

以下第I-1頁至第I-62頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

[畢馬威會計師事務所的信函抬頭]

致微創腦科學有限公司列位董事及J.P. MORGAN SECURITIES (FAR EAST) LIMITED及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具之會計師報告

緒言

我們就微創腦科學有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4頁至第I-62頁)，該等歷史財務資料包括 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2020年及2021年12月31日的財務狀況表，以及截至2019年、2020年及2021年12月31日止各年度(「有關期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策及其他解釋資料的概要(統稱「歷史財務資料」)。第I-4頁至第I-62頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司就 貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份[編纂]而刊發的日期為[●]的文件(「文件」)內。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並負責落實 貴公司董事認為必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」開展工作。該準則要求我們須遵從道德準則，並規劃及開展我們的工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露有關的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料存在重大錯誤陳述(不論

是由欺詐還是錯誤引起)的風險。在進行該等風險評估時，申報會計師會考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製作出真實而中肯反映的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的適當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列情況。

我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及適當，可為我們的意見提供依據。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，歷史財務資料真實而中肯地反映 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的財務狀況、 貴公司於2020年及2021年12月31日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務情況及現金流量。

附錄一

會計師報告

就《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》項下事項
出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

謹此提述歷史財務資料附註29(b)，該附註說明 貴公司並無就有關期間派付任何
股息。

貴公司並無歷史財務報表

貴公司自註冊成立起並無編製任何財務報表。

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓
[編纂]

附錄一

會計師報告

歷史財務資料

以下載列之歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的綜合財務報表(歷史財務資料以此為依據)(「相關財務報表」)乃由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)上海分所根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》審核。

綜合損益表

(以人民幣呈列)

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	4	183,720	221,923	382,799
銷售成本		(37,266)	(57,140)	(84,445)
毛利		146,454	164,783	298,354
其他淨收入	5	6,452	11,463	25,299
研發成本		(38,166)	(53,037)	(94,133)
銷售及營銷開支		(45,150)	(48,215)	(69,228)
行政開支		(15,286)	(18,130)	(47,243)
其他經營成本	6(c)	(200)	(1,000)	(28,320)
經營溢利		54,104	55,864	84,729
融資成本	6(a)	(1,693)	(4,467)	(45,309)
應佔聯營公司的 虧損		—	—	(7,517)
稅前溢利	6	52,411	51,397	31,903
所得稅	7(a)	(5,436)	(6,110)	(7,733)
年內溢利及 貴公司權益 股東應佔溢利		<u>46,975</u>	<u>45,287</u>	<u>24,170</u>
每股盈利(人民幣元)	10			
基本及攤薄		<u>[0.11]</u>	<u>[0.10]</u>	<u>[0.05]</u>

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣呈列)

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內溢利	46,975	45,287	24,170
年內其他全面收益， 扣除零稅項			
將不會重新分類至損益的 項目：			
換算 貴公司			
財務報表的匯兌差額	—	(89)	(3,182)
其後可能重新分類至 損益的項目：			
換算國外附屬公司			
財務報表的匯兌差額	—	(3,183)	7,438
年內其他全面收益	—	(3,272)	4,256
年內全面收益總額及 貴公司權益 股東應佔年內全面收益總額	46,975	42,015	28,426

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表
(以人民幣呈列)

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	47,348	59,485	212,238
投資物業	11	14,297	13,954	13,611
		61,645	73,439	225,849
無形資產	12	106,756	129,406	127,385
於聯營公司的權益	14	–	–	168,211
按公允價值計入損益的 金融資產	15	38,369	37,051	–
遞延稅項資產	24(b)	3,783	4,346	7,398
其他非流動資產	16	2,447	1,463	27,345
		213,000	245,705	556,188
流動資產				
存貨	17	37,992	55,006	87,959
貿易及其他應收款項	18	61,525	59,406	102,908
現金及現金等價物	19	22,211	425,493	593,287
		121,728	539,905	784,154
流動負債				
計息借款	20	40,548	–	–
可換股債券	25	–	19,202	–
貿易及其他應付款項	21	106,474	62,803	129,666
合約負債	22	622	2,541	12,403
租賃負債	23	3,982	5,952	27,993
應付所得稅	24(a)	–	4,256	4,148
		151,626	94,754	174,210
流動(負債)/資產淨額		(29,898)	445,151	609,944
總資產減流動負債		183,102	690,856	1,166,132
非流動負債				
可換股債券	25	–	297,794	–
租賃負債	23	5,105	8,200	81,705
遞延收入	26	8,592	9,554	18,124
其他金融負債	27	–	–	1,237,990
其他非流動負債		1,247	2,426	3,253
		14,944	317,974	1,341,072
資產/(負債)淨值		168,158	372,882	(174,940)
資本及儲備				
股本	29	53,500	63,531	60
儲備		114,658	309,351	(175,000)
權益/(虧絀)總額		168,158	372,882	(174,940)

附錄一

會計師報告

財務狀況表

(以人民幣呈列)

	附註	2020年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的權益	13	326,245	791,943
流動資產			
現金及現金等價物	19	—	195,088
其他應收款項			2,926
		—	198,014
流動負債			
可換股債券	25	19,202	—
其他應付款項	21	88	27,968
		19,290	27,968
流動(負債)/資產淨額		(19,290)	170,046
總資產減流動負債		306,955	961,989
非流動負債			
可換股債券	25	297,794	—
其他金融負債	27	—	1,237,990
		297,794	1,237,990
資產/(負債)淨值		9,161	(276,001)
資本及儲備	29		
股本		—	60
儲備		9,161	(276,061)
權益/(虧絀)總額		9,161	(276,001)

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表
(以人民幣呈列)

	附註	股本	股份溢價	匯兌儲備	資本儲備	法定儲備基金	保留溢利	權益/(虧絀) 總額
		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
2019年1月1日的結餘		53,500	—	—	38,647	5,221	22,957	120,325
2019年的權益變動：								
年內溢利及								
全面收益總額		—	—	—	—	—	46,975	46,975
提取法定儲備基金		—	—	—	—	4,697	(4,697)	—
以權益結算以股份為基礎的交易	28	—	—	—	858	—	—	858
於2019年12月31日及 2020年1月1日的結餘		53,500	—	—	39,505	9,918	65,235	168,158
2020年的權益變動：								
年內溢利		—	—	—	—	—	45,287	45,287
其他全面收益		—	—	(3,272)	—	—	—	(3,272)
全面收益總額		—	—	(3,272)	—	—	45,287	42,015
股東注資	29(c)(i)	10,031	—	—	139,969	—	—	150,000
發行可換股債券	25	—	—	—	11,601	—	—	11,601
提取法定儲備基金		—	—	—	—	4,648	(4,648)	—
以權益結算以股份為基礎的交易	28	—	—	—	1,108	—	—	1,108
於2020年12月31日及 2021年1月1日的結餘		63,531	—	(3,272)	192,183	14,566	105,874	372,882
2021年的權益變動：								
年內溢利		—	—	—	—	—	24,170	24,170
其他全面收益		—	—	4,256	—	—	—	4,256
全面收益總額		—	—	4,256	—	—	24,170	28,426
發行普通股	29(c)(ii)	65	276,963	—	—	—	—	277,028
發行可換股債券	25	—	—	—	4,478	—	—	4,478
於重組時被視為分派予 股東的款項 (定義見附註1)	29(c)(ii)	(63,531)	—	—	(212,491)	—	—	(276,022)
發行A-2輪優先股	27	—	—	—	26,178	—	—	26,178
自普通股重新分類及 重新指定為A-2輪 優先股	27	(5)	(276,963)	—	(381,448)	—	—	(658,416)
交換可換股債券及 發行A-1輪優先股	27	—	—	—	48,904	—	—	48,904
提取法定儲備基金		—	—	—	—	10,015	(10,015)	—
以權益結算以股份為 基礎的交易	28	—	—	—	1,602	—	—	1,602
於2021年12月31日的結餘		60	—	984	(320,594)	24,581	120,029	(174,940)

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表 (以人民幣呈列)

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動				
稅前溢利		52,411	51,397	31,903
調整：				
攤銷及折舊	6(d)	9,253	12,470	31,723
利息開支	6(a)	1,617	4,372	45,200
定期存款的利息收入		—	—	(822)
金融工具公允價值變動	30(e)	—	(1,230)	(12,098)
應佔聯營公司的虧損		—	—	7,517
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)	5	21	68	(394)
以權益結算的股份支付	28	1,097	1,013	1,459
其他		—	—	(866)
營運資金變動：				
存貨增加		(23,788)	(17,013)	(32,953)
貿易及其他應收款項(增加)／減少		(16,530)	372	25,796
貿易及其他應付款項增加／(減少)		35,371	(6,650)	52,575
遞延收入增加		4,788	963	8,570
其他非流動資產減少／(增加)		(1,186)	628	—
其他非流動負債增加		378	1,179	827
合約負債增加		538	1,919	9,862
經營所得現金		63,970	49,488	168,299
所得稅退款	24(a)	1,222	2,881	562
已付中華人民共和國(「中國」)所得稅	24(a)	(8,542)	(5,135)	(11,455)
經營活動所得現金淨額		56,650	47,234	157,406
投資活動				
購買物業、廠房及設備的付款		(12,881)	(11,479)	(49,436)
無形資產付款，包括資本化開發成本的支出		(37,190)	(22,665)	(8,544)
投資聯營公司及其他投資的付款		—	(38,895)	(129,706)
出售物業、廠房及設備的所得款項		272	2	74
存放定期存款		—	—	(40,000)
提取定期存款		—	—	40,822
投資活動所用現金淨額		(49,799)	(73,037)	(186,790)

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表(續)

(以人民幣呈列)

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動				
已付租賃租金的資本部分	19(b)	(3,158)	(4,626)	(13,282)
已付租賃租金的利息部分	19(b)	(270)	(735)	(2,665)
(已付)／退回租賃保證金		(1,064)	123	(27,067)
來自關聯方的貸款	19(b)	30,000	38,000	—
償還關聯方貸款	19(b)	(35,000)	(38,000)	—
發行可換股債券的所得款項	25	—	329,045	129,208
已付可換股債券的利息	25	—	—	(17,921)
其他計息借款的所得款項	19(b)	42,500	40,000	—
償還計息借款	19(b)	(22,000)	(80,500)	—
就來自關聯方的貸款的已付利息	19(b)	(102)	(397)	—
已付計息借款的利息	19(b)	(1,241)	(1,026)	—
股東注資	29(c)	—	150,000	277,028
於重組時被視為分派予股東的款項	29(c)	—	—	(344,002)
發行A-2輪優先股所得款項	27	—	—	199,447
融資活動所得現金淨額		9,665	431,884	200,746
現金及現金等價物增加淨額		16,516	406,081	171,362
年初的現金及現金等價物		5,695	22,211	425,493
外匯匯率變動的影響		—	(2,799)	(3,568)
年末的現金及現金等價物		22,211	425,493	593,287

歷史財務資料附註

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

微創腦科學有限公司（「貴公司」）於2020年9月30日根據開曼群島《公司法》（經修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

除下列集團重組外，貴公司自註冊成立日期以來並未開展任何業務。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事神經介入醫療器械的研發、製造及銷售。

於有關期間，貴集團主要通過微創神通醫療科技（上海）有限公司（「微創神通醫療科技（上海）」）開展業務。作為集團重組（「重組」）的一部分，貴集團於2021年取得微創神通醫療科技（上海）的控制權，有關重組的詳情載於文件「歷史、發展及公司架構」一節。

於2021年8月重組完成後，貴公司成為貴集團的控股公司。重組主要涉及將若干並無實質營運的投資控股公司加入為微創神通醫療科技（上海）的新控股公司。貴集團所有權及業務的經濟實質在重組前後並無變動。因此，歷史財務資料已作為業務財務資料的延續編製及呈列，相關資產及負債則按其於重組前的歷史賬面值確認及計量。集團內結餘、交易及集團內交易的未變現收益／虧損於編製歷史財務資料時悉數抵銷。

本報告所載貴集團於有關期間的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團目前旗下公司的財務情況及現金流量，猶如當前集團架構於有關期間（或倘若該等公司的註冊成立／成立日期晚於2019年1月1日，則於註冊成立／成立日期至2021年12月31日期間）一直存在並維持不變。本報告所載貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的綜合財務狀況表的編製乃呈列貴集團目前旗下公司截至該等日期的財務狀況，猶如當前集團架構截至相關日期或公司註冊成立／成立的相關日期（倘適用）已經存在。

於本報告日期，並未就貴公司、MicroPort NeuroTech Medical LTD、MicroPort NeuroTech International Limited、Sevenoaks Global Limited、上海神晶漩渦醫療科技有限公司（「上海神晶」）、北京神睿企業管理諮詢有限公司及神泓醫療科技（上海）有限公司編製經審核財務報表，因為彼等於2021年新註冊成立或自註冊成立日期以來並未開展任何業務或彼等均為投資控股公司。貴集團附屬公司的財務報表（須遵守法定要求）是根據適用於其註冊成立及／或成立所在國家的實體的相關會計規章制度編製而成。

於本報告日期，貴公司在下列主要附屬公司（為非上市企業）擁有間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及 日期	已註冊及 繳足股本的 詳情	所有權權益百分比		主營業務
			貴公司 持有	附屬公司 持有	
微創神通醫療科技（上海）（附註）	中國 2012年 5月16日	人民幣 163,531,250元	—	100%	神經介入醫 療器械的研 發、製造及 銷售

附註：根據適用於中國企業的企業會計準則編製的該實體截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報

附錄一

會計師報告

表已由上海匯德成會計師事務所(普通合夥)審計。於本報告日期，該實體截至2021年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。

貴集團旗下所有公司均已採納12月31日作為財政年度的結束日期。

歷史財務資料是根據由香港會計師公會頒佈之所有適用香港財務報告準則(此統稱包括所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)編製。所採納的重大會計政策的詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已在整個有關期間貫徹採納所有適用於有關期間的新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則第16號**租賃**。貴集團並無申請於有關期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。於有關期間已頒佈惟尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註34。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露條文。

下文載列的會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

於2021年12月31日，貴集團的淨負債狀況為人民幣174,940,000元，當中餘額為其他金融負債人民幣1,237,990,000元(見附註27)，其他金融負債的最早贖回日將為2024年11月18日或之後。經計及貴集團的現金流量預測和預期營運資金需求後，貴公司董事信納貴集團有能力完全履行其在2021年12月31日起計十二個月期間到期的財務責任，且以持續經營為基準編製歷史財務信息乃屬適當。

2 重大會計政策

(a) 計量基準

由於貴集團的業務主要位於中國，且貴集團的大部分交易均以人民幣(貴公司的主要附屬公司的功能貨幣)進行和計值，因此，除非另有說明，否則歷史財務資料以人民幣列賬，約整至最接近的千元。貴公司的功能貨幣為美元而非人民幣。

編製財務報表所使用的計量基準為歷史成本基準，惟股本證券投資如附註2(e)載列的會計政策所述按公允價值列賬則除外。

(b) 使用估計及判斷

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

估計及相關假設會持續審核。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層在應用香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響力的判斷，以及估計不確定性的主要來源於附註3討論。

附錄一

會計師報告

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指 貴集團控制的實體。當 貴集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力通過其對實體之權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。於評估 貴集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利(由 貴集團及其他人士持有)。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日於綜合財務報表綜合入賬。集團內公司間的結餘、交易及現金流量，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅限於無減值跡象的情況。

非控股權益指並非由 貴公司直接或間接應佔的附屬公司權益，而 貴集團並無就此與該等權益持有人協議任何額外條款，致使 貴集團整體須就該等符合金融負債定義的權益承擔合約責任。就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公允價值或非控股權益應佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，與 貴公司權益股東應佔權益分開呈列。非控股權益所佔 貴集團業績的權益，會按照該年度損益總額及全面收益總額在非控股權益與 貴公司權益股東之間作出分配的方式，在綜合損益表及綜合損益及其他全面損益表呈列。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合約責任根據附註2(p)、(q)及(r)視乎負債性質於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

倘 貴集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，而於綜合權益內的控股及非控股權益金額會作出調整，以反映相關權益變動，惟不會對商譽作出調整，亦不會確認收益或虧損。

當 貴集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售於該附屬公司的全部權益入賬，而所產生的收益或虧損於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前附屬公司權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公允價值(見附註2(e))，或(倘適用)初步確認於聯營公司或合資企業之投資之成本(見附註2(d))。

於 貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬(見附註2(j))。

(d) 聯營公司及合資企業

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其管理(包括參與財務及經營決策)有重大影響力(而非控制或共同控制)的實體。

合資企業為一項安排，據此， 貴集團或 貴公司與其他方訂約同意分享該安排之控制權，並有權享有該安排之資產淨值。

於聯營公司或合資企業的投資按權益法於綜合財務報表入賬。根據權益法，投資初步按成本入賬，並就 貴集團應佔被投資公司可識別資產淨值於收購日期的公允價值超出投資成本的任何差額(倘有)作出調整。投資成本包括購買價、收購投資直接應佔的其他成本，以及構成 貴集團股本投資一部分的於聯營公司或合資企業的任何直接投資。其後，投資就 貴集團應佔被投資公司資產淨值的收購後變動及與投資有關的任何減值虧損作出調整(見附註2(j)(ii))。於各報告日期， 貴集團評估有否客觀證據證明投資減值。收購當日超出成本的任何部分、 貴集團於年內應佔被投資公司收購後的除稅後業績及任何減值虧損均於綜合損益表內確認，而 貴集團應佔被投資公司收購後的其他全面收益的除稅後項目則於綜合損益及其他全面損益表內確認。

附錄一

會計師報告

倘 貴集團應佔虧損超過其於聯營公司或合資企業的權益，則 貴集團的權益將減至零，並終止確認進一步虧損，惟倘 貴集團須承擔法律或推定責任，或代表被投資公司付款則除外。就此而言， 貴集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司或合資企業的投資淨額一部分的任何其他長期權益（在適用情況下將預期信貸虧損模式有關其他長期權益後（見附註2(j)(i)）。

貴集團與其聯營公司及合資企業之間交易所產生的未變現損益，均按 貴集團於被投資公司所佔的權益比率抵銷；惟倘未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值，則這些未變現虧損會實時於損益中確認。

倘於聯營公司的投資成為於合資企業的投資（反之亦然），則不會重新計量保留權益。相反，該投資繼續按權益法入賬。

在所有其他情況下，當 貴集團不再對聯營公司有重大影響力或不再對合資企業有共同控制權時，按出售該被投資公司的全部權益入賬，由此產生的收益或虧損於損益中確認。任何在喪失重大影響力或共同控制權之日仍保留在該前被投資公司的權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產的公允價值（見附註2(e)）。

(e) 於債權及股本證券的其他投資

貴集團有關債權及股本證券投資（於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資除外）的政策載列如下。

債權及股本證券投資於 貴集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關 貴集團如何釐定金融工具的公允價值的解釋，請參閱附註30(e)。該等投資其後視乎其分類按以下方式入賬。

(i) 股本投資以外的投資

貴集團持有的非股本投資可分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本計量，倘持有投資旨在收取合約現金流，且合約現金流僅為本金及利息付款。投資的利息收益採用實際利率法計算（請參閱附註2(v)(iv)）。
- 按公允價值計入其他全面收益 — 可劃轉，倘投資的合約現金流僅包括本金及利息付款，及投資以通過收取合約現金流及出售的方式實現目標的業務模式持有。公允價值變動於其他全面收益確認，而預期信貸虧損、利息收益（採用實際利率法計算）及匯兌收益及虧損則於損益確認。當投資終止確認時，於其他全面收益的累計金額從權益重分類至損益。
- 按公允價值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益（可劃轉）計量的標準。投資（包括利息）的公允價值變動於損益確認。

(ii) 股本投資

於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非股本投資並非持作交易用途，且於初始確認投資時 貴集團選擇指定該投資為按公允價值計入其他全面收益計量（不可劃轉），則公允價值後續變動於其他全面收益確認。有關決策乃按個別金融工具為基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。作出決策後，於其他全面收益中累計的金額於出售投資前維持於公允價值儲備（不可劃轉）中。出售時，於公允價值儲備（不可劃轉）累計的金額將轉撥至保留利潤，不得重新分類至損益。無論於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益計量，其股息一律根據載列於附註2(v)(iii)的政策於損益中確認為其他收入。

附錄一

會計師報告

(f) 投資物業

投資物業指為賺取租金收益及／或為資本增值而根據租賃權益（見附註2(i)）擁有或持有之土地及／或樓宇，包括目前尚未確定未來用途之持有土地及正在建造或開發以供日後用作投資物業之物業。

投資物業按成本減累計折舊及減值虧損呈列（見附註2(j)(ii)）。投資物業的折舊是根據其估計可使用年期，在扣除其估計剩餘價值後，以直線法沖銷其成本。投資物業之租金收益按附註2(v)(ii)所述方式入賬。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括租賃物業以及相關廠房及設備租賃產生的使用權資產（見附註2(i)）按成本減累計折舊及減值虧損（見附註2(j)(ii)）列賬。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本的初步估計（倘有關）及適當比例的生產經常費用及借貸成本（見附註2(x)）。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

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

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

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分將分開折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值（倘有）均每年進行審閱。

(h) 無形資產

研究活動開支於產生期間確認為開支。倘產品或程序在技術上及商業上可行，且貴集團有足夠資源及有意完成開發，則開發活動的開支會予以資本化。撥充資本開支包括材料成本、直接勞工成本及適當比例的間接成本及借貸成本（倘適用）（見附註2(x)）。資本化開發支出按成本減累計攤銷及減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)）。其他開發開支於產生期間確認為開支。

貴集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷（倘估計可使用年期有限）及減值虧損（見附註2(j)(ii)）列賬。內部產生的商譽及品牌支出於產生期間確認為開支。

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

—	軟件	3年
—	資本化開發成本	10年

附錄一

會計師報告

資本化開發成本的使用年期乃根據相關產品的預期生命週期而估計。攤銷期間及方法均每年進行審閱。

(i) 租賃資產

在合約開始日期，貴集團評估合約是否為租賃或者包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。當客戶有權指示已識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

(i) 作為承租人

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

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產（主要為貴集團的筆記本電腦及辦公室設備）的租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租期內按系統基準認為開支。

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

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接成本。於適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地點的成本估算，貼現至其現值並扣除任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(g)及2(j)）。

根據適用於以攤銷成本列賬的債務證券投資（見附註2(e)(i)、2(v)(iv)及2(j)(i)）的會計政策，可退還租金按金的初始公允價值與使用權資產分開入賬。按金初始公允價值與面值之間的任何差額均作為已作出的額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當指數或利率變動導致未來租賃付款出現變動，或貴集團根據剩餘價值擔保預期應付的估計金額出現變動，或因重新評估貴集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。倘租賃負債以此方式重新計量，則對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值已調減至零，則於損益入賬。

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

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

附錄一

會計師報告

(ii) 作為出租人

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

倘合約包括租賃及非租賃部分， 貴集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。經營租賃產生的租金收益根據附註2(v)(ii)確認。

倘 貴集團為中介出租人，分租賃乃參考主租賃產生的使用權資產，分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃乃短期租賃而 貴集團應用附註2(i)(i)所述的豁免，則 貴集團分類分租賃為經營租賃。

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項產生的信貸虧損

貴集團就下列各項的預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等值物、抵押按金、定期存款及貿易及其他應收款項，持作收取合約現金流量且合約現金流僅包含本金及利息付款)；
- 香港財務報告準則第15號所界定的合約資產(見附註2(1))；及
- 應收租賃款項。

按公允價值計量的其他金融資產(包括按公允價值計入損益計量的股本證券)毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額(即根據合約應付 貴集團的現金流量與 貴集團預期收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將使用以下貼現率貼現：

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

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為 貴集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠數據。這包括有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按以下其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指於報告日期後12個月內可能違約事件而導致的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目之預期年內所有可能違約事件而導致之預期虧損。

貿易應收款項、應收租賃款項及合約資產的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據 貴集團的過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並根據債務人的特定因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言，貴集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初始確認以來顯著增加，在此情況下，虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅增加

於評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅增加時，貴集團會比較於報告日期及於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險。在作出重新評估時，貴集團認為，倘借款人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押(倘持有)等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸債務，則構成違約事件。貴集團會考慮合理可靠的定量及定性數據，包括過往經驗及毋須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(倘有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人業績的實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人履行其對貴集團責任的能力有重大不利影響。

視乎金融工具的性質而定，信貸風險大幅增加的評估乃按個別基準或共同基準進行。當評估按共同基準進行時，金融工具根據共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)計量的債務證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認並於公允價值儲備(可劃轉)累計。

利息收入的計算基準

根據附註2(v)(iv)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約，如違約或逾期事件；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大變動對債務人有不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

附錄一

會計師報告

沖銷政策

倘日後實際上不可收回款項，貴集團則會沖銷(部分或全部)金融資產、應收租賃款項及合約資產的總賬面值。該情況通常出現在貴集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應沖銷的金額。

其後收回先前沖銷的資產於收回期間於損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告期末審閱內部及外部資料源，以確定下列資產是否出現減值跡象，或(商譽除外)先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 投資物業及其他物業、廠房及設備(包括使用權資產)；
- 無形資產；
- 於聯營公司的投資；及
- 貴公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

倘出現任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就尚未可供使用的無形資產而言，不論是否有任何減值跡象，均會每年估計可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。倘可在合理及一致的基礎上進行分配，則公司資產(例如總部大樓)的一部分賬面值會分配予個別現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產生單位(或該組單位)的任何商譽的賬面值，然後按比例減少該單位(或該組單位)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減出售成本(倘可計量)或使用價值(倘可釐定)。

— 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則撥回減值虧損。商譽之減值虧損不會撥回。

所撥回的減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而應已釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損於確認撥回的年度計入損益。

(k) 存貨

存貨為於日常業務過程中持作出售、於為有關出售而進行的生產過程中或生產過程或提供服務過程中將耗用的材料或物料形式的資產。

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者列賬。

附錄一

會計師報告

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

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

當出售存貨時，該等存貨的賬面值會在有關收益確認期間確認為開支。

存貨撇減至可變現淨值的任何金額及存貨的所有虧損，於撇減或虧損產生期間確認為開支。任何存貨撇減的撥回金額乃於撥回期間確認為已確認開支的存貨金額減少。

(l) 合約資產及合約負債

根據合約所載列的付款條款有權無條件獲取代價前，合約資產於 貴集團確認收入時確認(見附註2(v))。合約資產乃根據附註2(j)所載政策就預期信用虧損進行評估，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項(見附註2(m))。

合約負債於 貴集團確認相關收入前，於客戶支付不予退還的代價時確認(見附註2(v))。倘 貴集團在確認相關收入前擁有無條件收取不予退還的代價的權利，則亦將確認合約負債。於該等情況，亦將確認相應的應收款項(見附註2(m))。

就與客戶的單一合約而言，應以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。對於多份合約，不相關合約的合約資產及合約負債不能以淨額呈列。

合約包括重大融資部分時，合約結餘包括根據實際利率法計算的應計利息(見附註2(v))。

(m) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團有無條件權利收取代價時確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘收益於 貴集團有無條件權利收取代價前已經確認，則金額呈列為合約資產(見附註2(l))。

不包含重大融資部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬，並包括信貸虧損撥備(見附註2(j))。

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及自購入後三個月內到期的短期高流動性投資。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括須按要求償還及構成 貴集團現金管理一部分的銀行透支。現金及現金等價物根據附註2(j)所載政策評估預期信貸虧損。

(o) 優先股

貴公司發行的優先股根據合約安排的性質和金融負債及權益工具的定義，按其組成部分分類為金融負債或權益。

倘 貴公司不可贖回或僅可由 貴公司選擇贖回 貴公司發行的優先股，且任何股息乃酌情派付，則分類為權益。分類為權益的優先股股本的股息於權益內確認為分派。

附錄一

會計師報告

倘優先股可於指定日期或股東選擇(包括僅在觸發事件發生時方可行使的購股權)贖回，或倘股息不可酌情派付，則分類為金融負債。負債附註2(q)所載 貴集團的計息借款政策予以確認及計量，因此，有關股息按應計基準於損益中確認為部分融資成本。

倘購股權將通過以固定金額的現金或其他金融資產交換 貴集團固定數量的權益工具結算，則優先股的轉換特徵單獨分類為權益。權益部分為優先股整體初始公允價值與負債部分初始公允價值之間的差額。與發行複合金融工具有關的交易成本按所得款項的分配比例分配至負債及權益部分。

(p) 貿易及其他應付款項

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

(q) 計息借貸

計息借貸初步按公允價值減交易成本計量。於初始確認後，計息借貸採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據 貴集團有關借貸成本的會計政策確認(見附註2(x))。

(r) 包含權益部分的可換股債券

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

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

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

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

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

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及設定提存退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、設定提存退休計劃供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務的年度內計算。倘延遲付款或結算且影響重大，則該等金額按現值列賬。

附錄一

會計師報告

(ii) 股份支付

授予僱員的以權益結算的股份支付獎勵的公允價值確認為員工成本，而權益內的資本儲備亦會相應增加。公允價值於授出日期使用某些估值方法計量，考慮授出以權益結算的股份支付獎勵的條款及條件。倘僱員須符合歸屬條件方可無條件享有以權益結算的股份支付獎勵，以權益結算的股份支付獎勵的估計公允價值總額經考慮以權益結算的股份支付獎勵將歸屬的可能性後於歸屬期內攤分。

於歸屬期內，會審閱預期歸屬之以權益結算的股份支付獎勵數目。除非原有僱員開支合資格確認為資產，否則任何對過往年度確認的累計公允價值所作的調整會在回顧年度自損益扣除／計入損益，並對資本公積金作出相應調整。於歸屬日期，確認為開支的金額會作出調整，以反映歸屬以權益結算的股份支付獎勵的實際數目（並對資本儲備作出相應調整），惟倘沒收僅因未達成與 貴公司股份市價有關的歸屬條件則除外。權益金額於資本儲備確認，直至以權益結算的股份支付獎勵獲行使（屆時計入就已發行股份於股本確認的金額）或屆滿（屆時直接撥入保留溢利）為止。

(iii) 離職福利

離職福利於 貴集團不能再取消提供該等福利時及其確認涉及支付離職福利的重組成本時（以較早者為準）確認。

(t) 所得稅

年內所得稅包括當期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。當期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關者除外，在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

當期稅項為就年內應課稅溢利採用於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的預期應付稅項，以及就過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣稅及應課稅暫時差額，即資產及負債就財務報表而言的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦由未動用稅項虧損及未動用稅項抵免產生。

除若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（以可能有未來應課稅溢利可用作抵扣有關資產為限）均會予以確認。支持確認由可抵扣暫時差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因轉回目前存在的應課稅暫時差額而產生的數額；但該等轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差額預計轉回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時差額是否足以支持確認由未利用稅項虧損及稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並是否預期在能夠使用未利用稅項虧損及稅款抵減撥回的同一期間內轉回。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況為不可扣稅商譽所產生的暫時差額、不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初步確認（前提是其並非業務合併的一部分），以及有關於附屬公司的投資的暫時差額（倘屬應課稅差額，只限於 貴集團可控制撥回的時間，而且在可見將來不大可能撥回的差額；或倘屬可扣稅差額，則只限於很可能在將來撥回的差額）。

已確認的遞延稅項金額按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債不予貼現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並於不再可能有足夠應課稅溢利以動用相關稅務利益時作出調減。倘可能有足夠應課稅溢利可供動用，則撥回任何有關扣減。

附錄一

會計師報告

分派股息所產生的額外所得稅於確認支付相關股息的負債時確認。

當期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。當期及遞延稅項資產只會 在 貴公司或 貴集團有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷當期及遞延稅項負債：

- 就當期稅項資產及負債而言， 貴公司或 貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，而該等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
- 同一應課稅實體；或
- 不同應課稅實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現當期稅項資產及清償當期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

(u) 撥備、或然負債及虧損合約

(i) 撥備及或然負債

倘 貴集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，而履行該責任可能會導致經濟利益外流，並可作出可靠的估計，則確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則按預計履行義務所需開支的現值計提撥備。

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

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

(ii) 虧損合約

虧損合約發生在當 貴集團在合約中履行合約責任所必須的成本超過預期從合約中獲得的經濟利益時。虧損合約撥備是按終止合約的預期費用及繼續履行合約的淨費用中較低者的現值計算。

(v) 收益及其他收入

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

收益在產品或服務的控制權轉移給客戶時確認，或承租人擁有使用資產的權利，其金額為 貴集團預期有權獲得的承諾代價金額，不包括代表第三方收取的金額。收益不包括增值稅或其他銷售稅，且是扣除任何商業折扣後的收入。

倘合約載有為客戶提供重大融資福利超過12個月的融資部分，收益按應收款項的現值計量，採用將於與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率進行貼現，而利息收入則按實際利率法單獨應計。倘合約載有向 貴集團提供重大融資福利的融資部分，則根據合約確認的收益包括採用實際利率法就合約負債應計的利率開

附錄一

會計師報告

支。貴集團利用香港財務報告準則第15號第63段的切實可行的權宜之計，並不調整在融資期間為12個月或以下情況下重大融資部分任何影響的代價。有關貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 醫療器械銷售

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

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

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

(ii) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入在租賃期所涵蓋的期間內，以等額於損益中確認；惟倘有其他基準能更清楚地反映使用租賃資產所產生的收益模式則除外。已授租賃優惠措施均於損益中確認為應收租賃淨付款總額的組成部分。不依賴於指數或利率的可變租賃付款確認為於會計期間內賺取的收入。

(iii) 股息

— 非上市投資的股息收入於股東收取付款的權利確立時確認。

— 上市投資的股息收入於投資的股價除息時確認。

(iv) 利息收入

利息收入於產生時採用實際利率法確認，所使用的利率為於金融資產的預計年期內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。

(v) 政府補助

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

(w) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

以外幣按歷史成本基準計量的非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。交易日為貴公司初步確認有關非貨幣資產或負債的日期。以外幣計值並按公允價值列賬的非貨幣資產及負債按計量公允價值當日的匯率換算。

附錄一

會計師報告

海外業務的業績按與交易日匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末的收市匯率換算為人民幣。所產生之匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌儲備之權益內獨立累計。

於出售海外業務時，與該海外業務有關的累計匯兌差額於確認出售損益時由權益重新分類至損益。

(x) 借貸成本

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

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

(y) 關聯方

(a) 倘一名人士符合以下情況，則該人士或其近親為 貴集團的關聯方：

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

(b) 倘實體符合以下任何條件，則該實體為 貴集團的關聯方：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此互有關連)。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合資企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合資企業)。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合資企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關連之實體就僱員利益設立之離職後福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(z) 分部呈報

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

附錄一

會計師報告

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

3 會計判斷及估計

(a) 應用 貴集團會計政策的關鍵會計判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，管理層已作出以下會計判斷：

研發開支

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

(b) 估計不確定性的來源

附註28及30(e)載有有關以權益結算的股份支付的交易及金融工具的公允價值的假設及風險因素的數據。估計不確定性的其他主要來源如下：

(i) 資本化開發成本的減值

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

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

(ii) 銷售退回

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

4 收入及分部呈報

(a) 收入

貴集團通過指定經銷商銷售醫療器械。

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

附錄一

會計師報告

(i) 收入分拆

來自客戶合約的收入，按主要產品或服務以及收入確認時間分拆如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍內 來自客戶合約的收入			
醫療器械銷售 — 按時間點確認	182,742	220,468	381,425
其他來源的收入			
毛租金	978	1,455	1,374
	<u>183,720</u>	<u>221,923</u>	<u>382,799</u>

於有關期間，佔 貴集團收入10%或以上的各主要客戶收入列示如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	不適用*	57,950	110,542
客戶B	122,388	129,864	101,120
客戶C	不適用*	不適用*	86,769
客戶D	不適用*	不適用*	41,049

* 在有關年度，低於 貴集團收入的10%。

(ii) 根據於報告日期已與客戶訂立的合約，預期將於未來確認的收入。

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

(b) 地理資料

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

來自客戶的收入

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國(居籍地)	183,720	221,923	382,189
其他國家	—	—	610
	<u>183,720</u>	<u>221,923</u>	<u>382,799</u>

附錄一

會計師報告

指明非流動資產

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國(居籍地)	168,401	202,845	353,234
以色列	38,369	37,051	168,211
	<u>206,770</u>	<u>239,896</u>	<u>521,445</u>

5 其他淨收入

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融工具的公允價值變動(附註30(e))	—	1,230	12,098
政府補助(i)	6,551	9,580	6,106
按攤銷成本計量的			
金融資產利息收入	50	137	3,957
匯兌淨(虧損)/收益	(138)	377	(160)
出售物業、廠房及設備的			
淨(虧損)/收益	(21)	(68)	394
其他	10	207	2,904
	<u>6,452</u>	<u>11,463</u>	<u>25,299</u>

附註：

- (i) 大部分政府補助乃從政府獲得的補助，以鼓勵研發項目。

6 稅前溢利

稅前溢利已扣除/(計入)下列各項：

(a) 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息借貸利息	1,256	978	—
可換股債券利息(附註25)	—	2,262	22,875
其他金融負債利息(附註27)	—	—	19,660
關聯方貸款利息(附註32(c)(i))	91	397	—
租賃負債利息	270	735	2,665
並非以公允價值計入損益的			
金融負債的總利息開支	1,617	4,372	45,200
其他	76	95	109
	<u>1,693</u>	<u>4,467</u>	<u>45,309</u>

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本[#]

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
設定提存退休計劃供款(附註)	6,167	1,560	8,745
以權益結算的股份支付開支(附註28)	4,053	4,339	6,753
薪金、工資及其他福利	60,489	69,434	104,029
	<u>70,709</u>	<u>75,333</u>	<u>119,527</u>

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

(c) 其他經營成本

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
重組相關開支	—	—	982
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
捐款	200	1,000	1,000
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

(d) 其他項目

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無形資產攤銷 [#] (附註12)	3,580	4,883	11,114
折舊費用 [#] (附註11)			
— 自有物業、廠房及設備以及投資物業	4,033	5,369	6,235
— 使用權資產	3,295	4,976	15,573
	7,328	10,345	21,808
減：資本化至無形資產	(1,655)	(2,758)	(1,199)
	<u>5,673</u>	<u>7,587</u>	<u>20,609</u>
研發支出	75,956	80,511	102,911
減：資本化至無形資產的開發成本(附註12)	(37,790)	(27,474)	(8,778)
	<u>38,166</u>	<u>53,037</u>	<u>94,133</u>
存貨成本 [#] (附註17(b))	48,982	77,259	115,969
核數師酬金	30	50	4,225

[#] 存貨成本分別包括與員工成本、折舊及攤銷開支有關的人民幣10,699,000元、人民幣13,156,000元及人民幣27,434,000元，該金額亦分別計入截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各該等類別開支的相關總額(於上文或附註6(b)單獨披露)。

附錄一

會計師報告

7 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內之稅項指：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期稅項 — 中國企業所得稅 （「企業所得稅」）			
年度撥備	7,412	6,673	10,785
遞延稅項			
暫時差額的產生及撥回	(1,976)	(563)	(3,052)
	<u>5,436</u>	<u>6,110</u>	<u>7,733</u>

(i) 開曼群島及英屬維爾京群島稅項

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

(ii) 香港利得稅

貴公司在香港註冊成立的附屬公司須按估計應課稅溢利的16.5%繳納香港利得稅。由於有關期間並無應課稅溢利，故未就有關期間作出香港利得稅撥備。

(iii) 中國企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，貴公司所有中國附屬公司應按25%的稅率繳納中國企業所得稅，惟微創神通醫療（上海）因於有關期間獲認證為「高新技術企業」而可享有所得稅優惠稅率15%。根據國稅函[2009]203號，倘一間實體獲認證為高新技術企業，其可於獲認證期間享有所得稅優惠稅率15%。

根據中國國家稅務總局自2018年至2020年頒佈的一項新的稅收優惠政策，允許從應課稅收入中額外扣除75%合資格的研發開支以及允許從自2021年1月1日起的應課稅收入中額外扣除100%該等合資格的開支。

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

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與會計溢利的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前溢利	<u>52,411</u>	<u>51,397</u>	<u>31,903</u>
稅前溢利的名義稅項 （按有關國家適用於 溢利的稅率計算）	13,103	13,140	23,335
優惠所得稅稅率的影響 （附註7(a)(iii)）	(3,624)	(4,074)	(5,156)
其他不可扣減開支的影響	838	2,621	5,346
研發開支加計扣除的 影響（附註7(a)(iii)）	(4,883)	(5,585)	(16,901)
未確認稅項虧損的影響	<u>2</u>	<u>8</u>	<u>1,109</u>
實際稅項開支	<u>5,436</u>	<u>6,110</u>	<u>7,733</u>

附錄一

會計師報告

8 董事酬金

於有關期間的董事酬金詳情如下：

	截至2019年12月31日止年度					
	董事袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以權益結算 的股份支付	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
董事						
彭博(a)	—	—	—	—	—	—
謝志永(b)	—	764	—	—	1,504	2,268
王亦群(b)	—	960	—	—	1,113	2,073
Lihong Zhang (d)	—	—	—	—	—	—
Guowang Zhang (d)	—	—	—	—	—	—
監事						
Yong Li (e)	—	—	—	—	—	—
He Li (e)	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,724</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,617</u>	<u>4,341</u>
	截至2020年12月31日止年度					
	董事袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以權益結算 的股份支付	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
董事						
彭博(a)	—	—	—	—	—	—
謝志永(b)	—	877	—	—	1,586	2,463
王亦群(b)	—	960	—	—	1,161	2,121
Chuan Luo (c)	—	—	—	—	—	—
Lihong Zhang (d)	—	—	—	—	—	—
Guowang Zhang (d)	—	—	—	—	—	—
監事						
Yong Li (e)	—	—	—	—	—	—
He Li (e)	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,837</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,747</u>	<u>4,584</u>

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度

	薪金、	酌情花紅	退休計劃	以權益結算	總計
	津貼及 實物福利		供款	的股份支付	
董事袍金	董事袍金	董事袍金	董事袍金	董事袍金	董事袍金
	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
董事					
彭博(a)	—	—	—	—	—
謝志永(b)	—	1,099	1,315	1,159	3,573
王亦群(b)	—	960	1,014	932	2,906
Chuan Luo (c)	—	—	—	—	—
Lin Wang (f)	—	—	—	—	—
Xia Wu (f)	—	—	—	—	—
	—	2,059	2,329	2,091	6,479

附註：

- (a) 彭博於2020年9月30日獲委任為 貴公司董事。彼亦於有關期間擔任微創神通醫療科技(上海)的非執行董事及主席。
- (b) 謝志永及王亦群於2020年11月2日獲委任為 貴公司董事。彼等於有關期間擔任微創神通醫療科技(上海)的董事。彼等亦於有關期間為 貴集團的主要管理人員，上文披露的酬金包括彼等作為主要管理人員提供服務的酬金。
- (c) Chuan Luo於2020年11月20日獲委任為 貴公司董事，並於2021年9月23日辭任。
- (d) Lihong Zhang及Guowang Zhang於2018年獲委任為微創神通醫療科技(上海)的董事。由於 貴公司於2021年完成重組，上表並未列示其截至2021年12月31日止年度的薪酬。
- (e) Yong Li及He Li於2018年獲委任為微創神通醫療科技(上海)的監事。由於 貴公司於2021年完成重組，上表並未列示其截至2021年12月31日止年度的薪酬。
- (f) Lin Wang及Xia Wu分別於2021年9月及11月獲委任為 貴公司非執行董事。
- (g) 隨後，胥義、張海曉及蕭志雄於[●]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

9 最高薪酬人士

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度， 貴集團五名最高薪酬人士包括兩名、兩名及兩名董事，彼等的薪酬於附註8披露，而其餘三名、三名及三名人士於有關期間的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	1,562	1,638	2,270
酌情花紅	1,330	713	2,082
以權益結算的股份支付	889	996	1,911
	3,781	3,347	6,263

附錄一

會計師報告

非董事及最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人數	人數	人數
零港元至1,000,000港元	—	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—	1
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	1

10 每股盈利

於有關期間的每股基本盈利乃按 貴公司普通權益持有人應佔年內盈利除以已發行普通股的加權平均數(假設重組及附註35所披露的股份拆細已於2019年1月1日生效)計算如下：

(i) 貴公司普通權益持有人應佔年內盈利

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司普通權益持有人應佔 年內盈利	46,975	45,287	24,170

(ii) 已發行普通股的加權平均數

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	千股	千股	千股
於1月1日的已發行普通股	[421,053]	[421,053]	[500,000]
股東注資的影響(附註29(c)(i))	—	[34,513]	—
重新分類及重新指定為A-2輪 優先股的影響	—	—	[(4,548)]
於12月31日已發行普通股的 加權平均數	[421,053]	[455,566]	[495,452]

由於在截至2019年12月31日止年度並無潛在普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

截至2020年12月31日止年度的每股攤薄盈利金額的計算並無包括 貴公司發行的可換股債券(見附註25)，因為該等可換股債券對每股基本盈利金額具有反攤薄影響。

截至2021年12月31日止年度的每股攤薄盈利金額的計算並無包括 貴公司發行的可換股債券(見附註25)及 貴公司發行的優先股(見附註27)，因為該等可換股債券對每股基本盈利金額具有反攤薄影響。

附錄一

會計師報告

11 投資物業及物業、廠房及設備

(a) 賬面值對賬

	持作自用樓宇	租賃物業裝修	辦公室設備、傢俬及機器	傢俬及裝置	車輛	使用權資產	在建工程	小計	投資物業	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：										
於2019年1月1日	14,973	14,552	11,216	1,848	1,857	6,595	319	51,360	15,527	66,887
轉撥	—	3,261	5,031	1,706	—	—	(9,998)	—	—	—
添置	—	—	—	40	—	7,413	11,723	19,176	—	19,176
出售	—	(87)	(162)	(235)	—	(3,163)	—	(3,647)	—	(3,647)
於2019年12月31日及 2020年1月1日	14,973	17,726	16,085	3,359	1,857	10,845	2,044	66,889	15,527	82,416
轉撥	—	3,703	7,943	533	—	—	(12,179)	—	—	—
添置	—	29	630	—	—	9,691	11,859	22,209	—	22,209
出售	—	—	(191)	(73)	—	—	—	(264)	—	(264)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	14,973	21,458	24,467	3,819	1,857	20,536	1,724	88,834	15,527	104,361
轉撥	—	6,961	7,618	842	—	—	(15,421)	—	—	—
添置	—	—	1,620	6	—	114,106	59,194	174,926	—	174,926
出售	—	(19)	—	(7)	(381)	(821)	—	(1,228)	—	(1,228)
於2021年12月31日	14,973	28,400	33,705	4,660	1,476	133,821	45,497	262,532	15,527	278,059
累計折舊及攤銷：										
於2019年1月1日	1,931	7,237	2,874	888	1,043	1,812	—	15,785	887	16,672
年內支出	313	1,513	1,311	345	208	3,295	—	6,985	343	7,328
出售時撥回	—	(3)	(7)	(56)	—	(3,163)	—	(3,229)	—	(3,229)
於2019年12月31日及 2020年1月1日	2,244	8,747	4,178	1,177	1,251	1,944	—	19,541	1,230	20,771
年內支出	313	2,127	1,867	558	161	4,976	—	10,002	343	10,345
出售時撥回	—	—	(131)	(63)	—	—	—	(194)	—	(194)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	2,557	10,874	5,914	1,672	1,412	6,920	—	29,349	1,573	30,922
年內支出	313	2,272	2,525	630	152	15,573	—	21,465	343	21,808
出售時撥回	—	(15)	—	(7)	(362)	(136)	—	(520)	—	(520)
於2021年12月31日	2,870	13,131	8,439	2,295	1,202	22,357	—	50,294	1,916	52,210
賬面淨值：										
於2019年12月31日	12,729	8,979	11,907	2,182	606	8,901	2,044	47,348	14,297	61,645
於2020年12月31日	12,416	10,584	18,553	2,147	445	13,616	1,724	59,485	13,954	73,439
於2021年12月31日	12,103	15,269	25,266	2,365	274	111,464	45,497	212,238	13,611	225,849

(b) 投資物業

於2021年12月31日，位於中國上海的投資物業已根據經營租賃條款出租。投資物業於有關期間的公允價值約為人民幣17百萬元，該等公允價值乃由管理層經參考可比物業的市價後釐定。

附錄一

會計師報告

(c) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃作自用的物業，按折舊成本列賬	8,901	13,616	111,464

於損益確認的租賃有關開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權			
資產折舊開支：			
租賃作自用的物業	3,295	4,976	15,573
租賃負債利息(附註6(a))	270	735	2,665
與短期租賃有關的開支	307	12	24

於有關期間，使用權資產的添置包括新租賃協議項下的資本化租賃款項。

有關租賃現金流出總額、租賃負債到期日分析以及租賃未來現金流出的詳情分別載於附註19(c)、23及30(b)。

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

(d) 作為出租人的租賃

貴集團根據經營租賃出租其投資物業。該等租賃的初始期限一般為5年，可選擇於重新磋商所有條款當日後續租。概無租賃包含可變租賃款項。

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

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	340	426	—
一年後但於兩年內	87	—	—
兩年後但於三年內	—	—	—
	427	426	—

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

附錄一

會計師報告

12 無形資產

	資本化開發成本	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2019年1月1日	75,761	636	76,397
添置	37,790	—	37,790
出售	—	(103)	(103)
於2019年12月31日及2020年1月1日	113,551	533	114,084
添置	27,474	59	27,533
於2020年12月31日及2021年1月1日	141,025	592	141,617
添置	8,778	315	9,093
於2021年12月31日	149,803	907	150,710
累計攤銷：			
於2019年1月1日	3,581	210	3,791
年內攤銷支出	3,376	204	3,580
出售時撥回	—	(43)	(43)
於2019年12月31日及2020年1月1日	6,957	371	7,328
年內攤銷支出	4,726	157	4,883
於2020年12月31日及2021年1月1日	11,683	528	12,211
年內攤銷支出	11,074	40	11,114
於2021年12月31日	22,757	568	23,325
賬面淨值：			
於2019年12月31日	106,594	162	106,756
於2020年12月31日	129,342	64	129,406
於2021年12月31日	127,046	339	127,385

截至2019年、2020年及2021年12月31日，計入無形資產惟尚不可用的金額分別為人民幣79,787,000元、人民幣53,251,000元及人民幣38,366,000元。該等無形資產僅與資本化開發成本有關。

無形資產的大部分攤銷於綜合損益表中的「銷售成本」內確認。

(a) 減值測試

尚不可用的資本化開發成本根據產品層面各項個別資產的可收回金額每年進行測試。

截至2019年12月31日，尚不可使用的資本化開發成本包括NUMEN[®]可解脫栓塞彈簧圈及NUMEN FR[®]彈簧圈解脫控制器（統稱「NUMEN產品」）、Bridge[®]椎動脈雷帕黴素靶向洗脫支架系統（「Bridge」）及Neurohawk[®]顱內取栓支架（「Neurohawk」）。於2020年，NUMEN產品及Bridge獲國家藥監局批准（「國家藥監局」）並於中國進行商業化。因此，截至2020年及2021年12月31日，尚不可用的資本化開發成本僅包括Neurohawk。

各產品的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定，有關計算採納多期超額盈餘法。

現金流量預測乃基於貴公司董事批准的財務預算。收入預測乃基於管理層對相關產品的商業化時間、生產率及市場規模的預期。管理層預計，從商業化獲准開始，產品將擁有10年的可使用年期，於前幾年

附錄一

會計師報告

收入增長率較高，而於預計可使用年期的剩餘年期收入下降。所用的貼現率為稅前，且反映與相關產品有關的特定風險。

各項個別資產的可收回金額計算採納的主要假設如下：

NUMEN產品 (i)	於2019年12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	22%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-35%
稅前貼現率	28.8%

Bridge (i)	於2019年12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	29%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-16%
稅前貼現率	28.6%

Neurohawk (ii)	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
商業化至銷售高峰所得收入 (百分比年複合增長率)	27%	27%	22%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-23%	-23%	-29%
稅前貼現率	28.5%	29.1%	29.8%

附註：

- i. 於2020年及2021年12月31日，貴集團通過根據附註2(j)(ii)所載的貴集團會計政策審視內部及外部資料來源，並無發現NUMEN產品及Bridge的減值跡象。因此，截至2020年及2021年12月31日並未對NUMEN產品及Bridge進行減值評估。
- ii. 其後於2022年2月，Neurohawk的相關產品已獲國家藥監局批准。

(b) 主要假設的可能變動的影響

NUMEN產品的可收回金額預計超過2019年12月31日的賬面值約人民幣73百萬元。

Bridge的可收回金額預計超過2019年12月31日的賬面值約人民幣27百萬元。

Neurohawk的可收回金額預計分別超過2019年、2020年及2021年12月31日的賬面值約人民幣19百萬元、人民幣19百萬元及人民幣7百萬元。

考慮到根據評估仍有足夠的空間，貴公司董事認為主要假設的合理可能變動不會導致各項個別資產的賬面值超過其各自的可收回金額。

附錄一

會計師報告

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

NUMEN產品	於2019年12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	10%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-44%
稅前貼現率	61.6%

Bridge	於2019年12月31日
商業化至銷售高峰所得收入(百分比年複合增長率)	2%
剩餘可使用年期收入(百分比年複合增長率)	-44%
稅前貼現率	56.4%

Neurohawk	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
商業化至銷售高峰所得收入 (百分比年複合增長率)	19%	21%	21%
剩餘可使用年期收入(百分比年 複合增長率)	-31%	-29%	-31%
稅前貼現率	43.0%	42.0%	35.4%

13 於附屬公司的權益

貴公司

	2020年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資	—	363,304
應收附屬公司款項	326,245	428,639
	<u>326,245</u>	<u>791,943</u>

主要影響 貴集團的業績、資產及負債的附屬公司詳情載於附註1。

14 於聯營公司的權益

下表載列於2021年12月31日聯營公司(為非上市公司實體，無法提供市場報價)的股本詳情：

聯營公司名稱	業務架構 形式	註冊 成立地點	已發行及 繳足股本詳情	所有權比例			主要業務
				貴集團的 實益權益	由 貴公司 持有	由附屬公司 持有	
Rapid Medical Ltd. ([Rapid Medical])	註冊成立	以色列	22.1百萬股	22.3%	—	22.3%	開發、製造及銷售 神經介入手術的創 新器械

附錄一

會計師報告

於2019年4月15日，微創醫療科學有限公司（「微創醫療」）（貴集團的最終控制方）代表貴集團與Rapid Medical訂立C輪優先股購買協議，據此，微創醫療買入Rapid Medical新發行的1,495,378股C輪優先股，佔Rapid Medical權益約11.85%，現金代價為5,500,000美元。於2019年4月16日，貴集團直接向微創醫療買入Rapid Medical發行的上述優先股，代價同為5,500,000美元（相等於人民幣36,903,000元）。於2019年及2020年12月31日，該等投資歸類為按公允價值計入損益的金融資產（附註15）。

於2021年4月28日，貴集團與Rapid Medical訂立D輪優先股購買協議，據此，貴集團買入Rapid Medical新發行的2,987,349股優先股，現金代價為20,000,000美元（相等於人民幣129,706,000元）。於交易完成後（「交割日」），貴集團合共持有Rapid Medical的權益約22.28%，並成為Rapid Medical的最大股東。此外，貴集團亦委任一名董事出任Rapid Medical董事會。管理層相信自此貴集團對Rapid Medical擁有重大影響力，且Rapid Medical成為貴集團的聯營公司並以權益法計算。先前於交割日於Rapid Medical持有的投資的公允價值7,549,000美元（相等於人民幣48,959,000元）構成於聯營公司投資的部分初始成本。

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

	交割日至 2021年12月31日 期間
	人民幣千元
收益	67,989
期內虧損	(33,740)
其他全面收益	—
全面收益總額	<u>(33,740)</u>

15 按公允價值計入損益的金融資產

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
— 香港境外非上市股本證券			
— Rapid Medical (附註14)	<u>38,369</u>	<u>37,051</u>	<u>—</u>

16 其他非流動資產

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃按金(附註)	1,298	670	21,699
物業、廠房及設備的預付款項	1,149	793	5,031
其他	—	—	615
	<u>2,447</u>	<u>1,463</u>	<u>27,345</u>

附註：

租賃物業的租賃按金通常已繳付，且可於租賃到期後退還並按攤銷成本列賬。於截至2021年12月31日止年度內，貴集團與上海微創投資管理有限公司（「上海微創投資管理」）就用作生產設施、倉庫及辦公大樓用途的若干租賃物業訂立五年租賃協議（「租賃協議」）。於2021年12月31日，已支付予上海微創投資管理的租賃按金的賬面值為人民幣21,604,000元。

附錄一

會計師報告

17 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	11,690	19,245	35,639
在製品	7,338	8,943	15,675
製成品	18,964	26,818	36,645
	<u>37,992</u>	<u>55,006</u>	<u>87,959</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本	34,092	53,141	82,021
撇減存貨	2,872	3,761	1,590
直接確認為研發成本的 存貨成本	10,899	18,908	30,189
直接確認為銷售及 營銷開支的存貨成本	1,119	1,449	2,169
	<u>48,982</u>	<u>77,259</u>	<u>115,969</u>

18 貿易及其他應收款項

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	46,339	42,170	1,066
其他應收賬款	2,946	2,331	3,925
可收回所得稅(附註24(a))	163	—	—
按金及預付款項	12,077	14,905	31,248
就重組應收關聯方款項(附註29(c)(ii))	—	—	66,669
	<u>61,525</u>	<u>59,406</u>	<u>102,908</u>

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

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	16,834	15,723	971
1至3個月	28,198	26,447	—
3至12個月	1,110	—	95
超過12個月	197	—	—
	<u>46,339</u>	<u>42,170</u>	<u>1,066</u>

貿易應收款項一般於賬單日期起計60日內到期。有關貴集團信貸政策及應收款項所產生的信貸風險的詳情載於附註30(a)。

附錄一

會計師報告

19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物

貴集團

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物			
銀行存款	22,211	425,493	593,287

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團於中國的銀行及金融機構持有的現金及現金等價物分別為人民幣22,211,000元、人民幣262,518,000元及人民幣381,437,000元。將資金匯出中國須受中國政府頒佈的外匯管制的相關規則及規例所規管。

貴公司

於2020年及2021年12月31日，現金及現金等價物(包括銀行現金)分別為零及人民幣195,088,000元。

(b) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的負債。

	向關聯方 貸款	計息借款	可換股債券	租賃負債	其他 金融負債	總計
	人民幣千元 (附註32(c))	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元
於2019年1月1日	5,011	20,033	—	4,832	—	29,876
融資現金流量變動：						
計息借款所得款項	—	42,500	—	—	—	42,500
計息借款還款	—	(22,000)	—	—	—	(22,000)
已付計息借款的利息	—	(1,241)	—	—	—	(1,241)
向關聯方貸款	30,000	—	—	—	—	30,000
償還關聯方貸款	(35,000)	—	—	—	—	(35,000)
已付關聯方貸款的利息	(102)	—	—	—	—	(102)
租賃付款的資本部分	—	—	—	(3,158)	—	(3,158)
租賃付款的利息部分	—	—	—	(270)	—	(270)
融資現金流量變動總額	(5,102)	19,259	—	(3,428)	—	10,729

附錄一

會計師報告

	向關聯方 貸款	計息借款	可換股債券	租賃負債	其他 金融負債	總計
	人民幣千元 (附註32(c))	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元
其他變動：						
期內訂立新租約的租賃負債增加	—	—	—	7,413	—	7,413
利息開支(附註6(a))	91	1,256	—	270	—	1,617
	91	1,256	—	7,683	—	9,030
於2019年12月31日	—	40,548	—	9,087	—	49,635

附錄一

會計師報告

	向關聯方 貸款	計息借款	可換股債券	租賃負債	其他 金融負債	總計
	人民幣千元 (附註32(c))	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元
於2020年1月1日	—	40,548	—	9,087	—	49,635
融資現金流量變動：						
計息借款所得款項	—	40,000	—	—	—	40,000
計息借款還款	—	(80,500)	—	—	—	(80,500)
已付計息借款的利息	—	(1,026)	—	—	—	(1,026)
向關聯方貸款	38,000	—	—	—	—	38,000
償還關聯方貸款	(38,000)	—	—	—	—	(38,000)
已付關聯方貸款的利息	(397)	—	—	—	—	(397)
發行可換股債券的所得款項	—	—	329,045	—	—	329,045
租賃付款的資本部分	—	—	—	(4,626)	—	(4,626)
租賃付款的利息部分	—	—	—	(735)	—	(735)
融資現金流量變動總額	(397)	(41,526)	329,045	(5,361)	—	281,761
匯兌調整	—	—	(2,710)	—	—	(2,710)
其他變動：						
年內訂立新租約的租賃負債增加	—	—	—	9,691	—	9,691
可換股債券的權益部分	—	—	(11,601)	—	—	(11,601)
利息開支(附註6(a))	397	978	2,262	735	—	4,372
	397	978	(9,339)	10,426	—	2,462
於2020年12月31日	—	—	316,996	14,152	—	331,148

附錄一

會計師報告

	向關聯方 貸款	計息借款	可換股債券	租賃負債	其他 金融負債	總計
	人民幣千元 (附註32(c))	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元
於2021年1月1日	—	—	316,996	14,152	—	331,148
融資現金流量變動：						
發行可換股債券的所得款項	—	—	129,208	—	—	129,208
已付可換股債券的利息	—	—	(17,921)	—	—	(17,921)
租賃付款的資本部分	—	—	—	(13,282)	—	(13,282)
租賃付款的利息部分	—	—	—	(2,665)	—	(2,665)
發行A-2輪優先股(定義見附註27)	—	—	—	—	199,447	199,447
融資現金流量變動總額	—	—	111,287	(15,947)	199,447	294,787
匯兌調整	—	—	(8,513)	—	(1,752)	(10,265)
其他變動：						
年內訂立新租約的租賃負債增加	—	—	—	108,828	—	108,828
可換股債券的權益部分	—	—	(4,478)	—	—	(4,478)
交換可換股債券及發行A-1輪 優先股(定義見附註25)	—	—	(438,167)	—	388,397	(49,770)
自普通股重新分類及 重新指定為A-2輪優先股	—	—	—	—	658,416	658,416
新發行A-2輪優先股的權益部分	—	—	—	—	(26,178)	(26,178)
利息開支(附註6(a))	—	—	22,875	2,665	19,660	45,200
	—	—	(419,770)	111,493	1,040,295	732,018
於2021年12月31日	—	—	—	109,698	1,237,990	1,347,688

(c) 租賃總現金流出

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
歸屬於營運現金流	306	36	—
歸屬於融資現金流	3,428	5,361	15,947
	3,734	5,397	15,947

所有上述金額均涉及已付租金。

附錄一

會計師報告

20 計息借款

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押銀行貸款			
— 一年內或按要求	40,548	—	—

21 貿易及其他應付款項

貴集團

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付以下各方的貿易應付款項			
— 第三方供應商	6,246	5,914	28,482
— 關聯方	11,621	4,893	6,466
	17,867	10,807	34,948
就投資應付關聯方款項(附註14)	38,369	—	—
就收費安排應付關聯方的其他款項 (附註28(b))	—	3,326	—
銷售返利	9,729	11,052	20,753
銷售退回	3,932	2,788	5,326
應計工資	19,249	19,736	29,290
其他應付款項及應計費用	17,328	15,094	39,349
	106,474	62,803	129,666

上表的所有結餘預期將於一年內結算。

截至報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	12,403	8,844	33,112
超過1個月但於3個月內	3,687	862	1,408
超過3個月但於6個月內	1,639	1,038	187
超過6個月但於1年內	51	—	65
超過1年	87	63	176
	17,867	10,807	34,948

貴公司

	2020年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司金額	88	—
其他應計費用	—	27,968
	88	27,968

上表的所有結餘預期將於一年內結算。

附錄一

會計師報告

22 合約負債

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就銷售醫療器械預收客戶的款項	622	2,541	12,403
合約負債變動			
	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	84	622	2,541
因年內確認收益 已計入年初的 合約負債而產生的 合約負債減少	(84)	(622)	(2,541)
因年末未能履行 履約責任而於 年內收到 預付款項所產生的 合約負債增加	622	2,541	12,403
於12月31日	622	2,541	12,403

所有合約負債預期將於一年內確認為收入。

23 租賃負債

下表載列於各報告期末 貴集團租賃負債的餘下合約到期情況。

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	3,982	5,952	27,993
1年後但於2年內	3,434	3,476	24,606
2年後但於5年內	1,671	4,724	57,099
	5,105	8,200	81,705
	9,087	14,152	109,698

附錄一

會計師報告

24 於綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項包括：

	2019年	2020年	2021年
	12月31日	12月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	(255)	(163)	4,256
年內中國企業所得稅撥備(附註7(a))	7,412	6,673	10,785
已付稅項	(8,542)	(5,135)	(11,455)
退稅	1,222	2,881	562
於年末	<u>(163)</u>	<u>4,256</u>	<u>4,148</u>
包括：			
可收回所得稅	(163)	—	—
應付所得稅	—	4,256	4,148
	<u>(163)</u>	<u>4,256</u>	<u>4,148</u>

(b) 確認的遞延稅項資產：

於有關期間於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產組成部分及變動如下：

	遞延收入	應計開支及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	571	1,236	1,807
計入損益	718	1,258	1,976
於2019年12月31日及2020年1月1日	1,289	2,494	3,783
計入損益	144	419	563
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,433	2,913	4,346
計入損益	1,286	1,766	3,052
於2021年12月31日	<u>2,719</u>	<u>4,679</u>	<u>7,398</u>

(c) 尚未確認的遞延稅項資產

尚未確認的遞延所得稅項資產的稅項虧損於下列年份到期：

	2019年12月31日		2020年12月31日		2021年12月31日	
	人民幣千元	到期年份	人民幣千元	到期年份	人民幣千元	到期年份
已到期	12	2020-2024年	7	2021-2025年	4,443	2022-2026年
未到期	—	—	43	—	4,578	—

根據附註2(t)所載的會計政策，鑒於相關稅務司法管轄區及實體的未來應課稅溢利的不確定性，貴集團並未就累積稅項虧損確認遞延稅項資產。

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

(d) 尚未確認的遞延稅項負債

於2020年及2021年12月31日，中國附屬公司未分派溢利的暫時性差額分別為人民幣108,685,000元及人民幣192,995,000元。貴集團並未確認於2020年及2021年12月31日因分派保留溢利的應付稅項而產生的遞延稅

附錄一

會計師報告

項負債分別為人民幣10,869,000元及人民幣19,300,000元，因 貴集團控制該附屬公司的股息政策並決定於可見將來不會分派該等溢利。

25 可換股債券

於2020年10月及12月， 貴公司分別與BioLink Limited及BioLink NT (統稱「BioLink」)訂立認購協議及其修訂協議(統稱「認購協議」)，據此， 貴公司同意發行而BioLink同意認購可換股債券(「可換股債券」)，並受限於認購協議所載的條款及條件。可換股債券按年利率4%計息，到期日為可換股債券發行日期起計兩年後。於2020年11月及2021年1月， 貴公司向BioLink分別發行本金額為50,000,000美元及20,000,000美元的可換股債券。

於到期日前，BioLink可將部分或全部尚未行使可換股債券轉換為 貴公司繳足股本證券，初步兌換價按 貴集團股權價值人民幣40億元及人民幣兌美元的預定匯率計算，惟須根據認購協議作出若干調整。

於行使換股權時，該等可換股債券可通過將固定金額的美元現金轉換 貴公司所發行固定數目的權益工具而結算。根據附註2(r)所載的 貴集團會計政策，該等可換股債券入賬為複合金融工具，其同時含有負債部分及權益部分。

於2021年11月， 貴公司完成[編纂]前投資(定義見附註27)。根據認購協議，可換股債券以每股A-1輪優先股約5.95美元的價格同時交換為 貴公司合共11,759,125股A-1輪優先股。

由於A-1輪優先股的條款與可換股債券的條款有很大不同，可換股債券被視為可換股債券到期前清償並發行A-1輪優先股。因此，根據 貴公司的會計政策，於A-1輪優先股發行日，A-1輪優先股的公允價值分配至可換股債券的負債和權益部分，而與負債部分和權益部分相關的損益金額分別在損益和權益中確認。截至2021年12月31日止年度， 貴公司就負債部分變動確認其他淨收入人民幣866,000元，而分配至權益部分的金額則於資本儲備內確認。

可換股債券的負債部份及權益部份的變動如下。

	負債部份	權益部份	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日、			
2019年12月31日及2020年1月1日	—	—	—
發行可換股債券	317,444	11,601	329,045
年內收取利息(附註6(a))	2,262	—	2,262
匯兌調整	(2,710)	—	(2,710)
於2020年12月31日及2021年1月1日	316,996	11,601	328,597
發行可換股債券	124,730	4,478	129,208
年內收取利息(附註6(a))	22,875	—	22,875
年內已付利息	(17,921)	—	(17,921)
交換可換股債券	(438,167)	(16,079)	(454,246)
匯兌調整	(8,513)	—	(8,513)
於2021年12月31日	—	—	—

附錄一

會計師報告

26 遞延收入

	研發項目的 政府補貼
	人民幣千元
於2019年1月1日	3,803
添置	5,693
確認為其他收入的政府補助	(904)
於2019年12月31日及2020年1月1日	8,592
添置	1,660
確認為其他收入的政府補助	(698)
於2020年12月31日及2021年1月1日	9,554
添置	9,910
確認為其他收入的政府補助	(1,340)
於2021年12月31日	18,124

27 其他金融負債

於2021年11月，貴公司與若干投資者（「2021年[編纂]前投資者」）訂立股份認購及購買協議，據此：(i) 2021年[編纂]前投資者認購合共2,032,495股 貴公司新發行A-2輪優先股（「A-2輪優先股」），總代價約為31.26百萬美元；(ii) MicroPort Scientific Investment LTD（「MP Scientific」，貴公司的直接母公司）向2021年[編纂]前投資者轉讓7,720,432股 貴公司普通股，代價約為118.74百萬美元，轉讓的普通股獲重新分類並重新指定為A-2輪優先股（統稱為「[編纂]前投資」）。

如附註25所披露，於2021年11月，可換股債券同時交換為合共11,759,125股A-1輪優先股。

A-1輪優先股及A-2輪優先股的重大條款概述如下：

優先清算權

倘 貴公司進行任何清算（例如清算、解散或清盤）或交易出售其業務，A-1輪優先股及A-2輪優先股持有人將有權優先於其他股份東獲分配 貴公司任何資產或剩餘資金，金額相等於原發行價加上按每年8%的簡單利率計算的應計利息。

贖回權

A-1輪優先股及A-2輪優先股須由 貴公司於發生若干或有事件後按相當於原發行價另加按每年10%的簡單利率計算的應計利息的金額贖回，其主要條件為：未於2024年11月18日之前進行合資格公開[編纂]。

轉換特徵

於A-1輪優先股及A-2輪優先股的原發行日之後，每股A-1輪優先股或A-2輪優先股均可按持有人選擇隨時轉換為有關數目的繳足普通股。優先股轉換為普通股的初始轉換率為1：1。該初始轉換率可予以調整（包括惟不限於股息、股份拆分及合併、資本重組或重新分類）。各A-1輪優先股或A-2輪優先股應於 貴公司組織章程大綱規定的合資格公開[編纂]交割後自動轉換為有關數量的 貴公司普通股。

附錄一

會計師報告

呈列及分類

贖回義務產生金融負債，並按須支付的最高金額及現值計量。由於A-1輪優先股及A-2輪優先股可轉換為將予發行的固定股份數目的普通股，轉換特徵確認為權益部分。

A-1輪優先股及A-2輪優先股產生的金融負債按初始確認的交易價計量，並其後按14.38%的實際利率以攤銷成本計量。剩餘金額分配至與轉換特徵相關的權益部分。

A-1輪優先股及A-2輪優先股的變動情況載列如下。

	負債部分	對權益的影響	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	—	—	—
發行A-2輪優先股	173,269	26,178	199,447
自普通股重新分類及 重新指定為A-2輪優先股	658,416	381,448	1,039,864
交換可換股債券及 發行A-1輪優先股(附註25)	388,397	48,904	437,301
年內收取的利息(附註6(a))	19,660	—	19,660
匯兌調整	(1,752)	—	(1,752)
於2021年12月31日	<u>1,237,990</u>	<u>456,530</u>	<u>1,694,520</u>

28 以權益結算的股份支付交易

(a) 由最終控股方授出的購股權

微創醫療向 貴集團僱員授出若干購股權。每份購股權賦予持有人認購一股微創醫療普通股的權利，而 貴集團並無責任結算有關交易。

由採納上述購股權計劃至2021年12月31日，微創醫療已向 貴集團僱員授出購股權。該等購股權按一至七年的訂明歸屬期分期歸屬。每期視作一次單獨的以股份為基礎的薪酬安排。購股權合約期限為十年。

(i) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	加權 平均行使價	購股權數目	加權 平均行使價	購股權數目	加權 平均行使價	購股權數目
	港元	千份	港元	千份	港元	千份
年初尚未行使	5.15	2,169	5.46	2,193	6.10	1,413
年內已授出	7.37	224	—	—	48.15	1,420
年內已行使	4.52	(200)	4.54	(780)	4.36	(419)
年末尚未行使	5.46	<u>2,193</u>	6.10	<u>1,413</u>	30.63	<u>2,414</u>
年末可行使	4.19	<u>1,400</u>	5.20	<u>1,004</u>	6.62	<u>861</u>

於歸屬後，承授人可行使所有已授出的購股權，該等購股權將於2022年8月起至2031年8月止期間屆滿。於2019年、2020年及2021年12月31日，已授出的購股權的加權平均餘下合約期限分別為5.2年、5.3年及7.9年。

附錄一

會計師報告

(ii) 購股權的公允價值及假設

為換取購股權所獲服務之公允價值經參考已授出購股權的公允價值計量。就所授出購股權的公允價值作出的估計乃基於二項樹模式計量。購股權合約期限用作此模式的輸入數據。二項樹模式包含提早行使購股權之預期。

預期變動乃參考與生產類似微創醫療產品的可資比較公司的平均隱含波幅釐定。主觀輸入假設的變動可能對公允價值估計造成重大影響。預期股息率乃基於歷史股息釐定。

就有關期間所授出的購股權而言，所獲服務於授出日期的公允價值計量計及服務條件。該等購股權並無附帶市場條件。

所授出購股權的公允價值於歸屬期內確認為以權益結算的股份支付開支，連同於資本儲備的相應增加。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，就最終控股方所授出的購股權於綜合損益表中確認的總開支分別為人民幣966,000元、人民幣776,000元及人民幣1,170,000元。

(b) 由最終控股方授出的股份獎勵

微創醫療已根據獲其董事會批准的股份獎勵計劃向 貴集團僱員授出若干數目的微創醫療普通股，並不附帶歸屬條件及按零代價授出。微創醫療與 貴集團亦訂立了償付安排，與以股份為基礎的支付於授出日的公允價值相若，而償付須於股份頒授後支付。於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，為換取所頒授股份所獲服務的公允價值分別為人民幣2,956,000元、人民幣3,326,000元及人民幣5,294,000元，此乃按微創醫療於授出日的股份價格計量，並於授出日確認為開支，而應付微創醫療貿易及其他應付款項則相應增加。

(c) 僱員購股計劃

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

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

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

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，上述僱員購股計劃於綜合損益表確認的總開支分別為人民幣131,000元、人民幣237,000元及人民幣289,000元。

附錄一

會計師報告

(d) 於有關期間在綜合損益表確認的以權益結算的股份支付開支：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	1	2	204
研發成本	1,389	1,245	3,141
銷售及營銷開支	812	1,225	1,207
行政開支	1,851	1,867	2,201
在綜合損益表確認的 以權益結算的股份支付開支	4,053	4,339	6,753
減：就最終控股方授出的 股份獎勵的收費安排 (附註28(b))	(2,956)	(3,326)	(5,294)
在權益確認的 以權益結算的股份支付開支	1,097	1,013	1,459

附錄一

會計師報告

29 股本及儲備

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分的年初及年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。 貴公司權益於年初至年末的變動詳情載列如下。

附註	股本	股份溢價	匯兌儲備	資本儲備	累計虧損	權益／ (虧絀)總額
	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2020年9月30日 (註冊成立日期)之結餘	—	—	—	—	—	—
於2020年權益變動：						
虧損及全面收益總額	—	—	(89)	—	(2,351)	(2,440)
發行可換股債券	25	—	—	11,601	—	11,601
於2020年12月31日及 2021年1月1日之結餘	—	—	(89)	11,601	(2,351)	9,161
於2021年權益變動：						
虧損及全面收益總額	—	—	(3,182)	—	(71,198)	(74,380)
發行普通股	29(c)(ii)	65	276,963	—	—	277,028
發行可換股債券	25	—	—	4,478	—	4,478
重組的影響	—	—	—	91,046	—	91,046
發行A-2輪優先股	27	—	—	26,178	—	26,178
自普通股重新分類及重新 指定為A-2輪優先股	27	(5)	(276,963)	(381,448)	—	(658,416)
交換可換股債券及發行 A-1輪優先股	27	—	—	48,904	—	48,904
於2021年12月31日之結餘		60	—	(3,271)	(199,241)	(73,549)
		60	—	(3,271)	(199,241)	(73,549)
		—	—	(199,241)	(73,549)	(276,001)

(b) 股息

貴公司董事於有關期間並無建議派付任何股息。

(c) 股本

法定

貴公司於2020年9月30日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。

附錄一

會計師報告

已發行及繳足

	附註	普通股	
		股份數目	
		千股	人民幣千元
於2020年9月30日(註冊成立日期)之結餘		—	—
發行普通股	29(c)(ii)	—*	—*
於2020年12月31日及2021年1月1日之結餘		—*	—*
發行普通股	29(c)(ii)	100,000	65
重新分類及重新指定為A-2輪優先股	27	(7,720)	(5)
於2021年12月31日之結餘		<u>92,280</u>	<u>60</u>

* 有關數目少於1,000。

貴公司於2020年9月30日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。

就本歷史財務資料而言，綜合財務狀況表內於2019年1月1日及2019年12月31日的股本指微創神通醫療科技(上海)的已發行股本，而於2020年12月31日的股本則指微創神通醫療科技(上海)及貴公司已發行股本的總額。於完成重組後，貴公司成為貴集團的控股公司。於2021年12月31日的股本指貴公司的已發行股本。

- (i) 於2020年7月，微創神通醫療科技(上海)與若干投資者訂立股本認購協議，其中Shanghai Wangdaotong Biotechnology Co., Ltd. (由微創醫療主席兼董事常兆華博士全資擁有) 出資人民幣115,000,000元。根據股本認購協議，該等投資者認購微創神通醫療科技(上海)的新發行實繳資本，總代價為人民幣150,000,000元。
- (ii) 於註冊成立日及2020年12月31日，貴公司發行了1股普通股，代價為1美元。

於2021年，貴公司向微創神通醫療科技(上海)的現有股東(「現有股東」)發行99,999,999股普通股，現金代價為人民幣277,028,000元。

於2021年3月及2021年8月，貴集團的全資擁有附屬公司上海神晶與現有股東訂立股權購買協議，收購其於微創神通醫療科技(上海)的100%股本權益，總代價為人民幣344,002,000元。上述交易為重組的一部分，被視為向股東的分派。因此，以下兩者(i)上海神晶支付的代價人民幣344,002,000元；及(ii)就重組的關聯方的被視作出資的款項人民幣66,998,000元及相關稅務影響的差額，已於貴集團資本儲備中扣除。

- (iii) 誠如附註27所披露，MP Scientific向2021年[編纂]前投資者轉讓7,720,432股普通股，轉讓的普通股獲重新分類及重新指定為A-2輪優先股。以下兩者(i)相關A-2輪優先股的初始賬面值118,740,000美元(相等於人民幣757,853,000元)與(ii)轉讓的普通股股本賬面值772美元(相等於人民幣5,000元)的差額已計入貴公司的股份溢價及資本公積。

(d) 儲備的性質及目的

- (i) 股份溢價

股份溢價賬的應用須受開曼群島《公司法》的規限。

附錄一

會計師報告

(ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算 貴公司及 貴集團內若干附屬公司之財務報表所產生的所有外匯差異。有關儲備按附註2(w)所載的會計政策處理。

(iii) 資本儲備

資本儲備主要包含以下內容：

- 貴集團行政主管及僱員根據就附註2(s)(ii)中以權益結算的股份支付所採納的會計政策獲授的實際或估計未行使購股權數目的公允價值；
- 根據重組將微創神通醫療科技(上海)100%股本權益轉讓予 貴集團時，微創神通醫療科技(上海)的實收資本的歷史賬面值及資本儲備(減去 貴集團根據重組為收購微創神通醫療科技(上海)100%股本權益的已付代價)；
- 於初始確認時分配給可換股債券未行使權益部分的金額(附註2(r))；
- 於清償到期前可換股債券時分配給其權益部分的金額(附註25)；及
- 分配給A-1輪優先股及A-2輪優先股轉換特徵的金額(附註2(o))。

(iv) 法定儲備基金

根據有關的中國會計規則及法規， 貴公司的中國附屬公司須每年按淨溢利10%之比例向法定儲備基金撥付其保留溢利，直至儲備餘額達至其實繳資本的50%。該儲備轉撥須於向權益擁有人分派股息前作出。法定儲備基金僅可用作抵銷過往年度虧損或轉為實繳資本。

(e) 資本管理

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

貴集團的「資本」包括於各報告年度末權益、優先股及可換股債券的所有組成部分，而「債務」則包括計息借款、向關聯方貸款及租賃負債。根據此基準，於2019年、2020年及2021年12月31日所動用的資本額分別為人民幣168,158,000元、人民幣689,878,000元及人民幣1,063,050,000元，而負債資本比率分別為29.5%、2.1%及10.3%。

貴集團積極且定期審閱及管理其資本架構，以在較高借款水平下可能實現的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來之利益及保障之間保持平衡，並根據經濟狀況變動對資本架構作出調整。

30 財務風險管理及金融工具公允價值

貴集團在日常業務過程中承受信貸、流動資金、利率及貨幣風險。下文呈列 貴集團所承受的上述風險及 貴集團管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致 貴集團產生財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。由於交易對手為 貴集團認為信貸風險低的國有銀行或聲

譽卓越的商業銀行，因此 貴集團承擔來自現金及現金等價物的信貸風險有限。管理層訂有信貸政策，並持續監察有關信貸風險敞口。

按照近期過往結算記錄及因前瞻性資料作出的調整，管理層評估就貿易應收款項作出的虧損撥備金額與全期預期信貸虧損相等。管理層評估於有關期間，貿易應收款項違約風險不大，並無就貿易應收款項確認虧損撥備。

管理層評估，於有關期間，其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，因此，管理層已根據各報告日期12個月內可能出現的違約事件採納12個月預期信貸虧損方法。 貴公司管理層預期其他應收款項不會因該等交易對手違約而產生虧損，並無就其他應收款項確認虧損撥備。

(b) 流動性風險

貴集團的政策為定期監控流動性需求，以確保維持足夠的現金儲備，並獲主要金融機構承諾提供充足的資金，以在短期及長期滿足流動性需求。

附錄一

會計師報告

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

於2019年12月31日 合約未貼現現金流出						
	1年以內或 按要求償還	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	賬面值
	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
計息借款	41,195	—	—	—	41,195	40,548
貿易及其他應付款項	106,474	—	—	—	106,474	106,474
租賃負債	4,069	3,688	1,858	—	9,615	9,087
	<u>151,738</u>	<u>3,688</u>	<u>1,858</u>	<u>—</u>	<u>157,284</u>	<u>156,109</u>

於2020年12月31日 合約未貼現現金流出						
	1年以內或 按要求償還	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	賬面值
	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
貿易及其他應付款項	62,803	—	—	—	62,803	62,803
租賃負債	6,075	3,698	5,519	—	15,292	14,152
可換股債券	14,754	337,990	—	—	352,744	316,996
	<u>83,632</u>	<u>341,688</u>	<u>5,519</u>	<u>—</u>	<u>430,839</u>	<u>393,951</u>

於2021年12月31日 合約未貼現現金流出						
	1年以內或 按要求償還	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	賬面值
	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
貿易及其他應付款項	129,666	—	—	—	129,666	129,666
租賃負債	28,533	26,317	66,290	—	121,140	109,698
其他金融負債	—	—	1,823,448	—	1,823,448	1,237,990
	<u>158,199</u>	<u>26,317</u>	<u>1,889,738</u>	<u>—</u>	<u>2,074,254</u>	<u>1,477,354</u>

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而產生波動的風險。

貴集團的利率風險主要因銀行現金、銀行存款、計息借款、來自／給予關聯方的貸款及可換股債券而產生。 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的浮息金融工具為銀行現金(定期存款除外)，因該等結餘的市場利率變動而產生的現金流量利率風險被認為並不重大。 貴集團承受的利率風險並不重大。

附錄一

會計師報告

貴集團的利率概況(受管理層監察)載於下文。

	2019年12月31日		2020年12月31日		2021年12月31日	
	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
定息工具淨額：						
可換股債券	不適用	—	6.08%	(316,996)	不適用	—
其他金融負債	不適用	—	不適用	—	14.38%	(1,237,990)
租賃負債	4.75%	(9,087)	4.75%	(14,152)	4.75%	(109,698)
計息借款	3.92%	(40,548)	不適用	—	不適用	—
		<u>(49,635)</u>		<u>(331,148)</u>		<u>(1,347,688)</u>
浮息工具淨額：						
銀行存款	0.05%-0.35%	22,211	0.00%-0.35%	425,493	0.00%-2.55%	593,287
		<u>22,211</u>		<u>425,493</u>		<u>593,287</u>
		<u>(27,424)</u>		<u>94,345</u>		<u>(754,401)</u>

(d) 貨幣風險

貴集團面臨的貨幣風險主要來自(i)產生以外幣(即交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應付款項的採購。產生該風險的貨幣主要為美元；及(ii)中國附屬公司(其功能貨幣為人民幣)與關聯方按美元計值的貸款。

(i) 貨幣風險承擔

下表詳列 貴集團於各報告期末所面臨已確認資產或負債而產生的貨幣風險，其以相關實體功能貨幣以外貨幣計值。就呈報目的而言，所承受風險的金額已按年末日期的即期匯率換算為人民幣列示。此並不包括將實體的財務報表換算為 貴集團的呈報貨幣所產生的差額。

	外幣風險承擔(以人民幣列值)		
	2019年	2020年	2021年
	12月31日	12月31日	12月31日
	美元	美元	美元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	54	—	975
應付集團公司金額	—	(3,326)	(11,222)
貿易及其他應付款項	(3,218)	(1,518)	(4,431)
已確認資產及負債產生的 風險承擔淨額	<u>(3,164)</u>	<u>(4,844)</u>	<u>(14,678)</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 敏感度分析

下表列示假設所有其他風險變數保持不變，倘於各報告期末對 貴集團有重大風險的外匯匯率於該日出現變動， 貴集團的稅後溢利(及保留溢利)將出現的即時變動。

	2019年12月31日		2020年12月31日		2021年12月31日	
	外匯匯率 上升/ (下跌)	對稅後 溢利及 保留溢利的 影響	外匯匯率 上升/ (下跌)	對稅後 溢利及 保留溢利的 影響	外匯匯率 上升/ (下跌)	對稅後 溢利及 保留溢利的 影響
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元	
美元(兌人民幣)	3%	78	3%	120	3%	363
	-3%	(83)	-3%	(127)	-3%	(386)

上表呈列的分析結果表示 貴集團各實體以各自的功能貨幣計量的稅後溢利及權益的即時合併影響，於各報告期末就呈報目的按當時匯率換算為人民幣。

敏感度分析假設外匯匯率變動已用於重新計量 貴集團所持有的金融工具，其於各報告期末令 貴集團面臨外匯風險。此分析不包括將實體的財務報表換算成 貴集團的呈列貨幣所產生的差額。於有關期間的分析按同一基準進行。

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列 貴集團金融工具的公允價值，該等金融工具於各報告期末按經常性基準計量，並分類為《香港財務報告準則》第13號公允價值計量所界定的三層公允價值層級。將公允價值計量分類的等級乃經參考如下估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：公允價值只採用第一級輸入數據計量，即在計量日於交投活躍市場中相同資產或負債的未經調整報價
- 第二級估值：公允價值採用第二級輸入數據計量，即未能符合第一級的可觀察輸入數據，及不會採用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為無法取得市場數據的輸入數據
- 第三級估值：利用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

附錄一

會計師報告

貴集團已委聘仲量聯行為金融工具進行估值。載有公允價值計量變動分析的估值報告由外聘估值師於各報告日期編製，並由貴集團管理層審核及批准。

	於2019年12月31日的 公允價值計量分類為			
	於2019年 12月31日的 公允價值	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
— 非上市股本證券(附註15)	38,369	—	38,369	—
	於2020年12月31日的 公允價值計量分類為			
	於2020年 12月31日的 公允價值	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
— 非上市股本證券(附註15)	37,051	—	—	37,051

於2021年12月31日，並無按公允價值計量之金融工具。

轉至第三級

於有關期間，貴集團持有非上市股本證券。於2019年12月31日，是項投資的公允價值獲分類為第二級，其由該非上市股本證券近期交易的定價釐定，且並無使用重大不可觀察輸入數據。

截至2020年12月31日止年度期間，於該非上市股本證券中並無近期可觀察的公平交易，因此此投資的公允價值按有重大不可觀察輸入數據之估值技術計量。於2020年12月31日，公允價值計量的等級由第二級轉至第三級。

有關第三級公允價值計量的資料

	估值技術	重大不可觀察輸入數據
非上市股本證券	市場可比較公司及 權益分配模型	考慮可比較公司的歷史波幅， 缺乏市場流通性折讓率為 32.90%，估計[編纂] 事件發生的預期概率為50%及 預期波幅為38.91% (附註)

附註：於2020年12月31日，在所有其他可變因素保持不變的情況下，估計折讓率因缺乏市場流通性而上升/下降5%，並將導致貴集團溢利減少/增加人民幣1,923,000元/人民幣1,974,000元。事件發生的預期概率上升/下降5%將導致貴集團溢利減少/增加人民幣367,000元/人民幣367,000元。預期波幅上升/下降5%將導致貴集團溢利增加/減少人民幣282,000元/人民幣340,000元。

附錄一

會計師報告

於有關期間該等第三級公允價值計量結餘的變動如下：

	非上市股本證券
	人民幣千元
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年1月1日	—
匯兌調整	(2,548)
由第二級轉至第三級	38,369
於損益中確認的公允價值變動	1,230
於2020年12月31日	37,051
匯兌調整	(190)
於損益中確認的公允價值變動	12,098
轉撥至於一間聯營公司的權益(附註14)	(48,959)
於2021年12月31日	—

(ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具賬面值與其公允價值概無重大差異。

31 承擔

於2019年、2020年及2021年12月31日，尚未於財務報表作出撥備的關於物業、廠房及設備以及無形資產未履行資本承擔如下：

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約	823	1,567	12,067
已批准但未訂約	398	12,756	25,637
	<u>1,221</u>	<u>14,323</u>	<u>37,704</u>

32 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬(包括於附註8披露的支付予貴公司董事的款項以及於附註9披露的支付予若干最高薪酬人士的款項)如下所示：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	3,608	3,773	5,546
酌情花紅	965	—	5,369
以權益結算的股份支付開支	3,559	3,906	4,359
	<u>8,132</u>	<u>7,679</u>	<u>15,274</u>

附錄一

會計師報告

(b) 關聯方

貴集團於有關期間與關聯方的其他交易(主要管理人員薪酬除外)詳情如下：

關聯方姓名／名稱	關係
微創醫療	貴集團最終控股方
MicroPort Product Innovation Inc	微創醫療附屬公司
MicroPort CRM Japan Co., Ltd.	微創醫療附屬公司
MicroPort Scientific Vascular Brasil Ltda.	微創醫療附屬公司
上海微創投資控股有限公司 (前稱微創(上海)醫療科學投資有限公司)	微創醫療附屬公司
上海微創醫療器械(集團)有限公司(「上海微創醫療」)	微創醫療附屬公司
MicroPort Scientific Ltd	微創醫療附屬公司
上海微創電生理醫療科技股份有限公司(「微創電生理」)	微創醫療以權益法計量的被投資企業 (附註)
上海微創心脈醫療科技(集團)股份有限公司(「微創心脈」)	微創醫療附屬公司
上海神奕醫療科技有限公司(「上海神奕」)	微創醫療附屬公司
上海神泰醫療科技有限公司	微創醫療附屬公司
蘇州諾潔醫療技術有限公司	微創醫療以權益法計量的被投資企業
上海安助醫療科技有限公司	微創醫療附屬公司
嘉興微創醫療科技有限公司	微創醫療附屬公司
龍脈醫療器械(北京)有限公司	微創醫療附屬公司
脈通醫療科技(嘉興)有限公司(「脈通」)	微創醫療以權益法計量的被投資企業 (附註)
MPO Japan K.K.	微創醫療附屬公司
上海鶴年投資管理中心(有限合夥)	貴集團主要管理人員控制的實體
上海良弘投資管理中心(有限合夥)	貴集團主要管理人員控制的實體
上海良凱企業管理諮詢中心(有限合夥)	貴集團主要管理人員控制的實體
上海良崗企業管理諮詢中心(有限合夥)	貴集團主要管理人員控制的實體
上海導向醫療系統有限公司(「導向」)	微創醫療以權益法計量的被投資企業 (附註)
上海華瑞銀行股份有限公司(「華瑞銀行」)	微創醫療以權益法計量的被投資企業

附註：微創電生理及脈通早前為 貴集團的同系附屬公司，分別自2019年4月及2021年1月起為微創醫療以權益法計量的被投資企業。

微創醫療的附屬公司收購了導向的若干股本權益，導向自2021年6月起為微創醫療以權益法計量的被投資企業。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的融資及租賃安排

	(應付)/應收關聯方款項			相關利息(支出)/收入		
	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	截至12月31日止年度		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
向微創醫療附屬公司貸款(i)	—	—	—	(91)	(397)	—
應付關聯方的租賃負債	—	—	(333)	—	—	(22)
應收關聯方的租賃款項(ii)	—	—	1,199	—	—	42

(i) 於2019年4月及2019年5月，貴集團分別向上海微創醫療及上海神奕短期免息借款人民幣20,000,000元及人民幣10,000,000元，並已於2019年5月償還該兩筆貸款。

於2020年4月，貴集團向上海微創醫療短期借款人民幣38,000,000元，年利率為3.6%。貴集團已於2020年7月向上海微創醫療償還該貸款。

(ii) 於2020年2月及2021年5月，微創神通醫療科技(上海)將其物業租賃予關聯方，而截至2020年及2021年12月31日止年度，已確認租金收入為人民幣340,000元及人民幣1,112,000元。

(d) 存放於關聯方的現金存款

於2021年12月31日，貴集團已於華瑞銀行存入現金存款人民幣132,297,000元，年利率為介乎2.55%。

(e) 與關聯方的其他交易

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由微創醫療附屬公司收取的服務費用	4,678	4,133	6,603
由微創醫療以權益法計量的被投資企業收取的服務費用	27	—	450
向微創醫療附屬公司採購貨品	11,271	7,184	8,607
向微創醫療以權益法計量的被投資企業採購貨品	289	1,428	2,239
向微創醫療附屬公司採購設備	631	907	1,256
向微創醫療附屬公司轉讓無形資產及設備	501	—	—
微創醫療代表貴集團的付款	—	6	1,793
貴集團代表關聯方的付款	2,392	763	481

(f) 關聯方結餘

	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項			
貿易相關款項	—	138	1,269
非貿易相關款項	2,848	2,274	66,744
應付關聯方款項			
貿易相關款項	11,621	4,893	8,348
非貿易相關款項	38,369	3,326	—

應收關聯方非貿易相關款項主要為與重組有關的應收款項(附註18)，預計於2022年6月30日前繳清。

附錄一

會計師報告

33 直接及最終控股方

於2021年12月31日，董事認為直接母公司為在英屬維爾京群島註冊成立的MicroPort Scientific，該公司未提供可供公眾查閱的財務報表。

於2021年12月31日，董事認為最終控股方為在開曼群島註冊成立的微創醫療。微創醫療在香港聯合交易所有限公司主板上市，並提供可供公眾查閱的財務報表。

34 已頒佈但於有關期間尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋可能造成的影響

直至歷史財務資料刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於2022年1月1日起會計期間尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋，但並未於歷史財務資料中採納，其中包括以下各項：

	於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則2018年至2020年週期之年度改進	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號(修訂本)，參考概念框架	2022年1月1日
香港會計準則第16號(修訂本)，物業、廠房及設備： 作擬定用途前之所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號(修訂本)，虧損合約—履行合約之成本	2022年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)，負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號，保險合約	2023年1月1日
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)， 會計政策之披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號(修訂本)，會計估計之定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號(修訂本)，有關單一交易所產生資產及負債之遞延稅項	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)， 投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資	待釐定

貴集團正在評估該等修訂於首次應用期間預期產生的影響。迄今為止，貴集團認為採納該等修訂不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

35 期後事件

於2022年6月[●]，貴公司股東批准股份拆細，據此，每股已發行及未發行股本拆細為[五]股每股面值[0.00002]美元的相應類別股份。

期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就2021年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。