







# 目 錄

|            |    |
|------------|----|
| 公司資料       | 2  |
| 財務摘要       | 3  |
| 管理層討論及分析   | 4  |
| 核數師報告      | 21 |
| 綜合收益表      | 23 |
| 綜合全面收益表    | 24 |
| 綜合資產負債表    | 25 |
| 公司資產負債表    | 27 |
| 綜合權益變動表    | 28 |
| 綜合現金流量表    | 29 |
| 綜合中期財務資料附註 | 30 |

# 公司資料

## 董事

執行董事

常兆華博士  
張燕女士  
孫洪斌先生  
羅七一先生

非執行董事

蘆田典裕先生  
白藤泰司先生  
劉小龍先生

獨立非執行董事

華澤釗先生  
周嘉鴻先生  
劉國恩博士

## 聯席公司秘書

盧綺霞女士, *FCS (PE), FCIS*  
朱敏怡女士, *ACS, ACIS*

## 授權代表

常兆華博士  
盧綺霞女士

## 審核委員會

周嘉鴻先生(審核委員會主席)  
蘆田典裕先生  
華澤釗先生

## 薪酬委員會

常兆華博士(薪酬委員會主席)  
周嘉鴻先生  
劉國恩博士

## 提名委員會

劉小龍先生(提名委員會主席)  
劉國恩博士  
華澤釗先生

## 註冊辦事處

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

## 中國的主要營業地點及總辦事處

中華人民共和國  
上海  
張江高科技園區  
牛頓路501號  
郵編: 201203

## 香港營業地點

香港  
皇后大道東1號  
太古廣場三座  
28樓

## 核數師

畢馬威會計師事務所

## 合規顧問

天財資本亞洲有限公司

## 法律顧問

Ropes & Gray

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

## 公司網站

[www.microport.com.cn](http://www.microport.com.cn)

## 主要往來銀行

中國建設銀行上海浦東分行  
中國銀行上海張江支行  
中信銀行上海張江支行  
上海浦東發展銀行張江支行

# 財務摘要

微創醫療科學有限公司(「本公司」)的股份於二零一零年九月二十四日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一零年六月三十日止六個月的綜合業績，連同二零零九年同期的比較金額。除非文義另有所指，本中期報告所用詞彙與本公司日期為二零一零年九月十三日的售股章程(「售股章程」)所載者具有相同涵義。

|                 | 截至六月三十日止六個月              |                           |       |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|-------|
|                 | 二零一零年<br>人民幣百萬元<br>(經審核) | 二零零九年<br>人民幣百萬元<br>(未經審核) | 變動百分比 |
| 收入              | <b>375.7</b>             | 292.0                     | 28.7  |
| 毛利              | <b>326.2</b>             | 253.7                     | 28.6  |
| 期間利潤            | <b>149.7</b>             | 107.6                     | 39.1  |
| 每股盈利* — 基本(人民幣) | <b>0.13</b>              | 0.10                      | 30.0  |
| — 攤薄(人民幣)       | <b>0.13</b>              | 0.09                      | 44.4  |

\* 每股盈利資料已計及本公司股份於二零一零年九月二十四日上市後本公司1股普通股分拆為10股。

# 管理層討論及分析

## 業務概覽

本集團乃中國領先的醫療器械開發商、製造商及營銷商(就已植入的支架數量而言)，主要專注於治療血管疾病及病變的微創介入產品。本集團目前有18種產品，包括心血管器械和其他血管用器械以及一種電生理及一種糖尿病器械。本集團的主要產品為第二代鈷鉻合金藥物洗脫支架 Firebird 2。就二零零七年、二零零八年及二零零九年已植入的支架數量而言，Firebird 2 及其前一代產品 Firebird 均為中國領先的藥物洗脫支架。本集團亦開發一系列電生理及骨科器械以及其他醫療器械。

本集團結合自有營銷團隊及獨立經銷商網絡推廣及銷售本集團的產品。本集團訓練有素的營銷團隊通過定期拜訪介入性心臟病專家、放射科醫生、血管外科醫生及其他醫學專家，並透過贊助討論會、研討會及醫師進修計劃，以及包括就新產品進行定期培訓在內的其他活動，直接向醫院推銷我們的醫療器械。本集團的獨立經銷商，連同我們的自有銷售及營銷團隊使得本集團的業務遍及全國市場。此外，本集團透過海外經銷商組成的網絡直接向亞太地區(不包括中國)、南美及歐洲的20多個國家出口我們的產品。截至二零一零年六月三十日止六個月，國際銷售額分別佔本集團收入的7.5%。

於截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月，本集團的收入分別為人民幣292.0百萬元及人民幣375.7百萬元，增長率為28.7%。

影響本集團財務狀況及經營業績的若干因素包括：(i)政府價格管制；(ii)行業競爭；(iii)中國醫療器械市場的增長，尤其為血管器械；(iv)銷售、營銷及分銷；(v)推出新產品及技術的能力；及(vi)稅項及獎勵。

以下討論以中期報告其他部分所載財務資料及其中附註為依據，應與該部分一併閱讀。

## 經營業績

### 收入

收入由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣292.0百萬元增長28.7%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣375.7百萬元。收入增加主要是由於本集團自藥物洗脫支架獲得的收益增加所致。截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月期間，本集團並未自骨科用器械業務獲得任何收入，此乃因該業務現時仍處於研發階段。

# 管理層討論及分析

## 來自血管用器械業務的收入

銷售藥物洗脫支架所產生的收入由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣258.3百萬元增長26.8%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣327.4百萬元。該項增加乃主要得益於 Firebird 2 的銷量增加。本集團認為 Firebird 2 的銷量增加主要得益於(i)中國藥物洗脫支架市場的整體增長，及(ii) Firebird 2 的品質及性能在醫療界及患者中獲得廣泛好評。

來自胸腔段大動脈覆膜支架 腹腔段大動脈覆膜支架的收入由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣14.8百萬元增長58.1%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣23.4百萬元。該項增加主要由於本集團的胸腔段大動脈覆膜支架、Hercules T、腹腔段大動脈覆膜支架及 Hercules B 產品的銷量增加。Hercules T 及 Hercules B 的銷量增長主要得益於(i)胸腔段大動脈覆膜支架 腹腔段大動脈覆膜支架市場的整體增長，及(ii) Hercules B 於二零零九年九月上市銷售。

來自裸金屬支架的收入由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣7.3百萬元減少11.0%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣6.5百萬元。該項減少乃主要由於本集團的主要裸金屬支架 Mustang 於國際市場上的售價下跌。

來自銷售其他血管器械產品的收入由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣10.8百萬元增長38.9%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣15.0百萬元。該項增加乃主要得益於本集團的顱內動脈支架、Apollo 及術中覆膜支架 Cronus 的銷量增加。Apollo 及 Cronus 的銷量增加主要得益於該等產品的市場需求增加。

## 來自糖尿病器械業務的收入

來自糖尿病器械業務產生的收入由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣0.8百萬元大幅增至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣3.3百萬元。該項增加主要得益於本集團的胰島素泵 La Fenice 的銷量增加。La Fenice 的銷量增加主要得益於截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團的銷售及營銷團隊得到進一步鞏固及於該期間作出的更多銷售及營銷努力。

## 銷售成本

銷售成本由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣38.4百萬元增長28.6%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣49.4百萬元，主要由於銷量上升所致。

# 管理層討論及分析

## 毛利

鑒於上述因素，毛利由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣253.7百萬元增長28.6%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣326.2百萬元，而截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月的毛利率仍維持相對穩定。

## 其他收入

其他收入由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣7.7百萬元下降71.4%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣2.2百萬元。其他收入下降主要由於(i)利率下降導致銀行存款的利息收入減少人民幣2.3百萬元；及(ii)政府補貼收入減少人民幣3.1百萬元所致。

## 其他收益淨額

本集團截至二零一零年六月三十日止六個月的其他收益淨額為人民幣1.2百萬元，而截至二零零九年六月三十日止六個月的其他虧損淨額則為人民幣0.2百萬元，主要由於本集團截至二零一零年六月三十日止六個月錄得外匯收益人民幣1.2百萬元，而截至二零零九年六月三十日止六個月則錄得外匯虧損人民幣0.2百萬元。

## 研究及開發成本

研究及開發成本由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣38.0百萬元增長29.5%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣49.2百萬元。研發成本增長主要由以下因素導致：(i)由於研發人員增加及工資上漲導致與從事研發人員有關的工資、花紅及相關費用增加人民幣7.1百萬元；及(ii)因研發力度增強，購買用品及材料的費用增加人民幣4.3百萬元。

## 銷售及營銷成本

銷售及營銷成本由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣44.6百萬元增長21.3%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣54.1百萬元。銷售及營銷成本增長主要由以下因素導致：(i)由於銷售及營銷人員增加及工資上漲導致與從事銷售及營銷人員有關的工資、花紅及相關費用增加人民幣4.0百萬元；及(ii)因出席會議及研討會作產品推廣的人數上升，令差旅開支增加人民幣5.5百萬元。



# 管理層討論及分析

## 行政開支

行政開支由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣21.5百萬元增長20.5%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣25.9百萬元。行政開支增加主要因以下因素所致：(i)由於行政人員及管理層人員增加以及工資上漲導致與行政人員及管理層人員相關的工資、花紅及相關開支增加人民幣1.2百萬元；及(ii)購買醫療相關的參考資料花費人民幣1.2百萬元。

## 其他經營成本

其他經營成本由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣0.4百萬元大幅增加至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣11.4百萬元。其他經營成本增加主要由於本集團就其股份於香港聯合交易所有限公司上市而產生的部分上市開支人民幣10.0百萬元於截至二零一零年六月三十日止六個月的綜合收益表扣除。

## 融資成本

截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月的融資成本保持相對穩定。

## 所得稅

所得稅由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣38.2百萬元減少24.3%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣28.9百萬元。所得稅減少主要是由於本集團的主要經營附屬公司微創醫療器械(上海)有限公司保留盈利的預扣稅減少所致。本集團的實際稅率由截至二零零九年六月三十日止六個月的26.2%降至截至二零一零年六月三十日止六個月的16.2%。

## 期間利潤

鑒於上述因素，期間利潤由截至二零零九年六月三十日止六個月的人民幣107.6百萬元增長39.1%至截至二零一零年六月三十日止六個月的人民幣149.7百萬元，純利率則由截至二零零九年六月三十日止六個月的36.8%增至截至二零一零年六月三十日止六個月的39.8%。

# 管理層討論及分析

## 流動資金及資本資源

截至二零一零年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣68.2百萬元(二零零九年六月三十日：人民幣90.2百萬元)。本集團的現金及現金等價物主要包括主要以人民幣計值的手頭現金及存於中國各銀行的銀行結餘。董事會管理流動資金的方式乃盡可能確保其將可具備充足流動資金，以應付到期債務，免受無可接受的虧損或令本集團的聲譽受損。

### 經營活動

截至二零一零年六月三十日止六個月，經營活動產生的現金淨額為人民幣86.1百萬元(截至二零零九年六月三十日止六個月：人民幣73.5百萬元)，主要得益於以下因素：(i)錄得除稅前利潤人民幣178.6百萬元；及(ii)貿易及其他應付款項增加人民幣22.6百萬元，部份被(i)貿易及其他應收款項增加人民幣90.6百萬元；及(ii)支付中國所得稅人民幣27.8百萬元所抵銷。

### 投資活動

截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團用於投資活動的現金淨額為人民幣56.3百萬元(截至二零零九年六月三十日止六個月：人民幣58.8百萬元)，主要由以下因素所致：(i)原訂到期日超過三個月的銀行存款淨額人民幣9.0萬元；及(ii)支付固定資產購置費人民幣51.6百萬元(該筆購置費與建造新辦公綜合大樓用作本集團總部及主要製造設施以及購買樓宇及機器有關)。

### 融資活動

截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團用於融資活動的現金淨額為人民幣51.6百萬元(截至二零零九年六月三十日止六個月：人民幣31.4百萬元)，主要由以下因素所致：支付股息人民幣106.7百萬元，部分被新貸款所得款項淨額人民幣50.0百萬元所抵銷。

### 借貸及資本負債比率

本集團於二零一零年六月三十日的總借貸為人民幣54.6百萬元(二零零九年六月三十日：人民幣4.6百萬元)，以人民幣計值，91.5%借貸的定息年利率為4.779%。借貸增加主要因截至二零一零年六月三十日止六個月期內新增短期貸款人民幣100.0百萬元所致，並已償還當中人民幣50.0百萬元。於二零一零年六月三十日，本集團的資本負債比率(貸款總額及銀行借貸除以權益總額)維持於0.10(二零零九年六月三十日：0.01)的低水平。

# 管理層討論及分析

## 營運資本

於二零一零年六月三十日，本集團的營運資本為人民幣439.0百萬元(二零零九年十二月三十一日：人民幣369.1百萬元)。

## 外匯風險

本集團的銷售主要以人民幣計值。因此，本集團的外匯風險屬輕微，故董事會預期未來匯率波動不會對本集團業務構成重大影響。回顧期內，本集團錄得滙兌收益人民幣1.2百萬元(二零零九年六月三十日：滙兌虧損人民幣0.2百萬元)。本集團並無使用任何金融工具作對沖目的。

## 資產開支

回顧期內，本集團的總資本開支約為人民幣51.6百萬元，乃用以收購物業、廠房及設備。

## 資產抵押

於二零一零年六月三十日，本集團抵押其賬面淨值人民幣29.7百萬元之持作自用樓宇及銀行存款人民幣0.7百萬元，作為賬面值人民幣4.7百萬元之貸款抵押。

## 或然負債

於二零一零年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

## 人力資源

於二零一零年六月三十日，本集團有約1,214名僱員(二零零九年六月三十日：1,023名僱員)。本集團提供優厚薪金待遇、酌情花紅，以及為其僱員提供社會保險供款。本集團亦已為僱員設立購股權計劃(定義見下文)。為確保本集團的員工於同業保持競爭力，本公司為員工提供由人力資源部管理的培訓計劃。

# 管理層討論及分析

## 前景

隨着本公司股份於二零一零年九月二十四日在聯交所上市，以及自全球發售(超額配股權除外)獲得所得款項扣除上市費後的淨額約1,428.3百萬港元，本公司獲得資源用於改善其產品、擴大生產能力及提升股東價值。本集團現擬按以下方式使用該等所得款項淨額：

約50%或714.1百萬港元用於擴大我們的產品系列，包括加強我們的研發能力(包括進行臨床試驗及獲得國內及國際監管機構的批准)，並特別側重於新的產品線以使業務多元化，以及收購業務或收購或特許產品和技術，本集團相信該等舉措可提升我們現有的實力，就此而言，本集團預期將投資約100百萬港元為本集團的第三代藥物洗脫支架 Firehawk 正在進行的臨床試驗及本集團的第四代藥物洗脫支架正在進行的研究以及本集團的其他心血管產品及其他血管產品提供資金。於本報告日期，本集團董事確認，本公司並無訂立任何協議，而目前本集團亦無有關任何潛在業務收購或潛在收購或產品及技術授權的任何明確計劃；

約25%或357.1百萬港元用於擴充本集團的生產設施，包括約250.0百萬港元將用於本集團總部的新辦公綜合樓及主要製造設施(預計將於二零一二年完工，估計年產能約為700,000個至1,000,000個支架及導管)以及採購生產和檢測設備；

約20%或285.7百萬港元用於擴大本集團在中國和世界各地，尤其是亞太地區(不包括中國)及歐洲地區的銷售、營銷及分銷活動，包括透過增聘員工以及經銷商以及對本集團的主要產品(如藥物洗脫支架)進行產品上市後之多中心臨床研究擴大和加強本集團的銷售、營銷及分銷網絡，提升本集團的品牌和市場地位、透過在中國建立培訓和教育中心增加對醫生就本集團產品的培訓和教育以及其他活動(如促進公共意識及提早發現慢性疾病以及對患者的術後護理及服務)；及

約5%或71.4百萬港元用於營運資金及為其他一般企業用途提供資金。

二零一零年九月二十六日，本公司宣佈超額配股權已全數行使。超額配股權行使時本公司收取的額外所得款項淨額估計約為221.3百萬港元。額外所得款項淨額將按上述方式及比例應用。

# 管理層討論及分析

## 董事於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及短倉

本公司於二零一零年九月二十四日於聯交所上市。本公司概無根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及8分部條文，披露本公司任何董事及 或最高行政人員於二零一零年六月三十日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)的任何股份、相關股份及債券中的權益或淡倉。

誠如本公司售股章程所述，於二零一零年九月二十四日本公司上市後，本公司任何董事及 或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部作出通知，或須根據證券及期貨條例第XV部第352條記錄於由本公司存置的登記冊內，或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及聯交所的權益及淡倉(並無計及根據購股權計劃(定義見下文)可能授出的購股權或行使超額股售權(定義見售股章程)而發行的股份)如下：

### 1. 於本公司股份(「股份」)的權益及淡倉

| 董事 主要<br>行政人員的姓名 | 股份的數目       | 附註 | 身份      | 權益性質 | 緊隨全球發售後<br>佔本公司權益的<br>概約百分比<br>(附註 3) |
|------------------|-------------|----|---------|------|---------------------------------------|
| 常兆華博士            | 217,110,000 | 1  | 視為擁有的權益 | 好倉   | 15.5%                                 |
| 羅七一先生            | 10,919,550  |    | 實益擁有人   | 好倉   | 0.8%                                  |
| 徐益民先生            | 6,052,260   | 2  | 實益擁有人   | 好倉   | 0.4%                                  |
| 張燕女士             | 3,200,000   | 2  | 實益擁有人   | 好倉   | 0.2%                                  |

# 管理層討論及分析

## 2. 於相關股份的權益及淡倉

| 董事 主要<br>行政人員的姓名 | 相關股份的數目    | 附註 | 身份    | 權益性質 | 緊隨全球發售後                    |
|------------------|------------|----|-------|------|----------------------------|
|                  |            |    |       |      | 佔本公司權益的<br>概約百分比<br>(附註 3) |
| 常兆華博士            | 10,000,000 | 4  | 實益擁有人 | 好倉   | 0.71%                      |
| 張燕女士             | 4,500,000  | 4  | 實益擁有人 | 好倉   | 0.32%                      |
| 羅七一先生            | 2,780,450  | 4  | 實益擁有人 | 好倉   | 0.20%                      |
| 孫洪斌先生            | 4,000,000  | 4  | 實益擁有人 | 好倉   | 0.28%                      |
| 胡宇飛先生            | 3,500,000  | 4  | 實益擁有人 | 好倉   | 0.25%                      |
| 徐益民先生            | 1,044,430  | 4  | 實益擁有人 | 好倉   | 0.07%                      |

附註：

- (1) 常兆華博士(本公司的創始人、董事兼主席)擁有 Shanghai We'Tron Capital Corp. 之49%股權，而 Shanghai We'Tron Capital Corp. 則擁有微創投資管理之94.19%股權。就董事所深知及除以上披露者外及 Shanghai We'Tron Capital Corp. 的餘下股權由於本公司的獨立第三方(其中概無任何一名持有Shanghai We'Tron Capital Corp. 33%或以上權益)。常兆華博士因此被視為擁有微創投資管理所持數目之股份的權益。
- (2) 若干或所有相關股份乃透過特殊目的公司持有。
- (3) 假設超額配股權未獲行使。
- (4) 有關其他詳情，請參閱下文「購股權計劃」一節。

除上文披露者外，本公司於二零一零年九月二十四日上市後，概無本公司董事及 或最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有任何須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第352條記錄於由本公司存置之登記冊內的權益或淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



# 管理層討論及分析

## 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

本公司於二零一零年九月二十四日在聯交所上市，本公司概無根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部披露於二零一零年六月三十日於本公司任何股份或相關股份的權益或淡倉。

誠如本公司售股章程所述，於二零一零年九月二十四日本公司上市後，就董事所知及不計及根據購股權計劃(定義見下文)可能授出的購股權或根據行使超額配股權(定義見售股章程)而將予發行的股份，除本公司董事或最高行政人員外，以下人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指登記冊內之權益或淡倉：

### 於股份的權益及淡倉

| 主要股東名稱 | 股份的數目       | 附註 | 身份     | 權益性質 | 已發行股份<br>總數百分比<br>(%) |
|--------|-------------|----|--------|------|-----------------------|
| 大眾製藥   | 468,994,120 | 1  | 實益擁有人  | 好倉   | 33.4                  |
| 微創投資管理 | 217,110,000 | 2  | 實益擁有人  | 好倉   | 15.5                  |
| 上海張江控股 | 215,883,620 | 3  | 實益擁有人  | 好倉   | 15.4                  |
| 上海張江投資 | 53,398,570  | 3  | 實益擁有人  | 好倉   | 3.8                   |
| 上海張江實業 | 9,423,280   | 3  | 實益擁有人  | 好倉   | 0.7                   |
| 上海張江   | 278,705,470 | 3  | 受控法團權益 | 好倉   | 19.8                  |
|        | 7,042,580   |    | 實益擁有人  | 好倉   | 0.5                   |

### 附註：

- (1) 大眾控股持有大眾製藥的全部已發行股本，因此被視為於大眾製藥所持有股份中擁有權益。
- (2) 常兆華博士(本公司的創辦人、董事兼主席)擁有 Shanghai We'Tron Capital Corp. 的49%股權，而 Shanghai We'Tron Capital Corp. 擁有微創投資管理的94.19%股權。就本集團董事所深知，除上文所披露者外，微創投資管理及 Shanghai We'Tron Capital Corp. 的餘下股權由本公司的獨立第三方擁有；其中概無任何一名持有 Shanghai We'Tron Capital Corp. 33%或以上權益。常兆華博士因此被視為在微創投資管理持有的股份中擁有權益。

# 管理層討論及分析

- (3) 上海張江實業、上海張江投資及上海張江控股均為上海張江的全資附屬公司。Shanghai ZJ Holdings Limited 及 Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment (Hong Kong) Company Limited 分別擁有上海張江50%的權益。Shanghai (Z.J.)Holdings Limited 及 Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment (Hong Kong) Company Limited 分別為 Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd 及 Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment Co., 的全資附屬公司。Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd 為 Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development Co., Ltd(上海張江(集團)有限公司擁有其53.58%的權益)的全資附屬公司。Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment Co. 為上海張江(集團)有限公司的全資附屬公司。上海張江(集團)有限公司由上海市浦東新區人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。因此，ZJ Holdings Limited、Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment (Hong Kong) Company Limited、Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd、Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development Co., Ltd 及上海張江(集團)有限公司被視為於上海張江實業、上海張江投資、上海張江及上海張江控股所持有的股份數目中擁有權益。上海張江被視為於上海張江實業、上海張江投資及上海張江控股所持有股份數目中擁有權益。

除上文披露者外，本公司於二零一零年九月二十四日上市後，本公司董事並不知悉任何人士(並非本公司董事或最高行政人員)於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司作出披露之權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指登記冊內權益或淡倉。

## 購買、出售及贖回上市證券

由於本公司二零一零年九月二十四日於聯交所主板上市，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司概無進行其他任何收購及出售附屬公司及聯營公司。

## 購股權計劃

於二零零四年二月二十日，MP Cayman(於二零零六年十二月三十一日完成重組前微創上海的間接控股公司)採納二零零四年購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)，據此，MP Cayman 可向微創上海之僱員、高級管理人員及外聘顧問授出至多10,261,030份購股權。



# 管理層討論及分析

於二零零四年及二零零五年，MP Cayman 向高級管理人員、僱員及外聘顧問授出合共10,261,030份購股權。二零零四年購股權計劃獲授人成為 MP Cayman 股東，其後於重組完成而 MP Cayman 普通股按一比一的比率轉換為本公司普通股後成為本公司股東。

於二零零七年一月十日，本公司同意承擔 MP Cayman 於二零零四年購股權計劃下所有尚未行使及尚未歸屬的購股權之責任。承擔購股權責任被視為對二零零四年購股權計劃的修訂(「二零零四年經修訂計劃」)。

於二零零六年八月二十六日，本公司採納二零零六年股份獎勵計劃(「二零零六年獎勵計劃」)。按照該計

# 管理層討論及分析

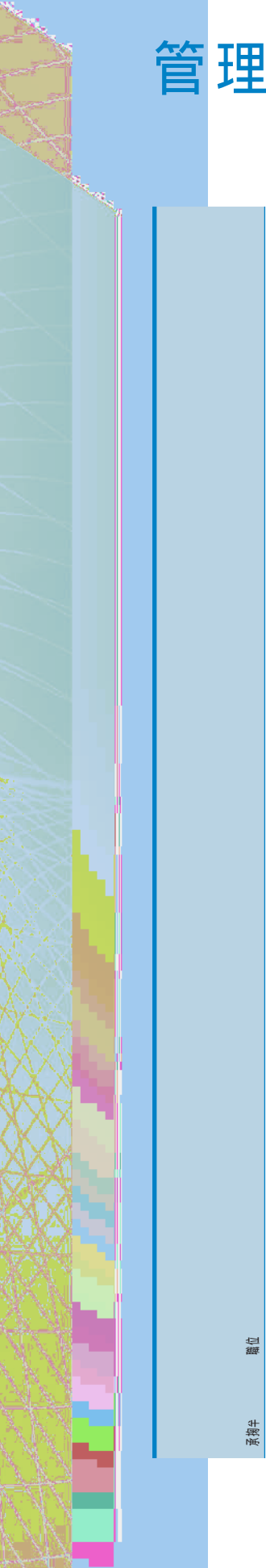
下表乃摘錄自本公司的售股章程：

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權詳情如下(並不計及緊接全球發售之前可能進行的1股拆為10股的股份拆細的影響)：

首次公開發售前購股權計劃：

| 承授人姓名                      | 職位                                     | 行使價<br>(美元)   | 未行發售股權<br>所涉及的<br>股份數目         | 加權平均<br>行使價格<br>(美元) | 佔緊接全球<br>發售完成後<br>已發行股本<br>的百分比<br>(附註1) | 現時股權<br>(附註15)               | 於二零零六年        |       | 於二零零七年        |        | 於二零零八年        |        | 於二零零九年        |         | 於二零一零年        |         | 於二零一一年        |         | 於二零一二年        |         | 於二零一三年        |         | 於二零一四年        |         | 於二零一五年        |       |
|----------------------------|--|---------------|--------------------------------|----------------------|--|------------------------------|---------------|-------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|-------|
|                            |  |               |                                |                      |  |                              | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目 | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目  | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目  | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目   | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目   | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目   | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目   | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目   | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目   | 可行使的<br>購股權數目 | 購股權數目 |
| 本公司及其附屬公司的董事及主要行政人員<br>常兆華 | 本公司執行董事及兼創<br>上海董事                     | 3.062         | 1,000,000<br>(附註2)             | 3.062                | 0.68                                     | 21,711,000*                  | -             | -     | -             | -      | -             | -      | -             | -       | -             | -       | -             | 250,000 | 250,000       | 250,000 | 250,000       | 250,000 | 250,000       | 250,000 | 250,000       | -     |
| 張燕                         | 本公司及微創上海的總裁及<br>執行董事；上海微創生命<br>科技的執行董事 | 3.062         | 450,000**<br>(附註3)             | 3.062                | 0.31                                     | 320,000**                    | -             | -     | -             | 15,000 | 42,500        | 42,500 | 42,500        | 42,500  | 42,500        | 42,500  | 42,500        | 87,500  | 87,500        | 87,500  | 87,500        | 87,500  | 87,500        | 87,500  | 87,500        | -     |
| 羅七一                        | 本公司執行董事及本公司和<br>微創上海的首席技術官             | 2.75<br>3.062 | 28,045**<br>250,000**<br>(附註4) | 3.061                | 0.19                                     | 1,091,955                    | -             | -     | -             | 7,012  | 7,011         | 7,011  | 7,011         | 69,511  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | -     |
| 孫崇斌                        | 本公司及微創上海的首席<br>財務官及執行董事                | 3.062         | 400,000<br>(附註5)               | 3.062                | 0.27                                     | 無                            | -             | -     | -             | -      | -             | -      | -             | 100,000 | 100,000       | 100,000 | 100,000       | 100,000 | 100,000       | 100,000 | 100,000       | 100,000 | 100,000       | 100,000 | 100,000       | -     |
| 胡宇飛                        | 微創科技的執行董事及<br>本公司及微創上海的<br>財務副總裁       | 3.062         | 350,000**<br>(附註6)             | 3.062                | 0.24                                     | 無                            | -             | -     | -             | -      | -             | -      | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 87,500  | 87,500        | 87,500  | 25,000        | 25,000  | 25,000        | 25,000  | 25,000        | -     |
| 徐益民                        | ME BN的執行董事及兼創<br>上海品質註冊副總裁             | 2.75<br>3.062 | 4,443<br>100,000<br>(附註7)      | 3.049                | 0.07                                     | 605,226,<br>其中包括<br>59,699** | -             | -     | -             | -      | -             | -      | -             | 29,443  | 25,000        | 25,000  | 25,000        | 25,000  | 25,000        | 25,000  | 25,000        | 25,000  | 25,000        | 25,000  | 25,000        | -     |

# 管理層討論及分析



17

# 管理層討論及分析

| 承授人姓名                        | 職位           | 行使價<br>(美元) | 未行使期股權<br>所涉及的<br>股份數目 | 加權平均<br>行使價格<br>(美元) | 已發行股本<br>的百分比<br>(附註1) | 佔經全球<br>發售完成後 | 於二零零六年 |               | 於二零零七年 |               | 於二零零八年 |               | 於二零零九年 |               | 於二零一零年  |               | 於二零一一年  |               | 於二零一二年  |               | 於二零一三年  |               | 於二零一四年  |               | 於二零一五年  |               |        |               |
|------------------------------|--------------|-------------|------------------------|----------------------|------------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|--------|---------------|
|                              |              |             |                        |                      |                        |               | 現時股權   | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權   | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權   | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權   | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權    | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權    | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權    | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權    | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權    | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權    | 可行使的<br>期股權數目 | 現時股權   | 可行使的<br>期股權數目 |
| 黃孝民                          | 上海微創生命科技的總經理 | 3,062       | 250,000<br>(附註13)      | 3,062                | 0.17                   | 無             | —      | —             | —      | —             | —      | —             | —      | 37,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 62,500        | 62,500  | 25,000        | —       | —             | —      |               |
| 其他承授人(附註14)                  |              |             |                        |                      |                        | 無             |        |               |        |               |        |               |        |               |         |               |         |               |         |               |         |               |         |               |         |               |        |               |
| 顧問總數(17)                     | 不適用          | 0.09至3,062  | 1,077,892              | 0.577                | 0.73                   | 無             | —      | 25,000        | 25,000 | 25,000        | 25,000 | 25,000        | 25,000 | 25,000        | 940,392 | 12,500        | 12,500  | 12,500        | 12,500  | 12,500        | 12,500  | 12,500        | 12,500  | 12,500        | 12,500  | —             | —      | —             |
| 其他董事總數(406)                  | 不適用          | 2,780       | 1,266,824              | 2,780                | 0.86                   | 1,146,630     | 32,112 | 19,091        | 54,983 | 50,057        | 10,000 | 10,000        | 10,000 | 87,598        | 337,314 | 282,022       | 282,022 | 282,022       | 282,022 | 282,022       | 282,022 | 282,022       | 282,022 | 282,022       | 160,774 | 35,000        | 30,000 | 30,000        |
| 2名董事總數50,001至<br>20,000份期股權  | 不適用          | 3,062       | 381,868                | 3,062                | 0.26                   | —             | —      | —             | 10,000 | 10,000        | 10,000 | 10,000        | 10,000 | 22,500        | 146,868 | 65,000        | 65,000  | 65,000        | 65,000  | 65,000        | 65,000  | 65,000        | 65,000  | 65,000        | 42,500  | 30,000        | 30,000 | 30,000        |
| 12名董事總數10,001至<br>50,000份期股權 | 不適用          | 2.75至3,062  | 459,609                | 3,001                | 0.31                   | —             | 24,716 | 5,863         | 10,433 | 15,433        | 15,433 | 15,433        | 15,433 | 37,933        | 100,433 | 100,433       | 100,433 | 100,433       | 100,433 | 100,433       | 100,433 | 100,433       | 100,433 | 91,865        | 72,500  | —             | —      | —             |
| 382名董事總數<br>少於10,000份期股權     | 不適用          | 2.75        | 427,947                | 2,750                | 0.29                   | —             | 27,396 | 13,228        | 34,550 | 24,624        | 24,624 | 24,624        | 24,624 | 27,165        | 90,013  | 96,989        | 96,989  | 96,989        | 96,989  | 96,989        | 96,989  | 96,989        | 96,989  | 73,010        | 35,774  | 5,000         | —      | —             |
| 股份總數                         |              |             |                        |                      |                        | 6,822,162     |        |               |        |               |        |               |        |               |         |               |         |               |         |               |         |               |         |               |         |               |        |               |
| 緊隨全球發售完成<br>後已發行股本的<br>總百分比  |              |             |                        |                      |                        | 4.50          |        |               |        |               |        |               |        |               |         |               |         |               |         |               |         |               |         |               |         |               |        |               |

\* 由中國微創投資管理有限公司間接控股。

\*\* 表示有關權益乃透過英屬維爾京特種目的機構持有。

# 管理層討論及分析

附註：

- (1) 假設首次公開發售購股權計劃項下所有授出的購股權已獲悉數行使。
- (2) 所有1,000,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予常兆華，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日。常兆華所持尚未行使的購股權僅有一種行使價，即3.062美元。
- (3) 100,000份尚未行使的購股權已於二零零八年七月二十五日授予張燕，行使期為二零零九年七月二十五日至二零一八年七月二十四日。250,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予張燕，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日。餘下100,000份尚未行使的購股權已於二零一零年八月九日授予張燕，行使期為二零一一年八月九日至二零二零年八月八日。張燕所持尚未行使的購股權僅有一種行使價，即3.062美元。
- (4) 28,045份尚未行使的購股權已於二零零七年三月二日授予羅七一，行使期為二零零八年三月二日至二零一七年三月一日，行使價為2.75美元。250,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予羅七一，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日，行使價為3.062美元。
- (5) 所有尚未行使的購股權均於二零一零年八月九日授予孫洪斌。行使期為二零一一年八月九日至二零二零年八月八日。行使價為3.062美元。
- (6) 250,000份尚未行使的購股權已於二零零八年十二月一日授予胡宇飛，行使期為二零零九年十二月一日至二零一八年十一月三十日。100,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予胡宇飛，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日。行使價為3.062美元。
- (7) 4,443份尚未行使的購股權已於二零零七年三月二日授予徐益民，行使期為二零零八年三月二日至二零一七年三月一日，行使價為2.75美元。100,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予徐益民，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日，行使價為3.062美元。
- (8) 3,739份尚未行使的購股權已於二零零七年三月二日授予劉道志，行使期為二零零八年三月二日至二零一七年三月一日，行使價為2.75美元。100,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予劉道志，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日，行使價為3.062美元。
- (9) 63,704份尚未行使的購股權已於二零零七年三月二日授予汪立，行使期為二零零八年三月二日至二零一七年三月一日，行使價為2.75美元。250,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予汪立，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日，行使價為3.062美元。
- (10) 400,000份尚未行使的購股權已於二零零九年十月二十一日授予潘孔榮，行使期為二零一零年十月二十一日至二零一九年十月二十日。餘下100,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予潘孔榮，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日，行使價為3.062美元。
- (11) 2,569份尚未行使的購股權已於二零零七年三月二日授予張捷，行使期為二零零八年三月二日至二零一七年三月一日，行使價為2.75美元。100,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予張捷，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日，行使價為3.062美元。
- (12) 208,073份尚未行使的購股權已於二零零七年三月二日授予彭博，行使期為二零零八年三月二日至二零一七年三月一日，行使價為2.75美元。214,873份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予彭博，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日，行使價為3.062美元。
- (13) 150,000份尚未行使的購股權已於二零零八年十二月一日授予黃孝民，行使期為二零零九年十二月一日至二零一八年十一月三十日。餘下100,000份尚未行使的購股權已於二零一零年七月九日授予黃孝民，行使期為二零一一年七月九日至二零二零年七月八日，行使價為3.062美元。
- (14) 下表載列本集團承授人(包括並非本集團董事及高級管理層的承授人)的授出期間及行使價。

|    | 授出期間            | 行使價(美元) |
|----|-----------------|---------|
| 1. | 二零零六年六月之前       | 零至1.260 |
| 2. | 二零零七年三月至二零零七年五月 | 2.750   |
| 3. | 二零零七年五月至現在      | 3.062   |
| 4. | 二零零九年二月         | 4.25    |

除行使價外，本集團首次公開發售前購股權計劃項下的承授人無須就彼等購股權支付任何形式的代價。本集團僱員通常於加入本集團的當日或根據董事會或執行委員會通過的決議案而取得有關購股權。歸屬期通常介於四至五年不等，及行使期間一般於授出日期後十年內屆滿及自歸屬期首年結束起開始。因此，本公司僱員所持有購股權的行使期間因彼等加入本集團的時間不同而有所差異。

- (15) 相關承授人因行使先前獲授的購股權而持有的股份數目。

# 管理層討論及分析

## 遵守企業管治常規守則

鑒於本公司二零一零年九月二十四日方於聯交所上市，聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治常規守則(「企業管治守則」)於截至二零一零年六月三十日止六個月不適用於本公司。

然而，本公司董事並無知悉任何資料，足以合理地顯示本公司或其任何董事於本公司上市日期至本報告日期期間未有遵守企業管治守則之守則條文。

## 董事進行證券交易之守則

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則，作為本公司董事進行證券交易的守則(「標準守則」)。經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認彼等自本公司上市以來已遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司審核委員會已與本公司管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並討論審核、內部監控及財務報告事宜，當中包括審閱本集團截至二零一零年六月三十日止六個月的中期報告。

承董事會命  
微創醫療科學有限公司  
主席  
常兆華博士

中國上海  
二零一零年九月二十九日

# 核數師報告



## 獨立核數師報告書

致微創醫療科學有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第23至第110頁微創醫療科學有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合中期財務報表,包括二零二零年六月三十日的綜合及公司資產負債表與截至該日止六個月的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述,選擇和應用適當的會計政策,及按情況下作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表發表意見,並根據協定委聘條款僅向董事會報告。除此以外,我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性,以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。



# 核數師報告

## 意見

我們認為，該等綜合中期財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於二零一零年六月三十日的事務狀況及 貴集團截至該日止六個月的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 強調事項

在不發表保留意見的情況下，我們謹請董事會留意綜合中期財務報表附註2(b)，其載述有關截至二零零九年六月三十日止六個月的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表的比較數字以及綜合中期財務報表披露的相關附註均摘錄自 貴集團的管理賬目。該等比較金額未經審核，因此我們概不就其發表任何審核意見。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

香港，二零一零年九月二十九日



# 綜合收益表

截至二零一零年六月三十日止六個月

|             | 附註   | 截至六月三十日止六個月     |                          |
|-------------|------|-----------------|--------------------------|
|             |      | 二零一零年<br>人民幣千元  | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收入          | 3,4  | <b>375,677</b>  | 292,017                  |
| 銷售成本        |      | <b>(49,431)</b> | (38,360)                 |
| 毛利          |      | <b>326,246</b>  | 253,657                  |
| 其他收入        | 5    | <b>2,209</b>    | 7,701                    |
| 其他收益 (虧損)淨額 | 5    | <b>1,161</b>    | (163)                    |
| 研究及開發成本     |      | <b>(49,150)</b> | (38,042)                 |
| 銷售及營銷成本     |      | <b>(54,067)</b> | (44,561)                 |
| 行政開支        |      | <b>(25,862)</b> | (21,504)                 |
| 其他經營成本      |      | <b>(11,404)</b> | (426)                    |
| 來自經營業務的利潤   |      | <b>189,133</b>  | 156,662                  |
| 融資成本        | 6(a) | <b>(10,518)</b> | (10,887)                 |
| 除稅前利潤       | 6    | <b>178,615</b>  | 145,775                  |
| 所得稅         | 7(a) | <b>(28,911)</b> | (38,214)                 |
| 期間利潤        |      | <b>149,704</b>  | 107,561                  |
| 每股盈利        | 11   |                 |                          |
| 基本(人民幣)     |      | <b>0.13</b>     | 0.10                     |
| 攤薄(人民幣)     |      | <b>0.13</b>     | 0.09                     |

第30至110頁的附註為本中期財務報表的一部分。

# 綜合全面收益表

截至二零一零年六月三十日止六個月

|                           | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|---------------------------|----------------|--------------------------|
|                           | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 附註                        |                |                          |
| 期間利潤                      | <b>149,704</b> | 107,561                  |
| 期間其他全面收益                  |                |                          |
| 換算中國境外實體財務報表產生的匯兌差額，扣除零稅項 | <b>(2,178)</b> | 122                      |
| 期間全面收益總額                  | <b>147,526</b> | 107,683                  |

第30至110頁的附註為本中期財務報表的一部分。

# 綜合資產負債表

於二零一零年六月三十日

|                      | 附註        | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------------------|-----------|--------------------------|----------------------------|
| <b>非流動資產</b>         |           |                          |                            |
| <b>固定資產</b>          |           |                          |                            |
| — 物業、廠房及設備           | 12        | <b>178,193</b>           | 156,802                    |
| — 根據經營租約持作自用的租賃土地的權益 | 12        | <b>37,158</b>            | 37,548                     |
|                      |           | <b>215,351</b>           | 194,350                    |
| 無形資產                 | 13        | <b>9,903</b>             | 10,023                     |
| 固定資產預付款              |           | <b>27,175</b>            | 14,412                     |
| 商譽                   | 14        | <b>2,105</b>             | 2,105                      |
| 遞延稅項資產               | 22(b)     | <b>5,962</b>             | 6,667                      |
|                      |           | <b>260,496</b>           | 227,557                    |
| <b>流動資產</b>          |           |                          |                            |
| 存貨                   | 16        | <b>68,989</b>            | 56,695                     |
| 貿易及其他應收款項            | 17        | <b>231,770</b>           | 143,817                    |
| 銀行存款                 | 18        | <b>202,601</b>           | 193,595                    |
| 現金及現金等價物             | 19        | <b>68,201</b>            | 90,194                     |
|                      |           | <b>571,561</b>           | 484,301                    |
| <b>流動負債</b>          |           |                          |                            |
| 貿易及其他應付款項            | 20        | <b>67,119</b>            | 152,260                    |
| 短期貸款                 | 21        | <b>50,000</b>            | —                          |
| 長期貸款(即期部分)           | 21        | <b>456</b>               | 448                        |
| 可贖回可換股優先股            | 25(c)(ii) | <b>90,501</b>            | 82,262                     |
| 應付所得稅                | 22(a)     | <b>14,872</b>            | 26,299                     |
| 遞延收入                 | 23        | <b>134</b>               | 142                        |
|                      |           | <b>223,082</b>           | 261,411                    |
| <b>流動資產淨額</b>        |           | <b>348,479</b>           | 222,890                    |
| <b>資產總額減流動負債</b>     |           | <b>608,975</b>           | 450,447                    |

# 綜合資產負債表 — 續

於二零一零年六月三十日

|              | 附註    | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------|-------|--------------------------|----------------------------|
| <b>非流動負債</b> |       |                          |                            |
| 長期貸款         | 21    | 4,194                    | 4,131                      |
| 遞延收入         | 23    | 26,447                   | 23,740                     |
| 遞延稅項負債       | 22(b) | 34,804                   | 34,883                     |
|              |       | <b>65,445</b>            | 62,754                     |
| <b>資產淨額</b>  |       |                          |                            |
|              |       | <b>543,530</b>           | 387,693                    |
| <b>資本及儲備</b> |       |                          |                            |
|              | 25    |                          |                            |
| 股本           |       | 89                       | 89                         |
| 儲備           |       | 543,441                  | 387,604                    |
| <b>權益總額</b>  |       | <b>543,530</b>           | 387,693                    |

董事會於二零一零年九月二十九日批准及授權刊發。

常兆華  
主席

孫洪斌  
首席財務官

第30至110頁的附註為本中期財務報表的一部分。

# 公司資產負債表

於二零一零年六月三十日

|                  | 附註        | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------|--------------------------|----------------------------|
| <b>非流動資產</b>     |           |                          |                            |
| 於附屬公司的投資         | 15        | <b>528,006</b>           | 524,566                    |
| <b>流動資產</b>      |           |                          |                            |
| 其他應收款項           | 17        | <b>7,338</b>             | 114,433                    |
| 現金及現金等價物         | 19        | <b>4,811</b>             | 4,162                      |
|                  |           | <b>12,149</b>            | 118,595                    |
| <b>流動負債</b>      |           |                          |                            |
| 其他應付款項           | 20        | <b>33,473</b>            | 129,653                    |
| 可贖回可換股優先股        | 25(c)(ii) | <b>90,501</b>            | 82,262                     |
| 應付所得稅            | 22(a)     | —                        | 4,754                      |
|                  |           | <b>123,974</b>           | 216,669                    |
| <b>流動負債淨額</b>    |           | <b>(111,825)</b>         | (98,074)                   |
| <b>資產總額減流動負債</b> |           | <b>416,181</b>           | 426,492                    |
| <b>非流動負債</b>     |           |                          |                            |
| 遞延稅項負債           | 22(b)     | <b>12,972</b>            | 12,972                     |
| <b>資產淨額</b>      |           | <b>403,209</b>           | 413,520                    |
| <b>資本及儲備</b>     |           |                          |                            |
| 股本               | 25(a)     | <b>89</b>                | 89                         |
| 儲備               |           | <b>403,120</b>           | 413,431                    |
| <b>權益總額</b>      |           | <b>403,209</b>           | 413,520                    |

董事會於二零一零年九月二十九日批准及授權刊發。

常兆華  
主席

孫洪斌  
首席財務官

第30至110頁的附註為本中期財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一零年六月三十日止六個月

|  | 本公司權益股東應佔  |             |             |              |               |                      |             |           |           |
|--|------------|-------------|-------------|--------------|---------------|----------------------|-------------|-----------|-----------|
|  | 附註         | 股本          | 股份溢價        | 繳入盈餘         | 匯兌儲備          | 以股份<br>支付酬金的<br>資本儲備 | 法定儲備基金      | 保留盈利      | 總計        |
|  |            | 附註 25(c)(i) | 附註 25(d)(i) | 附註 25(d)(ii) | 附註 25(d)(iii) | 附註 25(d)(iv)         | 附註 25(d)(v) |           |           |
|  | 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     |           |
| 於二零零九年一月一日                             |            | 89          | 6,638       | 91,893       | 11,569        | 10,263               | 13,828      | 273,323   | 407,603   |
| 截至二零零九年六月三十日止<br>六個月的權益變動(未經審核):       |            |             |             |              |               |                      |             |           |           |
| 以股份為基礎以股權支付的交易                         | 24(c)      | —           | —           | —            | —             | 3,873                | —           | —         | 3,873     |
| 購股權屆滿                                  |            | —           | —           | —            | —             | (120)                | —           | 120       | —         |
| 期間全面收益總額                               |            | —           | —           | —            | 122           | —                    | —           | 107,561   | 107,683   |
| 於二零零九年六月三十日<br>及二零零九年七月一日<br>(未經審核)    |            | 89          | 6,638       | 91,893       | 11,691        | 14,016               | 13,828      | 381,004   | 519,159   |
| 截至二零零九年十二月<br>三十一日止六個月的權益變動<br>(未經審核): |            |             |             |              |               |                      |             |           |           |
| 就過往年度批准的股息                             |            | —           | —           | (91,893)     | —             | —                    | —           | (123,819) | (215,712) |
| 以股份為基礎以股權支付的交易                         |            | —           | —           | —            | —             | 968                  | —           | —         | 968       |
| 根據購股權計劃發行的股份                           |            | —           | 10,260      | —            | —             | (6,249)              | —           | —         | 4,011     |
| 購股權屆滿                                  |            | —           | —           | —            | —             | (1,385)              | —           | 1,385     | —         |
| 期間全面收益總額                               |            | —           | —           | —            | 455           | —                    | —           | 78,812    | 79,267    |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年一月一日            |            | 89          | 16,898      | —            | 12,146        | 7,350                | 13,828      | 337,382   | 387,693   |
| 截至二零一零年六月三十日止<br>六個月的權益變動:             |            |             |             |              |               |                      |             |           |           |
| 就過往年度批准的股息                             | 25(b)      | —           | —           | —            | —             | —                    | —           | (2,370)   | (2,370)   |
| 以股份為基礎以股權支付的交易                         | 24(c)      | —           | —           | —            | —             | 3,440                | —           | —         | 3,440     |
| 根據購股權計劃發行的股份                           | 25(c)(iii) | —           | 10,923      | —            | —             | (3,682)              | —           | —         | 7,241     |
| 期間全面收益總額                               |            | —           | —           | —            | (2,178)       | —                    | —           | 149,704   | 147,526   |
| 於二零一零年六月三十日                            |            | 89          | 27,821      | —            | 9,968         | 7,108                | 13,828      | 484,716   | 543,530   |

第30至110頁的附註為本中期財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一零年六月三十日止六個月

|                     | 附註         | 截至六月三十日止六個月     |                          |
|---------------------|------------|-----------------|--------------------------|
|                     |            | 二零一零年<br>人民幣千元  | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動</b>         |            |                 |                          |
| 經營產生的現金             | 19(b)      | 125,820         | 94,979                   |
| 已付稅項：               |            |                 |                          |
| — 已付中國所得稅           |            | (27,812)        | (21,508)                 |
| — 已付中國預扣稅           |            | (11,884)        | —                        |
| — 已付非中國所得稅          |            | (16)            | —                        |
| <b>經營活動產生的現金淨額</b>  |            | <b>86,108</b>   | 73,471                   |
| <b>投資活動</b>         |            |                 |                          |
| 購買固定資產的付款           |            | (51,617)        | (13,984)                 |
| 出售固定資產的所得款項         |            | 7               | —                        |
| 購買無形資產的付款           |            | —               | (300)                    |
| 開發項目開支              |            | (248)           | —                        |
| 存入原訂到期日超過三個月的銀行存款   |            | (200,000)       | (206,000)                |
| 提取原訂到期日超過三個月的銀行存款   |            | 191,000         | 155,000                  |
| 已抵押存款增加             |            | (6)             | (10)                     |
| 已收利息                |            | 4,547           | 6,536                    |
| <b>投資活動所用現金淨額</b>   |            | <b>(56,317)</b> | (58,758)                 |
| <b>融資活動</b>         |            |                 |                          |
| 新貸款的所得款項            |            | 100,000         | —                        |
| 償還貸款                |            | (50,000)        | (21,000)                 |
| 根據購股權計劃發行股份的所得款項    | 25(c)(iii) | 7,241           | —                        |
| 已付利息                |            | (2,208)         | (167)                    |
| 向普通股股東支付的股息         |            | (104,080)       | (10,188)                 |
| 向可贖回可換股優先股持有人支付的股息  |            | (2,596)         | —                        |
| <b>融資活動所用的現金淨額</b>  |            | <b>(51,643)</b> | (31,355)                 |
| 現金及現金等價物減少淨額        |            | (21,852)        | (16,642)                 |
| 於期初的現金及現金等價物        |            | 90,194          | 66,461                   |
| 匯率變動的影響             |            | (141)           | (5)                      |
| <b>於期末的現金及現金等價物</b> | 19(a)      | <b>68,201</b>   |                          |

第30至110頁的附註為本中期財務報表的一部分。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 1 一般資料

微創醫療科學有限公司(「本公司」)於二零零六年七月十四日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司及其附屬公司的主要業務是在中華人民共和國(「中國」)製造及分銷醫療器械。本公司直接或間接擁有的附屬公司詳情載於附註15。

本公司股份於二零一零年九月二十四日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

## 2 重大會計政策

### (a) 合規聲明

本中期財務報表乃按照香港會計準則第34號*中期財務報告*及所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製，香港財務報告準則此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有個別適用的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋，以及香港公認會計原則。財務報表亦遵守了聯交所證券上市規則的適用披露條文及香港公司條例的披露要求。

香港會計師公會頒佈了多項新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則於本集團即期會計期間首次生效或可予提早採納。就編製財務報表而言，本集團於整個呈報期間已採納所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則，惟於二零一零年一月一日開始的會計期間尚未生效的任何新訂及經修訂香港財務報告準則除外。中期財務報表已根據本公司日期為二零一零年九月十三日的售股章程附錄一內會計師報告採納的相同會計政策編製。本集團並無採納載於附註30於二零一零年一月一日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋。

本集團編製此等財務報表所採納及貫徹應用的重大會計政策載列如下。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (b) 中期財務報表的編製及呈列基準

綜合中期財務報表所披露截至二零一零年六月三十日止六個月的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表的比較數字以及相關附註乃摘錄自本集團的管理賬目及未經審核的。

### (c) 計量基準

財務報表以本集團主要經營附屬公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列，並四捨五入至最近千位數。財務報表以歷史成本法編製，惟按中期財務報表附註25(c)(ii)所述按公平值呈列的可贖回可換股優先股則除外。

### (d) 採用估計及判斷

按照香港財務報告準則編製財務報表要求管理層須作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響政策的應用和所呈報的資產、負債、收入及開支數目。此等估計和相關假設乃根據過往經驗及本集團認為在有關情況下合理的各種其他因素而作出，就此產生的結果構成資產與負債賬面值作出判斷的基準(除此基準外難以從其他明顯來源進行判斷)。實際結果可能與該等估計不同。

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

管理層應用香港財務報告準則時所作對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不明朗因素的重大來源於附註29進行討論。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (e) 附屬公司

附屬公司指本集團控制的實體。倘本集團有權支配一間實體的財務及經營政策, 並藉此從其業務中取得利益, 則存在控制關係。在評估控制權時, 會考慮目前可行使的潛在投票權。

於附屬公司的投資自控制開始當日起綜合至財務報表, 直至控制權終止當日為止。於編製財務報表時, 集團內的結餘及交易, 以及集團內交易產生的任何未變現利潤均全數撇銷。集團內交易所產生的任何未變現虧損僅在並無出現減值跡象的情況下以與未變現收益相同的方法予以撇銷。

### (f) 商譽

商譽指業務合併成本超過本集團於被購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益的差額。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併所產生的商譽被分配至預期從合併的協同效應中受益的各相關現金產生單位或現金產生單位組別, 並會每年作出減值測試(附註2(j))。

本集團於被購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超過業務合併成本的差額於收益表中即時確認。

於出售現金產生單位時, 任何應佔購入商譽的數額均在計算出售損益時包括在內。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (g) 物業、廠房及設備

#### (i) 確認及計量

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損計量(附註2(j))。

成本包括收購資產直接應佔的開支。自建資產的成本包括物料成本及直接勞工成本、將資產投入其擬定用途而直接應佔的任何其他成本，以及拆卸及搬遷項目以恢復項目所在地原貌的成本。當資產投入擬定用途所需的所有準備工作大致完成時，有關成本不再資本化，而在建工程則轉撥至物業、廠房及設備。為相關設備的功能購買軟件的費用撥充作該設備資本的一部分。

倘物業、廠房及設備各部分的可使用年期不同，則會將物業、廠房及設備(主要部分)分開列賬。

出售物業、廠房及設備的收益及虧損乃通過將出售所得款項與物業、廠房及設備的賬面值進行比較而計算，並於收益表的其他收益淨額中確認淨額。

#### (ii) 日後成本

倘部分物業、廠房及設備的日後經濟利益可能流入本集團，而且成本能可靠計量，則其替換成本於項目的賬面值確認。物業、廠房及設備的日常服務成本於產生時在收益表確認。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (g) 物業、廠房及設備 — 續

#### (iii) 折舊

折舊於物業、廠房及設備各部分的估計可使用年內(經計及物業、廠房及設備的估計剩餘價值)按直線法於收益表中確認。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

- 位於租賃土地的樓宇於尚餘租期與其估計可使用年期(即於竣工日期後不超過五十年)中的較短者計算折舊；
- 租賃物業裝修按其估計可使用年期(即自竣工日期起計十年)與尚餘租期的較短者計算折舊；及
- 設備及機器 五至十年
- 辦公設備、傢俬及裝置 五至十年
- 汽車 五年
- 電腦軟件 三年

並無就在建工程計提折舊，除非該在建工程已大致竣工，並可投入擬定用途。於竣工後及投入運作後，將以上述規定的適當比率計提折舊。

折舊法、資產的可使用年期及剩餘價值(倘有)會於各結算日進行檢討。

### (h) 無形資產(商譽除外)

研究活動開支於產生期內確認為開支。倘產品或程序於技術上可行及可投入商業運作，且本集團具備充裕資源及有意完成開發，則資本化開發活動開支。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(附註2(j))。其他開發開支於產生期內確認為開支。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (h) 無形資產(商譽除外) — 續

本集團購入的無形資產於結算日按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損列賬(附註2(j))。

擁有有限可使用年期的無形資產的攤銷乃於該等資產的估計使用年期內以直線法自收益表中扣除。下列擁有有限可使用年期的無形資產自其可供使用當日起計攤銷，且其估計可使用年期如下：

|          |       |
|----------|-------|
| — 糖尿病技術  | 十七年   |
| — 糖尿病特許權 | 十七年   |
| — 商標     | 三十五個月 |

攤銷的期間及方法均於每年進行檢討。

### (i) 租賃資產

倘本集團釐定一項安排(由一宗交易或一系列交易組成)附有權利可於協定期間內使用一項特定資產或多項資產以換取一項或多項付款，則該安排為屬於或包括一項租賃。該釐定乃根據對該安排的實質情況所作評估，而無論該安排是否採取租賃的法律形式。

#### (i) 租賃予本集團的資產分類

對於本集團根據租賃所持有的資產，如租賃將所有權的絕大部分風險及回報轉移至本集團，則有關資產被分類為融資租賃項下的資產。如租賃不會將所有權的絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為經 祀

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (i) 租賃資產 — 續

#### (ii) 經營租賃費用 — 續

收購根據經營租賃所持土地的成本於租期內按直線法攤銷。

### (j) 資產減值

#### (i) 貿易及其他應收款項減值

以成本或攤銷成本列賬的貿易及其他應收款項於各結算日進行審核, 以確定是否存在減值的客觀證據。減值的客觀證據包括本集團所關注有關以下一項或多項虧損事件的可觀察數據:

- 債務人的嚴重財務困難;
- 違約, 如拖欠支付利息或本金;
- 債務人可能進入破產或其他財務重組程序; 及
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人造成不利影響。

倘存在任何該等證據, 會釐定及確認任何減值虧損, 詳情如下:

- 就按成本列賬的貿易及其他應收款項及其他金融資產而言, 減值虧損按該資產的賬面值與估計未來現金流量的差額計量, 如貼現的影響屬重大, 則按同類金融資產現行市場回報率貼現。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (j) 資產減值 — 續

#### (i) 貿易及其他應收款項減值 — 續

- 就按攤銷成本列賬的貿易及其他應收款項及其他金融資產而言，減值虧損按該資產的賬面值與估計未來現金流量現值的差額計量，如貼現的影響屬重大，則按金融資產原來的實際利率(即初始確認該資產時計算的實際利率)貼現。倘按攤銷成本列賬的金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關評估會同時進行。金融資產的未來現金流量會根據與被評估資產具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損情況一同減值。

倘於隨後期間，減值虧損數額減少，且該項減少客觀上與減值虧損確認後發生的事件有聯繫，則減值虧損將在收益表撥回。減值虧損撥回後不會導致資產的賬面值超過該資產於過往年度並無確認減值虧損的情況下所釐定的賬面值。

減值虧損應從相應的資產中直接撇銷，但就計入貿易及其他應收款項中的應收貿易賬款(其可收回性被視為難以預料)而確認的減值虧損則除外。在此情況下，應以撥備賬記錄呆賬的減值虧損。倘本集團信納收回應收貿易賬款的機會微乎其微，則被視為不可收回的該款項會從貿易應收賬款中直接撇銷，並在撥備賬中撥回有關該債務的任何金額。之前自撥備賬中扣除的款項其後收回，則相關撥備會予以撥回。撥備賬的其他變動以及之前直接撇銷而其後收回的款項均在收益表中確認。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (i) 資產減值 — 續

#### (ii) 其他資產減值

本集團於各結算日審閱內部及外部資料來源, 以確定以下資產是否存在減值跡象, 或先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少(在商譽的情況下則除外):

- 固定資產;
- 無形資產;
- 商譽; 及
- 於附屬公司的投資。

倘存在任何有關跡象, 則會估計該資產的可收回金額。此外, 就商譽而言, 會每年估計可收回款項是否有任何減值跡象。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減出售成本及使用價值兩者之間的較高者。在評估使用價值, 會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前貼現率, 將估計未來現金流量貼現至其現值。倘資產並無產生基本上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。

#### — 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時, 則於收益表中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先會予以分配, 以減少分配至現金產生單位(或該單位組別)的任何商譽的賬面值, 隨後會按比例減少該單位(或該單位組別)內其他資產的賬面值, 惟某資產的賬面值不會減至低於其個別公平值減出售成本或使用價值(如能釐定)。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (j) 資產減值 — 續

#### (ii) 其他資產減值 — 續

##### — 撥回減值虧損

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

撥回減值虧損僅限於在過往年度並未確認減值虧損時原應釐定的資產賬面值。撥回減值虧損在撥回確認的年度計入收益表。

### (k) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本乃採用加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、兌換成本及將存貨運至現址及變回現狀的其他成本。

可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售所需的估計成本。

存貨出售時，該等存貨的賬面值於確認有關收入的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損一概在撇減或虧損產生期間確認為開支。撇減存貨的撥回金額，在出現撥回的期間確認為已確認存貨支出的扣減。

### (l) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後則按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬(附註2(j))，惟倘若應收款項為給予關連方的無固定還款期的免息貸款，或貼現影響並不重大則除外。於該等情況下，應收款項乃按成本減呆賬減值撥備列賬。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構之活期存款及可隨時兌換成已知數額現金, 且其價值變動不大並於購買日起計三個月內到期之短期高度流通投資。

### (n) 計息借貸

計息借貸初步以公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後, 計息借貸以攤銷成本列賬, 而初步確認的金額與贖回價值之間的任何差額連同任何應付利息及費用在借貸期間以實際利息法在收益表中確認。

### (o) 優先股股本

倘優先股股本為不可贖回或僅可由本公司決定是否可予贖回, 且任何股息均酌情宣派, 則優先股股本被分類為權益。分類為權益的優先股股本的股息於權益中確認為分派。

倘優先股股本於特定日期或按股東的意願可予贖回, 或倘股息並非為酌情支付, 則優先股股本被分類為負債。分類為負債的優先股股本乃根據本集團就計息借貸的政策(載於附註2(n))進行確認, 惟優先股股本初步被指定為按公平值記錄損益表的金融負債時除外, 於該情況優先股股本初步按公平值予以確認, 並於各結算日重新計算之公平值變動立即在收益表確認為融資成本。確認為負債的優先股股本的股息乃以應計基準在收益表中確認為融資成本的一部分。

### (p) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步以公平值確認。因此, 貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬, 除非貼現影響甚小, 在此情況下, 則按成本列賬。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (q) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃作出供款

薪金、年終花紅、有薪年假、向定額供款退休計劃作出的供款及非貨幣福利的成本於僱員提供相關服務的年度內計算。倘延遲付款或結算並構成重大影響, 則此等金額會以現值列賬。

#### (ii) 以股份支付

授予僱員購股權的公平值確認為一項僱員成本, 而權益內以股份支付酬金的資本儲備相應增加。該公平值乃於授出日期經計及該等購股權授出時的條款及條件後以二項式購股權定價模式計量。倘該等僱員必須於無條件享有該等購股權之前符合歸屬條件, 則該等購股權的估計公平值總額乃經計及該等購股權將予歸屬的可能性後, 按歸屬期限予以分攤。該等會計政策亦適用於授予外部顧問的購股權, 此乃由於該等顧問提供的個人服務類似於僱員提供的服務。

於歸屬期內, 本集團管理層會檢討預期歸屬的購股權數目。於過往年度確認的累計公平值的任何調整乃扣自計入有關檢討年度的收益表, 除非原有的僱員支出符合確認為資產的資格而以股份支付酬金的資本儲備作出相應調整則作別論。於歸屬日, 本集團管理層會調整確認為一項支出的款額, 以反映歸屬的實際購股權數目(連同以股份支付酬金的資本儲備的相應調整), 惟倘沒收僅因未達致與本公司股份的市價有關的歸屬條件則除外。股權款額乃於以股份支付酬金的資本儲備中確認, 直至購股權獲行使(當其轉撥至股份溢價時)或已歸屬的購股權屆滿或遭沒收(當其直接轉出至保留盈利時)為止。

#### (iii) 終止僱傭福利

終止僱傭福利只會在本集團本身明確表示終止僱傭關係, 或通過制定詳細、正式且不可能撤銷的計劃而實施自願裁員而提供福利時予以確認。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (r) 所得稅

年度所得稅包括當期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。當期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於收益表內確認，惟與業務合併有關或在其他全面收益表內或直接在權益內確認的項目則除外，在此情況下，有關稅額分別於其他全面收益表中確認或直接在權益內確認。

當期稅項為按年度應課稅收入，根據於結算日已執行或實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，以及對過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可扣減和應課稅的暫時性差額產生，即資產與負債就財務報告上的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦自未使用稅項虧損和未使用稅項抵免產生。

除若干有限預期外，倘若可能有未來應課稅利潤用作抵扣有關資產，則所有遞延稅項負債和遞延稅項資產均會予以確認。能支持可確認由可扣減暫時差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因撥回現存應課稅暫時差額而產生的金額；但此等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣減暫時差額預計撥回的同一年間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。在決定現存應課稅暫時差額是否支持確認由未使用稅項虧損和稅項抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差額若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用稅項虧損或抵免的期間內撥回，則會被考慮。

沒有予以確認遞延稅項資產及負債的暫時性差額源自以下少數例外情況：不可扣稅的商譽所產生的暫時差額、初步確認並無影響會計處理或應課稅利潤的資產或負債(倘並非業務合併的一部分)，以及投資於附屬公司的暫時差額，如屬應課稅差額，則限於本集團可以控制撥回時間，且於可預見的將來不大可能撥回的差額，或如屬可扣稅差額，則限於很可能在日後撥回的差額。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (r) 所得稅 — 續

已確認的遞延稅項金額按照資產與負債賬面值的預期變現或清償方式，根據在結算日已執行或實際已執行的稅率計算。遞延稅項資產與負債均不作貼現。

本集團會在每個結算日審閱遞延稅項資產的賬面值；倘不再可能獲得足夠的應課稅利潤以抵扣相關稅項利益，該遞延稅項資產的賬面值便會調低。倘日後又可能獲得足夠的應課稅利潤，則該等削減金額便會撥回。

當期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動額，會各自分開呈報且不予抵銷。倘本集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷當期稅項負債，並且符合以下附帶條件，則當期稅項資產可抵銷當期稅項負債，及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 倘為當期稅項資產及負債，本集團計劃按淨額基準計算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，而此等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一種徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體，此等實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現當期稅項資產和清償當期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

### (s) 撥備及或然負債

#### (i) 於業務合併中獲得的或然負債

於業務合併中獲得的或然負債，倘公平值可以可靠計量初步按公平值確認。按公平值初步確認後，該等或然負債乃按初步確認的金額減累計攤銷(倘適用)與根據附註2(s)(ii)所釐定的金額之間的較高者予以確認。於業務合併中獲得的或然負債(不可以可靠的方式公平估算)乃根據附註2(s)(ii)進行披露。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (s) 撥備及或然負債 — 續

#### (ii) 其他撥備及或然負債

倘本集團須就已發生的事件承擔法定或推定責任, 並可能須為履行該責任而付出經濟利益, 而且能夠作出可靠的估計時, 便應就該未能確定時間或數額的其他負債確認撥備。倘貼現的影響重大, 則按預計履行責任所需開支的現值將撥備列賬。

倘不一定須要付出經濟利益, 或是無法可靠地估計有關金額, 則將有關責任披露為或然負債, 除非付出經濟利益的可能性甚微。倘本集團可能須承擔的責任須視乎一宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在, 則該等責任亦會披露為或然負債, 除非付出經濟利益的可能性甚微。

### (t) 收入確認

收入按已收或應收代價的公平值計量。倘經濟利益有可能流入本集團, 而收入與成本(倘適用)又能可靠計量, 收益則會根據下列方法於收益表中確認:

#### (i) 銷售貨品

當客戶擁有貨品的所有權並承擔貨品損失的風險時, 本集團會確認收入。就通過指定的銷售經銷商銷售醫療器械而言, 會於醫療器械從本集團的廠房裝運或取走時轉讓所有權, 而無任何追索權。

#### (ii) 利息收入

利息收入乃採用實際利率法於應計時予以確認。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (t) 收入確認 — 續

#### (iii) 政府補助

當可接獲無條件政府補助時, 該等補助則確認為收入。

當接獲與特定研發項目有關的有條件政府補助時, 該等補助則於資產負債表內初步確認為遞延收入。當履行有關條件時, 該等補助被確認為收入。

補償所產生開支的補助金於產生開支的同時有系統地確認為收入。倘已產生該等開支, 則於履行該等條件時即時將有條件補助收入確認為收入。

### (u) 外幣換算

本集團各實體的財務報表內的項目, 均採用可最佳反映該實體有關事件及有關情況的經濟本質的貨幣(「功能貨幣」)計量。

期內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按結算日的匯率換算。匯兌盈虧於收益表中確認。

以外幣列值及按歷史成本計算的非貨幣資產及負債使用交易日的匯率換算。

海外經營業績按與交易日的匯率相若的匯率換算為人民幣。資產負債表內的項目(包括綜合海外經營業務所產生的商譽)按結算日收市的匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收益中確認及於權益中的匯兌儲備分開累計。

於出售海外經營業務時, 與該項海外經營業務有關的匯兌差額的累計數額會於出售時的損益確認時從權益中重新分類至收益表。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (v) 借貸成本

收購、建造或生產需要大量時間投入擬定銷售用途的資產直接應佔的借貸成本應資本化為該資產成本的一部分。

其他借貸成本於產生期間列為開支。

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

### (w) 關連方

就財務報表而言, 倘一方滿足以下條件, 則視為本集團的關連方:

- (i) 該方能直接或間接透過一間或多間中介機構控制本集團, 或於本集團作出財務及經營決策時能對本集團行使重大影響力, 或對本集團實施共同控制;
- (ii) 本集團及該方受到共同控制;
- (iii) 該方為本集團的聯營公司或為本集團身為合營方的合營商業機構;
- (iv) 該方為本集團或本集團母公司的主要管理層人員或該人員的近親, 或受該等人士控制、共同控制或重大影響的實體;
- (v) 該方為第(i)項所述人士的近親或受該等人士的控制、共同控制或重大影響的實體; 或
- (vi) 該方乃為本集團或屬本集團關連方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

個別人士的近親為與該實體交易時預期可能影響該個別人士或受該個別人士影響的家庭成員。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 2 重大會計政策 — 續

### (x) 分部報告

經營分部及財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據定期提供予本集團最高行政管理人員以將資源分配予本集團各項業務性質及所在地區及評估該等業務及所在地區的表現的財務資料而釐定。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會綜合計算，除非此等分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘個別並非重大的經營分部共同擁有上述特徵，則可綜合計算。

## 3 收入

本集團主要從指定的經銷商進行醫療器械的銷售中取得收入。醫療器械的銷售指商品的發票額扣減增值稅、貿易折扣、津貼及回傭。一般而言，本集團經營業務所制訂的一般銷售條款及條件是出售的一切產品均不可退款。有瑕疵的產品僅於在買賣雙方所協商的時間內呈報予本集團才可予換貨。本集團並無向客戶提供產品保修期。

在中國，就銷售貨品而言，會按發票額的17%代表稅務機關收取增值稅(「增值稅」)。增值稅並非本集團的收入，而是被記錄為負債，直至向稅務機關繳納該增值稅。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 3 收入 — 續

銷售醫療器械的收入主要包括三種主要產品，即藥物洗脫支架、胸腔段大動脈覆膜(「TAA」)支架、腹腔段大動脈覆膜(「AAA」)支架及裸金屬支架。按產品類型劃分的收入如下：

|                       | 截至六月三十日止六個月    |         |
|-----------------------|----------------|---------|
|                       | 二零一零年          | 二零零九年   |
|                       | 人民幣千元          | 人民幣千元   |
|                       |                | (未經審核)  |
| 藥物洗脫支架                | 327,443        | 258,323 |
| 胸腔段大動脈覆膜支架 腹腔段大動脈覆膜支架 | 23,431         | 14,809  |
| 裸金屬支架                 | 6,509          | 7,265   |
| 其他產品                  | 18,294         | 11,620  |
|                       | <b>375,677</b> | 292,017 |

## 4 分部報告

本集團按不同的業務性質及所在地區管理其業務。與內部呈報予本集團最高行政管理人員作出資源分配及表現評估的資料所採用的方式一致，本集團已呈列以下三種可報告分部。並無將經營分部綜合計算以構成下列可報告分部。

- 血管用器械業務：向指定的銷售經銷商銷售、製造、研究及開發藥物洗脫支架、胸腔段大動脈覆膜支架 腹腔段大動脈覆膜支架、裸金屬支架及醫療支架相關產品。
- 糖尿病器械業務：銷售、製造、研究及開發糖尿病相關的器械。
- 骨科器械業務：銷售、研究及開發骨科技術。

### (a) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及分配分部間的資源而言，本集團的高級行政管理人員乃根據以下基準監控每項可報告分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產及無形資產以及流動資產(公司資產除外)。分部負債包括個別分部活動應佔的應收貿易賬款、應計費用、貸款及遞延政府補助收入。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 4 分部報告 — 續

### (a) 分部業績、資產及負債 — 續

收入及開支乃按該等分部產生的銷售額、該等分部產生的開支或該等分部應佔的資產所產生的折舊或攤銷分配至可報告分部。然而, 一個分部向另一個分部提供的援助(包括分享資產及技術專業知識)不會被計量。

用於計量報告分部利潤的方式為「分部利潤 (虧損)淨額」。並非特別計入個別分部的項目(如未獲分配的公司行政費用、以股份為基礎以股權支付的酬金開支、可贖回可換股優先股的股息、可贖回可換股優先股的公平值變動及中國股息預扣稅)自分部利潤 (虧損)淨額中排除。

管理層除接獲有關純利的分部資料外, 亦獲提供有關收入、重大非現金收益表項目、折舊、攤銷及經營分部業務所用的非流動分部資產的增加了的分部資料。

|                  | 截至二零一零年六月三十日止六個月     |                      |                     |             |
|------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------|
|                  | 血管用<br>器械業務<br>人民幣千元 | 糖尿病<br>器械業務<br>人民幣千元 | 骨科<br>器械業務<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 來自外部客戶的收入(附註(d)) | 372,344              | 3,333                | —                   | 375,677     |
| 分部利潤 (虧損)淨額      | 183,033              | (5,004)              | (6,299)             | 171,730     |
| 期間折舊及攤銷          | 11,063               | 1,052                | 651                 | 12,766      |
| 所得稅開支            | 28,905               | 6                    | —                   | 28,911      |
| 存貨撇銷             | 2,169                | —                    | —                   | 2,169       |
| 非流動分部資產增加        | 32,319               | 1,371                | —                   | 33,690      |

|         | 於二零一零年六月三十日 |        |        |         |
|---------|-------------|--------|--------|---------|
|         | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元   |
| 可報告分部資產 | 717,755     | 55,884 | 46,853 | 820,492 |
| 可報告分部負債 | 99,989      | 5,430  | 5      | 105,424 |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 4 分部報告 — 續

### (a) 分部業績、資產及負債 — 續

|                  | 截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核) |         |         |         |
|------------------|------------------------|---------|---------|---------|
|                  | 血管用                    | 糖尿病     | 骨科      | 總計      |
|                  | 器械業務                   | 器械業務    | 器械業務    |         |
| 人民幣千元            | 人民幣千元                  | 人民幣千元   | 人民幣千元   |         |
| 來自外部客戶的收入(附註(d)) | 291,213                | 804     | —       | 292,017 |
| 分部利潤 (虧損)淨額      | 139,683                | (1,728) | (4,760) | 133,195 |
| 期間折舊及攤銷          |                        |         |         |         |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 4 分部報告 — 續

### (b) 可報告分部利潤、資產及負債的對賬

|                  | 截至六月三十日止六個月    |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 二零一零年          | 二零零九年          |
|                  | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
|                  | (未經審核)         |                |
| 利潤               |                |                |
| 可報告分部純利          | 171,730        | 133,195        |
| 以股份支付酬金的開支       | (3,440)        | (3,873)        |
| 有關中國附屬公司保留盈利的預扣稅 | —              | (11,829)       |
| 可贖回可換股優先股的公平值變動  | (8,239)        | (9,877)        |
| 上市費用             | (10,000)       | —              |
| 未分配的收入及開支        | (347)          | (55)           |
| <b>期間綜合利潤</b>    | <b>149,704</b> | <b>107,561</b> |

|               | 於二零一零年         | 於二零零九年         |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 六月三十日          | 十二月三十一日        |
|               | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 資產            |                |                |
| 可報告分部資產       | 820,492        | 705,547        |
| 未分配的公司資產      | 11,565         | 6,311          |
| <b>綜合資產總額</b> | <b>832,057</b> | <b>711,858</b> |
| 負債            |                |                |
| 可報告分部負債       | 105,424        | 93,046         |
| 未分配的公司負債      | 183,103        | 231,119        |
| <b>綜合負債總額</b> | <b>288,527</b> | <b>324,165</b> |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 4 分部報告 — 續

### (b) 可報告分部利潤、資產及負債的對賬 — 續

未分配的收入及開支主要包括公司行政費用。

未分配的公司資產主要包括並非特別計入個別分部的現金及現金等價物、預付款及按金。

未分配的公司負債主要包括應付本公司股東的股息、可贖回可換股優先股的股息、有關中國附屬公司保留盈利的預扣稅的遞延稅項負債以及並非特別計入個別分部的銀行貸款。

### (c) 地區資料

下表載列本集團按不同地區列示的有關外部客戶收入的資料。客戶的所在地區按貨物送達所在地釐定。除中國以外，個別國家應佔的收入不屬重大。本集團的所有資產基本上均位於中國，因此，並無呈列按所在地區劃分的資產。

|         | 截至六月三十日止六個月 |         |
|---------|-------------|---------|
|         | 二零一零年       | 二零零九年   |
|         | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
|         |             | (未經審核)  |
| 中國(居籍地) | 347,461     | 271,002 |
| 亞洲      | 14,650      | 12,394  |
| 南美洲     | 8,941       | 5,634   |
| 歐洲      | 4,625       | 2,987   |
|         | 28,216      | 21,015  |
|         | 375,677     | 292,017 |



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 4 分部報告 — 續

### (d) 主要客戶

本集團的客戶呈現多元化, 截至二零一零年六月三十日止六個月, 與本集團的交易已超過本集團收入10%的客戶共三名(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)): 三名客戶)。由該等客戶自血管用器械業務產生的收入載列如下:

|     | 血管用器械業務        |         |
|-----|----------------|---------|
|     | 截至六月三十日止六個月    |         |
|     | 二零一零年          | 二零零九年   |
|     | 人民幣千元          | 人民幣千元   |
|     | (未經審核)         |         |
| 客戶甲 | 85,949         | 57,406  |
| 客戶乙 | 47,732         | 32,000  |
| 客戶丙 | 44,634         | 37,300  |
|     | <b>178,315</b> | 126,706 |

受共同控制的集團實體被視為上述分析中的單一客戶。所有以上客戶在中國向本集團購買醫療器械。

以上客戶產生的信貸集中風險的進一步詳情載於附註26(a)。

## 5 其他收入及收益 (虧損)淨額

|             | 截至六月三十日止六個月  |       |
|-------------|--------------|-------|
|             | 二零一零年        | 二零零九年 |
|             | 人民幣千元        | 人民幣千元 |
|             | (未經審核)       |       |
| 其他收入        |              |       |
| 政府補助收入      | 200          | 3,289 |
| 銀行存款的利息收入   | 1,915        | 4,209 |
| 其他          | 94           | 203   |
|             | <b>2,209</b> | 7,701 |
| 其他收益 (虧損)淨額 |              |       |
| 出售固定資產的虧損   | (6)          | —     |
| 匯兌收益 (虧損)淨額 | 1,167        | (163) |
|             | <b>1,161</b> | (163) |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 6 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除 (計入)以下各項:

|                        | 截至六月三十日止六個月   |        |
|------------------------|---------------|--------|
|                        | 二零一零年         | 二零零九年  |
|                        | 人民幣千元         | 人民幣千元  |
|                        | (未經審核)        |        |
| <b>(a) 融資成本:</b>       |               |        |
| 於五年內應悉數償還的借貸利息         | 1,967         | 836    |
| 其他借貸的利息                | 71            | 78     |
| 銀行費用                   | 241           | 96     |
|                        | <b>2,279</b>  | 1,010  |
| 並未按公平值計入損益的金融負債的利息開支總額 | <b>8,239</b>  | 9,877  |
|                        | <b>10,518</b> | 10,887 |
| <b>(b) 僱員成本:</b>       |               |        |
| 薪金及津貼                  | 55,637        | 42,094 |
| 向定額供款退休計劃供款            | 9,255         | 5,355  |
| 以股份支付酬金的開支(附註24(c))    | 3,416         | 3,777  |
|                        | <b>68,308</b> | 51,226 |

根據中國有關勞動規則及規例, 本集團的中國附屬公司參與由地方機關組織的定額供款退休計劃。該等退休計劃所作之供款會即時歸屬。

除上文所述外, 本集團並無支付上述供款以外的退休福利的其他重大責任。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 6 除稅前利潤 — 續

除稅前利潤已扣除 (計入)以下各項: — 續

|                      | 截至六月三十日止六個月 |        |
|----------------------|-------------|--------|
|                      | 二零一零年       | 二零零九年  |
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
|                      | (未經審核)      |        |
| (c) 其他項目:            |             |        |
| 存貨成本(附註16(b))        | 62,025      | 46,727 |
| 折舊                   | 12,008      | 9,839  |
| 根據經營租約持作自用的租賃土地的權益攤銷 | 390         | 51     |
| 無形資產攤銷               | 368         | 351    |
| 撥回減值虧損:              |             |        |
| — 貿易應收款項(淨額)         | —           | (100)  |
| 有關物業的經營租賃開支          | 797         | 812    |
| 上市費用                 | 10,000      | —      |
| 核數師薪酬                | 167         | 144    |

## 7 綜合收益表中的所得稅

(a) 綜合收益表中的所得稅指:

|                 | 截至六月三十日止六個月 |        |
|-----------------|-------------|--------|
|                 | 二零一零年       | 二零零九年  |
|                 | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
|                 | (未經審核)      |        |
| 當期稅項 — 中國所得稅    |             |        |
| 期間撥備            | 28,449      | 22,473 |
| 過往年度(超額撥備) 撥備不足 | (164)       | 1,450  |
|                 | 28,285      | 23,923 |
| 遞延稅項 — 中國所得稅    |             |        |
| 臨時差額的產生及撥回      | 626         | 14,291 |
|                 | 28,911      | 38,214 |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 7 綜合收益表中的所得稅 — 續

### (a) 綜合收益表中的所得稅指：— 續

本公司於開曼群島註冊成立。MP Medical 及 Leader City 於英屬維爾京群島註冊成立。彼等毋須根據各自司法權區的現有法律就收入或資本收益繳稅。此外，本公司、MP Medical 及 Leader City 支付股息後，不會繳納預扣稅。

MP B.V. 須繳交荷蘭企業所得稅，該等稅項乃於二零零九年至二零一零年間按累進稅率繳稅，稅率介乎20%至25.5%之間。

微創上海乃為在中國浦東新區特別經濟開發區註冊及經營的外商投資企業，由二零零八年至二零一零年度獲確認為高新技術企業，故有權享有所得稅優惠稅率15%。因此，微創上海於二零零九年及二零一零年乃按15%的稅率繳納所得稅。

上海微創生命科技、微創生命醫學北京及微創骨科(於二零零九年五月成立)均須按25%的稅率繳納所得稅。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零二零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 7 綜合收益表中的所得稅 — 續

(b) 所得稅開支與按適用稅率計算的除稅前利潤的對賬：

|                            | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|----------------------------|----------------|--------------------------|
|                            | 二零二零年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 除稅前利潤                      | <b>178,615</b> | 145,775                  |
| 中國法定所得稅率                   | <b>25%</b>     | 25%                      |
| 經計算的「預計」所得稅開支<br>中國優惠稅率的影響 | <b>44,654</b>  | 36,444                   |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 8 董事酬金

根據香港公司條例第161條須予披露的董事酬金如下：

|                | 截至二零一零年六月三十日止六個月 |                |       |        |               |       |
|----------------|------------------|----------------|-------|--------|---------------|-------|
|                | 董事袍金             | 薪金、補貼及<br>實物利益 | 酌情花紅  | 退休計劃供款 | 以股份<br>為基礎的薪酬 | 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 |
| <b>執行董事</b>    |                  |                |       |        |               |       |
| 常兆華博士          | —                | 341            | —     | —      | —             | 341   |
| <b>非執行董事</b>   |                  |                |       |        |               |       |
| 蘆田典裕           | —                | —              | —     | —      | —             | —     |
| 白藤泰司           | —                | —              | —     | —      | —             | —     |
| 劉小龍            | —                | —              | —     | —      | —             | —     |
| <b>獨立非執行董事</b> |                  |                |       |        |               |       |
| 華澤釗            | —                | —              | —     | —      | —             | —     |
|                | —                | 341            | —     | —      | —             | 341   |

|              | 截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核) |                |       |        |               |       |
|--------------|------------------------|----------------|-------|--------|---------------|-------|
|              | 董事袍金                   | 薪金、補貼及<br>實物利益 | 酌情花紅  | 退休計劃供款 | 以股份<br>為基礎的薪酬 | 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 |
| <b>執行董事</b>  |                        |                |       |        |               |       |
| 常兆華博士        | —                      | 310            | —     | —      | —             | 310   |
| <b>非執行董事</b> |                        |                |       |        |               |       |
| 蘆田典裕         | —                      | —              | —     | —      | —             | —     |
| 白藤泰司         | —                      | —              | —     | —      | —             | —     |
| 姚方           | —                      | —              | —     | —      | —             | —     |
|              | —                      | 310            | —     | —      | —             | 310   |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 8 董事酬金 — 續

於截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團概無已付或應付予董事金額以吸引彼等加盟本集團或作為加入後的獎金或離職補償，亦無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核): 無)。

## 9 最高薪酬人士

於截至二零一零年六月三十日止六個月，五名最高薪酬人士中概無本公司董事(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核): 無)。該等最高薪酬人士的酬金總額如下：

|               | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|---------------|----------------|--------------------------|
|               | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金及其他福利       | 2,152          | 2,114                    |
| 退休計劃供款        | 69             | 62                       |
| 酌情花紅          | 4,406          | 3,850                    |
| 以股份為基礎的薪酬(附註) | 978            | 2,364                    |
|               | <b>7,605</b>   | <b>8,390</b>             |

附註：該等數據表示根據本公司購股權計劃授予最高薪酬人士的購股權的估值。該等購股權的價值乃根據本集團以股份支付交易的會計政策(載於附註2(q)(ii))計算，根據有關政策，該估值包括在歸屬前放棄的權益工具在過往年度產生的撥回金額調整。

上述最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

|                         | 截至六月三十日止六個月 |                       |
|-------------------------|-------------|-----------------------|
|                         | 二零一零年<br>人數 | 二零零九年<br>人數<br>(未經審核) |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1           | —                     |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 4           | 5                     |



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 9 最高薪酬人士 — 續

於截至二零一零年六月三十日止六個月, 本集團概無任何其他已付或應付予任何最高薪酬人士款項以吸引彼等加盟本集團或作為加入後的獎金或離職補償, 亦無任何最高薪酬人士放棄或同意放棄任何酬金的安排(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)): 無)。

## 10 本公司權益股東應佔利潤

本公司權益股東應佔綜合利潤包括人民幣18,493,000元(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)): 人民幣14,653,000元)的虧損已錄入本公司的中期財務報表中。

## 11 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於普通權益股東應佔利潤及期內普通股加權平均數, 且計及本公司每股普通股於二零一零年九月二十四日分拆作十股普通股計算, 猶如股份分拆於呈列期初進行。

普通股加權平均數

|                        | 截至六月三十日止六個月      |           |
|------------------------|------------------|-----------|
|                        | 二零一零年            | 二零零九年     |
|                        | 股份數目             | 股份數目      |
|                        | 千股               | 千股        |
|                        | (未經審核)           |           |
| 猶如於一月一日已發行的普通股         | 1,135,040        | 1,130,643 |
| 行使購股權的影響(附註25(c)(iii)) | 2,171            | —         |
| <b>期內普通股的加權平均數</b>     | <b>1,137,211</b> | 1,130,643 |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 11 每股盈利 — 續

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃基於本公司普通權益股東應佔利潤及經調整本公司購股權計劃下所有普通股的潛在攤薄影響後的普通股加權平均數，計算如下：

普通股加權平均數(經攤薄)

|                                | 截至六月三十日止六個月 |           |
|--------------------------------|-------------|-----------|
|                                | 二零一零年       | 二零零九年     |
|                                | 股份數目        | 股份數目      |
|                                | 千股          | 千股        |
|                                | (未經審核)      |           |
| 期內普通股的加權平均數                    | 1,137,211   | 1,130,643 |
| 本公司購股權計劃項下視作無償發行股份的影響(附註24(d)) | 3,786       | 10,766    |
| 期內普通股的加權平均數                    | 1,140,997   | 1,141,409 |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 12 固定資產

### (a) 本集團

|               | 持作自用的樓宇<br>人民幣千元 | 租賃物業裝修<br>人民幣千元 | 設備及機器<br>人民幣千元 | 辦公設備、傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 電腦軟件<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 根據經營租賃持作自用的租賃土地 |               | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------|------------------|-----------------|----------------|---------------------|-------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
|               |                  |                 |                |                     |             |               |               | 小計<br>人民幣千元     | 中的權益<br>人民幣千元 |             |
| 成本：           |                  |                 |                |                     |             |               |               |                 |               |             |
| 於二零零九年一月一日    | 69,617           | 21,448          | 63,540         | 12,023              | 8,310       | 6,016         | 992           | 181,946         | 5,104         | 187,050     |
| 匯兌調整          | —                | —               | —              | 3                   | —           | 5             | —             | 8               | —             | 8           |
| 轉讓            | 616              | 173             | 3,786          | —                   | 1,946       | 90            | (6,774)       | (163)           | 163           | —           |
| 添置            | 8                | 684             | 16,140         | 3,751               | 1,707       | 1,719         | 26,373        | 50,382          | 33,646        | 84,028      |
| 出售            | (607)            | (5)             | (5,992)        | (113)               | —           | —             | —             | (6,717)         | —             | (6,717)     |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 69,634           | 22,300          | 77,474         | 15,664              | 11,963      | 7,830         | 20,591        | 225,456         | 38,913        | 264,369     |
| 於二零一零年一月一日    | 69,634           | 22,300          | 77,474         | 15,664              | 11,963      | 7,830         | 20,591        | 225,456         | 38,913        | 264,369     |
| 匯兌調整          | —                | —               | —              | (24)                | —           | (55)          | —             | (79)            | —             | (79)        |
| 轉讓            | —                | 1,486           | 25,769         | 24                  | —           | —             | (27,279)      | —               | —             | —           |
| 添置            | —                | 3,044           | 6,275          | 1,548               | —           | 1,406         | 21,169        | 33,442          | —             | 33,442      |
| 出售            | —                | (5)             | (8)            | (85)                | —           | (27)          | —             | (125)           | —             | (125)       |
| 於二零一零年六月三十日   | 69,634           | 26,825          | 109,510        | 17,127              | 11,963      | 9,154         | 14,481        | 258,694         | 38,913        | 297,607     |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 12 固定資產 — 續

### (a) 本集團 — 續

|               | 持作自用的樓宇<br>人民幣千元 | 租賃物業裝修<br>人民幣千元 | 設備及機器<br>人民幣千元 | 辦公設備、傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 電腦軟件<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 根據經營租賃持作自用的租賃土地 |        | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------|------------------|-----------------|----------------|---------------------|-------------|---------------|---------------|-----------------|--------|-------------|
|               |                  |                 |                |                     |             |               |               | 小計              | 中的權益   |             |
|               |                  |                 |                |                     |             |               |               | 人民幣千元           | 人民幣千元  |             |
| 累積折舊以及攤銷與減值：  |                  |                 |                |                     |             |               |               |                 |        |             |
| 於二零零九年一月一日    | 4,488            | 3,225           | 33,070         | 4,986               | 3,536       | 3,553         | —             | 52,858          | 587    | 53,445      |
| 匯兌調整          | —                | —               | —              | 2                   | —           | 4             | —             | 6               | —      | 6           |
| 年內計提          | 1,310            | 2,153           | 10,345         | 2,304               | 1,652       | 1,966         | —             | 19,730          | 778    | 20,508      |
| 減值虧損          | —                | —               | 473            | —                   | —           | —             | —             | 473             | —      | 473         |
| 於出售時撥回        | —                | (1)             | (4,307)        | (105)               | —           | —             | —             | (4,413)         | —      | (4,413)     |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 5,798            | 5,377           | 39,581         | 7,187               | 5,188       | 5,523         | —             | 68,654          | 1,365  | 70,019      |
| 於二零一零年一月一日    | 5,798            | 5,377           | 39,581         | 7,187               | 5,188       | 5,523         | —             | 68,654          | 1,365  | 70,019      |
| 匯兌調整          | —                | —               | —              | (17)                | —           | (32)          | —             | (49)            | —      | (49)        |
| 期內計提          | 853              | 1,797           | 6,338          | 1,378               | 1,063       | 579           | —             | 12,008          | 390    | 12,398      |
| 於出售時撥回        | —                | (3)             | (8)            | (74)                | —           | (27)          | —             | (112)           | —      | (112)       |
| 於二零一零年六月三十日   | 6,651            | 7,171           | 45,911         | 8,474               | 6,251       | 6,043         | —             | 80,501          | 1,755  | 82,256      |
| 賬面淨值：         |                  |                 |                |                     |             |               |               |                 |        |             |
| 於二零一零年六月三十日   | 62,983           | 19,654          | 63,599         | 8,653               | 5,712       | 3,111         | 14,481        | 178,193         | 37,158 | 215,351     |
| 二零零九年十二月三十一日  | 63,836           | 16,923          | 37,893         | 8,477               | 6,775       | 2,307         | 20,591        | 156,802         | 37,548 | 194,350     |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 12 固定資產 — 續

(b) 物業賬面淨值分析如下：

|                     | 本集團                      |                            |
|---------------------|--------------------------|----------------------------|
|                     | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 於中國                 |                          |                            |
| — 中期租賃              | <b>100,141</b>           | 101,384                    |
| <i>即：</i>           |                          |                            |
| 持作自用的樓宇             | <b>62,983</b>            | 63,836                     |
| 根據經營租賃持作自用的租賃土地中的權益 | <b>37,158</b>            | 37,548                     |
|                     | <b>100,141</b>           | 101,384                    |

(c) 於二零一零年六月三十日，賬面淨值人民幣29,653,000元(二零零九年十二月三十一日：人民幣30,164,000元)持作自用的樓宇已作為擔保短期及長期貸款的抵押(附註21(b))。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 13 無形資產

本集團

|               | 糖尿病技術<br>人民幣千元 | 糖尿病特許權<br>人民幣千元 | 商標<br>人民幣千元 | 開發成本<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|---------------|----------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|
| 成本：           |                |                 |             |               |               |
| 於二零零九年一月一日    | 8,128          | 2,630           | —           | —             | 10,758        |
| 添置            | —              | —               | 300         | —             | 300           |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 8,128          | 2,630           | 300         | —             | 11,058        |
| 於二零一零年一月一日    | <b>8,128</b>   | <b>2,630</b>    | <b>300</b>  | —             | <b>11,058</b> |
| 透過內部開發添置      | —              | —               | —           | <b>248</b>    | <b>248</b>    |
| 於二零一零年六月三十日   | <b>8,128</b>   | <b>2,630</b>    | <b>300</b>  | <b>248</b>    | <b>11,306</b> |
| 累計攤銷：         |                |                 |             |               |               |
| 於二零零九年一月一日    | 239            | 77              | —           | —             | 316           |
| 年內計提          | 478            | 155             | 86          | —             | 719           |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 717            | 232             | 86          | —             | 1,035         |
| 於二零一零年一月一日    | <b>717</b>     | <b>232</b>      | <b>86</b>   | —             | <b>1,035</b>  |
| 期內計提          | <b>240</b>     | <b>78</b>       | <b>50</b>   | —             | <b>368</b>    |
| 於二零一零年六月三十日   | <b>957</b>     | <b>310</b>      | <b>136</b>  | —             | <b>1,403</b>  |
| 賬面淨值：         |                |                 |             |               |               |
| 於二零一零年六月三十日   | <b>7,171</b>   | <b>2,320</b>    | <b>164</b>  | <b>248</b>    | <b>9,903</b>  |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 7,411          | 2,398           | 214         | —             | 10,023        |

於呈列期間的所有攤銷開支均計入行政開支。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 14 商譽

本集團

|  | 人民幣千元 |
|--|-------|
| 成本：  |       |
| 於二零零九年一月一日、二零零九年十二月三十一日、二零一零年一月一日及<br>二零一零年六月三十日 | 2,105 |
| 賬面值：   |       |
| 於二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日                         | 2,105 |

含有商譽的現金產生單位的減值測試

分配至本集團的現金產生單位(「現金產生單位」)的商譽按營業地區及以下可呈報分部進行辨別：

|         | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 |
|---------|-----------------|-------------------|
|         | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 糖尿病器械業務 | 2,105           | 2,105             |

現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算釐定。該等計算根據管理層所批准六年期財政預算案而作出的現金流量預測計算。現金流量則按18%的貼現率貼現。所用的貼現率為除稅前貼現率，並反映與相關分部有關的具體風險。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 15 於附屬公司的投資

|             | 本公司             |                   |
|-------------|-----------------|-------------------|
|             | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 |
|             | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 非上市投資(按成本計) | 528,006         | 524,566           |

下表載列本集團於二零一零年六月三十日的附屬公司的詳情。除另有說明者外, 所持股份類別為普通股。

| 公司名稱  | 註冊成立 成立<br>收購地點及時間          | 已發行股本        | 應佔權益    |         | 主要活動             |
|---|-----------------------------|--------------|---------|---------|------------------|
|   |                             |              | 直接<br>% | 間接<br>% |                  |
| MicroPort Medical Limited<br>(「MP Medical」) | 英屬維爾京群島,<br>二零零六年<br>七月二十五日 | 2美元          | 100     | —       | 投資控股             |
| Leader City Limited(「Leader City」)          | 英屬維爾京群島,<br>二零零六年<br>四月十二日  | 2美元          | 100     | —       | 投資控股             |
| MicroPort Medical B.V.(「MP B.V.」)           | 荷蘭,<br>於二零零六年<br>九月四日收購     | 18,000歐元     | 100     | —       | 推廣及分銷<br>本集團產品   |
| 微創醫療器械(上海)有限公司<br>(「微創上海」)                  | 中國,<br>一九九八年<br>五月十五日       | 12,000,000美元 | 40      | 60      | 製造、分銷及<br>研發醫療器械 |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 15 於附屬公司的投資 — 續

| 公司名稱                             | 註冊成立 收購地點及時間            | 成立 已發行股本       | 應佔權益 |      | 主要活動              |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|------|------|-------------------|
|                                  |                         |                | 直接 % | 間接 % |                   |
| 上海微創生命科技有限公司<br>(「上海微創生命科技」)     | 中國,<br>二零零八年<br>四月二十八日  | 人民幣45,000,000元 | —    | 100  | 製造、分銷及<br>研發糖尿病器械 |
| 微創(北京)生命醫學科技有限公司<br>(「微創生命醫學北京」) | 中國,<br>於二零零八年<br>六月二日收購 | 人民幣3,000,000元  | —    | 100  | 製造、分銷及<br>研發糖尿病器械 |
| 上海微創骨科醫療科技有限公司<br>(「微創骨科」)       | 中國,<br>二零零九年<br>五月十八日   | 人民幣45,000,000元 | —    | 100  | 分銷及研發<br>骨科器械     |

於本期間, 本公司於其附屬公司的應佔權益維持不變。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 16 存貨

(a) 於綜合資產負債表的存貨包括：

|     | 本集團             |                   |
|-----|-----------------|-------------------|
|     | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 |
|     | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 原材料 | <b>36,147</b>   | 29,560            |
| 在製品 | <b>16,304</b>   | 15,225            |
| 製成品 | <b>16,538</b>   | 11,910            |
|     | <b>68,989</b>   | 56,695            |

所有存貨預期將於一年內收回。

(b) 確認為開支且於綜合收益表中入賬的存貨金額分析如下：

|                | 本集團            |                          |
|----------------|----------------|--------------------------|
|                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|                | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 已售存貨的賬面值       | <b>47,262</b>  | 36,483                   |
| 存貨撇銷           | <b>2,169</b>   | 1,877                    |
| 銷售成本           | <b>49,431</b>  | 38,360                   |
| 直接確認為研發成本的存貨成本 | <b>12,594</b>  | 8,367                    |
| 存貨成本           | <b>62,025</b>  | 46,727                   |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 17 貿易及其他應收款項

|                  | 本集團                      |                            | 本公司                      |                            |
|------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
|                  | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 貿易應收款項           | 207,559                  | 121,672                    | —                        | —                          |
| 應收關連方款項(附註28(c)) | 10,779                   | 14,701                     | —                        | —                          |
|                  | <b>218,338</b>           | 136,373                    | —                        | —                          |
| 減: 呆賬撥備          | (2,551)                  | (2,551)                    | —                        | —                          |
|                  | <b>215,787</b>           | 133,822                    | —                        | —                          |
| 按金及預付款項          | 6,386                    | 6,089                      | —                        | —                          |
| 應收附屬公司款項         | —                        | —                          | 631                      | 114,433                    |
| 其他應收款項           | 9,597                    | 3,906                      | 6,707                    | —                          |
|                  | <b>231,770</b>           | 143,817                    | <b>7,338</b>             | 114,433                    |

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回。應收附屬公司款項為無抵押、免息且應要求償還。

### (a) 賬齡分析

計入貿易及其他應收款項的款項為貿易應收款項及應收關連方款項(經扣除呆賬撥備), 於各結算日的賬齡分析如下:

|          | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|--------------------------|----------------------------|
| 即期       | 212,747                  | 130,346                    |
| 逾期不超過一個月 | 2,370                    | 3,247                      |
| 逾期一至三個月  | 623                      | 28                         |
| 逾期超過三個月  | 47                       | 201                        |
| 已逾期款項    | 3,040                    | 3,476                      |
|          | <b>215,787</b>           | 133,822                    |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 17 貿易及其他應收款項 — 續

### (a) 賬齡分析 — 續

即期應收款項與眾多近期無拖欠紀錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項乃與一批與本集團擁有良好往績記錄的客戶有關。根據過往經驗，管理層相信並無必要就該等結餘作出減值撥備，因為信貸質素並無重大變動且有關結餘仍然可以全數收回。本集團就該等結餘並無持有任何抵押品。

有關本集團信貸政策的更多詳情載於附註26(a)。

### (b) 貿易應收款項減值

貿易應收款項之減值虧損乃透過撥備賬記錄，除非本集團信納有關款項的可收回性微乎其微，在此情況下，減值虧損直接於貿易應收款項中撇銷(附註2(j))。

期內呆賬撥備變動(包括個別及共同虧損部份)如下：

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 18 銀行存款

|                | 本集團             |                   |
|----------------|-----------------|-------------------|
|                | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 |
|                | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 原到期日超過三個月的銀行存款 | 200,000         | 191,000           |
| 有抵押銀行存款        | 2,601           | 2,595             |
|                | <b>202,601</b>  | 193,595           |

於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日, 已向銀行抵押人民幣651,000元(計入有抵押銀行存款)作為長期貸款的擔保(附註21(b))。餘下有抵押存款在中國抵押作商務信用卡之用。

## 19 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括:

|         | 本集團             |                   | 本公司             |                   |
|---------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|         | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 |
|         | 人民幣千元           | 人民幣千元             | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 銀行及手頭現金 | 68,201          | 90,194            | 4,811           | 4,162             |

於二零一零年六月三十日, 本集團存放於中國銀行及金融機構的現金及現金等價物為人民幣61,021,000元(二零零九年十二月三十一日: 人民幣

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 19 現金及現金等價物 — 續

(b) 除稅前利潤與經營所得現金間的對賬：

|                       | 附註    | 截至六月三十日止六個月     |                          |
|-----------------------|-------|-----------------|--------------------------|
|                       |       | 二零一零年<br>人民幣千元  | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 除稅前利潤                 |       | <b>178,615</b>  | 145,775                  |
| 就以下各項作出調整：            |       |                 |                          |
| — 折舊                  | 6(c)  | <b>12,008</b>   | 9,839                    |
| — 根據經營租賃持作自用租賃土地的權益攤銷 | 6(c)  | <b>390</b>      | 51                       |
| — 無形資產攤銷              | 6(c)  | <b>368</b>      | 351                      |
| — 貿易應收款項減值虧損撥回        | 6(c)  | —               | (100)                    |
| — 融資成本                | 6(a)  | <b>10,518</b>   | 10,887                   |
| — 銀行存款的利息收入           | 5     | <b>(1,915)</b>  | (4,209)                  |
| — 出售固定資產虧損            | 5     | <b>6</b>        | —                        |
| — 以股份為基礎以股權支付的薪酬開支    | 24(c) | <b>3,440</b>    | 3,873                    |
| 營運資本變動：               |       |                 |                          |
| — 存貨(增加) 減少           |       | <b>(12,294)</b> | 4,653                    |
| — 貿易及其他應收款項增加         |       | <b>(90,586)</b> | (67,392)                 |
| — 貿易及其他應付款項增加 (減少)    |       | <b>22,571</b>   | (7,657)                  |
| — 遞延收入增加 (減少)         |       | <b>2,699</b>    | (1,092)                  |
| <b>經營產生的現金</b>        |       | <b>125,820</b>  | 94,979                   |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 20 貿易及其他應付款項

|                  | 本集團             |                   | 本公司             |                   |
|------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                  | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 |
|                  | 人民幣千元           | 人民幣千元             | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 貿易應付款項           | 5,815           | 5,176             | —               | —                 |
| 預收款項             | 757             | 131               | —               | —                 |
| 其他應付款項及應計費用      | 60,312          | 42,412            | 9,937           | —                 |
| 應付附屬公司款項         | —               | —                 | 23,301          | 25,112            |
| 應付普通股股東股息        | 235             | 101,945           | 235             | 101,945           |
| 應付可贖回可換股優先股持有人股息 | —               | 2,596             | —               | 2,596             |
|                  | <b>67,119</b>   | 152,260           | <b>33,473</b>   | 129,653           |

上述所有結餘預期將於一年內支付。應付附屬公司款項為無抵押、免息並應要求償還。

於結算日，貿易及其他應付款項內的貿易應付賬款之賬齡分析如下：

|              | 本集團             |                   |
|--------------|-----------------|-------------------|
|              | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 |
|              | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 一個月內到期或應要求償還 | 4,874           | 4,991             |
| 一個月後三個月內到期   | 671             | 44                |
| 三個月後六個月內到期   | 270             | 141               |
|              | <b>5,815</b>    | 5,176             |



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 21 短期及長期貸款

於二零一零年六月三十日, 短期及長期貸款的還款期如下:

|              |     | 本集團                      |                            |
|--------------|-----|--------------------------|----------------------------|
|              |     | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 一年內          |     |                          |                            |
| — 短期貸款       | (a) | 50,000                   | —                          |
| — 長期貸款(即期部份) | (b) | 456                      | 448                        |
|              |     | 50,456                   | 448                        |
| 一年後兩年內       | (b) | 468                      | 462                        |
| 兩年後五年內       | (b) | 1,496                    | 1,473                      |
| 五年後          | (b) | 2,230                    | 2,196                      |
|              |     | 4,194                    | 4,131                      |
|              |     | 54,650                   | 4,579                      |

### (a) 中信銀行貸款

於二零一零年一月十二日, 微創上海與中信銀行上海分行簽訂為期一年共人民幣50,000,000元的貸款協議。該貸款固定利率的年利率為4.779%。

### (b) 上海市財政局貸款

於二零零三年九月九日, 微創上海與上海市財政局(「上海市財政局」)簽訂為期15年的長期貸款協議(「上海市財政局貸款」)。上海市財政局貸款乃按中國人民銀行於每年九月二十九日公佈的年利率加0.3%釐定的浮息計息。利息按年支付。截至二零一零年六月三十日止六個月概無支付實際利息(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核): 無)。

該貸款由中國建設銀行擔保, 自二零零八年起分11次付清, 每次於每年的九月三十日支付人民幣590,000元, 享有四年的優惠期。最後一筆還款到期日為二零一八年八月三十一日。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 21 短期及長期貸款 — 續

### (b) 上海市財政局貸款 — 續

上海市財政局貸款由(i)於二零一零年六月三十日賬面淨值為人民幣29,653,000元(於二零零九年十二月三十一日: 人民幣30,164,000元)持作自用樓宇(附註12(c)); 及(ii)於二零一零年六月三十日的銀行存款人民幣651,000元(於二零零九年十二月三十一日: 人民幣651,000元)擔保(附註18)。

上海市財政局貸款首次經參考具有類似年期及到期日銀行貸款的可用貸款利率按公平值記錄。上海市財政局貸款根據附註2(n)所載的會計政策採用實際利率法按貸款年期增益至賬面值。公平值與賬面值之間的差額視為本集團接獲的政府補助, 按貸款年期採用實際利率法在綜合收益表中攤銷為政府補助收入(附註23)。

上海市財政局貸款初始確認的公平值為人民幣4,809,000元。除已付實際利息外, 截至二零一零年六月三十日止六個月於綜合收益表中確認的額外利息開支為人民幣71,000元, 以及相關政府補助收益為人民幣71,000元(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核): 人民幣78,000元)。

### (c) Shanghai Venture Capital Co., Ltd. 貸款

於二零零六年六月二十三日, 微創上海、Shanghai Venture Capital Co., Ltd.(「Shanghai Venture」)及上海浦東發展銀行(「上海浦發銀行」)簽訂信託貸款協議, 據此微創上海獲 Shanghai Venture 透過上海浦發銀行授予人民幣21,000,000元的信託貸款融資。本金人民幣12,000,000元及人民幣9,000,000元分別於二零零六年六月二十三日及二零零七年九月三十日提取(「Shanghai Venture 貸款」)。信託貸款為免息貸款, 須於二零零八年六月三十日償還。Shanghai Venture 貸款由上海浦發銀行擔保, 上海浦發銀行為有抵押土地及樓宇的第二債權人(附註12(c))。Shanghai Venture 貸款首次經參考具有類似年期及到期日銀行貸款的可用貸款利率按公平值記錄。Shanghai Venture 貸款按貸款年期增益至賬面值, 公平值與賬面值之間的差額視為本集團接獲的政府補助, 按貸款年期採用實際利率法攤銷為政府補助收入。

Shanghai Venture 貸款於初始確認時(於二零零六年六月二十三日及二零零七年九月三十日)的公平值分別為人民幣10,656,000元及人民幣8,525,000元。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 21 短期及長期貸款 — 續

### (c) Shanghai Venture Capital Co., Ltd. 貸款 — 續

於二零零八年六月三十日, Shanghai Venture 與本公司達成協議, 分別將人民幣9,000,000元及人民幣12,000,000元之貸款的還款日期延期至二零零九年三月三十一日及二零零九年六月三十日。由於預期現金流出現變動, 本集團根據經修訂後的貸款年期將該貸款於二零零八年六月三十日的公平值重估為人民幣19,498,000元。該貸款賬面值超出公平值的數額人民幣1,502,000元被視為政府補助, 按延期後的貸款期限攤銷。截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)於綜合收益表中確認的額外利息開支為人民幣765,000元, 以及相關政府補助收益為人民幣765,000元。該等貸款已分別於二零零九年三月三十一日及二零零九年六月三十日悉數償還。

## 22 於資產負債表的所得稅

### (a) 於資產負債表的即期稅項指:

|                       | 本集團                      |                            | 本公司                      |                            |
|-----------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
|                       | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 期內 年內中國所得稅撥備<br>(附註)  | 28,449                   | 54,882                     | —                        | 4,754                      |
| 已付暫繳稅                 | (13,577)                 | (28,599)                   | —                        | —                          |
|                       | 14,872                   | 26,283                     | —                        | 4,754                      |
| 中國境外附屬公司應付<br>(可收回)稅項 | —                        | 16                         | —                        | —                          |
|                       | 14,872                   | 26,299                     | —                        | 4,754                      |

附註: 於二零零九年十月二十一日, 微創上海向本公司、MP Medical 及 Leader City 宣派合共人民幣238,429,000元的股息, 其中人民幣118,841,000元得益於自二零零八年一月一日起產生的盈利。因此於二零零九年十二月三十一日本集團及本公司就計入中國所得稅撥備的預扣稅負債撥備分別為人民幣11,884,000元及人民幣4,754,000元。全部款項已於二零一零年一月付清。

本公司直接持有微創上海40%的股權, 因此承擔應繳預扣稅總額的40%。其餘60%的預扣稅已由微創上海中介控股公司繳納。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 22 於資產負債表的所得稅 — 續

(b) 已確認的遞延稅項(資產) 負債:

(i) 本集團

|            |               |               |               |               | 中國<br>附屬公司<br>保留溢利 |             |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|-------------|
| 產生遞延稅項的項目: | 呆賬撥備<br>人民幣千元 | 存貨撥備<br>人民幣千元 | 其他撥備<br>人民幣千元 | 無形資產<br>人民幣千元 | 應繳預扣稅<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元 |

於二零零九年一月一日 赤 獲駭郇祐 余觀顯 包芎稿壩岳類 p 捉繳駭產冊閩 肅 漳 猪旨辨親咲←芒孟

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 22 於資產負債表的所得稅 — 續

### (b) 已確認的遞延稅項(資產) 負債：— 續

#### (iii) 於資產負債表的對賬

|                       | 本集團                      |                            | 本公司                      |                            |
|-----------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
|                       | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 於資產負債表確認的<br>遞延稅項資產淨額 | (5,962)                  | (6,667)                    | —                        | —                          |
| 於資產負債表確認的<br>遞延稅項負債淨額 | 34,804                   | 34,883                     | 12,972                   | 12,972                     |
|                       | <b>28,842</b>            | 28,216                     | <b>12,972</b>            | 12,972                     |

### (c) 未確認的遞延稅項資產 負債

根據附註2(r)所載的會計政策，由於在有關的稅務司法權區及就有關實體而言，不大可能有未來應課稅溢利以抵銷可供動用的稅項虧損，故本集團於二零一零年六月三十日，尚未就若干附屬公司應佔稅項虧損人民幣10,993,000元(二零零九年十二月三十一日：人民幣4,700,000元)確認遞延稅項資產。所有稅項虧損均由本集團中國附屬公司產生，並將自產生後五年內到期。於二零一零年六月三十日，人民幣66,000元、人民幣4,634,000元及人民幣6,293,000元的稅項虧損將分別於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日到期。

### (d) 未確認的遞延稅項負債

於二零一零年六月三十日，並未就與中國附屬公司未分配利潤人民幣104,581,000元(二零零九年十二月三十一日：無)有關的臨時差額確認遞延稅項負債，其原因是本集團控制著該附屬公司的股息政策，並已擬定在可預見的將來可能不會分配有關利潤。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 23 遞延收入

遞延收入變動如下所示：

本集團

|               | 研發項目的<br>政府津貼<br>人民幣千元<br>(附註) | 透過低利率<br>貸款及<br>免息貸款發放<br>的政府補助<br>人民幣千元<br>(附註21) | 總計<br>人民幣千元   |
|---------------|--------------------------------|--|---------------|
| 於二零零九年一月一日    | 15,471                         | 1,661  | 17,132        |
| 年內添置          | 11,970                         | —  | 11,970        |
| 確認為其他收入的政府補助  | (4,299)                        | (921)  | (5,220)       |
| 於二零零九年十二月三十一日 | 23,142                         | 740  | 23,882        |
| 於二零一零年一月一日    | <b>23,142</b>                  | <b>740</b>   | <b>23,882</b> |
| 期內添置          | <b>2,800</b>                   | —  | <b>2,800</b>  |
| 確認為其他收入的政府補助  | <b>(30)</b>                    | <b>(71)</b>  | <b>(101)</b>  |
| 於二零一零年六月三十日   | <b>25,912</b>                  | <b>669</b>   | <b>26,581</b> |

|       | 於二零一零年<br>六月三十日<br>人民幣千元 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------|--------------------------|----------------------------|
| 即期部份  | 134                      | 142                        |
| 非即期部份 | 26,447                   | 23,740                     |
|       | <b>26,581</b>            | 23,882                     |

附註：

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 24 以股份為基礎以股權支付的交易

### (a) 二零零四年購股權計劃

於二零零四年二月二十日, MicroPort Medical (Cayman) Corporation(「MP Cayman」)於二零零六年十二月三十一日重組(「重組」)完成前, 微創上海的中介控股公司採納了二零零四年購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」), 根據該計劃, MP Cayman 可能向微創上海的僱員、行政人員及外部顧問授予上限為10,261,030份的購股權。

於二零零四年至二零零五年期間, MP Cayman 已按介乎0港元至1.1057港元及0.38美元(相當於人民幣3.14元)的行使價向行政人員、僱員及外部顧問授出總計10,261,030份的購股權。於二零零六年期間, 已授予且已行使的購股權總計8,869,245份。承授人成為 MP Cayman 的股東, 隨後於重組完成後(即 MP Cayman 普通股按一對一基準轉換為本公司普通股之時)成為本公司的股東。

於二零零七年一月十日(「修改日期」), 本公司同意承擔二零零四年購股權計劃項下 MP Cayman 的所有未行使及未歸屬購股權的責任。MP Cayman 的1,391,785份未行使購股權中(包括可於 MP Cayman 首次公開發售完成後行使的1,009,760份購股權及按安排於明確服務期間歸屬的382,025份購股權), 每份購股權均按相同條款及條件轉換為本公司的一份購股權。購股權承擔被視為二零零四年購股權計劃的修改(「二零零四年修改計劃」)。由於該等購股權的條款未發生變化, 故有關修改不會導致該等購股權的公平值增值。

### (ii) 下表載列二零零四年修改計劃授權的條款及條件:

|                        | 購股權數目     | 歸屬條件             | 購股權合約期限 |
|------------------------|-----------|------------------|---------|
| 授予若干<br>行政人員、顧問及僱員的購股權 | 1,009,760 | 於授出日期<br>立即歸屬    | 10年     |
| 授予兩名行政人員的購股權(附註)       | 382,025   | 修改日期起<br>一至兩年內歸屬 | 8年加9個月  |
| 已授出購股權的總數              | 1,391,785 |                  |         |

附註: 此等購股權於二零零七年及二零零八年內無被行使或沒收。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 24 以股份為基礎以股權支付的交易 — 續

### (a) 二零零四年購股權計劃 — 續

(ii) 下表載列二零零四年修改計劃項下購股權的數目及加權平均行使價：

|    |       |        | 於二零一零年六月三十日 |           | 於二零零九年十二月三十一日 |           |
|----|-------|--------|-------------|-----------|---------------|-----------|
|    |       |        | 加權平均行使價     | 購股權數目     | 加權平均行使價       | 購股權數目     |
|    |       |        | 人民幣元        |           | 人民幣元          |           |
| 期初 | 年初及期末 | 年末尚未行使 | 1.26        | 1,009,760 | 1.26          | 1,009,760 |
| 期末 | 年末可行使 |        | —           | —         | —             | —         |

### (b) 二零零六年購股權計劃

於二零零六年八月二十六日, 本公司採納了二零零六年股份激勵計劃(「二零零六年購股權計劃」), 根據該計劃, 董事會酌情向微創上海的行政人員、僱員及外部顧問授出購股權。二零零六年購股權計劃可進行股份拆細調整, 或股本架構的任何未來股份拆分或普通股的其他類似變動。每份購股權賦予持有人認購本公司一股普通股的權利, 並全數以股份結算。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 24 以股份為基礎以股權支付的交易 — 續

### (b) 二零零六年購股權計劃 — 續

(i)

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 24 以股份為基礎以股權支付的交易 — 續

### (b) 二零零六年購股權計劃 — 續

#### (i) 根據二零零六年購股權計劃授出購股權的條款、條件及公平值：— 續

上述購股權授予527名僱員，按五至六年的詳盡歸屬期分期歸屬。每名僱員的歸屬安排不同，乃基於僱傭日期釐定。歸屬條件為自授出日期起至各歸屬期提供服務，每期視作一次單獨的以股份為基礎的薪酬安排。授予僱員的購股權合約期限自僱傭開始日期起至二零一三年三月一日。

|                    | 購股權數目     | 公平值<br>人民幣千元 | 每份購股權的<br>加權平均公平值<br>人民幣元 | 加權平均行使價<br>(附註)<br>人民幣元 |
|--------------------|-----------|--------------|---------------------------|-------------------------|
| 於以下日期授予顧問的<br>購股權： |           |              |                           |                         |
| 於二零零七年五月十七日        | 150,000   | 747          | 4.98                      | 23.51                   |
| 於二零零七年六月十四日        | 50,000    | 255          | 5.10                      | 23.35                   |
|                    | 200,000   | 1,002        |                           |                         |
| 已授出的購股權總額          | 6,195,362 | 64,666       |                           |                         |

上述購股權按四至五年的詳盡歸屬期分期歸屬。歸屬條件為自授出日期起至各歸屬期提供服務，每期視作一次單獨的以股份為基礎的薪酬安排。授予顧問的購股權合約期限為10年。

附註：二零零七年五月十七日及二零零七年六月十四日各授出部分的加權平均行使價已調整，以反映二零一零年三月九日批准的行使價變動(附註24(b)(iii))。行使價變動前授出部分的加權平均行使價分別為人民幣32.63元及人民幣23.35元。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 24 以股份為基礎以股權支付的交易 — 續

### (b) 二零零六年購股權計劃 — 續

(ii) 下表載列二零零六年購股權計劃項下購股權的數目及加權平均行使價：

|    |            | 於二零一零年六月三十日 |           | 於二零零九年十二月三十一日 |           |
|----|------------|-------------|-----------|---------------|-----------|
|    |            | 加權平均行使價     | 購股權數目     | 加權平均行使價       | 購股權數目     |
|    |            | 人民幣         | 千元        | 人民幣           | 千元        |
| 期初 | 年初尚未行使     | 27.50       | 2,554,618 | 24.22         | 2,665,141 |
| 期內 | 年內授出       | —           | —         | 21.23         | 625,000   |
| 期內 | 年內行使       | 17.95       | (403,379) | 9.12          | (439,741) |
| 期內 | 年內沒收       | 18.78       | (10,298)  | 12.09         | (295,782) |
| 期末 | 年末尚未行使(附註) | 23.40       | 2,140,941 | 27.50         | 2,554,618 |
| 期末 | 年末可行使(附註)  | 26.66       | 1,017,150 | 31.31         | 838,743   |

附註：未行使並可於二零一零年六月三十日行使的購股權加權平均行使價已調整，以反映二零一零年三月九日批准的行使價變動(附註24(b)(iii))。

於歸屬後，承授人可行使所有已授出的購股權，該等購股權將於二零一六年四月至二零一七年一月期間屆滿。於二零一零年六月三十日，根據二零零六年購股權計劃授出的購股權的加權平均餘下合約期限為7.08年(二零零九年十二月三十一日：7.58年)。

截至二零一零年六月三十日止六個月，根據二零零六年購股權計劃授出的購股權於綜合收益表計提的非現金以股權結算以股份為基礎的薪酬開支總額為人民幣3,440,000元(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核)：人民幣3,873,000元)。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 24 以股份為基礎以股權支付的交易 — 續

### (b) 二零零六年購股權計劃 — 續

#### (iii) 二零零六年購股權計劃修訂—行使價變更

於二零一零年三月九日, 董事會批准對二零零六年購股權計劃的修改, 於二零零七年五月十七日、二零零七年六月十四日、二零零八年七月二十五日及二零零八年十二月一日授出的購股權之行使價由4.25美元降至3.062美元。上述購股權行使價降低已導致公平值於修改日期增加人民幣2,160,000元。新增公平值於歸屬期餘下的四至五個年度將確認為以股權結算以股份為基礎的薪酬開支。

#### (c) 於本期間及過往期間, 在綜合收益表中確認的以股權結算以股份為基礎的薪酬開支(未計及撥回導致沒收未歸屬購股權的影響)

|              | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|--------------|----------------|--------------------------|
|              | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零零九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 研發成本         | 550            | 620                      |
| 銷售及營銷成本      | 1,548          | 1,743                    |
| 行政費用         | 1,342          | 1,510                    |
|              | <b>3,440</b>   | 3,873                    |
| 即:           |                |                          |
| 員工成本(附註6(b)) | 3,416          | 3,777                    |
| 僱傭顧問成本       | 24             | 96                       |
|              | <b>3,440</b>   | 3,873                    |

二零零四年修改計劃及二零零六年購股權計劃項下的購股權乃根據一項服務條件授出。該條件尚未計入已接獲服務的授出日期公平值計量。除本公司首次公開發售完成後一年方可行使的已歸屬的1,009,760份購股權外, 購股權授出並無附帶任何市場條件。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 24 以股份為基礎以股權支付的交易 — 續

- (c) 於本期間及過往期間，在綜合收益表中確認的以股權結算以股份為基礎的薪酬開支(未計及撥回導致沒收未歸屬購股權的影響) — 續

二零零四年修改計劃及二零零六年購股權計劃項下的購股權已授予微創上海的行政人員、僱員及外部顧問。因此，薪酬開支反映為非現金以股權結算以股份為基礎的薪酬開支，本公司的僱員以股份為基礎的薪酬資本儲備相應增加。

- (d) 上市後股權的潛在攤薄影響

本公司股份於二零一零年九月二十四日在聯交所上市後，二零零四年修改計劃及二零零六年購股權計劃繼續有效。於二零一零年六月三十日，二零零四年修改計劃及二零零六年購股權計劃項下未行使的購股權數目如下：

|                 | 二零零四年<br>修改計劃<br>購股權數目 | 二零零六年<br>購股權計劃<br>購股權數目 | 購股權總數     |
|-----------------|------------------------|-------------------------|-----------|
| 於二零一零年六月三十日尚未行使 | 1,009,760              | 2,140,941               | 3,150,701 |
| 於二零一零年六月三十日可予行使 | —                      | 1,017,150               | 1,017,150 |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 25 資本、儲備及股息

### (a) 權益組成部份的變動

本集團綜合權益各部份的期初及期末結餘對賬載於綜合股權變動表。下表載列本公司權益個別部份於期初及期末間的變動詳情：

| 附註                               | 股本                  | 股份溢價                | 繳入盈餘                 | 匯兌儲備                  | 以股份<br>為基礎的<br>薪酬資本儲備 | 保留盈利      | 總計        |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|-----------|
|                                  | 人民幣千元<br>附註25(c)(i) | 人民幣千元<br>附註25(d)(i) | 人民幣千元<br>附註25(d)(ii) | 人民幣千元<br>附註25(d)(iii) | 人民幣千元<br>附註25(d)(iv)  | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| 於二零零九年一月一日                       | 89                  | 6,638               | 91,893               | 8,671                 | 10,263                | 296,984   | 414,538   |
| 截至二零零九年六月三十日止六個月                 |                     |                     |                      |                       |                       |           |           |
| 權益變動(未經審核):                      |                     |                     |                      |                       |                       |           |           |
| 以股權結算以股份為基礎的交易                   | 24(c)               | —                   | —                    | —                     | 3,873                 | —         | 3,873     |
| 到期的購股權                           |                     | —                   | —                    | —                     | (120)                 | 120       | —         |
| 期間全面收益總額                         |                     | —                   | —                    | 11                    | —                     | (14,653)  | (14,642)  |
| 於二零零九年六月三十日及<br>二零零九年七月一日(未經審核): | 89                  | 6,638               | 91,893               | 8,682                 | 14,016                | 282,451   | 403,769   |
| 截至二零零九年十二月三十一日止六個月               |                     |                     |                      |                       |                       |           |           |
| 權益變動(未經審核):                      |                     |                     |                      |                       |                       |           |           |
| 就過往年度批准的股息                       |                     | —                   | (91,893)             | —                     | —                     | (123,819) | (215,712) |
| 以股權結算以股份為基礎的交易                   |                     | —                   | —                    | —                     | 968                   | —         | 968       |
| 根據購股權計劃發行的股份                     |                     | 10,260              | —                    | —                     | (6,249)               | —         | 4,011     |
| 到期的購股權                           |                     | —                   | —                    | —                     | (1,385)               | 1,385     | —         |
| 期間全面收益總額                         |                     | —                   | —                    | 36                    | —                     | 220,448   | 220,484   |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年一月一日      | 89                  | 16,898              | —                    | 8,718                 | 7,350                 | 380,465   | 413,520   |
| 截至二零一零年六月三十日止六個月                 |                     |                     |                      |                       |                       |           |           |
| 權益變動:                            |                     |                     |                      |                       |                       |           |           |
| 就過往年度批准的股息                       | 25(b)               | —                   | —                    | —                     | —                     | (2,370)   | (2,370)   |
| 以股權結算以股份為基礎的交易                   | 24(c)               | —                   | —                    | —                     | 3,440                 | —         | 3,440     |
| 根據購股權計劃發行的股份                     | 25(c)(iii)          | —                   | 10,923               | —                     | (3,682)               | —         | 7,241     |
| 期間全面收益總額                         |                     | —                   | —                    | (129)                 | —                     | (18,493)  | (18,622)  |
| 於二零一零年六月三十日                      | 89                  | 27,821              | —                    | 8,589                 | 7,108                 | 359,602   | 403,209   |

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 25 資本、儲備及股息 — 續

### (b) 股息

中期期間已批准及已支付過往財政年度應付本公司普通股股東的股息

|                    | 截至六月三十日止六個月 |       |
|--------------------|-------------|-------|
|                    | 二零一零年       | 二零零九年 |
|                    | 人民幣千元       | 人民幣千元 |
| 期內已批准及已支付過往財政年度的股息 | 2,370       | —     |

上述股息已於二零一零年五月十九日批准及派付。

董事並不建議向本公司普通股股東及可贖回可換股優先股持有人派付截至二零一零年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零零九年六月三十日止六個月：無)。

二零零九年十月二十一日，董事會宣派及批准過往財政年度應付本公司普通股股東及可贖回可換股優先股持有人末期股息分別為人民幣215,712,000元及人民幣5,568,000元。金額於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日並無確認為負債。

於二零一零年七月九日，董事會宣派及批准過往財政年度應付本公司普通股股東及可贖回可換股優先股持有人末期股息人民幣171,203,000元及人民幣4,888,000元。有關款額於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日尚未確認為負債。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## (c) 股本

### (i) 普通股

|                   | 於二零一零年六月三十日 |             | 於二零零九年十二月三十一日 |             |
|-------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
|                   | 股份數目<br>千股  | 金額<br>人民幣千元 | 股份數目<br>千股    | 金額<br>人民幣千元 |
| 法定：               |             |             |               |             |
| 每股0.0001美元的普通股    | 498,770     | 397         | 498,770       | 397         |
| 已發行且已繳足的<br>普通股：  |             |             |               |             |
| 於一月一日             | 113,504     | 89          | 113,064       | 89          |
| 根據購股權計劃發行的<br>股份  | 403         | —           | 440           | —           |
| 於六月三十日<br>十二月三十一日 | 113,907     | 89          | 113,504       | 89          |

普通股持有人有權享有不時宣派的股息及可於本公司召開大會上享有一股一票的權利。所有普通股與本公司的餘下資產享有同等待位。

於二零一零年九月二十四日本公司股份在聯交所上市當日, 本公司普通股及可贖回可換股優先股(附註25(c)(ii))已進行1股分拆為10股每股面值為0.00001美元的股份。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 25 資本、儲備及股息 — 續

### (c) 股本 — 續

#### (ii) 可贖回可轉換優先股

作為重組的一部份, 本公司於二零零六年八月二十一日向微創上海股東大眾製藥有限公司(「大眾製藥」)發行1,229,817股每股面值0.0001美元的可贖回可換股優先股(「優先股」)。配售予大眾製藥的該等優先股將附有 MP Cayman 之前向大眾製藥發行的優先股的條款及性質。優先股並無投票權並附有以下條款:

##### (1) 股息權

當本公司於各個財政年度向普通股股東宣派及派發股息時, 優先股持有人較其他類別股東優先享有非累積優先現金股息(「優先股息」), 惟須按以下所述情況進行:

倘本公司於一個年度宣派及派付的股息等於或少於994,800美元, 優先股持有人有權享有相當於有關分派50%的股息。

倘有關分派超過994,800美元, 優先股持有人有權享有的股息為: (i)497,400美元, 加(ii)就超過994,800美元的餘下股息部份按緊接有關分派之前優先股可轉換為普通股數目按比例計算的股息。

##### (2) 現金贖回權及可轉換性質

優先股持有人可選擇在(i)二零零八年二月二十三日, 或(ii)優先股附有的任何權利或優先股持有人的任何權利因本公司受到任何嚴重損害時(以較早者為準)採取以下行動: (i)按本公司與優先股持有人協定的適當價格贖回所有優先股(「現金贖回權」)或(ii)將所有優先股轉換為本公司的普通股(「自願轉換權」), 無論何種情況均須提前至少30日向本公司發出書面通知。

優先股持有人進行自願轉換後, 已發行的1,229,817股優先股應進行轉換, 從而令有關普通股的數目於該等優先股轉換為普通股後達至本公司已發行普通股總數(因發行普通股而擴大)的2%, 假設可轉換為本公司權益股份的所有債券已悉數轉換, 且可認購本公司股份的任何購股權或其他權利已獲悉數行使。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 25 資本、儲備及股息 — 續

### (c) 股本 — 續

#### (ii) 可贖回可轉換優先股 — 續

##### (3) 自動轉換性質

每股優先股可於(i)本公司在美國首次公開發售(合資格首次公開發售)的定價日期及(ii)以下兩個情況:(a)所有有關各方執行及遞交包銷協議及(b)合資格首次公開發售協議截止或完成(以較晚者為準)發生時自動轉換為一股普通股,該等股份在所有方面與其他普通股份享有同等地位(「自動轉換」)。於二零一零年三月九日,本公司的公司章程進行了修改,上文(i)中所述的合資格首次公開發售定義擴大,將在香港聯交所進行的首次公開發售包括在內。

##### (4) 優先清盤權

以清盤或其他退還股本的形式(贖回或購回股份除外)分配本公司的資產時,優先股持有人有權優先享有最高額為認購優先股所支付代價的總額及優先股息的所有欠款(倘有)每日按0.05%的利率計息),隨後可基於緊接有關分配前優先股可轉換的普通股數目與普通股持有人按比例參與本公司任何資產盈餘的分配。

根據附註2(o)所載的會計政策,作為集團重組的一部份發行優先股時,有關優先股按公平值於損益表中確認為金融負債。優先股的公平值初步基於本集團的估計企業價值估算。優先股於各結算日重新計量,有關變動按公平值於收益表入賬。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 25 資本、儲備及股息 — 續

### (c) 股本 — 續

#### (iii) 根據購股權計劃發行的股份

優先股的公平值基於 Black-Scholes 購股權定價模型進行估計。

#### 優先股的公平值及假設

|         |                  |
|---------|------------------|
| 平均無風險利率 | 0.62% to 1.35%   |
| 變動      | 55.72% to 56.61% |
| 預期股息率   | 1.17%            |

於二零一零年六月三十日, 優先股的估計公平值為人民幣90,501,000元( 二零零九年十二月三十一日: 人民幣82,262,000元 )。

已宣派及應付優先股持有人的股息在收益表中入賬為融資成本。

所示期間根據購股權計劃發行的股份概述如下:

|                      | 已行使股份數目 | 代價<br>人民幣千元 | 計入 (轉自)     |               |                            |
|----------------------|---------|-------------|-------------|---------------|----------------------------|
|                      |         |             | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 以股份為基礎的<br>薪酬資本儲備<br>人民幣千元 |
| 購股權行使期:              |         |             |             |               |                            |
| 二零一零年一月              | 1,320   | 25          | —           | 36            | (11)                       |
| 二零一零年二月              | 3,218   | 60          | —           | 86            | (26)                       |
| 二零一零年三月              | 8,635   | 162         | —           | 232           | (70)                       |
| 二零一零年四月              | 88,322  | 1,817       | —           | 2,609         | (792)                      |
| 二零一零年五月              | 172,271 | 2,594       | —           | 4,508         | (1,914)                    |
| 二零一零年六月              | 129,613 | 2,583       | —           | 3,452         | (869)                      |
| 截至二零一零年六月三十日止<br>六個月 | 403,379 | 7,241       | —           | 10,923        | (3,682)                    |

截至二零零九年六月三十日止六個月並無購股權獲得行使。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 25 資本、儲備及股息 — 續

### (c) 股本 — 續

#### (iv) 於結算日未到期及未行使購股權的年期

| 行使期                      | 行使價<br>(附註)<br>人民幣 | 於二零一零年<br>六月三十日<br>購股權數目 | 於二零零九年<br>十二月三十一日<br>購股權數目 |
|--------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>二零零四年修改計劃</b>         |                    |                          |                            |
| <i>行政人員、僱員及顧問</i>        |                    |                          |                            |
| 待首次公開發售成功後行使             | 0.60 至 1.94        | <b>1,009,760</b>         | 1,009,760                  |
| <b>二零零六年購股權計劃</b>        |                    |                          |                            |
| <i>行政人員</i>              |                    |                          |                            |
| 二零零七年四月二十六日至二零一七年一月二十四日  | 9.81 至 21.30       | <b>330,572</b>           | 419,664                    |
| 二零零八年四月一日至二零一七年四月一日      | 21.26              | <b>4,000</b>             | 31,000                     |
| 二零零七年六月十四日至二零一七年九月二十二日   | 23.35              | <b>50,000</b>            | 50,000                     |
| 二零零八年七月二十五日至二零一八年七月二十四日  | 20.90              | <b>200,000</b>           | 270,000                    |
| 二零零九年六月二十三日至二零一八年十二月三十一日 | 20.98              | <b>420,000</b>           | 420,000                    |
| 二零一零年十二月三十一日至二零一九年十月二十日  | 20.91              | <b>600,000</b>           | 600,000                    |
| <i>僱員</i>                |                    |                          |                            |
| 二零零七年四月二十三日至二零一三年十二月三十一日 | 21.25              | <b>361,369</b>           | 588,954                    |
| 二零一零年二月六日至二零一一年二月五日      | 29.06              | <b>25,000</b>            | 25,000                     |
| <i>顧問</i>                |                    |                          |                            |
| 二零零八年五月十六日至二零一七年六月三十日    | 23.51              | <b>100,000</b>           | 100,000                    |
| 待首次公開發售成功後行使             | 23.35              | <b>50,000</b>            | 50,000                     |
|                          |                    | <b>2,140,941</b>         | 2,554,618                  |
|                          |                    | <b>3,150,701</b>         | 3,564,378                  |

附註：未行使並可於二零一零年六月三十日行使的購股權加權平均行使價已調整，以反映二零一零年三月九日批准的行使價變動(附註 24(b)(iii))。

每股購股權可令持有人認購本公司一股普通股。有關該等購股權的進一步詳情載於中期財務報表附註24。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 25 資本、儲備及股息 — 續

### (d) 儲備的性質及購買

#### (i) 股份溢價

股份溢價賬的應用須受開曼群島公司法的規限。

#### (ii) 繳入盈餘

本公司的繳入盈餘指微創上海於二零零六年十二月三十一日(當日 MP Medical、Leader City、微創上海及 MP B.V. 的100%股權根據重組轉至本公司)淨資產的歷史賬面淨值，減去本公司股本面值及就根據重組而發行優先股確認的初始公平值。有關重組涉及共同控制下的一系列股權和股份互換交易。重組於二零零六年十二月完成後，本公司成為本集團的控股公司。

根據開曼群島公司法，本公司繳入盈餘賬內的資金可向股東分派，惟緊隨建議派發股息日期，本公司須償還於日常業務過程中到期的債務。

#### (iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括折算中國以外業務之中期財務報表所產生的所有外匯差異。有關儲備按附註2(u)所載的會計政策處理。

#### (iv) 以股份為基礎的薪酬資本儲備

以股份為基礎的薪酬資本儲備指本集團行政人員、僱員及外聘顧問根據就附註2(q)(ii)中股份支付所採納的會計政策獲授發的實際或估計未行使購股權數目的公平值。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 25 資本、儲備及股息 — 續

### (d) 儲備的性質及購買 — 續

#### (v) 法定一般儲備

根據中國會計規則及規例，本公司的中國附屬公司須向法定一般儲備撥付其保留盈利，其中轉撥其純利的10%，直至儲備餘額達至其實收資本的50%。該儲備轉撥須於向權益持有人分派股息前作出。法定儲備金可用作抵銷前年度虧損或轉為實收資本。

法定一般儲備(指微創上海法定一般儲備)已經達到微創上海股本的50%。

### (e) 分派儲備

於二零一零年六月三十日，本公司可向權益股東分派的儲備總額為人民幣387,423,000元(二零零九年十二月三十一日：人民幣397,363,000元)。

於二零一零年七月九日，董事批准本公司截至二零零九年十二月三十一日止財政年度收益之股息人民幣176,091,000元(附註25(b))。於二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日，有關股息尚未確認為負債。

### (f) 資本管理

本集團資本管理的目標是為保障本集團有能力按持續經營基準營運，以為股東帶來回報及為其他股東帶來利益並維持最佳的資本架構，從而降低資本成本。

本公司的「資本」包括股權的所有成份、短期及長期貸款以及優先股本，減去非累計擬派股息。在此基礎上，於二零一零年六月三十日的資本額為人民幣512,590,000元(二零零九年十二月三十一日：人民幣298,443,000元)。

本集團積極且定期檢討及管理其資本架構，以維持具有較高借貸水平而帶來較高股東回報與穩健資本狀況所帶來之利益及保障兩者之平衡，並根據經濟狀況變動對資本架構作出調整。

本公司或任何其附屬公司概無受限於外部資本要求。



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及公平值

本集團在日常業務過程中承受信貸、流動資金、利率及貨幣風險。下文呈列本集團所承受的上述風險及本集團管理該等風險所採用的財務管理政策和慣常做法。

### (a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自貿易應收賬款及其他應收款項、銀行現金以及銀行存款。管理層已實施信貸政策，並持續監察該等信貸風險。

就貿易應收賬款及其他應收款項而言，會對信貸超過特定數額的客戶進行信貸評估。該等評估著重於客戶過往於款項到期時的付款記錄以及現時的付款能力，並會考慮特定客戶資料及客戶經營所在地區的當前經濟環境。本集團會要求若干客戶預付50%預付款，其餘貿易應收賬款一般自賬單日期起30至180天內到期。餘款到期的債務人須結清所有未償付金額，方可獲授進一步信貸。一般而言，本集團不會收取客戶的抵押品。

就銀行現金及銀行存款而言，本集團僅將存款存放於管理層認為信貸評級高金融機構。

本集團所承受的信貸風險主要受各客戶的個別特點所影響，而並非來自客戶經營所在的行業或國家，因此當本集團承受個別客戶的重大風險時，將產生高度集中的信貸風險。於二零一零年六月三十日，本集團有若干集中信貸風險，其中總貿易應收賬款及其他應收款項中的30% (二零零九年十二月三十一日：22%) 乃本集團最大客戶所結欠以及總貿易應收賬款及其他應收款項中的64% (二零零九年十二月三十一日：49%) 乃本集團五大客戶所結欠。

最大信貸風險(不計所持有的任何抵押品)乃資產負債表內各金融資產於扣除任何減值撥備後的賬面值。

有關本集團就貿易應收賬款所承受信貸風險的其他量化數據於附註17披露。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 管理層及公平值 — 續

### 現金風險

本集團的政策是定期監察其流動資金需求，以確保各附屬公司維持充裕的現金儲備，同時獲得融資機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

本集團及本公司的非衍生金融負債於結算日的尚餘合約期限，其依據合約未貼現的現金流出總額(包括按合約利率計算的利息付款，或倘為浮動利率，則依據結算日的當前利率)及最早須支付日期：

### 本集團

|     |        | 於二零一零年六月三十日 |     |
|-----|--------|-------------|-----|
| 賬面值 | 現金流出總額 | 合約未貼現的      | 一年或 |
|     |        |             | 更長  |



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及公平值 — 續

### (b) 流動資金風險 — 續

#### (ii) 本公司

|        | 於二零一零年六月三十日 |        |        |
|--------|-------------|--------|--------|
|        | 合約未貼現的      |        | 總計     |
|        | 賬面值         | 現金流出總額 |        |
|        | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 其他應付款項 | 33,473      | 33,473 | 33,473 |

|        | 於二零零九年十二月三十一日 |         |         |
|--------|---------------|---------|---------|
|        | 合約未貼現的        |         | 總計      |
|        | 賬面值           | 現金流出總額  |         |
|        | 人民幣千元         | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 其他應付款項 | 129,653       | 129,653 | 129,653 |

以上分析不包括可贖回可換股優先股的結餘，於二零一零年六月三十日，有關優先股分別按公平值人民幣90,501,000元(二零零九年十二月三十一日：人民幣82,262,000元)列賬。持有人可選擇自二零零八年二月二十三日起贖回相關可贖回可換股優先股，及彼等的公平值並未呈列合約金額，有關金額須經本公司與可贖回可換股優先股的持有人相互協商後釐定。

### (c) 利率風險

本集團所面臨的利率風險主要來自銀行現金、銀行存款、按浮動利率及固定利率發行的短期及長期借貸，此分別令本集團面臨現金流利率風險及公平值利率風險。本集團由管理層監控的利率概要載於下文(i)。本公司於本期間及過往期間並無任何借貸，故並不面臨利率風險。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及公平值 — 續

### (c) 利率風險 — 續

#### (i) 利率概要

下表詳列本集團借貸及存款總額於結算日的利率概要：

|                 | 於二零一零年六月三十日 |          | 於二零零九年十二月三十一日 |         |
|-----------------|-------------|----------|---------------|---------|
|                 | 實際利率        | 金額       | 實際利率          | 金額      |
|                 |             | 人民幣千元    |               | 人民幣千元   |
| <i>定息金融工具</i>   |             |          |               |         |
| 原到期日為三個月以上的銀行存款 | 1.91%       | 200,000  | 3.79%         | 191,000 |
| 定息貸款            | 4.78%       | (50,000) | —             | —       |
|                 |             | 150,000  |               | 191,000 |
| <i>浮息金融工具</i>   |             |          |               |         |
| 銀行現金及手頭現金       | 0.36%       | 68,201   | 0.67%         | 90,194  |
| 有抵押銀行存款         | 0.36%       | 2,601    | 0.67%         | 2,595   |
| 浮息借貸            | 3.10%       | (4,650)  | 3.10%         | (4,579) |
|                 |             | 66,152   |               | 88,210  |
| 定息借貸佔借貸總額的百分比   |             | 91.5%    |               | 0.0%    |

#### (ii) 敏感度分析

於二零一零年六月三十日，估計當年利率普遍上升 下降一百個基點，而所有其他變數保持不變，本集團六個月期內溢利及保留溢利將分別減少 增加約人民幣280,000元(截至二零零九年十二月三十一日止六個月：人民幣360,000元)。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及公平值 — 續

### (c) 利率風險 — 續

#### (ii) 敏感度分析 — 續

上述敏感度分析顯示本集團期內溢利(及保留溢利)的即時變動，假設利率變動已於結算日發生且已用於重新計量本集團所持有並於結算日令本集團面臨公平值利率風險的金融工具。就於二零一零年六月三十日本集團持有的浮動利率非衍生工具所產生而需面對現金流利率風險的程度而言，對本集團期內溢利(及保留溢利)的影響乃估計為該等利率變動所產生的利息開支或收入的半年影響。於二零零九年十二月三十一日的分析按同一基準進行。

### (d) 貨幣風險

本集團面對的貨幣風險主要來自因買賣交易產生的以外幣(即就該交易而言，以非相關業務之功能貨幣)計值的應收賬款、應付賬款及現金結餘。主要產生此等風險的貨幣為歐元及美元。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及公平值 — 續

### (d) 貨幣風險 — 續

#### (i) 貨幣風險承擔

下表詳列本集團於結算日所承受以非相關實體功能貨幣計值的已確認資產或負債而產生的外幣風險。為呈報目的，所承受風險的金額已按結算日的即期匯率換算為人民幣。此不包括將海外業務的中期財務報表換算為本集團的呈報貨幣所產生的差額。

#### 本集團

|                       | 外幣風險(以人民幣列值) |             |               |             |
|-----------------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
|                       | 於二零一零年六月三十日  |             | 於二零零九年十二月三十一日 |             |
|                       | 美元<br>人民幣千元  | 歐元<br>人民幣千元 | 美元<br>人民幣千元   | 歐元<br>人民幣千元 |
| 貿易應收賬款及其他             |              |             |               |             |
| 應收款項                  | 20,865       | 1,820       | 32,006        | 3,101       |
| 現金及現金等價物              | 7,415        | 225         | 816           | 286         |
| 貿易應付賬款及其他             |              |             |               |             |
| 應付款項                  | (2,195)      | (215)       | (5,873)       | (199)       |
| 應收(應付)集團公司            |              |             |               |             |
| 款項                    | 18,440       | 34          | 15,607        | (272)       |
| 應收關連方款項               | 10,779       | —           | 14,701        | —           |
| 已確認資產及負債產生<br>的風險承擔淨額 | 55,304       | 1,864       | 57,257        | 2,916       |

#### 本公司

本公司的功能貨幣為美元。於各結算日，本公司並無以非功能貨幣計值的重大金融資產或負債，故本公司並無重大外幣風險承擔。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及公平值 — 續

### (d) 貨幣風險 — 續

#### (ii) 敏感度分析

下表列示假設其他風險變數保持不變，倘於結算日對本集團有重大風險承擔的匯率出現變動，本集團期內溢利(及保留溢利)以及綜合權益的其他組成部份可能出現的即時變動。

|          | 於二零一零年六月三十日  |                                  | 於二零零九年十二月三十一日 |                                  |
|----------|--------------|----------------------------------|---------------|----------------------------------|
|          | 匯率上升<br>(下跌) | 對期內溢利<br>(及保留溢利)<br>的影響<br>人民幣千元 | 匯率上升<br>(下跌)  | 對期內溢利<br>(及保留溢利)<br>的影響<br>人民幣千元 |
| 美元(兌人民幣) | 6%<br>(6)%   | 2,820<br>(2,820)                 | 5%<br>(5)%    | 2,433<br>(2,433)                 |
| 歐元(兌人民幣) | 2%<br>(2)%   | 22<br>(22)                       | 2%<br>(2)%    | (7)<br>7                         |
| 歐元(兌美元)  | 2%<br>(2)%   | 18<br>(18)                       | 2%<br>(2)%    | 50<br>(50)                       |

上表所呈列的分析結果指出本集團各個實體以各自功能貨幣計量(為呈報目的，已按結算日之匯率兌換為人民幣)的期內溢利及權益的即時合併影響。

敏感度分析已假設外幣匯率的變動已用於重新計量本集團所持有並於結算日令本集團面臨外匯風險的金融工具，包括集團間以並非借方或貸方的功能貨幣作單位的應付及應收款項。此分析不包括將海外業務的財務報表換算成本集團的呈列貨幣所產生的差額。於二零零九年十二月三十一日的分析按同一基準進行。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 26 財務風險管理及公平值 — 續

### (e) 公平值

香港財務報告準則第7號,「*金融工具:披露*」所界定的公平值的三個等級載列如下:

- 第一級(最高等級): 利用在活躍市場中相同金融工具的報價(未經調整)計算公平值
- 第二級: 利用在活躍市場中類似金融工具的報價, 或所有重要輸入均直接或間接基於可觀察市場數據的估值技術計算公平值
- 第三級(最低等級): 利用任何重要輸入並非基於可觀察市場數據的估值技術計算公平值

誠如中期財務報表附註25(c)(ii)中披露, 本公司的優先股按各結算日的公平值計量。公平值乃按第三級輸入釐定, 有關輸入初步按本集團的企業價值計算及就任何重要輸入並非基於可觀察市場數據之估值技術計算的優先股的優先權進行調整。

優先股公平值的任何變動計為收益表中的融資成本。於二零一零年六月三十日, 優先股的估計公平值為人民幣90,501,000元(二零零九年十二月三十一日: 人民幣82,262,000元)。截至二零一零年六月三十日止六個月, 優先股之公平值調整所產生的公平值差額人民幣8,239,000元(截至二零零九年六月三十日止六個月(未經審核): 人民幣9,877,000元)已計入融資成本。

所有其他金融工具乃按與二零一零年六月三十日及二零零九年十二月三十一日之公平值並無重大不同的金額列賬成本或攤銷成本。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 27 承擔

### (a) 承擔

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 28 關連方交易

### (a) 關連方名稱及與關連方的關係

於所示期間, 與以下各方進行交易被視為關連方:

| 關連方名稱  | 關係             |
|--|----------------|
| JIMRO Co., Ltd(「JIMRO」)  | 本公司股東大冢製藥的附屬公司 |
| Thai Otsuka Pharmaceutical Co., Ltd<br>(「Thai Otsuka」)             | 大冢製藥的附屬公司      |
| Otsuka (Philippines) Pharmaceutical, Inc<br>(「Otsuka Philippines」) | 大冢製藥的附屬公司      |
| P.T. Otsuka Indonesia(「Otsuka Indonesia」)                          | 大冢製藥的附屬公司      |
| Otsuka Pakistan Ltd(「Otsuka Pakistan」)                             | 大冢製藥的附屬公司      |

### (b) 重大關連方交易

於即期及過往期間的重大關連方交易詳情載列如下:

|                           | 截至六月三十日止六個月   |        |
|---------------------------|---------------|--------|
|                           | 二零一零年         | 二零零九年  |
|                           | 人民幣千元         | 人民幣千元  |
|                           | (未經審核)        |        |
| 經常性交易:                    |               |        |
| 向 JIMRO 銷售產品              | 1,257         | 1,836  |
| 向 Thai Otsuka 銷售產品        | 5,616         | 3,449  |
| 向 Otsuka Philippines 銷售產品 | 1,887         | 2,112  |
| 向 Otsuka Indonesia 銷售產品   | 2,064         | 2,434  |
| 向 Otsuka Pakistan 銷售產品    | 3,694         | 2,158  |
|                           | <b>14,518</b> | 11,989 |



# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 28 關連方交易 — 續

### (c) 應收關連方款項

|                           | 於二零一零年<br>六月三十日 | 於二零零九年<br>十二月三十一日 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
|                           | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| <i>貿易應收款項由以下各項產生：</i>     |                 |                   |
| 向 JIMRO 銷售產品              | 394             | 1,241             |
| 向 Thai Otsuka 銷售產品        | 5,586           | 9,859             |
| 向 Otsuka Philippines 銷售產品 | 1,110           | 618               |
| 向 Otsuka Indonesia 銷售產品   | 917             | 2,077             |
| 向 Otsuka Pakistan 銷售產品    | 2,772           | 906               |
|                           | <b>10,779</b>   | <b>14,701</b>     |

應收關連方款項為無抵押、免息及預期於一年內收回。

### (d) 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員酬金(包括已付附註8中披露的本公司董事及附註9

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 29 會計估計及判斷

估計不明朗因素的主要來源

本集團相信, 在編製中期財務報表時, 以下主要會計政策涉及極為重要的判斷和估計。

### (a) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成所需的估計成本和分銷費用後所得之數。該等估計乃根據現時市況及銷售類似性質產品的過往經驗而作出。由於競爭對手為應對市況變化而採取的行動, 將可能導致此等估計發生重大改變。管理層於各結算日重新評估該等估計, 確保存貨按成本及可變現淨值之較低者列示。

### (b) 貿易應收賬款減值

管理層定期釐定貿易應收賬款減值。該等估計以客戶的信貸歷史和現時市況為基礎。倘客戶的財務狀況惡化, 則實際沖銷數額將會高於估計數額。管理層於每個結算日重估貿易應收賬款減值。

### (c) 折舊

物業、廠房及設備項目按直線法於資產估計可使用年期內並經計入估計殘值後計算折舊。管理層定期檢討資產估計可使用年期及殘值, 以釐定任何報告期間內計入的折舊開支金額。可使用年期乃根據本集團類似資產的過往經驗計算, 並計入預期技術轉變。倘與以往估計有重大變動, 則對未來期間的折舊開支予以調整。

### (d) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅務處理的判斷。管理層謹慎評估該等交易的稅務影響, 並計提相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理定期重新考慮, 以計入稅務法規的變更。可扣稅暫時差異均確認為遞延稅項資產。由於該等遞延稅項資產僅限在未來應課稅溢利可用作抵銷暫時差異時才會確認, 故此管理層作出判斷時須評估將來產生應課稅溢利之可能性。管理層的評估不斷覆核, 如果未來應課稅溢利可能足以彌補遞延稅項資產, 則會確認額外的遞延稅項資產。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 30 已頒佈但尚未於截至二零一零年十二月三十一日止年度生效之修訂、新準則及詮釋可能構成的影響

直至本報告發出當日，香港會計師公會頒佈了以下於截至二零一零年十二月三十一日止年度尚未生效及與本集團經營相關的修訂、新準則和詮釋，但並未於中期財務報表中採納：

|                          | 於下列日期或之後<br>開始之會計期間生效   |
|--------------------------|-------------------------|
| 二零一零年香港財務報告準則之改進         | 二零一零年七月一日<br>或二零一一年一月一日 |
| 香港財務報告準則第9號， <i>金融工具</i> | 二零一三年一月一日               |

本集團正在評估此等修訂對初次應用期間內所帶來的影響，至今認為採納此等修訂對本集團的經營業績及財務狀況有重大影響的可能性不大。

# 綜合中期財務資料附註

截至二零一零年六月三十日止六個月  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 32 無需調整的結算日後事項

二零一零年六月三十日以後發生以下重大事項：

- (1) 於二零一零年七月八日、二零一零年七月九日及二零一零年八月九日，董事會批准根據二零零六年購股權計劃分別向僱員授出123,094份購股權、向行政人員授出2,864,873份購股權及500,000份購股權。預期擬將授出以認購股份的購股權的行使價為每股3.062美元。上述購股權按四年歸屬期分期歸屬。有關歸屬期自各授出日期起開始，購股權的合約年期為10年。
- (2) 於二零一零年七月九日，董事會就本公司於截至二零零九年十二月三十一日止財政年度的盈利而批准本公司普通股股東及可贖回可換股優先股持有人應佔末期股息分別為人民幣171,203,000元及人民幣4,888,000元。此等金額於二零一零年六月三十日並未確認為負債。
- (3) 於二零一零年九月三日，董事會批准將本公司普通股及可贖回可換股優先股的1股分拆為10股的股份拆細，並於二零一零年九月二十四日全球發售日完成。本中期財務報表所載的過往股份、購股權及每股數據尚未作出調整，惟附註11的每股盈利資料已作出追溯調整，猶如股份分拆於呈報期初已發生。
- (4) 於二零一零年九月二十四日，未兌換12,298,170股可贖回可換股優先股(附註32(3)所述每1股分拆為10股的股份拆細後)獲換為12,298,170股本公司普通股。可贖回可換股優先股於二零一零年九月二十四日的賬面值於兌換時計入權益。
- (5) 於二零一零年九月二十四日，本公司完成向投資者進行首次公開發售252,740,000股股份之後成功於聯交所上市，並於二零一零年九月二十七日根據超額配股權進一步發行37,911,000股股份。