

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



MicroPort Scientific Corporation

微創醫療科學有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：00853)

**截至二零一八年六月三十日止六個月的
未經審核中期業績公告**

財務摘要

微創醫療科學有限公司(股份代號：00853) (「本公司」或「微創醫療」) 董事(「董事」) 會(「董事會」) 謹此公告本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」) 於截至二零一八年六月三十日止六個月(「報告期」) 的未經審核綜合中期業績(已由本公司審核委員會(「審核委員會」) 審閱)。本集團於報告期內的財務摘要連同上年同期的比較金額載列如下：

	截至六月三十日止六個月		變動 百分比
	二零一八年 千美元 (未經審核)	二零一七年 千美元 (未經審核)	
收入	309,867	217,339	42.6%
毛利	219,429	158,344	38.6%
期間利潤	24,203	20,614	17.4%
權益股東應佔利潤	23,769	21,372	11.2%
每股盈利			
基本(美分)	1.64	1.50	9.3%
攤薄(美分)	1.57	1.46	7.5%

於報告期內，本集團成功錄得總收入309.9百萬美元，與二零一七年同期相比，剔除匯率影響的增長率為35.3%，以美元計值的增長率為42.6%。心血管介入產品業務、大動脈及外周血管介入產品業務、電生理醫療器械業務及神經介入產品業務分部發展迅速，且分別錄得剔除匯率影響的收入增長達21.1%、51.4%、46.2%及33.6%。骨科醫療器械分部維持穩定，錄得剔除匯率影響的收入增長達8.4%。有關收購LivaNova PLC(「LivaNova」) 旗下的心臟節律管理業務(「心律管理業務」) 之事項完成後，心律管理業務的財務業績自二零一八年四月三十日起已計入本集團的綜合財務報表。截至二零一八年六月三十日止期間，心律管理分部錄得收入43.8百萬美元。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團成功錄得期間利潤24.2百萬美元(權益股東應佔利潤：23.8百萬美元)，較二零一七年同期增加17.4%。該增長主要歸因於心血管介入產品與大動脈及外周血管介入產品分部業務於中國市場的收入顯著增長，以及以人民幣計值的借貸因美元強勢而帶來的外匯收益。

I. 未經審核中期綜合財務資料

綜合損益表

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

(以美元呈列)

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一八年 千美元	二零一七年 (附註) 千美元
收入	3	309,867	217,339
銷售成本		(90,438)	(58,995)
毛利		219,429	158,344
其他收入	4	4,155	1,920
其他收益/(虧損)淨額	4	119	(4,442)
研究及開發成本		(41,791)	(25,708)
分銷成本		(91,902)	(63,707)
行政開支		(42,291)	(31,264)
其他經營成本		(7,942)	(1,098)
來自經營業務的利潤		39,777	34,045
融資成本	5(a)	(8,708)	(7,004)
出售附屬公司之收益		–	6,531
視作出售一間合營企業之收益	14	4,133	–
分佔聯營公司虧損		(848)	(3,279)
分佔合營企業虧損		(202)	(2,532)
除稅前利潤	5	34,152	27,761
所得稅	6	(9,949)	(7,147)
期間利潤		24,203	20,614
以下應佔：			
本公司權益股東		23,769	21,372
非控股權益		434	(758)
期間利潤		24,203	20,614
每股盈利	7		
– 基本(美分)		1.64	1.50
– 攤薄(美分)		1.57	1.46

附註：本集團於二零一八年一月一日首次採納香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第9號。根據所選用的過渡方法，比較資料不予重列。請參閱附註2。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

(以美元呈列)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年 (附註)
	千美元	千美元
期間利潤	<u>24,203</u>	<u>20,614</u>
期間其他全面收益，扣除稅項		
將不會重新分類至損益的項目：		
設定受益負債淨額之重新計量	128	—
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算財務報表的匯兌差額，已扣除零稅項	<u>(14,043)</u>	<u>14,459</u>
期間其他全面收益	<u>(13,915)</u>	<u>14,459</u>
期間全面收益總額	<u>10,288</u>	<u>35,073</u>
以下應佔：		
本公司權益股東	11,247	35,499
非控股權益	<u>(959)</u>	<u>(426)</u>
期間全面收益總額	<u>10,288</u>	<u>35,073</u>

附註：本集團於二零一八年一月一日首次採納香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第9號。根據所選用的過渡方法，比較資料不予重列。請參閱附註2。

綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日 (未經審核)

(以美元呈列)

		於二零一八年 六月三十日		於二零一七年 十二月三十一日 (附註)	
	附註	千美元	千美元	千美元	千美元
非流動資產					
投資物業			5,740		5,899
其他物業、廠房及設備	8		316,219		282,280
土地使用權			15,836		16,224
			<u>337,795</u>		<u>304,403</u>
無形資產	8		110,857		83,904
商譽	8		130,349		54,458
於聯營公司之權益			12,747		13,998
於合營企業之權益			–		197
可供出售證券			–		5,000
其他金融資產	2(b)		5,206		–
遞延稅項資產			29,961		5,584
非流動資產預付款			4,393		2,491
其他非流動資產			18,904		3,883
			<u>650,212</u>		<u>473,918</u>
流動資產					
存貨			164,671		106,160
貿易及其他應收款項	10		259,032		162,242
抵押按金及定期存款			753		760
現金及現金等價物			106,522		160,229
衍生金融資產			–		314
			<u>530,978</u>		<u>429,705</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	11		200,849		125,085
合約負債	2(c)		3,096		–
計息借貸	12		65,860		68,819
可換股債券			100,343		–
應付所得稅			11,071		4,989
			<u>381,219</u>		<u>198,893</u>
流動資產淨值			<u>149,759</u>		<u>230,812</u>
總資產減流動負債			799,971		704,730

綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日(未經審核)

(以美元呈列)

		於二零一八年 六月三十日		於二零一七年 十二月三十一日(附註)	
	附註	千美元	千美元	千美元	千美元
非流動負債					
計息借貸	12	138,391		28,235	
遞延收入		25,553		24,291	
可換股債券		56,482		154,421	
其他應付款項	11	71,694		54,796	
遞延稅項負債		14,661		3,535	
衍生金融負債	14	2,039		—	
			<u>308,820</u>		<u>265,278</u>
資產淨值			<u>491,151</u>		<u>439,452</u>
資本及儲備					
	13				
股本			15		14
儲備			<u>408,576</u>		<u>401,589</u>
本公司權益股東應佔權益總額			408,591		401,603
非控股權益			<u>82,560</u>		<u>37,849</u>
權益總額			<u>491,151</u>		<u>439,452</u>

附註：本集團於二零一八年一月一日首次採納香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第9號。根據所選用的過渡方法，比較資料不予重列。請參閱附註2。

II. 附註

(除另有說明外，以美元呈列)

1. 編製基準

中期財務報告已按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文，包括遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港會計準則》（「香港會計準則」）第34號*中期財務報告*而編製。

中期財務報告已根據二零一七年的全年財務報表內所採納的相同會計政策編製，惟預期將於二零一八年全年財務報表內反映的會計政策變動除外。有關任何會計政策變動的詳情載於附註2。

按照香港會計準則第34號編製中期財務報告需管理層作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響政策的應用和按本中期情況為基準呈報的資產與負債、收入和支出金額。實際結果可能與估計金額有異。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表與經篩選的說明附註。該等附註載有多項事件與交易之說明，此等說明對了解微創醫療科學有限公司（「本公司」）及其附屬公司（合稱「本集團」）自刊發二零一七年的全年財務報表以來的財務狀況變動與表現非常重要。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據《香港財務報告準則》（「香港財務報告準則」）編製整份財務報表之全部所需資料。

本中期財務報告未經審核，但已由本公司審核委員會審閱，並於二零一八年八月三十日獲授權刊發。本中期財務報告亦由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號*由實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱*進行審閱工作。

本中期財務報告所載關於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度之財務資料（作為可比較資料）並不構成本公司於該財政年度之年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。截至二零一七年十二月三十一日止年度本公司之年度綜合財務報表於本公司之註冊辦事處可供查閱。核數師已於二零一八年三月二十七日之報告中就該等財務報表發表無保留意見。

2. 會計政策變動

(a) 概覽

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則，而該等香港財務報告準則於本集團的本會計期間首次生效。其中，以下發展與本集團的財務報表有關：

- 香港財務報告準則第9號，*金融工具*
- 香港財務報告準則第15號，*來自與客戶訂立之合約的收入*
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）第22號，*外幣交易及預付代價*

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

香港（國際財務報告詮釋委員會）第22號對本集團於中期財務報告中編製或呈列本集團當期或過往期間的業績及財務狀況並無重大影響。

本集團已受香港財務報告準則第9號有關金融資產分類及信貸虧損計量的影響，並受香港財務報告準則第15號有關呈列合約負債的影響。有關會計政策變動的詳情，載於附註2(b)（有關香港財務報告準則第9號）及附註2(c)（有關香港財務報告準則第15號）當中。

根據所選擇的過渡方法，本集團確認首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的累計影響作為二零一八年一月一日期初財務狀況表的調整。比較資料不予重列。下表概述綜合財務狀況表中各項目受香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號影響而所確認的期初結餘調整：

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	首次採納香港 財務報告準則 第9號的影響 千美元	首次採納香港 財務報告準則 第15號的影響 千美元	於二零一八年 一月一日 千美元
可供出售證券	5,000	(5,000)	–	–
其他金融資產	–	5,000	–	5,000
非流動資產	473,918	–	–	473,918
貿易及其他應收款項	162,242	(4,321)	–	157,921
流動資產總額	429,705	(4,321)	–	425,384
貿易及其他應付款項	(125,085)	–	2,779	(122,306)
合約負債	–	–	(2,779)	(2,779)
流動負債總額	(198,893)	–	–	(198,893)
淨流動資產	230,812	(4,321)	–	226,491
資產總額減流動負債	704,730	(4,321)	–	700,409
淨資產	439,452	(4,321)	–	435,131
儲備	(401,589)	4,163	–	(397,426)
本公司股權股東應佔的股權總額	(401,603)	4,163	–	(397,440)
非控股權益	(37,849)	158	–	(37,691)
股權總額	(439,452)	4,321	–	(435,131)

(b) 香港財務報告準則第9號，金融工具

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號，*金融工具：確認及計量*。當中規定了識別和計量金融資產，金融負債和一些買賣非金融項目的合同的要求。

本集團已根據過渡要求追溯應用香港財務報告準則第9號至二零一八年一月一日存在的項目。本集團已確認首次應用的累計影響作為二零一八年一月一日的期初權益調整。因此，比較資料繼續根據香港會計準則第39號呈報。

有關以往會計政策變更的性質和影響以及過渡方法的進一步詳情如下：

(i) 金融資產和金融負債的分類

香港財務報告準則第9號將金融資產分類為三個主要類別：按攤銷成本計量、按公允值計入其他全面收益（按公允值計入其他全面收益）計量及按公允值計入損益（按公允值計入損益）計量。該等類別取代香港會計準則第39號的類別：持至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公允值計入損益計量的金融資產。香港財務報告準則第9號的金融資產分類乃根據管理金融資產的業務模式及其合約現金流特徵釐定。

本集團持有的非股本投資可分類為以下其中一個計量類別：

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

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

根據香港財務報告準則第9號，倘主合約為此準則範圍內之金融資產，則嵌入合約中之衍生工具不再分割。取而代之，混合式金融工具須整體評估分類。

下表載列根據香港會計準則第39號本集團各類金融資產的原先計量類別，及根據香港會計準則第39號釐定的金融資產賬面值與根據香港財務報告準則第9號釐定者之調節。

	於二零一七年 十二月三十一日 根據香港會計 準則第39號 釐定的賬面值 千美元	重新分類 千美元	重新計量 千美元	於二零一八年 一月一日 根據香港財務 報告準則第9號 釐定的賬面值 千美元
按攤銷成本列賬的金融資產				
現金及現金等價物	160,229	-	-	160,229
已抵押按金及定期存款	760	-	-	760
貿易及其他應收款項	144,309	-	(4,321)	139,988
由一間聯營公司發行的可換股債券之債務部分(附註i)	5,365	(5,365)	-	-
應收聯營公司款項	3,256	-	-	3,256
	<u>313,919</u>	<u>(5,365)</u>	<u>(4,321)</u>	<u>304,233</u>
按公允值計入損益計量的金融資產				
由一間聯營公司發行的可換股債券(附註i)	314	5,365	-	5,679
並非持作買賣用途的股本證券(附註ii)	-	5,000	-	5,000
	<u>314</u>	<u>10,365</u>	<u>-</u>	<u>10,679</u>
根據香港會計準則第39號分類 為可供出售金融資產(附註ii)				
	<u>5,000</u>	<u>(5,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 根據香港會計準則第39號，由一間聯營公司發行的可換股債券所嵌入之可換股期權與主合約分拆及獲確認為衍生金融資產，其中公允值於各報告期末重新計量。主合約其後按攤銷成本列賬。根據香港財務報告準則第9號，有關混合式金融工具會作為一整體分類評估及按公允值計入損益計量。
- (ii) 根據香港會計準則第39號，非持作交易的股本證券乃分類為可出售財務資產。根據香港財務報告準則第9號，除非此等股本證券合資格並由本集團指定為按公允值計入其他全面收益計量，否則會被分類為按公允值計入損益計量。於二零一八年一月一日，概無投資獲指定為按公允值計入其他全面收益計量(不可重新分類)。

除財務擔保合約外(如有)，所有金融負債的計量類別保持不變。

於二零一八年一月一日，所有金融負債（包括財務擔保合約）的賬面值並無因首次應用香港財務報告準則第9號而受到影響。

於二零一八年一月一日，本集團沒有將任何金融資產或金融負債指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產或金融負債，也沒有撤銷之前的指定。

(ii) 信貸虧損

香港財務報告準則第9號以預期信貸虧損模式取代香港會計準則第39號的「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式規定須持續計量與金融資產有關的信貸風險，故預期信貸虧損的確認時間較根據香港會計準則第39號「已產生虧損」會計模式的確認時間為早。

本集團把新預期信貸虧損模式應用於按攤銷成本（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及應收聯營公司及一間合營企業的款項）計量的金融資產、香港財務報告準則第15號所界定的合約資產及已發行的財務擔保合約。

按公允價值計量的金融資產（包括債券基金單位、按公允價值計入損益計量的股本證券、指定按公允價值計入其他全面收益的股本證券（不可重新分類）及衍生金融資產）毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損是以概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損按所有預期現金差額（即根據本集團的合約應付現金流與本集團預期收取現金流之間的差額）的現值計量。

倘折現的影響屬重大，則預期現金差額將按以下折現率折現：

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

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

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

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

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

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

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

信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日期評估金融工具的違約風險與於初始確認日期評估的違約風險作比較。在進行此項重新評估時，倘(i)借貸人向本集團悉數償還信貸負債的可能偏低，且本集團並無追索權以採取變現證券(如有持有)等行動；或(ii)金融資產已逾期60日，則本集團認為已出現違約事件。本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多的成本或努力獲得的前瞻性資料。

尤其在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

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

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

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

期初結餘調整

由於會計政策變動，本集團已確認額外預期信貸虧損為4,321,000美元，當中保留利潤及非控股權益分別減少4,163,000美元及158,000美元。下表為於二零一七年十二月三十一日根據香港會計準則第39號釐定之期末虧損撥備與於二零一八年一月一日根據香港財務報告準則第9號釐定之期初虧損撥備之對賬。

	千美元
於二零一七年十二月三十一日根據香港會計準則第39號釐定之虧損撥備	6,141
於二零一八年一月一日就貿易應收款項確認之額外信貸虧損	4,321
	<hr/>
於二零一八年一月一日根據香港財務報告準則第9號釐定之虧損撥備	10,462
	<hr/> <hr/>

(iii) 過渡

因採納香港財務報告準則第9號而引致的會計政策變動已追溯應用，惟下文所述者除外：

- 有關比較期間的資料並無重列。於二零一八年一月一日，因採納香港財務報告準則第9號而引致的金融資產賬面值差額，於保留盈利及儲備確認。因此，已呈列的二零一七年資料繼續根據香港會計準則第39號報告，未必可與本期間的資料比較。
- 釐定所持金融資產的業務模式按於二零一八年一月一日（即本集團首次應用香港財務報告準則第9號的日期）已存在的事實及情況為基準而作出。
- 於首次應用日期，倘評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加會涉及過多的成本或努力，該金融工具則確認為整個存續期的預期信貸虧損。

(c) 香港財務報告準則第15號，來自與客戶訂立之合約的收入

香港財務報告準則第15號建立了確認來自與客戶訂立之合約的收入及若干成本的全面框架。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號，收入（包括銷售貨物及提供服務所產生的收入）及香港會計準則第11號，建造合約（訂明建造合約的會計處理方法）。

本集團已選擇採用累計影響過渡法及認為過渡至香港財務報告準則第15號對二零一八年一月一日的保留盈利及相關稅項並無重大影響。因此，於二零一八年一月一日的期初權益結餘並無作出調整。可比較資料無予以重列，並繼續根據香港會計準則第11號及香港會計準則第18號報告。如香港財務報告準則第15號所允許，本集團僅對於二零一八年一月一日前尚未完成的合約應用新規定。

有關過往會計政策變動的性質及影響之詳情載於下文：

(i) 合約資產及負債的呈列

根據香港財務報告準則第15號，僅在本集團擁有無條件權利收取代價時，方會確認應收款項。倘本集團於收取代價或可無條件收取合約承諾貨品及服務的代價前確認有關收入，則該代價分類為合約資產。同樣，在本集團確認相關收入前，當客戶支付代價或按合約規定支付代價且款項已到期時。就與客戶訂立的單一合約而言，僅呈列淨合約資產或淨合約負債。就多份合約而言，無關係合約的合約資產及合約負債不會以淨額為基礎呈列。

為反映此列報變動，本集團於二零一八年一月一日已作出以下調整，以應用香港財務報告準則第15號：

「來自客戶的預收款項」為2,779,000美元，先前列賬於貿易及其他應付款項，現在則列賬於合約負債。

3. 收入及分部報告

本集團按不同的業務性質及所在地區組織的部門管理其業務。其呈報方式與內部呈報資料予本集團最高行政管理人員以作出資源分配及表現評估所採用的方式一致，本集團已確認八個可呈報分部(二零一七年：七個)。於二零一八年四月三十日，本集團成功收購LivaNova PLC(「LivaNova」)旗下的心律管理業務(見附註14)。自二零一八年起，本集團呈列心律管理業務分部(先前屬於心血管介入產品業務分部)為可呈報分部。有關比較資料已重新呈列，以反映有關變動。並無將任何經營分部合計以構成下列可呈報分部。

(a) 收入分拆

按主要產品及客戶地域位置劃分的來自與客戶訂立之合約收入的分拆如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年 (經重列)
	千美元	千美元
屬香港財務報告準則第15號範圍內之來自與客戶訂立之合約的收入		
按主要產品分拆		
— 骨科醫療器械	122,134	108,771
— 心血管介入產品		
— 藥物洗脫支架	101,458	79,681
— 其他產品	5,219	2,589
— 心律管理醫療器械	43,752	1,045
— 大動脈及外周血管介入產品		
— TAA/AAA 覆膜支架	16,057	9,951
— 其他產品	3,819	2,230
— 電生理醫療器械	5,520	3,526
— 神經介入產品	8,264	5,747
— 外科醫療器械	3,406	2,862
— 糖尿病及內分泌醫療器械	—	715
	309,629	217,117
其他收入來源		
— 投資物業租金總收入	238	222
	309,867	217,339

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千美元	二零一七年 千美元
按外部客戶的地域位置分拆		
— 中華人民共和國(「中國」)(經營所在國)	145,382	106,150
— 北美洲	55,251	49,586
— 歐洲	70,681	30,340
— 亞洲(中國除外)	28,165	22,020
— 南美洲	5,496	6,400
— 其他地區	4,892	2,843
	164,485	111,189
	309,867	217,339

上述地域分析包括截至二零一八年六月三十日止六個月中國外部客戶的物業租賃收入238,000美元(截至二零一七年六月三十日止六個月:222,000美元)。按收入確認時間劃分的來自與客戶訂立之合約收入的分拆於附註3(b)披露。

(b) 有關損益、資產及負債的資料

下文載列來自與客戶訂立之合約的收入按收入確認時間之分拆，以及本期間為分配資源及評估分部表現而向本集團最高行政管理人員提供的本集團可呈報分部之資料。

	截至二零一八年六月三十日止六個月								總計 千美元
	骨科醫療 器械業務 千美元	心血管介入 產品業務 千美元	心律管理醫 療器械業務 千美元	大動脈及 外周血管介入 產品業務(附註) 千美元	電生理醫療 器械業務 千美元	神經介入 產品業務 千美元	外科醫療 器械業務 千美元	糖尿病及 內分泌醫療 器械業務 千美元	
按收入確認時間之分拆									
時間點-銷售醫療器械	122,134	106,677	43,752	19,876	5,520	8,264	3,406	-	309,629
隨時間-租金收入	-	171	-	-	-	67	-	-	238
	122,134	106,848	43,752	19,876	5,520	8,331	3,406	-	309,867
可呈報分部(虧損)/利潤淨額	(8,657)	42,063	(3,389)	3,746	146	2,242	(2,307)	(330)	33,514
	於二零一八年六月三十日								
	骨科醫療 器械業務 千美元	心血管介入 產品業務 千美元	心律管理醫 療器械業務 千美元	大動脈及 外周血管介入 產品業務 千美元	電生理醫療 器械業務 千美元	神經介入 產品業務 千美元	外科醫療 器械業務 千美元	糖尿病及 內分泌醫療 器械業務 千美元	總計 千美元
可呈報分部資產	406,855	456,254	302,005	43,807	19,317	23,010	22,418	5,069	1,278,735
可呈報分部負債	194,292	116,662	104,965	8,367	10,424	6,628	15,829	-	457,167

附註：截至二零一八年六月三十日止六個月大動脈及外周血管介入產品業務的可呈報分部利潤淨額包括公允價值5,679,000美元的變動，而此跟本集團投資於由其聯營公司發行的可換股債券有關(附註9)。

截至二零一七年六月三十日止六個月(經重列)

	骨科醫療 器械業務 千美元	心血管介入 產品業務 千美元	心律管理 醫療器械業務 千美元	大動脈及 外周血管介入 產品業務 千美元	電生理醫療 器械業務 千美元	神經介入 產品業務 千美元	外科醫療 器械業務 千美元	糖尿病及 內分泌醫療 器械業務 千美元	總計 千美元
按收入確認時間之分拆									
時間點-銷售醫療器械	108,771	82,270	1,045	12,181	3,526	5,747	2,862	715	217,117
隨時間-租金收入	-	159	-	-	-	63	-	-	222
來自外部客戶的收入	108,771	82,429	1,045	12,181	3,526	5,810	2,862	715	217,339
可呈報分部(虧損)/利潤淨額	(9,367)	38,961	(2,486)	3,227	(1,342)	822	(1,307)	(756)	27,752

於二零一七年十二月三十一日(經重列)

	骨科醫療 器械業務 千美元	心血管介入 產品業務 千美元	心律管理 醫療器械業務 千美元	大動脈及 外周血管介入 產品業務 千美元	電生理醫療 器械業務 千美元	神經介入 產品業務 千美元	外科醫療 器械業務 千美元	糖尿病及 內分泌醫療 器械業務 千美元	總計 千美元
可呈報分部資產	407,087	435,375	760	40,087	19,692	20,662	28,731	8,633	961,027
可呈報分部負債	154,689	113,993	1,123	5,402	11,069	3,146	17,453	-	306,875

用於呈報分部利潤/(虧損)的計量方式為「可呈報分部利潤/(虧損)淨額」，指各可呈報分部應佔年度/期間之利潤/(虧損)。並非特別計入個別分部的項目(如未分配匯兌收益/(虧損)、未獲分配的公司收入及費用、以股份為基礎以權益支付的費用及中國股息預扣稅)乃自可呈報分部利潤/(虧損)淨額中扣除。

(c) 可呈報分部損益的對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 千美元	二零一七年 千美元
可呈報分部淨利潤	33,514	27,752
股份獎勵計劃	(2,636)	(2,531)
其他以股份為基礎以權益支付的費用	(2,060)	(2,068)
未分配匯兌收益/(虧損)	4,569	(2,295)
出售附屬公司之收益	-	6,531
視作出售一間合營企業的收益	4,133	-
未分配費用淨額	(13,317)	(6,775)
期間綜合利潤	24,203	20,614

4. 其他收入及收益／(虧損)淨額

截至六月三十日止六個月
二零一八年 二零一七年
千美元 千美元

其他收入

政府補貼	2,804	1,016
銀行存款利息收入	563	367
保證金收入	275	—
其他	513	537
	4,155	1,920
	4,155	1,920

其他收益／(虧損)淨額

匯兌收益／(虧損)淨額	3,621	(4,779)
按公允值計入損益計量的金融資產及負債之公允值變動	(5,776)	(239)
其他	2,274	576
	119	(4,442)
	119	(4,442)

5. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除／(計入)以下各項：

截至六月三十日止六個月
二零一八年 二零一七年
千美元 千美元

(a) 融資成本

可換股債券利息	4,670	4,830
其他計息借貸利息	3,971	1,737
其他	302	437
	8,943	7,004
非按公允值計入損益之金融負債利息開支總額	8,943	7,004
減：發展中物業內資本化之利息開支*	(235)	—
	8,708	7,004
	8,708	7,004

* 於二零一八年六月三十日止六個月，借貸成本乃以年利率4.7%予以資本化。

美國減稅與就業法案(「稅法」)於二零一七年十二月二十二日頒佈及向美國企業稅法引入重大變更。稅法於二零一八年生效，聯邦企業稅率由35%降至21%並對若干外來盈利及若干關聯方付款新增稅項，即分別為全球無形資產低稅收入及侵蝕稅基。此外，新法律將經營虧損淨額的結轉期由20年修訂為無期限。強制性遣返稅(一次性過渡稅)並不適用於本集團，因美國並無任何受控海外附屬公司。

本公司於法國註冊成立的附屬公司採納法國累進稅，首500,000歐元按稅率28%計算，其後遞增的收入會按更高的稅率計算(2018年：33.33%；2019年：31%)。二零二零年至二零二二年期間，適用法國稅率將為統一法定稅率，分別為28%、26.5%及25%。

本公司於意大利註冊成立的附屬公司按稅率24%繳納所得稅，而「淨產值」按地區稅率3.9%繳稅。

本集團其他實體的稅項均按相關司法權區各自適用的所得稅稅率扣除。

於二零一八年六月三十日，根據管理層對於報告期末後未來應課稅利潤的可能性的評估，概無就若干錄得虧損實體的稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產。

7. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零一八年六月三十日止六個月，每股基本盈利乃根據本公司普通權益股東應佔利潤23,769,000美元(截至二零一七年六月三十日止六個月：21,372,000美元)及於截至二零一八年六月三十日止六個月已發行普通股加權平均數1,446,573,000股(截至二零一七年六月三十日止六個月：1,428,078,000股普通股)計算。

(i) 普通股加權平均數

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	股份數目	股份數目
	千股	千股
於一月一日之已發行普通股	1,457,063	1,439,481
已行使購股權的影響	4,101	1,096
股份獎勵計劃下股份的影響	(14,591)	(12,499)
	<u>1,446,573</u>	<u>1,428,078</u>
於六月三十日之普通股加權平均數	<u>1,446,573</u>	<u>1,428,078</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據截至二零一八年六月三十日止六個月本公司權益股東應佔利潤23,451,000美元(截至二零一七年六月三十日止六個月：21,372,000美元)及截至二零一八年六月三十日止六個月股份加權平均數1,497,882,000股(截至二零一七年六月三十日止六個月：1,462,258,000股普通股)(經根據本公司購股權計劃就所有具潛在攤薄效應的普通股及本公司自願選擇以普通股或現金結算的認沽期權(附註14)之影響作出調整)計算。

計算截至二零一八年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利並無計入期內由本公司發行的視作將可換股債券轉換為普通股的潛在影響，乃由於彼等對期內每股基本盈利金額均有反攤薄影響。

8. 其他物業、廠房及設備、無形資產以及商譽

於二零一八年四月三十日，本集團透過收購LivaNova的心律管理業務(附註14)以暫定公允值22,787,000美元，23,618,000美元及75,891,000美元分別添置物業、廠房及設備、無形資產以及商譽。除上述項目外，本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月收購物業及設備項目共計18,881,000美元(截至二零一七年六月三十日止六個月：7,054,000美元)，並產生樓宇建築成本12,134,000美元(截至二零一七年六月三十日止六個月：10,599,000美元)及資本化發展成本9,732,000美元(截至二零一七年六月三十日止六個月：7,076,000美元)。

9. 於Lombard Medical, Inc.之投資

茲提述本公司日期為二零一六年十二月十九日的公告。本集團先前投資於Lombard Medical, Inc. (「Lombard」) (一間於OTCQX上市的公司；代號為EVARF)，其投資方式為(i)以代價5,000,000美元購買8,064,516股Lombard普通股(「Lombard Cayman股份」)；及(ii)認購本金總額為10,000,000美元的可換股債券，期限為五年(「Lombard可換股債券」)。早年，Lombard Cayman股份列賬為於聯營公司之投資。Lombard可換股債券內含的兌換選擇權被視作為根據香港會計準則第39號獨立於主合約的衍生金融資產。收購Lombard可換股債券之付款超過初始確認為衍生工具部份的款項的部份確認為債務部份及分類為聯營公司之權益。

於二零一七年，本集團分佔Lombard虧損超過本集團於Lombard普通股的投資。投資虧損5,000,000美元於二零一七年在損益中確認，而本集團於Lombard股本權益的賬面值降至零。此外，於二零一七年十二月三十一日，本集團認為Lombard可換股債券出現客觀減值證據並已重估Lombard可換股債券的可收回金額。減值虧損1,604,000美元及Lombard可換股債券內含的兌換選擇權公允值之減少(3,185,000美元)於二零一七年直接於損益中計入。採納如上述附註2(b)(i)所披露的香港財務報告準則第9號後，Lombard可換股債券(包括債務部份及衍生工具部份)獲分類為按公允值計入損益計量的金融資產。

於截至二零一八年六月三十日止六個月，Lombard根據開曼群島法例進行清盤程序及重組。因此，本集團認為Lombard可換股債券的公允值為微不足道及把其公允值降至零，而截至二零一八年六月三十日止六個月的公允值變動\$5,679,000於損益中確認。此外，根據重組計劃，Lombard把英國及德國的業務轉移至Endovascular Technology Corp. (「ETC」)。於二零一八年六月三十日，本集團於ETC投資2,000,000美元及擁有約12%ETC的股權。

10. 貿易及其他應收款項

於報告期末，貿易應收賬款(計入貿易及其他應收款項內)根據發票日期(或收入確認日期，倘較早)經扣除呆賬撥備的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
不超過一個月	88,431	42,899
一至三個月	60,361	52,694
三至十二個月	31,324	23,167
超過十二個月	7,150	2,379
	<u>187,266</u>	<u>121,139</u>
應收合營企業款項	—	6,897
應收非控股權益持有人有關注資之款項	5,015	9,642
其他應收賬款	27,132	12,849
可收回所得稅	19,315	—
按金及預付款項	20,304	11,715
	<u>259,032</u>	<u>162,242</u>

貿易應收款項自賬單日期起計30至360天到期。

11. 貿易及其他應付款項

於報告期末，貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項內)根據發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
流動		
不超過一個月	42,371	21,881
一至三個月	17,379	10,714
超過三個月但少於六個月	2,264	479
超過六個月但少於一年	2,150	273
超過一年	18,739	18,804
貿易應付款項	82,903	52,151
來自客戶的預收款項 (附註 2(c))	-	2,779
應付普通股東股息	4,746	89
給予非控股權益持有人的股息	1,374	-
其他應付款項及應計費用	111,826	70,066
	200,849	125,085
非流動		
股份購回義務 (附註)	53,949	52,275
僱員離職補償撥備及其他僱員福利撥備	9,118	-
其他應付款項	8,627	2,521
	71,694	54,796

上表中分類為流動負債的所有餘額預計於一年內結清。

附註：於二零一七年，本集團就視作出售部分本集團的附屬公司上海微創心通醫療科技有限公司（「微創心通」）股本權益向若干第三方投資者（為微創心通的非控股權益持有人）授出認沽期權（「心通認沽期權」）。心通認沽期權給予投資者權益要求本集團按協議項下指定代價重新收購由彼等根據若干本集團控制範圍之外的條件持有的可贖回的股份。

本集團錄得心通認沽期權的贖回價現值，作為資本儲備中相應價值減少的應付款項。心通認沽期權按攤銷成本列賬。截至二零一八年六月三十日止六個月，該等股份贖回義務的攤銷成本變動 2,409,000 美元直接於權益中確認。

12. 計息借貸

於報告期末，應償還計息借貸如下：

	二零一八年 六月三十日 千美元	二零一七年 十二月三十一日 千美元
一年內或按要求	65,860	68,819
一年後但兩年內	9,266	25,827
兩年後但五年內	129,125	2,408
	<u>138,391</u>	<u>28,235</u>
	<u>204,251</u>	<u>97,054</u>

於報告期末，計息借貸的組成如下：

	二零一八年 六月三十日 千美元	二零一七年 十二月三十一日 千美元
銀行貸款		
— 有抵押	104,021	46,871
— 無抵押	100,050	50,000
	<u>204,071</u>	<u>96,871</u>
有抵押其他借貸	180	183
	<u>204,251</u>	<u>97,054</u>

於二零一八年六月三十日，本集團提取的銀行融資15,236,000美元(二零一七年十二月三十一日:46,871,000美元)由賬面淨值分別為4,377,000美元及45,427,000美元的土地使用權及持作自用樓宇作抵押(二零一七年十二月三十一日:分別為8,725,000美元及110,750,000美元)。

於二零一八年六月三十日，一筆有關本公司收購心律管理業務的銀行貸款88,785,000美元由本公司四間附屬公司(即上海微創醫療器械(集團)有限公司(「微創上海」)、MicroPort International Corp. Limited、MicroPort International Corp.及MicroPort Cardiac Rhythm B.V.)的股權作抵押以及由微創上海作擔保。銀行貸款的年利率乃按倫敦銀行同業拆息加3.5%計算，及將由二零一八年四月三十日起五年內分期償還。

13. 資本、儲備及股息

(a) 股息

在本公司於二零一八年三月二十七日舉行的董事會會議上，董事會建議以現金方式按每股普通股2.5港仙派付本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息(「二零一七年末期股息」)並附選擇收取本公司之新已

繳足股份以代替現金之選擇權。二零一七年末期股息於二零一八年五月十四日舉行的本公司股東週年大會上獲得通過並應派付予於二零一八年五月二十三日名列本公司股東登記冊上之本公司股東。因此，於二零一八年六月三十日已確認4,657,000美元之負債。

本公司並無宣派本中期內的中期股息。

(b) 購股權計劃(以股權支付)

除結轉自二零一七年的已發行購股權外，於截至二零一八年六月三十日止六個月，已根據本公司的僱員購股權計劃向本集團高級管理層及僱員授出2,451,474份本公司購股權(截至二零一七年六月三十日止六個月：26,617,472份)。每名承授人於接納授出的購股權時向本公司支付的款項為1.00美元。每份購股權賦予持有人權利可認購本公司一股普通股。該等購股權將於二零二三年三月二十九日以行使價8.51港元歸屬。

於截至二零一八年六月三十日止六個月，共有5,050,000份本公司購股權獲行使(截至二零一七年六月三十日止六個月：4,910,190份)，加權平均行使價為3.30港元(等值約0.42美元)(截至二零一七年六月三十日止六個月：2.80港元(等值約0.36美元))，而本公司普通股總數於截至二零一八年六月三十日止六個月增加5,050,000股(截至二零一七年六月三十日止六個月：4,910,190股普通股)。

於二零一七年，本公司的附屬公司上海微創電生理醫療科技股份有限公司(「微創電生理」)採納一項購股權計劃(「電生理購股權計劃」)及授予2,100,000份微創電生理購股權。每份電生理購股權計劃項下的購股權賦予持有人權利認購一股微創電生理普通股。於截至二零一八年六月三十日止六個月，微創電生理管理層及員工獲授予額外700,000份微創電生理購股權(行使價為人民幣5.93元)。於截至二零一八年六月三十日止六個月，概無電生理購股權計劃項下的購股權獲行使。

(c) 股份獎勵計劃(以股權支付)

根據董事會於二零一一年批准的一項股份獎勵計劃，本公司可購買其自身股份並以零代價向本集團若干僱員授出該等股份。於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司授予本集團管理人員5,031,015股(截至二零一七年六月三十日止六個月：6,682,414股)股份，並以現金代價795,000美元(截至二零一七年六月三十日止六個月：3,880,000美元)購回802,000股(截至二零一七年六月三十日止六個月：5,432,000股)股份。

(d) 職工購股計劃(「職工購股計劃」)(以股權支付)

自二零一四年起，本集團已採納多項職工購股計劃，據此，本集團已同意向合夥公司(其有限合夥人包括本集團僱員)轉讓於附屬公司的部份權益。上述職工購股計劃的所有參與者均已按合夥協議內列明的金額購買各自合夥企業的股權。職工購股計劃均含有服務條件。倘本集團或本集團聯營公司於歸屬期內終止僱傭關係，參與計劃的僱員須將其於合夥企業擁有的股權轉讓予該合夥企業之普通合夥人指定的人士或當事方，且價格不得高於各合夥協議內列明的金額。

於截至二零一八年六月三十日止六個月期間內，合夥企業認購了上海遠心醫療科技有限公司(「遠心」)以及上海微創杰皓新材料科技有限公司(「杰皓」)新發行的股本，並分別持有遠心和杰皓60%及65%的權益。由於轉讓代價與已轉讓之股權的公允價相約，故於截至二零一八年六月三十日止六個月並無確認有關上述職工購股計劃之開支。

14 收購附屬公司

茲提述本公司日期為二零一八年三月八日的公告。於二零一八年三月八日，MicroPort Cardiac Rhythm B.V.（「買方」，本公司於荷蘭註冊成立的附屬公司）及 LivaNova 訂立股份及資產購買協議（「股份及資產購買協議」），據此，買方有條件同意收購且賣方有條件同意出售心律管理業務（「心律管理收購事項」），初步代價為 190 百萬美元，可作營運資金及其他慣例調整（總稱為「調整金額」）。心律管理業務主要於歐洲多個國家、美國、加拿大及亞洲部分地區。本集團相信心律管理收購事項符合本集團的發展策略及將為本公司帶來長遠及戰略性的益處。

於二零一八年四月三十日，本公司、買方及 LivaNova 訂立股份及資產購買協議的附函（「附函」）。根據附函，於附函指定的若干國家（「起初完成國家」）在心律管理收購事項的完成日期為二零一八年四月三十日（「起初完成」），而於附函指定的其他若干國家（「延後完成國家」）而言，完成須於起初完成日期後不多於六個月內落實一個或多個延後完成（「延後完成」）。由起初完成日期至適用延後完成日期，LivaNova 會根據本公司指示於延後完成國家經營業務，而其於延後完成國家的業務將計入本集團收益及賬目內。根據股份及資產購買協議及附函，本公司董事會認為本集團於二零一八年四月三十日完成心律管理收購事項及由當日起控制心律管理業務。

於二零一八年四月，本集團以現金方式支付 195,800,000 美元予 LivaNova，此乃根據由 LivaNova 提供的購買代價之估計調整金額而釐定。於本中期報告日期，根據股份及資產購買協議，本集團及 LivaNova 正就計算估計調整金額進行協商。

與收購相關的成本為約 7,495,000 美元，其中 4,979,000 美元及 2,516,000 美元分別於截至二零一八年六月三十日止六個月期間及截至二零一七年十二月三十一日止年度於綜合損益表確認為其他營運成本。

心律管理收購事項由以下方式撥付 (i) 新增銀行貸款 88,785,000 美元（附註 12）；及 (ii) Sino Rhythm Limited（「SRL」）（第三方投資者）向買家投入總計 50,000,000 美元。

根據買方、SRL 及 MicroPort International Corp. Limited（「微創香港」，本公司的附屬公司）於二零一八年二月訂立的注資及股東協議，SRL 為心律管理收購事項向買方注資 50,000,000 美元並因而持有買方 25% 的權益。此外，倘心律管理業務首次公開發售或買賣於完成收購心律管理業務第五週年或之前並未發生，SRL 有權要求本公司以原投資金額並附加每年 8% 的內部收益率購買 SRL 於買方持有的任何或全部股權（「SRL 認沽期權」）。於收到 SRL 要求行使 SRL 認沽期權的通知後，本公司有權決定是否以現金或以向 SRL 發行本公司新股份或結合本公司現金及股份的方式支付代價。SRL 認沽期權將被視為一項衍生金融負債，按初始確認日期的公平值 1,942,000 美元計算，於二零一八年六月三十日，SRL 認沽期權的公允值為 2,039,000 美元。因此，公允值的變動 97,000 美元於截至二零一八年六月三十日止六個月在綜合損益中扣除。

所收購已識別資產淨值的臨時公平值詳情如下：

	所收購可識別 資產淨值於 收購日期之臨時 公平值 千美元
現金及現金等價物	11,775
物業、廠房及設備	22,787
無形資產	23,618
貿易及其他應收款項	86,240
存貨	65,909
其他非流動資產	449
遞延稅項資產	24,091
計息借貸	(10,369)
貿易及其他應付款項	(66,073)
應付所得稅	(4,765)
其他非流動負債	(16,964)
遞延稅項負債	(12,656)
	<hr/>
可識別資產	124,042
商譽	75,891
	<hr/>
代價(按公允值)	199,933
	<hr/> <hr/>
代價包括：	
合營企業原有股權的公允值(附註)	4,133
於二零一八年支付的現金代價	195,800
	<hr/>
	199,933
	<hr/> <hr/>
於二零一八年因收購產生的現金流出淨額	(184,025)

附註：創領心律管理醫療器械(上海)有限公司(「創領心律管理」)先前由本集團及LivaNova共同控制。完成收購心律管理業務後，創領心律管理成為本公司的附屬公司，而其資產及負債已計入本公司的綜合財務報表。因此，本集團於創領心律管理原本持有的股權的收購日期公允值構成部分代價，以釐定商譽的金額。視作出售於合營企業的權益收益4,133,000美元截至二零一八年六月三十日止六個月於綜合損益中確認，該款項被釐定為於創領心律管理原本持有的股權的公允值4,133,000美元超出於合營企業投資賬面值(為零)之部分。

公允值乃根據截至本報告日期可獲得的資料臨時釐定。董事現正進行所收購可識別資產的最後估值工作。倘自收購日期起計一年內獲得有關於收購日期存在的事實及情況之新資料認定須對上述金額或於收購日期存在的任何額外撥備作出調整，則收購會計賬目將作出修訂。

III. 管理層討論及分析

1. 業務回顧

概覽

二零一八年上半年，全球醫療器械行業保持穩定增長，隨著老齡化趨勢以及現代生活習慣引發的疾病的日益普遍，市場對創新型醫療器械產品的需求持續增長。二零一八年是中國實施「十三五」規劃承上啟下的關鍵年，上半年，醫療衛生體制內相關機構完成調整，標志著中國深化醫藥改革進程已完成戰略層面的頂層設計。整合了醫保、定價和招標採購職能的醫療保障局將對醫藥行業實施統籌監管。為了進一步減輕患者就醫的經濟負擔，保障人民的生命健康，提高人民的生活質量，國家相繼發佈多項政策文件以確保中國醫療器械行業持續完善向前：推進建立以醫聯體為載體的分級診療制度、建設利用「互聯網+」技術的智慧醫院等計劃指導，促使中國衛生資源不斷下沉、醫療服務能力不斷提升，為醫療器械行業開闢新市場；隨著高端醫療器械落入國家「十三五」計劃重點支持產業，國家對業內創新企業的鼓勵和支持，將促進行業的龍頭企業為患者加速貢獻高品質、高性價比的新產品；《醫療器械臨床試驗設計指導原則》認可境外臨床試驗數據在中國申報產品註冊的效力，這將有利於具有國際化視野和運營經驗的骨幹企業為中國引入新技術；產品質量、流通領域和招標環節監管政策的日益收緊，將加速淘汰行業內的落後產能，幫助具備規模效應、優秀產品質量和全球化戰略佈局的企業脫穎而出，形成新的市場競爭格局。

於報告期內，本集團扎實推進及落實各項業務板塊的經營策略和目標，繼續踐行並穩固多元化和全球化的重要戰略。二零一八年四月三十日，本集團正式完成對LivaNova旗下心律管理業務的收購，該新增業務不僅為本集團的營收規模貢獻收入，更將為本集團提升競爭實力、實現長期可持續發展提供動能。截至二零一八年六月三十日，本集團實現營業收入309.9百萬美元，較二零一七年同期增長35.3% (剔除匯率影響)，實現淨利潤24.2百萬美元 (權益股東應佔利潤：23.8百萬美元)。

分部回顧

一 骨科醫療器械業務繼續保持穩定增長

二零一八年上半年，基於本集團骨科醫療器械業務「快速康復(Full Function, Faster™)」的獨特理念，獲得醫生和患者更廣泛認可的優質產品以及不斷優化的產品組合和銷售策略，骨科醫療器械業務保持快速增長。於報告期內，本集團的骨科醫療器械業務實現營業收入122.1百萬美元，較上年同期增長8.4% (剔除匯率影響)。

國際(非中國)骨科業務於報告期內錄得營業收入114.1百萬美元，較上年同期增長6.5% (剔除匯率影響)，繼續保持高於市場平均水平的增速。全球多個國家或地區的銷售業績均有優異表現，其中，北美地區銷售收入較上年同期增長8.9% (剔除匯率影響)，日本銷售收入較上年同期增長5.1% (剔除匯率影響)。穩健的增長主要由以下因素所驅動：首先，通過本集團銷售團隊的積極拓展，國際(非中國)骨科業務於全球範圍內的銷售覆蓋不斷擴大；其次，本集團持續關注醫學教育及培訓，於報告期內舉辦多場路演，並積極參加行業會議，使得本集團的品牌知名度不斷提高；再者，通過調整銷售策略，本集團將更多的資源以及適應不同地區患者的產品有針對性地投放至毛利水平較高的國家和地區。得益於本集團銷售收入的快速增長，以及得以嚴格執行的扭虧計劃，國際(非中國)骨科業務於報告期內虧損進一步縮窄，較上年同期減少2.3百萬美元。臨床研究方面，本集團的高仿生內軸型全膝關節置換系統(「內軸膝」)憑藉卓越的產品設計和品質獲得更多的學術認可，其十七年的隨訪結果顯示出極

高的假體存活率(98.8%)和患者滿意度(95%)。根據一項發表在《關節置換術雜誌》(The Journal of Arthroplasty)的第三方比較研究，在「置換關節遺忘評分」的評估中，內軸膝患者對於膝關節屈曲度和假體穩定度的滿意程度顯著高於後穩定型置換術的患者。

本集團的中國骨科業務於報告期內錄得營業收入8.0百萬美元，較上年同期增長45.8% (剔除匯率影響)，主要由關節業務銷售收入的快速增長所帶動。本集團中國骨科業務的市場拓展穩步推進，以此帶動相關產品臨床植入量的穩定增長，尤其是本集團獨特的內軸膝的植入量顯著上升。二零一八年上半年，骨科關節業務繼續通過舉辦多次海外路演、學習班等產品培訓活動，並結合線上和線下媒體等新穎的營銷方式，「微創™骨科」品牌推廣取得良好效果。於報告期內，本集團的關節業務新開發超過200家空白醫院，其中髌關節產品開發醫院122家，膝關節產品開發醫院80家。同時，關節業務醫院覆蓋質量也不斷提高，使得單家醫院的平均手術量有所提升。於報告期內，脊柱創傷業務繼續加強脊柱產品的創新投入和學術推動。由於脊柱產品的技術密集度和競爭區隔能力強於創傷產品，脊柱產品銷售貢獻的持續提升有利於本集團中國骨科業務銷售收入的增長和毛利率水平的不斷優化。國產工具開發取得突破性進展，通過研究分析本集團國際(非中國)骨科大量膝關節器械的用戶跟蹤隨訪數據，中國骨科針對中國市場自主研發ADVANCE™全膝關節置換系統配套膝關節手術器械包。該款器械包完成了80%進口器械優化設計，大幅降低了器械成本，同時減少了器械數量，這將顯著節約器械的開銷，極大提升骨科器械調配的流轉率。承擔著為骨科業務提供手術工具及耗材集中採購、供應和銷售分撥服務職能的微創骨科全球供應中心(「GSC」)繼續在降低骨科業務運營成本方面發揮重要作用。

一 心律管理業務開啟新篇章

本集團的心律管理業務主要包括研發、製造和銷售用於診斷、治療和管理心律失常和心力衰竭的產品。其主要產品包括除顫器、心臟再同步治療裝置和起搏器。本集團於二零一八年四月三十日完成收購LivaNova旗下心律管理業務。這不僅是本集團佈局全球化戰略的重要舉措，而且也為心臟節律管理領域產品國產化、實現進口替代提供堅實保障。

本集團的心律管理國際(非中國)業務擁有超過四十年臨床應用歷史，在全球範圍內植入產品超過100萬例。其中，KORA™系列心臟起搏器是全球體積最小的全身磁共振(「MRI」)兼容起搏器，其全球首創的自動MRI模式讓核磁共振檢查不再是起搏器患者的禁區。Platinum™植入式心臟複律除顫器(「ICD」)具有全球最長的14.3年使用壽命，為患者提供更持久、更可靠的生命保障。Platinum™心臟再同步化治療除顫器(「CRT-D」)具有全球唯一SonR™血流動力傳感器，可根據患者實時狀態自動優化房室間期和心室同步，有效改善心力衰竭症狀。秉承對研發創新的持續追求，心律管理海外業務繼續為全球患者提供更多挽救並重塑患者生命或改善其生活質量的高性價比醫療方案。二零一八年上半年，PLATINIUM™ 4LV SonR CRT-D心臟再同步治療裝置獲得日本藥品和醫療器械管理局的批准，SonR™是全球第一個擁有應用感知器優化心臟再同步治療的功能的產品。對心律管理業務的收購於二零一八年四月三十日正式完成，於報告期內，心律管理國際(非中國)業務僅呈報自二零一八年四月三十日至二零一八年六月三十日的銷售收入，其可呈報的銷售收入為42.8百萬美元。

創領心律管理醫療器械(上海)有限公司(「創領」)負責統籌本公司心律管理業務在中國市場的研發、生產和銷售。得益於國產起搏器一季度開始實現銷售，心律管理中國業務於報告期內表現亮眼，這主要得益於本集團的進口及國產產品銷售覆蓋範圍的不斷擴大；國產「心系列」起搏器於二零一八年三月實現首批植入，憑藉其小體積、長壽命、生理性和自動化的優勢，具有國際品質、國內價格的「心系列」起搏器獲得政府，行業，媒體廣泛關注和認可。自二零一八年三月至六月底，「心系列」起搏器已在45家醫院實現植入，其中包括心律管理行業內排名前列的重點醫院。本集團心律管理國際(非中國)業務強勁的產品線和巨大的創新能力，將幫助提高本集團心律管理中國業務的整體運營效率，加之海外研發和中國本土研發的協同作用，未來，更多的國際一流技術將被引入中國，以優質優價的產品造福中國患者。

一 心血管介入產品業務繼續保持快速增長

二零一八年上半年，本集團的心血管介入產品業務繼續保持強勁增長，實現銷售收入106.8百萬美元，較上年同期增長21.1%(剔除匯率影響)。這主要是由本集團全球第一且唯一的Firehawk™冠脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統(「Firehawk™」)以及性價比優良的Firebird™冠脈雷帕黴素洗脫鈷基合金支架系統(「Firebird2™」)優異的臨床表現和市場拓展所帶動。於報告期內，本集團藥物洗脫支架於中國市場的銷售收入較上年同期增長22.1%(剔除匯率影響)，

其中Firehawk™的銷售收入較上年同期增長37.9% (剔除匯率影響)，Firebird2™的銷售收入較上年同期增長16.3% (剔除匯率影響)；同時，我們的球囊產品業務繼續保持高速增長，其銷售收入較上年同期增長69.6% (剔除匯率影響)。市場拓展方面，本集團的心血管介入產品於中國的醫院覆蓋進一步擴大，截至二零一八年六月三十日，本集團藥物洗脫支架整體銷售範圍綜合覆蓋了中國超過1,550家醫院。二零一八年七月，Firehawk™新增六個型號規格獲得中國國家藥品監督管理局批准上市，將進一步增強Firehawk™的競爭實力，為患者和醫生提供更多選擇，繼續鞏固本集團於中國心血管介入器械領域的領先地位。

於報告期內，本集團國際(非中國)心血管介入產品業務獲得重大進展。二零一八年五月，本集團於歐洲血運重建大會(EuroPCR)上首次公布Firehawk™最新臨床研究TARGET All-Comer (「TARGET AC」)的12個月主要終點和13個月造影亞組隨訪數據。Firehawk™支架TARGET AC臨床研究12個月主要終點隨訪優異，結果顯示，主要終點Firehawk™支架的靶病變血運重建失敗率不劣於同期對照組，達到主要終點。造影亞組結果顯示，Firehawk™支架的支架內晚期丟失不劣於同期對照組，達到造影亞組終點。TARGET AC臨床研究項目是前瞻性、多中心、在歐洲開展的上市後大規模全人群隨機對照研究。該研究從二零一五年十二月至二零一六年十月結束，在包括英國、西班牙、法國、意大利、比利時、荷蘭、波蘭、德國、奧地利和丹麥在內的歐洲10個國家的21所醫院共完成入組患者1654例。

一 大動脈及外周血管介入產品業務實現強勁增長

於報告期內，本集團大動脈及外周血管介入產品業務實現強勁增長，錄得銷售收入19.9百萬美元，較上年同期增長51.4% (剔除匯率影響)，遠高於中國大動脈及血管外周介入市場的平均增速。以上強勁表現主要得益於本集團產品優秀的臨床和銷售表現，以及具有高附加值的新產品加入產品組合。報告期內，本集團的胸主動脈覆膜支架產品的銷售收入較上年同期增長56.8% (剔除匯率影響)；腹主動脈覆膜支架產品的銷售收入較上年同期增長32.3% (剔除匯率影響)；術中支架產品的銷售收入較上年同期增長24.4% (剔除匯率影響)。於市場拓展方面，本集團於國內市場新開發醫院55家。由本集團自主研發的Castor™分支型主動脈覆膜支架(「Castor™」)系全球第一款分支型主動脈覆膜支架，於二零一七年九月實現首例植入。截至二零一八年六月三十日，Castor™於中國累計進入100家醫院。新產品的銷售貢獻以及生產運營的優化，使得大動脈及外周血管介入產品業務的毛利率進一步提升。國內業務高速增長的同時，本業務分部海外業務的市場拓展亦有重要斬獲。二零一八年一月，本集團自主研

發的Hercules™ Low Profile直管型覆膜支架及輸送系統、Hercules™分叉型覆膜支架及輸送系統和Hercules™球囊擴張導管三款產品獲得哥倫比亞主管當局INVIMA註冊批准。這是本集團大動脈及血管介入系列產品在哥倫比亞市場的首次獲批。此前，該系列產品已經獲得了巴西、阿根廷、秘魯、泰國、印尼及菲律賓等重點國家及地區的註冊批准。

一 其他業務亦取得重要進展

於報告期內，本集團的神經介入產品業務銷售收入較上年同期增長33.6%（剔除匯率影響），這主要由持續拓展的銷售覆蓋以及進一步獲得豐富的神經介入產品組合所驅動。二零一八年上半年，適用於顱內動脈血管狹窄治療的APOLLO™顱內動脈支架系統（「APOLLO™」）於國內新開發醫院116家，其銷售收入較上年同期增長30.7%（剔除匯率影響）；WILLIS™顱內覆膜支架系統（WILLIS™）是國內首個獲准上市的用於治療顱內動脈瘤的覆膜支架產品，也是國內首個實現顱內載瘤動脈血管重建理念的產品，WILLIS™於二零一八年上半年於國內新開發醫院55家，其銷售收入較上年同期增長10.7%（剔除匯率影響）。二零一八年三月，本集團自主研發的Tubridge™血管重建裝置（「Tubridge™」）獲得原國家食品藥品監督管理總局（「CFDA」）頒發的註冊證書，成為國內唯一一款獲准上市的國產血流導向裝置，並於二零一八年二季度開始貢獻銷售收入。同月，椎動脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統通過了CFDA的審核，進入創新醫療器械特別審批程序（「綠色通道」），該產品是全球首個適用於椎動脈狹窄治療的藥物洗脫支架。

作為唯一可以提供全套三維磁定位房顫消融治療的國產廠家，本集團電生理醫療器械業務銷售收入較上年同期強勁增長46.2%（剔除匯率影響）。其中，國內業務銷售收入較上年同期增長42.2%（剔除匯率影響），主要由產品穩定的臨床表現和銷售覆蓋的不斷擴大而驅動。於報告期內，本集團於中國新開發三維電生理中心61家，帶來三維產品銷售量的穩定增長。國際業務銷售收入較上年同期大幅增長73.7%（剔除匯率影響），增長動因主要來源於已開發地區，如希臘、土耳其、西班牙等國家銷售收入的顯著增長。二零一八年年初，本集團成功開發新的國際市場厄瓜多爾。報告期內，本集團自主研發的第二代Columbus™三維心臟電生理標測系統（「Columbus™」）和EasyFinder™ 3D磁定位型可調彎標測導管（「EasyFinder™」）相繼獲得CFDA的批准，使得本集團的產品線繼續完善，滿足更多醫生和患者的需求。二零一八年六月，Columbus™及配套導管衛生經濟學評價報告成功發表，成為本集團繼Firehawk™和WILLIS™之後發表的第三篇衛生經濟學評價報告。

一 主要研發進展

截至二零一八年六月三十日，本集團共有五個產品獲得CFDA註冊證書，一個產品進入綠色通道，並有多個項目取得階段性進展。

二零一八年三月，由本集團自主研發的Firesorb™西羅莫司靶向洗脫生物可吸收血管支架(「Firesorb™」)治療冠心病的首次人體研究(FUTURE-I)兩年臨床隨訪結果獲得發佈，隨訪結果顯示，患者術後兩年的主要終點事件發生率均為0%，面向患者的複合次要終點PoCE(包括死亡、心肌梗死及血運重建)發生率為2.2%，全因死亡、靶血管MI及支架內血栓發生率均為0%。兩年隨訪數據進一步證實了Firesorb™對於治療冠脈單支病變患者的可行性和初步安全性。

二零一八年四月，由本集團自主研發的VitaFlow™經導管主動脈瓣膜及輸送系統(「VitaFlow™」)發佈其一年的臨床隨訪數據，本次研究為前瞻性、多中心單臂試驗，共入選110名高齡且患有外科手術禁忌或高危的重度主動脈瓣狹窄的患者。一年的臨床結果顯示，患者具有較低的全因死亡率(2.7%)，且無患者發生嚴重卒中。所有患者瓣膜功能良好，無中度或重度瓣周漏。VitaFlow™的一年隨訪結果證實了VitaFlow™可安全並有效的治療嚴重鈣化性主動脈瓣狹窄疾病。

於報告期內，手術機器人業務研發工作進展順利，隨著研發過程中技術攻關的逐步深入，該業務板塊的研發成果逐漸顯現。

2. 財務回顧

概覽

面對國內外醫療器械行業迅速增長所帶來的競爭越趨激烈，本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月仍錄得收入增加42.6%(按美元計)，保持於中國的領先地位。本集團堅持繼續提供多元化的產品組合，並繼續推行全球化戰略，令非中國市場銷售額佔總收入的53.0%。本集團致力於不斷為全球數以萬計的患者帶來創新、科技及服務，並在以微創傷及其他新興醫療科技為代表的高科技醫學領域建設一個屬於患者的全球化領先醫療集團。

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

收入

千美元	截至	截至	百分比變動	
	二零一八年 六月三十日 止六個月	二零一七年 六月三十日 止六個月	按美元計	按本地 貨幣計
骨科醫療器械業務	122,134	108,771	12.3%	8.4%
— 美國	50,985	46,824	8.9%	8.9%
— 歐洲、中東及非洲	32,984	29,570	11.5%	1.8%
— 日本	17,401	15,904	9.4%	5.1%
— 中國	8,007	5,134	56.0%	45.8%
— 其他	12,757	11,339	12.5%	11.7%
心血管介入產品業務	106,848	82,422	29.6%	21.1%
心律管理業務 (*附註1)	43,752	1,052	4,058.0%	3,794.0%
大動脈及外周血管介入產品業務	19,876	12,181	63.2%	51.4%
神經介入產品業務	8,331	5,810	43.4%	33.6%
電生理醫療器械業務	5,520	3,526	56.6%	46.2%
外科醫療器械業務	3,406	2,862	19.0%	11.3%
糖尿病醫療器械業務 (*附註2)	—	715	(100.0%)	(100.0%)
合計	309,867	217,339	42.6%	35.3%

*附註：

- 於二零一八年四月三十日，本公司成功收購LivaNova旗下的心律管理業務。心律管理業務之財務業績其後已計入本集團之綜合財務報表。因此，截至二零一八年六月三十日止期間的本分部收入中，乃包括二零一八年四月三十日至二零一八年六月三十日止期間的已收購業務及截至二零一八年六月三十日止六個月期間的原有起搏器業務。

心血管介入產品業務及心律管理業務截至二零一七年六月三十日止期間的收入已重新分類，起搏器收入獲計入心律管理業務，而不是心血管介入產品業務。

- 本分部於二零一七年進行重組，據此本集團終止持有上海微創生命科技有限公司(「上海微創生命科技」)之控股權益，使其成為本集團的聯營實體。因此，在本中期報告披露的截至二零一七年六月三十日止六個月的本分部收入只計入自二零一七年一月一日起至失去控制之日止期間之收入。

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的收入為309.9百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月217.3百萬美元相比增加42.6%。在本集團中國附屬公司之功能貨幣人民幣兌換為本集團呈報貨幣美元的過程中，我們的呈報收入會受美元兌人民幣升值或貶值影響。不計外匯影響，本集團錄得收入增長率35.3%。該增長主要受主要業務的強勁銷售表現以及收購的心律管理業務所驅動。以下討論根據本集團八個主要業務分部作出。

— 骨科醫療器械分部

本集團的骨科醫療器械分部於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得收入122.1百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月增加8.4% (剔除匯率影響)，或按美元計增加12.3%。有關營運增長主要乃由於以下因素所致：(i) 由於美國繼續集中開發新銷售渠道、進行有效的醫生培訓及推出新產品，美國市場持續其穩定增長的趨勢，錄得8.9%增長 (剔除匯率影響)；(ii) 日本收入錄得5.1%增長 (剔除匯率影響) 或9.4%增長 (按美元計)。日本市場出現利好勢頭，主要由營銷能力及客戶發展驅使；(iii) 歐洲、中東及非洲市場之收入較往年上升1.8% (剔除匯率影響) 或11.5% (按美元計)，主要受從毛利較低的銷售渠道轉為毛利較高的附屬公司直接銷售以優化資源配置之影響；(iv) 中國市場的收入上升45.8% (剔除匯率影響) 或56.0% (按美元計)，此乃歸因於內部重組完成及植入獲外科醫生的更高市場認可度，植入量因而增加；(v) 澳洲及加拿大的穩定增長促使其他市場的銷售錄得11.7% (剔除匯率影響) 或12.5% (按美元計) 之顯著增長。

— 心血管介入產品分部

本集團的心血管介入產品分部於截至二零一八年六月三十日止六個月產生收入106.8百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月增加21.1% (剔除匯率影響) 或29.6% (按美元計)。有關增加主要歸因於(i) Firehawk™進入更多中國及海外的醫院，與截至二零一七年六月三十日止六個月相比，全球收入增加30.2% (剔除匯率影響)；及(ii) Firebird2™的銷售因通過先進的分銷渠道而維持15.4%的穩定增長 (剔除匯率影響)。

— 心律管理業務

本集團於二零一八年四月三十日成功收購LivaNova旗下的心律管理業務。有關收購完成後，心律管理業務之財務業績已計入本集團之綜合財務報表。截至二零一八年六月三十日止六個月，心律管理業務錄得收入中，包括二零一八年四月三十日至二零一八年六月三十日止期間收購業務的收入及截至二零一八年六月三十日止六個月期間的原有起搏器業務。

— 大動脈及外周血管介入產品分部

本集團的大動脈及外周血管介入產品分部於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得收入19.9百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月增加51.4% (剔除匯率影響) 或增加63.2% (按美元計)。有關增加主要由於以下因素所致：(i) 由於Hercules™ Low Profile產品上市後獲得積極的市場認可並已提高本集團大動脈與外周血管介入產品於胸主動脈及外周血管介入市場的競爭力；(ii) 新產品Castor™ (全球首個分支型主動脈覆膜支架) 上市後獲得積極的市場認可；及(iii) 按照政府指引，通過有效推廣機制於二三線城市開拓市場。

— 神經介入產品分部

本集團的神經介入產品分部於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得收入8.3百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月增加33.6% (剔除匯率影響) 或增加43.4% (按美元計)。該增加主要由於(i) APOLLO™在更高市場認可的助力下，錄得30.7%有機增長(剔除匯率影響)；(ii) WILLIS™自二零一六年四月獲納入上海醫保目錄以來得到更多醫院採用，造就其10.7%之穩定增長(剔除匯率影響)；(iii) 新產品Tubridge™ (國內首個獲准上市的血流導向裝置) 上市後獲得積極的市場認可；及(iv) 代理產品神經導絲ASAHI之快速增長。

— 電生理醫療器械分部

本集團的電生理醫療器械分部於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得收入5.5百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月增加46.2% (剔除匯率影響) 或增加56.6% (按美元計)。該增加主要由於分銷網絡及醫院覆蓋率顯著擴大，以及新產品Columbus™及FireMagic™ Cool 3D冷鹽水灌注射頻消融導管所帶來的銷售收入。

— 外科醫療器械分部

本集團的外科醫療器械分部於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得收入3.4百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月增加11.3% (剔除匯率影響) 或增加19.0% (按美元計)。該增加主要由於更多有效的銷售宣傳活動推動膜式氧合器、超濾及外科手術消耗品的銷售增長。

— 糖尿病及內分泌醫療器械分部

本集團的糖尿病及內分泌醫療器械分部已於二零一七年進行重組，據此本集團終止持有上海微創生命科技之控股權益，使其成為本集團的聯營實體，其收入自此不再綜合計入本集團之收入。

銷售成本

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的銷售成本為90.4百萬美元，較截至二零一七年六月三十日止六個月之59.0百萬美元上升53.3%。該增加主要歸因於(i)主要分部的銷售量增加；及(ii)心律管理業務於二零一八年四月完成收購，其銷售成本獲計入截至二零一八年六月三十日止六個月的銷售成本。

毛利及毛利率

因上述因素，本集團的毛利由截至二零一七年六月三十日止六個月之158.3百萬美元增加38.6%至截至二零一八年六月三十日止六個月之219.4百萬美元。毛利率按毛利除以收入計算。較截至二零一七年六月三十日止六個月72.9%的毛利率相比，本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的毛利率減少至70.8%，主要由於毛利率低於本集團平均值的新收購心律管理業務所帶來的攤薄影響所致。

其他收入及其他收益／(虧損)淨額

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月分別錄得其他收入4.2百萬美元及其他收益淨額0.1百萬美元，而截至二零一七年六月三十日止六個月之其他收入及其他虧損淨額為1.9百萬美元及4.4百萬美元。其他收入增加乃主要歸因於政府補助增加；其他收益淨額增加主要因截至二零一八年六月三十日止六個月錄得外匯匯兌收益，而截至二零一七年六月三十日止六個月錄得外匯匯兌虧損。

視作出售合營企業之收益

創領心律管理先前由本集團及LivaNova共同控制。完成收購心律管理業務後，創領心律管理成為本公司的附屬公司，而其資產及負債已合併至本公司的綜合財務報表。因此，本集團於創領心律管理原本持有的股權的收購日期公允值構成部分代價，以釐定商譽的金額。視作出售於合營企業的權益收益4.1百萬美元於截至二零一八年六月三十日止六個月之綜合損益中確認，該款項被釐定為於創領心律管理原本持有的股權的公允值超出於合營企業投資賬面值(為零)之部分。

研究及開發成本

研發費用由截至二零一七年六月三十日止六個月之25.7百萬美元增加62.6%至截至二零一八年六月三十日止年度之41.8百萬美元。該增加主要由於(i)心律管理業務的收購，截至二零一八年六月三十日止六個月所產生的研發費用為7.1百萬美元；及(ii)對持續進行的研發項目及新展開的研發項目的投資增加。

分銷成本

分銷成本由截至二零一七年六月三十日止六個月之63.7百萬美元增加44.3%至截至二零一八年六月三十日止六個月之91.9百萬美元。該增加乃主要由於(i)心律管理業務的收購，截至二零一八年六月三十日止六個月所產生的分銷成本為15.8百萬美元；(ii)市場推廣及上市後臨床試驗開支增加；及(iii)員工成本的增加。

行政開支

行政開支由截至二零一七年六月三十日止六個月之31.3百萬美元增加35.3%至截至二零一八年六月三十日止六個月之42.3百萬美元。該增加主要歸因於(i)心律管理業務的收購，截至二零一八年六月三十日止六個月所產生的行政開支為3.6百萬美元；及(ii)員工成本增加。

其他經營成本

其他經營成本由截至二零一七年六月三十日止六個月之1.1百萬美元增加至截至二零一八年六月三十日止六個月之7.9百萬美元。該增加主要由於(i)有關收購心律管理業務所需支付的專業費用；及(ii)無形資產減值損失增加。

融資成本

融資成本由截至二零一七年六月三十日止六個月之7.0百萬美元增加至截至二零一八年六月三十日止六個月之8.7百萬美元。該增加主要來自用作收購心律管理業務的新增計息借貸的利息。

所得稅

所得稅由截至二零一七年六月三十日止六個月之7.1百萬美元增至截至二零一八年六月三十日止六個月之9.9百萬美元。此主要由於中國附屬公司除稅前利潤增加所致。

若干錄得虧損的附屬公司於二零一八年六月三十日概無確認任何遞延稅項資產。

資本管理

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

流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為106.5百萬美元，而於二零一七年十二月三十一日則為160.2百萬美元。該減少主要歸因於支付收購心律管理業務的現金代價。董事會管理本集團的流動資金的方法為確保隨時擁有充裕流動資金供支付到期負債，以避免遭受任何不可接受的損失或對本集團的名聲造成損害。

借貸及資本負債比率

本集團的借貸總額於二零一八年六月三十日為361.1百萬美元，與二零一七年十二月三十一日之251.5百萬美元相比，增加109.6百萬美元。此乃歸因於截至二零一八年六月三十日止六個月新增用作收購心律管理業務的計息銀行貸款。本集團的資本負債比率(按貸款、銀行借貸及債券總額除以權益總額計算)從二零一七年十二月三十一日的57.2%上升至二零一八年六月三十日的73.5%。

流動資產淨值

本集團於二零一八年六月三十日之流動資產淨值為149.8百萬美元，而於二零一七年十二月三十一日則為230.8百萬美元。

外匯風險

本集團面臨的貨幣風險主要來自以外幣(主要為人民幣、歐元及日元)計值的由銷售、採購、借入及借出導致的應收款項及應付款項。於截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得匯兌淨收益3.6百萬美元，而截至二零一七年六月三十日止六個月則錄得匯兌淨虧損4.8百萬美元。本集團並無訂立任何對沖安排以管理外匯風險，而是一直積極關注及監察匯率風險。

資本開支

於二零一八年四月三十日，本集團透過收購LivaNova的心律管理業務以暫定公允值22.8百萬美元添置物業、廠房及設備。除上述項目外，截止二零一八年六月三十日止六個月，本集團資本開支總額約為47.1百萬美元，用於(i)建設樓宇；(ii)購置設備及機器；(iii)研發項目在開發階段的支出。

資產抵押

於二零一八年六月三十日，為取得賬面價值為0.2百萬美元上海市財政局的長期貸款及15.2百萬美元的銀行貸款，本集團已將持有自用的樓宇和土地使用權抵押。

於二零一八年六月三十日，有關收購心律管理業務的銀行貸款88.8百萬美元由本公司的四間附屬公司(即上海微創醫療器械(集團)有限公司(微創上海)、MicroPort International Corp. Limited、MicroPort International Corp.及MicroPort Cardiac Rhythm B.V.)的股權作抵押以及由微創上海作擔保。

或然負債

茲提述本公司日期為二零一八年四月三十日的公告，本集團已獲LivaNova告知，於二零一八年四月十九日，法國地區反壟斷機關已展開法國心律管理市場的調查，而在法國經營心律管理業務的一家附屬公司為其中一家受調查的公司。受調查的附屬公司相信已全面遵守所有適用法律以及正在及有意繼續與相關機構合作。於截至二零一八年六月三十日止六個月，並無就有關調查作出撥備。然而，LivaNova已同意向本集團提供有關該調查的有限度補償最高16.5百萬歐元。

附屬公司與聯營公司的重大收購及出售

茲提述本公司日期為二零一七年十一月二十日、二零一八年二月二十日、二零一八年三月八日、二零一八年四月十九日及二零一八年四月三十日的公告以及日期為二零一八年四月三日的通函。於二零一八年三月八日，MicroPort Cardiac Rhythm B.V. (「買方」，本公司於荷蘭註冊成立的附屬公司)及 LivaNova 訂立股份及資產購買協議(「股份及資產購買協議」)，據此，買方有條件同意收購且賣方有條件同意出售心律管理業務(「心律管理收購事項」)，初步對價為 190 百萬美元，可作營運資金及其他慣例調整。本集團相信心律管理收購事項符合本集團的發展策略及將為本公司帶來長遠及戰略性的益處。心律管理收購事項於二零一八年四月三十日完成。

除上述披露外，於截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團並無任何附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

期後事項

於二零一八年八月，本公司按每股 9.994 港元發行價發行 843,571 股本公司普通股作為二零一七年末期股息。

中期股息

董事建議不向股東派發截至二零一八年六月三十日止六個月的任何中期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

3. 人力資源及培訓

於二零一八年上半年，心律管理海外業務的 893 名專業人員加入本集團，其中，該業務超過一半的員工身處歐洲。截至二零一八年六月三十日，本集團在全球共有 4,727 名僱員，其中 1,671 名為海外員工，分佈在亞太地區、歐洲、中東、非洲、北美洲及澳大利亞，佔員工總數的 35%。截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的人工成本為 102.6 百萬美元。員工在全球的足跡拓展使本集團員工更加多元化，這將有利於促進公司的未來發展。

人才發展是本集團的另一亮點，所有的高級管理人員均有義務通過培訓和講座活動分享知識和經驗。我們的「高管講堂」活動不僅在知識傳播方面發揮重要作用，而且增強了員工的凝聚力，以人為本的發展戰略將不斷推動人才保留戰略的實施。

4. 前景

本集團在全球化、多元化戰略的指導下，將持續細化並執行經營策略，優化企業管理架構，加速內部資源的有效整合，進一步增強自主研發創新能力，以加速進口產品的替代進程，力求在競爭日益激烈的中國醫療器械市場、乃至全球醫療器械市場脫穎而出。

IV. 補充資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

根據董事會於二零一一年八月二十六日批准的股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司透過股份獎勵計劃的受託人（「受託人」）以現金代價 795,000 美元於聯交所購買合共 802,000 股本公司股份。

除上文所述外，於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄 10 所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，所有董事均確認其於截至二零一八年六月三十日止六個月期間均一直遵守標準守則所載之標準規定。

遵守企業管治常規守則

除下述條文外，本公司於截至二零一八年六月三十日止六個月期間一直遵守上市規則附錄 14 內企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）所載的所有適用守則條文（「守則條文」）。

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

核數師的獨立審閱工作

截至二零一八年六月三十日止六個月之中期財務報告為未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱，其無修訂意見之審閱報告已載於中期報告，並將寄發予股東。

審核委員會及審閱財務報表

本公司已根據聯交所上市公司企業管治規定成立審核委員會。審核委員會由一名非執行董事蘆田典裕先生以及兩名獨立非執行董事周嘉鴻先生（主席）及邵春陽先生組成。

審核委員會已採納符合企業管治守則的職權範圍。審核委員會的主要職責包括審閱及監管本集團的財務報告系統、風險管理制度及內部監控程序、審閱本集團的財務資料以及審查與本公司外聘核數師的關係。

審核委員會已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核中期業績，並認為業績符合有關會計準則、規則及規例且已充分作出適當披露。

董事資料變動

陳微微女士已因其他工作安排而辭任本公司非執行董事及董事會提名委員會成員之職務，自二零一八年六月二十一日起生效。

余洪亮先生獲委任為本公司之非執行董事及董事會提名委員會成員，自二零一八年六月二十一日起生效。余洪亮先生之履歷詳情及其根據上市規則第13.51(2)條須於披露的資料已載列於本公司日期為二零一八年六月二十一日的公告。

除上文所披露者外，自刊發本公司二零一七年度報告起，本公司並無董事變動，亦無董事及高級管理層資料的變動而須根據上市規則第13.51(B)條予以披露。

資料披露

本集團載有上市規則所規定的全部相關資料的截至二零一八年六月三十日止六個月之中期報告將根據上市規則於適當時在聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.microport.com.cn>) 上刊載。

承董事會命
微創醫療科學有限公司
主席
常兆華博士

中國上海，二零一八年八月三十日

於本公告日期，執行董事為常兆華博士；非執行董事為蘆田典裕先生、白藤泰司先生、余洪亮先生及馮軍元女士；而獨立非執行董事為周嘉鴻先生、劉國恩博士及邵春陽先生。

* 僅供識別