收購的資產組合併不構成一項業務。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的未償還應付代價為人民幣50,000,000元(相當於7,843,000美元)，預期將於12個月內結清。

交割時所收購資產及負債的確認金額如下：

	寰博科技 千美元
物業、廠房及設備	
- 持作自用樓宇	82,618
- 使用權資產	19,104
現金及現金等價物	228
其他應付款項	(461)
總代價	101,489
減：未付結餘	(7,843)
減：所收購附屬公司現金	(228)
收購附屬公司產生的現金流出淨額	93,418

## 11 無形資產

	技術 千美元	產品許可證 千美元	開發成本 資本化 千美元	客戶合約 及相關 客戶關係 千美元	商標及其他 千美元	總計 千美元
<b>成本：</b>						
於二零二零年一月一日	22,397	11,466	103,565	21,029	9,415	167,872
匯兌調整	855	597	8,084	1,506	418	11,460
添置		(759)	15,578		70	14,889
轉撥		2,469				2,469
於二零二零年十二月三十一日及 於二零二一年一月一日	23,252	13,773	127,227	22,535	9,903	196,690
匯兌調整	(1,309)	937	3,182	(1,331)	2,392	3,871
添置		172	25,907	69	828	26,976
透過收購添置(附註30( ))	94,424	4,492		4,710		103,626
出售		(1,100)	(349)	(68)	(1,300)	(2,817)
於二零二一年十二月三十一日	116,367	18,274	155,967	25,915	11,823	328,346
<b>累計攤銷及減值：</b>						
於二零二零年一月一日	9,813	8,001	12,584	10,440	1,223	42,061
匯兌調整	140	624	1,162	378	93	2,397
年內支出	2,391	2,267	5,674	2,100	1,403	13,835
於二零二零年十二月三十一日及 於二零二一年一月一日	12,344	10,892	19,420	12,918	2,719	58,293
匯兌調整	(302)	40	576	(313)	(36)	(35)
年內支出	3,862	2,191	8,277	1,080	469	15,879
於出售時撥回		(1,100)			(1,300)	(2,400)
於二零二一年十二月三十一日	15,904	12,023	28,273	13,685	1,852	71,737
<b>賬面淨額：</b>						
於二零二一年十二月三十一日	100,463	6,251	127,694	12,230	9,971	256,609
於二零二零年十二月三十一日	10,908	2,881	107,807	9,617	7,184	138,397

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 11 無形資產(續)

可予資本化的開發成本主要涉及心血管介入產品、大動脈及外周血管介入產品、神經介入產品及外科醫療器械業務分部等候選產品，其中53,479,000美元(二零二零年：51,718,000美元)於二零二一年十二月三十一日尚不可使用。

無形資產攤銷已按以下所示自綜合損益表扣除：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
銷售成本	3,215	1,000
研發成本	6,822	6,265
分銷成本	1,401	1,362
行政開支	4,291	3,373
	15,729	12,000

## 12 商譽

	千美元
成本：	
於二零二零年一月一日	185,676
透過收購添置	226
匯兌調整	(1,426)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	184,476
透過收購添置(附註30( ))	130,081
匯兌調整	3,533
於二零二一年十二月三十一日	318,090
累積減值虧損：	
於二零二零年一月一日	25,156
匯兌調整	(163)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	24,993
匯兌調整	2,532
於二零二一年十二月三十一日	27,525
賬面值：	
於二零二一年十二月三十一日	290,565
於二零二零年十二月三十一日	159,483

## 12 商譽(續)

### 含有商譽的現金流量產生單元的減值測試

商譽乃分配至本集團按營業地點及經營分部認定的現金流量產生單元(「現金流量產生單元」)如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
關節重建業務	54,458	54,458
心律管理業務	107,862	104,799
德國手術機器人業務	103,556	
血管內影像業務	20,339	
並無重大商譽的多個單位	4,350	226
	<b>290,565</b>	<b>159,483</b>

現金流量產生單元可回收金額為公允值減出售成本與使用價值中的較高者。用於計算現金流量產生單元可回收金額的關鍵假設載列如下：

使用價值計算方法的主要假設如下(根據過往經驗或外部資料)：

	於二零二一年十二月三十一日			
	於預測期間的 複合收入增長率	毛利率	用於預算期後 預測的 平穩增長率	除稅前貼現率
關節重建業務	8%	68%-72%	3%	13%
心律管理業務	10%	57%-64%	2%	13%
德國外科醫療器械業務	73%	62%-80%	2%	23%
血管內影像業務	37%	55%-68%	1%	18%

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 12 商譽(續)

### 含有商譽的現金流量產生單元的減值測試(續)

於二零二零年十二月三十一日

	於預測期間的 複合收入增長率	毛利率		用於預算期後 預測的 平穩增長率	除稅前貼現率
		65%	73%	3%	
關節重建業務	6%	65%	73%	3%	13%
心律管理業務	5%	58%	64%	2%	17%

於二零二一年十二月三十一日，關節重建業務、心律管理業務、德國外科醫療器械業務及血管內影像業務現金流量產生單元之可收回金額估計分別超過現金流量產生單元的賬面值44,153,000美元、23,838,000美元、97,833,000美元及33,816,000美元。

倘關鍵假設變更為下列比率，則各現金產生單位的可收回金額等於其賬面值：

於二零二一年十二月三十一日

	於預測期間的 複合收入增長率	毛利率	除稅前 貼現率
	關節重建業務	7.3%	66.2%-71.0%
心律管理業務	9.2%	56.4%-63.6%	14.0%
德國外科醫療器械業務	69.0%	49.3%-68.1%	32.1%
血管內影像業務	33.0%	36.2%-49.2%	34.6%

於二零二零年十二月三十一日

	於預測期間的 複合收入增長率	毛利率	除稅前 貼現率
	關節重建業務	5.3%	63.6%-70.6%
心律管理業務	5.3%	57.8%-63.5%	18.6%

## 13 於附屬公司的投資

下表僅載列對本集團業績、資產或負債有主要影響的附屬公司的詳情。除非另有訂明外，所持股份類別為普通股：

公司名稱	註冊成立及 業務地點	已發行 註冊資本	擁有權益比例		主要活動
			於二零二一年 十二月三十一日	於二零二零年 十二月三十一日	
上海微創醫療器械(集團)有限公司 (「上海微創」)	中國	350,000,000美元	100%	100%	製造、分銷及研發醫療器械
蘇州微創骨科學(集團)有限公司 (「蘇州微創骨科學」)	中國	375,735,736美元	85.17%	85.17%	製造、分銷及研發骨科醫療器械
蘇州微創關節醫療科技有限公司 <sup>(1)</sup>	中國	人民幣20,000,000元	85.17%	85.17%	製造、分銷及研發骨科醫療器械
上海微創骨科醫療科技有限公司 <sup>(1)</sup>	中國	人民幣2,715,000,000元	85.17%	85.17%	製造、分銷及研發骨科醫療器械
蘇州微創骨科醫療工具有限公司 <sup>(1)</sup>	中國	人民幣20,000,000元	85.17%	85.17%	製造、分銷及研發骨科醫療器械
上海微創心脈醫療科技(集團)股份有限公司 (「心脈醫療」)及(·)	中國	人民幣71,978,147元	46.34%	46.34%	製造、分銷及 研發大動脈及外周血管介入產品
M . . . N . . . L I . . . (「M . . . N . . . 」)	開曼群島	9,228美元/50,000 美元	67.38%	69.89%	投資控股
微創神通醫療科技(上海)有限公司 (「微創神通」)	中國	人民幣163,531,250元	67.38%	69.89%	製造、分銷及研發醫療器械

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 13 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立及 業務地點	已發行 註冊資本	擁有權益比例		主要活動
			於二零二一年 十二月三十一日	於二零二零年 十二月三十一日	
微創心通醫療科技有限公司(「微創心通」)( )	開曼群島	12,018 美元/50,000 美元	44.88%	50.06%	投資控股
上海微創心通醫療科技有限公司( )及( )	中國	人民幣970,000,000元	44.88%	50.06%	製造、分銷及研發心臟瓣膜器械
上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司 (「微創醫療機器人」)( )	中國	人民幣958,593,831元	50.47%	53.75%	製造及研發手術機器人
福建科瑞藥業有限公司(「科瑞藥業」)( )	中國	人民幣25,000,000元	45%		製造、分銷及研發發酵型活性藥物成分
深圳微創外科醫療(集團)有限公司 (「深圳外科」)( )	中國	人民幣190,986,996元 人民幣195,000,000元	62.58%	61.54%	製造、分銷及研發外科醫療器械
蘇州微創阿格斯醫療科技有限公司(「蘇州阿格斯」)( )	中國	人民幣13,153,929元 人民幣13,587,242元	51%		製造、分銷及研發血管內影像器械
微創優通醫療科技(嘉興)有限公司( )	中國	人民幣91,590,909元	74.14%	60%	製造、分銷及研發醫療器械
微創視神醫療科技(上海)有限公司( )	中國	人民幣102,170,000元 人民幣107,000,000元	89.07%	100%	研究及開發眼科相關醫療器械
嘉興微創醫療科技有限公司( )	中國	人民幣350,000,000元	100%	100%	研發醫療器械
H I . . . G I . H (「H I . . . 」)	德國	126,592 歐元	100%		製造、研發外科醫療器械

### 13 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立及 業務地點	已發行 註冊資本	擁有權益比例		主要活動
			於二零二一年 十二月三十一日	於二零二零年 十二月三十一日	
M . . . . . L	意大利	2,000,000歐元	85.17%	85.17%	分銷醫療器械
M . . . O . . . . . K.K.	日本	100,000,000日元	85.17%	85.17%	分銷醫療器械
M . . . . . L . . .	英國	1英鎊	85.17%	85.17%	分銷醫療器械
. . . C M A	法國	171,576,128歐元	76.88%	75.46%	製造心律管理器械
. . . G . . . D . . . L	多米尼加 共和國	26,502,400美元	76.88%	75.46%	製造心律管理器械
M . . . C M . . L	意大利	3,932,700歐元	76.88%	75.46%	製造、分銷及研發心律管理器械
M . . . Ç . . . . I B . .	荷蘭	133歐元	76.88%	75.46%	投資控股
M . . . C M B . .	荷蘭	1歐元	76.88%	75.46%	分銷醫療器械

附註：

- (i) 該等附屬公司為外商獨資企業。
- (ii) 該等附屬公司為內資企業。
- (iii) 該等附屬公司為中外合資企業。該等實體因由本集團控制而入賬列為本集團的附屬公司。
- (iv) 管理層認為，儘管本集團持有心脈醫療及微創心通少於一半的投票權，但其仍擁有心脈醫療及微創心通的控制權。於作出本判斷時，本集團已考慮本集團繼續為心脈醫療及微創心通之唯一主要股東，並在總體上擁有比其他分散公眾股東更多投票權。
- (v) 本集團與福建省六一八產業股權投資合夥企業(有限合夥)(「六一八股權投資」)於二零二一年十二月三十一日於科瑞藥業持有15%股權)訂立合約安排(「科瑞協同協議」)，據此，六一八股權投資應於科瑞藥業股東大會上根據科瑞協同協議的條款及條件就相關活動進行表決時與本集團採取一致行動。管理層釐定本集團透過該合約安排獲得對科瑞藥業的控制權，儘管其僅持有科瑞藥業45%的股權。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 13 於附屬公司的投資(續)

下表載列有關於二零二一年十二月三十一日擁有重大非控股權益之本集團附屬公司之資料。下文呈列之財務資料概要指於任何公司間對銷前之金額。

	二零二一年				總計 千美元
	心脈醫療 千美元	微創醫療 機器人 千美元	微創心通 千美元	其他個別非 重大附屬公司 千美元	
非控股權益百分比	53.66%	49.53%	55.12%		
流動資產	230,029	327,512	407,766		
非流動資產	45,716	109,383	118,976		
流動負債	(26,123)	(35,774)	(25,078)		
非流動負債	(10,888)	(25,679)	(15,869)		
資產淨值	238,734	375,442	485,795		
非控股權益賬面值	130,128	185,739	267,770	143,105	726,742
收入	106,188	333	31,146		
年內利潤 (虧損)	48,762	(106,527)	(28,502)		
全面收益總額	53,732	(99,310)	(24,499)		
分配至非控股權益之 利潤 (虧損)	25,997	(50,566)	(14,952)	(35,290)	(74,811)
已付非控股權益股息	(5,290)	-	-	-	(5,290)
經營活動所得現金流量	46,014	(83,880)	(25,049)		
投資活動所得現金流量	(11,010)	(61,509)	(67,388)		
融資活動所得現金流量	(6,181)	215,939	345,321		

## 13 於附屬公司的投資(續)

	二零二零年			其他個別非 重大附屬公司 千美元	總計 千美元
	心脈醫療 千美元	微創醫療 機器人 千美元	微創心通 千美元		
非控股權益百分比	53.66%	46.25%	36.41%		
流動資產	183,407	234,847	110,342		
非流動資產	30,441	27,376	58,938		
流動負債	(18,281)	(34,491)	(218,742)		
非流動負債	(6,582)	(4,072)	(3,291)		
資產淨值	188,985	223,660	(52,753)		
非控股權益賬面值	101,409	103,443	(19,207)	74,338	259,983
收入	68,487		15,076		
年內利潤 (虧損)	30,766	(25,328)	(57,790)		
全面收益總額	42,835	(19,804)	(57,790)		
分配至非控股權益之 利潤 (虧損)	16,509	(8,419)	(20,960)	(19,226)	(32,096)
已付非控股權益股息	(3,546)				(3,546)
經營活動所得現金流量	31,284	(16,683)	(15,920)		
投資活動所得現金流量	(208)	(17,010)	(8,184)		
融資活動所得現金流量	(7,511)	242,980	98,116		

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 14 以權益法計量的被投資公司

投資於以權益法計量的被投資公司  
以權益法計量的被投資公司發行的認股權證  
應收以權益法計量的被投資公司的款項

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
投資於以權益法計量的被投資公司	362,299	75,870
以權益法計量的被投資公司發行的認股權證	-	1,920
應收以權益法計量的被投資公司的款項	804	9,273
	<b>363,103</b>	<b>87,063</b>

下表僅載列主要以權益法計量的被投資公司詳情，該被投資公司為並無市場報價的非上市公司實體：

以權益法計量的 被投資公司之名稱	業務結構形式	註冊成立地點	已發行及 繳足股本詳情	擁有權益比例		主要業務
				本集團的 實際權益	一間附屬公司 所持有	
上海微創電生理醫療科技股份 有限公司(「微創電生理」)	註冊成立	中國	人民幣4億元	42.2%	42.2%	製造、分銷、研究及 開發電生理醫療器械
上海華瑞銀行(「上海華瑞銀行」)	註冊成立	中國	人民幣30億元	13.8%	13.8%	提供批發及零售銀行產品及 服務的商业銀行

## 14 以權益法計量的被投資公司(續)

### 於上海華瑞銀行的投資

於二零二一年四月，本集團全資附屬公司上海微創與多個投資者(「受讓人」)訂立股份轉讓協議，間接收購上海華瑞銀行的13.8%股權，現金代價約為 89,462,000 美元。

本集團董事釐定本集團透過董事會對上海華瑞銀行有重大影響。因此，該投資已確認為本集團的一間以權益法計量的被投資公司，並使用權益法入賬。

主要以權益法計量的被投資公司的財務資料概要(已根據會計政策就任何差額進行調整)及與綜合財務報表內所列賬面值的對賬披露如下：

	微創電生理	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>總額</b>		
流動資產	<b>79,745</b>	78,170
非流動資產	<b>34,784</b>	29,474
流動負債	<b>(7,326)</b>	(141,561)
非流動負債	<b>(5,098)</b>	(2,853)
權益	<b>102,105</b>	(36,770)
收入	<b>29,474</b>	20,481
年內(虧損) 利潤	<b>(8,987)</b>	(7,376)
其他全面收益	-	-
全面收益總額	<b>(8,987)</b>	(7,376)
與本集團於以權益法計量的被投資公司的權益對賬		
以權益法計量的被投資公司淨資產 (負債)總額	<b>102,105</b>	(36,770)
本集團的實際權益	<b>42.2%</b>	42.2%
本集團應佔以權益法計量的被投資公司淨資產 (負債)	<b>43,088</b>	(15,517)
商譽	<b>45,575</b>	46,089
以權益法計量的被投資公司以股份為基礎的支付安排的攤薄影響	<b>(691)</b>	(729)
於綜合財務報表的賬面值	<b>87,972</b>	29,843

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 14 以權益法計量的被投資公司(續)

### 於上海華瑞銀行的投資(續)

	上海華瑞銀行 二零二一年 千美元
<b>總額</b>	
總資產	7,206,540
總負債	6,523,013
權益	683,527
營業收入淨額(附註)	248,286
自收購日期至二零二一年十二月三十一日止期間的利潤	24,794
其他全面收益	816
全面收益總額	25,610
與本集團於以權益法計量的被投資公司的權益對賬	
以權益法計量的被投資公司淨資產總額	683,527
本集團的實際權益	13.8%
本集團應佔以權益法計量的被投資公司淨資產	94,327
商譽	1,453
本集團於綜合財務報表的賬面值	95,780

附註：營業收入淨額指自收購日期至二零二一年十二月三十一日期間以權益法計量的被投資公司的淨利息收入、手續費及佣金收入淨額及其他淨收入之和。

## 14 以權益法計量的被投資公司(續)

個別並不重大的以權益法計量的被投資公司的整體資料：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於個別而言並不重大的以權益法計量的被投資公司之投資總賬面值	179,351	19,721
本集團應佔以權益法計量的被投資公司的總金額		
年內虧損	(12,885)	(2,901)
其他全面收益	(302)	398
全面收益總額	(13,187)	(2,503)

本集團於以權益法計量的被投資公司之全部投資乃使用權益法於綜合財務報表入賬。

## 15 股本及債權投資

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
按公允值計入損益計量的金融資產(附註32(e))		
- 香港以外之非上市股本證券	21,919	19,605
- 香港以外之非上市債務證券	3,302	
	25,221	19,605

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 16 其他非流動資產

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
租賃及質押按金 <sup>(i)</sup>	47,075	19,902
貸款予關聯方 <sup>(ii)</sup>	-	26,700
可收回所得稅(附註25 <sup>(j)</sup> )	13,500	15,952
可收回增值稅	20,575	7,005
非流動資產預付款項	18,159	7,724
其他	3,343	5,450
	<b>102,652</b>	<b>82,733</b>

附註：

- (i) 租賃及質押按金通常為租賃物業支付，於租賃屆滿後可予退還。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就若干作製造設施、倉庫及辦公樓用途的租賃物業與上海微創投資管理有限公司(「上海微創投資」)訂立五年期租賃協議(「租賃協議」)。於二零二一年十二月三十一日，向上海微創投資支付的租賃及質押按金的賬面值為45,549,000美元(二零二零年十二月三十一日：19,902,000美元)。
- (ii) 於二零二零年五月及二零二零年七月，本集團全資附屬公司微創(上海)醫療科學投資有限公司(「微創投資」)同意就上海望道通生物技術有限公司(「望道通生物技術」)分別投資蘇州微創骨科學及微創神通(均為本集團附屬公司)而分別向望道通生物技術提供本金為人民幣55.2百萬元的五年期有抵押定期貸款及本金為人民幣115百萬元的18個月期有抵押定期貸款。於二零二一年四月及二零二一年七月，望道通生物技術分別悉數償還有關其於微創神通及蘇州微創骨科學投資的貸款。

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3部披露的望道通生物技術貸款如下：

借款人名稱	望道通生物技術
與本公司關係	本公司主席及執行董事常兆華博士全資擁有
貸款條款	
- 期限及還款期限	須於二零二五年五月償還人民幣55,200,000元 須於二零二五年償還人民幣115百萬元
- 貸款金額	人民幣170,207,000元
- 利率	按年利率5%計息，須於到期時支付
- 抵押品	望道通生物技術抵押其在微創神通及蘇州微創骨科學的股權作為抵押品*
貸款結餘	
- 於二零二一年一月一日	人民幣174,213,000元(相當於26,700,000美元)
- 於二零二一年十二月三十一日	無
最高未償還金額	
- 於二零二一年	人民幣176,252,000元(相當於27,283,000美元)
- 於二零二零年	人民幣174,213,000元(相當於26,700,000美元)

於二零二一年十二月三十一日及於二零二零年十二月三十一日，上述貸款本金或利息並無任何到期但未支付的款項，亦無就上述本金額或利息作出任何虧損撥備。

- \* 在望道通生物技術並無違約的情況下，本集團無權出售或轉押抵押品。本集團認為，經參考相關資產之估計公允值，抵押品可大幅降低該等貸款產生的信貸風險。

## 17 衍生金融工具

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>衍生金融資產</b>		
- 持有對蘇州阿格斯非控股權益的購股權(附註30(i))	4,963	
- 以權益法計量的被投資公司已發行認股權證	1,406	
	<b>6,369</b>	
<b>衍生金融負債</b>		
- 利率掉期	-	410
- D輪調整(附註(i))	-	9,252
- 出售認沽期權予 M. C. Management, L.P. (「MCL」)(附註(ii))	1,651	11,116
- 出售認沽期權予 G. Management, L.P. (「GL」)(附註(iii))	1,239	2,093
	<b>2,890</b>	22,871
減：計入「流動負債」項下的金額	-	(9,252)
	<b>2,890</b>	13,619

### 附註：

- (i) 根據二零二零年微創心通D輪融資(「微創心通D輪融資」)相關股東協議，微創心通將根據若干條件向參與微創心通D輪融資(「微創心通D輪調整」)的投資者發行額外D輪優先股(「微創心通D輪股份」)。D輪調整確認為衍生金融負債，並按公允值計入損益計量。
- 於二零二零年一月，微創心通於行使D輪調整後發行額外微創心通D輪股份。衍生金融負債的賬面值9,445,000美元(即行使日期D輪調整的公允值)轉撥至其他應付款項。
- (ii) 根據M. C. Management, L.P. (「MCL」)與其現有股東訂立的最新股東協議，倘首次公開發售或出售心律管理業務並未於收購心律管理業務交易完成的第五週年或之前發生，則MCL有權要求本公司購回部分或全部MCL所持MCL A輪優先股，收購價為原投資成本加年化內部回報率8%的利息。
- 於收到MCL行使認沽期權的通知時，本公司將有權決定是否以現金或以向MCL發行本公司新股份之方式，或現金及本公司股份相結合的方式進行支付。MCL認沽期權被視為衍生金融負債，於初始確認時按公允值計量。
- (iii) 於二零一九年一月，本集團向G. Management, L.P. (「GL」)為本集團亦有投資的若干被投資公司的聯合投資者)授出認沽期權。根據GL認沽期權的條款，倘該等被投資公司於GL所作投資第五週年之前向海外市場相關機構提交可行性研究方案或臨床試驗方案或並無合格退出，則GL有權要求本集團購回部分或全部GL所持上述被投資公司權益，收購價為原投資成本加年利率2.77%的現金利息。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 18 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
原材料	90,282	54,604
在製品	54,784	48,551
製成品	144,865	137,032
	<b>289,931</b>	<b>240,187</b>

(b) 確認為開支且於損益中入賬的存貨金額分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
已售存貨的賬面值	269,940	221,873
撇減存貨	6,492	1,928
存貨撇減撥回	(407)	
	<b>276,025</b>	<b>223,801</b>
直接確認為研發成本及分銷成本的存貨成本	45,585	22,920
	<b>321,610</b>	<b>246,721</b>

## 19 貿易及其他應收款項

	二零二一年 十二月三十一日 千美元	二零二零年 十二月三十一日 千美元
應收以下各方的貿易應收賬款及應收票據：		
- 第三方客戶	192,958	168,068
- 關聯方	4,060	2,448
	197,018	170,516
減：虧損撥備(附註32( ))	(11,222)	(9,699)
	185,796	160,817
其他應收賬款	41,780	31,939
就重組神經介入產品業務應收投資者款項	10,457	
可收回所得稅(附註25( ))	4,575	8,373
按金及預付款項	65,518	35,847
	308,126	236,976

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

### 賬齡分析

於報告期末，貿易應收賬款及應收票據(計入貿易及其他應收款項)經扣除虧損撥備按發票日期之賬齡分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
一個月內	121,960	59,803
一至三個月	31,253	72,606
三至十二個月	30,878	26,212
超過十二個月	1,705	2,196
	185,796	160,817

本集團信貸政策及貿易應收款項及應收票據產生的信貸風險的進一步詳情載於附註32( )。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 20 現金及現金等價物以及其他現金流資料

### (a) 現金及現金等價物

於二零二一年十二月三十一日，心脈醫療於指定銀行賬戶的存款餘額為67,326,000美元(二零二零年：84,974,000美元)，該存款餘額不可用於一般用途，僅可用於心脈醫療首次公開發售招股章程所規定用途。

### (b) 除稅前虧損與經營所得現金的對賬：

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
除稅前虧損		(337,324)	(212,941)
就以下各項作出調整：			
攤銷及折舊	5( )	93,479	68,753
無形資產的減值虧損	5( )	150	1,835
物業、廠房及設備的減值虧損	5( )	251	114
融資成本	5( )	42,710	37,727
利息收益		(1,087)	(6,265)
出售附屬公司之收益		(8,218)	
按公允值計入損益計量的金融工具之公允值變動	4	(25,707)	13,246
出售物業、廠房及設備淨虧損	4	412	570
與上年一項收購事項有關的仲裁退款	4	-	(16,420)
出售以權益法計量的被投資公司權益之收益		(9,215)	

## 20 現金及現金等價物以及其他現金流資料(續)

### (c) 融資活動所產生的負債對賬

下表詳述本集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為於綜合現金流量表中分為融資活動現金流量的現金流量或將來現金流量的負債。

	計息借貸 (附註23) 千美元	可換股債券 (附註27) 千美元	附屬 公司發行的 優先股 (附註21) 千美元	租賃負債 (附註24) 千美元	持作對沖 借貸(負債)的 利率掉期 千美元	總計 千美元
於二零二一年一月一日	192,879	48,583	264,937	54,848	410	561,657
融資現金流量變動：						
計息借貸所得款項，已扣除交易成本	311,005	-	-	-	-	311,005
發行本公司可換股債券所得款項，已扣除交易成本	-	689,471	-	-	-	689,471
一間附屬公司發行可換股債券所得款項	-	20,000	-	-	-	20,000
償還計息借貸	(132,404)	-	-	-	-	(132,404)
已付計息借貸利息	(6,513)	(2,762)	-	-	-	(9,275)
發行優先股的所得款項	-	-	134,260	-	-	134,260
不涉及失去控制權的出售附屬公司權益 所得款項	-	-	118,740	-	-	118,740
已付租賃租金之資本部分	-	-	-	(11,176)	-	(11,176)
已付租賃租金之利息部分	-	-	-	(5,110)	-	(5,110)
融資現金流量變動總額	172,088	706,709	253,000	(16,286)	-	1,115,511

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 20 現金及現金等價物以及其他現金流資料(續)

### (c) 融資活動所產生的負債對賬(續)

計息借貸 (附註23) 千美元	可換股債券 (附註27) 千美元	附屬 公司發行 的優先股 (附註21) 千美元	租賃負債 (附註24) 千美元	持作對沖 借貸(負債)的 利率掉期 千美元	總計 千美元
-----------------------	------------------------	-------------------------------------	-----------------------	--------------------------------	-----------

## 20 現金及現金等價物以及其他現金流資料(續)

### (c) 融資活動所產生的負債對賬(續)

	計息借貸 (附註23) 千美元	可換股債券 (附註27) 千美元	附屬 公司發行 的優先股 (附註21) 千美元	租賃負債 (附註24) 千美元	持作對沖 借貸(負債)的 利率掉期 千美元	總計 千美元
於二零二零年一月一日	320,199	83,107	46,099	54,705		504,110
融資現金流量變動：						
計息借貸所得款項，已扣除交易成本	149,271					149,271
一間附屬公司發行可換股債券所得款項		50,000				50,000
償還計息借貸	(284,267)					(284,267)
已付計息借貸利息	(10,804)					(10,804)
發行優先股的所得款項			175,000			175,000
不涉及失去控制權的出售附屬公司權益所得款項			30,000			30,000
已付租賃租金之資本部分				(10,232)		(10,232)
已付租賃租金之利息部分				(2,671)		(2,671)
融資現金流量變動總額	(145,800)	50,000	205,000	(12,903)		96,297
匯兌調整	8,360			5,614		13,974
平均值變動					410	410
其他變動：						
利息開支(附註5( ))	10,120	439	24,303	2,455		37,317
未付交易成本			(1,000)			(1,000)
年內訂立新租賃的租賃負債增加				5,368		5,368
修改及終止租賃條款				(391)		(391)
初始確認金融工具權益部分		(1,763)	(13,570)			(15,333)
重新指定及重新分類一間附屬公司發行的優先股			4,105			4,105
兌換可換股債券(附註27)		(83,200)				(83,200)
其他變動總額	10,120	(84,524)	13,838	7,432		(53,134)
於二零二零年十二月三十一日	192,879	48,583	264,937	54,848	410	561,657

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 20 現金及現金等價物以及其他現金流資料(續)

### (d) 租賃現金流出總額

就租賃計入現金流量表的金額包括以下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
屬於經營現金流量	1,212	399
屬於融資現金流量	16,286	12,903
	<b>17,498</b>	<b>13,302</b>

所有該等金額均與已付租賃租金有關。

## 21 貿易及其他應付款項

### 流動

應付以下方的貿易應付款項：

- 第三方供應商
- 關聯方

貿易應付款項總額( )

應付普通股股東股息

有關收購附屬公司的應付代價

股份購回義務( )

其他應付款項及應計費用

### 非流動

股份購回義務( )

有關收購一間附屬公司的或然代價

設定福利責任淨額(附註5( ))

其他應付款項( )

	二零二一年 十二月三十一日 千美元	二零二零年 十二月三十一日 千美元
	120,251	60,363
	10,803	25
	<b>131,054</b>	<b>60,388</b>
	62	95
	16,081	
	-	195,875
	211,595	116,114
	<b>358,792</b>	<b>372,472</b>
	<b>365,903</b>	<b>167,082</b>
	32,179	
	11,118	11,420
	16,714	24,521
	<b>425,914</b>	<b>203,023</b>

預期所有流動貿易及其他應收款項將於一年內結清或按要求償還。

## 21 貿易及其他應付款項(續)

附註：

(i) 於報告期末，基於發票日期作出的貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
一個月內	110,136	41,340
一個月後但三個月內	8,662	9,613
三個月後但六個月內	6,985	1,730
六個月後但一年內	1,241	1,237
一年以上	4,030	6,468
	<b>131,054</b>	<b>60,388</b>

(ii) 股份購回義務

微創心通、CRM Cayman 及 MP NeuroTech 向若干投資者發行與其單獨融資有關的優先股。該等優先股包括授予投資者的優先清償權、贖回權及轉換權等。

由於該等優先股可轉換為相關附屬公司的普通股，而有關股份數目為固定，故轉換權確認為權益部分。附於該等優先股的贖回責任(以現金結算)產生金融負債，按應付款項的最高金額及按現值計量。倘贖回責任由發行人本身承擔，則攤銷成本項下負債的後續變動直接於損益中確認。倘贖回責任由發行人的母公司承擔，則管理層於本集團的綜合財務報表中將該負債的後續變動計入權益。

該等優先股產生的股份購回義務之變動呈列如下：

	微創心通發行的 B 輪優先股 千美元	微創心通 發行的 C 輪及 D 輪優先股 千美元	CRM Cayman 發行的優先股 千美元	MP NeuroTech 發行的優先股 千美元	合計 千美元
於二零二一年一月一日	98,020	195,875	69,062		362,957
年內發行，扣除交易成本( )			90,174	27,200	117,374
將附屬公司的普通股重新分類及重新指定為優先股( )				103,112	103,112
行使D輪調整(附註17)		9,445			9,445
將優先股轉換為附屬公司的普通股( )	(98,855)	(207,888)			(306,743)
置換一間附屬公司發行的可換股債券及優先股( )				60,812	60,812
計入權益	835				835
計入融資成本(附註5( ))		2,568	12,494	3,049	18,111
於二零二一年十二月三十一日( )			171,730	194,173	365,903
呈列為					
非流動部分			171,730	194,173	365,903

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 21 貿易及其他應付款項(續)

附註：(續)

### (i) 股份購回義務(續)

( ) 於二零二一年七月，C M C I, 向若干第三方投資者發行 13,424,211 股附帶投票權可贖回的 C 輪優先股(「C M C 輪優先股」)，代價為 103,000,000 美元。

於二零二一年十一月，M N 完成其 A 輪融資(見附註 31( ))，並( )於兌換 M N 發行的可換股價券時發行 11,759,125 股 A-1 輪優先股(見附註 27( ))，( )發行 2,032,495 股 A-2 輪優先股，現金代價為 31,260,000 美元及( )於自 M N 的普通股重新分類及重新指定時發行 7,720,432 股 A-2 輪優先股(見附註 31( ))。

( ) 微創心通發行的 B 輪、C 輪及 D 輪優先股於二零二零年十二月三十一日被確認為本集團的負債。微創心通上市完成後(定義見附註 31( ))，於二零二一年二月，微創心通發行的 B 輪、C 輪及 D 輪優先股自動轉換為微創心通的普通股。因此，微創心通發行的 B 輪、C 輪及 D 輪優先股從負債重新分類為權益。

( ) 於二零二一年十二月三十一日，股份回購義務餘額為( )C M C I, 發行 B 輪優先股及 C 輪優先股；及( )M N 發行 A-1 輪及 A-2 輪優先股產生的贖回義務。

(ii) 本集團就一間於二零二零年出售的被投資公司的優先債務向 O . . . F, . . . LLC 提供財務擔保。於二零二一年十二月三十一日，該擔保產生的預期信貸虧損結餘為 13,000,000 美元(二零二零年：13,000,000 美元)。

## 22 合約負債

	二零二一年 十二月三十一日 千美元	二零二零年 十二月三十一日 千美元
<b>流動</b>		
未完成履約義務	11,682	10,777
未結清銷售返利	7,093	49,427
就銷售醫療器械來自客戶的預收款項	4,815	1,804
	<b>23,590</b>	<b>62,008</b>
<b>非流動</b>		
未完成履約義務	26,227	29,855
延長保修期	16	
	<b>26,243</b>	<b>29,855</b>

### 合約負債變動

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於一月一日之結餘	91,863	30,985
匯兌調整	(2,158)	6,652
由於年內確認收入導致計入一月一日合約負債的合約負債減少	(58,736)	(14,463)
銷售返利的淨變動	(671)	49,427
年內收到預付款導致合約負債增加	15,383	19,193
由於產生預收款項的利息開支導致合約負債增加	4,152	69
於十二月三十一日之結餘	<b>49,833</b>	<b>91,863</b>

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 23 計息借貸

於報告期末，應償還計息借貸如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
一年內或按要求	94,746	10,891
一年後但兩年內	33,545	73,526
兩年後但五年內	155,714	75,092
五年後	80,378	33,370
	269,637	181,988
	364,383	192,879

於報告期末，計息借貸的抵押詳情如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
銀行貸款		
- 有抵押	131,176	98,982
- 無抵押	233,207	93,897
	364,383	192,879

於二零二一年十二月三十一日，本集團提取的銀行融資71,283,000美元(二零二零年：98,982,000美元)由賬面淨值分別為9,173,000美元及91,984,000美元的使用權資產及持作自用樓宇作抵押(二零二零年：使用權資產及持作自用樓宇賬面淨值分別為4,187,000美元及50,239,000美元)。

於二零二一年十二月三十一日，與收購科瑞藥業及蘇州阿格斯(見附註30)有關金額為10,352,000美元及34,249,000美元的銀行貸款分別以本集團持有的科瑞藥業及蘇州阿格斯的股權作為抵押。

於二零二一年十二月三十一日，與對微創視神醫療科技(上海)有限公司(「微創視神」，本集團附屬公司)的出資有關的15,292,000美元銀行貸款以本集團持有的微創視神的股權作為抵押。

本集團部分銀行融資須待履行有關本集團若干財務比率的契諾後，方可作實，此乃與金融機構的貸款安排中常見的現象。倘本集團違反契諾，融資提取將成為按要求支付。本集團定期監控其遵守該等契諾的狀況。有關本集團流動資金風險管理的進一步詳情載於附註32( )。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無有關提取融資的契諾遭違約。

## 24 租賃負債

下表載列本集團租賃負債的餘下合約到期情況：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
一年內或按要求	50,505	12,074
一年後但兩年內	48,584	11,568
兩年後但五年內	115,024	22,475
五年後	4,829	8,731
	168,437	42,774
	218,942	54,848

## 25 於綜合財務狀況表的所得稅

(a) 於綜合財務狀況表的流動稅項指：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
年內撥備		
- 計入損益(附註6( ))	17,487	10,647
- 計入權益	11,354	55,449
稅收優惠政府補助	(5,000)	
已付預繳稅	(11,527)	(16,969)
匯兌調整	447	2,818
	12,761	51,945
有關過往年度利得稅撥備餘額	(11,712)	(23,588)
	1,049	28,357

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 25 於綜合財務狀況表的所得稅(續)

### (a) 於綜合財務狀況表的流動稅項指：(續)

列報為以下項目：

流動可收回所得稅  
非流動可收回所得稅  
應繳所得稅

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
	(4,575)	(8,373)
	(13,500)	(15,952)
	19,124	52,682
	1,049	28,357

可收回所得稅主要指來自法國政府的可抵扣稅項17,500,000美元(二零二零年：18,519,000美元)，其為一個獎勵稅項計劃(「法國CI」)，旨在支持法國附屬公司的研發項目。法國CI 可用於扣除未來3年的所得稅，或倘沒有足夠的利潤可用於扣除此研究及開發成本，則可於3年後自法國政府退還。於二零二一年十二月三十一日，法國CI 分類為流動及非流動應收款項分別為4,000,000 美元及13,500,000美元(二零二零年：4,920,000美元及13,599,000美元)。

## 25 於綜合財務狀況表的所得稅(續)

### (b) 已確認的遞延稅項(資產) 負債：

年內綜合財務狀況表內遞延稅項(資產) 負債的組成部分及其變動如下：

	應計開支 千美元	中國 附屬公司 保留利潤的 預扣稅 千美元	就業務合併中 所收購資產 淨值所作之 公允值調整 千美元	未使用稅項 虧損及其他 千美元	總計 千美元
產生遞延稅項的項目：					
於二零二零年一月一日	(6,934)	2,134	2,025A0F6703(9,5710	(37.684 -1.37	/F5025A0F670DD3 339.171

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 25 於綜合財務狀況表的所得稅(續)

### (c) 尚未確認的遞延稅項資產

根據附註1( )所載的會計政策，由於在有關稅務司法權區及就有關實體而言，董事認為不大可能有未來應課稅利潤以抵銷可供動用的虧損，故本集團於二零二一年十二月三十一日，尚未就若干附屬公司應佔累計稅項虧損709,386,000美元(二零二零年：548,221,000美元)確認遞延稅項資產。

產生自中國附屬公司的稅務虧損444,950,000美元將於二零二二年至二零三一年到期。稅務虧損264,436,000美元由附屬公司於其他司法權區(主要為美國及法國稅務虧損可無限期結轉)產生。

### (d) 尚未確認的遞延稅項負債

於二零二一年十二月三十一日，與中國附屬公司未分配利潤有關的暫時差額為167,381,000美元(二零二零年：383,068,000美元)。就應於分派該等保留利潤時支付的稅項而言，遞延稅項負債16,738,000美元(二零二零年：36,839,000美元)並無獲確認，原因為本集團控制該等附屬公司的股息政策，並已釐定該等利潤不大可能於可見將來予以分派。

## 26 遞延收益

	研發項目的 政府資助 千美元
於二零二零年一月一日	24,895
添置	17,877
確認為其他收益的政府補助	(7,034)
匯兌調整	2,106
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	37,844
添置	5,126
確認為其他收益的政府補助	(6,115)
劃撥	(1,575)
出售附屬公司的減少	(1,024)
匯兌調整	842
於二零二一年十二月三十一日	35,098

## 27 可換股債券

	負債部分 千美元	權益股份 千美元	總計 千美元
於二零二一年一月一日	48,583	1,763	50,346
附屬公司發行(附註27( ))	19,307	693	20,000
本公司發行(附註27( ))	651,542	37,929	689,471
年內計提的利息(附註5( ))	12,375		12,375
已付利息	(2,762)		(2,762)
兌換可換股債券(附註27( ))	(68,676)	(2,456)	(71,132)
於二零二一年十二月三十一日	660,369	37,929	698,298
呈列			
非流動部分	660,369		

### (a) 本公司發行的可換股債券

於二零二一年六月十五日，根據日期為二零二一年六月一日的認購協議(「認購協議」)，本公司發行本金額為700百萬美元於二零二六年六月十一日到期的可換股債券(「二零二一年可換股債券」)。二零二一年可換股債券不計息。二零二一年可換股債券已於聯交所上市。

根據二零二一年可換股債券的條款，債券持有人可選擇按初始兌換價每股92.8163港元將部分或全部未償還債券餘額兌換為本公司已繳足普通股，惟可根據二零二一年可換股債券的若干條款及條件按固定匯率7.7594港元兌1美元作出調整。

根據二零二一年可換股債券的條款，二零二一年可換股債券入賬列為複合金融工具，包含負債部分及權益部分。負債部分初始按未來現金流量的現值計量，並於初始確認時按不具兌換選擇權的類似負債適用的市場利率貼現。所得款項超出初始確認為負債部分的金額的部分作為權益部分確認。負債部分其後按攤餘成本列賬。就負債部分於損益確認的利息開支按實際利率法計算。權益部分於資本儲備中確認，直至二零二一年可換股債券獲兌換或贖回為止。

截至二零二一年十二月三十一日，並無兌換二零二一年可換股債券。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 27 可換股債券(續)

### (b) 附屬公司發行的可換股債券

於二零二零年十月及十二月，M N . . . . . 分別與B. L. . . . . 及B. L. . . . . (「統稱「B. L. . . . .」)訂立認購協議及其修訂協議(統稱「N 認購協議」)，據此，M N . . . . . 同意發行，而B. L. . . . . 同意根據N 認購協議所載條款及條件認購可換股債券(「N 可換股債券」)。N 可換股債券年利率為4%，於N 可換股債券發行日期起兩年後屆滿。於二零二零年十一月及二零二一年一月，M N . . . . . 向B. L. . . . . 發行本金額分別為50,000,000美元及20,000,000美元的N 可換股債券。

於屆滿前，B. L. . . . . 可根據N 認購協議的若干調整將部分或全部尚未行使N 可換股債券轉換為M N . . . . . 悉數支付權益證券，初始兌換價乃根據本集團人民幣40億元的股權價值以人民幣兌換為美元的預定匯率計算。

於行使兌換選擇權後，N 可換股債券將透過將固定金額的美元現金轉換為M N . . . . . 發行的固定數目的權益工具進行結算。根據附註1( )所載本集團的會計政策，該等N 可換股債券入賬列為複合金融工具，其包攬負債部分及權益部分。

於二零二一年十一月，M N . . . . . 完成A輪融資。根據N 認購協議，N 可換股債券同時以每股價格約5.95美元交換為合共11,759,125股M N . . . . . 發行的A-1輪優先股(「N A-1輪股份」)(「債券交換」)。

由於N A-1輪股份的條款與N 可換股債券的條款有實質性差異，債券交換分別被視為屆滿前N 可換股債券的註銷及N A-1輪股份的發行。因此，根據本集團會計政策，於N A-1輪股份發行日期，N A-1輪股份的公允值分配至N 可換股債券的負債及權益部分，與負債部分及權益部分有關的損益金額分別於損益及權益內確認。

## 28 以股份為基礎的支付交易

### (a) 購股權計劃(以權益結算)

#### (i) 本公司採納的購股權計劃

二零一零年九月三日及二零二零年六月十八日，本公司採納購股權計劃(「二零一零年購股權計劃」及「二零二零年購股權計劃」)，據此，董事會可酌情授權向本集團的行政人員、僱員、外部顧問或業務聯繫人發出購股權。每份購股權賦予持有人認購一股本公司普通股的權利。

於授出日期之條款、條件及公允值如下：

	購股權數目	公允值 千美元	每份購股權的 加權平均公允值 — \$	加權平均 行使價 — \$
於以下日期授予行政人員及董事的購股權：				
二零一二年九月七日	500,000	73	0.15	0.43
二零一二年十月二十二日	500,000	84	0.17	0.54
二零一三年一月二日	500,000	86	0.17	0.55
二零一三年八月二十八日	250,000	55	0.22	0.64
二零一三年十二月九日	400,000	91	0.23	0.72
二零一四年一月二十一日	650,000	184	0.28	0.69
二零一四年八月二十八日	500,000	118	0.24	0.61
二零一五年一月二十日	29,400,000	4,459	0.15	0.41
二零一五年六月三十日	300,000	53	0.18	0.41
二零一五年十二月七日	2,000,000	306	0.15	0.39
二零一六年三月三十日	40,970,000	6,737	0.16	0.45
二零一六年六月二十七日	700,000	122	0.17	0.50
二零一七年一月二十三日	23,340,000	7,308	0.31	0.73
二零一七年三月三十日	3,277,472	950	0.29	0.75
二零一七年八月二十五日	2,000,000	559	0.28	0.96
二零一八年三月二十九日	2,451,474	1,100	0.45	1.10
二零一八年十二月二十四日	30,739,346	8,425	0.27	0.99
二零一九年一月二十三日	4,570,994	292	0.06	1.00
二零一九年四月一日	4,061,604	1,283	0.32	0.96
二零一九年八月三十日	500,000	131	0.26	0.90
二零二零年三月三十一日	1,417,997	1,354	0.96	2.26
二零二一年三月三十一日	795,383	1,676	2.11	5.61
二零二一年五月十四日	17,118,723	49,405	2.89	7.39
二零二一年八月三十一日	6,500,000	20,945	3.22	6.17
二零二一年十一月二日	1,740,000	4,095	2.35	4.72
	175,182,993	109,891		

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 28 以股份為基礎的支付交易(續)

### (a) 購股權計劃(以權益結算)(續)

#### (i) 本公司採納的購股權計劃(續)

購股權數目	公允值	每份購股權的 加權平均公允值	加權平均 行使價
-------	-----	-------------------	-------------

## 28 以股份為基礎的支付交易(續)

### (a) 購股權計劃(以權益結算)(續)

#### (i) 本公司採納的購股權計劃(續)

購股權的數目及加權平均行使價如下：

	二零二一年		二零二零年	
	加權平均 行使價 美元	購股權數目	加權平均 行使價 美元	購股權數目
年初尚未行使	0.81	117,168,421	0.67	137,248,811
年內授出	6.82	26,808,109	3.71	3,663,222
年內行使	0.69	(10,702,263)	0.48	(23,021,310)
年內作廢	2.98	(2,628,088)	0.77	(722,302)
年終尚未行使	2.01	130,646,179	0.81	117,168,421
年終可行使	1.62	70,735,026	0.70	37,642,342

於歸屬後，承授人可行使所有已授出的購股權，該等購股權將於二零二二年八月起至二零三一年十一月止整個期間屆滿。於二零二一年十二月三十一日，根據二零一零年及二零二零年購股權計劃授出的購股權的加權平均餘下合約期限為4.91年(二零二零年：6.24年)。

為換取購股權而接受的服務之公允值經參考已授出購股權的公允值計量。所授出購股權的公允值估計基於二項樹模式計量。購股權合約期限用作為此模式輸入數據。二項樹模式包含提早行使購股權之預期。

購股權的公允值及假設

	二零二一年	二零二零年
於計量日期之公允值	15.35 港元至 25.13 港元	4.57港元至13.99港元
股價	34.65 港元至 57.45 港元	17.54港元至42.20港元
行使價	36.79 港元至 57.59 港元	17.54港元至42.20港元
預期波幅(以二項樹模式所用的加權平均波幅呈列)	47.33% 至 48.90%	44.12%至47.19%
購股權期限	1年至10年	10年
次優行使因素	1.2 至 1.5	1.29至1.5
預期股息率	0.1%	0.29%至0.39%
平均無風險利率	1.19% 至 1.68%	0.57%至0.69%

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 28 以股份為基礎的支付交易(續)

### (a) 購股權計劃(以權益結算)(續)

#### (i) 本公司採納的購股權計劃(續)

預期波幅乃參考本公司歷史波幅釐定。主觀輸入假設的變動可能對公允值估計造成重大影響。預期股息率乃基於過往股息釐定。

就二零二一年及二零二零年內所授出的購股權而言，所獲服務於授出日期的公允值計量計及服務條件。該等購股權並無附帶市場條件。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，就上述交易於綜合損益表確認的總開支為47,771,000美元(二零二零年：6,492,000美元)。

#### (ii) 微創心通採納的購股權計劃

於二零二零年三月，微創心通採納其購股權計劃(「微創心通購股權計劃」)。微創心通購股權計劃為合資格人士提供獲得微創心通之權益的購股權。每項購股權賦予持有人認購一股微創心通普通股之權利。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，根據微創心通購股權計劃授出11,100,000股購股權(二零二零年：4,135,750股)，加權平均行使價為每股微創心通股份11.68港元(二零二零年：1.13港元)，及6,554,000股購股權獲行使(二零二零年：無)，加權平均行使價為每股1.13港元(二零二零年：無)。

上述購股權按5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酬金安排。購股權合約期限為10年。

為換取購股權而接受的服務之公允值經參考已授出購股權的公允值計量。股價乃根據截至二零二一年十二月三十一日止年度微創心通股份於授予日期的收市價釐定，而倒推法則用於釐定截至二零二一年十二月三十一日止年度微創心通普通股的股權公允值，所授出購股權的公允值估計基於二項樹模式計量。購股權合約期限用作為此模式輸入數據。二項樹模式包含提早行使購股權之預期。

購股權的公允值及假設	二零二一年	二零二零年
於計量日期之公允值	人民幣1.66元至人民幣4.56元	人民幣1.18元至人民幣1.26元
股價	6.41港元至13.72港元	1.13港元
行使價	6.41港元至13.72港元	1.13港元
預期波幅	42.21%至42.99%	36.27%
購股權期限	10年	10年
預期股息率	0.00%	0.00%
無風險利率	1.40%至1.56%	0.68%

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，就上述交易於綜合損益表確認的總開支為3,885,000美元(二零二零年：6,319,000美元)。

## 28 以股份為基礎的支付交易(續)

### (a) 購股權計劃(以權益結算)(續)

#### (iii) 心脈醫療採納的受限制股份單位計劃

於二零二一年十月，微創心脈採納受限制股份單位計劃(「心脈受限制股份單位計劃」)。心脈受限制股份單位計劃為合資格人士提供微創心脈受限制股份單位(「心脈受限制股份單位」)。各心脈受限制股份單位賦予持有人以指定行使價認購一股微創心脈普通股的權利。

於二零二一年十月二十八日，根據心脈受限制股份單位計劃授出671,713個心脈受限制股份單位，行使價為每股微創心脈人民幣184.55元。

上述心脈受限制股份單位按五至六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酬金安排。購股權合約期限為七年。

為換取心脈受限制股份單位而接受的服務之公允值經參考已授出心脈受限制股份單位的公允值計量。所授出心脈受限制股份單位的公允值估計基於二項樹模式計量。心脈受限制股份單位合約期限用作為此模式輸入數據。二項樹模式包含提早行使心脈受限制股份單位之預期。

心脈受限制股份單位的公允值及假設

於計量日期之公允值  
股價  
行使價  
預期變動  
購股權期限  
預期股息率  
無風險利率

二零二一年

人民幣132.32元至  
人民幣133.90元  
人民幣229.65元  
人民幣184.55元  
50%至55%  
7年  
0.26%  
0.68%

截至二零二一年十二月三十一日止年度就上述交易於綜合損益表中確認的開支總額為422,000美元(二零二零年：無)。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 28 以股份為基礎的支付交易(續)

### (a) 購股權計劃(以權益結算)(續)

#### (iv) 蘇州微創骨科學採納的購股權計劃

於二零二一年四月，蘇州微創骨科學採納購股權計劃(「骨科學購股權計劃」)，向合資格僱員提供於蘇州微創骨科學股權中的專有股權。每項購股權賦予持有人認購蘇州微創骨科學1美元註冊資本之權利(「骨科學註冊資本單元」)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，9,904,515購股權根據骨科學購股權計劃授出，行使價為每股骨科學註冊資本單元1.58美元。於二零二一年十二月三十一日，骨科學購股權計劃下的未行使購股權總數為9,227,212個單元，行使價為每股骨科學註冊資本單元1.58美元。

該等購股權將分期歸屬，並僅可於蘇州微創骨科學完成首次公開發售(「首次公開發售」)後，方可行使。倘蘇州微創骨科學未能於若干購股權持有人(「有擔保的購股權持有人」)發售函件所指定日期之前完成首次公開發售，授予有擔保的購股權持有人的購股權將被沒收，而有擔保的購股權持有人可收取現金付款合共約9,773,000美元。購股權的合約期限為十年。

#### 購股權的公允值及假設

於計量日期之公允值  
股價  
行使價  
預期變動  
購股權期限  
預期股息率  
無風險利率

二零二一年

人民幣5.07元至人民幣5.24元  
1.60美元  
1.58美元  
41.2%  
10年  
0%  
1.59%

## 28 以股份為基礎的支付交易(續)

### (b) 股份獎勵計劃(以權益結算)

#### (i) 本公司採納的股份獎勵計劃

根據本公司於二零二零年採納的股份獎勵計劃(經修訂)，本公司可購買其自身股份並以零代價向本集團若干僱員授出該等股份。

截至二零二一年十二月三十一止年度，本公司授予本集團行政人員及僱員4,899,803股(二零二零年：19,924,925股)股份，公允值為18,880,000美元(二零二零年：39,899,000美元)，並以現金代價38,852,000美元(二零二零年：3,496,000美元)購回6,265,800股(二零二零年：858,000股)股份。

購買本公司股份所支付的代價反映為本公司資本儲備減少。經考慮因缺乏市場流通性導致折讓14.09%至16.71%(倘適用)，換取授出股份所收取僱員服務公允值於損益內確認為員工成本，連同於資本儲備的相應增加，其乃基於本公司於授出日期的股價計量。

#### (ii) 微創心通採納的股份獎勵計劃

根據微創心通於二零二一年採納的股份獎勵計劃，本公司可購買其自身股份並向若干合資格人士授出該等股份。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，微創心通以現金代價6,408,000美元購買6,342,000股自身股份，並無微創心通股份授出。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 28 以股份為基礎的支付交易(續)

### (c) 職工購股計劃(以權益結算)

自二零一四年起，本集團已採納多項職工購股計劃，據此，合夥公司(其有限合夥人包括本集團僱員)以認購目標公司新發行股權或收購本集團股權之方式投資於本集團附屬公司及以權益法計量的被投資公司(統稱為「目標公司」)。上述職工購股計劃的所有參

## 28 以股份為基礎的支付交易(續)

### (d) 長期獎勵計劃(權益結算)(續)

本公司用於相關普通股公允值及假設	二零二零年
於計量日期之公允值	1.83美元
預期波幅	39.97%
無風險利率	0.30%
預期事項發生的概率	65%

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，就上述交易於綜合損益表確認的總開支為7,405,000美元(二零二零年：532,000美元)。

### (e) 長期激勵獎勵(現金結算)

於二零一四年，董事會批准一項長期激勵(「長期激勵」)計劃。本公司可能根據長期激勵計劃授予本集團的若干海外僱員多項長期激勵獎勵，據此，合資格僱員於相關獎勵歸屬時將可收取現金付款。長期激勵獎勵將於授出日期之後的前四個週年每年歸屬25%，並應在實際可行情況下盡快以現金結算，惟無論如何不得遲於適用歸屬日期之後第三十日。交收金額將根據本公司普通股於長期激勵獎勵協議內列明日期之股價及於相關日期已歸屬獎勵單位數目釐定。

於二零二一年十二月三十一日，未行使及可行使的長期激勵獎勵數目分別約為0.4百萬份及零(二零二零年：0.7百萬份及零)。因長期激勵獎勵而產生的負債為1,032,000美元(二零二零年：3,500,000美元)，計入貿易及其他應付款項。

### (f) 本年度及過往年度於綜合損益表中確認的以股份為基礎以權益結算的開支：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
研發成本	13,662	6,874
分銷成本	6,769	6,127
行政開支	70,260	42,412
銷售成本	654	252
	<b>91,345</b>	<b>55,665</b>

於上文附註28( )、( )、( )及( )所披露產生自該等計劃的薪酬開支於綜合損益表內反映為以股份為基礎以權益支付的費用，而本集團權益內相應增加。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 29 資本、儲備及股息

### (a) 權益組成部分的變動

本集團綜合權益各部分的開始及結束結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司個別權益部分於年初及年末間的變動詳情載列如下：

	附註	股本 千美元	股份溢價 千美元	資本儲備 千美元	累積虧損 千美元	總計 千美元
於二零二零年一月一日之結餘		16	362,507	6,949	(66,788)	302,684
二零二零年權益變動：						
溢利及全面收益總額					16,705	16,705
透過配售發行普通股，扣除發行成本		1	198,926			198,927
以權益結算的股份支付的交易				8,400		8,400
根據購股權計劃發行的股份	29(i)(ii)		14,817	(3,841)		10,976
根據股份獎勵計劃購回的股份	28(i)			(3,496)		(3,496)
根據股份獎勵計劃授出的股份	28(i)			39,899		39,899
批准上年度股息	29(i)		(6,661)			(6,661)
可換股債券換股		1	92,125	(8,926)		83,200
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日之結餘		<b>18</b>	<b>661,714</b>	<b>38,985</b>	<b>(50,083)</b>	<b>650,634</b>
二零二一年權益變動：						
虧損及全面收益總額		-	-	(581)	(13,852)	(14,433)
以權益結算的股份支付的交易		-	-	44,293	-	44,293
發行可換股債券	27(i)	-	-	37,929	-	37,929
根據購股權計劃發行的股份	29(i)(ii)	-	9,571	(2,116)	-	7,455
根據股份獎勵計劃購回的股份	28(i)	-	-	(38,852)	-	(38,852)
根據股份獎勵計劃授出的股份	28(i)	-	-	18,880	-	18,880
批准上年度股息	29(i)	-	(6,423)	-	-	(6,423)
於二零二一年十二月三十一日之結餘		<b>18</b>	<b>664,862</b>	<b>98,538</b>	<b>(63,935)</b>	<b>699,483</b>

## 29 資本、儲備及股息(續)

### (b) 股息

於二零二一年三月三十日舉行的董事會會議上，董事會建議以現金方式按每股本公司普通股4.3港仙(二零二零年：5.3港仙)支付截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息(「二零二零年末期股息」)，股東亦可選擇收取已繳足股款的本公司新股以代替現金。合共10,064,000美元的二零二零年末期股息於二零二一年六月二十四日舉行的本公司股東週年大會上獲通過並應派付予於二零二一年七月五日名列本公司股東登記冊上之本公司股東。

於二零二零年末期股息中，6,423,000美元(二零二零年：6,661,000美元)以現金股息方式分配，入賬至股份溢價之3,641,000美元(二零二零年：5,062,000美元)以按發行價每股55.256港元(二零二零年：22.032港元)發行508,400股普通股(二零二零年：1,833,502股普通股)的方式分配。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 29 資本、儲備及股息(續)

### (c) 股本(續)

#### (ii) 購回自身股份

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司根據股份獎勵計劃(見附註28( ))於聯交所購回自身普通股的詳情如下：

年度 月份	購回股份數目	已付每股 最高價格 美元	已付每股 最低價格 美元	已付 代價總額 千美元
二零二一年四月	4,195,000	6.22	6.20	26,035
二零二一年九月	2,070,800	6.40	6.00	12,817
	6,265,800			38,852

於報告期末根據股份獎勵計劃持有的購回股份乃分類為庫存股份，並於資本儲備內呈列為減少。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，根據長期設定利益福利計劃(附註5( ))受託人購買本公司172,000股普通股，現金代價為1,527,000美元。該等股份被視為計劃資產，並經參考本公司普通股的股價按公允值列賬，並呈列為扣除非即期設定福利責任。

#### (iii) 根據購股權計劃發行的股份

截至二零二一年十二月三十一日止年度，10,702,263份購股權(二零二零年：23,021,310份購股權)獲行使，以總代價7,455,000美元(二零二零年：10,976,000美元)認購本公司10,702,263股普通股(二零二零年：23,021,310股普通股)，其中零美元(二零二零年：零美元)及7,455,000美元(二零二零年：10,976,000美元)已分別入賬至股本及股份溢價。此外，根據載列於附註1( )的政策，2,116,000美元(二零二零年：3,841,000美元)已由資本儲備轉至股份溢價賬。

## 29 資本、儲備及股息(續)

### (d) 儲備的性質及目的

#### (i) 股份溢價

股份溢價賬的應用須受開曼群島公司法的規限。

#### (ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算本集團內若干附屬公司之財務報表所產生的所有外匯差異。有關儲備按附註1( )所載的會計政策處理。

#### (iii) 資本儲備

資本儲備主要包含以下內容：

- 本集團行政人員、僱員及外部顧問根據就附註1( )中以股份為基礎支付所採納的會計政策獲授的實際或估計未行使購股權數目及其他以權益結算的股份支付交易(附註28)的公允值；
- 就根據股份獎勵計劃購買本公司股份所支付的代價(扣除授予本集團行政人員的股份之公允值(附註28( )) )；
- 分配至未行使可換股債券(附註1( ))及優先股(附註1( ))的權益部分的金額及分配至到期前屆滿時可換股債券的權益部份的金額(附註27( ))；
- 收購或攤薄於附屬公司之權益之收益 虧損而本集團於附屬公司的權益增加 減少不會導致失去控制權(附註1( ))；
- 初始確認股份購回義務的攤餘成本變動；及
- 設定受益計劃所產生的重新計量利得 虧損。

#### (iv) 法定基金儲備

根據中國會計規則及規例，本公司的中國附屬公司須每年按淨利潤10%之比例向法定儲備基金撥付其保留利潤，直至儲備餘額達至其實收資本的50%。該儲備轉撥須於向權益持有人分派股息前作出。法定儲備金可用作抵銷過往年度虧損或轉為實收資本。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 29 資本、儲備及股息(續)

### (e) 資本管理

本集團資本管理的目標是為保障本集團有能力按持續經營基準營運，以為股東帶來回報及為其他利益相關方帶來利益並維持最佳的資本架構，從而降低資本成本。

本集團的「資本」包括權益的所有成份、租賃負債、可換股債券、非流動計息借貸(包括流動部份)及其他非流動負債，減去基於於二零二一年十二月三十一日之普通股數目之非累計擬派股息。在此基礎上，於二零二一年十二月三十一日的資本額為3,887,100,000美元(二零二零年：1,955,018,000美元)。

本集團積極且定期審閱及管理其資本架構，以維持具有較高借貸水平而帶來較高股東回報與穩健資本狀況所帶來之利益及保障兩者之平衡，並根據經濟狀況變動對資本架構作出調整。

本集團受根據其有關資本規定之財務比率而由計息借貸的貸方契約所規限。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團已遵守施加的有關貸款契約。除上文所述者外，本公司或其任何附屬公司概無受限於外部資本要求。

## 30 收購附屬公司

### (a) Hemovent

於二零二一年八月，本公司、M . . . . . B. (« . . . . . B »，於荷蘭註冊成立的本公司附屬公司)與H . . . . . 原股東就出售及轉讓於H . . . . . 的股份訂立一項協議(「H . . . . . 出售及轉讓協議」)，據此，. . . . . B 有條件同意自交割日期5年內達成若干里程碑及條件時自H . . . . . 原股東收購H . . . . . 全部已發行股本，初始現金代價為88百萬歐元及或然代價為35百萬歐元。H . . . . . 為一家德國醫療器械公司，從事創新體外生命支持系統。本集團認為，收購H . . . . . 能夠利用雙方於行業資源、行業經驗及產品開發方面的優勢加快相關產品的研發、生產及商業化。

於二零二一年十月十二日，. . . . . B 與H . . . . . 原股東簽訂交割確認函，據此，收購於當日完成且. . . . . B 收購H . . . . . 全部股份，授予其對H . . . . . 的控制權。

根據管理層對H . . . . . 實現里程碑及條件的預期，本集團已將35百萬歐元(相當於40,429,000美元)計入或然代價，代表其於收購日期的公允值。或然代價其後按公允值計量，其變動計入損益。於二零二一年十二月三十一日，或然代價的公允值為39,633,000美元並計入「其他應付款項」的賬目。釐定或然代價公允值的估值技術及重大假設載於附註32( )。

### 30 收購附屬公司(續)

#### (b) 科瑞藥業

於二零二一年九月，上海微創與六一八股權投資及福建省招標採購集團有限公司(統稱「科瑞賣方」)訂立股份轉讓協議(「科瑞協議」)，據此，上海微創同意收購，而科瑞賣方同意向上海微創出售科瑞賣方持有的於科瑞藥業的45%股權，現金代價約為人民幣111百萬元。同時，上海微創透過科瑞一致協議(見附註13(i))獲得對科瑞藥業日常營運的控制權。科瑞藥業收購於二零二一年十一月一日完成。

科瑞藥業為一間從事發酵型活性藥物成分研發、生產及銷售的國家高新技術企業。董事認為收購科瑞藥業有助於與科瑞藥業實現聯盟，為打造本集團旗下的藥-械結合技術的平台奠定基礎。

#### (c) 蘇州阿格斯

於二零二一年十月二十九日，本公司全資附屬公司M... C... (「M...」)與蘇州阿格斯及其現有股東訂立股權轉讓及增資協議(「阿格斯協議」)，據此，M... (i)收購若干現有股東持有的蘇州阿格斯38.33%股權(「阿格斯賣方」)及(ii)向蘇州阿格斯註冊資本作出額外注資，總代價為人民幣372.3百萬元。

上述交易於二零二一年十二月三十日完成後，本集團持有蘇州阿格斯51%股權，因此，獲得對蘇州阿格斯的控制權。蘇州阿格斯主要從事設計、開發以及銷售用於血管內光學干涉斷層成像系統的解決方案。收購蘇州阿格斯將進一步完善本集團在冠狀血管疾病領域的一體化精準診療解決方案。

於二零二一年十二月三十一日，本集團並未向其中一名阿格斯賣方支付代價人民幣5,000,000元(相當於784,000美元)，根據阿格斯協議，該代價預期於二零二二年七月一日前結算。

根據阿格斯協議，M... 已獲授予認購期權(「阿格斯認購期權」)以根據蘇州阿格斯實現阿格斯協議中規定的里程碑(「認購權里程碑」)及其他因素按行行使價收購蘇州阿格斯非控股股東持有的蘇州阿格斯全部或部分股權。阿格斯認購期權可於二零二五年六月三十日或之前行使，行使阿格斯認購期權後，M... 應支付現金代價或經M... 及經蘇州阿格斯非控股股東指定人士的一致同意，結合本集團指定附屬公司的股份支付代價。

阿格斯認購期權被分類為初始確認時以公允值計量的衍生金融資產。阿格斯認購期權初始公允值4,963,000美元構成收購蘇州阿格斯支付代價的一部分。用於釐定阿格斯認購期權公允值的估值技術及重要假設載於附註32(i)。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 30 收購附屬公司(續)

### (d) 收購的可識別資產及承擔的負債

於各收購日期收購的可識別資產及承擔的負債之臨時公允值詳情概述如下：

	Hemovent 千美元	科瑞藥業 千美元	蘇州阿格斯 千美元	總額 千美元
可識別資產淨額臨時公允值				
物業、廠房及設備	1,320	4,597	257	6,174
無形資產	48,976	9,202	45,448	103,626
存貨	1,045	1,675	3,491	6,211
貿易及其他應收款項	201	471	1,489	2,161
現金及現金等價物	305	9,660	22,463	32,428
貿易及其他應付款項	(724)	(743)	(1,453)	(2,920)
定期存款	-	6,259	-	6,259
遞延稅項負債	(14,679)	(1,647)	(6,817)	(23,143)
所收購的可識別資產淨額總額	36,444	29,474	64,878	130,796
商譽	105,634	4,108	20,339	130,081
	142,078	33,582	85,217	260,877
代價包括：				
現金代價	101,649	17,371	58,394	177,414
或然代價公允值	40,429	-	-	40,429
減：取得阿格斯認購期權	-	-	(4,963)	(4,963)
收購附屬公司總代價	142,078	17,371	53,431	212,880
加：非控股權益	-	16,211	31,786	47,997
	142,078	33,582	85,217	260,877
現金流出對賬				
現金代價	101,649	17,371	58,394	177,414
減：所收購現金及現金等價物	(305)	(9,660)	(22,463)	(32,428)
減：未付結餘(附註30( ))	-	-	(784)	(784)
收購附屬公司產生的現金流出淨額	101,344	7,711	35,147	144,202

### 30 收購附屬公司(續)

#### (d) 收購的可識別資產及承擔的負債(續)

計量重大資產公允值所用估值技術如下：

所收購資產	估值技術
物業、廠房及設備	市場比較技術：估值模型考慮類似項目的市場價格
無形資產	免納專利權費法及多期間超額盈利法：免納專利權費法考慮因擁有專利而預期可避免的折讓專利權費。多期間超額盈利法考慮相關無形資產預期產生的現金流淨額的現值，不包括與分攤資產有關的現金流量。

可識別資產淨值公允價值(主要包括技術及客戶關係)已於完成獨立估值前進行臨時計量。倘於各收購日期後一年內獲得有關各收購日期存在的事實及情況之新信息確認對上述金額的調整，或於各收購日期存在的任何其他規定，則可能會對該等收購的會計處理進行修訂。

#### (e) 合併後財務資料

自各收購日期至二零二一年十二月三十一日期間，H.I.、科瑞藥業及蘇州阿格斯合共對本集團業績貢獻收入1,474,000美元及虧損1,927,000美元。倘該等收購於二零二一年一月一日發生，管理層估計截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合收入將為784,162,000美元及綜合虧損將為360,241,000美元。於釐定該等金額時，管理層已假設，倘該等收購已於二零二一年一月一日發生，於各收購日期產生臨時釐定的公允值調整將相同。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 31 出售 攤薄於附屬公司的權益

### (a) 脈通醫療科技(嘉興)有限公司(「脈通」)

於二零二一年一月，本集團全資附屬公司脈通連同其原股東與望道通生物技術及若干合夥企業(其有限合夥人包括本集團僱員)訂立一份增資協議，據此，望道通生物技術及該等合夥企業分別同意認購脈通經擴大股本之27.89%及24.74%，現金代價分別為人民幣53百萬元及人民幣47百萬元(「脈通出售事項」)。

於脈通出售事項完成後，本集團於脈通的股權由二零二零年十二月三十一日的100.00%減少至47.37%。

該交易入賬列為視作出售脈通，於截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益內確認收益8,218,000美元，而本集團於脈通的餘下權益確認為於以權益法計量的被投資公司的投資。出售脈通的有關收益的對賬載列如下：

	於出售日期 千美元
於脈通餘下股權的公允值	13,908
減：脈通的淨資產	(5,690)
出售脈通的收益	8,218

### (b) 微創心通

於二零二一年二月，微創心通於香港聯合交易所有限公司主板(「聯交所主板」)上市，並按每股12.2港元的價格發行合共236,463,000股普通股(包括行使超額配股權)(「心通上市」)。

於心通上市完成後，本集團於微創心通的股權由二零二零年十二月三十一日的63.59%減少至44.92%。

誠如附註13所披露，管理層相信本集團保留其對微創心通的控制權。因此，金額264,776,000美元，即( )自心通上市收取的所得款項淨額357,069,000美元與股份購回義務的賬面值207,888,000美元之總額，與( )於出售日期視作出售微創心通股權比例淨資產賬面值的差額，入賬列為本集團資本儲備。

### 31 出售 攤薄於附屬公司的權益(續)

#### (c) 微創醫療機器人

於二零二一年十一月，微創醫療機器人於聯交所主板上市，並按每股43.2港元的價格發行合共41,630,000股H股(包括行使超額配股權)(「微創醫療機器人上市」)。

於二零二一年微創醫療機器人上市完成後，本集團於微創醫療機器人的股權由53.75%減少至50.47%。

金額108,305,000美元，即(i)自微創醫療機器人上市收取的所得款項淨額221,777,000美元之總額，與(ii)於出售日期視作出售微創醫療機器人股權比例淨資產賬面值的差額，入賬列為本集團資本儲備。

#### (d) MP NeuroTech

於二零二一年十一月，M N . . . . . 與若干投資者(「N . . . . . 投資者」)訂立一份認購及購買股份協議，據此，(i) N . . . . . 投資者認購合共2,032,495股M N . . . . . 新發行的A-2輪優先股(「N A-2輪股份」)，總代價約為31,256,000美元；及(ii)本公司的全資附屬公司M . . . . . L D將其持有的7,720,432股M N . . . . . 普通股轉讓予N . . . . . 投資者，代價約為118,740,000美元，據此轉讓的股份被重新分類並重新指定為N A-2輪股份。

於上述交易及債券交換完成後(見附註27(i))，本集團於M N . . . . . 之投票權被攤薄至約54.64%，且於二零二一年十二月三十一日本集團保留對M N . . . . . 之控制權。

有關出售M N . . . . . 部分股權被視為股東以權益持有人身份進行之交易。因此，出售M N . . . . . 股權的收益22,623,000美元抵減出售M N . . . . . 股權相關直接稅務影響11,354,000美元之差額計入本集團資本儲備。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值

本集團在日常業務過程中承受信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團亦因本身股本股價變動面對股本價格風險。

下文呈列本集團所承受的上述風險及本集團管理該等風險所採用的財務管理政策和慣常做法。

### (a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。由於交易對手為本集團認為信貸風險低的銀行及金融機構，因此本集團承擔來自現金及現金等價物及已抵押及定期存款之信貸風險有限。計及餘下租期及租賃按金所涵蓋的期限，本集團認為承擔來自可退還租賃按金之信貸風險較低。

除了附註21載列本集團授出的擔保外，本集團並無提供任何其他致使本集團須承擔信貸風險之擔保。於報告期末有關擔保的最高信貸風險披露載於附註32( )。

#### 貿易應收款項

本集團已建立信貸風險管理政策，根據該政策對需要信貸期的所有客戶進行個別信貸評估。該等評估側重於客戶過往到期付款的歷史及現時付款能力，並計及客戶以及客戶經營環境有關的特定信息。貿易應收款項自賬單日期起30至360天內到期。在授予任何額外信貸前，尚有逾期結餘之債務人須結清所有未償還結餘。本集團不會收取客戶的抵押品。

本集團於客戶營運所在國家並無重大集中信貸風險。重大信貸集中風險主要由於本集團與個別客戶往來時須承受重大風險所致。於報告期末，貿易應收款項總額中的15%(二零二零年：8.4%)及28%(二零二零年：21.4%)乃分別由本集團最大客戶及五大客戶所結欠。

本集團按整個存續期預期信貸虧損的金額(用撥備矩陣計算)來計量貿易應收款項虧損撥備。由於不同業務的虧損模式不同，本集團根據業務條線對其貿易應收款項細分。

### 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

#### (a) 信貸風險(續)

##### 貿易應收款項(續)

下表提供有關本集團於所面臨的信貸風險及貿易應收款項預期信貸虧損的資料：

	二零二一年		
	預期虧損率 %	賬面值總額 千美元	虧損撥備 千美元
流動(未逾期)	1.9%	183,091	3,395
逾期1年以內	46.1%	5,530	2,549
逾期1年以上	62.9%	8,397	5,278
		<b>197,018</b>	<b>11,222</b>

	二零二零年		
	預期虧損率 %	賬面值總額 千美元	虧損撥備 千美元
流動(未逾期)	1.2%	160,760	1,906
逾期1年以內	50.9%	2,854	1,452
逾期1年以上	91.9%	6,902	6,341
		<b>170,516</b>	<b>9,699</b>

預期虧損率按過去三年的實際虧損經驗計算。此等比率為反映期內(往績數據已在期間收集)經濟狀況差異、目前狀況及本集團對應收款項預期存續期的經濟狀況之意見，而加以調整。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (a) 信貸風險(續)

#### 貿易應收款項(續)

年內有關貿易應收款項的虧損撥備賬戶的變動如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於一月一日的結餘	9,699	9,680
年內撇銷金額	(77)	(1,521)
年內減值撥備	1,160	841
匯兌調整	440	699
於十二月三十一日的結餘	11,222	9,699

管理層評估截至二零二一年十二月三十一日止年度，其他應收款項及應收聯營公司款項信貸風險自初步確認以來並無顯著增加。因此，管理層已根據各報告日期十二個月內可能出現的違約事件採納十二月個月預期信用虧損方法。本公司管理層預期，交易對手方不履約導致的損失的可能性輕微，虧損撥備並不重大。

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (b) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察其流動資金需求及遵守借款契諾的規定，以確保其維持充裕的現金儲備，同時獲主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足其短期和較長期的流動資金需求。

下表列示本集團的非衍生金融負債於報告期末的尚餘合約期限，其依據合約未貼現的現金流量(包括按合約利率計算的利息付款，或倘為浮動利率，則按於報告期末的當前利率)及本集團須付款的最早日期：

	二零二一年合約未貼現現金流出					於十二月三十一日賬面值 千美元
	一年以內或 按要求償還 千美元	一年以上 但兩年以內 千美元	兩年以上 但五年以內 千美元	五年以上 千美元	合計 千美元	
計息借貸	96,120	33,670	155,937	82,515	368,242	364,383
可換股債券	-	-	721,406	-	721,406	660,369
租賃負債	53,795	53,818	129,527	5,784	242,924	218,942
貿易及其他應付款項	474,136	34,532	548,561	-	1,057,229	771,706
	<b>624,051</b>	<b>122,020</b>	<b>1,555,431</b>	<b>88,299</b>	<b>2,389,801</b>	<b>2,015,400</b>
已發出融資擔保： 最大擔保金額(附註21(iii))	-	13,000	-	-	13,000	13,000

	二零二零年合約未貼現現金流出					於十二月三十一日賬面值 千美元
	一年以內或 按要求償還 千美元	一年以上 但兩年以內 千美元	兩年以上 但五年以內 千美元	五年以上 千美元	合計 千美元	
計息借貸	13,092	74,377	78,991	33,163	199,623	192,879
可換股債券	2,000	51,833	-	-	53,833	48,583
租賃負債	12,848	11,831	23,652	8,769	57,100	54,848
貿易及其他應付款項	403,838	278	249,853	4,741	658,710	562,495
	<b>431,778</b>	<b>138,319</b>	<b>352,496</b>	<b>46,673</b>	<b>969,266</b>	<b>858,805</b>
已發出融資擔保 最大擔保金額(附註21(iii))			13,000		13,000	13,000

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (c) 利率風險

利率風險指金融工具之公允值或未來現金流動因市場的利率變動而產生波動之風險。本集團之利率風險主要因銀行現金、銀行存款、計息借貸及可換股債券而產生。已發行浮息借貸及銀行現金令本集團面臨現金流利率風險。銀行存款及定息借貸令本集團面臨公允值利率風險。本集團之利率風險概況(受管理層監察)載於下文(i)。

#### (i) 利率風險概況

誠如向本集團管理層所呈報，下表詳列本集團於報告期末借款總額、銀行現金及銀行存款之利率風險概況：

	二零二一年		二零二零年	
	實際利率	金額 千美元	實際利率	金額 千美元
定息金融工具淨額：				
銀行存款	0.60% – 3.20%	309,474	0.05% 2.03%	403,140
計息借貸	1.70% – 5.39%	(181,016)	3.10% 3.95%	(45,196)
附屬公司發行之可轉換優先股	12.14% – 14.38%	(365,903)	9.09% 15%	(362,957)
租賃負債	4.00% – 22.00%	(218,942)	3.88% 9.50%	(54,848)
可換股債券	2.46%	(660,369)	4.00%	(48,583)
		(1,116,756)		(108,444)
浮息金融工具淨額：				
銀行現金	0% – 2.25%	1,383,500	0% 2.03%	598,937
銀行存款	0% – 2.55%	94,330	1.75% 2.75%	623
計息借貸	3.65% – 5.64%	(183,367)	1.22% 5.64%	(147,683)
		1,294,463		451,877
		177,707		343,433

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (c) 利率風險(續)

#### (ii) 敏感度分析

於二零二一年十二月三十一日，估計利率普遍上升/下降100個基點，而所有其他變數保持不變，本集團年內虧損將分別減少/增加約5,648,000美元(二零二零年：虧損將分別減少/增加約4,064,000美元)及減少/增加累計虧損約5,422,000美元(二零二零年：減少/增加累計虧損2,738,000美元)。

上述敏感度分析表明了本集團除稅後虧損(及累計虧損)基於以下假設而可能產生的即時變動，即假設利率的變動於報告期末發生，及已用於重新計量本集團於報告期末持有而使本集團面臨利率公允值風險的金融工具。就於本集團於報告期末持有的浮息非衍生工具所產生的利率現金流量風險而言，對本集團除稅後虧損(及累計虧損)的影響的估計為該等利率變動對全年利息開支或收入的影響。於二零二零年的分析乃按同一基準進行。

### (d) 貨幣風險

本集團面對的貨幣風險主要來自(i)買賣所產生以外幣(即交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項及應付款項。產生該風險的貨幣主要為歐元及美元，及(ii)中國附屬公司(其功能貨幣為人民幣)及海外附屬公司(其功能貨幣為港元或美元)的集團內以人民幣計值的借貸。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (d) 貨幣風險(續)

#### (i) 貨幣風險承擔

下表詳列本集團於報告期末所面臨以相關實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債而產生的貨幣風險。就呈報目的而言，所承受風險的金額已按報告期末的即期匯率換算為美元。此並不包括將實體的財務報表換算為本集團的呈報貨幣所產生的差額。

	外幣風險(以美元列值)					
	二零二一年			二零二零年		
	港元 千美元	美元 千美元	人民幣 千美元	港元 千美元	美元 千美元	人民幣 千美元
貿易及其他應收款項	-	9,462	13,558		9,965	4,190
現金及現金等價物	35,197	9,855	32,668	1,941	9,637	64
貿易及其他應付款項	(1,075)	(8,352)	(11,540)		(15,111)	(147)
應付集團公司款項	-	(5,217)	-		(1,388)	(5,976)
應收關聯方款項	-	2,607	-		1,799	
衍生金融負債	-	(1,239)	-		(2,093)	
已確認資產及負債產生的 風險承擔淨額	34,122	7,116	34,686	1,941	2,809	(1,869)

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (d) 貨幣風險(續)

#### (ii) 敏感度分析

下表列示假設所有其他風險變數保持不變，倘於報告期末對本集團有重大風險的匯率於該日出現變動，本集團的除稅後虧損(及累計虧損)可能出現的即時變動。

	二零二一年		二零二零年	
	外匯匯率 上升 (下跌)	對除稅後虧損 及累計虧損 的影響 千美元	外匯匯率 上升 (下跌)	對除稅後虧損 及累計虧損 的影響 千美元
人民幣(兌美元)	3% (3)%	947 (947)	3% (3)%	(51) 51
港元(兌美元)	3% (3)%	932 (932)	3% (3)%	58 (58)

上表呈列的分析結果表示本集團各個實體以各自的功能貨幣計量的除稅後虧損及權益的即時合併影響，於報告期末就呈報目的按當前匯率換算為美元。

敏感度分析已假設外匯變動已用於重新計量本集團所持有並於報告期末令本集團面臨外匯風險的金融工具，包括本集團內以並非借方或貸方的功能貨幣計值的公司間應付款項及應收款項。此分析不包括將實體的財務報表換算成本集團的呈列貨幣所產生的差額。於二零二零年的分析按同一基準進行。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (e) 公允值計量

#### (i) 按公允值計量之金融資產及負債

公允值等級

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (e) 公允值計量(續)

#### (i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

公允值等級(續)

本集團擁有一個由外部估值師協助的團隊，對金融工具(包括分類為公允值等級第三級的非上市股本證券及認沽期權)進行估值。該團隊直接向首席財務官報告。載有公允值計量變動分析的估值報告由團隊於各中期及年度報告日期編製，並由本集團管理層審批。

	於二零二一年十二月三十一日 之公允值計量分類			
	於二零二一年 十二月三十一日 之公允值 千美元	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元
<b>經常性公允值計量</b>				
<b>金融資產：</b>				
非上市債務及股本證券(附註15)	25,221	-	10,702	14,519
所持有認購期權(附註30(i))	4,963	-	-	4,963
以權益法計量的被投資公司已發行 認股權證	1,406	-	-	1,406
<b>金融負債：</b>				
業務合併中的或有負債(附註30(ii))	(39,633)	-	-	(39,633)
出售認沽期權予				
- 認沽期權(附註17(i))	(1,651)	-	-	(1,651)
- 認沽期權(附註17(iii))	(1,239)	-	-	(1,239)

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (e) 公允值計量(續)

#### (i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

公允值等級(續)

	於二零二零年 十二月三十一日 之公允值 千美元	於二零二零年十二月三十一日 之公允值計量分類		
		第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元
經常性公允值計量				
金融資產：				
非上市債務及股本證券(附註15)	19,605			19,605
以權益法計量的被投資公司發行的認 股權證	1,920			1,920
金融負債：				
D輪調整(附註17(i))	(9,252)			(9,252)
出售認沽期權予				
L認沽期權(附註17(i))	(11,116)			(11,116)
認沽期權(附註17(i))	(2,093)			(2,093)
利息掉期	(410)		(410)	

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級。本集團的政策為在轉撥發生的報告期末確認公允值等級之間的轉撥。

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (e) 公允值計量(續)

#### (i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

##### 第二級公允值計量所用的估值技術及輸入數據

第二級非上市股本證券的公平值乃按近期交易價格釐定。

##### 有關第三級公允值計量的資料

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍
非上市股本證券	權益分配模型(附註)	預期波幅，經考慮可資比較公司的歷史波幅事項發生的預期概率	36%至39% 50%
認購期權	柏力克 - 舒爾斯期權定價模型(附註)	預期波幅，經考慮可資比較公司的歷史波幅	48%
認股權證	二項樹模式(附註)	預期波幅，經考慮可資比較公司的歷史波幅	40%至48%
或然負債	概率加權貼現現金流估值法(附註)	實現里程碑及條件的預期概率 貼現率	100% 0%
非上市沽期權	柏力克 - 舒爾斯期權定價模型(附註)	預期波幅，經考慮可資比較公司的歷史波幅事項發生的預期概率	44% 35%
非上市認沽期權	柏力克 - 舒爾斯期權定價模型(附註)	預期波幅，經考慮可資比較公司的歷史波幅事項發生的預期概率	40% 50%

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (e) 公允值計量(續)

#### (i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

##### 有關第三級公允值計量的資料(續)

附註	於二零二一年十二月三十一日，我們估計，倘所有其他變數維持不變，事項發生的預期概率上升 下降10%將導致本集團虧損增加 減少309,000美元 308,000美元及預期波幅上升 下降5%將導致本集團虧損減少 增加2,000美元 27,000美元。
附註	於二零二一年十二月三十一日，我們估計，倘所有其他變數維持不變，預期波幅上升 下降5%將導致本集團虧損減少 增加863,000美元 533,000美元。
附註	於二零二一年十二月三十一日，我們估計，倘所有其他變數維持不變，事項發生的預期概率上升 下降5%將導致本集團虧損減少 增加172,000美元 176,000美元。
附註	於二零二一年十二月三十一日，我們估計，倘所有其他變數維持不變，實現里程碑及條件的預期概率下降10%將導致本集團虧損減少3,966,000美元及貼現率上升1%將導致本集團虧損減少733,000美元。
附註	於二零二一年十二月三十一日，我們估計，倘所有其他變數維持不變，事項發生的預期概率上升 下降10%將導致本集團虧損增加 減少472,000美元 472,000美元及預期波幅上升 下降5%將導致本集團虧損增加 減少487,000美元 458,000美元。
附註	於二零二一年十二月三十一日，我們估計，倘所有其他變數維持不變，事項發生的預期概率上升 下降10%將導致本集團虧損增加 減少248,000美元 248,000美元及預期波幅上升 下降5%將導致本集團虧損增加 減少179,000美元 176,000美元。

## 32 財務風險管理及金融工具之公允值(續)

### (e) 公允值計量(續)

#### (i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

期內第三級公允值計量結餘的變動如下：

	金融資產 千美元	金融負債 千美元
於二零二一年一月一日	21,525	(22,461)
收購附屬公司添置(附註30( ))	4,963	(40,429)
年內於損益確認的公允值變動	12,294	10,922
轉撥至以權益法計量的被投資公司	(17,961)	
行使D輪調整(附註17)		9,445
匯兌調整	67	
於二零二一年十二月三十一日	20,888	(42,523)

#### (ii) 並非按公允值列賬的金融資產及負債的公允值

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團按成本或攤餘成本列賬的金融工具賬面值與其公允值概無重大差異。

## 33 承擔

於二零二一年十二月三十一日，尚未於財務報表作出撥備的資本承擔如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
已訂約	200,538	40,000
已授權但未訂約	343,900	158,000
	544,438	198,000

此外，本集團於二零二一年十二月三十一日承諾簽訂一份為期7年的新租賃，該租賃尚未開始，租賃付款金額為每年610,000美元，隨後每年通貨膨脹率約為3%。

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 34 重大關聯方交易

### (a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬，包括於附註7披露的支付予本公司董事之款項以及於附註8披露的若干最高薪人士之款項，如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
薪金及其他福利	2,926	2,934
酌情紅利	981	177
退休計劃供款	130	89
以權益結算的股份支付的開支	51,857	40,527
以現金結算的股份支付的開支	299	468
	<b>56,193</b>	<b>44,195</b>

薪酬總額包括於員工成本內(見附註5( ))。

### (b) 融資安排

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
貸款予以權益法計量的被投資公司(附註)	22,413	3,775
以權益法計量的被投資公司償還的貸款	47,097	300
償還以權益法計量的被投資公司的貸款	-	(633)
望道通生物技術償還貸款	44,500	
貸款予望道通生物技術	17,800	24,205

附註：於二零二一年十二月三十一日，貸款予本集團以權益法計量的被投資公司按年利率4.75%計息(二零二零年：4.75%)。

### (c) 租賃安排

於二零二一年五月，本集團與上海巨碩投資管理有限公司(「巨碩投資」)就位租賃於上海的若干租賃物業訂立為期6年的租約，用於生產設施、倉庫及辦公樓宇。巨碩投資為上海張江(集團)有限公司(「張江集團」，本公司一名主要股東)的附屬公司，本集團根據租約應支付的租金為每月150,000美元，該價格經參考可比較物業現行市場租金經公平磋商釐定。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產10,172,000美元及租賃負債10,010,000美元。

### 34 重大關聯方交易(續)

#### (d) 存置於一名關聯方的現金存款

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團向本集團以權益法計量的被投資公司上海華瑞銀行存入現金存款，年利率為0.35%至2.55%。於二零二一年十二月三十一日，存於上海華瑞銀行的銀行存款金額為20,450,000美元。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團自上述銀行存款收取利息收入428,000美元。

#### (e) 向關聯方銷售產品

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與以下關聯方訂立銷售交易：

關聯方名稱	關係
上海華瑞銀行有限公司(「上海華瑞」)	本公司主要股東的控股方大家控股有限公司(「大家控股」)的附屬公司
上海華瑞銀行有限公司(「上海華瑞」)	大家控股的附屬公司
上海華瑞銀行有限公司(「上海華瑞」)	大家控股的附屬公司
上海華瑞銀行有限公司(「上海華瑞」)	大家控股的附屬公司
KI COC 有限公司	大家控股的附屬公司
微創電生理	本集團以權益法計量的被投資公司
脈通(附註)	本集團以權益法計量的被投資公司
上海華瑞銀行有限公司(「上海華瑞」)	本集團以權益法計量的被投資公司
上海華瑞銀行有限公司(「上海華瑞」)	本集團以權益法計量的被投資公司

附註：於截至二零二一年十二月三十一日止年度脈通出售事項完成後(見附註31)，脈通成為本集團的以權益法計量的被投資公司。自出售日期起與脈通的交易已披露為關聯方交易。



## 35 公司層面的財務狀況表

	二零二一年 十二月三十一日 千美元	二零二零年 十二月三十一日 千美元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	1,000,489	640,069
於以權益法計量的被投資公司之權益	5,061	6,601
	<b>1,005,550</b>	646,670
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	7,369	7,742
現金及現金等價物	474,533	40,963
	<b>481,902</b>	48,705
<b>流動負債</b>		
應付附屬公司款項	40,797	6,911
其他應付款項	11,720	13,714
計息借貸	12,253	
	<b>64,770</b>	20,625
<b>流動資產淨額</b>	<b>417,132</b>	28,080
<b>總資產減流動負債</b>	<b>1,422,682</b>	674,750
<b>非流動負債</b>		
可換股債券(附註27( ))	660,369	
計息借貸	47,538	
其他應付款項	13,641	13,000
衍生金融負債(附註17)	1,651	11,116
	<b>723,199</b>	24,116
<b>資產淨值</b>	<b>699,483</b>	650,634
<b>資本及儲備(附註29(a))</b>		
股本	18	18
儲備	699,465	650,616
<b>權益總額</b>	<b>699,483</b>	650,634

# 財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

## 36 報告期後非調整事項

於二零二二年二月二十五日，本集團連同其他第三方投資者與脈通訂立一份增資協議，據此，本集團及其他第三方投資者同意認購脈通經擴大股本，現金對價分別為人民幣64,000,000元和人民幣136,000,000元。於脈通增資事項完成後，本集團於脈通的股權由二零二一年十二月三十一日的47.4%減少至43.5%。本集團於脈通的餘下權益仍確認為於以權益法計量的被投資公司的投資。

## 37 於截至二零二一年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效之修訂本、新訂準則及詮釋可能構成的影響

直至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈以下數項於截至二零二一年十二月三十一日止年度尚未生效的修訂本及新準則、香港財務報告準則第17號保險合約，但並未於該等財務報表中採納。其中可能與本集團相關的發展如下。

	於下列日期或之後開始 之會計期間生效
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第3號之修訂， <i>概念框架之提述</i>	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第16號之修訂， <i>物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項</i>	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號之修訂， <i>虧損合約 - 履行合約成本</i>	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號的修訂， <i>有關流動或非流動負債分類</i>	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號， <i>保險合約</i>	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)， <i>會計政策披露</i>	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號(修訂本)， <i>會計估計的定義</i>	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)， <i>與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項</i>	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂， <i>投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資</i>	待釐定

本集團正評估該等修訂於首次應用期間之預期影響。直到目前為止，採納該等修訂不大可能對本集團綜合財務報表產生重大影響。

