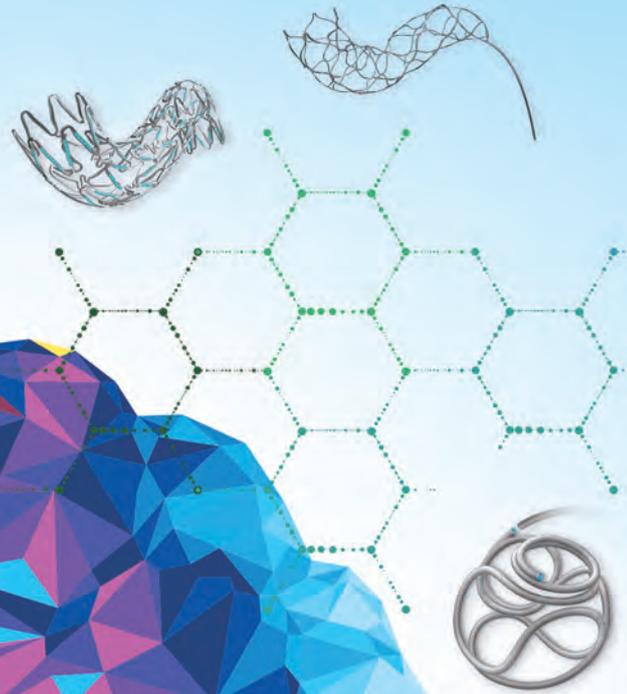




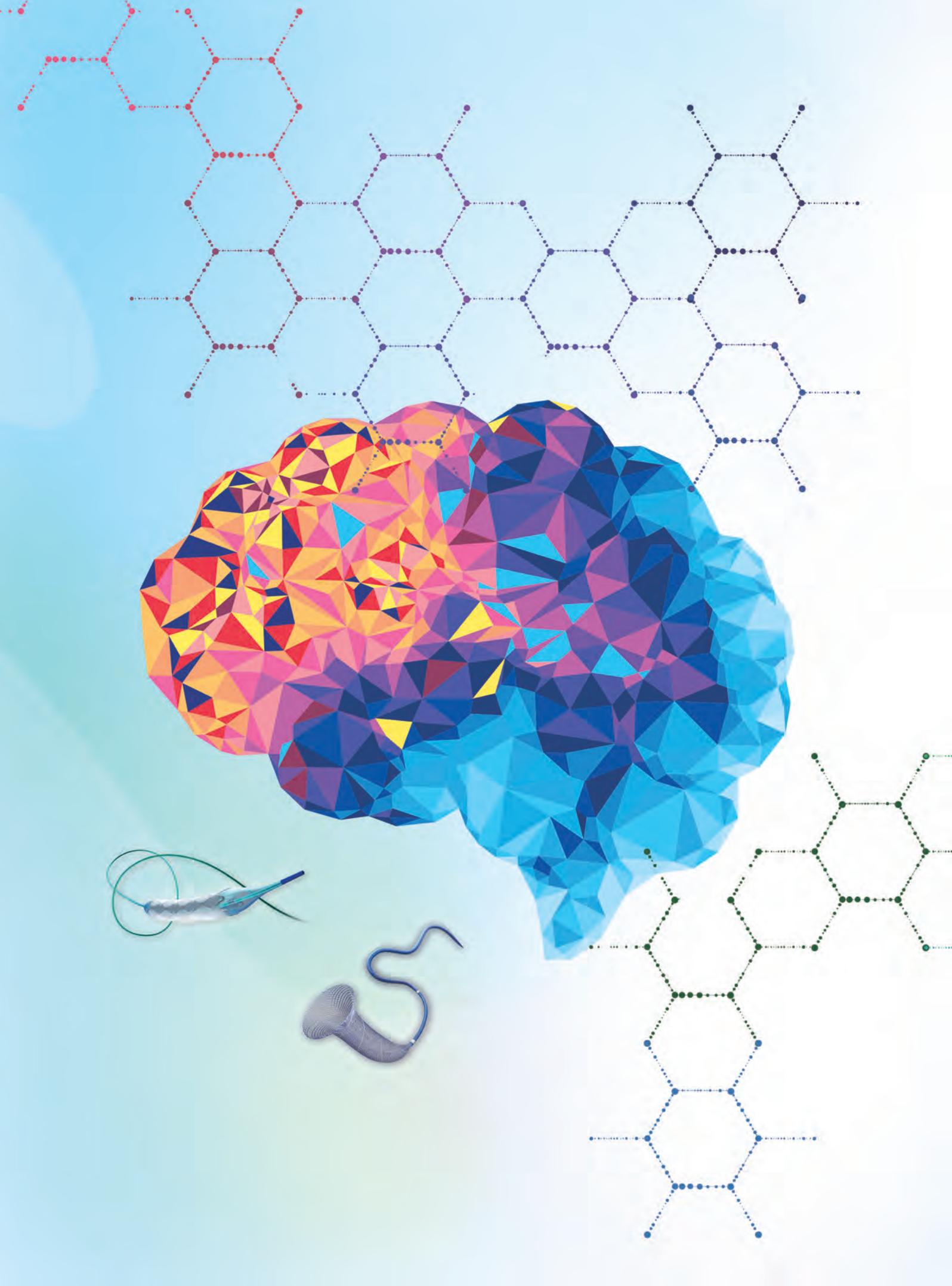
MicroPort NeuroTech Limited  
微創腦科學有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：2172



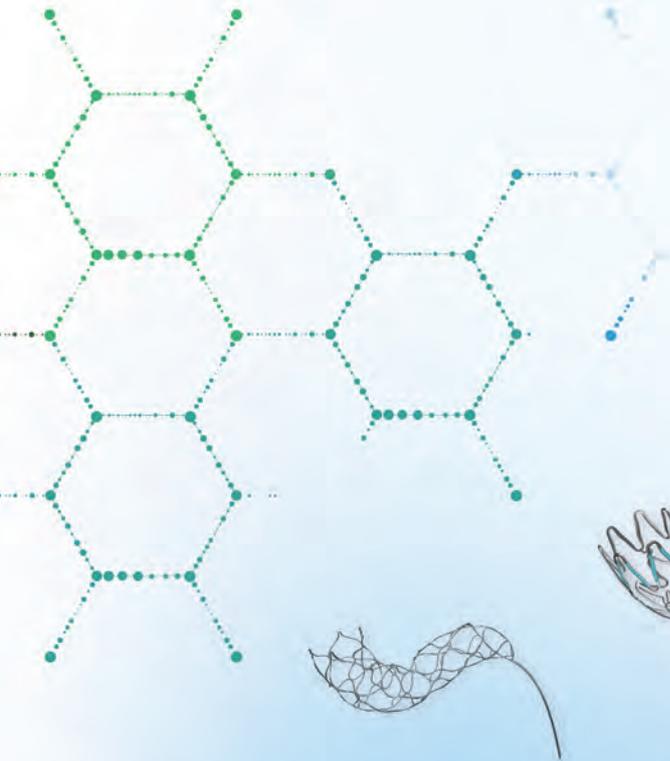
# 2023

年報



# 目錄

2	釋義及技術詞彙表
4	公司資料
6	五年財務摘要
7	公司概況
8	主席致辭
10	管理層討論及分析
33	董事會及高級管理層
42	董事會報告
65	企業管治報告
81	環境、社會及管治報告
126	獨立核數師報告
136	綜合損益表
137	綜合損益及其他全面收益表
138	綜合財務狀況表
140	綜合權益變動表
142	綜合現金流量表
143	財務報表附註



# 釋義及技術詞彙表

於本年報內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「Asahi Intecc」	指	Asahi Intecc Co., Ltd. (於1976年7月8日根據日本法律註冊成立的醫療器械有限責任公司)及其所有附屬公司
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「CE」	指	法語「Communate Européenne」縮寫，表明在歐洲經濟區內所售產品符合健康、安全及環保標準的認證標誌
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「本公司」或「我們」	指	微創腦科學有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2172)
「董事」	指	本公司董事，包括全部執行、非執行及獨立非執行董事
「美國食品藥品監督管理局」	指	美國食品藥品監督管理局
「弗若斯特沙利文」	指	弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司，為本公司行業顧問
「財年」或「財政年度」	指	截至12月31日止年度
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「畢馬威」	指	畢馬威會計師事務所，執業會計師
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2022年7月15日，股份於聯交所主板首次開始買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，乃獨立於聯交所GEM，並與其並行運作。為免生疑問，主板不包括聯交所GEM

「食品醫藥品安全部」	指	韓國食品醫藥品安全部
「微創醫療」	指	微創醫療科學有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：00853)，為本公司控股股東之一
「微創醫療集團」	指	微創醫療及其附屬公司
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「國家醫保局」	指	國家醫療保障局
「MP Scientific」	指	MicroPort Scientific Investment LTD，於2020年9月30日於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為微創醫療的直接全資附屬公司，為本公司控股股東之一
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局及其前身國家食品藥品監督管理總局
「上年」或「2022財年」	指	截至2022年12月31日止年度
「中國」	指	中華人民共和國
「招股章程」	指	本公司日期為2022年6月29日的招股章程
「Rapid Medical」	指	Rapid Medical Ltd.，於2008年8月12日於以色列註冊成立的有限公司，主要從事開發、製造及銷售神經介入手術的創新器械，並由本公司間接擁有22.28%股權
「報告期」或「2023財年」	指	截至2023年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「研發」	指	研究與開發
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「中國微創投資管理」	指	中國微創投資管理有限公司，於2005年10月26日於香港註冊成立的有限公司
「%」	指	百分比

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事：

謝志永先生  
王亦群先生

### 非執行董事：

彭博先生(前任主席)(於2023年11月3日辭任)  
常兆華博士(主席)(於2023年11月3日獲委任)  
孫慶蔚先生(於2023年11月3日獲委任)  
王琳先生  
吳夏女士

### 獨立非執行董事：

胥義博士  
張海曉博士  
蕭志雄先生

## 審核委員會

蕭志雄先生(主席)  
胥義博士  
張海曉博士

## 薪酬委員會

胥義博士(主席)  
謝志永先生  
蕭志雄先生

## 提名委員會

張海曉博士(主席)  
謝志永先生  
胥義博士

## 註冊辦事處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited  
Third Floor, Century Yard, Cricket Square  
P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

## 總部及中國主要營業地點

中國  
上海市浦東新區  
張東路1661號

## 主要往來銀行

### 中國建設銀行上海張江支行

中國  
上海市  
浦東新區  
科苑路220號

### 中國銀行上海周浦支行

中國  
上海市  
浦東新區  
滬南路3435號  
萬達廣場1層

### 上海浦東發展銀行股份有限公司

### 張江科技支行

中國  
上海市  
浦東新區  
博雲路56號

## 香港主要營業地點

香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

## 授權代表

彭博先生(於2023年11月3日辭任)  
謝志永先生(於2023年11月3日獲委任)  
許燕珊女士

## 公司秘書

許燕珊女士

## 核數師

### 畢馬威會計師事務所

於《會計與財務匯報局條例》下的  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

## 法律顧問

### 高偉紳律師行

香港  
康樂廣場1號  
怡和大廈27樓

## 合規顧問

### 新百利融資控股有限公司

香港  
中環  
皇后大道中29號  
華人行20樓

## 開曼群島主要股份過戶登記處

### Tricor Services (Cayman Islands) Limited

Third Floor, Century Yard, Cricket Square  
P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

### 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  
1712-1716號舖

## 網站

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

## 股份代號

2172

## 上市日期

2022年7月15日

# 五年財務摘要

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	183,720	221,923	382,799	547,350	665,624
年內淨溢利／(虧損)	46,975	45,287	24,170	(24,678)	134,581
年內非《香港財務報告準則》 經調整淨溢利	51,028	50,658	94,084	130,696	195,438
<b>資產</b>					
非流動資產	213,000	245,705	556,188	532,315	628,097
流動資產	121,728	539,905	784,154	1,284,685	1,332,544
總資產	334,728	785,610	1,340,342	1,817,000	1,960,641
<b>負債</b>					
流動負債	151,626	94,754	174,210	243,800	249,249
非流動負債	14,944	317,974	1,341,072	87,549	73,141
總負債	166,570	412,728	1,515,282	331,349	322,390
<b>權益／(虧絀)總額</b>	<b>168,158</b>	<b>372,882</b>	<b>(174,940)</b>	<b>1,485,651</b>	<b>1,638,251</b>

附註：為補充本集團根據《香港財務報告準則》呈列的綜合損益表，本集團亦編製經調整淨溢利，《香港財務報告準則》對其並無規定或其並非根據《香港財務報告準則》呈列。更多詳情請參閱本年度報告第27至28頁「非《香港財務報告準則》計量指標」一節。

微創腦科學有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」或「**我們**」)是中國最早進入神經介入治療領域的醫療器械公司之一，始終致力於神經介入治療領域高端醫療器械的研究與開發。本集團擁有全面的腦卒中介入治療產品線，覆蓋出血性腦卒中、動脈粥樣硬化狹窄和急性缺血性腦卒中三大神經血管疾病領域。我們的產品累計覆蓋全國超過3,000家醫院，為超過16萬名患者提供安全有效的腦血管疾病解決方案。

本集團始終堅持以解決臨床需求為目的，堅持具有自主知識產權的研發和創新。我們的產品組合中共有30款商業化產品及候選產品，包括在中國獲得批准並商業化的18款產品，以及12款正在開發的候選產品；此外，4款產品已獲准進入國家藥監局創新特別審查程序(「**綠色通道**」)，在中國神經介入醫療器械企業中排名第一。

經過多年積累，公司產品實現多個「第一」和「唯一」的突破，包括全球首款獲批治療顱內動脈粥樣硬化疾病的支架系統，全球唯一獲批治療腦血管疾病的顱內覆膜支架，首款獲國家藥監局批准的國產血流導向密網支架，以及國內首款進入綠色通道並獲批的椎動脈藥物洗脫支架。我們已建立起領先同業公司的技術壁壘，截至2023年末擁有201項授權專利，包含46項海外專利；此外，亦有303項專利正在申請註冊中。

公司擁有領先的國際化視野和全球佈局，產品累計在17個海外國家或地區實現商業化銷售，涵蓋韓國、美國、日本、巴西、智利、阿根廷、沙特阿拉伯及歐洲多國。

秉承「盡精盡微盡心盡全力，致廣致大遠致良知」的管理理念，微創腦科學™始終強調以人為本的企業文化，並將對細節的追求和對創新的堅持深深融入到企業基因之中。

未來，我們將持續追求創新，為全球患者提供更優質創新的腦血管疾病治療全解方案。

## 遠景

建設一個以人為本的全球領先新興高科技醫療集團。

## 使命

為治療腦血管疾病提供可及性真善美全醫療方案。

# 主席致辭



**常兆華博士**  
主席

2023年，面對複雜多變的政策及市場環境，微創腦科學™全體員工齊心協力、攻堅克難，積極應對外界挑戰。報告期內，本集團實現經營業績高速增長，盈利能力大幅提升，進一步夯實國產品牌領先地位。

2023財年，本集團實現收入人民幣665.6百萬元，較上年同期大幅增長21.6%，期內溢利達134.6百萬元，較上年實現扭虧為盈且增長強勁。

本集團持續向市場輸出創新的神經介入治療理念，為患者和醫生提供腦血管疾病的一體化解決方案。截至報告期末，本集團產品累計在全國超過3,000家醫院中支持約167,000台手術，分銷網絡遍佈31個省份、直轄市及自治區。得益於全面完善的產品矩陣與長期積累的術者認可，本集團產品於2023年新開拓超過400家醫院；同時，多個省份彈簧圈集中帶量採購陸續執行，本集團相關產品在過往集採項目中均全線中標，醫院准入和臨床推廣進一步實現突破。

本集團堅持渠道下沉戰略，積極助力建設行業和社會生態。2023年，本集團通過「神雕飛燕」計劃新增拓展基層醫院約200家，累計覆蓋250個低線城市及縣城的超800家醫院，助力基層醫院提升卒中救治能力；其中，Tubridge®密網支架等市場份額領先產品在基層市場表現尤為亮眼。此外，本集團通過「百腦神通」神經介入青年醫師培養專項基金，推動優質醫療資源下沉；通過「微愛神通」醫療救助基金，為腦動脈瘤患者提供經濟援助。

2023財年，本集團實現海外業務收入約人民幣31.7百萬元，較上年增長44.7%。截至報告期末，本集團產品累計在17個海外國家實現商業化，涵蓋全球8個神經介入手術量排名前十的國家。其中，本集團在愛爾蘭和英國首次實現直銷模式，顯著提升運營效率。此外，NUMEN®彈簧圈在日本獲納入醫保並實現多例商業植入，商業化進展迅速。

2023年，本集團各項研發項目取得豐碩成果：五款產品(包括Tigertriever®顱內取栓支架及WAVE-track™顱內血栓抽吸導管等)獲得國家藥監局批准上市；三款產品(包括新一代全顯影Tubridge Plus®密網支架、Neurohawk®取栓支架2代及遠端保護傘)的註冊申請已遞交國家藥監局審批。

本集團堅持具有自主知識產權的研發和創新。截至2023年末，本集團擁有201項授權專利，包含46項海外專利，報告期內新增授權專利18項，包含4項海外專利。此外，本集團亦有303項申請中專利。

報告期內，本集團進一步加強原材料國產化佈局，生產成本穩步下降。截至報告期末，我們產品的原材料國產化率已達到90%以上。

善謀者行遠，實幹者乃成。我們將持續踐行「擁有全球一體化視野，保持可持續高質量發展，穩固神經介入地位，拓展腦科學邊界」的發展策略，持續提升創新能力、推進普惠化戰略，在市場競爭中把握發展機遇，為全球患者提供優質全面的腦血管疾病解決方案。

本集團董事、高級管理人員及全體員工將秉承誠信、勤勉、盡責的原則，持續追求高質量發展。本人謹代表公司全體同仁，由衷感謝各位股東及合作夥伴的長期陪伴與鼎力支持。

# 管理層討論及分析

## 行業概覽

腦卒中屬於急性腦血管疾病，是全球第二大、中國第一大致死性疾病，具有高發病率、高致殘率、高死亡率及高復發率的特點。根據全球疾病負擔(Global Burden of Disease, GBD)研究數據，中國的腦卒中患者人數為全球最多，且發病人群中年齡小於70歲的患者比例持續增加，逐步呈年輕化趨勢。另一項關於中國腦卒中疾病負擔的研究結果<sup>1</sup>顯示，2020年中國40歲以上居民的腦卒中患病率為2.6%，遠高於全球腦卒中患病率；中國新發腦卒中人數(約340萬)已遠超美國(約61萬)和歐洲(約112萬)，約佔全球每年新發卒中病例的四分之一。該研究也顯示，中國腦卒中疾病負擔存在顯著城鄉差異，農村地區的卒中發病率和死亡率均高於城市地區。

得益於神經影像學的發展，神經介入治療以其安全、有效、微創的特點，正在逐漸取代傳統外科開顱手術治療和常規藥物治療，成為腦卒中治療的一種重要手段。但目前，中國神經介入醫療器械行業仍處於早期發展階段，市場滲透率相對較低，尤其是在以低線城市及縣域為代表的廣大基層地區。近年來，國家陸續出台相關政策，從腦卒中診治和預防、醫療器械創新及技術規範和監管等多個方面，鼓勵和支持神經介入行業的發展。根據弗若斯特沙利文統計，2023年中國神經介入醫療器械市場規模為81.6億元人民幣，預計2028年有望達到202.6億元人民幣，增長潛力巨大。

作為「健康中國建設」的重要內容，中國正在逐步建立並完善腦卒中防治及診療政策。2021年，國家藥監局等多個部門聯合制定《加強腦卒中防治工作減少百萬新發殘疾工程綜合方案》，提出進一步提升腦卒中防治效果、降低發病率及致殘率的總體目標，並明確到2022年、2025年、2030年要達到階段性目標，包括居民高血壓知曉率、靜脈溶栓和取栓技術開展情況等。同時，「中國千縣萬鎮卒中識別與分級診療行動」加快推進，打通卒中救治綠色通道，建立健全腦卒中專病分級診療模式。根據國家衛生健康委(「**衛健委**」)卒中防治百萬減殘工程統計，截至2024年3月中旬，全國已累計建成超過1,980家卒中中心，其中包括620餘家三級醫院卒中中心及1,360餘家二級醫院卒中中心。隨著卒中中心數量的快速增長和卒中急救地圖不斷完善，基層診療能力及覆蓋率得到進一步提升。

<sup>1</sup> Burden of stroke in China in 2020, JAMA Netw Open. 2023;6(3):e231455

此外，中國醫藥衛生體制改革持續深化。2023年3月，國家醫療保障局發佈《關於做好2023年醫藥集中採購和價格管理工作的通知》，提出要按照「一品一策」的原則開展新批次國家組織高值醫用耗材集採，奠定藥品和醫用耗材集中採購的總基調。2023年6月，北京市發佈《醫療機構DRG付費和帶量採購聯動管理方案》，旨在將DRG付費與帶量採購相互關聯，將帶量採購的中選價納入DRG權重的考慮範圍，激勵醫療機構進一步優化成本和資源管理，對未來集採的形式及方向具有重要參考意義。2023年7月，國家衛生健康委等六部門聯合印發《深化醫藥衛生體制改革2023年下半年重點工作任務》，明確下一階段深化醫改的發展重點：從醫保覆蓋來看，臨床療效明確、技術價值明顯的治療類、手術類項目將優先納入調整範圍；從支付模式來看，在通過藥械集採、創新醫保談判方式調整支付結構的同時，要求到2023年末不少於70%的統籌區域開展DRG/DIP改革。在多元複合式醫保支付方式改革下，臨床價值明確、治療需求剛性強的醫療器械有望迎來更快增長，而偏輔助屬性、非必需性品種則呈現弱化趨勢，對臨床醫療產品結構將帶來更為長期和深入的影響。

## 公司業務

本集團是中國神經介入醫療器械行業的先行者和最大的中國公司，致力於為全球患者和醫生提供創新型、普惠化的腦血管疾病全解方案。目前，我們已擁有全面的商業化產品組合，涵蓋腦血管疾病的三大領域，即出血性腦卒中、動脈粥樣硬化狹窄及急性缺血性腦卒中。據弗若斯特沙利文統計，按2023年銷售收入計算，本集團在中國神經介入醫療器械市場的市場份額躍升至第四位，長年穩居國產品牌第一。

本集團自成立以來，始終堅持以解決臨床需求為目的，著力於具有自主知識產權的研發和創新。經過多年經驗累積，我們已掌握神經介入醫療器械研發製造的多項核心設計及製造技術平台，成功開發出多款「第一」或「唯一」的產品，包括全球首款治療顱內動脈粥樣硬化疾病的支架系統、全球唯一獲批治療腦血管疾病的顱內覆膜支架、首款獲國家藥監局批准的國產血流導向密網支架、及中國首款進入國家藥監局創新醫療器械特別審查程序(「**綠色通道**」)並獲批的椎動脈藥物洗脫支架。

### 業務回顧

2023年度，本集團堅持銷售渠道下沉戰略，積極應對外部政策環境變化，加快全球業務佈局，實現經營業績高速增長，盈利能力大幅提升。於2023財年，本集團實現收入人民幣665.6百萬元，較上年增長21.6%，報告期內，本集團實現淨溢利達人民幣134.6百萬元，較上年實現扭虧為盈且增長強勁，亦實現非《香港財務報告準則》經調整淨溢利達人民幣195.4百萬元，較上年增長49.5%。

### 商業化能力

本集團已建立一支具有專業醫療背景且經驗豐富的治療方案推廣團隊，持續向市場輸出創新神經介入治療理念，為患者和醫生提供腦血管疾病一體化解決方案，包括術式和產品宣教、治療方案建議、手術及器械使用培訓、臨床支持及術後跟蹤隨訪等，夯實國產品牌領先地位。

截至2023年末，我們的治療方案推廣團隊擁有85名員工，平均行業經驗超過12年。此外，本集團已與400家經銷商及二級經銷商建立合作關係，銷售渠道覆蓋全國31個省份、直轄市及自治區。本集團的產品累計在全國超過3,000家醫院獲得臨床應用，涵蓋超過1,550家三級醫院及所有中國國家卒中中心排名前100的醫院，累計支持約167,000台神經介入手術。

2023年，得益於全面完善的產品矩陣和長期積累的術者認可，本集團產品新開拓超過400家醫院，其中縣級醫院佔約200家，逐步鞏固基層市場。與此同時，多個省份彈簧圈集中帶量採購項目陸續執行，河南省亦開展公立醫療機構神經介入醫用耗材帶量採購。本集團相關產品得益於集採中標，醫院准入和臨床推廣迎來突破性進展。

在出血性腦卒中產品方面，本集團的市場份額領先產品Tubridge®密網支架以二線及基層醫院作為開拓重心，加快空白市場開拓。Tubridge®密網支架於報告期內新增進入約250家醫院，累計覆蓋超過1,000家醫院，亦帶動其搭配使用的Fastrack®微導管系統(「**Fastrack®微導管**」)快速放量。NUMEN®彈簧圈借助集採中標的契機，大幅提升市場份額及醫院滲透，報告期內新增進入超過350家醫院，累計在超過900家醫院獲得臨床應用。WILLIS®顱內覆膜支架(「**WILLIS®覆膜支架**」)作為全球首個且唯一一款獲批的顱內覆膜支架，不僅在治療複雜顱腦血管病變等方面擁有出色的臨床效果，也在不斷拓展鼻咽癌手術血管破裂、頸段夾層動脈瘤等優勢適應症，得到臨床專家廣泛認可。

在動脈粥樣硬化狹窄治療產品方面，創新產品Bridge®椎動脈藥物支架憑藉其刻槽載藥設計、遠期再狹窄率低等差異化特性，進一步提升術者對於載藥支架治療理念的認可。2023年，Bridge®椎動脈藥物支架新增進入約500家醫院，累計覆蓋超過1,000家醫院，並在河南省集採中獲得獨家中標，臨床使用量較上年增長超過一倍。此外，APOLLO™顱內動脈支架系統(「**APOLLO™顱內支架**」)持續加快入院步伐，報告期內新開拓約300家醫院，累計覆蓋超過2,100家醫院。Diveer®球囊導管自2022年上市以來，憑藉其超軟頭端和超低外徑、更容易通過高度狹窄病變等優勢，市場導入持續提速。截至報告期末，Diveer®球囊導管已在全國31個省份完成採購平台掛網，累計進入超過200家醫院，進一步完善本集團在治療動脈粥樣硬化狹窄方面的產品組合。

在急性缺血性腦卒中及通路類產品方面，截至報告期末，2022年上市的Neurohawk®取栓支架和X-track®遠端導管均在30個省份完成掛網，累計進入超過240家和180家醫院；U-track®支撐導管作為動脈瘤治療手術中的關鍵配件，在本集團相關治療產品銷售放量的帶動下，進一步發揮臨床適配度高、渠道整合等競爭優勢，報告期內臨床使用量同比增長約120%，持續貢獻收入增長新動能。

針對基層市場，本集團積極響應國家建設基層卒中中心的號召，通過「神雕飛燕」計劃，為低線城市及縣級醫院的醫生提供臨床培訓、術後諮詢和常規指導，助力基層醫院提升卒中救治能力。2023年，「神雕飛燕」團隊新開拓基層醫院約200家，累計覆蓋250個低線城市及縣城的超過800家醫院。此外，本集團通過「百腦神通」神經介入青年醫師培養專項基金，打造基層臨床醫生技術交流的平台，推動優質醫療資源下沉，讓更多當地腦血管病患者從中受益。截至報告期末，「百腦神通」累計為130位術者提供技術進修培訓。

本集團致力於提升全球腦卒中臨床診療技術，持續為醫生提供臨床技術及規範化診療流程建設等專業培訓，逐步搭建起定製化、系統化、多層級的臨床培訓體系。我們以創新產品Tubridge®密網支架、NUMEN®彈簧圈、Bridge®椎動脈藥物支架、Neurohawk®取栓支架為推廣重心，並通過多個產品組合運用，打造一系列創新性的臨床治療方案，包括治療顱內動脈粥樣硬化狹窄相關的大血管閉塞(ICAS-LVO)的「AND術式」(APOLLO™顱內支架+Neurohawk®取栓支架+Diveer®球囊導管)，以及針對急性取栓手術的「NEXT術式」(Neurohawk®取栓支架+X-track®遠端導管)等。

### 國際業務

於2023財年，本集團的國際業務取得突破性進展，實現海外收入人民幣31.7百萬元，較上年增長44.6%。其中，本集團在亞太地區(「**APAC地區**」)，歐洲、中東和非洲地區(「**EMEA地區**」)及拉美地區(「**LATAM地區**」)均實現銷售收入成倍數增長。

截至2023年末，本集團產品累計在17個海外國家實現商業化，包括韓國、美國、巴西、波蘭、西班牙、葡萄牙、智利、愛爾蘭、英國、克羅地亞、希臘、阿根廷、日本、德國、意大利、比利時及沙特阿拉伯，涵蓋8個神經介入手術量排名全球前十的國家。在日本，NUMEN®彈簧圈自2023年10月獲納入醫保並完成首批植入以來，商業化進展迅速，截至2023年末已進入當地超過90家醫院。在愛爾蘭和英國，本集團均成功實現直銷模式，在更加貼合當地市場需求和營銷習慣的同時，顯著提升運營效率，為海外業務增長增添新動力。在法國，NUMEN®彈簧圈的Micro Frame和Micro Fill系列獲納入國家醫保報銷目錄。

在產品准入和市場推廣方面，本集團的多款創新產品持續在國際市場亮相。2023年，NUMEN®彈簧圈相繼於澳大利亞、沙特阿拉伯、哥倫比亞、阿根廷和阿聯酋獲批上市，Tubridge®密網支架於阿根廷及巴西獲批上市；此外，X-track®遠端導管、Fastrack®微導管及Neurohawk®取栓支架也於阿根廷獲批上市。2023年，本集團共開展18場海外手術培訓及學術交流活動，並在世界神經介入治療大會(WLNC)上，以直播的形式演示NUMEN®彈簧圈治療動脈瘤的複雜病例，吸引多位全球神經介入頂級臨床專家觀摩學習。

### 產品管線

自首款產品於2004年獲批上市起，本集團憑藉卓越的研發能力及高效的醫工結合模式，已建立多元化的神經介入產品組合。截至本報告日，本集團合計擁有18款在中國獲批並實現商業化的產品，以及12款處於不同開發階段的在研產品；其中，4款產品獲國家藥監局批准納入綠色通道，在中國神經介入醫療器械企業中排名第一。

2023年初截至本報告日，本集團各研發項目均取得豐碩成果。涵蓋Tigertriever®顱內取栓支架(「**Tigertriever®取栓支架**」)、WAVE-track™顱內血栓抽吸導管(「**WAVE-track™抽吸導管**」)、QUEEN-track™微導管、神途威龍™神經血管導絲及NeuroGuard®神經血管球囊導引導管(「**神經血管球囊導引導管**」)在內的五款產品順利獲得國家藥監局批准上市；Neurohawk®取栓支架2代及遠端保護傘的註冊申請已遞交國家藥監局審批。此外，Tubridge®系列密網支架的多個臨床項目取得重大進展：治療寬頸、中小型動脈瘤的PARAT MINI臨床研究完成全部患者入組；新一代全顯影Tubridge Plus®密網支架的上市前臨床研究也完成全部患者入組，並於2023年8月遞交國家藥監局註冊申請。

下圖概述截至本報告日我們的產品組合及開發狀態。



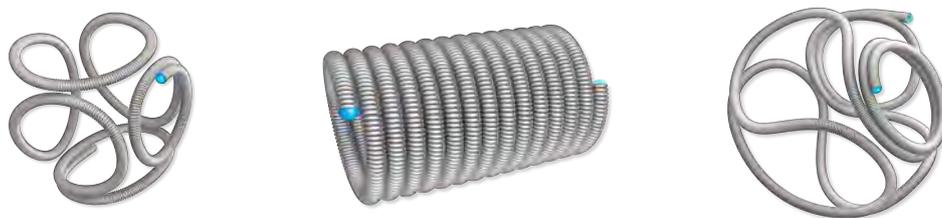
### 出血性腦卒中產品

顱內動脈瘤為出血性腦卒中的主因之一。根據弗若斯特沙利文的資料，出血性腦卒中產品是中國神經介入醫療器械銷售額最大的分部。本集團累計擁有11款出血性腦卒中治療產品管線，其中5款產品已獲批商業化，包括栓塞彈簧圈、血流導向密網支架及覆膜支架，覆蓋出血性腦卒中關鍵治療領域。據弗若斯特沙利文統計，本集團Tubridge®密網支架在中國的市場份額居於國產品牌第一(按2023年植入量計算)；此外，本集團的彈簧圈產品自2021年上市以來，在中國的市場份額迅速攀升至前五位(按2023年植入量計算)。

於2023財年，出血性腦卒中產品銷售收入錄得人民幣425.3百萬元，較上年增長42.0%，主要得益於Tubridge®密網支架臨床使用量大幅提升以及NUMEN®彈簧圈全球銷售收入增加。

### NUMEN®彈簧圈

NUMEN®彈簧圈為用於治療顱內動脈瘤的彈簧圈栓塞系統，於2020年9月獲得國家藥監局批准，隨後相繼於歐盟、韓國、美國、巴西、日本、阿根廷、澳大利亞、沙特阿拉伯、哥倫比亞和阿聯酋獲批上市，並已於17個海外國家或地區實現商業化，包括韓國、美國、巴西、波蘭、西班牙、葡萄牙、智利、愛爾蘭、英國、克羅地亞、希臘、阿根廷、日本、德國、意大利、比利時、沙特阿拉伯，均獲得當地臨床醫生的高度評價。NUMEN®彈簧圈具有穩定成籃、柔順填充及流暢收尾等性能，能依據動脈瘤的形狀緊密貼合。其三個系列(MicroFrame、MicroFill及MicroFinish)共有177種規格，為醫生提供全方位的動脈瘤栓塞選項。於2023年6月，NUMEN®彈簧圈應用於小於5mm動脈瘤研究結果正式發表於《BMC Surgery》期刊，進一步驗證其應用於小於5mm動脈瘤的安全性及有效性，臨床效果已達到國際先進水平。



### **NUMEN Silk®彈簧圈**

NUMEN Silk®為基於NUMEN®彈簧圈開發的迭代產品，於2022年2月獲得國家藥監局的批准。作為新一代超柔軟的電解脫彈簧圈，NUMEN Silk®彈簧圈可提升填充及收尾階段的流暢性，其輸送系統遠端的柔軟設計有助於改善微導管的穩定性，可有效降低收尾階段出現微導管踢管現象的幾率，降低動脈瘤破裂的風險。



### **Tubridge®密網支架及Tubridge Plus®血流導向密網支架(「Tubridge Plus®密網支架」)**

Tubridge®密網支架為首個進入綠色通道的神經介入醫療器械，並為首個經國家藥監局批准的國產血流導向密網支架。利用血流動力學原理，Tubridge®密網支架可改變動脈瘤內血流流態，降低血流對動脈瘤的衝擊，使內皮細胞沿支架骨架生長，逐漸修復動脈瘤瘤頸，治癒動脈瘤。該產品自2018年上市以來，憑藉優異的臨床效果獲得業界術者的廣泛認可。2023年，該產品獲列《2022年度上海市生物醫藥「新優藥械」產品目錄》，並通過「上海品牌」認證。於2024年1月，Tubridge®密網支架在阿根廷成功完成首例海外商業植入，為其拓展海外市場打開新的局面。



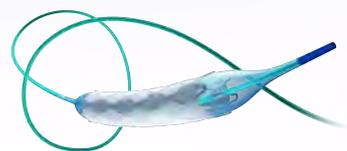
為擴大Tubridge®密網支架在治療中小型動脈瘤方面的適應症，報告期內，該產品治療中小型及顱內寬頸動脈瘤的PARAT MINI臨床研究完成全部病例入組。

其新一代產品Tubridge Plus®密網支架，旨在提高輸送流暢度，並增強於血管造影下的顯影性，將有助準確放置支架，提高手術安全性。報告期內，Tubridge Plus®密網支架的上市前臨床試驗PARAT PLUS研究已完成全部病例入組，並於2023年8月遞交國家藥監局註冊。

上述兩項臨床研究，為Tubridge®系列密網支架在大及巨大動脈瘤、中小動脈瘤以及真實世界應用提供多項循證醫學證據。於2024年2月，Tubridge®密網支架應用於顱內動脈瘤的研究結果正式發表於《Clinical Neuroradiology》期刊，充分驗證其用於治療顱內動脈瘤的安全性及有效性，臨床效果已達到國際先進水平。

### **WILLIS®覆膜支架**

WILLIS®覆膜支架為全球首個且唯一獲批用於治療腦血管疾病的顱內覆膜支架。其亦為首個應用顱內載瘤動脈重建理論治療神經血管疾病的神經介入醫療器械，主攻特性化、唯一性治療路線，為複雜的神經血管疾病(包括夾層動脈瘤、血泡樣動脈瘤、假性動脈瘤以及頸動脈海綿竇瘤)提供可行的解決方案。



### **Comaneci®輔助支架**

Comaneci®輔助支架為Rapid Medical開發的臨時動脈瘤栓塞輔助支架，於2014年獲得CE認證，於2019年獲得美國FDA批准，並於2022年2月獲得美國FDA的突破性醫療器械認定，用於治療出血性腦卒中後的腦血管痙攣。該產品適用於治療寬頸或形狀異常的動脈瘤的彈簧圈栓塞術，以防止彈簧圈脫落並意外阻塞動脈。我們為Comaneci®輔助支架於大中華地區的獨家代理商。

### **Rebridge®顱內全顯影支架 (「Rebridge®支架」)**

Rebridge®支架為首個進入臨床試驗的國產全顯影動脈瘤栓塞輔助支架。支架通體由射線無法穿透的金屬絲密集編織而成，與其他僅有數根顯影絲的支架相比，Rebridge®支架能更好的幫助醫生精準定位，使支架釋放後達到最佳貼壁效果。

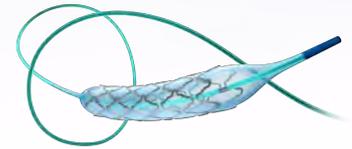
### **顱內動脈粥樣硬化狹窄產品**

本集團在治療腦動脈粥樣硬化狹窄領域擁有全面的產品組合，包含5款自主研發產品，針對性涵蓋顱內狹窄、椎動脈狹窄及頸動脈狹窄三大細分疾病解決方案。據弗若斯特沙利文統計，按2023年植入量計算，本集團APOLLO™顱內支架顱內狹窄治療領域及椎動脈狹窄治療領域分別排名第一(約60%)及第二(約50%)。

於2023財年，腦動脈粥樣硬化狹窄產品銷售收入錄得人民幣153.5百萬元，較上年增長3.2%，主要得益於Bridge®椎動脈支架加速市場推廣。

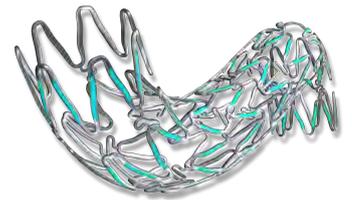
### **APOLLO™ 顱內支架**

APOLLO™ 顱內支架是一款球囊擴張式支架系統，於2004年獲得國家藥監局批准，為全球首款治療顱內動脈粥樣硬化疾病的支架系統，並於2015年在阿根廷獲批上市。據弗若斯特沙利文統計，按2023年植入量計算，APOLLO™ 顱內支架在中國的市場份額排名第一(約60%)，充分彰顯其出色的安全性和有效性。



### **Bridge® 椎動脈藥物支架**

Bridge® 椎動脈藥物支架是首款進入綠色通道並獲批的椎動脈藥物洗脫支架。據弗若斯特沙利文統計，按2023年植入量計算，Bridge® 椎動脈藥物支架在中國的市場份額排名第二，約50%。Bridge® 椎動脈藥物支架採用單面刻槽藥物塗層支架設計，精準靶向釋放藥物，既能有效降低支架內狹窄發生率，也可以避免藥物對支架內皮化的負面影響。該產品上市前臨床試驗結果顯示，Bridge® 椎動脈藥物支架植入成功率為98%，術後6個月支架內再狹窄(≥50%)發生率僅有3.7%，充分證明其臨床安全性和有效性。2023年，該產品獲列《2022年度上海市生物醫藥「新優藥械」產品目錄》。



### **Diveer® 球囊導管**

Diveer® 球囊導管為本公司自主研發的一款快速交換式顱內專用球囊，適用於非急性期症狀性顱內動脈粥樣硬化狹窄介入治療。其超軟頭端可降低血管損傷風險，低推送阻力能夠在迂曲血管和複雜病變中實現出色的到位性和推送性。該產品於2022年1月獲得國家藥監局批准，進一步豐富本集團腦動脈粥樣硬化狹窄治療產品線。

### **急性缺血性腦卒中產品**

在急性缺血性腦卒中領域，本集團擁有5款已商業化產品及2款在研產品，涵蓋支架型取栓器械和抽吸取栓器械。據弗若斯特沙利文統計，我們是唯一擁有與不同大小血管兼容的支架取栓器械的中國公司。

於2023財年，本集團的急性缺血性腦卒中產品銷售收入錄得人民幣25.7百萬元，較上年增長394.2%，主要得益於2022年上市的Neurohawk®取栓支架和X-track®遠端導管貢獻收入增長。

### **Neurohawk®取栓支架**

Neurohawk®支架是本集團自主研發的全顯影支架型取栓裝置，於2022年2月獲得國家藥監局批准。其復合網孔設計由大小不同的兩種網孔螺旋交錯排列分佈，有助於抓取大型、堅硬或易碎血栓，提高貼壁性。



### **X-track®遠端導管**

X-track®遠端導管為本集團針對急性缺血性卒中治療開發的中間導管產品，於2022年4月獲得國家藥監局批准。該產品採用特殊的高分子材料和雙絲編織結構，能在術中重複多次到達病變部位，良好的抗疲勞性能可全面滿足臨床對導管的升級需求。



### **Tigertriever®取栓支架**

Tigertriever®取栓支架為全球首款可調節的全顯影支架取栓器械，適用於不同直徑的血管進行手術。該產品於2018年5月獲得歐盟CE認證，於2021年3月獲得美國FDA批准。我們獲Rapid Medical委聘為Tigertriever®取栓支架、Tigertriever® 13支架及Tigertriever®的所有迭代產品於大中華區的獨家代理商。Tigertriever®取栓支架於2020年5月獲准進入國家藥監局綠色通道，並於2023年8月獲國家藥監局批准。Tigertriever® 13支架乃迄今全球治療遠端血管閉塞最小尺寸的支架型取栓器械，該產品於2022年7月獲得美國FDA批准。



### **WAVE-track™抽吸導管**

WAVE-track™抽吸導管為用於抽吸血塊的顱內血栓抽吸導管。其多端漸變設計有助於順暢推送醫療器械，不銹鋼雙絲編織結構有助於加強導管的抗折性，同時保持柔軟性。WAVE-track™抽吸導管能快速到達目標阻塞血管，尤其是迂曲的顱內血管。該產品於2023年8月獲得國家藥監局批准。



### **神經血管球囊導引導管**

神經血管球囊導引導管為在導管遠端帶有順應性球囊的大內腔導管，旨在方便血管內導管的置入和導引，並可臨時阻斷動脈遠端血流。該產品於2024年1月獲得國家藥監局批准。

### **通路產品**

本集團擁有7款輔助通路器械產品組合，其中商業化產品有5款，包括Asahi®系列神經血管導絲(「Asahi®導絲」)、U-track®顱內支撐導管系統(「U-track®支撐導管」)、Fastrack®微導管系統、QUEEN-track™微導管及神途威龍™導絲，處於研發階段的產品包括多種型號的微導管產品以及遠端保護傘產品。

於2023財年，通路產品銷售收入錄得人民幣59.2百萬元，較上年下降35.9%，主要由於本集團出於經營考慮，主動調降銷售組合中代理產品佔比。



### **Fastrack®微導管**

Fastrack®微導管目前國內唯一一款內腔為0.029微導管系統，其獨特的大內腔提供器械輸送與回收的簡易性。該產品設計用於神經血管手術中能到達更遠病變位置，並支援顱內介入器械的精準輸送。該產品於2019年7月獲得國家藥監局批准。

### **U-track®支撐導管**

U-track®支撐導管於神經血管手術中能達到遠程病變位置，並支持各種神經血管介入器械的精準輸送。該產品於2020年12月獲得國家藥監局批准，並於2022年9月於巴西獲批上市。報告期內，該產品在巴西完成首批商業使用，是本公司進入巴西市場的第四款產品，也是首款通路產品，讓本公司在巴西的腦血管疾病產品組合更加豐富。



### **QUEEN-track™微導管**

QUEEN-track™微導管於2023年6月獲得國家藥監局批准。該產品採用無創頭端、特殊處理的過渡段設計及親水塗層潤滑加持，可在到達大腦深部血管並盡可能規避對血管的刺激。該產品的有效長度達到155cm，能夠兼容多種術式，滿足不同場景的需求，尤其是在急性缺血性卒中治療過程中配合Neurohawk®顱內取栓支架使用，可以高效清除血栓。



### **Asahi®導絲**

Asahi®導絲為全球領先的神經血管導絲之一，其尖端採用獨特的多股彈簧圈設計，增強扭控反饋、抗折性及柔順性。該產品於2013年8月獲得國家藥監局批准。本集團自2016年起獲Asahi Intecc委聘為Asahi®導絲在中國的獨家代理商。

## **研究與開發**

本集團始終堅持以解決臨床需求為目的，持續創新。經過多年累積，我們已掌握神經介入醫器械研發製造領域，包括編織及纏繞技術、支架成型及加工技術、球囊成型技術等在內的核心設計及製造技術平台，並建立一支在該等領域具備重要技術專長的核心研發團隊。截至報告期末，本集團的研發團隊擁有150名人員，其中超過50%的團隊成員擁有博士或碩士學位。

本集團已建立成熟的項目評估體系，定期追蹤行業內前沿技術發展方向，評估市場需求及自身技術儲備，為中長期產品開發戰略提供依據。通過成熟的醫工結合體系，積極傾聽醫生和患者的臨床需求，深度挖掘臨床痛點，定期對研發中的新技術進行評估，以確保產品可以滿足臨床需求。

### 知識產權

本集團堅持具有自主知識產權的研發和創新。截至2023年末，本集團擁有201項授權專利，包含46項海外專利，報告期內新增授權專利18項，包含4項海外專利。此外，本集團亦有303項申請中專利。根據品牌戰略、營銷和合規保護策略，本集團積極佈局海內外商標，累計持有註冊商標180項，報告期內新增商標申請4項。

### 質量管理及生產製造

本集團堅持以產品質量為核心價值。我們已建立覆蓋完整生產過程的數字化產品品質控制體系，使我們能夠追溯產品設計、開發製造及售後服務的全生命週期。報告期內，本集團獲得MDSAP (Medical Device Single Audit Program) 五國質量體系認證，有效降低產品進入海外市場的審核成本。截至報告期末，本集團已陸續獲得多項體系認證，覆蓋中國、歐盟、美國、澳大利亞、巴西、日本、韓國、阿根廷等全球多國的相關法規和標準要求，形成具有國際化水平的質量管理體系。

本集團從全面質量管理出發，在長期的探索實踐中總結形成「『一核三環』質量健康度管理模式的實踐經驗」，並憑藉該項目於2023年7月榮獲「上海市質量標桿」榮譽稱號。通過實施「『一核三環』質量健康度管理模式」，本集團在提升產品質量、降低質量成本及提高體系運行能力等方面形成較為完善的管理模式，有利於構建更清晰的質量評判標準，制定更明確的質量管理戰略，促進企業高質量發展。

2023年，本集團共完成60餘項供應鏈改善和升級項目，實現生產成本顯著下降，進一步提升供應鏈穩定性。截至報告期末，我們產品的原材料國產化率已達到90%以上，其中關鍵物料的國產化率超過85%。與此同時，我們已建立先進的質量管理體系，不斷加強精益體系建設，生產良率及生產效率穩步提升，實現降本控耗。

### 人力資源

歷經十年的歷練，本集團已打造一支中國最大的神經介入產業化團隊，具備覆蓋研發、臨床試驗及註冊、供應鏈管理及商業化推廣的全週期神經介入醫療器械產業運營能力。截至2023年末，本集團共有571名僱員，其中超過50%擁有本科及以上學歷。

### 前景

鑒於人口老齡化、腦卒中患者人數持續增加、醫療基礎設施不斷完善，中國神經介入醫療器械行業迎來巨大發展機遇。為在市場競爭中把握發展機遇、提升核心競爭力，本集團將充分利用先發及規模優勢，執行積極的經營策略，包括但不限於如下：

#### 1. 持續提升創新能力，實現腦部疾病完整解決方案

我們將不斷擴大產品組合的廣度及深度，以使產品全面覆蓋腦血管治療領域。通過自主研發和對外合作兼顧的方式，持續研發、創新迭代，將產品的每一步改進與臨床需求密切結合，為腦卒中患者提供優質的整體解決方案。同時，我們也將逐步探索腦科學領域的更多解決方案，以滿足腦部疾病日益增長的臨床需求。

#### 2. 推進普惠化戰略，提升經營效率

我們將繼續全方位改良運營體系，優化品質控制系統，提升生產技術、強化培訓系統、搭建全球供應鏈體系，進一步降低成本並提升經營效率。此外，我們計劃通過擴建生產設施及擴大生產團隊以提升產能。我們將利用規模經濟優勢，推動實現普惠化的神經介入解決方案，提升基層醫療機構的腦卒中疾病診療水平，惠及更多患者。

#### 3. 擴大全球化戰略佈局

我們將積極拓展國際版圖，逐步進入神經介入手術量排名前十的國家和地區。我們計劃推進創新產品的海外註冊並擴大國際團隊，向全球醫生和患者提供先進的治療產品和治療方案。我們亦計劃設立海外研發和生產中心，以提升品牌全球知名度及吸納全球範圍內神經介入領域的人才與資源。此外，我們亦將持續與領先的國際公司深入合作，豐富產品組合及銷售網絡，打造國際化創新平台。

## 財務回顧

### 收入

於2023財年，本集團的收入主要來自出血性腦卒中產品、腦動脈粥樣硬化狹窄產品、急性缺血性腦卒中產品以及通路類產品。本集團的收入由2022財年的人民幣547.4百萬元增加21.6%至2023財年的人民幣665.6百萬元。乃主要由於：(1)多款市場份額領先產品(包括Tubridge®血流導向密網支架、Bridge®椎動脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統及NUMEN®可解脫栓塞彈簧圈等)持續開拓空白醫院和下沉市場，競爭優勢進一步鞏固，實現收益顯著增長；(2) 2022年度新獲批產品(包括Neurohawk®顱內取栓支架、Diveer®顱內球囊擴張導管等)加速醫院准入，貢獻本集團收入增量；(3)海外業務繼續保持快速增長，於2023財年錄得收入人民幣31.7百萬元。

按產品類別的收入明細如下：

	截至財政年度		變動百分比
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
出血性腦卒中產品	425,267	299,555	42.0%
腦動脈粥樣硬化狹窄產品	153,458	148,696	3.2%
急性缺血性腦卒中產品	25,683	5,197	394.2%
通路產品	59,196	92,419	-35.9%
其他業務收入	2,020	1,483	36.3%
總計	665,624	547,350	21.6%

### 銷售成本

銷售成本由2022財年的人民幣154.4百萬元減少0.3%至2023財年的人民幣153.8百萬元。乃主要由於本集團在各類產品銷量上升的情況下，實施多個供應鏈改善項目和規模效應帶來生產成本下降。

## 管理層討論及分析(續)

### 毛利及毛利率

毛利由2022財年的人民幣393.0百萬元增加30.2%至2023財年的人民幣511.8百萬元，該等增長主要由於上述所提及的各類產品銷量上升所致。

本集團的毛利率為76.9%。2023財年毛利率較2022財年的71.8%上升5.1個百分點，主要由於產品銷售結構中自有產品佔比上升，以及實施多個供應鏈改善項目和規模效應帶來生產成本下降。

### 研發成本

研發成本由2022財年的人民幣123.3百萬元增加34.0%至2023財年的人民幣165.1百萬元，主要由於研發項目增加所致。

### 分銷成本

分銷成本由2022財年的人民幣86.8百萬元增加27.6%至2023財年的人民幣110.7百萬元，主要由於2023財年內中國市場的分銷活動逐步恢復，且海外業務分銷投入較2022財年有所擴大。

### 行政開支

行政開支由2022財年的人民幣67.7百萬元下降17.0%至2023財年的人民幣56.1百萬元，主要由於運營管理效率提升，以及因部分場地轉為業務部門使用，相應費用從管理費用轉至其他口徑。

### 其他淨收入

其他淨收入由2022財年的人民幣32.9百萬元增加21.6%至2023財年的人民幣40.0百萬元，主要是由於利息收入增加人民幣6.6百萬元。

### 其他經營成本

其他經營成本由2022財年的人民幣26.5百萬元減少至2023財年的人民幣零元。2022財年的該等其他經營成本大部分為上市開支，而2023財年無該等開支。

## 融資成本

融資成本由2022財年的人民幣99.4百萬元減少96.3%至2023財年的人民幣3.7百萬元，主要是由於2022財年發生A輪融資優先股導致的其他金融負債利息人民幣94.8百萬元。該等利息支出無需現金支付，且於本集團上市日期當日起停止計提，2023財年無該等利息支出。

## 應佔聯營公司的虧損

於2023財年，本集團應佔聯營公司的虧損均來自Rapid Medical。本集團自2021年5月起從會計角度根據權益法將Rapid Medical作為聯營公司核算。

## 於一家聯營公司投資的減損虧損

於2023財年，本集團於一家聯營公司投資的減損虧損均來自Rapid Medical，金額為人民幣30.2百萬元。本集團根據Rapid Medical於2023年12月31日的在用價值確認該減損虧損。

## 所得稅費用

所得稅費用由2022財年的人民幣20.4百萬元增加35.0%至2023財年的人民幣27.5百萬元，主要由於稅前經營利潤的增加導致。

## 非《香港財務報告準則》計量指標

為補充根據《香港財務報告準則》呈列的綜合損益表，我們亦使用經調整淨利潤作為非《香港財務報告準則》計量指標，《香港財務報告準則》對其並無規定或並非根據《香港財務報告準則》呈列。我們認為，非《香港財務報告準則》計量指標的呈列(連同相應《香港財務報告準則》計量指標一併呈列時)撇除管理層認為並不代表我們經營表現的項目的潛在影響，便於比較我們各期間的經營表現。有關非《香港財務報告準則》計量指標使投資者能夠考慮我們管理層評估表現時使用的度量指標。

日後，我們可能會在審查財務業績時不時排除其他項目。使用非《香港財務報告準則》計量指標作為分析工具有局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替或優於我們根據《香港財務報告準則》報告的經營業績或財務狀況分析。此外，非《香港財務報告準則》財務計量指標的定義可能與其他公司使用的類似術語不同，因此未必能與其他公司呈列的類似計量指標相比較。

## 管理層討論及分析(續)

下表載列於所示年度與淨利潤／(虧損)的對賬：

	截至財政年度		變動百分比
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
淨溢利／(虧損)	134,581	(24,678)	不適用
加／(減)：			
— 上市開支 <sup>(1)</sup>	—	22,659	不適用
— 其他金融負債利息 <sup>(2)</sup>	—	94,782	不適用
— 以權益結算以股份為基礎的付款開支 <sup>(3)</sup>	6,813	12,141	-43.9%
— 於一家聯營公司投資的減損虧損 <sup>(4)</sup>	30,200	—	不適用
— 應佔聯營公司的虧損 <sup>(5)</sup>	23,844	26,619	-10.4%
— 所得稅影響	—	(827)	不適用
年內非《香港財務報告準則》經調整淨溢利	195,438	130,696	49.5%

(1) 上市開支是與首次公開發售相關的一次性開支；

(2) 其他金融負債利息為本集團A輪融資發行的列示於其他金融負債的A輪優先股的利息計提，該等優先股於本集團上市日期已被全部轉化為普通股並列示於權益內，並停止計提其他金融負債利息，該等利息支出無須現金支付；

(3) 以權益結算以股份為基礎的付款開支乃通過購股權計劃及僱員激勵平台向本集團合資格相關人員授出股份產生的開支，該金額可能與我們業務營運的相關表現並無直接關係；

(4) 於一家聯營公司投資的減損虧損均來自對Rapid Medical的投資，本集團根據Rapid Medical於2023年12月31日的在用價值確認該減損虧損。

(5) 應佔聯營公司的虧損均來自Rapid Medical。本集團自2021年5月起從會計角度根據權益法將Rapid Medical作為聯營公司核算。

### 存貨

存貨包括(1)用於生產及研發的原材料；(2)在製品；及(3)製成品。

存貨由截至2022年12月31日的人民幣114.7百萬元增加至截至2023年12月31日的人民幣201.0百萬元，主要由於本集團業務規模擴大，提升原材料及製成品的儲備所致。

### 流動貿易及其他應收款項

流動貿易及其他應收款項主要包括(1)貿易應收款；及(2)預付貨款及押金。

流動貿易及其他應收款項由截至2022年12月31日的人民幣35.3百萬元增加至截至2023年12月31日的人民幣62.8百萬元，主要由於業務增長帶來貿易應收款項增加所致。

### 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項主要包括(1)應付第三方供貨商及關聯方的貿易應付款項；(2)預提費用；(3)應付工資；及(4)其他應付款項。

貿易及其他應付款項由截至2022年12月31日的人民幣188.7百萬元增加至截至2023年12月31日的人民幣213.1百萬元，主要是由於原材料採購提升帶來貿易應付款項的增加。

### 租賃負債

截至2023年12月31日，本集團錄得租賃負債為人民幣61.4百萬元，主要與本集團為辦公場所、製造及研發設施租賃的物業有關。本集團就除短期租賃及低價值資產租賃以外的所有租賃確認為租賃負債。

### 資本開支

於2023財年，本集團的資本開支為人民幣42.2百萬元，包括無形資產和物業、廠房及設備添置。具體而言，本集團的無形資產主要指資本化的開發支出。

### 外匯風險

於報告期內，本集團主要在中國運營，且其大部分交易以人民幣(本公司主要附屬公司的功能貨幣)結算。截至2023年12月31日，本集團部分銀行結餘以美元計值。本集團目前並無外匯對沖政策。然而，本集團的管理層監控外匯風險並考慮在需要時對沖重大外匯風險。除若干銀行結餘，貿易應收款項、貿易及其他應付款項以及其他以外幣計值的款項外，截至2023年12月31日，本集團並無因其經營而存在重大外匯風險。

### 重大投資

截至2023年12月31日，本集團的重大投資為對聯營公司Rapid Medical的投資，成本為27.5百萬美元(相等於人民幣191.9百萬元)。Rapid Medical的發行及繳足股本為22.1百萬股，本集團持有其22.3%的股份，其主要業務為開發、製造和銷售神經介入手術的創新器械。於2023年12月31日，本集團於聯營公司的權益均來自Rapid Medical，金額為人民幣103.7百萬元，佔本集團總資產的5.3%。於2023財年，Rapid Medical錄得虧損14.9百萬美元(相等於人民幣104.9百萬元)，主要系Rapid Medical研發與銷售活動開支增加所致，本集團錄得應佔聯營公司的虧損為人民幣23.8百萬元，且本集團基於2023年12月31日該聯營公司的在用價值，計提於一家聯營公司投資的減損虧損人民幣30.2百萬元。我們獲准使用Rapid Medical的商標，成為Rapid Medical相關產品於大中華區的獨家代理，且我們已利用Rapid Medical於美國的銷售網絡以促進我們的海外業務。作為戰略投資方，我們將長期持有對Rapid Medical的投資。

除本年報所披露者外，截至2023年12月31日止年度，我們並無持有任何其他重大投資。

### 或然負債

截至2023年12月31日，本集團並無任何或然負債。

### 資本管理

本集團在資本管理方面的目標是保障本集團持續經營的能力，為股東提供回報並為其他利益相關者提供利益，並維持最優的資本結構，以降低資本成本。本集團積極定期審查及管理其資本結構，以維持較高水平的借款可能帶來較高的股東回報與良好的資本狀況所提供的優勢及安全之間的平衡，並根據經濟狀況的變化對資本結構進行調整。

### 流動性及財務資源

截至2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣721.2百萬元，而截至2022年12月31日約為人民幣827.9百萬元，主要由於：報告期內形成經營活動現金淨流入約人民幣153.8百萬元，投資活動現金淨流出約人民幣233.2百萬元，融資活動現金淨流出約人民幣33.3百萬元。本集團的政策為定期監察其流動資金需求，以確保維持充足現金儲備及來自主要金融機構之充足承諾融資額，以滿足其長期及短期流動資金需求。

### 借款及資本負債比率

本集團借款總額(包括計息借款)截至2023年12月31日及截至2022年12月31日均為零。截至2023年12月31日,本集團的資本負債比率(按計息借款與租賃負債總額除以權益計算)降至3.7%,而截至2022年12月31日為5.7%。

### 流動資產淨額

本集團截至2023年12月31日的流動資產淨值為人民幣1,083.3百萬元,而截至2022年12月31日的流動資產淨額為人民幣1,040.9百萬元。

### 抵押資產

截至2023年12月31日,本集團並無任何抵押資產。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項

於2023財年,本集團並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

截至2023年12月31日,本集團並無有關重大投資及資本資產的任何計劃。

### 其他資料

#### 報告期後重大事項

於本報告日期,除綜合財務報表附註32所載末期股息外,概無其他報告期後重大事項。

## 管理層討論及分析(續)

### 全球發售所得款項淨額用途

本公司於上市日期在聯交所主板上市，經扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金、費用及其他估計開支後，上市所得款項淨額總額約為278.1百萬港元。上市所得款項目前並將繼續按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的計劃使用，即：

所得款項用途	佔總額概約 百分比 (%)	上市後分配的 所得款項淨額 (百萬港元)	於2023年 12月31日 已動用金額 (百萬港元)	於2023年 12月31日 未動用金額 (百萬港元)	悉數動用 預期時間表
研發出血性腦卒中、腦動脈粥樣硬化狹窄及急性缺血性腦卒中治療及通路產品	30%	83.4	83.4	—	已悉數動用
本公司出血性腦卒中、腦動脈粥樣硬化狹窄及急性缺血性腦卒中產品商業化	20%	55.6	55.6	—	已悉數動用
擴張本公司製造設施以擴大大公司生產規模	15%	41.7	41.7	—	已悉數動用
擴大大公司全球影響力	20%	55.6	55.6	—	已悉數動用
通過戰略收購、投資、合作或該等策略的結合以優化本公司產品組合	10%	27.8	—	27.8	截至2024年 12月31日止年度
營運資金及其他一般企業用途	5%	13.9	13.9	—	已悉數動用

除上文所披露者外，本集團並無動用所得款項淨額的任何其他部分，並將根據招股章程所述擬定用途逐步動用餘下所得款項淨額。預期時間表乃基於本公司當前對未來市場狀況及業務運營的最佳估計，並可能根據未來市場狀況及實際業務需求的發展而發生變化。

# 董事會及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**謝志永先生**，出生於1976年，於2020年11月2日獲委任為董事，並於2021年12月16日獲調任為執行董事。彼於2012年4月加入本集團，其後一直擔任總裁，並於2024年1月獲委任為首席執行官，主要負責本集團的整體管理。彼亦為本公司提名委員會（「**提名委員會**」）、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）的成員。謝先生亦於本集團公司擔任多個董事及管理職務，包括自2012年5月起於微創神通醫療科技(上海)有限公司（「**微創神通**」）擔任董事兼總經理，並自2023年11月起獲委任為董事會主席。

謝先生於神經介入行業擁有超過25年的經驗。在加入本集團前，謝先生自1999年1月至2012年3月於上海微創醫療相繼擔任研發工程師、支架研發部門經理及研發總監，主要負責冠狀動脈支架、外周血管產品及神經介入產品的研發（包括領導APOLLO™顱內動脈支架系統（「**APOLLO™顱內支架**」）的研發工作）。謝先生於2007年2月及2014年12月榮獲國務院頒發的國家科學技術進步獎二等獎，於2009年11月榮獲上海市政府頒發的上海市科學技術獎一等獎及二等獎，於2017年1月榮獲上海浦東新區人民政府頒發的上海市浦東新區科技進步獎二等獎，及於2020年12月榮獲上海市政府頒發的上海市科學技術獎一等獎。彼亦於2017年7月獲上海市張江高科園區管理委員會選為張江卓越人才，於2020年2月獲中共上海市委組織部及上海市人力資源和社會保障局選為上海市領軍人才，並於2020年12月獲上海市人力資源和社會保障局選為正高級工程師。彼擁有中國及海外授權專利100項，主持省部級項目9項，主導研發的2款神經介入醫療器械獲納入國家藥監局「綠色通道」，4款被評為上海市創新產品。

謝先生於2004年7月畢業於中國上海交通大學，主修通信工程學，並於2011年6月獲得中國浙江大學項目管理碩士學位。

**王亦群先生**，出生於1965年，於2020年11月2日獲委任為董事，並於2021年12月16日獲調任為執行董事。彼於2015年6月加入本集團，其後一直擔任高級副總裁。王先生主要負責本集團的研發及國際業務。彼亦於本集團公司擔任多個董事及管理職務，包括自2015年12月起於微創神通擔任董事。

## 董事會及高級管理層(續)

王先生於神經介入行業擁有超過28年的經驗。於加入本集團前，王先生自1986年9月至1990年12月於航空工業總公司621研究所(主要從事先進航空材料技術及工程研究的綜合性科研機構)擔任助理工程師。1991年至1995年，王先生於美國佛羅里達大學擔任研究員，主要從事材料科學研究。1995年11月至2013年，王先生於波士頓科學公司(介入醫學專科所用醫療器械的製造商)相繼擔任首席工程師、高級營銷經理及集團產品經理，主要負責神經介入產品的研發、銷售及營銷。2013年至2015年，王先生於Medinova Global LLC(主要從事為醫療器械公司開拓營銷渠道及就營銷渠道提供諮詢的公司)擔任董事總經理及首席執行官。王先生於2016年被評為上海海外高層次人才引進計劃的專家。彼於2020年榮獲上海市人民政府頒發的上海市科技進步獎一等獎。

王先生於1986年7月於中國獲得北京化工學院(現稱北京化工大學)的高分子材料學士學位，於1992年12月獲得美國佛羅里達大學的材料科學及工程學理學碩士學位，並於2006年5月獲得美國天普大學的高級管理人員工商管理碩士學位。

### 非執行董事

**常兆華博士**，出生於1963年，於2023年11月3日獲委任為非執行董事及董事會主席。

常博士現任微創醫療董事會主席、執行董事兼首席執行官。常博士在醫療器械行業擁有逾33年的經驗，現時擔任上海理工大學醫療器械學院教授。於1998年創辦上海微創醫療器械(集團)有限公司之前，常博士自1996年至1997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1990年至1995年，常博士於美國馬裏蘭州的一家醫療器械公司Cryomedical Sciences Inc.(被第三方收購前該公司曾在納斯達克上市)先後擔任高級工程師、首席科學家、研發部主任兼工程部副總裁等職務。

常博士分別於1983年及1985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1992年在紐約州立大學賓漢姆頓分校獲得生物科學博士學位。

**孫慶蔚先生**，出生於1983年，於2023年11月3日獲委任為非執行董事。

孫先生於2018年10月加入微創醫療，歷任首席執行官助理、戰略與企劃資深總監等多個職務。期間負責公司戰略規劃與運營，主導戰略佈局，並協助微創醫療旗下數十家附屬公司建立中長期發展規劃；同時開拓多個新興領域，領導新興業務的初創期發展。孫先生就職於微創醫療之前，曾在美國波士頓積累多年的醫藥與生命科技諮詢經驗，針對生物醫藥、醫療器械、診斷、醫療服務等領域有深入研究。

孫先生於2007年獲得日本京都大學物理工學科的學士學位，主修材料工學，並於2009年獲得日本京都大學材料工程碩士學位。孫先生自2009年起就讀於哈佛大學公共衛生學院，並於2011年獲得環境健康碩士學位。

**王琳先生**，出生於1973年，於2021年9月23日獲委任為董事，並於2021年12月16日獲調任為非執行董事。彼主要負責監督本集團的管理及經營。

1997年5月至1998年9月，王先生於中國石化工程建設有限公司(主要從事工程建設的公司)擔任項目經理助理及分包經理，主要負責項目管理。2003年11月至2005年7月，彼於美國禮來亞洲公司(主要從事開發及銷售醫藥產品的公司)擔任業務發展及營銷經理，主要負責業務發展及營銷事務。2005年8月至2009年2月，王先生於麥肯錫公司(主要從事管理諮詢服務的公司)擔任項目經理，主要負責項目管理。2009年2月至2011年2月，彼於浙江正藥業股份有限公司(製藥公司，其股份於上海證券交易所上市(股份代號：600267))擔任副總裁，主要負責業務發展及銷售。2011年4月至2013年10月，王先生分別於華潤醫藥集團有限公司(製藥公司，其股份於聯交所上市(股份代號：3320))的附屬公司華潤醫藥控股有限公司擔任戰略投資發展總監及於華潤片仔癀藥業有限公司(製藥公司，現稱為福建片仔癀健康科技有限公司)擔任總經理，主要負責整體管理。2013年10月至2015年1月，王先生為摯信資本(主要從事投資及管理諮詢服務的公司)的合夥人，主要負責醫療保健實務。2015年1月至2017年3月，王先生於北京融貫電子商務有限公司(主要從事營運醫藥產品電子商務平台的公司)擔任總經理，主要負責其全面管理。2018年3月至2019年4月，彼為上海天億實業控股集團有限公司(主要從事投資及管理醫療保健相關公司)的聯席總裁，主要負責投資管理。彼自2019年4月起於多間公司擔任策略及投資事務顧問。

## 董事會及高級管理層(續)

王先生於1994年7月獲得中國天津大學管理工程學學士學位。彼於2003年4月獲得中國中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

**吳夏女士**，出生於1981年，於2021年11月19日獲委任為董事，並於2021年12月16日獲調任為非執行董事。彼主要負責監督本集團的管理及經營。

吳女士於醫療行業的研究及私募股本投資方面擁有逾11年經驗。吳女士於2008年7月加入中金佳成投資管理有限公司，於2012年1月至2014年12月擔任副總裁，並於2015年1月至2018年8月擔任執行董事。於2018年8月，吳女士獲調任為中金資本運營有限公司(「**中金資本**」)執行董事，並自2019年1月起擔任中金資本的董事總經理，主要負責中金康瑞壹期(寧波)股權投資基金合夥企業(有限合夥)的整體投資及管理。自2017年9月起，吳女士亦一直擔任泛生子基因(控股)有限公司(於納斯達克上市的公司，股票代碼為「GTH」)董事以及微創心通醫療科技有限公司(醫療器械公司，其股份於聯交所上市(股份代號：2160))的非執行董事。彼於2018年榮獲華興資本頒發的「2018年度年輕派卓越PE投資人」。

吳女士於2003年7月獲得中國北京大學金融學學士學位，並於2005年1月獲得英國華威大學經濟及金融學碩士學位。

### 獨立非執行董事

**胥義博士**，出生於1975年，於2022年6月22日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席，以及審核委員會(「**審核委員會**」)及提名委員會成員。

胥博士於研究細胞、組織及器官的冷凍保存方面擁有超過18年的經驗。於2005年7月至2017年6月期間，彼先後擔任上海理工大學的講師及副教授，並自2017年6月以來一直擔任上海理工大學的教授，主要負責進行生物熱力學的研究。2013年1月至2014年1月，胥博士亦擔任美國明尼蘇達大學的高級研究學者。

胥博士自2017年4月至2021年4月於中國醫藥生物技術協會組織生物樣本庫分會低溫生物學組擔任副組長。彼自2018年5月起一直擔任中華預防醫學會生物資源管理與利用研究分會委員及自2020年10月起擔任中國製冷學會第十屆理事會會員。

胥博士於2006年11月獲得上海市技術發明獎三等獎，於2007年1月獲得中國製冷學會科學技術進步獎二等獎，於2007年12月獲得中國機械工業科學技術獎二等獎，於2008年9月獲得上海市青年科技「啟明星」計劃(A類)資助及於2013年12月獲得上海市技術發明獎三等獎。

胥博士於1999年7月畢業於中國中國礦業大學獲得熱能工程學學士學位，並於2002年6月獲得流體機械與工程學碩士學位。彼於2005年8月於中國上海理工大學獲得製冷及低溫工程學博士學位。

**張海曉博士**，出生於1971年，於2022年6月22日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為提名委員會主席，以及審核委員會成員。

張博士擁有超過25年的律師事務所工作經驗，並通過向多間多國公司及上市公司提供法律諮詢服務(包括(惟不限於)反腐敗合規諮詢、內部合規調查、知識產權及反不正當競爭法諮詢服務)獲得豐富的企業管治經驗。1998年10月至2000年3月，彼擔任舒諾貝律師事務所上海辦事處法律助理。2000年3月至2003年7月，彼擔任北京市君合律師事務所上海分所執業律師。2004年9月至2006年7月，彼於上海邦信陽律師事務所任職。2006年7月至2008年3月，彼擔任威嘉國際律師事務所上海代表處執業律師，主要負責就並購項目提供法律建議。2008年3月至2009年5月，彼先後擔任新加坡王律師事務所有限法律責任合夥上海代表處高級法律顧問及上海元達律師事務所合夥人。2009年7月至2019年4月，彼擔任北京市中倫(上海)律師事務所合夥人，主要負責就反腐敗、合規、知識產權及爭議調解相關事宜提供法律建議。自2019年4月以來，彼一直擔任北京安杰世澤律師事務所合夥人，主要負責就反腐敗、合規、知識產權及爭議調解相關事宜提供法律建議。2015年至2019年，彼連續獲國際法律排名機構Legal Band評為「合規領軍人物」。自2019年11月以來，彼亦一直擔任國際商會仲裁及ADR委員會仲裁及反貪腐工作小組專家成員。

張博士於1993年7月於中國同濟大學(前稱上海建築材料工業學院)獲得其首個工業管理工程學士學位，並於1995年7月於中國復旦大學獲得其第二個國際經濟法學學士學位。彼於2002年5月獲得美國賓夕法尼亞大學法學碩士學位，並於2013年6月獲得中國復旦大學法學博士學位。

## 董事會及高級管理層(續)

**蕭志雄先生**，出生於1971年，於2022年6月22日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席，以及薪酬委員會成員。

蕭先生擁有超過29年的會計經驗，並於其多次擔任畢馬威會計師事務所的審核合夥人期間，在為上市公司以及首次公開發售客戶提供服務以及就財務報告、企業管治、合規及其他上市規則事宜提供意見方面擁有豐富經驗。彼於1994年8月加入畢馬威會計師事務所(香港)並於2008年7月成為合夥人。他曾擔任畢馬威(中國)地產部主管及畢馬(中國)華南地區資本市場發展部主管，其後於2018年6月辭任。自2019年9月至2021年9月，彼擔任綠景(中國)地產投資有限公司(房地產開發商及商業物業營運商，其股份於聯交所上市(股份代號：0095))的執行董事，彼主要負責企業投資、司庫及融資、投資者關係及合規管理。自2020年4月6日至2022年7月20日，彼擔任榮萬家生活服務股份有限公司(物業管理服務供應商，其股份於聯交所上市(股份代號：2146))的獨立非執行董事。蕭先生現時亦擔任China Gas Industry Investment Holdings Co., Ltd.(工業氣體供應商，其股份於聯交所上市(股份代號：1940))的獨立非執行董事、東江環保股份有限公司(有害廢物棄置服務供應商，其股份於聯交所上市(股份代號：0895))的獨立非執行董事、中原建業有限公司(從事物業開發項目的項目管理公司，其股份於聯交所上市(股份代號：9982))的獨立非執行董事，以及中鋁國際工程股份有限公司(有色金屬行業的技術、工程服務與設備提供商，其股份於聯交所上市(股份代號：2068)及上海證券交易所上市(股份代號：601068))的獨立非執行董事。蕭先生於在該等上市公司任職獨立非執行董事期間，通過每年審查其各種持續關連交易、審議及監控績效報告、進行獨立判斷以及為保障股東的整體利益提供公正及外部意見，在企業管治及合規事宜方面擁有扎實的知識及專長。

蕭先生於1994年12月取得香港中文大學工商管理學士學位。彼現為香港會計師公會會員、美國註冊會計師協會會員及香港獨立非執行董事協會的成員。彼亦於2021年2月取得深圳證券交易所頒發的上市公司獨立董事資格證書。

## 高級管理層

**廖旺才博士**，出生於1964年，於2024年1月獲委任為首席技術官，主要負責本集團的研發事務。

廖博士於醫療研發方面擁有超過28年的經驗。加入本集團前，廖博士自1985年至1988年於武漢測繪學院(現稱武漢大學)擔任助理工程師。1995年至1997年、1998年至1999年及1999年至2001年期間，廖博士分別於中國科學院物理所、Rehabilitation Institute of Chicago and Northwestern University Medical School、Department of Pathology and Laboratory Medicine (DPALM) of University of Texas Houston Medical School從事博士後研究工作。1997年至1998年，廖博士於香港中文大學心理系擔任副研究員，主要負責腦電圖系統的相關研發工作。2001年至2005年，廖博士於ZOLL Medical Corporation相繼擔任高級工程師及首席工程師。2005年至2007年，廖博士先後於Guidant Corporation(後被波士頓科學公司(紐約證券交易所上市公司，股份代碼：BSX)收購)及波士頓科學公司擔任資深科學家，領導並完成多項肺動脈內血壓及心內血壓傳感器的相關研發。廖博士於2007年至2009年期間在InnerPulse, Inc.擔任首席工程師，於2009年至2018年期間在LivaNova PLC(納斯達克上市公司，股份代碼：LIVN)擔任首席科學家，並於2018年至2022年期間先後於TÜV SÜD、TÜV Rheinland及DEKRA擔任主任審核員和醫療產品專家。2022年至2023年期間，廖博士於創領心律管理醫療器械(上海)有限公司擔任研發副總裁。

廖博士於1985年6月於中國獲得武漢測繪學院(現稱武漢大學)的無線電專業學士學位，於1991年6月獲得國家地震局地震研究所的地球物理專業碩士學位，並於1995年6月獲得清華大學的生物醫學工程專業博士學位。彼自2002年成為國際電工與電子工程師協會高級會員。

**段磊先生**，出生於1982年，於2014年10月1日加入本集團，擔任神經血管疾病治療方案推廣高級副總裁，並於2024年1月獲委任為首席營銷官，主要負責本集團銷售及神經介入解決方案推廣的全面管理。

段先生於營銷及銷售醫療器械方面擁有超過18年的經驗。加入本集團前，段先生自2006年7月至2014年9月於上海微創醫療先後擔任華北地區銷售代表及銷售經理，自2006年7月至2012年3月主要負責華北地區冠狀動脈支架的銷售，以及自2012年3月至2014年9月負責華北地區APOLLO™顱內支架的銷售。

段先生通過遠程學習於2018年7月畢業於中國江南大學，主修金融學。

## 董事會及高級管理層(續)

**盧惠娜女士**，出生於1984年，於2016年4月1日加入本集團擔任策略及項目管理經理。自2017年1月至2020年11月，盧女士先後擔任項目管理及臨床事務高級經理、項目管理及臨床事務總監、研發及臨床事務高級總監。自2020年11月起，盧女士一直擔任本集團的品質、監管及臨床事務資深總監，主要負責本集團的品質、監管及臨床事務。

加入本集團前，盧女士自2010年3月至2013年3月於上海微創醫療擔任研發工程師，主要負責神經血管產品的研發。盧女士自2013年4月至2016年3月於上海微創醫療擔任產品開發主管，主要負責產品開發。盧女士於2012年9月獲得項目管理學院的項目管理專業證書。彼於2017年1月獲上海浦東新區人民政府頒發的上海市浦東新區科技進步二等獎及於2020年12月獲上海市人民政府頒發的上海市科技進步獎。

盧女士於2007年7月獲得中國南昌大學高分子材料及工程學學士學位，及於2010年4月獲得中國上海大學材料科學碩士學位。

**吳造力女士**，出生於1983年，於2012年12月7日加入本集團擔任人力資源及行政經理。2012年12月至2020年11月，吳女士先後擔任人力資源及行政管理的經理、高級經理、總監及高級總監。自2020年11月起，彼一直擔任人力資源及行政資深總監，主要負責本集團的人力資源與行政管理事務。

加入本集團前，吳女士自2007年9月至2012年12月先後擔任上海微創醫療的人力資源推廣專員、編輯部主管及企業文化經理，主要負責企業文化事務。

吳女士於2005年7月及2007年10月分別獲得中國上海海事大學行政管理學士學位及產業經濟學碩士學位。

**後卓萍女士**，出生於1978年，於2018年6月1日加入本集團擔任高級財務經理。自2020年11月起一直擔任財務高級總監，主要負責本集團的財務。

後女士於會計及財務管理方面擁有超過25年的經驗。於加入本集團前，後女士自1999年6月至2004年4月先後於波力食品工業(昆山)有限公司(「**波力食品**」)(食品產品製造商及經銷商)上海分公司、波特塑料工業(上海)有限公司及波力食品任職。2004年7月至2015年3月，後女士先後於上海微創醫療擔任會計及財務經理，主要從事財務工作。2015年3月至2018年5月，後女士於微創心脈擔任財務經理，主要負責財務事宜。

後女士於2008年5月獲得中國復旦大學會計學學士學位。後女士於2010年7月獲上海市人力資源和社會保障局認證為中級會計師。彼於2020年7月獲得上海證券交易所授予董事會秘書資格。

## 公司秘書

**許燕珊女士**，出生於1969年，於2021年12月16日獲委任為我們的公司秘書。

許女士乃卓佳專業商務有限公司(專注於綜合商業企業及投資者服務的全球專業服務供應商)的企業服務部高級經理。彼於企業秘書領域擁有超過20年的經驗。許女士擔任元力控股有限公司(投資控股公司，其股份於聯交所上市(股份代號：1933))的公司秘書、宏力醫療管理集團有限公司(於中國經營私人醫院的公司，其股份於聯交所上市(股份代號：9906))及北京友寶在線科技股份有限公司(中國自動售貨機經營商，其股份於聯交所上市(股份代號：2429))的聯席公司秘書以及上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司(外科手術機器人公司，其股份於聯交所上市(股份代號：2252))的公司秘書。

許女士於1994年11月畢業於香港香港理工大學，獲得應用數學學士學位。彼於2002年12月獲得澳大利亞科廷科技大學金融學碩士學位。許女士於2017年8月獲得英國倫敦大學法律學士學位。彼分別為香港公司治理公會以及英國及愛爾蘭特許公司治理公會的會士。

# 董事會報告

微創腦科學有限公司(「**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2023年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

## 主要活動

本公司主要從事神經介入產品的研發、製造及銷售，其附屬公司的活動載於綜合財務報表附註13。於2023年內，本集團的活動性質概無重大變動。

## 財務報表

本集團於2023年12月31日之財務狀況以及本集團截至該日期止年度的財務表現載於本年報第136至225頁的綜合財務報表。

## 業務回顧

### 概覽

於截至2023年12月31日止年度，本公司錄得收入665.6百萬元人民幣，較截至2022年12月31日止年度增長21.6%。本集團致力於神經介入領域高端醫療器械的研究與開發，為治療腦血管疾病提供可及性真善美全醫療方案。

本集團於截至2023年12月31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)載於本年報第10至32頁「管理層討論及分析」一節。關本集團表現指標之分析載於本年報第25頁之「管理層討論及分析」—「財務回顧」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會報告。該等討論構成本年報的一部分。

### 環境政策及表現

本公司深知可持續發展對公司的重要性，將綠色低碳運營、社會責任價值等理念融入公司運營和管理。我們建立並完善了與環境保護相關的管理制度，以規範生產場所的環境保護。

有關於截至2023年12月31日止年度對本公司環境政策及表現得全面審查載於本年度報告第81至125頁「環境、社會及管治報告」。

## 遵守相關法律法規

本公司認識到遵守法律及監管規定的重要性，以及違規的風險。本公司擁有分配系統及員工資源，以確保持續遵守適用法律、規則及法規，包括但不限於國家藥品監督管理局、商務部、國家市場監督管理總局、香港特別行政區政府及本公司經營業務所在國家／地區的全球交易對手監管機構頒佈的該等法律、規則及法規。我們與監管機構透過有效溝通保持友好工作關係。於截至2023年12月31日止年度，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、紀律程式或質詢，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。

## 主要風險及不確定因素

- 我們很大程度上依賴商業化產品的銷售。倘該等產品的銷售量下降，業務、財務狀況及經營業績將受到重大不利影響；
- 我們面臨激烈的競爭。競爭對手可能擁有遠比我們雄厚的資源，並可能開發比我們更有效的產品或以低於我們的價格提供產品，此可能對業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
- 最近頒佈及未來實施的法規(如兩票制及集中採購)可能增加我們就候選產品獲得監管批准並商業化的難度及成本，並影響彼等的價格；
- 未能獲得廣泛的市場認可可能對業務及經營業績造成重大不利影響；
- 倘我們未能維持有效的產品經銷管道，則業務及相關產品的銷售量可能受到不利影響；
- 產品製造極為複雜，須採取嚴格的品質控制。倘我們或供應商或物流夥伴遇到製造、物流或品質問題(包括自然災害所導致的問題)，則業務可能受到影響；
- 倘我們確定無形資產已出現減值，則經營業績及財務狀況可能受到不利影響；
- 過往經營業績可能無法代表未來表現。我們可能需要取得額外融資以為經營撥付資金。倘我們無法取得該融資，我們可能無法完成在研產品的開發及商業化；及

- 我們可能無法成功通過智慧財產權就產品及在研產品獲得或維持充分的專利保護，或倘已獲得的智慧財產權範圍不夠廣泛，則協力廠商或會直接與我們進行競爭。

### 與主要利益相關者的關係

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)的支援。

#### 僱員

本集團的成功離不開僱員的奉獻及勤勉。我們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，本集團旨在培養人才，鼓勵僱員充分發揮其潛力，與公司一同成長。

於2023年12月31日，本集團聘用571名僱員(2022年12月31日：580名僱員)。

#### 客戶

本集團主要客戶為全球分銷商及醫院。我們已建立經驗豐富的銷售團隊、廣泛的經銷商和醫院覆蓋網路，並盡力提供完善的客戶服務，旨在維護長期合作、加強業務競爭優勢。

本集團致力於打造「一個屬於患者的品牌」，始終堅持以解決臨床需求為目的，持續創新，讓代表全球最高科技水準的醫療技術與創新產品惠及全球患者。

#### 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、微信公眾號、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

公司未來業務發展情況載於本年度報告第10至32頁「管理層討論與分析」部分。

## 主要客戶及供應商

於截至2023年12月31日止年度，本集團向最大供應商及五大供應商作出採購總額分別佔本集團年度採購總額的13%及48%。本集團來自最大客戶及五大客戶的銷售總額分別佔本集團2023財年收入的30%及89%。

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)於本集團五大供應商(微創醫療集團除外)及客戶中擁有任何重大實益權益。

## 股本

本公司於截至2023年12月31日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註25。

## 可分派儲備

於2023年12月31日，本公司可向權益股東分派的儲備總額為人民幣1,216,857,000元(2022年12月31日：人民幣1,204,378,000元)。

## 集團財務摘要

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

### 執行董事

謝志永先生

王亦群先生

### 非執行董事

彭博先生(前任主席)(於2023年11月3日辭任)

常兆華博士(主席)(於2023年11月3日獲委任)

孫慶蔚先生

王琳先生

吳夏女士

### 獨立非執行董事

胥義博士

張海曉博士

蕭志雄先生

## 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33至41頁。

## 董事之服務合約

於2022年6月22日，各執行董事已與本公司訂立服務合約，自2021年12月16日起為期三年，須根據組織章程細則輪值退任及重選連任，且須按照服務合約規定終止。

於2022年6月22日，非執行董事王琳先生及吳夏女士分別與本公司訂立委任函，初始任期自2021年12月16日起為期三年，須根據組織章程細則輪值退任及重選連任，且須按照服務合約規定終止。

於2023年11月3日，非執行董事常兆華博士及孫慶蔚先生分別與本公司訂立委任函，初始任期自2023年11月3日起為期三年，須根據組織章程細則輪值退任及重選連任，且須按照服務合約規定終止。

於2022年6月22日，各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，初始任期自2022年6月22日起為期三年，須根據組織章程細則輪值退任及重選連任，且須按照委任函規定終止。

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2023年12月31日止年度，根據上市規則第8.10條，除本公司業務外，概無董事於與本公司及其附屬公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有利益。

## 薪酬政策

我們建立具有市場競爭力的薪酬福利體系，根據員工的資歷及經驗提供薪酬待遇，重視員工福利待遇。我們的員工全面薪酬由固定工資、津貼、短期激勵、長期激勵等構成，以表現我們對人才價值的尊重和認可。同時，我們在法定福利的基礎上，建立多個企業補充福利。我們的員工薪酬包括基本工資、績效現金分紅、獎勵股份及其他獎勵。我們根據每位員工的表現、資格、職位及資歷釐定員工的薪酬。

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。

本公司亦已採納股份計劃及股份獎勵計劃，為董事及合資格僱員提供若干獎勵。計劃詳情載於下文「股份計劃」及「股份獎勵計劃」一節。

## 高級管理層的薪酬

於截至2023年12月31日止年度，本公司高級管理層薪酬範圍詳情載列如下：

薪酬範圍(人民幣元)	人數
0	0
1-5,000,000	6
> 5,000,000	0

## 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及附註8。

## 退休金計劃

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

本公司不可以動用已被沒收的供款以減低現有的供款水準。

## 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2023年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或(b)將予或已記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益及淡倉，或(c)根據上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (a) 於本公司的股份及相關股份的好倉：

董事姓名	股份數目	權益性質／身份	附註	股權百分比
謝志永先生	251,775	實益擁有人	1	0.04%
王亦群先生	158,063	實益擁有人	1	0.03%
孫慶蔚先生	39,177	實益擁有人	—	0.01%

附註：

- 謝志永先生及王亦群先生因根據本公司股份計劃向彼等授出的獎勵股份及／或購股權而擁有本公司相關股份的權益。有關進一步詳情，請參閱下文「股份計劃」及「股份獎勵計劃」一節。

### (b) 於相聯法團股份及相關股份的好倉：

董事姓名	相聯法團名稱	股份數目	權益性質／身份	附註	股權百分比
常兆華博士	微創醫療	49,047,671	實益擁有人	1	0.25%
	微創心通醫療科技 有限公司(「微創心通」)	6,000,000	實益擁有人	2	2.67%
謝志永先生	微創醫療	545,734	實益擁有人	3	0.03%
王亦群先生	微創醫療	405,620	實益擁有人	—	0.02%
孫慶蔚先生	微創醫療	259,848	實益擁有人	—	0.01%

附註：

- 截至報告期末，常兆華博士因根據微創醫療的購股權計劃授予彼的購股權而於49,047,671股微創醫療相關股份中擁有權益。

- 截至報告期末，常兆華博士因根據微創心通的購股權計劃授予彼的購股權而於6,000,000股微創心通相關股份中擁有權益。
- 謝志永先生(i)於228,851股微創醫療股份中擁有權益；及(ii)因根據微創醫療的購股權計劃所獲授的購股權而於316,883股微創醫療相關股份中擁有權益。
- 截至報告期末，王亦群先生於405,620股微創醫療股份中擁有權益。
- 截至報告期末，孫慶蔚先生因根據微創醫療的購股權計劃授予彼的購股權而於259,848股微創醫療相關股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2023年12月31日，下列人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中直接或間接擁有根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊內的5%或以上的股份權益或淡倉：

股東名稱	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	股權百分比
MP Scientific <sup>(2)</sup>	實益擁有人	310,871,340 (L)	53.35%
微創醫療 <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	310,871,340 (L)	53.35%
中國微創投資管理 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	59,900,000 (L)	10.28%
Maxwell Maxcare Science Foundation Limited (「Maxwell Maxcare」) <sup>(3)(4)</sup>	受控制法團權益	63,288,500 (L)	10.86%

附註：

- 字母「L」代表於股份中的好倉。
- MP Scientific由微創醫療直接全資擁有。根據證券及期貨條例，微創醫療被視為於MP Scientific擁有權益的股份中擁有權益。
- 中國微創投資管理由Maxwell Maxcare直接擁有100.00%。根據證券及期貨條例，Maxwell Maxcare被視為於中國微創投資管理的持有股份中擁有權益。
- Maxwell Maxcare亦為Miracle Medical Limited的唯一股東。Miracle Medical Limited持有3,388,500股股份，佔約0.58%。根據證券及期貨條例，Maxwell Maxcare被視為於Miracle Medical Limited持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無其他本公司的股份或相關股份的權益或淡倉記入根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內。

### 管理層合約

於截至2023年12月31日止年度，概無訂立或存在關於所有或任何本公司重大部份業務的管理及行政管理合約。

### 董事於重大交易、安排或合約之權益

截至2023年12月31日止年度，概無董事於本公司或其任何附屬公司為訂約方的本集團業務的任何重大合約中直接或間接擁有重大權益。

除綜合財務報表附註28(a)所披露者外，於2023年末及截至2023年12月31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，於截至2023年12月31日止年度內，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

### 1. 2022年總餐飲服務協議

於2022年6月29日，本集團與微創投資(為微創醫療(控股股東之一)全資擁有的附屬公司)訂立總餐飲服務協議(「**2022年總餐飲服務協議**」)。據此，微創投資及其附屬公司同意向本集團提供或促使提供或促使他人提供餐飲服務(包括(惟不限於)(i)員工日常膳食；及(ii)會議及商務餐宴的餐飲服務)(「**餐飲服務**」)，其詳情載於本公司招股章程。2022年總餐飲服務協議的期限為上市日期(2022年7月15日)至2023年12月31日。

於截至2023年12月31日止兩個年度各年採購該等餐飲服務的最高交易金額估計將分別不超過人民幣2.1百萬元及人民幣3.0百萬元。於2023財年，協議項下交易金額為人民幣2.4百萬元。

### 2. 2023年總餐飲服務協議

於2023年12月1日，本公司與微創醫療同意訂立2023年總餐飲服務協議。據此，微創醫療集團及其合營企業及聯營公司同意向本集團提供或促使提供餐飲服務，包括(惟不限於)(i)員工日常膳食；及(ii)會議及商務餐宴的餐飲服務。其詳情載於本公司日期為2023年12月1日之公告。2023年總餐飲服務協議的期限為自2024年1月1日起至2026年12月31日(包括首尾兩日)。

於截至2026年12月31日止三個年度各年，採購該等餐飲服務的最高交易金額估計將分別不超過人民幣3.3百萬元、人民幣3.7百萬元及人民幣3.9百萬元。

### 3. 2022年總輔助服務採購協議

於2022年6月29日，本集團與微創醫療(控股股東之一)訂立總輔助服務採購協議(「**總輔助服務採購協議**」)。據此，微創醫療集團及其合資企業及聯營公司同意向本集團提供若干輔助服務，包括(惟不限於)動物測試服務、產品測試服務、仿真技術服務、滅菌服務及行政支持服務)(「**輔助服務**」)，其詳情載於本公司招股章程。總輔助服務採購協議的期限為上市日期(2022年7月15日)至2023年12月31日。

於截至2023年12月31日止兩個年度各年採購輔助服務的最高交易金額估計將分別不超過人民幣7.6百萬元及人民幣7.0百萬元。於2023財年，協議項下交易金額為人民幣6.7百萬元。

#### 4. 2023年總輔助服務採購協議

於2023年12月1日，本公司與微創醫療同意訂立2023年總輔助服務採購協議。據此，微創醫療集團及其合營企業及聯營公司同意向本集團提供若干輔助服務，包括但不限於動物測試服務、產品測試服務、模擬技術服務、滅菌服務及行政支援服務(「**輔助服務**」)。其詳情載於本公司日期為2023年12月1日之公告。2023年總輔助服務採購協議的期限為自2024年1月1日起至2026年12月31日(包括首尾兩日)。

於截至2026年12月31日止三個年度各年，採購輔助服務的最高交易金額估計將分別不超過人民幣7.2百萬元、人民幣7.5百萬元及人民幣7.8百萬元。

#### 5. 2022年總材料採購協議

於2022年6月29日，本集團與微創醫療(控股股東之一)訂立一份總材料採購協議(「**總材料採購協議**」)。據此，本集團同意向微創醫療集團及其合營企業及聯營公司採購或通過微創醫療集團及其合營企業及聯營公司採購支架及輸送系統以及雷帕黴素的半成品，用於產品(包括APOLLO™、Willis®及Bridge®)的研發及生產，其詳情載於本公司招股章程。總材料採購協議的期限為上市日期(2022年7月15日)至2023年12月31日。

於截至2023年12月31日止兩個年度各年採購該等材料的最高交易金額將分別不超過人民幣11.3百萬元及人民幣18.5百萬元。於2023財年，協議項下交易金額為人民幣17.4百萬元。

#### 6. 2023年總材料採購協議

於2023年12月1日，本公司與微創醫療同意訂立2023年總材料採購協議。據此，本集團同意從微創醫療集團及其合營企業及聯營公司採購或通過其採購支架及輸送系統的半成品及雷帕黴素，供本集團用於研發及產品生產。其詳情載於本公司日期為2023年12月1日之公告。2023年總材料採購協議的期限為自2024年1月1日起至2026年12月31日(包括首尾兩日)。

截至2026年12月31日止三個年度各年，2023年總材料採購協議項下採購之最高交易金額估計將分別不超過人民幣26.0百萬元、人民幣26.5百萬元及人民幣27.0百萬元。

## 7. 2023年總技術合作服務協議

於2023年12月1日，本集團與微創醫療訂立總技術合作服務協議(「**總技術服務協議**」)。據此，微創醫療集團及其合營企業及聯營公司同意與本集團就多個研發項目開展合作，向本集團提供有關研發項目的技術設計開發、設計驗證確認、供應鏈管理、委託生產加工、技術諮詢及支持、許可及技術轉讓等技術服務(「**技術服務**」)。其詳情載於本公司日期為2023年12月1日之公告。2023年總技術合作服務協議的期限為2023年12月1日至2026年11月30日(包括首尾兩日)。

預計於2023年12月1日至2023年12月31日止期間、截至2024年12月31日止年度、截至2025年12月31日止年度及截至2026年11月30日止十一個月，與未來採購技術服務相關的最高交易金額將分別不超過人民幣1.5百萬元、人民幣5.9百萬元、人民幣5.9百萬元及人民幣5.9百萬元。於2023財年，協議項下交易金額為人民幣0.7百萬元。

獨立非執行董事已審閱本公司持續關連交易並確認有關交易已：

- 於本集團日常及一般業務過程中；
- 按正常商業條款；及
- 根據規管交易之協議，按公平合理及符合本公司及其股東整體利益的條款訂立。

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會頒布的《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條出具信函。

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，於2023財年，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，於2023財年，綜合財務報表附註28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2023財年遵守上市規則第14A章之有關規定。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2023年12月31日止年度，除股份獎勵計劃受託人根據股份獎勵計劃下信託契約的條款於聯交所以總代價9,533,660港元(相等於人民幣8,310,000元)購買的517,000股股份外，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 與附屬公司及聯營公司有關的重大收購及出售

於截至2023年12月31日止年度，本公司並無重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

## 董事進行證券交易之行為準則

本公司已採納上市規則附錄C3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2023年12月31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。

## 股份計劃

經2023年6月28日股東週年大會(「**2022年股東週年大會**」)批准後，本公司於2023年7月12日(「**採納日期**」)採納股份計劃。購股權計劃條款受上市規則第十七章管限。

股份計劃主要條款概要載列如下：

### 1. 目的

股份計劃的目的為向合資格參與者提供激勵，以促進本集團業務的發展及成功。股份計劃將為合資格參與者提供於本公司擁有個人股權的機會，並助力激勵合資格參與者優化其表現及效率，以及吸引與挽留對本集團長遠發展作出重要貢獻的合資格參與者。

### 2. 股份計劃的管理

股份計劃須由董事會管理，董事會對所有與股份計劃有關的事項或其詮釋或應用或影響的決定(除股份計劃另有規定及無明顯錯誤外)須為最終決定並具約束力。為免生疑問，在遵守上市規則及股份計劃條文的規限下，董事會有權(i)詮釋及解釋股份計劃條文；(ii)釐定根據股份計劃獲得獎勵的人士，以及有關該等獎勵的股份數目及行使價或發行價；(iii)對根據股份計劃授出的獎勵條款作出其認為必要的適當及公平調整；及(iv)作出其認為就管理股份計劃而言屬適當的其他決定或判斷或規定。

在遵守上市規則的規限下，董事會可將管理股份計劃的授權分派予董事會轄下委員會或董事會全權酌情認為合適的任何其他人士。

本公司可設立一間信託(「**信託**」)，並委任一名受託人持有股份，以(i)持有本公司為特定合資格參與者配發及發行的獎勵股份；(ii)結算獎勵；及(iii)為管理及實施股份計劃而採取其他行動。信託受託人須受本公司指示。

信託的受託人直接或間接持有未歸屬獎勵股份，將就上市規則項下須經股東批准的事項放棄投票。

### 3. 合資格參與者及資格依據

合資格參與者為僱員參與者、相關實體參與者及服務提供者參與者。

於釐定僱員參與者的資格依據時，評估任何人士是否符合資格參與股份計劃的因素包括：(1)僱員參與者的表現；(2)僱員參與者的技能、知識、經驗、專長及其他個人質素；(3)僱員參與者根據現行市場慣例及行業標準所付出的時間、責任或僱傭條件；(4)受僱於本集團的年期；及(5)僱員參與者對本集團的發展及成長作出的貢獻或潛在貢獻。

服務提供者參與者(「**服務提供者參與者**」)指於本集團任何成員公司的日常及一般業務過程中，向其提供符合集團長期發展利益的持續和經常性服務的人士，且屬於以下任何類別，惟不包括就集資、併購提供顧問服務的配售代理或財務顧問，以及須公正客觀地履行其服務的核數師或估值師。

### 4. 計劃限制

#### 計劃授權限額

根據股份計劃可於任何時間授出的所有獎勵連同根據本公司任何其他計劃可授出的購股權及獎勵而可予發行的股份總數，不得超過相等於於採納日期已發行股份10%的股份數目(「**計劃授權限額**」)，即58,265,810股。在計算計劃授權限額時，根據股份計劃(及本公司的其他計劃)的條款而失效的獎勵將不被視為已使用。每位合資格參與者的最高限額將導致在截至該授予日期(包括該日)的十二(12)個月內，就授予該合資格參與者的所有購股權及獎勵(不包括根據相關計劃條款失效的任何購股權及獎勵)發行及將予發行的股份合共不得超過已發行股份的1%。

#### 服務提供者參與者分項上限

在上文的規限下，就根據股份計劃可於任何時間授出的所有獎勵連同根據本公司當時的任何其他股份計劃向服務提供者授出的購股權及獎勵而可予發行的獎勵總數，不得超過計劃授權限額內相等於採納日期已發行股份1%的股份數目(「**服務提供者參與者分項上限**」)。就計算服務提供者參與者分項上限而言，根據股份計劃的條款而失效的獎勵將不被視為已使用。

## 更新

本公司可於股東批准上次更新日期或採納日期三周年或之後，在本公司股東大會上尋求股東批准更新股份計劃下的計劃授權限額及／或服務提供者參與者分項上限。因行使所有(i)股份計劃下的獎勵及(ii)根據本公司任何其他計劃將予授出的購股權及獎勵(經「更新」)而可能發行的股份總數，不得超過批准更新日期已發行股份的10%。為了根據本第(3)段尋求股東批准，本公司必須向股東發出通函，載明上市規則規定的資料。在任何三年期間內的任何更新均應得到獨立股東的批准。

## 超出計劃授權限額的授予

本公司可在本公司股東大會上就授出超過計劃授權限額的獎勵另行尋求股東批准，惟超過計劃授權限額的獎勵必須在尋求批准前授予本公司特別指明的合資格參與者。為了根據本段尋求股東批准，本公司必須向股東發出通函，載明可能獲授該等獎勵的特定合資格參與者的一般描述、將予授出的獎勵數目及條款、向特定合資格參與者授出獎勵的目的，並解釋獎勵條款如何達致該目的，以及上市規則所規定的其他資料。授予該合資格參與者獎勵的數目及條款(包括行使價或發行價)必須在股東批准前釐定。至於授出購股權，就計算行使價而言，建議授出的董事會會議日期應被視為授出日期。

根據股份計劃可予發行的股份總數為58,265,810股，佔本公司於本年報日期已發行股份的10%。

## 5. 歸屬期

除下文規定的情況外，獎勵必須由承授人持有不短於最短期限的期間方可行使。

在下列情況下，董事會可酌情僅向僱員參與者授予歸屬期短於最短期限的獎勵：

- (1) 向新入職者授予「補足」獎勵，以代替其在離開前僱主時放棄的購股權或獎勵股份；
- (2) 授予因身故或發生任何失控事件而被終止僱用的僱員參與者；
- (3) 因行政及合規原因在一年內分批發放的獎勵，其中包括如不為因為該等行政或合規原因本應提前發放惟不得不得等待後續批次的獎勵；

- (4) 授予具有混合或加速歸屬時間表的獎勵，例如獎勵可於十二(12)個月期間平均歸屬；或
- (5) 以業績為基礎的歸屬條件代替基於時間的歸屬標準的授予。

## 6. 行使期、行使價、發行價以及行使獎勵

股份計劃的行使期由本公司於作出要約時釐定並通知承授人，惟該期限不得超過緊接相關獎勵要約日期十週年前一天。

行使價由董事會絕對酌情釐定，惟不得低於以下三項中的最高者：

- (1) 股份於要約日期(必須為營業日)在聯交所每日報價單所示的收市價；
- (2) 股份於緊接要約日期前連續五(5)天在聯交所交易的每日報價單所示的平均收市價；及
- (3) 股份於要約日期的面值。

發行價應為由董事會絕對酌情釐定的價格，並在要約函中通知承授人。為避免疑問，董事會可釐定發行價為零。

## 7. 計劃的餘下有效期

股份計劃將由採納日期起計十年內有效及生效，於此期間後不再授出其他購股權。於上文之規限下，在所有其他方面，尤其是就本段所指十年期屆滿而未行使之購股權而言，股份計劃之條文仍具有十足效力及作用。

受限於提前終止的情況，截至本年報日期，股份計劃的餘下期限約為九年零三個月。

## 8. 截至2023年12月31日授出的未行使購股權

承授人類別	截至2023年 12月31日已 授出購股權						行使價	截至2023年 12月31日已 授出購股權				本公司於		本公司於		
	所涉及 股份數目	於報告期內 授出	於報告期內 行使	於報告期內 歸屬	於報告期內 失效	於報告期內 取消		所涉及 股份數目	授出日期	歸屬期間	行使期間	緊接授出	緊接購股權	授出日期之	行使日期之	
												購股權日期 之收市價	購股權於 公允價值	授出日期之	行使日期之 股價	
<b>董事</b>																
謝志永	—	126,000	—	—	—	—	13.52港元	126,000	2023年7月28日	2028年7月28日	2028年7月28日- 2033年7月27日	13.28港元	6.96港元	—	—	不適用
王亦群	—	79,000	—	—	—	—	13.52港元	79,000	2023年7月28日	2028年7月28日	2028年7月28日- 2033年7月27日	13.28港元	6.96港元	—	—	不適用
本集團其他僱員	—	971,000	—	—	—	7,000	13.52港元	964,000	2023年7月28日	2028年7月28日	2028年7月28日- 2033年7月27日	13.28港元	6.93港元	—	—	不適用
總計	—	1,176,000	—	—	—	7,000		1,169,000								—

附註：

- 截至2023年12月31日止年度，股份計劃項下的購股權估值詳情，包括股份計劃所採用的會計準則及政策，載於綜合財務報表附註24(d)及附註1(t(ii))。
- 除董事會釐定及授予購股權要約函件中規定外，股份計劃並無規定承授人於行使相關獎勵前須達到任何業績目標。
- 自股份計劃獲採納以來，並無向服務提供者參與者授予購股權。因此，於2023年年初及年底根據服務提供者參與者分項上限可授予的購股權數目分別為0份及5,826,581份。於2023年年初及年底根據股份計劃可授予的購股權數目分別為0份及57,096,810份。
- 2023年度就購股權可能發行的股份數目除以本年度本公司已發行加權平均股份數目等於0.002。

## 股份獎勵計劃

本集團於2022年8月26日召開的董事會上通過股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)，作為對選定的本集團僱員予以表彰的方法。根據股份獎勵計劃，董事會可不時依其絕對酌情權以授予本公司股份(「**獎勵股份**」)之方式獎勵合資格參與者。股份獎勵計劃概要載於本公司日期為2022年8月26日之公告。

### 股份獎勵計劃的目的及目標

股份獎勵計劃旨在認可若干合資格參與者的貢獻，並為彼等提供獎勵，以挽留彼等為本集團的持續經營及發展效力，並為本集團的進一步發展吸引合適人才。

### 股份獎勵計劃的參與者

董事會可能不時全權酌情選定任何合資格參與者(任何除外參與者除外)作為選定參與者參與該計劃及為其各自釐定獎勵股份。參與該計劃僅限於選定參與者。董事會有權就選定參與者獲得獎勵股份的權利全權酌情施加其認為適當的任何條件。

「合資格參與者」包括本集團的任何僱員、董事；董事會全權酌情認為曾經或將會為本集團的發展作出貢獻的微創醫療集團及本公司聯營公司的任何董事或僱員；及於本集團日常及一般業務過程中按持續及經常基準為本集團提供服務且有利於本集團長期發展的任何服務供應商。

### 期限

股份獎勵計劃的有效期限為自採納日期起計為期十年，惟董事會可根據股份獎勵計劃決定提前終止或延期。

### 計劃限額

倘董事會根據該計劃可能授出的股份數目超過本公司於採納日期已發行股份的百分之十(10%)，董事會不得進一步授出獎勵股份作獎勵。

除經本公司股東於股東大會上批准外，根據該計劃可向一名選定參與者授出的股份數目上限不得超過本公司於採納日期已發行股本的百分之一(1%)。

### 運作

董事會須(就該計劃而言以及考慮該計劃項下之要求後)釐定作為計劃股份將予購入之股份數目，並促使利用本公司資源向受託人支付以信託方式持有的參考金額，以購買計劃股份。於收到參考金額或本公司書面指示後，受託人須動用參考金額按現行市價購買最高數目的股份。

### 歸屬

除非股份獎勵計劃另有規定，當受託人在董事會或委員會寄發予相關選定參與者的歸屬通知所規定的期限內收到，且本公司確認所有歸屬條件已獲達成，受託人應在歸屬日期後盡快將所有相關獎勵股份轉讓予選定參與者或其代名人。歸屬日期應為任何年度3月末的任何營業日，或要約函所規定或董事會可能另行確定的任何其他日期。

董事會可能不時全權酌情選定任何合資格參與者(任何除外參與者除外)作為選定參與者參與該計劃及為其各自釐定獎勵股份。參與該計劃僅限於選定參與者。董事會有權就選定參與者獲得獎勵股份的權利全權酌情施加其認為適當的任何條件。於接獲董事會發出有關選定參與者之名單及將授予選定參與者之獎勵股份數目的指示後，受託人應作出相關安排，以為相關選定參與者將計劃股份轉換為獎勵股份。

股份獎勵計劃以受託人於市場上購買的現有股份撥付，因此該計劃項下並無可予發行的股份。於本報告日期，股份獎勵計劃的餘下期限約為八年零四個月。

截至2023年12月31日止年度的獎勵股份數目

承授人類別	授出日期	獎勵股份								緊接歸屬日		
		截至2023年1月1日未行使	緊接授出前的收市價	於授出日的公允價值 <sup>(1)</sup>	購買價格	已授出	已歸屬	已失效	已註銷	截至2023年12月31日	緊接歸屬日期前獎勵股份	
										未行使	平均	
										收市價	歸屬時間表	
<b>董事</b>												
謝志永	2023/03/30	—	14.50港元	14.60港元	0港元	125,775	125,775	—	—	0	—	2023/03/30
王亦群	2023/03/30	—	14.50港元	14.60港元	0港元	79,063	79,063	—	—	0	—	2023/03/30
本集團五位最高薪酬人士 總計(不包括亦為本公司 董事人士)	2023/03/30	—	14.50港元	14.60港元	0港元	123,678	123,678	—	—	0	—	2023/03/30
本集團其他僱員	2023/03/30	—	14.50港元	14.60港元	0港元	188,201	188,201	—	—	0	—	2023/03/30

附註：

- 2023年度股份獎勵計劃估值及所採用的會計準則及政策的詳情載於綜合財務報表附註24(d)及附註1(t(ii))。
- 在滿足歸屬條件(包括為各承授人定製的績效目標)的情況下，獎勵股份應根據歸屬時間表進行歸屬。
- 本公司並無設定相關獎勵股份可歸屬前受授人將達致的績效目標。

## 股票掛鈎協議

於截至2023年12月31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，截至本報告日期，根據上市規則要求，本公司已發行最少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有限購買權的條文，以致本公司按比例向其現有股東發售新股。

## 捐贈

於截至2023年12月31日止年度內，本集團無捐贈支出。

## 股東週年大會

本公司的2023年股東週年大會(「**2023年股東週年大會**」)將於2024年6月26日舉行。2023年股東週年大會的通告將於2023年股東週年大會召開前至少21個整日發送給股東。

## 末期股息

董事會議決，建議就截至2023年12月31日止年度向於2024年7月3日(星期三)名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股股份(「**股份**」)0.11港元(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2023年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2023年股東週年大會通過後，擬派末期股息預計將於2024年8月22日(星期四)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2024年8月22日(星期四)或前後以平郵方式寄出。除不可收取截至2023年12月31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2023年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2024年7月23日(星期二)或前後刊發一份載有以股代息計劃詳情之通函。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

### (a) 確定出席2023年股東週年大會及於會上投票的權利

本公司將由2024年6月21日(星期五)至2024年6月26日(星期三)(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2023年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於2024年6月20日(星期四)(即最後登記日期)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分處香港中央證券登記有限公司，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，以辦理登記手續。

### (b) 確定獲得建議末期股息之資格

截至2023年12月31日止年度之建議末期股息須待股東於2023年股東週年大會上批准後方可作實。為確定獲得建議末期股息之資格，本公司將由2024年7月3日(星期三)至2024年7月5日(星期五)(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。為符合資格獲得建議末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於2024年7月2日(星期二)(即最後登記日期)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分處香港中央證券登記有限公司，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，以辦理登記手續。

## 稅務減免

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。

## 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

於截至2023年12月31日止財政年度，畢馬威會計師事務所擔任本公司核數師。畢馬威會計師事務所將於即將召開的股東週年大會上退任，並符合資格申請續聘。於即將舉行之2023年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。上市日期以來核數師並無變動。

代表董事會  
**微創腦科學有限公司**  
董事會主席  
**常兆華博士**

2024年3月27日

本公司董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)欣然向本公司股東(「**股東**」)彙報本公司於截至2023年12月31日止年度(「**2023年度**」或「**報告期內**」)的企業管治情況。

## 企業管治文化及目的

本公司致力確保以高商業道德標準營運業務，反映本公司堅信如要達到長遠的業務目標，必須以誠信、透明和負責任的態度行事。本公司相信這樣做長遠可為股東取得最大的回報，同時其僱員、業務夥伴及公司營運業務的社群亦可受惠。

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

- 為股東帶來滿意及可持續的回報；
- 保障與公司有業務往來者的利益；
- 了解並適當地管理整體業務風險；
- 提供令客戶滿意的高品質產品與服務；及
- 維持高商業道德標準。

## 企業管治常規

董事會致力於遵循高水平的企業管治。

董事會相信高水平的企業管治至關重要，可為本公司提供框架，以保障股東利益、提升企業價值、制訂其業務策略和政策以及提升其透明度和問責性。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C1所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)之原則及守則條文，作為其企業管治常規的基準。

本公司已訂立企業管治框架，並根據香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C1所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)建立一套政策及程序。該等政策及程序為提高董事會實施管治能力及行使對業務活動及本公司事務進行合理監督提供基礎。

董事認為，於2023年度，本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

### **董事之證券交易／進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，其條款不遜於上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)。

本公司已向全體董事作出特定查詢，且董事確認，彼等於2023年度一直遵守標準守則／行為守則。

本公司亦就因其任職或受聘而可能獲得與本公司或其證券有關之內幕消息之僱員進行證券交易制訂不遜於標準守則的書面指引(「**僱員書面指引**」)。本公司並無察覺有關僱員違反僱員書面指引之情況。

## 董事會

本公司由高效的董事會領導，而董事會負有領導及監控的責任，並集體負責指導並監督本公司事務以促使本公司成功。董事應客觀行事，所作決策須符合本公司最佳利益。

董事會應本公司業務需要均衡地具備適當技能、經驗及多元化視角，並定期檢討董事履行其對本公司的職責所需作出的貢獻，以及董事是否付出與其職務及董事會職責相稱的足夠時間來履行職責。董事會擁有均衡的執行董事及非執行董事(包括獨立非執行董事)組合，使董事會具備穩健之獨立性，可有效作出獨立判斷。

### 董事會組成

董事會現時由以下成員組成：

#### 執行董事

謝志永先生(首席執行官)

王亦群先生(高級副總裁)

#### 非執行董事

常兆華博士(董事會主席)

孫慶蔚先生

王琳先生

吳夏女士

#### 獨立非執行董事

胥義博士

張海曉博士

蕭志雄先生

董事之履歷資料載於本年報「董事及高級管理人員履歷」一節。各董事間的關係於本年報「董事及高級管理人員履歷」一節項下各董事之履歷披露。除上述所披露者外，董事會成員之間(特別是主席與行政總裁之間)並不存在任何關係，包括財務、業務、家族或其他重大／相關的關係。

## 董事出席紀錄

於2023年度，各董事出席本公司舉行之董事會會議、董事會委員會會議及股東大會的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席率／會議次數			
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
<b>執行董事</b>				
謝志永先生	5/5		1/4	2/2
王亦群先生	5/5			
<b>非執行董事</b>				
彭博先生(原主席)	4/5		3/4	
常兆華博士(現主席)	1/5			
孫慶蔚先生(新委任)	1/5			
王琳先生	5/5			
吳夏女士	5/5			
<b>獨立非執行董事</b>				
胥義博士	5/5	3/3	4/4	2/2
張海曉博士	5/5	3/3		2/2
蕭志雄先生	5/5	3/3	4/4	

## 董事會會議

董事會定期會議應每年召開至少四次，由大部分董事親身出席或透過電子通訊方法積極參與。

## 董事會及管理層的職責、責任及貢獻

董事會應承擔領導及監控本公司之責任；以及集體負責指導及監督本公司之事務。

董事會直接及間接透過其委員會，帶領並提供指導予管理層，制定策略及監督其實施、監察本集團之營運及財務表現，並確保設有良好之內部控制及風險管理系統。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)擁有廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助於董事會高效及有效運作。獨立非執行董事負責確保本公司之高標準監管報告，並平衡董事會權力，以就企業行動和營運提出有效之獨立判斷。

全體董事均可全面並及時取得本公司所有資料以及可應要求在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任之其他職務之詳情。

董事會保留有關政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜之所有重要事項之決定權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理之職責轉授予管理層。

本公司已就因企業活動而產生針對董事及高級管理人員之任何法律行動為董事及高級職員安排適當的責任保險。

### 主席及行政總裁

主席及行政總裁的職位分別由常兆華博士及謝志永先生擔任。主席領導並負責董事會的有效運作及領導。行政總裁專注於本公司的整體業務發展以及日常管理與營運。

### 獨立非執行董事

於2023年度，董事會一直遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會三分之一)而彼等其中一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載之獨立性指引就其獨立性發出之年度確認函。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事會獨立性評估

本公司已設立確保董事會可獲得獨立的觀點及意見的機制，當中載列確保董事會具有強大獨立性的步驟和程序，該等機制令董事會能夠有效地行使獨立判斷力，更好地維護股東權益。

根據該等機制，董事會將就其獨立性進行年度審閱，且董事會將在適當情況共同討論結果及改進行動計劃。董事亦將就該等機制的實施情況及有效性進行年度審閱。

### 委任及重選董事

非執行董事(包括獨立非執行董事)的特定任期為三年，惟可於當時現有任期屆滿後重續。

全體董事均須在股東週年大會上輪值退任及膺選連任。根據本公司組織章程細則，在每屆股東週年大會上，屆時三分之一的董事(如果董事人數不是三人或者不是三的倍數，則必須為最接近但是不少於三分之一的董事人數)須輪流退任，但前提是每一位董事須最少每三年輪流退任一次。本公司組織章程細則亦規定，所有為填補臨時空缺或為增加董事會人數而獲委任之董事，其任期直至獲委任後首屆股東週年大會為止。退任董事應符合資格膺選連任。

### 董事的持續專業發展

董事應及時了解監管的发展及變動，以有效履行職責及確保彼等在知情及切合所需情況下對董事會作出其貢獻。

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。

董事持續獲得發展讓彼等能適當履行其職責。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2023年度，本公司為所有董事組織由合資格專業人士／法律顧問進行的培訓課程。培訓課程涵蓋廣泛的相關主題，包括董事的職務及責任、企業管治及最新監管資訊。此外，本公司已向董事提供相關閱讀材料，包括合規手冊／最新法律及法規資訊／研討會講義，以供董事參考及研習。

## 董事會委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，負責監督本公司事務的特定方面。本公司成立之所有董事會委員會均已訂明書面職權範圍，清晰地闡釋其權力和職責。董事會委員會／審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之職權範圍刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求時供股東查閱。

### 審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即蕭志雄先生、胥義博士及張海曉博士。蕭志雄先生為審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍不比企業管治守則所載者寬鬆。審核委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、風險管理及內部控制系統、內部審核職能的有效性、審核範圍及委任外部核數師、並作出有關安排，讓本公司僱員就有關財務申報、內部控制或本公司其他事宜的潛在不當行為提出關注。

於2023年度，審核委員會舉行三次會議，以檢討截至2023年12月31止年度的中期及年度財務業績及報告以及有關財務報告、營運及合規控制的重大事項、風險管理及內部控制系統的有效性，委任外部核數師和參與非核數服務及相關工作範圍和關連交易以及安排僱員就潛在不當行為提出關注。

審核委員會亦在執行董事避席的情況下與外部核數師會面兩次。

### 薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，即胥義博士、謝志永先生及蕭志雄先生。胥義博士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的職權範圍不比企業管治守則所載者寬鬆。

薪酬委員會之主要職責包括釐定／檢討個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇、所有董事及高級管理人員之薪酬政策及架構並就此向董事會提供推薦建議；及建立具透明度的程序以發展該薪酬政策及架構，確保並無董事或其任何連絡人參與釐定其自身薪酬。

本公司已採納股份獎勵計劃作為董事、監事及合資格僱員的激勵措施，計劃詳情載於董事會報告「股份獎勵計劃」章節。

於2023年度，薪酬委員會召開四次會議，以檢討及釐定執行董事的薪酬政策，評估執行董事的表現，檢討及批准股份計劃的相關事宜。此外，薪酬委員會亦檢討及向董事會就(其中包括)高級管理層的年終獎金及相關薪酬政策提供建議。

### 提名委員會

提名委員會由三名成員組成，即張海曉博士、謝志永先生及胥義博士。張海曉博士為提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍不比企業管治守則所載者寬鬆。

提名委員會之主要職責包括檢討董事會組成、制定及擬定提名及委任董事之相關程序、就董事委任及繼任計劃向董事會提出推薦建議，檢討董事會多元化政策和董事提名政策以及評估獨立非執行董事之獨立性。

於評估董事會組成時，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策所載有關董事會多元化的各層面及因素，及本公司全面符合董事會多元化(上市規則第13.92條的規定)。

於物色及篩選合適的董事候選人時，提名委員會將在考慮董事提名政策所載且對落實企業策略及達致董事會多元化屬必要的候選人相關準則(倘適用)後，方向董事會作出推薦建議。

於2023年度，提名委員會召開兩次會議，以檢討董事會組成、就董事委任及繼任計劃向董事會提出推薦建議、評估獨立非執行董事之獨立性等。

### 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，其載列實現董事會多元化的方法。本公司明白並相信擁有多元化董事會的神益，且意識到董事會日趨多元化為保持本公司競爭優勢的要素。

根據董事會多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會的架構、規模及組成，並在適當情況下就董事會變動提出推薦建議以補充本公司的企業策略，確保董事會保持平衡且多元化。在檢討及評估董事會組成方面，提名委員會致力於形成各級多元化，並將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識和地區及行業經驗。

本公司旨在維持多元化各方面的適當平衡，以契合本公司的業務發展，亦致力確保制訂合理的各級(從董事會往下)招聘及選拔常規，令各類候選人均可納入考慮。

董事會將考慮制定可計量目標以實施董事會多元化政策，並不時檢討該等目標以確保其適當性及確定在實現該等目標方面取得的進展。

關於董事會的性別多元化，本公司認識到性別多元化的特殊重要性。於報告期末，董事會現時組成的分析載列如下：

性別	年齡組別
男性：7名董事	40-49歲：4名董事
女性：2名董事	50-59歲：4名董事
	60-69歲：1名董事
頭銜	教育背景
執行董事：2名董事	商業管理：2名董事
非執行董事：4名董事	會計及金融：2名董事
獨立非執行董事：3名董事	法律：1名董事
	其他：4名董事
國籍	業務經驗
中國：8名董事	會計及金融：3名董事
美國：1名董事	法律：1名董事
	與本公司業務有關的經驗：7名董事

提名委員會及董事會認為，董事會現時組成已充分多元化。提名委員會將適時檢討董事會多元化政策，以確保其有效性。

### 性別多元化

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

	女性	男性
<b>董事會</b>	22.22%	77.78%
	(2)	(7)
<b>高級管理人員</b>	42.86%	57.14%
	(3)	(2)
<b>其他僱員</b>	63.70%	36.30%
	(358)	(208)
<b>全體員工</b>	63.45%	36.55%
	(361)	(210)

董事會已採取並將繼續採取措施促進和加強公司各個層級的性別多元化，包括但不限於董事會及高級管理層。

有關本集團性別比例以及相關數據的詳情，請參閱本年報第81至125頁的環境、社會及管治報告。

### 董事提名政策

董事會已將其甄選及委任董事的責任及權力授予本公司提名委員會。

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，應考慮下列標準：

- 誠信聲譽；
- 於神經介入醫療器械行業及其他相關行業的成就及經驗；
- 承諾就公司的業務投入足夠時間及關注；
- 有能力協助及支持管理層，並對公司作出足夠貢獻；
- 董事會各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、才能、技能、知識及服務年資；
- 遵守有關的法律和監管要求；
- 符合載列於香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條對委任或重新委任獨立非執行董事所規定的獨立性準則；
- 提名委員會或董事會不時決定的任何其他相關因素。

委任新董事時，提名委員會須對該名人士進行充分的盡職調查，並就董事會的考慮及批准提出建議。就重新委任任何現任董事會成員而言，提名委員會須就推薦的候選人於股東大會上重新委任向董事會提出建議，以供其審議和推薦。

於2023年11月3日，董事會宣佈：彭博先生基於退休考量已辭任非執行董事、主席、薪酬委員會成員、授權代表及本公司之董事兼主席；常兆華博士獲委任為非執行董事及主席，謝志永先生已獲委任為薪酬委員會成員，孫慶蔚先生已獲委任為非執行董事，上述任命自同日起生效。

常兆華博士及孫慶蔚先生已於2023年11月2日取得上市規則第3.09D條所述的法律意見。常兆華博士及孫慶蔚先生均確認彼等了解其作為本公司董事的義務。

除上述披露外，於2023年度，董事會的組成人員並無變化。提名委員會將適時審閱董事提名政策，以確保其有效性。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文第A.2.1條所載的職能。

於報告期內，董事會已檢討本公司企業管治政策及常規、董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管要求之政策及常規、遵守標準守則的情況及本公司遵守企業管治守則的情況及在本企業管治報告內的披露。

### 風險管理及內部監控

董事會確認其負責風險管理及內部監控系統以及審閱其有效性。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2023年度，審核委員會已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，並建立及維持適當及有效的風險管理及內部監控系統。

審核委員會協助董事會領導管理層並監督其設計、實施及監察風險管理及內部監控系統。

本公司已制定及採納多項風險管理程序及指引，並列清項目管理、銷售及租賃、財務報告、人力資源及信息技術等主要業務流程及職能部門的執行權責。本公司已設立法務部及內審部，制定合約管理及合規管理相關政策。法務部主要負責合約的綜合集中管理，對合約的起草、執行、完成及管理具有指導及監督權。

通過訪談及問卷調查，本公司內審部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。

本公司內審部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。本公司內審部檢驗有關會計慣例及所有重大控制之主要事項，並向受審核方提供其調查結果及改進建議及定期向審核委員會報告補救狀況。

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

本公司已制定舉報政策及系統，讓本公司僱員及其他與本公司有往來者可暗中及以不具名方式提出其對任何可能關於本公司的不當事宜的關注。

本公司亦制定反貪腐政策，以防止本公司內部出現貪腐及賄賂行為。本公司設有內部舉報渠道，讓本公司僱員能夠舉報任何可疑的貪腐及賄賂行為。舉報處理小組由內審部、合規管理部門組成，負責開展舉報調查與處理。本公司持續開展反貪腐及反賄賂活動，培養廉潔文化，並積極組織反貪腐培訓及檢查，確保反貪腐及反賄賂的有效性。

於2023年度，本公司就合規重要性、招待原則、利益衝突等內容開展6場合規培訓，覆蓋503名員工，並無發生與賄賂及貪腐有關的違規案件。

本公司已制定披露政策，為本公司董事、高級管理人員及相關僱員處理機密信息、監督信息披露及回應查詢提供一般指導。本公司已實施控制程序，以確保嚴格禁止未經授權獲取及使用內幕信息。

## 董事對財務報表的責任

董事確認其有責任在會計及財務團隊的支持下編製財務報表。

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。

董事並不知悉任何有關事件或情況的重大不確定因素，可能對本公司持續經營的能力構成重大疑問／本公司財務報表乃按持續經營基準編製，董事認為其真實及公平地反映本集團截至2023年12月31日止年度的財務狀況、業績情況及現金流量，且當中對其他財務資料及報告的披露符合相關的法定要求。

本公司外聘核數師對財務報表申報責任的聲明載於本年報的獨立核數師報告。

## 核數師薪酬

於截至2023年12月31日止年度，就審核服務及非審核服務已付及應付本公司外聘核數師的薪酬載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
審核服務	2,700
非審核服務	32
<b>總計</b>	<b>2,732</b>

## 公司秘書

許燕珊女士已獲委任為本公司秘書。許燕珊女士乃卓佳專業商務有限公司(專注於綜合商業企業及投資者服務的全球專業服務供應商)的企業服務部高級經理。

所有董事均可獲公司秘書就企業管治及董事會慣例及事宜提供建議及服務。主要聯絡人為本公司董事會秘書王瀟瀟女士，其將與許女士就本公司的企業管治及和秘書及行政事宜進行合作和溝通。

於2023年度，許燕珊女士已接受不少於15小時的相關專業培訓，符合上市規則第3.29條。

## 股東權利

### 召開特別股東大會

根據本公司組織章程細則第17.3至17.7條，董事會可於其認為適當的時候召開股東特別大會(「**股東特別大會**」)。

任何一名或多名股東在提交申請書之日持有不少於10%(按每股一票計算)的已發行股份的投票權，而該已發行股份於提交申請之日具有本公司股東大會投票權(「**適格股東**」)，在任何時候均有權向本公司董事(「**董事**」)提出書面要求，要求董事為該書面申請中所述的任何業務交易召開特別大會。

希望召開特別大會目的適格股東必須將經相關股東簽署的書面申請(「**申請書**」)交存在公司的香港主要營業地點(現時為香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓)，或在公司不再設有該主要營業地點的情況下，交存在公司的註冊辦事處(地址為Tricor Services (Cayman Islands) Limited, Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands)。申請書必須載明召開特別大會的理由及擬議的議程，並由相關適格股東簽署。

倘若於提交申請書之日並無董事，或倘若董事並未於提交申請書之日起二十一(21)天內正式著手召開將在之後二十一(21)天內舉行的特別大會，則適格股東或擁有全體適格股東總投票權50%以上投票權的適格股東可自行召開特別大會，但如此召開的任何特別大會不得遲於上述二十一(21)天期限屆滿後的三個月內舉行。

### 在股東大會提出建議

根據組織章程細則，概無條文涉及股東在股東大會提出建議的程序。如欲提呈決議案的股東可按上段所載程序要求本公司召開股東大會，以審議要求中指明的事項。

### 向董事會提出查詢

對於向董事會提出的任何查詢，股東可以向本公司發出書面查詢。本公司一般不會處理口頭或匿名的查詢。

## 聯絡資料

股東可將上述查詢或要求寄至以下地址：

地址： 中華人民共和國上海張江高科技園區張東路1661號(收件人：董事會秘書)

傳真： (86) (21) 5080 1305

電子郵件： NeuroTech\_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。

## 與股東和投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略相當重要。本公司致力保持與股東之間之持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會進行。董事(或其代表，如適用)將出席股東週年大會以會見股東及回答彼等之查詢。

為保障股東權益及權利，本公司應就各重大獨立事項(包括選舉個別董事)於股東大會上提呈獨立決議案。根據上市規則，於股東大會提呈的所有決議案將以投票方式表決，而投票結果將於各股東大會結束後在本公司及聯交所網站登載。

## 股東的通訊政策

本公司已制定股東通訊政策。該政策旨在促進與股東和其他利益相關者的有效通訊，鼓勵股東與本公司積極互動，並使股東能夠有效行使其作為股東的權利。董事會已檢討股東溝通政策的實施及有效性，結果令人滿意。

本公司已建立與股東保持持續對話的若干渠道如下：

### (a) 公司通訊

根據上市規則所界定，「公司通訊」乃指本公司發出或將予發出以供其任何證券的持有人參照或採取行動的任何文件，其中包括但不限於董事會報告和與審計報告、中期報告、會議通知、通函和委任表格一起的年度賬目。公司通訊應以便於股東理解的淺顯的語言擬定並且有中文和英文版本提供給股東。股東有權選擇語言(英文或中文)或公司通訊的收取方式(列印本或通過電子方式)。

### (b) 公司網站

專門的投資者關係板塊可在公司網站([www.medneurotech.com](http://www.medneurotech.com))查看。公司網站的資訊會定期更新。公司向聯交所發佈的信息之後也會立即載於公司網站上，包括財務報表、業績公告、通函和股東大會的通知和相關的解釋性文件等。所有與公司周年股東大會和每年的業績公告相關的演示材料將可以在公司網站上查閱。所有的新聞發佈和股東的通訊將可以在公司網站上查閱。

### (c) 股東大會

本公司的股東週年大會及其他股東大會乃本公司與股東溝通的首要平台。公司鼓勵股東參與股東大會，或者如果他們不能夠參加會議，可委任代理代表他們參加會議並在會議上投票。公司將為周年股東大會作出妥善的安排以鼓勵股東的參加。公司股東大會的過程會被監督及定期作出檢討，並且如有必要，將做出適當的改變來確保充分滿足股東的需要。董事會成員，尤其是，董事會下屬委員會的主席們或其代表，適當的高級管理人員和外部審計師將參加周年股東大會以回答股東的問題。公司鼓勵股東參與公司組織的股東活動，於活動當中交流有關公司的信息，包括最新戰略計劃和服務。

### (d) 股東查詢

股東可在任何時間索要公司信息，只要該等信息是可以公開獲得的。股東可通過電子郵件([NeuroTech\\_IR@microport.com](mailto:NeuroTech_IR@microport.com))或致函本公司的主要營業地點向董事會提出任何查詢。

## 對組織章程文件的修訂

於2023年度，本公司並無對其組織章程細則作出任何更改。

## 股息政策

本公司已就派發股息採納股息政策。公司的政策允許股東分享公司的利潤，同時為未來的增長保留足夠的準備金。董事會可在其認為適當時宣派特別股息。在決定／建議任何財政年度／期間的股息派付頻率、金額及形式時，董事會須考慮多項要素，包括(但不限於)公司的經營和財務業績、營運資金和現金狀況、資本需求、業務戰略等。

有關詳情已於本公司年度報告內披露。

## 關於本報告

本報告是微創腦科學有限公司發佈的第二份環境、社會及管治報告(「**ESG報告**」)，旨在披露本集團ESG方面的相關信息，以回應利益相關方對本集團ESG管理的關注和期望。本報告時間跨度為2023年1月1日至2023年12月31日(「**報告期**」)。

## 報告編製依據

本報告遵循香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)頒佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「**ESG報告指引**」)載列的所有條文，並根據《ESG報告指引》中所有建議披露做匯報。本報告有關程序包括：識別和排列重要的權益人、識別和排列ESG相關重要議題、決定ESG報告的界限、收集相關材料和數據、根據資料編製報告、對報告進行審閱等。

## 報告範圍及邊界

除特別說明外，本報告覆蓋範圍包括本公司及附屬公司。本報告所引用的歷年數據為最終統計數據，如無特殊說明，報告中的財務數據以人民幣為單位。

## 報告匯報原則

本報告在編製過程中主要遵循以下基本原則：

- **重要性原則**：本報告通過利益相關方溝通及重要性評估工作，識別對利益相關方及本集團重要或相關的ESG議題，並對其重要性進行排序。
- **量化原則**：本報告中有關排放量／能源耗用(如適用)所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及使用的轉換因素的來源，均在相應位置進行說明。
- **平衡原則**：本報告遵循平衡原則，客觀展現本集團的ESG管理現狀。
- **一致性原則**：本報告披露數據所使用的統計方法均與2022年度ESG報告保持一致。如有變更，均在對應位置進行說明。

### 數據可靠性保證

本報告的數據和案例主要來源於本集團統計報告和相關文件。董事會承諾本報告不存在任何虛假記載、誤導性陳述，並對其內容真實性、準確性和完整性負責。

### 報告確認及批准

本報告經管理層確認後，於2024年3月27日獲董事會通過。

### 董事會聲明

本集團嚴格遵循香港聯交所《ESG報告指引》的各項要求，不斷增加董事會對ESG相關事宜的參與和監督力度，持續完善ESG管治架構與管理機制，積極推動ESG理念與企業發展的有機融合。

### 董事會責任

董事會對本集團ESG策略及管理承擔最終責任。董事會下設審核委員會，協同公司相關業務部門，將ESG管理納入內部控制、風險管理範疇，並向董事會就相關事宜提供建議。董事會充分了解本集團的ESG管理現狀，就ESG相關事宜形成最終決策，著力完善ESG管理體系。

### 管理方針

董事會持續關注ESG發展趨勢及同行表現，結合公司發展規劃，評估相關的風險與機遇，並於必要時更新管理方針及策略，確保ESG相關工作與時俱進。本集團與內外部利益相關方保持緊密的溝通，並對重要ESG議題進行評估、分析及依次排序。重要性議題分析情況及結果已通過董事會審議及批准。

### 目標檢討

本集團制定覆蓋資源使用、健康安全等方面的ESG年度管理目標和對應的實施措施，定期對相關目標進展情況進行檢討，並提出建議以促進目標達成。

## ESG管治

本集團致力於將ESG理念與實踐融入公司業務和管理，積極回應內外部利益相關方關注和期望，攜手利益相關方創造共同價值。

### ESG管治架構

本集團深知可持續發展對公司的重要性，將綠色低碳運營、社會責任價值等理念與公司運營和管理深度融合。董事會是本集團ESG治理的最高責任機構，負責審核ESG相關風險，定期審查ESG管理體系的表現，審議並批准本集團就ESG相關事宜的公開披露。本集團已設立由各主要職能部門組成的ESG工作組，由專門人員協調、推進各類ESG事宜，並定期向董事會報告，推動ESG工作的執行與落實。

### 利益相關方溝通

本集團尊重並重視利益相關方的關注和期望，建立常態化、多渠道溝通機制，積極傾聽和回應利益相關方的關注，並將其作為公司未來ESG管理和提升的方向參考，優化ESG管理和決策，推進各項ESG工作的有序實施。

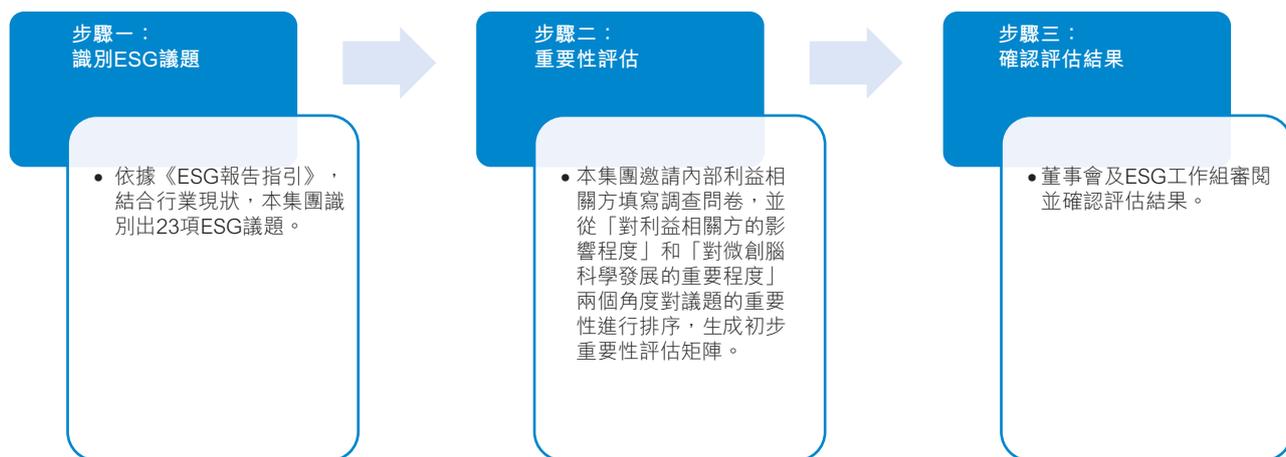
利益相關方類別	關注的議題	溝通渠道
政府及監管機構	合規經營 風險管理 商業道德及反貪腐 產品安全與質量 排放管理	機構考察 公文往來 政策執行 信息披露
股東及投資者	投資回報 信息披露 技術與創新 產品安全與質量 知識產權	投資者關係網站 <sup>1</sup> 股東大會 信息披露 信函往來 電話會議 接待來訪 路演
客戶	信息安全 產品安全與質量 客戶服務 負責任營銷	分銷商會議 客戶調研 技術討論會 客服熱線 客戶滿意度調查

<sup>1</sup> <https://ir.medneurotech.com/cn/investor-relations/>

利益相關方類別	關注的議題	溝通渠道
員工	人才發展 員工福利及報酬 多元化與平等化 職業健康與安全	員工管理委員會 員工培訓 員工活動 員工調研 橫向互通 內部刊物
供應商	產品安全與質量 負責任供應鏈	供應商評估 供應商交流與培訓
社區及媒體	社區與公益 產品安全與質量	志願服務 社區活動 媒體溝通採訪

### 實質性議題評估

本集團致力於與各利益相關方構建長期穩定、互相信賴的關係，實現共同價值最大化。報告期內，本集團回顧上一年度的實質性評估結果，認為結果仍適用，故繼續沿用，僅就部分實質性議題名稱進行調整。



實質性議題評估流程

具體ESG實質性議題矩陣如下：



微創腦科學ESG實質性議題矩陣

## 1. 強化企業治理

健全的企業治理是本集團可持續經營的基石。本集團始終堅持以透明、誠實與道德的方式開展工作，搭建完善有效的企業治理架構，在與各利益相關方合作交流的過程中強調合規原則，為本集團穩健與可持續發展奠定堅實基礎。

### 1.1. 風險內控

充分有效的風險管理及內部控制是本集團可持續發展的重要保障。本集團制定《風險管理制度》、《內部審計制度》、《內部審計工作細則》，以規範、指導風險管理和內部控制工作開展。

董事會是風險管理及內部控制的最高決策機構，負責建立及維護風險管理及內部控制系統，評估及釐定為達成戰略目標所願承擔的風險性質及程度。董事會下設由獨立董事組成的審核委員會，協助董事會領導管理層並監督其設計、實施及監察風險管理及內部控制體系。內審部定期進行獨立風險評估，以確定可能影響本集團業務之風險。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。

本集團建立事前預防、事中控制、事後監控的風險管理體系，通過持續收集風險相關初始信息，對識別的風險進行分析和排序，動態管理風險要素，及時採取措施應對風險。報告期內，本集團識別出包括戰略風險、財務風險、市場風險、營運風險、法律風險等方面風險，評估風險發生的可能性、影響、脆弱性及速度，制定風險應對措施。報告期內，本集團無重大風險事件發生。

本集團定期開展內外部審計，以防範和控制公司風險，增強信息披露的可靠性。報告期內，本集團開展內部專項審計及年度外部審計，覆蓋本公司及所有附屬公司，提出改進建議，確保內部控制系統有效運行。

### 1.2. 商業道德

本集團恪守商業道德標準，嚴格遵守業務開展地法律法規，並制定《合規手冊》、《商業行為與道德準則》、《醫療保健專業人士(HCP)提供服務的勞務費標準》等內部制度，旨在強化商業道德制度建設，規範公司經營管理和員工行為。

董事會是本集團合規管理的最高決策機構，對合規管理有效性承擔首要責任。法務部及內審部負責制定合約管理及合規管理相關政策。為進一步避免潛在利益衝突，本集團委任第三方擔任合規顧問。

本集團對任何形式的腐敗與賄賂採取零容忍的態度，對員工、合作夥伴等相關人員的職業操守和行為進行監督及管理。本集團要求全體員工簽署《商業行為與道德準則》，明確禁止員工的不正當行為。本集團亦與供應商簽署《供應商社會責任與廉潔承諾書》，與經銷商簽署《反腐敗合規標準條款》，要求商業合作夥伴持有相同的反腐敗與反賄賂立場。

本集團鼓勵員工、客戶、合作夥伴等內外部利益相關方就任何涉嫌違法違紀的行為進行實名或匿名舉報。舉報處理小組由內審部、合規管理部門組成，負責開展舉報調查與處理。本集團要求對所有舉報信息記錄在案，並在接受舉報24小時內啟動案件評估和調查工作，排除一切可能影響案件調查公正性的利益相關方人員參與其中，保證舉報受理工作的獨立性。本集團堅決保護舉報人員的合法權益，明確規定對於實名舉報和匿名舉報同等對待，嚴禁任何人對舉報人進行任何形式的打擊報復。報告期內，本集團未發生涉及貪污、賄賂、勒索、欺詐或洗黑錢等的違規事件。

#### 舉報途徑

廉潔郵箱：[NT\\_Legal@microport.com](mailto:NT_Legal@microport.com)

啄木鳥信箱：[上海市浦東新區張江高科技園區張東路1601號啄木鳥信箱](#)

「微創神通」公眾號

為進一步推動合規文化建設，本集團定期開展合規培訓、發佈合規推文，宣傳合規要點知識。報告期內，本集團合規培訓覆蓋率達100%。例如，本集團對新員工及銷售及營銷員工開展6場合規培訓，重點解讀醫療反腐政策，重申《合規手冊》要求，加強廉潔從業、誠信公正的合規意識；本集團邀請外部律師事務所對董事開展合規培訓。此外，本集團向全體員工推送「合規小課堂」最新合規熱點，打造合規文化。

### 1.3. 責任營銷

本集團切實踐行負責任營銷，在市場宣傳及營銷過程中嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》、《醫療器械廣告審查發佈標準》等法律法規，並制定《國際市場產品推廣物料管理辦法》，對設計、印刷、宣傳冊等公開的宣傳信息嚴格把控，確保營銷合法合規，保證產品與宣傳內容的一致性、真實性和及時性。

本集團的營銷機構覆蓋多個國家，國內推廣渠道包括病例分享、術式推廣、手術直播、手術跟台、學術交流等，國際推廣渠道包括國際性展會等。為進一步提高責任營銷管理效率，維護本公司的良好聲譽，本集團與銷售及營銷員工簽訂標準不競爭協議，避免構成直接或間接競爭；在宣傳推廣方面，本集團充分保護患者隱私和信息安全，所有內容經患者或醫生同意並隱去個人信息；本集團的宣傳資料經知識產權部及公司多個部門聯合審核，以確保信息合規。

為確保營銷工作合法合規，本集團定期開展產品培訓及合規培訓，規範管理銷售及營銷員工的營銷行為，確保其傳遞信息真實、準確。報告期內，本集團開展廣告合規培訓，圍繞「廣告立法及執法動態」、「廣告類型介紹」、「絕對化用語」等方面開展，加深員工對於負責任營銷知識的理解。



廣告合規培訓

#### 1.4. 信息安全

信息安全是本集團業務連續性的重要基礎。本集團嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》、《中華人民共和國個人信息保護法》、《中華人民共和國數據安全法》等信息安全管理的法律法規，制定《信息安全政策》、《員工信息安全行為守則》、《數據安全管理流程》等內部制度，保護員工、客戶、患者等信息及隱私數據。

信息安全與隱私管理委員會是本集團信息安全工作最高決策機構，負責領導信息安全相關工作，制定信息安全發展戰略。本集團參考ISO 27001《信息安全管理體系》及ISO 27701《隱私信息管理體系》要求建立信息安全管理體系，並獲得第三方認證。此外，本集團官網已通過國家信息系統安全等級保護二級認證。

關於信息安全事件處理，本集團制定《信息安全事件管理流程》，規範事件的響應要求和處理程序。本集團將信息安全事件按照嚴重程度分級為I至IV級，設置30分鐘至8小時不同的響應時間要求，以有序處理異常情況，將風險降低至可接受範圍。

本集團積極採取應對措施，包括信息安全審計、部署防火牆、限制存儲設備、信息安全演練、定期開展培訓等，減少數據洩露等安全事件的發生，不斷提升信息安全與隱私保護管理。報告期內，本集團對外網應用進行了漏洞掃描、滲透測試、人工評估，同時開展內外網攻擊模擬測試，未發現重大漏洞；本集團開展釣魚郵件演練，提升員工信息安全防範意識；此外，本集團積極開展信息安全培訓，向503名員工進行年度合規於信息安全培訓及測試，考試通過率達100%。

報告期內，本集團未發生數據洩露等風險事件。

## 2. 創新守護健康

為向全球患者提供優質可及的解決方案和服務體驗，本集團聚焦臨床需求，持續創新，建立多元化的神經介入產品組合，打造全面質量管理體系，為守護生命健康保駕護航。

### 2.1. 研發創新進展

本集團視創新研發為業務發展的重要驅動，專注於構建解決神經血管疾病的解決方案，以提高醫療可及性。依託卓越的研發能力及高效的研發模式，本集團已建立多元化的神經介入產品組合，覆蓋出血性腦卒中、動脈粥樣硬化狹窄和急性缺血性腦卒中三大腦血管疾病領域。

本集團設立自己的研發中心，擁有設計開發、設計驗證、註冊臨床試驗、註冊申請的全方位能力，並積極與外界開展合作，共享先進技術，推動產品孵化。截至報告期末，本集團的研發團隊擁有150名人員，其中超過50%的團隊成員擁有博士或碩士學位。

在自主研發的同時，本集團積極攜手合作夥伴，探索研發創新的多元路徑。本集團堅定貫徹「醫工合作」研發模式，與多家醫院共同推動研發合作項目。同時，本集團聯合山東大學、華南理工大學、四川大學、復旦大學、廣州醫科大學、南方醫科大學等國內知名高校，共同推動研發創新與科技成果轉化。

**案例：駱駝計劃之「技術攻關大賽」**

2023年，本集團開設駱駝計劃之「技術攻關大賽」，鼓勵熱愛醫療器械、具備創新性及挑戰性思維的技術人員踴躍報名參與，深度挖掘技術痛點，探討與解決技術難題。本集團給予獲獎團隊建設經費及個人津貼，以鼓勵員工持續創新。



**駱駝計劃之「技術攻關大賽」**

截至報告期末，本集團的產品組合中共有30款商業化產品及候選產品，包括在中國獲得批准並商業化的18款產品，以及12款正在開發的候選產品；此外，4款產品已獲准進入國家藥監局創新特別審查程序，在中國神經介入醫療器械企業中排名第一。

2023年初截至本報告日，本集團繼續加強創新能力，產品組合取得的部分重要進展如下：

**序號 重要進展**

- 1 Tubridge®血流導向密網支架PARAT MINI研究完成全部患者入組
- 2 QUEEN-track™微導管獲得國家藥監局頒發的上市批准
- 3 NUMEN®可解脫栓塞彈簧圈應用於治療小動脈瘤的研究結果於《BMC Surgery》刊發
- 4 Tubridge Plus®血流導管密網支架的臨床試驗PARAT PLUS研究完成全部患者入組
- 5 微創腦科學™聯營公司Rapid Medical的顱內取栓支架Tigertriever®獲得國家藥品監督管理局頒發的上市批准
- 6 神途威龍™神經血管導絲和WAVE-track™抽吸導管兩款產品獲得國家藥品監督管理局頒發的上市批准
- 7 Nufairy™可吸收栓塞彈簧圈在First-In-Man研究中完成全部患者入組
- 8 Bridge®椎動脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統臨床研究Bridge-MAX完成全部患者入組

憑藉安全、便捷、有效等產品性能，本集團產品獲得外界重要認可。這亦是對本集團長期重視研發創新、促進科技成果轉化及產業化認可的體現，部分重要獎項如下：

序號	獲獎情況
1	NUMEN Silk®三維電解脫彈簧圈入選《2022年度第二批上海市創新產品推薦目錄》
2	Tubridge®血流導向密網支架、Bridge®椎動脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統入圍《2022年度上海市生物醫藥「新優藥械」產品目錄》
3	Tubridge®血流導向密網支架通過「上海品牌」認證



## 2.2. 知識產權保護

本集團堅持「科技創新引領發展，知識產權保駕護航」的管理方針，堅持具有自主知識產權的研發與創新，規劃和構建專利組合，為技術成果提供有效保護。本集團嚴格遵守《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國反不當競爭法》等法律法規，制定《知識產權手冊》等管理制度，完成GB/T 29490-2013知識產權管理體系認證，實現知識產權精細化管理。

本集團鼓勵科技創新，建立知識產權激勵機制，根據創新成果申請的不同階段，給予員工相應的獎勵。為加強知識產權保護、防範商業秘密洩露，本集團與員工簽訂《保密和知識產權所有權協議》，通過該協議加強員工保密意識，明確員工保密義務。為進一步降低知識產權相關風險，本集團將知識產權納入企業風險管理體系，定期監控產品可能涉及他人知識產權的狀況。

本集團不定期地開展涉及專利基礎知識、技術交底書撰寫、技術秘密、專利檢索、商業秘密保護等方面的培訓，持續提高員工在知識產權保護和防範商業秘密洩露等方面的認知。報告期內，本集團分別舉辦「商業秘密」培訓、知識產權月「知識產權基礎」培訓、「商標那些事兒」培訓、「專利檢索」培訓，加深員工對知識產權的知識和能力，提升整體知識產權管理水平。

截至2023年末，本集團擁有201項授權專利，包含46項海外專利，報告期內新增授權專利18項，包含4項海外專利。此外，本集團亦有303項申請中專利。根據品牌戰略、營銷和合規保護策略，本集團積極佈局海內外商標，累計持有註冊商標180項，報告期內新增商標申請4項。2023年，本集團未發生侵犯他人專利、商業秘密或商標權利的事件。

### 2.3. 質量監督管控

本集團視產品質量為醫療器械公司的生命線，嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》、《醫療器械監督管理條例》等法律法規，制定《質量手冊》及30餘份控制程序文件，確保持續穩定地生產高質量和安全的產品。



#### 專項質量管理團隊

本集團已建立專項質量管理團隊和覆蓋完整生產過程的數字化產品品質控制體系，使本集團能夠追溯產品設計、開發、製造及售後服務全生命周期。截至報告期末，本集團已獲得MDSAP五國質量體系認證等多項質量體系認證，覆蓋中國、歐盟、美國、澳大利亞、巴西、日本、韓國、阿根廷等全球多國的相關法規和標準要求，形成具有國際化水平的質量管理體系。

為遵守適用的質量標準，本集團對產品進行必要的質量檢測，並定期開展內外部審核，保證產品的安全性。本集團根據ISO 13485醫療器械管理體系建立中央測試實驗室，可滿足產品生命周期各個階段的測試驗證需求，從而監控及評估產品質量。報告期內，上海市藥品監督管理局、上海市浦東新區市場監督管理局、上海市醫療器械化妝品認證審評核查中心等多家機構對本集團開展外部審核，本集團已通過所有審核檢查。

本集團持續開展質量管理培訓，加強員工質量意識，提升員工實操水平。報告期內，本集團開展11場質量培訓，包括「最終滅菌醫療器械包裝&滅菌法規標準要求」、「美國FDA器械體系法規QSR820」、阿根廷法規等主題。

### 案例：第十屆微創腦科學質量月活動

2023年3月至12月，微創腦科學舉辦「精細管理提質量，創新思維穩增效」為主題的質量月活動，圍繞質量課題系列、質量競賽系列、質量品牌系列三大專題，開展法規標準培訓、經驗分享、質量競賽等13項活動，宣傳質量文化。



第十屆微創腦科學質量月活動

本集團積極參與行業質量論壇，交流討論先進的質量管理理念和質量實踐成功經驗，助力行業質量標準提升，推動行業高質量發展。

**案例：2023「世界認可日」主題活動**

2023年6月，在第16個世界認可日來臨之際，上海市市場監督管理局、徐匯區人民政府聯合舉辦「檢驗檢測認證：促進產業優化升級」主題宣傳活動，集中展示檢驗檢測認證行業發展成果和工作成效。本集團附屬公司微創神通醫療科技(上海)有限公司(「**微創神通**」)獲2022-2023浦東新區「上海品牌」認證企業稱號。



**2023「世界認可日」主題活動**

憑藉出色的質量管理能力，本集團榮獲多項質量類獎項：

序號	獎項名稱	頒獎機構
1	「上海品牌」認證	上海品牌國際認證聯盟
2	上海市「質量標杆」	上海市經濟和信息化委員會
3	上海市質量管理小組優秀成果	上海市質量協會

## 2.4. 臨床倫理保障

本集團注重臨床倫理，嚴格遵守《世界醫學協會赫爾辛基宣言》等各項試驗標準要求，制定《臨床試驗控制程序》、《臨床試驗中心管理指南》、《動物實驗管理規範》等內部制度，全力保障臨床受試者的健康安全及隱私權益，並確保涉及的動物試驗操作均符合相關實驗動物管理規定。

設計臨床試驗階段，本集團充分權衡受試者(和社會)預期的風險和獲益，並在臨床試驗方案中進行闡述。臨床試驗必須獲得倫理委員會、人類遺傳資源管理辦公室、上海藥監局、國家藥監局(如需)等批准文件或備案文件後方可實施。

在試驗執行過程中，本集團密切監控並記錄安全性事件如與器械相關的不良事件或嚴重不良事件、器械缺陷、方案偏離等，並進行風險分析，確保受試者安全。

本集團高度重視受試者的知情權，採取多項舉措保障受試者健康權益。受試者進入臨床試驗前，研究者對受試者或監護人進行充分知情解答並給予考慮後，雙方簽署知情同意書，其中明確提供給受試者臨床試驗相關的免費診療或補償等保障性條款。

本集團嚴格保護受試者個人信息與隱私安全，在臨床試驗相關合同或協議中，對研究者、臨床試驗供應商、申辦方等參與臨床試驗人員的保密義務進行規定，或另外簽署保密協議。此外，本集團對臨床數據進行加密處理，充分保障受試者個人隱私。

對於動物試驗倫理，本集團充分評價開展動物試驗的必要性，遵循「替代(Replacement)、減少(Reduction)和優化(Refinement)」的3R原則，儘量避免使用活體動物，依法維護動物福利。此外，本集團邀請具有資質動物試驗供應商和專業人員進行方案設計和實施，在安全性和有效性研究前適當的開展預試驗。

## 2.5. 產品召回管理

本集團嚴格遵守不同業務開展地的法律法規，並制定《產品召回管理制度》等內部制度，明確召回觸發條件、召回流程、召回實施等內容，以增強產品安全突發事件應急能力。

根據醫療器械缺陷的嚴重程度，本集團將召回分為三級，並執行對應的響應措施：一級召回在1日內，二級召回在3日內，三級召回在7日內通知有關醫療器械經營企業、使用單位或者使用者停止銷售或使用。同時，本集團將在相關網站發佈召回公告。在確認召回決定後，本集團於5日內將《醫療器械召回事件報告表》提交給藥品監管部門備案，並定期提交《召回計劃實施情況報告》，保證召回流程的及時性與有效性。

截至報告期末，本集團未發生因安全與健康理由而需召回產品的情況。

## 2.6. 客戶權益保障

為充分保障客戶權益，本集團制定《投訴處理管理規定》、《海外投訴管理規定》、《反饋控制程序》，以全面了解客戶對公司產品及服務的意見和反饋，並依照反饋意見提升改善產品質量與服務標準，持續打造優質客戶服務。

本集團用心聆聽外界對產品的聲音，在產品說明書中列明投訴電話、傳真、郵箱等反饋渠道，在公司官網設置聯絡郵箱，持續收集產品的外部反饋。本集團亦建立完整的投訴處理流程，通過規範的流程及時處理國內外客戶的投訴及意見。客戶通過聯繫一線推廣人員、郵件等方式提供投訴意見後，本集團立即響應，對投訴意見採取接受、分類、調查、分析及糾正預防等措施，積極回應客戶訴求。

截至報告期末，本集團共接獲1,071例客戶反饋的投訴或意見，均按照相關制度及時跟進處理，處理率達100%。

備註：

1. 報告期內，隨著本集團產品的銷售量和植入量增加，客戶投訴或意見數量亦有所增加。

### 3. 合作協同發展

本集團積極與產業鏈合作夥伴建立長期合作關係，在實現商業價值的同時踐行可持續發展理念。通過搭建負責任供應鏈、深化行業交流等方式，本集團致力於攜手合作夥伴共擔社會價值，實現多方共贏。

#### 3.1. 供應鏈賦能

本集團深知，供應鏈的質量、韌性和可持續性對於公司業務的長遠發展至關重要。本集團嚴格遵守業務開展地的法律法規，制定《採購控制程序》、《供方管理制度》等內部制度，構建供應商生命周期管理體系，保障供應鏈的高質量與穩定性。

針對新供應商，本集團制定一系列評估標準，根據成本、交付、服務、質量等因素對供應商資質、供應商商務、產品服務質量、材料性能進行綜合評估。同時，本集團嚴格審核其相關資格證明，包括經營許可文件、體系證書、潔淨級別證明等文件。

除必備資質外，本集團將質量、環境責任、社會責任、商業道德等ESG管理要求融入供應商管理，充分考慮供應商在人權、環境保護、工作場所安全等方面的表現，並優先與取得ISO 13485醫療器械質量管理體系、ISO 14001環境管理體系、ISO 9001質量管理體系相關認證的供應商進行合作。此外，本集團與供應商簽署《供應商社會責任與廉潔承諾書》，要求供應商遵守廉潔合作原則。

針對現有供應商，本集團對其進行定期審查，確保其維持高質量供應品質。根據原材料或服務對產品質量的影響程度，本集團將供應商劃分為A類、B類及C類，分別設定不同的審核頻率，高效地開展審核工作。對於年度複評不合格的供應商，本集團要求其整改，如整改後仍不達標，本集團將取消其供應資格。報告期內，本集團已完成年度審核計劃，共對42家供應商進行審核，審核結果均合格。

本集團持續為供應商提供針對性的資源與幫助，每年開展供應商培訓，向供應商傳遞質量穩定、可持續發展等共贏理念，持續賦能供應商。報告期內，本集團就產品技術、包裝材料應用等主題開展4場供應商培訓，全面提升我們對供應商產品製造工藝能力的了解，以助力後續產品的開發及改善。

此外，本集團高度關注供應鏈韌性，努力降低供應鏈不確定性，持續為患者提供治療產品。報告期內，本集團識別出影響供應鏈穩定性的風險因素，並通過提高存貨水平、開發國內供應商、簽訂長期合作等方式，更好地保證供應連續性。報告期內，本集團成功實現物料供應「零缺料」。

截至報告期末，本集團共有91家供應商，按地區劃分如下：

供應商所在地區	數量
中國(含港澳臺)	74
海外	17

### 3.2. 經銷商與代理商管理

經銷商和代理商亦為本集團重要的合作夥伴。本集團秉承「凝心聚力 合作共贏」的宗旨，努力與其建立長期穩定的合作關係。

為規範經銷商管理，本集團制定《經銷商管理制度》。本集團依據行業資歷、能力及經驗等標準選擇經銷商，要求其擁有必要的營業執照及經營許可證，並要求相關部門對經銷商進行背景調查。同時，本集團定期對經銷商的財務情況、業務表現及監管合規情況進行審查，確保其醫療器械經營資質的持續有效性。

本集團建立健全經銷商和代理商合規體系，在《合規手冊》列明合規標準，要求其遵守所有關於反腐敗及反賄賂的法律法規，並簽署《反腐敗合規標準條款》。同時，本集團定期開展經銷商和代理商合規培訓，提升其合規意識。報告期內，本集團向經銷商和代理商開展年度合規培訓，重點解讀醫療反腐政策，重申《合規手冊》關於參會、自辦會、招待、HCP服務費的合規要求，同時發放反賄賂和反腐敗測試，測試通過率為100%。



### 經銷商和代理商合規培訓

此外，本集團向經銷商和代理商提供各類產品培訓，幫助其更全面地了解產品解決方案，賦能合作夥伴。「神通天際線 — 移動課堂」是面向代理商的培訓課程，採用專題授課、產品演示及模擬器實操相結合的形式，圍繞代理商關注的熱點話題，逐一講解本集團產品解決方案，增強代理商的推廣能力與信心。報告期內，本集團共開展6場「神通天際線 — 移動課堂」，覆蓋268名代理商。

#### 案例：2023年微創腦科學代理商大會

2023年5月，微創腦科學召開主題為「聚力同行謀發展，縱橫東西顯神通」的2023年代理商大會，圍繞過往十載合作經歷，與代理商共享市場經驗與成果。本集團共有31名員工及79家代理商參加本次會議。

### 3.3. 行業合作交流

秉承「創新、交流、交流、共享」融合發展理念，本集團不斷推動行業交流，參與行業標準制定，提供行業領先的治療解決方案，推動神經介入治療領域的高質量發展。

### 3.3.1. 行業交流活動

作為神經介入醫療器械行業的領先企業，本集團積極舉辦學術交流活動，對行業最新發展進行深入探討，推動前沿科技成果加速落地臨床應用，造福全球患者。報告期內，本集團共舉辦20餘場學術交流活動，主題包括「Twins出血解決方案論壇」、「取栓新品和缺血整體解決方案推廣會」、「神技妙術—神通產品手術直播」、「MISS論壇—缺血整體解決方案」、「病例大賽」、「IMPACT臨床試驗發佈會」等。學術交流活動獲得各方的熱烈反響，400多名醫生參與線下會議。

同時，本集團持續關注學術前沿技術發展趨勢，積極參加國內外學術交流會議與展會，打造國際化創新平台。報告期內，本集團參與「中國醫師協會神經介入年會CFITN」、「2023年神經介入互聯網大會」、「第二十屆中國腦血管病論壇」等國內學術交流會議及「LINNC—PARIS神經放射學和神經外科會議」、「歐洲微創神經治療學會(ESMINT)大會」、「世界神經介入治療大會WLNC」等國際性展會，與知名專家、學者就行業前沿技術等內容展開研討，交換新知、互相啟發。

#### 案例：微創腦科學亮相WLNC

2023年4月，微創腦科學帶領產品NUMEN®可解脫栓塞彈簧圈亮相WLNC，進行手術展演，並與全球神經介入領域頂級專家深入溝通。與此同時，由WLNC和OCIN共同打造的國際交流評——WLNC-OCIN 2023中外研討會在上海舉辦。通過此次同期亮相，微創腦科學鏈接全球神經介入領域的先進科技，帶領中國智造的創新產品從上海走向世界。



WLNC

#### 案例：微創腦科學舉辦首屆腦科學創新前沿高峰論壇

2023年12月，微創腦科學成功舉辦首屆腦科學創新高峰論壇，邀請上海瑞金醫藥、上海交通大學、四川大學、復旦大學、廣州醫科大學的多名教授，進行多維度、深層次的跨界融合和多學科交叉交流，探討腦科學和腦技術領域的前沿研究進展。



首屆腦科學創新前沿高峰論壇

#### 3.3.2. 行業標準制定

秉承與行業夥伴共生共榮的發展理念，本集團積極參與行業標準制定，以自身專業優勢推動行業發展。報告期內，本集團參與起草的「顱內血流導向密網支架」團體標準已公開發佈，助力提升行業規範化發展水平。

## 4. 共赴低碳未來

本集團堅守綠色理念，積極響應國家「碳达峰」與「碳中和」號召，將綠色環保運營融入公司生產和運營，全面優化能源管理、水資源管理、排放物管理，最大限度降低自身生產運營所產生的負面環境影響。

### 4.1. 環境管理

本集團以綠色發展為指引，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》等法律法規，制定《環境職業健康安全管理手冊》，規範環境管理工作。同時，本集團依據ISO 14001環境管理體系標準要求，建立環境管理體系，貫徹落實綠色發展理念，並通過ISO 14001環境管理體系認證。

為確保環境管理體系有效運行和環境管理工作的持續改善，本集團設立年度環境目標，嚴格控制污染排放，助力加速自身生產運營低碳轉型。

#### 2023年環境目標：

- 危險廢物、醫療廢物、一般工業固廢、生活垃圾合法處置率100%

### 4.2. 資源使用

本集團嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國水法》等法律法規，實施規範化及系統化的資源管理，將可持續發展理念融入生產運營。

本集團實施多項能源管理和水資源管理舉措，推動資源使用效率的提升。

### 節約能源

---

- 新建廠房全部採用節電型LED照明燈，減少電力消耗；
  - 開展「神通拼車」活動，鼓勵員工通過相互拼車的方式通勤，減少上下班過程中的碳排放；
  - 開展「健康達人」評選活動，鼓勵員工多走樓梯、少乘電梯，養成綠色健康、低碳環保的生活習慣。
- 

### 節約用水

---

- 配置潔淨水飲用設備，減少桶裝水或瓶裝水的飲用和浪費；
  - 張貼節水標識，提醒員工節約用水；
  - 耗水設備定期巡檢，避免設備損壞造成的水資源浪費。
- 

### 節能節水舉措

報告期內，本集團設立「高管巡檢」項目，每月安排公司高層管理人員，對能源使用情況進行檢查，及時發現和糾正能源浪費現象，促進能源使用效率。此外，本集團設立「神行綠動」節能小組，從精微、細節處入手，宣貫節能意識，在日常工作中發現節能的改善點，倡導人人做「節能有心人」。

針對包裝材料管理，本集團參考ISO 11607終末滅菌醫療器械包裝，制定《包裝設計管理規範》及《包裝原材料存儲週期》，明確包裝材料選擇、結構設計等規範，確保包裝與產品的適宜性，以滿足不同國家及市場的特殊需求。

本集團不斷探索先進工藝和回收技術，在滿足生產需求的同時儘量減少包裝材料的使用，減少資源消耗。報告期內，本集團對部分產品採取包裝減量措施，取消部分非關鍵包裝部件，實現了包裝輕量化。此外，本集團對導管類產品包裝進行升級改造，由長盒切換為方盒，實現了包裝減量，同時提高了運輸包裝可用性及產品保護要求。

截至報告期末，本集團資源使用層面關鍵績效指標如下：

類別 <sup>5</sup>	單位	2023年	2022年
<b>能源消耗<sup>1</sup></b>			
直接能源消耗	千瓦時	366,557.83	505,026.50
汽油	千瓦時	13,712.75	14,237.14
柴油	千瓦時	25,229.19	82,544.03
天然氣	千瓦時	327,615.89	408,245.33
間接能源消耗	千瓦時	3,751,908.00	4,085,625.00
外購電力	千瓦時	3,751,908.00	4,085,625.00
綜合能耗 <sup>2</sup>	千瓦時	4,118,465.83	4,590,651.50
綜合能耗強度	千瓦時／百萬人民幣收入	6,179.87	8,387.05
<b>溫室氣體排放</b>			
範疇一溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	89.32	124.14
範疇二溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	1,575.80	1,715.96
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	1,665.12	1,840.10
溫室氣體排放強度	噸二氧化碳當量／ 百萬人民幣收入	2.50	3.36
<b>水資源消耗<sup>3</sup></b>			
總耗水量	噸	34,283.00	42,346.00
總耗水強度	噸／百萬人民幣收入	51.44	77.37
<b>包裝材料消耗<sup>4</sup></b>			
製成品所用包裝材料使用總量	噸	45.90	11.18
製成品所用包裝材料使用強度	噸／百萬人民幣收入	0.07	0.02

備註：

1. 本集團溫室氣體排放系數參考國家發展和改革委員會發佈的《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》，用電量排放因子參考各個地區排放因子；
2. 本集團綜合能耗計算參考國家市場監督管理總局和國家標準化管理委員會頒佈的標準《GB/T 2589-2020綜合能耗計算通則》；
3. 本集團的主要水耗來自生活用水，水源為市政供水，能夠滿足日常運營的用水需求；
4. 本集團的包裝材料由內包裝和中包裝構成，內包裝包括包裝袋、固定夾、盤管、襯板等；中包裝包括標籤、說明書、包裝盒等。
5. 本集團在運營過程中不會對環境及天然資源造成重大影響。因此，層面A3(環境及天然資源)及其關鍵績效指標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)對本集團不適用，故本ESG報告中未披露該層面相關信息。

### 4.3. 排放管理

本集團嚴格遵守《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》及《中華人民共和國固體廢棄物污染環境防治法》等法律法規，制定《大氣污染防治管理制度》、《水污染防治管理制度》、《固體廢棄物防治管理制度》以及《噪聲污染防治管理制度》，規範排放物管理工作，盡最大可能減少污染物對大氣、水、土壤及其他環境的影響。

為達成年度環境目標，本集團不斷完善排放物防治措施，以提升排放物的管理效果。

#### 廢氣處理

- 經通風櫃收集、活性炭過濾、排風箱處理，滿足排放標準後，方可排放；
- 配置便攜式監測儀器，對相關技術人員進行崗位培訓，實行全過程跟蹤控制；
- 定期維護、保養、更新、檢修廢氣處理裝置，建立維護保養台賬。

#### 廢水處理

- 產生的廢液定期轉運至公司危廢倉庫，委託有資質的第三方定期清運處置；
- 產生的生活廢水通過污水管網，進入白龍港污水處理廠統一處置。

#### 有害廢棄物處理

- 轉移至公司危廢倉庫，定期委託有資質的第三方進行清運。

#### 無害廢棄物處理

- 一般固體廢棄物轉移至公司固廢倉庫，定期委託有資質的第三方進行清運；
- 生活垃圾由保潔清掃後，統一轉移至垃圾房，交由環衛清運；
- 開展分類處置，回收紙箱、塑料等有回收價值的固體廢棄物。

#### 噪聲處理

- 優先選用低噪聲型設備，通過合理佈設、加裝減震墊、減震器等措施降低設備噪聲；
- 及時對設備進行維護、定期進行設備保養；
- 為空調壓縮機和風機設置單獨房間。

### 排放物處理措施

**案例：「廢棄物合規處置」培訓**

2023年9月，本集團開展「廢棄物合規處置」培訓，圍繞廢棄物的分類、廢棄物的識別、廢棄物處置流程、相關環保法規講解等內容。相關部門參與此次培訓，加深了對廢棄物處置流程的了解，提升廢棄物處置的合規性。

截至報告期末，本集團排放物層面的關鍵績效指標如下：

指標	單位	2023年	2022年
廢氣排放量 <sup>1</sup>	噸	0.07	0.06
廢水總量 <sup>2</sup>	噸	11,017.00	11,375.00
有害廢棄物排放總量 <sup>3</sup>	噸	33.90	20.07
有害廢棄物處置總量	噸	33.90	20.07
有害廢棄物處置強度	噸／百萬人民幣收入	0.05	0.04
無害廢棄物排放總量 <sup>4</sup>	噸	62.84	52.84
無害廢棄物回收總量	噸	62.84	52.84
無害廢棄物處置強度	噸／百萬人民幣收入	0.09	0.10

備註：

1. 本集團的廢氣排放物主要來自汽車的汽油使用，產品的清洗、塗層、噴塗及實驗室實驗等；
2. 本集團產生的廢水主要包括生產廢水、研發廢水及生活污水；
3. 本集團產生的有害廢棄物主要包括產品清洗及實驗過程中產生的廢液、沾染化學品的廢棄物、處理廢氣的活性炭及廢檢測試樣；2023年，本集團產量增長，有害廢棄物相關數據亦有所增長；
4. 本集團排放的無害廢棄物主要為產品外包裝材料、邊角料、不合格品及生活垃圾；2023年，本集團產量增長，無害廢棄物相關數據亦有所增長。

#### 4.4. 氣候變化

本集團充分意識到氣候變化對公司經營以及人類健康產生的重大影響，將氣候變化納入日常風險管理體系，對自身業務面臨的氣候變化風險進行全面評估，並制定氣候變化風險應對措施，持續提升氣候變化適應力。

風險類別	潛在影響	應對措施	
物理風險	急性物理	<ul style="list-style-type: none"> <li>極端天氣事件頻率的增加，可能對供應鏈穩定性產生影響。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團根據生產需求，提前增加庫存備貨量，同時開發備用供應商。</li> </ul>
	慢性物理	<ul style="list-style-type: none"> <li>氣候變化可能增加不可預見疾病的傳播風險，進而影響勞動力和生產效率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團制定應急預案，確保生產運營的正常開展。</li> </ul>
轉型風險	政策法律	<ul style="list-style-type: none"> <li>任何不遵守法律法規都可能導致不利後果，例如處罰、政府調查、利益相關者對公司信任度下降、競爭劣勢或額外合規成本。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團擁有分配系統及員工資源，確保持續遵守各國監管機構的法律法規。</li> </ul>
	技術	<ul style="list-style-type: none"> <li>未能開發安全有效和可持續的產品及未能滿足醫療需求或研發顛覆性的新技術，可能導致市場份額的流失、表現不佳以及利益相關者缺乏信心。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>研發團隊為持續的研發投資、產品開發、監管審批和新產品上市提供支持，以培育產品管線。</li> </ul>
	市場	<ul style="list-style-type: none"> <li>未能對市場條件、市場競爭、客戶需求的變化進行有效的識別、反應或計劃，可能會導致決策不佳和表現不佳。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團努力確保產品品質及性能的競爭力，研發差異化的產品，保持與最前沿科技接軌，同時根據需求調整市場推廣策略。</li> </ul>
	聲譽	<ul style="list-style-type: none"> <li>未能在ESG方面實施適當的計劃，可能會影響長期風險的應對能力，並帶來一系列聲譽和商業影響。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本集團董事會與ESG工作組持續對戰略和執行提供監督和指導。</li> </ul>

## 5. 打造幸福職場

員工的卓越才能和奉獻是本集團長遠發展的重要基石。本集團視員工為最寶貴的資產，始終尊重並維護員工基本權益，提高員工福祉與關愛水平，助力員工職業發展，保障職業健康安全，營造支持、鼓勵、公平和安全的工作氛圍，為人才可持續發展作出貢獻。

### 5.1. 僱傭與任留

本集團堅持合規僱傭，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《禁止使用童工規定》等法律法規，制定《員工手冊》、《薪酬管理辦法》、《福利管理辦法》等內部制度，規範員工管理，保障員工合法權益。

本集團通過網站、獵頭、內部引薦及招聘會僱傭員工。在招聘過程中，本集團核驗應聘者身份證件，以杜絕僱傭童工事件的發生，一經核實發現，將移交司法機構並終止僱傭關係。同時，本集團禁止一切形式的強迫勞工，原則上不提倡員工加班，如有加班需求，員工可以提交加班申請，公司按照相關規定支付加班費或安排調休。報告期內，本集團未發生使用童工或強迫勞工事件。

本集團努力打造人才合作平台，培養和引進優秀人才。作為浦東新區認證的見習基地，本集團每年為高校提供多個見習機會。2023年，共計有13名大學生進入本集團見習。

本集團平等對待每一位員工，不因種族、性別、膚色、年齡、家庭背景、民族傳統、宗教、國籍等歧視任何一名員工，共築多元、包容、平等的工作環境。截至報告期末，本集團擁有少數民族員工39人，外籍員工10人。本公司董事會共有9名成員，其中女性董事佔比達22%。

截至報告期末，本集團擁有員工571人，具體分佈情況如下：

	類別	員工人數(人)
性別	男性	210
	女性	361
年齡	30歲以下	189
	30-50歲	379
	50歲以上	3
地區	中國	561
	海外	10
僱傭類型	高級管理人員	5
	中級管理人員	53
	普通員工	513

截至報告期末，本集團的員工流失比率為13.75%，具體分佈情況如下：

	類別	員工流失率
性別	男性	14.98%
	女性	13.01%
年齡	30歲以下	16.37%
	30-50歲	12.27%
	50歲以上	25.00%
地區	中國	13.82%
	海外	9.09%

## 5.2. 福祉與關愛

本集團建立具有市場競爭力的薪酬福利體系，根據員工的資歷及經驗提供薪酬待遇，吸引與任留人才。本集團的員工全面薪酬由固定工資、津貼、短期激勵、長期激勵等構成，以表現對人才價值的尊重和認可。

在法定福利的基礎上，本集團建立多個企業補充福利，如商業保險、員工健康體檢、結婚禮金、生日／節日禮品、高溫慰問、營養工作餐等。同時，本集團為特定員工設立針對性的補貼制度，如為外派異地工作的人員發放補貼，密切關注員工個性化需求。2023年，本集團新增員工宿舍福利，解決員工住房需求。

本集團關愛員工身心健康，通過建立員工關懷機制，增強員工歸屬感，提升企業凝聚力，促進形成良好、和諧的工作氛圍。

- **入職關懷周年項目：**我們記得每位員工的入職紀念日，並於紀念日當天發送紀念卡片。
- **導師計劃：**我們為每位新員工指定一名導師，助力員工提升職業技能。

同時，本集團注重員工的工作與生活的平衡，開展上市一周年慶祝活動、騎行活動、家庭日活動、冰皮月餅DIY活動等一系列活動，不斷豐富員工的工作與生活。



上市一周年慶祝活動



騎行活動



家庭日活動



冰皮月餅DIY活動

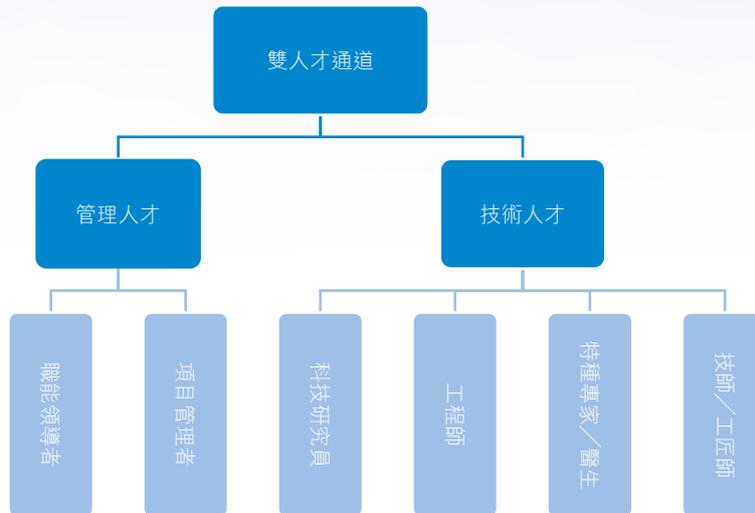
為體現對女性員工的關懷和支持，本集團為哺乳期女性提供母嬰室，為需要接送孩子的女性員工提供彈性工作制，在三八婦女節發放禮品。本集團亦成立婦聯組織，全力維護保障公司女性員工的權益。2023年，婦聯組織開展青年女性單身俱樂部、詩詞大會、插花等員工活動。

本集團認真傾聽員工建議，搭建多個員工溝通渠道，確保員工意見建議得到有效傳達。為幫助高級領導者及時了解基層員工心聲，本集團開設「高管有約」午餐會，加強不同層級的溝通交流。同時，本集團也設立「啄木鳥實體信箱」，定期收集員工希望向高管傾訴的煩惱、需解決的實際問題等，員工可進行匿名或實名投遞，信件將直接遞交到所指定的高管手中。

### 5.3. 培養與發展

本集團充分意識到人才發展對公司提升競爭力的重要性，不遺餘力地為人才發展提供資源。本集團遵循「一點、二道、三劃」的人才戰略，每年開展一次管理人員勝任力盤點，識別出處於不同成長階段的管理人才；設置「領導管理類」和「專業技術類」雙職業發展路徑，鼓勵並指引員工選擇適合自身發展的途徑。同時，本集團還設立三項針對性的技術人才激勵計劃，以更好地培育技術人才。

本集團已建立「二道十八階」的人才晉升途徑，充分尊重和支持員工職業發展成長，並給予員工平等的職業發展與晉升機會。



### 「二道十八階」晉升途徑

本集團以「人才發展規劃」為核心，搭建了全方位和多元化的員工培訓體系，並引進內外部培養相結合的培訓模式，積極開展線上線下的學習培訓。本集團已開設針對新進人才、管理人才、技術人才等豐富的培訓模塊，聚焦員工資質和能力，緊密結合知識平台，幫助員工提升業務知識、崗位技能等多方面能力。

2023年，本集團開展新員工培訓、管培生培訓、研發產品生命周期培訓、英語培訓等多模塊培訓，覆蓋員工共計6,376人次，培訓滿意度達98.3分。



新員工培訓



管培生培訓



**研發產品生命週期培訓**



**英語培訓**

本集團重視內部經驗的傳承和人才發展，制定《內部講師管理制度》和新制定《員工導師帶教管理手冊》，安排導師、講師幫助員工熟悉崗位工作，加快融入公司及團隊。

2023年，本集團成立導師俱樂部，開展教練技術、輔導技術、教練式領導力沙龍等主題培訓，覆蓋內部優秀導師60人，培養公司內部具有專業資質認證的導師15人。



教練技術培訓



輔導技術培訓



教練式領導力沙龍培訓

此外，為促進員工個人發展，提升專業能力和職業水平，本集團制定《員工學歷進修報銷的說明》，依據員工層級給予進修的員工不同額度的報銷費用。

報告期內，本集團的受訓員工佔比為100%，員工人均受訓時間為40.27小時，具體受訓情況如下：

	類別	受訓僱員百分比	受訓平均時數 (小時)
性別	男性	36.78%	45.90
	女性	63.22%	37.00
僱傭類型	高級管理人員	0.88%	26.60
	中級管理人員	9.28%	31.42
	普通員工	89.84%	41.32

#### 5.4. 健康與安全

作為具有責任感的企業，本集團高度重視員工職業健康與安全，嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》等法律法規，並制定《全員安全生產責任制度》、《安全教育培訓管理制度》、《隱患排查治理管理制度》、《職業健康管理制度》、《職業病危害防治責任制度》、《職業病防治宣傳教育培訓制度》、《職業病防護用品管理制度》、《化學品管理制度》等相關內部制度，打造健康安全文化，確保員工健康和 safety，並通過ISO 45001職業健康安全管理体系認證。

本集團成立安全生產管理委員會，由總裁、常務副總及各部門負責人組成，負責定期召開相關會議，部署、協調和解決安全工作。

為全面貫徹安全方針，本集團制定年度安全目標。截至報告期末，本集團已達成年度安全目標。

- 死亡、重傷、火災、爆炸、中毒、有責交通事故、重大環境污染事件事故為0；
- 事故隱患整改率100%，整改及時率100%，報送隱患排查信息按時率100%；
- 特種設備檢測合格率100%；
- 安全培訓參訓率100%、合格率100%；
- 主要負責人、安全生產管理員、特種作業人員和其他相關崗位員工持證上崗率100%；

- 危險化學品違章管理和使用事故為0；
- 職業病危害因素檢測、環境檢測、消防檢測、特種設備檢測等相關檢測完成率100%；
- 員工工作環境指標符合國家職業衛生標準，職業病發病率為0等。

本集團通過安全隱患排查、特種設備管理、化學品安全管理、安全培訓、職業健康監測等，全面加強安全管理，以滿足安全生產要求：

- **安全隱患排查：**本集團制定《安全隱患排查管理制度》，定期檢查設備及設施，包括季節性檢查、季度專項檢查、綜合性檢查、節假日檢查及不定期日常檢查，識別及消除安全隱患。報告期內，本集團共識別出104項危險因素，並及時完成整改。
- **特種設備管理：**本集團要求特種作業人員經過專門培訓並考取相關資格證書。主要負責人、安全生產管理員、特種作業人員和其他相關崗位員工的持證上崗率為100%。
- **化學品安全管理：**本集團制定《安全隱患排查管理制度》，對化學品「入庫、存儲、使用、廢棄」全流程進行規範。此外，本集團要求化學品從業人員經過專門培訓並考取相關資格證書。2023年，本集團統一組織化學品從業人員外訓考證，共計22人全部培訓合格並持證上崗。此外，化學品存儲倉庫內全部使用防爆電器，並通過了「上海煤科檢測技術有限公司」防爆檢測，取得防爆檢測合格報告。
- **安全培訓：**本集團為員工提供定期安全培訓，員工需獲得操作證書後方可上崗生產操作。2023年，本集團組織開展10場安全培訓，主題包括新員工三級安全教育培訓、化學品專項安全培訓、消防電氣安全培訓、安全生產責任制培訓、安全法律法規、安全操作規程培訓等。
- **職業健康監測：**本集團安排涉及職業危害崗位的員工進行崗前、崗中、離崗體檢，並配備防護用品。本集團每年邀請第三方檢測機構對車間環境進行檢測並公佈檢測數據，確保車間生產環境的安全性。

過去三年內，本集團未發生因工亡故事故。報告期內，本集團發生1起工傷事故，因工傷損失工作日數為140天。

備註：

1. 報告期內，本集團1名員工上班途中發生交通事故，經交通責任判定，對方全責。

## 6. 熱心社會公益

本集團秉承「為治療腦血管疾病提供可及性真善美全醫療方案」的使命，充分利用自身資源和專業優勢，通過「微愛神通」醫療救助基金、「神雕飛燕」計劃、百腦神通神經介入青年醫師培養專項基金、「世界卒中日」系列健康科普公益活動等項目，開展普惠醫療工作和公益事業，產生積極社會影響，並贏得社會信任。

### 6.1. 微愛神通

為積極響應國家健康扶貧工作，本集團與上海上善公益基金會於2020年底聯合發起「微愛神通」醫療救助基金。「微愛神通」是國內首個關愛腦動脈瘤患者的慈善公益基金，以關愛經濟上需要援助的腦動脈瘤患者為使命，致力於挽救患者的生命，提升患者的長期生存質量和家庭幸福感。2023年，「微愛神通」簽約醫院達14家，當年度共援助患者28名。



微愛神通

## 6.2. 神雕飛燕

針對基層市場，本集團積極響應國家建設基層卒中中心的號召，通過「神雕飛燕」計劃，為低線城市及縣級醫院的醫生提供臨床培訓、術後諮詢和常規指導，助力基層醫院提升卒中救治能力。2023年，「神雕飛燕」團隊新開拓基層醫院近200家，累計覆蓋250餘個低線城市及縣城的逾800家醫院。

## 6.3. 百腦神通

本集團持續通過「百腦神通」神經介入青年醫師培養專項基金，打造基層臨床醫生技術交流的平台，推動優質醫療資源下沉，讓更多當地腦血管病患者從中受益。2023年，「百腦神通」共資助13名醫生進修，為130位術者提供技術進修培訓。



百腦神通

#### 6.4. 世界卒中日

本集團積極參與疾病的科普、患者的救助，不斷提升公眾認知，為患者提供及時治療，延續患者生命，將溫暖與健康傳遞。為深入貫徹落實《國務院關於實施健康中國行動的意見》指示精神，本集團連續開展腦卒中疾病科普活動。

2023年10月，本集團舉辦「世界卒中日」系列健康科普公益活動，圍繞「卒中，重在預防」的主題，開展腦卒中疾病的早期識別與防治知識的科普宣傳。期間，微創腦科學70多名卒中健康推廣大使們走進社區、商區及基層醫院等地，通過愛心義診、腦卒中科普講座和分發腦卒中防治宣傳手冊等讀物向身邊民眾科普有關腦卒中的疾病常識、危險因素及預防知識等內容，切實提高卒中防控宣傳的社會覆蓋面和宣傳傳播效果。據統計，本次活動累計發放腦卒中防治宣傳冊11,000餘份，科普受益人群超11,000人，有效提升公眾對卒中的科學認知。



世界卒中日

**附錄：香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引**

層面	描述	章節名稱
<b>A1</b>	<b>排放物</b>	
<b>一般披露</b>	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的：	
	(a) 政策；及	共赴低碳未來>排放管理
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
<b>A1.1</b>	排放物種類及相關排放數據。	共赴低碳未來>排放管理
<b>A1.2</b>	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	共赴低碳未來>資源使用
<b>A1.3</b>	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	共赴低碳未來>排放管理
<b>A1.4</b>	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	共赴低碳未來>排放管理
<b>A1.5</b>	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	共赴低碳未來>環境管理
<b>A1.6</b>	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	共赴低碳未來>排放管理
<b>A2</b>	<b>資源使用</b>	
<b>一般披露</b>	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	共赴低碳未來>資源使用
<b>A2.1</b>	按類型劃分的直接及/或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	共赴低碳未來>資源使用
<b>A2.2</b>	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	共赴低碳未來>資源使用
<b>A2.3</b>	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	共赴低碳未來>資源使用
<b>A2.4</b>	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	共赴低碳未來>資源使用
<b>A2.5</b>	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	共赴低碳未來>資源使用

層面	描述	章節名稱
<b>A3</b>	<b>環境及天然資源</b>	
<b>一般披露</b>	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	共赴低碳未來>資源使用
<b>A3.1</b>	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。	共赴低碳未來>資源使用
<b>A4</b>	<b>氣候變化</b>	
<b>一般披露</b>	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	共赴低碳未來>氣候變化
<b>A4.1</b>	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	共赴低碳未來>氣候變化
<b>B1</b>	<b>僱傭</b>	
<b>一般披露</b>	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。	打造幸福職場>僱傭與任留
<b>B1.1</b>	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	打造幸福職場>僱傭與任留
<b>B1.2</b>	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	打造幸福職場>僱傭與任留
<b>B2</b>	<b>健康與安全</b>	
<b>一般披露</b>	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。	打造幸福職場>健康與安全
<b>B2.1</b>	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	打造幸福職場>健康與安全
<b>B2.2</b>	因工傷損失工作日數。	打造幸福職場>健康與安全
<b>B2.3</b>	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。	打造幸福職場>健康與安全

層面	描述	章節名稱
<b>B3</b>	<b>發展及培訓</b>	
<b>一般披露</b>	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。	打造幸福職場>培養與發展
<b>B3.1</b>	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	打造幸福職場>培養與發展
<b>B3.2</b>	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	打造幸福職場>培養與發展
<b>B4</b>	<b>勞工準則</b>	
<b>一般披露</b>	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。	打造幸福職場>僱傭與任留
<b>B4.1</b>	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	打造幸福職場>僱傭與任留
<b>B4.2</b>	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	打造幸福職場>僱傭與任留
<b>B5</b>	<b>供應鏈管理</b>	
<b>一般披露</b>	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	合作協同發展>供應鏈賦能
<b>B5.1</b>	按地區劃分的供應商數目。	合作協同發展>供應鏈賦能
<b>B5.2</b>	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，以及相關執行及監察方法。	合作協同發展>供應鏈賦能
<b>B5.3</b>	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	合作協同發展>供應鏈賦能
<b>B5.4</b>	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	合作協同發展>供應鏈賦能

層面	描述	章節名稱
<b>B6</b>	<b>產品責任</b>	
<b>一般披露</b>	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。	強化企業治理>責任營銷 創新守護健康>質量監督管 控
<b>B6.1</b>	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。	創新守護健康>產品召回管 理
<b>B6.2</b>	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	創新守護健康>客戶權益保 障
<b>B6.3</b>	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	創新守護健康>知識產權保 護
<b>B6.4</b>	描述質量檢定過程及產品回收程序。	創新守護健康>產品召回管 理
<b>B6.5</b>	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	強化企業治理>信息安全
<b>B7</b>	<b>反貪污</b>	
<b>一般披露</b>	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (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。	強化企業治理>商業道德
<b>B7.1</b>	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。	強化企業治理>商業道德
<b>B7.2</b>	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	強化企業治理>商業道德
<b>B7.3</b>	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	強化企業治理>商業道德

層面	描述	章節名稱
<b>B8</b>	<b>社區投資</b>	
<b>一般披露</b>	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。	熱心社會公益
<b>B8.1</b>	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	熱心社會公益
<b>B8.2</b>	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	熱心社會公益

# 獨立核數師報告



## 獨立核數師致微創腦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136至225頁的微創腦科學有限公司(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，此財務報表包括於2023年12月31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，以及附註，包括重大會計政策資料及其他解釋資料。

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》真實而中肯地反映了 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《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處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

### 收入確認

請參閱綜合財務報表附註3及第160至162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與客戶訂立的銷售合約所訂明授予客戶的銷售返利而有所不同。

貴集團採用經銷業務模式銷售其醫療器械。除經銷協議外，貴集團亦與若干經銷商訂立寄售協議。因此，貨品控制權轉移的時間可能因情況而異。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們就收入確認的審計程序包括：

- 了解並評價管理層關於收入確認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，轉讓貨品控制權及銷售返利的相關條款與條件，並根據現行的會計準則評估 貴集團收入確認的政策；

## 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160至162頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

授予客戶的銷售返利基於不同因素，包括來自經銷商的採購數量、終端客戶的銷售數量。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，確認返利協議項下的銷售收入，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。

#### 我們的審計如何處理該事項

- 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(如採購數量和返利比率)與相關的原始文件進行比較，以評價銷售返利的計算是否與相應返利協議中的相關條款和條件一致；
- 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、貨運單及其他單據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
- 檢查滿足特定風險條件的收入會計分錄的支持性資料。

## 關鍵審計事項(續)

### 評估無形資產的減值可能

請參閱綜合財務報表附註11及第154至155頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團於2023年12月31日無形資產的賬面價值為人民幣151百萬元。無形資產主要與若干產品的資本化開發成本有關。

管理層通過比較資產的賬面價值和可收回金額(即公允價值減出售成本與使用價值中的較高者)，對尚未達到可使用狀態的無形資產進行年度減值測試，並在管理層識別出相關減值迹象時對特定無形資產進行減值測試。

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

#### 我們的審計如何處理該事項

我們就評估無形資產潛在減值風險的審計程式包括：

- 評價管理層對於有關無形資產減值迹象的識別，並根據現行會計準則評價管理層減值測試方法的恰當性；
- 評價折現現金流預測若干假設的合理性，即將折現現金流預測中所使用的相關數據，包括預計收入(「**假設**」)，與經董事會批准的財務預算及可得行業統計數據相比較；及評估所應用的折現率是否在同業其他公司所採納範圍內；

## 關鍵審計事項(續)

### 評估無形資產的減值可能

請參閱綜合財務報表附註11及第154至155頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

我們把無形資產潛在減值的評估列為關鍵審計事項，因為該評估(如有)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響。

#### 我們的審計如何處理該事項

- 將上一年度編製的折現的未來現金流預測中包含的假設，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，並就識別出的重大差異及是否存在管理層偏見的跡象向管理層詢問相關原因；
- 讓我們的內部估值專家參照現行會計準則評估減值評估模型的適當性，並透過與可比公司及外部市場數據(如有)進行基準比較，評估折現現金流預測中應用的折現率；
- 對折現的未來現金流預測中的未來銷售收入增長率及貼現率進行敏感性分析，考慮分析結果對當年減值金額的影響，以及是否存在管理層對於假設的選擇有偏見的跡象；及
- 參照現行會計準則的要求，考慮綜合財務報表中管理層對無形資產減值評估披露的合理性。

## 關鍵審計事項(續)

### 評估於Rapid Medical Ltd. (「Rapid Medical」，作為聯營公司入賬)的投資減值

請參閱綜合財務報表附註13及第154至155頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團於Rapid Medical擁有22.3%權益，按權益法入賬。於2023年12月31日，貴集團在Rapid Medical的淨資產份額為人民幣104百萬元，約佔貴集團總資產的5.3%。

於2023年12月31日，管理層確定存在Rapid Medical投資減值跡象，因此，參考使用價值及公允價值減去處置成本的較高者評估可收回金額。管理層基於外部估價師編製的折現現金流預測來釐定使用價值，其中涉及評估最終增長率及折現率的重要判斷。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們評估Rapid Medical投資減值的審計程序包括：

- 了解並測試與減值評估相關的關鍵內部控制的設計及實施情況；
- 參照現行會計準則的要求，評價管理層對Rapid Medical權益存在減值跡象的認定情況；
- 評估管理層所聘請外部估價師之資歷、能力及客觀性；
- 通過將預測收入及預測毛利率與歷史數據以及可得經濟及行業預測進行比較，質疑編製支持使用價值的折現現金流預測時採用關鍵假設的合理性；

## 關鍵審計事項(續)

### 評估於Rapid Medical Ltd. (「Rapid Medical」，作為聯營公司入賬)的投資減值

請參閱綜合財務報表附註13及第154至155頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

基於評估，貴集團確認截至2023年12月31日止年度減值虧損人民幣30百萬元。

我們把於Rapid Medical投資減值的評估列為關鍵審計事項，因為該評估需要重大判斷及估計，其增加了錯誤或潛在管理偏見的風險。

#### 我們的審計如何處理該事項

- 讓我們的內部估值專家參照現行會計準則要求，評估編製折現現金流預測所用方法的適當性，並透過與可比公司進行基準比較，評估所應用的折現率及最終增長率的合理性；
- 根據現行會計準則的規定評估綜合財務報表中披露資料的合理性。

## 綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年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了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

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

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

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。
- 了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。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，採取行動或防範措施消除威脅。

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

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

2024年3月27日

# 綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

(以人民幣呈列)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>收入</b>	3	<b>665,624</b>	547,350
銷售成本		<b>(153,833)</b>	(154,350)
<b>毛利</b>		<b>511,791</b>	393,000
其他淨收入	4	<b>40,035</b>	32,921
研發成本		<b>(165,133)</b>	(123,270)
分銷成本		<b>(110,738)</b>	(86,801)
行政開支		<b>(56,133)</b>	(67,654)
其他經營成本		<b>—</b>	(26,481)
<b>經營溢利</b>		<b>219,822</b>	121,715
融資成本	5(a)	<b>(3,727)</b>	(99,422)
應佔聯營公司的虧損		<b>(23,844)</b>	(26,619)
於聯營公司的投資減值虧損	13(a)	<b>(30,200)</b>	—
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	5	<b>162,051</b>	(4,326)
所得稅	6(a)	<b>(27,470)</b>	(20,352)
<b>年內溢利／(虧損)</b>		<b>134,581</b>	(24,678)
<b>下列人士應佔：</b>			
本公司權益股東		<b>145,548</b>	(21,765)
非控股權益		<b>(10,967)</b>	(2,913)
<b>年內溢利／(虧損)</b>		<b>134,581</b>	(24,678)
<b>每股盈利／(虧損)(人民幣元)</b>	9		
基本及攤薄		<b>0.25</b>	(0.04)

第143至224頁的附註屬該等財務報表的一部分。年內溢利應佔的應付本公司權益股東股息之詳情載於附註25(b)。

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

(以人民幣呈列)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>年內溢利／(虧損)</b>	<b>134,581</b>	(24,678)
<b>年內其他全面收益，扣除零稅項</b>		
將不會重新分類至損益的項目：		
換算本公司財務報表的匯兌差額	20,740	30,285
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算國外附屬公司財務報表的匯兌差額	(9,536)	(42,060)
<b>年內其他全面收益</b>	<b>11,204</b>	(11,775)
<b>年內全面收益總額</b>	<b>145,785</b>	(36,453)
<b>下列人士應佔：</b>		
本公司權益股東	156,752	(33,540)
非控股權益	(10,967)	(2,913)
<b>年內全面收益總額</b>	<b>145,785</b>	(36,453)

第143至224頁的附註屬該等財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

(以人民幣呈列)

	附註	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	161,603	193,566
投資物業	10	12,925	13,268
		<b>174,528</b>	206,834
無形資產	11	151,384	131,650
於聯營公司的權益	13	103,692	155,501
遞延稅項資產	22(b)	11,119	11,642
其他非流動資產	14	187,374	26,688
		<b>628,097</b>	532,315
<b>流動資產</b>			
以公允價值計入損益的金融資產	15	283,504	266,053
存貨	16	200,963	114,726
貿易及其他應收款項	17	62,765	35,256
受限存款及定期存款	18	64,137	40,721
現金及現金等價物	18	721,175	827,929
		<b>1,332,544</b>	1,284,685
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	19	213,076	188,703
合約負債	20	8,056	11,632
租賃負債	21	23,786	24,725
衍生金融工具		—	272
應付所得稅	22(a)	4,331	18,468
		<b>249,249</b>	243,800
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,083,295</b>	1,040,885
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,711,392</b>	1,573,200

第143至224頁的附註屬該等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表(續)  
(以人民幣呈列)

	附註	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	21	37,574	60,519
遞延收入	23	24,816	19,136
其他非流動負債		10,751	7,894
		<b>73,141</b>	87,549
<b>資產淨值</b>			
		<b>1,638,251</b>	1,485,651
<b>股本及儲備</b>			
	26		
股本		76	76
儲備		1,635,429	1,472,727
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>			
		<b>1,635,505</b>	1,472,803
<b>非控股權益</b>			
		<b>2,746</b>	12,848
<b>權益總額</b>			
		<b>1,638,251</b>	1,485,651

於2024年3月27日經董事會批准及授權刊發。

常兆華  
主席

謝志永  
董事

第143至224頁的附註屬該等財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

(以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔							非控股權益	(虧絀)/ 權益總額
	股本	股份溢價	匯兌儲備	資本儲備	法定 儲備基金	保留溢利	總計		
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2022年1月1日的結餘</b>	60	—	984	(320,594)	24,581	120,029	(174,940)	—	(174,940)
<b>2022年的權益變動</b>									
年內虧損	—	—	—	—	—	(21,765)	(21,765)	(2,913)	(24,678)
其他全面收益	—	—	(11,775)	—	—	—	(11,775)	—	(11,775)
全面收益總額	—	—	(11,775)	—	—	(21,765)	(33,540)	(2,913)	(36,453)
發行普通股	25(c)(ii)	2	276,138	—	—	—	276,140	—	276,140
將優先股轉換為普通股	25(c)(iii)	14	1,101,653	—	290,286	—	1,391,953	—	1,391,953
非控股權益注資	—	—	—	1,049	—	—	1,049	15,761	16,810
提取法定儲備基金	—	—	—	—	14,229	(14,229)	—	—	—
以權益結算的股份支付交易	24	—	—	12,141	—	—	12,141	—	12,141
<b>於2022年12月31日的結餘</b>	76	1,377,791	(10,791)	(17,118)	38,810	84,035	1,472,803	12,848	1,485,651

第143至224頁的附註屬該等財務報表的一部分。

綜合權益變動表(續)  
截至2023年12月31日止年度  
(以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔									
	附註	股本	股份溢價	匯兌儲備	資本儲備	法定	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	儲備基金	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘		76	1,377,791	(10,791)	(17,118)	38,810	84,035	1,472,803	12,848	1,485,651
<b>2023年的權益變動</b>										
年內溢利/(虧損)		—	—	—	—	—	145,548	145,548	(10,967)	134,581
其他全面收益		—	—	11,204	—	—	—	11,204	—	11,204
全面收益總額		—	—	11,204	—	—	145,548	156,752	(10,967)	145,785
非控股權益注資		—	—	—	1,665	—	—	1,665	865	2,530
提取法定儲備基金		—	—	—	—	24,933	(24,933)	—	—	—
以權益結算的股份支付交易	24	—	—	—	5,943	—	—	5,943	—	5,943
根據股份獎勵計劃購回股份	25(c)(iv)	—	—	—	(8,310)	—	—	(8,310)	—	(8,310)
根據股份獎勵計劃授出股份	24(d)	—	—	—	6,652	—	—	6,652	—	6,652
於2023年12月31日的結餘		76	1,377,791	413	(11,168)	63,743	204,650	1,635,505	2,746	1,638,251

第143至224頁的附註屬該等財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

(以人民幣呈列)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營所得現金	18(b)	194,862	234,074
已付稅項		(41,084)	(10,276)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>153,778</b>	223,798
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備的付款		(12,850)	(32,272)
購買無形資產付款(包括資本化開發成本的支出)		(29,325)	(15,673)
存放質押存款		(13,370)	—
存放定期存款		(10,000)	(50,000)
提取定期存款		—	10,092
已收利息		1,399	—
購買以公允價值計入損益的金融資產的支出	26	(492,938)	(256,670)
贖回以公允價值計入損益的金融資產	26	484,353	—
支付土地使用權的對價及按金		(160,428)	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(233,159)</b>	(344,523)
<b>融資活動</b>			
已付租賃租金的資本部分		(24,036)	(25,634)
已付租賃租金的利息部分		(3,460)	(4,495)
退回租賃保證金		—	47
股東注資		—	66,669
首次公開發行完成後發行的股份(扣除交易成本)	25(c)	—	276,140
非控股權益注資		2,530	16,810
根據股份獎勵計劃購回股份的付款		(8,310)	—
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(33,276)</b>	329,537
現金及現金等價物增加淨額		(112,657)	208,812
於1月1日的現金及現金等價物		827,929	593,287
<b>外匯匯率變動的影響</b>		<b>5,903</b>	25,830
<b>於12月31日的現金及現金等價物</b>		<b>721,175</b>	827,929

第143至224頁的附註屬該等財務報表的一部分。

# 財務報表附註

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

## 1 重大會計政策

### (a) 合規聲明

此等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用香港財務報告準則，此統稱包括所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋及香港公司條例的披露規定編製。此等財務報表亦遵循香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。微創腦科學有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(「**本集團**」)所採用的重大會計政策披露於下文。

香港會計師公會已頒佈若干香港財務報告準則的修訂本，該等修訂本於本集團現行會計期間首次生效或可提早採納。因初步應用該等發展而導致的任何會計政策變動的資料列載於附註1(c)，該等變動與本集團現行會計期間有關並已反映於該等財務報表內。

### (b) 財務報表編製基準

截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司以及本集團於一間聯營公司的權益。

編製財務報表所使用的計量基準為歷史成本基準，惟以下資產及負債如下文載列的會計政策所述按公允價值列賬則除外：

- 於債務及股本證券的投資(見附註1(f))。
- 衍生金融工具(見附註1(g))。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及在有關情況下相信為合理之多項其他因素而作出，其結果構成對未能從其他來源確定之資產及負債之賬面值作出判斷之基準。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續審核。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現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層在應用香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響力的判斷，以及估計不確定性的主要來源於附註2討論。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動

本集團已於當前會計期間對此等財務報表應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂本：

- 香港財務報告準則第17號，*保險合約*
- 香港會計準則第8號(修訂本)，*會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義*
- 香港會計準則第1號(修訂本)，*財務報表的呈報及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)*，*作出重大性判斷：會計政策披露*
- 香港會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項*
- 香港會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：國際稅收改革—支柱二立法模板*

該等發展並無對本集團當前或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式造成重大影響。本集團並無應用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

#### (d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指本集團控制的實體。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力通過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司的財務報表由控制開始當日至控制終止當日均包含於綜合財務報表中。

集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現收入及開支(外幣交易的收益或虧損除外)，均會被抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅限於無減值迹象的情況。

就各業務合併而言，本集團可選擇按公允價值或非控股權益應佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，與本公司權益股東應佔權益分開呈列。非控股權益所佔本集團業績的權益，會按照該年度損益總額及全面收益總額在非控股權益與本公司權益股東之間作出分配的方式，在綜合損益表及綜合損益及其他全面損益表呈列。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合約責任根據附註1(q)及(r)視乎負債性質於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

## 1 重大會計政策(續)

### (d) 附屬公司及非控股權益(續)

倘本集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬。

當本集團喪失對附屬公司的控制權，將會終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何相關的非控股權益及其他權益的組成部分。任何因此產生的收益或虧損於損益中確認。任何在喪失控制權時仍保留之該前附屬公司權益按公允價值計量。

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

### (e) 聯營公司及合資企業

聯營公司指本集團或本公司對財務及經營政策有重大影響力(而非控制或共同控制)的實體。

合資企業為一項本集團或本公司共同控制的安排，據此，本集團或本公司有權享有該安排之資產淨值，而非對其資產的權利及債務的義務。

於聯營公司或合資企業的權益按權益法入賬。初步按成本確認，成本包括交易成本。隨後，綜合財務報表包括本集團應佔該等被投資企業的損益及其他全面收益，直至喪失影響或共同控制之日。

倘本集團應佔虧損超過其於聯營公司或合資企業的權益，則本集團的權益將減至零，並終止確認進一步虧損，惟倘本集團須承擔法律或推定責任，或代表被投資公司付款則除外。就此而言，本集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成本集團於聯營公司或合資企業的投資淨額一部分的任何其他長期權益(在適用情況下將預期信貸虧損模式有關其他長期權益後(見附註1(l)(i))。

與按權益法入賬參股公司進行交易所產生的未變現收益與投資對銷，惟以本集團於參股公司的權益為限。未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (f) 於證券的其他投資

本集團有關證券投資(於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資除外)的政策載列如下。

證券投資於本集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關本集團如何釐定金融工具的公允價值的解釋，請參閱附註26(e)。該等投資其後視乎其分類按以下方式入賬。

#### (i) 非股本投資

非股本投資可分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本計量，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。投資的預期信貸虧損、利息收益採用實際利率法計算(請參閱附註1(w)(iv))，匯兌收益及虧損則於損益確認。任何終止確認的收益及虧損於損益確認。
- 按公允價值計入其他全面收益，可劃轉，倘投資的合約現金流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。預期信貸虧損、利息收益(採用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認，其計算方法與金融資產按攤銷成本計量相同。公允價值與攤銷成本之間的差額於其他全面收益確認。當投資終止確認時，於其他全面收益的累計金額從權益重分類至損益。
- 按公允價值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)計量的標準。投資(包括利息)的公允價值變動於損益確認。

## 1 重大會計政策(續)

### (f) 於證券的其他投資(續)

#### (ii) 股本投資

於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非投資並非持作交易用途，且於初始確認時本集團選擇指定該投資為按公允價值計入其他全面收益計量(不可劃轉)，則公允價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，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。出售時於對一項特定投資作出決策後，於公允價值儲備(不可劃轉)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價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益計量，其股息於損益中確認為其他收入(見附註1(w)(iii))。

### (g) 衍生金融工具

本集團持有衍生金融工具，以管理外幣及利率風險。若主合約並非金融資產且滿足若干標準，則嵌入式衍生工具與主合約分開並單獨入賬。

衍生工具最初按公允價值計量。隨後按公允價值計量，而公允價值的變動則於損益確認。

### (h) 投資物業

投資物業指為賺取租金收益及／或為資本增值而根據租賃權益(見附註1(k))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(l)(ii))。投資物業的折舊是根據其估計可使用年期，在扣除其估計剩餘價值後，以直線法沖銷其成本。投資物業之租金收益按附註1(w)(ii)所述方式入賬。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括租賃物業以及相關廠房及設備租賃產生的使用權資產(見附註1(k))按成本減累計折舊及任何累計減值虧損(見附註1(l)(ii))列賬。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊按下列估計可使用年期，在扣除其估計剩餘價值(倘有)後，以直線法沖銷其成本計算，並於損益確認：

即期及可資比較期間估計可使用年期如下：

— 樓宇	43至45年
— 租賃裝修按未屆滿租期及其估計可使用年期(即完成日期起計3至10年)(以較短者為準)折舊：	
— 設備及機器	10年
— 辦公室設備、傢俬及裝置	5年
— 汽車	5年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日審閱並調整(倘適用)。

#### (j) 無形資產

研究活動開支於產生時於損益確認。開發支出僅在該支出能可靠計量、產品或程序技術上及商業上可行、可能具有未來經濟利益，及本集團有意並具有足夠資源完成開發以及使用或出售由此產生的資產的情況下，方會撥充資本。否則，其產生時於損益確認。資本化開發支出隨後按成本扣除累計攤銷以及任何累計減值虧損計量。

本集團收購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(見附註1(l)(ii))列賬。內部產生的商譽及品牌支出於產生期間確認為開支。

## 1 重大會計政策(續)

### (j) 無形資產(續)

具有限可使用年期的無形資產攤銷於資產的估計可使用年期內以直線法自損益扣除。以下可使用年期有限的無形資產自可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 軟件	3年
— 資本化開發成本	10年

資本化開發成本的使用年期乃根據相關產品的預期生命周期而估計。攤銷法、使用年期及剩餘價值於各報告日期審閱及調整(倘適用)。

### (k) 租賃資產

在合約開始日期，本集團評估合約是否為租賃或者包含租賃。倘合約為換取代價而給予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。當客戶有權指示已識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

#### (i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，則本集團已選擇不區分非租賃部分，並就所有租賃將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟短期租賃期為12個月或以內及低價值筆記本電腦及辦公室設備的租賃除外。當本集團就低價值項目訂立租賃時，本集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。倘未資本化，相關的租賃付款於租期內按系統基準於損益確認。

倘租賃資本化，則租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率貼現，或倘該利率不能輕易釐定，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量，並於其產生時自損益扣除。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (k) 租賃資產(續)

##### (i) 作為承租人(續)

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額，經調整於開始日期或之前作出的任何租賃付款，加上所產生的任何初始直接成本，以及拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地點的成本估算，扣除任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(i)及1(l))。

根據適用於以攤銷成本列賬的非股本證券投資(見附註1(f)(i)、1(w)(iv)及1(l)(ii))的會計政策，可退還租金按金與使用權資產分開入賬。任何按金面值超出初始公允價值的部分均作為已作出的額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當指數或利率變動導致未來租賃付款出現變動，倘本集團根據剩餘價值擔保預期應付的估計金額出現變動，或倘本集團變更其是否將行使購買、延期或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。倘租賃負債以此方式重新計量，則對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值已調減至零，則於損益入賬。

租賃負債亦於出現租賃修訂時，即於租賃範圍或租賃代價(並非原先於租賃合約中撥備)(出現變動(倘該修訂並非作為一項單獨租賃入賬)時重新計量。在此情況下，租賃負債於修訂生效日期根據經修訂租賃付款及租賃期使用經修訂貼現率重新計量。唯一例外情況為因COVID-19疫情直接導致並符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金寬減。於該等情況下，本集團已利用實際權宜方法不對租金寬減是否為租賃修改進行評估，並於觸發租金寬減的事件或條件發生期間的損益內將代價變動確認為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為於報告期後十二個月內到期結算的合約付款的現值。

## 1 重大會計政策(續)

### (k) 租賃資產(續)

#### (ii) 作為出租人

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

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

倘本集團為中介出租人，分租賃乃參考主租賃產生的使用權資產，分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃乃短期租賃而本集團應用附註1(k)(i)所述的豁免，則本集團分類分租賃為經營租賃。

### (l) 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的信貸虧損

本集團就下列各項的預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等值物、抵押按金、定期存款及貿易及其他應收款項，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)；
- 合約資產(見附註1(n))；及
- 應收租賃款項。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (I) 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的信貸虧損(續)

###### **預期信貸虧損的計量**

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損以合約及預期金額之間所有預期現金差額的現值計量。

倘影響重大，則預期現金差額將使用以下利率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息利率金融資產：現行實際利率；及
- 應收租賃款項：計算應收租賃款項時使用的貼現率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損按以下其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指於報告日期後12個月內(若工具的預計年期少於12個月，則為更短期限)可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目之預期年期內所有可能違約事件而導致之預期信貸虧損。

本集團根據相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟下列按12個月預期信貸虧損計量的情況除外：

- 該金融工具於報告日被釐定為具有較低的信用風險；及
- 其他金融工具的信用風險(即於金融工具的預計年期內發生的違約風險)自初始確認後並未顯著增加。

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

## 1 重大會計政策(續)

### (I) 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的信貸虧損(續)

##### **信貸風險大幅增加**

當釐定金融工具(包括一項貸款承諾)的信貸風險自初始確認以來有否大幅增加時及計量預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠的資料。此包括根據本集團的過往經驗及已知信貸評估得出之定量及定性資料及分析，並包括前瞻性資料。

如果逾期超過30天，本集團確定金融資產的信用風險已經顯著增加。

本集團認為金融資產在下列情況發生違約：

- 債務人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(倘持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；或

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)計量的非股本證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認並於公允價值儲備(可劃轉)累計並無於財務狀況表調減金融資產之賬面值(見附註1(f)(i))。

##### **金融資產信貸減值**

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

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約，如違約或逾期超過90天；

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (I) 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的信貸虧損(續)

###### **金融資產信貸減值(續)**

- 本集團於其他情況下不會考慮重組本集團提供的貸款或墊款之條款；
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

###### **沖銷政策**

倘日後實際上不可收回款項，本集團則會沖銷金融資產、應收租賃款項及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沖銷的金額。

其後收回先前沖銷的資產於收回期間於損益中確認為減值撥回。

##### (ii) 其他非流動資產減值

於報告日期，本集團審核非金融資產的賬面值(按重估金額持有的物業、存貨、合約資產及遞延稅項資產除外)，以釐定是否有任何減值迹象。倘出現任何有關迹象，則會估計資產的可收回金額。此外，就尚未可供使用的無形資產而言，不論是否有任何減值迹象，均會每年估計可收回金額。

就減值測試而言，有關資產會集合為可從持續使用資產產生現金流量而大致獨立於其他資產或現金產生單位的現金流量的最小資產組別。業務合併所產生的商譽會分配至預期將受惠於合併的協同效應的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值及公允價值減出售成本兩者中的較高者。使用價值根據估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。

## 1 重大會計政策(續)

### (l) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (ii) 其他非流動資產減值(續)

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。

減值虧損於損益確認。其首先減少已分配至該現金產生單位的任何商譽的賬面值，然後按比例減少該現金產生單位內其他資產的賬面值。

商譽之減值虧損不會撥回。就其他資產而言，惟僅限於導致的賬面值並無超過已釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)，則會撥回減值虧損，惟倘並無確認任何減值虧損。

### (m) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者計量。

成本以移動加權平均法計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現址及變成現狀所產生的其他成本。

可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價，減去估計完工成本及進行銷售所需的估計成本。

可變現淨值指估計售價減估計完成所需之全部成本以及在銷售物業過程中產生之成本。

### (n) 合約資產及合約負債

根據合約條款有權無條件獲取代價前，合約資產於本集團確認收入時確認(見附註1(w))。合約資產就預期信用虧損進行評估(附註1(l)(ii))，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項(見附註1(o))。

合約負債於本集團確認相關收入前，於客戶支付不予退還的代價時確認(見附註1(w))。倘本集團在確認相關收入前擁有無條件收取不予退還的代價的權利，則亦將確認合約負債。於該等情況，亦將確認相應的應收款項(見附註1(o))。

合約包括重大融資部分時，合約結餘包括根據實際利率法計算的應計利息(見附註1(w))。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (o) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團有無條件權利收取代價及代價僅隨時間推移即會成為到期應付時確認。

不包含重大融資部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬(見附註1(l))。

#### (p) 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、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及自購入後三個月內到期的其他短期高流動性投資。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括須按要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。現金及現金等價物評估預期信貸虧損(附註1(l)(i))。

#### (q) 優先股股本

本集團的可贖回優先股分類為金融負債，因為其具有非酌情股息，並可由持有人以現金贖回。非酌情股息於產生時於損益確認為利息開支。

不可贖回優先股分類為權益，因為其具有酌情股息，並無載有交付現金或其他金融資產之任何責任，亦毋須以可變數量之本集團股本工具進行結算。由此產生的酌情股息經本公司股東批准後確認為權益分派。

## 1 重大會計政策(續)

### (r) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按成本列賬。

### (s) 包含權益部分的可換股債券

當可換股債券的持有人有權選擇將其轉換為普通股，而且以固定現金或其他金融資產的方式轉換固定數目的發行股份，可換股債券被視為複合金融工具(即同時包含負債部分及權益部分)。

初始確認時，可換股債券的負債部分的按公允價值計量，其公允價值乃按未來利息及本金付款額貼現計算(基於相似不可轉換工具的當前市場利率)。權益部分乃整體初步公允價值及負債部分初步公允價值的差額。與發行複合金融工具相關的交易成本按所得款項分配比例分配至負債及權益部分。

負債部分隨後按經攤銷成本計量。負債部分的利息開支按實際利率法確認損益。權益部分並無重新計算以及確認為資本儲備直至債券被轉換或贖回為止。

倘債券被轉換，相關資本儲備及負債部分於換股時的賬面值轉入股本及股份溢價，作為發行股份的代價。倘債券被贖回，對應的資本儲備將予以解除並直接轉至留存溢利。

當本集團於到期前通過提早贖回或購回清償債券時(其原來的轉換權利維持不變)，本集團於交易日分配已付代價及任何交易成本於購回或贖回債券的負債及權益部分。分配所使用的方式與於發行債券時的原始分配方法一致。一旦作出分配，與負債及權益部分有關的收益或虧損將分別於損益及權益中確認。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (t) 僱員福利

##### (i) 短期僱員福利及設定提存退休計劃供款

短期僱員福利於提供相關服務時支銷。倘因僱員過去提供的服務，本集團目前有負有支付該款項的法定或推定義務，且該義務能夠可靠估計，則負債將根據預計支付的金額確認。

##### (ii) 股份支付

授予僱員的以股權結算以股份為基礎的付款的授予日公允價值使用二項格模型進行計量。在獎勵的歸屬期內，該金額通常被確認為費用，權益相應增加。確認為費用的金額調整以反映預計滿足相關服務條件的獎勵數量，因此最終確認的金額基於在歸屬日滿足相關服務條件的獎勵數量。

##### (iii) 離職福利

離職福利於本集團不能再取消提供該等福利時及本集團確認重組成本時(以較早者為準)支銷。

#### (u) 所得稅

所得稅開支包括當期稅項及遞延稅項。其於損益確認，惟與業務合併或他全面收益直接於權益或其他全面收益確認的項目有關者除外。

即期稅項包括年內應課稅收入或虧損的預期應繳或應收稅項，以及就之前年度應對應付或應收稅項作出的任何調整。當期應付或應收稅款乃對預計支付或收到的稅款的最佳估計，反映與所得稅相關的任何不確定性。即期稅項按報告日期已實施或實際上已實施的稅率計算。即期稅項亦包括宣派股息導致的任何稅項。

只有於滿足若干標準的情況下，方可抵消當期稅項資產及負債。

## 1 重大會計政策(續)

### (u) 所得稅(續)

遞延稅項根據為編製財務報告而呈列之資產及負債賬面值與所繳稅金之暫時差額確認。不就下列各項確認遞延稅項：

- 業務合併以外交易中不影響會計處理或應課稅溢利或虧損且不產生等額應課稅及可扣減暫時差額之資產或負債初始確認產生之暫時差額；
- 有關於附屬公司、聯營公司及合營企業之投資而本集團能控制其撥回時間且不大可能於可見將來撥回的暫時差額；
- 初始確認商譽產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織發佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質性頒佈的稅法產生的所得稅有關。

本集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產在未來有應課稅溢利可用於抵扣暫時差額時就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣減暫時差額確認。未來應納稅利潤基於相關應納稅暫時差額轉回確定。倘應納稅暫時差額金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據本集團各附屬公司業務計劃，考慮經現有暫時差額撥回調整後的未來應納稅利潤。遞延稅項資產於每個報告日審查，並減少至相關稅收優惠不再可能實現的程度；當未來應稅利潤的可能性提高時，該減少會轉回。

遞延稅項的計量反映於報告日期結算日按本集團預期方式收回或結算資產及負債賬面值的稅務後果。

只有於滿足若干標準的情況下，方可抵消當期稅項資產及負債。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (v) 撥備、或然負債及虧損合約

撥備一般透過按稅前利率對預期未來現金流量貼現釐定，稅前利率反映當前市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估。

於銷售相關產品或服務時，根據歷史撥備資料及對可能結果與其相關可能性的加權，確認準備金撥備。

虧損合約的撥備按終止合約的預期成本與繼續履行合約的預期淨成本中較低者的現值計量，該成本根據履行合約項下義務的增量成本及與履行合約直接相關的其他成本的分配釐定。於作出撥備前，本集團確認與合約相關的資產的任何減值損失(見附註1(ii)(ii))。

倘經濟利益流出的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在責任，亦會披露為或然負債，惟經濟利益外流之可能性極低則除外。

倘結算撥備所需的部分或全部開支預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

#### (w) 收益及其他收入

本集團在日常經營業務期間因銷售貨物、提供服務或他人因租賃使用本集團資產時產生的收入，列入收益。

本集團為其收入交易的委託人，並按總額基準確認收入(包括銷售外部採購的醫療器械)。於釐定本集團擔任委託人或代理時，本集團考慮其於產品轉移給客戶前是否取得產品控制權。取得控制權是指本集團能夠主導該等產品的使用並從中獲得幾乎所有剩餘利益。

收益在產品或服務的控制權轉移給客戶時確認，其金額為本集團預期有權獲得的承諾代價金額，不包括代表第三方收取的金額(如增值稅或其他銷售稅)。

## 1 重大會計政策(續)

### (w) 收益及其他收入(續)

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 醫療器械銷售

收益在客戶佔有並接受產品時確認。倘產品是合約履約(包括其他商品及/或服務)的一部分，則收益按照合約項下交易價格總額的適當比例確認金額，合約項下所有承諾商品及服務在相對獨立的銷售價格基礎上進行分配。

已確認的收益金額乃按照預期回報調整，而且根據過往回報率估算。因此，退款負債及可收回退貨權資產已確認(倘適用)。

惟於退回貨物可以再售的情況下，才可以確認可收回退貨權資產。退款負債計入其他應付款項，而可收回退貨權則計入存貨(倘有)。本集團於每個報告日審核預期回報的估算並以此更新資產及負債的金額。

#### (ii) 經營租賃的租金收入

經營租賃的租金收入在租賃期內以直線法基準於損益中確認。已授租賃優惠措施於租期內確認為應收租金收入總額的組成部分。不依賴於指數或利率的可變租賃付款確認為於會計期間內賺取的收入。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (w) 收益及其他收入(續)

##### (iii) 股息

股息收入於本集團收取付款的權利確立日期於損益中確認。

##### (iv) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。「實際利率」為於金融資產的預計年期內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。

##### (v) 政府補助

倘可合理確定能夠收取政府補助，而本集團將符合政府補助所附帶的條件，則政府補助將初步於財務狀況表中確認。補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益確認為收入。補償本集團資產成本的補助確認為遞延收入，其後於該資產的可使用年期內有系統地於損益確認。

#### (x) 外幣換算

外幣交易按交易日的匯率換算為集團成員公司各自的功能貨幣。

於報告日期以外幣計值的貨幣資產及負債按當日的匯率換算為功能貨幣。按公允價值以外幣計量的非貨幣資產及負債採用釐定公允價值當日的匯率換算為功能貨幣。按歷史成本以外幣計量的非貨幣資產及負債按交易日期匯率換算。外幣差額一般於損益確認。

然而，換算於指定為公允價值計入其他全面收益的股本證券的投資產生的外幣差額於其他全面收入確認：(減值除外，已於其他全面收入確認的外幣差額重新分類至損益)。

境外業務的資產及負債(包括因收購產生的商譽及公允價值調整)按報告日期的匯率換算為人民幣。境外業務的收支按交易日的匯率換算為人民幣。

## 1 重大會計政策(續)

### (x) 外幣換算(續)

匯兌差額在其他全面收入內確認及在匯兌儲備內累計，惟匯兌差額則撥入非控股權益。

倘全部或部分處置境外業務，因而失去控制權、重大影響或共同控制權，與該境外業務有關的匯兌儲備的累積金額將重新分類至損益，作出出售損益的一部分。於出售包含海外業務的附屬公司時，與歸非控股權益應佔的該海外業務有關的累計匯兌差額應取消確認，惟不應重新分類至損益。如本集團出售於附屬公司的部分權益，但保留控制權，則該累積金額中的相關比例將重新歸非控股權益應佔。如本集團只出售於聯營公司或合營公司的部分權益，但保留重大影響力或共同控制權，該累積金額中的相關比例將重新分類至損益。

### (y) 借貸成本

與收購、建造或生產需要大量時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本會資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本於產生期間支銷。

### (z) 關聯方

(a) 倘一名人士符合以下情況，則該人士或其近親為本集團的關聯方：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘實體符合以下任何條件，則該實體為本集團的關聯方：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此互有關連)。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合資企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合資企業)。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 重大會計政策(續)

#### (z) 關聯方(續)

- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合資企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職後福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人土控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

#### (aa) 分部呈報

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層管理人員的財務數據而確定。

就財務報表而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶類型或類別、用作經銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部倘符合上述大部分標準，則可進行合算。

## 2 會計判斷及估計

### (a) 應用本集團會計政策的關鍵會計判斷

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) 研發開支

本集團的在研產品所產生的開發開支僅在本集團能夠證明完成在研產品的技術可行性以使其將可供使用或出售時方會資本化及遞延，本集團擬完成且本集團能夠使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、完成在研產品的資源可用性以及在開發過程中可靠地計量開支的能力。不符合該等標準的開發開支於產生時確認為損益開支。管理層將評估各研發項目的進展情況，並確定符合資本化標準。

### (b) 估計不確定性的來源

附註24及26(e)載有有關以權益結算的股份支付的交易及金融工具的公允價值的假設及風險因素的數據。估計不確定性的其他主要來源如下：

#### (i) 資本化開發成本的減值

本集團需要每年測試未達到使用狀態的資本化開發成本資產。每當事件或情況變化表明無形資產的賬面值超過可收回金額時，即對無形資產進行測試。可收回金額根據公允價值減去銷售成本與使用價值所得較高值確定。

確定使用價值涉及管理層的判斷，旨在評估無形資產的賬面值是否能得到未來現金流量淨現值的支持。管理層在計算未來現金流量的淨現值時，需要對高度不確定的事項作出若干假設，包括對以下因素的預期：(i)商業化的時機、生產力及市場規模；(ii)收入複合增長率；(iii)成本及經營開支；及(iv)為反映所涉風險選擇的貼現率。

#### (ii) 銷售退回

本集團僅允許經銷商於根據經銷協議指定的情況下退換即將過期產品。本集團評估該等退換不會導致本集團的經濟利益大量外流。本集團已根據預期退換率記錄貿易及其他應付款項中的退款負債。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

## 2 會計判斷及估計(續)

### (b) 估計不確定性的來源(續)

#### (iii) 於一家聯營公司投資的減值

本集團評估各報告期末於一家聯營公司的投資是否存在減值迹象。當於一家聯營公司的投資賬面值超過其可收回金額(公允價值減出售成本與其使用價值中的較高者)時，即存在減值。

確定使用價值涉及管理層的判斷，旨在評估於一家聯營公司的投資賬面值是否能得到聯營公司預期產生的未來現金流量淨現值份額的支持。管理層在計算未來現金流量的淨現值時，需要對高度不確定的事項作出若干假設，包括對以下因素的預期：(i)收入複合增長率；(ii)成本及經營開支；及(iii)為反映所涉風險選擇的貼現率。

## 3 收入及分部呈報

### (a) 收入

本集團通過指定經銷商銷售醫療器械。

為進行資源分配及績效評估，本集團的管理層重點關注本集團的整體經營業績。因此，本集團的資源已經過整合，無單獨經營分部資料可提供。因此，未呈列經營分部資料。

#### (i) 收入分拆

來自客戶合約的收入，按主要產品或服務線以及收入確認時間分拆如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入</b>		
醫療器械銷售 — 按時間點確認	663,604	545,867
<b>其他來源的收入</b>		
毛租金	2,020	1,483
	<b>665,624</b>	<b>547,350</b>

### 3 收入及分部呈報(續)

#### (a) 收入(續)

##### (i) 收入分拆(續)

於截至2022年及2023年止年度內，佔本集團收入10%或以上的各主要客戶收入列示如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	198,448	147,508
客戶B	145,078	137,452
客戶C	142,786	67,624
客戶D	106,322	108,067

##### (ii) 根據於報告日期已與客戶訂立的合約，預期將於未來確認的收入。

本集團已將香港財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法應用於其醫療器械的銷售合約，故本集團並不包括有關本集團於履行原定預定期限為一年或以下的醫療器械銷售合約項下的餘下履約義務時有權獲得的收入的資料。

#### (b) 地理資料

下表列明以下各項的地理位置資料：(i)本集團來自客戶的收入；及(ii)本集團的物業、廠房及設備、投資物業、無形資產及於聯營公司的權益(「指明非流動資產」)。客戶的地理位置按貨物的交付地確定。指明非流動資產的地理位置，倘為物業、廠房及設備以及投資物業，則按資產的實際位置確定；倘為無形資產及其他非流動金融資產，則按其所在的經營地點確定；倘為於聯營公司的權益，則按經營地點確定。

##### 來自客戶的收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國(居籍地)	633,931	525,440
中國境外	31,693	21,910
	665,624	547,350

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 3 收入及分部呈報(續)

#### (b) 地理資料(續)

##### 指明非流動資產

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
中國(居籍地)	325,912	338,484
以色列	103,692	155,501
	429,604	493,985

### 4 其他淨收入

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公允價值計量的金融資產的公允價值變動(附註15)	5,567	1,695
政府補助(i)	18,607	21,657
按攤銷成本計量的金融資產利息收入	16,574	9,970
匯兌淨虧損	(642)	(540)
出售物業、廠房及設備的淨虧損	(133)	(30)
衍生金融工具的公允價值變動	—	(272)
其他	62	441
	40,035	32,921

附註：

- (i) 大部分政府補助乃從政府獲得的補助，以鼓勵研發項目及海外市場開發。

## 5 稅前溢利／(虧損)

稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

### (a) 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他金融負債利息(附註18(c))	—	94,782
租賃負債利息	3,460	4,495
並非以公允價值計入損益的金融負債的總利息開支	3,460	99,277
其他	267	145
	3,727	99,422

### (b) 員工成本#

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
設定提存退休計劃供款(附註)	13,860	12,955
以權益結算的股份支付開支(附註24)	6,813	12,141
薪金、工資及其他福利	160,196	135,332
	180,869	160,428

附註：根據中國勞動法規的規定，本集團亦為其僱員參加由市政府及省政府組織的不同定額供款退休計劃。本集團須於年內按合資格僱員薪金的指定百分比為該等退休計劃作出供款。

### (c) 其他經營成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
上市開支	—	22,659
捐款	—	3,822
	—	26,481

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 5 稅前溢利／(虧損)(續)

#### (d) 其他項目

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
無形資產攤銷*(附註11)	15,452	14,517
折舊費用*(附註10)		
— 自有物業、廠房及設備以及投資物業	18,479	16,248
— 使用權資產	25,060	27,067
減：資本化至無形資產	(2,899)	(1,131)
	56,092	56,701
研發支出	199,665	141,532
減：資本化至無形資產的開發成本(附註11)	(34,532)	(18,262)
	165,133	123,270
存貨成本*(附註16(b))	204,074	191,353
核數師酬金		
— 審核服務	2,700	5,031
— 非審核服務	32	143
	2,732	5,174

\* 存貨成本包括與折舊及攤銷開支以及員工成本有關的人民幣62,381,000元(2022年：人民幣52,318,000元)，該金額亦計入各該等類別開支的相關總額(於上文或附註5(b)單獨披露)。

## 6 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內之稅項指：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>當期稅項 — 中國企業所得稅(「企業所得稅」)</b>		
年度撥備	26,947	24,596
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額的產生及撥回	523	(4,244)
	<b>27,470</b>	<b>20,352</b>

### (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現行規則及規例，本公司及其位於開曼群島及英屬維爾京群島的附屬公司毋須於該等司法管轄區繳納任何所得稅。

### (ii) 香港利得稅

本公司在香港註冊成立的附屬公司須按估計應課稅溢利的16.5%繳納香港利得稅。由於年內並無應課稅溢利，故未就截至2023年及2022年12月31日止年度作出香港利得稅撥備。

### (iii) 中國企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司所有中國附屬公司應按25%的稅率繳納中國企業所得稅，惟微創神通醫療科技(上海)有限公司(「微創神通醫療科技(上海)」)因於截至2023年及2022年12月31日止年度內獲認證為「高新技術企業」而可享有所得稅優惠稅率15%。根據國稅函2009 203號，倘一間實體獲認證為高新技術企業，其可於獲認證期間享有所得稅優惠稅率15%。

根據中國國家稅務總局頒佈的一項新稅收優惠政策，允許扣除自2021年1月1日起產生的額外100%合資格的研發開支。

除非境外投資者符合中國相關稅務法規指明的若干規定，從而享有5%的優惠稅率，否則企業所得稅法及其相關法規亦就從中國實體自2008年1月1日起積累的盈利中作出的股息分派按10%的稅率對境外投資者徵收預扣稅。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 6 綜合損益表內的所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與會計溢利的調節：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅前溢利／(虧損)	162,051	(4,326)
稅前溢利的名義稅項(按有關國家適用於溢利的稅率計算)	49,376	32,015
優惠所得稅稅率的影響(附註6(a)(iii))	(27,696)	(12,381)
其他不可扣減開支的影響	11,861	12,014
研發開支加計扣除的影響(附註6(a)(iii))	(17,799)	(15,854)
未確認稅項虧損的影響	11,728	4,558
實際稅項開支	27,470	20,352

(c) 第二支柱所得稅

本集團經營所在的若干國家最近頒佈或計劃頒佈新稅法，以參考經濟合作與發展組織(「**經合組織**」)公佈的框架實施第二支柱模型規例。新稅法將於2024年1月1日後生效。當該等法律生效時，本集團預計將受補足稅調整制度的約束，導致於每個司法管轄區的超額利潤應至少按最低稅率15%繳納總稅款。由於新稅法尚未生效，本集團預計截至2023年12月31日止年度不會產生任何即期稅務影響。本集團已對補足稅應用遞延稅項會計的臨時強制豁免，並在發生時將該稅項入賬列為即期稅項。

## 7 董事酬金

董事酬金根據香港《公司條例》(第383(1)條)及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露如下：

	截至2023年12月31日止年度					
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	以權益結算的 股份支付 (附註) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事</b>						
常兆華(a)	—	—	—	—	—	—
彭博(b)	—	—	—	—	—	—
謝志永(c)	—	1,190	—	—	67	1,257
王亦群	—	1,268	—	—	42	1,310
孫慶蔚(d)	—	—	—	—	—	—
王琳	—	—	—	—	—	—
吳夏	—	—	—	—	—	—
胥義	160	—	—	—	—	160
張海曉	199	—	—	—	—	199
蕭志雄	199	—	—	—	—	199
	558	2,458	—	—	109	3,125

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 7 董事酬金(續)

	截至2022年12月31日止年度					
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	以權益結算的 股份支付 (附註) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事</b>						
彭博	—	—	—	—	—	—
謝志永	—	1,127	1,616	—	89	2,832
王亦群	—	960	1,016	—	—	1,976
王琳	—	—	—	—	—	—
吳夏	—	—	—	—	—	—
胥義	105	—	—	—	—	105
張海曉	105	—	—	—	—	105
蕭志雄	105	—	—	—	—	105
	315	2,087	2,632	—	89	5,123

附註：

該等付款指與董事進行股份交易的估計價值，詳情披露於附註24。該等股份交易的價值根據附註1(t)(ii)所載的本集團股份支付交易的會計政策計量。

- (a) 常兆華於2023年11月3日獲委任為本公司非執行董事及主席。
- (b) 彭博因於2023年11月3日退任而辭任本公司非執行董事及主席及微創神通醫療科技(上海)董事及主席職務。
- (c) 謝志永於2023年11月3日獲委任為微創神通醫療科技(上海)主席。
- (d) 孫慶蔚於2023年11月3日獲委任為微創神通醫療科技(上海)非執行董事及董事。

## 8 最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士，兩名(2022年：兩名)為董事，彼等的薪酬於附註7披露，而其餘三名(2022年：三名)人士的酬金總額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及其他福利	2,178	2,522
酌情花紅	961	2,181
以權益結算的股份支付	96	55
	<b>3,235</b>	<b>4,758</b>

非董事及最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	2023年 人數	2022年 人數
零港元至1,000,000港元	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 9 每股盈利／(虧損)

於年內的每股基本盈利／(虧損)乃按本公司普通權益持有人應佔年內盈利／(虧損)除以已發行普通股的加權平均數(假設附註25(c)所披露的股份拆細已於2021年1月1日生效)計算如下：

(i) 本公司普通權益持有人應佔年內盈利／(虧損)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
本公司普通權益持有人應佔年內盈利／(虧損)	145,548	(21,765)

(ii) 已發行普通股的加權平均數

	2023年 千股	2022年 千股
於1月1日用以計算每股基本盈利／(虧損)的已發行普通股	582,658	461,398
發行普通股	—	6,343
將優先股轉換為普通股	—	49,802
於12月31日用以計算每股基本盈利／(虧損)的 已發行普通股的加權平均數	582,658	517,543

截至2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損金額的計算並無包括本公司發行的優先股，因為該等優先股對每股基本盈利金額具有反攤薄影響。

截至2023年12月31日止年度每股攤薄盈利金額的計算並未包括本公司發行的購股權，因為彼等對每股基本盈利金額具有反攤薄作用。

## 10 投資物業及物業、廠房及設備

### (a) 賬面值調節

	持作 自用樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	設備及機器 人民幣千元	辦公室 設備、傢俬 及裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	使用 權資產 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>										
於2022年1月1日	14,973	28,400	33,705	4,660	1,476	133,821	45,497	262,532	15,527	278,059
轉撥	—	39,975	23,420	1,628	—	—	(65,023)	—	—	—
添置	—	—	—	—	—	1,180	23,150	24,330	—	24,330
出售	—	(92)	(424)	(70)	—	(1,943)	—	(2,529)	—	(2,529)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	14,973	68,283	56,701	6,218	1,476	133,058	3,624	284,333	15,527	299,860
轉撥	—	3,394	11,646	398	—	—	(15,438)	—	—	—
添置	—	—	—	—	—	3,883	12,043	15,926	—	15,926
出售	—	(739)	(852)	(1,400)	(297)	(13,401)	—	(16,689)	—	(16,689)
於2023年12月31日	14,973	70,938	67,495	5,216	1,179	123,540	229	283,570	15,527	299,097
<b>累計折舊及攤銷：</b>										
於2022年1月1日	2,870	13,131	8,439	2,295	1,202	22,357	—	50,294	1,916	52,210
年內支出	313	10,690	3,925	825	152	27,067	—	42,972	343	43,315
出售時撥回	—	(89)	(402)	(65)	—	(1,943)	—	(2,499)	—	(2,499)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	3,183	23,732	11,962	3,055	1,354	47,481	—	90,767	2,259	93,026
年內支出	313	11,167	5,679	927	50	25,060	—	43,196	343	43,539
出售時撥回	—	(546)	(281)	(1,206)	(281)	(9,682)	—	(11,996)	—	(11,996)
於2023年12月31日	3,496	34,353	17,360	2,776	1,123	62,859	—	121,967	2,602	124,569
<b>賬面淨值：</b>										
於2022年12月31日	11,790	44,551	44,739	3,163	122	85,577	3,624	193,566	13,268	206,834
於2023年12月31日	11,477	36,585	50,135	2,440	56	60,681	229	161,603	12,925	174,528

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 10 投資物業及物業、廠房及設備(續)

#### (b) 投資物業

於2023年12月31日，位於中國上海的投資物業已根據經營租賃條款出租。投資物業於截至2023年12月31日止年度的公允價值約為人民幣17百萬元，該等公允價值乃由管理層經參考可比物業的市價後釐定。

#### (c) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
租賃作自用的物業，按折舊成本列賬	60,681	85,577

於損益確認的租賃有關開支項目分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊開支：		
租賃作自用的物業	25,060	27,067
租賃負債利息(附註5(a))	3,460	4,495
與短期租賃有關的開支	80	15

於年內，使用權資產的添置包括新租賃協議項下的資本化租賃款項。

有關租賃現金流出總額、租賃負債到期日分析以及租賃未來現金流出的詳情分別載於附註18(d)及26(b)。

本集團根據於不超過五年內屆滿的租約租賃製造廠房、倉庫及辦公樓宇。部分租賃包含於重新磋商所有條款時重續租賃的選擇權。概無租賃包含可變租賃款項。

## 10 投資物業及物業、廠房及設備(續)

### (d) 作為出租人的租賃

本集團根據經營租賃出租其投資物業。該等租賃的初始期限一般為2年，可選擇於重新磋商所有條款當日後續租。概無租賃包含可變租賃款項。

本集團將於以下未來期間應收於報告日期從投資物業已訂不可撤銷經營租賃項下的未貼現租賃款項：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內	1,141	1,141

此外，於2020年1月，微創神通醫療科技(上海)與第三方訂立為期6年的物業租賃。於2021年1月，微創神通醫療科技(上海)分租該物業予上海神奕醫療科技有限公司(「上海神奕」)，該物業的剩餘租賃期限為五年，每年租金為人民幣229,000元。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 11 無形資產

	資本化開發成本 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2022年1月1日	149,803	907	150,710
添置	18,262	520	18,782
於2022年12月31日及2023年1月1日	<b>168,065</b>	<b>1,427</b>	<b>169,492</b>
添置	<b>34,532</b>	<b>654</b>	<b>35,186</b>
於2023年12月31日	<b>202,597</b>	<b>2,081</b>	<b>204,678</b>
<b>累計攤銷：</b>			
於2022年1月1日	22,757	568	23,325
年內攤銷支出	14,359	158	14,517
於2022年12月31日及2023年1月1日	<b>37,116</b>	<b>726</b>	<b>37,842</b>
年內攤銷支出	<b>15,016</b>	<b>436</b>	<b>15,452</b>
於2023年12月31日	<b>52,132</b>	<b>1,162</b>	<b>53,294</b>
<b>賬面淨值：</b>			
於2022年12月31日	130,949	701	131,650
於2023年12月31日	<b>150,465</b>	<b>919</b>	<b>151,384</b>

截至2022年及2023年12月31日，計入無形資產惟尚不可用的金額分別為人民幣17,910,000元及人民幣52,442,000元。該等無形資產僅與資本化開發成本有關。

無形資產的大部分攤銷於綜合損益表中的「銷售成本」內確認。

## 11 無形資產(續)

### (a) 減值測試

尚不可用的資本化開發成本根據產品層面各項個別資產的可收回金額每年進行測試。

截至2022年12月31日，尚不可用的資本化開發成本僅涉及Rebridge®顱內全顯影支架(「**Rebridge**」)。  
截至2023年12月31日，尚不可用的資本化開發成本包括Rebridge、Tubridge Plus®血流導向密網支架(「**Tubridge Plus**」)、NuFairy™可吸收栓塞彈簧圈(「**NuFairy**」)及Bridge-Max椎動脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統(「**Bridge-Max**」)。

此外，本年度本公司的商業化產品Neurohawk®取栓支架(「**Neurohawk**」)的銷售業績低於預期。本公司將發現其為內部減值迹象，並根據附註附註1(I)(ii)所載的本集團會計政策進行減值測試。

截至2023年12月31日，本集團並未發現NUMEN產品的任何減值跡象，而截至2022年12月31日，通過根據附註1(I)(ii)所載的本集團會計政策審視內部及外部資料來源，已對NUMEN產品進行減值評估。因此，截至2023年12月31日並未對NUMEN產品進行減值評估。

各產品的可收回金額乃根據公允價值減處置成本計算而釐定，有關計算採納多期超額盈餘法。

現金流量預測乃基於本公司董事批准的財務預算。收入預測乃基於管理層對相關產品的商業化時間、生產率及市場規模的預期。管理層預計，從商業化獲准開始，產品將擁有10年的可使用年期，於前幾年收入增長率較高，而於預計可使用年期的剩餘年期收入下降。所用的貼現率為稅前，且反映與相關產品有關的特定風險。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 11 無形資產(續)

#### (a) 減值測試(續)

各項個別資產的可收回金額計算採納的主要假設如下：

	於2023年 12月31日
<b>Rebridge</b>	
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	35%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-9%
稅前貼現率	31.9%
<b>Tubridge Plus</b>	於2023年 12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	63%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-12%
稅前貼現率	33.2%
<b>NuFairy</b>	於2023年 12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	62%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-10%
稅前貼現率	33.5%
<b>Bridge-Max</b>	於2023年 12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	60%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-6%
稅前貼現率	30.5%
<b>Neurohawk</b>	於2023年 12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	24%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-10%
稅前貼現率	36.3%

## 11 無形資產(續)

### (b) 主要假設的可能變動的影響

Rebridge的可收回金額預計超過2023年12月31日的賬面值約人民幣13百萬元(2022年：人民幣36百萬元)。

Tubridge Plus的可收回金額預計超過2023年12月31日的賬面值約人民幣111百萬元。

Nufairy的可收回金額預計超過2023年12月31日的賬面值約人民幣11百萬元。

Bridge-Max的可收回金額預計超過2023年12月31日的賬面值約人民幣13百萬元。

Neurohawk的可收回金額預計超過2023年12月31日的賬面值約人民幣5百萬元。

除Neurohawk外，所有其他產品根據評估仍有足夠的空間。本公司董事認為主要假設的合理可能變動不會導致各項個別資產的賬面值超過其各自的可收回金額。

倘在所有其他變量保持不變的情況下各主要假設出現以下變動，Neurohawk的可收回金額將等於其賬面值：

Neurohawk	於2023年 12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	19%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-15%
稅前貼現率	42.4%

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 12 於附屬公司的投資

下表僅載列主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有說明外，所持股份的類別為普通股。

公司名稱	註冊成立及營業地點	已發行／註冊資本	所有權權益比例			主要業務
			本集團的實益權益	由本公司持有	由附屬公司持有	
MicroPort NeuroTech Medical LTD.	英屬維爾京群島	150,000,000美元	100%	100%	—	投資控股
MicroPort NeuroTech International Limited	香港	42,702,569.91美元	100%	—	100%	投資控股
Sevenoaks Global Limited	英屬維爾京群島	5,500,000美元	100%	—	100%	投資控股
上海神晶漩渦醫療科技有限公司	中國	75,000,000美元	100%	—	100%	分銷及研發醫療器械
微創神通醫療科技(上海)有限公司	中國	人民幣163,531,250元	100%	—	100%	製造、分銷及研發醫療器械
神途醫療科技(上海)有限公司 〔神途〕	中國	人民幣53,040,000元／ 人民幣60,000,000元	67.87%	—	67.87%	製造、分銷及研發醫療器械
神通醫療科技(上海)有限公司 〔神通〕	中國	人民幣13,960,000元／ 人民幣16,660,000元	83.52%	—	83.52%	製造、分銷及研發醫療器械
神泓醫療科技(上海)有限公司	中國	人民幣1,000,000元	100%	—	100%	製造、分銷及研發醫療器械
北京神睿企業管理諮詢有限公司	中國	人民幣0元／ 人民幣1,000,000元	100%	—	100%	研發醫療器械
MicroPort NeuroTech Global B.V.	荷蘭	3,000,000美元	100%	—	100%	分銷醫療器械
神聚醫療科技(上海)有限公司 〔上海神聚〕	中國	人民幣41,730,000元／ 人民幣600,000,000元	100%	—	100%	物業管理

## 12 於附屬公司的投資(續)

下表載列有關本集團附屬公司的資料，其擁有重大非控股權益。下表呈列的財務資料概要為任何公司間對銷前的款項。

	神途 人民幣千元	2023年 神通 人民幣千元	總計 人民幣千元
非控股權益百分比	32.13%	16.48%	
流動資產	32,664	5,560	
非流動資產	2,771	5,159	
流動負債	(18,952)	(24,982)	
非流動負債	(620)	—	
資產/(負債)淨值	15,863	(14,263)	
非控股權益賬面值	5,097	(2,351)	2,746
收入	775	—	
年內虧損	24,729	18,996	
全面收益總額	24,729	18,996	
分配至非控股權益的虧損	7,945	3,022	10,967
支付予非控股權益的股息	—	—	—
經營活動所得現金流量	(15,452)	(3,062)	
投資活動所得現金流量	50	(5,133)	
融資活動所得現金流量	230	8,960	
			2022年 神途 人民幣千元
非控股權益百分比			31.83%
流動資產			42,604
非流動資產			2,596
流動負債			(4,836)
非流動負債			—
資產淨值			40,364
非控股權益賬面值			12,848
收入			—
年內虧損			(9,152)
全面收益總額			(9,152)
分配至非控股權益的虧損			(2,913)
支付予非控股權益的股息			—
經營活動所得現金流量			(6,447)
投資活動所得現金流量			(2,026)
融資活動所得現金流量			49,810

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 13 於聯營公司的權益

下表載列於2023年12月31日聯營公司(為非上市公司實體，無法提供市場報價)的股本詳情：

聯營公司名稱	業務 架構形式	註冊 成立地點	已發行及 繳足股本 詳情	所有權權益比例			主要業務
				本集團的 實益權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
Rapid Medical	註冊成立	以色列	22.1百萬股	22.3%	—	22.3%	開發、製造及銷售神經介入手術的創新器械

該聯營公司於綜合財務報表內使用權益法入賬。

Rapid Medical的財務資料概要(已就會計政策的任何差異作出調整)披露如下：

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
收入	157,262	108,110
年內虧損	(104,850)	(114,870)
其他全面收益	—	—
全面收益總額	(104,850)	(114,870)

### 13 於聯營公司的權益(續)

#### (a) 減值測試

本公司已識別投資於Rapid Medical的若干減值跡象，並進行估值評估。投資於Rapid Medical的可收回金額為公允價值減去處置成本與使用價值的較高者。

根據減值測試結果，投資於Rapid Medical的賬面值超出其可收回金額人民幣135,426,000元。因此，本公司已於損益確認減值虧損人民幣30,200,000元，並降低於聯營公司權益的賬面值。可收回金額以使用價值為基礎。

本公司採用預期現金流法對使用價值進行計量。預期現金流法通過採用對可能現金流量的所有預期進行計量。預期現金流基於不同場景採用多重、概率加權的現金流預測。

計算使用價值的主要假設如下，該等假設基於過往經驗或外部信息來源：

	於2023年 12月31日
永續增長率	2.1%
稅前貼現率	27.64%

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 14 其他非流動資產

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
土地使用權代價及按金(附註(a))	160,428	—
租賃按金(附註(b))	24,500	23,555
物業、廠房及設備的預付款項	2,098	2,723
其他	348	410
	187,374	26,688

附註：

- (a) 上海神聚與浦東新區規劃和自然資源局簽訂土地使用權收購合同，對價為人民幣133,690,000元，及相應按金為人民幣26,738,000元。
- (b) 租賃物業的租賃按金通常已繳付，且可於租賃到期後退還並按攤銷成本列賬。於2022年，本集團與上海回青橙投資管理有限公司(「上海回青橙投資」)就用作生產設施、倉庫及辦公大樓用途的若干租賃物業訂立五年租賃協議(「租賃協議」)。於2023年12月31日，已支付予上海回青橙投資的租賃按金的賬面值為人民幣24,500,000元。

### 15 按公允價值計入損益的金融資產

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
理財產品	283,504	266,053

理財產品代表若干於開曼群島註冊成立的獨立投資組合公司認購的投資組合。預期收益率為每年3.0%–5.5%。投資目標為投資於現金或現金等價物、國債及其他貨幣市場工具。理財產品無鎖定期，本公司可隨時贖回。理財產品的公允價值在附註26(e)中披露的公允價值層級的第三級。

## 16 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
原材料	132,854	64,803
在製品	27,608	19,865
製成品	40,501	30,058
	<b>200,963</b>	114,726

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已售存貨成本	146,964	151,177
撇減存貨	5,735	2,607
直接確認為研發成本的存貨成本	46,563	33,687
直接確認為銷售及營銷開支的存貨成本	4,812	3,882
	<b>204,074</b>	191,353

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 17 貿易及其他應收款項

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	10,564	10,071
其他應收賬款	23,289	3,283
按金及預付款項	28,912	21,902
	<b>62,765</b>	35,256

所有貿易及其他應收款項預計將於一年內收回或確認為開支。

#### 賬齡分析

截至報告期末，基於發票日期(或收益確認日期，以較早者為準)貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
1個月內	6,743	5,622
1至3個月	3,477	4,155
3至12個月	344	294
	<b>10,564</b>	10,071

貿易應收款項一般於賬單日期起計30至90日內到期。有關本集團信貸政策及應收款項所產生的信貸風險的詳情載於附註26(a)。

## 18 受限存款及定期存款、現金及現金等價物以及其他現金流量資料

### (a) 受限存款及定期存款及現金及現金等價物

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
<b>受限存款及定期存款</b>		
受限存款	13,370	—
原始期限在3個月以上的定期存款	50,767	40,721
<b>總計</b>	<b>64,137</b>	40,721
<b>現金及現金等價物</b>		
銀行存款	721,175	827,929

於2022年及2023年12月31日，本集團於中國的銀行及金融機構持有的現金及現金等價物分別為人民幣539,663,000元及人民幣534,297,000元。將資金匯出中國須受中國政府頒佈的外匯管制的相關規則及規例所規管。

財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

18 受限存款及定期存款、現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

(b) 稅前溢利／(虧損)與經營所得現金的調節：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅前溢利／(虧損)		162,051	(4,326)
調整：			
攤銷及折舊	5(d)	56,092	56,701
利息開支	5(a)	3,460	99,277
定期存款的利息收入		(1,445)	(813)
按公允價值計量的金融資產公允價值變動	15	(5,567)	(1,695)
應佔聯營公司的虧損		23,844	26,619
於聯營公司的投資減值虧損	13(a)	30,200	—
出售物業、廠房及設備的虧損	4	133	30
以權益結算的股份支付	24(f)	6,743	12,141
其他		(1,886)	(172)
營運資金變動：			
存貨增加		(86,237)	(26,767)
貿易及其他應收款項增加		(26,487)	(1,430)
貿易及其他應付款項增加		29,000	69,627
遞延收入增加		5,680	1,012
其他非流動負債增加		2,857	4,641
合約負債減少		(3,576)	(771)
經營所得現金		194,862	234,074

## 18 受限存款及定期存款、現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

### (c) 融資活動所產生負債的調節

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未來現金流量於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的負債。

	租賃負債 人民幣千元 (附註21)
<b>於2023年1月1日</b>	<b>85,244</b>
<b>融資現金流量變動：</b>	
租賃付款的資本部分	(24,036)
租賃付款的利息部分	(3,460)
融資現金流量變動總額	(27,496)
<b>匯兌調整</b>	—
<b>其他變動：</b>	
年內訂立新租約的租賃負債增加	3,884
年內取消確認現有租約的租賃負債減少	(3,732)
利息開支(附註5(a))	3,460
	3,612
<b>於2023年12月31日</b>	<b>61,360</b>

財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

18 受限存款及定期存款、現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

(c) 融資活動所產生負債的調節(續)

	租賃負債 人民幣千元 (附註21)	其他金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2022年1月1日</b>	109,698	1,237,990	1,347,688
<b>融資現金流量變動：</b>			
租賃付款的資本部分	(25,634)	—	(25,634)
租賃付款的利息部分	(4,495)	—	(4,495)
融資現金流量變動總額	(30,129)	—	(30,129)
<b>匯兌調整</b>	—	76,016	76,016
<b>其他變動：</b>			
年內訂立新租約的租賃負債增加	1,180	—	1,180
利息開支(附註5(a))	4,495	94,782	99,277
優先股轉換為普通股	—	(1,408,788)	(1,408,788)
	5,675	(1,314,006)	(1,308,331)
<b>於2022年12月31日</b>	85,244	—	85,244

(d) 租賃總現金流出

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
歸屬於融資現金流	27,496	30,129

所有上述金額均涉及已付租金。

## 19 貿易及其他應付款項

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
應付以下各方的貿易應付款項		
— 第三方供應商	57,265	31,748
— 關聯方	11,832	8,468
	<b>69,097</b>	40,216
應計開支	25,036	22,583
應計工資	46,631	42,333
其他應付款項	72,312	83,571
	<b>213,076</b>	188,703

截至報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
1個月內	37,316	35,093
超過1個月但於3個月內	18,389	2,560
超過3個月但於6個月內	6,442	368
超過6個月但於1年內	2,292	1,306
超過1年	4,658	889
	<b>69,097</b>	40,216

上表的所有結餘預期將於一年內結算。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 20 合約負債

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
就銷售醫療器械預收客戶的款項	8,056	11,632
合約負債變動		
於1月1日	11,632	12,403
因年內確認收益已計入年初的合約負債而產生的合約負債減少	(11,632)	(12,403)
因年末未能履行履約責任而於年內收到預付款項所產生的合約負債增加	8,056	11,632
於12月31日	8,056	11,632

所有合約負債預期將於一年內確認為收入。

### 21 租賃負債

下表載列於各報告期末本集團租賃負債的餘下合約到期情況。

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
1年內	23,786	24,725
1年後但於2年內	24,700	24,691
2年後但於5年內	12,874	35,828
	37,574	60,519
	61,360	85,244

## 22 於綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項包括：

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
於年初	18,468	4,148
年內中國企業所得稅撥備(附註6(a))	26,947	24,596
已付稅項	(41,084)	(10,276)
於年末	4,331	18,468
<b>包括：</b>		
應付所得稅	4,331	18,468

(b) 確認的遞延稅項資產：

年內於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產組成部分及變動如下：

	遞延收入 人民幣千元	應計開支及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	2,719	4,679	7,398
計入損益	152	4,092	4,244
於2022年12月31日及2023年1月1日	2,871	8,771	11,642
計入損益	759	(1,282)	(523)
於2023年12月31日	3,630	7,489	11,119

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 22 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

尚未確認的遞延所得稅項資產的稅項虧損於下列年份到期：

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	人民幣千元	到期年份	人民幣千元	到期年份
已到期	69,583	2024年 – 2028年	22,672	2023年 – 2027年

根據附註1(u)所載的會計政策，鑒於相關稅務司法管轄區及實體的未來應課稅溢利的不確定性，本集團並未就累積稅項虧損確認遞延稅項資產。

自本集團於中國的附屬公司產生的稅項虧損將於相關年度起計5年內到期。根據當前稅務法例，產生自本集團於香港的附屬公司的稅項虧損可無限期結轉。

#### (d) 尚未確認的遞延稅項負債

於2023年12月31日，中國附屬公司未分派溢利的暫時性差額為人民幣545,957,000元(2022年：人民幣320,380,000元)。本集團並未確認因分派保留溢利的應付=稅項而產生的遞延稅項負債為人民幣54,596,000元(2022年：人民幣32,038,000元)，因本集團控制該附屬公司的股息政策並決定於可見將來不會分派該等溢利。

## 23 遞延收入

	研發項目的 政府補貼 人民幣千元
於2022年1月1日	18,124
添置	2,400
確認為其他收入的政府補助	(1,388)
於2022年12月31日及2023年1月1日	<b>19,136</b>
添置	<b>9,352</b>
確認為其他收入的政府補助	<b>(3,672)</b>
於2023年12月31日	<b>24,816</b>

## 24 以權益結算的股份支付交易

### (a) 由最終控股方授出的購股權

本集團最終控股方微創醫療科學有限公司(「微創醫療」)向本集團僱員授出若干購股權。每份購股權賦予持有人認購一股微創醫療普通股的權利，而本集團並無責任結算有關交易。

由採納上述股份計劃至2023年12月31日，微創醫療已向本集團僱員授出購股權。該等購股權按一至七年的訂明歸屬期分期歸屬。每期視作一次單獨的以股份為基礎的薪酬安排。購股權合約期限為十年。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 24 以權益結算的股份支付交易(續)

#### (a) 由最終控股方授出的購股權(續)

(i) 於授出日期授出購股權的條款、條件及公允價值如下：

	工具數目	歸屬條件	購股權合約期限
<b>於以下日期授予行政主管及董事的購股權：</b>			
—2018年12月24日	568,864	授出日期起2年	10年
—2019年1月23日	224,020	授出日期起4年	10年
—2021年8月31日	1,350,000	授出日期起7年	10年
—2022年1月21日	449,982	授出日期起1年	10年
—2022年4月1日	449,982	授出日期起1年	10年
—2022年4月1日	560,460	授出日期起2年	10年
—2022年4月1日	560,460	授出日期起4年	10年
—2022年5月16日	450,036	授出日期起1年	10年
—2023年3月31日	75,496	授出日期起2年	10年
授予購股權總數	4,689,300		

## 24 以權益結算的股份支付交易(續)

### (a) 由最終控股方授出的購股權(續)

(ii) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	2023年		2022年	
	加權平均 行使價 港元	購股權數目 千份	加權平均 行使價 港元	購股權數目 千份
年初尚未行使	25.78	4,457	30.63	2,414
年內已授出	20.01	85	19.23	2,471
年內已行使	9.02	(109)	5.31	(361)
年內已屆滿	21.86	(64)	—	—
年內已沒收	30.67	(120)	40.57	(67)
年末尚未行使	26.16	4,249	25.78	4,457
年末可行使	15.94	1,854	15.42	1,670

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2028年12月起至2032年5月止期間屆滿。於2023年12月31日，已授出的購股權的加權平均餘下合約期限為7.44年(2022年：8.47年)。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 24 以權益結算的股份支付交易(續)

#### (a) 由最終控股方授出的購股權(續)

##### (iii) 購股權的公允價值及假設

為換取授出之購股權所獲服務之公允價值經參考已授出購股權的公允價值計量。就所授出購股權的公允價值作出的估計乃基於二叉樹模式計量。購股權合約期限用作此模式的輸入數據。二叉樹模式包含提早行使購股權之預期。

	2023年 港元	2022年 港元
股票權的公允價值及假設		
於計量日期的公允價值	<b>6.95</b>	5.47至10.48
股價	<b>18.46</b>	14.26至28.05
行使價	<b>20.01</b>	14.26至28.05
預期變動(表示為二叉樹模式下建模時所採用的 加權平均變動)	<b>53.84%</b>	49.34%至50.72%
購股權年期	<b>10年</b>	10年
預期股息率	<b>0.10%</b>	0.10%
無風險利率	<b>3.24%</b>	1.80%至3.00%

#### (b) 由最終控股方授出的股份獎勵

微創醫療已根據獲其董事會批准的股份獎勵計劃向本集團僱員授出若干數目的微創醫療普通股，並不附帶歸屬條件及按零代價授出。微創醫療與本集團亦訂立了償付安排，與以股份為基礎的支付於授出日的公允價值相若，而償付須於股份頒授後支付。於截至2023年12月31日止年度，為換取所頒授股份所獲服務的公允價值為70,000(2022年：人民幣零元)，此乃按微創醫療於授出日的股份價格計量，並於授出日確認為開支，而應付微創醫療貿易及其他應付款項則相應增加。

## 24 以權益結算的股份支付交易(續)

### (c) 僱員購股計劃

自2015年起，本集團採納若干僱員購股計劃，據此，合夥公司(其有限合夥人包括本集團僱員)以認購微創神通醫療科技(上海)新發行股本權益的方式投資於本集團。僱員購股計劃的所有參與者已按各自合夥協議所訂明的金額購買各自合夥公司的股權。

所有僱員購股計劃均包含服務條件。倘參與該計劃的僱員於歸屬期內終止受僱於本集團，則須將其股權轉讓予合夥公司普通合夥人指定的人士或一方，價格不得高於相關合夥協議訂明的金額。僱員購股計劃於授出日期的公允價值(即代價與所認購股權的公允價值之間的差額)將於歸屬期內分攤，並於損益內確認為員工成本。

所認購股權的公允價值乃通過(i)參考亦有向本集團作出供款的第三方投資者的價格或(ii)由仲量聯行企業評估及諮詢有限公司及北京北方亞事資產評估事務所編製並經管理層審閱及批准的估值報告計量。

截至2023年12月31日止年度，上述僱員購股計劃於綜合損益表確認的總開支為人民幣320,000元(2022年：人民幣448,000元)。

### (d) 本公司授出的股份獎勵

於2023年，根據本公司採納並經董事會批准的股份獎勵計劃，本公司可購回自身股份並按零代價將該等股份授予本集團若干僱員。截至2023年12月31日止年度，本公司已向本集團行政人員及若干僱員授出公允價值為7,544,000港元(相等於人民幣6,652,000元，2022年：零)的516,717股股份(2022年：零)，以結付酌情花紅。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 24 以權益結算的股份支付交易(續)

#### (e) 本公司授出的購股權

本公司向本集團董事及僱員授出若干購股權。每份購股權賦予持有人認購一股本公司普通股的權利。

該等購股權按五年的訂明歸屬期分期歸屬。購股權合約期限為十年。

#### (i) 於授出日期授出購股權的條款、條件及公允價值如下：

	工具數目	歸屬條件	購股權合約期限
<b>於以下日期授予行政主管及董事的購股權：</b>			
— 2023年7月28日	1,176,000	授出日期起5年	10年

除年內沒收7,000股外，所有已授出的購股權均可由受授人在歸屬時行使，並將於2028年7月至2033年7月期間到期。

#### (ii) 購股權的公允價值及假設

為換取授出之購股權所獲服務之公允價值經參考已授出購股權的公允價值計量。就所授出購股權的公允價值作出的估計乃基於二叉樹模型計量。購股權合約期限用作此模型的輸入數據。二叉樹模型包含提早行使購股權之預期。

	2023年 港元
<b>股票權的公允價值及假設</b>	
於計量日期的公允價值	6.93至6.96
股價	13.52
行使價	13.52
預期變動(表示為二叉樹模型下建模時所採用的加權平均變動)	51.61%
購股權年期	10年
預期股息率	0.10%
無風險利率	3.71%

## 24 以權益結算的股份支付交易(續)

(f) 於本年度及過往年度在綜合損益表確認的以權益結算的股份支付開支：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銷售成本	400	665
研發成本	4,004	8,042
銷售及營銷開支	2,107	2,776
行政開支	302	658
在綜合損益表確認的以權益結算的股份支付開支	6,813	12,141
減：就最終控股方授出的股份獎勵的收費安排(附註24(b))	(70)	—
在權益確認的以權益結算的股份支付開支	6,743	12,141

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 25 股本及儲備

#### (a) 權益組成部分的變動

本集團綜合權益各組成部分的年初及年末結餘的調節載於綜合權益變動表。本公司權益於年初至年末的變動詳情載列如下。

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	(虧蝕)/ 權益總額 人民幣千元
<b>於2021年12月31日及2022年1月1日</b>							
之結餘		60	—	(3,271)	(199,241)	(73,549)	(276,001)
<b>於2022年權益變動：</b>							
虧損及全面收益總額		—	—	30,285	—	(99,864)	(69,579)
發行普通股	25(c)(ii)	2	276,138	—	—	—	276,140
優先股轉換為普通股	25(c)(iii)	14	1,101,653	—	290,286	—	1,391,953
<b>於2022年12月31日及2023年1月1日</b>							
之結餘		76	1,377,791	27,014	91,045	(173,413)	1,322,513
<b>於2023年權益變動：</b>							
溢利及全面收益總額		—	—	20,740	—	12,479	33,219
根據股份獎勵計劃授予的股份		—	—	—	(1,658)	—	(1,658)
<b>於2023年12月31日之結餘</b>							
		76	1,377,791	47,754	89,387	(160,934)	1,354,074

#### (b) 股息

本公司董事於截至2023年12月31日止年度並無建議派付任何股息。

年內應付本公司權益股東的股息：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
財務狀況表日期後建議的末期股息每股普通股0.11港元	58,000	—

財務狀況表日期後建議的末期股息於財務狀況表日期並無確認為負債。

## 25 股本及儲備(續)

### (c) 股本

#### 法定

本公司於2020年9月30日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。

#### 已發行及繳足

	附註	普通股 股份數目 千股	人民幣千元
<b>於2021年12月31日及2022年1月1日之結餘</b>		92,280	60
股份拆細的影響	25(c)(i)	369,118	—
發行普通股	25(c)(ii)	13,700	2
優先股轉換為普通股	25(c)(iii)	107,560	14
<b>於2022年12月31日、2023年1月1日及 2023年12月31日之結餘</b>		582,658	76

\* 有關數目少於1,000。

- (i) 於2022年6月22日，本公司股東批准股份拆細，據此，每股已發行及未發行股本拆細為五股每股面值0.00002美元的相應類別股份。因此，本公司已發行股本包括461,397,840股普通股。
- (ii) 於2022年7月15日，本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。本公司以每股24.64港元的價格發行13,700,000股普通股，經扣除所有資本化上市開支後，收取所得款項淨額314,586,000港元(相等於約人民幣276,140,000元)。上市所得款項淨額中，人民幣2,000元及人民幣276,138,000元分別計入本公司股本及股份溢價賬。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 25 股本及儲備(續)

#### (c) 股本(續)

(iii) 上市完成後，本集團發行的58,795,625股A-1輪優先股及48,764,635股A-2輪優先股自動轉換為合計107,560,260股本公司普通股，導致其他金融負債的賬面值人民幣1,408,788,000元分別轉入普通股本人民幣14,000元、股份溢價人民幣1,101,653,000元、資本儲備人民幣290,286,000元及匯兌儲備人民幣16,835,000元(計入其他綜合收益)。

#### (iv) 購回自身股份

截至2023年12月31日止年度，本公司通過股份獎勵計劃(附註24(d))項下的指定受託人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 港元	已付每股 最低價格 港元	已付代價總額 人民幣千元
2023年1月及4月	517,000	20.20	13.72	8,310

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

## 25 股本及儲備(續)

### (d) 儲備的性質及目的

#### (i) 股份溢價

股份溢價賬的應用須受開曼群島《公司法》的規限。

#### (ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算本公司及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(x)所載的會計政策處理。

#### (iii) 資本儲備

資本儲備主要包含以下內容：

- 本集團行政主管及僱員根據就附註1(t)(ii)中以權益結算的股份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價值；
- 根據重組將微創神通醫療科技(上海)100%股本權益轉讓予本集團時，微創神通醫療科技(上海)的實收資本的歷史賬面值及資本儲備(減去本集團根據重組為收購微創神通醫療科技(上海)100%股本權益的已付代價)；
- 於初始確認時分配給可換股債券未行使權益部分的金額(附註1(s))；
- 於清償到期前可換股債券時分配給其權益部分的金額；及
- 分配給A-1輪優先股及A-2輪優先股轉換特徵的金額(附註1(q))。

#### (iv) 法定儲備基金

根據有關的中國會計規則及法規，本公司的中國附屬公司須每年按淨溢利10%之比例向法定儲備基金撥付其保留溢利，直至儲備餘額達至其實繳資本的50%。該儲備轉撥須於向權益擁有人分派股息前作出。法定儲備基金僅可用作抵銷過往年度虧損或轉為實繳資本。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 25 股本及儲備(續)

#### (e) 資本管理

本集團資本管理的目標是為保障本集團有能力按持續經營基準繼續運營，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」包括於各報告年度末權益、優先股及可換股債券的所有組成部分，而「債務」則包括計息借款、向關聯方貸款及租賃負債。根據此基準，於2022年及2023年12月31日所動用的資本額分別為人民幣1,485,651,000元及人民幣1,638,251,000元，而負債資本比率分別為5.7%及3.7%。

本集團積極且定期審閱及管理其資本架構，以在較高借款水平下可能實現的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來之利益及保障之間保持平衡，並根據經濟狀況變動對資本架構作出調整。

### 26 財務風險管理及金融工具公允價值

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風險管理政策及慣例。

#### (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國有銀行或聲譽卓著的商業銀行，因此本集團承擔來自現金及現金等價物的信貸風險有限。管理層訂有信貸政策，並持續監察有關信貸風險敞口。

按照近期過往結算記錄及因前瞻性資料作出的調整，管理層評估就貿易應收款項作出的虧損撥備金額與全期預期信貸虧損相等。管理層評估，於截至2023年12月31日止年度，貿易應收款項違約風險不大。

管理層評估，於截至2023年12月31日止年度，其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，因此，管理層已根據各報告日期12個月內可能出現的違約事件採納12個月預期信貸虧損方法。本公司管理層預期其他應收款項不會因該等交易對手違約而產生虧損，並無就其他應收款項確認虧損撥備。

## 26 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (b) 流動性風險

本集團的政策為定期監控流動性需求，以確保維持足夠的現金儲備，並獲主要金融機構承諾提供充足的資金，以在短期及長期滿足流動性需求。

下表列示本集團的非衍生金融負債於各報告期末的剩餘合約期限，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，則按於各報告期末的當前利率計算)及本集團須付款的最早日期：

	於2023年12月31日 合約未折現現金流出					賬面值 人民幣千元
	1年以內或 按要求償還 人民幣千元	1年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易及其他應付款項	213,076	—	—	—	213,076	213,076
租賃負債	24,383	26,410	14,227	—	65,020	61,360
	237,459	26,410	14,227	—	278,096	274,436

	於2022年12月31日 合約未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	1年以內或 按要求償還 人民幣千元	1年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易及其他應付款項	188,703	—	—	—	188,703	188,703
租賃負債	25,191	26,401	40,637	—	92,229	85,244
	213,894	26,401	40,637	—	280,932	273,947

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 26 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而產生波動的風險。

本集團的利率風險主要因銀行現金及銀行存款而產生。本集團於2022年及2023年12月31日的浮息計息金融工具為銀行現金(定期存款除外)，因該等結餘的市場利率變動而產生的現金流量利率風險被認為並不重大。本集團承受的利率風險並不重大。

#### (i) 利率風險

本集團的利率概況(受管理層監察)載於下文。

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	實際利率	金額 人民幣千元	實際利率	金額 人民幣千元
<b>定息工具淨額：</b>				
受限存款	0.2%	13,370	—	—
定期存款	1.45% – 3.45%	50,767	3.45%	40,721
銀行存款	1.25% – 5.15%	283,187	1.5% – 4.92%	299,890
租賃負債	4.75%	(61,360)	4.75%	(85,244)
		<b>285,964</b>		255,367
<b>浮息工具淨額：</b>				
銀行存款	0.0001% – 1.8%	437,988	0.0001% – 2.025%	528,039
		<b>437,988</b>		528,039
		<b>723,952</b>		783,406

## 26 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 利率風險(續)

#### (ii) 敏感度分析

於2023年12月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，利率總體上升100個基點，將增加本集團年內稅後溢利及增加保留溢利約人民幣6,779,000元(2022年：溢利增加人民幣4,410,000元)。

上述敏感度分析指出本集團的稅後溢利(及保留溢利)可能產生的即時變動，當中假設利率變動於報告期末已經發生，並已用於重新計量本集團於報告期末所持有並使本集團面臨公允價值利率風險的金融工具。就本集團於報告期末持有的浮息非衍生工具產生的現金流量利率風險而言，對本集團稅後溢利(及保留溢利)的影響，乃按該等利率變動對利息開支或收入的年化影響進行估算。該分析乃按與2022年相同的基準進行。

### (d) 貨幣風險

本集團面臨的貨幣風險主要來自產生以外幣(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的銷售及採購。產生該風險的貨幣主要為美元。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (d) 貨幣風險(續)

#### (i) 貨幣風險承擔

下表詳列本集團於各報告期末所面臨已確認資產或負債而產生的貨幣風險，其以相關實體功能貨幣以外貨幣計值。就呈報目的而言，所承受風險的金額已按年末日期的即期匯率換算為人民幣列示。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。

	外幣風險承擔(以人民幣列值)	
	2023年12月31日 美元 人民幣千元	2022年12月31日 美元 人民幣千元
現金及現金等價物	3,237	6,287
貿易及其他應收款項	8,798	7,535
貿易及其他應付款項	(24,612)	(9,388)
已確認資產及負債產生的風險承擔淨額	(12,577)	4,434

## 26 財務風險管理及金融工具公允價值(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，倘於各報告期末對本集團有重大風險的外匯匯率於該日出現變動，本集團的稅後溢利(及保留溢利)將出現的即時變動。

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	外匯匯率 上升/(下跌)	對稅後 溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元	外匯匯率 上升/(下跌)	對稅後 溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元
美元(兌人民幣)	3%	311	3%	(110)
	-3%	(331)	-3%	117

上表呈列的分析結果表示本集團各實體以各自的功能貨幣計量的稅後溢利及權益的即時合併影響，於各報告期末就呈報目的按當時匯率換算為人民幣。

敏感度分析假設外匯匯率變動已用於重新計量本集團所持有的金融工具，其於各報告期末令本集團面臨外匯風險。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。於截至2022年12月31日止年度的分析按同一基準進行。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (e) 公允價值計量

#### (i) 按公允價值計量的金融資產及負債

##### 公允價值層級

下表呈列本集團金融工具的公允價值，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號公允價值計量所界定的三層公允價值層級。將公允價值計量分類的等級乃經參考如下估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：公允價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的未經調整報價
- 第二級估值：公允價值採用第二級輸入數據計量，即未能符合第一級的可觀察輸入數據，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的輸入數據
- 第三級估值：利用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

本集團設立團隊管理金融工具的估值以作財務報告之用。該團隊根據具體情況管理估值。必要時本集團將聘請外部估值專家。

##### 於2023年12月31日的公允價值計量分類為

	於2023年12月31日 的公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
<b>經常性公允價值計量</b>				
金融資產：				
— 按以公允價值計入損益計量的 理財產品(附註15)	283,504	—	—	283,504

## 26 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (e) 公允價值計量(續)

#### (i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

##### 公允價值層級(續)

	於2022年12月31日 的公允價值 人民幣千元	於2022年12月31日的公允價值計量分類為		
		第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
<b>經常性公允價值計量</b>				
金融資產：				
— 按以公允價值計入損益計量的				
理財產品(附註15)	266,053	—	—	266,053
金融負債：				
— 外幣遠期合約	(272)	—	(272)	—

於截至2022年及2023年12月31日止年度，第一級與第二級之間並無轉移，或由第三級轉入或轉出。本集團之政策乃於報告期末確認該報告期間發生之公允價值層級之間之轉移。

##### 第二級公允價值計量所用的估值技術及輸入數據

該等外匯遠期合約通過將合約利率與報告期末銀行發行之相關貨幣匯率進行比較而得出公允價值。公允價值之所有變動均於發生期間於損益確認。

##### 有關第三級公允價值計量的資料

	估值技術	重大不可觀察輸入數據
按以公允價值計入損益計量的理財產品	資產淨值	預期回報率3.0%至5.5%(附註)

附註：按以公允價值計入損益計量的理財產品可以相等於管理人所出具月度報表所載的資產淨值的贖回價格予以贖回，固定收益率為3.0%至5.5%。公允價值計量與預期收益率正相關。於2023年12月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，預期收益率上升/下降100個基點將增加/減少本集團溢利人民幣37,000元/人民幣37,000元。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (e) 公允價值計量(續)

#### (i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

##### 公允價值層級(續)

有關第三級公允價值計量的資料(續)

於截至2022年及2023年12月31日止年度該第三級公允價值計量結餘的變動如下：

	理財產品 人民幣千元
於2022年1月1日	—
購買理財產品	256,670
於損益中確認的公允價值變動	1,695
匯兌調整	7,688
於2022年12月31日	266,053
於2023年1月1日	266,053
購買理財產品	492,938
贖回理財產品	(484,353)
於損益中確認的公允價值變動	5,567
匯兌調整	3,299
於2023年12月31日	283,504

#### (ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2022年及2023年12月31日，本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具賬面值與其公允價值概無重大差異。

## 27 承擔

於2023年12月31日，尚未於財務報表作出撥備的關於物業、廠房及設備以及無形資產未履行資本承擔如下：

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
已訂約	90,961	4,373
已批准但未訂約	23,115	253,801
	<b>114,076</b>	258,174

## 28 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的款項以及於附註8披露的支付予若干最高薪酬人士的款項)如下所示：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及其他福利	2,913	5,784
酌情花紅	132	5,676
以權益結算的股份支付開支	102	144
	<b>3,147</b>	11,604

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

## 28 重大關聯方交易(續)

### (b) 關聯方

本集團於截至2023年12月31日止年度與關聯方的其他交易(主要管理人員薪酬除外)詳情如下：

關聯方姓名／名稱	關係
微創醫療	本集團最終控股方
MicroPort Product Innovation Inc	微創醫療附屬公司
MicroPort CRM Japan Co., Ltd.	微創醫療附屬公司
MicroPort Scientific Ltd.	微創醫療附屬公司
MicroPort Scientific Vascular Brasil Ltda.	微創醫療附屬公司
微創投資控股有限公司	微創醫療附屬公司
上海微創醫療器械(集團)有限公司	微創醫療附屬公司
上海神奕醫療科技有限公司(「上海神奕」)	微創醫療附屬公司
上海神泰醫療科技有限公司	微創醫療附屬公司
上海安助醫療科技有限公司	微創醫療附屬公司
龍脈醫療器械(北京)有限公司	微創醫療附屬公司
龍脈醫療器械(嘉興)有限公司	微創醫療附屬公司
福建科瑞藥業有限公司	微創醫療附屬公司
蘇州微寵健康科技有限公司	微創醫療附屬公司
上海微琢科技有限公司	微創醫療附屬公司
嘉興微琢科技有限公司	微創醫療附屬公司
上海微創心脈醫療科技(集團)股份有限公司	微創醫療附屬公司
微創優通醫療科技(嘉興)有限公司	微創醫療附屬公司
上海微創醫療機械人(集團)股份有限公司	微創醫療附屬公司
上海鶴年投資管理中心(有限合夥)	本集團主要管理人員控制的實體
上海良弘投資管理中心(有限合夥)	本集團主要管理人員控制的實體

## 28 重大關聯方交易(續)

### (b) 關聯方(續)

關聯方姓名／名稱	關係
上海良凱企業管理諮詢中心(有限合夥)	本集團主要管理人員控制的實體
上海良崑企業管理諮詢中心(有限合夥)	本集團主要管理人員控制的實體
上海潛執企業管理諮詢中心(有限合夥)	本集團主要管理人員控制的實體
上海魅璟企業管理諮詢中心(有限合夥)	本集團主要管理人員控制的實體
上海學腦企業管理諮詢中心(有限合夥)	本集團主要管理人員控制的實體
蘇州諾潔醫療技術有限公司	微創醫療以權益法計量的被投資企業
浙江脈通智造科技(集團)有限公司(「脈通」)	微創醫療以權益法計量的被投資企業
上海導向醫療系統有限公司(「導向」)	微創醫療以權益法計量的被投資企業
上海華瑞銀行股份有限公司(「華瑞銀行」)	微創醫療以權益法計量的被投資企業
上海諾誠檢測有限公司	微創醫療以權益法計量的被投資企業
Rapid Medical	本集團以權益法計量的被投資企業

### (c) 與關聯方的融資及租賃安排

於2018年11月，本集團就導向的若干租賃物業訂立租約。於2022年及2023年12月31日，本集團錄得應付導向的租賃負債為人民幣67,000元及零。

於2020年2月及2021年5月，微創神通醫療科技(上海)將其物業租賃予關聯方，而截至2022年及2023年12月31日止年度，已確認租金收入為人民幣1,435,000元及人民幣1,978,000元。

### (d) 存放於關聯方的現金存款

於2023年12月31日，本集團已於華瑞銀行存入現金存款人民幣171,772,000元，年利率為介乎1.8%至3.45%。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 28 重大關聯方交易(續)

#### (e) 與關聯方的其他交易

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向本集團以權益法計量的被投資企業銷售貨品	4,141	8,055
向本集團以權益法計量的被投資企業回購售出貨品	4,883	—
向本集團以權益法計量的被投資企業採購貨品	522	—
向微創醫療的一間附屬公司銷售材料	19	—
由微創醫療附屬公司收取的服務費用	10,303	7,673
由微創醫療以權益法計量的被投資企業收取的服務費用	2,166	1,192
向微創醫療附屬公司採購貨品	7,820	8,508
向微創醫療以權益法計量的被投資企業採購貨品	9,087	2,754
向微創醫療附屬公司採購設備	619	2,299
微創醫療附屬公司代表本集團的付款	10,763	6,323
本集團代表關聯方的付款	372	454

#### (f) 關聯方結餘

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>		
貿易相關款項	1,902	2,682
非貿易相關款項	5,588	822
<b>應付關聯方款項</b>		
貿易相關款項	11,832	8,574
非貿易相關款項	7,047	5,647

#### (g) 與關連交易有關的上市規則之適用性

有關附註28(c)所載租賃安排、上文附註28(e)所載由微創醫療附屬公司及微創醫療以權益法計量的被投資企業收取的服務費用以及向微創醫療附屬公司及微創醫療以權益法計量的被投資企業採購貨品的關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的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。

## 29 公司財務狀況表

	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的權益	869,665	856,682
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物	231,843	285,505
以公允價值計入損益的金融資產	283,504	266,053
其他應收款項	55,861	—
	<b>571,208</b>	551,558
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	86,799	85,727
	<b>86,799</b>	85,727
<b>流動資產淨額</b>	<b>484,409</b>	465,831
<b>總資產減流動負債</b>	<b>1,354,074</b>	1,322,513
<b>非流動負債</b>		
<b>資產淨值</b>	<b>1,354,074</b>	1,322,513
<b>股本及儲備</b>		
股本	76	76
儲備	1,353,998	1,322,437
<b>權益總額</b>	<b>1,354,074</b>	1,322,513

## 30 直接及最終控股方

於2023年12月31日，董事認為直接母公司為在英屬維爾京群島註冊成立的MicroPort Scientific Investment LTD，該公司未提供可供公眾查閱的財務報表。

於2023年12月31日，董事認為最終控股方為在開曼群島註冊成立的微創醫療。微創醫療在香港聯合交易所有限公司主板上市，並提供可供公眾查閱的財務報表。

## 財務報表附註(續)

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 31 已頒佈但於截至2023年12月31日止年度尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋可能造成的影響

直至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項截至2023年12月31日止年度尚未生效的新訂或修訂準則，但並未於本財務報表中採納。該等準則變化包括以下可能與本集團有關的項目。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表的呈列： 負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表的呈列： 附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」)	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號(修訂本)，租賃：售後租回的租賃負債	2024年1月1日
香港會計準則第7號(修訂本)，現金流量表及香港財務報告準則第7號， 金融工具：對供應商融資安排的披露	2024年1月1日
香港會計準則第21號(修訂本)，匯率變動的影響：缺乏可兌換性	2025年1月1日

本集團正在評估該等修訂於首次應用期間預期產生的影響。迄今為止，本集團認為採納該等修訂不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

### 32 報告期後的非調整事項

#### 期末股息

於財務狀況表日期後，董事會議決，建議就截至2023年12月31日止年度向於2024年7月3日名列本公司股東名冊之股東派付期末股息每股股份(「股份」)0.11港元(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期末股息(「以股代息計劃」)，惟有待股東於股東週年大會上批准派付期末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。財務狀況表日期後擬派的期末股利並未在財務狀況表日期確認為負債。

