



2018

年度報告



LifeTech Scientific Corporation 先健科技公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：01302

目 錄

公司資料	2
財務概要	4
主席報告	5
管理層討論與分析	7
董事及高級管理層履歷	17
企業管治報告	21
董事會報告	32
獨立核數師報告	48
綜合損益及其他全面收益表	54
綜合財務狀況表	55
綜合權益變動表	57
綜合現金流量表	58
綜合財務報表附註	60

公司資料

截至二零一九年三月二十八日

執行董事

謝粵輝

(主席兼首席執行官)

張德元

(總裁兼首席技術官)

(於二零一九年三月二十八日辭任)

劉劍雄

(副總裁、首席財務官兼公司秘書)

非執行董事

CLEARY Christopher Michael

(於二零一八年五月二十五日辭任)

MONAGHAN Shawn Del

(於二零一八年五月二十五日辭任)

姜峰

獨立非執行董事

梁顯治

王皖松

周路明

公司秘書

劉劍雄

授權代表

謝粵輝

劉劍雄

審核委員會

梁顯治(主席)

周路明

王皖松

提名委員會

周路明(主席)

謝粵輝

梁顯治

薪酬委員會

王皖松(主席)

CLEARY Christopher Michael

(於二零一八年五月二十五日辭任)

謝粵輝(於二零一八年五月二十五日獲委任)

梁顯治

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

網站

www.lifetechmed.com

股份代號

1302

在GEM上市日期

二零一一年十一月十日

由GEM轉往主板上市的日期

二零一三年十一月六日

主要往來銀行

招商銀行深圳車公廟支行

中國深圳福田

天安車公廟工業區

天祥大廈1樓A座

中國建設銀行深圳南新支行

中國深圳

南山區關口路1號

中國建設銀行大廈1樓

公司資料

截至二零一九年三月二十八日

香港法律顧問

程偉賓律師事務所
香港中環
皇后大道 15 號
置地廣場
公爵大廈 20 樓 2010 室

核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行
執業會計師
香港金鐘道 88 號
太古廣場一座 35 樓

開曼群島註冊辦事處

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

主要營業地點及總部地址

中國
深圳市南山區
高新技術產業園北區朗山二路
賽霸科研樓
郵編：518057

根據香港公司條例第 16 部註冊的香港營業地點

香港
北角
電氣道 148 號 31 樓

股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square, Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

財務概要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	變動
收益	556,698	409,125	36.1%
毛利	455,021	331,957	37.1%
經營溢利	164,189	192,207	-14.6%
除稅前溢利	167,188	193,623	-13.7%
本公司擁有人應佔年內溢利	121,082	163,472	-25.9%
每股收益			
— 基本	人民幣 2.8 分	人民幣 3.8 分	-26.3%
— 攤薄	人民幣 2.8 分	人民幣 3.8 分	-26.3%

五年財務概要

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	556,698	409,125	352,849	311,606	282,679
年內溢利(虧損)	121,353	163,574	145,710	4,025	(80,732)
資產					
非流動資產	953,147	662,891	518,075	400,940	178,411
流動資產	577,985	606,866	811,993	400,947	387,880
總資產	1,531,132	1,269,757	1,330,068	801,887	566,291
負債					
流動負債	208,271	156,480	221,117	121,188	65,513
非流動負債	78,971	57,311	238,356	500,425	344,473
總負債	287,242	213,791	459,473	621,613	409,986
權益總額	1,243,890	1,055,966	870,595	180,274	156,305

主席報告

致股東：

本人謹代表先健科技公司(「本公司」或「先健科技」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報。

財務回顧

本人自豪地宣佈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的銷售額繼續保持增長。本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的收益約為人民幣556.7百萬元，較二零一七年同期約人民幣409.1百萬元大幅增長約36.1%。二零一八年的毛利約為人民幣455.0百萬元，較二零一七年約人民幣332.0百萬元增長約37.0%。收益增加主要由於主要產品銷量隨銷售網絡擴大、更多市場滲透及市場份額不斷增加而增加。

剔除若干非經常性項目及以股份為基礎的付款開支，截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔純利約為人民幣196.1百萬元，而二零一七年的純利約為人民幣127.7百萬元，增幅約為53.6%。該等非經常性項目包括(i)其他收入減少約人民幣46.4百萬元，為自二零一六年十二月起向北京市普惠生物醫學工程有限公司(「北京普惠」)的買方提供為期12個月的諮詢服務減少；及(ii)先健科技(深圳)有限公司(「先健深圳」)向母公司分配溢利產生的所得稅增加約人民幣13.9百萬元。此外，以股份為基礎的付款開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣10.7百萬元增加約50.4百萬元至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣61.1百萬元。考慮由此產生的影響，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔純利約人民幣121.1百萬元，而二零一七年的純利約為人民幣163.5百萬元，下降約為25.9%。

業務回顧

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團持續推進主要產品現有業務並積極於全球各地擴展其分銷網絡。憑藉持續致力市場推廣及品牌形象的提升，本集團的銷售額持續增加，市場領導地位得以進一步鞏固。

二零一八年，首批HeartTone™植入式心臟起搏器(「HeartTone™起搏器」)已完成生產並交付至中國各省進行植入。HeartTone™起搏器採用了Medtronic, Inc.或其聯屬公司(「美敦力」)的先進技術，並嚴格遵循美敦力的生產標準。由於中國政府鼓勵本土產品替代進口產品，國產起搏器的市場份額顯著增長。於二零一九年，先健科技將與美敦力協力加快產品招標及入院許可的進程，使更多患者受惠於我們高性價比的HeartTone™起搏器。

二零一八年，我們在研發領域亦取得重大突破。我們取得KONAR-MF™多功能封堵器的CE認證，同時，多個產品進入臨床試驗階段。此外，IBS™鐵基可吸收藥物洗脫冠脈支架系統首次植入人體(「首次植入人體」)的研究獲得國家藥品監督管理局(「國家藥品監督管理局」)的批准。IBS™鐵基可吸收藥物洗脫冠脈支架系統

於三月首次成功植入人體，及其臨床結果於九月正式發佈，證實了該產品的初始安全性及有效性，並展示了其巨大的潛力。

於二零一八年八月二十三日，中國中央電視台(「中央電視台」)財經頻道「交易時間」報導了中國醫療器械行業的創新發展及在相關政策的大力扶持下，中國醫療器械企業的迅速發展。中央電視台的報導以先健科技為典型，展示了高端醫療器械企業如何通過自主創新保持競爭力，並在國家行業政策的扶持下實現快速發展。

先健科技獲授「最佳醫療器械及診斷上市公司」、「最受機構投資者關注港股通公司」及「最具成長港股通公司」。該等獎項的獲得無疑將進一步增強公司對投資者的吸引力，清晰的發展戰略及符合市場需求的創新產品將為公司帶來穩定持續的發展。未來，先健科技將繼續專注於公司的核心業務，堅持為全球醫生及患者提供先進的技術及高質量的創新醫療設備產品，致力於為股東及我們的投資者創造最佳價值。

前景

我們相信我們開發新專利產品的強大能力是成功的核心因素。我們將持續致力於技術、自動化及產品質素的提升。我們將在保持現有產品強大競爭力的同時，致力於提高創新能力和標準，繼續優化產銷模式，並進一步擴大我們主要產品的市場份額。

展望未來，本集團已與全球醫療投資公司Ally Bridge Group(「ABG」)建立戰略投資關係。本集團與ABG的合作夥伴關係旨在投資於世界領先的醫療技術公司，並幫助彼等加快於中國市場的商業化進程以及擴大本公司產業布局。二零一八年五月，本集團參與了專注於早期癌症檢測的Grail, Inc.(「GRAIL」)公司的C輪投資。本公司認為，上述戰略投資活動建立的雙贏合作將有助於本集團開拓新市場。另外，我們相信存在於有關惡性腫瘤、心肌梗塞、缺血性腦卒中及腦神經系統疾病的篩查、治療及康復行業的巨大市場潛力，所以本公司將探索該等行業的新投資，以使我們更大程度地布局全球市場，契合本公司在全球健康行業的戰略投資目標。

我們於二零一九年將繼續評估及發掘收購、合夥、同盟及授權的機遇，以提高我們在目前主要市場及新選定市場的競爭力及市場地位。

致謝

本人謹代表董事會向股東及業務夥伴致以誠摯的謝意，同時感謝全體董事、高級管理層及同事的奉獻與努力，這對我們的成功至關重要。我們將努力把握醫療器械行業發展所帶來的機遇，力求實現可持續業務發展並帶來更高的股東回報。

主席、執行董事兼首席執行官

謝粵輝

香港，二零一九年三月二十八日

管理層討論與分析

業務概覽

本集團為醫治心血管及外周血管疾病與紊亂所用先進微創介入醫療器械的開發商、製造商及營銷商。隨著我們的產品範圍擴大，我們現有三條主要產品線，包括結構性心臟病業務、外周血管病業務及起搏電生理業務。結構性心臟病業務主要包括先天性心臟病封堵器及LAA封堵器。外周血管病業務主要包括腔靜脈濾器及覆膜支架。新產品線起搏電生理主要與起搏器有關。該等產品線提供臨床療效好及在商業上具吸引力的產品選擇。

現時，我們的分銷商遍佈亞洲、非洲、北美洲、南美洲及歐洲的多個國家，銷售網絡覆蓋全球各地。

年度表現

儘管醫療器械行業競爭激烈，我們依然能夠在核心業務取得堅實成果。中國仍是我們最大的市場，且中國市場產生的銷售佔截至二零一八年十二月三十一日止年度總收益約76.9%（二零一七年：約77.2%）。截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們的國內銷售較二零一七年同期實現顯著增長約35.4%，表明我們在中國的品牌形象提升及市場份額增加。截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們在國際市場較二零一七年同期實現顯著增長約38.4%，主要是由於本集團積極拓展海外業務佈局及進行產品註冊，逐步建立長期穩定的銷售渠道。

研究及開發（「研發」）

截至本年報日期，我們在研發領域取得以下成就：

- KONAR-MF™ 多功能封堵器已獲歐洲CE認證。
- IBS™ 鐵基可吸收藥物洗脫冠脈支架系統首次植入人體的研究獲得國家藥品監督管理局批准。IBS™ 鐵基可吸收藥物洗脫冠脈支架系統於三月首次成功植入人體，且其臨床結果於九月正式發布，證實了該產品的初始安全性和有效性，並展示了其巨大的潛力。
- 由先健科技及廣東省人民醫院完成的「建立先天性心臟病三級防治體系及關鍵技術創新及應用」項目榮獲「二零一七年度廣東省科技獎」一等獎。
- 體外臨時起搏器獲美國食品藥品監督管理局（「FDA」）批准在美國上市銷售。

- GoldenFlow™外周支架系統、體外臨時起搏器和可吸收封堵器系統已通過國家藥品監督管理局的特別審批申請，並已獲認可為創新醫療器械。這表明該等產品的技術評審及其後的行政審批將會得到優先處理，從而有助加快其在國內的註冊程序。目前，本公司已有九項產品獲國家藥品監督管理局認可為創新醫療器械。

營銷活動

二零一八年，我們持續透過甄選優質分銷商繼續強化分銷系統，及亦通過增加貿易展會推廣活動、擴大銷售網絡覆蓋面以推廣我們的產品。二零一八年的營銷活動概要如下：

- 於二零一八年三月二十二日至二十五日，第十六屆中國介入心臟病學大會(「CIT 2018」)於中國蘇州舉行。於大會開幕式上，IBS™鐵基可吸收藥物洗脫冠脈支架系統就其首次成功植入人體於全球範圍內進行了直播。於九月二十一日至二十五日，第三十屆經導管心血管治療學會議(「TCT 2018」)在加利福尼亞州聖地亞哥舉行。於會議期間，世界首個IBS™鐵基可吸收藥物洗脫冠脈支架系統的首份初步結果正式發佈，證實了其在人體應用方面的初始安全性及有效性，並展示了其巨大的潛力及有前景的未來。
- 於二零一八年八月二十一日，中國醫學科學院阜外醫院的舒教授在雲南省阜外心血管病醫院成功完成了主動脈弓部開窗支架系統的全球首例人體試驗植入，這是繼今年五月印尼主動脈覆膜支架系統煙肉式的全球首例人體植入後的又一重大技術突破。先健科技革命性的CSkirt™主動脈弓分支支架系統及Ankura™ Plus主動脈弓主體支架系統受到手術醫生們的高度贊揚。
- 二零一八年九月十四日，在中華醫學會心電生理和起搏分會第十三次全國學術雙年會期間，先健科技成功舉辦有關LAmbre™經典案例百日展的學術活動。自六月六日正式啟動LAmbre™左心耳封堵手術全國聯播活動以來，LAmbre™左心耳封堵手術聯播已歷時一百日，成功博得社會對房顫、左心耳封堵術及LAmbre™左心耳封堵器的關注。同時，LAmbre™左心耳封堵器系統的全球培訓基地亦已在西班牙、愛爾蘭、德國及其他國家的多個臨床中心設立。
- 二零一八年，作為治療心血管疾病的微創介入醫療器械的領先供應商，先健科技獲邀參加多個國際會議。於一月，二零一八年亞太先天及結構性心臟病介入大會(「CSI」)在越南胡志明市舉行。於四月，Charing Cross Symposium在英國倫敦舉行。於五月，EuroPCR 2018在法國巴黎舉行。於六月，CSI法蘭克福、Complex Cardiovascular Catheter Therapeutics(「C3」)分別在德國法蘭克福及美國佛羅裡達州奧蘭多舉行。於八月，第七屆亞太兒科心臟協會年會(APPCS)在印尼巴厘島舉行。於九月，二零一八年兒童和成人介入心臟病研討會(「PICS-AICS」)在美國拉斯維加斯舉行。於十月，二零一八年第九屆亞太先天及結構性心臟病年會(「APCASH」)在中國香港舉行。於十一月，LAA CSI Focus 2018左心耳專

題會議在德國法蘭克福舉行。於十二月，CSI非洲2018在埃及開羅舉行。在該等會議上，先健科技舉辦了衛星研討會，邀請著名專家主講及演講。結合現場手術直播，該等講者及專家分享彼等使用先健科技的LAmbre™左心耳封堵器、KONAR-MF™(MFO)多功能封堵器、Ankura™大動脈覆膜支架系統、HeartR™封堵器、Cera™封堵器和CeraFlex™封堵器的經驗，並高度評價該等產品的創新設計及卓越性能。

- 先健科技學術交流平台(「先健科技學術交流平台」)持續在心血管介入微創手術中推廣應用尖端科技，以提升醫生的治療技巧，從而讓更多病人獲得更安全有效的治療。經過六年的發展，先健科技學術交流平台成為連接全世界各地心血管專家的橋樑。先健科技學術交流平台將幫助全世界各地的專家打破地域、文化及語言障礙，就心血管微創介入醫療技術主體討論及交流寶貴的醫療經驗及臨床技巧，互相學習，共同進步，建立友誼。更有意義的是，先健科技學術交流平台不僅讓更多的中國專家登上世界舞台，而且讓外國專家相信心血管微創介入醫療技術正在中國迅速發展，走向世界前列，達到國際領先水平。

專利及品牌

二零一八年，我們已提交272項專利申請，包括中國的150項申請及海外(如歐盟、美國、印度、澳洲、新西蘭、韓國及日本)的86項申請及專利合作條約(「PCT」)的36項申請。

此外，二零一八年已獲批准65項專利。截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們已提交合共875項專利申請。

於二零一八年，先健科技獲授為「2018年度廣東省知識產權優勢企業」。

財務回顧

概覽

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度保持穩定增長。

收益

我們截至二零一八年十二月三十一日止年度的收益約為人民幣556.7百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度收益增加約人民幣147.6百萬元或約36.1%。收益增加主要歸因於覆膜支架、腔靜脈濾器及LAmbre™ LAA封堵器收益增加。

來自結構性心臟病業務的收益

截至二零一八年十二月三十一日止年度結構性心臟病業務貢獻的營業額約為人民幣208.3百萬元(二零一七年：約人民幣159.2百萬元)，增幅約30.8%。

我們的產品組合多元化，廣泛覆蓋結構性心臟病業務，主要包含LAA封堵器及三代先天性心臟病封堵器如HeartR、Cera及CeraFlex。

與二零一七年同期相比，截至二零一八年十二月三十一日止年度，銷售Cera器械所產生的收益增加約34.2%，銷售CeraFlex器械所產生的收益增加約49.1%。銷售HeartR器械所產生的收入下降約0.4%，主要由於Cera器械逐步取代HeartR器械。

LAmbre™LAA封堵器的推出獲得了市場的積極認可，LAmbre™ LAA封堵器的銷售收益於截至二零一八年十二月三十一日止年度約為人民幣41.6百萬元(二零一七年：約人民幣21.1百萬元)，增幅約97.2%。

來自外周血管病業務的收益

截至二零一八年十二月三十一日止年度外周血管病業務貢獻的營業額約為人民幣342.9百萬元(二零一七年：約人民幣249.9百萬元)，增幅約37.2%。

我們的外周血管病業務所提供的產品主要包括腔靜脈濾器、胸主動脈(「TAA」)覆膜支架及腹主動脈(「AAA」)覆膜支架。與二零一七年同期相比，截至二零一八年十二月三十一日止年度，銷售覆膜支架所產生的收益增加約41.5%及銷售腔靜脈濾器所產生的收益增加約27.8%。

心臟起搏及電生理業務的收入

截至二零一八年十二月三十一日止年度，心臟起搏及電生理業務所貢獻的營業額約為人民幣5.5百萬元。我們在心臟起搏及電生理學業務中提供的產品包括HeartTone™起搏器及心臟起搏電極導線。

我們於二零一八年八月推出新產品HeartTone™起搏器。截至二零一八年十二月三十一日止年度，HeartTone™起搏器的銷售收入約為人民幣4.8百萬元。

毛利及毛利率

由於我們的產品銷量增加且品種豐富，本集團的毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣332.0百萬元增加約37.0%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣455.0百萬元。毛利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約81.1%增加0.6%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約81.7%，主要歸因於(i)銷售組合的優化及高毛利率產品的銷量增加；及(ii)製造工藝的改進。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣 84.8 百萬元增加 52.8% 至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣 129.6 百萬元。該增加主要是由於 (i) 推廣開支有所增加，尤其是 LAmbré™ LAA 封堵器推廣開支的增加；及 (ii) 員工成本增加，主要是由於在購股權計劃下以股份為基礎的付款開支有所增加所致。

行政開支

行政開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣 52.7 百萬元增加 80.8% 至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣 95.3 百萬元。該增加主要是由於 (i) 員工成本增加，主要是由於在購股權計劃下以股份為基礎的付款開支有所增加所致；及 (ii) 位於中國深圳市南山區科技園的大廈(「先健大廈」)新增折舊費、物業管理費及水電費開支；及 (iii) 金融資產在初始兩年的管理費用及交易手續費增加所致。

研發開支

研發開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣 62.2 百萬元增加 85.2% 至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣 115.2 百萬元。此外，本年內約人民幣 53.9 百萬元(二零一七年：約人民幣 34.6 百萬元)計入資本化的開發支出。考慮該資本化支出的影響，研發成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣 96.8 百萬元增加約 74.7% 至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣 169.1 百萬元。研發開支增加主要是由於 (i) 開發項目支出增加，尤其是臨床試驗的支出顯著增加；及 (ii) 員工成本增加，主要是由於在購股權計劃下以股份為基礎的付款開支有所增加所致。

經營溢利

經營溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣 192.2 百萬元減少約 14.6% 至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣 164.2 百萬元。該減少主要是由於 (i) 以股份為基礎的付款開支增加約人民幣 50.4 百萬元；及 (ii) 其他收入減少約人民幣 46.4 百萬元，為自二零一六年十二月起向北京普惠的買方提供為期 12 個月的諮詢服務減少所致。

金融資產公平值及匯兌收益淨額

於二零一八年五月，本集團投入20.0百萬美元認購ABG-Grail Limited的股本權益，以便間接收購GRAIL（一間專注於癌症早期檢測的醫療保健公司）的少數股東權益。本公司相信有關癌症檢測、治療及康復的行業市場潛力巨大。本公司對GRAIL的間接投資，旨在為本公司提供更多的全球市場曝光率，並提升本公司作為綜合醫療服務提供商的地位。GRAIL目前正在擴張階段，儘管開發及商業化新產品存在內在風險，本公司相信該投資將擴大本集團於創新醫療保健供應商及相關行業的投資，並且本公司認為該行業具有巨大市場潛力。本集團亦投入6.0百萬美元認購Ally Bridge Group Innovation Capital Partners III, L.P.的合夥權益。該投資被分類為按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產，並且不構成本公司須予披露的交易。有關該等投資的進一步資料載於本年報綜合財務報表附註18。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，金融資產公平值及匯兌收益淨額約為人民幣4.3百萬元。金融資產公平值乃參考獨立合資格的專業的估值公司編製的估值報告確定。

融資收入及融資成本

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度實現約人民幣3.3百萬元的利息收入，而於二零一七年同期則約為人民幣2.7百萬元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，融資成本約為人民幣0.3百萬元，而於二零一七年同期則約為人民幣0.8百萬元。

所得稅

所得稅由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣30.0百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣45.8百萬元。該增加主要是由於先健深圳向母公司分配溢利產生的所得稅約人民幣13.9百萬元所致。

純利

截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔純利約為人民幣121.1百萬元，而二零一七年的純利約為人民幣163.5百萬元。純利減少乃主要由於(i)以股份為基礎的付款開支增加約人民幣50.4百萬元；(ii)其他收入減少約人民幣46.4百萬元，為自二零一六年十二月起向北京普惠的買方提供為期12個月的諮詢服務減少；及(iii)先健深圳向母公司分配溢利產生的所得稅增加約人民幣13.9百萬元所致。剔除由此產生的影響，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔純利約人民幣196.1百萬元，而截至二零一七年十二月三十一日止年度的純利約為人民幣127.7百萬元，增幅約為53.6%。

流動資金及財務資源

於二零一八年，本集團主要以其自有營運資金、銀行貸款及股本資金撥充其業務資金。

本集團錄得二零一八年十二月三十一日流動資產總值約為人民幣 578.0 百萬元(二零一七年：約人民幣 606.9 百萬元)及二零一八年十二月三十一日流動負債總額約為人民幣 208.3 百萬元(二零一七年：約人民幣 156.5 百萬元)。本集團於二零一八年十二月三十一日的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為 2.77(二零一七年：約為 3.88)。

借款

於二零一八年九月十九日，我們在香港的主要經營附屬公司之一先健科技貿易有限公司(「先健貿易」)作為借款人與中國廣發銀行上海分行(「貸款人」)訂立貸款協議(「貸款協議」)及抵押協議(「抵押協議」)。據此，貸款人同意向先健貿易貸出一筆金額為 3.5 百萬美元(相當於約人民幣 24.0 百萬元)的貸款，自貸款資金從銀行提取當日起利率為三個月倫敦銀行同業拆息利率(「倫敦銀行同業拆息利率」)上浮 2.14%，為期兩年，惟須受貸款協議條款及條件規限。先健深圳已於二零一八年十二月三十一日抵押其銀行存款人民幣 30.0 百萬元，以為銀行借款提供擔保。

於二零一八年十二月三十一日，銀行借款約為人民幣 24.0 百萬元(二零一七年：零)。二零一八年銀行借款產生的利息約為人民幣 0.3 百萬元(二零一七年同期：約人民幣 6.0 百萬元)，其中計入融資成本的利息約為人民幣 0.3 百萬元(二零一七年同期：人民幣 0.8 百萬元)，計入在建工程資本化的利息為零(二零一七年同期：約人民幣 5.2 百萬元)。

資產負債率

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資產負債率(計算為借款總額與權益總額的比例)為 1.9%(二零一七年十二月三十一日：零)。

資本架構

於二零一八年十二月三十一日，本公司權益持有人應佔權益總額約為人民幣 1,240.4 百萬元，而於二零一七年十二月三十一日約為人民幣 1,052.8 百萬元。

樓宇建設及經營租賃

於二零一四年十二月十九日，先健深圳與中建四局第三建築工程有限公司(「承包商」)訂立建築工程施工合同(「原建築工程施工合同」)，據此，承包商同意按商定合同價承接本公司的建築工程。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一四年十二月十九日及二零一五年十月二十九日的公佈、本公司日期為二零一五年四月二十一日的通函及本公司日期為二零一五年五月七日的表決結果公佈。

於二零一七年六月，先健大廈建設已完成且本公司已就先健大廈取得不動產權證書。董事會決定將先健大廈總建築面積的約 50% 用作本集團運營及行政辦公室，而總建築面積的餘下 50% 向外部租戶出租。

於二零一七年，本公司與先健大廈租戶訂立租賃協議。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一八年三月二十七日的公告。

重大投資及重大投資或資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司並無持有任何重大投資，於本年報日期，董事會亦無計劃任何其他重大投資或添置資本資產。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司

除本年報所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度內，概無進行重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

或然負債

本集團截至二零一八年十二月三十一日並無任何或然負債。

金融工具

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何未平倉對沖合約或金融衍生工具。

資本開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團就物業、廠房及設備(「PPE」)、在建工程、無形資產、預付租賃款項及PPE按金產生的資本開支約為人民幣114.2百萬元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣168.3百萬元)。

外匯風險

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的業務主要位於中國及歐洲。來自歐洲的收益佔本集團總收益的約9.2%(二零一七年：約8.2%)。本期間因歐元、美元、印度盧比及港元匯率變動，本集團的經營業績及財務狀況可能受到匯率變動的影響。由於本集團合理安排貨幣架構，從而有效降低外匯風險，故董事認為現階段本集團並無重大外匯風險。因此，本集團期內並無實施任何正式對沖或其他政策以應對此類風險。本集團將持續監控其外匯風險，並在有需要時考慮對沖外匯風險。有關我們的財務風險管理目標及政策的進一步討論載於本年報綜合財務報表附註35(b)「財務風險管理目標及政策」一節。

抵押集團資產

截至二零一八年十二月三十一日，本集團並無抵押其任何資產。

資本承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團已訂約但未於綜合財務報表中計提撥備的資本開支約為人民幣 12.1 百萬元(二零一七年：約人民幣 39.9 百萬元)。該減少主要是由於二零一八年十二月三十一日先健大廈的裝修已基本完成。

分部資料

年內，本集團的收益主要來自結構性心臟病業務、外周血管病業務及起搏電生理業務。該等業務的財務資料載於本年報綜合財務報表附註 5。

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團有 750 名(二零一七年十二月三十一日：590 名)全職僱員及三名執行董事(二零一七年十二月三十一日：三名)。於二零一八年，員工成本總額(包括董事薪酬)約為人民幣 205.0 百萬元(二零一七年：約為人民幣 101.7 百萬元)。退休福利計劃方面，本集團採納界定供款福利計劃。於二零一八年，就退休福利計劃作出的供款金額約為人民幣 12.0 百萬元(二零一七年：約人民幣 9.7 百萬元)。本集團不可動用被沒收供款(由僱主代表供款的僱員於有關供款全數歸屬前退出計劃產生的供款)作減低現有供款水平用途。

本集團的薪酬政策乃參考個別僱員的表現、資質及工作經驗以及本集團的業績及市況釐定。本集團向僱員提供的福利包括酌情花紅、交通及午餐補貼、基本醫療保險、工傷保險、失業保險、團體商業意外保險、團體商業醫療保險及授予僱員的購股權。酌情花紅與本集團的業績及個人表現掛鉤。本集團亦已於二零一一年十月二十二日為其僱員採納購股權計劃(「購股權計劃」)，購股權計劃其後於二零一五年五月五日經董事會的一致書面決議案修訂。為確保本集團僱員在業內保持競爭力，本集團亦為員工安排培訓以提升其技能及知識，為關鍵崗位的僱員提供學位晉升計劃。

先健科技視其僱員為業務持續增長的關鍵。我們承諾為全體員工提供安全、無騷擾的工作環境以及平等聘用機會、薪酬管理、培訓及職業發展。本公司重視工作環境安全，全年時刻關注全體員工安全，本公司在其所有活動中採取嚴格的健康及安全措施。舉辦野外拓展訓練及各種體育活動增強了員工之間的有效溝通與合作。我們設立公平有效的表現評核制度及獎勵計劃，鼓勵及嘉許各級僱員發揮優秀表現及實現業績目標。在吸納賢才及持續發展方面，本公司為不同學術背景的應屆專才提供畢業生培訓計劃以及領導及才能發展計劃。此外，為提升員工對健康的關注，本公司每年安排身體檢查，除社會保險外，本公司亦購買商業保險(包括人身意外險及補充醫療險)。

本公司相信，直接有效的溝通對建立管理層與僱員之間的良好關係至為重要。職工代表大會為主要內部溝通渠道之一，而總裁郵箱及與總裁的午餐會能讓公司及時聽取員工的心聲，此等亦為及時溝通的重要渠道。本公司定期舉行會議及討論會，向員工簡報公司最新發展，並聽取員工意見及建議。

未來前景

二零一九年，本集團將繼續依靠三大核心業務(即結構性心臟病業務、外周血管病業務及起搏電生理業務)以推動發展。我們將充分發揮學術推廣的優勢，鞏固和提升現有核心產品的市場地位，以保證集團未來的長期穩定增長。

本集團亦將持續投資於研發領域並致力於提升我們的創新能力。我們將改良、提升我們的現有產品，以應對不同市場和客戶的需求。我們亦將大力推進新產品的臨床試驗和獲證工作，從而使我們的產品供應更多樣化。

我們與ABG建立了戰略合作夥伴關係，這將引導我們在全球健康產業探索投資機遇，擴大我們的業務範圍，以包括癌症檢查及治療技術。我們相信，通過雙方的密切合作，我們參與醫療保健投資領域將在不久的將來為我們帶來新的增長點。此外，本公司相信存在於有關惡性腫瘤、心肌梗塞、缺血性腦卒中及腦神經系統疾病的篩查、治療及復康行業技術的市場潛力巨大，所以本公司將探索該等行業的新投資，以使我們更大程度地布局全球市場，契合本公司在全球健康行業的戰略投資目標。

進一步展望未來，本集團將積極把握醫療器械行業發展趨勢，在我們現有業務分部內外尋找具有高增長、高利潤率及巨大增長潛力的機遇。

環境及可持續發展

我們致力於創造不以犧牲環境為代價的成功業務。本公司致力於創造環境友好及可持續發展的業務經營。我們最大的環境影響來自我們的物業及生產設施及原材料、電、氣、紙張的使用以及廢棄物。因此，我們投資於最新技術，透過節能設備減少碳排放。對內，我們積極解決廢物及回收問題。

有關進一步詳情及本集團的環境、社會表現的相關數據分析，請參閱我們將單獨公佈的二零一八年環境、社會及管治報告。

有關法律法規的遵守

於本年報日期，以各董事所知、所悉及所信，本公司在重大方面遵守了於本公司業務及營運有重大影響的相關法律法規。

董事及高級管理層履歷

董事

執行董事

謝粵輝，49歲，為我們的主席、首席執行官兼執行董事。謝先生自二零零零年十月起一直擔任先健深圳的董事，並自二零零五年起升任先健深圳主席。於二零零七年至二零一七年期間，謝先生獲委任為集團內六家海外附屬公司及四家中國附屬公司的董事。於二零一八年八月十五日，謝先生獲委任為集團內一家中國附屬公司東莞市先健醫療有限公司董事。謝先生主要負責本集團的整體策略規劃及本集團的業務管理。謝先生於中國擁有約28年業務管理經驗，包括於醫療器械行業積逾16年經驗。於二零一五年六月，謝先生當選深圳市第六屆人民代表大會代表。一九九一年至一九九三年，謝先生任東方鋁業集團項目經理。一九九三年六月至一九九四年一月，謝先生於南方證券的一間附屬公司任投資經理，負責項目投資。一九九四年二月至一九九六年二月，謝先生於吉林省中國銀行的一間投資分行任副總經理，負責管理有關期貨的投資項目。一九九六年二月至一九九八年十二月，謝先生任深圳市匯華集團國內貿易部經理，負責整體貿易管理。自一九九八年六月，謝先生任深圳市匯世邦科技有限公司總經理，並於二零零零年升為主席。於此期間，謝先生負責整體業務管理。謝先生於一九九一年七月畢業於昆明工學院，獲得金屬壓力加工專業學士學位。彼亦於二零零六年七月獲得清華大學工商管理碩士學位。

劉劍雄，48歲，為我們的副總裁、首席財務官（「首席財務官」）、公司秘書兼執行董事。彼自二零一五年三月二日起獲委任為非執行董事及隨後自二零一五年三月二十七日起重新認定為執行董事。於二零一七年七月十三日，彼升任為副總裁。劉先生於二零一零年九月加入本集團，並自二零一五年起，彼亦獲委任為若干集團內附屬公司的董事，包括LifeTech Scientific (Europe) Coöperatief U.A.、LifeTech Scientific (Netherlands) B.V.及LifeTech Scientific (Hong Kong) Co., Ltd.。劉先生於會計領域積約26年經驗。彼於一九九三年開始其職業生涯，於關黃陳方會計師事務所（現為德勤•關黃陳方會計師行）任核數師，主要負責執行審計及諮詢工作。之後劉先生繼續於多家跨國公司任職。一九九七年至二零零一年，彼任鹽田國際集裝箱碼頭有限公司會計服務經理。二零零一年至二零零三年，劉先生任深圳斯倫貝謝電子系統有限公司首席財務官。二零零七年三月至二零零七年七月，劉先生任中華電力集團可再生能源部的中國首席財務官。二零零七年十二月至二零一零年二月，劉先生為AnyDATA Group的大中華區公司首席財務官，負責財務管理、賬目審計、稅務規劃、募集資本及根據中國、美國及香港的會計準則編製財務賬目。彼自一九九七年起為特許公認會計師公會會員並自一九九九年為註冊稅務師。劉先生於一九九零年七月畢業於中山大學物理系現代物理技術專業。彼於二零零四年十二月獲得英國格拉摩根大學工商管理碩士學位。

非執行董事

姜峰，56歲，自二零一四年四月一日起獲委任為非執行董事。姜先生現任中國醫療器械行業協會常務副會長、國家醫療器械產業技術創新聯盟理事長、教育部生物醫學工程專業教育指導委員會副主任、中國生物醫學工程學會及中國生物材料學會常務理事。姜先生在廣東冠昊生物科技股份有限公司及中珠醫療控股股份有限公司擔任獨立非執行董事，以上公司分別在深圳及上海證券交易所上市。姜先生曾作為一名臨床醫生工作12年，一九九七年離開醫院創業因成就突出被國資委按特殊人才引進長期擔任國家級大型醫藥和器械公司領導，先後任中國醫藥集團西北公司、中國醫療器械工業公司董事長及總經理，期間主持或參與了近40家相關公司的重組、並購及改制上市；姜先生擔任中國醫療器械工業公司總經理長達9年，完成了企業從會展業務向器械生產經營的實質轉型，創建了國內首家中外合資醫療器械分銷公司並在5年內使其成為國內最大的醫療器械分銷商。彼出任中國醫療器械行業協會會長、常務副會長達16年，期間走訪調研逾千家會員企業。彼出任國家醫療器械產業技術創新聯盟理事長近9年來，已協助科技部及地方科技廳局對數百個醫療器械項目課題進行評審及後續管理。得益於彼長期的業內工作，姜先生熟悉器械企業運作管理及發展趨勢，特別是對產業創新及國際化市場運作擁有豐富經驗。自二零一三年十二月起，姜先生獲委任為廣東百合醫療科技有限公司的獨立非執行董事。自二零一六年十一月八日起，姜先生獲委任為杭州康基醫療器械有限公司的獨立非執行董事，任期為三年。姜先生於一九八五年畢業於第四軍醫大學獲醫學學士學位，並於一九九五年在第四軍醫大學獲臨床外科學博士學位。彼於二零零七年獲清華大學EMBA學位。

獨立非執行董事

梁顯治，64歲，自二零一一年十月二十二日起獲委任為獨立非執行董事。梁先生擁有豐富的財務及會計經驗。一九九三年十一月至二零零一年八月，梁先生於香港國際貨櫃碼頭有限公司任鹽田國際集裝箱碼頭財務經理(兩間公司均為由和記港口信託管理的集裝箱碼頭公司)。二零零一年八月至二零零五年十月，梁先生於聯交所主板上市公司創維數碼控股有限公司(股份代號：751)任多個職務，包括集團首席財務官及公司秘書，負責集團財務及MIS事務。二零零五年十月至二零零八年十二月，梁先生於Shenzhen Alclear Consulting Limited(一間從事財務、公司管理及投資諮詢服務的公司)任董事，負責於中國發展會計培訓業務。於二零零九年十月至二零一一年九月，梁先生於中國珠海聯合國際學院財務規劃及發展部任董事總經理，負責財務諮詢及人力資源管理事務。於二零一一年十月至二零一二年九月，梁先生擔任該學院校園發展特別顧問。彼自二零一一年十月起擔任TWS Industrial (Holdings) Ltd.(一間從事電池生產的私營公司)的財務執行副總裁。彼之後於二零一三年八月至二零一三年十二月擔任其諮詢師。梁先生於二零一三年九月返回聯合國際學院全職教學，擔任副教授。梁先生於二零零七年十二月畢業於香港公開大學，獲得語言與翻譯學士學位。梁先生於一九八一年五月獲得德州大學奧斯丁分校專業會計碩士學位，並於一九七七年十二月獲得香港浸會學院工商管理文憑。梁先生自一九八二年六月起為德州註冊會計師公會及香港會計師公會會員，自一九八二年五月起為特許公認會計師公會(ACCA)會員。梁先生於二零一三年二月十九日獲GEM上市公司比亞策略控股有限公司(股份代號：8080)委任為獨立非執行董事，任期為三年。彼自二零一六年二月十九日起獲比亞策略控股有限公司重新委任為獨立非執行董事，續期三年。梁先生亦於二零一四年六月六日獲委任為中國動物保健品有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：940))的獨立非執行董事，任期為一年。於二零一五年六月二十六日，梁先生不再擔任中國動物保健品有限公司的獨立非執行董事。

王皖松，49歲，於二零一六年一月二十九日獲委任為獨立非執行董事。王先生在深圳高科技產業發展及建設的規劃編製及政策制定與實施方面擁有豐富經驗，亦在高科技生物醫藥行業及醫療器械行業的技術創新、成果轉化及項目實施與統籌方面具有豐富經驗。於一九九七年至二零一四年，王先生曾供職於深圳發展改革委員會。在此之前，王先生曾於一九九二年至一九九七年供職於深圳新華宇海洋環境技術工程公司，及於一九九一年至一九九二年供職於江西省九江市環境保護局。於二零一八年七月，王先生不再擔任深圳市國家高技術產業創新中心高級研究員。自二零一八年八月起，王先生獲委任為深圳市至元灣區健康科技協同創新中心高級研究員。王先生持有北京大學生物系學士學位。

周路明，60歲，自二零一四年四月一日起獲委任為獨立非執行董事。周先生現任太空科技南方研究院院長。一九八四年七月至一九九二年五月，彼於中南民族大學任教，出版專著《系統科學》及發表若干論文。一九九二年五月至二零零一年九月，彼於深圳市科技局任職，歷任法規處處長、辦公室主任、計劃處處長等職，主持制定一系列重大立法及決策研究工作。二零零一年九月至二零零四年五月，周先生於深圳清華研究院擔任副院長。二零零四年五月至二零零八年五月，彼於深圳市科技局擔任副局長。於二零零五年至二零零八年期間，周先生主持創新型城市系列研究。二零零八年至二零一四年三月，彼於深圳市科協任主席，先後組建了超材料、新能源、精密製造等一批具有國際先進水準的民辦研究院。彼於主導深圳科協轉型發展的經驗先後得到中國科協主要領導的高度評價，並在科協系統推廣。周先生於一九八四年畢業於華中師範大學物理系，並於二零零五年畢業於清華大學取得EMBA學位。

高級管理層

謝粵輝：有關其履歷詳情，請參閱上文「董事－執行董事」一節。

劉劍雄：有關其履歷詳情，請參閱上文「董事－執行董事」一節。

企業管治報告

企業管治常規

本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文作為其本身的企業管治守則，並確認其於截至二零一八年十二月三十一日止整個年度一直遵守企業管治守則下的所有重要守則條文及大部分建議最佳常規，惟出現偏離若干守則條文的情況，有關偏離情況於本企業管治報告相關段落闡述。本公司致力作出必要安排，以遵守所有守則條文。

本公司將繼續檢討及提升其企業管治，以確保其將繼續滿足企業管治守則的規定以及股東及投資者不斷上升的預期。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身的董事買賣本公司上市證券的行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認彼於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載的標準。有關董事於二零一八年十二月三十一日所持股權的詳情載於本年報第 37 頁。

因其職務關係而可能會擁有內幕消息的高級管理層、行政人員及員工，已被要求遵守證券交易的標準守則。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，公司未發現此類員工違反證券交易的標準守則的事件。

董事會

於本年報刊發日期，董事會包括二名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事，於二零一八年及直至本年報刊發日期董事會成員的變動情況如下：

執行董事

謝粵輝(主席兼首席執行官)

張德元(總裁兼首席技術官)(於二零一九年三月二十八日辭任)

劉劍雄(副總裁、首席財務官兼公司秘書)

非執行董事

CLEARY Christopher Michael (於二零一八年五月二十五日辭任)

MONAGHAN Shawn Del (於二零一八年五月二十五日辭任)

姜峰

獨立非執行董事

梁顯治

王皖松

周路明

董事會的成員各有所長，而每名董事對於本集團所從事業務均具備充分行業知識、豐富的企業及策略規劃經驗及／或專門技術。董事的履歷資料載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

本公司由董事會管治，董事會負責監督本公司的整體策略及發展，以及監督內部控制政策並評估本集團的財務表現。董事會為本集團設定整體策略及方向，旨在發展業務及提升股東價值。執行董事負責經營本集團並執行董事會所採納的策略。董事會將日常活動授權予管理層，其中部門主管負責業務的不同方面。管理層須提交年度預算及有關主要投資及改變業務策略的任何建議書，供董事會批准。非執行董事透過彼等於董事會會議上的貢獻，就本集團的發展、表現及風險管理作出獨立判斷的有關職能。彼等亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會始終遵守上市規則的相關規定，委任至少三名獨立非執行董事，彼等至少一名擁有適當專業資格，或擁有會計或財務管理資格。於本年報日期，本公司已收到各獨立非執行董事的年度獨立性確認書，並認為彼等的獨立性符合上市規則的規定。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司舉行四次定期董事會會議，主要為審核及批准財務及營運表現。

董事會各成員出席會議的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席次數／ 舉行的董事會 會議次數	出席次數／ 舉行的股東大會 會議次數
執行董事		
謝粵輝(主席兼首席執行官)	4/4	2/2
張德元(總裁兼首席技術官)(於二零一九年三月二十八日辭任)	3/4	2/2
劉劍雄(副總裁、首席財務官兼公司秘書)	4/4	2/2
非執行董事		
CLEARY Christopher Michael (於二零一八年五月二十五日辭任)	1/1	不適用
MONAGHAN Shawn Del (於二零一八年五月二十五日辭任)	1/1	不適用
姜峰	1/4	1/2
獨立非執行董事		
梁顯治	4/4	2/2
王皖松	3/4	2/2
周路明	3/4	1/2

會議常規及安排

董事會例會的通知會在會議召開前至少 14 天向全體董事發出，以讓全體董事有出席會議的機會。

對於董事會及委員會例會，所有議程、董事會文件連同所有適用、完整及可靠的資料將至少於會議舉行前三天寄發予全體董事或委員會成員。全體董事均可建議將任何事項加入董事會或委員會會議的議程，並可聯絡公司秘書，以確保完全遵守所有董事會議事程序及適用法規。

一般來說，高級管理層成員須出席所有董事會例會以及(如需)其他董事會及委員會會議，以就本公司的業務發展、財務及會計事宜、守法守規、企業管治以及其他重要事宜發表意見。董事會可(如適當)授權董事尋求獨立專業意見，相關費用由本公司承擔。董事會會議上討論及議決的事項將由公司秘書詳細記錄，且公司秘書須編製會議記錄或決議案並進行存檔。通常，董事會會議記錄初稿須在會議結束後的合理時間內發送予董事，供其發表意見，會議記錄終稿可供董事查閱。

本公司組織章程細則(「組織章程細則」)載有條文規定董事不得就其或其聯繫人擁有重大權益的任何待批准交易投票，亦不得計入會議法定人數內。本公司一直遵守該條文。

董事的持續專業發展

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，董事均以會議的形式參加了香港法律顧問所組織有關企業管治及上市規則的培訓，本公司已存置相關培訓記錄。

根據董事提供的記錄，董事於截至二零一八年十二月三十一日止年度接受的培訓概述如下：

董事姓名	參加持續專業發展 ¹
執行董事	
謝粵輝(主席兼首席執行官)	√
張德元(總裁兼首席技術官)(於二零一九年三月二十八日辭任)	√
劉劍雄(副總裁、首席財務官兼公司秘書)	√
非執行董事	
CLEARY Christopher Michael(於二零一八年五月二十五日辭任)	不適用
MONAGHAN Shawn Del(於二零一八年五月二十五日辭任)	不適用
姜峰	√
獨立非執行董事	
梁顯治	√
王皖松	√
周路明	√

1. 出席本公司或其他外聘方安排的培訓／研討會／會議，或已閱讀相關材料。

企業管治職能

董事會已批准及採納董事會有關企業管治職能的最新職權範圍，自二零一三年十一月八日起生效。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則的守則條文第 D.3.1 條。

主席及首席執行官

企業管治守則守則條文第 A.2.1 條規定董事會主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。自二零一五年三月以來，董事會主席兼執行董事謝粵輝先生獲委任為首席執行官。自此，董事會主席及首席執行官一直由同一人兼任。

雖然兼任主席及首席執行官偏離企業管治守則守則條文第 A.2.1 條的規定，但董事會相信，由像謝粵輝先生這樣經驗豐富的合資格人士擔任主席及首席執行官可為本公司提供強有力而穩定的領導，同時確保對業務決策和戰略作出有效及高效的規劃和實施。

在謝粵輝先生的領導下，董事會負責批准及監察本集團的整體發展戰略、批准年度預算及業務計劃、批准涉及本集團業務發展的重大投資項目、評估本集團的表現、監督管理層的工作，並確保董事會以符合本集團最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責，並就各項重要及適當的公司業務事宜進行及時的討論。所有董事均有權提出任何列入董事會會議議程的事項以作適當討論。主席將確保所有董事及時獲得足夠與可靠的資料，以令彼等能夠根據其專業知識作出必要的分析。

謝粵輝先生作為本公司首席執行官，已將本集團業務的經營及管理充分授權予高級管理人員處理，彼等將負責本集團各層面的日常管理，包括貫徹執行董事會決議，並就本集團業務各層面的運營向首席執行官負責，而首席執行官就本集團的整體營運向董事會負責。

非執行董事及獨立非執行董事

守則條文第 A.4.1 條規定，非執行董事應按特定任期獲委任，並須膺選連任。本公司的非執行董事按三年的初步期限獲委任及本公司的獨立非執行董事按一年的初步期限獲委任。於二零一七年四月一日，本公司的全體獨立非執行董事按三年的期限獲續任。本公司所有於二零一八年十二月三十一日在任的非執行董事及獨立非執行董事均須膺選連任。

委員會

作為企業管治常規的一部分，董事會已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。委員會大部分由非執行董事及獨立非執行董事組成，職權範圍乃根據企業管治守則所載的原則制定。

審核委員會

董事會於二零一一年十月二十二日根據《聯交所GEM證券上市規則》(「GEM上市規則」)第5.28條成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據企業管治守則守則條文第C.3.3條制訂其書面職權範圍(於二零一三年十一月八日獲採納)。鑒於對於二零一六年一月一日開始的會計期間生效的企業管治守則的修訂，本公司已於二零一五年十二月三十日採納經修訂的審核委員會職權範圍，以符合與企業管治守則風險管理及內部控制部分的若干變動。

於本年報日期，審核委員會符合上市規則第3.21至3.23條及由三名成員組成，均為獨立非執行董事，即梁顯治先生(具備適當專業資格，任審核委員會主席)、周路明先生及王皖松先生。

審核委員會的主要職責載於最新的職權範圍內，包括協助董事會就我們的財務申報程序、風險管理及內部控制制度的有效性提供獨立意見，監察審核程序及履行董事會指定的其他職責及責任。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行兩次會議並履行以下職責：

- (1) 對本公司年度及中期財務業績公佈進行審核並表達意見；
- (2) 對本集團的內部控制措施進行審核並表達意見；及
- (3) 與外部核數師會晤並商議重續外部核數師及評估外部核數師表現等事項。

審核委員會的出席情況載列如下：

審核委員會的成員姓名	所出席／召開的會議次數
主席：	
梁顯治先生	2/2
成員：	
周路明先生	2/2
王皖松先生	2/2

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度經審核業績已經審核委員會審核，審核委員會認為該等業績乃根據適用會計準則及規定予以編製，並已作足夠披露。

薪酬委員會

董事會已於二零一一年十月二十二日遵照GEM上市規則第5.34至5.36條成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並已根據企業管治守則守則條文第B.1.2條制訂最新的書面職權範圍(於二零一三年十一月八日獲採納)。於本年報日期，薪酬委員會符合上市規則第3.25至3.27條及由三名成員組成，大多數為獨立非執行董事。王皖松先生(獨立非執行董事)擔任薪酬委員會主席，梁顯治先生(獨立非執行董事)及謝粵輝先生(執行董事)為薪酬委員會成員。

薪酬委員會的主要職責已載於其職權範圍內，包括但不限於：(i)就所有董事及高級管理層薪酬政策與架構向董事提供建議，以及就制定薪酬政策訂立正式、透明的程序；(ii)釐定董事及高級管理層具體薪酬福利的條款；(iii)根據董事不時決議的公司目標審閱及批准按表現釐定的薪酬；及(iv)根據購股權計劃，考慮向合資格參與者授出購股權。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行兩次會議。薪酬委員會的出席情況載列如下：

薪酬委員會的成員姓名	所出席／召開的會議次數
主席：	
王皖松先生	2/2
成員：	
梁顯治先生	1/2
CLEARY Christopher Michael 先生(於二零一八年五月二十五日辭任)	0/1
謝粵輝先生(於二零一八年五月二十五日獲委任)	1/1

提名委員會

董事會於二零一一年十月二十二日成立提名委員會(「提名委員會」)，並根據企業管治守則守則條文第A.5.2條制訂最新的書面職權範圍(於二零一三年十一月八日獲採納)。於本年報日期，提名委員會由三名成員組成，大多數為獨立非執行董事，即周路明先生(獨立非執行董事，任提名委員會主席)、謝粵輝先生(執行董事)及梁顯治先生(獨立非執行董事)。

提名委員會的主要職能已載於其職權範圍內，包括檢討董事會架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)並就委任或重新委任董事向董事會提供推薦意見。

董事會已於二零一三年八月十九日採納董事會成員多元化政策。本公司知悉董事會多元化的好處，並認為董事會多元化對達致可持續及平衡發展的必要性。在向董事會推薦適當人選時，提名委員會將會考慮候選人的優點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務時間。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，提名委員會曾舉行一次會議，物色董事職位的提名人選及就此向董事會提出建議以考慮退任董事在股東週年大會上重選的資格。提名委員會的出席情況載列如下：

提名委員會的成員姓名	所出席／召開的會議次數
主席： 周路明先生	1/1
成員： 謝粵輝先生 梁顯治先生	1/1 1/1

提名委員會建議於本公司應屆股東週年大會上重新委任膺選連任的董事。

外聘核數師薪酬

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團由外聘核數師德勤·關黃陳方會計師行提供年度核數服務及持續關聯交易（「持續關聯交易」）報告服務，且就年度核數服務及持續關聯交易報告服務已付／應付的費用總額約為人民幣 1.8 百萬元及人民幣 0.03 百萬元，而於二零一八年度並無提供非核數服務。

審核委員會負責就外聘核數師的委任、續聘及免職向董事會提供推薦意見。該等委任、續聘及免職須獲董事會批准及股東於本公司股東大會上批准。

風險管理及內部控制

董事會負責維持健全及有效的風險管理及內部控制系統，以保障本公司股東的利益及資產不會於未經授權下被運用或處置、確保就提供可靠的財務資料而保持適當的會計賬冊和記錄，以及確保符合相關規則及規例。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會已討論及檢討風險管理及內部控制系統及高級管理層提出的相關方案，以確保風險管理及內部控制系統充足及有效。董事會將透過考慮由本公司審核委員會、行政管理層及內部合規協調員所進行的檢討，繼續評估風險管理及內部控制的效能。

董事就財務報表的責任

董事確認彼等編製本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任，該等綜合財務報表真實及公平地反映本集團的業績及財務狀況。董事認為於編製財務報表時，本集團確保符合法定規定，應用貫徹採納的適當會計政策，並根據適用會計準則作出合理謹慎的判斷及估計。

董事負責確保保存妥當的會計記錄，以根據法定規定及本集團的會計政策編製財務報表。董事亦負責保障本集團的資產安全以及對本集團採取合理步驟防止及查察有否任何欺詐及其他不合常規的情況。

董事概無知悉有關可對本公司持續經營能力造成重大疑慮的事件或狀況存在任何重大不確定性。

本公司獨立核數師就其對本公司及本集團綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第48頁至第53頁的獨立核數師報告。

公司秘書

劉劍雄先生於二零一一年十月二十二日獲委任為本公司公司秘書。劉先生在會計領域擁有逾26年經驗。截至二零一八年十二月三十一日止年度，劉先生已進行超過24小時的相關專業培訓，以提升其在企業管治及合規事宜方面的技能及知識。劉先生的履歷資料載於本年報第17頁的「董事及高級管理層履歷」。

股東權利

根據組織章程細則第12.3條，特別股東大會可應本公司兩名或以上股東的書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港的主要辦事處(或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處)，當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該等請求人於送達要求之日須持有附帶於本公司股東大會投票權的不少於本公司十分之一繳足股本。股東大會亦可應本公司任何股東(為一間認可結算所(或其代理人))的書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港的主要辦事處(或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處)，當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該請求人於送達要求之日須持有附帶於本公司股東大會投票權的不少於本公司十分之一繳足股本。倘董事會未能於股東書面要求送達日期起計21天內以至其後另21天內正式召開股東大會，則請求者或其中任何代表多於總投票權二分之一的請求者可自行召開股東大會(須盡可能與由董事會召開的股東大會形式相同且不得在送達要求之日後的3個月以後召開)，本公司須向請求者償付因董事會的不作為令請求者招致的所有合理開支。

為保障股東權益及權利，已於股東大會上就各項大致獨立事項提呈獨立決議案(包括選舉個別董事)。股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則進行投票表決，惟主席真誠決定容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決則除外。投票表決結果將於各屆股東大會結束後於本公司及聯交所網站上刊載。

開曼群島公司法或組織章程細則中並無條文允許股東在股東大會上動議新決議。意欲提出決議的股東可依照前段所載程序請求本公司召開股東大會。

有關提名他人參選董事的詳情，請參閱本公司的網站(www.lifetechmed.com)所載程序。

股東可隨時寄信至本公司香港主要營業地點(地址為香港北角電氣道148號31樓)將其詢問及疑慮告知董事會。

與股東及投資者溝通

本公司相信，維持高透明度是提升投資者關係的關鍵。本公司致力保持向本公司股東及投資者公開及適時披露公司資料的政策。

本公司透過其年度及中期報告以及通告、公告及通函向其股東更新其最新業務發展和財務表現。本公司的網站(www.lifetechmed.com)已為公眾人士及股東提供一個溝通平台。於二零一二年三月，董事亦制定了一項書面的股東溝通政策並將定時審核，以確保其有效性。

章程文件

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無對其組織章程大綱及細則作出任何變動。

股東週年大會

本公司的股東週年大會是與其股東溝通的主要渠道之一。股東週年大會為股東提供機會，可與董事面對面交流本公司表現及經營。全體董事(包括主席)以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席或者在各委員會主席缺席時各委員會的其他委員連同本公司外聘核數師出席股東週年大會回答股東問題。

董事會欣然呈列本年報及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事開發、製造及營銷心血管及外周血管疾病及紊亂所用的先進微創介入醫療器械。有關本公司附屬公司主要業務詳情，請參閱綜合財務報表附註38。

公司條例附表5所規定截至二零一八年十二月三十一日止年度的業務詳情載於本年報第7頁至第16頁的「管理層討論與分析」一節，內容包括本集團所面臨主要風險及不確定因素的描述、本集團業務未來可能發展動向、本集團的環境政策及表現以及對本公司影響重大的有關法律法規的遵守情況。

年內本公司業務的準備回顧及本集團表現的討論與分析以及與其業績及財務狀況相關的重大因素分別載於本年報第7頁至第16頁的「管理層討論與分析」各節。本公司所面臨主要風險及不確定因素的描述貫穿本年報始終，主要載於本年報第14頁的「管理層討論與分析」一節。自二零一八年年度結束時發生的影響本公司的重大事件(如有)詳情亦載於上述各節及綜合財務報表附註。本公司的業務展望於本年報通篇討論，包括在本年報第5頁至第6頁的主席報告內討論。本公司與其主要股份持有人的關係論述載於本年報第15頁至第16頁的「僱員及薪酬政策」一節。

業績及股息

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利及本集團於該日的業務狀況載於綜合財務報表。

董事會建議不派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的任何末期股息。

財務概要

本集團過去五年的業績及資產及負債概要載於本年報第4頁的財務概要。該概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

主要客戶及供應商

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶銷售額約佔本集團銷售總額的 25.2%，其中最大客戶銷售額約佔 6.8%。

年內，本集團五大供應商採購總額約佔本集團採購總額的 42.5%，其中最大供應商約佔 14.7%。

董事、彼等的聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本超過 5% 的任何股東，在本集團五大客戶或供應商的股本中概無擁有任何權益。

股本

有關本公司於二零一八年度股本變動的詳情載於綜合財務報表附註 28。

儲備

有關本集團於截至二零一八年止年度內儲備變動的詳情載於綜合權益變動表。

本公司的可分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，本公司可用於向其擁有人分派的儲備約為人民幣 377.4 百萬元(二零一七年：約人民幣 271.3 百萬元)。

物業、廠房及設備

有關本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度內物業、廠房及設備變動的詳情載於本年報綜合財務報表附註 14。

足夠公眾持股量

根據本公司可透過公共渠道獲得的資料且就董事所知，於本年度報告日期，本公司全部已發行股本的至少 25% 由公眾持有。

優先認購權

組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先認購權的規定，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

管理合約

除董事服務合約或委任函外，本公司並無與任何個人、公司或企業實體訂立任何合約以管理或規管本公司任何整體業務或業務的任何重大部分。

董事

年內及直至本董事會報告刊發日期董事列示如下：

執行董事

謝粵輝(主席兼首席執行官)

張德元(總裁兼首席技術官)(於二零一九年三月二十八日辭任)

劉劍雄(副總裁、首席財務官兼公司秘書)

非執行董事

CLEARY Christopher Michael (於二零一八年五月二十五日辭任)

MONAGHAN Shawn Del (於二零一八年五月二十五日辭任)

姜峰

獨立非執行董事

梁顯治

王皖松

周路明

根據組織章程細則及企業管治守則守則條文第A.4.2條，在本公司各屆股東週年大會上，當時在任的三分之一董事會成員(或如董事數目並非三的倍數，則為最接近三分之一而又不少於三分之一的數目)必須輪席退任，惟每名董事須最少每三年於股東週年大會輪席退任一次。全體於即將舉行的股東週年大會上在任的董事將於該股東週年大會上輪席退任並合資格膺選連任。

董事會及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層的履歷資料載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

根據上市規則第13.51B(1)條披露董事資料

除本年報所披露者外，根據上市規則第13.51B(1)條的規定董事資料並無其他變動須予以披露。

董事服務合約或委任函

謝粵輝先生(執行董事、董事會主席兼首席執行官)已與本公司簽訂服務合約，初始期限自二零一一年十一月十日起計三年，可按相同條款及條件每三年自動續期，直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止。於二零一四年十一月十日及二零一七年十一月十日，謝粵輝先生與本公司續期了服務合約，可每三年選擇是否按相同條款及條件續期，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。

劉劍雄先生已獲委任為執行董事並與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一五年三月二十七日起計三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。於二零一八年三月二十七日，劉劍雄先生與本公司續期了服務合約，可每三年選擇是否按相同條款及條件續期。

姜峰先生已獲委任為非執行董事並與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一四年四月一日起計三年，此服務合約可按相同條款及條件每三年自動續期，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。於二零一七年四月一日，姜峰先生與本公司續期了委任函，可每三年選擇是否按相同條款及條件續期，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。

梁顯治先生已獲委任為獨立非執行董事並與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一一年十一月十日起計一年，而周路明先生已獲委任為獨立非執行董事並與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一四年四月一日起計一年，此等服務合約均可按相同條款及條件每年自動續期，直至一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止為止。於二零一四年十一月十日，梁先生及周先生各自與本公司續期了服務合約，可每三年選擇是否按相同條款及條件續期，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。於二零一七年四月一日，梁先生及周先生各自分別與本公司續期了委任函，可每三年選擇是否按相同條款及條件續期，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。

王皖松先生已獲委任為獨立非執行董事並與本公司訂立委任函，初始期限自二零一六年一月二十九日起計三年。於二零一七年四月一日，王皖松先生與本公司續期了委任函，可每三年選擇是否按相同條款及條件續期，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。

概無將在即將舉行的股東週年大會上膺選連任的董事與本公司訂有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或委任函。

薪酬政策

截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已參照本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場慣例審核本集團就本公司董事及高級管理層的薪酬政策及架構。

本公司已採納購股權計劃以激勵董事及合資格僱員。該計劃之詳情載於下文的「購股權計劃」一節。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

有關董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註10。

獨立性確認

本公司已收到各獨立非執行董事確認彼等符合上市規則第3.13條獨立性規定的年度確認書，並根據上市規則列示的指引認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)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(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視為擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄在本公司存置的登記冊的權益及淡倉，或(c)根據上市規則附錄十所載的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於本公司普通股及相關股份的好倉

董事／最高行政人員姓名	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本的 百分比
謝粵輝	受控制法團權益及實益擁有人	834,782,928 ¹	19.25%
張德元(於二零一九年 三月二十八日辭任)	實益擁有人	120,655,240 ²	2.78%
劉劍雄	實益擁有人	49,620,000 ³	1.14%

1： 該等權益指：

- (a) 我們的主席、首席執行官兼執行董事謝粵輝先生全資擁有的Xianjian Advanced Technology Limited持有的781,914,928股股份；及
- (b) 根據購股權計劃於二零一五年五月五日授予謝粵輝先生的19,600,000份購股權(受若干歸屬條件規限)，有關詳情載於本年報「購股權計劃」一節。
- (c) 根據購股權計劃於二零一八年五月十日授予謝粵輝先生的33,268,000份購股權(受若干歸屬條件規限)，有關詳情載於本年報「購股權計劃」一節。

2： 該等權益指：

- (a) 我們的總裁、執行董事兼首席技術官張德元先生持有的63,135,240股股份；及
- (b) 根據購股權計劃於二零一五年五月五日授予張德元先生的18,800,000份購股權(受若干歸屬條件規限)，有關詳情載於本年報「購股權計劃」一節。
- (c) 根據購股權計劃於二零一八年五月十日授予張德元先生的38,720,000份購股權(受若干歸屬條件規限)，有關詳情載於本年報「購股權計劃」一節。

3： 該等權益指：

- (a) 我們的副總裁、執行董事、首席財務官兼公司秘書劉劍雄先生持有的8,000,000股股份；及
- (b) 根據購股權計劃於二零一五年五月五日授予劉劍雄先生的16,800,000份購股權(受若干歸屬條件規限)，有關詳情載於本年報「購股權計劃」一節。
- (c) 根據購股權計劃於二零一八年五月十日授予劉劍雄先生的24,820,000份購股權(受若干歸屬條件規限)，有關詳情載於本年報「購股權計劃」一節。

除上文披露外，於二零一八年十二月三十一日，據本公司任何董事或最高行政人員所知，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第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任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視為擁有的權益或淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄在本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或(c)根據標準守則須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

於二零一八年十二月三十一日，除上文「董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」所披露本公司董事或最高行政人員的權益外，以下人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須予披露的權益及淡倉，或擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄在本公司存置的登記冊中的權益及淡倉，或直接或間接擁有本公司已發行股本的5%或以上權益：

(a) 於本公司股份的好倉

股東名稱	股份數目	身份	佔本公司 已發行股本的 百分比
Xianjian Advanced Technology Limited (附註1)	781,914,928	實益擁有人	18.03%
Wellington Investment Advisors Holdings LLP (附註2)	219,195,250	於受控法團的權益	5.05%
Wellington Group Holdings LLP (附註2)	219,195,250	於受控法團的權益	5.05%
Wellington Management Group LLP (附註2)	219,195,250	於受控法團的權益	5.05%
Synergy Summit Limited (附註3)	722,000,000	實益擁有人	16.65%
China Everbright Venture Capital Limited (附註3)	722,000,000	於受控法團的權益	16.65%

(a) 於本公司股份的好倉—續

股東名稱	股份數目	身份	佔本公司 已發行股本的 百分比
中國光大控股有限公司(附註3)	922,000,000	於受控法團的權益	21.26%
中國光大集團有限公司(附註3)	922,000,000	於受控法團的權益	21.26%
Honorich Holdings Limited (附註3)	922,000,000	於受控法團的權益	21.26%
Datten Investments Limited (附註3)	922,000,000	於受控法團的權益	21.26%
中國光大集團股份公司(附註3)	922,000,000	於受控法團的權益	21.26%
中央匯金投資有限責任公司(附註3)	922,000,000	於受控法團的權益	21.26%
Eternal Space Limited (附註4)	300,000,000	實益擁有人	6.92%
TCT (BVI) Limited (附註4)	300,000,000	於受控法團的權益	6.92%
匯聚信託有限公司(附註4)	300,000,000	於受控法團的權益	6.92%

附註1：Xianjian Advanced Technology Limited的全部已發行股本由我們的主席、首席執行官兼執行董事謝粵輝先生全資擁有。

附註2：本公司的已發行股本由Wellington Management Hong Kong Ltd. 及Wellington Management Company LLP, 分別擁有3.22%及1.84%。Wellington Management Hong Kong Ltd.的已發行股本由Wellington Management Global Holdings, Ltd.全權控制。Wellington Management Company LLP的已發行股本由Wellington Investment Advisors Holdings LLP控制99.99%。Wellington Management Global Holdings, Ltd.的已發行股本由Wellington Investment Advisors Holdings LLP控制94.10%，Wellington Investment Advisors Holdings LLP則由Wellington Group Holdings LLP控制99.99%。Wellington Group Holdings LLP的已發行股本由Wellington Management Group LLP控制99.70%。

附註3：本公司的已發行股本由Synergy Summit Limited 及中國光大財務投資有限公司分別擁有16.65%及4.61%。Synergy Summit Limited的全部已發行股本由China Everbright Venture Capital Limited全資擁有，China Everbright Venture Capital Limited則由中國光大控股有限公司全資擁有。中國光大財務投資有限公司的全部已發行股本由英保良(香港)有限公司全權控制，英保良(香港)有限公司則由中國光大控股有限公司全資擁有。中國光大控股有限公司由Honorich Holdings Limited控制49.39%，Honorich Holdings Limited則由Datten Investments Limited全資擁有。Datten Investments Limited由中國光大集團有限公司全資擁有，中國光大集團有限公司則由中國光大集團股份公司全資擁有。中國光大集團股份公司由中央匯金投資有限責任公司控制55.67%。

附註4：Eternal Space Limited的已發行股本由TCT (BVI) Limited全資擁有，TCT (BVI) Limited則由匯聚信託有限公司全資擁有。

除上文所披露外，於二零一八年十二月三十一日，董事並無獲任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)告知，彼等於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置的登記冊所載的權益或淡倉。

董事收購證券的權利

除上文「董事及最高行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」所披露的詳情外，年內概無董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女獲授或行使任何可透過收購本公司的股份或債權證而獲取利益的權利；或本公司及其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女獲得任何其他法人團體的該等權利。

購股權計劃

本公司已於二零一一年十月二十二日採納購股權計劃，且購股權計劃於二零一五年五月五日經董事會的一致書面決議案修訂。購股權計劃的有關修訂乃因將本公司股份由聯交所GEM轉往聯交所主板上市而作出，旨在確保其所引述及提述的參考及旁註符合上市規則並與其保持一致。

1. 購股權計劃的宗旨

購股權計劃旨在使本公司可向合資格參與者(定義見下文)授出購股權，作為彼等對本集團發展作出貢獻的獎勵或回報，並使本集團可更靈活給予合資格參與者獎勵、酬金、報酬及／或利益。

2. 購股權計劃參與者及參與者資格釐定基準

董事會可酌情向本公司及／或我們任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、董事(包括執行、非執行或獨立非執行董事)及任何諮詢師或顧問(不論是專業或其他方面及不論是僱用或按合約或名義基準或其他方式及不論支薪或不支薪)、分銷商、承包商、供應商、服務提供商、代理、客戶及業務夥伴(統稱為「合資格參與者」)授出購股權。

3. 股份的最高數目

根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數，除非已取得股東批准，否則合共不得超過本公司於上市日期已發行股本的10%（「計劃授權上限」）。根據購股權計劃或本集團任何其他購股權計劃條款失效的任何購股權不得用於計算計劃授權上限。

因根據購股權計劃將授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份的最高數目合共不得超過400,000,000股，即本公司於上市日期已發行股份總數的10%。

4. 每名合資格參與者的最高可獲取的股份數目

除非按照購股權計劃內所列明的方式獲我們的股東批准，否則於任何12個月期間於授予每名合資格參與者的購股權(包括根據購股權計劃已行使及尚未行使的購股權)獲行使時發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司已發行股本的1%。

5. 購股權提呈期間及應付額

提呈授出的購股權可於董事會所決定的相關期間內由合資格參與者決定是否接納，該期間由提呈當日起計，不得超過十四(14)日，惟於自二零一一年十月二十二日起計滿十週年後，或購股權計劃根據其條文終止後，則不再有效。接納提呈後，承授人須向本公司支付1.00港元，作為授出購股權的代價，而購股權的提呈日期應被視為有關購股權的授出日期，惟在計算認購價而釐定的授出日期則除外。

6. 購股權在行使前必須持有的最短時間

一般而言，並無規定購股權在按照購股權計劃的條款行使前必須持有一段最短時間，或須達到業績目標。然而，董事會於提呈授出任何購股權時，可全權酌情訂定上述購股權可行使前有關必須持有的最短時間及／或須達致的表現目標的條款及條件。

7. 認購價釐定基準

與根據購股權計劃授出的任何特定購股權有關的股份認購價，將由董事會決定，但至少應為以下價格的最高者：

- (i) 於提呈購股權當日，於聯交所每日報價表所示的每股股份收市價；
- (ii) 緊接購股權提呈當日前的五(5)個營業日，於聯交所每日報價表所示的每股股份平均收市價；及
- (iii) 一股股份的面值。

8. 購股權計劃的剩餘年期

視乎是否達成購股權計劃的條件及於股東大會上通過股東決議案而提早終止或由董事會提早終止的情況而定，購股權計劃由二零一一年十月二十二日起計為期十(10)年有效及生效，其後不再進一步提呈或授出購股權，但就購股權計劃生效期內所授出的購股權而言，購股權計劃的條文在所有其他方面均仍具十足效力及作用。

下表載列二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間根據購股權計劃授予董事及其他承授人的尚未行使的購股權的詳情及變動情況：

姓名	授出日期	歸屬時間表	購股權期限	行使價	於授出日期已授出	股份數目			
						於二零一八年一月一日尚未行使	截至二零一八年十二月三十一日止年度已行使	截至二零一八年十二月三十一日止年度已註銷/失效	於二零一八年十二月三十一日尚未行使
董事/最高行政人員									
謝粵輝先生	二零一五年五月五日	於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年五月五日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	1.464港元	19,600,000	19,600,000	—	—	19,600,000
	二零一八年五月十日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年五月十日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	2.630港元	33,268,000	—	—	—	33,268,000
小計					52,868,000	19,600,000	—	—	52,868,000
張德元先生 (於二零一九年三月二十八日辭任)	二零一五年五月五日	於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年五月五日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	1.464港元	18,800,000	18,800,000	—	—	18,800,000
	二零一八年五月十日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年五月十日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	2.630港元	38,720,000	—	—	—	38,720,000
小計					57,520,000	18,800,000	—	—	57,520,000
劉劍雄先生	二零一五年五月五日	於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年五月五日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	1.464港元	16,800,000	16,800,000	—	—	16,800,000
	二零一八年五月十日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年五月十日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	2.630港元	24,820,000	—	—	—	24,820,000
小計					41,620,000	16,800,000	—	—	41,620,000

姓名	授出日期	歸屬時間表	購股權期限	行使價	於授出日期已授出	股份數目				
						於二零一八年 一月一日 尚未行使	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度已行使	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 已註銷/失效	於二零一八年 十二月三十一日 尚未行使	
其他承授人										
其他承授人合計	二零一五年 五月五日	於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年五月五日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計 十年	1.464 港元	104,800,000	54,994,800	(6,812,400)	(3,578,400)	44,604,000	
	二零一八年 五月十日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年五月十日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計 十年	2.630 港元	104,472,000	—	—	(1,600,000)	102,872,000	
	二零一八年 八月二十九日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年八月二十九日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計 十年	2.060 港元	5,400,000	—	—	—	5,400,000	
小計					214,672,000	54,994,800	(6,812,400)	(5,178,400)	152,876,000	
總計					366,680,000	110,194,800	(6,812,400)	(5,178,400)	304,884,000	

股份獎勵計劃

本公司已於二零一八年十二月二十八日採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃目標為：(i) 認可及獎勵若干合資格參與者所作之貢獻並激勵彼等，藉以為本集團之持續運營及發展挽留人才；(ii) 為本集團的進一步發展吸引合適的人才；及(iii) 在若干合資格參與者與本集團建立長期關係中向若干合資格參與者提供直接經濟利益。

股份獎勵計劃並不構成上市規則第十七章項下的購股權計劃，亦為本公司的酌情計劃。採納股份獎勵計劃無需股東批准。截至二零一八年十二月三十一日，並無向任何合資格參與者授出股份獎勵。

於二零一八年十二月二十八日，本公司、Eternal Space Limited (「買方」，亦為匯聚信託有限公司(「信託人」)的一間全資附屬公司)、信託人及 Synergy Summit Limited (「賣方」) 訂立一項買賣協議(「該協議」)。根據該協議及待本公司股東批准後，就股份獎勵計劃而言，買方按本公司指示有條件同意向賣方購買合共不多於 300,000,000 股本公司普通股。有關該協議之詳情，請參閱本公司日期為二零一八年十二月二十八日的公佈及本公司日期為二零一九年三月七日的通函。該協議已在本公司於二零一九年三月二十二日舉行之股東特別大會以按股數投票表決方式通過而獲本公司股東批准。

董事於交易、安排或合約中的權益

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內任何時間，董事或其任何關連實體概無於任何對本集團業務屬重大且由本公司控股股東或本公司任何附屬公司或同系附屬公司訂立的交易、安排或合約中直接或間接享有重大權益。

重大合約

除本年報所披露者外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度末或於截至二零一八年十二月三十一日止年度內任何時間，概無本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司或本公司控股股東所訂立與本集團業務有關及董事於其中直接或間接享有重大權益的重大合約仍然存續。

獲准許的彌償條文

根據組織章程細則，每名董事均有權就其以董事身份在任何訴訟(不論民事或刑事)中作抗辯而付出或獲釋所招致或蒙受的一切損失或債務從本公司資產中獲得彌償。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，香港法例第622章香港公司條例所界定的獲准許的彌償條文對董事所招致的對第三方的責任須提供的彌償有效。

關連交易及持續關連交易

於二零一八年一月一日至二零一八年五月四日期間，美敦力為本公司的主要股東，故為本公司的關連人士(定義見上市規則)，根據上市規則第十四A章的定義，下文所披露的交易構成本公司的關連交易或持續關連交易。

於二零一八年五月五日，美敦力出售了公司的所有股權，自此不再是本公司的主要股東、關聯人士及關聯方。

新交易協議

為了將此聯盟擴大至包括為了中國市場在中國製造並商業化的起搏器及心臟導線產品，本公司自行或通過其聯屬公司訂立「新交易協議」。根據新交易協議，美敦力及其聯屬公司將向本公司或其聯屬公司提供(i)專門知識及其他知識產權的許可；(ii)若干諮詢服務；(iii)若干設備及零部件；(iv)製造能力及(v)與將由本公司在本公司位於中國深圳的設施開發及製造的若干可移植心律管理產品有關的營銷、推廣及分銷。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一四年七月二十八日的公佈、本公司日期為二零一四年八月七日及二零一五年四月十七日的補充公佈，以及本公司日期二零一五年四月二十日的通函及本公司日期為二零一五年五月七日的投票表決結果公佈。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，新交易協議項下的交易金額約為人民幣 1,193,000 元(二零一七年：約人民幣 5,596,000 元)，相關年度上限為人民幣 47,700,000 元。

有關分銷協議的第四份補充協議

於二零一六年九月二十日，本公司、北京普惠及美敦力訂立第四份補充協議，以(其中包括)終止美敦力於分銷協議項下對補充產品的分銷權。根據第四份補充協議，分銷協議的條款已通過終止在區域有關補充產品的安排而予以修訂，自第四份補充協議日期起生效。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一六年九月二十日的公佈。

根據第四份補充協議，美敦力於第二份補充分銷協議項下對補充產品的分銷權已終止，自二零一六年九月二十日起生效。自此，第二份補充分銷協議項下再無交易。

服務協議

服務協議涉及服務費總額 500 萬美元連同根據第二份補充服務協議(已在二零一四年四月三日舉行的股東特別大會中由獨立股東批准)所涉及的額外費用 300 萬美元，由首批完成日期(定義見本公司日期為二零一四年三月十八日的通函)起計為期兩年。根據服務協議，美敦力將向本公司提供服務，包括(其中包括)有關本公司若干內部營運、質量系統及產品開發流程的諮詢服務。截至二零一五年十二月三十一日，以上所有的服務費均已支付給美敦力。

本公司將按半年度基準向美敦力支付相等於本集團所達到的增量銷售收益 4% 的特許權費，惟不得超過所規定人民幣 300,000,000 元的累計上限，然而，倘美敦力以外的任何人士持有本公司股份 50% 或以上權益，該累計上限將增至人民幣 600,000,000 元。本公司支付特許權費的責任將在美敦力按悉數攤薄基準持有本公司已發行股本 50% 以上後終止。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，服務協議項下的特許權費約為人民幣 4,264,000 元(二零一七年：約人民幣 9,106,000 元)，於二零一八年十二月三十一日，服務協議項下的累計特許權費約為人民幣 35,730,000 元，有關款項並無超過人民幣 300,000,000 元的有關累計上限。

關聯方交易

於二零一八年，本年度報告所載綜合財務報表附註 37 載列的關連方交易(除上述者外)並非本公司的「關連交易」或「持續關連交易」。本公司已遵照上市規則第十四 A 章的披露規定(如適用)。

年度審閱

獨立非執行董事已審閱新交易協議、分銷協議及服務協議下的持續關連交易，並確認二零一八年的交易以下列方式訂立：

- (1) 於本集團的日常及一般業務過程；
- (2) 按正常商務條款或(如無足夠的可供比較交易以判斷是否按正常商務條款訂立)按照不遜於獨立第三方可獲得或提供(如適用)條款的本公司條款；及
- (3) 根據規管交易的相關協議並按照公平合理且符合本公司股東整體利益的條款。

本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行已獲委聘根據香港核證委聘準則第3000號(修訂)「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」並參照香港會計師公會頒佈之實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」就上文所披露根據新交易協議、分銷協議、第四份補充協議及服務協議所進行的持續關連交易作出匯報。

核數師已確認上市規則第14A.56條所述之相關事宜，並已向董事會及聯交所提供有關確認函件。

購買、出售或贖回本公司的上市股份

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司購回7,710,000股本公司的上市證券。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

董事於競爭性業務的權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，除招股章程所披露外，董事概不知悉本公司董事或任何主要股東(定義見上市規則)或任何彼等各自的聯繫人的任何業務或權益對本集團業務構成競爭或可能構成競爭及任何此類人士對本集團造成或可能造成任何其他利益衝突。

銀行借款

本集團已於二零一八年十二月三十一日錄得銀行借款約人民幣24.0百萬元(二零一七年：零)。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其本身的董事買賣本公司上市證券的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認彼於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載的標準。

因在職務中可能獲得內幕消息的公司高級管理層、經理人及員工已被要求遵守證券交易標準守則。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司未發現這些員工有違反標準守則的行為發生。

企業管治

有關本公司採納的主要企業管治慣例的報告載於本年報「企業管治報告」部分。

核數師

本年報中的綜合財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審核。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無更換核數師。有關續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師的決議案將於屆滿股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席、執行董事兼首席執行官

謝粵輝

二零一九年三月二十八日



致先健科技公司股東

(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」)已審核列載於第 48 頁至第 142 頁先健科技公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況，及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。我們在該等準則下的責任於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據我們的專業判斷，認為對我們審核本期綜合財務報表最為重要的事項。此等事項於我們審核整體綜合財務報表及出具意見時處理，而我們不會對此等事項提供單獨的意見。

關鍵審核事項

資本化開發成本

我們將資本化開發成本列為關鍵審核事項，原因是其對綜合財務報表具重大性，亦因管理層須對其作出重大判斷，以釐定將予資本化的開支。

如綜合財務報表附註17所披露，貴集團於二零一八年十二月三十一日的開發成本的賬面值為人民幣156,136,000元。貴集團將開發與結構性心臟病及外周血管病有關的若干產品產生的重大成本資本化為開發成本。

有關將予資本化的開支的標準詳情披露於綜合財務報表附註3及4。資本化涉及管理層於評估各項目是否已取得技術及商業可行性時作出的判斷。技術可行性的評估基於管理層對產品的測試結果進行評估。商業可行性的評估乃基於管理層根據若干主要假設(包括將產生的收益、預算成本及相關市場分析)就各開發項目編製的盈利預測。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

就資本化開發成本，我們的審核程序包括：

- 了解及測試貴集團關於開發成本資本化的關鍵控制；
- 取得管理層提供的商業及技術可行性報告，並參考業內及市場資料評估商業及技術可行性研究的合理性；
- 取得管理層提供的產品檢測報告，並向管理層查詢有關各產品的技術可行性；
- 對各開發項目產生的開支進行分析，並向管理層查詢各項目的進度，以釐定是否符合資本化標準；
- 抽樣檢測原始文件中的資本化開支；及
- 取得管理層就各開發項目編製的盈利預測，並評估主要假設(包括產生的收益、將產生的預算成本及與開發項目有關的相關市場分析)的適當性。

關鍵審核事項

貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備

我們將貿易應收款項的預期信貸虧損撥備列為關鍵審核事項，原因是貿易應收款項於綜合財務報表中的金額重大，亦因管理層進行預期信貸虧損計算時需要作出判斷。

綜合財務報表附註4及21所披露，預期信貸虧損的撥備由管理層根據獨立合資格的專業估值師編製的估值進行評估。預期信貸虧損乃基於債務人分組的撥備矩陣及對有信貸減值的個人債務人的評估。根據撥備矩陣釐定預期信貸虧損，基於歷史違約率同時考慮合理的，具支持性及前瞻性的可用定量及定性信息來釐定。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項賬面值為人民幣91,105,000元，預期信貸減值的虧損撥備淨額為人民幣5,528,000元。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

就評估貿易應收款項估計減值的充分性而言，我們的審核程序包括：

- 了解評估貿易應收款項預期減值虧損的管理程序；
- 參照應收貿易賬款的歷史違約率和前瞻信息，評估貴集團預期信貸虧損中使用的方法和假設的合理性；
- 與管理層及獨立合資格的專業估值師討論，包括：
 - 客戶的信用質量，如過去的違約歷史，賬齡分析和歷史結算模式；及
 - 撥備率，內部信用評級，歷史違約率和前瞻性信息。
- 評估獨立合格的專業評估師的資格，能力和客觀性；及
- 以抽樣方式測試貿易應收賬款賬齡分析的準確性。

按公平值計入損益的金融資產

我們將按公平值計入損益的金融資產確認為關鍵審核事項，原因是投資估值屬主觀性質，故其中涉及重大結餘及重大管理層判斷，尤其是在應用估值第三級的不可觀察輸入數據時。

如綜合財務報表附註4、18及附註35(c)所披露，投資的公平值由管理層根據獨立合資格的專業估值師編製的估值進行評估。管理層亦已審閱估值模型的關鍵假設、輸入數據及方法。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，公平值變動的總虧損為人民幣8,486,000元。

就評估按公平值計入損益的金融資產而言，我們的審核程序包括：

- 了解投資結構及評估估值模型的關鍵假設、輸入數據及方法；
- 聘請內部估值專家審閱獨立合資格的專業估值師所使用估值模型的關鍵假設、輸入數據及方法的合理性；
- 評估獨立合資格的專業估值師的資格、能力及客觀性；
- 核查計算的算術準確性；及
- 根據國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第13號公平值計量的規定評估分類的適當性及披露的充足性。

其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料，惟不包括綜合財務報表及其相關的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對其他資料發表任何形式的鑑證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或是否存在重大錯誤陳述。倘我們基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告有關事實。就此，我們毋須作出報告。

董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例披露規定編製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編製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。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適當情況下披露與持續經營能力有關的事宜，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或除此之外並無其他實際可行的方法，否則須採用以持續經營為基礎會計法。

管治層須負責監督貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是根據所協定的委聘條款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，並出具載有我們意見的核數師報告。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證屬高層次的核證，惟根據香港核數準則進行的審核工作不能保證始終能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港核數準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及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、設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，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、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，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。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，惟並非旨在對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估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，並根據所獲取的審核憑證，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。倘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。倘有關披露不足，則我們應出具非無保留意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法持續經營。

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

我們與管治層就(其中包括)審核的計劃範圍及時間以及重大審核發現溝通，該等發現包括我們在審核過程中識別的內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關防範措施(如適用)。

從與管治層溝通的事項中，我們釐定對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘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，則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核項目合夥人為 Luk Kam Fan。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一九年三月二十八日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益－貨品	5	556,698	409,125
銷售成本		(101,677)	(77,168)
毛利		455,021	331,957
其他收入、開支、收益及虧損	6	51,023	60,169
減值虧損撥備淨額	7	(1,677)	(237)
銷售及分銷開支		(129,633)	(84,772)
行政開支		(95,345)	(52,709)
研發開支		(115,200)	(62,201)
經營溢利		164,189	192,207
融資收入淨額	8	2,999	1,934
應佔一間聯營公司業績		—	(518)
除稅前溢利	9	167,188	193,623
所得稅開支	11	(45,835)	(30,049)
年內溢利		121,353	163,574
其他全面收入(開支)：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		186	(887)
年內全面收入總額		121,539	162,687
下列各項應佔年內溢利：			
本公司擁有人		121,082	163,472
非控股權益		271	102
		121,353	163,574
下列各項應佔全面收入總額：			
本公司擁有人		121,268	162,585
非控股權益		271	102
		121,539	162,687
每股盈利	13		
— 基本		人民幣 2.8 分	人民幣 3.8 分
— 攤薄		人民幣 2.8 分	人民幣 3.8 分

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	348,246	322,821
預付租賃款項	15	29,659	30,884
投資物業	16	137,679	129,952
無形資產	17	202,536	151,709
按公平值計入損益的金融資產	18	169,865	—
收購物業、廠房及設備的按金		4,481	7,119
遞延稅項資產	19	30,681	20,406
已抵押銀行存款	23	30,000	—
		953,147	662,891
流動資產			
存貨	20	70,735	39,408
貿易應收款項	21	91,105	73,721
其他應收款項及預付款項	22	57,301	40,499
預付租賃款項	15	1,267	1,308
定期銀行存款	23	5,000	—
銀行結餘及現金	23	352,577	451,930
		577,985	606,866
流動負債			
貿易及其他應付款項	24	162,063	131,628
合約負債	25	4,008	—
銀行借款	27	2,402	—
應付稅項		39,798	24,852
		208,271	156,480
流動資產淨額			
		369,714	450,386
總資產減流動負債			
		1,322,861	1,113,277
非流動負債			
政府補助	26	57,352	57,311
銀行借款	27	21,619	—
		78,971	57,311
淨資產			
		1,243,890	1,055,966

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	28	35	35
股份溢價及儲備		1,240,394	1,052,741
本公司擁有人應佔權益		1,240,429	1,052,776
非控股權益		3,461	3,190
權益總額		1,243,890	1,055,966

第54至142頁的綜合財務報表已由董事會於二零一九年三月二十八日審批及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

執行董事兼主席
謝粵輝先生

執行董事
劉劍雄先生

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔										非控股	
	股本	股份溢價	匯兌儲備	法定			注資儲備	庫存股	累計 (虧損)溢利	總計	權益	權益總額
				盈餘儲備	購股權儲備	資本儲備						
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	35	768,255	1,379	50,058	51,873	(3)	32,531	—	(36,511)	867,617	2,978	870,595
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	163,472	163,472	102	163,574
年內其他全面開支	—	—	(887)	—	—	—	—	—	—	(887)	—	(887)
年內全面(開支)收入總額	—	—	(887)	—	—	—	—	—	163,472	162,585	102	162,687
確認以權益結算以股份為基礎的付款	—	—	—	—	11,585	—	—	—	—	11,585	—	11,585
行使購股權	—	17,048	—	—	(6,059)	—	—	—	—	10,989	—	10,989
收購一間附屬公司部分權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,000)	(1,000)
視作出售一間附屬公司部分權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,110	1,110
轉撥	—	—	—	45	—	—	—	—	(45)	—	—	—
	—	17,048	(887)	45	5,526	—	—	—	163,427	185,159	212	185,371
於二零一七年十二月三十一日	35	785,303	492	50,103	57,399	(3)	32,531	—	126,916	1,052,776	3,190	1,055,966
調整	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,930)	(3,930)	—	(3,930)
於二零一八年一月一日(經重列)	35	785,303	492	50,103	57,399	(3)	32,531	—	122,986	1,048,846	3,190	1,052,036
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	121,082	121,082	271	121,353
年內其他全面收入	—	—	186	—	—	—	—	—	—	186	—	186
年內全面收入總額	—	—	186	—	—	—	—	—	121,082	121,268	271	121,539
確認以權益結算以股份為基礎的付款	—	—	—	—	72,338	—	—	—	—	72,338	—	72,338
行使購股權	—	12,629	—	—	(4,535)	—	—	—	—	8,094	—	8,094
購回普通股	—	—	—	—	—	—	—	(10,117)	—	(10,117)	—	(10,117)
轉撥	—	—	—	156	—	—	—	—	(156)	—	—	—
	—	12,629	—	156	67,803	—	—	(10,117)	(156)	70,315	—	70,315
於二零一八年十二月三十一日	35	797,932	678	50,259	125,202	(3)	32,531	(10,117)	243,912	1,240,429	3,461	1,243,890

附註：

- (i) 法定盈餘儲備為不可分派，及對該儲備進行的轉撥乃根據中華人民共和國(「中國」)相關法律進行及由中國附屬公司的董事會根據該等附屬公司的組織章程細則決定。法定盈餘儲備可用作彌補上年度虧損或轉換為本公司中國附屬公司的額外資本。
- (ii) 注資儲備指自股東收購先健深圳支付的代價的公平值與分佔二零零六年八月所收購淨資產賬面值的差額，而差額被視為合併會計項下股東出資。
- (iii) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司回購了共7,710,000股本公司股份，總對價(包括交易成本)約為人民幣10,117,000元。於二零一九年一月二十三日，該等股份已被全部註銷。

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	167,188	193,623
按以下項目調整：		
物業、廠房及設備折舊	21,965	11,042
以股份為基礎的付款開支	60,265	9,042
出售物業、廠房及設備損失	237	34
無形資產攤銷	6,163	3,731
投資物業折舊	4,427	2,244
解除預付租賃款項	1,266	1,268
存貨撇減	387	7,055
確認貿易應收款項減值虧損淨額	1,425	237
政府補助	(5,855)	(8,636)
融資收入淨額	(2,999)	(1,934)
應佔一間聯營公司業績	—	518
出售一間聯營公司收益	—	(234)
確認其他應收款項減值虧損淨額	252	—
按公平值計入損益的金融資產的未實現匯兌收益	(12,809)	—
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動虧損	8,486	—
營運資金變動前的營運現金流量	250,398	217,990
存貨增加	(29,381)	(5,848)
貿易應收款項(增加)減少	(22,776)	9,463
其他應收款項及預付款項(增加)減少	(21,759)	9,855
貿易及其他應付款項增加(減少)	39,846	(32,747)
就經營活動收取的政府補助	4,150	6,931
合約負債增加	2,268	—
營運產生的現金	222,746	205,644
已付所得稅	(40,446)	(50,753)
經營活動所得的現金淨額	182,300	154,891

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
投資活動		
購買按公平值計入損益的金融資產	(165,542)	—
收購物業、廠房及設備所支付的按金	(64,423)	(111,378)
已付開發成本	(44,605)	(32,321)
存放已抵押銀行存款	(30,000)	—
存放定期銀行存款	(5,000)	—
無形資產的付款	(3,070)	(9,038)
已收銀行存款利息	3,281	2,746
就收購廠房及設備所收取的政府補助	1,760	660
出售物業、廠房及設備的所得款項	30	—
出售一間聯營公司的所得款項	—	760
預付租賃款項的付款	—	(202)
投資活動所用的現金淨額	(307,569)	(148,773)
融資活動		
購回普通股	(10,117)	—
已付銀行借款利息	(282)	(812)
已籌集銀行借款	24,021	—
因行使購股權而發行股份所得款項	12,118	7,678
償還銀行借款	—	(200,000)
已付一名股東的可換股票據利息	—	(5,377)
融資活動所得(所用)的現金淨額	25,740	(198,511)
現金及現金等價物減少淨額	(99,529)	(192,393)
年初現金及現金等價物	451,930	645,208
匯率變動的影響	176	(885)
年末現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金	352,577	451,930

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零零六年八月十七日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。謝粵輝先生為本公司主席兼首席執行官。註冊辦事處地址為 PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands，及主要營業地點位於中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市南山區高新技術產業園北區朗山二路賽霸科研樓。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要業務為開發、製造及買賣心血管及外周血管疾病及紊亂所用先進微創介入醫療器械。

綜合財務報表以本公司及本集團的主要營運附屬公司的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈報。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已於本年度首次採納下列由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第 9 號	金融工具
國際財務報告準則第 15 號	來自客戶合約的收益及相關修訂
國際財務報告詮釋委員會第 22 號	外幣交易與預付代價
國際財務報告準則第 2 號（修訂本）	以股份為基礎的付款交易的分類與計量
國際財務報告準則第 4 號（修訂本）	採用國際財務報告準則第 4 號保險合約一併應用 國際財務報告準則第 9 號金融工具
國際會計準則第 28 號（修訂本）	作為二零一四年至二零一六年週期國際財務報告準則的 年度改進的一部分
國際會計準則第 40 號（修訂本）	轉撥投資物業

除下文所述者外，本年度採納新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露資料並無重大影響。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) – 續

國際財務報告準則第 15 號來自客戶合約的收益

本集團已於本年度首次應用國際財務報告準則第 15 號。國際財務報告準則第 15 號已取代國際會計準則第 18 號收益、國際會計準則第 11 號建築合約及相關詮釋。

本集團已追溯應用國際財務報告準則第 15 號，而首次應用該準則的累計影響於二零一八年一月一日首次應用當日確認。首次應用日期的任何差額於期初保留溢利中確認，且並無重列比較資料。此外，根據國際財務報告準則第 15 號的過渡條文，本集團僅選擇對二零一八年一月一日尚未完成的合約追溯應用該準則。由於比較資料是根據國際會計準則第 18 號及相關詮釋編製的，因此若干比較資料未必具有可比性。

本集團確認因客戶合約產生的開發、製造及買賣先進介入醫療器械收益。

有關本集團因應用國際財務報告準則第 15 號而承擔的履約責任及採納的會計政策的資料分別披露於附註 5 及 3 內。

於應用國際財務報告準則第 15 號後，此前計入貿易及其他應付款項中的向客戶預收的款項人民幣 1,740,000 元於首次應用日期二零一八年一月一日重新分類至合約負債。

因此，除合約負債的重新分類外，採納國際財務報告準則第 15 號不會對本集團確認銷售貨品及服務收益的時間及金額產生重大影響。

國際財務報告準則第 9 號金融工具

於本年度，本集團已應用國際財務報告準則第 9 號金融工具及其他國際財務報告準則相關的相應修訂。國際財務報告準則第 9 號就 1) 金融資產及金融負債的分類及計量；2) 金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)；及 3) 一般對沖會計引入新規定。

本集團已根據國際財務報告準則第 9 號所載的過渡條文應用國際財務報告準則第 9 號，即對二零一八年一月一日(首次應用日期)尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量規定(包括預期信貸虧損模型下的減值)，而並無對已於二零一八年一月一日終止確認的工具應用相關規定。於二零一七年十二月三十一日的賬面值與於二零一八年一月一日的賬面值的差額於年初保留溢利中確認，且並無重列比較資料。

由於比較資料是根據國際會計準則第 39 號金融工具：確認及計量編製的，因此若干比較資料未必具有可比性。

應用國際財務報告準則第 9 號而採納的會計政策披露於附註 3 內。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) — 續

國際財務報告準則第9號金融工具 — 續

首次應用國際財務報告準則第9號的影響概述

下表描述根據國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號金融資產及金融負債以及受限於預期信貸虧損的其他項目於首次應用日期二零一八年一月一日的分類及計量。

附註	貿易 應收款項 人民幣千元	其他 應收款項 人民幣千元	遞延 稅項資產 人民幣千元	累計 溢利 人民幣千元
於二零一七年 十二月三十一日 的期末結餘 — 國際會計準則 第39號	73,721	35,609	—	126,916
首次應用國際財務報告 準則第9號產生 的影響： 重新計量 預期信貸虧損 模型下的減值 (a)	(3,967)	(681)	718	(3,930)
於二零一八年一月一日的 期初結餘	69,754	34,928	718	122,986

附註：

(a) 預期信貸虧損模型下的減值

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，即就所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損。除根據國際會計準則第39號已確定發生信貸減值的貿易應收款項外，其餘部分則基於內部信貸評級匯總。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) – 續

國際財務報告準則第9號金融工具 – 續

首次應用國際財務報告準則第9號的影響概述 – 續

應用所有新標準對期初綜合財務狀況表的影響

由於本集團上述會計政策的變動，期初綜合財務狀況表需進行重述。下表載列就每個受影響項目確認的調整。未包括不受變動影響的項目。

	二零一七年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元	國際財務報告 準則第15號 人民幣千元	國際財務報告 準則第9號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 (經重述) 人民幣千元
非流動資產				
遞延稅項資產	20,406	—	718	21,124
流動資產				
貿易應收款項	73,721	—	(3,967)	69,754
其他應收款項及預付款項	40,499	—	(681)	39,818
流動負債				
貿易及其他應付款項	131,628	(1,740)	—	129,888
合約負債	—	1,740	—	1,740
資本及儲備				
股票溢價及儲備	1,052,741	—	(3,930)	1,048,811
本公司擁有人應佔權益	1,052,776	—	(3,930)	1,048,846

附註： 截至二零一八年十二月三十一日止年度經間接法計算的經營活動現金流量，其營運資金的變動乃根據上文所披露於二零一八年一月一日的期初財務狀況表計算。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) — 續

已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早採用下列已頒佈但未生效新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第 16 號	租賃 ¹
國際財務報告準則第 17 號	保險合約 ³
國際財務報告詮釋委員會第 23 號	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第 3 號(修訂本)	業務的定義 ⁴
國際財務報告準則第 9 號(修訂本)	預付款項特徵及負補償 ¹
國際財務報告準則第 10 號及 國際會計準則第 28 號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²
國際會計準則第 1 號及 國際會計準則第 8 號(修訂本)	重要性的定義 ⁵
國際會計準則第 19 號(修訂本)	計劃修訂、削減或結算 ¹
國際會計準則第 28 號(修訂本)	於聯營公司或合營企業的長期權益 ¹
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的 年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於待定期限或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間初或之後的業務合併及資產收購生效

⁵ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

除下述新訂及經修訂國際財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會於可見未來對本集團的綜合財務報表構成重大影響。

國際財務報告準則第 16 號租賃

國際財務報告準則第 16 號同時為出租人及承租人引入一個用以識別租賃安排及會計處理之全面模式。國際財務報告準則第 16 號將於其生效時取代國際會計準則第 17 號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第 16 號根據所識別資產是否由客戶控制區分租賃及服務合約。

經營租賃及融資租賃之差異自承租人會計處理中刪除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債之模式替代，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) – 續

國際財務報告準則第 16 租賃 – 續

使用權資產初步乃按成本計量，其後按成本(除若干例外情況外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債按於該日尚未支付的租金現值初始計量。其後，租賃負債就(其中包括)利息及租金以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量的分類而言，本集團目前將預付租金呈列為與留作自用的租賃土地及分類為投資物業有關之投資現金流量，而其他經營租賃付款則呈列為營運現金流量。於應用國際財務報告準則第 16 號後，有關租賃負債的租金將分類為本金及利息部分，並將由本集團分別呈列為融資及經營現金流量，預付租金仍將根據性質列入合適的投資或經營現金流量。

根據國際會計準則第 17 號，本集團已確認租賃土地(本集團為承租人)的預付租賃款項。應用國際財務報告準則第 16 號可能導致該等資產在分類上的潛在變動，取決於本集團個別或在擁有對應相關資產情況下該等資產呈列的同一項目內呈列使用權資產。

除亦適用於出租人的若干規定外，國際財務報告準則第 16 號大致轉承國際會計準則第 17 號之出租人會計處理規定，並繼續規定出租人將其租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第 16 號規定須作出全面披露。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣 26,502,000 元(如附註 31 所披露)。初步評估顯示該等安排將符合租賃的定義。於應用國際財務報告準則第 16 號後，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，惟其屬低價值或短期租賃則除外。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) — 續

國際財務報告準則第16號租賃 — 續

此外，本集團目前認為已付可退回租金按金人民幣2,222,000元及已收可退回租金按金人民幣6,247,000元乃適用於國際會計準則17號的租賃項下的權利及義務。根據國際財務報告準則第16號租賃款項的定義，上述按金並非與使用相關資產權利有關的款項，因此，上述按金的賬面值可予調整至經攤銷成本。已付可退回租金按金的調整將被視為額外租賃款項，並計入有使用權的資產的賬面值內。已收可退回租金按金的調整應會被視為預收租賃付款。

應用新規定可能導致計量、呈列及披露出現上文所述的變動。

本集團擬選擇實務權宜的方法將國際財務報告準則第16號應用於先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的合約，而不會應用此準則於先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號並無識別為包括租賃的合約。因此，本集團將不會重新評估合約是否屬於或包括於首次應用日期前已存在的租賃。此外，本集團(作為承租人)擬選擇經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並將確認首次應用對期初保留溢利的累計影響，而並無重列比較資料。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)重要性的定義

該等修訂本通過在作出重要判斷時納入額外的指導及解釋，對重要性的定義進行了改進。該等修訂本亦使所有國際財務報告準則標準的定義一致，並將於本集團自二零二零年一月一日開始的年度期間強制生效。預期應用該等新訂本不會對本集團的財務狀況及表現構成重大影響，惟可能會影響綜合財務報表的呈列及披露。

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定的適用披露事項。

如下文會計政策所述，於各報告期末，綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟若干物業及金融工具按公平值計量。

歷史成本一般是基於為換取資產所付代價的公平值。

公平值是於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍的以股份支付的交易、屬於國際會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易，以及與公平值有部份類似但並非公平值的計量(譬如國際會計準則第2號存貨內的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

非金融資產的公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

就按公平值交易的金融工具及投資物業，以及於後續期間使用不可觀察輸入數據計量公平值的估值技術而言，該估值技術會調整口徑以使初始確認時估值技術的結果與交易價格相等。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體能於計量日期取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債而言可直接或間接觀察的輸入數據，惟第一級所載報價除外；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

3. 主要會計政策—續

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表綜合本公司與本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。本公司於以下情況獲得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得多種回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘事實及情況反映上文所列三項控制因素其中一項或多項改變，則本集團會重估是否仍然控制被投資方。

本集團獲得附屬公司控制權時便開始將附屬公司綜合入賬，於喪失控制權時則終止入賬。具體而言，年內所收購或出售附屬公司的收入及開支於本集團獲得控制權日期計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制該附屬公司日期為止。

溢利或虧損及其他全面收入的各個部份會分配予本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額會分配予本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。

必要時會調整附屬公司財務報表以使其會計政策與本集團會計政策一致。

所有有關本集團成員之間的內部交易所涉及集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於合併時全數撇銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團於其中的相關權益單獨呈列，即賦予其持有人有權於相關附屬公司清算時按比例分配其淨資產的現有所有權權益。

3. 主要會計政策—續

來自客戶合約的收益(根據附註2過渡條文應用國際財務報告準則第15號後)

根據國際財務報告準則第15號，本集團於達成履約責任時(即當與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時)確認收入。

履約義務代表商品或服務(或一攬子商品或服務)，它們是實質性相同的但具有明顯區別的商品或服務(一系列商品或服務)。

倘符合下列其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收入確認會參考一段時間內已完成相關履約責任的進度進行：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收入會在當客戶獲得明確商品或服務的控制權時在某一時點確認。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價已到期)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

收入確認(於二零一八年一月一日前)

收入按已收取或應收取代價的公平值計量。收入已就估計客戶退貨、回扣及其他類似津貼作出扣減。

倘收益金額能可靠地計量、未來經濟利益可能流入本集團，且符合下文所述本集團各業務的特定標準時，則本集團會確認收益。

貨品、服務及利息

貨品銷售收入於貨品交付及所有權轉交時予以確認。

服務收入於提供服務時予以確認。

利息收入以時間基準，經參考未償還本金及適用實際利率計算，實際利率乃將估計日後現金收入按金融資產的預期年期準確貼現至該資產於初步確認時的賬面淨值的利率。

3. 主要會計政策—續

租賃

凡租賃條款將租賃擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人的租賃均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

本集團作為出租人

經營租賃的租金收入乃按直線法於相關租約的租期內於損益表中確認。

本集團作為承租人

經營租賃的付款乃按租期以直線法確認為開支。

租賃土地及樓宇

當本集團就一項包括租賃土地及樓宇部分的物業權益付款時，本集團基於各部分的所有權的風險與回報是否絕大部分轉移至本集團的評估將各部分分類進行評估，惟若該兩個部分均清楚地屬於經營租賃，則整項物業入賬列作經營租賃。具體而言，整項代價(包括任何一次性預付款項)按租賃土地部分及樓宇部分於初步確認時的租賃權益相對公平值比例於土地與樓宇部分間分配。

在有關款項能可靠分配的情況下，被列為經營租賃的租賃土地權益於綜合財務狀況表中呈列為「預付租賃款項」，並於租期內以直線基準攤銷。

外幣

於編製個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均按交易日期的適用匯率換算為其功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣)列賬。於各報告期末，以外幣定值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算。按歷史成本以外幣計算的非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額，於其產生期間於損益確認。

3. 主要會計政策—續

外幣—續

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債乃按各報告期末的適用匯率換算為本集團的列賬貨幣(即人民幣)。收入及開支項目乃按有關年度的平均匯率進行換算。所產生的匯兌差額(如有)乃確認為其他全面收入及累計入匯兌儲備(非控股權益應佔(如適用))項下權益。

於出售海外業務時，就本公司擁有人應佔業務於權益累計的匯兌差額重新歸類為損益。

借貸成本

所有其他借貸成本於產生期間在損益中確認。

政府補助

政府補助於合理確保本集團將符合所附帶條件並將獲發補助金前不予確認。

政府補助於本集團確認補貼擬補償的相關成本為開支期間，有系統地在損益內確認。具體而言，以本集團應購買、建設或購買非流動資產為首要條件的政府補助的遞延收益，在綜合財務狀況報表中確認為政府補助，並按系統及合理基準在有關資產的使用年期內撥入損益表。

作為已產生費用或損失的補償而應收取或為了給予本集團即時財務支援而無日後相關成本的政府補助金，於其應收取的期間在損益內確認。

短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預期將支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另一項國際財務報告準則規定或允許將有關福利計入資產成本，則作別論。

僱員應計福利(如工資及薪金、年假及病假)乃於扣除任何已付金額後確認負債。

3. 主要會計政策—續

退休福利成本

根據國家管理的退休福利計劃及強制性公積金計劃所付的供款乃於僱員因已提供使彼等享有供款的服務時作為開支確認。

以股份為基礎的付款安排

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予董事及僱員的購股權

向僱員支付以權益結算以股份為基礎的付款按股本工具於授出日期的公平值計量。有關釐定以權益結算以股份為基礎的交易的公平值的詳情載於綜合財務報表附註30。

於授出當日(並無考慮所有非市場性質的歸屬條件)釐定以權益結算以股份為基礎的付款的公平值，根據本集團對最終將會歸屬的股本工具的估計，按直線法於歸屬期內支銷，而權益則相應增加(購股權儲備)。於各報告期末，本集團會根據所有相關非市場性質的歸屬條件的評估修訂對預期將會歸屬的股本工具數目的估計。修訂原估計所產生的影響(如有)於損益中確認，令累計開支反映經修訂的估計，而購股權儲備則作出相應調整。

倘購股權獲行使，先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後已註銷或於屆滿日期仍未行使，則先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至累計溢利。

稅項

所得稅支出為即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項根據年度應課稅溢利或虧損計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所列的「除稅前溢利」有差異，由於其他年度應課稅或可扣稅的收支項目，及其從來毋須課稅或不可扣稅的項目。本集團的即期稅項負債採用於報告期末經已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表所列資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之間的短暫差異確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅的短暫差異予以確認。遞延稅項資產通常會就所有可扣稅的短暫差異於或許出現可利用該等短暫差異扣稅的應課稅溢利時予以確認。倘有關短暫差異乃因初步確認(業務合併除外)某項交易內對應課稅溢利及會計溢利均無影響的資產及負債而產生，則不會確認有關資產及負債。

3. 主要會計政策—續

稅項—續

遞延稅項負債就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅短暫差異予以確認，惟若本集團可控制有關短暫差異的回撥及有關短暫差異於可見未來可能不會回撥則除外。與該等投資有關的可扣稅短暫差異所產生的遞延稅項資產，僅於有足夠的應課稅溢利可藉以運用短暫差異的利益，且預計其於可見未來將予回撥的情況下才會確認。

於報告期末將審視遞延稅項資產的賬面值，倘不再可能有足夠的應課稅溢利可藉以收回全部或部分資產，則據此削減有關賬面值。

遞延稅項資產及負債根據於報告期末前經已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅務法律)按負債償還或資產變現期間的預期適用稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映了稅項結果符合本集團期望於報告期末時收回或償還資產和負債的賬面值的做法。

即期及遞延稅項乃於損益確認，惟其與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關者除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別會於其他全面收益或直接於權益中確認。倘對業務合併進行初步會計處理而產生即期稅項或遞延稅項，稅務影響則計入業務合併的會計處理中。

物業、廠房及設備

除下列在建工程外，物業、廠房及設備(包括持作生產或供應產品或服務或作行政用途的樓宇)按成本減其後的累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

於生產建設、供應或行政過程中的物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。當該等物業竣工及可投入擬定用途時，會歸類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產按與其他物業資產相同的基準，於該等資產可用作擬定用途時開始計提折舊。

確認折舊乃按物業、廠房及設備項目(在建物業外)成本減其估計餘值後於估計可用年限以直線法撇銷。於各報告期末將審視估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法，以提前反映任何估計變動的影響。

物業、廠房及設備項目於出售時或預計持續使用資產不會產生未來經濟利益時取消確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損為銷售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。

3. 主要會計政策—續

投資物業

投資物業乃指為賺取租金及／或為了資本增值而持有的物業。

投資物業初步按成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初始確認後，投資物業按成本減隨後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊在計及其估計剩餘價值後，以直線法於其估計可使用期內確認，以撇銷投資物業的成本。

投資物業於出售或當永久不再使用而預期不會因出售而產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認該資產時產生的任何收益或虧損(以出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計算)乃計入於該項目終止確認期間的損益中。

無形資產

單獨收購的無形資產

分開收購而可使用年期有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。可使用年期有限的無形資產按其估計可使用年期以直線法攤銷。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末審閱，而任何估計變動的影響則按前瞻基準入賬(見下列有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)。

業務合併過程中所收購的無形資產與商譽分開確認並初步按收購日期的公平值(視為彼等的成本)確認。

內部產生的無形資產—研發開支

研究活動的開支在產生期間確認為支出。

由開發(或內部項目的發展階段)所產生的內部無形資產，在及僅在證明下列所有條件時方予確認：

- 完成無形資產的技術可行性，從而可以使用或銷售；
- 有意完成該無形資產並使用或銷售；
- 使用或銷售無形資產的能力；
- 將來無形資產如何產生可能的經濟效益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源以完成其開發，並有能力使用或銷售此無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

3. 主要會計政策—續

無形資產—續

內部產生的無形資產—研發開支—續

內部開發的無形資產初始確認的數額乃無形資產首次符合上述確認準則當日起產生的開支總額。若無內部產生的無形資產可予確認，則開發開支在其產生期間內自損益扣除。

首次確認後，內部產生的無形資產按用於獨立收購的無形資產的相同基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量。

有形及無形資產減值

於各報告期末，本集團會檢討其於具有有限使用年期的有形及無形資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計有關資產的可收回金額以釐定減值虧損的幅度(如有)。

有形及無形資產的可收回金額乃單獨估計的，倘不能單獨估計單一資產的可收回金額，則本集團會估計其資產所屬現金產生單位的可收回金額。於可識別合理及一貫分配基準的情況下，公司資產亦會被分配到個別現金產生單位，否則或會被分配到可合理地及按一貫分配基準而識別的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減銷售成本及使用價值的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用稅前貼現率折現至其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值的評估以及估計未來現金流量未經調整的資產(或現金產生單位)的獨有風險。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，則會將該項資產(或現金產生單位)的賬面值減至其可收回金額。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以扣減任何商譽的賬面值(倘適用)，其後根據單位各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不會扣減至低於其公平值減出售成本(倘可計量)、使用價值(倘可釐定)及零當中之最高者。分配至資產的減值虧損數額則按單位的其他資產比例分配。減值虧損即時於損益確認。

倘於其後撥回減值虧損，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至經修訂的估計可收回金額，惟限於增加後的賬面值不會超逾該項資產(或現金產生單位)倘若於過往年度並無確認減值虧損計算的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益中確認。

3. 主要會計政策—續

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃使用加權平均法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完成成本及進行銷售所需成本。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有金融資產的常規買賣均按交易日期基準確認及終止確認。常規買賣即要求在法規或市場慣例要求的時限內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟因客戶合約而產生的貿易應收款項自二零一八年一月一日起根據國際財務報告準則第15號作初始計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外)直接產生的交易成本，於首次確認時加入或自金融資產或金融負債(視適當情況而定)的公平值扣除。因收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接產生的交易成本即時於損益內確認。

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及將利息收入和利息費用於有關期間分配的方法。實際利率是將估計未來現金收入和支出(包括所有構成實際利率整體部分的已付或已收的一切費用及利率點、交易成本及其他溢價或折價)透過金融資產或金融負債的預期年期或(倘適用)更短期間準確貼現至首次確認時的賬面淨額的利率。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產

金融資產的分類及後續計量(根據附註2過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有之金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息。

符合下列條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 以收取合約現金流量及出售金融資產達致目標之業務模式下持有之金融資產；及
- 金融資產之合約條款於指定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量，但在首次應用之日除外。於金融資產首次確認時，倘股本投資並非持作買賣，亦非由於收購方在國際財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或然代價，本集團可以不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列該股本投資的其後公平值變動。

倘屬以下情況，金融資產被分類為持作買賣：

- 其主要為於不久將來出售而購買；或
- 在初始確認時，其為本集團所集中管理並擁有短期獲利之近期實際模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為並非指定及有效作對沖工具的衍生工具。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產的分類及後續計量(根據附註2過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)—續

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

(ii) 按公平值計入損益的金融資產

不符合標準按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值損益於損益內確認。於損益內確認的收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」細分項目。

金融資產減值(根據附註2過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)

本集團就根據國際財務報告準則第9號面臨減值的金融資產(包括貿易應收款項及其他應收款項、已抵押銀行存款、定期銀行存款及銀行結餘)的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期壽命內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。預期信貸虧損根據本集團過往信貸虧損經驗進行評估，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對當前狀況的評估及對未來狀況的預測而作出調整。

惟重要融資成份外，本集團始終就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。預期信貸虧損乃對擁有信貸虧損的債務人單獨評估或使用內部信貸評級的撥備矩陣進行集體評估。

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，惟倘信貸風險自初始確認以來出現顯著上升，本集團確認其全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約的機率或風險的顯著上升作出。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產減值(根據附註2過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)—續

(i) 信貸風險顯著增加

於評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初始確認日起金融工具發生的違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得的歷史經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

不論上述評估的結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理且可支持的資料證明並非如此。

本集團會定期監察識別信貸風險是否顯著增加所用標準的有效性，並適時作出修訂以確保有關標準能夠在有關金額逾期前識別信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部得出或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

不論上文為何，本集團都認為，金融資產逾期超過90日後即算違約，除非本集團有合理及可支持資料顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產減值(根據附註2過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)—續

(iii) 發生信貸減值的金融資產

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時發生信貸減值。金融資產發生信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財政困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財政困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組；或
- (e) 金融資產因財政困難而失去活躍市場。

(iv) 撇銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財政困難及無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，或(就貿易應收款項而言)有關款項逾期超過兩年時(以較早者為準)，本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。任何其後收回在損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損乃違約概率、違約損失率程度(即倘發生違約的損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率程度的評估根據經前瞻性資料調整的歷史數據作出。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權平均金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流與本集團預期將收取的現金流量間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產減值(根據附註2過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)—續

(v) 預期信貸虧損的計量及確認—續

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按內部信貸評級基準歸類：

- 金融工具性質(即本集團貿易應收款項及其他應收款項各自作為獨立組別進行評估)；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(倘有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續擁有類似信貸風險特性。

利息收入根據金融資產的賬面總額計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

金融資產的分類及後續計量(於二零一八年一月一日應用國際財務報告準則第9號前)

金融資產分類為貸款及應收款項。具體分類取決於金融資產的性質及目的，並於初始確認時確定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為在活躍市場上並無報價而具有固定或待定付款的非衍生金融資產。於各報告期末，於首次確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項、其他應收款項及銀行結餘)以實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損計量(參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

利息收入使用實際利率確認，惟所確認利息並不重要的短期應收款項除外。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產減值(於二零一八年一月一日應用國際財務報告準則第9號前)

金融資產會於各報告期末評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產的估計未來現金流量因於初始確認該金融資產後發生的一項或多項事件而受到影響時，即該金融資產視作減值。

減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方出現嚴重財政困難；或
- 違反合約，如未能繳付或拖欠利息及本金款項；或
- 借款人將很可能面臨破產或財務重組。

應收款項組合出現減值的客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合中已超出一般獲授信貸期30天至180天的延遲付款次數增加，以及國家或地區經濟狀況出現明顯變動導致拖欠應收款項。

就按攤銷成本入賬的金融資產而言，確認減值虧損金額為該資產的賬面值與按金融資產原先實際利率貼現的估計未來現金流量的現值間的差額。

金融資產的賬面值會直接按所有金融資產的減值虧損作出扣減，惟貿易及其他應收款項除外，該等款項的賬面值會透過使用撥備賬作出扣減。撥備賬內的賬面值變動會於損益中確認。當貿易或其他應收款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，則將撥回損益內。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘減值虧損金額於隨後期間有所減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的已攤銷成本。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

終止確認金融資產

僅當金融資產收取現金流量之合約權利終止，或本集團已將金融資產以及其於該資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至另一實體，本集團才終止確認金融資產。倘本集團既無轉讓亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報並繼續控制所轉讓的資產，則本集團確認其於該資產之保留權利，以及須支付之相關負債金額。倘本集團保留所轉讓金融資產所有權之絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該項金融資產，並同時就已收所得款項確認有抵押借款。

於終止確認以攤銷成本計量之金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價之和之間的差額於損益確認。

金融負債及股本

分類為債務或股本

集團實體發行的債務及股本工具乃根據合約安排的性質與金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具乃證明本集團於扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的股本工具按所得款項扣減直接發行成本確認。

本公司購回自身股本工具於股本內確認並直接扣除。概無就購買、出售、發行或註銷本公司自身股本工具而於損益內確認任何盈利或虧損。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債指貿易及其他應付款項後續使用實際利率法按攤銷成本計量。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融負債及股本—續

終止確認金融負債

本集團當且僅當其責任獲履行、取消或屆滿時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益確認。

4. 重大會計判斷及估計不明朗因素主要來源

應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須就未能從其他來源取得的資產及負債的賬面值作出判斷、估算及假設。估算及相關假設乃根據過往經驗及其他視為屬有關的因素作出。實際結果與該等估算可能存有差異。

估算及相關假設按持續基準進行審閱。倘對會計估算的修訂僅影響估算修訂的期間，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

下文論述涉及日後的主要假設及於各報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，均具有導致下一個財政年度資產及負債賬面值出現大幅調整的重大風險。

開發成本資本化

於二零一八年十二月三十一日，本集團開發成本的賬面值為人民幣156,136,000元(二零一七年：人民幣102,216,000元)。資本化涉及管理層於評估每個項目是否具備技術上及商業上的可行性時作出的判斷。技術可行性根據產品的測試結果進行評估，而商業可行性則根據基於將予產生的收益假設、預算成本及相關產品的相關市場分析作出的預測進行評估。

4. 重大會計判斷及估計不明朗因素主要來源 – 續

貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易及其他應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模型的債務人組別的內部信貸評級而作出。撥備矩陣乃經考慮無需過度成本或投入即可獲取的既包含權重亦包含質量的合理及支持性前瞻性資料後基於本集團的歷史違約率得出。於每個報告日期，本集團會重新評估歷史觀察違約率並考慮前瞻性資料的變化。此外，結餘重大且已發生信貸減值的貿易應收款項單獨評估預期信貸虧損。

預期信貸虧損撥備對估計的變動具有敏感度。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項的資料披露於附註35及21。

按公平值計入損益的金融資產

於二零一八年十二月三十一日，本集團按公平值計入損益的金融資產為人民幣169,865,000元。由於投資估值屬主觀性質，故釐定金融資產的公平值時涉及管理層的判斷，尤其是在應用估值第三級的不可觀察輸入數據時。有關按公平值計入損益的金融資產的資料披露於附註18及35(c)。

物業、廠房及設備的估計可使用年期及減值

本集團的管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及釐定相關折舊費用的折舊方法。該估計乃根據類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而釐定。此外，在出現任何顯示可能無法收回資產賬面值的事件或情況出現變化時，管理層會評估減值。倘若可使用年期預計少於預期，則管理層將增加折舊費用，或會撇銷或撇減已報廢或出售的陳舊或非策略性資產。

於二零一八年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值為人民幣348,246,000元(二零一七年：人民幣322,821,000元)。

存貨估計減值

本集團管理層於各報告期末審閱庫齡分析，並對確認為不再適合使用的陳舊及滯銷存貨計提撥備。管理層主要根據最近期的發票價格及現行市況估計此等存貨的可變現淨值。本集團於各報告期末對每種產品進行盤點，並對陳舊存貨計提撥備。

於二零一八年十二月三十一日，本集團存貨的賬面值為人民幣70,735,000元(二零一七年：人民幣39,408,000元)。

5. 收益及分部資料

A 截至二零一八年十二月三十一日止年度

來自客戶合約的收益分類

分部	截至二零一八年十二月三十一日止年度		
	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元
貨品類型			
醫療器械銷售	208,279	342,967	5,452
地區市場			
中國	109,033	313,403	5,452
歐洲	36,533	14,521	—
亞洲(不包括中國及印度)	25,752	7,978	—
印度	19,882	4,248	—
南美洲	12,736	2,425	—
非洲	1,491	33	—
其他	2,852	359	—
總計	208,279	342,967	5,452
收益確認的時間			
一個時點	208,279	342,967	5,452
銷售渠道／客戶類型			
批發	208,279	342,967	5,452
總計	208,279	342,967	5,452

本集團製造及直接向企業銷售心血管及外周血管疾病及紊亂所用先進微創介入醫療器械。

收益於貨品的控制權轉移，即貨品運送至客戶指定的地點(交貨)時確認。交貨完成後，客戶可全權酌情決定發貨方式及商品售價，並承擔銷售貨品的主要責任及貨品報廢及損失的風險。正常的信貸期為交貨後30日至180日。

所有醫療器械均在不到一年的時間內交付。根據國際財務報告準則第15號的准許，分配至該等未獲滿足合約的交易價格並未披露。

5. 收益及分部資料 – 續

B 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	人民幣千元
醫療器械銷售	409,125

分部資料

內部呈報的分部資料乃按本集團經營分部所供應的產品進行分析，與本公司執行董事（即主要營運決策人）就資源分配及評估表現而定期檢討的內部資料一致。

根據國際財務報告準則第8號本集團的經營分部如下：

- 結構性心臟病業務：買賣、製造及研發與結構性心臟病有關的器械。
- 外周血管病業務：買賣、製造及研發與外周血管病有關的器械。
- 起搏電生理業務：買賣、製造及研發與起搏電生理有關的器械。

有關上述分部的資料於下文呈報。

5. 收益及分部資料—續

分部資料—續

(a) 分部收益及業績

以下為按經營及可報告分部劃分的本集團收益及業績的分析：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益				
外部銷售額	208,279	342,967	5,452	556,698
分部溢利	179,537	280,740	(5,256)	455,021
未分配收入				
— 融資收入				3,281
— 其他收入及其他收益				64,173
未分配開支				
— 銷售及分銷開支				(129,633)
— 行政開支				(95,345)
— 其他開支及虧損				(13,150)
— 減值虧損撥備淨額				(1,677)
— 研發開支				(115,200)
— 融資成本				(282)
除稅前溢利				167,188

5. 收益及分部資料—續

(a) 分部收益及業績—續

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益				
外部銷售額	159,243	249,882	—	409,125
分部溢利	127,507	204,450	—	331,957
未分配收入				
— 融資收入				2,746
— 其他收入及其他收益				68,051
未分配開支				
— 銷售及分銷開支				(84,772)
— 行政開支				(52,709)
— 其他開支及虧損				(7,882)
— 減值虧損撥備淨額				(237)
— 研發開支				(62,201)
— 應佔一間聯營公司業績				(518)
— 融資成本				(812)
除稅前溢利				193,623

經營分部的會計政策與附註3所載本集團的會計政策相同。分部溢利指各分部賺取的毛利，惟並未分配收入及開支的所有其他項目(如上文所載)。此乃向主要營運決策人(即本公司執行董事)呈報的方法，以用作分配資源及評估分部表現。

5. 收益及分部資料—續

(b) 分部資產及負債

以下為按經營及可報告分部劃分的本集團資產及負債的分析：

分部資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營分部		
結構性心臟病業務	248,116	207,488
外周血管病業務	436,565	339,153
起搏電生理業務	108,095	106,469
分部資產總額	792,776	653,110
未分配資產		
物業、廠房及設備	4,344	3,648
投資物業	137,679	129,952
遞延稅項資產	30,681	20,406
按公平值計入損益的金融資產	169,865	—
其他應收款項及預付款項	7,002	10,711
銀行結餘及現金	352,577	451,930
定期銀行存款	5,000	—
無形資產	972	—
已抵押銀行存款	30,000	—
物業、廠房及設備的已付按金	236	—
綜合資產	1,531,132	1,269,757

5. 收益及分部資料—續

(b) 分部資產及負債—續

分部負債

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營分部		
結構性心臟病業務	7,398	6,763
外周血管病業務	12,927	12,716
起搏電生理業務	2,347	2,016
分部負債總額	22,672	21,495
未分配負債		
其他應付款項	141,694	108,443
應付稅項	39,798	24,852
政府補助	59,057	59,001
銀行借款	24,021	—
綜合負債	287,242	213,791

5. 收益及分部資料—續

(b) 分部資產及負債—續

就監測分部表現及分配分部間的資源而言：

- 所有資產均分配予經營分部，惟已抵押銀行存款、定期銀行存款、銀行結餘及現金、按公平值計入損益的金融資產、遞延稅項資產、投資物業、若干其他應收款項及預付款項、若干無形資產、若干物業、廠房及設備、若干收購物業、廠房及設備的按金除外；及
- 計算分部負債時貿易應付款項及合約負債會分配予經營分部，故不包括政府補助(包括其他應付款項下的即期部分及非即期部分)、應付稅項、若干其他應付款項及銀行借款。

(c) 其他分部資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
計量分部溢利或分部 資產時計入的金額：					
資本開支(附註) 物業、廠房及設備 折舊	42,716	70,339	1,118	—	114,173
無形資產攤銷	8,217	13,533	215	—	21,965
存貨撇減	2,306	3,797	60	—	6,163
確認貿易應收款項 減值虧損	145	239	3	—	387
	533	878	14	—	1,425

5. 收益及分部資料—續

(c) 其他分部資料—續

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
計量分部溢利或分部 資產時計入的金額：					
資本開支(附註)	58,215	91,348	18,697	—	168,260
物業、廠房及設備 折舊	3,995	6,269	778	—	11,042
無形資產攤銷	1,389	2,180	162	—	3,731
存貨撇減	2,746	4,309	—	—	7,055
確認貿易應收款項 減值虧損	92	145	—	—	237

附註：資本開支包括物業、廠房及設備添置、無形資產、預付租賃款項以及物業、廠房及設備按金。

(d) 地區資料

有關本集團來自外部客戶收益的資料乃按客戶所在地區劃分呈報。有關本集團非流動資產資料則按資產的地理位置劃分呈報。

	來自外部客戶的收益		非流動資產	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國(原居國)	427,888	316,024	750,428	640,007
歐洲	51,054	33,678	171,733	2,123
印度	24,130	20,491	301	350
亞洲(不包括中國及印度)	33,730	24,029	4	5
南美洲	15,161	11,826	—	—
非洲	1,524	809	—	—
其他	3,211	2,268	—	—
總計	556,698	409,125	922,466	642,485

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產、於一間聯營公司的權益及其他應收款項(如附註19所詳述)。

5. 收益及分部資料—續

(e) 有關主要客戶的資料

於相應年度為本集團貢獻逾10%銷售總額之客戶之收益如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶 A	不適用*	44,284

附註：概無客戶於二零一八年度為本集團貢獻逾10%之銷售總額。

6. 其他收入、開支、收益及虧損

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他收入及開支		
政府補助(附註26)	5,855	8,636
租金收入	35,252	10,548
諮詢收入(附註)	—	46,442
收回之前撇銷的其他應收款項	6,300	—
其他	1,316	2,191
投資物業攤銷	(4,427)	(2,244)
	44,296	65,573
其他收益及虧損		
出售物業、廠房及設備損失	(237)	(34)
按公平值計入損益的金融資產的未實現匯兌收益	12,809	—
匯兌收益(虧損)淨額	2,641	(5,604)
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動虧損	(8,486)	—
出售一間聯營公司收益	—	234
	6,727	(5,404)
	51,023	60,169

附註：於二零一六年十一月三十日，本集團向獨立第三方(「買方」)出售北京市普惠生物醫學工程有限公司的100%股權。根據本集團與買方簽署的諮詢協議，本集團向買方提供諮詢服務，為期12個月，代價為8,000,000美元(約人民幣55,358,000元)。截至二零一七年十二月三十一日止年度，折扣後確認人民幣46,442,000元為其他收入。

7. 減值虧損撥備淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
就下列款項確認的減值虧損淨額：		
— 貿易應收賬款	1,425	237
— 其他應收款項	252	—
	1,677	237

截至二零一八年十二月三十一日止年度的減值評估詳情載於附註 35。

8. 融資收入淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以下項目的融資收入：		
銀行存款利息收入	3,281	2,746
以下項目的融資成本：		
銀行借款利息開支	(282)	(812)
融資收入淨額	2,999	1,934

9. 除稅前溢利

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除(計入)下列各項：		
員工成本，包括董事薪酬(附註10)		
董事袍金	424	412
薪金、工資及其他福利	132,202	87,102
表現花紅	23,276	20,959
以股份為基礎的付款開支	72,338	11,585
退休福利計劃供款	12,047	9,667
減：開發成本資本化、在建工程及存貨	(35,300)	(28,024)
	204,987	101,701
核數師酬金(包括核數及非核數服務)	1,800	1,476
貿易應收款項的減值虧損淨額	1,425	237
確認為開支的存貨成本(附註)	101,677	77,168
物業、廠房及設備折舊	21,965	11,042
投資物業折舊	4,427	2,244
無形資產攤銷	6,163	3,731
解除預付租賃款項	1,266	1,268
投資物業所得租金收入總額	(35,252)	(10,548)
減：於年內產生租金收入的投資物業的直接經營開支	4,427	2,735
	(30,825)	(7,813)

附註：截至二零一八年十二月三十一日止年度，確認為開支的存貨成本包括存貨撇減人民幣387,000元(二零一七年：人民幣7,055,000元)。

10. 董事、最高行政人員及僱員的薪酬

根據適用上市規則及香港公司條例，本集團已付或應付各董事及最高行政人員的薪酬披露如下：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	獎勵 表現花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：						
謝粵輝先生	—	1,343	60	—	12,451	13,854
劉劍雄先生	—	1,237	60	—	9,635	10,932
張德元先生 (iii)	—	1,823	60	—	13,855	15,738
非執行董事：						
Monaghan Shawn Del 先生 (ii)	—	—	—	—	—	—
姜峰先生	106	—	—	—	—	106
Cleary Christopher Michael 先生 (ii)	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：						
梁顯治先生	106	—	—	—	—	106
周路明先生	106	—	—	—	—	106
王皖松先生	106	—	—	—	—	106
	424	4,403	180	—	35,941	40,948

10. 董事、最高行政人員及僱員的薪酬—續

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	獎勵 表現花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：						
謝粵輝先生	—	1,247	55	—	2,061	3,363
劉劍雄先生	—	1,126	55	—	1,766	2,947
肖穎女士(i)	—	381	45	60	111	597
張德元先生(iii)	—	310	10	—	329	649
非執行董事：						
Monaghan Shawn Del先生	—	—	—	—	—	—
姜峰先生	103	—	—	—	—	103
Cleary Christopher Michael先生	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：						
梁顯治先生	103	—	—	—	—	103
周路明先生	103	—	—	—	—	103
王皖松先生	103	—	—	—	—	103
	412	3,064	165	60	4,267	7,968

10. 董事、最高行政人員及僱員的薪酬 – 續

上表所示的執行董事酬金乃彼等為本公司及本集團事務提供管理服務所獲得的酬金。

上表所示的非執行董事酬金乃彼等作為本公司董事提供服務所獲得的酬金。

上表所示的獨立非執行董事酬金乃彼等作為本公司董事提供服務所獲得的酬金。

年內，若干董事就彼等為本集團所提供的服務根據本公司購股權計劃獲授購股權。購股權計劃的詳情載於本集團綜合財務報表附註30。

附註：

- (i) 肖穎女士於二零一六年三月二十八日獲委任為本公司執行董事，於二零一七年十月三十一日辭任。
- (ii) Monaghan Shawn Del 先生及 Cleary Christopher Michael 先生於二零一八年五月二十五日辭任本公司非執行董事。
- (iii) 張德元先生於二零一七年十月三十一日獲委任為本公司執行董事，於二零一九年三月二十八日辭任。

在本集團五名最高薪酬人士當中，三名(二零一七年：三名)董事(其中一名亦為首席執行官)的薪酬已包括在上述薪酬列表內。另兩名(二零一七年：兩名)的薪酬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
僱員		
— 以股份為基礎的付款	3,859	418
— 薪金及其他福利	1,997	1,602
— 表現花紅	779	746
— 退休福利計劃供款	143	98
	6,778	2,864

10. 董事、最高行政人員及僱員的薪酬—續

彼等的薪酬屬於以下範圍：

	二零一八年 僱員人數	二零一七年 僱員人數
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	—	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	—	1
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	1	—
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	1	—
	2	2

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度各年，本集團並無向任何董事及首席執行官或五名最高薪酬人士支付任何酬金以作為邀請彼等加盟本集團的獎勵或作為離職補償。此外，概無董事或首席執行官於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度各年放棄或同意放棄任何酬金。

11. 所得稅開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項支出：		
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)	37,135	32,026
香港利得稅	4,400	—
印度所得稅	—	276
公司間股息所得稅	13,857	—
遞延稅項支出抵免(附註19)：		
本年度	(9,557)	(2,253)
	45,835	30,049

根據開曼群島法律，本公司毋須繳稅。

本公司附屬公司 Lifetech Scientific Trading Limited 須繳納香港利得稅。於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「條例草案」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日載入法律，並於翌日刊登憲報。根據利得稅兩級制，合資格法團的首2百萬港元溢利將按8.25%的稅率繳稅，而超過2百萬港元的溢利則按16.5%的稅率繳稅。不符合利得稅兩級制資格的法團的溢利將繼續按16.5%的統一稅率就於香港賺取的應課稅溢利繳稅。

11. 所得稅開支—續

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%，惟一間主要在中國經營的附屬公司自二零零九年起被評定為高新技術企業，並因此享有15%的優惠所得稅稅率。高新技術企業的資格須每三年進行一次審核，已自二零一七年八月延長三年。該主要經營附屬公司於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度繼續獲確認為高新技術企業。

根據企業所得稅法，非中國居民企業獲得的股息收入須就股息繳納所得稅。所得稅按非中國居民企業股息收入的10%計算。

Lifetech Scientific India Private Ltd. (「先健印度」)須就其於印度司法權區的應課稅溢利按適用所得稅稅率為30.9%繳稅。截至二零一八年十二月三十一日止年度因先健印度發生人民幣1,797,000元的虧損，並無就印度所得稅作出撥備；截至二零一七年十二月三十一日止年度就印度所得稅作出人民幣276,000元撥備。

於其他司法權區所產生的稅項乃按相關司法權區的現行稅率計算。

本年度所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表除稅前溢利對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	167,188	193,623
按15%的適用稅率繳納的稅項(二零一七年：15%)	25,078	29,043
應佔一間聯營公司業績的稅務影響	—	77
不可扣稅開支的稅務影響	9,885	4,629
未確認稅項虧損的稅務影響	712	75
動用過往年度未確認的稅務虧損	(129)	(2,178)
額外可扣稅研發開支的稅務影響	(3,307)	(1,920)
不可扣稅收入的稅務影響	(438)	(154)
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	177	477
公司間股息所得稅	13,857	—
本年度所得稅開支	45,835	30,049

12. 股息

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，並無派付或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算以下列數據為基準：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
盈利：		
計算每股基本及攤薄盈利的盈利	121,082	163,472

	二零一八年 千股	二零一七年 千股
股份數目：		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	4,334,345	4,325,076
潛在攤薄普通股之影響：		
購股權	25,878	19,638
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	4,360,223	4,344,714

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

	樓宇	在建工程	廠房及機器	租賃裝修	傢俬、 裝置及設備	汽車	總計
	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
成本							
於二零一七年一月一日	—	283,973	61,792	11,144	12,717	4,201	373,827
匯兌調整	—	—	—	—	23	—	23
添置	—	111,562	12,971	1,894	2,584	797	129,808
轉撥	129,760	(260,460)	51	—	—	—	(130,649)
出售	—	—	(504)	—	(62)	—	(566)
於二零一七年十二月三十一日	129,760	135,075	74,310	13,038	15,262	4,998	372,443
匯兌調整	—	—	(6)	—	(10)	—	(16)
添置	—	41,990	7,330	4,171	5,517	813	59,821
轉撥	33,783	(172,140)	126,203	—	—	—	(12,154)
出售	—	—	(590)	—	(1,601)	(435)	(2,626)
於二零一八年十二月三十一日	163,543	4,925	207,247	17,209	19,168	5,376	417,468
累計折舊							
於二零一七年一月一日	—	—	21,556	9,250	6,648	1,637	39,091
匯兌調整	—	—	—	—	21	—	21
年內撥備	2,163	—	5,118	1,352	2,038	371	11,042
出售時撇銷	—	—	(484)	—	(48)	—	(532)
於二零一七年十二月三十一日	2,163	—	26,190	10,602	8,659	2,008	49,622
匯兌調整	—	—	(3)	—	(3)	—	(6)
年內撥備	4,772	—	11,433	2,945	2,340	475	21,965
出售時撇銷	—	—	(471)	—	(1,475)	(413)	(2,359)
於二零一八年十二月三十一日	6,935	—	37,149	13,547	9,521	2,070	69,222
賬面值							
於二零一八年十二月三十一日	156,608	4,925	170,098	3,662	9,647	3,306	348,246
於二零一七年十二月三十一日	127,597	135,075	48,120	2,436	6,603	2,990	322,821

14. 物業、廠房及設備—續

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及其餘值後，以直線法按以下年率折舊：

樓宇	3.33%
廠房及機器	10% - 20%
租賃裝修	20% - 33.3%
傢俬、裝置及設備	20%
汽車	10%

15. 預付租賃款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
作報告分析用途：		
流動資產	1,267	1,308
非流動資產	29,659	30,884
	30,926	32,192

本集團的預付租賃款項指用於支付中國30年土地使用權的款項。

16. 投資物業

	人民幣千元
成本	
於二零一七年一月一日	2,601
添置	130,649
於二零一七年十二月三十一日	133,250
添置	12,154
於二零一八年十二月三十一日	145,404
折舊	
於二零一七年一月一日	1,054
年內撥備	2,244
於二零一七年十二月三十一日	3,298
年內撥備	4,427
於二零一八年十二月三十一日	7,725
賬面值	
於二零一八年十二月三十一日	137,679
於二零一七年十二月三十一日	129,952

16. 投資物業—續

於二零一八年十二月三十一日，本集團的投資物業的估計公平值為人民幣660,609,000元(二零一七年：人民幣651,600,000元)。估計公平值乃基於相關日期由深圳中科華資產評估有限公司及北京高力國際房地產評估有限公司(與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師)分別於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日所作估值而達致。本集團投資物業的公平值乃按收入資本化法或直接比較法釐定。就按收入資本化法釐定的投資物業公平值而言，該等物業根據現有租約的所有可出租單位的市場租金按投資者預期的市場收益率評估及折現。市場折現率乃參考分析類似的物業銷售交易所得的收益率釐定，並就交易價格作出調整以反映本集團投資物業的位置、面積、樓齡及保養。就按直接比較法釐定的投資物業公平值而言，投資物業的公平值乃參考鄰近類似物業的市場交易價格釐定，並根據物業的位置、面積、樓齡及保養作出調整。估計物業的公平值時，物業的最大程度及最佳用途為其目前用途，且本集團所有物業的公平值計量歸類為第三級(詳情見附註35)。與上年度所使用的估值方法相比並無發生任何變動。

上述投資物業(包括樓宇)乃按直線法於30至38年內予以折舊。

17. 無形資產

	專利 人民幣千元	許可 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零一七年一月一日	11,074	2,679	3,316	99,247	116,316
添置	9,505	—	643	34,599	44,747
轉撥	31,630	—	—	(31,630)	—
於二零一七年十二月三十一日	52,209	2,679	3,959	102,216	161,063
添置	2,566	—	504	53,920	56,990
於二零一八年十二月三十一日	54,775	2,679	4,463	156,136	218,053
累計攤銷					
於二零一七年一月一日	1,376	2,679	1,568	—	5,623
年內撥備	3,167	—	564	—	3,731
於二零一七年十二月三十一日	4,543	2,679	2,132	—	9,354
年內撥備	5,004	—	1,159	—	6,163
於二零一八年十二月三十一日	9,547	2,679	3,291	—	15,517
賬面值					
於二零一八年十二月三十一日	45,228	—	1,172	156,136	202,536
於二零一七年十二月三十一日	47,666	—	1,827	102,216	151,709

無形資產(除開發成本外)按直線法於估計可使用年內予以攤銷：

專利	8至10年
許可	8至10年
電腦軟件	3至10年

本集團所有電腦軟件均購自第三方。許可及若干上述專利為過往年度業務合併購買的一部分。於二零一八年十二月三十一日，內部產生的專利費賬面值為人民幣34,899,000元(二零一七年：人民幣40,055,000元)。

開發成本產生於內部。開發成本指設計、開發、生產若干結構性心臟病產品、外周血管病產品及起搏電生理疾病產品涉及的成本。該等項目的估計可使用年期乃按照本集團可自項目產生可能未來經濟利益的預期期限釐定。

18. 按公平值計入損益的金融資產

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
強制按公平值計入損益的金融資產		
非上市參與股份	135,343	—
非上市基金	34,522	—
	169,865	—

於二零一八年五月十日，本集團已與獨立第三方訂立認購協議，據此，本集團同意認購ABG-Grail Limited（「ABG-Grail」）（一間於英屬處女群島成立的有限公司）的參與股份，總代價為20,000,000美元（相當於約人民幣127,340,000元）現金。ABG-Grail主要投資於一間美國成立的公司的非上市股份。

於二零一八年五月二十五日，本集團亦與若干獨立第三方訂立認購協議，據此，本集團同意認購在開曼群島成立的私募股權基金（「基金」）的股份，作為有限合夥人，總代價為6,000,000美元（相當於約人民幣38,202,000元）現金。該基金主要投資於涉及醫療保健行業的公司的證券或資產，尤其專注於快將完成創新的跨境投資機遇及跨界投資。

ABG-Grail及基金由投資／基金經理管理，且本集團無權參與ABG-Grail及基金的管理。本集團作為ABG-Grail參與股份的持有人及基金有限合夥人，無權參與ABG-Grail及基金的財務及經營決策。因此，本集團對ABG-Grail及基金並無重大影響，且ABG-Grail及基金並未作為聯營公司入賬。

於二零一八年十二月三十一日，本集團持有的ABG-Grail的股份及基金的資本承諾分佔ABG-Grail及基金已發行股本的約27%及10%。

ABG-Grail及基金根據國際財務報告準則第9號按公平值計入損益的金融資產入賬，ABG-Grail及基金的公平值計量詳情於附註35(c)披露。本公司董事認為，ABG-Grail及基金均為長期戰略投資目的而持有，因此，該等投資歸類為非流動。

ABG-Grail及基金的公平值由獨立估值師GW Financing Advisory Services Limited釐定。有關估值技術及關鍵輸入數據的詳情載於附註35(c)披露。

19. 遞延稅項資產

以下為本年度及過往年度確認的主要遞延稅項資產及其變動：

	金融資產		存貨	存貨的			總計 人民幣千元
	政府補助 人民幣千元	減值虧損 人民幣千元	減值虧損 人民幣千元	購股權獎勵 人民幣千元	未變現溢利 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於二零一七年一月一日	9,136	62	179	3,575	2,581	2,620	18,153
(自損益扣除)計入損益	(157)	(62)	235	252	764	1,221	2,253
於二零一七年十二月三十一日	8,979	—	414	3,827	3,345	3,841	20,406
調整(附註2)	—	718	—	—	—	—	718
於二零一八年一月一日(經重列)	8,979	718	414	3,827	3,345	3,841	21,124
計入損益(自損益扣除)	8	252	(93)	4,407	4,444	539	9,557
於二零一八年十二月三十一日	8,987	970	321	8,234	7,789	4,380	30,681

於報告期末，本集團擁有尚未動用稅項虧損約人民幣10,026,000元(二零一七年：人民幣6,140,000元)，可抵消未來溢利。由於無法預知未來溢利，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。以上未確認稅項虧損，約為人民幣7,954,000元(二零一七年：人民幣5,848,000元)於境外實體發生，因此可無限期結轉。就中國境內實體而言，未確認稅項虧損的到期情況如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
二零二二年	292	292
二零二三年	1,780	—
	2,072	292

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，就中國附屬公司所賺取溢利宣派的股息須繳納預扣稅。由於本集團能夠控制暫時性差額的撥回時間，且暫時性差額於可見將來可能不會撥回，故並無於綜合財務報表就應佔中國附屬公司累計溢利的暫時性差額人民幣913,123,000元(二零一七年：人民幣749,384,000元)作出遞延稅項撥備。

20. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	29,160	26,157
在製品	15,024	4,151
製成品	26,551	9,100
	70,735	39,408

21. 貿易應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項－貨品	96,633	73,857
減：信貸虧損撥備	(5,528)	(136)
	91,105	73,721

貿易應收款項主要因醫療器械的銷售而產生。並未對貿易應收款項收取利息。

於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日，來自客戶合約的貿易應收款項分別為人民幣 91,105,000 元及人民幣 69,754,000 元。

本集團一般給予其貿易客戶 30 至 180 日(二零一七年：30 至 180 日)的信貸期。下列為於報告期末按與各自收益確認日期相若的發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
1 至 90 日	70,159	54,911
91 至 180 日	11,068	14,621
181 至 365 日	7,178	2,652
超過 365 日	2,700	1,537
	91,105	73,721

於二零一八年十二月三十一日，包括在本集團的貿易應收款項結餘內的賬面總值為人民幣 20,526,000 元的應收賬款於報告日期已過期。於已過期結餘中，人民幣 9,396,000 元已過期 90 天或更長時間，但並未被視為違約。由於本集團根據歷史還款記錄認為該等結餘可收回，故本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

21. 貿易應收款項—續

於二零一七年十二月三十一日，未過期亦無減值的貿易應收款項概無任何歷史還款違約記錄。

於二零一七年十二月三十一日，本集團賬面總值為人民幣15,982,000元的貿易應收款項於報告日期已過期，而本集團尚未就其作出減值虧損撥備。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。本集團管理層會檢討報告期末的賬齡分析，並信納其後會持續結算貿易應收款項結餘，因此，估計貿易應收款項的減值並不重大。

已過期但未減值的貿易應收款項賬齡

	二零一七年 人民幣千元
賬齡：	
90日內	5,447
91至180日	7,485
181至365日	1,513
超過365日	1,537
	<u>15,982</u>

呆賬撥備的變動

	二零一七年 人民幣千元
一月一日	305
就應收款項確認的減值虧損	237
不可收回而於年內撇銷的款項	(406)
十二月三十一日	<u>136</u>

截至二零一七年十二月三十一日，呆賬撥備包括個別減值貿易應收款項結餘合共人民幣136,000元，原因為債務人出現財政困難。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的貿易應收款項減值評估詳情載於附註35。

22. 其他應收款項及預付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他應收賬款(附註i)	16,448	21,692
收購長期投資／無形資產可退回的已付按金(附註ii)	—	6,300
預付款項	14,842	4,526
向僱員作出的墊款－免息	23,041	5,472
租金按金	2,222	2,145
其他按金	748	364
	57,301	40,499

附註：

- (i) 該款項為無抵押及免息。董事認為，本集團將要求自報告期末起一年內償還，故此該款項被視為流動。
- (ii) 本集團於二零一二年四月十二日與一名經營及管理投資基金的獨立第三方訂立策略合作協議結成長期策略同盟及相等份額夥伴關係，以就於截至二零一四年四月十二日期間合作開展孵化項目。收購長期投資的按金指本集團就按優先基準收購投資於或共同投資於任何及／或所有孵化項目的權利以及收購孵化項目(「項目A」)的分銷權、生產權及知識產權許可而支付的代價3,000,000美元(相當於人民幣18,752,000元)。本集團有權參與投資基金投資委員會並成為成員。此外，本集團有權要求將全部或部分按金轉化為一項或多項孵化項目投資。本集團已於二零一四年四月十日訂立戰略夥伴協議的補充協議，將項目期限從二零一四年四月十二日延長至二零一四年九月十二日。於二零一四年，管理層釐定收購長期投資按金的可收回金額低於賬面值，因此，收購長期投資的按金全部減值並撇銷。

於二零一二年五月十五日，本集團與上文所述同一獨立第三方訂立一份協議，以便優先收購出售指定產品(「項目B」)的獨家分銷權。二零一三年，本集團向獨立第三方支付按金2,000,000美元(相當於人民幣12,600,000元)，及該協議的期限直至二零一六年四月一日為止(於收取按金(定義見該協議)後36個月)。根據該協議，倘獨立第三方未於二零一二年五月十五日起計36月內(即直至二零一五年五月十五日)取得相關CE標誌證書(表明在歐洲經濟區內銷售的產品符合健康、安全及環保標準的標誌證書)，則按金可退還予本集團。截至二零一五年五月十五日，獨立第三方尚未取得有關證書。則按金應退還予本集團且本集團已向獨立第三方發出書面通知要求退還按金，因此，按金於二零一五年十二月三十一日被分類至其他應收款項。

22. 其他應收款項及預付款項—續

附註：—續

(ii) —續

於二零一六年十二月十四日，本集團與獨立第三方訂立和解協議，據此，獨立第三方同意根據以下和解條款向本集團退還項目A的按金3,000,000美元(相當於人民幣18,752,000元)及項目B的按金2,000,000美元(相當於人民幣12,600,000元)：就項目B而言，首期款項人民幣6,300,000元於二零一七年一月二十七日或之前退還及第二期款項人民幣6,300,000元於二零一八年一月二十七日或之前退還。就項目A而言，第一期款項人民幣6,300,000元於二零一八年十二月三十一日或之前退還及第二期款項人民幣12,452,000元於二零一九年十二月三十一日或之前退還。

由於首期及第二期款項已分別於二零一七年及二零一八年一月結清，項目B的按金已悉數收回。

就項目A的按金而言，於二零一八年已收到人民幣6,300,000元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的其他應收款項減值評估詳情載於附註35。

23. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款／定期銀行存款

本集團的銀行結餘按介乎0.01%至0.35%(二零一七年：0.01%至0.35%)的現行市場年利率計息。

已抵押銀行存款指本集團為取得銀行融資而抵押於銀行作為擔保的存款。為取得長期借款已提供擔保的存款金額為人民幣30,000,000元(二零一七年十二月三十一日：無)，因此分類為非流動資產。

定期存款人民幣5,000,000元(二零一七年十二月三十一日：無)指固定年利率為4.15%並於二零一九年四月到期的六個月定期存款，因此分類為流動資產。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的銀行結餘、已抵押銀行存款及定期銀行存款的減值評估詳情載於附註35。

24. 貿易及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款項	18,664	21,495
其他應付款項：		
政府補助(附註26)	1,705	1,690
應計薪金及花紅	37,868	30,348
租金按金	6,247	5,848
其他應付款項	22,270	6,369
應付施工款項	21,913	29,598
應計開支	44,729	25,325
應付增值稅	7,083	7,457
向客戶預收的款項	—	1,740
其他應付稅項	1,584	1,758
	143,399	110,133
	162,063	131,628

貿易應付款項包括與一名股東的貿易結餘人民幣零元(二零一七年：人民幣11,985,000元)。相關交易詳情載於附註37。

供應商向本集團授予的信貸期介乎30至120日。下列為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至30日	9,060	7,489
31至60日	6,720	3,819
61至90日	1,751	2,351
91至120日	346	1,294
超過120日	787	6,542
	18,664	21,495

25. 合約負債

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日* 人民幣千元
醫療器械	4,008	1,740
流動	4,008	1,740

* 本欄金額為因應用國際財務報告準則第15號而作出調整後的金額。

下表列示本年度已確認的收益中與結轉合約負債及過往期間已履行履約義務有關的部分。

	醫療器械 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收益	1,740
就過往期間已履行履約義務確認的收益	—

影響合約負債確認金額的典型付款條款與客戶簽訂的醫療器械銷售合約有關，當本集團於生產活動開始前收到按金時，將導致於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約確認的收益超過按金金額為止。

26. 政府補助

政府補助包括有關收購廠房、設備及醫療器械研發的補貼。政府補助在可合理保證本集團將遵守其附帶的條件及將會收取補助時方會確認。截至二零一八年十二月三十一日止年度，已收到有關醫療器械研發以及收購廠房及設備的補貼分別為人民幣4,150,000元(二零一七年：人民幣6,931,000元)及人民幣1,760,000元(二零一七年：人民幣660,000元)。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團確認收入人民幣5,855,000元(二零一七年：人民幣8,636,000元)。

政府補助的即期部分包括尚未於損益確認與醫療器械研發有關的補貼，計入貿易及其他應付款項(附註24)。政府補助的非即期部分包括尚未於損益確認與收購廠房及設備有關的補貼，計入非流動負債。

27. 銀行借款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
有抵押銀行借款	24,021	—
上述借款的賬面值須於以下期限償還*：		
一年內	2,402	—
一年後但不超過兩年內	21,619	—
減：列於流動負債項下須於一年內償還款項	(2,402)	—
列於非流動負債項下款項	21,619	—

* 到期款項根據貸款協議所載的預定還款日期計算。

本集團浮息銀行借款利息按倫敦銀行同業拆借利率(「倫敦銀行同業拆借利率」)上調2.14%計息。利息每三個月重置一次。

本集團借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

	二零一八年	二零一七年
實際利率：		
浮息借款	4.48%至4.94%	—

27. 銀行借款—續

本集團的借款以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值，詳情載列如下：

	美元(「美元」) 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	24,021

28. 股本

	股份數目	金額 美元
普通股		
法定：		
於二零一七年一月一日、二零一七年及 二零一八年十二月三十一日每股面值 0.00000125 美元	40,000,000,000	50,000

	股份數目	金額 美元	在綜合 財務 狀況表中 列示為 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零一七年一月一日	4,320,811,600	5,401	35
行使購股權	8,667,200	11	—
於二零一七年十二月三十一日	4,329,478,800	5,412	35
行使購股權	6,812,400	9	—
於二零一八年十二月三十一日	4,336,291,200	5,421	35

附註：截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司購回合共 7,710,000 股本公司股份，總代價(包括交易成本)約人民幣 10,117,000 元。該等股份於二零一九年一月二十三日已全部註銷。

29. 本公司的財務狀況表

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,812	2,053
於附屬公司的權益	194,502	148,545
	196,314	150,598
流動資產		
其他應收款項	2,449	4,115
應收附屬公司款項	246,083	117,586
銀行結餘及現金	59,647	66,050
	308,179	187,751
流動負債		
其他應付款項	1,326	2,088
應付附屬公司款項	3,143	—
應付稅項	7,526	7,526
	11,995	9,614
流動資產淨額	296,184	178,137
淨資產	492,498	328,735
資本及儲備		
股本	35	35
股份溢價及儲備	492,463	328,700
權益總額	492,498	328,735

29. 本公司的財務狀況表—續

儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	768,255	51,873	—	(527,721)	292,407
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	—	11,585	—	—	11,585
行使購股權	17,048	(6,059)	—	—	10,989
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	13,719	13,719
於二零一七年十二月三十一日	785,303	57,399	—	(514,002)	328,700
確認以權益結算以股份為基礎的 付款	—	72,338	—	—	72,338
行使購股權	12,629	(4,535)	—	—	8,094
購回普通股	—	—	(10,117)	—	(10,117)
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	93,448	93,448
於二零一八年十二月三十一日	797,932	125,202	(10,117)	(420,554)	492,463

30. 以股份為基礎的付款交易

購股權計劃

本公司於二零一一年十月二十二日採納一項購股權計劃(「計劃」)，計劃於二零一五年五月五日透過董事會一致書面決議案予以修訂。計劃旨在使本公司可向本公司及／或其任何附屬公司的全職或兼職僱員、董事(包括執行、非執行或獨立非執行董事)及任何諮詢師或顧問(不論是專業或其他方面及不論是僱用或按合約或名義基準或其他方式及不論支薪或不支薪)、分銷商、承包商、供應商、服務提供商、代理、客戶及業務夥伴(「合資格參與者」)授出購股權，作為彼等對本集團發展作出貢獻的獎勵或回報，並可更靈活給予合資格參與者獎勵、酬金、報酬及／或利益。

視乎是否達成計劃的條件及於股東大會上通過股東決議案而提早終止或由董事會提早終止的情況而定，計劃由二零一一年十月二十二日起計為期十年有效及生效，其後不再進一步提呈或授出購股權，但就計劃生效期內所授出的購股權而言，計劃的條文在各方面均仍具十足效力及作用。

根據計劃及本集團任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數，除非獲得股東批准，否則合共不得超過本公司於上市日期已發行股本的10%(「計劃授權上限」)(上述10%相當於按4,000,000,000股已發行經拆細股份計算的400,000,000股股份)。根據計劃或本集團任何其他購股權計劃條款失效的任何購股權不得用於計算計劃授權上限。

除非按照計劃所列明的方式獲得股東批准，否則於任何12個月期間於授予每名合資格參與者的購股權(包括根據計劃已行使及尚未行使的購股權)獲行使時發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司已發行股本的1%。

提呈授出的購股權可於董事會所決定的相關期間內由合資格參與者決定是否接納，該期間由提呈當日起計，不得超過十四日，惟於二零一一年十月二十二日的十週年後，或計劃根據其條文終止後，則不再有效。接納提呈後，承授人須向本公司支付1港元，作為授出購股權的代價，而購股權的提呈日期應被視為有關購股權的授出日期，惟在計算認購價而釐定的授出日期則除外。

一般而言，並無規定購股權在按照計劃的條款行使前必須持有一段最短時間，或須達致表現目標。然而，董事會於提呈授出任何購股權時，可全權酌情訂定上述購股權可行使前有關必須持有的最短時間及／或須達致的表現目標的條款及條件。

30. 以股份為基礎的付款交易—續

購股權計劃—續

與根據計劃授出的任何特定購股權有關的股份認購價，將由董事會決定，但至少應為以下價格的最高者：(i) 於提呈購股權當日，於香港聯交所每日報價表所示的每股股份收市價；(ii) 緊接購股權提呈當日前的五個營業日，於香港聯交所每日報價表所示的每股股份平均收市價；及 (iii) 一股股份的面值。

下表披露截至二零一八年十二月三十一日止年度董事及僱員所持有的本公司購股權變動：

類型	於二零一八年 一月一日		於二零一八年 十二月三十一日		
	尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內失效 (附註)	尚未行使
於二零一五年五月五日 授出的購股權：					
第一批	20,871,600	—	(2,926,000)	(400)	17,945,200
第二批	22,026,000	—	(2,854,800)	(400)	19,170,800
第三批	22,432,400	—	(1,031,600)	(981,600)	20,419,200
第四批	22,432,400	—	—	(1,298,000)	21,134,400
第五批	22,432,400	—	—	(1,298,000)	21,134,400
於二零一八年五月十日 授出的購股權：					
第一批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
第二批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
第三批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
第四批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
第五批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
於二零一八年八月二十九日 授出的購股權：					
第一批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
第二批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
第三批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
第四批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
第五批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
總計	110,194,800	206,680,000	(6,812,400)	(5,178,400)	304,884,000
於年末時可行使					57,535,200
加權平均行使價					2.238 港元

30. 以股份為基礎的付款交易—續

購股權計劃—續

下表披露截至二零一七年十二月三十一日止年度董事及僱員所持有的本公司購股權變動：

類型	購股權可發行的股份數目			於二零一七年 十二月三十一日 尚未行使
	於二零一七年 一月一日 尚未行使	於年內行使	於年內失效 (附註)	
第一批	25,948,800	(5,075,400)	(1,800)	20,871,600
第二批	26,018,400	(3,591,800)	(400,600)	22,026,000
第三批	26,018,400	—	(3,586,000)	22,432,400
第四批	26,018,400	—	(3,586,000)	22,432,400
第五批	26,018,400	—	(3,586,000)	22,432,400
總計	130,022,400	(8,667,200)	(11,160,400)	110,194,800
於年末時可行使				42,897,600
加權平均行使價				1.464 港元

就於年內行使的購股權而言，於行使日期的加權平均股價為2.527 港元(二零一七年：1.858 港元)。

附註：若干僱員在該年度辭職，同時其對應的購股權隨即失效。

30. 以股份為基礎的付款交易—續

購股權計劃—續

特定類別購股權之詳情如下：

授出日期	歸屬期	行使期	行使價 港元
二零一五年五月五日：			
第一批	12個月	二零一六年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
第二批	24個月	二零一七年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
第三批	36個月	二零一八年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
第四批	48個月	二零一九年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
第五批	60個月	二零二零年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
二零一八年五月十日：			
第一批	12個月	二零一九年五月十日至二零二八年五月九日	2.630
第二批	24個月	二零二零年五月十日至二零二八年五月九日	2.630
第三批	36個月	二零二一年五月十日至二零二八年五月九日	2.630
第四批	48個月	二零二二年五月十日至二零二八年五月九日	2.630
第五批	60個月	二零二三年五月十日至二零二八年五月九日	2.630
二零一八年八月二十九日：			
第一批	12個月	二零一九年八月二十九日至二零二八年八月二十八日	2.060
第二批	24個月	二零二零年八月二十九日至二零二八年八月二十八日	2.060
第三批	36個月	二零二一年八月二十九日至二零二八年八月二十八日	2.060
第四批	48個月	二零二二年八月二十九日至二零二八年八月二十八日	2.060
第五批	60個月	二零二三年八月二十九日至二零二八年八月二十八日	2.060

30. 以股份為基礎的付款交易—續

購股權計劃—續

於如下日期授出的購股權的估計公平值為：

	港元
於二零一五年五月五日授出的購股權：	
第一批	0.8124
第二批	0.8213
第三批	0.8267
第四批	0.8323
第五批	0.8428
於二零一八年五月十日授出的購股權：	
第一批	1.1324
第二批	1.2227
第三批	1.3013
第四批	1.3699
第五批	1.4298
於二零一八年八月二十九日授出的購股權：	
第一批	0.6798
第二批	0.7807
第三批	0.8647
第四批	0.9361
第五批	0.9978

就於二零一五年五月五日、二零一八年五月十日及二零一八年八月二十九日授出的購股權而言，公平值乃採用二項式模型計算。該模型的輸入數據如下：

批次	購股權數目	預計年期	最初 相關價格 港元	行使價 港元	無風險 比率 %	股息率 %	波幅 %
於二零一五年五月五日授出的購股權							
第一批	32,000,000	7.75	1.410	1.464	1.51	—	55.33
第二批	32,000,000	8.00	1.410	1.464	1.52	—	55.12
第三批	32,000,000	8.25	1.410	1.464	1.53	—	54.62
第四批	32,000,000	8.50	1.410	1.464	1.55	—	54.18
第五批	32,000,000	8.75	1.410	1.464	1.56	—	54.19

30. 以股份為基礎的付款交易—續

購股權計劃—續

批次	購股權數目	預計年期	最初 相關價格 港元	行使價 港元	無風險比率 %	股息率 %	波幅 %
於二零一八年五月十日授出的購股權							
第一批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
第二批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
第三批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
第四批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
第五批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
於二零一八年八月二十九日授出的購股權							
第一批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44
第二批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44
第三批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44
第四批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44
第五批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44

購股權公平值使用二項式模型估計。該模型涉及建立一個二項式點陣，即購股權年期內股價可能走勢的可能不同圖形。在建立二項式點陣時，購股權年期乃細分為不同時間點。各時間點均存在二項式股價變動。該模型的主要輸入數據包括本公司股價、購股權的行使價、行使倍數、無風險比率、預期波幅、股息率及預計年期。預期波幅乃以相關期間內可資比較公司的歷史股價而釐定。

計算購股權公平值所用的變數及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值隨部分主觀假設的變數不同而變化。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團於損益確認約人民幣60,265,000元(二零一七年：約人民幣9,042,000元)以股份為基礎的付款開支。此外，約人民幣425,000元(二零一七年：無)、約人民幣9,315,000元(二零一七年：約人民幣2,278,000元)及約人民幣2,333,000元(二零一七年：約人民幣265,000元)分別計入資本化的在建工程、開發成本及存貨。

31. 經營租賃

本集團作為承租人

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內根據租用物業的經營租賃支付的最低租賃款項	13,732	10,344

於報告期末，本集團根據不可撤銷物業經營租賃的未來最低租賃款項承擔的到期日如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	10,542	3,896
第二至第五年(包括首尾兩年)	15,669	1,991
五年以上	291	—
	26,502	5,887

經營租賃款項指本集團就若干物業應付的租金。租約及租金乃按一至五年的年期磋商及確定。

本集團作為出租人

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
物業租金收入	35,252	10,548

31. 經營租賃—續

於報告期末，本集團已與租戶訂立未來3年最低租賃款項承擔的合約如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	39,863	28,601
第二至三年(包括首尾兩年)	99,915	102,283
	139,778	130,884

32. 資本承擔

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已訂約但未於綜合財務報表中撥備與購置物業、廠房及設備有關的資本開支	12,093	39,907

33. 退休福利計劃

本集團管理於其所在地的多個界定供款計劃，中國退休金福利計劃為重大規模的退休安排。本集團中國附屬公司的僱員屬於中國政府營辦下國家管理退休福利計劃項下成員。附屬公司須按僱員的薪酬總額成本的若干百分比向退休福利計劃供款撥付資金提供福利。本集團就退休福利計劃所承擔的僅有責任為撥付所規定供款。

本集團為所有香港合資格僱員設立強制性公積金計劃。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，已付及應付的費用總額約為人民幣12,047,000元(二零一七年：人民幣9,667,000元)。

34. 資本風險管理

本集團的資本管理旨在透過在債務與權益間作出最佳平衡，確保本集團的實體既可持續經營，亦可為股東締造最大回報。本集團的整體策略自過往年度維持不變。

本集團的資本架構包括本公司擁有人應佔負債淨額(包括附註27披露的借款)、現金及現金等價物淨額以及權益(包括已發行股本及各類儲備)。

董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事會考慮資本成本及與各類資本有關的風險。根據董事的推薦意見，本集團將主要通過發行新股份及回購股份平衡其整體資本架構。

35. 金融工具

(a) 金融工具類別

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
金融資產		
強制按公平值計入損益計量		
— 非上市參與股份	135,343	—
— 非上市基金	34,522	—
按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物)	520,393	—
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	—	561,260
金融負債		
攤銷成本	93,115	65,050

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產、貿易應收款項、其他應收款項、已抵押銀行存款、定期銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項以及銀行借款。該等金融工具的詳情於各相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。如何降低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

35. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

市場風險

貨幣風險

本集團的若干銀行結餘、貿易應收款項、其他應收款項、貿易及其他應付款項以及銀行借款均以外幣計值，因而本集團承受外幣風險。本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層通過密切監察外幣匯率變動監控外匯風險。

於報告日期結束時，本集團以外幣計值的金融資產及金融負債的賬面值如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產		
美元	127,559	88,796
歐元(「歐元」)	47,055	34,822
港元(「港元」)	19,235	5,250
印度盧比(「印度盧比」)	13,412	16,439
負債		
美元	32,023	8,534
歐元	988	781
港元	215	1,150
印度盧比	126	960

35. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

市場風險—續

貨幣風險—續

敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兌相關外幣升值及貶值5%的敏感度。所使用的5%敏感度為管理層對外幣匯率的合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的尚未償還貨幣項目，其換算會於年末按5%的外幣匯率變動作出調整。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，下列正數(負數)表示倘人民幣兌相關外幣升值5%除稅後利潤的增加(減少)。倘人民幣兌相關外幣貶值5%，則將對年內溢利造成相等及相反影響。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元		
溢利或虧損	(4,060)	(3,411)
歐元		
溢利或虧損	(1,958)	(1,447)
港元		
溢利或虧損	(808)	(174)
印度盧比		
溢利或虧損	(565)	(658)

管理層認為，敏感度分析並不代表固有的外匯風險，此乃由於年末的風險並不反映年內的風險。

35. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

市場風險—續

利率風險

本集團面臨有關固定利率銀行存款的公平值利率風險。本集團亦面臨有關浮息銀行結餘及銀行借款的現金流量利率風險。

由於管理層預期銀行結餘的利率不會出現重大變動，故管理層認為由浮息銀行結餘產生的現金流量利率面臨的風險並不重大。

本集團現金流量利率風險主要集中於本集團以美元計值的銀行借款產生的倫敦銀行同業拆息利率波動(二零一七年：無銀行借款)。

敏感度分析

於二零一八年十二月三十一日，倫敦銀行同業拆息利率增加或減少50個基點對綜合財務報表的影響並不重大。因此並未呈列敏感度分析。

其他價格風險

本集團透過按公平值計入損益的ABG-Grail及基金的投資，面臨股權價格風險。本集團已委任專責團隊監控價格風險，並在有需要時考慮對沖風險。有關ABG-Grail及基金的敏感度分析按公平值計量歸類為第三級，並披露於附註35(c)。

信貸風險及減值評估

本集團因對手方無法履行其責任對本集團造成財務損失而面對的最高信貸風險為相關已確認金融資產於綜合財務狀況表中呈列的賬面值。

自客戶合約所產生的貿易應收款項

為盡量減低信貸風險，本集團管理層已制定監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期債項。本集團接納任何新客戶前，會先評估潛在客戶的信用質素，然後按客戶界定其信用額度。本集團定期檢查客戶的信用額度。此外，本集團在採用國際財務報告準則第9號後根據預期信貸虧損模型(二零一七年：已發生虧損模型)，按個別基準或基於撥備矩陣對貿易結餘執行減值評估。就此而言，本公司管理層認為本集團的信貸風險已大幅降低。

由於貿易應收款項總額的65.2%(二零一七年：45%)來自本集團結構性心臟病及外周血管病業務分部五大客戶，故本集團面對集中信貸風險。於二零一八年十二月三十一日，本集團按地區劃分的信貸風險主要集中於中國，佔債務總額的55%(二零一七年：64%)。

35. 金融工具 – 續

(b) 財務風險管理目標及政策 – 續

信貸風險及減值評估 – 續

其他應收款項／銀行結餘

儘管銀行結餘集中於若干對手方，但由於對手方為中國國有銀行或擁有高信貸評級及高質素的銀行，故流動資金信貸風險有限。

如附註 22(ii) 所詳述，本集團亦面對來自一名獨立第三方的其他應收款項的集中信貸風險。

除貿易應收款項、其他應收款項及銀行結餘有集中信貸風險外，本集團並無任何其他重大集中信貸風險。

本集團的內部信貸風險評級包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	對手方違約的風險較低，且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損 – 未發生信貸減值	12 個月預期信貸虧損
關注	債務人頻繁在到期日後還款，但通常會在到期日後還款	全期預期信貸虧損 – 未發生信貸減值	12 個月預期信貸虧損
可疑	根據內部資料或外部資源認定信貸風險自初始確認以來大幅增加	全期預期信貸虧損 – 未發生信貸減值	全期預期信貸虧損 – 未發生信貸減值
虧損	有證據顯示資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損 – 發生信貸減值	全期預期信貸虧損 – 發生信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人出現重大財務困難，且本集團切實認為無法收回款項	撤銷款項	撤銷款項

35. 金融工具 – 續

(b) 財務風險管理目標及政策 – 續

信貸風險及減值評估 – 續

其他應收款項／銀行結餘 – 續

下表載列本集團金融資產根據預期信貸虧損評估的信貸風險詳情：

二零一八年	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	總賬面值	
					人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產						
已抵押銀行存款	23	AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	30,000	
銀行結餘	23	AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	352,577	
定期銀行存款	23	AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	5,000	
其他應收款項	22	不適用	低風險 關注	12個月預期信貸虧損	3,293	
				12個月預期信貸虧損	39,351	42,644
貿易應收款項	21	不適用	(附註) 虧損	全期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	95,696	
				已發生信貸減值	937	96,633

* 上述披露的總賬面值包括於其他應收款項呈列的相關應收利息。

附註：針對貿易應收款項，本集團已應用國際財務報告準則第9號內的簡化方法以全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除未償還結餘較大或已發生信貸減值的債務外，本集團會依照內部信貸評級使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損。

35. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

信貸風險及減值評估—續

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團會對製造業務的客戶應用內部信貸評級。下表載列於二零一八年十二月三十一日根據撥備矩陣評估屬全期預期信貸虧損(未發生信貸減值)的貿易應收款項的相關信貸風險敞口資料。於二零一八年十二月三十一日已發生信貸減值的總賬面值為人民幣937,000元的債務已進行個別評估。

內部信貸評級	平均 損失率	貿易 應收款項 人民幣千元
低風險	0.1%	65,745
關注	2.15%	18,871
可疑	6.28%-40.31%	11,080
		95,696

估計損失率乃基於債務人預期生命週期內可觀察的過往違約率而估計，並就不過多投入資金或精力即可獲得的前瞻性資料而作調整。組別劃分由管理層定期審查，以確保特定債務人的相關資料為最新資料。

35. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

下表列示已根據簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動。

	全期預期 信貸虧損 (未發生 信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (發生 信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日根據 國際會計準則第39號確認	—	136	136
應用國際財務報告準則第9號後作出的調整	2,805	1,162	3,967
	2,805	1,298	4,103
於二零一八年一月一日—經重列 因於一月一日確認的金融工具 而發生的變動：			
—轉至信貸虧損	(9)	9	—
—撥回減值虧損	(349)	(372)	(721)
源於新金融資產	2,144	2	2,146
於二零一八年十二月三十一日	4,591	937	5,528

導致貿易應收款項虧損撥備變動的主要因為：

	二零一八年十二月三十一日 全期預期信貸虧損增加(減少)	
	未發生信貸減值 人民幣千元	發生信貸減值 人民幣千元
一名評級不足的貿易債務人的債務賬面總值為 人民幣9,008,000元(二零一七年：人民幣5,537,000)	1,399	—
悉數結算總賬面值為人民幣372,000元的貿易賬款	—	372

35. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

下表列示就其他應收款項確認的12個月預期信貸虧損變動。

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日根據國際會計準則第39號確認 應用國際財務報告準則第9號後作出的調整	— 681
於二零一八年一月一日—經重列	681
因於一月一日確認的金融工具而發生的變動：	
—撥回減值虧損	(310)
源於新金融資產	562
於二零一八年十二月三十一日	933

流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團管理層對現金及現金等價物之水平進行監控並將其維持在管理層認為足以為本集團業務營運提供資金之水平，並減少現金流量波動之影響。管理層監控銀行借款動用情況及確保遵守貸款契約。

下表詳列本集團非衍生金融負債的餘下合約到期日。有關列表乃根據金融負債的未貼現現金流量基於本集團可能須付款的最早日期編製。

下表載列利息及本金現金流量。倘利息流量為浮息，則未貼現金額按報告期末的利率計算。

35. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

流動資金風險—續

流動資金及利息風險表

	利率 %	按要求 償還 人民幣千元	三個月內 三個月內 人民幣千元	三個月 至一年 人民幣千元	一至 五年 人民幣千元	未貼現 現金流量 人民幣千元	賬面 總值 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日							
非衍生金融負債							
貿易及其他應付款項		59,489	8,472	1,133	—	69,094	69,094
銀行借款	4.48 - 4.94	—	—	3,536	22,372	25,908	24,021
合計		59,489	8,472	4,669	22,372	95,002	93,115
於二零一七年十二月三十一日							
非衍生金融負債							
貿易及其他應付款項		42,623	6,714	15,713	—	65,050	65,050

(c) 金融工具公平值計量

本附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產公平值之資料。

本集團就財務申報目的按公平值計量若干金融資產。本公司管理層聘請合資格的獨立專業估值師以就公平值計量釐定適當估值技術及輸入數據。

(i) 本集團以持續基準按公平值計量的金融資產的公平值

下表提供有關如何釐定金融資產公平值(尤其是估值技術及所使用的輸入數據)。

於二零一八年十二月三十一日公平值層級

	第三級 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	
非上市參與股份	135,343
非上市基金	34,522
	<u>169,865</u>

35. 金融工具—續

(c) 金融工具公平值計量—續

(i) 本集團以持續基準按公平值計量的金融資產的公平值—續

於二零一七年十二月三十一日概無以公平值計量的金融工具。

金融資產	公平值		公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日			
非上市參與 股份	於一家從事基金 投資的公司的參 與股份—人民幣 135,343,000 元	—	第三級	市場法—此方法中， 被投資方的淨資產價 值通過使用類似行業 上市實體的溢價超過 淨資產價值進行調整。	類似行業上市實體的淨資 產價值溢價
非上市基金	於一家從事基金 投資的有限合夥 企業的權益—人 民幣 34,522,000 元	—	第三級	市場法—此方法中， 被投資方的淨資產價 值通過使用類似行業 上市實體的溢價超過 淨資產價值進行調整。	類似行業上市實體的淨資 產價值溢價

單獨使用的貼現率略有增加將導致非上市參與股票和非上市基金的公平值略有下降，反之亦然。淨資產價值的溢價增加／減少 5% 對綜合財務報表並無重大影響。因此並無呈列敏感度分析。

35. 金融工具—續

(c) 金融工具公平值計量—續

(ii) 第三級公平值計量對賬

二零一八年十二月三十一日

	非上市 參與股份 人民幣千元	非上市 基金 人民幣千元	總計 人民幣千元
期初結餘	—	—	—
購買	127,340	38,202	165,542
公平值變動損失	(1,900)	(6,586)	(8,486)
未實現匯兌收益	9,903	2,906	12,809
期末結餘	135,343	34,522	169,865

本公司董事認為，金融資產與金融負債的賬面值根據綜合財務報表中的攤餘成本計量，與其公平值相若。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

36. 融資活動產生的負債對賬

下表詳列本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已經或未來現金流量將會於本集團的綜合現金流量表中分類為融資活動的現金流量的負債。

	應付一名 股東款項 人民幣千元	銀行 借款 人民幣千元
於二零一七年一月一日	5,377	200,000
融資現金流量	(5,377)	(200,812)
利息開支	—	812
於二零一七年十二月三十一日	—	—
融資現金流量	—	23,739
利息開支	—	282
於二零一八年十二月三十一日	—	24,021

37. 關聯方披露

(a) 交易

年內，本集團與關聯方進行以下交易：

交易性質	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
向美敦力購買貨品	—	724
已付美敦力的特許權費	4,264	9,106
已付美敦力的起搏器項目諮詢費	1,193	5,596
向恩科醫療銷售貨品所得收益	—	296

附註：於二零一八年五月五日，美敦力出售了公司的所有股權，自此不再是本公司的關聯方。

37. 關聯方披露—續

(b) 主要管理層人員薪酬

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度董事及其他主要管理層成員薪酬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
股份支付	38,186	5,803
短期僱員福利	5,658	6,202
離職福利	362	352
	44,206	12,357

主要管理層人員的薪酬乃由薪酬委員會就個人表現及市場趨勢予以釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

38. 於主要附屬公司的權益

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/ 經營地點	已發行及繳足 普通股股本/ 註冊資本	本公司所持		主要業務
			已發行股本/ 註冊資本/股權面值 及投票權比例		
			二零一八年	二零一七年	
Lifetech Scientific India Private Ltd.	印度	6,573,680 印度盧比	100%*	100%*	買賣醫療器械
先健科技(香港)有限公司	香港	1 港元	100%	100%	投資控股
^Δ 先健科技(深圳)有限公司	中國	人民幣 100,000,000 元	100%	100%	開發、製造及 買賣醫療器械
^Δ 深圳市先健生物材料技術有限公司	中國	人民幣 11,110,000 元	72%*	72%*	買賣醫療器械、 生物醫學研發
LifeTech Scientific (Europe) Coöperatief U. A.	荷蘭	2,000 歐元	100%*	100%*	投資控股
Lios Investment Corporation	英屬處女群島	10 美元	100%*	100%*	投資控股
LifeTech Scientific(Netherlands) B.V.	荷蘭	18,000 歐元	100%*	100%*	買賣醫療器械
Lios Russia LLC	俄羅斯	10,000 俄羅斯盧布	100%*	100%*	買賣醫療器械
LifeTech Scientific Holdings Limited	英屬處女群島	50,000 美元	100%	100%	投資控股
LifeTech Scientific Medical Devices Limited	英屬處女群島	50,000 美元	100%	100%	投資控股
LifeTech Scientific International Investments Limited	英屬處女群島	50,000 美元	100%	100%	投資控股
Lifetech Scientific America Corporation	美國	50,000 美元	100%*	100%*	投資控股
LifeTech Scientific Trading Limited	香港	1 港元	100%*	100%*	買賣醫療器械
Vast Medical Limited	希臘	30,000 歐元	100%*	100%*	買賣醫療器械

38. 於主要附屬公司的權益—續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/ 經營地點	已發行及繳足 普通股股本/ 註冊資本	本公司所持 已發行股本/ 註冊資本/股權面值 及投票權比例		主要業務
			二零一八年	二零一七年	
△深圳市先健呼吸科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000 元 (i)	100%*	100%*	生物醫學研發、 顧問服務
△深圳市領先醫療服務有限公司	中國	人民幣 1,000,000 元 (i)	70%*	70%*	顧問服務、技術服務
△深圳市先健健康電子醫療有限公司	中國	人民幣 10,000,000 元 (i)	70%*	100%*	開發及買賣醫療器械
△東莞先健新材料科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000 元	100%*	100%*	開發、製造及 買賣新材料
△東莞市先健醫療有限公司	中國	人民幣 50,000,000 元 (i)	100%* (ii)	—	開發、製造及 買賣醫療器械
△東莞先健暢通醫療有限公司	中國	人民幣 10,000,000 元 (i)	100%* (ii)	—	開發、製造及 買賣醫療器械

* 透過附屬公司間接持有。

外商獨資企業。

△ 在中國成立的有限責任公司。

於年末或年內任何時間，概無附屬公司發行任何債務證券。

董事認為，概無本集團非全資附屬公司擁有重大非控股權益，因此並無就任何該等附屬公司呈列財務資料概要。

附註：

(i) 於二零一八年年底，認繳的註冊資本未全部實繳。

(ii) 該等附屬公司於二零一八年八月設立。

39. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度的列報。