



年度報告
2019

MicroPort Scientific Corporation

微创醫療科學有限公司

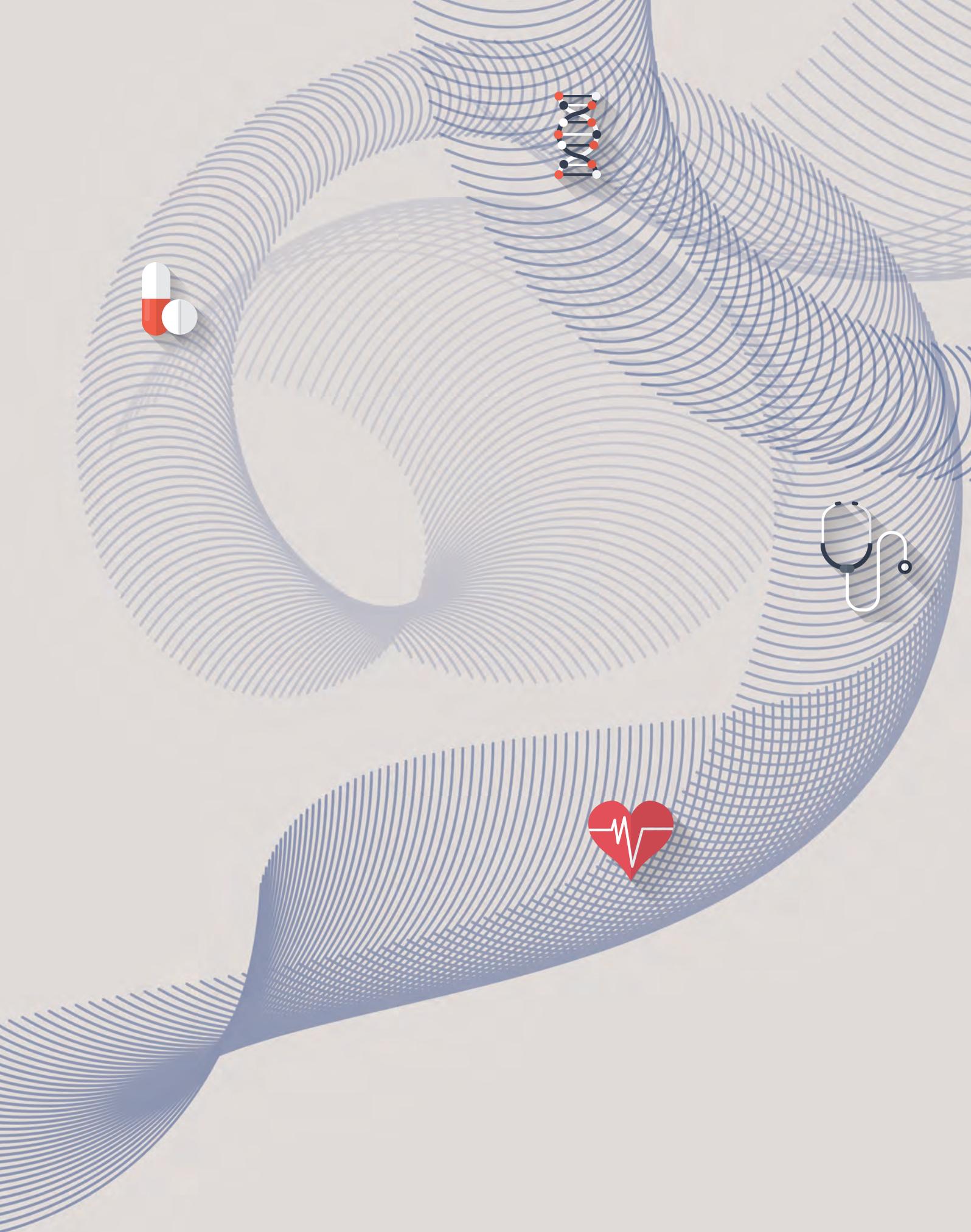
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代碼：00853)



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	28
董事會報告	33
企業管治報告	50
環境、社會及管治報告	66
獨立核數師報告	97
綜合損益表	104
綜合損益及其他全面收益表	105
綜合財務狀況表	106
綜合權益變動表	108
綜合現金流量表	110
財務報表附註	112





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
白藤泰司先生
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 *FCS(PE), FCIS*

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)
白藤泰司先生
周嘉鴻先生
余洪亮先生

註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

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.microport.com

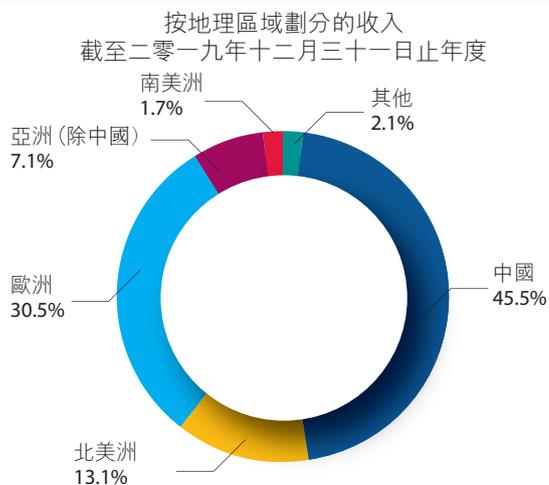
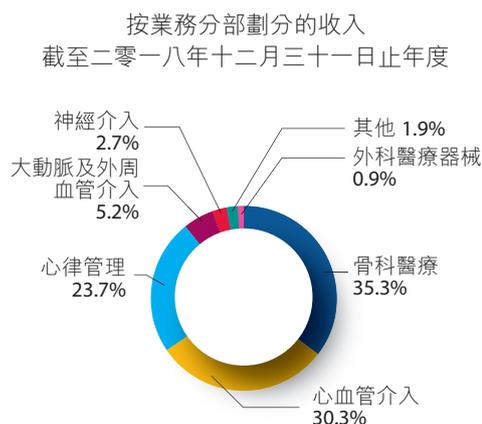
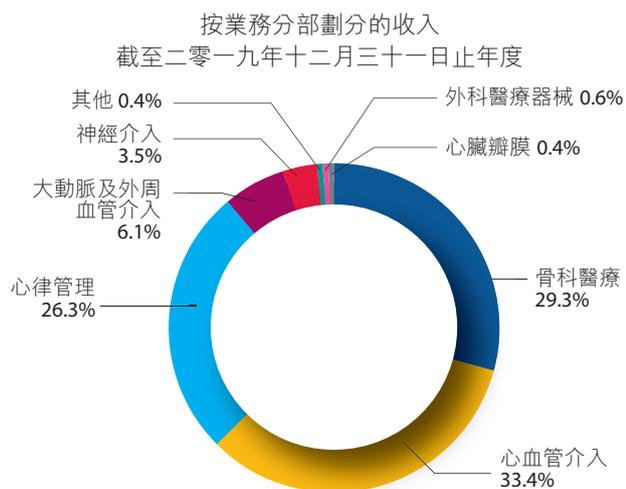
主要往來銀行

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
中國民生銀行上海自貿試驗區分行
美國銀行
法國巴黎銀行

財務摘要

	截至財政年度		
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	變動 百分比
收入	793,493	669,490	18.5%
毛利	564,425	470,016	20.1%
年內利潤	29,009	18,381	57.8%
歸屬於本公司股權持有人的利潤	46,281	23,913	93.5%
每股盈利—			
基本(美分)	2.92	1.63	79.1%
攤薄(美分)	1.98	1.28	54.7%

收入分析



五年財務摘要

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一七年 千美元	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
收入	793,493	669,490	444,190	389,921	375,844
利潤／(虧損)淨額	29,009	18,381	16,951	15,069	(11,379)
資產					
非流動資產	856,997	719,756	473,918	417,074	402,403
流動資產	740,954	554,691	429,705	357,476	331,240
總資產	1,597,951	1,274,447	903,623	774,550	733,643
負債					
流動負債	431,801	440,390	198,893	210,039	164,601
非流動負債	512,185	305,111	265,278	218,032	251,214
總負債	943,986	745,501	464,171	428,071	415,815
權益總額	653,965	528,946	439,452	346,479	317,828



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。憑藉在全世界逾萬家醫院使用的多樣化產品組合，本集團在全球運營多個業務分部，包括心血管介入產品業務、骨科醫療器械業務、心律管理醫療器械(「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、手術機器人業務及其他業務。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。

我們擁有一個大型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、嘉興、蘇州、東莞、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4,000餘項專利(包括申請))以及約7,000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狀況，我們對此倍感自豪。我們深知我們的產品為全世界許多人帶來希望及信念，因而我們每一名員工都為實現我們的願景而承擔起個人責任。

商業上的成就讓我們可以回饋社會，從而使我們的成功名至實歸。我們對社會責任的承諾是本公司文化及理念的重要方面。微創刻苦勤勉，鞏固與所有國際合夥人及所有利益相關方的關係，因我們視所在社區為業務的不可分割部分，從而盡精微而致廣大。

遠景

以人為本

建設一個以人為本的新興醫療科技超級集群。

使命

持續創新

提供能延長和重塑生命的普惠化真善美方案。



常兆華博士
主席

尊敬的各位股東：

微創人秉承「致廣致大 致遠致良知，盡精盡微 盡心盡全力」的管理理念，堅守醫生、企業和患者三位一體，持續為患者和醫生提供能延長和重塑生命的普惠化真善美解決方案，努力將集團建設為一個以人為本的新興醫療科技超級集群。

二零一九年，全球老齡化趨勢日益凸顯，公眾醫療器械需求進一步增加，全球醫療器械行業穩步增長，國內醫療器械行業維持快速增長勢頭。年內，本集團積極拓寬全球市場業務，充分調動各大業務板塊的多元協同性，研發工作厚積薄發，國產化進程取得突破性進展，集團業務體量進一步擴大。截至二零一九年十二月三十一日止年度，營業收入錄得793.5百萬美元，同比增長22.0% (剔除匯率影響)，歸屬於本公司股權持有人的利潤錄得46.3百萬美元，同比增長93.5%，主要得益於核心業務板塊的強勁增長，以及處置上海微創電生理醫療科技股份有限公司部分股權獲取的稅後投資收益55.8百萬美元。

心血管介入業務方面，集團自產品上市伊始即堅守中國市場領先地位，歷經二十多年的耕耘，足跡遍佈全球近三十個國家和地區，並已逐步構建包含四款藥物洗脫支架和四款球囊的多層次產品組合，不斷激發板塊活力。截至二零一九年十二月三十一日止年度，營業收入較上年增長35.5% (剔除匯率影響)。於國內市場，本集團積極投身於市場開發，覆蓋醫院數量首次突破2,000家，並開發256家空白縣域醫院，以夯實國內市場領導地位。在產品方面，輸送系統性能改進後的FireCondor™冠脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統在期內獲證上市，帶來持續發展新動力。於海外市場，藥物洗脫支架海外收入實現72.4%的高速增長 (剔除匯率影響)，與此同時，集團進一步拓寬全球業務版圖，藥物洗脫支架已於25個國家或地區實現銷售，年內於13個國家或地區首次獲批，其中Firehawk™冠脈雷帕黴素靶向洗脫支架 (「Firehawk™」) 憑藉歐洲臨床試驗TARGET All Comers (「TARGET AC」) 的良好結果，已進入法國和比利時醫保，幫助擴大歐洲地區銷售。此外，Firehawk™支架也已向日本醫療器械審評審批機構遞交註冊申請，積極布局全球主流市場。集團球囊產品業務亦維持強勁增長，其全球收入較上年增長54.5% (剔除匯率影響)，已連續四年實現超過40%的增速，其中Firefighter™ PTCA球囊擴張導管上市後，其優秀的產品性能獲得業界專家的高度肯定，於海外市場上，四款球囊產品已在21個國家或地區註冊獲批，年內新增12個國家或地區。

主席報告

本集團骨科業務有效整合全球資源，完善全球產品布局，加強品牌建設及產品理念推廣，加速推進國產化進程。2019年，國際（非中國）骨科業務由於受到全球價格下行及二零一八年失去美國主要經銷商的延續影響，收入有所下降。年內，集團在美國地區積極開拓客戶，美國業務於下半年逐步企穩，日本業務全年小幅增長。中國骨科業務的營業收入較上年增長57.1%（剔除匯率影響），維持強勁的增長態勢，主要得益於進口關節業務實現遠高於市場平均的高速成長。年內，兩款國產安生™內穩定型全膝關節置換系統及優勝™內穩定型全膝關節置換系統獲證上市，進一步多元化產品組合，提升綜合競爭實力，同時標志著集團進入國產新元年。

二零一九年是集團完成收購心律管理業務後首個完整財政年度，年內集團積極調整海外市場戰略，海內外研發團隊通力合作，高效推進產品研發進度，本集團心律管理業務於年內實現營業收入209.0百萬美元。針對海外市場，集團積極投入研發，多個項目有序推進，最新一代全球體積最小的1.5T和3T磁共振兼容起搏器OTO™、ENO™和TEO™系列在歐洲上市僅一年即貢獻起搏器業務在歐洲市場超過一半的銷售收入。同時，集團在日本市場基本完成從原有經銷商模式轉而建立直營銷售模式的戰略轉型，為在當地的長期可持續發展奠定基礎。在中國市場，集團堅持走「中國製造」和「中國創造」相結合的國產化發展道路，「中國心」國產起搏器的品牌認可度進一步提高，植入量大幅度提升，同時Beflex™主動固定螺旋電極導線上市後在全國多地廣泛投入使用，完善了現有產品線。

此外，本集團大動脈及外周血管介入產品業務和神經介入產品業務的收入分別實現44.5%和55.6%的高速增長（剔除匯率影響）。年內，上海微創心脈醫療科技股份有限公司（「微創心脈」）成功在上海交易所掛牌上市，成為首批登陸科創板的企業之一，在技術和資本雙輪驅動下，將進一步提高微創心脈™的可持續發展能力。心臟瓣膜業務錄得首年度銷售收入，VitaFlow™經導管主動脈瓣膜系統於年內獲證上市，通過有針對性的定價和銷售策略，在各大核心醫院及中大型醫院得到廣泛推廣。

於二零一九年，微創的質量管理、創新實力和品牌建設獲得了社會各界的認可，集團先後斬獲亞太質量組織創新獎、全國質量標杆、上海市質量金獎、上海市質量標杆等一系列質量榮譽，Firehawk™火鷹支架榮獲2019年PMI（中國）項目管理大獎杰出項目獎。此外，微創入選《亞洲品牌500強》榜單，成為該榜單發布14年來首個入選的中國醫療器械企業。

卓越的研發能力以及有效的研發推進是創新型醫療器械公司可持續發展的核心動能。過去二十年來，集團以更高的標準、更好的實踐實現進口替代、打造中國品牌為目標，持續致力於創新和研發全球領先的技術，打造產學研相結合的技術創新體系，向全球市場提供優質的產品和服務，為集團的可持續發展提供最強勁的原動力。

於二零一九年，集團共有十八款三類醫療器械產品獲得國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）頒發的註冊證，其中包括FireCondor™冠脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統、Firefighter™ NC球囊擴張導管、Minos™腹主動脈覆膜支架及輸送系統、VitaFlow™經導管主動脈瓣膜系統、Fastrack™微導管系統等多項關鍵產品。骨科業務方面，國產安生™內穩定型全膝關節置換系統及優勝™內穩定型全膝關節置換系統相繼獲證上市，國產斑羚™全髖關節置換系統於二零二零年二月獲證，完成國產關節產品的基本布局，全面開啟國產化時代。此外，集團亦有多項產品在海外市場獲證上市，其中包括Evolution™ NitroX™內軸型全膝關節置換系統在美國和加拿大獲證上市，新一代經靜脈植入、1.5T和3T磁共振兼容雙腔起搏器ENO™系列在日本市場上市。

年內，集團有三款三類醫療器械產品獲准進入創新醫療器械特別審批程序（「綠色通道」），包括BonaFire™植入式被動起搏電極導線、蜻蜓眼DFVision™三維電子腹腔鏡和圖邁™腔鏡手術機器人。截至二零一九年末，集團已有十八款產品進入綠色通道，在全國所有醫療器械企業中排名第一。

在臨床方面，心血管介入產品業務中，Firesorb™西羅莫司靶向洗脫生物可吸收血管支架首次臨床研究(FUTURE-I)的三年隨訪結果證明了以PLLA為基本材料比第一代生物可吸收支架更薄支架梁的火鸚支架對於冠脈單支病變的患者來說是可行的、安全有效的治療方案之一。Firehawk™支架大規模臨床研究TARGET AC的兩年隨訪結果在國際著名醫學期刊《美國心臟病學會雜誌》同步在線發表。此外，公司還發布了TARGET AC試驗的兩年低風險組和高風險組隨訪分析數據，進一步證明了Firehawk™支架僅需同類產品1/3的全球最低載藥量就可以達到同等療效，且安全性大幅增加，展現了國際頂尖水平。心律管理業務中，集團也已啟動國內MRI起搏系統的臨床研究，有望推出第一款國產MRI兼容起搏器。集團致力於開發具備藍牙功能的起搏器新平台，並取得重大進展，此外，NAVIGO™四極左心室起搏導線已完成驗證安全性及有效性的臨床研究，將進一步完善和升級現有心律管理產品組合。心臟瓣膜業務中，VitaFlow™II經導管主動脈瓣膜及可回收輸送系統在國內市場已進入綠色通道，並準備向國家藥監局遞交註冊申請。於海外市場，歐洲上市前臨床研究項目有序推進。手術機器人業務中，蜻蜓眼DFVision™三維電子腹腔鏡和圖邁™腔鏡手術機器人均於年內完成首例臨床手術。

微創的戰略布局在向多個維度以指數化增長的形式延伸，每個板塊都在不斷裂變生長。集團將不僅僅提供單一的產品，而是圍繞醫生的臨床需求和患者的健康，將一體化的立體式解決方案送到醫生與患者身旁。

於年度報告期內，本公司的各位董事、高層管理人員以及全體員工秉持誠信、勤勉、盡責的原則於精微處追求卓越質量。本人謹代表本公司全體同仁感謝所有股東、供貨商、分銷商、醫生以及業務團體及夥伴多年來的鼎力支持。

主席
常兆華博士

二零二零年三月三十日

管理層討論及分析

業務概覽

概覽

二零一九年，全球老齡化趨勢日益凸顯，加之居民整體收入及生活水平繼續提升，醫療器械產品及服務需求保持旺盛，全球醫療器械行業呈穩固增長態勢。於國內市場，政府繼續深化醫療衛生體制改革，針對醫用耗材推出多項重大政策及舉措，其中包括通過制定醫療器械唯一標識系統規則統一全國醫保高值醫用耗材分類與編碼，通過優化制度、完善政策、創新方式，理順高值醫用耗材價格體系，完善高值醫用耗材全流程監督管理等；同時，國家醫療保障局推進疾病診斷相關分組 (DRGs) 付費國家試點項目，確定了試點城市，頂層設計基本構建完成；國家衛生健康委員會亦確定醫聯體建設試點城市，旨在醫保、醫藥改革中形成合力。在上述相關改革方案的指導下，各大省市相繼出臺高值醫用耗材集中帶量採購政策，終端市場價格下行，但一系列創新配套舉措將有助於降低企業運營成本，且長期來看，通過建立合理定價機制淘汰落後企業，將加速行業整合，為创新型及規模化生產的行業龍頭企業提供更大的市場機遇以及更健康的發展環境，從而引領行業高質量發展。國際市場上，部分國家的註冊門檻日趨提升，國際貿易環境複雜多變，這些挑戰均需要企業具備全球化資源分配及管理經驗以應對國際市場上的經營環境及法規變革。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團共擁有八個主要業務分部，即心血管介入產品、骨科醫療器械、心律管理業務、大動脈及外周血管介入產品、神經介入產品、心臟瓣膜業務、外科醫療器械和手術機器人業務分部，共生產 300 餘個醫療器械產品。

二零一九年，本集團於銷售方面，繼續精耕國內市場，擴大市場覆蓋，同時不斷豐富海外產品組合，穩步推進全球化戰略；研發方面，各板塊管線厚積薄發，多項關鍵產品獲證上市，加速推動行業國產化進程，相應帶來集團成長新契機。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團實現銷售收入 793.5 百萬美元，較二零一八年增長 18.5%，剔除匯率影響增幅達 22.0%，實現利潤淨額 29.0 百萬美元（歸屬於本公司股權持有人的利潤：46.3 百萬美元）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收入中 33.4% 來自心血管介入產品，29.3% 來自骨科醫療器械，26.3% 來自心律管理業務，6.1% 來自大動脈及外周血管介入產品，3.5% 來自神經介入產品，0.6% 來自外科醫療器械，0.4% 來自心臟瓣膜業務。二零一九年，本集團心血管介入、大動脈及外周血管介入、神經介入等產品於市場繼續保持領先地位，且增速可觀，同時心臟瓣膜業務於二零一九年七月獲證後錄得首年度收入。

心血管介入業務

心血管介入產品業務提供冠狀動脈相關疾病介入治療的產品及服務，致力於開發、製造及銷售市場領先的冠狀動脈支架及相關輸送系統，以及球囊導管及配件等。

中國人口老齡化趨勢明顯，整體心血管病發病率不斷攀升，同時居民收入大幅度提高，社會對醫療成本的支付能力在不斷加強，近年來冠心病介入治療無論在數量還是質量上都在穩定發展中不斷提升。從產品用量來看，中國已成為全球 PCI 大國，並且在支架置入數方面，介入治療指征及器械使用較為合理。此外，隨著國家分級診療體系的深入推進，縣域醫院的 PCI 能力逐步提高，在冠心病治療中發揮著越來越重要的作用，大幅增加了病人可及性。

集團心血管介入業務歷經二十多年的耕耘，憑藉優異的產品性能，自產品上市以來即堅守中國市場領先的位置，同時足跡遍布全球近三十個國家和地區，目前，共有四款藥物洗脫支架和四款球囊產品在售，伴隨新產品的不斷加入，逐步構建多層次產品組合，帶來持續發展新動力。截止二零一九年十二月三十一日止年度，公司心血管業務實現收入 264.6 百萬美元，較上年增長 35.5% (剔除匯率影響)。於國內市場，集團藥物洗脫支架的收入較上年增長 32.8% (剔除匯率影響)，其中 Firehawk™ 冠脈雷帕霉素靶向洗脫支架系統 (「Firehawk™」) 收入同比增長 51.6% (剔除匯率影響)，Firebird2™ 冠脈雷帕霉素洗脫鈷合金支架系統 (「Firebird2™」) 收入同比增長 22.9% (剔除匯率影響)，除得益於國內市場的快速增長以及國際一流的火鷹支架及高性價比的火鳥支架的市場認可，集採中標亦推動銷量增長。二零一九年，藥物洗脫支架覆蓋的醫院數量首次突破 2,000 家，其中 Firehawk™ 覆蓋醫院同比增長 41%，Firebird2™ 覆蓋醫院同比增長 18%，另外，集團亦於年內開發 256 家空白縣域醫院。在產品方面，輸送系統性能改進後的 FireCondor™ 冠脈雷帕霉素靶向洗脫支架系統 (已由 Firehawk Nova™ 更名為 FireCondor™) 在年內獲證上市並開始植入，將成為板塊新的增長點。



管理層討論及分析

二零一九年，藥物洗脫支架海外業務成績斐然，於 25 個國家或地區實現銷售，於 13 個國家或地區取得註冊證。截至二零一九年十二月三十一日止年度，藥物洗脫支架海外業務錄得收入達 16.6 百萬美元，較上年增長 72.4% (剔除匯率影響)，創歷史新高，其中 Firebird2™ 於海外地區的收入同比增長 186.9% (剔除匯率影響)，Firehawk™ 收入同比增長 54.6% (剔除匯率影響)，Firehawk™ 被納入法國和比利時醫保，並已在多個主要歐洲國家實現銷售，進一步擴展了歐洲業務。此外，集團也已向日本醫療器械審評審批機構遞交 Firehawk™ 支架的註冊申請，積極布局全球主流市場。

同時，集團球囊產品業務維持高速增長，其全球收入較上年增長 54.5% (剔除匯率影響)，連續四年增速超過 40%。於國內市場，三款球囊產品已覆蓋超過 600 家醫院，收入較上年增長 50.6%，尤其是 Firefighter™ PTCA 球囊擴張導管上市後，其優秀的產品性能獲得業界專家的高度肯定，年內新開發超過 70 家醫院。此外，Pioneer™ PTCA 球囊擴張導管集採中標，也將推動相關地區的臨床使用。於海外市場上，四款球囊產品已在 21 個國家或地區註冊獲批，年內新增 12 個國家或地區。

骨科醫療器械業務

骨科醫療器械業務提供全面的產品系列，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。另外，二零一五年成立的全球供應中心 (「GSC」) 為關節、脊柱和創傷事業部提供手術工具的集中採購和物流分撥服務，以便更好地管理植入我們的產品時所使用的外科手術工具及耗材。

二零一九年，集團通過有效整合骨科全球研發團隊及資源，著力完善全球骨科植入物及工具布局，加強品牌建設及產品理念推廣，與此同時加速推動國產化進程，為廣大醫生和患者提供更豐富的產品選擇。截至二零一九年十二月三十一日止年度，骨科醫療器械業務實現收入 232.4 百萬美元，同比微降 0.2% (剔除匯率影響)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，國際(非中國)骨科業務錄得收入 206.0 百萬美元，較上年下降 4.7%(剔除匯率影響)，主要受到全球價格下行及二零一八年失去美國主要經銷商的延續影響。分地區來看，美國區域銷售全年雖同比下降達 7.1%，但銷售團隊通過與多名新增經銷商開展合作並積極拓展客戶，業務於下半年逐步企穩，相較上半年收入同比大幅降低，下半年收入同比基本持平且環比上升 5.4%，日本業務全年小幅增長。年內，集團舉辦並參與各大知名國際學術盛會，加強醫師培訓，攜手行業專家及關鍵意見領袖開展多項臨床試驗項目，進一步驗證了加速康復理念下 SuperPATH™ 手術及內軸膝技術的有效性。二零一九年，集團在海外地區有多款產品獲證上市，其中新一代適用於對部分金屬離子過敏患者的 Evolution™ Nitrx™ 內軸型全膝關節置換系統於美國和加拿大獲證上市，並已在歐洲遞交註冊申請，為板塊發展注入新活力。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，中國骨科業務錄得收入 26.5 百萬美元，較上年增長 57.1%(剔除匯率影響)，主要受益於進口關節業務收入實現 37.8% 的高速成長，遠高於市場增速的平均水平。基於產品理念的優越性，中國銷售團隊實行高頻率市場推廣策略，積極開展產品培訓，擴大品牌影響力，進口關節產品不斷獲得各大醫院認可，醫院覆蓋率逐年提升，植入量增長迅速。本年度是骨科產品國產化元年，兩款國產安生™ 內穩定型全膝關節置換系統及優勝™ 內穩定型全膝關節置換系統於本年度相繼獲證上市，多元化產品組合提升綜合競爭實力，成為板塊增長的新動能。同時，脊柱創傷板塊於本年度擴展銷售平台，強化臨床推廣，加速醫院准入，持續升級現有產品，新產品亦陸續上市，本年度收入維持高速成長，毛利率持續改善。骨科工具業務通過提供質優、實用的工具，有效促進國產骨科植入物的銷售，同時加速推進海外骨科工具國產化，大幅節約工具成本。全球供應中心(GSC)穩步運營，通過全球工具調撥支持全球骨科業務的開展，並降低採購成本。



管理層討論及分析

心律管理業務

心律管理業務主要包括研發、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，其主要產品包括起搏器、除顫器和心臟再同步治療裝置。

二零一九年是集團完成收購心律管理業務後首個完整財政年度，集團積極調整海外市場戰略，完善全球市場布局，海內外研發團隊通力合作，高效推進產品研發進度。國內市場方面，集團自主研發的「中國心」國產起搏器持續推動國內業務的蓬勃發展。截至二零一九年十二月三十一日止年度，心律管理業務實現收入 209.0 百萬美元。

二零一九年，心律管理國際(非中國)業務積極調整市場戰略，並持續投入研發，以完善產品組合，實現產品升級。截至二零一九年十二月三十一日止年度，心律管理國際(非中國)業務的收入為 201.1 百萬美元。針對日本市場，集團已基本完成從原有經銷商模式轉為直營銷售的戰略轉型，1.5T 和 3T 磁共振兼容起搏器 ENO™ 系列在日本上市，並已在當地完成首例植入，日本業務穩步推進。在歐洲市場，最新一代全球體積最小的 1.5T 和 3T 磁共振兼容起搏器 OTO™、ENO™ 和 TEO™ 系列憑藉卓越的品質在各大醫院廣泛使用，客戶滿意度不斷提升，上市一年即貢獻起搏器業務在歐洲市場超過一半的銷售收入。此外，集團亦通過與經銷商的長期合作，新增開拓亞太地區國家和非洲地區，進一步擴展全球業務版圖。

創領心律管理醫療器械(上海)有限公司(「創領」)負責統籌本公司心律管理業務在中國市場的研發、生產和銷售，自成立以來業務按照「服務中國」、「中國製造」和「中國創造」路徑有序推進。截至二零一九年十二月三十一日止年度，創領業務實現收入 8.0 百萬美元，實現高速增長，主要得益於國產起搏器收入增速高於預期。作為國內第一款具有國際先進品質的國產心臟起搏器，品牌認可度進一步提升，同時集團新增醫院開發與合作，從而帶動植入量增長，加速起搏器國產化進程。二零一八年於國內獲證上市的 Beflex™ 主動固定螺旋電極導線在全國多地投入臨床使用，其操控性、定位性和通過性均達到或超過其他同類產品，國內上市後加快了現有導線植入的轉換，獲得醫生的廣泛認可，亦推動了該板塊的增長。此外，本集團自主研發的 CompassAnalyzer™ 起搏系統分析儀 (PSA) 亦開始陸續銷售。



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專註於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脈相關疾病的介入治療提供一系列產品及服務。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，大動脈及外周血管介入產品業務錄得 48.5 百萬美元的收入，較上年快速增長 44.5% (剔除匯率影響)，遠領先於市場平均增長水平，主要得益於全產品線實現收益增長，尤其是 Castor™ 分支型主動脈覆膜支架及輸送系統 (「Castor™」)，作為全球首款主動脈分支型支架，上市後臨床反饋良好，已在全國超過 300 家醫院推廣應用。本年度獲證上市的 Minos™ 腹主動脈覆膜支架系統 (「Minos™」) 豐富了現有產品組合，亦為板塊增長帶來新動能。在國內市場，集團延續精耕二三四線醫院的銷售策略，新開發空白醫院超過 60 餘家，在市場上保有競爭優勢。此外，集團亦逐步開拓海外市場，Minos™ 於本年度獲得歐盟 CE 認證，開始布局國際業務產品線。



神經介入產品業務

神經介入產品業務專門為治療神經系統疾病提供產品及服務，包括腦動脈瘤、顱內動脈粥樣硬化疾病 (「ICAD」)、頸動脈疾病 (「CAD」) 及其他神經系統相關疾病。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，神經介入產品業務維持快速增長，錄得 27.6 百萬美元的收入，較上年增長 55.6% (剔除匯率影響)，其中上市 15 年的 APOLLO™ 顱內動脈支架系統 (「APOLLO™」) 憑藉其安全性和有效性，同比增長 31.7% (剔除匯率影響)，主要得益於手術運用拓展及醫院覆蓋增加。集團自主研發的 Tubridge™ 血管重建裝置自上市以來，集團積極開展專家帶教及學術推廣，並實行市場分級銷售管理，臨床應用病例倍數增加，臨床效果獲得專家認可，收益貢獻佔比進一步提升。二零一九年獲證上市的 Fastrack™ 微導管系統 (「Fastrack™」) 亦為該板塊帶來了成長新動能。



管理層討論及分析

心臟瓣膜業務

心臟瓣膜業務主要致力於研發、生產和銷售治療瓣膜性心臟病的醫療器械全套解決方案。該分部的在售產品為本集團自主研發的 VitaFlow™ 經導管主動脈瓣膜系統（「VitaFlow™ 瓣膜系統」）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，心臟瓣膜業務錄得 3.1 百萬美元的收入。VitaFlow™ 瓣膜系統於本年度內獲證上市，集團實行有針對性的定價和銷售策略，著重核心醫院及中大型醫院開發，並積極開展學術推廣和醫生培訓。VitaFlow™ 瓣膜系統作為國內首個獲批上市的採用牛心包瓣葉的經導管主動脈瓣膜產品，搭配集團自主研發並獲批上市的敖廣™ 球囊擴張導管和敖順™ 導管鞘套件，進一步為醫生提供了全面的整體治療方案，其臨床數據證明能夠有效提高手術的安全性和有效性，並在實踐中得到業內專家和醫生的廣泛認可。



手術機器人業務

手術機器人業務致力於運用機器人、智能控制、信息領域的前沿研究和技術集成，提供創新性醫療產品。

二零一九年，集團自主研發的蜻蜓眼 DFVision™ 三維電子腹腔鏡進入創新醫療器械特別審批程序（「綠色通道」），並完成首例國產三維電子腹腔鏡手術，標誌著國內臨床試驗正式啟動。圖邁™ 腔鏡手術機器人（「圖邁™ 腔鏡機器人」）亦進入綠色通道，於本年度完成首例前列腺癌根治術臨床研究，成為中國首個完成高難度泌尿外科手術的腔鏡機器人，正式啟動首次用於人體（「FIM」）的臨床試驗。目前市場上尚無國產三維腹腔鏡和國產腔鏡手術機器人產品上市，進入綠色通道後，將加快其在國內的上市進程，積極推動臨床普及國際前沿技術和國內相關產業的發展，從而造福更多患者。



研究與開發(「研發」)

卓越的研發能力以及有效的研發推進是創新型醫療器械公司可持續發展的核心動能。集團一直踐行「持續創新，提供能延長和重塑生命的普惠化真善美方案」的使命，以更高的標準、更好的實踐實現進口替代、打造中國品牌為目標，持續致力於創新和研發全球領先的技術，打造產學研相結合的技術創新體系，向全球市場提供優質的產品和服務，為集團的可持續發展提供最強勁的原動力。

於二零一九年，集團的研發項目有序開展，共有十八款三類醫療器械產品獲得國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)頒發的註冊證，三款產品進入綠色通道。自綠色通道建立以來，截至二零一九年底，集團共有十八款產品獲批進入綠色通道，連續五年在醫療器械行業排名第一。國際市場上，集團亦有多項產品獲證上市。

心血管介入產品業務中，FireCondor™ 冠脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統、Firefighter™ NC 冠脈球囊擴張導管和 Waltz™ 鈷基金冠脈支架系統獲得國家藥監局頒發的註冊證。此外，導引導絲和指引導管等產品獲證上市，進一步完善了集團 PCI 介入耗材產品線。在海外市場，該板塊現有產品在除中國以外 17 個國家或地區獲得 46 項首次註冊批准，其中包括新一代 Firehawk Liberty™ 冠脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統和 Firefighter™ NC 冠脈球囊擴張導管獲歐盟 CE 認證。

在臨床方面，二零一九年三月，集團在中國介入心臟病學大會(CIT)上公布 Firesorb™ 西羅莫司靶向洗脫生物可吸收血管支架(「火鸚」)治療冠心病的首次臨床研究(FUTURE-I)的三年隨訪結果，證明了以 PLLA 為基本材料比第一代生物可吸收支架更薄支架梁的火鸚支架對於冠脈單支病變的患者來說是可行的、安全有效的治療方案之一。集團關鍵性臨床研究項目 FUTURE II 超過 50% 的患者已經完成主要終點造影隨訪，與此同時，火鸚支架大規模的前瞻性、多中心、單組目標值上市前臨床研究 FUTURE-III 已完成包括獲得倫理審批在內的患者入組的所有準備。

在二零一九年五月召開的歐洲血運重建大會(EuroPCR)上，公司首次發布 Firehawk™ 大規模臨床研究 TARGET All Comers(「TARGET AC」)的兩年隨訪結果，並在國際著名醫學期刊《美國心臟病學會雜誌》同步在線發表。基於 TARGET AC 的研究結果，Firehawk™ 支架被納入法國和比利時的醫保報銷目錄，使其在歐洲冠狀動脈支架市場得到進一步推廣。在二零一九年九月召開的美國經導管心血管治療學術會議(TCT 2019)上，集團首次公布了 TARGET AC 試驗的兩年低風險組和高風險組隨訪分析數據。結果顯示，無論是在低風險組還是高風險組，Firehawk™ 支架的 2 年靶病變血運重建失敗率和支架血栓發生率均與對照組支架療效相當，進一步證明了 Firehawk™ 支架僅需同類產品 1/3 的全球最低載藥量就可以達到同等療效，且安全性大幅增加，展現了國際頂尖水平。

骨科醫療器械業務中，針對國內市場，安生™ 內穩定型全膝關節置換系統及優勝™ 內穩定型全膝關節置換系統相繼於二零一九年獲得國家藥監局註冊證。國產斑羚™ 全髖關節置換系統於二零二零年二月獲證，是集團首款獲批的國產全髖關節置換系統，自此集團已完成國產關節產品的基本布局，全面開啓國產化時代。二零一九年，髖關節假體組件楔形股骨柄及金屬股骨球頭、ARBORES™ 椎體擴張球囊導管、交鎖髓內釘及配套工具、髌白螺釘、脊柱後路內固定系統等產品亦獲得國家藥監局註冊證。

管理層討論及分析

針對海外市場，Evolution™ 翻修膝關節系統的重要部件 Evolution™ CS 型股骨柄和 Evolution™ NitrX™ 內軸型全膝關節置換系統在美國和加拿大獲證上市，Evolution™ 翻修膝關節系統、股骨頭產品線擴展、膝關節間隙張力工具系統亦在美國獲批。Prime™ 髌臼杯系統以及 Slo-Con™ 全膝關節工具在日本獲證，BIOLOX™Delta™ 陶瓷髌關節產品在歐洲獲證。

心律管理業務中，在國內市場，集團自主研發的國內首個國產全身核磁共振（「MRI」）兼容的 BonaFire™ 植入式被動起搏電極導線進入綠色通道，成為本集團第十八個進入綠色通道的產品，與此同時集團也已啓動國內 MRI 起搏系統的臨床研究，有望推出第一款國產 MRI 兼容起搏器。

針對海外市場，新一代經靜脈植入、1.5T 和 3T 磁共振兼容雙腔起搏器 ENO™ 系列在日本市場上市。在歐洲，集團致力於開發具備藍牙功能的起搏器新平臺，並取得重大進展，起搏器將能通過藍牙與專用智能手機連接，向醫生發送定期報告和預警信息以實現植入物遠程監控。此外，NAVIGO™ 四極左心室起搏導線已完成驗證安全性及有效性的臨床研究，有助於進一步完善和升級現有心律管理產品組合。

大動脈及外周血管介入產品業務中，集團自主研發的 Minos™ 腹主動脈覆膜支架及輸送系統獲得國家藥監局註冊證和歐盟 CE 認證。

神經介入產品業務中，Fastrack™ 微導管系統獲得國家藥監局頒發的註冊證，Fastrack™ 是集團在神經通路產品板塊首個獲證的自主研發產品，進一步完善了產品線。彈簧圈栓塞系統和解放系統完成前瞻性、多中心、開放性、隨機對照臨床試驗，臨床結果優異。

心臟瓣膜業務中，VitaFlow™ 瓣膜系統獲得國家藥監局頒發的註冊證，成為本集團第六個通過獲批綠色通道後成功獲證的產品，將使更多國內嚴重主動脈瓣膜狹窄患者獲益。VitaFlow™II 經導管主動脈瓣膜及可回收輸送系統在國內市場已進入綠色通道，並準備向國家藥監局遞交註冊申請。同時，歐洲上市前臨床研究項目亦有序推進。

手術機器人業務中，集團自主研發的蜻蜓眼 DFVision™ 三維電子腹腔鏡和圖邁™ 腔鏡機器人均已進入綠色通道，其中圖邁™ 腔鏡機器人在機器人本體、三維電子腹腔鏡系統、機器人控制算法等基礎部件與技術上實現了自主創新，突破一系列國產手術機器人產品化進程中的瓶頸，與此同時優化了術者的操作體驗，減少了設備維護與耗材使用成本，展現了國際領先水平的「中國智造」。

生產

二零一九年，本集團繼續致力於供應鏈流程的精細化管理、生產工藝的自動化及數字化改造、安全文化的落地以及節能減排的有效推進。

二零一九年，為滿足大幅增長的產量需求和成本控制目標，集團提前對瓶頸產線進行布局，通過開展諸多專項改善措施，整體產能實現大幅提升。與此同時，集團持續推進自動化、智能化生產，實現多個工序的全自動化操作或生產，並針對部分產品開發自動識別劣品缺陷的 AI 算法，大幅降低問題發生率。集團亦利用全球資源，對生產場地進行全球化布局，發揮各國工業製造的優勢，保證產品的連續供應。

質量保證

本集團將「質量」置於微創價值觀的首位，因為我們深知公司每一個產品的品質與患者的生命息息相關。本集團擁有獨立的質量及監管事業部，在質量管理流程的每個階段(包括研發、產品設計、採購原材料、製造、產品投放、產品反饋及風險管理)投入重大資源監察產品，從而確保產品質量一致性，符合本集團質量管理標準及政策。質量及監管事業部於製造流程中及之後亦對我們的產品進行檢驗，包括原材料檢驗、製造流程檢驗及最終產品交付檢驗。

二零一九年，集團持續加強質量保證能力，探索提升品質檢驗智能化水平，搭建有源評價能力平臺，積極參與國家標準的制定，助力各項業務的質量管理體系建設。集團卓越的質量品牌也獲得了社會的充分肯定，先後獲評全國質量標杆、上海市質量金獎、上海市質量標杆等一系列質量榮譽。此外，集團亦榮獲亞太質量組織創新獎，成為首個榮獲該獎項的中國企業。

競爭

本集團運營所在環境不斷變革。在眾多製造醫療器械產品的中國公司中，本集團作為國內市場領先者，面臨國內及國際雙重競爭。集團堅持自主創新，增強核心競爭力，憑藉產品優質性能，在多個細分市場領域佔據主導地位，受到社會各界對集團產品及品牌的高度認可，因此我們有信心維持目前於國內的市場領先地位，並將繼續開拓國內外市場。

知識產權

知識產權是本集團重要的無形資產，是提高我們於醫療器械市場核心競爭力的關鍵因素。因此，集團投身於技術創新的同時，也高度重視專利申請、商標註冊等知識產權保護工作，有利於集團長期的健康及可持續發展。二零一九年，本集團共申請國內外專利 592 項，商標 368 項。截至二零一九年年末，共擁有專利(含申請)4,116 項，覆蓋 28 個國家，商標 2,085 項，覆蓋 66 個國家。

管理層討論及分析

財務回顧

概覽

面對全球醫療器械行業在技術上的轉變，尤其是國際市場上競爭激烈的醫療器械行業迅速增長所帶來的挑戰，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度成功錄得收入增加 **18.5%**。本集團心血管介入產品、大動脈及外周血管介入產品及神經介入產品等多個業務保持於中國的領先地位。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 **54.5%**。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並閱覽。

收入

千美元	截至財政年度		百分比變動	
	二零一九年	二零一八年	按美元計	剔除匯率影響
心血管介入產品業務	264,633	202,817	30.5%	35.5%
骨科醫療器械業務	232,441	236,279	(1.6%)	(0.2%)
心律管理業務(*附註 1)	209,025	158,376	32.0%	36.9%
大動脈及外周血管介入產品業務	48,527	34,975	38.7%	44.5%
神經介入產品業務	27,631	18,427	49.9%	55.6%
外科醫療器械業務	4,695	5,925	(20.8%)	(17.2%)
心臟瓣膜業務	3,119	-	n.a.	n.a.
其他業務(*附註 2)	3,422	12,691	(73.0%)	(73.2%)
合計	793,493	669,490	18.5%	22.0%

*附註：

- 於二零一八年四月三十日，本公司成功收購 LivaNova 旗下的心律管理業務。心律管理業務之財務業績其後已計入本集團之綜合財務報表。因此，截至二零一八年十二月三十一日止年度的本分部收入中，乃包括二零一八年四月三十日至二零一八年十二月三十一日止期間的已收購業務及截至二零一八年十二月三十一日止年度的原有起搏器業務。
- 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。本年度，其他業務分部的收入主要來自微創電生理業務。上海微創電生理醫療科技股份有限公司(「微創電生理」)於二零一九年進行重組，據此本集團終止持有上海微創電生理醫療科技股份有限公司之控股權益，使其成為本集團的由權益法計量的被投資公司。因此，在本報告披露的截至二零一九年十二月三十一日止年度的本分部收入僅計入微創電生理自二零一九年一月一日起至失去控制之日止期間之收入。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入為 793.5 百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度 669.5 百萬美元增加 18.5%。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，本集團錄得收入增長率 22.0%。該增長主要受主要業務的強勁銷售表現以及收購的心律管理業務所驅動。以下討論根據本集團主要業務分部作出。

— 心血管介入產品分部

心血管介入產品分部於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得收入 264.6 百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加 35.5% (剔除匯率影響) 或增加 30.5% (按美元計)。有關收入增加主要歸因於：(i) Firehawk™ 進入更多中國及海外國家的醫院，較截至二零一八年十二月三十一日止年度全球收入增加 52.0% (剔除匯率影響)；及 (ii) Firebird2™ 的銷售因通過先進的分銷渠道及集採中標而錄得 24.7% 的快速增長 (剔除匯率影響)。

— 骨科醫療器械分部

千美元	截至財政年度		百分比變動	
	二零一九年	二零一八年	按美元計	剔除匯率影響
骨科醫療器械業務	232,441	236,279	(1.6%)	(0.2%)
— 美國	92,641	99,673	(7.1%)	(7.1%)
— 歐洲、中東及非洲	55,672	60,122	(7.4%)	(3.3%)
— 日本	35,127	34,494	1.8%	0.9%
— 中國	26,462	17,838	48.3%	57.1%
— 其他	22,539	24,152	(6.7%)	(6.6%)

骨科醫療器械分部於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得收入 232.4 百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度微降 0.2% (剔除匯率影響) 或減少 1.6% (按美元計)。有關收入減少主要乃由於以下因素所致：(i) 美國收入下降 7.1%，主要由於二零一八年失去一家主要經銷商的延續影響；(ii) 日本收入錄得 0.9% 增長 (剔除匯率影響) 或 1.8% 增長 (按美元計)。日本市場出現利好勢頭，主要由營銷能力及客戶發展驅使；(iii) 歐洲、中東及非洲市場之收入下降 3.3% (剔除匯率影響) 或 7.4% (按美元計)，主要受到價格下行的影響；(iv) 中國市場的收入上升 57.1% (剔除匯率影響) 或 48.3% (按美元計)，此乃歸因於本集團推廣內軸膝理念以及 SuperPATH™ 髌關節置換手術獲得更高的外科醫生及市場認可度，促使產品滲透到多個空白區域，導致銷售量顯著增加；(v) 其他市場銷售較往年下降 6.6% (剔除匯率影響) 或 6.7% (按美元計)，主要由於澳洲市場銷售有所下降。

管理層討論及分析

一 心律管理業務

千美元	截至財政年度		百分比變動	
	二零一九年	二零一八年	按美元計	剔除匯率影響
心律管理業務	209,025	158,376	32.0%	36.9%
— 美國	2,878	2,036	41.4%	41.4%
— 歐洲、中東及非洲	183,706	129,446	41.9%	46.9%
— 日本	2,707	17,949	(84.9%)	(83.1%)
— 中國	7,967	5,683	40.2%	42.5%
— 其他	11,767	3,263	260.6%	199.7%

本集團於二零一八年四月三十日成功收購 LivaNova 旗下的心律管理業務。有關收購完成後，心律管理業務之財務業績已計入本集團之綜合財務報表。心律管理業務於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得收入 209.0 百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加 36.9% (剔除匯率影響) 或 32.0% (按美元計)，主要歸因於截止二零一八年十二月三十一日止年度，心律管理業務錄得的收入中，僅包括二零一八年四月三十日至二零一八年十二月三十一日止期間收購業務的收入及截止二零一八年十二月三十一日止年度原有起搏器業務收入。日本市場之收入下降 83.1% (剔除匯率影響) 或 84.9% (按美元計)，主要受從原有的經銷模式轉為直營銷售的戰略轉型之影響。

— 大動脈及外周血管介入產品分部

大動脈及外周血管介入產品分部於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得收入 48.5 百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加 44.5% (剔除匯率影響) 或增加 38.7% (按美元計)。有關增加主要由於：(i) 新產品 Castor™ (全球首個分支型主動脈覆膜支架) 上市後獲得積極的市場認可並提高本集團大動脈與外周血管介入產品於主動脈及外周血管介入市場的競爭力；(ii) Hercules™ 產品在市場認可的助力下，進一步擴大市場份額；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。

— 神經介入產品分部

神經介入產品分部於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得收入 27.6 百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加 55.6% (剔除匯率影響) 或增加 49.9% (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 Tubridge™ 上市後獲得積極的市場認可；(ii) APOLLO™ 在更高市場認可的助力下，錄得 31.7% 高速增長 (剔除匯率影響)；及 (iii) 代理產品神經導絲 ASAHI 之快速增長。

— 外科醫療器械分部

外科醫療器械分部於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得收入 4.7 百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度減少 17.2% (剔除匯率影響) 或減少 20.8% (按美元計)。該減少主要由於部分產線暫時性停產所致。導致停產的因素已於二零一九年五月消除，外科醫療器械分部已恢復生產。

— 心臟瓣膜業務分部

心臟瓣膜業務分部於二零一九年十二月三十一日止年度錄得收入 3.1 百萬美元。VitaFlow™ 瓣膜系統於本年度獲證上市，獲得積極的市場認可，快速贏得市場份額。

— 其他業務分部

本集團的其他業務分部於截止二零一九年十二月三十一日止年度錄得收入 3.4 百萬美元，較截止二零一八年十二月三十一日止年度下降 73.2% (剔除匯率影響) 或下降 73.0% (按美元計)。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。截至二零一九年十二月三十一日止年度，其他業務分部的收入主要來自微創電生理業務。微創電生理於二零一九年進行重組，據此本集團終止對微創電生理之控制，使其成為本集團的以權益法計量的被投資企業。因此，在本報告披露的截至二零一九年十二月三十一日止年度的本分部收入僅計入微創電生理自二零一九年一月一日起至失去控制日之日止期間之收入。

管理層討論及分析

銷售成本

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團銷售成本為 229.1 百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度之 199.5 百萬美元增加 14.8%。該增加主要歸因於：(i) 主要分部的銷售量增加；及 (ii) 心律管理業務於二零一八年四月完成收購，其銷售成本全額計入本集團截止二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，較截止二零一八年十二月三十一日止年度，多計入四個月的銷售成本。

毛利及毛利率

因上述因素，本集團毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度之 470.0 百萬美元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度之 564.4 百萬美元，增加 20.1%。毛利率按毛利除以收入計算。本集團毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的 70.2% 增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的 71.1%，主要由於產品銷售結構優化。

其他收益淨額

其他收益淨額由截止二零一八年十二月三十一日止年度之 13.8 百萬美元增加 35.3% 至截止二零一九年十二月三十一日止年度之 18.7 百萬美元。該增加主要歸因於政府補助增加。

研究及開發成本

研發成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度之 104.8 百萬美元增加 44.5% 至截至二零一九年十二月三十一日止年度之 151.5 百萬美元。該增加主要由於：(i) 心律管理業務的收購，其研發成本全額計入本年度之綜合財務報表，較截止二零一八年十二月三十一日止年度，多計入四個月的研發成本；及 (ii) 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

分銷成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度之 217.8 百萬美元增加 26.4% 至截至二零一九年十二月三十一日止年度之 275.3 百萬美元。該增加乃主要由於：(i) 心律管理業務的收購，其分銷成本全額計入本年度之綜合財務報表，較截止二零一八年十二月三十一日止年度，多計入四個月的分銷成本；(ii) 員工成本的增加；及 (iii) 市場推廣的增加。

行政開支

行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度之 95.7 百萬美元增加 24.7% 至截至二零一九年十二月三十一日止年度之 119.3 百萬美元。該增加主要由於：(i) 心律管理業務的收購，其行政開支全額計入本年度之綜合財務報表，較截止二零一八年十二月三十一日止年度，多計入四個月的行政開支；及 (ii) 員工成本的增加。

其他經營成本

其他經營成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度之 13.4 百萬美元減少 36.3% 至截至二零一九年十二月三十一日止年度之 8.5 百萬美元。該減少主要由於：(i) 截至二零一九年十二月三十一日止年度有關收購心律管理業務所需支付的專業費用減少；及 (ii) 無形資產減值損失減少。

融資成本

融資成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度之 21.0 百萬美元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度之 22.7 百萬美元。該增加主要歸因於銀行計息借貸的增加及自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第 16 號「租賃」的影響。

出售附屬公司之收益

於二零一九年二月，微創電生理連同其原股東與嘉興華傑訂立增加資本及股份轉讓協議以及股東協議，據此，嘉興華傑同意 (i) 以現金代價人民幣 2.0 億元認購微創電生理的 16,477,942 股新發行普通股；及 (ii) 以現金代價人民幣 2.2 億元向本集團購入微創電生理 18,362,194 股普通股。該交易入帳為出售微創電生理，由於該事項形成的 63.1 百萬美元收益於截止二零一九年十二月三十一日止年度損益中確認。

所得稅

所得稅由截至二零一八年十二月三十一日止年度之 14.5 百萬美元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度之 34.2 百萬美元。該增加主要由於：(i) 中國附屬公司除稅前利潤增加；(ii) 有關出售微創電生理部份股權的稅項開支；及 (iii) 心臟瓣膜業務內部股權架構重組的稅項開支所致。

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

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物為 280.1 百萬美元，而於二零一八年十二月三十一日則為 130.1 百萬美元。該增加主要歸因於附屬公司微創心脈於上海證券交易所科创板獨立上市融資及附屬公司微創心通 Cayman 的 C 輪融資。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)，於二零一九年十二月三十一日為 403.3 百萬美元，與二零一八年十二月三十一日之 329.1 百萬美元相比，增加 74.2 百萬美元，此乃歸因於投資於心律管理業務的營運資本。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)從二零一八年十二月三十一日的 62.2% 下降到二零一九年十二月三十一日的 61.7%。

流動資產淨值

本集團於二零一九年十二月三十一日之流動資產淨值為 309.2 百萬美元，而於二零一八年十二月三十一日則為 114.3 百萬美元。該增加主要歸因於附屬公司微創心脈於上海證券交易所科创板獨立上市融資及附屬公司微創心通 Cayman 的 C 輪融資。

外匯風險

本集團面臨的貨幣風險主要來自以外幣(主要為人民幣、歐元及日元)計值的由銷售、採購、借入及借出導致的應收款項及應付款項。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得匯兌收益淨額 0.2 百萬美元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則錄得外匯匯兌收益淨額 9.6 百萬美元。本集團並無訂立任何重大對沖安排以管理外匯風險，一直積極關注及監察匯率風險。

資本開支

除上述項目外，截止二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支總額約為 115.1 百萬美元，用於 (i) 建設樓宇；(ii) 購置設備及機器；及 (iii) 研發項目在開發階段的支出。

資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，為取得賬面值 43.8 百萬美元的銀行貸款，本集團已將持有自用的銀行存款、生產樓宇和土地使用權抵押。

於二零一九年十二月三十一日，有關收購心律管理業務的銀行貸款 83.8 百萬美元由本公司的四間附屬公司(即上海微創醫療器械(集團)有限公司(「微創上海」)、MicroPort International Corp. Limited、MicroPort International Corp. 及 MicroPort Cardiac Rhythm B.V.)的股權作抵押以及由微創上海作擔保。

未來投資計劃及預期資金

展望未來，本集團將繼續拓展國內市場及海外市場，深挖內潛，以股東利益最大化為目標，創造更多價值。本集團會繼續通過自主開發、合並及收購等方式將本集團做大做強。本集團未來的經營計劃會通過多種融資渠道來支持資本開支，包括但不限於內部資金及銀行貸款。目前，本集團銀行授信額度充足。

前景

全球老齡化人口比例逐年提高，居民收入和生活水平不斷提升，推動全球醫療器械市場需求維持穩步增長，尤其在中國市場，隨著中國經濟發展和政府對社會醫療保險投入的增加，醫療制度改革帶來政策紅利，以及人民健康意識的逐步提高，中國醫療器械市場增長迅速，為本集團業務的快速增長帶來了機遇。同時，快速增長的市場也吸引了越來越多的跨國公司進入，競爭將更加激烈。為在快速增長市場上有效競爭，我們將繼續執行積極策略，包括但不限於如下：

1. 進一步鞏固於國內醫療器械市場的領先地位。我們將充分利用在國內市場的品牌認知度及分銷網絡，繼續擴大產品在中國市場的佔有率，保持及加強在中國醫療器械市場的領先地位。
2. 微創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，布局多樣化，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，實現全球化布局，將集團產品帶到更多的國家或地區，從而造福全球患者。
3. 發展及完善現有產品，並通過創新實現產品多元化。我們將進一步發展和完善現有產品的性能及製造工藝，推動扎實的研發活動，開發新一代產品，積極推進新產品的臨床及獲證工作，以多元化產品組合，向患者和醫生提供全面的醫療器械組合。
4. 推進管理體制改革。我們將推進管理體制改革，整合資源、簡化流程及優化管理架構，從而提高公司競爭力及抗風險能力。

二零二零年初爆發的新冠病毒是全球社會面臨的重大挑戰。本集團持續評估新冠病毒的發展及其對本集團經營的影響，並盡最大的努力降低影響。本集團將時刻注意形勢的變化，並在出現變化時及時作出反應和調整。

董事會及高級管理層

董事

執行董事

常兆華博士，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29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Endocare Inc.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醫療器械公司Cryomedical Sciences Inc.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，並於一九九二年於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，在中國及美國擁有多項專利。

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。蘆田先生現時也在本集團若干附屬公司擔任董事。蘆田先生亦為Otsuka Medical Devices Co., Ltd. (「大冢醫療器械」)的顧問及KISCO的董事。大冢醫療器械及KISCO均為Otsuka Holdings Co., Ltd. (「大冢控股」)的附屬公司。自二零一一年二月至二零一九年三月，蘆田先生擔任大冢醫療器械的董事。蘆田先生於二零一五年前為大冢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Otsuka Pharmaceutical Co., Ltd. (「大冢製藥」)之前，彼自二零零二年至二零零三年擔任瑞穗實業銀行(Mizuho Corporate Bank Ltd.)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3iBJ Ltd. (由3i Group plc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 (Canada)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。

白藤泰司先生，出生於一九四四年，本公司的非執行董事。白藤先生自二零零六年十一月一日起擔任董事，及亦在本集團若干附屬公司擔任董事。白藤先生為大冢醫療器械的總裁。於二零一一年二月加入大冢醫療器械前，彼於一九九七年至一九九八年期間擔任大冢製藥的執行董事，負責藥品營銷。白藤先生於一九六七年加入大冢製藥。白藤先生於一九六七年從京都的同志社大學獲得經濟學學士學位。白藤先生亦於二零一一年二月獲委任為大冢醫療器械的總裁、首席執行官及代表董事。

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、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。

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。周先生擁有逾二十五年的財務領導及管理經驗，曾在多個財富500強企業以及總部位於亞洲的美國上市公司擔任行政職位，包括擔任霍尼韋爾國際公司(Honeywell International)及泰科消防與安防(ADT)亞太地區首席財務官。周先生曾於二零一零年至二零一八年擔任 Kulicke & Soffa Industries, Inc. (納斯達克股份代碼：KLIC) (「K&S」) 的首席財務官。K&S 市值達二十億美元，為支持全球汽車、客戶、聯絡、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。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(University at Buffalo, New York) 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。劉博士是衛生及發展經濟學、醫療改革以及醫藥經濟學領域的著名學者。劉博士現擔任北京大學博雅特聘經濟學教授、北京大學經濟管理部副主任、北京大學國家發展研究中心的教育部經濟學長江學者教授，以及北京大學中國衛生經濟研究中心主任。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，劉博士任南卡羅來納大學助教。劉博士亦擔任醫藥經濟學領域多份期刊的編輯或編委。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哲學博士學位，及於一九九四年在哈佛大學接受衛生經濟學博士後培訓。

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 Simmons & Simmons 擔任中國法律顧問和在 Sidley Austin 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。邵先生現時亦擔任於上海證券交易所上市的公司長江精工鋼結構(集團)股份有限公司(股份代號：600496)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，其受本公司及微創上海的執行董事、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，微創上海首席營銷官，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21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，洲際骨科執行委員會委員及洲際心律管理執行委員會委員。孫先生擁有逾22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、洲際骨科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28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分別在美國和加拿大擔任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Vas-Cath Inc. (C.R. Bard, Inc.的附屬公司)的血管成形術研發組主管兼工程師。羅博士連同他人在中國、美國、日本及歐盟共擁有專利累計375項。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，並於二零一四年在上海理工大學獲生物醫學工程博士學位。

徐益民先生，微創上海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20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，微創上海商業發展與項目管理高級副總裁，大中華執行委員會委員。樂博士此前曾擔任本公司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，微創上海冠脈生產與工程高級副總裁，大中華執行委員會委員。關先生此前曾擔任生產與工程副總裁，在醫療器械生產製造領域已擁有逾13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。

洲際骨科執行委員會

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，洲際骨科管理委員會聯席主席。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22年的工作經驗。在加入本公司之前，他在Angiotech製藥公司擔任了6年商業發展部的資深副總裁，通過多項並購和許可交易，他領導團隊創造了近3億美元的醫療產品業務。在加入Angiotech之前，Jonathan Chen先生任職於Credit Suisse and Alex. Brown & Sons，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、並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。

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、洲際骨科執行委員會委員及洲際心律管理執行委員會委員。有關其履歷詳情，請參閱上文。

羅七一博士，本公司首席技術官，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委員。有關其履歷詳情，請參閱上文。

Todd Smith先生，MicroPort Orthopedics Inc.財務副總裁，洲際骨科執行委員會委員。自二零一四年一月，本公司完成對Wright Medical Technology關節重建業務收購，Todd Smith先生至今擔任MicroPort Orthopedics Inc.財務副總裁。此前，Todd Smith先生自二零一一年至二零一四年，擔任Wright公司戰略與財務規劃資深總監；自二零零一年至二零一零年，分別擔任國際金融總監和資深總監職務。加入Wright公司之前，Todd Smith先生曾於Vision America, Inc. 擔任副總裁和財務負責人，並曾在孟菲斯的畢馬威會計事務所任審計人員。Todd Smith先生是一名美國註冊會計師(AICPA)，他擁有羅德學院(Rhodes College)文學學士學位。

翁資欣先生，本公司中國骨科總裁及洲際骨科執行委員會委員。翁先生有近30年骨科行業(包括關節，脊柱及創傷)市場和銷售發展以及部門管理經驗，曾在其他跨國骨科及醫療器械公司擔任管理職位，負責包括中國大陸和中國港澳臺及海外市場開發業務並取得傑出的成績，擁有豐富的企業經營、管理與發展經驗。在加入本公司中國骨科前，翁先生曾在施樂輝(中國)有過14年的就職履歷，管理過包括創傷和關節重建業務並曾擔任關節事業部總經理等職務。翁先生畢業於臺灣中原大學醫學工程學系。

董事會及高級管理層

洲際心律管理執行委員會

Jonathan Chen先生，本公司首席國際業務官，洲際骨科執行委員會聯席主席及洲際心律管理執行委員會主席。有關其履歷詳情，請參閱上文。

Benoît Clinchamps先生，微創心律管理總裁，洲際心律管理執行委員會聯席主席。自二零一八年五月，本公司完成對LivaNova PLC旗下心律管理業務收購，Benoît Clinchamps先生至今擔任微創心律管理總裁一職。Benoît Clinchamps先生擁有21年醫療器械領域行業經驗和9年航空航天領域行業經驗。此前，Benoît Clinchamps先生曾分別擔任LivaNova集團心律管理業務板塊副總裁兼總經理、產品開發和法規事務副總裁，品質和法規事務副總裁、生產經理以及品質和法規事務總監。加入LivaNova集團之前，Benoît Clinchamps先生曾供職於GE醫療(GE Healthcare)公司，擔任歐洲運營及生產總監的6年間他獲得了六西格瑪冠軍榮譽。進入衛生保健和醫療產品行業前，Benoît Clinchamps先生曾在航空航天領域的多個國際項目中擔任項目經理一職。Benoît Clinchamps先生擁有法國電力機械工程學院(ICAM Lille France)的工程師學位，並先後在法國國家高等航空與航天學校(ENSAE Toulouse France)與慕尼黑工業大學(Technische Universität München)完成了航空航天管理課程。Benoît Clinchamps先生擁有六西格瑪黑帶認證，並完成了歐洲工商管理學院(INSEAD Fontainebleau France)的管理課程。

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、洲際骨科執行委員會委員及洲際心律管理執行委員會委員。有關其履歷詳情，請參閱上文。

羅七一博士，本公司首席技術官，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委員。有關其履歷詳情，請參閱上文。

Philippe Wanstok博士，微創心律管理全球銷售高級副總裁，洲際心律管理委員會委員。自二零一八年五月，本公司完成對LivaNova PLC旗下心律管理業務收購，Philippe Wanstok博士自二零一八年八月起擔任微創心律管理全球銷售高級副總裁，他在醫療器械領域擁有超過26年的行業經驗。Philippe Wanstok博士曾任CVRx公司首席商務官一職。此前，Philippe Wanstok博士還曾任美敦力公司心律管理－商務運營業務板塊國際總經理一職，並帶領近3,000名全球員工在活躍的植入設備市場創造了逾24億美元的收入。Philippe Wanstok博士參與了美敦力公司心律管理業務板塊的建立和發展過程。此外，他還曾在Guidant公司擔任數個管理崗位，並成功建立法國、西班牙區域的運營團隊、銷售組織和經銷渠道。Guidant公司與波士頓科學公司(Boston Scientific)合併後，Philippe Wanstok博士出任國際市場副總裁一職，負責建立和實施國際營銷戰略。Philippe Wanstok博士擁有巴黎阿薩斯大學(University of Paris-Assas)經濟學碩士學位以及巴黎第一大學(University of Pantheon-Sorbonne)金融與國際營銷博士學位。

Paul Vodden先生，微創心律管理財務副總裁，洲際心律管理委員會委員。自二零一八年五月，本公司完成對LivaNova PLC旗下心律管理業務收購，Paul Vodden先生至今擔任微創心律管理財務副總裁職位。自二零一一年至二零一八年，Paul Vodden先生擔任Sorin集團財務副總裁一職，負責心律管理板塊及歐洲和日本市場的相關業務。自二零零三年至二零一一年，他供職於波士頓科學(Boston Scientific)並擔任其歐洲業務的多個財務管理職位。二零零三年前，Paul Vodden先生供職於惠普(Hewlett Packard)，並先後在其英國、法國的分子公司擔任包括商務計算機業務財務總監等多個職位。Paul Vodden先生早年曾供職於英國的普華永道(PricewaterhouseCoopers)，並獲得英格蘭及威爾士特許會計師協會資格認證。Paul Vodden先生畢業於南安普頓大學(University of Southampton)商業經濟與會計學專業，且彼為英格蘭及威爾士特許會計師協會會員。

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，連同截至二零一九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

本集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之財務表現以及本集團截至該日期的財務狀況載於本年報第104至220頁的綜合財務報表。

業務回顧

概覽

於二零一九年，全球老化趨勢日益凸顯，公眾醫療器械需求進一步增加，全球醫療器械行業穩步增長，國內醫療器械行業維持快速增長勢頭。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司錄得收入793.5百萬美元，較二零一八年增加18.5%。同時，本公司實現利潤淨額29.0百萬美元(歸屬於股權持有人的利潤：46.3百萬美元)。我們繼續令產品組合更多元化，並執行全球化策略。我們不斷創新並隨後將最佳且價格合理的治療解決方案商業化，以挽救並重塑患者生命。

本集團於截至二零一九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27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30。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。

董事會報告

環境政策及表現

本公司實現保護環境的責任，致力於實現不以犧牲環境為代價的成功業務，並專注於創建環保型的可持續發展業務。

本公司將環境因素納入其營運策略，以確保分配必要的資源支持有效實施環境管理體系。本公司職能部門定期審查有關法律法規，以確保環境管理體系已更新及符合最新的標準及規定。

本公司於二零一九年度的環境政策及表現的全面回顧載於本年報第66至96頁「環境、社會及管治報告」內。

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、香港特別行政區政府、美國食品和藥品管理局、美國商務部、美國司法部以及微創經營業務所在國家／地區的全球交易對手實體頒佈的該等法律、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。於截至二零一九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「財務風險管理及公允值」附註30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金流量產生重大不利影響。

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。年內，微創重新制定了創新學院的師資結構，以向其不同水平的僱員提供提升專業水平。

有關年內本公司僱員的詳情載於本年報66至96頁的「環境、社會及管治報告」內。

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。

本集團與多名見解獨到的醫學界主要領軍人物(包括醫生、研究人員及醫院管理者)建立了合作關係透過定期拜訪專家、參加會議、舉辦醫生教育課程及其他活動，我們的品牌知名度得到持續提升。

我們的客戶服務中心亦透過在線投訴系統收集全球各地客戶的投訴，以協合理解決醫療糾紛。

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。除根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)透明地及適時披露公司資料外，本公司一直透過本公司網站、微信平台、股東熱線及投資者關係郵箱與股東保持有效溝通。高級管理層亦欣然接受股東實地考察及與他們進行一對一的會面，以分享他們關心的資料，從而令他們能夠作出理性投資決定。

未來業務發展

於二零二零年，面對全球醫療器械行業不斷加劇的激烈競爭及價格壓力，我們將持續執行積極策略，以維持持續發展及透過整合資源、優化管理架構、深化國際化、增強創新、擴大市場、建立全方位解決方案能力及建立廣博的信息科技等提高競爭力。

主要客戶及供應商

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，本集團向最大供應商及五大供應商作出的採購總額分別佔本集團年內銷售成本的7%及18%。本集團向最大客戶及五大客戶作出的銷售總額分別佔本集團年內總收入的10%及23%。

概無董事或彼等之任何聯繫人士或本公司任何股東(就董事所深知，擁有本公司已發行股本超過5%的股東)於本集團五大客戶及供應商中擁有任何重大實益權益。

董事會報告

股本

本公司於報告期間的股本變動詳情載於綜合財務報表的附註28。

可分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司可向權益股東分派的儲備總額為295,719,000美元(二零一八年：582,233,000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

截至二零一九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
白藤泰司先生
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、白藤泰司先生、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。除白藤泰司先生並不膺選連任外，上述所有退任董事全部均將符合資格膺選連任。

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28至第32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

於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，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，以及當地慣例，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

於二零一九年十二月三十一日，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XV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XV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：

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	58,698,111	1	實益擁有人	好倉	3.62%
周嘉鴻	1,000,000	2	實益擁有人	好倉	0.06%

附註：

- (1) 常兆華由於根據本公司的購股權計劃向其授出的購股權而擁有本公司相關股份的權益。有關其他詳情，請參閱下文「購股權計劃」一節。
- (2) 周嘉鴻因根據本公司購股權計劃獲授之購股權而於本公司相關股份中擁有權益。有關進一步詳情，請參閱下文「購股權計劃」一節。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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XV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XV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。

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，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XV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	23.60
Otsuka Medical Devices Co., Ltd.	382,994,120	1	實益擁有人	好倉	23.60
盡善盡美科學基金會有限公司	234,384,296	2	受控法團的權益	好倉	14.44
We'Tron Capital Limited.	234,384,296	2	實益擁有人	好倉	14.44
Shanghai We'Tron Capital Corp.	234,384,296	2	受控法團的權益	好倉	14.44
上海張江(集團)有限公司	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	13.66
Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment Co.	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	13.66
Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd.	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	13.66
Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development Co., Ltd.	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	13.66
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	13.66
Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation	221,748,050	3	受控法團的權益/ 實益擁有人	好倉	13.66
Shanghai ZJ Holdings Ltd.	221,748,050	3	受控法團的權益	好倉	13.66
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	13.23
CAP IV, L.L.C.	108,238,011	4	受控法團的權益	好倉	6.67
CAP IV General Partner, L.P.	108,238,011	4	受控法團的權益	淡倉	2.28
	37,056,193	4	受控法團的權益	好倉	6.67
Carlyle Asia Partners, IV L.P.	108,238,011	4	受控法團的權益	淡倉	2.28
	37,056,193	4	受控法團的權益	好倉	6.67
CAP IV Coinvestment, L.P.	108,238,011	4	受控法團的權益	淡倉	2.28
	37,056,193	4	受控法團的權益	好倉	6.67
Erudite Holdings Limited	108,238,011	4	受控法團的權益	淡倉	2.28
	37,056,193	4	受控法團的權益	好倉	6.67
Grand Eternity Limited	95,949,033	5	受控法團的權益	好倉	6.02
East Image Limited	95,949,033	5	受控法團的權益	好倉	6.02
East Mega Limited	95,949,033	5	受控法團的權益	好倉	6.02
Helix Capital Partners	95,949,033	5	受控法團的權益	好倉	6.02
Starwick Investments Limited	95,949,033	5	實益擁有人	好倉	6.02

附註：

- (1) 大眾控股有限公司持有Otsuka Medical Devices Co., Ltd.的全部已發行股本，因此，被視為於Otsuka Medical Devices Co., Ltd.所持相同股份數目中擁有權益。
- (2) 盡善盡美科學基金會有限公司持有Shanghai We' Tron Capital Corp.之100%權益，而Shanghai We' Tron Capital Corp.則擁有We' Tron Capital Limited之94.19%權益。因此，盡善盡美科學基金會有限公司、Shanghai We' Tron Capital Corp.及We' Tron Capital Limited於We' Tron Capital Limited所持有的相同234,384,296股股份中擁有權益。
- (3) 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Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment Co. 的100%權益，Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment Co. 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 Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation 的50%權益。上海張江(集團)有限公司還持有 Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development Co., Ltd. 的50.75%權益，Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development Co., Ltd. 持有 Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd. 的100%權益，Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd. 持有 Shanghai ZJ Holdings Limited 的100%權益，Shanghai ZJ Holdings Limited 持有Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation 50%的權益。Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation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	13.23
Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation	7,042,580	0.43
總計	221,748,050	13.66

- (4) Erudite Holdings Limited持有Erudite Parent Limited及Erudite Investment Limited的全部已發行股本。Erudite Parent Limited及Erudite Investment Limited分別持有71,181,818股及37,056,193股(均為好倉)。此外，Erudite Investment Limited持有37,056,193股淡倉。因此，CAP IV L.L.C.、CAP IV General Partner, L.P.、Carlyle Asia Partners IV, L.P.、CAP IV Coinvestment, L.P. 及Erudite Holdings Limited均被視為於相同的108,238,011股好倉及37,056,193股淡倉中擁有權益。
- (5) Grand Eternity Limited持有East Image Limited的20.5%權益。East Image Limited由Grand Eternity Limited、East Mega Limited及Helix Capital Partners管理。East Image Limited持有Starwick Investments Limited的92.96%權益。Starwick Investments Limited持有95,949,033股股份(好倉)。因此，Grand Eternity Limited、East Image Limited、Helix Capital Partners及East Image Limited於Starwick Investments Limited所持相同股份數目95,949,033股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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XV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。

董事會報告

管理層合約

於截至二零一九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

於二零一九財政年度末或於截至二零一九年十二月三十一日止年度內任何時間，概無存續由本公司或其任何附屬公司訂立，而本公司董事或其關連方於當中直接或間接擁有重大權益之有關本集團業務之任何重大交易、安排或合約。

除綜合財務報表附註 32 所披露者外，於二零一九財政年度末及截至二零一九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。

關連交易

(I) 獨家分銷協議

於二零一七年一月二十三日，本公司與大眾控股有限公司（「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二零一七年一月二十三日的公告。根據分銷框架協議，本公司委任大眾控股的聯繫人為獨家分銷商，於大眾控股及其聯繫人相關業務所覆蓋的若干國家或地區分銷本公司附屬公司的醫療器械產品。分銷框架協議的年期自二零一七年一月二十三日起至二零一九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聯繫人之間的特定分銷協議進行，且按不遜於根據協議內定價條款與獨立第三方達成類似交易條款之價格訂立。

由於大眾控股於本報告日期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。於二零一七年、二零一八年及二零一九年分銷框架協議項下交易的年度上限分別為10百萬美元、11百萬美元及12百萬美元。於二零一九年內，分銷框架協議項下的實際交易為6.7百萬美元。

(II) 服務框架協議

於二零一七年一月二十三日，本公司與盡善盡美科學基金會有限公司（「盡善盡美」）訂立服務框架協議，據此，盡善盡美及／或其聯繫人將向本集團相關成員公司提供多項服務，包括（其中包括）物業租賃及管理以及宣傳策劃等服務。服務框架協議的年期將自二零一七年一月二十三日起至二零一九年十二月三十一日止（包括首尾兩日）。

服務框架協議項下的交易乃透過本集團相關成員公司與盡善盡美聯繫人之間的特定協議進行，且按不遜於任何可資比較獨立第三方向本集團或盡善盡美及／或其聯繫人向任何可資比較獨立第三方所提出之價格訂立。

由於盡善盡美於本報告日期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，服務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。於二零一七年、二零一八年及二零一九年服務框架協議項下交易的年度上限分別為2百萬美元、3百萬美元及4百萬美元。於二零一九年內，服務框架協議項下的實際交易金額為零。

獨立非執行董事認為，上述依照分銷框架協議及服務框架協議達成的交易乃按一般商務條款於本集團的一般及正常業務過程中進行，符合其有關適用協議及本公司價格政策，且其條款屬公平合理並符合本集團及本公司股東之整體利益。

董事會報告

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會頒佈的《香港核證工作準則》第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」報告本集團的持續關連交易。

核數師已就本集團持續關連交易有關發現和結論依據上市規則第14A.56條出具無保留意見。

本公司核數師已確認，就本集團的持續關連交易而言，其概無注意到任何事項使其認為：

- 董事會未批准所披露的持續關連交易；
- 若交易涉及本集團提供貨品或服務的情況，相關交易在所有重大方面並不符合本集團的價格政策；
- 交易在所有重大方面並非根據相關交易的適用協議達成；及
- 上述所披露持續關連交易的交易金額已超過本公司設立的年度上限。

除上文所述者外，截至二零一九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，截至二零一九年十二月三十一日止年度，綜合財務報表附註 32 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，本公司已於截至二零一九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17,632,000美元於聯交所購買合共19,426,000股本公司股份外，於截至二零一九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

於二零一九年二月，上海微創電生理醫療科技股份有限公司（「微創電生理」）連同其原股東與一名獨立第三方嘉興華傑一號股權投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興華傑」）訂立增加資本及股份轉讓協議，據此，嘉興華傑同意(i)以現金代價人民幣200,000,000元認購微創電生理的16,477,942股新發行股份；及(ii)以現金代價人民幣222,870,000元向本集團購入微創電生理的18,362,194股股份。於完成出售后，本集團於微創電生理的股權由81.93%降至45.10%。根據上市規則第14章，該交易並未構成須予披露交易。

於二零一九年七月，上海微創心脈醫療科技股份有限公司（「微創心脈」）股份於上海證券交易所科创板獨立上市（「獨立上市」）。根據獨立上市，微創心脈按發售價每股人民幣46.23元發行合共18,000,000股A股。完成獨立上市及新發行後，本集團於微創心脈的權益由61.79%降至46.34%。

茲提述本公司日期為二零一九年三月二十二日、二零一九年三月二十七日及二零一九年十月二十九日的公告。於二零一九年，Microport CardioFlow Medtech Corporation（「微創心通Cayman」）向一名獨立第三方Qianyi Investment I L.P.發行11,250,000股C輪優先股，現金代價為45,000,000美元。於完成發行後，本集團於微創心通Cayman的投票權由64.7151%降至57.3425%。

除上文所披露者外，於本報告期內，本公司概無進行任何有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

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二零一九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

董事會於二零一一年八月二十六日批准及採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），作為對選定的本集團僱員予以表彰的方法。

購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃

為吸納及挽留合資格人士，並為他們提供額外獎勵以推動本集團取得成功，本公司於二零零四年已採納一項購股權計劃（「二零零四年購股權計劃」）及於二零零六年採納一項購股權計劃（「二零零六年獎勵計劃」）（統稱「首次公開發售前購股權計劃」）。二零零四年購股權計劃授權授出最多10,261,030份購股權獲修訂，本公司同意承擔MicroPort Medical (Cayman) Corporation所有尚未行使及未歸屬購股權之責任，而二零零六年獎勵計劃於首次公開發售前獲修訂，將可能發行的最高股份總數增加至6,509,157股。

作為本公司因首次公開發售所進行重組的一部分，本公司批准一股分為十股的股份分拆，因此，於股份分拆前所有已發行購股權按一份分為十份的比率進行調整。因此，根據首次公開發售前購股權計劃可予發行的證券總數分別為（就二零零四年購股權計劃而言）102,610,300股以及（就二零零六年獎勵計劃而言）65,091,570股。於二零一九年十二月三十一日，根據首次公開發售前購股權計劃可能授出的購股權總數為167,701,870份，佔本公司已發行股本之10.33%。然而，自本公司於聯交所上市以來並無根據首次公開發售前購股權計劃發行任何額外購股權，而根據首次公開發售前購股權計劃已發行的尚未行使購股權總數為3,142,000份。

首次公開發售前購股權計劃的管理人可酌情遴選僱員、董事及顧問，不時向他們授出獎勵。首次公開發售前購股權計劃所授出購股權的行使期限自授出日期起不超過十(10)年，以及倘若承授人擁有的股份佔本公司所有類別股份投票權百分之十(10%)以上，則不超過五(5)年。首次公開發售前購股權計劃的行使價乃基於每股股份於授出日期公平市值的百分之百(100%)計算，以及倘若承授人擁有的股份佔本公司所有類別股份投票權百分之十(10%)以上，則按其百分之一百一十(110%)計算。管理人須釐定每次授出的條文、條款及條件，包括但不限於授出歸屬時間表、購回條文、優先購買權、沒收條文、獎勵的結算形式（以現金、股份或其他代價）、支付或然事項及滿足任何表現標準。

購股權計劃

根據全體股東於二零一零年九月三日（「採納日期」）通過的一項書面決議案，購股權計劃（「購股權計劃」）得到批准及採納，並將一直生效至截至二零二零年九月三日止十年。

購股權計劃旨在給予本公司一個途徑激勵董事、商業伙伴的僱員和挽留僱員以及鼓勵僱員為提升本公司的價值而工作和推動本公司長遠發展。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任何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、諮詢顧問、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購股權計劃。

本公司可發行購股權，惟因根據本公司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)。於二零一九年十二月三十一日，購股權計劃項下134,106,811股股份可供發行，佔已發行股本8.26%。本公司可不時根據及按照上市規則隨時更改該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，否則在任何十二個月期間因根據購股權計劃或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)獲行使而已發行及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。

在授出購股權時，本公司將對購股權於可予行使前的最短持有期限作明文規定。購股權計劃並未載有任何有關的最短期限。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發行購股權當日)起十年內屆滿。

董事會將根據購股權計劃的條款釐定於行使購股權時每股股份的價格，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5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。

購股權計劃自採納日期後十年期間有效。

董事會報告

年內，已授出24,132,598份購股權，而直至二零一九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 二零一九年 六月三十日	期內授出	期內行使	期內屆滿	期內取消	於 二零一九年 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 之前本公司 股價(附註)
董事												不適用
常兆華	1,250,000	-	-	-	-	1,250,000	二零一零年七月九日	二零一零年七月九日至 二零一四年七月九日	二零一一年七月九日至 二零二零年七月八日	0.3062美元	不適用	
	13,500,000	-	-	-	-	13,500,000	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	
	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 二零二一年三月三十日	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	
	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	
周嘉鴻	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	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	
合計	59,698,111	-	-	-	-	59,698,111						
業務聯繫人												8.48
	500,000	-	-	-	-	500,000	二零一零年六月十四日	二零一零年九月二十四日至 二零一四年九月二十四日	二零一一年九月二十四日至 二零二零年九月二十三日	0.3062美元	不適用	
	450,000	-	150,000	-	-	300,000	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	
	500,000	-	-	-	-	500,000	二零一八年十月八日	二零一八年十月八日至 二零二三年十月八日	二零一九年十月八日至 二零二八年十月七日	9.992港元	9.540港元	
	15,000,000	-	-	-	15,000,000	-	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 二零一二年一月二十三日	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	
合計	16,450,000	-	150,000	-	15,000,000	1,300,000						

附註：1. 期內，本公司披露的股價為緊接購股權行使日期前的加權平均收市價。

2. 於二零一九年一月二十三日，15,000,000份購股權根據本公司購股權計劃授予求真務實基金有限公司(「求真務實」)。該等購股權隨後於二零一九年八月註銷。請參閱綜合財務報表附註27(a)。

求真務實為一間於香港註冊成立的無股本擔保有限公司。求真務實透過其附屬公司直接投資於本公司若干附屬公司及以權益法計量的被投資公司。其附屬公司亦為若干有限合夥企業的普通合夥人，該等有限合夥企業於本公司若干附屬公司及以權益法計量的被投資公司有投資，本公司若干僱員是該等有限合夥企業的有限合夥人。就一項生產設施及本公司若干附屬公司辦公室而言，求真務實的若干附屬公司亦為本公司業主。就董事所知，求真務實亦擁有本公司不到5%的已發行股本。

除上文所披露的關係外，求真務實獨立於本公司及其關連人士且與本集團僱員概無關聯。

參與者類別	於二零一九年六月三十日	期內授出	期內行使	期內屆滿	期內取消	於二零一九年十二月三十一日	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之前本公司股價(附註)
僱員												8.00港元
	370,000	-	-	-	-	370,000	二零一零年七月八日	二零一零年八月一日至二零一四年八月一日	二零一一年一月一日至二零一零年七月七日	0.3062美元	不適用	
	22,000	-	-	-	-	22,000	二零一零年七月八日	二零一零年七月八日至二零一四年七月八日	二零一一年七月八日至二零一零年七月七日	0.3062美元	不適用	
	1,150,000	-	150,000	-	-	1,000,000	二零一零年七月九日	二零一零年七月九日至二零一四年七月九日	二零一一年七月九日至二零一零年七月八日	0.3062美元	不適用	
	150,000	-	150,000	-	-	-	二零一一年十月十七日	二零一一年十月十七日至二零一八年十二月十七日	二零一二年十月十七日至二零一一年十月十六日	4.790港元	4.790港元	
	6,800,000	-	1,180,100	-	-	5,619,900	二零一二年八月二十八日	二零一八年八月二十八日至二零一九年八月二十八日	二零一九年八月二十八日至二零二二年八月二十七日	3.350港元	3.350港元	
	500,000	-	-	-	-	500,000	二零一二年九月七日	二零一二年九月七日至二零一七年九月七日	二零一三年九月七日至二零一二年九月六日	3.330港元	3.330港元	
	7,800,000	-	724,000	-	-	7,076,000	二零一二年十二月十日	二零一二年十二月十日至二零一九年十二月十日	二零一九年十二月十日至二零二二年十二月九日	4.600港元	4.600港元	
	250,000	-	-	-	-	250,000	二零一三年八月二十八日	二零一三年八月二十八日至二零一八年八月二十八日	二零一四年八月二十八日至二零一三年八月二十七日	4.970港元	4.970港元	
	830,000	-	200,000	-	-	630,000	二零一五年一月二十日	二零一五年一月二十日至二零一九年一月二十日	二零一六年一月二十日至二零一五年一月十九日	3.210港元	3.170港元	
	2,420,000	-	120,000	-	-	2,300,000	二零一五年一月二十日	二零一五年一月二十日至二零二零年一月二十日	二零一六年一月二十日至二零一五年一月十九日	3.210港元	3.170港元	
	3,120,000	-	-	-	-	3,120,000	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二零一五年一月十九日	3.210港元	3.170港元	
	100,000	-	-	-	-	100,000	二零一五年六月三十日	二零一五年六月三十日至二零一八年六月三十日	二零一六年六月三十日至二零一五年六月二十九日	3.900港元	3.820港元	
	17,709,000	-	979,000	-	240,000	16,490,000	二零一六年三月三十日	二零一六年三月三十日至二零二一年三月三十日	二零一七年三月三十日至二零一六年三月二十九日	3.482港元	3.360港元	
	500,000	-	200,000	-	-	300,000	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	二零一八年一月二十三日至二零一七年一月二十二日	5.628港元	5.450港元	
	9,040,000	-	-	-	-	9,040,000	二零一七年一月二十三日	二零二二年一月二十三日	二零二二年一月二十三日至二零一七年一月二十二日	5.628港元	5.450港元	
	2,486,413	-	-	-	-	2,486,413	二零一七年三月三十日	二零二二年三月三十日	二零二二年三月三十日至二零一七年三月二十九日	5.798港元	5.700港元	
	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000	二零一七年八月二十五日	二零一七年八月二十五日至二零二二年八月二十五日	二零一八年八月二十五日至二零一七年八月二十四日	7.418港元	7.020港元	
	2,236,939	-	-	-	-	2,236,939	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二零一八年三月二十八日	8.510港元	8.510港元	
	15,065,782	-	-	-	125,680	14,940,102	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二零一八年十二月二十三日	7.692港元	7.150港元	
	1,820,994	-	-	-	-	1,820,994	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三十一日	二零二一年一月二十三日至二零一九年一月二十二日	7.730港元	7.730港元	
	250,000	-	-	-	-	250,000	二零一九年一月二十三日	二零一九年一月二十三日至二零二四年一月二十三日	二零二零年一月二十三日至二零一九年一月二十二日	7.730港元	7.730港元	
	1,500,000	-	137,500	-	-	1,362,500	二零一九年一月二十三日	二零一九年一月二十三日至二零二零年一月二十三日	二零一九年二月二十三日至二零一九年一月二十二日	7.730港元	7.730港元	
	3,835,852	-	-	-	-	3,835,852	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二零一九年三月三十一日	7.448港元	7.270港元	
	-	500,000	-	-	-	500,000	二零一九年八月三十日	二零一九年八月三十日至二零二四年八月三十日	二零二零年八月三十日至二零一九年八月二十九日	6.95港元	6.95港元	
合計	79,956,980	500,000	3,840,600	-	365,680	76,250,700						
總計	156,105,091	500,000	3,990,600	-	15,365,680	137,248,811						

董事會報告

股票掛鈎協議

除上文披露之本公司購股權計劃外，於截至二零一九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，截至二零一九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

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司捐贈約780,000美元。

股東週年大會

本公司將於二零二零年六月十八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前至少足20個營業日寄發予股東。

末期股息

董事議決，建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度向於二零二零年六月二十九日（星期一）名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股股份5.3港仙（含稅），亦建議授予股東權利選擇獲配發入賬列為繳足之新股份以代替全部現金末期股息（「以股代息計劃」），惟有待股東於股東週年大會上批准派付末期股息及聯交所批准據此將予發行之股份上市及買賣後，方可作實。

待有關決議案於股東週年大會通過後，擬派末期股息預計將於二零二零年八月十七日（星期一）或前後派發。有關股息單及根據以股代息計劃將予發行的新股的股票，將於二零二零年八月十七日（星期一）或前後以普通郵遞方式寄出。除不可收取截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息外，根據以股代息計劃發行之股份在各方面將與配發及發行有關股份當日之已發行股份享有同等權益。

在股東於股東週年大會上批准派付上述末期股息之情況下，本公司將於二零二零年七月十三日（星期一）或前後向股東寄發一份載有以股代息計劃詳情之通函。

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。

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，本公司將由二零二零年六月十五日(星期一)至二零二零年六月十八日(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二零二零年六月十二日(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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的擬派末期股息須待股東於股東週年大會上批准方可作實。為確定收取擬派末期股息的權利，本公司將由二零二零年六月二十四日(星期三)至二零二零年六月二十九日(星期一)(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。為符合資格收取擬派末期股息，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二零年六月二十三日(星期二)(即最後股份登記日)(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二零一九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二零一九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
二零二零年三月三十日

企業管治報告

董事會欣然提呈於本集團截至二零一九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。

於截至二零一九年十二月三十一日止整個年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）所有適用守條文，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。於二零一二年九月二十一日，常兆華博士（「常博士」）已重新擔任執行董事之職責，並獲委任為董事會主席。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。

根據守則條文第A.4.1條，所有非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。現時，本公司所有非執行董事（包括獨立非執行董事）並無指定任期，惟邵春陽先生（獨立非執行董事）獲委任之期限為三年除外。全體董事須最少每三年根據本公司組織章程細則之條文於本公司之股東週年大會上輪值退任並膺選連任。由於彼等之委任於到期重選時將被檢討，董事會認為已具備足夠措施遵守企業管治守則。然而，提名委員會將繼續審閱及考慮是否有需要聘請非執行董事一個固定任期，並據此向董事會提出建議。

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。

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。

於二零一九年十二月三十一日，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。

截至二零一九年十二月三十一日，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
白藤泰司先生
余洪亮先生

企業管治報告

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)。

於截至二零一九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，所有董事均須每三年至少輪流退任一次。

蘆田典裕先生、白藤泰司先生(「白藤先生」)、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。除白藤先生並不膺選連任外，上述所有退任董事均願意(並符合資格)膺選連任。

白藤先生將於即將舉行之股東週年大會結束時退任董事一職。白藤先生已確認，彼與董事會並無任何分歧，且概無有關彼退任之事宜須提請本公司股東垂注。

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。

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。

於二零一九年，本公司舉行了一次研討會，涵蓋上市規則新修訂之更新、董事權利及義務、內幕信息、關連交易、本公司證券交易及遵守上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。全體董事均有出席該研討會。

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。

企業管治報告

董事出席會議之記錄

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，董事會曾舉行四次董事會會議，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；本公司於二零一九年六月十三日舉行了一次股東週年大會，以審閱財務報表、批准重選董事、重新委任核數師等議案。此外，本公司於二零一九年七月三十一日舉行了一次股東特別大會，以審閱及批准有關修訂本公司組織章程細則的議案。

於截至二零一九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
執行董事			
常兆華博士	4/4	1/1	1/1
非執行董事			
蘆田典裕先生	4/4	1/1	1/1
白藤泰司先生	4/4	1/1	1/1
余洪亮先生	4/4	1/1	1/1
獨立非執行董事			
周嘉鴻先生	4/4	1/1	1/1
劉國恩博士	4/4	1/1	0/1
邵春陽先生	4/4	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，他們於截至二零一九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。

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。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。獨立非執行董事獲邀加入該四個董事會委員會。

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。於截至二零一九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。

企業管治報告

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二零一九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。

審核委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度舉行三次會議。截至二零一九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。

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。

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。

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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會舉行了五次會議。截至二零一九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	4/5

企業管治報告

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各名候選人證明審查(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。

截至二零一九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。

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)
白藤泰司先生
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。

戰略委員會於截至二零一九年十二月三十一日止年度並未舉行任何會議。

企業管治報告

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。

截至二零一九年十二月三十一日，大中華執行委員會包括六名成員：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、徐益民先生、樂承筠博士及關亦雲。大部分為各營運部門的主管或副總裁。

截至二零一九年十二月三十一日，洲際骨科執行委員會包括五名成員：Jonathan Chen先生(洲際骨科執行委員會聯席主席)、孫洪斌先生、羅七一博士、Todd Smith先生及翁資欣先生。洲際骨科執行委員會向本公司首席運營官王固德女士彙報工作。

截至二零一九年十二月三十一日，洲際心律管理執行委員會包括六名成員：Jonathan Chen先生(洲際心律管理執行委員會主席)、Benoit Clinchamps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、Philippe Wanstock博士及Paul Vodden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、運營及管理事宜，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MiroPort Shanghai、微創骨科及MicroPort CRM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二零一九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的正確記錄。審核委員會的會議記錄亦提交董事會，由董事會於適當時採取進一步行動。

審核委員會於年內執行的工作載於本年報第56頁本企業管治報告內。

風險管理及內部控制

董事會確認其須對風險管理及內部控制系統負責，及有責任至少每年一次透過審核委員會檢討該等系統的成效。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且僅能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。於二零一九年度，審核委員會檢討本集團整個財政年度的內部監控及風險管理制度及過程。

董事會全權負責評估及釐定本公司為達成戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並建立及維持適當有效的風險管理及內部控制系統。

審核委員會協助董事會領導風險管理及內部控制系統的管理及監督其設計、執行及監管情況。

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。

企業管治報告

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97頁至第103頁之「獨立核數師報告」。

截至二零一九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	2,178

畢馬威會計師事務所提供的核數服務與本集團截至二零一九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	1,120

截至二零一九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

鄭杏怡女士(「鄭女士」)於二零一九年一月一日起擔任本公司公司秘書並於二零一九年三月二十七日辭任。陳穎詩女士(「陳女士」)於二零一九年三月二十七日獲委任為本公司公司秘書以替換鄭女士，直至二零二零年一月十五日止。

鄭女士及陳女士各自為上市規則獲委任擔任本公司公司秘書的外聘專業服務提供者之提名人。

於相關期間，鄭女士及陳女士各自獲委任為本公司公司秘書乃由卓佳專業商務有限公司根據其與本公司訂立的委聘函提名。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，鄭女士及陳女士已根據上市規則第3.29條接受超過15個小時的相關研討會。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，鄭女士及陳女士就公司秘書事宜而聯絡之本公司主要人員為本公司董事會秘書He Li女士，He Li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.microport.com，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、薪酬委員會及審核委員會主席(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。

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。

所有於股東大會獲提呈的決議案將根據上市規則以投票方式表決，而投票結果會根據上市規則於各股東大會後刊登於本公司及聯交所的網站。

股東如向本公司董事會提出任何查詢，可向本公司提交書面查詢。本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

根據本公司組織章程細則第12.3條，須應(1)本公司任何兩名或兩名以上股東；或(2)認可結算所(或其代理人)之書面請求召開股東特別大會。召開股東特別大會的請求書應寄往本公司的香港主要營業地點(香港皇后大道東183號合和中心54樓)並註明交董事會接收或(倘本公司不再設有相關香港主要營業地點)寄往本公司的註冊辦事處(PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands)並註明交董事會接收。

請求書須載明股東特別大會目的並經請求人簽署，惟相關請求人於寄發請求書當日須持有本公司不少於十分之一的已繳足股本(附帶本公司股東大會投票權)。

倘董事會自請求書寄發當日起計21日內未及時行動以召開將於接下來21日內舉行的股東特別大會，請求人或佔請求人總投票權一半以上的任何請求人可以盡可能與董事會召開股東大會相同之方式召開股東特別大會，惟不得於自請求書寄發當日起計3個月屆滿之後舉行任何以該方式召開的股東特別大會，而本公司須向請求人付還其因董事會未能及時行動而產生的所有合理開支。

股息政策

本公司已就支付股息採納股息政策。建議支付股息時，本公司將考慮各種因素，包括(但不限於)本公司的策略發展目標、經營計劃、盈利能力、現金流及融資。該政策列出支付股息的考慮、程序、方法及時間間隔因素，旨在為股東提供持續、穩定及合理的投資回報，同時保持本公司的業務運營，實現其長遠發展目標。

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@microport.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

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已於二零一九年七月三十一日召開股東特別大會(「股東特別大會」)，以根據於開曼群島註冊成立的公司及股份於聯交所上市的公司有關的適用法律法規條文修訂，考慮及批准建議修訂本公司組織章程細則。上述修訂已於股東特別大會上獲本公司股東正式批准。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年七月十日的通函。本公司組織章程細則之最新版本亦可於香港聯交所網站及本公司網站查閱。

財政年度結束後的變動

本報告已計及二零一九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
二零二零年三月三十日

環境、社會及管治報告

有關本報告

微創醫療科學有限公司的二零一九年環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告乃根據香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》而編制。董事會(「董事會」)確認其有責任確保本環境、社會及管治報告的真實性，並確認已審閱並通過本報告。

微創認為可持續發展為其長期發展的關鍵因素。報告的目的不僅用於向利益相關方交流我們的管理方針及表現，也為全面介紹為我們經營所屬社會及環境而進行的可持續發展活動。

本環境、社會及管治報告的內容秉持重要性、量化、平衡、一致性的報告原則。本報告數據經分析後，以可作按年比較的一致性方式呈列。

報告期間及範圍

本報告呈列自二零一九年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止財政年度微創醫療科學有限公司及其於中國、美國及歐洲的附屬公司的環境、社會及管治表現相關資料及相關活動。

首席執行官致辭

各位利益相關方：

本人謹代表董事會欣然提呈微創二零一九年環境、社會及管治報告。為實現提供延長及重塑生命的普惠化真善美方案之使命，我們不斷努力解決對業務至關重要的可持續性問題。作為創新高端醫療器械的領先企業，我們致力於透過先進技術及品質提升引領行業走向持續發展的未來，為業務作雙輪驅動。

質量仍然為我們經營業務的核心。在邁向智能製造的過程中，我們透過在生產中增加使用智能裝置及資訊系統加強質量控制。從最近客戶滿意度的調查中客戶給予的高度認可，印證提高質量檢驗效率確實提升了產品性能。

我們在質量管理及創新方面的卓越表現亦獲得國家機關及國際組織的讚揚。上海的業務獲得市政府頒發國家質量標準及獲得亞太質量組織頒發的創新獎。憑藉創新管理模式及強大的研發能力，我們致力於為客戶提供高品質產品，以滿足客戶需求及促進醫療器械行業的技術進步。為保障本公司及其利益相關方的權利，我們亦加強在數據安全及反貪污方面的風險控制。

我們明白作為企業公民，我們有責任保護環境及資源。本公司已遵守所有相關環境法律及標準，並於可能情況下盡力合規。透過外部審計、生命週期分析及價值量化三管齊下的方法，我們不斷尋求優化資源的使用。為減輕對環境的影響，我們採取一系列措施以提高能源效益，包括從生產過程中回收水及升級設施。

作為一家以創新為動力的企業，前瞻性人才管理為本公司未來發展的關鍵。我們以人才培養體系積極支持僱員的事業發展，提供各種機會提升僱員的專業技能及創新潛能。我們的目標是建立一個強大和積極的團隊，為本公司發展帶來新的動力。

隨著我們業務的發展及環境、社會及管治報告的完善，我們將繼續衡量及回應利益相關方的期望。彼等參與我們的可持續發展旅程對實現我們的願景至關重要。本人藉此機會衷心感謝我們的所有員工、客戶、業務夥伴、股東、政府及社會各界對微創的貢獻及支持。我們期待加強與各位的合作，為下一代構築更光明的未來。

承董事會命
主席
常兆華博士

上海，二零二零年三月三十日

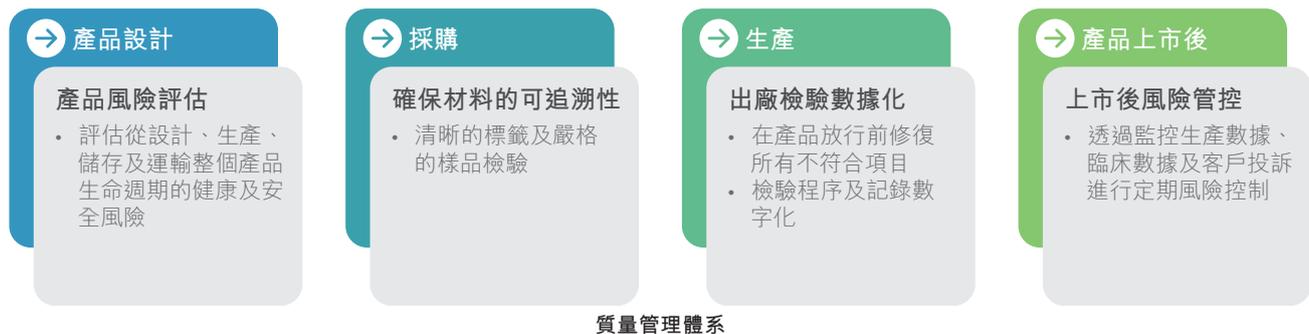
環境、社會及管治報告

卓越營運

微創將產品質量視為營運的核心。以創新為動力，以客戶需求為導向。我們不斷研發，不斷提升品質，以創新的質量管理模式引領行業前進。

質量保證

微創在嚴格的質量管理體系下保持最高水平的產品質量及安全標準，確保其產品滿足客戶需求，並且對人類健康安全。我們在上海的實驗室和田納西州的骨科實驗室通過了ISO 9001¹和ISO 13485²認證，我們的上海實驗室也通過了CNAS³認證，符合ISO/IEC 17025⁴標準。於二零一九年，我們的設施及在中國生產的產品通過了國家當局和獨立第三方進行的所有8次外部審計和檢查，包括上海市食品藥品監督管理局及歐盟指定機構。我們位於美國及海外的營運點亦於年內通過了由第三方進行的8次外部審計。



在品質規管部門的帶領下，質量保證及控制程序(包括從設計、生產、儲存及運輸整個產品生命週期的風險評估)旨在識別及將該等程序中任何健康及安全隱患降至最低。為確保所採購材料的可追溯性並防止污染，我們透過實施清晰的標籤系統及嚴格的樣品檢驗系統加強來料質量控制。倘出現任何不合格問題，供應商須進行更正。

1 ISO 9001規定了質量管理體系的框架。
2 國際組織為醫療器械的設計和製造提供全面質量管理體系標準化的要求。
3 中國合格評定國家認可委員會。
4 測試和校準實驗室能力的一般要求－國際標準化組織頒發的實驗室測試和校準標準。

我們的產品檢驗程序已數字化，以保持準確及效率。產品須滿足所有要求後放行，包括通過檢驗及經質檢員簽字、解決所有不合格問題以及滿足產品標籤及手冊上的要求。產品上市後進行持續風險控制，以監控產品性能。透過收集及監控產品數據、臨床數據、法規變更及客戶投訴，我們抓住一切機會升級產品以提高用戶滿意度。

質量管理智能升級

本公司透過一系列創新舉措不斷完善質量控制程序。我們利用智能技術及信息系統加強採購、生產及檢驗之間的聯繫，從而提高質量控制程序的效率及產品性能。



全面實施統計過程控制(SPC)數據分析

冠狀動脈產品的SPC系統已廣泛應用於整個產品檢驗過程，涵蓋生產期間及產品交付前對來料的檢驗。該系統允許自動數據收集、分析及警報通知，以確保及時進行質量控制。有效地預防不合格發生，而非在發生後解決。



提高來料質量控制(IQC)的效率

為改進來料質量，我們對供應商的生產能力及穩定性進行分析。此舉可及早發現不合格情況，並可與供應商更加密切的進行合作，從而穩定材料供應。



改善設備及工藝

年內，我們對生產異常情況進行全面調查，並改善了設備及工藝。我們採取針對性方法解決產品缺陷，方法是在特定過程中添加更多檢驗點及警報系統，從而有助於進一步優化包括Firehawk™及Firebird 2™冠狀動脈支架在內的產品性能。



檢驗智能化

我們繼續向智能檢驗轉型。智能設備的數量較二零一八年增加67%。同時，我們升級了數字軟件控制系統，以符合相關法規的要求。

環境、社會及管治報告

對質量管理及創新的認可

微創以其卓越的質量管理及創新方式而聞名。本公司附屬公司上海微創醫療器械(集團)有限公司獲APQO授予創新類獎，並因採取質量改進最佳實踐及成為行業基準獲國家主管部門的表彰。我們高端醫療器械企業品牌建設及管理獲得上海市企業管理現代化創新成果審查委員會的一等獎，充分肯定了我們將質量及持續研發作為業務核心的核心價值。

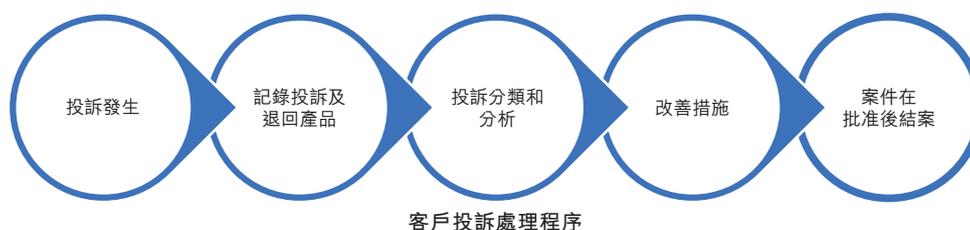
獎項名稱	頒獎機構
二零一八年上海市質量金獎	上海市政府
二零一八年上海質量標桿	上海市經濟和信息化委員會
二零一九年國家質量標桿	中國質量協會
APQO創新獎	亞太質量組織(APQO)
上海市企業管理現代化創新成果一等獎一項，二等獎兩項及三等獎一項	上海市企業管理現代化創新成果審查委員會

微創遵守我們經營所在地監管產品質量和安全的的所有適用法律法規，包括但不限於中國產品質量法，NMPA⁶及歐盟的相關要求。報告年內，本公司已遵守所有對本集團產品質量安全問題產生重大影響的相關法律法規。

客戶滿意度

客戶反饋對於持續改進產品至關重要。本公司通過定期調查及與市場營銷及客服部門會議監控客戶滿意度。有關調查收集來自醫院的冠狀動脈支架植入率及市場份額的數據，並分析對產品及服務的期望及反饋。於中國業務每年約有100位客戶接受調查。我們已收到有關產品有效性及質量的積極反饋。結果顯示，Firebird2™冠狀動脈支架臨床表現滿意率為91.4%，而Firehawk™冠狀動脈支架整體表現的滿意度為92.2%。於美國的業務，我們致力維持出色的客戶體驗。我們的電話接聽率為99%，高於98%的設定目標。我們亦在年度客戶體驗調查中取得國際客戶滿意度達95%。

客戶投訴可透過在線系統有效處理。我們的客戶投訴中心會分析每個案例並回應投訴人。根據法律規定，當發生影響患者健康的不良事件時會立即向有關部門報告。在對產品進行適當修改之前，質量部門將對涉及質量問題的案例進行調查。為解決問題，我們努力與投訴人(包括醫療保健專業人士及患者)保持順暢的雙向溝通。在結案之前，分析報告必須得到客戶投訴部門批准。我們對客戶反饋分析進行每月、每季度及每年的審查，以評估我們產品風險管理及質量管理系統的有效性。



我們的質量部門根據產品對人體健康的風險評估召回的必要性。我們設有嚴格的政策及程序以評估可能導致產品更正、召回及退貨的風險。倘因客戶投訴或內部發現產品風險而需要召回產品，則根據風險級別將召回程序分為三個等級，並為實施召回制定時間限制。隨後，根據調查結果對召回產品進行更正或銷毀。此案件將向當地政府機關報告，並保留所有記錄。於報告年度內，並無記錄因產品健康及安全問題引起的產品召回事件。

供應鏈管理

確保原材料的質量及安全對於保持產品質量至關重要。本公司明確規定了選擇及評估供應商的要求。我們應用不同的性能標準根據供應商所提供產品的性質和風險對供應商進行分類，包括原材料、一般材料及服務供應商。提供關鍵材料的供應商必須通過ISO 9001和ISO 13485標準認證。經批准的供應商列在我們的合格供應商名單中。採購按照我們的採購管理程序進行。年內，我們為中國、美國及歐洲的業務分別維持87、109及212家供應商。

為確保所有供應商滿足我們的質量和安全要求，我們每季度通過問卷調查、訪談和現場審核對供應商進行績效評估。供應商績效報告根據接受率、按時發貨率、質量及合規歷史等編制。倘供應商出現不合格的情況，我們將要求彼等實施糾正措施，並在允許自有關供應商進一步採購之前評估該等措施的有效性。

知識產權

我們強大的獨立研發及創新努力是業務成功的基礎，因此，我們高度重視知識產權。於二零一九年，我們合共於28個國家擁有4,116項專利(包括申請)及於66個國家擁有2,085個商標(包括申請)。我們致力於保護本公司及其他方的知識產權，包括專利、商標及版權。該等財產的使用必須根據適用法律及法規。我們禁止任何形式的侵犯知識產權的行為。年內，並無報告侵犯知識產權、專利或商標的事件。

數據安全及隱私

微創採取了嚴格的措施保護信息科技資源及與本公司及其利益相關方(包括員工、業務合作夥伴及客戶)利益有關的數據隱私。我們的隱私政策及信息技術政策訂明個人數據保護的原則及責任，以及用於檢查信息洩漏。高風險職位的僱員必須簽署保密協議。對違反政策的個人採取紀律處分。

本公司有責任確保並無未經授權的人士可訪問機密信息。我們會定期進行信息安全審核，以監控現有措施的有效性並根據需要提高安全級別。為將網絡風險降至最低，我們已對製造區域的網絡進行修改，從而使其與其他網絡隔離。升級信息技術安全系統已升級，重點保護研發技術。我們已建立管理系統控制所有人(包括訪客及會議室)的信息訪問。我們為各級僱員提供培訓，以提高彼等對網絡安全問題的認識。年內，本集團並不知悉對本集團造成重大影響的任何有關客戶私隱事宜的違規事件。

環境、社會及管治報告

廣告及標籤

公平交易及真實的廣告對於維護本公司聲譽至關重要。在整個營銷及銷售過程中，我們確保所有營銷材料均基於事實，符合相關法律法規，並正確使用商標及圖像。材料於分發前由法律部門審核及批准。嚴禁分發虛假及過時材料。本集團亦制定程序控制印刷及檢驗產品標籤以確保其準確性。年內，本集團並不知悉對本集團造成重大影響的任何有關廣告及標籤事宜的違規事故。

反貪污

微創認為誠信為業務核心。因此，我們致力於遵守有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢⁶的所有適用及相關法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、美國《反海外腐敗法》及英國《反賄賂法案》。

為確保微創遵守道德操守，我們制定了商業行為及道德準則及合規手冊，以明確微創的業務代表的道德義務及期望。所有代表均須嚴格遵守守則及手冊。任何違反行為均須受到紀律處分，包括解僱。

微創強調教育的重要性，提醒僱員對不道德的行為保持警惕。微創在開展業務的全球所有地點組織年度合規培訓，並提供反賄賂法律、商業道德及合規方面的課程，針對的群體包括但不限於董事、製造僱員、新僱員及分銷商。

除培訓外，我們亦倡導在工作場所保持開放、負責及誠信的文化。我們採取舉報政策，鼓勵僱員及業務夥伴舉報、提出疑問及報告涉嫌違反微創商業行為守則的行為。我們可以通過各種渠道(如直接向領導報告，電子郵件及電話)報告不當行為。所有舉報案件均保密處理。合規部門亦繼續對不當行為進行監督，並審查相關政策，以減少賄賂及貪污風險。

於報告期間，本公司並不知悉任何違反有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢且對本集團有重大影響的法律法規，亦無任何與本公司或僱員有關貪污行為的法律案件。

6 有關反貪污的法律法規，請參閱「適用法律及法規」一節。

環境保護

我們努力通過實施符合國際標準的有效環境管理體系，衡量、管理及以最大程度減少對環境的影響。

環境管理

本公司將環境因素納入其營運策略，以確保分配必要的資源支持有效實施環境管理體系。我們歐洲附屬公司MicroPort CRM已通過ISO 14001:2015標準認證的環境管理體系，重申其通過健康、安全及環境(HSE)政策對環境保護的承諾，該政策載明支持其管理方法及減少營運產生的環境影響的原則。

我們在開展業務的全球所有地點遵守所有適用環境規定⁷。本公司職能部門定期審查相關法律法規，以確保環境管理體系已更新及符合最新的標準及規定。於報告期間，我們並不知悉任何違反有關空氣及溫室氣體排放、向水源及土地排放以及產生危險及非危險廢物且對本公司產生重大影響的相關法律法規。

資源消耗

我們努力優化營運中的資源利用率，從而降低資源消耗、排放及廢物產生水平。透過對我們的設施、設備及產品進行各種審核及分析，我們仔細檢查生產過程中的資源消耗模式，以制定有針對性的措施，減少及減輕營運所產生的環境影響。

外部審計

我們委託第三方機構對設施進行能源審計，並對車隊進行碳審計，以審查能源消耗模式，制定節約能源的措施並降低營運的碳足印。

生命週期分析

於歐洲營運中，我們對產品生命週期進行分析，旨在為即將推出的設備促進環境投入。

價值量化

我們對生產過程中使用的資源（包括能源及包裝材料）進行評估，以量化所處置廢物的價值，從而促進資源利用的最大化及減少廢物產生。

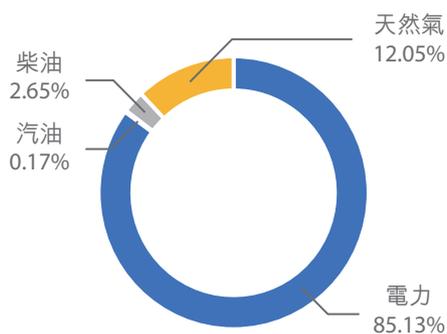
⁷ 有關環境相關法律法規，請參閱「適用法律及法規」一節。

環境、社會及管治報告

能源

能源消耗的主要組成部分包括以汽油、柴油及天然氣形式的直接消耗，以及購電形式的間接消耗。年內，總能源消耗為197,562吉焦，包括46,716,867千瓦時的用電量（約佔總能源消耗的85%），燃燒10,782升汽油、156,385升柴油及611,571立方米天然氣。能源消耗密度計算為0.25吉焦／千美元收入。下列圖表顯示了按燃料類型劃分的二零一九年能源消耗明細。

按燃料類型劃分的二零一九年能源消耗(吉焦)



	二零一八年	二零一九年
總能源消耗(吉焦)	203,426	197,562
能源消耗密度(吉焦／千美元收入)	0.30	0.25

我們致力於將節能納入營運相關方面來提高能源效率。措施包括：

增加安裝LED燈

探索利用可再生資源

升級設施以進一步減少用電量

優化設施能源效益

意識到提高設施能源效益的環境及經濟價值，MicroPort CRM委託對法國一處設施進行外部審計。審計顯示，供暖、通風及空調系統佔該設施用電量50%以上。透過持續改善設施能源效益的措施，MicroPort CRM的電力消耗與二零一一年基準相比下降25%。

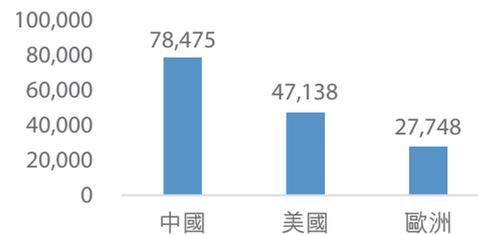
水資源

本集團消耗水作生產及日常營運用途。為減少營運中的用水量，我們通過定期監控水錶及月度用水報告跟踪用水模式，以發現異常用水量。工廠、供水系統及其他設施漏水情況可得到迅速解決。年內，我們增加安裝節水水龍頭，以進一步減少營運中的用水量。

MicroPort CRM的綠化灌溉

為減少灌溉消耗的自來水，MicroPort CRM一直使用雨水及生產過程中回收的水澆灌綠植區域。如此，MicroPort CRM自來水消耗量較二零一一年基準下降50%。

二零一九年水消耗
(噸)



包裝材料

本集團製成品包裝會消耗塑料袋、紙箱、托盤及封蓋及紙板盒。在不影響質量的前提下，我們以最大程度回收生產中使用的包裝材料。此外，我們在歐洲的營運限制使用保鮮膜。

年內，本集團消耗了3.36噸塑料袋、122.04噸紙箱、14噸托盤及封蓋，以及3.85噸紙張。

環境、社會及管治報告

排放控制

溫室氣體排放

溫室氣體排放包括燃料燃燒產生的排放，購電及供暖產生的間接排放。於二零一九年，我們溫室氣體總排放量達27,291噸二氧化碳當量，其中範圍1及範圍2排放量分別為2,294噸二氧化碳當量及24,997噸二氧化碳當量。排放密度計算為0.034噸二氧化碳當量每千美元收入。

	二零一八年	二零一九年
溫室氣體排放總量(噸二氧化碳當量)	26,284	27,291
範圍1(噸二氧化碳當量)	2,273	2,294
範圍2(噸二氧化碳當量)	24,001	24,997
溫室氣體排放密度((噸二氧化碳當量/千美元收入)	0.039	0.034

為降低營運中溫室氣體排放所採取的措施包括：



此外，我們一直在探尋方法降低溫室氣體排放總量，包括產生自並非為我們所擁有或控制的範圍3的排放源。我們的附屬公司MicroPort CRM進行全面的碳審計以跟踪歐洲業務的碳足跡，並已採用Association Bilan Carbone(一間法國的綠色行動機構)提倡的方法，減少與員工通勤及商務旅行相關的範圍3溫室氣體排放。我們亦優先選擇本地供應商，以減少與物流及運輸相關的排放。

空氣排放

我們業務的空氣排放主要包括車輛移動排放及生產過程中的固定源排放(包括酸洗、電解拋光、化學試劑提純及藥物噴塗)。根據用途,本集團的車輛於年內分別產生2.61千克硫氧化物(SO_x)、1,038.48千克氮氧化物(NO_x)及88.94千克懸浮微粒(PM)。

	二零一八年	二零一九年
硫氧化物(千克)	3.68	2.61
氮氧化物(千克)	1,096	1,038.48
懸浮微粒(千克)	94.29	88.94

美國及歐洲業務產生的揮發性有機物(VOC)亦造成空氣污染,我們致力將VOC水平降至最低。本公司安裝了活性炭吸附裝置,有效地將我們臨床前醫學研究中心產生的VOC降低到標準水平。於二零一九年,我們業務產生的VOC為3.36噸。日常業務的其他排放包括食堂油煙。固定源產生的廢氣透過煙霧淨化裝置淨化,該裝置透過靜電吸附濾掉廢棄氣污染物。

噪音

我們的風力渦輪機、空氣壓縮機及我們營運中使用的其他設備產生的噪音可能對周遭環境造成滋擾。在上海的營運中,我們於空氣壓縮機安裝消聲器裝置並在空氣壓縮機周圍建造隔音板以降低噪音水平。我們上海營運的噪音水平由第三方機構保證,以確保遵守相關國家規定,例如中國環境噪聲污染防治法。

廢棄物及污水管理

本公司意識到其作為醫療設備製造商的責任,確保生產過程中的妥善收集及處理各種有害及無害廢棄物。我們已制定政策規管廢棄物收集以及維持處理及處置各類廢棄物程序的透明性。當新設備或生產程序產生一種新的廢棄物時,本公司相關部門將進行分析以釐定新廢棄物類別的處置方式,從而避免有害廢棄物污染無害廢棄物。

我們營運產生的有害廢棄物包括醫療廢棄物及化學廢棄物。我們將有害廢棄物單獨存放於有害廢棄物倉庫並委任合資格第三方進行妥善及合法的處置。我們於美國的營運中,保存並向政府提交廢棄物處理記錄。

本公司衛生部門每天收集和處理無害的城市固體廢物。為減少廢物產生,我們提倡營運內回收利用,並減少紙張使用,與內部及外部利益相關方採用數字化通訊(如進行網上交易)。

環境、社會及管治報告

於二零一九年，我們的營運產生了約77噸的有害廢棄物及155噸的無害廢棄物，50%的無害廢棄物被回收。

	二零一八年	二零一九年
有害廢棄物(噸)	59	77
無害廢棄物(可回收、噸)	76	78
無害廢棄物(不可回收、噸)	103	77

就污水管理而言，我們確保我們的營運產生的污水得到嚴格監控，並由第三方保證，以確保合法排放。在排入市政下水道之前，廢水須進行處理直至污染物程序達到當地規定(如上海的污水綜合排放標準)限制的的可接受水平。美國的業務已安裝廢水中和處理系統，以將pH值維持在許可水平。

應急管理

我們努力防止會對環境造成影響的任何火災事故或其他意外干擾。我們定期檢查消防設備及配電設施，確保維護良好。倘發生意外事故(包括火災及自然災害)，我們嚴格遵循應急計劃，以高效及有效地進行應急管理。

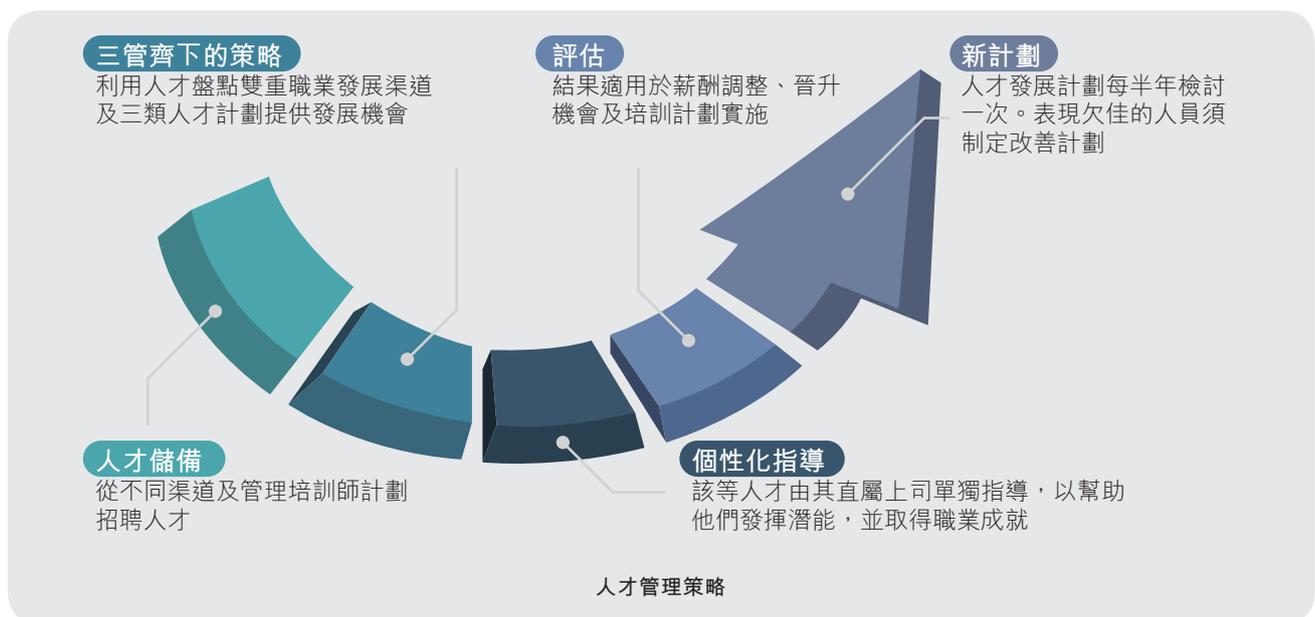
僱員關懷

我們將僱員視為本公司最重要的資產。本集團的成功離不開僱員的奉獻及勤勉。微創採多元共融政策，尊重、誠實及公平地對待每一位僱員，以贏得「優良僱主」的稱譽。

人才招募

長遠來看，微創旨在培養人才，鼓勵僱員充分發揮其潛力，與公司一同成長。

招募敢於接受挑戰的青年英才為我們的主要目標之一。我們已建立人才管理方法培養人才並促進其專業成長。我們根據管理培訓生計劃從本地及國際領先機構招聘優秀人才。人才儲備的建立為人才多元化奠定基礎及支持本公司的持續發展。



環境、社會及管治報告

培訓

為協助我們的僱員發揮其潛力，為本公司的長遠發展作出貢獻，我們安排與本公司的戰略計劃及僱員評估結果相符的培訓計劃。

微創重新設計了創新學院的師資結構，以向其不同水平及醫療設備行業的僱員提供提升專業水平(如一般技能、領導技能及專業技能培訓)的定制培訓。

本公司重視員工之間的知識及技能轉移，於創新學院畢業的內部培訓師及導師積極支持員工之間的知識及經驗分享。人力資源及創新學院定期評估，以釐定其資歷。

本公司為其僱員培訓分配大量資源。所有駐於美國的僱員須透過新設立的學習管理系統UltiPro Learning 完成培訓。如內部培訓計劃不能滿足發展需要，我們資助僱員參加合資格的外部培訓計劃。年內，我們提供87,967小時培訓，總平均培訓時數約14小時。

管理培訓計劃

為提高管理層能力，我們為美國附屬公司的主管級員工推出Management 101及為總監及高級總監進行Management 201培訓課程。該試點課程透過工作坊提升多層級經理的管理及領導技能。超過30位管理層員工已完成培訓。

職業健康及安全

微創明白生產力與員工的健康狀況密切相關，僱員的安全及健康始終為我們的首要任務之一。我們致力於為全球員工提供安全健康的工作環境，通過建立管理系統及為員工組織安全培訓，積極降低受傷風險和職業病。

年內，本公司並不知悉任何違反有關提供安全工作環境及保障僱員免受職業危害影響且對本公司造成重大影響的相關法律法規事宜。

健康及安全管理

我們認為，建立及實施完善的職業健康安全管理制度為保護僱員免受潛在安全風險的重要途徑。我們三個營運所在地的業務均定期評估安全管理方法。

歐洲業務

- 通過OHSAS 18001:2007健康與安全管理體系認證
- 每年由合資格第三方進行認證跟進審核
- 識別改善領域並利用管理體系工具解決

中國業務

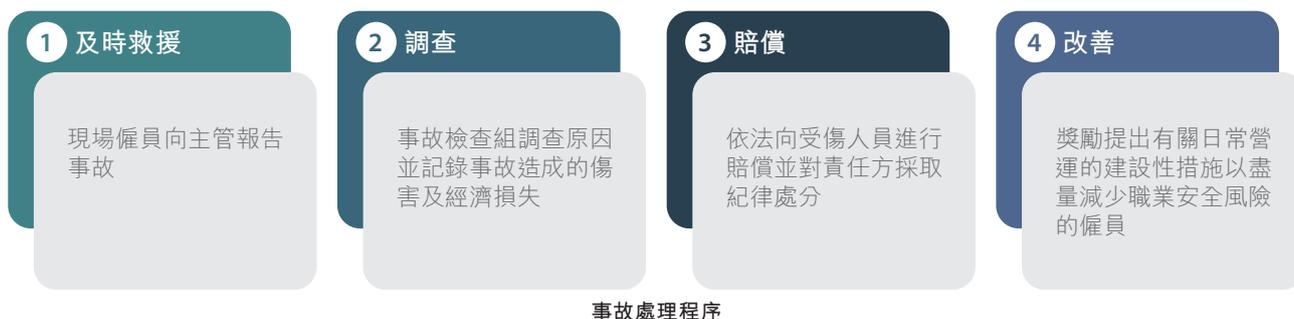
- 上海業務通過ISO 45001:2018職業健康與安全體系認證
- 按照國際標準制定「環境、職業健康與安全管理政策」
- 安全和生產委員會負責監控日常營運及審查相關政策以確保合規性
- 通過內部系統更新最新安全信息

美國業務

- 安全委員會審核不同的工作區域並定期討論安全問題
- 通過內聯網和部門會議進行溝通，以提高員工對安全問題的認識

當發生安全意外時，僱員必須遵守內部政策中規定的程序，如年內美國及中國業務實施的「應急預案」及「事故報告、調查及處理程序」。於二零一九年，合共記錄27宗工傷及440天損失工作日。工傷率為0.43%，並沒有工作有關的死亡事故報告。為監控僱員的健康狀況，我們定期為僱員安排身體檢查，尤其是在具有潛在危險的場所工作的僱員。

環境、社會及管治報告

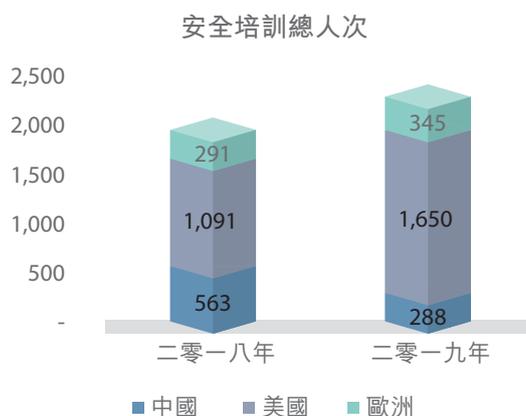


安全操作

為確保我們的營運安全，我們定期進行安全檢查。我們已制定安全生產檢查政策，涵蓋防火、電子設備、有害物質處理、日常營運及緊急情況處理。倘發現任何潛在安全風險，負責部門須作出相應改善，檢查小組繼續跟進實施修正措施。年內，我們已進行安全評估，並對噪音治理及個人防護設備供應作出修改。

安全培訓

微創視安全培訓為將職業健康疾病及受傷風險減至最低的重要環節，我們已撥出資源為僱員組織安全培訓。於二零一九年，合共有2,283人次接受總共6,764小時的安全培訓。



管理層安全培訓

- 向管理層員工提供國家安全法律法規、安全技術知識及安全管理技能課程

新聘員工培訓

- 技術部門在本公司採納新生產程序、新技術、新材料或使用新設施時對所有僱員進行培訓
- 僱員於上崗前須通過考試

技術培訓

- 使僱員具備專業知識，包括但不限於有害廢棄物處理、認證培訓及特定職位培訓

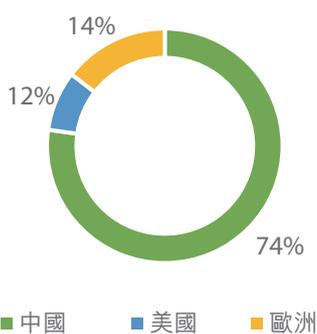
安全培訓課程

環境、社會及管治報告

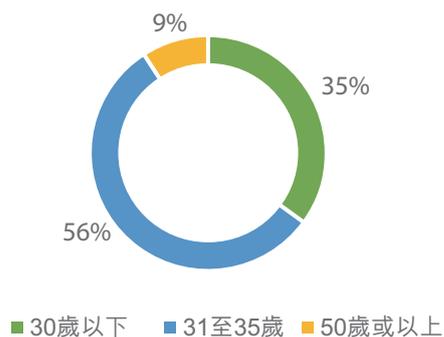
僱員概況

截至二零一九年底，我們合共聘用6,475名僱員，其中中國4,799名(74%)，美國771名(12%)和歐洲905名(14%)。在年齡組別方面，35%的僱員少於30歲，56%為31歲至50歲之間，9%為50歲或以上。性別比例為1:1.083，接近1:1。13%的僱員為管理層，其餘87%為一般僱員。

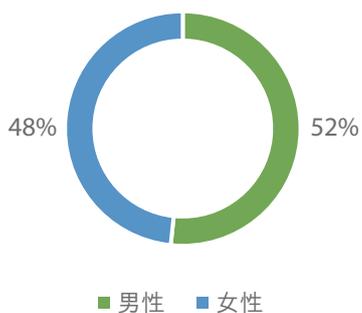
地區概況



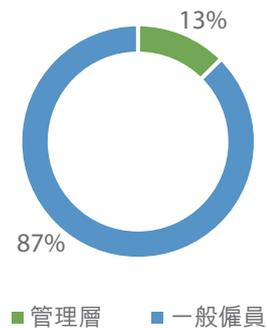
年齡概況



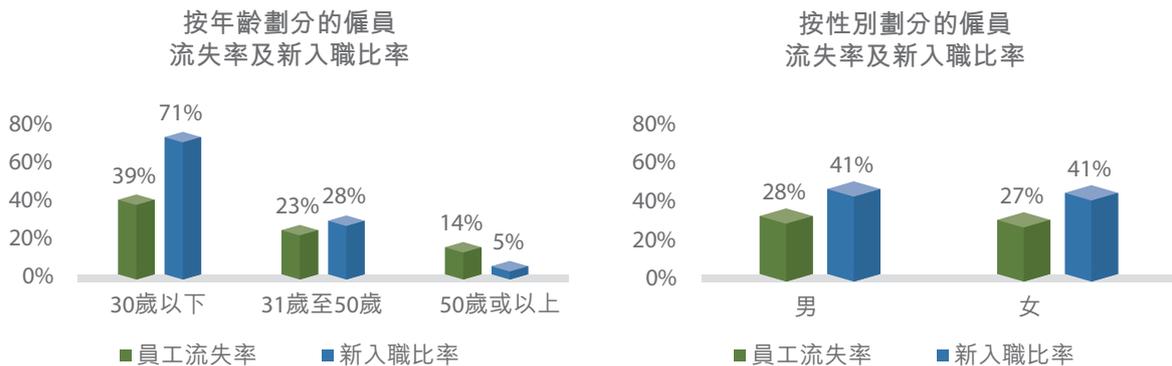
性別概況



職能概況



三個地區的員工流失率約為27%，而整體新入職比率為41%。按年齡及性別劃分的分佈如下。



合法招聘

本公司透過遵守我們營運所在地的所有僱傭相關法律法規(包括但不限於中國勞動法及美國勞工部指導原則⁸)，確保其在合法招牌上的義務。年內，本公司並不知悉任何違反有關僱傭慣例且對本公司有重大影響的法律法規事宜，亦未有關於使用童工或強迫勞動的案件。

在本公司及其員工的共同努力下，我們承諾採納合法招聘程序。招聘控制程序適應所有僱員，為人力資源部門及其他涉及人才招聘的部門規範招聘過程及管理的程序。

與相關法律法規⁹相呼應，微創致力禁止任何形式的童工和強迫勞動。為避免使用童工，我們會檢查新員工的身份證明文件(如美國的社會安全號碼)，以確保所有員工達到法定就業年齡。勞動合同乃基於本公司與僱員的相互協議。如若發現使用童工或強制勞工將採取及時措施，如向相關機構報告及取消合同。

促進平等機會

作為平等機會僱主，我們遵循與薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視以及其他利益及福利相關的公平慣例。

微創認為，多樣化及共融乃作為一間全球公司成功的關鍵。人力資源政策包含平等就業指導，以鼓勵平等就業機會的舉措。於作出僱傭相關決定時，我們僅考慮工作相關資歷、優點及業務需要。根據我們的政策，人力資源部門負責確保所有勞工決策(包括薪酬、福利、調動及終止)不取決於種族、國籍、性別、基因信息、性別認同、年齡、殘疾或資歷等。僱員可就改善工作場所平等的問題直接向管理層提出建議、疑問或投訴。

8 詳情請參閱「適用法律法規」一節。

9 詳情請參閱「適用法律法規」一節。

環境、社會及管治報告

為維持舒適及互相尊重的工作場所，我們已設立由人力資源部門管理的道德操守報告系統。如發生任何歧視或騷擾的案件，該系統可使僱員直接向其主管、人力資源或微創評估及關懷團隊報告。員工受到保護不遭受任何報復。我們會就每宗個案迅速展開調查，如指控屬實會採取適當的紀律處分，並採取適當糾正措施。我們就投訴處理與僱員維持流暢溝通。

福利及溝通

微創重視其僱員的貢獻，並認為具競爭力的薪酬和福利計劃可獎勵及認可為本公司發展而辛勤工作的員工。我們積極檢討員工福利政策，以維持本公司僱員的滿意度及推動員工自我完善。目前的員工福利措施包括經濟利益、認證、獎金計劃、工作膳食等。

此外，我們制定了工作及假期法規保障員工權利及福利權益。為了進一步滿足員工的特殊需要，在美國的附屬公司制定了電子工作和遙距工作計劃，為員工在遇到任何特別需要時提供靈活性。該等措施確保員工有所貢獻，同時鼓勵工作生活平衡及員工生活安穩。為實行家庭友善政策及作為員工福利，微創支持餵哺母乳，為需要哺乳的女性僱員安排特定私人房間及相應設施。

團隊精神對於維持和諧的工作環境相當重要。因此，我們定期組織團隊建設及娛樂活動(包括秋季旅行、春季野餐及節日聚餐)，以加強員工之間的聯繫。為進一步鞏固經理與僱員之間的關係，年內已採用新的管理培訓方法及重整生產監督制度。

社區參與

微創專注於向社區醫療服務作出貢獻及推進青年發展。我們與僱員、醫院及學校攜手合作，支持不同社區項目和慈善捐款，致力達成業務營運及社區雙贏局面。

自二零零七年以來，微創於山東省及貴州省成立了兩所希望小學，以支持中國鄉郊地區兒童的成長。於二零一九年，我們向山東及貴州的教師及學生捐款人民幣169,792元，透過參加上海「探索山外世界」夏令營拓寬其眼界。我們以獎學金的形式分別向貴州及山東的微創希望小學學生作出捐款。

為改善中國內地貧困地區的生活環境，我們於二零一九年捐款人民幣860,538元支持雲南及廣西農村地區的扶貧項目。年內，教育及扶貧相關捐款人民幣1,051,285.71元，員工合共貢獻613.5小時的志願服務。我們認為，僱員參與社區項目能為本公司的成長帶來協同效應。

在歐洲，我們於年內繼續通過捐款、募集資金及志願工作貢獻820,000歐元支持當地社區。我們制訂了「捐贈政策及程序」，旨在規範有關程序，確保我們的每一元捐款均以具透明度的方式適當運用。因此，我們一直致力與慈善機構建立聯繫，以支持我們在醫院的志願工作。微創亦向其員工的孩子提供學校用品，以推進優質教育。在美國，我們向若干慈善機構捐款53,620美元及參與491小時的志願服務，受惠機構包括但不限於Gallaway Nursing Home、Arthritis Foundation、Arlington Middle School及Southwest Community College。

我們認為，社區參與可為社會帶來正面影響，包括為社區謀福祉及培育下一代人才。未來，微創將持續擴大其社區項目範圍，幫助更多有需要的人士。

表現數據概要

環境表現

	單位	二零一九年	二零一八年 [±]
資源耗用總量			
能源耗用總量	吉焦	197,562	203,426
中國	吉焦	84,296	74,047
美國	吉焦	77,400	83,155
歐洲	吉焦	35,866	46,223
總能源密度(按收入)	吉焦/千美元	0.25	0.30
電力消耗	千瓦時	46,716,867	42,631,265
中國	千瓦時	22,531,241	19,964,955
美國	千瓦時	16,566,586	18,082,516
歐洲	千瓦時	7,619,040	4,583,794
天然氣消耗	立方米	611,571	1,072,949
中國	立方米	47,334	0
美國	立方米	453,036	459,616
歐洲	立方米	111,201 [#]	613,333
柴油消耗	升	156,385	217,843
中國	升	31,300	54,622
美國	升	0	0
歐洲	升	125,085	163,221
汽油消耗	升	10,782	12,001
中國	升	6,896	6,825
美國	升	3,886	5,175
歐洲	升	0	1
用水			
水消耗	噸	153,361	172,442
中國	噸	78,475	67,438
美國	噸	47,138	89,200
歐洲	噸	27,748	15,804
用水密度(按收入)	噸/千美元	0.19	0.26
蒸汽	噸	4,295	3,131
包裝材料消耗			
膠袋	噸	3.36	4.04
紙箱	噸	122.04	120
托盤及封蓋	噸	14.00	16
紙張	噸	3.85	4

環境、社會及管治報告

	單位	二零一九年	二零一八年 [±]
排放物			
溫室氣體排放量			
範圍一：直接碳排放	噸二氧化碳當量	2,294	2,273
範圍二：間接碳排放	噸二氧化碳當量	24,997	24,011
溫室氣體排放總計	噸二氧化碳當量	27,291	26,284
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／ 千美元	0.034	0.039
空氣污染物			
硫氧化物	千克	2.61	4
氮氧化物	千克	1,038.48	1,096
懸浮微粒	千克	88.94	94.29
VOC	噸	3.36	3
廢棄物			
有害廢棄物	噸	76.79	59
中國	噸	59.99	56
美國	噸	2.32	1.5
歐洲	噸	14.48 [*]	1.5
總有害廢棄物密度(按收入)	噸／千美元	0.000097	0.000088
無害廢棄物(可回收)	噸	77.80	76
中國	噸	0	0
美國	噸	42.65	57
歐洲	噸	35.15	19
無害廢棄物(不可回收)	噸	77.34	103
中國	噸	29.80	32
美國	噸	34.04	60
歐洲	噸	13.50	11
總無害廢棄物密度(按收入)	噸／千美元	0.00020	0.00027

[±] 歐洲二零一八年的環境數據包括該年度五月至十二月期間的數據。

^{*} 我們已優化二零一九年歐洲的天然氣消耗量及有害廢氣物產生量的報告邊界，並將於未來加強數據收集過程。

員工數據

	二零一九年	二零一八年
總人數	6,475	4,910
按地區分佈劃分		
中國	4,799	3,426
美國	771	577
歐洲	905	907
按年齡劃分		
30歲以下	2,281	1,613
31-50歲	3,624	2,768
50歲以上	570	529
按性別劃分		
男性	3,385	2,440
女性	3,090	2,470
按教育背景劃分*		
本科或以上學歷	2,564	2,015
高中或以下學歷	3,006	1,988
僱員流失率[^]		
總計	27%	17%
按年齡劃分		
30歲以下	39%	25%
31-50歲	23%	14%
50歲以上	14%	8%
按性別劃分		
男性	28%	19%
女性	27%	15%
僱員新入職比率		
總計	41%	30%
按年齡劃分		
30歲以下	71%	53%
31-50歲	28%	22%
50歲以上	5%	4%
按性別劃分		
男性	41%	31%
女性	41%	29%

* 按教育背景劃分的員工數字不包括來自歐洲的數據。

[^] 歐洲僱員流失率僅包括自二零一八年第三季度至第四季度的數據。

環境、社會及管治報告

僱員培訓

	二零一九年			二零一八年		
	中國	美國	歐洲	中國	美國	歐洲
累計培訓百分比						
按性別劃分						
男性	66%	65%	52%	64%	99.7%	37.3%
女性	59%	65%	54%	57%	95.3%	29.7%
按職能劃分						
管理員工	84%	65%	58%	66%	94.6%	21.0%
一般員工	60%	65%	52%	59%	99.1%	35.3%
平均每人培訓時數						
按性別劃分						
男性	14.6	9.1	14.0	11.1	33.9	10.6
女性	14.9	13.6	12.2	10.0	29.6	9.8
按職能劃分						
管理員工	43.3	10.1	17.0	6.6	23.9	3.6
一般員工	11.3	10.6	12.2	11.9	34.5	11.4

健康及安全

	二零一九年			二零一八年		
	中國	美國	歐洲	中國	美國	歐洲
工傷數量	7	6	14	0	6	23
受傷率(總數)	0.42%			0.59%		
因工傷導致損失工作日數	407	2	31	0	3	195
工傷意外死亡	0	0	0	0	0	0
安全培訓(按人次計)	288	1,650	345	563	1,091	291
安全培訓時數	3,232	2,162	1,370	6,755	2,308	1,522

適用法律及法規

層面	法律及法規	章節
環境	<p>中國</p> <ul style="list-style-type: none"> 《中華人民共和國環境保護法》 《中華人民共和國大氣污染防治法》 《中華人民共和國水污染防治法》 《中華人民共和國放射性污染防治法》 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》 《中華人民共和國環境噪音污染防治法》 《中華人民共和國節約能源法》 《中華人民共和國清潔生產促進法》 《大氣污染物綜合排放標準》 《污水綜合排放標準》 <p>美國</p> <ul style="list-style-type: none"> 資源保護與回收法 有害廢棄物管理法 美國田納西州廢物最小化法 <p>歐洲</p> <ul style="list-style-type: none"> 廢物處置及材料回收法(Loi relative à l'élimination des déchets et à la récupération des matériaux) 	環境保護
環境及勞工標準	<p>中國</p> <ul style="list-style-type: none"> 《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國勞動合同法》 《禁止使用童工規定》 <p>美國</p> <ul style="list-style-type: none"> 公平勞動標準法及依此法頒佈之規定 田納西州工資法 田納西州現行工資法 田納西州非法移民法 田納西州合法僱傭法 田納西州保護不吸煙者法 	僱員關懷
職業健康及安全	<p>中國</p> <ul style="list-style-type: none"> 《中華人民共和國職業病防治法》 《中華人民共和國安全生產法》 <p>美國</p> <ul style="list-style-type: none"> 美國職業安全衛生法及依此法頒佈之規定 田納西州職業安全衛生法及依此法頒佈之規定 	僱員關懷

環境、社會及管治報告

層面	法律及法規	章節
產品責任	<ul style="list-style-type: none"> • 有害物質限用指令2002/95/EC (RoHS) • 歐洲化學品註冊、評估、許可和限制法案(REACH) 中國 • 《中華人民共和國產品質量法》 • 《中華人民共和國消費者權益保護法》 • 《中華人民共和國專利法》 美國 • 美國食品藥品管理局，21 CFR 820.198，質量體系法規，投訴文件 • 關於醫療器械的一九九三年六月十四理事會指令93/42/EEC，經指令2007/47/EEC修改 • 美國食品藥品管理局醫療器械報告21 CFR 803 歐洲 • 法國知識產權法典 (Code de la Propriété Intellectuelle (CPI)，主要包括 Livre VI (Patents) & Livre VII (Trademarks)) • 歐洲專利公約 (EPC, Convention sur le Brevet Européen (CBE)) 	卓越營運
反貪污	<ul style="list-style-type: none"> • 吉隆坡原則 • 賄賂法令(UKBA) • 美國海外反腐敗法(FCPA) • French Sapin II Law • 《中華人民共和國反不正當競爭法》 • 《中華人民共和國刑法》 • 金英蘭法案(韓國) • 法人刑事責任法(斯洛伐克) • 廉政與反腐敗法第13號(約旦) • 賄賂法2016(肯尼亞) 	卓越營運

聯交所內容指引

關鍵績效指標	聯交所《環境、社會及管治報告指引要求》	章節／備註
A. 環境		
層面A1： 排放物	<p>一般披露</p> <p>有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例</p> <p>的資料。</p>	環境管理
	<p>關鍵績效指標A1.1</p> <p>排放物的種類及各種排放物的數據。</p>	排放控制
	<p>關鍵績效指標A1.2</p> <p>溫室氣體排放物總量(以噸計)及(倘適用)密度。</p>	排放控制
	<p>關鍵績效指標A1.3</p> <p>產生的有害廢棄物總量(以噸計)及(倘適用)密度。</p>	廢棄物及污水管理
	<p>關鍵績效指標A1.4</p> <p>產生的無害廢棄物總量(以噸計)及(倘適用)密度。</p>	廢棄物及污水管理
	<p>關鍵績效指標A1.5</p> <p>描述減少排放物的方法及所得成果。</p>	排放控制
	<p>關鍵績效指標A1.6</p> <p>描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。</p>	廢棄物及污水管理
層面A2： 資源使用	<p>一般披露</p> <p>有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。</p>	資源消耗
	<p>關鍵績效指標A2.1</p> <p>按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量(每千個千瓦時)及密度。</p>	資源消耗
	<p>關鍵績效指標A2.2</p> <p>總耗水量及密度。</p>	資源消耗
	<p>關鍵績效指標A2.3</p> <p>描述能源使用效益計劃及所得成果。</p>	資源消耗
	<p>關鍵績效指標A2.4</p> <p>描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。</p>	資源消耗
	<p>關鍵績效指標A2.5</p> <p>製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位佔量。</p>	資源消耗

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	聯交所《環境、社會及管治報告指引要求》	章節／備註
層面A3： 環境及天然資源	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境管理
	關鍵績效指標A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境管理
B. 社會		
層面B1： 僱傭	一般披露 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例 的資料。	僱員關懷
	關鍵績效指標B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	表現數據概要
	關鍵績效指標B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	表現數據概要
層面B2： 健康及安全	一般披露 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例 的資料。	職業健康及安全
	關鍵績效指標B2.1 因工傷而死亡的人數及比率。	表現數據概要
	關鍵績效指標B2.2 因工傷損失工作日數。	表現數據概要
	關鍵績效指標B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	職業健康及安全

關鍵績效指標	聯交所《環境、社會及管治報告指引要求》	章節／備註
層面B3： 發展及培訓	一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	培訓及發展
	關鍵績效指標B3.1 按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	表現數據概要
	關鍵績效指標B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時	表現數據概要
層面B4： 勞工準則	一般披露 有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例 的資料。	合法招聘
	層面B5： 供應鏈管理	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策。
	關鍵績效指標B5.1 按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
	關鍵績效指標B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理
層面B6： 產品責任	一般披露 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例 的資料。	卓越營運
	關鍵績效指標B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	客戶滿意度
	關鍵績效指標B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	客戶滿意度
	關鍵績效指標B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	知識產權
	關鍵績效指標B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。	質量保證
	關鍵績效指標B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	數據安全及隱私

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	聯交所《環境、社會及管治報告指引要求》	章節／備註
層面B7： 反貪污	<p>一般披露</p> <p>有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	反貪污
	<p>關鍵績效指標B7.1</p> <p>於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。</p>	反貪污
	<p>關鍵績效指標B7.2</p> <p>描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。</p>	反貪污
層面B8： 社區投資	<p>一般披露</p> <p>有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。</p>	社區參與
	<p>關鍵績效指標B8.1</p> <p>專注貢獻範疇。</p>	社區參與
	<p>關鍵績效指標B8.2</p> <p>在專注範疇所動用資源。</p>	社區參與



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104至220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二零一九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 貴集團於二零一九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。

獨立核數師報告

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138至139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及貴集團所售貨物的退貨權而有所不同。

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及銷售退回撥備計算複雜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，銷售返利及退貨權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、電腦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；

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138至139頁的會計政策。

關鍵審計事項

客戶有權獲得回報的銷售收入，扣除 貴集團預期必須根據預期回報水平退款予客戶的估計代價金額後確認。

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7至11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)諸多不同的銷售條款可能影響收入確認的時點；以及預計所有產品銷售返利和銷售退回時，及為心律管理業務預計獨立銷售價格及植入器械的產品壽命時需要管理層作出重大判斷。

我們的審計如何處理該事項

- 比較本財政年度後實際發生的銷售返利及銷售退回於管理層於本財政年度末計提的銷售返利及銷售退回，以評價管理層做出估計過程是否可靠，以及相關的銷售調整是否記錄在恰當的財務期間；
- 瞭解推導有關心律管理業務售後服務的遞延收入的方法；根據計算中使用的估計產品壽命對歷史資料進行回溯性覆核；評價估計獨立銷售價格採用的關鍵假設，包括提供各種售後服務的平均成本及每個售出的器械的平均頻率；使用可得行業報告及政府數據對關鍵假設進行基準測試及估計；
- 以抽樣方式，比較本財政年度末前後的特定銷售記錄與包括發貨單、貨運單、收貨單等銷售合同匹配支持性資料，以評價收入是否依據相應銷售合同中的條款確認在恰當的財政期間內；及
- 檢查重大的或滿足其他特定風險條件的收入會計分錄的支持性資料。

獨立核數師報告

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130頁至131頁的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團於二零一九年十二月三十一日無形資產和商譽的賬面價值分別為125.8百萬美元及160.5百萬美元。

商譽來自先前的多次收購，其已分配至骨科醫療器械業務及心律管理業務。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，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。可收回金額的估計採用使用價值法，即對資產分配到的每一可識別現金流量產生單元分別進行折現的未來現金流的準備。

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折現率。

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，該判斷存在固有不確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；
- 聘請內部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折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、未來毛利率及折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
- 根據現行的會計準則考慮在綜合財務報表中對管理層無形資產及商譽減值測試進行披露。

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。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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。

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，相關的防範措施。

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。

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

二零二零年三月三十日

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度
(以美元呈列)

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 千美元
收入	3	793,493	669,490
銷售成本		(229,068)	(199,474)
毛利		564,425	470,016
其他收益淨額	4	18,667	13,796
研究及開發成本		(151,486)	(104,814)
分銷成本		(275,266)	(217,792)
行政開支		(119,345)	(95,742)
其他經營成本		(8,538)	(13,410)
來自經營業務的利潤		28,457	52,054
融資成本	5(a)	(22,698)	(21,020)
出售附屬公司之收益	29(a)	63,105	-
視作出售一間合營企業之收益		-	4,133
分佔以權益法計量的被投資公司之虧損	14	(5,656)	(2,238)
除稅前利潤	5	63,208	32,929
所得稅	6(a)	(34,199)	(14,548)
年內利潤		29,009	18,381
以下應佔：			
本公司股權持有人		46,281	23,913
非控股權益		(17,272)	(5,532)
年內利潤		29,009	18,381
每股盈利	9		
基本(美分)		2.92	1.63
攤薄(美分)		1.98	1.28

附註：本集團於二零一九年一月一日首次採納香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據此方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

第112至220頁的附註為本財務報表的一部份。年內利潤應佔應付本公司權益股東之股息的詳情載列於附註28(b)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度
(以美元呈列)

	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 千美元
年內利潤	29,009	18,381
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	(786)	272
其後可能重新分類至損益的項目： 換算財務報表的匯兌差額，已扣除零稅項	(13,703)	(44,229)
年內其他全面收益	(14,489)	(43,957)
年內全面收益總額	14,520	(25,576)
以下應佔：		
本公司股權持有人	34,399	(15,640)
非控股權益	(19,879)	(9,936)
年內全面收益總額	14,520	(25,576)

附註：本集團於二零一九年一月一日首次採納香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據此方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

第112至220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	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 (附註) 千美元
非流動資產			
投資物業	10	5,222	5,451
其他物業、廠房及設備	10	428,786	336,263
土地使用權	10	-	15,087
		434,008	356,801
無形資產	11	125,811	117,489
商譽	12	160,520	162,673
以權益法計量的被投資公司	14	54,183	17,391
其他金融資產	15	20,125	11,910
遞延稅項資產	24(b)	13,171	15,291
非流動資產預付款		7,551	6,222
其他非流動資產	16	41,628	31,979
		856,997	719,756
流動資產			
存貨	17	192,321	175,957
貿易及其他應收款項	18	266,789	245,143
抵押按金及定期存款		1,767	3,537
現金及現金等價物	19	280,077	130,054
		740,954	554,691
流動負債			
貿易及其他應付款項	20	283,780	236,813
合約負債	21	9,522	10,060
計息借貸	22	32,092	100,901
可換股債券	26	83,107	86,834
租賃負債	23	10,178	-
應付所得稅	24(a)	13,122	5,782
		431,801	440,390
流動資產淨值		309,153	114,301
總資產減流動負債		1,166,150	834,057

綜合財務狀況表

(以美元呈列)

	附註	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 (附註) 千美元
非流動負債			
計息借貸	22	288,107	137,829
租賃負債	23	44,527	-
遞延收入	25	24,895	23,905
合約負債	21	21,463	27,766
可換股債券	26	-	3,571
其他應付款項	20	116,789	93,625
衍生金融負債	30(e)	12,804	10,640
遞延稅項負債	24(b)	3,600	7,775
		512,185	305,111
資產淨值			
		653,965	528,946
資本及儲備			
股本	28(c)	16	16
儲備		519,008	442,780
本公司股權持有人應佔權益總額			
		519,024	442,796
非控股權益			
		134,941	86,150
權益總額			
		653,965	528,946

附註：本集團於二零一九年一月一日首次採納香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據所選用的過渡方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

董事會於二零二零年三月三十日批准及授權刊發。

常兆華
主席

周嘉鴻
董事

第112至220頁的附註為本財務報表的一部份。

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度
(以美元呈列)

	本公司股權持有人應佔							非控股 權益 千美元	權益總額 千美元	
	附註	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 千美元			總計 千美元
於二零一八年一月一日之結餘		14	258,482	5,164	56,895	22,845	54,040	397,440	37,691	435,131
二零一八年的權益變動：										
年內利潤		-	-	-	-	-	23,913	23,913	(5,532)	18,381
其他全面收益		-	-	(39,757)	204	-	-	(39,553)	(4,404)	(43,957)
全面收益總額		-	-	(39,757)	204	-	23,913	(15,640)	(9,936)	(25,576)
附屬公司非控股股東之股權變動		-	-	-	(4,597)	-	-	(4,597)	62,615	58,018
儲備間轉讓		-	-	-	-	(1,839)	1,839	-	-	-
提取法定儲備基金		-	-	-	-	8,158	(8,158)	-	-	-
以權益結算的股份支付交易		-	-	-	4,365	-	-	4,365	208	4,573
根據購股權計劃發行的股份	28(c)(iii)	1	4,445	-	(1,492)	-	-	2,954	-	2,954
根據股份獎勵計劃購回的股份	27(b)	-	-	-	(6,237)	-	-	(6,237)	-	(6,237)
根據股份獎勵計劃授出的股份	27(b)	-	-	-	5,820	-	-	5,820	-	5,820
可換股債券換股		1	85,087	-	(17,686)	-	-	67,402	-	67,402
一間附屬公司的股份購回義務之賬面值變動	20	-	-	-	(5,129)	-	-	(5,129)	-	(5,129)
已付上個年度股息	28(b)	-	1,075	-	-	-	(4,657)	(3,582)	-	(3,582)
派付予非控股權益持有人的股息		-	-	-	-	-	-	-	(4,428)	(4,428)
於二零一八年十二月三十一日之結餘		16	349,089	(34,593)	32,143	29,164	66,977	442,796	86,150	528,946

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以美元呈列)

	附註	本公司股權持有人應佔						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 千美元			總計 千美元
於二零一八年十二月三十一日之結餘		16	349,089	(34,593)	32,143	29,164	66,977	442,796	86,150	528,946
首次採納香港財務報告準則第16號的影響	1(c)	-	-	-	-	-	(648)	(648)	(216)	(864)
於二零一九年一月一日經調整後的結餘		16	349,089	(34,593)	32,143	29,164	66,329	442,148	85,934	528,082
二零一九年的權益變動：										
年內利潤		-	-	-	-	-	46,281	46,281	(17,272)	29,009
其他全面收益		-	-	(11,291)	(591)	-	-	(11,882)	(2,607)	(14,489)
全面收益總額		-	-	(11,291)	(591)	-	46,281	34,399	(19,879)	14,520
附屬公司非控股股東之股權變動	29	-	-	-	54,283	-	-	54,283	71,543	125,826
出售附屬公司	29(a)	-	-	-	-	-	-	-	(1,618)	(1,618)
提取法定儲備基金		-	-	-	-	16,291	(16,291)	-	-	-
以權益結算的股份支付交易		-	-	-	6,571	-	-	6,571	238	6,809
根據購股權計劃發行的股份	28(c)(iii)	-	3,481	-	(874)	-	-	2,607	-	2,607
已失效之購股權		-	-	-	(774)	-	774	-	-	-
根據股份獎勵計劃購回的股份	27(b)	-	-	-	(17,632)	-	-	(17,632)	-	(17,632)
根據股份獎勵計劃授出的股份	27(b)	-	-	-	10,578	-	-	10,578	-	10,578
可換股債券換股	26	-	7,416	-	(1,447)	-	-	5,969	-	5,969
一間附屬公司的股份購回義務之賬面值變動	20	-	-	-	(16,469)	-	-	(16,469)	-	(16,469)
已付上個年度股息	28(b)	-	2,521	-	-	-	(5,951)	(3,430)	-	(3,430)
派付予非控股權益持有人的股息		-	-	-	-	-	-	-	(1,277)	(1,277)
於二零一九年十二月三十一日之結餘		16	362,507	(45,884)	65,788	45,455	91,142	519,024	134,941	653,965

附註：本集團於二零一九年一月一日首次採納香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據所選用的過渡方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

第112至220頁的附註為本財務報表的一部份。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以美元呈列)

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 千美元
經營活動			
經營產生的現金	19(b)	50,652	100,328
收到所得稅退款		4,776	293
已付稅項：			
— 已付中華人民共和國(「中國」)所得稅		(26,014)	(14,877)
— 已付非中國所得稅		(2,963)	(1,614)
經營活動產生的現金淨額		26,451	84,130
投資活動			
購置物業、廠房及設備的付款		(97,042)	(68,590)
收購附屬公司的付款(已扣除所獲現金)		—	(184,025)
出售附屬公司所得款項(扣除已出售現金)	29(a)	31,028	—
向一名關連方存放質押按金		—	(17,733)
出售物業、廠房及設備以及無形資產的所得款項		3,467	2,276
無形資產支出		(18,050)	(21,510)
有關非流動資產之政府補貼所得款項		331	1,362
抵押按金及定期存款減少/(增加)		1,770	(2,777)
收回結構性銀行存款		23,469	—
存入結構性銀行存款		(23,464)	—
已收利息		2,674	1,208
投資以權益法計量的被投資公司之付款		(2,920)	(9,061)
投資其他非流動金融資產之付款		(8,044)	(8,556)
貸款予以權益法計量的被投資公司	32(b)	(3,905)	(4,736)
以權益法計量的被投資公司償還貸款	32(b)	1,485	9,511
來自一名第三方的還款/(墊款)	18	11,900	(11,900)
其他		(2,655)	(141)
投資活動所用現金淨額		(79,956)	(314,672)

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以美元呈列)

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 千美元
融資活動			
已付租賃租金之資本部分	19(c)	(8,479)	–
已付租賃租金之利息部分	19(c)	(2,469)	–
其他計息借貸所得款項，已扣除交易成本	19(c)	161,971	194,013
償還計息借貸	19(c)	(76,624)	(61,541)
一間附屬公司發行優先股之所得款項	29(c)	45,000	–
購買一間附屬公司額外股權		(1,563)	–
非控股權益注資		124,724	98,066
根據購股權計劃發行股份的所得款項	28(c)(iii)	1,854	2,954
已付可換股債券的利息	26	(3,219)	(5,599)
已付計息借貸的利息	19(c)	(13,533)	(9,107)
來自以權益法計量的被投資公司的墊款	32(b)	2,038	–
根據股份獎勵計劃購回股份的付款	27(b)	(17,632)	(6,237)
派付予非控股權益持有人的股息		(1,277)	(4,428)
已付本公司股權持有人之股息	28(b)	(3,430)	(3,582)
融資活動產生的現金淨額		207,361	204,539
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		153,856	(26,003)
於一月一日的現金及現金等價物		130,054	160,229
外匯匯率變動的影響		(3,833)	(4,172)
於十二月三十一日的現金及現金等價物		280,077	130,054

附註：本集團於二零一九年一月一日首次採納香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據此方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

第112至220頁的附註為本財務報表的一部份。

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

(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之新訂及經修訂香港財務報告準則。因首次應用該等新訂及經修訂準則(與本集團於當前及過往會計期間相關，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(c)。

(b) 財務報表的編製基準

截至二零一九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。

- 債權及股權投資(請參閱附註1(g))；及
- 衍生金融工具(請參閱附註1(h))。

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、收入及開支金額。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。

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一項新訂香港財務報告準則，香港財務報告準則第16號，「租賃」及多項本集團於本會計期間首次生效的經修訂香港財務報告準則。

除香港財務報告準則第16號，「租賃」外，概無任何發展會對本集團本期間或過往期間的業績及財務狀況造成實質影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號，「租賃」及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會)第4號，「決定一項安排是否包含租賃」、香港(常務解釋委員會)第15號，「經營租賃：獎勵」及香港(常務解釋委員會)第27號，「評估涉及租賃法律形式之交易的實質」。此準則為承租人引入單一會計模型，除租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)及低價值資產之租賃除外，承租人須為所有租賃確認使用權資產及租賃負債。承前自香港會計準則第17號之出租人會計要求大致維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露規定，旨在使財務報表使用者得以評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法，並因此確認首次應用之累計影響作為對二零一九年一月一日期初權益結餘之調整。比較資料並無重列及繼續根據香港會計準則第17號予以呈報。

有關以往會計政策變更之性質及影響，以及過渡選擇之應用之進一步詳情載列如下：

a. 租賃新定義

租賃定義之改變主要與控制權概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否能在一段時間內控制已識別資產之使用而界定租賃，該等資產可按界定用途釐定。倘客戶同時有權指示已識別資產之用途及從該用途獲得絕大部分經濟利益，則視為已將控制權轉移。

本集團僅將香港財務報告準則第16號中租賃之新定義應用於二零一九年一月一日或之後訂立或變更之合約。就於二零一九年一月一日前訂立之合約而言，本集團採用簡便實務操作方法，以繼續沿用之前原準則對現有合同是否為租賃或包含租賃所做的評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃之合約繼續根據香港財務報告準則第16號列賬為租賃，而先前評估為非租賃服務安排之合約繼續視為待履行合約。

1. 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計處理及過渡性影響

香港財務報告準則第16號取消承租人先前根據香港會計準則第17號將租賃分類為經營租賃或融資租賃之規定。相反，本集團須於其為承租人時的所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃，惟獲豁免的短期租賃及低價值資產租賃除外。就本集團而言，該等新資本化租賃主要與附註31(b)所披露之物業、廠房及設備有關。有關本集團如何應用承租人會計處理的解釋，見備註1(i)(i)。

於過渡至香港財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)，本集團釐定剩餘租期長短，並就先前分類為經營租賃之租賃按剩餘租賃付款現值計量租賃負債，使用於二零一九年一月一日之相關增量借款利息折現。用於釐定剩餘租賃付款現值之加權平均增量借款利率為4.83%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，本集團於初始應用香港財務報告準則第16號當日應用下列豁免確認及權宜實行方法：

- (i) 就確認剩餘租期為於香港財務報告準則第16號初始應用日期起計12個月內結束(即租期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿)之租賃的租賃負債及使用權資產之確認，本集團選擇不應用香港財務報告準則第16號之規定；
- (ii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日之租賃負債時，本集團對具有合理相似特徵之租賃組合(例如於類似經濟環境中屬類似相關資產類別且剩餘租期相若之租賃)應用單一折現率；及
- (iii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日的使用權資產時，本集團依賴先前於二零一八年十二月三十一日對虧損合約撥備作出之評估，作為進行減值覆核的替代方法。

1. 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計處理及過渡性影響(續)

下表載列於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔(於附註31(b)披露)與於二零一九年一月一日已確認租賃負債之期初結餘之對賬：

	二零一九年 一月一日 千美元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	55,458
減：有關豁免資本化的租賃承擔： — 短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿的其他租賃	(2,305)
	53,153
減：未來利息開支總額	(7,784)
剩餘租賃付款現值(使用於二零一九年一月一日之增量借款利率折現)	45,369
加：於二零一八年十二月三十一日確認的融資租賃負債	3,868
	49,237
於二零一九年一月一日確認的租賃負債總額	49,237

與先前分類為經營租賃之租賃有關之使用權資產已按相當於剩餘租賃負債已確認金額之金額確認，按於二零一八年十二月三十一日財務狀況表確認之租賃相關任何預付或應計租賃付款金額作出調整，惟於法國的一項物業租賃除外，其使用權資產視同香港財務報告準則第16號自租賃開始時已一直應用，惟使用於初始應用香港財務報告準則第16號當日之相關增量借款利率折現進行確認除外。

就採納香港財務報告準則第16號對先前分類為融資租賃的租賃的影響而言，除更改結餘說明外，本集團毋須於初始應用香港財務報告準則第16號當日作出任何調整。因此，該等款項計入「租賃負債」而非「貿易及其他應付款項」，而相應租賃資產經折舊賬面值則識別為使用權資產。權益期初結餘則未受到任何影響。

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(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計處理及過渡性影響(續)

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於二零一八年 十二月三十一日 之賬面值 千美元	經營租賃 合約資本化 千美元	重新分類 千美元	於二零一九年 一月一日之 賬面值 千美元
因採納香港財務報告準則第16號對 綜合財務狀況表構成影響的項目：				
其他物業、廠房及設備	336,263	59,671	-	395,934
土地使用權	15,087	(15,087)	-	-
總非流動資產	719,756	44,584	-	764,340
貿易及其他應收款項	245,143	-	(90)	245,053
總流動資產	554,691	-	(90)	554,601
貿易及其他應付款項(流動)	(236,813)	-	1,250	(235,563)
租賃負債(流動)	-	(9,456)	(1,160)	(10,616)
流動負債	(440,390)	(9,456)	90	(449,756)
流動資產淨值	114,301	(9,456)	-	104,845
總資產減流動負債	834,057	35,128	-	869,185
其他應付款項(非流動)	(93,625)	-	2,708	(90,917)
租賃負債(非流動)	-	(35,992)	(2,708)	(38,700)
總非流動負債	(305,111)	(35,992)	-	(341,103)
資產淨值	528,946	(864)	-	528,082
儲備	(442,780)	648	-	(442,132)
本公司股權持有人應佔權益總額	(442,796)	648	-	(442,148)
非控股權益	(86,150)	216	-	(85,934)
權益總額	(528,946)	864	-	(528,082)

1. 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

c. 對本集團財務業績及現金流量的影響

於二零一九年一月一日首次確認使用權資產及租賃負債後，本集團作為承租人須確認租賃負債之未償還餘額中產生之利息開支，以及使用權資產之折舊，而非過往以直線法確認租期內經營租賃產生之租賃開支之政策。與倘於年內應用香港會計準則第17號所得業績相比，此對本集團之綜合損益表中錄得之來自經營業務的利潤產生正面影響。

於現金流量表中，本集團作為承租人須將根據資本化租賃所支付之租賃分為本金部分及利息部分(見附註19(c))。該等部分乃分類為融資現金流出，類似於先前根據香港會計準則第17號將租賃分類為融資租賃之方式，而非根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之現金流出。儘管現金流量總額不受影響，但採納香港財務報告準則第16號導致現金流量表內現金流量之呈現方式發生重大變動(見附註19(d))。

下表會顯示採納香港財務報告準則第16號對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務業績及現金流量之估計影響，方法為將該等綜合財務報表中根據香港財務報告準則第16號所呈報之金額與根據香港會計準則第17號本應確認之假設金額進行比較(倘該被取代標準繼續適用於二零一九年而非香港財務報告準則第16號)，以及將該等二零一九年假設金額與根據香港會計準則第17號編製之二零一八年實際相應金額進行比較。

	二零一九年				二零一八年
	根據香港 財務報告 準則第16號 呈報之金額 (A) 千美元	加回： 香港財務 報告準則 第16號折舊 及利息開支 (B) 千美元	扣除：與經營 租賃相關的 估計金額， 假設根據 香港會計準則 第17號 (附註1) (C) 千美元	根據香港 會計準則 第17號作出 的二零一九年 假設金額 (D=A+B-C) 千美元	與根據 香港會計準則 第17號 二零一八年 呈報金額的 比較 千美元
受採納香港財務報告準則第16號影響之 截至二零一九年十二月三十一日止年度 之財務業績：					
來自經營業務的利潤	28,457	10,728	(10,829)	28,356	52,054
融資成本	(22,698)	2,469	-	(20,229)	(21,020)
除稅前利潤	63,208	13,197	(10,829)	65,576	32,929
年內利潤	29,009	13,713	(10,829)	31,893	18,381

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(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

c. 對本集團財務業績及現金流量的影響(續)

	二零一九年			二零一八年
	根據香港 財務報告準則 第16號 呈報之金額 (A) 千美元	與經營 租賃相關 的估計金額 根據香港會計 準則17號 (附註1及2) (B) 千美元	根據香港 會計準則 第17號作出的 二零一九年 假設金額 (C=A+B) 千美元	與根據 香港會計準則 第17號 二零一八年 呈報金額 的比較 千美元
受採納香港財務報告準則第16號影響之截至 二零一九年十二月三十一日止年度綜合 現金流量表項目：				
經營產生的現金	50,652	(10,188)	40,464	100,328
經營活動產生的現金淨額	26,451	(10,188)	16,263	84,130
已付租賃租金之資本部分	(8,479)	7,719	(760)	-
已付租賃租金之利息部分	(2,469)	2,469	-	-
融資活動產生的現金淨額	207,361	10,188	217,549	204,539

附註1：「與經營租賃有關的估計金額」指分類為經營租賃的有關租賃於二零一九年對現金流量金額之估計，猶如香港會計準則第17號於二零一九年仍然適用。該估計假設租金與現金流量之間並無差異，且所有於二零一九年訂立的新租賃已根據香港會計準則第17號分類為經營租賃，猶如香港會計準則第17號於二零一九年仍然適用。任何潛在淨稅項影響都會被忽略。

附註2：於此影響表格中，該等現金流出由融資重新分類至經營，以計算經營活動產生的現金淨額及融資活動產生的現金淨額的假設金額，猶如香港會計準則第17號仍然適用。

d. 出租人會計處理

本集團作為經營租賃的出租人將投資物業出租。本集團作為出租人適用的會計政策與香港會計準則第17號項下的會計政策大致上維持不變。

1. 主要會計政策(續)

(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撇銷。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撇銷。

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，獨立於本公司股權持有人應佔之權益。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股權持有人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(r)、(s)及(u)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(附註1(g))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(e))。

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(m)(iii))。

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)

(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(f)及1(m)(iii))。收購當日超出成本的任何部分、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(m)(ii))。

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(g))。

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益法列賬。

1. 主要會計政策(續)

(f) 商譽

商譽指以下(i)項超出(ii)項的差額

- (i) 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；
- (ii) 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(ii)項金額超出(i)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(m))。

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、聯營公司及一間合營企業的投資)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30(e)。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。投資的利息收入採用實際利率法計算(請參閱附註1(y)(v))。
- 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、利息收入(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新分類至損益。
- 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(y)(iv)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入及／或為資本增值而根據租賃權益(見附註1(l))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(m))。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，以直線法撇銷其成本。投資物業之租金收入按附註1(y)(iii)所述方式入賬。

於比較期間，倘若本集團以經營租賃持有物業權益及使用物業以賺取租金收入及／或為資本增值，則本集團可按逐項物業基準選擇將該權益分類及入賬列為投資物業。

(j) 其他物業、廠房及設備

其他物業、廠房及設備(包括租賃相關廠房及設備產生的使用權資產(見附註1(m)))按成本減累計折舊及減值虧損呈列(附註1(m))。

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(aa))。

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。

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(aa))。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(m))。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(m))。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：

— 技術	9至17年
— 產品許可證	12至17年
— 資本化開發成本	5至10年
— 客戶合約及相關客戶關係	1.5至10年
— 商標及其他	35個月至20年

攤銷的期間及方法均於每年進行覆核。

(l) 租賃資產

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約以對價換取其在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別的資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉移。

(i) 作為承租人

(A) 自二零一九年一月一日起適用的政策

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分視作為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產(主要為本集團的筆記本電腦及辦公室設備)的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債按租賃期內應付租賃付款的現值初始確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的增量借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤餘成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中確認。

1. 主要會計政策(續)

(I) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

(A) 自二零一九年一月一日起適用的政策(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(j)及1(m)(iii))。

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。

本集團將不符合投資物業定義的使用權資產呈列為「其他物業、廠房及設備」，並將租賃負債分別呈列於財務狀況表。

(B) 於二零一九年一月一日前適用之政策

於比較期間，倘於租賃轉移所有權絕大部分之風險及回報至本集團之情況下，本集團作為承租人將有關租賃分類為融資租賃。倘租賃並無將所有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為經營租賃，惟以下例外情況除外：

- 根據經營租賃持有的物業，倘符合投資物業的定義，則按個別物業基準分類為投資物業，而倘分類為投資物業，則當作根據融資租賃持有的物業入賬(見附註1(ii))；及
- 根據經營租賃持作自用的土地，倘其公允值於租賃開始時不能與位於其上的樓宇的公允值分開計量，則當作根據融資租賃持有的土地入賬，惟該樓宇亦明確根據經營租賃持有者除外。就此而言，租賃開始為本集團首次訂立租約，或自先前承租人接收租約的時間。

倘本集團根據融資租賃取得資產的使用權，租賃資產的公允值金額或最低租賃付款額的現值的孰低者確認為一項物業、廠房及設備，上述金額抵減融資成本後確認為一項融資租賃負債。資產的成本或估值根據相關資產的租賃期限，或當本集團很可能獲取該資產的所有權時，根據載列於附註1(j)的使用年限計提折舊。減值虧損按照附註1(m)所載的會計政策入賬。租賃付款額內含的融資成本在租賃期內計入損益，以使得各會計期間就有關負債的餘額產生較為穩定的期間費用。或有租金於所產生的會計期間內計入損益。

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)

(l) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

(B) 於二零一九年一月一日前適用之政策(續)

倘本集團根據經營租賃取得資產的使用權，以租賃作出的付款會於租期的會計期間內，按等同數額分期確認為損益，惟倘由另一種更能反映租賃資產產生的利益模式的基準則除外。所獲租賃獎勵乃於損益中確認為已付淨租金總額的一部分。或有租金將於其產生時的會計期間自損益中扣除。

(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入根據附註1(y)(iii)確認。

(m) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項產生之信貸虧損

本集團就下列各項之預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 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)；
- 香港財務報告準則第15號所界定之合約資產(見附註1(o))；及
- 應收租賃款項。

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

1. 主要會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項產生之信貸虧損(續)

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折現率折現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：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；及
- 應收租賃款項：計算應收租賃款項時使用的貼現率。

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證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。

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。

貿易應收賬款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。

1. 主要會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項產生之信貸虧損(續)

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。

根據金融工具的性质，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計入公允值儲備(可重新分類)。

利息收入之計算基準

根據附註1(y)(v)確認之利息收入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，則利息收入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。

1. 主要會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項產生之信貸虧損(續)

利息收入之計算基準(續)

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。

撤銷政策

若日後實際上無法收回款項，本集團則會撤銷(部分或全部)金融資產、應收租賃款項或合約資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷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於「貿易及其他應付款項」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，初始確認為遞延收入之金額，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入。

1. 主要會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 已發行財務擔保產生之信貸虧損(續)

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於「貿易及其他應付款項」列賬之金額(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(m)(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。

(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；
- 其他物業、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。

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)

– 計算可收回金額

資產之可收回金額為其公允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。

– 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值減去出售成本(如能計量)或使用價值(如能釐定)則除外。

– 撥回減值虧損

倘用於釐定可收回金額之估計出現有利改變，則撥回減值虧損。就商譽除外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估算出現正面的變化，則會撥回減值虧損。有關商譽的減值虧損並無撥回。

撥回之減值虧損僅限於倘於過往年度未確認減值虧損而釐定之資產賬面值。減值虧損之撥回在確認撥回之年度計入損益。

(iv) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須遵照《香港會計準則》第34號「中期財務報告」編製財政年度首六個月的中期財務報告。於中期期間結束時，本集團須採用與財政年度結束時相同的減值測試、確認及撥回標準(見附註1(m))。

中期期間就商譽確認的減值虧損不會於往後期間撥回。假設在中期期間相關之財政年度結束時才評估減值，此時即使不用確認虧損或確認較少虧損時，亦不會撥回減值虧損。

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)

(n) 存貨

存貨為持作於正常業務過程出售、在有關銷售的生產過程中或以材料或供應品的形式在生產過程中或提供服務時消耗的資產。

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本乃採用先進先出法計算，並包括所有採購成本、兌換成本及將存貨運至現址及變回現狀的其他成本。

可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售所需的估計成本。

存貨出售時，該等存貨的賬面值於確認相關收益的期間確認為開支。

存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損一概在撇減或虧損產生期間確認為開支。撇減存貨的撥回金額，在出現撥回的期間確認為已確認存貨支出的扣減。

(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(y))。合約資產根據附註1(m)(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(p))。

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(y))。倘本集團於確認相關收入時有無條件權利收取代價，則確認合約負債。在該等情況下，將會確認相應收款項(見附註1(p))。

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(y)(v))。

(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(o))。

應收款項利用實際利率法按攤餘成本減信貸虧損撥備列賬(請參閱附註1(m)(i))。

1. 主要會計政策(續)

(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(m)(i)所載的政策評估預期信貸虧損。

(r) 已發行可換股債券

(i) 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，若其將予發行的股份數量固定，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。權益部分將在資本儲備中確認，直至兌換或贖回有關債券為止。

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。倘債券獲贖回，則資本儲備會直接撥回至保留利潤。

(ii) 其他已發行可換股債券

不包含權益部分之可換股債券按下列方式列賬：

於首次確認時，可換股債券之衍生部分按公允值計量，並呈列為衍生金融工具(見附註1(h))之一部分。任何超出首次確認為衍生部分數額之所得款項會確認為主負債部分。有關發行可換股債券之交易成本將按所得款項分配比例分配至主負債及衍生部分。有關主負債部分之交易成本首先確認為負債之一部分，而有關衍生部分之款項則即時於損益中確認。

衍生部分隨後會按照附註1(h)再次計量。負債部分隨後按攤餘成本入賬。於損益中確認之主負債部分利息支出以實際利息法計算。

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) 已發行可換股債券(續)

(ii) 其他已發行可換股債券(續)

倘債券獲兌換，則已發行股份按公允值計量，且已發行股份的公允值與衍生工具及負債部分的賬面值之間的任何差異均於損益中確認。倘已贖回債券，則已支付金額與兩個組成部分的賬面值之間的任何差異於損益中確認。

(iii) 修改可換股債券

於可換股債券的合約現金流重新定義或以其他方式修改，而重新定義或修改並不會導致終止確認可換股債券，則實體將重新計算可換股債券的總賬面值並於修改作出年度在損益中確認修改收益或虧損。本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按其原實際利率折現的現值確定重新計算的可換股票據的賬面價值。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的可換股債券的賬面價，並在修改後可換股債券的剩餘期限內進行攤銷。

(s) 計息借貸

計息借款最初按公允值減交易成本計量。於初始確認後，計息借款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(aa))。

(t) 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股權持有人應佔權益。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。

(u) 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。因此，除根據附註1(m)(ii)計量的財務擔保負債外，貿易及其他應付款項隨後按攤餘成本列賬，除非貼現影響甚小，在此情況下，則按成本列賬。

(v) 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。

1. 主要會計政策(續)

(v) 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／(收入)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／(收入)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。折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。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，使用二項數模型進行計量。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。

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)

(v) 僱員福利(續)

(iii) 股份支付(續)

就以現金結算的長期激勵應付僱員獎勵的公允值，於至僱員無條件享有該等款項的期間內確認為開支，並相應增加負債。負債於授予日及之後的各報告日考慮所有歸屬及非歸屬條件(包括服務條件及非市場表現條件)後重新計量。

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帳為本公司於附屬公司之投資的價值增加，並於合併時抵銷。

(iv) 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。

(w) 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在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在權益內確認。

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。

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。

1. 主要會計政策(續)

(w) 所得稅(續)

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。

(x) 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。

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) 撥備、或然負債及虧損合約(續)

(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。

(iii) 於業務合併中承擔的或然負債

於業務合併中承擔的或然負債(即於收購日期的現有責任)初步按公允值確認，惟公允值須可以可靠地計量。於以公允值初步確認後，該等或然負債乃按初步確認的金額減累計攤銷(倘適用)與根據附註1(x)(i)所釐定的金額之間的較高者予以確認。

於業務合併中承擔的或然負債(不能以可靠的方式公平估算或並非於收購日期的現有責任)根據附註1(x)(i)的要求披露。

(y) 收入及其他收入

本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入進行分類。

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，且利息收入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。

下列為本集團確認收益及其他收入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。

1. 主要會計政策(續)

(y) 收入及其他收入(續)

(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7至11年。

(iii) 經營租賃租金收入

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入。

(iv) 股息

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

(v) 利息收入

利息收入乃採用實際利率法於產生時予以確認。

(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入，隨後並根據資產的可使用年期按系統性於損益賬確認。

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)

(z) 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。匯兌盈虧於損益賬中確認。

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。

(aa) 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。

(bb) 關聯方

- (a) 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。

1. 主要會計政策(續)

(bb) 關聯方(續)

- (b) 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(a)節界定的人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)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。

(cc) 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) 於應用本集團會計政策時作出的重大會計判斷

於應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出以下會計判斷：

(i) 本集團持有少於多數表決權的實體合併

根據香港財務報告準則第10號，綜合財務報表，當本集團承受或享有參與一間實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。於二零一九年十二月三十一日，本集團於上海微創心脈醫療科技股份有限公司（「微創心脈」）的權益自微創心脈完成獨立上市後由二零一八年十二月三十一日持有的61.79%降至46.34%（見附註29(b)）。管理層認為本集團保留對微創心脈的控制權，儘管持有的投票權不到一半。

於作出該判斷時，本集團已考慮到其持續為微創心脈之唯一主要股東並較其它分散的公眾股東持有比例相對較高的投票權。

倘本集團失去對微創心脈的控制權，本集團綜合財務狀況表將終止確認微創心脈的資產及負債。隨後，微創心脈將成為本集團按權益法計量的以權益法計量的被投資公司。

(b) 估計不確定因素來源

附註5(b)、12、27及30載述有關設定受益退休計劃、商譽減值、所授出購股權之公允值以及金融工具的假設及其風險因素。估計不確定因素的其他主要來源如下：

(i) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值指於一般業務過程中估計售價減估計完成成本及分銷開支後之金額。該等估計乃根據當前市況以及製造及銷售相似性質產品之歷史經驗作出。競爭者為應對市況變化所採取之行動可能令可變現淨值發生重大變動。管理層於資產負債表日期重估該等估計以確保存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者呈列。

(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。

2 會計判斷及估計(續)

(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) 分配及確認售後服務

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。

(v) 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之租賃的租賃期時，本集團需要考慮使本集團產生執行選擇權的經濟動機的所有相關事實和情況(包括優惠條款、租賃裝修以及相關資產對本集團運營的重要性)後評估本集團行使續期選擇權的可能性。倘本集團控制範圍內的情況出現重大事件或重大變動時，需重新評估租賃期。租賃期的任何延長或縮短將影響於未來年度確認的租賃負債及使用權資產的金額。

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

(a) 收入

本集團主要從指定的經銷商進行醫療器械的銷售及直接銷售，以及主要為於二零一八年四月收購的心臟節律管理業務（「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(b)。

(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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 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	779,557	661,162
售後服務的收入	13,701	7,868
	793,258	669,030
其他收入來源		
投資物業租金總收入	235	460
	793,493	669,490

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(b)(i)及3(b)(iii)披露。

本集團的客戶基礎較為分散。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無客戶之交易佔本集團收入超過10%。有關產生自本集團最大客戶的信貸風險集中的詳情，載列於附註30(a)。

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

於二零一九年十二月三十一日，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29,097,000美元(二零一八年:35,463,000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。由於本集團最高行政管理人員所作評估的變動，自二零一九年起，本集團呈列手術機器人業務及心臟瓣膜業務分部(先前屬於心血管介入產品業務分部)為兩個可呈報分部，且不再呈列若干低於量化門檻的分部業績。有關比較資料已重新呈列，以反映有關變動。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。
- 外科醫療器械業務：銷售、生產、研究及開發外科手術器械。
- 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。

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：

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產(公司資產除外)。分部負債包括個別分部活動應佔的貿易及其他應付款項及遞延收入及分部直接管理的計息借貸。

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。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、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、所得稅、存貨撇減、非流動資產的減值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。

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，以及截至二零一九年及二零一八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：

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)

	二零一九年									
	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	外科醫療 器械業務 千美元	心臟 瓣膜業務 千美元	手術 機器人業務 千美元	其他* 千美元	總計 千美元
按收入確認時間之分析										
時間點—銷售醫療器械	264,607	232,232	195,324	48,527	27,631	4,695	3,119	-	3,422	779,557
隨時間—售後服務	-	-	13,701	-	-	-	-	-	-	13,701
隨時間—租金收入	26	209	-	-	-	-	-	-	-	235
	264,633	232,441	209,025	48,527	27,631	4,695	3,119	-	3,422	793,493
可呈報分部利潤/(虧損)淨額	111,357	(30,794)	(54,837)	20,465	5,050	(5,192)	(20,962)	(6,735)	(11,877)	6,475
銀行存款及結構性存款的利息收入	541	56	5	1,351	15	6	9	98	5	2,086
利息開支	212	5,088	5,512	159	242	6	1,389	-	55	12,663
年內折舊及攤銷	14,907	26,539	13,257	2,012	1,587	842	1,643	187	208	61,182
所得稅	18,869	976	(1,224)	3,574	1,120	125	-	-	-	23,440
存貨撥備增加/(減少)	1,116	2,632	(2,166)	219	373	200	-	-	-	2,374
減值撥備/(撥回)										
—物業、廠房及設備	418	32	-	-	-	-	-	-	-	450
—貿易及其他應收款項	123	(266)	-	82	-	-	-	-	-	(61)
可呈報分部資產	506,566	420,770	341,016	168,139	50,996	33,710	76,638	15,814	47,316	1,660,965
年內添置非流動分部資產	45,925	38,051	13,085	3,887	9,669	2,290	8,680	2,536	236	124,359
可呈報分部負債	111,886	226,645	212,613	16,109	17,590	19,787	57,392	3,981	397	666,400

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)

二零一八年(經重列)(附註)

	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*	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	外科醫療 器械業務 千美元	心臟 瓣膜業務 千美元	手術 機器人業務 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	202,487	236,279	150,508	34,975	18,297	5,925	-	-	12,691	661,162
隨時間—售後服務	-	-	7,868	-	-	-	-	-	-	7,868
隨時間—租金收入	330	-	-	-	130	-	-	-	-	460
	202,817	236,279	158,376	34,975	18,427	5,925	-	-	12,691	669,490
可呈報分部利潤/(虧損)淨額	85,198	(13,081)	(24,205)	13,521	4,100	(6,595)	(9,084)	(4,605)	(1,253)	43,996
銀行存款的利息收入	398	56	16	28	7	19	137	4	16	681
利息開支	3	2,684	1,935	-	36	-	-	-	225	4,883
年內折舊及攤銷	12,026	21,470	4,953	1,245	1,037	1,089	233	83	1,099	43,235
所得稅	11,039	1,132	(819)	2,898	232	63	-	-	-	14,545
存貨撥備增加/(減少)	554	2,411	3,565	260	152	213	-	-	(25)	7,130
減值撥備/(撥回)										
-物業、廠房及設備	900	-	-	-	-	-	-	-	-	900
-無形資產	-	754	-	-	-	1,683	-	-	-	2,437
-貿易及其他應收款項	800	325	-	10	-	371	-	-	(21)	1,485
可呈報分部資產	433,955	426,403	334,045	39,170	27,854	28,551	55,743	7,819	25,032	1,378,572
年內添置非流動分部資產	52,644	43,614	7,300	3,751	4,902	523	21,557	3,031	1,250	123,384
可呈報分部負債	125,379	241,423	138,310	7,985	8,068	18,921	2,950	7,565	10,457	561,058

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據此方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

* 低於量化門檻的分部收入及業績主要來自截至二零一九年十二月三十一日止年度內已處置的電生理醫療器械業務(附註29(a))以及糖尿病及內分泌醫療器械業務。該等分部均未達到報告分部的任何量化門檻。

* 本集團於二零一八年四月三十日完成收購心律管理業務。二零一九年是本集團運營心律管理業務的第一個完整年度。

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

	二零一九年 千美元	二零一八年 (經重列) (附註) 千美元
利潤或虧損		
可呈報分部淨利潤	6,475	43,996
股份獎勵計劃	(2,993)	(5,317)
其他以權益結算的股份支付的費用	(7,258)	(3,764)
未分配的匯兌收益	1,385	9,467
出售附屬公司之稅後淨收益(附註29(a))	55,843	-
視作出售一間合營企業的收益	-	4,133
未分配費用淨額	(24,443)	(30,134)
年度綜合利潤	29,009	18,381
資產		
可呈報分部資產	1,660,965	1,378,572
分部間應收款項對銷	(89,517)	(135,042)
未分配的公司資產：		
—現金及現金等價物	20,850	13,364
—其他應收款項	-	11,900
—債權及股權投資	5,527	4,691
—其他	126	962
綜合資產總額	1,597,951	1,274,447

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(續)

	二零一九年 千美元	二零一八年 (經重列) (附註) 千美元
負債		
可呈報分部負債	666,400	561,058
分部間應付款項對銷	(89,517)	(134,951)
衍生金融工具	11,162	10,640
可換股債券(附註26)	83,107	90,405
計息借貸	169,142	138,637
股份購回義務(附註20)	89,701	73,449
未分配的公司負債	13,991	6,263
綜合負債總額	943,986	745,501

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據此方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

(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、其他物業、廠房及設備、土地使用權、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。

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

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
中國(居籍地國家)	361,242	281,871
北美洲	103,973	109,536
歐洲	241,750	192,652
亞洲(除中國)	56,338	65,615
南美洲	13,783	11,648
其他	16,407	8,168
	432,251	387,619
	793,493	669,490

指明非流動資產

	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 千美元
中國(居籍地國家)	458,072	375,757
北美洲	121,378	120,705
歐洲	176,876	146,756
亞洲(除中國)	13,971	5,477
南美洲	4,225	5,659
	316,450	278,597
	774,522	654,354

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據此方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

4 其他收益淨額

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
政府補助(附註)	16,345	10,085
銀行存款及結構性存款的利息收入	2,674	1,018
按攤餘成本計量的金融資產之利息收入	867	763
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)淨額	594	(727)
匯兌收益淨額	176	9,602
按公允值計入損益計量的金融工具之變現及未變現淨虧損	(2,005)	(6,611)
修訂可換股債券之收益(附註26)	1,012	-
其他	(996)	(334)
	18,667	13,796

附註：政府補助大部分為政府為鼓勵研發項目而提供的資助。

於「其他收益淨額」中確認的政府補助計入無條件補助15,108,000美元(二零一八年：7,620,000美元)，以補償本集團已產生的研發開支及轉撥自遞延收入的有條件補助1,237,000美元(二零一八年：2,465,000美元)，乃由於截至二零一九年十二月三十一日止年度遵守補助所附帶的條件(附註25)。

5 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除／(計入)以下各項：

(a) 融資成本

	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 千美元
可換股債券利息(附註26)	2,902	8,985
其他計息借貸利息	13,487	9,593
一間附屬公司發行優先股之利息(附註20)	1,099	-
租賃負債利息	2,469	-
其他	1,372	1,208
	21,329	19,786
並非以公允值計量且其變動計入當期損益之金融負債之利息開支總額		
客戶預付款產生的利息(附註21)	1,761	1,676
減：發展中物業資本化之利息開支*	(392)	(442)
	22,698	21,020

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據此方法，比較資料不予重列。請參閱附註1(c)。

* 於二零一九年，借貸成本按年利率4.7%(二零一八年：4.7%)予以資本化。

5 除稅前利潤(續)

(b) 僱員成本

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
設定提存退休計劃供款	18,916	15,541
就設定受益退休計劃確認之開支	381	245
以權益結算的股份支付的開支(附註27(d))	18,526	9,890
以現金結算的股份支付的開支(附註27(e))	541	3,917
薪金、工資及其他福利	284,959	222,986
	323,323	252,579

(i) 設定提存退休計劃

中國

根據中國勞動法的規定，本集團亦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。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團須按符合資格的僱員薪金約13%至16%向退休計劃供款。

美國

本集團根據Internal Revenue Code第401(k)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2%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、德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。於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得融資義務現值為8,075,000歐元(相當於9,046,000美元)(二零一八年十二月三十一日：7,702,000歐元(相當於8,806,000美元))，截至二零一九年十二月三十一日止年度的精算虧損786,000美元(二零一八年十二月三十一日：收益272,000美元)計入其他全面收益。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

5 除稅前利潤(續)

(c) 其他項目

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
無形資產攤銷*(附註11)	9,770	8,178
折舊開支*(附註10)		
— 投資物業及其他物業、廠房及設備*	40,978	34,875
— 使用權資產*	11,083	372
減：資本化為開發成本的款項	(654)	(1,049)
	51,407	34,198
根據香港會計準則第17號先前分類為經營租賃的租賃之最低租賃付款總額**	—	12,936
減值(撥回)/撥備：		
— 貿易及其他應收款項	(61)	1,485
— 物業、廠房及設備(附註10)	450	900
— 無形資產(附註11)	—	2,437
	389	4,822
研發成本(不包括無形資產的攤餘成本)	166,625	123,886
減：資本化至無形資產之成本	(18,960)	(22,076)
	147,665	101,810
投資物業租金收入	235	460
存貨成本*(附註17(b))	244,389	211,148
核數師薪酬		
— 核數服務	2,178	1,801
— 非核數服務	1,120	3,704
	3,298	5,505

* 本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法，並調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的該等租賃的使用權資產。本集團將先前納入物業、廠房及設備的融資租賃資產的折舊賬面值亦已確認為使用權資產。於二零一九年一月一日對使用權資產進行初始確認後，本集團作為承租人需確認使用權資產折舊，而非根據先前會計政於租賃期內按直線法基準確認經營租賃產生的租金開支。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

* 存貨成本包括與僱員成本、折舊及攤銷開支、租賃開支有關的金額98,792,000美元(二零一八年：72,471,000美元)，該項金額亦按各項開支類別計入於上文或附註5(b)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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
流動稅項－中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
年度撥備	32,719	14,957
過往年度撥備不足／(超額撥備)	579	(326)
	33,298	14,631
流動稅項－其他司法權區		
年度撥備	2,580	2,244
過往年度超額撥備	(65)	(84)
	2,515	2,160
遞延稅項		
臨時差額的產生及撥回(附註24(b))	35,813	16,791
	(1,614)	(2,243)
	34,199	14,548

(i) 開曼群島及英屬維爾京群島稅項

根據開曼群島及英屬維爾京群島之規則及規例，本公司及其位於英屬維爾京群島之附屬公司毋須於當地司法權區繳納任何所得稅。

(ii) 香港利得稅

本公司於香港註冊成立之附屬公司須按估計應課稅利潤的16.5%(二零一八年：16.5%)繳納香港利得稅。

(iii) 中國企業所得稅

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%的九家企業除外，乃因彼等獲確認為高新技術企業。

根據中國國家稅務總局於二零一八年九月頒佈的新稅收優惠政策，研發開支的加計扣除比例已自50%增加至75%，自二零一八年至二零二零年生效。

除非境外投資者符合中國相關稅務條例所列的若干規定，並因而有權享受5%之優惠稅率，否則企業所得稅法及其相關條例亦就由中國實體自二零零八年一月一日起積累的盈利獲得的股息分派按10%之稅率對境外投資者徵收預扣稅。

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)

(a) 綜合損益表中的稅項指：(續)

(iv) 美國企業稅

於美國，本集團按聯邦企業所得稅稅率21%加各州政府稅率納稅，並對若干外來盈利及若干關聯方付款新增稅項，即分別為全球無形資產低稅收入及侵蝕稅基。此外，就美國聯邦稅及州政府稅而言，本集團於美國錄得經營虧損淨額，可無限期結轉。強制性遣返稅(一次性過度稅)並不適用於本集團，因美國並無任何受控海外附屬公司。

(v) 法國稅項

本公司於法國註冊成立的附屬公司採納法國累進稅，首500,000歐元按稅率28%計算，其後遞增的收入會按更高的稅率計算(二零一八年：33.33%；二零一九年：31%)。

二零二零年至二零二二年期間，適用法國稅率將為統一法定稅率，分別為28%、26.5%及25%。

(vi) 本集團其他實體的稅項均按相關司法權區各自適用的所得稅稅率扣除。

(b) 所得稅開支與按適用稅率計算的會計利潤的對賬：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
除稅前利潤	63,208	32,929
除稅前利潤的名義稅項(按於相關國家或地區利潤的適用稅率計算)	41,478	16,267
中國優惠稅率的影響	(17,348)	(8,965)
其他不可扣減開支的影響	4,073	5,562
研究及開發開支加計抵扣的影響	(2,778)	(3,646)
未確認稅項虧損的影響	20,369	7,676
毋須扣稅收入的影響	(9,832)	(962)
動用過往年度未確認暫時差額的影響	(3,366)	(656)
利潤分派之預扣稅	287	806
過往年度撥備不足/(超額撥備)	514	(410)
其他	802	(1,124)
實際稅項開支	34,199	14,548

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：

	二零一九年					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	
執行董事						
常兆華	-	96	-	-	3,530	3,626
非執行董事						
蘆田典裕	-	-	-	-	-	-
白藤泰司	-	-	-	-	-	-
余洪亮先生	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
周嘉鴻	-	12	-	-	-	12
劉國恩	36	2	-	-	-	38
邵春陽	36	2	-	-	-	38
	72	112	-	-	3,530	3,714

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)

	二零一八年					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	
執行董事						
常兆華	-	96	100	-	1,699	1,895
非執行董事						
蘆田典裕	-	-	-	-	-	-
白藤泰司	-	-	-	-	-	-
陳微微(於二零一八年六月二十一日辭任)	-	-	-	-	-	-
余洪亮先生(於二零一八年六月二十一日 獲委任)	-	-	-	-	-	-
馮軍元(於二零一八年十一月二十日辭任)	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
周嘉鴻	42	-	-	-	-	42
劉國恩	38	-	-	-	-	38
邵春陽	38	-	-	-	-	38
	118	96	100	-	1,699	2,013

附註： 該等金額表示根據本公司購股權計劃授予董事的購股權的估值。該等購股權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(v)(iii))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27。

8 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中有一名為董事(二零一八年：一名)，其薪酬披露於附註7。其餘四名最高薪酬人士(二零一八年：四名)的薪酬總額如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
薪金及其他福利	1,010	1,530
退休計劃供款	33	24
酌情花紅	944	1,329
以權益結算的股份支付	1,329	707
以現金結算的股份支付	-	720
	3,316	4,310

四名(二零一八年：四名)最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	二零一九年 人數	二零一八年 人數
3,500,001港元至4,500,000港元	-	-
4,500,001港元至5,000,000港元	-	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-
5,500,001港元至6,000,000港元	-	2
6,000,001港元至7,000,000港元	4	1
7,000,001港元至11,000,000港元	-	-
11,000,000港元至15,000,000港元	-	1

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利基於本公司普通股股權持有人應佔利潤46,281,000美元(二零一八年：23,913,000美元)及年內已發行普通股加權平均數1,583,651,000股(二零一八年：1,468,985,000股)計算如下：

(i) 普通股加權平均數

	二零一九年 千股	二零一八年 千股
於一月一日已發行的普通股	1,602,326	1,457,063
發行股份代替現金股息之影響	1,473	319
已行使購股權的影響	1,516	5,158
股份獎勵計劃下股份的影響	(24,651)	(13,260)
兌換本公司發行的可換股債券之影響	2,987	19,705
於十二月三十一日普通股加權平均數	1,583,651	1,468,985

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃經根據本公司購股權計劃就具攤薄效應的潛在普通股及本公司可以選擇以普通股結算的授予Sino Rhythm Limited(「SRL」)認沽期權之影響作出調整後基於本公司普通股股權持有人應佔利潤33,245,000美元(二零一八年：19,956,000美元)及1,674,874,000股(二零一八年：1,560,667,000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利潤(攤薄)

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
普通權益股東應佔利潤	46,281	23,913
就股份購回義務而視作行使授予SRL的認沽期權之影響(附註30(e))	(13,036)	(3,957)
普通權益股東應佔利潤(攤薄)	33,245	19,956

9 每股盈利

(b) 每股攤薄盈利(續)

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零一九年 千股	二零一八年 千股
於十二月三十一日普通股的加權平均數	1,583,651	1,468,985
就股份購回義務而視作行使授予SRL的認沽期權之影響	53,247	51,672
視作根據本公司購股權計劃發行股份的影響	37,976	40,010
於十二月三十一日普通股加權平均數(攤薄)	1,674,874	1,560,667

年內，計算截至二零一九年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並無計入視作將可換股債券(附註26)轉換為普通股及將一間附屬公司於二零一九年發行的C輪可轉換優先股(附註29(c))轉換為普通股的潛在影響，乃由於其對年內每股基本盈利金額有反攤薄影響。

計算截至二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並無計入視作將可換股債券轉換為普通股的潛在影響，及由於其對年內每股基本盈利金額有反攤薄影響。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

10 投資物業、其他物業、廠房及設備以及土地使用權

(a) 賬面值對賬

	於持有 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	土地使用權 千美元	總計 千美元
成本：											
於二零一八年一月一日	159,121	14,807	159,115	49,496	3,186	-	38,046	423,771	6,649	18,727	449,147
匯兌調整	(7,151)	(744)	(5,118)	(1,688)	(150)	-	(2,407)	(17,258)	(319)	(898)	(18,475)
轉自在建工程	17,081	738	17,902	5,662	-	-	(41,383)	-	-	-	-
添置	1,743	1,251	12,044	3,967	355	-	60,339	79,699	-	-	79,699
透過收購添置	840	2	15,810	3,796	12	-	2,327	22,787	-	-	22,787
出售	(68)	(437)	(1,435)	(1,237)	(394)	-	-	(3,571)	-	-	(3,571)
於二零一八年十二月三十一日	171,566	15,617	198,318	59,996	3,009	-	56,922	505,428	6,330	17,829	529,587
首次應用香港財務報告準則第16號 之影響(附註)	-	-	-	-	-	68,141	-	68,141	-	(17,829)	50,312
於二零一九年一月一日	171,566	15,617	198,318	59,996	3,009	68,141	56,922	573,569	6,330	-	579,899
匯兌調整	(3,162)	(305)	(1,409)	(598)	(40)	(974)	(454)	(6,942)	(133)	-	(7,075)
轉撥至投資物業	63,068	1,909	28,340	6,073	357	-	(100,098)	(351)	351	-	-
添置	1,196	1,046	14,415	2,953	8	11,819	66,010	97,447	-	-	97,447
出售	(2,263)	(274)	(23,974)	(8,289)	(337)	(477)	(819)	(36,433)	-	-	(36,433)
出售附屬公司(附註19(a))	(3,718)	(366)	(2,578)	(484)	(65)	-	-	(7,211)	-	-	(7,211)
於二零一九年十二月三十一日	226,687	17,627	213,112	59,651	2,932	78,509	21,561	620,079	6,548	-	626,627

10 投資物業、其他物業、廠房及設備以及土地使用權(續)

(a) 賬面值對賬(續)

	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	土地使用權 千美元	總計 千美元
累計折舊、攤銷及減值：											
於二零一八年一月一日	17,422	8,012	82,835	30,833	2,389	-	-	141,491	750	2,503	144,744
匯兌調整	(791)	(288)	(3,179)	(313)	(107)	-	-	(4,678)	(42)	(133)	(4,853)
年內支出	5,205	1,849	20,986	7,334	230	-	-	35,604	171	372	36,147
於出售時撥回	(52)	(434)	(1,229)	(1,172)	(365)	-	-	(3,252)	-	-	(3,252)
於二零一八年十二月三十一日	21,784	9,139	99,413	36,682	2,147	-	-	169,165	879	2,742	172,786
首次應用香港財務報告準則第16號之 影響(附註)	-	-	-	-	-	4,619	-	4,619	-	(2,742)	1,877
於二零一九年一月一日	21,784	9,139	99,413	36,682	2,147	4,619	-	173,784	879	-	174,663
匯兌調整	(112)	(142)	(206)	(197)	(32)	(96)	-	(785)	(43)	-	(828)
轉撥	(317)	-	-	-	-	-	-	(317)	317	-	-
年內支出	6,787	1,815	23,464	8,873	316	11,083	-	52,338	173	-	52,511
於出售時撥回	(815)	(101)	(22,663)	(7,954)	(290)	(94)	-	(31,917)	-	-	(31,917)
於出售附屬公司時撥回(附註29(a))	(634)	(235)	(632)	(247)	(62)	-	-	(1,810)	-	-	(1,810)
於二零一九年十二月三十一日	26,693	10,476	99,376	37,157	2,079	15,512	-	191,293	1,326	-	192,619
賬面淨值：											
於二零一九年十二月三十一日	199,994	7,151	113,736	22,494	853	62,997	21,561	428,786	5,222	-	434,008
於二零一八年十二月三十一日	149,782	6,478	98,905	23,314	862	-	56,922	336,263	5,451	15,087	356,801

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法，並已調整於二零一九年一月一日的期初結餘以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的與租賃有關的使用權資產。見附註1(c)。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

10 投資物業、其他物業、廠房及設備以及土地使用權(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：

	附註	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一九年 一月一日 千美元
以折舊成本列賬的土地使用權	(i)	14,241	15,087
以折舊成本列賬以供自用租賃的其他物業	(ii)	43,585	35,658
其他租賃		5,171	12,777
		62,997	63,522

於損益確認的與租賃相關的項目的分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 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	355	372
以供自用租賃的其他物業	9,551	-
其他租賃	1,177	-
	11,083	372
租賃負債利息(附註5(a))	2,469	
短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿的其他租賃 以及租賃低價值資產有關的開支	9,167	-
先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃的最低租賃款項總值	-	55,458

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法，並調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的該等租賃的使用權資產。本集團將先前納入物業、廠房及設備的融資租賃資產的折舊賬面值亦已確認為使用權資產。於二零一九年一月一日對使用權資產進行初始確認後，本集團作為承租人需確認使用權資產折舊，而非根據先前會計政於租賃期內按直線法基準確認經營租賃產生的租金開支。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

10 投資物業、其他物業、廠房及設備以及土地使用權(續)

(b) 使用權資產(續)

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11,720,000美元的使用權資產。

租賃的現金流出總額及租賃負債的到期分析詳情分別載於附註19(c)及23。

(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。

(ii) 以供自用租賃的其他物業

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。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

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
成本						
於二零一八年一月一日	15,244	8,700	74,597	9,794	2,327	110,662
匯兌調整	(276)	(504)	(4,534)	(754)	(333)	(6,401)
添置	-	3,029	22,076	-	787	25,892
透過收購添置	8,785	811	-	12,312	1,702	23,610
撤銷	(1,225)	(396)	-	-	-	(1,621)
於二零一八年十二月三十一日及 於二零一九年一月一日	22,528	11,640	92,139	21,352	4,483	152,142
匯兌調整	(131)	(174)	(687)	(323)	(100)	(1,415)
添置	-	-	18,960	-	5,032	23,992
出售附屬公司(附註29(a))	-	-	(6,847)	-	-	(6,847)
於二零一九年十二月三十一日	22,397	11,466	103,565	21,029	9,415	167,872
累計攤銷及減值：						
於二零一八年一月一日	6,844	5,035	8,340	6,234	305	26,758
匯兌調整	(18)	(313)	(650)	(118)	-	(1,099)
年內攤銷支出	1,952	854	2,992	1,703	677	8,178
年內減值支出	-	2,036	-	401	-	2,437
撤銷	(1,225)	(396)	-	-	-	(1,621)
於二零一八年十二月三十一日及 於二零一九年一月一日	7,553	7,216	10,682	8,220	982	34,653
匯兌調整	37	(171)	(198)	(62)	(33)	(427)
年內攤銷支出	2,223	956	4,035	2,282	274	9,770
出售附屬公司(附註29(a))	-	-	(1,935)	-	-	(1,935)
於二零一九年十二月三十一日	9,813	8,001	12,584	10,440	1,223	42,061
賬面淨額：						
於二零一九年十二月三十一日	12,584	3,465	90,981	10,589	8,192	125,811
於二零一八年十二月三十一日	14,975	4,424	81,457	13,132	3,501	117,489

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及神經介入產品業務分部。其中49,095,000美元(二零一八年：59,457,000美元)於二零一九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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
銷售成本	366	350
研發成本	4,766	3,755
分銷成本	1,181	1,313
行政開支	3,457	2,760
	9,770	8,178

12 商譽

	千美元
成本：	
於二零一八年一月一日	81,315
匯兌調整	(7,797)
透過收購添置	114,724
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	188,242
匯兌調整	(2,566)
於二零一九年十二月三十一日	185,676
累積減值虧損：	
於二零一八年一月一日	26,857
匯兌調整	(1,288)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	25,569
匯兌調整	(413)
於二零一九年十二月三十一日	25,156
賬面值：	
於二零一九年十二月三十一日	160,520
於二零一八年十二月三十一日	162,673

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

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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
關節重建業務	54,458	54,458
心律管理業務－海外	98,136	100,159
心律管理業務－中國	7,926	8,056
	160,520	162,673

現金流量產生單元的可收回金額乃根據使用價值計算法釐定。根據董事批准的財務預算(末年之業務呈穩定發展狀態)，該等計算方法運用現金流量預測。預算期後的現金流量則採用估計加權平均增長率推算。

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)：

	於二零一九年十二月三十一日		
	關節重建 業務	心律管理 業務－海外	心律管理 業務－中國
於預測期間的年收入增長率	5% – 7%	-3% – 11%	26% – 52%
毛利率	68% – 73%	58% – 64%	25% – 52%
用於預算期後預測的平穩增長率	3%	2%	3%
除稅前貼現率	15%	10%	16%
	於二零一八年十二月三十一日		
	關節重建 業務	心律管理 業務－海外	心律管理 業務－中國
於預測期間的年收入增長率	3% – 12%	-10% – 7%	21% – 65%
毛利率	68% – 70%	57% – 63%	27% – 47%
用於預算期後預測的平穩增長率	3%	2%	3%
除稅前貼現率	15%	10%	15%

於二零一九年十二月三十一日，關節重建業務、海外心律管理業務及中國心律管理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66,636,000美元、19,289,000美元及17,815,000美元。

12 商譽(續)

含有商譽的現金流量產生單元的減值測試(續)

倘於二零一九年十二月三十一日，主要假設有下列變更，各現金流量產生單元的可收回金額將等於其賬面值：

	於二零一九年十二月三十一日		
	關節重建 業務	心律管理 業務－海外	心律管理 業務－中國
於預測期間的年收入增長率減少	4.3% - 6.3%	2.9% - 10.9%	25.7% - 51.7%
毛利率減少	66.9% - 71.9%	57.8% - 63.8%	23.9% - 50.9%
除稅前貼現率增加	2.5%	0.4%	1.4%
	於二零一八年十二月三十一日		
	關節重建 業務	心律管理 業務－海外	心律管理 業務－中國
於預測期間的年收入增長率減少	2.5% - 11.5%	-10.1% - 6.9%	20.9% - 64.9%
毛利率減少	64.2% - 66.2%	56.5% - 62.5%	26.6% - 46.4%
除稅前貼現率增加	1.7%	0.3%	0.2%

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
			於二零一九年 十二月三十一日	於二零一八年 十二月三十一日	
上海微創醫療器械(集團)有限公司 (「微創上海」)(i)	中國	350,000,000美元	100%	100%	製造、分銷及研發醫療器械
上海微創骨科醫療科技有限公司(i)	中國	人民幣2,075,000,000元	100%	100%	製造、分銷及研發骨科醫療器械
微創神通醫療科技(上海)有限公司 (「微創神通」)(iii)	中國	人民幣53,500,000元	83%	83%	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」)(i)	中國	320,000,000美元	100%	100%	製造、分銷及研發骨科醫療器械
上海微創心脈醫療科技股份有限公司 (「微創心脈」)(iii)(附註29(b))	中國	人民幣71,978,147元	46.34%	61.79%	製造、分銷及研發大動脈及 外周血管介入產品

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
			於二零一九年 十二月三十一日	於二零一八年 十二月三十一日	
東莞科威醫療器械有限公司 (「東莞科威」)(ii)	中國	人民幣73,125,025元	61.54%	61.54%	製造、分銷及研發外科醫療器械
微創優通醫療科技(嘉興)有限公司 (「嘉興優通」)(iii)	中國	人民幣32,500,000元	60%	60%	研發醫療器械
嘉興微創醫療科技有限公司(i)	中國	人民幣200,000,000元	100%	100%	研發醫療器械
脈通醫療科技(嘉興)有限公司(i)	中國	人民幣50,000,000元	100%	100%	製造、分銷及研發醫療器械
蘇州微創關節醫療科技有限公司(ii)	中國	人民幣20,000,000元	100%	100%	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(ii)	中國	人民幣20,000,000元	100%	100%	製造、分銷及研發骨科醫療器械
上海微創心通醫療科技有限公司 (「上海微創心通」)(i)(附註29(c))	中國	人民幣283,410,316元	64.72%	64.72%	製造、分銷及研發醫療器械
MicroPort Scientific S.R.L.	意大利	2,000,000歐元	100%	100%	分銷醫療器械
MicroPort Orthopedics Japan K.K.	日本	100,000,000日元	100%	100%	分銷醫療器械
MicroPort Scientific Ltd.	英國	1英鎊	100%	100%	分銷醫療器械
Sorin CRM SAS	法國	104,825,140歐元	75%	75%	製造心律管理器械
Sorin Group DR, S.R.L.	多米尼加共和國	26,502,400美元	75%	75%	製造心律管理器械
MicroPort CRM S.R.L.	意大利	3,932,700歐元	75%	75%	製造、分銷及研發心律 管理器械

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。

13 於附屬公司的投資(續)

下表載列有關於二零一九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。

	二零一九年		
	微創心脈 千美元	其他個別非 重大附屬公司 千美元	總計 千美元
非控股權益百分比(附註29(6))	53.66%		
流動資產	141,961		
非流動資產	26,623		
流動負債	(11,256)		
非流動負債	(4,598)		
資產淨值	152,730		
非控股權益賬面值	81,955	52,986	134,941
收入	48,527		
年內利潤	20,465		
全面收益總額	18,313		
分配至非控股權益之利潤/(虧損)	8,785	(26,057)	(17,272)
已付非控股權益股息	(1,277)	-	(1,277)
經營活動所得現金流量	20,277		
投資活動所得現金流量	(1,605)		
融資活動所得現金流量	103,064		
		二零一八年	
	微創心脈 千美元	其他個別非 重大附屬公司 千美元	總計 千美元
非控股權益百分比	38.21%		
流動資產	16,906		
非流動資產	22,261		
流動負債	(5,711)		
非流動負債	(1,962)		
資產淨值	31,494		
非控股權益賬面值	12,034	74,116	86,150
收入	34,841		
年內利潤	13,691		
全面收益總額	11,820		
分配至非控股權益之利潤/(虧損)	5,231	(10,763)	(5,532)
已付非控股權益股息	(3,864)	(564)	(4,428)
經營活動所得現金流量	16,107		
投資活動所得現金流量	(3,738)		
融資活動所得現金流量	-		

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

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
投資於以權益法計量的被投資公司	47,518	14,331
應收以權益法計量的被投資公司的款項	6,665	3,060
	54,183	17,391

下表僅載列主要以權益法計量的被投資公司詳情，該被投資公司並未上市，其市場報價不可得：

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	本公司所持有	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」) (見附註29(a))	註冊成立	中國	人民幣86,509,192元	45.10%	-	45.10%	製造、分銷、研究及 開發電生理醫療器械

微創電生理的財務資料概要(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：

	二零一九年 千美元
微創電生理的各項總額	
流動資產	23,348
非流動資產	31,804
流動負債*	(80,872)
非流動負債	(2,835)
權益*	(28,555)
收入	13,540
年內虧損	(6,562)
其他全面收益	-
全面收益總額	(6,562)
與本集團於微創電生理的權益對賬	
微創電生理淨負債總額*	(28,555)
本集團的實際權益	45.1%
本集團應佔微創電生理淨負債*	(12,878)
商譽	46,070
微創電生理以股份為基礎的支付安排的攤薄影響 於綜合財務報表的賬面值	(73)
	33,119

14 以權益法計量的被投資公司(續)

於二零一九年，本集團於完成電生理出售事項後失去微創電生理之控制權(定義見附註29(a))。根據微創電生理股東之間訂立之股東協議(「電生理股東協議」)，倘發生電生理股東協議內所定義的清算，微創電生理可合法分配予股東的所有資產須首先分配等同嘉興華傑一號股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興華傑」，微創電生理股東之一)作出原投資金額加8%年度收益及已宣派但尚未派付股息的款項予嘉興華傑。

由於若干清算屬微創電生理控制之外事件，嘉興華傑作出人民幣536,700,000元投資確認為微創電生理於初始確認時之負債，隨後按攤餘成本呈列。因此，於二零一九年十二月三十一日，微創電生理存在權益虧絀。

個別並不重大的以權益法計量的被投資公司的整體資料：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
個別而言並不重大的以權益法計量的被投資公司在綜合財務報表中的總賬面值	21,064	17,391
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	(2,697)	(2,238)
其他全面收益	(88)	(126)
全面收益總額	(2,785)	(2,364)

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 其他非流動金融資產

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
按公允值計入損益計量的金融資產 — 香港以外之非上市股本證券	20,125	11,910

16 其他非流動資產

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
質押按金(附註)	17,755	17,177
可收回所得稅(附註24(a))	13,095	11,200
可收回增值稅	7,699	—
其他	3,079	3,602
	41,628	31,979

附註：為了獲得上海微創投資管理有限公司(「業主」)若干未來的樓宇租賃，本集團於二零一七年十二月與業主訂立一份協議(「租賃保證協議」)。

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(續)

根據租賃保證協議，當業主的該等樓宇完工後，彼同意向本集團出租若干樓宇，自二零二零年起為期五年(「該租賃」)。該等樓宇的每年租金初步協定為人民幣56.4百萬元，當該租賃於二零二零年開始時，租金可根據當時物業市場的狀況予以進一步調整。雙方亦同意於該租賃開始前訂立租賃協議(「未來租賃協議」)，當中列明最終每年租金、保證金金額及租賃期。本集團於二零一八年向業主支付質押按金合共人民幣112.8百萬元(「質押按金」)(為兩年租賃租金)，以擔保該租賃。根據租賃保證協議，保證金及最終每年租金的支付(有關金額尚未於未來租賃協議達成共識)可首先於質押按金中扣除。倘本集團在並無獲得業主許可的情況下取消租賃，則本集團須支付相當於質押按金20%的金額作為賠償。於質押按金支付日期至租賃開始期間，本集團有權從業主收取費用(「費用收益」)。費用收益乃按質押按金金額乘以當時銀行借貸率上浮10%計算及可以抵銷本集團該租賃項下最終每年租金的支付責任。

17 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
原材料	36,986	32,612
在製品	41,803	36,687
製成品	113,532	106,658
	192,321	175,957

(b) 確認為開支且於損益中入賬的存貨金額分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
已售存貨的賬面值	227,045	192,344
存貨撥備增加	2,374	7,130
已售存貨的成本	229,419	199,474
直接確認為研發成本及分銷成本的存貨成本	14,970	11,674
	244,389	211,148

18 貿易及其他應收款項

	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
應收以下各方的應收貿易賬款及應收票據：		
— 第三方客戶	216,489	189,140
— 關聯方	3,849	1,133
	220,338	190,273
減：呆賬撥備(附註30(a))	(9,680)	(10,607)
	210,658	179,666
墊款予Witney Global Limited(附註)	—	11,900
其他應收賬款	31,013	31,451
可收回所得稅(附註24(a))	3,765	9,911
按金及預付款項	21,353	12,215
	266,789	245,143

附註：本公司向Witney Global Limited(「Witney」)墊款11,900,000美元，Witney亦向本集團於二零一八年擁有權益的兩間實體進行投資。應收款項已於二零一九年全數結清。

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，應收貿易賬款及應收票據經扣除撥備按發票日期(或收入確認日期(以較早者為準))之賬齡分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
一個月內	98,515	78,445
一至三個月	82,625	67,487
三至十二個月	23,419	22,480
超過十二個月	6,099	11,254
	210,658	179,666

貿易應收賬款及應收票據自賬單日期起30至360天內到期。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註30(a)。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

19 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

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金。於二零一九年十二月三十一日，本集團存於中國的銀行及金融機構的現金及現金等價物為243,041,000美元(二零一八年：86,438,000美元)。將該等款項匯出中國須遵守中國政府頒佈的相關外匯管制規例及法規。

於二零一九年七月，微創心脈(本集團附屬公司)完成獨立上市(見附註29(b))，並集資合共105,992,000美元(扣除交易成本)(「集資」)，該款項已存入微創心脈的指定銀行賬戶。集資不可用於一般用途，僅可用於微創心脈首次公開發售招股章程所規定用途。於二零一九年十二月三十一日，微創心脈集資的餘額為93,983,000美元。

(b) 除稅前利潤與經營所得現金的對賬：

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 千美元
除稅前利潤		63,208	32,929
就以下各項作出調整：			
使用權資產攤銷	5(c)	11,083	372
無形資產攤銷	5(c)	9,770	8,178
折舊	5(c)	40,324	33,826
無形資產的減值虧損	5(c)	-	2,437
物業、廠房及設備的減值虧損	5(c)	450	900
融資成本	5(a)	19,565	18,136
修訂可換股債券的收益	26	(1,012)	-
銀行存款及結構性存款的利息收入	4	(2,674)	(1,018)
出售附屬公司之收益	29(a)	(63,105)	-
視作出售一間合營企業的收益		-	(4,133)
按公允值計入損益計量的金融工具之公允值變動	4	2,005	6,611
出售物業、廠房及設備淨(收益)/虧損	4	(594)	727
應佔以權益法計量的被投資公司虧損	14	5,656	2,238
以權益結算的股份支付的開支	5(b)	18,526	9,890
營運資金變動：			
存貨增加		(24,073)	(7,237)
貿易及其他應收款項增加		(44,454)	(33,062)
貿易及其他應付款項增加		21,693	31,572
合約負債減少		(8,602)	(290)
遞延收入增加/(減少)		2,886	(1,748)
經營所得現金		50,652	100,328

19 現金及現金等價物以及其他現金流資料(續)

(b) 除稅前利潤與經營所得現金的對賬：(續)

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法，並調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的該等租賃的使用權資產。先前，本集團作為承租人根據經營租賃作出的現金付款12,936,000美元於綜合現金流量表分類為經營活動。根據香港財務報告準則第16號，除短期租賃付款、租賃低價值資產的付款及可變租賃付款並未計入租賃負債的計量當中外，就租賃已付的所有其他租金現拆分為資本部分及利息部分(見附註19(c))並分類為融資現金流出。根據此經修訂追溯方法，比較資料不予重列。有關過渡至香港會計準則第16號的影響之進一步詳情載於附註1(c)。

(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現金流量或將來現金流量歸屬於綜合現金流量表的現金流量中融資活動現金流量的負債。

	計息借貸 (附註22) 千美元	可換股債券 (附註26) 千美元	一間附屬公司 發行的C輪 優先股 (附註20) 千美元	租賃負債 (附註23) 千美元	總計 千美元
於二零一八年十二月三十一日	238,730	90,405	-	-	329,135
首次應用香港財務報告準則第16號的影響(附註)	-	-	-	49,237	49,237
於二零一九年一月一日	238,730	90,405	-	49,237	378,372
融資現金流量變動：					
計息借貸所得款項，已扣除交易成本	161,971	-	-	-	161,971
償還計息借貸	(76,624)	-	-	-	(76,624)
已付計息借貸利息	(13,533)	-	-	-	(13,533)
已付可換股債券利息(附註26)	-	(3,219)	-	-	(3,219)
發行優先股的所得款項	-	-	45,000	-	45,000
已付租賃租金之資本部分	-	-	-	(8,479)	(8,479)
已付租賃租金之利息部分	-	-	-	(2,469)	(2,469)
融資現金流量變動總額	71,814	(3,219)	45,000	(10,948)	102,647

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

19 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22) 千美元	可換股債券 (附註26) 千美元	一間附屬公司 發行的C輪 優先股 (附註20) 千美元	租賃負債 (附註23) 千美元	總計 千美元
匯兌調整	(650)	-	-	(137)	(787)
其他變動：					
利息開支(附註5(a))	13,487	2,902	1,099	2,469	19,957
出售附屬公司	(3,182)	-	-	-	(3,182)
期內訂立新租賃的租賃負債增加	-	-	-	14,084	14,084
修訂可換股債券之影響(附註26)	-	(1,012)	-	-	(1,012)
兌換可換股債券(附註26)	-	(5,969)	-	-	(5,969)
其他變動總額	10,305	(4,079)	1,099	16,553	23,878
於二零一九年十二月三十一日	320,199	83,107	46,099	54,705	504,110

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法，並已調整於二零一九年一月一日的期初結餘以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的與租賃有關的租賃負債。見附註1(c)及19(b)。

19 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26) 千美元	總計 千美元
於二零一八年一月一日	97,054	154,421	251,475
融資現金流量變動：			
計息借貸所得款項，已扣除交易成本	194,013	-	194,013
償還計息借貸	(61,541)	-	(61,541)
已付計息借貸利息	(9,107)	-	(9,107)
已付可換股債券利息	-	(5,599)	(5,599)
融資現金流量變動總額	123,365	(5,599)	117,766
匯兌調整	(1,651)	-	(1,651)
其他變動：			
利息開支(附註5(a))	9,593	8,985	18,578
透過收購添置	10,369	-	10,369
兌換可換股債券	-	(67,402)	(67,402)
其他變動總額	19,962	(58,417)	(38,455)
於二零一八年十二月三十一日	238,730	90,405	329,135

(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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 (附註) 千美元
屬於經營現金流量	492	12,936
屬於融資現金流量	10,948	-
	11,440	12,936

附註：誠如附註19(b)所闡述，採納香港財務報告準則第16號引入若干已付租賃租金的現金流分類變動。比較金額並無重列。上述金額與已付租金有關。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

20 貿易及其他應付款項

	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
流動		
應付第三方供應商的貿易應付款項 (i)	90,120	105,016
應付普通股股東股息	83	89
有關建議出售附屬公司部分權益的預收款項	-	6,358
股份購回義務(ii)	46,099	-
其他應付款項及應計費用	147,478	125,350
	283,780	236,813
非流動		
股份購回義務(ii)	89,701	73,449
設定受益退休計劃負債(附註5(b)(ii))	9,046	8,806
其他應付款項(iii)	18,042	11,370
	116,789	93,625

附註:

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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
一個月內	52,173	43,514
一個月後但三個月內	15,495	28,750
三個月後但六個月內	1,921	757
六個月後但一年內	2,862	1,098
一年以上	17,669	30,897
	90,120	105,016

20 貿易及其他應付款項(續)

附註ii：

於二零一九年完成重組後(見附註29(c))，先前曾投資上海微創心通的投資者(「B輪投資者」)於MicroPort CardioFlow Medtech Corporation(「微創心通Cayman」，本集團的附屬公司及心臟瓣膜業務的新控股公司)持有24,212,383股附帶投票權可贖回的B輪優先股(「B輪優先股」)。

於二零一九年，Qianyi Investment I L.P.(「C輪投資者」)認購微創心通Cayman 11,250,000股附帶投票權可贖回C輪優先股(「C輪優先股」)。

微創心通Cayman的組織章程大綱規定，於發生若干特定事件時：

- (i) B輪投資者將有權要求Shanghai MicroPort Limited(微創心通Cayman的控股股東及本公司的全資附屬公司)或其他受本公司控制的實體以現金形式購回彼等的B輪優先股；及
- (ii) C輪投資者將有權要求微創心通Cayman以現金形式購回其C輪優先股。

贖回價等於該等投資者的原始投資金額加年回報率15%或12%(按複利計算)。

本集團根據攤餘成本法錄得B輪優先股及C輪優先股的現值為應付款項。

於二零一九年，(a)B輪優先股的攤餘成本變動16,469,000美元(二零一八年：5,129,000美元)已直接於權益確認，因B輪優先股被視為微創心通Cayman股東以權益股東身份進行的交易；及(b)C輪優先股的攤餘成本變動1,099,000美元已於損益中確認，因微創心通Cayman本身存在有購回義務。

於二零一九年十二月三十一日，B輪優先股及C輪優先股的結餘分別為89,701,000美元及46,099,000美元。

附註iii：

其他包括，本集團就所投資的一間實體的優先債務向Oxford Finance LLC作出財務擔保產生的撥備，由本集團聘用的外部估值師計算。於二零一九年十二月三十一日，撥備為4,201,000美元。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

21 合約負債

	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
流動		
未完成履約義務(附註)	7,753	7,818
就銷售醫療器械來自客戶的預收款項	1,769	2,242
	9,522	10,060
非流動		
未完成履約義務(附註)	21,344	27,645
其他	119	121
	21,463	27,766

附註：本集團為其已出售的心律管理設備提供非合約植後服務，即一項未來履約義務。當本集團有義務提供植後服務，並於提供服務前提前收到來自客戶付款時，本集團將確認有關未完成履約義務的合約負債。

合約負債變動

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
於一月一日	37,826	2,779
匯兌調整	(108)	(118)
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	(15,889)	(2,410)
由於收取提前付款及確認年內收入導致合約負債增加淨額	7,395	35,899
由於產生預收款項的利息開支導致合約負債增加	1,761	1,676
於十二月三十一日	30,985	37,826

22 計息借貸

於報告期末，應償還計息借貸如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
一年內或按要求	32,092	100,901
一年後但兩年內	57,606	8,810
兩年後但五年內	230,501	129,019
	288,107	137,829
	320,199	238,730

於報告期末，計息借貸的抵押詳情如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
銀行貸款		
— 有抵押	127,602	118,080
— 無抵押	192,597	120,650
	320,199	238,730

於二零一九年十二月三十一日，本集團提取的銀行借款43,753,000美元(二零一八年十二月三十一日：29,295,000美元)由賬面淨值分別為1,147,000美元、4,010,000美元及51,090,000美元的抵押按金、使用權資產及持作自用樓宇作抵押(二零一八年十二月三十一日：抵押按金2,841,000美元、使用權資產4,172,000美元及持作自用樓宇55,288,000美元)。

於二零一九年十二月三十一日，由本公司借入有關收購心律管理業務的銀行貸款83,849,000美元由本公司四間附屬公司(即微創上海、MicroPort International Corp. Limited、MicroPort International Corp.及MicroPort Cardiac Rhythm B.V.)的股權作抵押以及由微創上海作擔保。已抵押的銀行貸款的年利率乃按倫敦銀行同業拆息加3.5%計算，及自二零一八年四月三十日起五年內分期償還。

本集團部分銀行融資須待履行有關本集團若干資產負債比率的契諾後，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。有關本集團管理層的流動資金風險的進一步詳情載於附註30(b)。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，概無有關提取融資的契諾遭違約。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

23 租賃負債

下表載列本集團租賃負債於報告期末及過往期間及過渡至香港財務報告準則第16號當日的餘下合約到期情況：

	二零一九年十二月三十一日		二零一九年一月一日(附註)	
	最低租賃 款項現值 千美元	最低租賃 款項總值 千美元	最低租賃 款項現值 千美元	最低租賃 款項總值 千美元
一年內	10,178	12,316	10,537	11,321
一年後但兩年內	9,045	10,955	7,901	8,963
兩年後但五年內	23,165	26,598	16,533	20,617
五年後	12,317	13,317	14,266	17,500
	44,527	50,870	38,700	47,080
	54,705	63,186	49,237	58,401
減：未來利息開支總額		(8,481)		(9,164)
租賃負債現值		54,705		49,237

附註：本集團於首次應用香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法，並調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的該等租賃的租賃負債。該等負債已與先前歸類為融資租賃的租賃相關的結轉餘額合計。於二零一八年十二月三十一日的比較資料並未經重列及僅與先前分類為融資租賃的租賃有關。有關過渡至香港財務報告準則第16號的影響之進一步詳情載於附註1(c)。

24 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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
年內撥備	35,299	17,201
已付預繳稅	(23,741)	(13,615)
匯兌調整	(190)	(168)
	11,368	3,418
透過收購取得的可收回所得稅	-	(17,701)
有關過往年度利得稅撥備餘額	(15,106)	(1,046)
	(3,738)	(15,329)
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
列報為以下項目：		
流動可收回所得稅	(3,765)	(9,911)
非流動可收回所得稅	(13,095)	(11,200)
應繳所得稅	13,122	5,782
	(3,738)	(15,329)

可收回所得稅主要指來自法國政府的可抵扣稅項16,695,000美元(二零一八年：15,700,000美元)，其為一個稅項計劃(「法國CIR」)，旨在支持法國附屬公司的研發項目。法國CIR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。於二零一九年十二月三十一日，法國CIR分類為流動及非流動應收款項分別為3,600,000美元及13,095,000美元(二零一八年：4,500,000美元及11,200,000美元)。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

24 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：					
於二零一八年一月一日	(4,976)	1,969	1,057	(99)	(2,049)
匯兌調整	298	136	(141)	15	308
透過收購添置	(971)	-	1,607	(4,168)	(3,532)
於損益(計入)/扣除(附註6(a))	(1,244)	201	745	(1,945)	(2,243)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	(6,893)	2,306	3,268	(6,197)	(7,516)
匯兌調整	168	(254)	(126)	(229)	(441)
於損益(計入)/扣除(附註6(a))	(209)	82	(597)	(890)	(1,614)
於二零一九年十二月三十一日	(6,934)	2,134	2,545	(7,316)	(9,571)

與綜合財務狀況表對賬：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	(13,171)	(15,291)
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	3,600	7,775
	(9,571)	(7,516)

24 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(w)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，故本集團於二零一九年十二月三十一日，尚未就若干附屬公司應佔累計稅項虧損520,555,000美元(二零一八年：407,823,000美元)確認遞延稅項資產。

產生自中國附屬公司的稅務虧損7,736,000美元、13,951,000美元、35,244,000美元、37,891,000美元及60,138,000美元分別將於二零二零年、二零二一年、二零二二年、二零二三年及二零二四年到期。稅務虧損365,595,000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

於二零一九年十二月三十一日，與中國附屬公司未分配利潤有關的暫時差額為252,689,000美元(二零一八年：87,789,000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2,527,000美元(二零一八年：8,779,000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。

25 遞延收入

	附註	研發項目的 政府資助 千美元
於二零一八年一月一日		24,291
添置		3,270
確認為其他收入的政府補助	4	(2,465)
匯兌調整		(1,191)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日		23,905
添置		4,841
出售附屬公司	29(a)	(2,175)
確認為其他收入的政府補助	4	(1,237)
匯兌調整		(439)
於二零一九年十二月三十一日		24,895

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

26 可換股債券

於二零一八年十二月三十一日，本公司發行的未償還可換股債券指(i)於二零一九年五月到期本金總額為85,891,474美元的可換股債券(「二零一四年可換股債券」)；及(ii)於二零二二年一月到期本金總額為4,800,000美元的可換股債券(「二零一六年可換股債券」)。根據二零一四年可換股債券及二零一六年可換股債券的條款，該等可換股債券可透過將固定數目的現金換取本公司固定數目的權益工具而結算。根據附註1(r)(i)所載本集團的會計政策，該等可換股債券入賬列為包含負債部分及權益部分的複合金融工具。

於二零一八年十二月三十一日，二零一四年可換股債券由多名債券持有人持有，其中約98.28%由Starwick Investments Limited(「Starwick」，由華興資本控股有限公司實益擁有)持有，餘下1.72%則由本集團僱員持有。

於二零一九年五月十日，本公司與作為主要債券持有人Starwick簽訂有關建議修訂二零一四年可換股債券的條款的附帶條件協議，據此，二零一四年可換股債券的到期日須延長至二零二零年五月十二日(「建議修訂」)。因此，本集團根據建議修訂重新估計二零一四年可換股債券之還款時間及金額，並調整可換股債券的賬面值，以反映建議修訂於損益中確認的相應收益1,012,000美元。

於二零一九年，本公司接獲本公司發行的可換股債券的持有人有關行使換股權以按照兌換價每股股份3.85港元悉數兌換本金為4,800,000美元之未償還二零一六年可換股債券，以及按照兌換價每股股份6.84港元兌換本金為1,418,000美元之二零一四年可換股債券的兌換通知。合共11,345,790股本公司普通股已配發予該等債券的持有人。

可換股債券的負債部分及權益部分的變動載於下文：

	負債部分 千美元	權益股份 千美元	總計 千美元
於二零一九年一月一日	90,405	10,373	100,778
年內計提的利息(附註5(a))	2,902	-	2,902
年內已付利息	(3,219)	-	(3,219)
建議修訂之影響(附註4)	(1,012)	-	(1,012)
兌換可換股債券	(5,969)	(1,447)	(7,416)
於二零一九年十二月三十一日	83,107	8,926	92,033

於二零一九年十二月三十一日，本公司發行的未償還可換股債券指金額為84,410,468美元的二零一四年可換股債券。

二零一四年可換股債券受本集團履行有關若干特定業績要求之契諾所規限。倘本集團違反契諾，該等可換股債券將按要求償還。本集團定期監察其遵守契諾的情況。於二零一九年十二月三十一日，概無有關二零一四年可換股債券的契諾遭違反。

隨後，2014可換股債券已悉數兌換為95,949,033股本公司普通股(見附註34(a))。

27 以股份為基礎的支付交易

(a) 二零零六年及二零一零年購股權計劃(以權益結算)

於二零零六年八月二十六日及二零一零年九月三日，本公司採納一項股份獎勵計劃(「二零零六年購股權計劃」)及一項購股權計劃(「二零一零年購股權計劃」)，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。

(i) 於授出日期授出購股權的條款、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 美元	加權平均 行使價 美元
於以下日期授予行政人員 及董事的購股權：				
二零一零年七月九日	28,648,730	7,838	0.27	0.31
二零一零年八月九日	5,000,000	1,608	0.32	0.31
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	0.50
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	0.72
二零一七年三月三十日	3,277,472	950	0.29	0.74
二零一七年八月二十五日	2,000,000	559	0.28	0.95
二零一八年三月二十九日	2,451,474	1,100	0.45	1.08
二零一八年十二月二十四日	30,739,346	8,419	0.27	0.98
二零一九年一月二十三日	4,570,994	292	0.06	0.99
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	0.89
	181,259,620	41,856		

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

27 以股份為基礎的支付交易(續)

(a) 二零零六年及二零一零年購股權計劃(以權益結算)(續)

(i) 於授出日期授出購股權的條款、條件及公允值如下：(續)

	購股權數目	公允值 千美元	每份購股權的 加權平均公允值 美元	加權平均 行使價 美元
於以下日期授予僱員的購股權：				
二零零零年七月八日	1,230,940	363	0.30	0.31
二零一一年十月十七日	500,000	136	0.27	0.62
二零一一年十一月一日	750,000	185	0.25	0.58
二零一二年八月二十八日	10,000,000	1,354	0.14	0.43
二零一二年十二月十日	13,300,000	2,354	0.18	0.59
	25,780,940	4,392		

(ii) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	購股權數目	公允值 千美元	每份購股權的 加權平均公允值 美元	加權平均 行使價 美元
於以下日期授予顧問及業務 聯繫人的購股權：				
二零一六年九月一日	750,000	199	0.27	0.64
二零一八年十月八日	500,000	280	0.56	1.28
二零一九年一月二十三日(附註)	15,000,000	957	0.06	0.99
	16,250,000	1,436		

上述購股權按1至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。

27 以股份為基礎的支付交易(續)

(a) 二零零六年及二零一零年購股權計劃(以權益結算)(續)

(ii) 購股權的數目及加權平均行使價如下：(續)

	二零一九年		二零一八年	
	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	0.65	135,911,869	0.52	110,475,604
年內授出(附註)	0.98	24,132,598	0.99	33,690,820
年內行使	0.50	(5,210,600)	0.41	(7,200,000)
年內作廢	0.51	(2,585,056)	0.55	(1,054,555)
年內註銷(附註)	0.99	(15,000,000)	-	-
年終尚未行使	0.67	137,248,811	0.64	135,911,869
年終可行使	0.48	37,354,563	0.43	18,071,000

附註：於二零一九年一月二十三日，本公司根據購股權計劃向求真務實基金有限公司(「非僱員承授人」)授出15,000,000份本公司的購股權。透過授出上述購股權，本集團預期非僱員承授人將繼續投資於本公司的相關業務分部，以支持本公司的孵化戰略項目。

於二零一九年八月，非僱員承授人已通知本公司其無法確認其對本集團的未來投資承諾。因此，本集團與非僱員承授人達成協議，以撤銷授出上述購股權。上述15,000,000份購股權已註銷。

於歸屬後，承授人可行使所有已授出的購股權，該等購股權將於二零二零年一月起至二零二九年八月止整個期間屆滿。於二零一九年十二月三十一日，根據二零零六年及二零一零年購股權計劃授出的購股權的加權平均餘下合約期限為6.64年(二零一八年：7.39年)。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

27 以股份為基礎的支付交易(續)

(a) 二零零六年及二零一零年購股權計劃(以權益結算)(續)

(ii) 購股權的數目及加權平均行使價如下：(續)

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	二零一九年	二零一八年
於計量日期之公允值	1.68港元至3.05港元	1.79港元至4.00港元
股價	6.95港元至7.73港元	7.15港元至9.54港元
行使價	6.95港元至7.73港元	7.69港元至9.99港元
預期變動(以二項樹模式所用的加權平均變動呈列)	38%至38.54%	37%至40.73%
購股權期限	10年	10年
次優行使因素	1.29至1.5	1.5至2.21
預期股息率	0.49%	0.32%至0.49%
平均無風險利率	1.104%至1.949%	1.91%至2.49%
沒收率	0%至8.3%	0%至8.3%

預期變動乃參考與生產類似本集團產品的可資比較公司的平均隱含波幅釐定。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。

就二零一九年及二零一八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。

(b) 股份獎勵計劃(以權益結算)

根據董事會於二零一一年批准的一項股份獎勵計劃，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。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司授予本集團行政人員10,780,877股(二零一八年：5,486,816股)股份，公允值為10,578,000美元(二零一八年：5,820,000美元)，並以現金代價17,632,000美元(二零一八年：6,237,000美元)購回19,426,000股(二零一八年：6,191,000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。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。

27 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與者均已按合夥協議內列明的金額購買各自合夥企業的股權。

職工購股計劃均含有服務條件。倘本集團或本集團聯營公司於歸屬期內終止僱傭關係，參與計劃的僱員須將其於合夥企業擁有的股權轉讓予該合夥企業之普通合夥人指定的人士或當事方，且價格不得高於各合夥協議內列明的金額。職工購股計劃於授出日期的公允值(即代價與已轉讓股本權益的公允值之間的差額)應於歸屬期內分攤，並於損益中確認為僱員成本。

於二零一九年，合夥企業認購了上海神奕醫療科技有限公司(「神奕」)、微創(上海)醫療機器人有限公司(「醫療機器人」)及上海競捷醫療科技有限公司(「競捷」)新發行的股本，並分別持有神奕、醫療機器人及競捷約31.03%、10.22%及51%的股權。由於轉讓代價與已轉讓之股權的公允值相約，故於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無確認有關上述職工購股計劃之開支。

(d) 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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
研發成本	3,240	1,890
分銷成本	8,329	3,610
行政開支	6,957	4,390
	18,526	9,890

於上文附註27(a)至(c)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主要為資本儲備，其中，6,809,000美元及10,578,000美元分別計入截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合權益變動表中的「以權益結算的股份支付交易」及「根據股份獎勵計劃授出的股份」。

27 以股份為基礎的支付交易(續)

(e) 長期激勵獎勵(以現金結算)

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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，以現金結算的股份支付541,000美元(二零一八年：3,917,000美元)已於綜合損益表內確認。截至二零一九年十二月三十一日止年度，2,921,261份(二零一八年：2,390,157份)及2,291,406份(二零一八年：3,226,628份)長期激勵獎勵分別授出及行使以及2,515,955份(二零一八年：2,581,492份)長期激勵獎勵因僱員辭任而於歸屬前被作廢。

於二零一九年十二月三十一日，未行使及可行使的長期激勵獎勵數目分別為4,510,865份及零(二零一八年：6,396,965份及零)。因長期激勵獎勵而產生的負債為541,000美元(二零一八年：2,797,000美元)，計入貿易及其他應付款項。

28 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	保留利潤/ (累計虧損) 千美元	總計 千美元
於二零一八年一月一日之結餘		14	258,482	26,004	205,218	489,718
二零一八年權益變動：						
全面收益總額		-	-	-	32,583	32,583
以權益結算的股份支付的交易		-	-	4,090	-	4,090
根據購股權計劃發行的股份	28(c)(iii)	1	4,445	(1,492)	-	2,954
根據股份獎勵計劃購回的股份	27(b)	-	-	(6,237)	-	(6,237)
根據股份獎勵計劃授出的股份	27(b)	-	-	5,820	-	5,820
批准上年度股息	28(b)	-	1,075	-	(4,657)	(3,582)
可換股債券換股		1	85,087	(17,686)	-	67,402
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日 之結餘		16	349,089	10,499	233,144	592,748
二零一九年權益變動：						
全面收益總額		-	-	-	(293,981)	(293,981)
以權益結算的股份支付的交易		-	-	5,825	-	5,825
根據購股權計劃發行的股份	28(c)(iii)	-	3,481	(874)	-	2,607
根據股份獎勵計劃購回的股份	27(b)	-	-	(17,632)	-	(17,632)
根據股份獎勵計劃授出的股份	27(b)	-	-	10,578	-	10,578
批准上年度股息	28(b)	-	2,521	-	(5,951)	(3,430)
可換股債券換股	26	-	7,416	(1,447)	-	5,969
於二零一九年十二月三十一日 之結餘		16	362,507	6,949	(66,788)	302,684

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

28 資本、儲備及股息(續)

(b) 股息

於二零一九年三月二十七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2.9港仙(二零一八年：2.5港仙)支付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息(「二零一八年末期股息」)，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5,951,000美元的二零一八年末期股息於二零一九年六月十三日舉行的本公司股東週年大會上獲通過並應派付予於二零一九年六月二十一日名列本公司股東登記冊上之本公司股東。

本公司向其股東派付合共3,430,000美元(二零一八年：3,582,000美元)的現金股息，並按每股5.047港元(二零一八年：9.994港元)發行價發行合共3,896,181股本公司普通股(二零一八年：843,571股普通股)作為二零一八年末期股息。因此，2,521,000美元(二零一八年：1,075,000美元)已入賬至股份溢價。

於報告期末後，本公司董事建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派發每股普通股5.3港仙之末期股息，該末期股息尚未於二零一九年十二月三十一日確認為負債。

(c) 股本

(i) 普通股

	二零一九年		二零一八年	
	股份數目 千股	金額 千美元	股份數目 千股	金額 千美元
法定： 每股面值0.00001美元的普通股	5,000,000	50	5,000,000	50
已發行且已繳足的普通股：				
於一月一日	1,602,326	16	1,457,063	14
根據購股權計劃發行股份 (附註27(a)(ii))	5,210	-	7,200	1
發行股份代替現金股息 (附註28(b))	3,896	-	844	-
就兌換可換股債券之發行股份 (附註26)	11,346	-	137,219	1
於十二月三十一日	1,622,778	16	1,602,326	16

普通股持有人有權獲得不時宣派的股息及於本公司的大會上享有一股一票的權利。所有普通股就本公司剩餘資產享有同等地位。

28 資本、儲備及股息(續)

(c) 股本(續)

(ii) 購回自身股份

年內，本公司根據股份獎勵計劃(見附註27(b))於香港聯合交易所有限公司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 US\$	已付每股 最低價格 US\$	已付 代價總額 千美元
二零一九年一月	7,395,000	0.97	0.93	7,053
二零一九年四月	500,000	0.94	0.94	470
二零一九年五月	9,526,000	0.95	0.83	8,510
二零一九年六月	2,005,000	0.82	0.80	1,599
	19,426,000			17,632

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。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

28 資本、儲備及股息(續)

(c) 股本(續)

(iii) 根據購股權計劃發行的股份

截至二零一九年十二月三十一日止年度，5,210,600份購股權(二零一八年：7,200,000份購股權)獲行使，以總代價2,607,000美元(二零一八年：2,954,000美元)認購本公司5,210,600股普通股(二零一八年：7,200,000股普通股)，其中零(二零一八年：1,000美元)及2,607,000美元(二零一八年：2,953,000美元)已分別入賬至股本及股份溢利。於二零一九年十二月三十一日，本集團收到現金代價1,854,000美元，並於二零二零年一月悉數收到餘下代價753,000美元。此外，根據載列於附註1(v)(iii)的政策，874,000美元(二零一八年：1,492,000美元)已由資本儲備轉至股份溢價賬。

(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(z)所載的會計政策處理。

28 資本、儲備及股息(續)

(d) 儲備的性質及目的(續)

(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(v)(iii)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27(b))；
- 分配至未行使可換股債券的權益部分的金額(附註1(r)(i))；
- 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(d))；
- 初始確認股份購回義務的攤餘成本變動(附註20)；及
- 設定受益退休計劃所產生的重新計量收益／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。

(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，減去基於於二零一九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，於二零一九年十二月三十一日的資本額為1,184,651,000美元(二零一八年：839,708,000美元)。

28 資本、儲備及股息(續)

(e) 資本管理(續)

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和可換股債券的貸方契約所規限。截至二零一九年十二月三十一日止年度，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。

29 出售

(a) 微創電生理

於二零一九年二月，微創電生理連同其原股東與嘉興華傑訂立增加資本及股份轉讓協議以及股東協議，據此，嘉興華傑同意(i)以現金代價人民幣200,000,000元認購微創電生理的16,477,942股新發行股份；及(ii)以現金代價人民幣222,870,000元向本集團購入微創電生理的18,362,194股股份(「電生理出售事項」)。

完成電生理出售事項後，本集團於微創電生理的股權由二零一八年十二月三十一日的81.93%減少至45.10%。

29 出售(續)

(a) 微創電生理(續)

該筆交易視為出售微創電生理，63,105,000美元的處置收益於截至二零一九年十二月三十一日止年度損益中確認，而本集團於微創電生理的剩餘權益則確認為於以權益法計量的被投資公司之投資。有關出售微創電生理收益的對賬載列如下：

	於出售日期 千美元
現金代價(i)	33,099
於微創電生理的剩餘股權之公允值	37,343
	70,442
減：微創電生理淨資產	(8,955)
加：非控股權益	1,618
出售微創電生理收益(ii)	63,105

附註：

- (i) 電生理出售事項所得款項淨額減微創電生理現金結餘為約31,028,000美元。
- (ii) 基於本集團所收取代價及本集團轉讓微創電生理股權的稅項計算基準，出售微創電生理收益須繳納中國企業所得稅約7,262,000美元。

(b) 微創心脈

於二零一九年七月，微創心脈於上海證券交易所科创板獨立上市(「獨立上市」)。微創心脈按發售價每股人民幣46.23元發行合共18,000,000股A股。

誠如附註2(a)所披露，儘管本集團於二零一九年十二月三十一日於該實體的股權為46.34%，微創心脈完成獨立上市後，本集團保留對其之控制權，因本集團持續為微創心脈之唯一主要股東並持有比例相對較高的投票權而非分散的股東合計。

金額42,551,000美元為獨立上市所收取所得款項淨額105,992,000美元與於出售日期估視作出售微創心脈股權相關比例的淨資產賬面值，已計入本集團的資本儲備。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

29 出售(續)

(c) 微創心通Cayman

於二零一九年，本集團完成心臟瓣膜業務的股權重組(「重組」)。重組主要涉及成立若干並無實質性業務的投資控股公司。微創心通Cayman成為心臟瓣膜業務的控股公司及上海微創心通成為微創心通Cayman的全資附屬公司。本集團及上海微創心通其他原股東按重組前彼等的控股股東於上海微創心通的股權比例，直接或間接持有微創心通Cayman投票股份。重組對本集團損益並無重大影響。

於二零一九年，C輪投資者亦投資於微創心通Cayman，現金代價為45,000,000美元。

於二零一九年十二月三十一日，微創心通Cayman發行合共98,750,000股投票股份，其中，56,625,716股為由本集團持有的普通股、24,121,383股為由B輪投資者持有的B輪優先股、11,250,000股為由C輪投資者持有的C輪優先股以及餘下為由上海微創心通其他原股東實益持有的普通股。

於二零一九年十二月三十一日，本集團於微創心通Cayman及其附屬公司的投票權約57.34%並保持對微創心通Cayman的控制。

誠如附註20所披露，B輪投資者為微創心通Cayman的非控股權益。由於C輪優先股被視為微創心通Cayman的負債，故C輪投資者並非為微創心通非控股權益的持有人。因此，於二零一九年十二月三十一日，於計算微創心通Cayman的非控股權益百分比時，本集團的實際權益約64.72%。

(d) 其他交易

於二零一九年，神奕同意向一間合夥公司及一名投資者(「投資者」)發行經擴大股本的48.28%，代價合共為人民幣28,000,000元，而醫療機器人同意向另一間合夥公司及該投資者發行20%的經擴大股本，代價合共為人民幣120,000,000元。該等合夥公司屬於職工購股計劃(見附註27(c))。於二零一九年，本集團自上述股東收到現金注入合共19,473,000美元，並於二零一九年十二月三十一日保留對神奕及醫療機器人的控制權。於完成該交易後，本集團於神奕及醫療機器人的股權分別減少為51.72%及68%。

30 財務風險管理及公允值

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。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及其他應收款項。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之信貸風險有限。管理層已實施信貸政策，並持續監察該等信貸風險。

除了附註20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30(b)。

(i) 貿易及其他應收款項

於報告期末，貿易及其他應收款項總額中的14%(二零一八年：4%)及31%(二零一八年：16%)乃分別由本集團最大客戶及五大客戶所結欠。

本集團會對信貸要求超過特定數額的所有客戶進行個別信貸評估。該等評估著重於客戶過往於款項到期時的付款記錄以及現時的付款能力，並會考慮特定客戶資料及客戶經營所在地區的當前經濟環境。本集團會要求若干客戶預付按金，其餘貿易應收款項大部分自賬單日期起30至360天內到期。餘款逾期的債務人須結清所有未償付金額，方可獲授任何進一步信貸。一般而言，本集團不會收取客戶的抵押品。

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。為了釐定預期信貸虧損，本集團已根據不同分部及國家分析貿易應收款項。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

30 財務風險管理及公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

(i) 貿易及其他應收款項(續)

下表提供有關本集團於二零一九年十二月三十一日所面臨的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	二零一九年		
	加權平均數 預期虧損率 %	賬面值總額 千美元	虧損撥備 千美元
流動及逾期1年以內	1.7	210,751	3,597
逾期1至3年	47.3	6,542	3,097
逾期3年以上	98.1	3,045	2,986
		220,338	9,680
二零一八年			
	加權平均數 預期虧損率 %	賬面值總額 千美元	虧損撥備 千美元
流動及逾期1年以內	2.5	149,542	3,769
逾期1至3年	14.8	26,787	3,957
逾期3年以上	20.7	13,944	2,881
		190,273	10,607

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。

30 財務風險管理及公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

(i) 貿易及其他應收款項(續)

年內有關貿易應收賬款的虧損撥備賬戶的變動如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
於一月一日的結餘	10,607	10,420
年內撇銷金額	(434)	(210)
年內減值(撥回)/撥備	(172)	1,389
出售附屬公司(附註29(a))	(214)	-
匯兌調整	(107)	(992)
於十二月三十一日的結餘	9,680	10,607

(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：

	二零一九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	43,704	67,274	247,338	-	358,316	320,199
可換股債券	85,106	-	-	-	85,106	83,107
租賃負債	12,316	10,955	26,598	13,317	63,186	54,705
貿易及其他應付款項	237,681	538	177,412	16,130	431,761	387,322
	378,807	78,767	451,348	29,447	938,369	845,333
已發出融資擔保 最大擔保金額(附註20)	-	-	13,000	-	13,000	4,201

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

30 財務風險管理及公允值(續)

(b) 流動資金風險(續)

	二零一八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	102,360	9,283	135,736	–	247,379	238,730
可換股債券	87,133	5,666	–	–	92,799	90,405
貿易及其他應付款項	236,700	10,062	117,569	9,497	373,828	330,438
	426,193	25,011	253,305	9,497	714,006	659,573
已發出融資擔保 最大擔保金額(附註20)	–	–	13,000	–	13,000	2,106

(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。本集團之利率概況(受管理層監察)載於下文(i)。

30 財務風險管理及公允值(續)

(c) 利率風險(續)

(i) 利率概況

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的利率概況：

	二零一九年		二零一八年	
	實際利率 '000	金額 千美元	實際利率 '000	金額 千美元
定息金融工具淨額：				
銀行存款	0.001%	1,558	0.30%	410
計息借貸	3.92%	(5,805)	4.39% - 4.79%	(8,597)
一間附屬公司發行的可轉換 優先股	9.09% - 15%	(135,800)	9.09% - 9.29%	(73,449)
租賃負債	4.13% - 9.5%	(54,705)	-	-
其他應付款項	-	-	2.13% - 9.90%	(3,868)
		(194,752)		(85,504)
浮息金融工具淨額：				
銀行現金	0% - 2.75%	278,519	0% - 2.00%	129,644
銀行存款	0.30% - 1.75%	1,767	0.30% - 1.75%	3,537
計息借貸	1.79% - 5.95%	(314,394)	2.58% - 6.18%	(230,133)
可換股債券	5.24%	(83,107)	5.24% - 9.52%	(90,405)
		(117,215)		(187,357)
		(311,967)		(272,861)

30 財務風險管理及公允值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感度分析

於二零一九年十二月三十一日，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，本集團年內利潤及保留利潤將分別減少／增加約1,251,000美元及1,889,000美元(二零一八年：本集團年內利潤及保留利潤將分別減少／增加約2,200,000美元及2,200,000美元)。

上述敏感度分析表明了本集團除稅後利潤(及保留利潤)基於以下假設而可能產生的即時變動，對於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而言，利率的變動假設於報告期末發生。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，對本集團除稅後利潤(及保留利潤)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。於二零一八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。

30 財務風險管理及公允值(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)					
	二零一九年			二零一八年		
	歐元 千美元	美元 千美元	人民幣 千美元	歐元 千美元	美元 千美元	人民幣 千美元
貿易及其他應收款項	2,587	5,766	9,362	8,471	5,780	-
現金及現金等價物	2,524	14,729	261	1,362	2,761	356
貿易及其他應付款項	(3,178)	(3,590)	(2)	(2,070)	(4,634)	-
(應付)／應收集團公司款項	(7,808)	2,395	(14,551)	(2,907)	(3,045)	(4,385)
應收／(應付)關聯方款項	-	5,495	317	-	3,287	360
已確認資產及負債產生的 風險承擔淨額	(5,875)	24,795	(4,613)	4,856	4,149	(3,669)

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

30 財務風險管理及公允值(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，本集團的除稅後利潤(及保留利潤)可能出現的即時變動。

	二零一九年		二零一八年	
	外匯匯率 上升/(下跌)	對除稅後利潤 及保留利潤 的影響 千美元	外匯匯率 上升/(下跌)	對除稅後利潤 及保留利潤 的影響 千美元
人民幣(兌美元)	3%	(768)	3%	(225)
	(3)%	768	(3)%	225
歐元(兌美元)	3%	(139)	3%	146
	(3)%	139	(3)%	(146)

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利潤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，包括集團間以並非借方或貸方的功能貨幣計值的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。於二零一八年的分析按同一基準進行。

30 財務風險管理及公允值(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

下表呈列本集團金融工具之公允值，該等金融工具於報告期末按經常性基準計量，並分類為香港財務報告準則第13號公允值計量所界定之三層公允值等級。將公允值計量分類之如下等級乃經參考估值方法所用數據之可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：公允值只採用第一級輸入數據計量，即在計量日於交投活躍市場中相同資產或負債之未經調整報價
- 第二級估值：公允值採用第二級輸入數據，即未能符合第一級之可觀察輸入數據，及不會採用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為無法取得市場數據之輸入數據
- 第三級估值：利用重大不可觀察輸入數據計算之公允值

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。

	於二零一九年十二月三十一日 之公允值計量分類			
	於二零一九年 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
經常性公允值計量				
金融資產：				
非上市股本證券(附註15)	20,125	-	-	20,125
金融負債：				
— 向Sino Rhythm Limited授出的認沽期權(「SRL認沽期權」)(附註i)	(11,162)	-	-	(11,162)
— 向Witney授出的認沽期權(「Witney認沽期權」)(附註ii)	(1,642)	-	-	(1,642)

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

30 財務風險管理及公允值(續)

(e) 公允值計量(續)

(i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

	於二零一八年 十二月三十一日 之公允值 千美元	於二零一八年十二月三十一日 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：				
非上市股本證券(附註15)	11,910	-	-	11,910
金融負債：				
- SRL認沽期權	(10,640)	-	-	(10,640)

附註：

- i 為收購心律管理業務融資時，本集團於二零一八年向SRL授出認沽期權，據此，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SRL有權要求本公司購回任何或全部SRL所持心律管理業務股權，收購價為原投資成本加年化內部回報率8%的利息。
- 於收到SRL行使SRL認沽期權的通知時，本公司將有權決定是否以現金或以向SRL發行本公司新股份之方式，或現金及本公司股份合併的方式進行支付。SRL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。
- ii 於二零一九年一月，本集團向Witney(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Witney認沽期權的條款，倘該等被投資公司於Witney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Witney有權要求本集團購回任何或全部Witney所持上述被投資公司權益，收購價為原投資成本加年化內部回報率(即倫敦同業拆息加1%)的利息。

於截至二零一九年及二零一八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。

30 財務風險管理及公允值(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

	估值技術	重大不可觀察輸入數據
非上市股本證券	近期交易價	不適用
	權益分配模型	預期波幅為25.32%至31.86%及事項發生的預期概率為50%(附註a)
SRL認沽期權	柏力克-舒爾斯期權定價模型	事項發生的預期概率為50%預期波幅為22.11% (考慮可比較公司的過去波幅)(附註b)
Witney認沽期權	柏力克-舒爾斯期權定價模型	事項發生的預期概率為50%預期波幅為28.89% (考慮可比較公司的過去波幅)(附註b)

附註a 於二零一九年十二月三十一日，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%將導致本集團利潤增加/減少199,000美元/315,000美元及預期波幅上升/下降5%將導致本集團利潤減少/增加257,000美元/255,000美元。

附註b 於二零一九年十二月三十一日，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%將導致本集團利潤增加/減少1,280,000美元/1,280,000美元及預期波幅上升/下降5%將導致本集團利潤減少/增加1,029,000美元/921,000美元。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

30 財務風險管理及公允值(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
於二零一九年一月一日	11,910	(10,640)
添置投資	8,044	-
期內於損益確認的公允值變動	159	(2,164)
匯兌調整	12	-
於二零一九年十二月三十一日	20,125	(12,804)

(ii) 並非按公允值列賬的金融資產及負債的公允值

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

31 承擔

(a) 於二零一九年十二月三十一日，尚未於財務報表作出撥備的關於物業、廠房及設備和無形資產未履行資本承擔如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
已訂約	12,876	18,041
已授權但未訂約	174,170	136,904
	187,046	154,945

(b) 於二零一八年十二月三十一日，關於不可撤銷的經營租賃下的物業、廠房及設備之日後最低租賃付款總額如下：

	千美元
一年內	11,348
一年後但五年內	25,734
五年後	18,376
	55,458

本集團為先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃持有的若干物業以及廠房及機器及辦公設備項目的承租人。本集團於首次應用香港財務報告準則第16號採用經修訂追溯法。根據此方法，本集團調整於二零一九年一月一日的期初結餘，以確認有關該等租賃的租賃負債(附註1(c))。自二零一九年一月一日起，未來租賃付款根據附註1(c)所載之政策於財務狀況表確認為租賃負債，有關本集團未來租賃付款的詳情載於附註23。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

32 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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
薪金及其他福利	2,780	2,879
酌情紅利	1,542	2,325
退休計劃供款	67	73
以權益結算的股份支付的開支	5,400	3,093
以現金結算的股份支付的開支	597	1,107
	10,386	9,477

薪酬總額包括於員工成本內(見附註5(b))。

(b) 融資安排

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
貸款予以權益法計量的被投資公司(附註1)	3,905	3,060
以權益法計量的被投資公司償還的貸款	1,485	-
來自競捷的貸款	2,038	-
貸款予創領心律管理醫療器械(上海)有限公司(「創領心律管理」)(附註2)	-	4,736
創領心律管理償還的貸款	-	9,315

附註1： 於二零一九年十二月三十一日，貸款予本集團以權益法計量的被投資公司的金額為6,965,000美元，按年利率4.75%或倫敦銀行同業拆息加2.5%計息。

附註2： 自本集團於二零一八年四月三十日收購心律管理醫療器械業務起，創領心律管理成為本集團的附屬公司。於二零一八年一月一日至二零一八年四月三十日期間與創領心律管理的交易仍被披露為關連方交易。

32 重大關聯方交易(續)

(c) 向關聯方銷售產品

於截至二零一九年及二零一八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
Thai Otsuka Pharmaceutical Co., Ltd. (「Thai Otsuka」)	本公司主要股東的控股方大冢控股有限公司(「大冢控股」)的附屬公司
Otsuka (Philippines) Pharmaceutical, Inc. (「Otsuka Philippines」)	大冢控股的附屬公司
P.T. Otsuka Indonesia (「Otsuka Indonesia」)	大冢控股的附屬公司
Otsuka Pakistan Ltd. (「Otsuka Pakistan」)	大冢控股的附屬公司
JIMRO Co., Ltd.	大冢控股的附屬公司
KISCO Co., Ltd.	大冢控股的附屬公司
微創電生理(附註)	本集團的以權益法計量的被投資公司
競捷	本集團的以權益法計量的被投資公司

附註：於完成電生理出售後，微創電生理成為本集團的以權益法計量的被投資公司(附註29(a))。自出售日期起與微創電生理的交易已披露為關聯方交易。

本集團與該等關聯方銷售交易的詳情如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
向以下關聯方銷售產品：		
Thai Otsuka	3,841	875
Otsuka Philippines	698	894
Otsuka Indonesia	992	773
Otsuka Pakistan	556	804
JIMRO Co., Ltd.	34	122
KISCO Co., Ltd.	579	553
微創電生理	379	-
	7,079	4,021

應收關聯方款項為無抵押、免息及預期於一年內收回。

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

32 重大關聯方交易(續)

(d) 與關聯方的其他交易

本集團與關聯方的其他交易詳情如下：

關聯方名稱	關係	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
盡善盡美科學基金會有限公司(「盡善盡美」)	本公司一名主要股東的控股方		
上海微創投資管理有限公司(「上海微創投資」)	於二零一八年上海微創投資的法定代表人及董事會主席為本公司董事		
從微創電生理購買產品		1,669	-
盡善盡美收取的服務費		-	565
向上海微創投資存放質押按金(附註16)		-	17,733
來自質押按金的費用收益		-	763

誠如附註26所披露，本公司及主要債券持有人Starwick同意將二零一四年可換股債券的到期日延長至二零二零年五月十二日。建議修訂適用於所有未行使二零一四年可換股債券及其持有人，包括本公司的關連人士。

(e) 與關連交易有關的上市規則的應用

根據上市規則第14A章，與大眾控股及盡善盡美附屬公司的關聯方交易構成關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章規定的披露載於董事會報告「關連交易」一段。

33 公司層面的財務狀況表

	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一八年 十二月三十一日 千美元
非流動資產		
於附屬公司的投資	509,427	760,632
於以權益法計量的被投資公司之權益	4,881	4,805
其他金融資產	5,500	-
	519,808	765,437
流動資產		
其他應收款項	44,859	66,321
現金及現金等價物	17,704	12,197
	62,563	78,518
流動負債		
應付附屬公司款項	6,554	4,600
其他應付款項	5,521	4,819
計息借貸	15,679	14,735
可換股債券(附註26)	83,107	86,834
	110,861	110,988
流動負債淨額	(48,298)	(32,470)
總資產減流動負債	471,510	732,967
非流動負債		
計息借貸	153,463	123,902
可換股債券	-	3,571
其他應付款項	4,201	2,106
衍生金融負債	11,162	10,640
	168,826	140,219
資產淨值	302,684	592,748
資本及儲備(附註28(a))		
股本	16	16
儲備	302,668	592,732
權益總額	302,684	592,748

財務報表附註

(除非另有註明，否則以美元呈列)

34 報告期後非調整事項

- (a) 於二零二零年二月，二零一四年可換股債券的未償還總額84,410,468美元已按兌換價每股6.84港元悉數兌換為95,949,033股本公司普通股。於本報告日期，本集團並無未償還可換股票據。
- (b) 根據二零一八年三月八日本集團與LivaNova訂立的收購CRM業務相關的股份及資產購買協議的條款，收購對價在起初完成後需作調整(總稱為「調整金額」)。截止二零一九年十二月三十一日，本集團仍未就調整金額與LivaNova達成一致。
- 於二零二零年三月，由本集團與LivaNova共同聘請的仲裁機構裁決，LivaNova應向本集團退還金額為16.4百萬美元的調整金額。截止本公告日，本集團已收到全部調整金額。
- (c) 二零二零年初爆發的新冠病毒是全球社會面臨的重大挑戰。本集團持續評估新冠病毒的發展及其對本集團經營的影響，並盡最大的努力降低影響。本集團將時刻注意形勢的變化，並在出現變化時及時作出反應和調整。

35 比較數字

本集團於二零一九年一月一日首次採納香港財務報告準則第16號時採用經修訂追溯法。根據所選用的過渡方法，比較資料不予重列。有關改變會計政策的進一步詳情，請參閱附註1(c)。

36 於截至二零一九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，香港會計師公會頒佈以下數項於截至二零一九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

香港財務報告準則第3號之修訂，「業務之定義」 二零二零年一月一日

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂，「重大之定義」 二零二零年一月一日

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，採納該等修訂預期不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。



MicroPort[®]

一个属于患者和医生的品牌

微创医疗