

 **MicroPort**

**MicroPort Scientific  
C**



**2011**

# 目錄

公司資料	2
財務摘要	3
五年財務摘要	4
公司概況及使命	5
主席報告	6
管理層討論及分析	10
企業社會責任	24
董事會及高級管理層	25
董事會報告	29
企業管治報告	43
獨立核數師報告	53
綜合收益表	54
綜合全面收益表	55
綜合財務狀況表	56
財務狀況表	58
綜合權益變動表	60
綜合現金流量表	62
財務報表附註	64

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

常兆華博士(董事會主席)  
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  
丁磊先生(於二零一一年八月二十六日委任)  
劉小龍先生(於二零一一年八月二十六日辭任)

### 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

劉國恩博士(於二零一二年三月十九日獲委任為薪酬委員會主席)  
常兆華博士(於二零一二年三月十九日辭任薪酬委員會主席)  
周嘉鴻先生

## 提名委員會

華澤釗先生(於二零一二年三月十九日獲委任為提名委員會主席)  
丁磊先生(於二零一一年八月二十六日獲委任及於二零一二年三月十九日辭任提名委員會主席)  
劉國恩博士  
劉小龍先生(於二零一一年八月二十六日辭任)

## 註冊辦事處

PO Box 309, Uglah Drive  
Gardiner, KY1-1104  
California

## 中華人民共和國(「中國」)的主要營業地點及總辦事處

中國  
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(香港執業會計師)

## 合規顧問

天財資本亞洲有限公司

## 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.micromed.com.hk](http://www.micromed.com.hk)

## 主要往來銀行

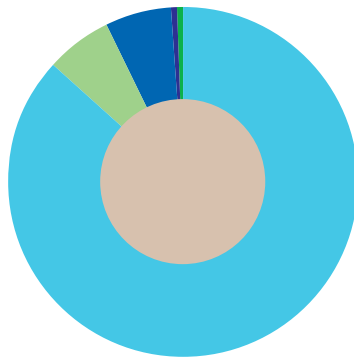
中國銀行(香港)有限公司  
中國建設銀行上海浦東分行  
中國銀行上海張江支行  
中信銀行上海張江支行  
上海浦東發展銀行張江支行

# 財務摘要

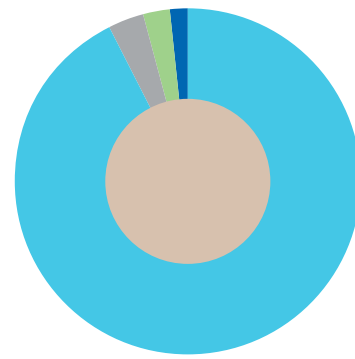
	截至財政年度		變動百分比
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	
營業額	<b>839,849</b>	727,718	15.4%
毛利	<b>702,581</b>	629,513	11.6%
年內利潤	<b>320,855</b>	240,101	33.6%
每股盈利 -			
基本(人民幣)	<b>0.22 元</b>	0.20 元	10.0%
攤薄(人民幣)	<b>0.22 元</b>	0.20 元	10.0%

## 二零一一年收入分析

按產品



按地理區域



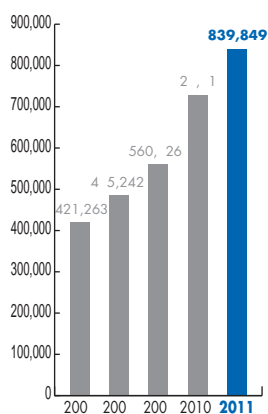
- 藥物流脫支架 86.8%
- 其他支架 6.0%
- 骨科器械 0.2%
- 胸腔段大動脈/腹腔段大動脈覆膜支架 6.0%
- 電生理器械 0.7%
- 糖尿病器械 0.3%

- 中國 93.1%
- 亞洲(中國除外) 3.2%
- 南美洲 2.7%
- 歐洲 1.0%

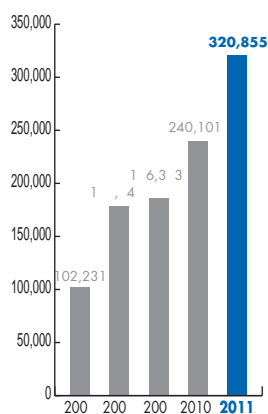
# 五年財務摘要

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>資產</b>					
非流動資產	<b>569,132</b>	306,782	227,557	188,534	125,447
流動資產	<b>1,775,067</b>	1,866,860	484,301	437,500	498,018
<b>總資產</b>	<b>2,344,199</b>	2,173,642	711,858	626,034	623,465
<b>負債</b>					
流動負債	<b>153,933</b>	163,446	261,411	174,135	250,136
非流動負債	<b>75,111</b>	39,517	62,754	44,296	12,390
<b>總負債</b>	<b>229,044</b>	202,963	324,165	218,431	262,526
<b>權益總額</b>	<b>2,115,155</b>	1,970,679	387,693	407,603	360,939

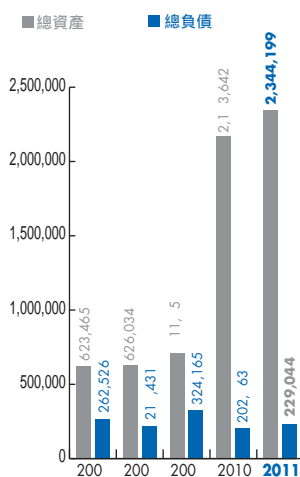
營業額



利潤



總資產/總負債



# 公司概況及使命

## 公司概況

微創醫療科學有限公司(「微創」)每次都在為病人創造一個美好和諧的世界。事實上，平均每90秒，世界某處的一名病人就會因使用微創的醫學介入產品而獲得新生，或因此改善生活質量。

本公司以人為本，通過創新科學的實際應用，全身心改變着人們的生活。本公司旨在盡精微而致廣大，它不斷開發出的領先科技產品服務於醫生，以治病救人的高性價比醫療方案心系病人。

作為一家成長中的公司，本公司滿懷雄心壯志，將微創建設成為屬於中華民族的世界級醫療集團。隨着業務發展，本公司全力保持特有的創業精神，其對社會和諧的承諾，繼續展現創業成果和創新精神。

## 使命

「透過不斷創新向市場提供能挽救病人生命或改善其生活質量的高性價比醫療方案從而為社會作出貢獻。」



# 主席報告

微創是「一個屬於醫生和病人的品牌」，亦是一個屬於社會和員工的企業。本公司的獨特品牌承載著數以萬計的病人、員工、成千上萬的小股東以及各界人士的希望與夢想。今天，本公司的品牌佔有與全球競爭者相同的市場並且本公司的產品質量可媲美市場上同類產品。微創在過去十年成功建立起聲譽，成就卓著，推出了「Fibroid」、「Fibroid 2」、「Herdle」、「Aplil」、「Aegi」以及其他多項 藥 劑。

## 為未來建立人才團隊

微創的成功依靠我們培養的人才。我們決心努力實現卓越的成就，而這一切就需要我們的人才方可實現。微創提供平台讓人才落實其靈感，微創的卓越反映在整個組織以及全體員工的工作。微創的聲譽都是我們人才的努力成果。投資於人才即是投資於未來，我們的目的即是激勵人才，孕育和營造出一種文化氛圍和環境，使人才能夠發展自我，取得成功。

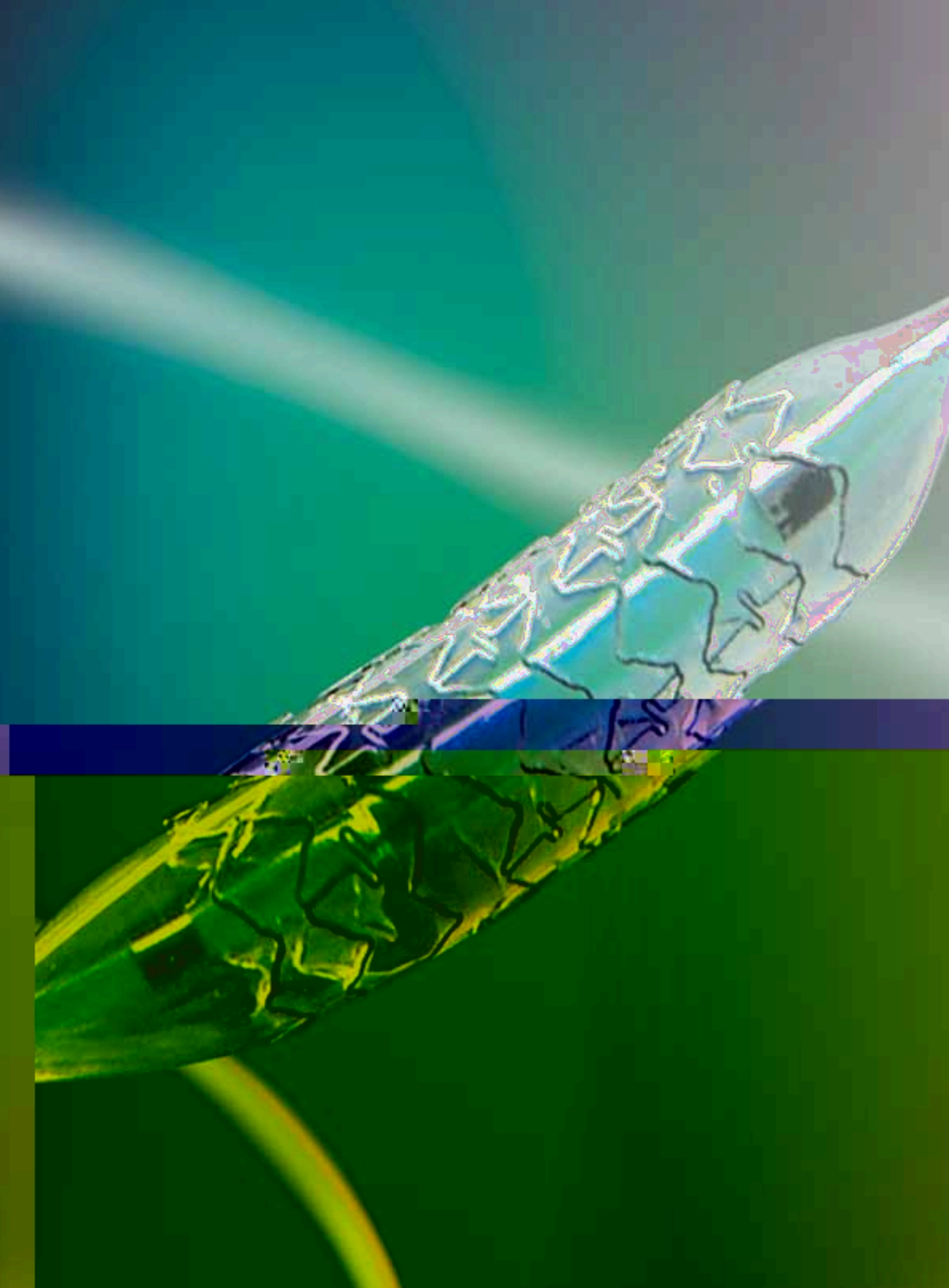
## 面向美好未來

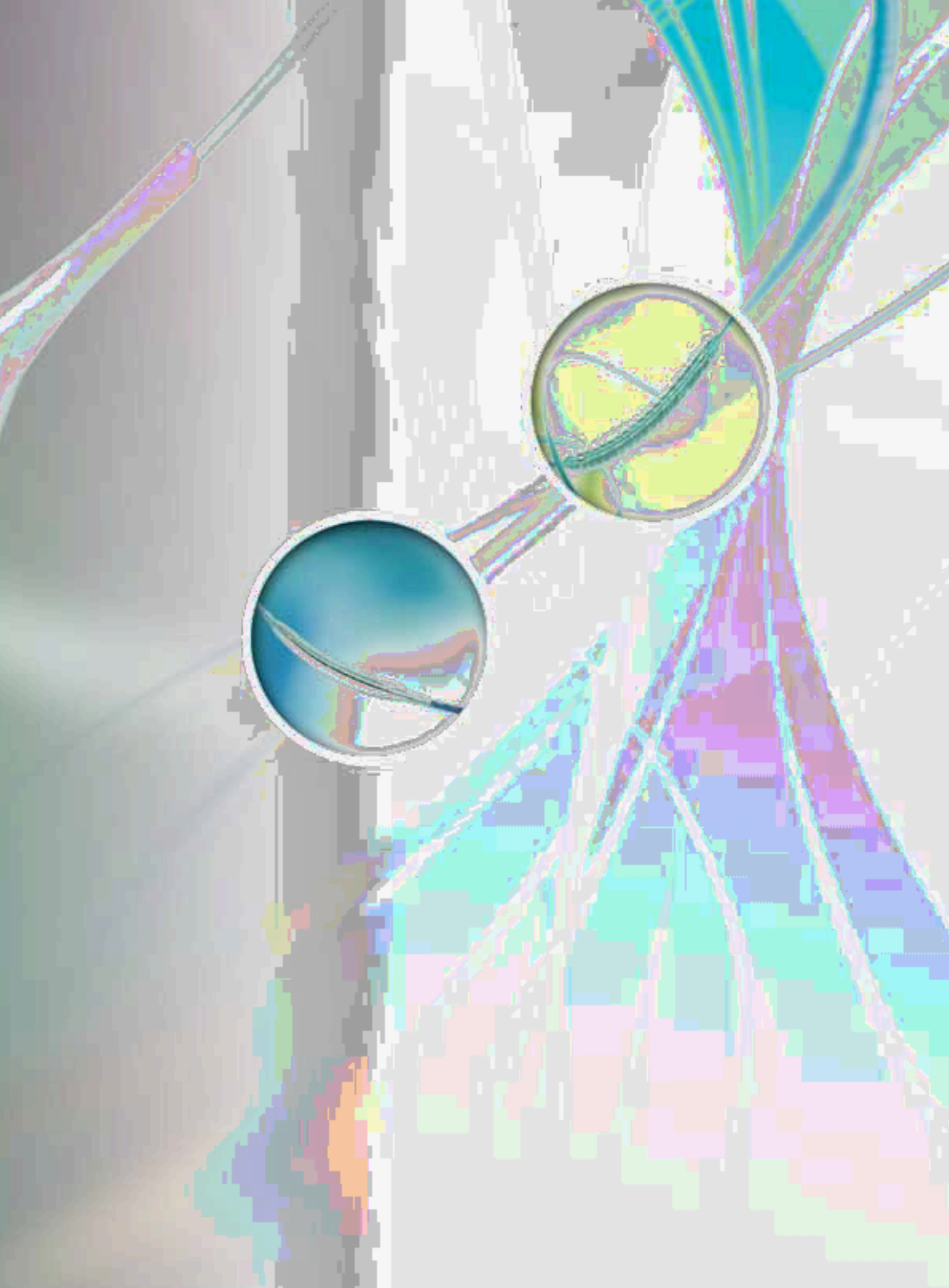
展望未來，二零一二年經濟狀況仍具挑戰。在全球經濟處於低迷、困境以及悲觀情緒的背景下，前景存在各種不可預測以及不明朗因素。然而，微創將落實整體策略，視當前經濟環境提供無限商機，實現我們建立國際知名度以及積極打入國際市場的雄心壯志。

在微創，本公司有決心理性堅持品牌和業務的長期成功發展之路。我們提供一個廣闊平台，讓每名員工與本公司共同學習，成長與成功，並積極鼓勵創新。我們會不斷全面提升企業水平，無論在產品及服務創新方面，或是創造、分銷及銷售的出色運作方面。我們的全體員工皆以此激情為微創美好的未來共勉，並期待於來年實現持續進步。

常兆華博士  
主席

上海，二零一二年三月十九日





一切以醫生  
和病人為本



## 管理層討論及分析

## 心血管器械

本集團的高端產品組合(主要產品為 Fi.ebi.d 2 冠脈支架)已使本集團在中國心血管器械市場上處於領先地位。於二零一一年,本集團第二代冠脈支架 Fi.ebi.d 2 仍為本集團最暢銷產品。本集團將繼續投入精力,進一步評估本集團產品之安全性及有效性,並為長期應用提供更多資料與科學依據。於二零一一年七月,本集團已對 Fi.ebi.d 2 開始進行一個前瞻性的多中心隨機控制臨床試驗,以更精確地評估其安全性及有效性。隨後於同月,微創醫療已完成由 1,000 名糖尿病病人組成的 FIRE2-DIABETES 病例入選,涵蓋涉及全球 40 多家研究中心。有關結果亦將為產品在治療複雜冠狀動脈病變合併糖尿病方面的有效性及安全性提供更多證明。Fi.ebi.d 2 有可觀的國際市場,並已在秘魯及委內瑞拉獲進一步批准。

第三代可降解塗層西羅莫斯洗脫支架 Fi.eha k 是我們藥物洗脫支架系列的最新產品,此項產品正處於上市前臨床調查研究,包括三部分,即:首次人體(FIM)、TARGET I 及 TARGET II。至此,Fi.eha k 已完成了上市前臨床試驗所有病例入組。早期研究證明,Fi.eha k 對治療冠心病有效及安全。目前臨床跟踪及數據處理階段正在進行中。Fi.eha k 上市前臨床試驗共入選病例 1,261 例,是中國目前開展的最大規模冠脈藥物流脫支架系統上市前臨床試驗。

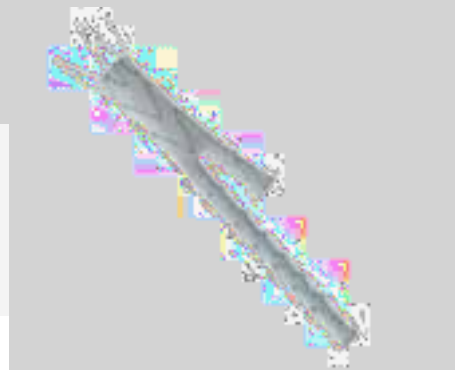
除冠脈支架產品外,本集團亦營銷經皮冠狀動脈成形術(「PTCA」)產品。本集團一直開發與生產多種冠狀動脈血管再造產品,並已推出 16 種通用 PTCA 產品中的 10 種。目前,本集團已設立一個獨立部門負責 PTCA 產品的策略計劃、研發、註冊、生產及營銷。

展望未來,本集團預期 PTCA 產品業務會為本公司作出積極貢獻。鑒於冠狀動脈藥物洗脫支架的協同影響,通過提供全面冠脈支架組合及 PTCA 設備,PTCA 產品業務將使本集團得以確保及維持於心血管器械市場中的領先地位。

## 管理層討論及分析

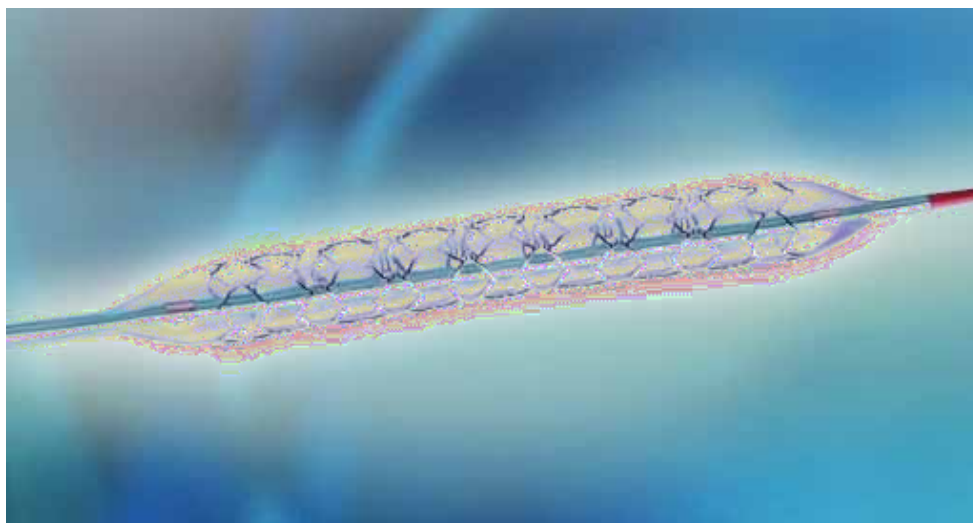
### 大動脈及外周血管器械

本集團大動脈及外周血管器械較上一財政年度相比增長約8%。於二零一一年上半年，本集團兩種產品 He.α le 直管型覆膜支架系統及 He.α le 分叉型覆膜支架系統於菲律賓獲批准註冊。此外，He.α le 直管型覆膜支架系統已於二零一一年七月在泰國獲批准註冊。



本集團已正式打入亞太地區市場，為提高 He.α le 產品在該地區的認知度及聲譽，本集團已於二零一一年九月在菲律賓組織開展了兩例 He.α le 手術演示。術後血管顯像結果顯示瘤體已被成功隔絕，標誌手術成功。

### 神經血管器械



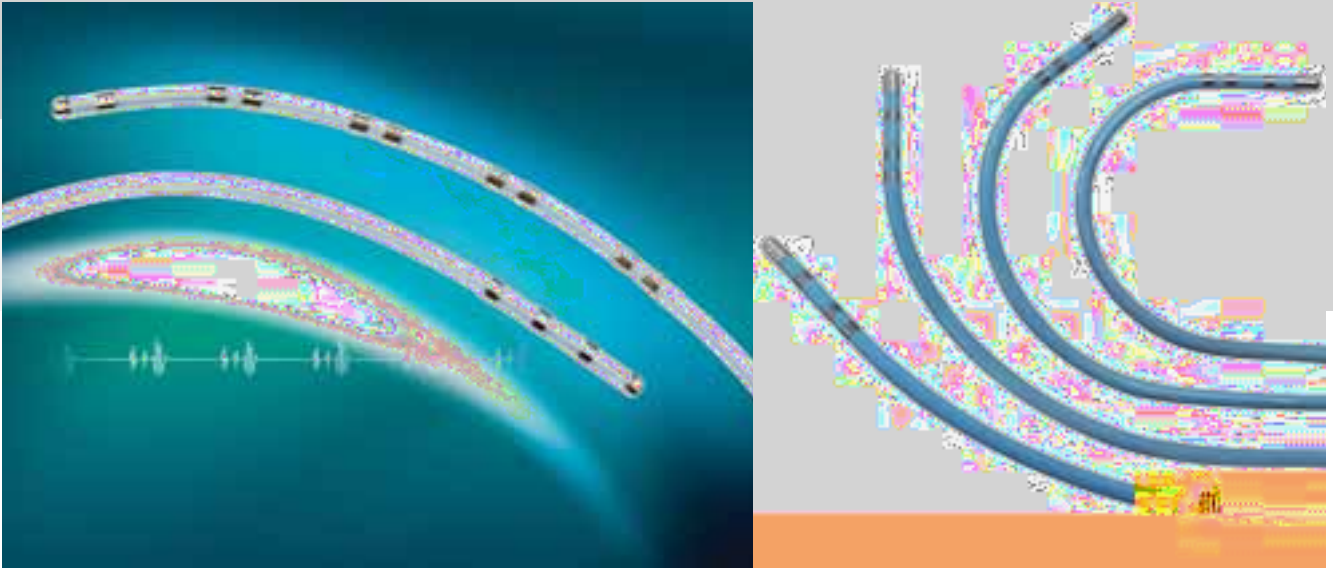
自二零零五年上市起，顱內支架系統 A<sub>1</sub> II 成為有效治療腦中風的最大福音。於截至二零一一年止財政年度，A<sub>1</sub> II 的銷售增長顯示迅猛勢頭，較二零一零年增長31%。而且，本集團已於過去連續四年保持銷售增長率高於25%。

本集團治療顱內動脈瘤的顱內支架 Willi 現正待中國國家食品藥品監督管理局(「藥監局」)批准，預期將於二零一二年上市。另一件顱內血管重建器械 Tri bridge，已完

成臨床前試驗並取得積極結果。因此，本集團可營銷一系列神經血管器械，使得本集團產品更加多元化。

## 管理層討論及分析

## 電生理器械



本集團電生理器械分部較截至二零一零年十二月三十一日止財政年度顯著增長269%。本集團在研發方面的努力及在電生理器械臨床研究上的非凡表現均推動電生理器械分部取得成功發展。Clibi 三維電生理標測系統以及Vague 磁定位冷鹽水射頻消融導管的首次人體臨床試驗獲得成功，為即將到來的大規模多中心臨床試驗奠定了極好基礎，亦標誌着具有高增長潛力的聲頻消融導管器械市場進入了新的里程碑。心臟射頻消融導管FireMagic及固定彎診斷導管Ea-Fi de 取得顯著收益增長。

於二零一一年，本集團於該領域已獲得三項專利，即：「一種快速構建人體器官內腔三維幾何模型的方法和系統」(發明專利)、「一種磁場發生器的支撐裝置」(發明專利)及「三維心臟電生理標測設備的定位處理單元外殼」(設計專利)。導管消融環肺靜脈導管Ea-L，正待藥監局批准，預期亦將獲批准。本集團通過引進創新產品以及開發完整系列的電生理器械以拓展於電生理器械的市場份額。

## 管理層討論及分析

### 骨科器械



截至二零一一年十二月三十一日止財政年度，本集團的骨科器械迅速發展成為本集團的核心業務之一。本集團的新產品，包括脊柱後路內固定系統器械包、頸椎前路鋼板系統器械包、頸椎椎間融合器器械包及胸腰椎椎間融合器器械包已獲得歐盟產品認證，此乃本集團骨科產品首次獲批准。作為本集團優先發展舉措之一，本集團亦通過收購而投資開發骨科醫療方案。

於二零一一年十一月二十九日，本集團宣佈完成收購蘇州貝斯特。蘇州貝斯特為一間骨科植入器械及相關醫療器械的國內生產商及經銷商。蘇州貝斯特獲藥監局批准生產創傷及頸椎固定系統的全面產品線。收購事項大大拓展了本公司現有的骨科業務，並通過拓展至其他醫療器械市場而促進多樣化經營，從而提供重大的發展機遇。此外，蘇州貝斯特在中國骨科行業已建立分銷網絡及關係，並可以使用集團現有的骨科技術和銷售團隊從而產生協同效應，故可提升本公司整體市場份額，並提供穩固平台，促進本集團骨科器械在中國的未來發展。

於二零一一年七月，本集團已與一家主要國際分銷商簽訂協議，由其協助向國際市場供應本集團的脊柱植入產品。此成就

對本集團骨科分部而言具有里程碑式的意義。該協議涵蓋18個月的採購訂單，價值3.5百萬美元，並已於二零一二年一月起開始交付產品。

## 管理層討論及分析

### 糖尿病器械

於二零一一年，本集團重組糖尿病器械分部，以心系病人，改善服務，因此，銷售額較過往年度有所下滑。然而，本集團推出中國首創用於治療特發性低促性腺激素性性腺功能減退症的微量脈衝輸液泵，經過二零一一年十月臨床試驗驗證，其有效性已得到證實，由此保證了本集團在此領域的技術優勢。

於二零一一年年底，本集團已成功獲得「胰島素泵用儲液器」以及「胰島素泵用輸液器」的產品註冊證，並獲藥監局批准。本集團將繼續開發與生產更多產品，以使糖尿病產品組合更加多元化。

繼獲得「二零一零年中國(亞太)最佳呼叫中心」獎之後，於二零一一年九月的中國最佳客戶聯絡中心與業務外包國際峰會 ( 卡 茨 內 帶 風 榮 誰 啤 矣 良 生 隴 藺 餅 包 茂 寿 r 魁 銑 苾 兇 卡 苾 東 尺 鈞 卡 芸 炎

## 管理層討論及分析

### 銷售、營銷及分銷網絡

本集團業務組合變得更加有效與平衡。就本集團冠脈支架市場而言，本集團產品銷往 976 家醫院，較二零一零年增長約 8.8%。本集團已鞏固中小型客戶基礎並開發了新市場。分銷商的數目亦已有所增加。

就外周血管器械市場而言，包括顱內支架以及其他支架在內，銷售額增長 12.6% 以上。通過動員銷售及營銷團隊，本集團積極向醫生提供培訓，推動更多中國中小型城市的醫院配備更好的設備及人員。此外，本集團通過多種媒體渠道創辦了一個學術平台以及一個微創支架國際訓練中心。本集團亦參與各種全國性及國際性的學術論壇以提高本集團於中國各地的聲譽。

就電生理器械分部而言，本集團組合日益豐富多樣，而且 Filteragic 的銷售額增長至 331%。與二零一零年相比，植入率上升至 520%。為推廣本集團電生理器械品牌，本集團出席各種全國性及國際性的學術論壇，組織醫生進行培訓以及開展大規模臨床研究。

### 競爭

由於中國政府已強制規定醫療產品的採購必須透過集中投標過程，醫療行業發展並不穩定。所帶來的結果是質量低下及效率緩慢的生產商不能再與資金充裕以及管理良好的公司競爭。儘管該等變化初期會對我們的毛利造成壓力，但微創對此表示歡迎。然而，由於我們長期投資此項業務，我們預計因我們持續改善以及升級自身產品以抗衡國際醫療公司的產品，弱勢競爭者就會被淘汰。憑藉我們較國際競爭對手有價廉物優的優勢，我們相信我們將可在激烈競爭中佔據有利地位。

本集團運營所在之環境正發生著變革。中國國內有眾多生產血管支架的公司，本集團作為其中的領導者，會面臨國內及國際雙重競爭。即使如此，由於行業門檻高及本集團所取得技術之進步，本集團有信心保持其市場地位。

### 研究與開發(「研發」)

回望結束的二零一一年，本集團以穩步姿態通過內部研發推陳出新。於二零一一年，12 項新專利先後取得，主打產品如箭在弦，現有產品為本公司產品的發展貢獻良多，均表明本集團研發團隊具有無限活力。

## 管理層討論及分析

於二零一一年十二月三十一日，本集團研發團隊有 180 多名技術精湛的科學家及工程師，憑借此優勢，本集團得以在六大產品類別中擴大產品組合，並尋求新科技在跨領域中的可能應用。本集團預期研發團隊將繼續保持優異往績，確保本集團於中國醫療技術行業之領先地位並打入國際市場。

### 認證

在海外的成功註冊證明本集團產品在海外市場獲持續認可。於二零一一年十二月三十一日，本集團已自中國國家知識產權局(「國家知識產權局」)獲得七十五項專利(包括發明、實用新型及設計)，並在歐盟獲得兩項專利。此外，本集團本期已於中國提交四十九項專利申請，於專利合作條約(「PCT」)提交二十三項專利申請以及於其他國家提交二十五項專利申請。於二零一一年十二月三十一日，我們於中國提交一百三十一項專利申請，於 PCT 提交五十四項專利申請以及於其他國家提交四十二項專利申請。

He.α le 直管型覆膜支架系統已分別於二零一一年一月及七月獲菲律賓食品及藥品局及泰國食品及藥品局批准註冊。於二零一一年四月，He.α le 分叉型覆膜支架系統亦已於菲律賓註冊。

於二零一一年財政年度內，本公司已在進入南美市場方面取得重大成果。於八月，Flebi.d 2 在秘魯獲批准。於十一月，六項產品已在委內瑞拉成功註冊，其中，He.α le 分叉型覆膜支架系統以及 Flebi.d 2 即將上市。其他四項產品，PTCA 球囊導管、Flebi.d、He.α le 及手術中覆膜支架 C. r 均成功獲重新註冊。於二零一一年六月，另一項產品 Ae he.遠端保護器亦在巴西註冊。

於十二月，本集團兩項骨科產品獲 TUV SUD 頒發的 CE 認證，分別是鎖定系統(含金屬接骨釘)Rei dee 和頸椎後路內固定系統 M r e e，為微創骨科開拓國際市場接骨板豐富了產品線。此外，微創骨科已獲上海食品藥品監督管理局(「上海藥監局」)頒發第三類醫療器械註冊證書。

### 品牌

於二零一零年，本集團成功將「Mic. P.」商標於美國和香港註冊。隨著本集團申請商標「M. a g.」、「Ji e.」、「Flebi.d」及「Flebi.d 2」的註冊，通過進一步擴大品牌，本集團於二零一一年在國際商標註冊方面取得不俗成就。本集團第三代藥物洗脫冠脈支架(「Fleha. k.」)已於美國、澳大利亞及歐洲提交註冊。

於二零一一年十二月三十一日，本集團已在中國註冊 31 個商標，並連續兩年獲評為「上海著名商標」之一，並獲選為二零一零年醫療器械行業中國企業知識產業十大品牌之一。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 概覽

本公司對其於截至二零一一年止財政年度所取得業績甚為滿意。由於我們進一步加強本公司的核心業務，我們將繼續尋找機會，審慎擴大我們的產品組合。

#### 收入

本集團收入由截至二零一零年十二月三十一日止年度為人民幣 727.7 百萬元，增加約 15.4% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 839.8 百萬元。微創乃是國內藥物洗脫支架龍頭供應商之一，且藥物洗脫支架仍是收入之主要增長點。

#### 血管用支架的收入

##### - 藥物洗脫支架

藥物洗脫支架銷售收入截至二零一一年十二月三十一日止年度為人民幣 729.3 百萬元，較截至二零一零年十二月三十一日止年度高 16.2%。溫和的收入增長受中國藥物洗脫支架市場增長放緩及競爭日趨激烈影響，部分乃由於政府集中採購項目所致。儘管如此，我們仍維持在中國的領先市場地位。

##### - 胸腔段大動脈及腹腔段大動脈覆膜支架

胸腔段大動脈及腹腔段大動脈覆膜支架的銷售錄得截至二零一一年十二月三十一日止年度的收入為人民幣 50.3 百萬元，較二零一零年高 8.2%。儘管胸腔段大動脈及腹腔段大動脈覆膜支架的銷售增長不如上一年理想，我們滿意在國內市場競爭激烈的情況下仍可穩守市場份額。跨國醫療公司甚至被迫在這個市場上通過降價來與我們進行競爭，顯示我們的產品質量與該等公司的產品質量不分伯仲。

##### - 其他支架收入

其他支架銷售收入由截至二零一零年十二月三十一日止年度為人民幣 46.0 百萬元，增加 9.5% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 50.4 百萬元。我們 9.5% 的可觀收入增加乃由顱內血管支架收入大幅增加 31.0% 所推動，但被裸金屬支架的銷售下跌所抵銷。

## 管理層討論及分析

### 電生理器械收入

電生理器械所產生的收入截至二零一一年十二月三十一日止年度為人民幣 5.5 百萬元，較二零一零年增加約 269.0%。由於本集團的電生理器械仍有極大增長空間，本集團對電生理器械的財務表現感到非常鼓舞，此顯示出電生理器械獲得市場認同，亦反映出本集團的銷售及分銷團隊推出及宣傳該等產品的努力。

### 骨科器械收入

本集團骨科器械截至二零一一年十二月三十一日止年度的銷售錄得人民幣 1.5 百萬元整，而上一年為零。完成收購蘇州貝斯特之後，我們努力推廣骨科器械，並有機會將我們的器械推廣至蘇州貝斯特的網絡當中，我們預期該分部的收入將組成來年我們收入的主要部分。

### 糖尿病器械收入

於二零一一年，我們的糖尿病業務正進行重組，完善我們在這個市場上的產品以及組織有效性。因此，糖尿病銷售產生的收入由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 5.9 百萬元，減少 52.4% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 2.8 百萬元。

### 銷售成本

銷售成本由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 98.2 百萬元，增加 39.8% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 137.3 百萬元，主要由於銷售量增加引起的銷售成本增加，以及長庫齡存貨撥備增加所致。

### 毛利及毛利率

鑒於上述因素，毛利由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 629.5 百萬元，增加 11.6% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 702.6 百萬元，而毛利率則由截至二零一零年十二月三十一日止年度之 86.5% 降至截至二零一一年十二月三十一日止年度之 83.7%。

### 其他收入及其他損益淨額

截至二零一一年十二月三十一日止年度之其他收入及其他損益淨額(淨收益)分別為人民幣 53.2 百萬元及人民幣 40.7 百萬元，而截至二零一零年十二月三十一日止年度，其他收入及其他損益淨額(淨損失)分別為人民幣 22.9 百萬元及人民幣 30.5 百萬元。其他收入的增加由銀行存款的利息收入所推動，而其他損益淨額的增加主要因人民幣存款產生外匯滙兌收益所致。

## 管理層討論及分析

### 研究及開發成本

研究及開發成本由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 117.9 百萬元，增加 29.9% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 153.0 百萬元。研發成本增長主要由以下因素導致：(i) 員工增加；(ii) 與從事研發人員有關的工資、花紅及相關費用增加，包括授出的購股權攤銷的費用增加；及 (iii) 從事臨床研究與試驗之力度增強。

### 銷售及營銷 分銷成本

銷售及營銷成本由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 129.0 百萬元，增加 17.9% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 152.1 百萬元。增長主要由以下因素導致：(i) 與銷售及營銷人員有關的工資、花紅、以及其他費用增加，包括授出的購股權攤銷的費用增加；及 (ii) 因參加產品宣傳會議的範圍及人數增加而導致營銷開支增加。

### 行政開支

行政開支由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 69.7 百萬元，增加 40.5% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 97.9 百萬元。該增長主要由於 (i) 與行政人員有關的薪金、花紅及以相關費用增加以及與授出之購股權攤銷相關的費用增加；及 (ii) 由於稅制改革導致的地方稅金附加增加。

### 融資成本

融資成本由截至二零一零年十二月三十一日止年度約人民幣 8.6 百萬元之融資收入淨額，增加至截至二零一一年十二月三十一日止年度之約人民幣 1.4 百萬元融資成本淨額。二零一零年的融資收入淨額乃主要由於緊接可贖回可換股優先股於轉換為普通股前的公平值收益人民幣 17.5 百萬元所致。所有可贖回可換股優先股均於本公司上市時轉換為普通股。

### 除稅前利潤

除稅前利潤由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 295.2 百萬元，增加至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 374.1 百萬元。該增長主要由於 (i) 收入總額增長及嚴厲控制成本上升；及 (ii) 其他收入及其他損益淨額增加所致。

### 所得稅

所得稅由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 55.1 百萬元，減少至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 53.2 百萬元。本公司的實際稅率由截至二零一零年十二月三十一日止年度 18.7% 降低至截至二零一一年十二月三十一日止年度之 14.2%，乃由於免稅的其他收入及其他損益淨額增加所致。

## 管理層討論及分析

### 本年度利潤以及純利率

鑒於上述因素，本年度應佔利潤由截至二零一零年十二月三十一日止年度人民幣 240.1 百萬元，增加 33.6% 至截至二零一一年十二月三十一日止年度之人民幣 320.9 百萬元。純利率由截至二零一零年十二月三十一日止年度之 33.0% 上升至截至二零一一年十二月三十一日止年度之 38.2%。

### 流動資金及財務資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣 1,095.2 百萬元(二零一零年十二月三十一日：人民幣 928.1 百萬元)。董事會管理本集團流動資金的方式乃盡可能確保本集團具備充足流動資金，以支付到期債務，避免任何不可接受的虧損或令本集團的聲譽受損。

### 借貸及資本負債比率

本集團於二零一一年十二月三十一日的總借貸為人民幣 5.7 百萬元，而二零一零年十二月三十一日則為人民幣 54.1 百萬元。於二零一一年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(借貸總額及銀行貸款除以權益總額)維持於 0.0027 之低水平，而於二零一零年十二月三十一日則為 0.027。

### 營運資本

於二零一一年十二月三十一日，本集團的營運資本為人民幣 1,621.1 百萬元，而於二零一零年十二月三十一日則為人民幣 1,703.4 百萬元。

### 外匯風險

本集團面臨的貨幣風險主要來自產生以外幣(主要為美元)計值的應收款項及應付款項的買賣。本公司已採納美元為其功能貨幣，因此，人民幣及美元之間的滙率波動令本集團面臨貨幣風險。本年度內，本集團錄得滙兌收益淨額人民幣 40.8 百萬元，而於二零一零年十二月三十一日則錄得滙兌虧損淨額約為人民幣 30.5 百萬元。本集團並無使用任何金融工具作對沖目的。

### 資本開支

本年度內，本集團總資本開支約為人民幣 155.3 百萬元，用以購買設備及機器。

### 收購

於二零一一年十一月二十九日，本公司收購了蘇州貝斯特的全部股權，其為一間骨科植入器械及相關醫療器械的國內生產商及經銷商。收購的總代價為人民幣 110 百萬元。

## 管理層討論及分析

### 資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團抵押其賬面淨值人民幣 26.4 百萬元之持作自用樓宇，作為賬面值人民幣 3.7 百萬元之長期貸款抵押。本集團已抵押其賬面淨值人民幣 9.9 百萬元之另一座持作自用樓宇，作為賬面值人民幣 2.0 百萬元之短期貸款抵押。

### 或然負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或任何重要未償還或然負債。

### 人力資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團僱有 1,323 名僱員，而於二零一零年十二月三十一日則為 1,204 名。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認購股權計劃。為確保本集團僱員於同業保持競爭力，本集團為僱員提供由人力資源部管理的培訓課程。

### 前景

在法規、成本壓力以及病人需求的多重作用下，中國醫療市場持續發展。對微創而言，本集團旨在此趨勢下引領改革。研發始終是本集團的重頭領域，一系列產品均正積極研發中，其中或積極進行臨床測試或研究，或正待政府認證或發出許可證：

#### 1. 進一步發展及完善我們的現有產品

作為藥物洗脫支架市場的領導者，我們正進一步發展及完善我們的現有產品。我們進行廣泛的研發活動，旨在開發我們現有產品的新一代。例如，我們基於 Fi.eha k 上市前臨床調查的積極成果繼續支持對 Fi.eha k 進行深入開發。

#### 2. 我們現有及新產品的多樣化

除我們的心血管範圍產品外，我們正繼續推出創意新產品，以多樣化我們現有產品及服務。電生理器械的推出及我們骨科和糖尿病器械獲得的成功臨床研究及專利支持微創擴大醫療產品組合。很明顯我們最大的市場藥物洗脫支架，為我們提供相對穩定和可觀的收入基礎，我們希望在此基礎上擴展到醫療器械的其他分部。因此，我們的目標在於多樣化我們的產品組合，提高收入增長及拓寬收入來源。

## 管理層討論及分析

### 3. 策略收購

我們擬繼續物色更多對我們現有業務進行補充的業務或技術收購。例如，我們收購蘇州貝斯特使我們能夠憑藉更多的產品供應及更廣泛的銷售網絡迅速進軍骨科行業。隨著微創擴大至其他更多種醫療器械，我們將減少對支架收入來源的依賴，並進化至集高科技醫療器械於一體。

我們致力從產品創新、製造、分銷及銷售各方面不斷改進我們的企業。除上文所述策略外，我們從未停止擴大我們的全球業務及向該等市場引進新產品。儘管危機正在逼近歐洲及世界其他地區，我們相信憑藉我們的堅定團隊，我們很容易克服這些困難，因此前景一片光明。

## 企業社會責任

本公司承諾承擔責任並努力實現社會和諧是本集團文化的中心元素。我們視本公司為社會的一部分，對其所有活動承擔責任，不論涉及員工或產品、社會或環境。本公司全力做到知行合一。我們在中國組織或支持各種社區計劃，由此印證我們的承諾。

本公司通過社區服務向社會各階層提供關愛與福利，並謹藉此機會，與各屆人士分享我們的社會活動：

### 慈善基金會：-

本集團與上海市慈善基金會合作，開設微創慈善醫療項目，向有需要者提供醫療器械。本集團亦已成立多個慈善基金會以改善社會中弱勢群體的醫療及教育機會。



### 培養下一代：-

於二零一零年，微創希望小學在中國貧困地區落成。於二零一一年十二月，本集團又一次發起活動，籌建另一所微創希望小學。深知下一代乃是社會未來的中流砥柱，本集團為張江創新學院設立了獎學金。本集團已在上海理工大學醫療器械與食品學院設立微創勵志基金以及在上海理工大學醫療器械與食品學院設立了生物醫療工程博士獎學金。



通過上述及多個其他項目，以及本集團慈善捐款，微創醫療一直在支持社會醫療保健、教育以及文化項目。

# 董事會及高級管理層

## 董事

### 執行董事

常兆華博士，出生於一九六三年，本集團創辦人及本公司執行董事(「董事」)兼主席。常博士自二零零六年七月十四日起一直擔任董事，並自二零零八年四月至二零一零年七月期間擔負本公司行政總裁的職責。常博士現時也在本集團以下附屬公司擔任董事，即 Mic. P., Medical Limited(「MP Medical」)、Leader. Ci. Limited(「Leader. Ci.」)及微創醫療器械(上海)有限公司(「微創上海」)。常博士在醫療器械行業擁有逾 20 年的經驗，現時擔任上海理工大學醫療器械學院教授兼副院長。於一九九八年創辦微創上海之前，常博士自一九九六年至一九九七年期間擔任總部位於美國加利福尼亞州的納斯達克上市醫療器械公司 Ed. ca. e. l. c. 的研發副總裁。自一九九零年至一九九五年，彼於美國馬里蘭州一家醫療器械公司 C. Medical Science, l. c. (被第三方收購前該公司曾在納斯達克上市)擔任高級工程師、首席科學家、研發部主任兼工程副總裁等職務。常博士曾在生物醫學科學雜誌上發表大量文章，在中國及美國擁有 14 項專利。常博士分別於一九八三年及一九八五年自上海理工大學獲得製冷工程學士學位及低溫工程碩士學位。常博士於一九九二年自紐約州立大學賓漢姆頓分校獲得生物科學博士學位。

張燕女士，出生於一九七零年，本公司執行董事及總裁。張女士自二零一零年七月二十二日起一直擔任董事。張女士於二零一零年七月之前亦擔任本集團公司事務資深副總裁、總法律顧問、合規官兼董事會秘書。張女士現時亦於本集團附屬公司上海微創生命科技有限公司擔任董事。張女士在中國法律方面擁有逾 16 年的法律從業經驗。於二零零六年加盟本集團之前，張女士自二零零零年至二零零六年為中國領先律師事務所金杜律師事務所的資深律師。自一九九五年至二零零零年，張女士為中國浙江開發律師事務所的律師。張女士分別於二零零二年及一九九一年從中國華東政法大學獲得法學碩士學位及法學學士學位。張女士於二零一一年獲得中歐國際工商學院的高級管理人員工商管理碩士學位。

孫洪斌先生，出生於一九七五年，本公司執行董事兼首席財務官(「首席財務官」)。孫先生自二零一零年七月二十二日起一直擔任董事兼首席財務官。截至二零一零年七月彼亦為微創上海的監事。孫先生現時亦於本集團附屬公司上海微創骨科醫療科技有限公司擔任董事。孫先生擁有逾 10 年的財務經驗。孫先生自二零零六年至二零一零年七月為大冢中國的董事兼總經理。自二零零四年至二零零六年，他曾擔任大冢中國的財務總監。自一九九八年至二零零三年，孫先生為畢馬威會計師事務所上海辦事處的助理經理。孫先生目前為中國註冊會計師協會成員，亦為註冊金融分析師。孫先生於一九九八年取得中國上海交通大學經濟學學士學位。

## 董事會及高級管理層

羅七一先生，出生於一九六二年，本公司執行董事兼首席技術官(「首席技術官」)。羅先生自二零一零年七月二十二日起一直擔任董事。羅先生現時也在本集團附屬公司上海微創電生理醫療科技有限公司擔任董事。羅先生在醫療器械行業擁有逾 19 年的經驗。於二零零三年加盟本集團之前，彼自一九九五年至二零零二年在美國擔任 Med, ic AVE 的主要研發工程師兼資深生產 開發工程師。自一九九一年至一九九五年，羅先生在加拿大擔任 Va -Ca h l c.(C.R. Ba.d, l c. 的附屬公司)的血管成形術研發組主管兼工程師。羅先生連同他人在中國、美國、日本及歐盟擁有 30 項專利及 52 項待審批的專利申請。羅先生於一九八三年從中國的雲南理工大學獲工學學士學位，並於一九九零年在加拿大的皇后大學獲應用科學碩士學位。

### 非執行董事

蘆田典裕先生，出生於一九五四年，本公司的非執行董事。蘆田先生自二零零六年十一月一日起擔任董事，自二零零四年三月以來亦擔任微創上海的董事。蘆田先生現時也在本集團附屬公司 MP Medical、Leade. Ci. 及微創上海擔任董事。蘆田先生為 O r ka H ldi g C ., L.d.(「大眾控股」)的執行運營官並擔任該公司企業發展部主任。蘆田先生亦為 O r ka Medical De ice C ., L.d. 的董事。於二零零三年四月加入 O r ka Pha. acerical C ., L.d.(「大眾製藥」)之前，彼自二零零二年至二零零三年擔任瑞穗實業銀行(Mi r h C ., a e Ba k L.d.)的總經理。自一九九九年至二零零二年，蘆田先生為日本興業銀行(「IBJ」)的總經理，負責日本西部地區的信貸部。自一九九五年至一九九九年，蘆田先生擔任 3iBJ L.d.(由 3i G r ., l c 及 IBJ 成立的合資公司)的副總裁，負責業務發展。自一九八九年至一九九五年，蘆田先生擔任 IBX(Ca ada)的資深副總裁。彼於一九七七年加入日本興業銀行東京分行。蘆田先生於一九七七年獲得東京大學經濟學學士學位。

白藤泰司先生，出生於一九四四年，本公司的非執行董事。白藤先生自二零零六年十一月一日起擔任董事，自二零零四年三月起擔任微創上海的董事。白藤先生現時也在本集團附屬公司 MP Medical、Leade. Ci. 及微創上海擔任董事。白藤先生為 JIMRO C ., L.d.(「JIMRO」)(大眾製藥的附屬公司)的主席。於二零零三年六月加入 JIMRO 之前，彼於一九九七年至一九九八年期間擔任大眾製藥的執行董事，負責藥品營銷。白藤先生於一九六七年加入大眾製藥。白藤先生於一九六七年從京都的同志社大學獲得經濟學學士學位。白藤先生亦於二零一一年二月獲委任為 O r ka Medical De ice C ., L.d. 的總裁、CEO 及代表董事。

丁磊先生，出生於一九六三年，是微創醫療器械(上海)有限公司、Leade. Ci. Li ied 及 Mic. P ., Medical Li ied 的一位非執行董事，現為上海張江(集團)有限公司(該公司間接地持有本公司的主要股東(定義見《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」))Sha ghai ZJ Hi-Tech l e e C ., a i 的股權)的黨委書記和總經理及上海張江高科技園區管理委員會黨委副書記和常務副主任。丁先生亦為上海張江高科技園區開發股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司)的董事長。彼為高級工程師，分別於一九八五年及一九八八年獲得上海復旦大學的理學學士及碩士學位，並於二零零五年獲得中歐工商管理碩士學位。

## 董事會及高級管理層

## 獨立非執行董事

華澤釗先生，出生於一九三八年，於二零一零年三月九日獲委任為本集團的獨立非執行董事。華先生為生物科技及醫療器械領域的學者，在中國及美國多所大學擔任教授、講師及訪問學者逾30年。華先生自一九九六年起擔任上海理工大學醫療器械學院的首席教授。自一九九零年至一九九六年，華先生擔任華東工業大學動力工程學院院長。自一九九零年至一九九一年，華先生應邀成為紐約州立大學賓漢姆頓分校生物科學系的客座教授。華先生發表了大量文章，並在生物科技及醫療器械領域獲得多項獎項。華先生在中國擁有10項專利。華先生為清華大學熱能工程的本科學生(六年制)及工程熱物理的研究生(三年制)，並分別於一九六二年及一九六五年畢業。華先生自一九八零年至一九八三年應邀成為麻省理工學院的訪問學者。

周嘉鴻先生，出生於一九六四年，於二零一零年九月三日獲委任為本集團的獨立非執行董事。周先生在美國及亞洲擁有逾15年的財務經驗。周先生自二零一零年十二月起擔任納斯達克上市公司 Klicke & Sffaldie, Lc.(納斯達克股份代碼:KLIC)的資深副總裁及首席財務官。周先生於二零零八年四月至二零一零年十二月間擔任在紐約證券交易所上市的公司飛鶴乳業(Aeica Dai, Lc.)(紐約證券交易所股份代碼:ADY)的首席財務官。自二零零六年二月至二零零七年六月，周先生擔任霍尼韋爾國際公司(Hellleai al)亞太地區的首席財務官及主管併購的副總裁。自二零零三年九月至二零零六年六月，周先生擔任泰科國際(Tcleai al)的一個部門泰科消防保安部的亞洲區首席財務官。自二零零零年五月至二零零三年九月，周先生擔任朗訊科技(Lice Techlgie)的亞太區首席財務官，負責監管該地區遵守薩班斯法案的情況及於電子通訊業的衰退期間所進行的重組工作。周先生於一九八八年在紐約州立大學水牛城分校(SaeUieil fNe Yka Bffal)獲得文學學士學位，並於一九九九年任在杜克大學福克華商學院(FraSchlf BieaDkeUieil)獲得工商管理碩士學位。

劉國恩博士，出生於一九五七年，於二零一零年九月三日獲委任為本公司獨立非執行董事。劉博士是衛生及發展經濟學、醫療改革以及醫藥經濟學領域的著名學者。劉博士自二零零零年起擔任北京大學光華管理學院經濟學教授、北京大學光華管理學院衛生經濟與管理研究院執行院長及北京大學中國醫藥經濟研究中心主任。自二零零零年至二零零六年，劉博士任北卡羅來納教堂山分校終身副教授。自一九九四年至二零零零年，劉博士任南卡羅來納大學助教。劉博士亦擔任醫藥經濟學領域多份期刊的編輯或編委。劉博士於一九八一年獲西南民族大學數學學士學位、於一九八五年獲西南財經大學統計學碩士學位、於一九九一年獲紐約市立大學經濟學哲學博士學位，及於一九九四年在哈佛大學接受衛生經濟學博士後培訓。

## 董事會及高級管理層

### 高級管理層

張燕女士，為本公司之總裁。有關彼之履歷詳情，請參閱「董事 — 執行董事」一節。

孫洪斌先生，為本公司之首席財務官。有關彼之履歷詳情，請參閱「董事 — 執行董事」一節。

羅七一先生，為本公司之首席技術官。有關彼之履歷詳情，請參閱「董事 — 執行董事」一節。

汪立先生，出生於一九六八年，本集團的首席運營官且截至二零一零年七月曾為本集團的首席市場官。汪先生在醫療器械行業擁有逾 13 年的經驗。汪先生於二零零二年加盟本集團。加盟本集團之前，汪先生自一九九八年至二零零零年於香港擔任美國美敦力公司 (Medtronic, Inc.) 的商業發展經理。自一九九六年至一九九八年，汪先生在 Guidant Corporation 擔任產品經理兼中國區經理。汪先生於一九九六年於美國加州戴維斯大學獲工商管理碩士學位。

潘孔榮先生，出生於一九五九年，本集團的生產及營運副總裁。潘先生在醫療器械行業的生產及供應鏈管理方面擁有逾 18 年的經驗。於二零零九年加盟本集團之前，潘先生自一九九七年至二零零九年在美國的 S. J. de Medical Inc. 擔任首席工程師兼工程部经理。自一九九二年至一九九六年，潘先生在美國的 J. de Medical Inc. 擔任資深研發工程師。潘先生在美國擁有一項專利。潘先生於一九八二年在中國北京航空航天大學航天工程專業獲得工學學士學位，於一九八六年及一九九二年分別獲得上海工業大學機械工程碩士學位及美國明尼蘇達州立大學機械工程碩士學位。潘先生亦於二零零二年獲得美國明尼蘇達州立大學工商管理碩士學位。

彭博先生，出生於一九六八年，為本公司之首席市場官。彭先生於二零一零年八月前擔任本公司國內市場與銷售資深副總裁。彭先生於營銷及銷售領域擁有逾十五年經驗。於二零零一年加入本公司之前，彭先生擔任先行電子集團公司副總經理和銷售附屬公司總經理，以及先行電子集團公司之董事。彭先生於一九九零年在長春理工大學獲得計算機科學的學士學位，並於二零零三年在上海財經大學獲得工商管理碩士學位。

# 董事會報告

本公司董事會欣然提呈本報告，連同本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 主要活動

本公司之主要活動為投資控股以及其附屬公司載於綜合財務報表附註 14 之活動。年內，本集團的活動性質概無重大變動。

## 財務報表

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的溢利以及本公司及本集團截至該日期的財務狀況載於第 54 至 144 頁的綜合財務報表。

## 主要客戶及供應商

截至二零一一年十二月三十一日止財務年度，本集團向最大供應商及三大供應商作出的採購總額分別佔本集團年內銷售成本的 7.8% 及 19.2%。本集團向最大客戶及三大客戶作出的銷售分別佔本集團年內總收入的 21.0% 及 42.1%。

概無本公司董事或彼等之任何聯繫人士或任何股東(就董事所深知，擁有本公司已發行股本超過 5% 的股東)於本集團三大客戶及供應商中擁有任何重大實益權益。

## 物業、廠房及設備

本集團於年內的物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表的附註 11。

## 股本

本公司於年內的股本變動詳情載於綜合財務報表的附註 25(c)(i)。

## 股份上市

本公司股份於二零一零年九月二十四日在聯交所上市。有關詳情載於綜合財務報表附註 25(c)(i)。

## 董事會報告

### 儲備

本集團於年內的儲備變動詳情載於「綜合權益變動表」。

於二零一一年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備為人民幣 1,814 百萬元(二零一零年：人民幣 1,886 百萬元)。

宣派股息的詳情載於綜合財務報表附註 25(b)。

### 董事

年內及直至本報告日期，董事為：

#### 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  
丁磊先生(於二零一一年八月二十六日委任)  
劉小龍先生(於二零一一年八月二十六日辭任)

#### 獨立非執行董事：

華澤釗先生  
周嘉鴻先生  
劉國恩博士

張燕女士、孫洪斌先生、羅七一先生及丁磊先生各自將於即將舉行之股東週年大會上退任董事一職。根據本公司組織章程細則，彼等全部均符合資格並願意膺選連任。

### 董事會及高級管理層

本集團董事及高級管理的履歷詳情載於本年報第 25 至第 28 頁。

## 董事之服務合約

概無非執行董事就其擔任本公司董事與本公司訂立服務合約。

每位獨立非執行董事各自與本公司訂立委聘書，任期自二零一一年九月二十四日起為期一年，該任命其後將會繼續，除非及直至任何一方根據委聘書予以終止。

概無董事(包括將於即將舉行之股東周年大會上連任者)訂有本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止之服務合約。

## 薪酬政策

薪酬委員會已設立並旨在根據本集團之經營業績、個人表現及可資比較之市場慣例，檢討本集團之薪酬政策及所有董事及高級管理層之薪酬架構。

本公司已採納一項購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵，計劃詳情載於下文「購股權計劃」一節。

## 董事及五位最高薪酬人士的酬金

董事及五位最高薪酬人士酬金的詳情載於綜合財務報表附註7及8。

## 董事於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一一年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文而視作或計入彼等擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述本公司須保存之登記冊內之權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)之規定而須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

## 董事會報告

### 1. 於本公司股份(「股份」)的權益及淡倉

董事 最高行政人員 的姓名	股份的數目	附註	身份	權益性質	佔已發行 股份總數 概約百分比
常兆華	217,110,000	1	視為擁有的權益	好倉	15.28%
羅七一	10,919,550		實益擁有人	好倉	0.96%
張燕	3,200,000	2	實益擁有人	好倉	0.23%

### 2. 於相關股份的權益及淡倉

董事 最高行政人員 的姓名	股份的數目	附註	身份	權益性質	佔已發行 股份總數 概約百分比
常兆華	10,000,000	3	實益擁有人	好倉	0.70%
張燕	4,500,000	3	實益擁有人	好倉	0.31%
孫洪斌	4,000,000	3	實益擁有人	好倉	0.28%
羅七一	2,780,450	3	實益擁有人	好倉	0.19%

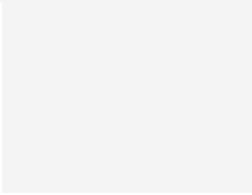
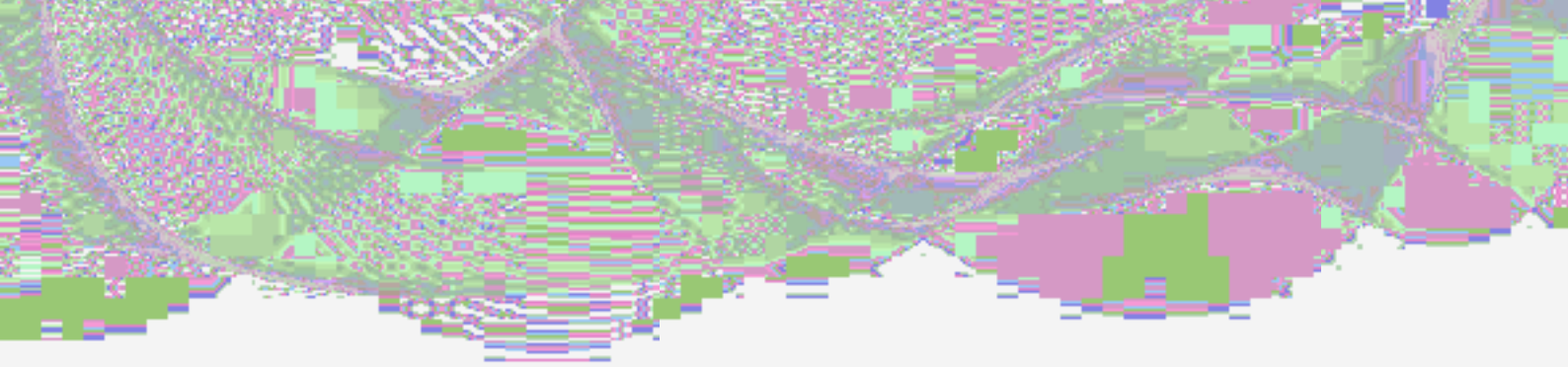
附註：

- (1) 常兆華(本公司的創始人、董事兼主席)擁有 Sha ghai We' T. Ca i al C . 之 49% 股權，而 Sha ghai We' T. Ca i al C . 則擁有中國微創投資管理有限公司之 94.19% 股權。常兆華因此被視為擁有中國微創投資管理有限公司所持數目之股份的權益。
- (2) 部分或全部相關股份是通過特殊目的企業而持有。
- (3) 該等董事由於根據本公司的購股權計劃向其授出的購股權而擁有本公司相關股份的權益。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，於二零一一年十二月三十一日，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。

## 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一一年十二月三十一日，就董事所知，以下人士(並非董事或本公司最高行政人員)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 分部須向本公司披露並須根據證券及期貨條例第 336 條須記錄於由本公司存置之登記冊內之權益或淡倉：



## 董事會報告

- (2) 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，而上海張江(集團)有限公司則持有 Sha ghai Zha gji a g Scie ce a d Tech l g l e e (H g K g) C a . Li i ed 的100%權益，Sha ghai Zha gji a g Scie ce a d Tech l g l e e (H g K g) C a . Li i ed 持有 Sha ghai ZJ Hi-Tech l e e C a . Li i ed 的50%權益。上海張江(集團)有限公司還持有 Sha ghai Zha gji a g Hi-Tech Pa.k De l e C . L d. 的53.58%權益，Sha ghai Zha gji a g Hi-Tech Pa.k De l e C . L d. 持有 Sha ghai Zha gji a g Ha che g Ve r e Ca i al C . L d. 的100%權益，Sha ghai Zha gji a g Ha che g Ve r e Ca i al C . L d. 持有 Sha ghai ZJ H l d i g Li i ed 的100%權益，Sha ghai ZJ H l d i g Li i ed 持有 Sha ghai ZJ Hi-Tech l e e C a . Li i ed 50%的權益。上海張江持有 Sha ghai Zha gji a g Heal h S t i H l d i g Li i ed、Sha ghai Zha gji a g Heal h S t i l e e Li i ed 及 Sha ghai Zha gji a g Heal h S t i l d e Li i ed 各自100%權益。該等公司於285,748,050股股份的權益根據以下公司所持的股份好倉與同一批股份有關：

受控法團名稱	股份數目	佔已發行股份總數的百分比 (%)
Sha ghai ZJ Hi-Tech l e e C a . Li i ed	7,042,580	0.49
Sha ghai Zha gji a g Heal h S t i H l d i g Li i ed	215,883,620	14.97
Sha ghai Zha gji a g Heal h S t i l e e Li i ed	53,398,570	3.70
Sha ghai Zha gji a g Heal h S t i l d e Li i ed	9,423,280	0.65
<b>總計</b>	<b>285,748,050</b>	<b>19.82</b>

- (3) 常兆華博士(本公司的創辦人、董事兼主席)擁有 Sha ghai We' T . Ca i al C a . Li i ed 的49%股權，而 Sha ghai We' T . Ca i al C a . Li i ed 擁有中國微創投資管理有限公司(「微創投資管理」)的94.19%股權。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。
- (4) 沈耀芳持有 Ga Ya g l e e C a . Li i ed 的全部已發行股本，而 Ga Ya g l e e C a . Li i ed 持有52,750,000股股份。Ga Ya g l e e C a . Li i ed 亦於 Q1 Ca i al C a . Li i ed 的全部已發行股本中擁有權益，而 Q1 Ca i al C a . Li i ed 持有22,483,720股股份。因此，沈耀芳及 Ga Ya g l e e C a . Li i ed 被視為於 Ga Ya g l e e C a . Li i ed 及 Q1 Ca i al C a . Li i ed 所持相同的75,233,720股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一一年十二月三十一日，本公司董事並不知悉任何人士Val Corp Q1b4bF1 1 Tf 1.1251.133g Investme2d(2a

## 董事會報告

## 關連交易

上市規則第 14A 章項下的關連交易與載於綜合財務報表附註 29 的關連方交易相同。本公司獨立非執行董事已審閱本公司於報告期內的持續關連交易，並已確認該等持續關連交易乃 (i) 於本公司一般及日常業務過程中；(ii) 按一般商業條款或不遜於可自獨立第三方獲得的條款；及 (iii) 按照規管該等交易的有關協議所訂立，屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。於本公司股票的首次公開發售期間，本公司已就其該等持續關連交易申請及獲授嚴格遵守上市規則第 14A 章項下的公佈及獨立股東批准規定之豁免。於報告期間，持續關連交易並無超出本公司獲豁免函件及招股章程所載的年度上限。

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會頒佈的《香港核證工作準則》第 3000 號「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」及參照實務說明第 740 號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」報告本集團的持續關連交易。核數師已根據上市規則第 14A.38 條發出無保留意見的函件，而該函件載有核數師對有關本集團在綜合財務報表附註 29 披露的持續關連交易的發現及結論。

除本文所披露者外，概無其他關連交易或持續關連交易須根據上市規則第 14A 章之規定於本年報中披露。

## 購買、出售及贖回上市證券

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回合共 25,000,000 股股份及股份購回詳情載列如下：

購回月份	購回股份之總數	每股股份之已付購回價		合計 已付購回價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零一一年九月	8,435,000	4.11	3.62	32,584,506.97
二零一一年十月	10,065,000	4.79	3.82	44,747,453.20
二零一一年十一月	6,500,000	4.80	3.87	28,605,483.50
	25,000,000			105,937,443.67

## 董事會報告

董事相信股份的購回將提升本集團的淨值以及資產以及每股盈利。

除上述披露外，於回顧財政年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回任何本公司上市證券。

### 附屬及聯營公司的重大收購及出售

除附註 28 所列示之外，年內本公司無進行其他附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

### 董事於競爭業務的權益

年內，董事並不知悉，董事或本公司任何主要股東(定義見上市規則)以及彼等各自之聯繫人的任何業務或權益已經或可能與本集團業務競爭，或任何該等人士已經或可能與本集團存在任何其他利益衝突。

### 銀行貸款及其他借款

本公司及本集團於二零一一年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款之詳情載於綜合財務報表附註 20。

### 購股權計劃

#### 首次公開發售前購股權計劃

為吸納及挽留合資格人士，並為彼等提供額外獎勵以推動本集團取得成功，本公司於二零零四年已採納一項購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)及於二零零六年採納一項購股權計劃(「二零零六年獎勵計劃」)(統稱「首次公開發售前購股權計劃」)。二零零四年購股權計劃授權授出最多 10,261,030 份購股權獲修訂，本公司同意承擔 Micropore Medical (Canada) Inc. 所有尚未行使及未歸屬購股權之責任，而二零零六年獎勵計劃於首次公開發售前獲修訂，將可能發行的最高股份總數增加至 6,509,157 股。

作為由於首次公開發售本公司重組的一部分，本公司批准一股分為十股的股份分拆，因此，於股份分拆前所有已發行購股權按一股分為十股的比率進行調整。因此，根據首次公開發售前購股權計劃可予發行的證券總數分別為(就二零零四年購股權計劃而言)102,610,300 以及(就二零零六年獎勵計劃而言)65,091,570。於二零一一年十二月三十一日，根據首次公開發售前購股權計劃可能授出的購股權總數為 167,701,870 份，佔本公司已發行股本之 11.8%。然而，自本公司於聯交所上市以來並無根據首次公開發售前購股權計劃發行任何額外購股權，以及根據首次公開發售前購股權計劃已發行的尚未行使購股權總數為 59,628,170 份。

## 董事會報告

首次公開發售前購股權計劃的管理人可酌情遴選僱員、董事及顧問，不時向彼等授出獎勵。首次公開發售前購股權計劃自授出日期起不超過十(10)年，以及倘若承授人擁有的股份佔本公司所有類別股份投票權百分之十(10%)以上，則不超過五(5)年。首次公開發售前購股權計劃的行使價乃基於每股股份於授出日期公平市值的百分之百(100%)計算，以及倘若承授人擁有的股份佔本公司所有類別股份投票權百分之十(10%)以上，則按其百分之一百一十(110%)計算。管理人須釐定每次授出的條文、條款及條件，包括但不限於授出歸屬時間表、購回條文、優先購買權、沒收條文、獎勵的結算形式(以現金、股份或其他代價)、支付或然事項及滿足任何表現標準。

### 購股權計劃

根據本公司全體股東於二零一零年九月三日(「採納日期」)通過的一項書面決議案，購股權計劃(「購股權計劃」)得到批准及採納。

購股權計劃旨在給予本公司一個途徑獎勵聯繫企業的董事、僱員和挽留僱員，以及鼓勵僱員為提升本公司的價值而工作和推動本公司長遠發展。此計劃將本公司的價值與參與者的利益連繫起來，讓參與者及本公司共同發展和推動本公司的企業文化。

本公司董事可酌情邀請董事會認為對本集團已作出或將會作出貢獻的本集團任何成員公司的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、僱員及高級職員及本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢顧問、經銷商、承包商、合約製造商、代理人、客戶、業務夥伴、合營企業業務夥伴及服務供應商參與購股權計劃。

本公司可發行購股權，惟根據本公司購股權計劃授出之所有尚未行使之購股權被行使時可配發及發行之股份總數，不得超過股份首次於聯交所上市之日已發行股份總數(即140,411,234股股份)之10%。於二零一一年十二月三十一日，根據購股權計劃，1,250,000股股份可予發行，佔已發行股本之0.09%。本公司可不時根據及按照上市規則隨時更改該10%上限，惟根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃之所有授出而尚未行使之購股權被行使時可發行之股份總數，不得超過已發行股份之30%。

除非獲本公司股東批准，在任何十二個月期間根據購股權計劃或本集團的任何其他購股權計劃授予每名參與者的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使時已發行及將發行的股份總數，不得超過本公司當時已發行股本的1%。

## 董事會報告

參與者可自購股權授出當日起 28 日內接納購股權。每名承授人於接納授出的購股權向本公司支付的款項為 1.00 美元。

在授出購股權時，本公司可對購股權於可予行使前的最短持有期限作明文規定。購股權計劃並未載有任何有關的最短期限。本公司將於授出購股權時規定購股權必須行使的期限。該期限必須自有關授出日期(即董事會議決向相關承授人發行購股權當日)起十年內屆滿。

董事會將根據購股權計劃的條款釐定於行使購股權時每股股份的價格，惟該價格不得低於以下三者的較高者 (i) 股份於提呈授出日期在香港聯交所發出的每日報表所報的收市價；(ii) 股份於緊接提呈授出日期前五個營業日在香港聯交所發出的每日報表所報的平均收市價；及 (iii) 股份於授出日期的面值。

購股權計劃自採納日期後十年內有效。

年內，已授出 1,250,000 份購股權，而直至二零一一年十二月三十一日之已授出購股權狀況如下：

參與者類別	於 二零一一年 一月一日	年內授出	年內行使	年內取消	於 二零一一年 十二月 三十一日	購股權 授出日期	歸屬期	購股權之 行使期	購股權 行使價	於購股權 授出日期 本公司 之股價
董事 常兆華	10,000,000	7	7	7	10,000,000	二零一零年 七月九日	二零一一年七月九日至 二零一四年七月八日	二零一一年七月九日至 二零二零年七月八日	0.3062 美元	不適用
合計	10,000,000	7	7	7	10,000,000					
張燕	1,000,000	7	7	7	1,000,000	二零零八年 七月二十五日	二零零八年 七月二十五日至 二零一零年 四月二十七日	二零零八年 七月二十五日至 二零一八年 七月二十四日	0.3062 美元	不適用
	2,500,000	7	7	7	2,500,000	二零一零年 七月九日	二零一零年 七月九日至 二零一四年 七月八日	二零一一年 七月九日至 二零二零年 七月八日	0.3062 美元	不適用
	1,000,000	7	7	7	1,000,000	二零一零年 八月九日	二零一零年 八月九日至 二零一四年 八月八日	二零一一年 四月二十八日至 二零二零年 八月八日	0.3062 美元	不適用
合計	4,500,000	7	7	7	4,500,000					
羅七一	280,450	7	7	7	280,450	二零零七年 三月二日	二零零七年 三月二日至 二零一一年 二月十四日	二零零八年 二月十五日至 二零一七年 一月二十四日	0.275 美元	不適用
	2,500,000	7	7	7	2,500,000	二零一零年 七月九日	二零一零年 七月九日至 二零一四年 七月八日	二零一一年 七月九日至 二零二零年 七月八日	0.3062 美元	不適用
合計	2,780,450	7	7	7	2,780,450					

## 董事會報告

參與者類別	於 二零一一年 一月一日	年內授出	年內行使	年內取消	於 二零一一年 十二月 三十一日	購股權 授出日期	歸屬期	購股權之 行使期	購股權 行使價	於購股權 授出日期 本公司 之股價
孫洪斌	4,000,000	-	-	-	4,000,000	二零一零年 八月九日	二零一零年 八月九日至 二零一四年 八月八日	二零一一年 九月一日至 二零二零年 八月八日	0.3062 美元	不適用
合計	4,000,000	-	-	-	4,000,000					
合計	<b>21,280,450</b>	-	-	-	<b>21,280,450</b>					
顧問	4,912,080	-	700,000	-	4,212,080	二零零四年 二月二十日	二零一零年 九月二十四日至 二零一一年 九月二十三日	二零一一年 九月二十四日至 二零一四年 二月十九日	0.025 美元	不適用
	1,774,080	-	-	-	1,774,080	二零零四年 二月二十日	二零一零年 九月二十四日至 二零一一年 九月二十三日	二零一一年 九月二十四日至 二零一四年 二月十九日	0.05498 港元	不適用
	818,680	-	-	-	818,680	二零零四年 二月二十日	二零一零年 九月二十四日至 二零一一年 九月二十三日	二零一一年 九月二十四日至 二零一四年 二月十九日	0.05827 港元	不適用
	1,774,080	-	-	-	1,774,080	二零零四年 二月二十日	二零一零年 九月二十四日至 二零一一年 九月二十三日	二零一一年 九月二十四日至 二零一四年 二月十九日	0.07046 港元	不適用
	1,000,000	-	-	-	1,000,000	二零零七年 五月十七日	二零零七年 五月十七日至 二零一一年 五月十六日	二零零八年 五月十七日至 二零一七年 五月十六日	0.3062 美元	不適用
	500,000	-	-	-	500,000	二零零七年 六月十四日	二零一零年 九月二十四日至 二零一四年 九月二十三日	二零一零年 九月二十四日至 二零二零年 九月二十三日	0.3062 美元	不適用
合計	10,778,920	-	700,000	-	10,078,920					

## 董事會報告

參與者類別	於 二零一一年 一月一日	年內授出	年內行使	年內取消	於 二零一一年 十二月 三十一日	購股權 授出日期	歸屬期	購股權之 行使期	購股權 行使價	於購股權 授出日期 本公司 之股價
僱員	818,680	7	7	7	818,680	二零零四年 二月二十日	二零一零年 九月二十四日至 二零一一年 九月二十三日	二零一一年 九月二十四日至 二零一四年 二月十九日	0.05637 港元	不適用
	3,025,280	7	37,390	7	2,987,890	二零零七年 三月二日	二零零七年 三月二日至 二零一一年二月十四日	二零零八年 二月十五日至 二零一七年一月二十四日	0.275 美元	不適用
	3,488,620	7	772,130	167,490	2,549,000	二零零七年 四月二十三日	二零零七年 四月二十三日至 二零一三年三月一日	二零零七年 四月二十三日至 二零一七年四月二十二日	0.275 美元	不適用
	500,000	7	7	7	500,000	二零零七年 六月十四日	二零零七年 九月二十三日至 二零一二年 九月二十二日	二零零八年 九月二十三日至 二零一七年 九月二十二日	0.3062 美元	不適用
	1,000,000	7	75,000	7	925,000	二零零八年 七月二十五日	二零零八年 七月二十五日至 二零一二年 七月二十四日	二零零九年 七月二十五日至 二零一八年 七月二十四日	0.3062 美元	不適用
	2,500,000	7	1,250,000	1,250,000	7	二零零八年 十二月一日	二零零八年 九月十日至 二零一二年九月九日	二零零九年 九月十日至 二零一八年九月九日	0.3062 美元	不適用
	200,000	7	7	7	200,000	二零零八年 十二月一日	二零零八年 六月二十四日至 二零一二年 六月二十三日	二零零九年 六月二十四日至 二零一八年 六月二十三日	0.3062 美元	不適用
	1,500,000	7	7	7	1,500,000	二零零八年 十二月一日	二零零九年一月一日至 二零一二年 十二月三十一日	二零一零年一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	0.3062 美元	不適用
	250,000	7	7	7	250,000	二零零九年 二月六日	二零零九年二月六日至 二零一四年二月五日	二零一零年二月六日至 二零一九年二月五日	0.425 美元	不適用
	4,000,000	7	7	7	4,000,000	二零零九年 十月二十一日	二零零九年 十月九日至 二零一四年十月八日	二零一零年 十月九日至 二零一九年十月二十日	0.3062 美元	不適用
	1,500,000	7	7	7	1,500,000	二零零九年 十月二十一日	二零零九年 十月十五日至 二零一四年十月十四日	二零一零年 十月十五日至 二零一九年十月二十日	0.3062 美元	不適用
	500,000	7	7	7	500,000	二零零九年 十月二十一日	二零一零年一月一日至 二零一四年 十二月三十一日	二零一一年一月一日至 二零一九年 十月二十日	0.3062 美元	不適用
	700,000	7	7	7	700,000	二零一零年 七月八日	二零一零年八月一日至 二零一四年 七月三十一日	二零一一年八月一日至 二零二零年 七月七日	0.3062 美元	不適用
	530,940	7	7	216,440	314,500	二零一零年 七月八日	二零一零年七月八日至 二零一四年七月七日	二零一一年七月八日至 二零二零年七月七日	0.3062 美元	不適用
	13,648,730	7	625,000	1,500,000	11,523,730	二零一零年 七月九日	二零一零年 七月九日至 二零一四年七月八日	二零一一年 七月九日至 二零二零年七月八日	0.3062 美元	不適用
	7	500,000	7	7	500,000	二零一一年 十月十七日	二零一二年 十月十七日至 二零一八年十二月十七日	二零一二年 十月十七日至 二零二一年十月十六日	4.790 港元	不適用
	7	750,000	7	7	750,000	二零一一年 十一月一日	二零一二年 十一月一日至 二零一七年十一月一日	二零一二年 十一月一日至 二零二一年十月三十一日	4.470 港元	不適用
合計	34,162,250	1,250,000	2,759,520	3,133,930	29,518,800					
總計	66,221,620	1,250,000	3,459,520	3,133,930	60,878,170					

## 公眾持股量

根據本公司公開可得的資料以及就董事所知，截至二零一一年十二月三十一日止財政年度的所有時間，本公司最少 25% 之已發行總股本乃由公眾人士持有。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例均無載列有關優先購買權的條文，以致本公司按比例向其現有股東發售新股。

## 末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事建議向於二零一二年七月五日名列本公司股東名冊之本公司股東派付二零一一年之末期股息每股 0.07 港元（相當於人民幣

## 董事會報告

### 核數師

畢馬威會計師事務所於截至二零一一年十二月三十一日止年度擔任本公司核數師。

畢馬威會計師事務所須於即將舉行之股東周年大會退任，並符合資格獲續聘。有關續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師之決議案將於即將舉行之股東周年大會上獲提呈。

承董事會命  
微創醫療科學有限公司  
常兆華博士  
主席

中國上海，二零一二年三月十九日

# 企業管治報告

董事會欣然提呈於本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度年報內的本企業管治報告。

## 企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東的利益，並加強企業價值及問責性。

本公司已應用上市規則附錄十四內企業管治常規守則(「企業管治守則」)所載之原則，以為本公司的企業管治守則。

董事認為，本公司於截至二零一一年十二月三十一日止整個財政年度內，一直遵守企業管治守則的守則條文，惟於本報告有關段落所說明及闡述者除外。

本公司將繼續檢討並加強其企業管治常規，以確保該等常規繼續符合企業常規守則的規定。

## 董事會

### 職責

董事會負責領導及控制本公司及監控本集團的業務、戰略決策及表現。董事會授予高級管理層權力及責任進行本集團的日常管理及經營。此外，董事會亦成立董事會委員會並授予該等董事會委員會各項責任，詳情載於其各自之職權範圍。

全體董事須確保本着真誠並遵守適用法例及法規以及於任何時候均須按本公司及其股東的利益履行職責。

本公司已購買合適之保險，投保範圍涵蓋其董事及高級管理層因從事企業活動而在法律訴訟中所承擔的責任。

### 董事會的組成

董事會現時合共由十名成員組成，包括四名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。

全體董事的名單(當中註明各董事所擔任的職位(如主席、委員會主席及成員))載於第2頁之「公司資料」。獨立非執行董事已根據上市規則於所有企業通訊中清楚列明。

## 企業管治報告

本公司董事會包括以下成員：

### 執行董事：

常兆華博士(主席)

張燕女士(總裁)

孫洪斌先生(首席財務官)

羅七一先生(首席技術官)

### 非執行董事：

蘆田典裕先生

白藤泰司先生

丁磊先生(於二零一一年八月二十六日委任)

劉小龍先生(於二零一一年八月二十六日辭任)

### 獨立非執行董事：

華澤釗先生

周嘉鴻先生

劉國恩博士

董事的名單(按種類劃分)亦已披露於本公司根據上市規則不時刊發的所有企業通訊。

董事會成員之間概無關係。

於截至二零一一年十二月三十一日止整個財政年度，董事會於任何時候均符合上市規則的規定，已委任最少三名獨立非執行董事，其中最少一名獨立非執行董事具備合適的專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則之規定就其獨立性發出的書面年度確認書。本公司認為，根據上市規則所載的獨立性指引，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)具備廣泛的寶貴業務經驗、知識及專業，有助董事會有效及高效地運作。為監察本公司特定方面的事務及協助其履行職責，董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。獨立非執行董事獲邀加入該等委員會。

### 主席及總裁

本公司全力支持本公司主席與總裁之間的職責劃分，以確保權力及授權得到制衡。董事會主席及總裁的職位分別由常兆華博士及張燕女士擔任。彼等的有關職責已清楚界定。

## 企業管治報告

在高級管理層的支持下，主席有責任確保董事均及時獲得有關董事會會議上所提事項的足夠、完備及可靠的資訊，並已獲適當簡報以及董事會須就各項重要及適當事務進行及時討論。總裁專注於推行董事會批准及授予的目標、政策及戰略。

### 委任及重選董事

本公司各獨立非執行董事乃根據委聘書獲委任，任期為一年。有關委任可以一個月之書面通知予以終止。

非執行董事並無具體任期，惟根據本公司之組織章程細則須於股東週年大會上輪流退任以及重選連任。

委任、重選及罷免董事之程序及過程已於本公司之組織章程細則中列明。提名委員會負責檢討董事會之組成、監察董事之委任以及評估獨立非執行董事之獨立性。提名委員會成員及職責之概要如下。

### 持續專業發展

董事已獲悉守則第 A.6.1 條守則條文有關持續專業發展的規定。截至二零一二年十二月三十一日止年度各董事遵守該項規定的詳情將載於本公司二零一二年年報之企業管治報告內。

### 提名委員會

提名委員會包括三名成員，即：-

華澤釗先生( 委員會主席 )( 於二零一二年三月十九日委任 )

劉國恩博士

丁磊先生( 於二零一一年八月二十六日委任以及於二零一二年三月十九日辭任主席 )

劉小龍先生( 於二零一一年八月二十六日辭任 )

大多數成員均為獨立非執行董事。

提名委員會之主要職責包括檢討董事會之組成、監察董事之委任及繼任計劃，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

提名委員會於截至二零一一年十二月三十一日止年度舉行了一次會議以及當時全體成員均出席了會議。提名委員會檢討董事會之架構、規模及組成，以確保適合本公司業務需要之專業知識、技能及經驗各方面取得平衡。

根據本公司之組織章程細則，丁磊先生已於於年內獲委任為本公司之非執行董事，彼應於下一屆股東週年大會上輪值退

## 企業管治報告

任，而彼符合資格膺選連任。此外，張燕女士、孫洪斌先生及羅七一先生應於下一屆股東週年大會上輪值退任，而彼符合資格膺選連任。

提名委員會建議於本公司之下一屆股東週年大會上重新委任膺選連任之董事。

### 董事之培訓及持續發展

每名新委任之董事在首次接受委任時均可獲得正式、全面及特設之就任培訓，藉以確保其對本公司之業務及運作有適當之理解，以及完全知悉其在上市規則及有關監管規定下之職責及責任。

董事持續獲得有關法律及監管體系以及業務環境的最新資訊，以幫助履行其職責。於有需要時將會為董事安排持續之介紹及專業發展計劃。

### 董事會會議

#### 董事會會議常規及會議的舉行

週年大會時間表及各大會之會議議程初稿一般會預先提供予董事。

定期舉行之董事會會議之通告乃於大會舉行前最少 14 日送達予所有董事。至於其他董事會及委員會會議，一般會發出合理通知。

董事會文件連同所有合適、完整及可靠之資料會於各董事會會議或委員會會議舉行前最少三日寄發予所有董事，以通知董事本公司之最近發展及財政狀況，讓彼等達致知情之決定。董事會及各董事亦可於有需要時個別獨立接觸高級管理層。

高級管理層出席所有定期舉行之董事會會議，並於有需要時出席其他董事會及委員會會議，以就本公司之業務發展、財務及會計事宜、法規及監管遵守、企業監管及其他主要方面提供意見。

公司秘書及聯席公司秘書負責編製及保存所有董事會會議及委員會會議之會議記錄。會議記錄初稿一般於該大會舉行後之合理時間內向董事傳閱以供彼等給予意見，而最終版本乃公開供董事查閱。

本公司之組織章程細則亦載有條文，規定董事須於批准該等董事或彼等之任何聯繫人士擁有重大利益之交易之大會上放棄投票，且不計入有關大會之法定人數。

# 企業管治報告

## 董事出席會議之紀錄

截至二零一一年十二月三十一日止年度，董事會曾舉行四次定期董事會會議，大約每季一次，以檢討及批准本公司之財務及營運表現，以及考慮及批准本公司之整體策略及政策。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，各董事於獲委任為董事後於董事會會議的出席紀錄載列如下：

董事姓名	出席會議次數 有關董事於獲委任後 舉行的董事會會議次數
<b>執行董事</b>	
常兆華博士	4/4
張燕女士	4/4
孫洪斌先生	4/4
羅七一先生	4/4
<b>非執行董事</b>	
蘆田典裕先生	4/4
白藤泰司先生	4/4
丁磊先生(於二零一一年八月二十六日委任)	2/2
劉小龍先生(於二零一一年八月二十六日辭任)	2/2
<b>獨立非執行董事</b>	
華澤釗先生	4/4
周嘉鴻先生	4/4
劉國恩博士	4/4

## 企業管治報告

### 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認，彼等於截至二零一一年十二月三十一日止財政年度內一直遵守有關本公司證券交易之標準守則。

本公司已就可能取得本公司尚未刊發的股價敏感資料之僱員所進行之證券交易訂立書面指引(「僱員書面指引」)，其條款不遜於標準守則。

董事會近期了解到，一名僱員未能按僱員書面指引之規定通知本公司其出售股份。董事會已確認，該出售股份並非於禁售期內發生，且正在收集有關該僱員未能通知情況之相關資料。董事會將考慮採取適當補救措施(如有)以闡述該不合規事宜(當其審閱為完整時)。本公司並不知悉有關僱員書面指引的其他不合規事宜。

### 董事會之權利的轉授

董事會負責本公司之所有主要事宜，包括：批准及監督所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事，以及其他重大財務及營運事宜。

全體董事可全面和及時取得所有相關資料以及獲得公司秘書之意見及服務，藉以確保董事會程序及所有適用法律和規例得到遵守。董事一般可在適當情況下，於取得董事會同意後尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。

董事會向本公司總裁及高層管理層委以各自特定的職責。該等責任包括執行董事會的決定；根據董事會所批准的管理策略及計劃指示及協調本公司之日常營運和管理；制定及監察營運及生產計劃及預算；以及監督和監察監控系統。

董事會已成立三個委員會，包括提名委員會、薪酬委員會及審核委員會，以監察本公司事務之特定範疇。本公司所有董事委員會已備有明確之書面職權範圍，股東可要求取得有關書面職權範圍。除了上述的三個董事會委員會以外，本公司亦已成立一個執行委員會，監察本集團的日常運作。

## 企業管治報告

### 執行委員會

執行委員會包括六名成員，即張燕女士(委員會主席)、孫洪斌先生及羅七一先生、汪立先生、潘孔榮先生以及彭博先生，大部分為各營運部門的主管或副總裁。

成立執行委員會的目的乃就監察本公司管理層於董事會定期舉行會議之間隔期間有關日常、行政、運營及管理事宜，委員會對董事會負責。按照執行委員會章程的條文，委員會於管理業務及事務時基本上將會或可行使董事會授予之一切權力及權限。

於回顧年度，執行委員會定期舉行會議，履行其職能。

### 董事及高級管理層之薪酬

#### 薪酬委員會

薪酬委員會包括三名成員，即：-

劉國恩先生(委員會主席)(於二零一二年三月十九日獲委任為主席)

周嘉鴻先生

常兆華博士(於二零一二年三月十九日辭任主席)

大多數成員均為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要職責包括就董事及高級管理層的薪酬政策及架構提出建議，並為所有執行董事及高級管理層釐定薪酬待遇。薪酬委員會亦負責就制訂該等薪酬政策建立具透明度的程序，以確保概無董事或其任何聯繫人士將參與釐定其本身的薪酬，而有關薪酬將參考個別人士及本公司之表現以及市場慣例及條件而釐定。

薪酬委員會已檢討本公司之薪酬政策及架構，並釐定執行董事及高級行政人員於回顧年度之薪酬待遇以及其他相關事宜。

截至二零一一年十二月三十一日止財政年度內，薪酬委員會舉行了一次會議且當時所有成員均出席了會議。

## 企業管治報告

### 問責及審計

#### 董事就有關財務報表之財務匯報之責任

董事已確認彼等就編製本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度財務報表之責任。

董事須負責監督本公司財務報告之編製，以確保財務報告真實公平地反映本集團之業務狀況以及財務報告乃按所有相關法規及適用會計準則編製。

董事會已收到高級管理層提供管理賬目、所需之解釋及有關資料，以便就批准財務報表作出知情評審。

#### 審核委員會

審核委員會包括三名成員，即周嘉鴻先生(委員會主席)、蘆田典裕先生及華澤釗先生，其中兩名為獨立非執行董事(包括一名具備合適專業資格或會計或相關財務管理專長之成員)。概無審核委員會成員乃本公司現有外聘核數師之前任合夥人。

審核委員會之主要職責包括以下各項：

檢討本集團之財務資料

檢討與外聘核數師的關係以及外聘核數師之聘用條款

檢討本公司之財務報告系統、內部監控系統及風險管理系。

審核委員會監控本集團之內部監控制度，向董事會報告任何重大事項並向董事會提出建議。

於回顧年度內，審核委員會審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績及年報、財務報告及規章遵守程序、有關本公司內部監控及風險管理制度及過程，以及外聘核數師之續聘。

審核委員會於截至二零一一年十二月三十一日止年度舉行四次會議且所有成員均出席了會議。

## 企業管治報告

### 內部監控

1. 董事會負責本公司之內部監控系統和致力管理業務風險，並維護健全及有效的內部監控制度，以保障股東之投資及本公司之資產。
2. 本公司之內部監控系統包含其政策、程序、工作連同本公司其他範疇，旨在：
  - a) 容許其適當地於重大業務、營運上、財務上、合規上及其他風險作出的意見，以促進營運之效率及成效及達致業務目標。此包括保障投資，免受不適當的使用或損失及詐騙，並且保證責任得以確定及處理；
  - b) 確保保存妥當的會計記錄以提供可靠之財務資料供內部使用或對外匯報；及
  - c) 確保遵守相關法例及規定，以及有關工作方式遵守內部政策。
3. 內部監控制度乃為合理但非絕對地確保防範重大錯誤陳述或損失，以及旨在管理而非消除營運制度失當之風險，以達致本公司之目標。
4. 董事會已通過審核委員會對本公司內部監控系統的有效性(涵蓋所有重大監控、包括財務、營運及於合規監控，以及風險管理程序)進行檢討。董事會通過審核委員會的檢討，滿意本公司於回顧年度內已全面遵守企業管治守則內所載有關內部監控的守則條文。

### 外聘核數師及核數師酬金

有關本公司外聘核數師就彼等對財務報表之申報責任聲明載於本年報第 53 頁之「獨立核數師報告」。

截至二零一一年十二月三十一日止財政年度，外聘核數師畢馬威會計師事務所提供的核數及非核數服務之費用如下：

#### 核數服務

核數師	費用(人民幣千元)
畢馬威會計師事務所	2,369.9

畢馬威會計師事務所提供的服務與本集團的綜合財務報表審計審閱服務有關。

## 企業管治報告

### 非核數服務

申報會計師	費用(人民幣千元)
畢馬威會計師事務所	53.2

畢馬威會計師事務所提供的服務與稅務諮詢有關。

### 與股東溝通及投資者關係

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係以及讓投資者更了解本集團之業務表現及戰略甚為重要。本公司亦認同透明度和及時披露公司資料的重要性，此有助股東及投資者作出最佳投資決定。

本公司為促進溝通而設有網站 [www.micromed.com.hk](http://www.micromed.com.hk)，公眾人士可於該網站獲得有關本公司業務經營及發展、財務資料、企業管治常規及其他資料的最新資料及消息。

本公司之股東大會為董事會與股東之間提供一個重要的意見交換渠道。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席(倘彼等未能出席會議，則為各委員會的其他成員)及(如適用)獨立董事委員會主席一般會出席股東週年大會及其他有關股東大會，以於股東大會回應提問。

二零一二年股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一二年六月二十六日舉行。股東週年大會通告將於舉行股東週年大會前最少 20 個整營業日發送予股東。

### 股東之權利

為保障股東之利益及權利，各項重大獨立事項(如重選各董事)會於股東大會上獲提呈為獨立決議案。

所有於股東大會獲提呈的決議案將根據上市規則以投票方式表決，而投票結果會根據上市規則於各股東大會後刊登於本公司及聯交所的網站。

## 獨立核數師報告

獨立核數師致微創醫療科學有限公司股東之報告  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

我們已審計列載於第54至144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」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一一年十二月三十一日的綜合和公司財務狀況表，與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

### 董事就綜合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》的披露要求編製真實而公平的綜合財務報表，以及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 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作出意見。此報告書僅向整體董事會報告。不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。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綜合財務報表存在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綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司的內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充分及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一一年十二月三十一日的事務狀況及截至該日止年度 貴集團的利潤及現金流量，並已按照《香港公司條例》的披露規定妥為編製。

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一二年三月十九日

## 綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
營業額	3	<b>839,849</b>	727,718
銷售成本		<b>(137,268)</b>	(98,205)
毛利		<b>702,581</b>	629,513
其他收入	4	<b>53,156</b>	22,854
其他損益淨額	4	<b>40,671</b>	(30,523)
研究及開發成本		<b>(153,035)</b>	(117,855)
分銷成本		<b>(152,112)</b>	(129,048)
行政開支		<b>(97,920)</b>	(69,718)
其他經營成本		<b>(17,912)</b>	(18,643)
來自經營業務的利潤		<b>375,429</b>	286,580
融資(成本) 收入	5(a)	<b>(1,376)</b>	8,576
除稅前利潤	5	<b>374,053</b>	295,156
所得稅	6(a)	<b>(53,198)</b>	(55,055)
年內利潤		<b>320,855</b>	240,101
每股盈利	10		
基本(人民幣)		<b>0.22 元</b>	0.20 元
攤薄(人民幣)		<b>0.22 元</b>	0.20 元

## 綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年內利潤		<b>320,855</b>	240,101
年內其他全面收益			
換算中國境外實體財務報表產生的 滙兌差額，扣除零稅項		<b>(62,322)</b>	(16,257)
年內全面收益總額		<b>258,533</b>	223,844

第64至144頁的附註為該等財務報表的一部份。

## 綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 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	11	<b>322,113</b>	223,019
- 土地使用權	11	<b>38,269</b>	36,770
		<b>360,382</b>	259,789
無形資產	12	<b>85,632</b>	19,454
固定資產預付款		<b>46,978</b>	15,506
商譽	13	<b>64,466</b>	2,105
遞延稅項資產	22(b)	<b>11,674</b>	9,928
		<b>569,132</b>	306,782
<b>流動資產</b>			
存貨	15	<b>73,962</b>	84,616
貿易及其他應收款項	16	<b>286,617</b>	209,918
銀行存款	17	<b>319,279</b>	644,273
現金及現金等價物	18	<b>1,095,209</b>	928,053
		<b>1,775,067</b>	1,866,860
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	19	<b>141,284</b>	95,915
短期貸款	20	<b>2,000</b>	50,000
長期貸款(即期部分)	20	<b>476</b>	462
應付所得稅	22(a)	<b>10,059</b>	16,941
遞延收入	23	<b>114</b>	128
		<b>153,933</b>	163,446
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,621,134</b>	1,703,414
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,190,266</b>	2,010,196



## 財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	14	<b>827,561</b>	545,404
流動資產			
貿易及其他應收款項	16	<b>5,408</b>	10
銀行存款	17	<b>300,000</b>	600,000
現金及現金等價物	18	<b>686,154</b>	800,229
		<b>991,562</b>	1,400,239
流動負債			
貿易及其他應付款項	19	<b>23,653</b>	36,164
		<b>23,653</b>	36,164
流動資產淨額		<b>967,909</b>	1,364,075
總資產減流動負債		<b>1,795,470</b>	1,909,479
非流動負債			
遞延稅項負債	22(b)	-	5,146
資產淨值		<b>1,795,470</b>	1,904,333

## 財務狀況表

## 綜合權益變動表

於二零一一年十二月三十一日

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

	附註	本公司股權持有人應佔							
		股本	股份溢價	資本贖回	滙兌儲備	資本儲備	法定儲備	保留盈利	總計
		人民幣千元 附註 25(c)(i)	人民幣千元 附註 25(d)(i)	人民幣千元	人民幣千元 附註 25(d)(ii)	人民幣千元 附註 25(d)(iii)	人民幣千元 附註 25(d)(i)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一零年一月一日		89	16,898	7	12,146	7,350	13,828	337,382	387,693
二零一零年的權益變動：									
年內溢利		7	7	7	7	7	7	240,101	240,101
其他全面收益		7	7	7	(16,257)	7	7	7	(16,257)
全面收益總額		7	7	7	(16,257)	7	7	240,101	223,844
就去年批准的股息 以股份為基礎以權益	25(b)(iii)	7	7	7	7	7	7	(173,571)	(173,571)
支付的交易	24(d)	7	7	7	7	20,837	7	7	20,837
根據購股權計劃 發行的股份	25(c)(i)	7	10,923	7	7	(3,682)	7	7	7,241
為首次公開發售發行股份	25(c)(i)(3)	20	1,529,878	7	7	7	7	7	1,529,898
股份發行成本	25(c)(i)(3)	7	(89,997)	7	7	7	7	7	(89,997)
轉換可贖回可換股優先股	25(c)(i)(4)	1	64,733	7	7	7	7	7	64,734
於二零一零年十二月三十一日		110	1,532,435	7	(4,111)	24,505	13,828	403,912	1,970,679

## 綜合權益變動表

於二零一一年十二月三十一日  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

附註	本公司股權持有人應佔							總計 人民幣千元
	股本	股份溢價	資本贖回 儲備	滙兌儲備	資本儲備	法定儲備 基金	保留盈利	
	人民幣千元 附註 25(c)(i)	人民幣千元 附註 25(d)(i)	人民幣千元	人民幣千元 附註 25(d)(ii)	人民幣千元 附註 25(d)(iii)	人民幣千元 附註 25(d)(iv)	人民幣千元	
於二零一一年一月一日	110	1,532,435	-	(4,111)	24,505	13,828	403,912	1,970,679
二零一一年的權益變動:								
年內溢利	-	-	-	-	-	-	320,855	320,855
其他全面收益	-	-	-	(62,322)	-	-	-	(62,322)
全面收益總額	-	-	-	(62,322)	-	-	320,855	258,533
就去年批准的股息 以股份為基礎以權益	-	-	-	-	-	-	(60,042)	(60,042)
支付的交易	-	-	-	-	26,695	-	-	26,695
根據購股權計劃發行的股份	-	8,485	-	-	(3,118)	-	-	5,367
購回自身股份								
- 已付面值	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
- 已付溢價	-	-	-	-	-	-	(86,576)	(86,576)
- 儲備之間的轉撥	-	-	1	-	-	-	(1)	-
提取法定儲備基金	-	-	-	-	-	30,107	(30,107)	-
根據股份獎勵計劃購回的股份	-	-	-	-	(14,925)	-	-	(14,925)
根據股份獎勵計劃授出的股份	-	-	-	-	15,425	-	-	15,425
於二零一一年十二月三十一日	109	1,540,920	1	(66,433)	48,582	43,935	548,041	2,115,155

## 綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營產生的現金	18(b)	<b>364,339</b>	283,490
已付稅項：			
- 已付中國企業所得稅		<b>(63,999)</b>	(55,913)
- 已付中國股息預扣稅		-	(31,450)
- 已付非中國所得稅		<b>(210)</b>	(35)
經營活動產生的現金淨額		<b>300,130</b>	196,092
<b>投資活動</b>			
購買固定資產的付款		<b>(155,256)</b>	(96,808)
出售固定資產的所得款項		<b>11</b>	7
與資產相關的政府補助		<b>5,307</b>	7
發展項目支出		<b>(31,454)</b>	(10,166)
存入原定到期日三個月以上 銀行定期存款		<b>(520,000)</b>	(680,000)
提取原定到期日三個月以上 銀行定期存款		<b>845,000</b>	231,000
抵押存款增加		<b>(6)</b>	(1,678)
已收利息		<b>27,418</b>	6,908
收購附屬公司之付款	28	<b>(93,274)</b>	7
投資活動產生 (所用) 現金淨額		<b>77,746</b>	(550,744)

## 綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
融資活動			
新貸款所得款項		-	100,000
償還貸款		(50,590)	(50,590)
根據購股權計劃發行股份的 所得款項	25(c)(i)	5,367	7,241
已付利息		(779)	(3,921)
向普通股股東支付的股息		(59,410)	(275,287)
向可贖回換股優先股持有人 支付的股息		-	(7,484)
購回股份的付款		(86,577)	7
根據股份獎勵計劃 購回股份的付款		(15,425)	7
首次公開發售所得款項淨額		-	1,422,755
融資活動(所用) 產生的現金淨額		(207,414)	1,192,714
現金及現金等價物增加淨額		170,462	838,062
於一月一日的現金及現金等價物		928,053	90,194
外匯變動的影響		(3,306)	(203)
於十二月三十一日的現金及現金等價物	18(a)	1,095,209	928,053

第 64 至 144 頁的附註為該等財務報表的一部份。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策

#### (a) 合規聲明

該等財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則(「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」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)，以及香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團所採納的主要會計政策於下文概述。

香港會計師公會已頒佈若干於微創醫療科學有限公司(「本公司」)及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)之當前會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則。因首次應用該等新訂及經修訂準則(與本集團於當前及過往會計期間相關，並於該等財務報表反映)所致之任何會計政策變動之資料載於附註1(c)。

#### (b) 財務報表的編製基準

截至二零一一年十二月三十一日止年度，綜合財務報表涵括本公司及其附屬公司並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。

編製財務報表時採用的計量基準為歷史成本基準。

按照香港財務報告準則編製財務報表須管理層須作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響政策的應用及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。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。

估計及相關假設按持續基準予以審閱。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當期及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂當期及未來期間內確認。

管理層應用對財務報表構成重大影響的香港財務報告準則所作出之判斷，以及估計不明朗因素的主要來源於附註2中詳述。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項香港財務報告準則之修訂及一項新詮釋, 於本集團及本公司當前會計期間首次生效。其中, 下列變動與本集團財務報表有關:

香港會計準則第24號(二零零九年經修訂), 關連方披露

香港財務報告準則之改進(二零一零年)

本集團並無應用於本會計期間仍未生效之任何新準則或詮釋。

變動之影響載列如下:

香港會計準則第24號(二零零九年經修訂)對關連方之定義作出修訂。因此, 本集團已重新評估關連方之識別方法, 並認為該經修訂定義對本集團於本期間及過往期間之關連方披露並無任何重大影響。此外, 香港會計準則第24號(二零零九年經修訂)亦對政府相關實體之披露規定作出修改。由於本集團並非政府相關實體, 故此修訂對本集團並無影響。

香港財務報告準則之改進(二零一零年)綜合準則對香港財務報告準則第7號,「金融工具:披露」之披露規定作出多項修訂。於附註26有關本集團金融工具之披露已確認為經修訂披露規定。該等修訂對本期間及過往期間於財務報表內確認金額之分類、確認及計量並無任何重大影響。

#### (d) 附屬公司

附屬公司指本集團控制的實體。倘本集團有權監管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資料, 直至控制權終止當日為止。於編製綜合財務報表時, 集團內的結餘及交易, 以及集團內交易所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。

本集團將不導致喪失控制權之附屬公司權益的變動按權益交易方式入賬, 即只調整於綜合權益內之控股及非控股權益的金額以反映相關權益之變動, 惟不調整商譽及確認收益或虧損。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (d) 附屬公司(續)

當本集團喪失對一間附屬公司的控制權時，將按出售該附屬公司之所有權益入賬，而所產生的收益或虧損於損益賬確認。任何在喪失控制權當日仍保留該前附屬公司之權益乃按公平值確認，而此金額則被視為初始確認一項金融資產的公平值。

於本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資乃按成本減減值虧損列賬(見附註1(i)(i))。

#### (e) 商譽

商譽指以下(i)項超出(ii)項的差額

- (i) 獲轉讓代價之公平值、對被收購方任何非控股權益的金額與本集團先前所持被收購方股權的公平值之總和；
- (ii) 於收購日期被收購方可識別資產及負債之公平淨值之權益。

倘(ii)項金額超出(i)項金額，則差額即時於損益中確認為優惠價收購之收益。

商譽按成本減累計減值虧損後列賬。業務合併所產生的商譽被分配至預期可透過合併的協同效益獲利的個別現金產生單位或現金產生單位組別，並每年接受減值測試(見附註1(i))。

年內出售現金產生單位時，任何應佔購入商譽的金額均包括在出售項目的損益的計算之內。

#### (f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損呈列(附註1(i))。

自建物業、廠房及設備項目成本包括原材料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本的初步估計(倘有關)及適當比例的生產經常費用及借貸成本(見附註1(f))。

報廢或出售物業、廠房及設備所產生的損益以報廢或出售所得淨額與賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益內確認為收益或費用。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (f) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備的折舊是根據各項資產下列預計可用年限, 在扣除估計殘值(如有)後, 以直線法撇銷其成本。物業、廠房及設備的估計使用年限列示如下:

- 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50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 四至五年
- 電腦軟件 三年

如物業、廠房及設備項目中各部分有不同可用年限, 項目的成本值則按合理基準在各部分中分配, 而各部分均獨立進行折舊。資產可用年限及其殘值(如有)均每年檢討。

#### (g) 無形資產(商譽除外)

研究活動開支於其產生期間確認為開支。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。可予資本化的開支包括物料成本、直接工資及按適當比例計算的經常費用以及(倘適用)借款成本(見附註1(f))。資本化之開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(i))。其他開發開支於其產生期間確認為開支。

本集團購入的其他無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註1(i))。內部產生之商譽及品牌開支於產生期內確認為開支。

具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。下列具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:

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (g) 無形資產(商譽除外)(續)

- 糖尿病技術	17年
- 糖尿病特許權	17年
- 商標	35個月
- 可予資本化之開發成本	5年
- 骨科客戶關係	10年
- 骨科生產特許權	12年

攤銷的期間及方法均於每年進行檢討。

#### (h) 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持有。倘租賃不會將所有權的絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為經營租賃。

##### (ii) 經營租賃費用

倘本集團根據經營租賃持有資產使用權，以租賃作出的付款會於租期的會計期間內，按等同數額分期自收益表中扣除，惟倘由另一種更能反映租賃資產產生的利益模式的基準則除外。所獲租賃獎勵乃於收益表中確認為已付淨租金總額的一部分。或然租金將於其產生時的會計期間自收益表中扣除。

根據經營租賃所持土地的收購成本於租賃期內按直線法攤銷。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (i) 資產減值

##### (i) 於附屬公司之投資及貿易及其他應收款項減值

以成本或攤銷成本列賬的於附屬公司之投資及貿易及其他應收款項於各報告期末進行檢討, 以釐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:

- 就於附屬公司的投資而言, 減值虧損根據附註 1(i)(ii) 按投資的賬面值比較可收回金額計量。倘用於釐定根據附註 1(i)(ii) 的可收回金額之估計出現有利變動, 則減值虧損會被撥回。
- 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, 倘貼現的影響屬重大, 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, 則減值虧損將在損益賬撥回。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。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (i) 資產減值(續)

##### (i) 於附屬公司之投資及貿易及其他應收款項減值(續)

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損益賬中確認。

##### (ii) 其他資產減值

本集團於各報告期末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(在商譽的情況  
下則除外)先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 土地使用權；
- 無形資產；及
- 商譽。

倘存在任何有關跡象，則會估計該資產的可收回金額。此外，就商譽及尚未使用之無形資產而言，會每年估計可收回款項是否存在任何減值跡象。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減銷售成本所得淨額與使用價值兩者的較高額。在評估使用價值時，預期未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立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。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (i) 資產減值(續)

##### (ii) 其他資產減值(續)

###### ✓ 確認減值虧損

當資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超出其可收回金額時，則於損益中確認減值虧損。確認的減值虧損會首先減少該現金產生單位(或該組單位)的商譽賬面值，其後按比例減少該單位(或該組單位)的其他資產賬面值，但減值不會使個別資產的賬面值減至低於其計量的公平值減銷售成本或其使用價值。

###### ✓ 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，如果用作釐定資產可收回金額的估計數字出現有利變動，有關的減值虧損便會撥回。有關商譽的減值虧損則不會被撥回。

所撥回的減值虧損以假設往年並無確認減值虧損而應已釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損在其確認的年度計入損益。

##### (iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須遵照《香港會計準則》第34號「中期財務報告」編製財政年度首六個月的中期財務報告。於中期期間結算時，本集團須採用於財政年度結算時相同的減值測試、確認及撥回標準(見附註1(i)(i)及(i)(ii))。

中期期間就商譽確認的減值虧損不會於往後期間撥回。假設在中期相關之財政年度結算時才評估減值，此時即使不用確認虧損或確認較少虧損時，亦不會撥回減值虧損。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (j) 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相關收益的期間確認為開支。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。

#### (k) 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1(i))，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。

#### (l) 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損益賬中確認。

#### (m) 購回及重新發行股本(庫存股份)

倘購回確認為權益之股本，則包括直接應佔成本在內之已付代價乃扣減自本公司權益股東應佔權益。於報告期末持有的購回股份乃分類為庫存股份，並於自身股份儲備內呈列。倘庫存股份其後被出售或再次發行，已收代價(扣除任何直接應佔交易成本)乃確認為權益增加，而換算所產生之盈餘或虧絀乃於資本儲備內呈列。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (n) 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。

#### (o) 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。

#### (p) 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

授予僱員的購股權公平值乃確認為一項僱員成本, 而權益內資本儲備則相應增加。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。

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損益賬, 除非原有的僱員支出符合確認為資產的資格連同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。股權款額乃於資本儲備中確認, 直至購股權獲行使(當其轉撥至股份溢價賬時)或已歸屬的購股權屆滿(當其直接轉出至保留溢利時)為止。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (q) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於損益賬內確認，惟於其他全面收益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中確認或直接在權益內確認。

即期稅項為按年度應課稅收入，根據於報告期末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。遞延稅項資產亦由未使用稅項虧損和未使用稅項抵免所產生。

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。能支持由可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產確認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期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。在釐定現存應課稅暫時差額會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。

確認遞延稅項資產及負債的若干例外乃該等來自以不可扣稅的商譽所產生的暫時差額、初步確認並不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)，以及與對附屬公司作出的投資有關的暫時差額，如屬應課稅差額，則本集團可以控制撥回時機，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。

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，利用在報告期末已頒佈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。

本集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並調低至不再可能獲得足夠應課稅利潤以抵扣相關稅項利益。倘日後有可能獲得足夠的應課稅利潤，則會撥回該等扣減金額。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (q) 所得稅(續)

派發股息而產生之額外所得稅於支付相關股息之責任獲確認時確認。

即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即期稅項負債, 並且符合以下附帶條件, 則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債, 及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債:

- 倘為即期稅項資產及負債, 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情況徵收的所得稅有關:
  - 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, 按淨額基準變現即期稅項資產和清償即期稅項負債, 或同時變現該資產及清償該負債。

#### (r) 撥備及或然負債

##### (i) 於業務合併中承擔的或然負債

於業務合併中承擔的或然負債(即於收購日期的現有責任)初步按公平值確認, 惟公平值須可以可靠地計量。於以公平值初步確認後, 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1(c)(ii)所釐定的金額之間的較高者予以確認。於業務合併中承擔的或然負債(不可以可靠的方式公平估算或並非於收購日期的現有責任)於附註1(c)(ii)披露。

##### (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, 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, 便應就該不確定時間或數額的拆予承醇 花 告

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (r) 撥備及或然負債(續)

##### (ii) 其他撥備及或然負債(續)

倘不一定需要付出經濟利益，或無法可靠地估計有關金額，則有關責任將披露為或然負債，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。

#### (s) 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)又能可靠地計量，則會根據下列方法於損益賬中確認收益：

##### (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。收入不包括增值稅或其他銷售稅且已扣除任何貿易折扣。

##### (ii) 股息

非上市投資的股息收入在股東收取權被確立時才予以確認。

##### (iii) 利息收入

利息收入乃採用實際利率法於產生時予以確認。

##### (iv) 政府補助

當本集團可以合理確定將會收到政府補助及將遵照其附帶之條件時，便會於財務狀況表初步確認政府補助。補貼本集團開支之補助於開支產生之同一期間系統性於損益賬確認為收益。補貼本集團資產成本之補助確認為遞延收入，隨後並根據資產的可使用年期按系統性於損益賬確認。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (t) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的滙率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的滙率換算。滙兌盈虧於損益賬中確認。

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滙率換算。

於中國以外之實體之業績按與交易日的滙率相若的滙率換算為人民幣。財務狀況表內的項目(包括綜合海外經營業務所產生的商譽)按報告期末收市的滙率換算為人民幣。由此產生的滙兌差額於其他全面收益中確認，並於權益中的滙兌儲備分開累計。

於出售中國以外之實體時，與該項海外經營業務有關的滙兌差額的累計數額會於出售損益確認時從權益重新分類為損益。

#### (u) 借貸成本

收購、建造或生產需要大量時間投入擬定用途或銷售的資產直接應佔的借貸成本乃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。

#### (v) 關連方

在下列情況下，以下各方被視為與本集團有關連：

(a) 如有以下情況的個人及其近親：

- (i) 能夠控制或共同控制本集團；
- (ii) 能夠對本集團行使重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 1 主要會計政策(續)

#### (v) 關連方(續)

(b) 如有以下情況則該實體與本集團關連：

- (i) 該實體與本集團為同一集團內成員(即是指各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此關連)；
- (ii) 一家實體為另一家實體的聯營公司或合營企業(或該實體為成員的同一集團的聯營公司或合營企業)；
- (iii) 兩個實體均為同一第三方的合營企業；
- (i) 一家實體為第三方的合營企業，而另一家實體為該第三方實體的聯營公司；
- ( ) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體僱員離職後福利計劃受益人；
- (i) 該實體由(a)節界定的人士控制或共同控制；及
- (ii) (a)(i)節界定的個人對該實體能夠實施重大影響，或該人士為該實體或該實體的母公司的主要管理人員。

個人的近親家庭成員指與該實體交易時預期可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

#### (w) 分部報告

經營分部及財務報表呈報的各分部項目金額，乃根據為分配資料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目的，定期提供予本集團最高行政管理人員的財務資料而釐定。

就財務呈報而言，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。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 2 會計判斷及估計

附註 12、13、24 及 26 載述有關無形資產減值、商譽減值、所授出購股權之公平值以及金融工具的假設及其風險因素。估計不穩定因素的其他主要來源如下：

#### (a) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值指於一般業務過程中估計售價減估計完成成本及可變銷售開支後之金額。該等估計乃根據當前市況以及製造及銷售相似性質產品之歷史經驗作出。競爭者為應對市況變化所採取之行動可能令可變現淨值發生重大變動。管理層於報告期末重估該等估計以確保存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者呈列。

#### (b) 折舊

物業、廠房及設備的折舊是根據預計可使用年限扣除估計殘值後以直線法計算。管理層定期審閱資產的可使用年限及殘值，以確定在任何報告期間應被記錄的折舊費用的數額。可使用年限乃根據本集團以往在類似資產上的經驗而作出，並考慮到了預期發生的技術上的變化。如果原來估計發生任何重大變化，未來期限內的折舊費用將被調整。

#### (c) 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，以計及稅務法規的所有修訂。未用稅務虧損及可扣稅暫時差額均確認為遞延稅項資產。由於這些遞延稅項資產只限在足夠的應課稅溢利可用作抵銷未動用資產時才會確認，所以管理層判斷作出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，如果很可能出現應課稅溢利足以彌補遞延稅項資產，則會確認額外的遞延稅項資產。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 3 營業額及分部報告

#### (a) 營業額

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。本集團並無向客戶提供產品保修期。有瑕疵的產品僅在買賣雙方協定的時間內呈報予本集團才可予換貨。

銷售醫療器械的收入主要包括兩種主要產品，即藥物洗脫支架及胸腔段大動脈覆膜(「TAA」)支架 腹腔段大動脈覆膜(「AAA」)支架。按主要產品分類劃分的收入如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
血管用器械		
- 藥物洗脫支架	<b>729,329</b>	627,756
- 胸腔段大動脈覆膜支架 腹腔段大動脈覆膜支架	<b>50,322</b>	46,516
- 其他	<b>50,406</b>	46,017
糖尿病器械	<b>2,828</b>	5,938
骨科器械	<b>1,462</b>	7
電生理器械	<b>5,502</b>	1,491
	<b>839,849</b>	727,718

本集團的客戶截至二零一一年十二月三十一日止年度，與本集團的交易已超過本集團收入 10% 的客戶共三名 (二零一零年：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：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
客戶甲	<b>176,158</b>	156,943
客戶乙	<b>92,133</b>	83,314
客戶丙	<b>85,074</b>	83,834
	<b>353,365</b>	324,091

受共同控制的集團實體被視為上述分析中的單一客戶。所有以上三名客戶在中國向本集團購買醫療器械。信貸集中風險的詳情載於附註 26(a)。

有關本集團主要業務活動的進一步詳情披露如下：

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 3 營業額及分部報告(續)

#### (b) 分部報告

本集團按不同的業務性質及所在地區組織的部門管理其業務。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，本集團已呈列以下四種可呈報分部。

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、製造、研究及開發骨科器械。

電生理器械業務：銷售、製造、研究及開發電生理器械。

#### (i) 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、無形資產及流動資產(公司資產除外)。分部負債包括個別分部活動應佔的應付貿易賬款及其他應付款項、銀行貸款、計息借款及遞延收入。

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呈報分部。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。

用於計量呈報分部利潤的方式為「分部利潤(虧損)淨額」。並非特別計入個別分部的項目(如未獲分配的匯兌收益(虧損)、未獲分配的公司收入及開支、以股份為基礎以權益支付的開支、可贖回可換股優先股的公平值變動、本公司首次公開發售所產生的上市開支及中國股息預扣稅)乃自分部利潤(虧損)淨額中扣除。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 3 營業額及分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (i) 分部業績、資產及負債(續)

除接獲有關分部利潤（虧損）淨額的分部資料外，管理層亦獲提供有關外部客戶收入、折舊及攤銷、所得稅、存貨撇減、非流動資產的減值虧損及經營分部業務所用的非流動分部資產的添置的分部資料。

	二零一一年				
	血管用 器械業務 人民幣千元	糖尿病 器械業務 人民幣千元	骨科 器械業務 人民幣千元	電生理 器械業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	830,057	2,828	1,462	5,502	839,849
可呈報分部利潤（虧損）	363,109	(21,003)	(18,601)	(23,250)	300,255
年內折舊及攤銷	27,665	2,422	4,397	2,473	36,957
所得稅	55,581	(2,294)	(89)	-	53,198
存貨撇減	11,563	509	-	-	12,072
非流動資產的減值虧損					
- 物業、廠房及設備	1,016	-	-	-	1,016
- 無形資產	-	8,543	-	-	8,543
- 商譽	-	2,105	-	-	2,105
可呈報分部資產	1,066,008	28,006	208,382	50,217	1,352,613
添置非流動分部資產	145,939	460	136,158	2,805	285,362
可呈報分部負債	161,793	4,565	47,896	540	214,794

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 3 營業額及分部報告(續)

## (b) 分部報告(續)

## (i) 分部業績、資產及負債(續)

	二零一零年				總計 人民幣千元
	血管用 器械業務 人民幣千元	糖尿病 器械業務 人民幣千元	骨科 器械業務 人民幣千元	電生理 器械業務 人民幣千元	
來自外部客戶的收入	720,289	5,938	7	1,491	727,718
可呈報分部利潤 (虧損)	341,833	(10,540)	(15,817)	(16,889)	298,587
年內折舊及攤銷	23,172	2,228	1,697	724	27,821
所得稅	54,879	176	7	7	55,055
存貨撇減	(1,942)	50	7	7	(1,892)
可呈報分部資產	632,535	50,446	33,484	56,903	773,368
添置非流動分部資產	79,409	1,826	8,692	2,637	92,564
可呈報分部負債	166,724	5,789	7	4,359	176,872

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 3 營業額及分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (ii) 可報告分部利潤或虧損、資產及負債的對賬

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
利潤		
可報告分部純利	<b>300,255</b>	298,587
以股份為基礎以權益支付的開支(附註24(d))	<b>(42,120)</b>	(20,837)
可贖回可換股優先股的股息	-	(4,888)
可贖回可換股優先股的公平值變動	-	17,528
上市開支	-	(17,146)
未分配的滙兌收益(虧損)	<b>44,088</b>	(30,802)
未分配的收入及開支	<b>18,632</b>	(2,341)
年度綜合利潤	<b>320,855</b>	240,101
資產		
可報告分部資產	<b>1,352,613</b>	773,368
未分配的公司資產：		
- 現金及現金等價物	<b>686,218</b>	800,274
- 銀行存款	<b>300,000</b>	600,000
- 其他	<b>5,368</b>	-
綜合資產總額	<b>991,586</b>	1,400,274
綜合資產總額	<b>2,344,199</b>	2,173,642
負債		
可報告分部負債	<b>214,794</b>	176,872
遞延稅項負債(附註22(b)(i))	<b>12,865</b>	12,865
未分配的公司負債	<b>1,385</b>	13,226
綜合負債總額	<b>229,044</b>	202,963

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 3 營業額及分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (iii) 地區資料

下表載列本集團按地區位置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並不重大。本集團的所有資產大致上均位於中國, 因此, 並無呈列按所在地區劃分的資產。

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
中國(居籍地)	<b>781,481</b>	673,135
亞洲	<b>26,788</b>	24,671
南美洲	<b>22,790</b>	18,176
歐洲	<b>8,790</b>	11,736
	<b>58,368</b>	54,583
	<b>839,849</b>	727,718

### 4 其他收入及其他損益淨額

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
其他收入		
政府補助	<b>21,031</b>	18,018
銀行存款的利息收入	<b>32,117</b>	4,314
其他	<b>8</b>	522
	<b>53,156</b>	22,854
其他損益淨額		
出售物業、廠房及設備的虧損	<b>(118)</b>	(15)
滙兌收入 (虧損)淨額	<b>40,789</b>	(30,508)
	<b>40,671</b>	(30,523)

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 5 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除 (計入) 以下各項：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>(a) 融資成本 (收入)</b>		
借貸利息	<b>934</b>	3,585
其他	<b>442</b>	479
並未按公平值計入損益的金融負債的利息開支總額	<b>1,376</b>	4,064
可贖回可換股優先股的股息(附註 25(b)(iii))	-	4,888
可贖回可換股優先股的公平值變動	-	(17,528)
	<b>1,376</b>	(8,576)
<b>(b) 僱員成本</b>		
向定額供款退休計劃供款	<b>31,599</b>	24,735
以股份為基礎以權益支付的開支(附註 24(d))	<b>42,088</b>	20,817
薪金、工資及其他福利	<b>148,352</b>	124,401
	<b>222,039</b>	169,953

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。

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。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 5 除稅前利潤(續)

除稅前利潤已扣除 (計入)以下各項:(續)

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>(c) 其他項目</b>		
攤銷		
- 土地使用權	792	778
- 無形資產	1,054	735
	<b>1,846</b>	1,513
折舊	<b>34,760</b>	26,308
減值虧損:		
- 物業、廠房及設備(附註11)	1,016	7
- 無形資產(附註12)	8,543	7
- 商譽(附註13)	2,105	7
- 應收貿易賬款及其他應收款項(附註16(b))	-	(28)
	<b>11,664</b>	(28)
經營租賃開支:最低租賃付款		
- 租用物業及廠房	5,161	2,832
核數師薪酬:		
- 審核服務	2,370	2,440
- 稅務服務	53	7
	<b>2,423</b>	2,440
研發成本(不包括攤銷成本)	153,035	117,855
上市開支	-	17,146
存貨成本(附註15(b))	172,063	123,901

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 6 所得稅

#### (a) 綜合收益表中的稅項指：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
當期稅項 - 中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
年度撥備	<b>57,280</b>	78,105
過往年度超額撥備	<b>(21)</b>	(164)
	<b>57,259</b>	77,941
當期稅項 - 中國除外		
年度撥備	<b>67</b>	99
遞延稅項		
臨時差額的產生及撥回	<b>(4,128)</b>	(22,985)
	<b>53,198</b>	55,055

下述為本公司及其主要經營附屬公司之適用稅率。本公司附屬公司的詳情載於該等財務報表的附註 14。

本公司於開曼群島註冊成立。本公司之附屬公司(即 Mic. P., Medical Li. i ed(「MP Medical」)、Leade. Ci. Li. i ed(「Leade. Ci. 」)、Mic. P., O. h. idic C. .(「MP O. h. idic BVI」)及 Mic. P., E d. a. la. C. .(「MP E d. a. la. BVI」)均於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立。彼等根據各自司法權區的現有法律，毋須就收入或資本收益繳稅。此外，本公司、MP Medical、Leade. Ci. 、MP O. h. idic BVI 及 MP E d. a. la. BVI 支付股息後，不會繳納預扣稅。

Mic. P., Medical B.V.(「MP B.V.」)須繳交荷蘭企業所得稅，該等稅項乃於截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度按累進稅率繳稅，稅率介乎 20% 至 25.5% 之間。

Mic. P., O. h. idic Chi a C. . Li. i ed(「MP O. h. idic HK」)以及 Mic. P., E d. a. la. Chi a C. . Li. i ed(「MP E d. a. la. HK」)均於香港註冊成立。MP O. h. idic HK 及 MP E d. a. la. HK 須按估計應課稅溢利的 16.5% 繳交香港利得稅。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 6 所得稅(續)

## (a) 綜合收益表中的稅項指:(續)

本公司的中國附屬公司微創醫療器械(上海)有限公司(「微創上海」)自二零零八年獲確認為「高新技術企業」。根據國稅函2009年第203號,倘若一家企業獲確認為「高新技術企業」,其有權享有所得稅優惠稅率15%。根據中國法律法規,微創上海必須每三年申請「高新技術企業」的持續享有權。微創上海已於二零一一年八月十七日獲得「高新技術企業」的更新證書。因此,當計算微創上海截至二零一一年十二月三十一日止年度的所得稅時,15%的所得稅稅率將適用。

本集團所有其他中國附屬公司均須按25%的稅率繳納所得稅(二零一零年:25%)。

根據企業所得稅法及其實施條例,於二零零八年一月一日起,中國居民企業就其累計盈利而向其非中國居民企業投資者支付的股息須按10%的稅率繳交預扣稅。

## (b) 所得稅開支與按適用稅率計算的利潤的對賬:

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
除稅前利潤	<b>374,053</b>	295,156
中國法定所得稅率	<b>25%</b>	25%
經計算的「預計」所得稅開支	<b>93,513</b>	73,789
中國優惠稅率的影響	<b>(37,023)</b>	(36,614)
荷蘭稅率差別的影響	<b>(17)</b>	(25)
毋須繳納所得稅的實體的影響	<b>(15,317)</b>	9,412
以股份為基礎以權益支付的不可扣稅開支的影響	<b>6,674</b>	5,210
其他不可扣稅開支的影響	<b>2,557</b>	2,731
被視為應課稅收入的影響(附註)	<b>2,457</b>	2,029
研究及開發開支超額抵扣的影響	<b>(7,751)</b>	(5,918)
未確認稅項虧損的影響	<b>8,126</b>	4,605
過往年度超額撥備	<b>(21)</b>	(164)
實際所得稅開支	<b>53,198</b>	55,055

附註: 該等款項指就市場推廣及促銷用途向本集團客戶提供免費商品而被視為的銷售額所應付的企業所得稅。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 7 董事酬金

根據香港公司條例第 161 條披露的董事酬金如下：

	二零一一年					總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	以股份 為基礎以權益 支付的酬金 人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
常兆華	-	639	-	-	7,280	7,919
張燕*	-	1,478	-	51	2,785	4,314
孫洪斌	-	1,201	1,789	51	3,604	6,645
羅七一	-	1,478	1,361	-	1,829	4,668
<b>非執行董事</b>						
蘆田典裕	-	-	-	-	-	-
白藤泰司	-	-	-	-	-	-
丁磊(於二零一一年 八月二十六日獲委任)	-	-	-	-	-	-
劉小龍(於二零一一年 八月二十六日辭任)	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
華澤釗	150	-	-	-	-	150
周嘉鴻	180	-	-	-	-	180
劉國恩	150	-	-	-	-	150
	<b>480</b>	<b>4,796</b>	<b>3,150</b>	<b>102</b>	<b>15,498</b>	<b>24,026</b>

\* 張燕二零一一年的酌情花紅尚待確定。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 7 董事酬金(續)

	二零一零年					
	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	以股份 為基礎以權益 支付的酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
常兆華	7	780	1,056	7	4,439	6,275
張燕	7	1,200	1,312	43	1,783	4,338
孫洪斌	7	409	800	12	1,666	2,887
羅七一	7	1,270	973	7	1,129	3,372
<b>非執行董事</b>						
蘆田典裕	7	7	7	7	7	7
白藤泰司	7	7	7	7	7	7
劉小龍	7	7	7	7	7	7
<b>獨立非執行董事</b>						
華澤釗	50	7	7	7	7	50
周嘉鴻	60	7	7	7	7	60
劉國恩	50	7	7	7	7	50
	160	3,659	4,141	55	9,017	17,032

於截至二零一一年十二月三十一日止年度, 本公司概無已付或應付予董事的款項, 以吸引彼等加盟本集團或作為加入後的獎金或離職補償, 亦無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排(二零一零年: 無)。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 8 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中有四名為本公司董事(二零一零年：三名)，其薪酬披露於附註7。其餘一名最高薪酬人士(二零一零年：兩名)的薪酬總額如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
薪金及其他福利	<b>1,083</b>	2,230
退休計劃供款	<b>51</b>	7
酌情花紅	<b>1,954</b>	1,738
以股份為基礎以權益支付的開支	<b>1,633</b>	3,784
	<b>4,721</b>	7,752

一名(二零一零年：兩名)上述最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	二零一一年 人數	二零一零年 人數
3,500,001 港元 至 4,000,000 港元	-	1
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	-	7
4,500,001 港元至 5,000,000 港元	-	7
5,000,001 港元至 5,500,000 港元	-	1
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	<b>1</b>	7

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司概無已付或應付予任何最高薪酬人士的款項，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(二零一零年：無)。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 9 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66,427,000元(二零一零年: 虧損人民幣37,555,000元)的利潤已錄入本公司財務報表進行會計處理。

上述利潤金額與本公司年內利潤的對賬如下:

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於本公司財務報表進行會計處理的 權益股東應佔綜合利潤 (虧損)	<b>66,427</b>	(37,555)
年內已批准及支付的上一財政年度利潤應 佔附屬公司所派發的末期利息	-	184,249
本公司於年內的利潤(附註25(a))	<b>66,427</b>	146,694

有關已付及應付予本公司權益股東股息的詳情載於附註25(b)。

### 10 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於本公司普通權益股東應佔利潤人民幣320,855,000元(二零一零年: 人民幣240,101,000元)及年內已發行1,437,910,000股普通股之加權平均數(二零一零年: 1,219,528,000股普通股), 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為十股普通股計算, 猶如股份分拆於呈列年初進行(附註25(c)(i))。

#### (i) 普通股加權平均數

	二零一一年 千股	二零一零年 千股
於一月一日已發行的普通股	<b>1,442,023</b>	1,135,040
已行使購股權的影響	<b>1,155</b>	2,630
已購回股份的影響	<b>(5,268)</b>	-
配售及首次公開發售發行股份之影響	-	78,523
轉換可贖回可換股優先股的影響	-	3,335
於十二月三十一日普通股加權平均數	<b>1,437,910</b>	1,219,528

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 10 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人民幣 320,855,000 元(二零一零年：人民幣 240,101,000 元)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 1,464,056,000 股普通股加權平均數(二零一零年：1,222,523,000 股)，計算如下：

#### (i) 普通股加權平均數(經攤薄)

	二零一一年 股份數目 千股	二零一零年 股份數目 千股
年內普通股的加權平均數	<b>1,437,910</b>	1,219,528
本公司購股權計劃項下視作無償發行股份的影響	<b>26,146</b>	2,995
年內普通股的加權平均數	<b>1,464,056</b>	1,222,523

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

## 11 固定資產

## (a) 本集團

	持作 自用樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	辦公設備、 傢俬 及機器 及裝備 人民幣千元	傢俬 及裝備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	土地 使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：										
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
滙兌調整	7	7	7	(17)	7	(37)	7	(54)	7	(54)
轉讓	24,021	2,973	28,555	181	7	35	(55,765)	7	7	7
添置	1,877	5,993	11,957	5,515	7	3,263	63,959	92,564	7	92,564
出售	7	(5)	(174)	(622)	7	7	7	(801)	7	(801)
於二零一零年十二月三十一日	95,532	31,261	117,812	20,721	11,963	11,091	28,785	317,165	38,913	356,078
於二零一一年一月一日	<b>95,532</b>	<b>31,261</b>	<b>117,812</b>	<b>20,721</b>	<b>11,963</b>	<b>11,091</b>	<b>28,785</b>	<b>317,165</b>	<b>38,913</b>	<b>356,078</b>
滙兌調整	-	-	-	(14)	-	(21)	-	(35)	-	(35)
轉讓	-	1,878	2,422	25	54	-	(4,379)	-	-	-
添置	970	4,117	23,937	3,574	2,927	2,341	80,020	117,886	-	117,886
收購附屬公司	7,437	-	9,476	85	476	-	-	17,474	2,291	19,765
出售	-	-	(850)	(1,365)	-	-	-	(2,215)	-	(2,215)
於二零一一年十二月三十一日	<b>103,939</b>	<b>37,256</b>	<b>152,797</b>	<b>23,026</b>	<b>15,420</b>	<b>13,411</b>	<b>104,426</b>	<b>450,275</b>	<b>41,204</b>	<b>491,479</b>
累計折舊及攤銷：										
於二零一零年一月一日	5,798	5,377	37,011	7,118	5,062	5,523	7	65,889	1,365	67,254
滙兌調整	7	7	7	(10)	7	(20)	7	(30)	7	(30)
年內支出	1,706	3,808	14,296	2,909	2,086	1,503	7	26,308	778	27,086
於出售時撥回	7	(5)	(174)	(607)	7	7	7	(786)	-	(786)
於二零一零年十二月三十一日	7,504	9,180	51,133	9,410	7,148	7,006	7	91,381	2,143	93,524
於二零一一年一月一日	<b>7,504</b>	<b>9,180</b>	<b>51,133</b>	<b>9,410</b>	<b>7,148</b>	<b>7,006</b>	<b>-</b>	<b>91,381</b>	<b>2,143</b>	<b>93,524</b>
滙兌調整	-	-	-	(12)	-	(14)	-	(26)	-	(26)
年內支出	2,102	5,231	17,556	3,976	2,106	4,141	-	35,112	792	35,904
於出售時撥回	-	-	(779)	(1,269)	-	-	-	(2,048)	-	(2,048)
於二零一一年十二月三十一日	<b>9,606</b>	<b>14,411</b>	<b>67,910</b>	<b>12,105</b>	<b>9,254</b>	<b>11,133</b>	<b>-</b>	<b>124,419</b>	<b>2,935</b>	<b>127,354</b>

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 11 固定資產(續)

#### (a) 本集團(續)

	持作 自用樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	設備 及機器 人民幣千元	辦公設備、 傢俬 及裝備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	土地 使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值：										
於二零一零年一月一日	7	7	2,570	69	126	7	7	2,765	7	2,765
年內支出	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
於出售時撥回	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
於二零一零年十二月三十一日	7	7	2,570	69	126	7	7	2,765	7	2,765
於二零一一年一月一日	-	-	2,570	69	126	-	-	2,765	-	2,765
年內支出	-	-	1,016	-	-	-	-	1,016	-	1,016
於出售時撥回	-	-	(27)	(11)	-	-	-	(38)	-	(38)
於二零一一年十二月三十一日	-	-	3,559	58	126	-	-	3,743	-	3,743
賬面淨值：										
於二零一一年十二月三十一日	94,333	22,845	81,328	10,863	6,040	2,278	104,426	322,113	38,269	360,382
於二零一零年十二月三十一日	88,028	22,081	64,109	11,242	4,689	4,085	28,785	223,019	36,770	259,789

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 11 固定資產(續)

(b) 物業賬面淨值分析如下：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於中國 - 中期租賃	<b>132,602</b>	124,798
即：		
持作自用的樓宇，以成本列值	<b>94,333</b>	88,028
土地使用權	<b>38,269</b>	36,770
	<b>132,602</b>	124,798

(c) 於二零一一年十二月三十一日，賬面淨值人民幣26,396,000元(二零一零年：人民幣27,185,000元)的持作自用樓宇已作為擔保長期貸款的抵押(附註20(b))。

於二零一一年十二月三十一日，賬面淨值人民幣9,880,000元(二零一零年：無)持作自用的樓宇已質押為一筆短期貸款的抵押(見附註20(a))。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 12 無形資產

#### 本集團

	糖尿病技術 人民幣千元	糖尿病特許權 人民幣千元	商標 人民幣千元	開發成本 資本化 人民幣千元	骨科客戶 關係 人民幣千元	骨科 特許權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於二零一零年一月一日	8,128	2,630	300	7	7	7	11,058
透過內部開發添置	7	7	7	10,166	7	7	10,166
於二零一零年十二月三十一日	8,128	2,630	300	10,166	7	7	21,224
於二零一一年一月一日	8,128	2,630	300	10,166	7	7	21,224
收購附屬公司	7	7	7	7	9,279	34,692	43,971
透過內部開發添置	7	7	7	31,804	7	7	31,804
於二零一一年十二月三十一日	8,128	2,630	300	41,970	9,279	34,692	96,999
累計攤銷及減值：							
於二零一零年一月一日	717	232	86	7	7	7	1,035
年內支出	478	155	102	7	7	7	735
於二零一零年十二月三十一日	1,195	387	188	7	7	7	1,770
於二零一一年一月一日	1,195	387	188	7	7	7	1,770
年內支出	478	155	103	7	77	241	1,054
減值虧損	6,455	2,088	7	7	7	7	8,543
二零一一年十二月三十一日	8,128	2,630	291	7	77	241	11,367
賬面淨額：							
於二零一一年十二月三十一日	7	7	9	41,970	9,202	34,451	85,632
於二零一零年十二月三十一日	6,933	2,243	112	10,166	7	7	19,454

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 12 無形資產(續)

可予資本化的開發成本主要涉及血管用器械業務分部以及本年添置中包括折舊開支人民幣352,000元(二零一零年：無)。

年內攤銷支出計入綜合收益表的「行政開支」。開發成本於完成相關產品的開發階段及產品可供銷售時開始攤銷。

包括糖尿病科技及特許權的現金產生單位(「現金產生單位」)的減值測試基準如下：

上述現金產生單位的可收回金額乃基於使用中價值計算法釐定。使用中價值計算法的主要假設乃有關貼現率及增長率。本集團編製五年財政預算衍生的現金流預測以及基於銷售量估計加權平均增長率4.5%(二零一零年：5.4%)以及貼現率18%(二零一零年：18%)推算未來五年的現金流。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 13 商譽

#### 本集團

	人民幣千元
成本：	
於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日 添置(附註28)	2,105 64,466
於二零一一年十二月三十一日	66,571
累積減值虧損：	
於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日 減值虧損	7 2,105
於二零一一年十二月三十一日	2,105
賬面值：	
於二零一一年十二月三十一日	64,466
於二零一零年十二月三十一日	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的商譽按營業地區及以下可呈報分部進行識別：


## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

## 14 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
非上市投資(按成本列值)	<b>827,561</b>	545,404

下表僅載列對本集團業績、資產或負債有主要影響的附屬公司的詳情，除非另有訂明外，所持股份類別為普通股：

公司名稱	註冊成立 收購地點及時間	已發行實繳 註冊資本	應佔權益		主要活動
			直接 %	間接 %	
MP B.V.	荷蘭， 收購於二零零六年 九月四日	18,000 歐元	100	7	營銷及分銷 本集團產品
微創上海(微創醫療器械(上海) 有限公司)	中國， 一九九八年 五月十五日	50,000,000 美元	85.6	14.4	製造、分銷及 研發醫療器械
上海微創生命科技有限公司 (「上海微創生命科技」)	中國， 二零零八年 四月二十八日	人民幣 45,000,000 元	7	100	製造、分銷及 研發醫療器械
微創(北京)生命醫學科技有限公司	中國， 收購於二零零八年 六月二日	人民幣 3,000,000 元	7	100	製造、分銷及 研發醫療器械
上海微創骨科醫療科技有限公司 (「微創骨科」)	中國， 二零零九年 五月十八日	人民幣 45,000,000 元	7	100	分銷及研發骨科器械

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 14 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立 成立 收購地點及時間	已發行實繳 註冊資本	應佔權益		主要活動
			直接 %	間接 %	
上海微創電生理醫療 科技有限公司	中國， 二零一零年 八月三十一日	人民幣 45,000,000 元	-	100	分銷及研發 電生理器械
蘇州貝斯特醫療器械 有限公司	中國，收購於 二零一一年 十一月二十九日	人民幣 8,000,000 元	-	100	投資控股
蘇州海歐斯醫療器械有限公司	中國，收購於 二零一一年 十一月二十九日	人民幣 827,703 元	-	100	分銷及研發 骨科器械

### 15 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
原材料	31,196	51,596
在製品	13,587	16,093
製成品	29,179	16,927
	<b>73,962</b>	84,616

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 15 存貨(續)

(b) 確認為開支且於損益中入賬的存貨金額分析如下:

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	<b>125,196</b>	100,097
存貨撇減	<b>12,072</b>	2,005
存貨撇減的撥回	-	(3,897)
售出存貨的成本	<b>137,268</b>	98,205
直接確認為研發成本及分銷成本的存貨成本	<b>34,795</b>	25,696
	<b>172,063</b>	123,901

所有存貨預計於一年內撥回

### 16 貿易及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收貿易賬款				
- 第三方客戶	<b>268,189</b>	198,042	-	7
- 關連方(附註29(b))	<b>6,747</b>	6,373	-	7
	<b>274,936</b>	204,415	-	7
減: 呆賬撥備	<b>(2,336)</b>	(2,523)	-	7
	<b>272,600</b>	201,892	-	7
其他應收賬款	<b>7,021</b>	2,501	<b>5,368</b>	7
應收附屬公司款項	-	7	<b>40</b>	10
貸款及應收款項	<b>279,621</b>	204,393	<b>5,408</b>	10
按金及預付款項	<b>6,996</b>	5,525	-	7
	<b>286,617</b>	209,918	<b>5,408</b>	10

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 16 貿易及其他應收款項(續)

#### (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(經扣除呆賬撥備)，於各報告期末的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
即期	<b>255,387</b>	199,321
逾期不超過一個月	<b>14,207</b>	2,075
逾期一至三個月	<b>351</b>	186
逾期超過三個月	<b>2,655</b>	310
已逾期款項	<b>17,213</b>	2,571
	<b>272,600</b>	201,892

貿易應收款項自賬單日期起 30 至 180 天內到期。有關本集團信貸政策的更多詳情載於附註 26(a)。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 16 貿易及其他應收款項(續)

#### (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(見附註1(i)(i))

呆賬撥備於年內的變動(包括特定及整體虧損部分)如下:

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	<b>2,523</b>	2,551
已撥回的減值虧損淨額	-	(28)
不可撥回撇銷款項	<b>(187)</b>	7
於十二月三十一日	<b>2,336</b>	2,523

於二零一一年十二月三十一日, 本集團的應收貿易賬款人民幣2,336,000元(二零一零年: 人民幣2,523,000元), 已個別釐定為已減值。個別已減值應收款項與債項長期未償還且於其後並無收到任何還款的客戶或遭遇財政困難的客戶有關, 而按管理層的評估, 預期該等應收款項不可收回。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 16 貿易及其他應收款項(續)

#### (c) 並未減值之應收貿易賬款

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，賬齡為逾期三個月以內的所有應收貿易賬款並未減值。

該等應收賬款與多名近期並無拖欠紀錄或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，由於信貸質素並無重大變動且有關結餘仍視為可悉數收回，故毋須就該等結餘計提減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

### 17 銀行存款

	本集團		本公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
原到期日超過三個月的存款	<b>315,000</b>	640,000	<b>300,000</b>	600,000
有抵押銀行存款	<b>4,279</b>	4,273	-	7
	<b>319,279</b>	644,273	<b>300,000</b>	600,000

於二零一一年十二月三十一日抵押存款包括作為取得上海市財政局(「上海市財政局」)的長期貸款的擔保(附註20(b))的人民幣651,000元(二零一零年：人民幣651,000元)。其餘有抵押存款人民幣3,628,000元(二零一零年：人民幣3,622,000元)乃抵押作為中國的商務信用卡之用。

### 18 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	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
銀行及手頭現金	<b>1,095,209</b>	928,053	<b>686,154</b>	800,229

於二零一一年十二月三十一日，本集團存於中國的銀行及金融機構的現金及現金等價物為人民幣466,534,000元(二零一零年：人民幣124,917,000元)。將該等款項匯出中國須遵守中國政府頒佈的相關外匯管制規例及法規。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 18 現金及現金等價物(續)

(b) 除稅前利潤及經營所得現金的對賬:

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
除稅前利潤		<b>374,053</b>	295,156
就以下各項作出調整:			
折舊	5(c)	<b>34,760</b>	26,308
廠房及機器的減值虧損	5(c)	<b>1,016</b>	7
土地使用權攤銷	5(c)	<b>792</b>	778
無形資產攤銷	5(c)	<b>1,054</b>	735
無形資產的減值虧損	5(c)	<b>8,543</b>	7
商譽減值	5(c)	<b>2,105</b>	7
上市開支	5(c)	-	17,146
融資成本 (收入)	5(a)	<b>934</b>	(8,576)
利息收入	4	<b>(32,117)</b>	(4,314)
出售物業、廠房及機器虧損	4	<b>118</b>	15
以股份為基礎以權益支付的付款開支		<b>42,620</b>	20,837
營運資金變動:			
存貨減少 (增加)		<b>17,203</b>	(27,921)
貿易及其他應收款項增加		<b>(70,997)</b>	(68,696)
貿易及其他應付款項(減少) 增加		<b>(36,365)</b>	35,088
遞延收入增加 (減少)		<b>20,620</b>	(3,066)
經營所得現金		<b>364,339</b>	283,490

### 19 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
貿易應付款項	<b>39,478</b>	11,184	-	7
其他應付款項及應計費用	<b>98,355</b>	84,064	<b>524</b>	12,997
應付附屬公司款項	-	7	<b>22,268</b>	22,938
應付普通股股東股息	<b>861</b>	229	<b>861</b>	229
	<b>138,694</b>	95,477	<b>23,653</b>	36,164
已收墊款	<b>2,590</b>	438	-	7
	<b>141,284</b>	95,915	<b>23,653</b>	36,164

上述所有結餘預期將於一年內支付或確認為收入。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 19 貿易及其他應付款項(續)

於報告期末，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	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
一個月內到期或按要求償還	<b>32,009</b>	9,274
一個月後但三個月內到期	<b>6,583</b>	1,223
三個月後但六個月內到期	<b>886</b>	687
	<b>39,478</b>	11,184

### 20 短期及長期貸款

於二零一一年十二月三十一日，償還短期及長期貸款如下：

	附註	本集團	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
一年內			
- 有抵押銀行貸款	(a)	<b>2,000</b>	7
- 無抵押銀行貸款	(a)	-	50,000
- 長期貸款(即期部分)	(b)	<b>476</b>	462
		<b>2,476</b>	50,462
一年後但兩年內	(b)	<b>491</b>	476
兩年後但五年內	(b)	<b>1,566</b>	1,519
五年後	(b)	<b>1,136</b>	1,675
		<b>3,193</b>	3,670
		<b>5,669</b>	54,132

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 20 短期及長期貸款(續)

#### (a) 銀行貸款

本集團無抵押銀行貸款按固定利率4.779%計息。

本集團的有抵押銀行貸款按固定利率6.63%計息, 並以其固定資產(於二零一一年十二月三十一日賬面淨值總額為人民幣9,880,000元(二零一零年: 無)參閱附註11(c))作抵押。

#### (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存款年利率加0.3個百分點釐定的浮息計息。利息乃按年支付。截至二零一一年十二月三十一日止年度, 已支付的實際利息為人民幣117,000元(二零一零年: 人民幣131,000元)。

該筆貸款由中國建設銀行擔保, 自二零零八年起分11期支付, 每期於每年的九月三十日支付人民幣590,000元, 並享有四年的優惠期。最後一期於二零一八年八月三十一日到期。

此外, 上海市財政局貸款由(i)於二零一一年十二月三十一日賬面淨值分別為人民幣26,396,000元(二零一零年: 人民幣27,185,000元)的持作自用樓宇(附註11(c)); 及(ii)於二零一一年十二月三十一日的銀行存款人民幣651,000元(二零一零年: 人民幣651,000元)擔保(附註17)。

上海市財政局貸款初始經參考具有類似條款及到期日的銀行貸款可用貸款利率按公平值記錄。上海市財政局貸款根據附註1(l)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, 初步確認為遞延收入, 其後按上海市財政局貸款年期採用實際利率法在損益中確認。

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, 截至二零一一年十二月三十一日止年度於綜合收益表中確認的額外利息開支為人民幣128,000元(二零一零年: 人民幣143,000元)以及相關政府補助收入為人民幣128,000元(二零一零年: 人民幣143,000元)。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 21 僱員退休福利

#### (a) 界定供款退休計劃

按照中國有關法律及法規，本集團為員工參加了政府組織安排的定額供款退休計劃。本集團按員工工資的適用比率向退休計劃供款。供款資本化為資產成本或按應計基準於損益內扣除。按退休計劃繳款後，本集團再無其他有關的支付義務。向計劃作出的供款即時歸屬。

### 22 於財務狀況表的所得稅

#### (a) 於財務狀況表的即期稅項指：

	本集團		本公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年內中國企業所得稅撥備(附註)	<b>57,301</b>	78,269	-	7,826
已付暫繳稅(附註)	<b>(47,259)</b>	(61,244)	-	(7,826)
	<b>10,042</b>	17,025	-	7
中國境外附屬公司應付稅項	<b>38</b>	80	-	7
	<b>10,080</b>	17,105	-	7
有關過往年度溢利稅項撥備餘額	<b>(21)</b>	(164)	-	7
	<b>10,059</b>	16,941	-	7

附註：於二零一零年七月九日，微創上海宣派合共人民幣195,657,000元的股息，其中全部款項來自於二零零八年一月一日起產生的盈利。因此，於二零一零年，本集團就微創上海所宣派的股息已支付人民幣19,566,000元的股息預扣稅。

本公司直接持有微創上海40%的股權，因此本公司承擔預扣稅總額人民幣19,566,000元的40%。其餘60%的預扣稅應由另兩家附屬公司(均為微創上海直接權益持有人)承擔。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 22 於財務狀況表的所得稅(續)

#### (b) 已確認的遞延稅項(資產) 負債:

##### (i) 本集團

年內綜合財務狀況表內遞延稅項(資產) 負債的組成部分及其變動如下:

	呆賬撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	其他撥備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	一間中國 附屬公司 保留溢利的 預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
產生遞延稅項的項目:						
於二零一零年一月一日	(387)	(1,768)	(4,512)	2,452	32,431	28,216
於損益扣除 (計入)	3	588	(3,852)	(158)	(19,566)	(22,985)
於二零一零年十二月三十一日	(384)	(1,180)	(8,364)	2,294	12,865	5,231
於二零一一年一月一日	<b>(384)</b>	<b>(1,180)</b>	<b>(8,364)</b>	<b>2,294</b>	<b>12,865</b>	<b>5,231</b>
收購附屬公司	-	-	-	<b>12,513</b>	-	<b>12,513</b>
於損益扣除 (計入)	<b>(34)</b>	<b>(851)</b>	<b>(861)</b>	<b>(2,382)</b>	-	<b>(4,128)</b>
於二零一一年十二月三十一日	<b>(418)</b>	<b>(2,031)</b>	<b>(9,225)</b>	<b>12,425</b>	<b>12,865</b>	<b>13,616</b>

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 22 於財務狀況表的所得稅(續)

#### (b) 已確認的遞延稅項(資產) 負債:(續)

##### (ii) 本公司

年內本公司財務狀況表內遞延稅項負債的組成部分及其變動如下：

	一間中國附屬公司 保留溢利的 預扣稅 人民幣千元
產生遞延稅項的項目：	
於二零一零年一月一日	12,972
於損益計入	(7,826)
於二零一零年十二月三十一日	5,146
於二零一一年一月一日	5,146
於損益計入	(5,146)
於二零一一年十二月三十一日	7

##### (iii) 於資產負債表的對賬

	本集團		本公司	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨額	(11,674)	(9,928)	-	7
於財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	25,290	15,159	-	5,146
	13,616	5,231	-	5,146

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明, 否則以人民幣呈列)

### 22 於財務狀況表的所得稅(續)

#### (c) 尚未確認的遞延稅項資產

根據附註1( )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, 董事認為不大可能有未來應課稅利潤以抵銷可供動用的稅項虧損, 故本集團於二零一一年十二月三十一日, 尚未就若干附屬公司應佔稅項虧損人民幣62,323,000元(二零一零年: 人民幣23,118,000元)確認遞延稅項資產。大部分稅項虧損均由中國附屬公司產生, 並將自產生後五年內到期。於二零一一年十二月三十一日, 人民幣58,000元、人民幣4,409,000元、人民幣23,963,000元及人民幣33,893,000元的稅項虧損將分別於二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日到期。

#### (d) 尚未確認的遞延稅項負債

於二零一一年十二月三十一日, 概無就與中國附屬公司未分配利潤人民幣544,580,000元(二零一零年: 人民幣273,618,000元)相關的暫時差額確認遞延稅項負債, 此乃由於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不會分配有關利潤。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 23 遞延收入

遞延收入的變動如下：

#### 本集團

	研發項目的 政府資助 (附註) 人民幣千元	透過低息貸款 發放的 政府補助 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一零年一月一日	23,142	740	23,882
年內添置	4,356	-	4,356
確認為其他收益的政府補助	(7,279)	(143)	(7,422)
於二零一零年十二月三十一日	20,219	597	20,816
於二零一一年一月一日	<b>20,219</b>	<b>597</b>	<b>20,816</b>
年內添置	<b>26,815</b>	-	<b>26,815</b>
確認為其他收益的政府補助	<b>(761)</b>	<b>(128)</b>	<b>(889)</b>
於二零一一年十二月三十一日	<b>46,273</b>	<b>469</b>	<b>46,742</b>

即：

即期部份  
非即期部份

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
	<b>114</b>	128
	<b>46,628</b>	20,688
	<b>46,742</b>	20,816

附註：由於每個項目的實際情況不同，完成時間亦各有不同，因此無法可靠釐定該等項目所產生遞延收入的即期部份。因此，所有結餘視作非即期遞延收入處理。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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

於二零一零年九月三日, 本公司批准本公司普通股以1股拆分為10股的股份(「股份拆分」), 惟須待首次公開發售完成後, 方可作實(附註25(c)(i))。以1股拆分為10股的股份亦適用於本公司的購股權計劃。倘於所呈列年度初, 股份已分拆, 就已追溯經調整以反映一股分為十股之股份分拆的購股權計劃的購股權數目及行使價資料呈列於下文。

#### (a) 二零零四年購股權計劃

於二零零四年二月二十日, Mic. P. Medical (Canada) Corp. («MP Canada») (於二零零六年十二月三十一日完成重組(「重組」)前為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 Canada 可能向微創上海的僱員、行政人員及外部顧問授出最多102,610,300份的購股權。

於二零零四年至二零零五年間, MP Canada 按行使價介乎0港元至0.11057港元及0.038美元(相當於人民幣0.314元)向行政人員、僱員及外部顧問授出合共102,610,300份的購股權。合共88,692,450份購股權於二零零六年歸屬及獲行使。承授人成為MP Canada 的股東, 隨後於重組完成後(即MP Canada 普通股按一對一基準轉換為本公司普通股時)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MP Canada 於二零零四年購股權計劃項下所有尚未行使及尚未歸屬的購股權責任。MP Canada 的13,917,850份尚未行使購股權各自按相同條款及條件轉換為本公司的一份購股權。購股權承擔被視為對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保持不變, 故有關修改不會導致該等購股權的公平值增加。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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)

(i) 二零零四年修改計劃授權的條款及條件如下：

	購股權數目	歸屬條件	購股權 合約期限
授予若干行政人員、外部顧問及 僱員的購股權	10,097,600	於授出日期 立即歸屬	10年
授予兩名行政人員的購股權(附註)	3,820,250	於修改日期起 一至兩年內 歸屬	8年加9個月
已授出購股權的總數	13,917,850		

附註：該等購股權於二零零七年及二零零八年已行使或被沒收。

(ii) 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如下：

	二零一一年		二零一零年	
	加權平均 行使價 人民幣	購股權 數目	加權平均 行使價 人民幣	購股權 數目
年初時尚未行使	0.13	10,097,600	0.13	10,097,600
年內已行使	0.21	(700,000)	—	—
年終時尚未行使	0.13	9,397,600	0.13	10,097,600
年終時可行使	0.13	9,397,600	—	—

上述所有未行使購股權於本公司首次公開發售完成一年後獲行使。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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)

---

---

---

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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) 二零零六年及二零一零年購股權計劃(續)

##### (i) 授出購股權的條款、條件及公平值如下:(續)

	購股權數目	每份購股權的		
		公平值 人民幣千元	加權平均公平值 人民幣	加權平均行使價 人民幣
於以下日期授予 員工的購股權：				
於二零零七年四月二十三日	7,500,000	6,115	0.82	2.13
於二零零九年二月六日	250,000	232	0.93	2.91
於二零一零年七月八日	1,230,940	2,462	2.00	2.08
於二零一一年十月十七日	500,000	863	1.73	3.92
於二零一一年十一月一日	750,000	1,171	1.56	3.64
	10,230,940	10,843		

上述購股權授予529名僱員，按四至七年的訂明歸屬期分期歸屬。每名僱員的歸屬期各有不同，乃基於聘用日期釐定。歸屬條件為自每批購股權的授出日期起至歸屬日期於本公司任職，每期視作一次單獨的以股份支付酬金安排。分別於二零零七年四月二十三日、二零零九年二月六日、二零一零年七月八日、二零一一年十月十七日及二零一一年十一月一日授予僱員的購股權合約期限自開始聘用日期起至二零一三年三月一日、二零一五年二月五日、二零二零年七月七日、二零二一年十月十六日及二零二一年十月三十一日。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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) 二零零六年及二零一零年購股權計劃(續)

## (i) 授出購股權的條款、條件及公平值如下:(續)

	購股權數目	公平值 人民幣千元	每份購股權 的加權 平均公平值 人民幣	加權 平均行使價 人民幣 (附註)
於以下日期授予 顧問的購股權:				
於二零零七年五月十七日	1,500,000	747	0.50	2.35
於二零零七年六月十四日	500,000	255	0.51	2.34
	2,000,000	1,002		
已授出購股權總額	98,083,290	133,145		

上述購股權按四至五年的訂明歸屬期分期歸屬。歸屬條件為自每一批購股權授出日期起至歸屬日期於本公司任職, 每期視作一次單獨的以股份支付酬金安排。授予顧問的購股權合約期限為10年。於二零零七年六月十四日所授出的購股權乃按本公司股份的首次公開發售結束時行使。

附註: 於二零零七年五月十七日及二零零七年六月十四日授出各購股權之加權平均行使價乃經調整, 以反映於二零一零年三月九日所批准的行使價變動(附註24(b)(iii))。該等獲授購股權於行使價變動前的加權平均行使價分別為人民幣3.26元及人民幣3.24元。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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) 二零零六年及二零一零年購股權計劃(續)

(ii) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	二零一一年		二零一零年	
	加權平均 行使價 人民幣	購股權數目	加權平均 行使價 人民幣	購股權數目
年初尚未行使	1.62	56,124,020	2.75	25,546,180
年內授出	3.75	1,250,000	2.08	34,879,670
年內行使	1.91	(2,759,520)	1.80	(4,033,790)
年內沒收	1.96	(3,133,930)	1.88	(268,040)
年終尚未行使(附註)	1.95	51,480,570	1.62	56,124,020
年終可行使(附註)	1.88	19,972,670	2.67	10,506,440

附註：於二零一零年十二月三十一日尚未行使及可行使購股權之加權平均行使價已經調整以反映於二零一零年三月九日所批准的行使價變動(附註24(b)(iii))。

於歸屬後，承授人可行使所有已授出的購股權，該等購股權將於二零一三年三月至二零一一年十月期間屆滿。於二零一一年十二月三十一日，根據二零零六年及二零一零年購股權計劃授出的購股權的加權平均餘下合約期限為7.60年(二零一零年：8.45年)。

#### (iii) 二零零六年購股權計劃的修改 - 行使價變動

於二零一零年三月九日，董事會批准修改二零零六年購股權計劃，將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所授出的購股權的行使價自0.425美元減至0.3062美元。上述購股權行使價的減少導致於修改日期的公平值增加人民幣2,160,000元。公平值增加確認為餘下歸屬期的以股份為基礎以股權結算薪酬開支。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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) 二零零六年及二零一零年購股權計劃(續)

##### (iv) 購股權的公平值及假設

為換取購股權而接受的服務之公平值經參考已授出購股權的公平值計量。所授出購股權的公平值基於二項樹模式計量。購股權合約期限用作為此模式輸入數據。二項樹模式包含提早行使購股權之預期。

購股權的公平值及假設	二零一一年	二零一零年
於計量日期之公平值	<b>1.59 港元至 2.38 港元</b>	1.90 港元至 2.70 港元
股價	<b>4.47 港元至 4.79 港元</b>	3.86 港元至 4.33 港元
行使價	<b>4.47 港元至 4.79 港元</b>	2.38 港元
預期變動(以二項樹模式所用的 加權平均變動呈列)	<b>49.55% 至 49.73%</b>	54.7% 至 54.9%
購股權淨		

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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) 股份獎勵計劃

於二零一一年，董事會批准一項股份獎勵計劃。根據該股份獎勵計劃，本公司可以零代價向行政人員授出本公司股份。購買本公司股份所支付的代價人民幣 14,925,000 元反映為本公司資本儲備減少。換取授出股份的所收取僱員服務公平值於損益內確認為員工成本，而資本儲備相應增加，其乃基於本公司於授出日期的股價計量。

根據股份獎勵計劃所授出股份的公平值如下：

	所授出 股份數目 千股	公平值 人民幣千元
於以下日期向行政人員授出購股權：		
二零一一年十二月二十六日	4,808	15,425

#### (d) 本年度及過往年度期間於綜合收益表中確認的以股份為基礎以權益支付的薪酬開支(未計及撥回導致沒收未歸屬購股權的影響)：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
研發成本	17,665	3,334
分銷成本	9,019	9,376
行政費用	12,309	8,127
銷售成本	1,678	7
其他經營開支	1,449	7
	42,120	20,837
即：		
員工成本(附註5(b))	42,088	20,817
聘用顧問成本	32	20
	42,120	20,837

二零零四年修改計劃、二零零六年購股權計劃、二零一零年購股權計劃及股份獎勵計劃項下的購股權乃授予微創上海的行政人員、僱員及外部顧問。因此，薪酬開支乃反映為以股份為基礎以股權支付薪酬開支，而本公司資本儲備亦相應增加。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 25 資本、儲備及股息(續)

#### (a) 權益組成部分的變動(續)

	附註	股本	股份溢價	股本	滙兌儲備	股本儲備	保留盈利	總計
		人民幣千元 附註 25(c)(i)	人民幣千元 附註 25(d)(i)	贖回儲備 人民幣千元	人民幣千元 附註 25(d)(ii)	人民幣千元 附註 25(d)(iii)	人民幣千元	人民幣千元
二零一一年一月一日		110	1,532,435	-	(6,305)	24,505	353,588	1,904,333
二零一一年權益變動：								
年內利潤		-	-	-	-	-	66,427	66,427
其他全面收益		-	-	-	(61,233)	-	-	(61,233)
全面收益總額		-	-	-	(61,233)	-	66,427	5,194
就過往年度批准的股息 以股份為基礎以權益支付的 交易	25(b)(ii) 24(d)	-	-	-	-	-	(60,042)	(60,042)
根據購股權計劃發行的股份	25(c)(i)	-	8,485	-	-	26,695	-	26,695
購回自身股份	25(c)(iii)	-	-	-	-	(3,118)	-	5,367
- 已付面值		(1)	-	-	-	-	-	(1)
- 已付溢價		-	-	-	-	-	(86,576)	(86,576)
- 儲備之間的轉撥		-	-	1	-	-	(1)	-
根據股份獎勵計劃購回的股份	24(c)	-	-	-	-	(14,925)	-	(14,925)
根據股份獎勵計劃授出的股份	24(c)	-	-	-	-	15,425	-	15,425
二零一一年十二月三十一日		109	1,540,920	1	(67,538)	48,582	273,396	1,795,470

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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

## (i) 年內應付本公司權益股東的股息

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於報告期末後建議派發末期股息每股普通股7港仙 (相當於人民幣6分)(二零一零年:每股普通股5港仙 (相當於人民幣4分))	<b>80,969</b>	60,042

於報告期末後建議派發的末期股息尚未於報告期末確認為負債。

## (ii) 年內已批准及已付過往財政年度應付本公司權益股東的股息

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年內已批准過往財政年度股息每股5港仙 (相當於人民幣4分)(二零一零年:每股2.28美仙 (相當於人民幣15.47分))	<b>60,042</b>	173,571

## (iii) 本公司已發行可贖回優先股的股息

年內已批准及已付過往財政年度應付本公司優先股持有人的股息

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年內已批准過往財政年度的末期股息每股零港仙 (二零一零年:每股5.85美仙(相當於人民幣40分))	-	4,888

根據附註25(c)(ii)所述的優先股條款, 優先股持有人可獲分派股息。優先股股息於損益入賬為融資成本(附註5(a))。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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

##### (i) 普通股

	二零一一年		二零一零年	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
法定：				
每股面值0.00001美元的 普通股	<b>4,987,702</b>	<b>397</b>	4,987,702	397
已發行且已繳足的 普通股：				
於一月一日	<b>1,442,023</b>	<b>110</b>	1,135,040	89
根據購股權計劃發行股份 (附註25(c)(i))	<b>3,460</b>	-	4,034	7
購回股份(附註25(c)(iii)) 根據配售及首次公開 發售發行的股份 (附註25(c)(i)(3))	<b>(25,000)</b>	<b>(1)</b>	7	7
優先股轉換 (附註25(c)(i)(4))	-	-	290,651	20
	-	-	12,298	1
於十二月三十一日	<b>1,420,483</b>	<b>109</b>	1,442,023	110

- (1) 於二零一零年九月三日，待首次公開發售完成後，董事會方可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股的股份分拆。股份數目及相關每股資料已追溯調整以反映1股分拆為10股的影響，猶如股份分拆於呈列年初進行。
- (2) 普通股持有人有權獲得不時宣派的股息及於本公司的大會上享有一股一票的權利。所有普通股與本公司剩餘資產享有同等地位。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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)

##### (i) 普通股(續)

- (3) 於二零一零年九月二十四日, 本公司完成向投資者首次公開發售 252,740,000 股股份後, 成功於香港聯合交易所有限公司主板上市。於二零一零年九月二十七日, 本公司根據行使超額配股權進一步發行 37,911,000 股股份。所得款項的 3,000 美元(相當於人民幣 20,000 元)指該等普通股的面值, 此被計入本公司的股本賬。餘下所得款項人民幣 1,529,878,000 元, 扣除股份發行成本人民幣 89,997,000 元, 計入本公司股份溢價賬。
- (4) 於二零一零年九月二十四日, 所有尚未發行的 12,298,170 股優先股(股份分拆生效後)獲轉換為 12,298,170 股本公司普通股。優先股於二零一零年九月二十四日的估計公平值的人民幣 64,734,000 元(面值為 0.00001 美元)於轉換時計入權益。

##### (ii) 優先股

本公司於二零零六年八月二十一日向微創上海當時股東大冢製藥有限公司(「大冢製藥」)發行 12,298,170 股(於股份分拆生效後), 每股面值 0.0001 美元的優先股。配售予大冢製藥的該等優先股將附有 MP Ca a 之前向大冢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:

- 倘若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, 則優先股持有人有權享有相當於有關分派 501.5873503d(608b916c6TjTj6fe07b4805f c613b4038b0671.8313b4038b06Tf2.0899)

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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) 優先股(續)

##### (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貴公司的普通股(「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12,298,170股優先股(於股本分拆生效後)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。

##### (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。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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) 優先股(續)

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。優先股於各報告期末重新計量, 有關變動按公平值於損益入賬。

於二零一零年九月二十四日, 根據附註 25(c)(ii)(3) 所述的自動轉換性質, 尚未發行的 12,298,170 股優先股於二零一零年九月二十四日(於股份分拆生效後)轉換為本公司 12,298,170 股普通股。於二零一零年九月二十四日進行自動轉換後, 12,298,170 股優先股的估計公平值人民幣 64,734,000 元自負債重新分類為權益, 其中人民幣 1,000 元計入本公司股本賬, 餘下金額人民幣 64,733,000 元計入本公司股份溢價賬。每股優先股的公平值估計將為本公司首次公開發售之價格, 即每股普通股 6.10 港元(相當於人民幣 5.26 元)。於兌換為普通股前的優先股公平值變動已入賬為融資收入(附註 5(a))。

已宣派及應付優先股持有人的股息入賬為融資成本。

##### (iii) 購回本身股份

年內, 本公司於香港聯交所購回本身普通股的詳情如下:

月 年	購回 股份數目	已付每股 最高價格 人民幣	已付每股 最低價格 人民幣	已付 價格總額 人民幣千元
二零一一年九月 <sup>#</sup>	8,435,000	3.31	3.05	26,646
二零一一年十月 <sup>#</sup>	10,065,000	3.84	3.23	36,542
二零一一年十一月 <sup>#</sup>	6,500,000	3.91	3.25	23,389
				86,577
二零一一年九月(見附註 24(c))	4,808,000	3.31	3.05	14,925
				101,502

<sup>#</sup> 已購回股份已被注銷, 而本公司已發行股本亦因此按該等股份面值作扣減。相等於已注銷股份面值的金額人民幣 1,000 元已從保留溢利轉撥至資本贖回儲備。就購回股份支付的溢價人民幣 86,576,000 元已從保留溢利扣除。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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) 根據購股權計劃發行的股份

於年內，於股份分拆生效後，根據購股權計劃發行的股份概述如下：

	已行使 股份的數目	代價 人民幣千元	計入 (轉自)		
			股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元
購股權行使期：					
二零一零年一月	13,200	25	7	36	(11)
二零一零年二月	32,180	60	7	86	(26)
二零一零年三月	86,350	162	7	232	(70)
二零一零年四月	883,220	1,817	7	2,609	(792)
二零一零年五月	1,722,710	2,594	7	4,508	(1,914)
二零一零年六月	1,296,130	2,583	7	3,452	(869)
截至二零一零年 十二月三十一日止年度	4,033,790	7,241	7	10,923	(3,682)
二零一一年三月	<b>17,500</b>	<b>31</b>	-	<b>45</b>	<b>(14)</b>
二零一一年四月	<b>298,950</b>	<b>538</b>	-	<b>782</b>	<b>(244)</b>
二零一一年五月	<b>164,530</b>	<b>294</b>	-	<b>428</b>	<b>(134)</b>
二零一一年六月	<b>66,610</b>	<b>119</b>	-	<b>173</b>	<b>(54)</b>
二零一一年七月	<b>209,840</b>	<b>398</b>	-	<b>699</b>	<b>(301)</b>
二零一一年八月	<b>373,490</b>	<b>726</b>	-	<b>1,303</b>	<b>(577)</b>
二零一一年九月	<b>1,467,440</b>	<b>2,328</b>	-	<b>3,457</b>	<b>(1,129)</b>
二零一一年十月	<b>155,000</b>	<b>34</b>	-	<b>52</b>	<b>(18)</b>
二零一一年十一月	<b>692,760</b>	<b>876</b>	-	<b>1,512</b>	<b>(636)</b>
二零一一年十二月	<b>13,400</b>	<b>23</b>	-	<b>34</b>	<b>(11)</b>
截至二零一一年 十二月三十一日止年度	<b>3,459,520</b>	<b>5,367</b>	-	<b>8,485</b>	<b>(3,118)</b>

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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)

##### (v) 於報告期末尚未到期及尚未行使購股權的年期

行使期	行使價 人民幣	二零一一年 購股權數目	二零一零年 購股權數目
二零一一年九月二十四日至二零一四年二月十九日	0.06 至 0.19	<b>9,397,600</b>	10,097,600
二零零七年四月二十六日至二零一七年一月二十四日	0.98 至 2.13	<b>3,268,340</b>	3,305,720
二零零八年九月二十三日至二零一七年九月二十二日	2.34	<b>500,000</b>	500,000
二零零九年七月二十五日至二零一八年七月二十四日	2.09	<b>1,925,000</b>	2,000,000
二零零九年六月二十三日至二零一八年十二月三十一日	2.10	<b>1,700,000</b>	4,200,000
二零一零年十月九日至二零一九年十月二十日	2.09	<b>6,000,000</b>	6,000,000
二零一一年七月九日至二零二零年七月八日	2.08	<b>26,523,730</b>	28,648,730
二零一一年八月九日至二零二零年八月八日	2.07	<b>5,000,000</b>	5,000,000
二零零七年四月二十三日至二零一三年三月一日	2.13	<b>2,549,000</b>	3,488,630
二零一零年二月六日至二零一五年二月五日	2.91	<b>250,000</b>	250,000
二零一一年七月八日至二零二零年七月七日	2.08	<b>1,014,500</b>	1,230,940
二零零八年五月十六日至二零一七年六月三十日	2.35	<b>1,000,000</b>	1,000,000
二零一一年九月二十四日至二零二零年九月二十三日	2.34	<b>500,000</b>	500,000
二零一二年十月十七日至二零二一年十月十六日	3.92	<b>500,000</b>	—
二零一二年十一月一日至二零二一年十月三十一日	3.64	<b>750,000</b>	—
		<b>60,878,170</b>	66,221,620

每份購股權可賦予持有人認購本公司一股普通股的權利。有關該等購股權的進一步詳情載於財務報表附註24。

#### (d) 儲備的性質及目的

##### (i) 股份溢價

股份溢價賬的應用須受開曼群島公司法的規限。

##### (ii) 滙兌儲備

滙兌儲備包括折算中國以外業務之財務報表所產生的所有外滙差異。有關儲備按附註1( )所載的會計政策處理。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 25 資本、儲備及股息(續)

#### (d) 儲備的性質及目的(續)

##### (iii) 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1(a)(ii)中股份支付所採納

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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。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, 會對信貸要求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%按金, 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。

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。於報告期末, 總貿易應收賬款及其他應收款項中的28%(二零一零年: 27%)及62%(二零一零年: 63%)之乃由本集團最大客戶以及本集團五大客戶所結欠。

有關本集團就貿易應收賬款及其他應收款項所承受信貸風險的其他量化披露載於附註16。

#### (b) 流動資金風險

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, 同時獲主要金融機構承

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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)

##### (i) 本集團

	二零一一年					於十二月三十一日 賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年以內或 按 要求償還 人民幣千元	一年以 上 但兩年以 內 人民幣千元	兩 年以 上 但五年以 內 人民幣千元	五 年以 上 人民幣千元	合 計 人民幣千元	
貸款	2,645	590	1,770	1,190	6,195	5,669
貿易應付賬款及其他應付款項	141,284	-	-	-	141,284	141,284
	<b>143,929</b>	<b>590</b>	<b>1,770</b>	<b>1,190</b>	<b>147,479</b>	<b>146,953</b>
	二零一零年					於十二月三十一日 賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年以內或 按 要求償還 人民幣千元	一年以 上 但兩年以 內 人民幣千元	兩 年以 上 但五年以 內 人民幣千元	五 年以 上 人民幣千元	合 計 人民幣千元	
貸款	50,696	681	1,951	1,825	55,153	54,132
貿易應付賬款及其他應付款項	95,915	7	7	7	95,915	95,915
	<b>146,611</b>	<b>681</b>	<b>1,951</b>	<b>1,825</b>	<b>151,068</b>	<b>150,047</b>

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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

	二零一一年					於十二月三十一日 賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年以內或 按要 求償還 人民 幣千 元	一年以 上但 兩年 以內 人民 幣千 元	兩 年以 上但 五年 以內 人民 幣千 元	五 年以 上 人民 幣千 元	合 計 人民 幣千 元	
貿易應付賬款及其他應付款項	23,653	-	-	-	23,653	23,653

	二零一零年					於十二月三十一日 賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	一年以內或 按要 求償還 人民 幣千 元	一年以 上但 兩年 以內 人民 幣千 元	兩 年以 上但 五年 以內 人民 幣千 元	五 年以 上 人民 幣千 元	合 計 人民 幣千 元	
貿易應付賬款及其他應付款項	36,164	7	7	7	36,164	36,164

#### (c) 利率風險

本集團所面臨的利率風險主要來自銀行現金、銀行存款及借貸, 以浮息計算的貸款及銀行現金讓本集團面臨現金流利率風險。銀行存款及按固定利率授出的借貸令本集團承受公平值利率風險。本集團由管理層監控的利率概要載於下文(i)。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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

下表詳列本集團於報告期末貸款及存款總額的利率概要：

	二零一一年		二零一零年	
	實際利率	金額 人民幣千元	實際利率	金額 人民幣千元
金融工具淨額：				
銀行存款	3.05%	315,000	2.06%	640,000
銀行貸款	6.63%	(2,000)	4.78%	(50,000)
		<b>313,000</b>		<b>590,000</b>
浮息金融工具淨額：				
銀行現金	0.50%	1,095,194	0.36%	928,053
銀行存款	0.50%	4,279	0.36%	4,273
上海市財政局貸款(見附註20)	6.57%	(3,669)	6.75%	(4,132)
		<b>1,095,804</b>		<b>928,194</b>
定息金融工具佔金融工具淨值 總額的百分比		<b>22.2%</b>		<b>38.9%</b>

##### (ii) 敏感度分析

於二零一一年十二月三十一日，估計利率普遍上升 下降100個基點，而所有其他變數保持不變，本集團年內溢利及保留溢利將增加 減少約人民幣 10,479,000元(二零一零年：人民幣 8,653,000元)。

上述敏感度分析指出本集團除稅後溢利(及保留溢利)可能會發生的瞬間變動。敏感度分析假設利率變動於報告期末已經發生，並已用於重新計量本集團所持有並於報告期末使本集團面臨公平值利率風險之金融工具。就於報告期末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，對本集團年內溢利(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年度化影響。於二零一零年的分析乃按同一基準進行。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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

本集團面對的貨幣風險主要來自(i)買賣, 產生以外幣(主要為美元(「美元」))計值的應收及應付款項及; (ii)以港元計值之本公司首次公開發售所得款項, 大部份已兌換為人民幣及美元。本公司已採納美元作為其功能貨幣, 故人民幣及美元之間的滙率波動令本公司面臨貨幣風險。

#### (i) 貨幣風險承擔

下表詳列本集團於報告期末所面臨以相關實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債而產生的外幣風險。為呈報目的而言, 所承受風險的金額已按報告期末的即期滙率換算為人民幣。此並不包括將中國以外實體的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)

	二零一一年		二零一零年	
	美元 人民幣千元	人民幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	人民幣 人民幣千元
貿易應收賬款及其他應收款項	13,737	5,133	22,430	7
現金及現金等價物	218,846	670,928	2,788	484,118
銀行存款	-	300,000	7	600,000
貿易應付賬款及其他應付款項	(1,302)	(35)	(720)	7
應收(應付)集團公司款項	-	(18,046)	128	(878)
應收關連方款項	6,747	-	6,373	7
已確認資產及負債產生的 風險承擔淨額	238,028	957,980	30,999	1,083,240

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(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(續)

本公司

	面臨外匯風險	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
貿易應收賬款及其他應收款項	5,133	7
現金及現金等價物	670,928	484,118
銀行存款	300,000	600,000
貿易應付賬款及其他應付款項	(35)	7
應付集團公司款項	(18,046)	(878)
已確認資產及負債產生的淨風險	957,980	1,083,240

##### (ii) 敏感度分析

下表列示假設所有其他風險變數保持不變，倘於報告期末對本集團有重大風險的匯率出現變動，本集團的除稅後溢利(及保留溢利)以及其他組成部份可能出現的即時變動。

	二零一一年 對年內溢利 匯率上升 (及保留溢利) (下跌) 的影響 人民幣千元		二零一零年 對除稅後溢利 匯率上升 (及保留溢利) (下跌) 的影響 人民幣千元	
	美元(兌人民幣)	3% (3)%	6,070 (6,070)	3% (3)%
人民幣(兌美元)	3% (3)%	28,739 (28,739)	3% (3)%	32,497 (32,497)

上表呈列的分析結果表示本集團各個實體以各自的功能貨幣計量(為呈報目的，已按報告期末之匯率兌換為人民幣)的除稅後溢利及權益的即時合併影響。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(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(續)

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報告期末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。此分析不包括將中國以外實體的財務報表換算成本集團的呈列貨幣所產生的差額。於二零一零年的分析按同一基準進行。

#### (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如下：

- 第一級(最高等級)：利用相同金融工具在活躍市場的報價(未經調整)計算之公平值。
- 第二級：利用類似金融工具在活躍市場的報價，或所有直接或間接基於可觀察市場數據得出的重要輸入的估值技術計算之公平值。
- 第三級(最低等級)：利用任何並非基於可觀察市場數據得出的重要輸入的估值技術計算之公平值。

誠如該等財務報表附註25(c)(ii)所披露，本公司的優先股按於報告期末及在該等優先股自動轉換前的公平值計量。優先股的公平值乃按第三級輸入釐定，有關輸入主要按本集團的業務企業價值釐定，並就並非基於可觀察市場數據得出的重要輸入之估值技術計算的優先股的優先權進行調整。於二零一零年九月二十四日，各優先股轉換為1股本公司普通股。緊接轉換前，各優先股的公平值乃按第一級輸入釐定，即本公司普通股的首次公開發售價格。緊接轉換前，12,298,170股優先股的估計公平值總額為人民幣64,734,000元。

優先股公平值的任何變動乃於損益賬中記錄為融資成本。直至緊接轉換前的公平值的變動指收益人民幣17,528,000元，乃於損益賬中列為截至二零一零年十二月三十一日止年度融資收入。

以成本或攤銷成本列值的所有其他金融工具的金額與二零一一年及二零一零年十二月三十一日之公平值並無重大不同。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 27 承擔

#### (a) 資本承擔

於二零一一年十二月三十一日，尚未於財務報表作出撥備的未履行資本承擔如下：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
已訂約	90,160	77,016
已授權但未訂約	-	84,889
	<b>90,160</b>	161,905

#### (b) 經營租賃承擔

根據不可解除的經營租賃之日後最低租賃付款總數如下：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
一年內	3,735	1,242
一年後但五年內	3,417	119
	<b>7,152</b>	1,361

本集團以經營租約租用若干物業及廠房。租約一般初次為期一年至五年，並可於租期完結時重新協商所有條款。於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，概無任何租賃包括或然租金。

### 28. 收購附屬公司

於二零一一年十一月二十九日，本集團收購蘇州貝斯特醫療器械有限公司(「蘇州貝斯特」)以及其全資附屬公司蘇州海歐斯醫療器械有限公司(「蘇州海歐斯」)。蘇州貝斯特及蘇州海歐斯主要從事骨科產品的製造及銷售。該項收購的代價為現金人民幣110,000,000元其中人民幣94,000,000元已於二零一一年十二月三十一日支付。

於二零一一年，蘇州貝斯特及蘇州海歐斯向本集團業績貢獻收入人民幣1,462,000元以及虧損人民幣2,784,000元。假如蘇州貝斯特及蘇州海歐斯自二零一一年一月一日綜合入賬，綜合全面收益表將會納入收入人民幣14,811,000元以及虧損人民幣4,388,000元。釐定該等金額時，管理層已假設如果該項收購於二零一一年一月一日發生，則於收購日期產生暫時釐定之公平值調整將相同。

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 28. 收購附屬公司(續)

收購之影響：

	於二零一一年 十一月二十九日 收購前賬面值 人民幣千元	公平值 調整 人民幣千元	已確認收購 價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13,105	4,369	17,474
無形資產	-	43,971	43,971
現金及現金等價物	726	-	726
貿易應收賬款及其他應收款項	1,002	-	1,002
存貨	6,549	-	6,549
土地使用權	578	1,713	2,291
短期貸款	(2,000)	-	(2,000)
貿易應付賬款及其他應付款項	(11,966)	-	(11,966)
遞延稅項負債	-	(12,513)	(12,513)
可識別資產及負債淨額	7,994	37,540	45,534
商譽			64,466
現金代價			110,000
已收購現金			(726)
二零一一年現金流出淨額			93,274
二零一二年現金流出淨額			16,000
			<b>109,274</b>

收購前賬面值乃根據緊接收購前之適用香港財務報告準則釐定。於收購時確認的資產、負債及或然負債價值，乃本公司董事根據獨立估值師仲量聯行西門有限公司發出的估值報告釐定之公平值。

商譽乃得益於預計利用本集團現有骨科器械科技以及銷售力量以及將蘇州貝斯特的骨科業務並入本集團現有的骨科器械分部而實現的協同效應

## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 29 重大關連方交易

#### (a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬，包括支付予本公司董事之款項於附註7披露以及若干最高薪人士披露於附註8，分別如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
工資及其他福利	8,760	6,049
酌情紅利	6,237	5,879
退休計劃供款	152	55
以股份為基礎以權益支付的開支	21,027	12,801
	<b>36,176</b>	24,784

薪酬總額包括於員工成本內(見附註5(b))。

#### (b) 向關連方銷售產品

於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度，本集團已與以下關連方訂立銷售交易：

關連方名稱	關係
JIMRO C., Ltd(「JIMRO」)	本公司股東大冢製藥的附屬公司
Thai O r ka Pha r maceutical C., Ltd (「Thai O r ka」)	大冢製藥的附屬公司
O r ka (Phili ppi ne) Pha r maceutical, Inc (「O r ka Phili ppi ne」)	大冢製藥的附屬公司
P.T.O r ka I d e ia(「O r ka I d e ia」)	大冢製藥的附屬公司
O r ka Paki a Ltd(「O r ka Paki a」)	大冢製藥的附屬公司



## 財務報表附註

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除非另有註明，否則以人民幣呈列)

### 30 直屬及最終控股方

於二零一一年十二月三十一日，董事認為大冢製藥有限公司及大冢控股有限公司為本集團的直屬母公司及最終控股方，該兩間公司均於日本註冊成立。大冢控股有限公司編製財務報表供公眾查閱而大冢製藥則無提供。

### 31 於截至二零一一年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效之修訂本、新準則及詮釋可能構成的影響

直至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會頒佈以下多項於截至二零一一年十二月三十一日止年度尚未生效且與本集團經營相關的修訂本及五項新準則，但並未於該等財務報表中採納。

	於下列日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第7號之金融工具(修訂本)披露—金融資產的轉讓	二零一一年七月一日
香港會計準則第12號之修訂本—所得稅—遞延稅項：相關資產收回	二零一二年一月一日
香港會計準則第1號之修訂本—其他全面收益項目之呈列	二零一二年七月一日
香港財務報告準則第9號金融工具	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第10號綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號共同安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號對其他實體權益之披露	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號公平值之計量	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號(二零一一年)個別財務報表	二零一三年一月一日
香港會計準則第28號合營及聯營公司投資	二零一三年一月一日
香港會計準則第19號(經修訂)僱員福利	二零一三年一月一日

本集團正在評估此等修訂及新準則預期對初次應用期間內所帶來的影響。至今本集團認為採納此等修訂對本公司的經營業績及財務狀況不大可能有重大影響。

