



MEDBOT™
微创机器人

Shanghai MicroPort MedBot (Group) Co., Ltd.
上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司

股票代码：2252

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)



2024
年度報告





MEDBOT™
微创机器人

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
公司概況	5
主席報告	6
管理層討論及分析	9
董事、監事及高級管理層	35
董事會報告	43
企業管治報告	64
監事會報告	83
環境、社會及管治報告	85
獨立核數師報告	139
綜合損益表	145
綜合損益及其他全面收益表	146
綜合財務狀況表	147
綜合權益變動表	149
綜合現金流量表	151
財務報表附註	153
釋義	224

公司資料

董事及監事

執行董事

何超博士(總裁)
房聰女士¹

非執行董事

孫洪斌先生(董事會主席)
陳新星先生
陳琛先生

獨立非執行董事

李明華博士
姚海嵩先生
梅永康先生²
鍾偉文先生¹

監事

張劼博士
張麗紅女士
陳功先生

公司秘書

許燕珊女士³
楊兆琳女士⁴

授權代表

孫洪斌先生
許燕珊女士³
楊兆琳女士⁴

審計委員會

梅永康先生(主席)²
鍾偉文先生(主席)¹
李明華博士
陳新星先生

薪酬與考核委員會

李明華博士(主席)
姚海嵩先生
孫洪斌先生

提名委員會

姚海嵩先生(主席)
梅永康先生²
鍾偉文先生¹
何超博士

戰略與發展委員會

孫洪斌先生(主席)
何超博士
李明華博士

中國註冊辦事處

中國
上海市
中國(上海)自由貿易試驗區
張東路1601號
1幢B區101室

1 於2024年7月18日獲委任
2 於2024年7月18日辭任
3 於2024年8月14日辭任
4 於2024年8月14日獲委任

公司資料(續)

中國總部

中國上海市
中國(上海)自由貿易試驗區
張東路1601號
1幢B區

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
希慎道33號
利園1期
19樓1922室

核數師

畢馬威會計師事務所
於《會計及財務匯報局條例》下的
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

香港法律顧問

方達律師事務所
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場1期26樓

中國法律顧問

上海市方達律師事務所
中國
上海
石門一路288號
興業太古匯香港興業中心二座24樓

H股股份過戶登記處

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號舖

公司網站

www.medbotsurgical.com

主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司上海張江支行
上海浦東發展銀行股份有限公司上海張江科技支行
招商銀行股份有限公司上海虹口體育場支行
上海銀行浦東科技支行

財務摘要

綜合損益表

	截至12月31日止年度				
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)	2022年 人民幣千元 (經審核)	2021年 人民幣千元 (經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
收入	257,249	104,592	21,603	2,150	—
毛利	86,220	14,694	6,562	919	—
稅前虧損	(647,101)	(1,023,530)	(1,146,284)	(584,507)	(209,290)
年內虧損	(647,101)	(1,023,530)	(1,146,284)	(584,507)	(209,290)
本公司權益股東應佔虧損	(642,406)	(1,012,174)	(1,139,806)	(582,921)	(208,874)
每股虧損 — 基本及攤薄(人民幣元)	(0.66)	(1.06)	(1.19)	(0.63)	(0.27)

綜合財務狀況表

	於12月31日				
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)	2022年 人民幣千元 (經審核)	2021年 人民幣千元 (經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
非流動資產	422,493	633,859	831,303	697,658	189,304
流動資產	856,546	794,048	1,098,822	2,094,226	1,515,050
總資產	1,279,039	1,427,907	1,930,125	2,791,884	1,704,354
非流動負債	517,904	240,876	196,933	167,263	33,994
流動負債	503,457	685,276	325,314	234,469	228,908
負債總額	1,021,361	926,152	522,247	401,732	262,902
權益總額	257,678	501,755	1,407,878	2,390,152	1,441,452

附註：本公司H股於2021年11月2日於香港聯合交易所有限公司主板上市。

公司概況

我們是一家第一梯隊的手術機器人公司，致力於面向微創傷手術最前沿發展需求，運用機器人、智能控制、傳感與信息領域的前沿研究和產業集成，創新性提供能夠延長和重塑生命的機器人智能手術全解方案。經過多年研發、創新與產業積累，本集團已發展成為全面掌握手術機器人全鏈條底層技術的集團化運營公司，具備光、機、電、控、軟、算、影像等多學科集成及平台化拓展能力，構建了全方位的手術機器人技術創新平台和健全的產業化運營體系，覆蓋研發、臨床試驗、註冊及供應鏈管理以及市場營銷等各個環節。

本集團是目前全球唯一一家業務覆蓋腔鏡、骨科、泛血管、經自然腔道和經皮穿刺五大「黃金賽道」的手術機器人公司，已積累數款處於不同研發、臨床、註冊及商業化階段的產品。

願景

建設一個全球化佈局的醫療機器人全解方案創新平台

使命

提供能延長和重塑生命的機器人智能手術全解方案

初心

讓天下沒有難做的手術

信念

探索未知，塑造超智能手術時代

主席報告



主席
孫洪斌先生

尊敬的各位投資者，

回顧過往的一年，面對行業快速發展的難得機遇兼具種種外部複雜形勢的挑戰，微創機器人公司全體員工始終懷著「讓天下沒有難做的手術」的信念，從管理團隊到每一位基層員工，堅定執行公司的業務聚焦及全球化等經營策略。2024年，我們積極應對日益激烈的行業競爭，國內商業化拓展穩扎穩打，全球化市場佈局亦初見成效，公司多款產品於海內外手術機器人行業內的口碑樹立有目共睹。在商業化全面提速發展的同時，2024年也是微創機器人經營管理逐步成熟、行穩致遠的一年，通過持續推進的創新驅動和全方位降本增效，公司的經營業績有顯著的提升和優化。

產品組合全球訂單加速，鞏固國產品牌市場領先地位

截至2024年年末，本集團旗下多賽道產品組合的全球訂單數已累計突破百台。其中，作為國產腔鏡手術機器人產業的塑造者與引領者，本圖邁全球新簽訂單達39台，商業化裝機突破30台，全球累計商業化訂單截至目前已突破60台。在國內市場，圖邁市場佔有率繼續提升，報告期內實現新增裝機量19台，省級頭部三甲醫院及全國百強醫院佔比提升至60%以上；在國際市場，圖邁僅用一年時間，不僅拓展了亞洲、非洲、拉美等新興市場，更在歐洲高端市場實現突破，取得超過20台商業化訂單，充分顯示了其在全球市場與國際一線手術機器人品牌競爭的實力。旗艦產品鴻鵠充分利用與微創醫療集團的協同效應，裝機量同比實現大幅增長，目前全球累計訂單已超過40台，臨床應用海外版圖繼續在五大洲更多國家拓展。本集團通過國際合作於泛血管領域佈局的R-ONE血管介入機器人於報告期內一舉中標復旦大學附屬中山醫院等5家上海頭部公立醫院，並實現中國市場的首兩台商業化裝機。

主席報告(續)

堅定推進全球化戰略，產品准入及商業化實現里程碑突破

我們加速推進主要產品的全球取證和海外商業化拓展。2024年5月，圖邁作為首個出海的國產腔鏡機器人產品獲得歐盟CE認證(MDR)，可用於泌尿外科、普通外科、胸外科、婦科內窺鏡手術。截至2024年末，圖邁已獲得近二十個國家或地區的認證。圖邁的穩定性、臨床有效性和安全性以及創新水平和技術含量獲得多個國際權威監管機構認證，為提升其在國際市場的競爭力打下基礎。鴻鵠已獲得包括中國NMPA、美國FDA、歐盟CE在內的近十個國家和地區權威監管機構上市批准，基本實現發達國家市場及重要新興市場全覆蓋，重構了全球骨科手術機器人市場新的發展格局。

商業化進展方面，圖邁於2024年在海外市場完成了11台商業化裝機和銷售並順利開啓臨床應用。鴻鵠機器人則以國產骨科手術機器人中獨一無二的突破性創新，相繼破冰美國、歐洲高端市場，已在全球七十多家醫療機構完成近2,000例臨床手術。未來本集團將持續進行海內外資源整合和全球化佈局，讓更多的產品加入出海的隊列，並充分發揮我們與微創醫療集團及其廣泛佈局的海外銷售網絡的協同效應，與來自全球各地的業界同行同台切磋，引領國產手術機器人在多科室臨床應用、遠程技術、國際市場開拓方面的創新突破，讓中國智造早日惠及全球患者。

規模化手術持續開展，遠程手術應用開拓創新

在臨床手術應用方面，我們繼續加強與頂級醫院的醫工合作，積極響應醫生的需求，在產品細節打磨上精益求精，穩定的品質和性能保證產品在臨床上的優良表現。報告期內，圖邁的商業化臨床手術量快速累積，不斷創造出多連台的連續作戰佳績，率先邁過國產腔鏡手術機器人規模化應用門坎。截至目前，圖邁商業化裝機後單中心手術量突破百例的醫院超過十家。其中，上海市肺科醫院在不到一年的時間內實施商業化臨床手術近500例。

遠程手術是本集團持續探索的方向之一，得益於我們對底層技術的全面掌握，本集團包括圖邁、鴻鵠、R-ONE等多個手術機器人產品均實現與遠程手術技術的聯合應用。作為全球超遠程手術技術引領者，圖邁機器人以5G專綫、5G網絡、寬帶網絡、地球同步軌道衛星等多種通信技術，開展了全球唯一大規模、多地域、遠距離複雜手術臨床應用探索。截至目前，圖邁累計多科室遠程手術量超過300例，實施成功率100%，創造了25項世界紀錄，連接了50多個城市的80多家醫院，超過2,000公里超遠程手術佔比接近25%。

主席報告(續)

經營管理優化，經營效率顯著提升

本集團繼續貫徹執行戰略聚焦的策略，傾斜資源於重點業務和商業化階段產品（包括圖邁、鴻鵠等）的性能優化和迭代、商業化拓展以及生產工藝優化，夯實我們在國內外市場商業化的強勁勢頭，從而有效提升本集團的競爭優勢。

於報告期內，我們繼續提升生產製造和供應鏈管理能力，通過持續優化產品設計和加工工藝，驅動產品有效降本，提升產品的市場競爭力。同時，本集團細緻檢視及梳理整體運營，扎實落實研發效率的優化提升，強化精益運營能力，報告期內，本集團淨虧損同比縮窄36.8%，為後續業績增長、提升盈利能力打下良好基礎。

報告期內，本集團實施更加高效的現金流管控措施，充分利用內外部資金資源，自由現金流淨流出自截至2023年12月31日止年度的人民幣670百萬元下降42%至截至2024年12月31日止年度的人民幣388百萬元。

2025年是微創機器人成立的第十載，過往十年的積累讓微創機器人逐步成長為國產手術機器人產業的先行者和領軍人。展望下一個十年，我們會繼續腳踏實地、穩扎穩打、謹慎沉著地應對各種內外部的挑戰，在推動海內外銷售收入的持續增長的同時，深度挖掘、優化、完善運營效率。未來，我們將繼續擔負以國產手術機器人重塑全球醫療科技版圖的重擔，堅持自主創新，進一步提升公司創新能力和研發成果快速轉化能力，以多元產品組合滿足臨床需求，構建外科手術的「微創閉環」，為全球醫療事業的發展注入中國智慧與中國力量。

最後，本人謹代表董事會衷心感謝公司全體員工的努力和貢獻，感謝各位股東、合作夥伴、醫生以及社會各界對微創機器人的信任和支持，希望一直關注微創機器人的各位繼續與我們同行，並在未來一同並肩邁進。

主席
孫洪斌

管理層討論及分析

行業概覽

2024年，全球經濟復甦步伐呈分化態勢，地緣政治衝突、通脹壓力等因素仍存不確定性。中國經濟在政策支持和內生動力增強的推動下，繼續保持穩定恢復態勢，高質量發展取得新成效。

手術機器人是近年來高端醫療器械領域最重要的創新突破之一，具有較高的臨床價值，可有效提升手術精準度和穩定性，縮短患者術後恢復周期，減少並發症的發生；亦可有效縮短外科醫生的學習曲線，減少術者的輻射暴露等。隨著全球手術機器人產業不斷發展，手術機器人市場呈現快速增長態勢。相較海外手術機器人市場，中國手術機器人行業仍處於早期發展階段，機器人輔助手術滲透率相對較低。與此同時，中國廣闊的人口基數、不斷增強的大眾健康意識，機器人輔助手術較傳統手術的優勢，以及越來越多的外科醫生開始熟悉並熟練掌握操作機器人輔助手術的技術，都將驅動中國手術機器人總體市場的持續擴大及滲透率的快速提升。

根據《「十四五」國民健康規劃》的相關要求，鼓勵醫療領域前沿技術和突破將是「十四五」乃至更長時期我國經濟發展的主題之一。隨著「十四五」規劃的實施，各項支持醫療行業高速發展的政策持續出台，在政策紅利和市場需求的雙重驅動下，高端醫療設備需求有望迎來自主創新和商業化的重大突破。2023年3月，國家衛建委發佈大型醫用設備配置許可管理目錄（2023年），並於同年6月發佈《「十四五」大型醫用設備配置規劃的通知》。較「十三五」相比，「十四五」規劃下腹腔內窺鏡手術系統的配置證（「**十四五配置證**」）數量大幅提升。「十四五」規劃亦對技術創新導向、企業創新要素加以強調，指明了創新主體在醫療器械行業發展中絕對引領的地位。據統計，截至2024年底，十四五配置證發放進度已過半，而未來還將有超過兩百張配置證陸續發放，也將會有更多醫院有機會配備腔鏡手術機器人。

現階段，國內高端醫療設備採購以大型醫院為主，未來隨著行業高質量發展戰略的持續落地，同時配合國家鼓勵推動優質醫療資源擴容下沉和區域均衡佈局，包含手術機器人在內的高端醫療設備於下沉市場的需求有望逐步釋放，而國產龍頭品牌則有望憑藉其優良的質量、廣泛認可的臨床價值、高性價比、以及與5G通訊、人工智能等新技術融合等優勢，加速於更廣大市場搶佔份額，助力優質醫療資源擴容和區域均衡佈局，為中國的醫生和患者提供更多、更全面、更優質的高端治療方案。

管理層討論及分析(續)

與此同時，針對以手術機器人為代表的高端醫療裝備，國家及地方政府大力實施「一帶一路」等開放戰略，鼓勵企業「走出去」，參與全球市場競爭。近年來，中國國產手術機器人已在核心技術以及與5G通訊、人工智能等新技術的融合應用等多個領域取得重大突破，將加入「走出去」醫療器械產品的行列，為「一帶一路」沿線國家打造可落地、可複製的智慧醫療、精準醫療一體化解決方案。據海關數據顯示，2024年中國醫療器械類產品出口額同比增長超過7%，越來越多的中國高端醫療裝備正走出國門，「中國智造」得到全球範圍內更多國家和地區的醫生和患者的認可。

2024年3月，國務院印發《推動大規模設備更新和消費品以舊換新行動方案》的通知（「行動方案」），明確到2027年，包括醫療等領域內的設備投資規模較2023年增長25%以上，並強調了推進醫療衛生機構裝備和信息化設施迭代升級，鼓勵具備條件的醫療機構加快手術機器人等醫療裝備的更新改造，這將為國產手術機器人行業帶來前所未有的發展機遇。2024年7月，國家發展改革委和財政部印發了《關於加力支持大規模設備更新和消費品以舊換新的若干措施》的通知，提出統籌安排人民幣三千億元左右超長期特別國債資金，加力支持大規模設備更新和消費品以舊換新。據不完全統計，目前全國已有三十多個省、自治區和直轄市出台了醫療設備更新具體方案，隨著各省方案的陸續出台和落地，以及國產品牌技術創新和產品質量的不斷提升，大型醫療設備領域內的國產替代進程將會加速推進。

生物醫藥產業作為上海市重點發展的三大先導產業之一，已成為形成新質生產力的重要抓手。2024年7月，上海市人民政府辦公廳就支持生物醫藥產業全鏈條創新發展提出若干意見，全面覆蓋研發、臨床、審評審批、應用推廣、產業化落地、投融資、數據資源、國際化等關鍵環節，將為上海地區的生物醫藥企業，包括高端醫療器械行業內的優質龍頭企業提供全面、具體且可落地的大力支持。為落實國家《醫療裝備產業高質量發展行動計劃（2023–2025年）》，進一步促進上海市醫療機器人產業高質量發展，上海市經濟和信息化委員會、市科委、市衛生健康委、市醫保局、市藥品監管局聯合制定了《上海市促進醫療機器人產業發展行動方案（2023–2025年）》，其中明確重點任務之一是推動開拓海外市場，服務「一帶一路」建設，鼓勵本市醫療機器人企業利用多雙邊合作機制，為「一帶一路」國家提供更優質的高端醫療裝備及解決方案。

管理層討論及分析(續)

業務進展

2024年，本集團繼續秉持業務聚焦戰略，以推動業務可持續增長為首要目標，持續、深入地提升運營效率。於報告期內，憑藉廣泛的多賽道佈局、優異的產品性能以及行業領先的商業化實力，本集團旗下多款已上市產品在商業化方面取得了突破性進展，本集團於海內外市場的行業競爭優勢得以進一步鞏固及強化。

於報告期內，本集團錄得收入人民幣257.2百萬元，較上年收入人民幣104.6百萬元大幅增長146%，這主要得益於本集團主要產品圖邁和鴻鵠於海內外市場雙線並行，全面推進商業化，保持強勁的銷售勢頭。同時，本集團通過堅持戰略聚焦、優化生產工藝、改善經營管理效率等舉措，成本費用和現金流管控水平得以有效提升。

- **全球產品組合綜合訂單累計突破百台，進一步鞏固國產龍頭地位**

- 本集團持續領先的技術優勢和商業化實力是驅動收入持續增長的強大引擎。核心產品圖邁自2023年獲得多科室應用的NMPA批准上市後，憑藉其卓越的臨床價值、前瞻性技術創新實力和完善的培訓服務體系，贏得廣大醫生的信賴並獲得了醫院及市場的高度認可。
- 作為國產腔鏡手術機器人產業的塑造者與引領者，2024年圖邁全球新簽訂單達39台，商業化裝機突破30台，全球累計商業化訂單截至目前已突破60台。在國內市場，圖邁市場佔有率繼續提升，省級頭部三甲醫院及全國百強醫院佔比提升至60%以上；在國際市場，圖邁僅用一年時間，不僅拓展了亞洲、非洲、拉美等新興市場，更在歐洲高端市場實現突破，取得超過20台商業化訂單，充分顯示了其在全球市場與國際一線手術機器人品牌競爭的實力。
- 2024年，旗艦產品鴻鵠充分利用與微創醫療集團的協同效應，裝機量同比實現大幅增長，目前全球累計訂單已超過40台，覆蓋中國、美國、德國、意大利、比利時、希臘、澳大利亞及巴西等五大洲多國的醫療機構。在國產骨科手術機器人全球商業化領域，繼續保持第一位置。截至目前，鴻鵠已累計輔助實施TKA手術近2,000例。
- 本集團通過國際合作於泛血管領域佈局的R-ONE血管介入機器人自2023年12月NMPA獲批後加速開展入院推廣。作為目前唯一一款國內上市銷售的冠脈介入手術機器人產品，R-ONE於報告期內一舉中標復旦大學附屬中山醫院等5家上海頭部公立醫院，並實現中國市場的首兩台商業化裝機。

管理層討論及分析(續)

- **全球取證加速，產品力獲得國際權威監管機構認可**

- 2024年5月，圖邁獲歐盟CE認證(MDR)，可用於泌尿外科、普通外科、胸外科、婦科內窺鏡手術。目前，圖邁已獲得近20個國家或地區的認證。這表明圖邁的穩定性、臨床有效性和安全性以及創新水平和技術含量獲得多個國際權威監管機構認證，為提升其在國際市場的競爭力打下基礎。
- 圖邁單孔於2025年2月獲得NMPA的註冊批准，使本集團的產品組合更加完善和多元，圖邁系列逐步實現多孔、單孔、遠程一體化兼容，將有助於提升本集團產品的市場競爭力。
- 鴻鵠已獲得包括中國NMPA、美國FDA、歐盟CE在內的近十個國家和地區權威監管機構上市批准，基本實現發達國家市場及重要新興市場全覆蓋，重構了全球骨科手術機器人市場新的發展格局。
- 通過在國際行業會議及展會成功亮相及分享經驗，本集團得以在國際市場上快速打造及提升我們的品牌認可度及學術影響力。通過展示我們的旗艦產品、遠程手術和創新理念，本集團代表國產手術機器人向國際臨床專家證明了「中國智造」的技術實力，幫助更多的海外醫療專家、學者及患者認識並深入了解中國在微創傷外科領域的創新醫療技術應用水平和發展現狀。隨著我們在國際領域的學術影響力不斷提升，最終將驅動我們的產品於海外市場銷售的巨大潛力。

- **繼續引領遠程手術技術應用，開創第三代遠程手術時代**

- 本集團致力於推動優質醫療資源共享，通過以手術機器人為代表的科技新質生產力和醫療尖端技術的結合，為邊疆等偏遠地區的老百姓帶去更多健康福祉。得益於我們對底層技術的完全掌握和持續開拓，本集團包括圖邁、鴻鵠、R-ONE等多個手術機器人產品均實現與5G技術的聯合應用。截至目前，圖邁在全球範圍內的泌尿外科、普通外科、胸外科、婦科、小兒外科輔助累計完成超300例遠程手術，成功率100%，並創造了25項世界紀錄。
- 基於本集團多款產品的技術優勢以及在國內外不斷積累的遠程手術實踐經驗，本集團已構建了全球範圍內規模最大的遠程手術網絡系統，實現了國內多級遠程手術網絡全覆蓋，並逐步拓寬跨國、跨洲的遠程手術覆蓋，向全球價值鏈中高端闊步邁進，以前沿科技賦能世界各地的醫療診治。

管理層討論及分析(續)

- 本集團在全球範圍內率先攻克遠程手術大規模應用和遠程手術連續性應用兩大「世界難題」，使「第二代遠程手術」技術應用走向成熟，實現泌尿外科、普外科、胸外科、婦科及小兒外科常規與遠程高難度複雜手術全覆蓋。在此基礎上，本集團開創性開啓了「第三代遠程手術」即機器人衛星遠程手術探索，使遠程手術進入陸、海、空、天一體化新時代，實現全球範圍真正意義上全地域、全天候無縫覆蓋。

• 運營管理優化，經營效率顯著提升

- 本集團繼續貫徹執行戰略聚焦的策略，傾斜資源於重點業務和商業化階段產品（包括圖邁、鴻鵠等）的性能優化和迭代、商業化拓展以及生產工藝優化，夯實我們在國內外市場商業化的強勁勢頭，從而有效提升本集團的競爭優勢。
- 於報告期內，我們繼續提升生產製造和供應鏈管理能力，通過持續優化產品設計和加工工藝，驅動產品有效降本，提升產品的市場競爭力。同時，本集團細緻檢視及梳理整體運營，扎實落實研發效率的優化提升，強化精益運營能力，報告期內，本集團淨虧損同比縮窄36.8%，為後續業績增長、提升盈利能力打下良好基礎。
- 報告期內，本集團實施更加高效的現金流管控措施，充分利用內外部資金資源，自由現金流淨流出自截至2023年12月31日止年度的人民幣670百萬元下降42%至截至2024年12月31日止年度的人民幣388百萬元。

研發和產品管線

經過多年的創新研發與產業積累，我們是目前全球唯一一家業務覆蓋腔鏡、骨科、泛血管、經自然腔道和經皮穿刺五大「黃金賽道」的手術機器人公司，十餘款產品均處於產業化項目快速推進階段。

管理層討論及分析(續)

報告期內，憑藉明晰的戰略聚焦及高效的運營管理，本集團將更多的研發資源投放在商業化初期產品(其中包括核心產品圖邁、旗艦產品鴻鵠等)的研發、優化、升級等方面，盡全力以更快的速度向醫生及患者提供更全面、更優質、更為創新的機器人手術解決方案。憑藉本集團深厚的創新能力，以及上述策略的嚴格執行，本集團研發及產品管線於報告期內取得良好進展。

下表概述截至本報告日期我們的產品組合。

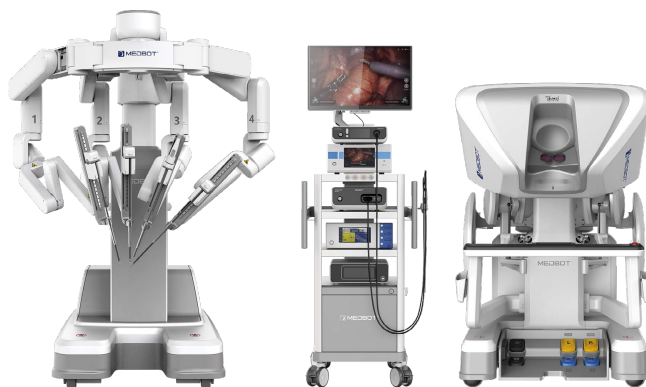
	專科手術	產品	指定手術應用	醫療器械產品分類	開發階段			
					設計開發	設計驗證	臨床試驗／臨床評價	註冊申請
自主開發	腔鏡手術	圖邁腔鏡手術機器人	泌尿外科手術、 婦科手術、 胸外科手術、 普外科手術▲●	III				
				II(b)	已獲得歐盟 CE、ANVISA 等 16 個國家／地區認證 ¹			
		圖邁單孔腔鏡手術機器人	泌尿外科手術、 婦科手術、普外科手術▲	III				
		蜻蜓眼三維電子腹腔內窺鏡	腹部、胸腔及盆腔等器官的腔鏡手術▲●	II			具備實時融合螢光成像功能	
	骨科手術	鴻鵠骨科手術機器人	全膝關節置換術▲●	III				
				II(b)	已獲得 FDA、歐盟 CE 等 8 個國家／地區認證 ²			
			全膝關節置換術及全髖關節置換術▲	III				
			單髁置換術	III				
		經自然腔道手術	經支氣管手術機器人	III				
		經皮穿刺手術	經支氣管診斷及治療	III				
國際合作	泛血管手術	R-ONE 血管介入機器人	冠狀動脈血管成形術▲	III				
	經皮穿刺手術	iSR'obot Mona Lisa 機器人前列腺穿刺活檢系統	前列腺穿刺活檢▲	III				

獲納入綠色通道的產品 ▲ 獲 NMPA 批准的產品 ● 於海外獲批上市的产品

1. 包括：巴西、厄瓜多爾、台灣、馬來西亞、泰國、菲律賓、摩洛哥、南非、土耳其、約旦、塞爾維亞、烏茲別克斯坦、白俄羅斯、歐盟、瑞士、英國
2. 包括：美國、歐洲、巴西、澳大利亞、印度、日本、英國、加拿大

管理層討論及分析(續)

圖邁腔鏡手術機器人 — 我們的核心產品



圖邁為本公司的核心產品，是一款由本集團為廣泛的外科手術設計和開發的腔鏡手術機器人，可實現以微創傷方法完成複雜手術。其機械臂敏捷，使操作更加精準，提高手術安全性，並減輕外科醫生的疲勞。外科醫生可舒適地坐於控制台，觀看手術部位的沉浸式三維高清影像，並通過控制機械臂操控患者體內的手術器械。圖邁為外科醫生提供一系列與人體手腕相似動作的同時，可濾除人體手部固有的震顫。

- **繼續領跑國產品牌，海外市場佈局初見成效**

圖邁自2023年獲得多科室應用的NMPA批准上市後，憑藉其卓越的臨床價值、前瞻性技術創新實力和完善的培訓服務體系，贏得廣大醫生的信賴並獲得了醫院及市場的高度認可。報告期內，圖邁在中國市場實現19台商業化裝機，截至本報告日期，圖邁國內商業化裝機累計突破30台，穩居國產腔鏡手術機器人市場份額第一，且省級頭部三甲醫院及全國百強醫院佔比提升至60%以上，也證實了圖邁於國產腔鏡手術機器人中絕對的領先優勢，為圖邁持續開展大規模商業化應用奠定良好基礎。

2024年5月，圖邁成功獲得歐盟CE認證，率先登陸國際主流市場，可用於泌尿外科、普通外科、胸外科、婦科內窺鏡手術，成為目前第一且唯一獲得歐盟CE認證的國產腔鏡手術機器人，代表了國際市場對其領先的技術實力和產品性能的充分肯定，為圖邁在歐洲市場、乃至全球市場未來的商業化開拓和大規模臨床應用探索奠定重要基礎；也標誌著全球微創傷外科領域正式迎來能延長和重塑生命的中國手術機器人智能手術全解方案，開創國產手術機器人產業國際化的新紀元。截至目前，圖邁已在全球近20個國家或地區獲得認證，圖邁的穩定性、臨床有效性和安全性以及創新水平和技術含量將獲得越來越多國際權威監管機構的認證。

管理層討論及分析(續)

報告期內，圖邁於海外市場完成了11台商業化裝機和銷售。本集團將持續進行海內外資源整合和全球化佈局，與來自全球各地的業界同行同台切磋，引領國產腔鏡手術機器人在多科室臨床應用、遠程技術、國際市場開拓方面的創新突破，讓中國智造早日惠及全球患者。

- **臻於至善精益求精，圖邁規模化手術能力持續提升**

通過臨床手術的規模化開展，圖邁卓越的產品性能及良好的穩定性得到充分驗證，其在醫院及外科醫生的知名度及認可度亦獲得快速提升。人體臨床應用方面，圖邁持續保持國產品牌第一的位置。報告期內，圖邁的商業化臨床手術量快速累積，不斷創造出多連台的連續作戰佳績，率先邁過國產腔鏡手術機器人規模化應用門坎。截至目前，圖邁商業化裝機後單中心手術量突破百例的醫院超過十家。其中，上海市肺科醫院在不到一年的時間內實施商業化臨床手術接近500例。

隨著圖邁大規模、常態化臨床應用的開展，圖邁的創新性、穩定性、安全性、有效性得到大樣本、多樣化的臨床驗證，越來越多的患者受益於手術機器人技術帶來的高質量醫療救治。截至目前，圖邁在臨床應用中適用術式超過300種，規模化臨床手術量持續保持國產品牌第一位置，全面實現多科室、多樣化術式全覆蓋，並成功完成多個行業內「天花板」級別的高難度手術術式，為持續的商業化拓展和手術量快速提升打下堅實的基礎。

同時，自圖邁亮相於國際視野以來，通過全球範圍內的行業展會向海外頂級臨床專家展示其高水平的臨床和技術水平、分享微創機器人在遠程手術領域的探索經驗。於2024年全球知名學術會議機器人外科學會(SRS)年會期間，超過1,700名全球各地頂級專家參會探討手術機器人最新技術與臨床應用，數百名專家試駕了圖邁，並一致評價圖邁的整體性能已躋身國際一流行列。

管理層討論及分析(續)

- **打破地域局限，進一步拓寬遠程手術應用邊際**

作為全球遠程外科領域技術創新與臨床應用的引領者，我們致力於真正實現遠程機器人手術的標準化、常態化和商業化。幫助實現優質醫療資源下沉，普惠廣大邊遠地區的患者，是本集團不斷研究和積極推進的重點方向之一。報告期內，本集團完成了全球唯一大規模、多地域、全科室、遠距離複雜手術臨床應用探索，打破原有的醫療模式局限。截至本報告日期，圖邁已在全球範圍內率先實現5G遠程人體臨床手術探索超過300例，且成功率100%，創造了25項世界紀錄。

本集團在遠程手術應用領域的突破性創新以及在遠程外科、智能外科等國際前沿領域開展前瞻性研究和引領性探索，也不斷吸引越來越多的海外頂級手術機器人專家，操作圖邁完成了多例跨國、海外遠程手術：

- 在2024年年初召開的第49屆阿拉伯國際醫療器械展覽會(Arab Health)及首屆遠程外科共識會議(SRS Telesurgery Consensus Conference)上，我們的5G遠程手術技術走出國門，圖邁跨越7,000公里完成全球首次跨國5G超遠程模擬手術驗證、並成功實施跨越大西洋的5G超遠程模擬手術驗證與跨越太平洋的超遠程動物實驗，向來自亞、歐、美等多個國家和地區的權威專家、學者充分展示了中國自主研發的腔鏡手術機器人非凡的技術實力、極其穩定可靠的性能和突破性臨床應用。
- 摩洛哥著名外科專家使用圖邁從中國上海為遠在12,000公里外的摩洛哥卡薩布蘭卡患者成功實施機器人遠程前列腺癌根治手術。本次手術橫跨亞非大洲，雙向通訊距離超過30,000公里，刷新了迄今為止距離最遠遠程人體手術世界紀錄。
- 圖邁成功輔助中國外科專家實施全球首次機器人衛星遠程手術，完成肝癌腫瘤切除衛星遠程手術兩連台。這是機器人遠程手術技術的再升級和應用水平躍遷，標誌著基於衛星通信的遠程手術控制技術獲得里程碑式突破，遠程手術正式跨入「第三代遠程手術」即機器人衛星遠程手術新紀元，對遠程手術技術的發展具有革命性的里程碑意義。

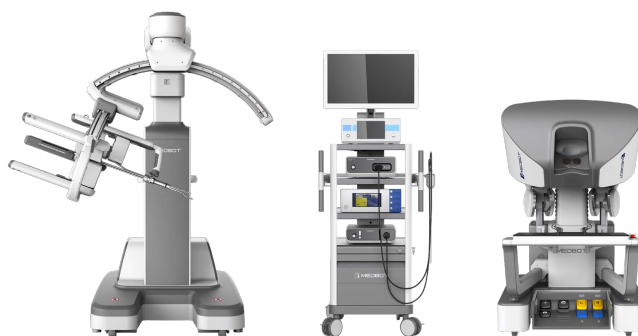
於本報告日期，圖邁遠程內窺鏡手術系統已完成註冊資料的遞交，處於NMPA審核階段。

上市規則項下第18A.08(3)條規定的警示聲明：我們無法保證最終將能成功商業化我們的核心產品。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

管理層討論及分析(續)

圖邁單孔腔鏡手術機器人(「圖邁單孔」)

由本集團自主研發的圖邁單孔腔鏡手術機器人，具有完全自主知識產權的獨特單臂結構，移動靈活，設置便捷。圖邁單孔是目前國內唯一、全球第二個具備機構不動點的單臂單孔手術機器人，其蛇形設計器械可以在狹小空間內實現七個自由度，相較於多臂多孔機器人更為精細。圖邁單孔採用高度集成單孔設計，不僅裝機便捷、操作便利，還展現出良好的有效性和安全性，並在手術精度、手術時長、出血量、術後恢復時間、美觀度等多個方面展現出顯著優勢。



圖邁單孔已於2025年2月正式獲得NMPA批准上市，與圖邁多孔、蜻蜓眼及圖邁遠程內窺鏡手術系統，共同組成一體化腔鏡智能手術全解方案，實現兼容互補。

蜻蜓眼三維電子腹腔內窺鏡

蜻蜓眼是一款由本集團自主研發的三維電子腹腔內窺鏡，可用於腔鏡手術的術中探查和成像，對腹腔及胸腔等器官進行觀察、診斷、攝影或治療。其通過應用高分辨率成像物鏡和電子鏡結構，實現了雙路圖像全高清呈現，為術者提供手術視野的三維立體感和手術操作的縱深感，能夠滿足臨床高精細度、高立體層次的解剖需求，對手術中精準的游離、縫合和打結具有重要意義，可減少手術時間、降低手術失誤、改善手術質量、提高手術效率，突破傳統二維腹腔鏡手術的局限性，適用於泌尿外科、普外科、胸外科、婦科等多科室手術。

蜻蜓眼於2021年6月獲得NMPA頒發的上市註冊證，並自2021年下半年開始實現銷售。作為本集團打通底層算法的技術設備及手術機器人產品的高端視覺平台，蜻蜓眼的性能及技術水平獲得進一步提升。2024年7月，本集團自主研發的具備實時融合熒光成像功能的三維電子胸腹腔內窺鏡系統獲得NMPA批准，可極大降低手術難度、縮短手術時間，推動機器人手術智能水平和安全性的提升，將與圖邁、圖邁單孔及圖邁遠程手術系統，共同打造一體化腔鏡智能手術全解方案，最終惠及廣大患者。

管理層討論及分析(續)

鴻鵠骨科手術機器人



鴻鵠具備平台化、標準化、精準化、個性化的特點，其術前規劃系統根據患者術前CT掃描數據建立膝關節、髌關節三維模型，根據患者生理解剖學特徵生成個性化假體植入手術方案；術中使用自主研发的高靈巧、輕量化機械臂，人機協同完成精準截骨、磨削；術後下肢力線矯正明顯優於傳統手術，提升手術精準度及效率。鴻鵠能夠在術中精準定位，精準進行膝關節截骨和髌臼磨削，精準恢復患者下肢力線。實現比傳統髌膝關節置換更精準、更高效的截骨磨骨和假體安裝，能夠避免傳統手術髓內定位造成的損傷，降低髌臼杯植入位置不良帶來的脫位或手術失敗風險，減少手術並發症，幫助患者術後快速康復。由於其髌關節磨骨、臼杯安裝、膝關節截骨的器械與傳統手術基本相同，能夠很大程度上縮短醫生學習曲線，方便快速熟練上手。

鴻鵠（應用於全膝關節置換術手術及全髌關節置換術手術）於2023年獲得NMPA頒發的上市註冊證，成為第一款搭載自主研发機械臂、並獲批上市的國產髌膝一體骨科手術機器人。海外市場拓展方面，鴻鵠（應用於全膝關節置換手術）已相繼成功獲得FDA的510(k)認證、歐盟CE認證、巴西ANVISA、澳大利亞TGA、印度CDSCO等八個國家和地區權威監管機構的上市批准，基本實現發達國家市場及重要新興市場全覆蓋，重構了全球骨科手術機器人市場新的發展格局。

在臨床應用及推廣上，鴻鵠的個性化規劃及精準手術操作的優勢，能夠減少患者創傷，避免了傳統關節置換手術對醫生技術及經驗的過度依賴，優化手術效果，讓廣大患者受益。憑藉本集團針對鴻鵠廣泛而有針對性的市場推廣及醫生培訓工作，以及有效協同及充分發揮微創醫療集團於海外骨科市場良好的品牌知名度及扎實的市場基礎，鴻鵠商業化成果得以快速轉化。於報告期內，鴻鵠的海外版圖逐步拓寬至覆蓋五大洲多個國家，全球累計訂單超過40台，新增裝機量同比大幅增長。

管理層討論及分析(續)

鴻鵠致力於為全球的醫生和患者提供更為優異的關節置換臨床全解方案，通過不斷滿足全球高端醫療裝備主流國家的臨床實踐、以及成熟市場的臨床需求，贏得了各國臨床醫務人員更廣泛的認可，這也將為鴻鵠性能的持續提升、打造更具前瞻性的競爭優勢提供持續動力。截至本報告日期，鴻鵠在全球範圍內累計完成近2,000例TKA手術，臨床應用覆蓋國內外近70家醫院的骨科、關節外科。

經支氣管手術機器人(「經支氣管手術機器人」)

由本集團自主研發的機器人輔助支氣管鏡導航系統，是一種無創經自然腔道機器人手術平台。其具有超柔順，超纖細蛇形機器人導管，可通過人體自然腔道，以無體表創傷的方式進入難以觸及的狹窄病灶空間，對肺部微小結節等癌症早期病變的早診早治具有重要意義。

於本報告日期，經支氣管手術機器人已遞交註冊資料，處於NMPA審核階段。

R-ONE血管介入手術機器人

本公司和法國Robocath聯合在華成立的合資公司上海知脈引進的R-ONE是本集團在泛血管這一賽道佈局的一款創新機器人產品。R-ONE基於主從控制技術的血管介入控制系統，旨在協助心血管介入醫師在經皮冠狀動脈介入治療(「PCI」)手術中實現精準定位病變，優化球囊和支架導管輸送，使得手術流程標準化、提高手術精確度，同時還可減少手術並發症。此外，醫生可坐在防輻射控制台後完成遠程操控，在精確手術操作的同時有效減少了在射線下的暴露時間。



R-ONE自2023年12月NMPA獲批後加速開展入院推廣，借助與微創醫療集團心血管業務的高度協同，R-ONE已在國內市場獲得多台銷售訂單，並於報告期內實現中國市場的首兩台商業化裝機。

管理層討論及分析(續)

iSR'obot Mona Lisa 機器人前列腺穿刺活檢系統



本公司和Biobot聯合在華成立的合資公司上海介航所屬產品Mona Lisa是本集團在經皮穿刺這一賽道佈局的一款創新機器人產品，可使醫生能夠更加精準、高效地進行活檢取樣：術前，醫生可通過智能軟件進行手術規劃和交互調整；術中，強大的彈性MRI — 超聲融合算法可實時引導醫生，使得目標靶點無論位於前列腺尖部、基底部或外周帶，都能容易且準確地被取樣。創新的經會陰兩點式入針法可以最大限度地減少耻骨弓的干擾、減少患者創口，並實現完全的前列腺覆蓋；術後，Mona Lisa可生成包含3D圖像和臨床數據的完整報告。

Mona Lisa自2023年獲NMPA批准後開啓商業化拓展，並通過與本公司核心產品圖邁形成針對前列腺癌的診療一體化方案，推動優化前列腺疾病的診療模式。作為國內首款在泌尿外科領域獲證的前列腺穿刺機器人，Mona Lisa可提高患者陽性檢出率，減少人工誤差及漏診率，輔助臨床醫生更加精準高效的完成穿刺活檢，同時也可減輕病患痛苦，為前列腺活檢穿刺患者提供更多醫療選擇，創造更優條件，填補國內機器人輔助穿刺產品的市場空白。

前沿技術

隨著大數據、人工智能、人機交互技術及5G通訊等技術的不斷進步，手術機器人將持續引領醫療領域的智能變革，讓手術更精準、更智能、更安全、更普惠、更微創傷。報告期內，本集團深耕於手術機器人五項核心底層技術研發的同時，堅持創新驅動，致力於面向微創傷手術的前沿發展需求。

管理層討論及分析(續)

5G遠程手術技術，是我們持續攻克並重點研發的方向之一，是對「健康中國」戰略下區域醫療共同體建設方針的貫徹和響應，是跨越物理空間限制、解決基層就診難題的有利抓手，也是對我們「讓天下沒有難做的手術」的初心的踏實踐行。本集團致力輔助醫生打造可落地、可複製的智慧醫療、精準醫療一體化解決方案，推動機器人輔助手術邁向普惠化，增強中國創新型醫療科技與遠程手術技術在周邊國家乃至全球範圍的影響力。基於對底層技術的全面掌握，本集團多賽道的手術機器人產品，如圖邁、鴻鵠及R-ONE等實現與5G技術的聯合應用，並已於海內外成功實現大量超遠程機器人輔助手術的臨床實踐，獲得海內外專家的廣泛關注和贊譽。

本集團在行業內率先提出「第二代遠程手術」技術理念，其核心是兼容5G和醫院常規網絡的多網融會技術。這一技術以低成本實現一對多、多對多的遠程互聯與控制，成功攻克遠程手術大規模應用及連續性應用兩大難題，為遠程手術全面進入常態化、商業化臨床應用掃清障礙。基於此技術，我們不斷推動全球遠程外科創新，自2022年6月完成全球首例5G超遠程手術後，已在多個國家不同環境下輔助完成超過300例多科室遠程手術，成功率100%，還開創性地完成全球首次環球遠程驗證試驗、全球首例車載移動機器人遠程手術、全球首例超遠程肺部腫瘤切除手術、全球首例艦載機器人遠程手術，並實施1.2萬公里全球最遠遠程手術和中東第一例超遠程手術。在此基礎上，本集團在報告期內開創性開啓了「第三代遠程手術」即機器人衛星遠程手術探索，使遠程手術進入陸、海、空、天一體化新時代，實現全球範圍真正意義上全地域、全天候無縫覆蓋。

基於多賽道產品的多元佈局以及在遠程手術領域扎實的技術積累和豐富的臨床經驗，本集團已構建了全球範圍內規模最大的遠程手術網絡系統，以期實現國內省、市、縣多級遠程手術網絡全覆蓋，甚至在不久的將來實現全球手術網絡實時聯通，全球醫療資源深度鏈接，開啓全球醫療協同新紀元。

產品研發能力

我們全面掌握手術機器人的五項核心底層技術（即機器人本體設計、控制算法、電氣工程、影像導航及精準成像）。通過在五項技術領域多年的深厚積澱，本集團得以建立創新型手術機器人平台，並保持不斷開發新產品的能力。

管理層討論及分析(續)

本集團目前於上海和深圳共設有兩個中國研發中心。本集團亦充分發揮醫工融合優勢，快速響應臨床需求，開展由臨床醫生引領的多中心臨床試驗，促進產業升級、產品迭代，實現基礎研究成果轉化。我們的上海微創手術機器人工程技術研究中心是第一個省部級手術機器人工程中心，打造貫穿研發、驗證、臨床和產業化支持的開放式服務平台，旨在帶動整個產業鏈協同，其中包括科研機構在內的醫療器械檢測機構，配合其建立手術機器人的標準，構建手術機器人的實驗檢測能力。

商業化能力

本集團已組建了一支訓練有素、全面擔當的顧問型營銷團隊，為醫院提供培訓、跟台、維修保養、設備調試等全方位服務。報告期內，本集團推進有針對性的培訓體系建設，助力本集團不斷完善產品營銷體系，進一步優化服務能力，持續提升品牌影響力。截至目前，本集團已在全球各地累計佈局了近40家圖邁臨床應用和培訓中心、以及近20家鴻鵠臨床應用和培訓中心。於報告期內，本集團開展圖邁培訓活動超過1,600場次，總參與人次超過2,000人，海外地區醫生學員超過160人，覆蓋亞洲、歐洲、非洲、拉丁美洲40多個國家，持續培養優秀的機器人手術技術人才，加強醫生交流和患者教育，為進一步提高本集團旗下創新產品的認可度以及後續大規模商業化打下堅實基礎。

我們亦通過培訓交流活動充分積累醫生反饋，為本集團產品的持續升級換代和產品功能進一步完善提供關鍵的臨床支持。與此同時，我們基於真實臨床應用場景和需求，持續開展大規模的臨床驗證手術。伴隨形式多樣、覆蓋全面的市場推廣、醫生培訓和臨床驗證活動的高效開展，本集團的銷售成果得以積極轉化。

本集團打造的微創機器人移動培訓展示平台裝載圖邁和鴻鵠手術機器人系統，於報告期內持續推廣應用，將「中國智造」的手術機器人技術推廣到全國各地，為更多的醫護人員提供足不出戶即可接觸和體驗手術機器人的平台，有助於緩解目前國內手術機器人培訓資源不足的問題，加速機器人手術普惠化的進程。

管理層討論及分析(續)

生產和供應鏈

本集團內部生產及供應鏈團隊涵蓋製造、供應及運輸管理，我們現時於中國擁有兩個生產基地，分別位於上海和蘇州。本集團已建立了從精密零件、耗材、核心部件到系統集成的多層級供應鏈體系，實現滿足多個已上市手術機器人產品及其配套耗材的規模化生產能力。通過附屬公司上海微創樞知科技有限公司，本集團實現系統集成與核心部件的分級組裝和測試；並通過附屬公司嘉興微琢科技有限公司實現研發核心零件打樣及產品迭代提速。通過戰略化、精細化的採購管理，並採取有效措施，持續優化打樣及產品迭代效率，以及提升產品交付率等。

人力資源與員工培養

歷經多年的積累和錘煉，我們已擁有覆蓋研發、臨床試驗及註冊、供應鏈管理及商業化推廣和營銷的全周期手術機器人開發的手術機器人產業化團隊。於2024年12月31日，本集團擁有近450名僱員。公司內部通過有效的人才選拔機制評估識別並激勵科技型人才，並通過持續的外部人才地圖拓展，新增百余位優秀人才入庫。本集團的內部人才成長平台始終緊密貼合業務，在已有基礎知識、管理知識、專業知識及項目經驗分享的多元化課程體系的基礎上，新增了貼合出海業務需求的海外培訓營項目，著重在出海案例研討與出海技能實戰課程上重點發力，為業務的全球化佈局提供有力的人才儲備。

知識產權

截至2024年12月31日，我們在全球共申請1,333項專利，已獲授權國內外專利共509項，包括338項中國專利及171項海外專利，其餘824項專利還在申請中，全面覆蓋臨床應用、自動手術、AI技術等前沿領域。2024年，本集團新增授權專利109項，其中海外授權發明專利33項，完成核心技術海外佈局，為產品出海保駕護航。根據品牌戰略、營銷和合規保護策略，我們完成了國內外商標佈局，累計商標註冊313項，構建了上市產品及企業品牌商標體系。

管理層討論及分析(續)

前景

隨著手術機器人的優勢日益受到大眾的認可，全球醫療基礎設施的不斷完善，中國政府對創新型醫療器械的積極引導和支持，我們預計手術機器人市場將迎來可持續性發展。面對快速增長的手術機器人需求，我們將繼續秉承「盡精盡微 盡心盡全力、致廣致大致遠致良知」的管理理念，堅定執行積極高效的經營策略，包括但不限於如下：

1. 繼續夯實產品組合，建立多專科手術機器人平台

我們將繼續致力於面向微創傷手術的前沿發展需求，運用機器人、智能控制、傳感與信息領域的精尖研究和產業集成，創新性提供能夠延長和重塑生命的機器人智能手術全解方案。我們將以五大「黃金賽道」為基礎，堅持戰略聚焦，通過自主開發和對外合作兼顧的方式，持續優化及升級迭代現有產品，積極推動創新產品開發，並推動手術機器人在更多臨床領域的應用。

2. 加快商業化，提升市場滲透率

隨著更多手術機器人產品的陸續上市，我們將建立更多的手術機器人培訓教育中心，加強與醫生和患者的溝通，提升臨床應用體驗，規範機器人手術操作流程和標準，以加速手術機器人的普惠化，讓優質醫療機器人的智能手術全解方案賦能全國各地較低端的醫療機構，實現「讓天下沒有難做的手術」的初心。

3. 繼續推進全球化戰略

我們將建設一個全球化佈局的醫療機器人全解方案創新平台，整合潛在資源以提升本集團海外的商業化和供應鏈能力，為日後我們更多的手術機器人產品在海外市場上市奠定基礎。為配合該全球化戰略的實施，我們計劃與全球頂尖醫院及知名的研究機構開展合作以提升產業內軟實力。

管理層討論及分析(續)

財務回顧

概覽

以下討論乃基於本報告其他部分所載財務資料及附註，並應與之一並閱讀。

收入

本集團於截至2024年12月31日止年度錄得營業收入人民幣257.2百萬元，較截至2023年12月31日止年度的人民幣104.6百萬元增長146.0%，主要得益於國內外市場銷售均呈現出強勁的增長趨勢：

- (1) 國內市場深耕細作，圖邁繼續保持同類產品市佔率第一，R-ONE獲批上市後得到市場的高度認可，實現商業化新突破；及
- (2) 海外方面，圖邁海外市場探索首年不僅拓展了亞洲、非洲、拉美等新興市場，更在歐洲高端市場實現銷售突破，海外商業化訂單已超過二十台，並實現十餘台商業化裝機；鴻鵠的海外銷售繼續保持高速增長，全球訂單超過二十台。

毛利及毛利率

毛利由截至2023年12月31日止年度的人民幣14.7百萬元增長486.8%至截至2024年12月31日止年度的人民幣86.2百萬元，因各大類產品銷量上升所致。毛利率由截至2023年12月31日止年度的14%提升至截至2024年12月31日止年度的34%，得益於本集團持續進行的生產降本，以及對庫存的精細化管理導致本報告期受存貨減值影響下降。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣238.4百萬元下降12.8%至截至2024年12月31日止年度的人民幣207.9百萬元，因調整銷售策略、提升商業化推廣效率所致。

行政開支

行政開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣126.4百萬元下降56.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣55.3百萬元。行政開支的收窄主要因伴隨運營效率優化措施的完成，管理職能團隊精簡帶來人工成本的下降，及其他行政支出的降低。

管理層討論及分析(續)

研發成本

研發成本由截至2023年12月31日止年度的人民幣569.2百萬元下降45.8%至截至2024年12月31日止年度的人民幣308.7百萬元，主因是公司更聚焦於臨近商業化階段的產品管線研發，以及研發效率的提升。

下表載列於所示期間的本集團研發成本的明細：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
員工成本	178,914	350,370
材料及消耗品成本	32,002	80,284
合約成本	23,260	49,733
折舊及攤銷	40,026	47,664
臨床試驗開支	9,714	15,183
其他	24,809	25,941
總計	308,725	569,175

按公允價值計入損益的金融工具淨收益／(虧損)

於截至2024年12月31日止年度，本集團錄得按公允價值計入損益的金融工具淨收益人民幣0.1百萬元，因來自對NDR投資的公允價值進一步下跌人民幣10.8百萬元，以及對Biobot投資的公允價值增加人民幣10.9百萬元的綜合影響。於截至2023年12月31日止年度則為淨虧損人民幣42.5百萬元。

融資成本

本集團的融資成本由截至2023年12月31日止年度的人民幣18.6百萬元增加至截至2024年12月31日止年度的人民幣21.6百萬元，主要由於銀行借款利息的增加所致。

應佔按權益法入賬的被投資公司虧損

應佔按權益法入賬的被投資公司虧損由截至2023年12月31日止年度的人民幣29.8百萬元減少32.1%至截至2024年12月31日止年度的人民幣20.2百萬元。本集團持有的按權益法入賬的被投資公司仍處於研發或早期商業化階段，故於報告期內錄得淨虧損。

按權益法入賬的被投資公司減值虧損

由於本集團對Robocath的股權投資的可收回金額減少，本集團於截至2024年12月31日止年度全額計提對Robocath投資減值撥備人民幣116.5百萬元。本集團觀察到於Robocath之投資的可收回金額受到Robocath的商業化進程延遲及近期財務表現的影響。本集團通過對比其可收回金額與賬面金額進行減值測試，計提以上減值撥備。

管理層討論及分析(續)

非香港財務報告準則的計量方式

為補充根據香港財務報告準則呈列的綜合損益及其他全面收益表，我們亦使用經調整淨虧損作為非香港財務報告準則的計量方式，即香港財務報告準則並無規定或並非根據國際財務報告準則呈列。我們相信，非香港財務報告準則計量方式的呈列，連同相應香港財務報告準則計量一併呈列時，為投資者及管理層提供有用數據，以便比較我們不同期間的營運表現，撇除並不影響我們的持續經營表現的若干項目的潛在影響。上述非香港財務報告準則計量方式讓投資者於評估我們表現時考慮我們管理層所用的矩陣。然而，使用非香港財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，其不應被視為獨立於或可代替或優於我們根據香港財務報告準則報告作出的經營業績或財務狀況的分析。此外，非香港財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司使用的類似術語不同，因此未必與其他公司呈列的類似計量可資比較。

下表載列於所示期間經調整淨虧損與年內虧損的對賬，僅供參考：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內虧損	(647,101)	(1,023,530)
加：		
以股份為基礎的付款開支 ⁽¹⁾	48,165	111,875
金融工具的公允價值變動 ⁽²⁾	(138)	42,525
按權益法入賬的被投資公司減值虧損 ⁽³⁾	116,467	—
年內經調整淨虧損	(482,607)	(869,130)

附註：

- (1) 以股份為基礎的付款開支被視為非現金項目，並產生自向本集團若干僱員授出股份或購股權，有關金額可能並非僅於業務營運的相關表現有關，亦受對我們的業務活動而言並非密切或直接相關的非營運表現相關因素所影響。
- (2) 金融工具的公允價值變動為本集團持有NDR及Biobot的股份的公允價值變動。
- (3) 按權益法入賬的被投資公司減值虧損為本集團持有對Robocath的股權投資的可收回金額下降所致。

存貨

本集團的存貨包括原材料、產成品、在製品、半成品及低價值消耗品。截至2024年12月31日本集團的存貨為人民幣151.5百萬元。我們認為大部分存貨乃適合銷售的移動商品。我們亦定期監控滯銷及過時商品的存貨水平，截至2024年12月31日，因產品升級及優化，故本集團計提存貨減值人民幣15.4百萬元（2023年：人民幣29.0百萬元）。

管理層討論及分析(續)

租賃負債

截至2024年12月31日，本集團的租賃負債為人民幣56.8百萬元，主要與本集團租賃物業用作辦公場所、製造及研發有關。租賃負債的下降來自本集團於報告期內因優化營運效率終止了若干租賃合同。

資本開支

我們於報告期內的資本開支為人民幣42.1百萬元，主要包括支付物業、廠房及設備的款項。

或然負債

於2024年12月31日，本集團並無任何或然負債。

僱員及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團擁有近450名僱員。於報告期，確認為本集團開支的員工成本為人民幣317.7百萬元（2023年：人民幣561.2百萬元）。員工成本減少主要由於自2023年至2024年僱員人數下降所致。

本集團與其僱員訂立個人僱傭合約，涵蓋工資、薪金、福利及終止條款等事宜。本集團制定的僱員薪酬待遇通常包括薪金、花紅及各種津貼。一般而言，本集團根據每位僱員的資歷、職位及年資釐定僱員薪金。本集團已設計定期審查制度以評估僱員的表現，作為其加薪、花紅及晉升決定的依據。

本集團僅運作界定供款養老金計劃。根據中國規章及法規，本集團於中國的僱員參與多項由中國相關市級及省級政府運作的界定供款退休福利計劃，據此，本集團及於中國的僱員每月須向該等計劃作出按僱員薪金百分比計算的供款。市級及省級政府承諾會承擔根據上述計劃應付予所有現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團並無進一步責任向其僱員支付退休付款及其他退休後福利。該等計劃的資產由有關政府管理的獨立管理基金持有。

董事會將檢討及釐定董事及高級管理層的薪酬及補償待遇，並聽取薪酬及考核委員會考慮可資比較公司所付薪金、董事付出的時間及承擔的職責以及本集團的表現後提出的推薦建議。

管理層討論及分析(續)

流動資金、財務資源及資本管理

現金狀況

本集團的現金及現金等價物由截至2023年12月31日的人民幣507.7百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣612.2百萬元，主要由於H股配售以及債務融資的有效推進，為本集團的運營與發展注入了資金。同時，本集團營收的增長以及資金資源使用效率的提升，使得現金淨消耗少於融資流入。

資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。本集團積極及定期審閱及管理其資本架構，以在股東回報較高但可能帶來較高借貸水平與良好資本狀況促成的裨益及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況的變動而調整資本架構。

外匯波動風險

本集團因其旗下實體以各自的功能貨幣以外之貨幣進行的交易而面臨交易貨幣風險，所面臨的貨幣風險主要來自(i)會產生以外幣計值的應付款項的採購；(ii)會產生以外幣計值的應收款項的銷售，及(iii)以港元進行的融資活動。本集團當前並無外幣對沖政策，但管理層會監控外匯風險，並將在有需要的情況下考慮對沖重大外匯風險。

借款及資產負債比率

本集團的計息借貸總額於2024年12月31日為人民幣634.5百萬元，與2023年12月31日之人民幣475.1百萬元相比，增加人民幣159.5百萬元。於2024年12月31日，本集團的資產負債比率為80%，而於2023年12月31日為65%。

流動資產淨值

於2024年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣353.1百萬元，而於2023年12月31日則為人民幣108.8百萬元。增加主要歸因於本集團完成H股配售，並歸還了部分短期銀行借款導致流動資產淨值有所改善。

資產抵押

於2024年12月31日，為取得賬面值人民幣297.6百萬元的銀行貸款，本集團質押若干專利。詳情請參閱財務報表附註20。

管理層討論及分析(續)

重大投資或資本資產的未來計劃及所得款項淨額用途

於聯交所首次公開發售

上市所得款項淨額(包括超額配股權獲悉數行使)於扣除本公司所收取與上市有關的包銷佣金及其他估計開支後約為1,682.6百萬港元(相當於約人民幣1,375.4百萬元)。上市所得款項淨額於2022年1月全部入境並完成結匯。

動用上市籌集的所得款項淨額的原先計劃及其變動已於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節、日期為2023年6月29日及日期為2024年6月28日的公告內披露。上述變更加大於圖邁的持續優化提升、前沿功能探索以及國際化市場拓展等領域的投入，聚焦並傾斜資源於重點業務，通過持續優化產品設計和加工工藝，驅動產品有效降本，令本集團得以更為有效地配置所得款項，從而提升產品的性能與市場競爭力，擴大市場覆蓋，有利於本集團更好的實現長期可持續發展。董事會認為，上述變更符合本集團的業務策略，且不會對本集團的營運及業務產生重大影響，並符合本公司及股東的整體最佳利益。

下表載列報告期內所得款項淨額詳情：

	變更後所得 款項淨額之 經修訂分配 ⁽¹⁾ (百萬港元)	直至2024年 1月1日之 未動用 所得款項 淨額金額 ⁽²⁾ (百萬港元)	截至2024年 12月31日 止年度的 所得款項淨額 實際用途 (百萬港元)	於2024年 12月31日 之未動用 所得款項 淨額金額 (百萬港元)
A. 就圖邁而言	793.13	114.41	114.41	—
— 圖邁的持續研發活動	511.74	85.41	85.41	—
— 圖邁的商業化	281.39	29.00	29.00	—
B. 就骨科手術機器人	304.35	46.50	46.50	—
— 持續研發鴻鵠	179.26	32.79	32.79	—
• 用於應用擴大至其他關節置換手術	107.54	17.10	17.10	—
• 用於持續改良及升級	71.72	15.69	15.69	—
— 鴻鵠的商業化	97.69	13.61	13.61	—
— 研發其他骨科手術機器人	27.40	0.10	0.10	—

管理層討論及分析(續)

	變更後所得 款項淨額之 經修訂分配 ⁽¹⁾ (百萬港元)	直至2024年 1月1日之 未動用 所得款項 淨額金額 ⁽²⁾ (百萬港元)	截至2024年 12月31日 止年度的 所得款項淨額 實際用途 (百萬港元)	於2024年 12月31日 之未動用 所得款項 淨額金額 (百萬港元)
C. 就本集團其他候選產品而言	240.74	4.90	4.90	—
— (i)其他專科手術在研產品的開發，包括經支氣管手術機器人及 TAVR手術機器人及(ii)開發新機器人技術及產品以補充我們的在研產品	235.56	—	—	—
— 我們與國際夥伴合作的手術機器人的開發及商業化，包括與Robocath合作的R-ONE、 與NDR合作的ANT及與Biobot合作的Mona Lisa	5.18	4.90	4.90	—
D. 提高我們的製造能力與供應鏈管理能力	90.23	6.10	6.10	—
E. 取得創新的機器人技術及產品，藉此擴大我們的產品組合	85.89	—	—	—
F. 營運資金及一般公司用途	168.26	8.46	8.46	—
總計	1,682.60	180.37	180.37	—

附註：

1. 變更部分未動用上市所得款項淨額的用途詳情已於本公司日期為2024年6月28日的公告中披露。
2. 於2024年1月1日的未動用所得款項淨額金額已重列，猶如變更已於2024年1月1日落實。

據董事所知，除以上所述，於報告期所得款項計劃用途並無出現任何重大變動。上市所得款項於報告期末已悉數使用完畢。

根據一般授權配售新H股

2024年6月配售事項

於2024年6月26日，本公司與配售代理訂立配售協議，內容有關根據本公司一般性授權，以配售價為每股H股9.10港元向不少於六名承配人配售12,900,000股新H股（「**2024年6月配售事項**」），較股份於配售協議日期聯交所所報之每股H股收市價11.30港元折讓約19.47%。2024年6月配售事項下的12,900,000股新H股按每股配售股份面值人民幣1.00元計算，總面值為人民幣12,900,000元。2024年6月配售事項於2024年7月5日完成，合共12,900,000股H股配售股份已按每股H股9.10港元的配售價成功配售予不少於六名承配人，所得款項總額約為117.39百萬港元，而所得款項淨額（經扣除相關費用、成本及開支後）約為114.08百萬港元，相當於每股配售股份的淨配售價約為8.84港元。

管理層討論及分析(續)

董事認為，2024年6月配售事項在擴大公司股東及資本基礎的同時，能為本集團產品的不斷優化和迭代及未來於全球市場的大規模商業化籌集資金。董事認為，2024年6月配售事項將加強本集團的財務狀況，為本集團提供更高效率的資金支持。本公司擬將2024年6月配售事項所得款項淨額用於以下方面：(i) 40%用於核心業務的發展及生態圈佈局，包括但不限於產品海外註冊批准及可能需要的改進研發，海內外商業化如學術推廣、醫療培訓、售後服務等；(ii) 30%用於產品的持續提升、優化改進及升級迭代；及(iii) 30%用於補充營運資金及一般公司用途。

於2024年12月31日，本公司將2024年6月配售事項所得款項按以下方式動用：

所得款項淨額的特定用途	募集 所得款項淨額 ¹ (百萬港元)	於2024年內 已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2024年	
			12月31日的 未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	動用未動用 所得款項淨額的 預期時間表 ²
核心業務的發展及生態圈佈局， 包括但不限於產品海外註冊 批准及可能需要的改進研發， 海內外商業化如學術推廣、 醫療培訓、售後服務等	45.64	6.85	38.79	於2025年年底之前
產品的持續提升、優化改進及 升級迭代	34.22	7.82	26.4	於2025年年底之前
補充營運資金及一般公司用途	34.22	1.39	32.83	於2025年年底之前
總計	114.08	16.06	98.02	

附註：

- 由於款項數額四捨五入至小數點後兩位，上表中的募集所得款項淨額相加後未必等於相關總計數額。
- 本公司擬將剩餘所得款項淨額按(i)上述指明的時間表；及(ii)本公司於2024年7月5日的公告所披露的方式應用。

管理層討論及分析(續)

2024年12月配售事項

於2024年12月2日，本公司與配售代理訂立配售協議，內容有關根據本公司一般性授權，以配售價為每股H股7.85港元向不少於六名承配人配售34,700,000股新H股（「**2024年12月配售事項**」），較股份於配售協議日期聯交所所報之每股H股收市價9.81港元折讓約19.98%。2024年12月配售事項下的34,700,000股新H股按每股配售股份面值人民幣1.00元計算，總面值為人民幣34,700,000元。2024年12月配售事項於2024年12月10日完成，合共34,700,000股H股配售股份已按每股H股7.85港元的配售價成功配售予不少於六名承配人，所得款項總額約為272.40百萬港元，而所得款項淨額（經扣除相關費用、成本及開支後）約為266.31百萬港元，相當於每股配售股份的淨配售價約為7.67港元。

董事認為，2024年12月配售事項在擴大公司股東及資本基礎的同時，能為本集團產品的不斷優化和迭代及未來於全球市場的大規模商業化籌集資金。董事認為，2024年12月配售事項將加強本集團的財務狀況，為本集團提供更高效率的資金支持。本公司擬將2024年12月配售事項所得款項淨額用於以下方面：(i)70%用於本集團核心業務的發展，包括但不限於就產品表現提升及優化升級進行研發以及本集團產品海內外商業化；及(ii)30%用於補充營運資金及一般公司用途。

於2024年12月31日，本公司將2024年12月配售事項所得款項按以下方式動用：

所得款項淨額的特定用途	募集 所得款項淨額 ¹ (百萬港元)	於2024年內 已動用 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2024年	動用未動用 所得款項淨額的 預期時間表 ²
			12月31日的 未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	
核心業務的發展，包括但不限於就 產品表現提升及優化升級進行 研發以及本集團產品海內外商 業化	186.42	—	186.42	於2026年年底之前
補充營運資金及一般公司用途	79.89	—	79.89	於2026年年底之前
總計	266.31	—	266.31	

附註：

- 由於款項數額四捨五入至小數點後兩位，上表中的募集所得款項淨額相加後未必等於相關總計數額。
- 本公司擬將剩餘所得款項淨額按(i)上述指明的時間表；及(ii)本公司於2024年12月10日的公告所披露的方式應用。

董事、監事及高級管理層

董事

執行董事

何超博士，40歲，於2017年10月18日獲委任為董事，於2022年6月10日獲調任為執行董事。其為本公司總裁，主要負責監督本集團的研發與日常管理及戰略發展。彼亦為提名委員會及戰略與發展委員會的成員。

何超博士在研發手術機器人方面擁有逾17年經驗。彼於2015年5月加入本集團擔任本公司總經理，並自2020年12月起擔任我們的總裁，主要負責本公司的業務經營。何超博士亦擔任本集團公司多個董事及管理層職務，包括但不限於自2019年7月起擔任蘇州微創暢行機器人有限公司（「**蘇州暢行**」）執行董事，自2020年11月起擔任本公司北京分公司負責人、自2022年7月起擔任蘇州暢行上海分公司負責人。

加入本集團前，何超博士於2013年6月至2014年4月擔任中國空間技術研究院（航天器設計者和製造商）系統工程師，主要負責系統工程及項目管理。於2014年4月至2015年5月，何超博士擔任上海微創醫療器械（集團）有限公司（「**上海微創**」）（醫療器械製造商，為微創醫療的間接全資附屬公司）資深總監，主要負責手術機器人研發及項目管理。

何超博士為International Electrotechnical Commission下屬編製手術機器人國際技術標準的技術委員會的中國代表，該全球組織設立國際標準和一致性評估體系，以確保電力、電子和信息科技的安全、效率、可靠性和互操作性。彼亦為中國醫用機器人標準化技術歸口單位首屆專家組的成員，以及由上海市科學技術委員會資助的上海微創手術機器人工程技術研究中心的主任。

何超博士於2007年7月畢業於中國合肥工業大學，獲得機械和電子學士學位，並於2014年1月畢業於中國天津大學，獲得機械工程博士學位。在天津大學攻讀博士期間，何超博士於2011–12學年在美國Johns Hopkins University擔任訪問學者。

房聰女士，35歲，於2021年9月28日獲委任為董事會秘書，於2024年7月18日獲調任為執行董事，主要負責本集團董事會事宜。

加入本集團前，房聰女士於2013年9月至2017年7月擔任畢馬威會計師事務所的助理經理，主要負責提供稅務諮詢服務。於2017年7月至2021年3月，房聰女士擔任花旗環球金融亞洲有限公司（一家多元化的金融服務公司）的研究分析師，主要負責提供證券研究服務。

房聰女士於2012年6月畢業於中國人民大學，取得經濟學學士學位。房聰女士於2013年11月獲香港大學金融碩士學位。

董事、監事及高級管理層(續)

非執行董事

孫洪斌先生，50歲，於2020年4月3日獲委任為董事，於2021年6月10日獲調任為非執行董事。其亦擔任董事會主席，主要負責監督本集團的管理及運營。彼亦為戰略與發展委員會主席及薪酬與考核委員會的成員。

孫洪斌先生在醫療器械行業擁有逾21年經驗。孫洪斌先生於2010年9月加入微創醫療集團，在微創醫療集團擔任多個職務。孫洪斌先生現擔任微創醫療首席財務官、大中華執行委員會輪值主席和洲際心律管理執行委員會委員。彼亦自2010年9月起擔任微創醫療的附屬公司上海微創的首席財務官。

孫洪斌先生擔任多家上市公司的獨立非執行董事，包括新世紀醫療控股有限公司(一家主要從事提供兒科和婦產科醫療服務的公司，其股份於聯交所上市(股份代號：1518))(自2016年12月起)、基石藥業(一家生物製藥公司，其股份於聯交所上市(股份代號：2616))(自2019年2月起)、匯量科技有限公司(一個提供移動廣告和移動分析服務的技術平台，其股份於聯交所上市(股份代號：1860))(自2020年7月起)及和譽開曼有限責任公司(一家臨床階段的生物製藥公司，其股份於聯交所上市(股份代號：2256))(自2021年9月起)。

加入微創醫療集團前，孫洪斌先生於1998年至2003年擔任畢馬威會計師事務所上海辦事處助理經理，主要負責審計工作。於2004年至2010年，孫洪斌先生擔任大眾(中國)投資有限公司(一家主要從事醫療投資管理服務的公司)財務總監，隨後擔任董事和總經理，主要負責整體管理。

孫洪斌先生於1998年畢業於中國上海交通大學，獲得經濟學學士學位。孫洪斌先生為中國註冊會計師協會會員及特許金融分析師。

陳新星先生，39歲，於2023年12月29日獲委任為非執行董事，主要負責監督本集團的管理及運營。彼亦為審計委員會的成員。

陳新星先生於2007年9月至2010年8月，於波士頓諮詢公司擔任高級經理。其後，彼於2012年8月至2014年4月，於摩根士丹利擔任投資銀行部中國健康組經理。於2014年4月至2018年5月，陳新星先生擔任英聯投資中國醫療組董事。於2018年9月至2020年3月，陳新星先生擔任華興醫療產業基金執行董事。陳新星先生自2020年7月加入高瓴投資，現任高瓴投資董事總經理。陳新星先生自2021年5月起擔任寧波健世科技股份有限公司(其H股股份於2022年10月10日於聯交所上市及買賣，股份代號：9877)的非執行董事。

陳新星先生於2007年7月獲得位於中國的北京大學金融學學士學位，並於2012年5月獲得哥倫比亞大學工商管理碩士學位。陳新星先生現為特許金融分析師持證人。

董事、監事及高級管理層(續)

陳琛先生，41歲，於2020年9月17日獲委任為董事，並於2021年6月10日獲調任為非執行董事。彼主要負責監督本集團的管理及運營。

陳琛先生在商業諮詢和投資管理行業擁有12年經驗。自2015年7月至2018年12月，陳琛先生任職於上海盤信股權投資管理有限公司，曾出任多個職位，包括投資經理、高級投資經理和副總裁。自2019年1月至2020年9月，陳琛先生出任天津盤茂企業管理合夥企業(有限合夥)的董事。自2020年9月起，陳琛先生先後擔任北京盤茂投資管理有限公司(「CPE」)的董事及執行總經理。陳琛先生加入投資管理行業前，曾於2009年10月至2013年8月出任貝恩創效管理諮詢(上海)有限公司的顧問。

陳琛先生現時為上海捍宇醫療科技股份有限公司的非執行董事。彼曾於2020年12月至2023年2月擔任先瑞達醫療科技控股有限公司的非執行董事，及於2018年3月至2025年1月擔任Spectrum Dynamics Medical Group Limited的董事。

陳琛先生於2005年7月畢業於中國上海交通大學，獲得電子工程學士學位。彼於2009年3月從中國上海交通大學獲得首個碩士學位(產業經濟學)，於2015年6月從美國芝加哥大學獲得第二個碩士學位(工商管理)。

獨立非執行董事

李明華博士，73歲，於2020年12月30日獲委任為獨立非執行董事，並於2021年6月10日獲調任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬與考核委員會主席，以及審計委員會及戰略與發展委員會成員。

李明華博士於1992年12月加入上海市第六人民醫院放射科任副主任醫師，並於1997年1月成為主任醫師及教授。於2000年1月至2018年5月，彼先後擔任上海市第六人民醫院放射科主任、神經介入診治中心主任及博士生導師以及上海交通大學醫學影像研究所所長。彼於2018年5月至2019年2月曾任上海市第六人民醫院主任醫師及教授，並於2019年3月獲終身教授榮譽。

李明華博士於1973年9月畢業於中國上海第一醫學院(現為復旦大學)。彼於1988年10月獲得中國上海醫科大學(現為復旦大學)研究生院放射診斷學碩士學位，並於1993年1月獲得瑞典隆德大學神經成像／MRI專業博士學位。於1994年至1995年，李明華博士在意大利米蘭大學San Raffaele醫院從事神經介入放射學領域博士後研究。

董事、監事及高級管理層(續)

姚海嵩先生，51歲，於2020年12月30日獲委任為獨立董事，並於2021年6月10日獲調任為獨立非執行董事。彼亦為提名委員會主席及薪酬與考核委員會成員。

於2002年3月至2004年6月，姚海嵩先生擔任上海生物芯片有限公司(一家生物技術公司)助理研究員、法務經理及董事長秘書，主要負責研究及法律事宜。

姚海嵩先生擁有逾17年在律師行工作的經驗。自2004年7月起，姚海嵩先生成為執業律師，其後擔任上海市滬中律師事務所合夥人，主要負責提供法律意見。於2011年7月至2015年2月，彼擔任北京盈科(上海)律師事務所執業律師及專利代理人。於2015年2月至2025年2月，彼擔任上海市天華律師事務所執業律師及合夥人。自2025年2月起，姚海嵩先生擔任廣東知恆(上海)律師事務所合夥人，主要負責提供業務相關法律意見。姚海嵩先生於2000年7月畢業於中國上海第二醫科大學，獲得臨床醫學學士學位。彼於2002年7月從中國上海大學獲得第二個學士學位(法學)，於2008年6月從新加坡的新加坡國立大學獲得國際商法碩士學位。姚海嵩先生現任復旦大學智能醫學研究院兼職研究員、中國研究型醫院學會臨床數據與樣本資源庫專業委員會常務委員會委員、全國生物樣本標準化技術委員會(SAC/TC559)委員、中國生物醫藥技術協會生物樣本庫分會委員。

鍾偉文先生，61歲，於2024年7月18日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審計委員會主席，以及提名委員會成員。

鍾偉文先生於1989年12月獲得香港大學社會科學學士學位及於1998年11月獲得香港城市大學國際商業管理碩士學位。鍾先生自1995年4月起一直為香港會計師公會會員，自1999年11月起一直為英國特許公認會計師公會資深會員。

鍾偉文先生在會計、稅務及企業融資方面擁有逾35年經驗。鍾先生自2018年6月起於新加坡交易所有限公司上市公司利通太平洋金融控股有限公司(股份代號：5QY)擔任獨立非執行董事，自2014年9月起於聯交所上市公司壹照明集團控股有限公司(股份代號：8222)擔任獨立非執行董事，自2019年8月起於聯交所上市公司山東鳳祥股份有限公司(股份代號：9977)擔任獨立非執行董事，自2024年8月起於聯交所上市公司眾森控股(青島)股份有限公司(股份代號：1471)擔任獨立非執行董事。

董事、監事及高級管理層(續)

監事

根據《中華人民共和國公司法》，所有股份公司均須設立監事會，負責監督董事會和高級管理層履行各自職責、公司的財務業績、內部控制管理和風險管理。監事會由三名監事組成，包括一名職工代表監事及兩名股東代表監事。

張劼博士，46歲，於2020年12月30日獲委任為股東代表監事及現擔任監事會主席。彼主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。

張劼博士於2007年1月加入微創醫療集團，並先後擔任上海微創的設備工程師、研發總監、資深總監及副總裁，主要負責研發醫療設備。張劼博士現時擔任微創醫療代理首席技術官、大中華執行委員會委員及首席技術官，彼亦於微創投資控股有限公司及另外多家附屬公司擔任董事及管理層職務。

張劼博士於2002年畢業於中國浙江工業大學，獲得通信原理學士學位。彼於2007年3月獲得中國上海理工大學測試計量技術及儀器碩士學位，並於2021年8月獲得上海理工大學生物醫學工程專業博士學位。

張麗紅女士，48歲，於2020年12月30日獲委任為股東代表監事。彼主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。

張麗紅女士於2013年6月加入微創醫療集團，此後先後擔任微創醫療集團多個職務，包括知識產權經理、知識產權總監、知識產權資深總監、知識產權與法務副總裁及法務與知識產權高級副總裁，主要負責管理知識產權事務。張麗紅女士亦於微創投資控股有限公司及另外多家附屬公司擔任董事及管理層職務。

加入微創醫療集團前，於2003年至2006年，其於上海微電子裝備有限公司(一家主要從事半導體設備的公司)任職，主要負責知識產權及標準化管理。於2006年至2009年，張麗紅女士擔任上海廣電(集團)有限公司中央研究院(一家主要從事廣電領域電子設備行業的公司)經理，主要負責知識產權管理。張麗紅女士亦於2009年至2011年擔任上海世鵬實驗室科技發展有限公司(一家主要從事為醫療設備提供研發及銷售的公司)高級知識產權經理，於2011年至2013年擔任上海聯影醫療科技股份有限公司(一家主要從事醫療設備研發及生產的公司)知識產權部及法務部經理，主要負責知識產權與法務。

張麗紅女士亦擔任國家技術轉移人才培養基地特聘專家、上海市科技成果轉化標委會委員、上海市知識產權研究會理事、首批海外知識產權糾紛應對指導專家、上海市技術交易所專家智庫專家、浦東新區知識產權協會副會長及中國(上海)自由貿易試驗區知識產權協會副會長。

董事、監事及高級管理層(續)

張麗紅女士於2000年7月畢業於中國西安工業大學，獲得檢測技術及儀器專業學士學位。彼於2004年獲得中國西安理工大學測控技術及儀器專業碩士學位。

陳功先生，33歲，於2023年12月29日獲委任為職工代表監事，主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。陳功先生自2020年1月起擔任本公司研發資深經理，主要負責本集團手術機器人的研發管理。彼於2016年2月至2020年1月擔任本公司機械研發工程師，主要負責手術機器人的結構開發。

陳功先生於2013年畢業於中國河南工程學院，獲得機械設計製造及自動化學士學位，並於2016年畢業於中國江蘇大學，獲得機械工程碩士學位。

高級管理層

何超博士，本公司執行董事兼總裁。有關彼之履歷詳情，請參閱上文。

房聰女士，本公司執行董事。有關彼之履歷詳情，請參閱上文。

劉雨先生，55歲，於2020年12月1日加入本集團，擔任首席商務官兼副總裁。劉雨先生於2021年3月至2022年5月擔任本集團首席商務官兼資深副總裁、並自2022年6月起擔任本集團首席商務官兼常務副總裁，主要負責銷售及營銷以及臨床和醫療事務。彼亦自2020年9月起擔任易達醫(北京)健康科技有限公司執行董事兼經理，主要負責其營運及管理。

劉雨先生在製藥及醫療設備方面擁有逾30年經驗。劉雨先生於2001年11月加入美國美敦力中國有限責任公司北京辦事處(一家醫療技術公司)。於2003年4月，劉雨先生加入美中互利北京國際貿易有限公司(「美中互利北京」)(一家主要從事提供醫療及健康服務以及分銷醫療設備的公司)出任北部地區經理，主要負責產品管理。劉雨先生其後擔任德國博醫來公司北京代表處(一家主要從事外科軟硬件開發的公司)銷售經理直至2006年10月，主要負責其營銷及銷售。彼亦曾擔任加拿大醫美瑞有限公司北京代表處(一家主要從事醫療器械管理的公司)首席代表，主要負責監督其日常營運。於2008年7月至2017年，劉雨先生曾擔任美中互利北京和美中互利醫療有限公司(中國Intuitive Surgical達芬奇手術系統分銷合作夥伴)的首席營運官兼高級副總裁。於2017年1月至2019年8月，劉雨先生先後擔任上海復星醫藥(集團)股份有限公司(一家製藥公司，其股份於聯交所上市(股份代號：2196))醫療器械事業部高級副總裁兼首席運營官及直觀復星醫療器械技術(上海)有限公司(一家主要從事醫療器械行業的公司)高級副總裁兼首席商務官，主要負責管理其達芬奇手術機器人的銷售及營銷。於2019年9月至2020年6月，彼擔任上海睿刀醫療科技有限公司(一家主要從事醫療器械生產的公司)首席執行官，主要負責其整體營運及管理。

董事、監事及高級管理層(續)

劉雨先生於1992年獲得中國天津理工大學機械儀器工程學士學位，並獲得中國清華大學經濟管理碩士學位。

李叔祥先生，43歲，於2019年10月21日加入本集團擔任本公司質量總監。自2021年3月起，彼擔任本公司的副總裁，主要負責本集團產業體系的規劃、運行和監督。

加入本集團前，於2004年8月至2006年7月，李叔祥先生擔任南京模擬技術研究所(一家主要從事軍事及公共安全系統研發及生產訓練裝備的機構)研發工程師，主要負責技術機械設計及產品開發。於2006年至2019年，李叔祥先生擔任通用電氣醫療系統(中國)有限公司(一家主要從事醫療器械研發和生產的公司)PE/PQ經理，主要負責監督質量控制以及製造過程設計及改善。

李叔祥先生於2002年6月畢業於中國安徽工程科技學院(現稱安徽工程大學)，獲得機械製造工藝及設備學士學位。彼於2004年7月獲得中國南京理工大學機械製造及自動化碩士學位。

崔曉煜女士，45歲，於2020年4月加入本集團，並於2022年6月1日獲委任為本集團財務負責人。

崔曉煜女士擁有逾20年財務相關經驗。加入本集團前，崔曉煜女士於2002年8月至2008年4月擔任畢馬威華振會計師事務所助理經理。於2008年4月至2008年12月，擔任泰科電子高級內審員。於2009年3月至2013年10月，擔任愛生雅(中國)投資有限公司財務經理。於2013年10月至2019年4月擔任上海羅氏製藥有限公司財務高級經理。

崔曉煜女士於2002年獲得上海財經大學經濟學學士學位。

董事、監事及高級管理層(續)

公司秘書

楊兆琳女士，於2024年8月14日獲委任為本公司公司秘書。

楊兆琳女士為卓佳專業商務有限公司的公司秘書服務高級經理，而為全球性的專業服務公司，專門從事提供商務、企業及投資者綜合服務。彼於公司秘書範疇擁有逾八年經驗。彼一直為香港上市公司以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。楊兆琳女士現為數家香港上市公司的公司秘書或聯席公司秘書。

楊兆琳女士為特許秘書、特許管治專業人士及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會會士。楊兆琳女士持有香港大學文學士學位及香港都會大學企業管治碩士學位。

董事會報告

上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)向本公司股東(「股東」)呈列本報告，連同截至2024年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

主要業務

本集團主要從事研發、製造及銷售手術機器人，其附屬公司的活動載於綜合財務報表附註13。於報告期內，本集團的業務性質概無重大變動。

於本報告日期，本集團的產品組合載於本報告第13至21頁標題為「管理層討論與分析」的一節。

財務報表

本集團截至2024年12月31日止財政年度之財務表現以及本集團截至該日期的財務狀況載於本年報第139至223頁的綜合財務報表。

業務回顧

概覽

本集團於截至2024年12月31日止年度內業務之回顧(包括對本集團表現進行之分析)載於本報告第9頁至34頁「管理層討論及分析」一節。有關本集團表現指標之分析載於本報告第4頁之「財務摘要」一節。有關遵守對本集團有重大影響之相關法律及法規之情況載於本董事會報告。回顧構成本聲明一部分。

環境政策及表現

本公司實現保護環境的責任，致力於實現不以犧牲環境為代價的成功業務，並專注於創建環保型的可持續發展業務。

本公司將環境因素納入其營運策略，以確保分配必要的資源支持有效實施環境管理體系。本公司職能部門定期審查有關法律法規，以確保環境管理體系已更新及符合最新的標準及規定。

本報告第85頁至138頁的「環境、社會及管治報告」提供了對本公司2024年度環境政策及表現的全面回顧。

董事會報告(續)

遵守法律及法規

本公司認識到遵守法律及監管規定的重要性，以及違規的風險。本公司擁有分配系統及員工資源，以確保持續遵守適用法律、規則及法規，包括但不限於國家藥品監督管理局、商務部、國家市場監督管理總局、香港特別行政區政府及本集團經營業務所在國家／地區的全球交易對手監管機構頒佈的該等法律、規則及法規。本集團與監管機構通過有效溝通保持友好工作關係。於截至2024年12月31日止整個年度，本集團致力於根據所有重大方面的所有適用法律、規則及法規經營業務，且任何權威機構並無作出調查、紀律程序或質詢，或命令、法令、決定或判決，或就本公司所深知，並無對本公司任何成員公司或其各自資產或其行動或違約可能由代理負責的任何人士造成重大威脅或預期將對其提出。

主要風險及不明朗因素

與管線產品開發和商業化相關的風險

本集團在產品進入商業化階段之前是一家尚未創收的創新醫療器械公司。本集團未來創造收入和盈利的能力在很大程度上取決於其管線產品的成功開發、獲得必要監管批准的能力以及成功商業化的能力。臨床試驗過程漫長而昂貴，結果不確定。本集團一項或多項臨床試驗的失敗可能發生在任何測試階段，即使早期試驗顯示出可喜的結果，臨床試驗也可能遭遇重大挫折。此外，由於諸多因素，包括方案中規定的試驗程序的變化、患者人群的規模和類型的差異以及臨床試驗參與者的退出率，同一候選產品的不同試驗之間的安全性及／或有效性結果可能存在顯著差異。本集團在其產品商業化方面的經驗亦有限。倘若本集團是一家在推出和營銷產品方面擁有更多經驗的公司，本集團成功將其管線產品商業化的能力可能涉及更多的固有風險、時間及成本。

與財務狀況和額外資本需求相關的風險

本集團在其產品進入商業化階段之前為一家尚未創收的創新醫療器械公司，因此本集團對開發手術機器人等創新醫療器械的投資具有高度投機性。它需要巨額前期資本支出，由於本集團尚處於商業化初期階段，本集團的經營過程中仍將繼續產生相關的研發費用、商業化費用和其他費用等。

董事會報告(續)

與知識產權有關的風險

本集團致力通過在中國和其他司法管轄區提出專利申請，尋求對其認為具有重要商業價值的專有技術進行保護。這個過程既耗資又耗時。例如，本集團可能無法以合理的成本及時提出及檢控所有必要或可取的專利申請。本集團無法確定是否會就其目前正在申請的專利申請獲發或獲授專利，也無法確定獲發或獲授的專利將來不會被認定為無效及／或不可執行，或其解釋方式是否足以保護自身的產品，亦或能否以其他方式為本集團提供任何競爭優勢。因此，本集團可能無法阻止競爭者在所有有關領域和地區開發和商業化競爭產品。專利可能無效，且專利申請可能不被授予，原因有很多，包括專利申請中已知或未知的先前缺陷，或基礎發明或技術缺乏新穎性。本集團亦可能無法及時識別自身研發成果的可專利方面，以獲得專利保護。此外，手術機器人公司的專利地位通常不確定，因為它涉及複雜的法律和事實考慮。本集團申請的專利最終可能不會獲批。因此，本集團無法確定未來對其專有技術的保護程度(如有)，而無法就本集團產品的獲得充分知識產權保護，可能會對其業務產生重大不利影響。

與主要利益相關者的關係

本集團的成功亦有賴於包括僱員、客戶及股東在內的主要利益相關者的支持。

僱員

本公司的成功離不開員工僱員的奉獻及勤勉。本公司致力為提升僱員的技能及職業發展，盡可能提供更多機會。長遠來看，本公司旨在培養人才，鼓勵僱員充分發揮其潛力，與公司一同成長。

於2024年12月31日，本集團聘用443名僱員(2023年12月31日：646名僱員)。

客戶

本集團的主要客戶為全球的分銷商及醫院。本集團已逐步建立其銷售及營銷團隊。預計本集團的營銷推廣活動將主要包括為外科醫生舉辦培訓課程、參加醫學會議及協助醫院研討會。

本集團正逐步與諸多見解獨到的醫學界主要領軍人物(包括醫生、研究人員及醫院管理者)建立了合作關係。通過定期拜訪專家、參加會議、舉辦醫生教育課程及其他活動，本集團的品牌知名度將得到持續提升。

董事會報告(續)

股東

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係(「投資者關係」)以及讓投資者更了解本公司之業務表現及戰略甚為重要。除根據上市規則透明地及適時披露公司資料外，本公司一直透過本公司網站、微信平台、股東熱線及投資者關係郵箱與股東保持有效溝通。高級管理層亦欣然接受股東實地考察及與彼等進行一對一的會面，以分享彼等關心的數據，從而令彼等能夠作出理性投資決定。

未來業務發展

本公司未來業務發展情況載於本報告第25頁「管理層討論與分析」部分。

主要客戶及供應商

截至2024年12月31日止財政年度，本集團向最大供應商及五大供應商作出的採購總額分別佔本集團年內總採購額的3.9%及13.4%。本集團向最大客戶及五大客戶作出的銷售總額分別佔本集團年內總收入的21.7%及51.5%。

除微創醫療的附屬公司包括在五大客戶及供應商內，董事及監事或彼等之任何聯繫人士或本公司任何股東(就董事所深知，擁有本公司已發行股本超過5%的股東)概無於本集團其他五大客戶及供應商中擁有任何重大實益權益。

股本

本公司於截至2024年12月31日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註28。

可分派儲備

於2024年12月31日，本公司並無可供分派儲備(2023年：無)。

集團財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績以及資產及負債概要載於本報告「財務摘要」一節。

董事會報告(續)

董事及監事

截至2024年12月31日止年度及截至本董事會報告日期，董事及監事為：

執行董事

何超博士

房聰女士(於2024年7月18日獲委任)

非執行董事

孫洪斌先生

陳琛先生

陳新星先生

獨立非執行董事

李明華博士

姚海嵩先生

梅永康先生(於2024年7月18日辭任)

鍾偉文先生(於2024年7月18日獲委任)

鑒於第一屆董事會的任期於2023年12月屆滿，於2023年12月29日舉行的本公司臨時股東大會上，股東重選何超博士為第二屆董事會執行董事，重選孫洪斌先生及陳琛先生為第二屆董事會非執行董事，選舉陳新星先生為第二屆董事會非執行董事，以及重選李明華博士及姚海嵩先生為第二屆董事會獨立非執行董事。於2023年12月29日，孫洪斌先生獲重新委任為第二屆董事會董事長。於2024年7月18日，房聰女士獲委任為第二屆董事會執行董事，鍾偉文先生獲委任為第二屆董事會獨立非執行董事。

監事

張劼博士

張麗紅女士

陳功先生

鑒於第一屆監事會的任期於2023年12月屆滿，於2023年12月29日舉行的本公司臨時股東大會上，股東重選張劼博士及張麗紅女士為第二屆監事會股東代表監事。陳功先生經於2023年12月29日舉行的本公司職工代表大會選舉為第二屆監事會的職工代表監事。於2023年12月29日，張劼博士獲重新委任為第二屆監事會主席。

董事、監事及高級管理層

本公司董事、監事及高級管理層的履歷詳情載於本報告第35至第41頁。

董事會報告(續)

董事及監事之服務合約

概無董事或監事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。

董事及監事於競爭業務的權益

於截至2024年12月31日止年度，根據上市規則第8.10條，除本公司業務外，概無董事或監事於與本公司及其附屬公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有利益。

薪酬政策

公司薪酬與考核委員會負責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、監事及高級管理層之薪酬架構。

本公司已採納股份獎勵計劃及購股權計劃，作為對董事、監事及合資格僱員之獎勵。計劃詳情載於下文「股份獎勵計劃」及「購股權計劃」一節。

高級管理層的薪酬

根據企業管治守則第2部分的守則條文第E.1.5條，高級管理層成員(董事及監事除外)(彼等的資料載於本報告「董事、監事及高級管理層」一節)於截至2024年12月31日止年度按薪酬範圍劃分的薪酬數據載列如下：

薪酬範圍(人民幣)	人數
1,000,001至1,500,000元	2
2,000,001至5,000,000元	1

董事、監事及五位最高薪酬人士的酬金

董事、監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。

董事會報告(續)

退休金計劃

根據相關法律及法規，以及當地政策，本集團的附屬公司參與退休儲蓄計劃。根據該等計劃，本集團須按若干規則向界定供款計劃供款，並達到若干最高上限。本集團對退休儲蓄計劃的唯一義務乃支付計劃所需的供款。對退休儲蓄計劃作出的供款於發生時在損益表扣除。

本公司不可以動用已被沒收的供款以減低現有的供款水平。

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

於2024年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)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，或根據上市規則附錄C3所載之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：

於本公司股份、相關股份及債券之權益及淡倉

姓名	股份類別	股份數目	附註	身份	權益性質	佔相關類別
						股份的概約百分比
何超博士	H股	617,023,912	1,2,3	受控法團的權益	好倉	61.73%
張麗紅女士	H股	9,400	4	實益擁有人	好倉	0.00%

- (1) 何超博士為上海擎敏的普通合夥人。於2024年12月31日，上海擎敏持有96,013,252股股份。根據證券及期貨條例，何超博士被視為於上海擎敏持有的股份中享有權益。
- (2) 何超博士為上海擎赫的有限合夥人，持有其約43.12%的權益。於2024年12月31日，上海擎赫持有20,279,653股股份。根據證券及期貨條例，何超博士被視為於上海擎赫持有的股份中享有權益。
- (3) 何超博士為上海擎禎的有限合夥人，持有其約54.05%的權益。根據證券及期貨條例，上海默化及上海擎禎為一致行動方。於2024年12月31日，上海擎禎持有16,963,831股股份，上海默化持有483,767,176股股份。根據證券及期貨條例，何超博士被視為於上海擎禎持有的股份中享有權益。
- (4) 張麗紅女士因其根據微創醫療股份計劃獲授的購股權而於本公司的相關股份中擁有權益。

董事會報告(續)

於相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

姓名	相聯法團名稱	股份數目	附註	身份	權益性質	於相聯法團的 概約權益百分比
何超博士	微創醫療	160,757	1	實益擁有人	好倉	0.01%
孫洪斌先生	微創醫療	9,432,321	2	實益擁有人	好倉	0.51%
	心通醫療	1,043,935	3	實益擁有人	好倉	0.04%
張劼博士	微創醫療	578,804	4	實益擁有人	好倉	0.03%
	心通醫療	200,000	5	實益擁有人	好倉	0.01%
	微創視神	14,000,000	6	受控法團的權益	好倉	13.08%
張麗紅女士	微創醫療	713,367	7	實益擁有人	好倉	0.04%
	心通醫療	262,262	8	實益擁有人	好倉	0.01%

附註：

- (1) 何超博士根據其於微創醫療購股權計劃項下獲授的購股權，擁有微創醫療160,757股相關股份的權益。
- (2) 孫洪斌先生於微創醫療的(i) 7,840,968股股份；以及(ii) 1,591,353股相關股份中擁有權益。
- (3) 孫洪斌先生於心通醫療的(i) 593,935股股份；及(ii) 450,000股相關股份中擁有權益。
- (4) 張劼博士於微創醫療的(i) 200,147股股份；及(ii) 378,657股相關股份中擁有權益。
- (5) 張劼博士於心通醫療200,000股相關股份中擁有權益。
- (6) 張劼博士為上海邁恬及上海藍恬的普通合夥人。上海邁恬及上海藍恬合共持有微創視神(微創醫療的間接非全資附屬公司)13.08%的權益，因此根據證券及期貨條例其為本公司的聯營公司。根據證券及期貨條例，張劼博士被視為於上海邁恬及上海藍恬的股權中擁有權益。
- (7) 張麗紅女士於微創醫療的(i) 150,159股股份；及(ii) 563,208股相關股份中擁有權益。
- (8) 張麗紅女士於心通醫療的(i) 62,262股股份；及(ii) 200,000股相關股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2024年12月31日，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、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。

董事會報告(續)

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2024年12月31日，就董事所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）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：

股份權益及淡倉

股東姓名／名稱	股份類別	股份數目	附註	身份	權益性質	佔相關類別 股份的概約 百分比	佔已發行 股份總數的 概約百分比
上海默化	H股	500,731,007	1,2	實益擁有人／與另一人共同持有 的權益	好倉	50.09%	49.76%
微創投資	H股	500,731,007	1	受控法團的權益	好倉	50.09%	49.76%
微創醫療	H股	500,731,007	1	受控法團的權益	好倉	50.09%	49.76%
上海擎禎	H股	500,731,007	2	實益擁有人／與另一人共同持有 的權益	好倉	50.09%	49.76%
上海擎敏	H股	96,013,252		實益擁有人	好倉	9.61%	9.54%
及淑芳女士	H股	617,023,912	3	配偶的利益	好倉	61.73%	61.32%
珠海高瓴崇恒股權投資合夥企業 (有限合夥)(「高瓴崇恒」)	H股	71,972,764	4	實益擁有人	好倉	7.20%	7.15%
深圳高瓴慕祺股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「高瓴慕祺」)	H股	71,972,764	4	受控法團的權益	好倉	7.20%	7.15%
廈門高瓴瑞祺股權投資基金合夥企業 (有限合夥)(「高瓴瑞祺」)	H股	71,972,764	4	受控法團的權益	好倉	7.20%	7.15%
深圳高瓴天成三期投資有限公司) (「深圳高瓴」)	H股	73,772,755	4,5	受控法團的權益	好倉	7.38%	7.33%

董事會報告(續)

附註：

- (1) 上海默化為微創投資的全資附屬公司，而微創投資由微創醫療全資擁有。根據證券及期貨條例，微創醫療和微創投資被視為於上海默化持有的股份中享有權益。
- (2) 根據證券及期貨條例，上海默化及上海擎禎為一致行動方。於2024年12月31日，上海擎禎持有16,963,831股股份，上海默化持有483,767,176股股份。
- (3) 及淑芳女士為何超博士的配偶。根據證券及期貨條例，及淑芳女士被視為於何超博士持有的股份中享有權益。
- (4) 根據證券及期貨條例，深圳高瓴(作為普通合夥人)、高瓴慕祺和高瓴瑞祺(作為相關有限合夥人)被視為於高瓴崇恒持有的股份中享有權益。因此，根據證券及期貨條例，深圳高瓴、高瓴慕祺和高瓴瑞祺均被視為於高瓴崇恒持有的股份中享有權益。
- (5) 深圳高瓴亦為珠海高瓴絳恒股權投資合夥企業(有限合夥)(「高瓴絳恒」)的普通合夥人。於2024年12月31日，高瓴絳恒持有1,799,991股股份。根據證券及期貨條例，深圳高瓴被視為於高瓴絳恒持有的股份中享有權益。

除上文披露者外，於2024年12月31日，本公司董事並不知悉任何人士(並非本公司董事、監事或最高行政人員)於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部應作出披露之權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指登記冊內權益或淡倉。

截至本報告日期，公司的上述主要股東均無質押股份的情況。

管理層合約

於截至2024年12月31日止年度，概無訂立或存在關於所有或任何本公司重大部分業務的管理及行政管理合約。

董事及監事於重大交易、安排或合約之權益

除「持續關連交易」一節所披露者外，於2024財政年度末或於截至2024年12月31日止年度內任何時間，概無存續由本公司或其任何附屬公司訂立，而董事或監事或其關連方於當中直接或間接擁有重大權益之有關本集團業務之任何其他重大交易、安排或合約。

與控股股東之重大合約

除「持續關連交易」一節所披露者及綜合財務報表附註31所披露的重大關聯方交易外，截至2024年12月31日止年度內，本集團任何成員公司與本公司或其任何附屬公司控股股東概無訂立重大合約或存續由控股股東或其任何附屬公司向本集團任何成員公司提供服務之重大合約。

董事會報告(續)

獲准許補償條文

截至2024年12月31日止年度，本公司維持董事責任保險，為董事履行職責提供適當的保障。於報告期內，均未曾經或現有生效的任何獲准許的彌償條文惠及董事及監事（不論是否由本公司或其他訂立）或其有聯繫公司的任何董事及監事（如由本公司訂立）。

令董事或監事購入股份及債券之安排

除上文「董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉」所披露之詳情外，年內本公司並無授予任何董事、監事、或其配偶或其十八歲以下之子女任何透過購買本公司股份或債券而獲取實益之權利；以上人士於報告期內亦無行使所述權利。本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無參與任何安排，致令各董事、監事、或其配偶或其十八歲以下子女於任何其他法人團體獲得此等權利。

關連交易

於2024年6月25日，蘇州暢行（為本公司的附屬公司）作為承租人與本集團關聯方上海微創天牛眼融資租賃有限公司（「天牛眼」）作為出租人訂立轉讓合同及融資租賃協議，據此，蘇州暢行同意向天牛眼出售樣機，樣機由蘇州暢行主要用於骨科手術導航定位系統及其他經選定硬組織手術導航定位系統的研發迭代以及臨床試用，總代價為人民幣60,000,000元，而天牛眼同意將樣機以租賃代價人民幣66,000,000元租回給蘇州暢行，當中包括租金本金人民幣60,000,000元及租賃利息人民幣6,000,000元，租期為三年。訂立轉讓合同及融資租賃協議是為了滿足本集團的日常經營需求，盤活本集團資產，提高資產使用效率和本集團工作效率。

微創醫療為本公司控股股東之一，而天牛眼乃微創醫療間接持有的全資子公司，因此，為上市規則所界定之本公司的關連人士。而根據上市規則第14A章，轉讓合同及融資租賃協議項下進行的交易構成本公司的關連交易。

由於有關轉讓合同的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，故該交易須遵守上市規則第14A章項下申報及公告規定，但獲豁免遵守通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准規定。

持續關連交易

本公司於2022年1月24日與微創投資及其附屬公司、聯營公司和合資企業訂立餐飲服務框架協議（「餐飲服務框架協議」）及物業管理服務框架協議（「物業管理服務框架協議」），並就2022年至2024年相關持續關連交易設立年度上限。原框架協議已於2024年12月31日到期，其相應年度上限亦已於2024年12月31日屆滿。本公司擬繼續進行上述餐飲服務框架協議及物業管理服務框架協議項下交易，上述協議須遵守上市規則第14A章規定的申報、年度審閱及公告規定，但豁免遵守通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准的規定。本公司於2025年1月17日與微創醫療分別訂立新餐飲服務框架協議及新物業管理服務框架協議，以重新簽訂相關持續關連交易。具體詳見公司於2025年1月17日在香港聯交所及公司網站發佈的公告。

董事會報告(續)

(一) 餐飲服務框架協議

於2022年1月24日，本公司與微創投資及其附屬公司、聯營公司和合資企業（統稱「微創投資控股集團」）訂立餐飲服務框架協議，其中載列微創投資控股集團在其員工食堂和其他集團內部用餐區提供餐飲服務和飲料的主要條款。餐飲服務框架協議的有效期限自2022年1月24日起至2024年12月31日止。

截至2024年12月31日止三個年度各年，餐飲服務框架協議下的最高交易額分別不得超過人民幣7.6百萬元、人民幣10.8百萬元和人民幣13.5百萬元。截至2024年12月31日止年度，餐飲服務框架協議項下的實際交易金額約為人民幣4.5百萬元。

微創投資為本公司的控股股東之一。因此，根據上市規則，微創投資為本公司的關連人士，而根據上市規則第14A章，餐飲服務框架協議項下進行的交易將構成本公司的持續關連交易。由於有關餐飲服務框架協議項下年度上限最高金額的一項或多項適用百分比率（盈利比率除外）超過0.1%，但低於5%，故餐飲服務框架協議項下進行的交易須遵守上市規則第14A章項下申報、年度審閱及公告規定，但豁免遵守通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准的規定。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2022年1月24日的公告。

(二) 物業管理服務框架協議

於2022年1月24日，本公司與微創投資訂立物業管理服務框架協議，據此，微創投資控股集團向本集團提供物業管理服務。物業管理服務框架協議的有效期限自2022年1月24日起至2024年12月31日止。

截至2024年12月31日止三個年度各年，物業管理服務框架協議下的最高交易額分別不得超過人民幣5.3百萬元、人民幣5.3百萬元和人民幣5.3百萬元。截至2024年12月31日止年度，物業管理服務框架協議項下的實際交易金額約為人民幣2.2百萬元。

微創投資為本公司的控股股東之一。因此，根據上市規則，微創投資為本公司的關連人士，而根據上市規則第14A章，物業管理服務框架協議項下進行的交易構成本公司的持續關連交易。由於有關物業管理服務框架協議項下年度上限最高金額的一項或多項適用百分比率（盈利比率除外）超過0.1%，但低於5%，故物業管理服務框架協議項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章規定的申報、年度審閱及公告規定，但豁免遵守通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准的規定。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2022年1月24日的公告。

董事會報告(續)

(三) 2024年銷售框架協議

於2022年12月6日，本公司與微創醫療訂立銷售框架協議(「**銷售框架協議**」)，據此，本集團同意出售，而微創醫療集團同意購買若干產品，以於相關目標市場商業化及分銷該產品。考慮到本集團不斷擴展的海外佈局以及擴大本集團與微創醫療集團的銷售合作範圍符合本公司的利益，於2023年12月6日，本公司與微創醫療訂立2024年銷售框架協議，以擴大銷售框架協議的範圍以涵蓋其他產品並修訂／或續新其項下擬進行的年度上限，而銷售框架協議已於2023年12月31日予以終止。根據2024年銷售框架協議，本集團同意出售而微創醫療集團同意(i)購買本集團的產品(「**該等產品**」)以供全球商業化及分銷以及應用，包括(a)所有手術機器人及醫療設備(包括圖邁、鴻鵠、蜻蜓眼及本集團不時將推出的其他設備)；(b)所有設備輔助配件及耗材；及(c)本集團開發及／或生產及加工的其他產品；及(ii)採購本集團為該等產品提供的維護服務。2024年銷售框架協議的有效期限從2024年1月1日至2026年12月31日止。

截至2026年12月31日止三個年度各年，2024年銷售框架協議下的最高交易額分別不得超過人民幣230百萬元、人民幣500百萬元和人民幣900百萬元。截至2024年12月31日止年度，2024年銷售框架協議項下的實際交易金額約為人民幣96.1百萬元。

微創醫療為本公司控股股東之一。因此，根據上市規則，微創醫療為本公司的關連人士，而根據上市規則第14A章，2024年銷售框架協議項下進行的交易構成本公司的持續關連交易。由於有關2024年銷售框架協議項下年度上限最高金額的一項或多項適用百分比率(盈利比率除外)超過5%，故2024年銷售框架協議項下進行的交易須遵守上市規則第14A章項下申報、年度審閱、公告、通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准規定。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2023年12月6日的公告，以及本公司日期為2023年12月12日的通函。

董事會報告(續)

(四) 2024年主產品採購協議

於2023年12月6日，本公司與微創醫療訂立2024年主產品採購協議，據此，本集團同意從微創醫療集團及其合資企業和聯營公司採購或通過其採購主要用於我們的研發、生產和運營的某些材料和產品。2024年主產品採購協議的有效期限從2024年1月1日至2026年12月31日止。

截至2026年12月31日止三個年度各年，採購產品的最高交易額分別不得超過人民幣9.5百萬元、人民幣16.0百萬元及人民幣18.0百萬元。截至2024年12月31日止年度，2024年主產品採購協議項下的實際交易金額約為人民幣0.4百萬元。

微創醫療為本公司的控股股東之一，因此，根據上市規則，微創醫療為本公司的關連人士，而根據上市規則第14A章，2024年主產品採購協議項下進行的交易將構成本公司的持續關連交易。由於有關2024年主產品採購協議項下年度上限最高金額的一項或多項適用百分比率（盈利比率除外）超過5%，故2024年主產品採購協議項下進行的交易須遵守上市規則第14A章項下申報、年度審閱、公告、通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准的規定。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2023年12月6日的公告，以及本公司日期為2023年12月12日的通函。

(五) 2024年主服務採購協議

於2023年12月6日，本公司與微創醫療訂立2024年主服務採購協議，據此，微創醫療集團及其合資企業和聯營公司應為本集團提供某些服務，包括但不限於清潔和包裝服務、滅菌服務、產品測試服務、動物實驗服務、行政支持服務和營銷活動支持及商業推廣服務。2024年主服務採購協議的有效期限從2024年1月1日至2026年12月31日止。

截至2026年12月31日止三個年度各年，服務採購相關的最高交易額分別不得超過人民幣40.0百萬元、人民幣51.0百萬元及人民幣47.0百萬元。截至2024年12月31日止年度，2024年主服務採購協議項下的實際交易金額約為人民幣11.1百萬元。

微創醫療為本公司的控股股東之一，因此，根據上市規則，微創醫療為本公司的關連人士，而根據上市規則第14A章，2024年主服務採購協議項下進行的交易將構成本公司的持續關連交易。由於有關2024年主服務採購協議項下年度上限最高金額的一項或多項適用百分比率（盈利比率除外）超過5%，故2024年主服務採購協議項下進行的交易須遵守上市規則第14A章項下申報、年度審閱、公告、通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准的規定。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2023年12月6日的公告，以及本公司日期為2023年12月12日的通函。

董事會報告(續)

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易已：

- 於本集團日常及一般業務過程中；
- 按正常商業條款；及
- 根據規管該等交易之協議，按公平合理及符合本公司及其股東整體利益的條款訂立。

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」報告本集團截至2024年12月31日止年度的持續關連交易。

董事確認，核數師已根據上市規則第14A.56條就本集團的持續關連交易出具包含其發現及結論的信函。本公司核數師已確認，就本集團的持續關連交易而言，其概無注意到任何事項使其認為：

- 董事會未批准所披露的持續關連交易；
- 若交易涉及本集團提供貨品或服務的情況，相關交易在所有重大方面並不符合本集團的價格政策；
- 交易在所有重大方面並非根據相關交易的適用協議達成；及
- 上述所披露持續關連交易的交易金額已超過本公司設立的年度上限。

除上文所述者外，截至2024年12月31日止年度，並無上市規則項下須予披露之非豁免關連交易或非豁免持續關連交易。

除上文所述者外，截至2024年12月31日止年度，綜合財務報表附註31披露之「重大關聯方交易」概無構成上市規則項下之須予披露非豁免關連交易或非豁免持續關連交易。

在上述「重大關聯方交易」構成上市規則項下關連交易或持續關連交易之範圍內，本公司已於截至2024年12月31日止年度已遵守上市規則第14A章之有關規定。

董事會報告(續)

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

所持重大投資、與附屬公司、聯營公司及合營企業有關的重大收購及出售

於報告期內，本公司並無重大投資或與附屬公司、聯營公司及合營企業有關的重大收購或出售。

董事及監事進行證券交易之行為準則

本公司已採納標準守則作為董事及監事交易本公司證券之行為準則。經向各有董事及監事作出具體查詢，所有董事及監事均確認於2024年12月31日止年度符合標準守則所載規定標準。

本公司亦就可能擁有本公司未公佈價格敏感數據的僱員進行證券交易訂立不低於標準守則的書面指引(「僱員書面指引」)。於報告期內，本公司並無發現僱員不遵守僱員書面指引的事件。

股份獎勵計劃

本公司已於2022年2月10日舉行的股東特別大會上採納H股獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，以認可部分合資格參與者的貢獻。股份獎勵計劃的詳情請參閱本公司日期為2022年1月19日的通函。

股份獎勵計劃的目的及目標

股份獎勵計劃是本公司為獎勵若干選定參與者而設立的股份獎勵及信託計劃，股份獎勵計劃的目標是：(i)認可若干合資格參與者的貢獻，並為彼等提供獎勵，以為本集團的持續經營及發展挽留彼等；及(ii)為本集團的進一步發展吸引合適的人才。

股份獎勵計劃的參與者

董事會可不時全權酌情選擇任何合資格參與股份獎勵計劃的參與者作為選定參與者，並釐定為其獎勵的H股(「獎勵股份」)。只有選定參與者才能參與股份獎勵計劃。董事會有權全權酌情就選定參與者獲得將予獎勵的H股的權利施加其認為適當的任何條件(包括在本集團內的持續服務期限)。

「合資格參與者」指董事會全權酌情認為對本集團作出貢獻的任何個人，即本集團任何成員公司的僱員、董事、諮詢人或顧問。

董事會報告(續)

期限

股份獎勵計劃的有效期為自其採納日期起計10年，惟董事會可根據股份獎勵計劃決定提早終止或延期。

計劃限額

董事會不得進一步獎勵H股而導致董事會根據股份獎勵計劃獎勵的H股數目超過不時已發行H股的10%（即99,594,288股H股），相當於本報告日期本公司已發行股本的約9.90%。

除股東在股東大會上批准外，根據股份獎勵計劃可向選定參與者授予的H股最高數目不得超過不時已發行H股的1%。

運作

董事會可不時全權酌情選擇任何合資格參與股份獎勵計劃的參與者作為選定參與者，並釐定向其獎勵的H股。董事會有權全權酌情權就選定參與者獲得獎勵股份的權利施加其認為適當的任何條件（包括在本集團內的持續服務期限）及歸屬期限。董事會應釐定作為獎勵股份購買的H股數目，並從本公司資源中向受託人支付相關款項，為購買H股而以信託方式持有。當選定參與者已滿足董事會在授予獎勵時規定的所有歸屬條件並有權獲得構成獎勵目標的H股時，受託人應將相關獎勵股份轉讓予選定參與者或其代名人或應選定參與者或其代名人的要求在市場上出售相關獎勵股份並將所得款項轉讓予該選定參與者，以代替將獎勵股份轉讓予相關選定參與者或其代名人及將彼等登記為獎勵股份持有人。

自股份獎勵計劃採納日期至2024年12月31日止年度，概無根據股份獎勵計劃授予或同意授予任何獎勵股份。於2024年1月1日及2024年12月31日，股份獎勵計劃可供授予的獎勵數目為99,594,288股H股。於本報告日期，股份獎勵計劃的餘下期限約為六年零十個月。

購股權計劃

為了激勵或獎勵若干合資格人士對本集團做出貢獻並持續努力促進本集團的利益，及董事會不時批准的其他目的，本公司已根據上市規則第17章採納購股權計劃（「購股權計劃」）。詳情請參閱本公司日期為2022年2月10日的公告及本公司日期為2022年2月28日的通函。

董事會報告(續)

合資格人士包括(a)本集團的全體僱員(無論全職或兼職)；(b)本集團的全體董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)；(c)按照董事會的唯一和絕對指導，已經或將為本集團的發展做出貢獻的微創集團及本公司聯營公司的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)或僱員(無論全職或兼職)；及(d)按照董事會的唯一和絕對指導，在集團的正常和常規業務過程中持續和經常性已經或將要對集團的發展做出貢獻的任何諮詢人、顧問、分銷商、承包商、協議締造商、代理人、客戶、業務夥伴、合資企業業務夥伴、服務提供商。董事會應根據上述合資格人士對本集團發展和成長的貢獻，不時確定授出任何購股權計劃。

根據購股權計劃，購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃(「其他計劃」)下擬授出的所有購股權計劃均獲行使後，可發行的H股總數不得超過採納該購股權計劃或其他計劃(視情況而定)之日已發行H股總數的10%(即99,594,288股H股，相當於本報告日期H股總數的10%，相當於本報告日期本公司已發行股本的9.90%)。

倘若在相關授出時間，在截至授出日期(包括授出日期)的12個月內，向相關合資格人士(「相關合資格人士」)行使所有購股權(授出和擬授出，無論是行使、取消或流通)時認購和將認購的H股超過當時已發行H股總數的1%，除非：(a)該授出已按照不時生效的上市規則第17章相關規定的方式，通過微創股東的普通決議及股東大會的特別決議(如適用)正式批准，相關合資格人士及其密切關連人士(或其關連人士，如果相關合資格人士為微創的關連人士(定義見上市規則)棄權；(b)以符合不時生效的上市規則第17章相關規定的方式，向微創醫療股東及股東(如適用)寄發一份關於授出的通函，並包含該通函中規定的數據。根據現行上市規則，通函必須披露參股者的身份、擬授出購股權(以及之前授出該參股者的購股權)的數目及條款，以及遵守不時生效的上市規則第17章相關規定所需的其他資料；以及(c)該購股權計劃的數目和條款(包括行權價格)在批准此類購股權計劃的微創醫療和本公司(如適用)的股東大會確定。

根據購股權計劃授出的購股權的行權期將由董事會確定並通知，但無論如何，行權期不得晚於購股權授出日期後10年期限的最後一天。購股權計劃並無訂明任何購股權歸屬期，但董事會有權於授出前決定有關歸屬期。董事會應在要約函中規定受讓人必須接受該要約的日期，該日期不得晚於購股權被要約日期或要約的條件得到滿足的日期後28天，以較早者為準。

根據購股權計劃條款做出的任何調整行權價格應為董事會自行決定並通知合資格人士的價格，但無論如何必須至少為以下價格中的最高者：(a)於相關要約的日期，證券交易所每日報價表中規定的H股正式收市價；(b)在緊接相關要約日期之前的5個營業日內，證券交易所每日報價表中規定的H股正式收市價的平均值；以及(c)H股的面值。

董事會報告(續)

購股權計劃的有效期為10年，自採納之日起，即2022年3月18日生效。根據公司章程或董事會決議，股東可隨時通過普通決議終止購股權計劃。在購股權計劃屆滿或終止後，將不再提供進一步的購股權，但購股權計劃的規定在所有其他方面應保持完全有效，且在該等屆滿或終止之前授出的購股權應繼續有效，並可根據購股權計劃行使。於本報告日期，購股權計劃的餘下年期約為六年十一個月。

自購股權計劃採納日期至2024年12月31日止期間，概無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。於2024年1月1日及2024年12月31日，購股權計劃項下可供授予的購股權數目為99,594,288股H股。

股票掛鈎協議

於截至2024年12月31日止年度內，本公司概無訂立將會或可導致本公司發行股份的股票掛鈎協議，或要求本公司訂立任何協議將會或可導致本公司發行股份的股票掛鈎協議。

公眾持股量

根據本公司公開可得的資料以及就董事所知，於報告期內，根據上市規則要求，本公司已發行總股本最少25%乃由公眾人士持有。

優先購買權

公司章程及中國相關法律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。

給予某實體的貸款

於截至2024年12月31日止年度內，本公司不存在須遵守上市規則之披露規定的給予某實體的貸款。

捐贈

於截至2024年12月31日止年度內，本集團並無作出任何捐贈。

股東週年大會

本公司將進一步釐定2024年股東週年大會的日期、時間及地點。2024年股東週年大會詳情、2024年股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續期間連同召開2024年股東週年大會的通告將儘快以上市規則及公司章程規定的方式刊發及寄發。

末期股息

董事不建議派發截至2024年12月31日止年度的末期股息(2023年：無)。

董事會報告(續)

稅務減免(H股股東)

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施細則，中國公司支付給個人的股息，通常需要繳納20%的個人所得稅。在中國境內無住所且不在中國境內居住的個人，或在中國境內無住所且在一個納稅年度內在國境內累計居住不足183天的個人，除非適用的稅收協議和其他稅收法律法規明確豁免或減少，否則從中國公司收到股息通常應繳納20%的中國代扣所得稅。

根據《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，中國居民企業在向境外非居民企業H股股東派發2008年及以後年度的股息時，應按10%的統一稅率代扣企業所得稅。

本公司在2024年沒有任何可供分配利潤。本公司沒有支付任何股息。因此，本公司股東(包括H股持有人)無需繳納所得稅。

企業管治

本公司的主要企業管治常規載於本報告之企業管治報告內。

董事及監事資料變動

經本公司作出特定查詢及董事、監事隨後確認後，除下文所披露者外，於報告期內，概無任何董事及監事資料變動須根據上市規則第13.51(B)(1)條披露。須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的董事及監事資料變動載列如下：

董事及監事姓名	變動詳情
鍾偉文先生	獲委任為眾森控股(青島)股份有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：1471)獨立非執行董事，自2024年8月5日起生效
陳琛先生	於2025年1月辭任 Spectrum Dynamics Medical Group Limited 董事職務

報告期後重大事件

董事並不知悉2024年12月31日後及截至本報告日期發生任何需要披露的重大事項。

董事會報告(續)

以電子方式發佈公司通訊之安排

本公司已採用以電子方式發佈公司通訊(「**公司通訊**」)之安排，該公司通訊是指本公司為向其股東提供資訊或提醒其採取行動而發佈或將要發佈的任何文件，包括但不限於(a)董事報告、年度賬目以及審計報告副本以及(如適用)財務摘要報告；(b)中期報告及其中期報告摘要(如適用)；(c)會議通知；(d)上市文件；(e)通函和(f)委任表格。請注意，所有公司通訊的英文版和中文版僅在本公司網站(www.medbotsurgical.com)和香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)上提供，不設印刷本，股東應主動查看本公司和香港聯交所網站以留意公司通訊的發佈。為確保及時收到可供採取行動的公司通訊(定義見上市規則)，本公司建議股東向本公司提供電子郵件地址，提供電子郵件地址的方式載於本公司網站發佈的股東通知信函及回條。如果本公司沒有收到股東的有效電子郵件地址，直至H股過戶登記處(香港中央證券登記有限公司)收到股東有效的電子郵件地址前，本公司將以印刷本形式發送可供採取行動的公司通訊。若股東希望收取公司通訊之印刷版，請根據股東通知信函及回條所載有關指示填妥並交回回條。

審計委員會

於本報告日期，審計委員會由兩名獨立非執行董事(即鍾偉文先生(主席)及李明華博士)，以及一名非執行董事(即陳新星先生)組成，主要職責為協助董事會就本公司財務匯報程序、內部監控及風險管理制度的有效性提供獨立意見，以及監督審計流程。

審計委員會連同本公司的管理層已審閱本公司採納的會計原則及政策以及截至2024年12月31日止年度的全年業績及經審核綜合財務報表。

核數師

截至2024年12月31日止財政年度，畢馬威擔任本公司核數師。自上市日期起，核數師概無發生任何變更。畢馬威將於即將召開的2024年股東週年大會上退任，並符合資格申請續聘。於即將舉行之2024年股東週年大會上可能提呈一項決議案，以續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

承董事會命

上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司

主席

孫洪斌先生

中國上海

2025年3月27日

企業管治報告

董事會欣然向股東報告本公司截至2024年12月31日止年度的企業管治。

企業管治文化

本公司致力確保以崇高的商業道德標準營運業務。這反映本公司堅信如要達成長遠的業務目標，必須以誠信、透明和負責的態度行事。本公司相信這樣做長遠可為股東取得最大的回報，而僱員、業務夥伴及本公司營運業務的社區亦可受惠。

企業管治是董事會指導本集團管理層如何營運業務以達到業務目標的過程。董事會致力維持及建立完善的企業管治常規，董事會恪守公司管治原則，該等原則重視透明度、問責性及獨立性，以確保達致穩健管理及為股東帶來滿意及可持續的回報。

企業管治常規

本集團致力實現高標準的企業管治，以保障股東利益、提升企業價值、制定其業務戰略及政策，並提高其透明度及問責性。

本公司已採納企業管治守則的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎，企業管治守則於截至2024年12月31日止期間一直適用於本公司。

於截至2024年12月31日止期間，就董事所知，本公司已遵守企業管治守則第二部分所載所有守則條文。本公司將繼續檢討及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事／董事會

職務及責任

董事會負責決定本公司所有重要事宜，當中涉及政策、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易（特別是或會涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他重大營運事宜。

本公司的日常管理、行政及營運乃授予首席執行官及高級管理層。獲授權職能及工作任務乃定期檢討。上述高級職員訂立任何重大交易前必須取得董事會批准。

全體董事須確保本著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。

企業管治報告(續)

本公司已購買合適之保險，投保範圍涵蓋其董事、監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

董事會架構受公司章程管控。董事會達致良好的人員組成平衡，各董事均有良好的行業知識、廣泛的企業及策略規劃經驗及／或與本集團業務相關的專業知識。

於2024年12月31日，董事會由八名成員組成，包括兩名執行董事、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(如董事會主席、委員會主席及成員)載於本報告第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。本公司董事名單(按類別)亦不時根據上市規則於由本公司刊發的所有公司通訊中披露。

於2024年7月18日，房聰女士獲委任為執行董事，及鍾偉文先生獲委任為獨立非執行董事。彼等確認，彼等已於2024年7月15日根據上市規則第3.09D條自本公司法律顧問取得法律意見，並了解其作為董事的責任。

截至2024年12月31日，董事會由下列董事組成：

執行董事

何超博士(總裁)

房聰女士(於2024年7月18日獲委任)

非執行董事

孫洪斌先生(主席)

陳琛先生

陳新星先生

獨立非執行董事

李明華博士

姚海嵩先生

梅永康先生(於2024年7月18日辭任)

鍾偉文先生(於2024年7月18日獲委任)

除本報告所披露者外，董事會成員之間並無任何其他關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

企業管治報告(續)

於截至2024年12月31日止期間，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，且董事會於獨立非執行董事構成發行人董事會三分之一人數方面一直符合上市規則的要求。

主席及首席執行官

主席及首席執行官的角色分別由孫洪斌先生及何超博士擔任。

非執行董事的獨立性

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年度確認書。本公司認為，根據上市規則第3.13條所載的獨立性指引，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。

確保董事會可獲得獨立的觀點及意見的機制

報告期內，本公司已設立確保董事會可獲得獨立的觀點及意見的機制，當中載列確保董事會具有強大獨立性的步驟和程序，該等機制令董事會能夠有效地行使獨立判斷力，更好地維護股東權益。全體董事，包括獨立非執行董事，均享有平等機會及渠道與董事會進行溝通並表達其意見，並可單獨及獨立地接觸本集團管理層以作出知情決定。為便於妥善履行職責，所有董事均有權徵求本公司公司秘書之意見，或應合理要求尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事會主席將至少每年一次在沒有其他董事參與的情況下與獨立非執行董事舉行會議，藉以討論任何問題和疑慮。

任何董事或其聯繫人在董事會審議的事項中存在利益衝突，將通過現場董事會會議而非通過書面決議處理。有關董事將須在會議前申報其利益並放棄投票，且不計入相關決議的法定人數。與該事項無利害關係的獨立非執行董事及其聯繫人應當出席董事會會議。

根據該等機制，董事會將就其獨立性進行年度審閱，且董事會將在適當情況共同討論結果及改進行動計劃。董事亦將就該等機制的實施情況及有效性進行年度審閱。

截至2024年12月31日止年度，董事會已審閱該等機制的實施情況及有效性以確保董事會可獲得獨立的觀點及意見，並得到令人滿意的評估結果。

企業管治報告(續)

委任及重選董事

根據公司章程，所有董事由股東大會選舉，任期三年，任期屆滿可連選連任。本公司已與各執行董事訂有服務合約並與各非執行董事及獨立非執行董事訂有委聘書，每屆任期為三年。第二屆董事會的三年任期自2023年12月29日起計。

公司章程載有關於委任、重選及罷免董事的程序和步驟。提名委員會負責檢討董事會之組成、監察董事之委任／重選及繼任計劃。

董事任職及持續發展

董事應了解監管發展及變動，從而有效地履行職責，確保彼等對董事會的貢獻為知情及相關。

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，有關培訓課程涵蓋多個相關主題，包括董事職責及責任／企業管治等。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。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以深化及更新知識與技能。董事持續獲得發展讓彼等能適當履行其職責。董事持續獲得有關法律及監管體系以及業務環境的最新信息，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

職能

董事會要求董事將足夠時間及精力用於其職務及責任。董事會通常每年舉行四次相互間隔一個季度之例會，並於需要時舉行會議，以討論本公司整體業務、發展策略、業務經營及財務申報。

董事會會議常規及會議的舉行

年度的會議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。

企業管治報告(續)

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3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、企業管治及其他主要方面提供意見。

董事會秘書及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各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。

公司章程亦載有條文，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。

董事出席會議之記錄

截至2024年12月31日止財政年度，董事會曾舉行10次董事會會議，並召開4次股東大會（包括1次股東週年大會、1次臨時股東大會、1次內資股類別股東會及1次H股類別股東會）。於截至2024年12月31日止年度，各董事在董事任期內於董事會會議、股東週年大會及臨時股東大會的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席會議次數／ 在董事任期內 舉行的董事會 會議次數	出席會議次數／ 在董事任期內 舉行的股東 週年大會次數	出席會議次數／ 在董事任期內 舉行的臨時股東 大會／類別股東 大會次數
執行董事			
何超博士(總裁)	10/10	1/1	3/3
房聰女士(於2024年7月18日獲委任)	5/5	—*	—*
非執行董事			
孫洪斌先生(主席)	10/10	1/1	3/3
陳琛先生	10/10	1/1	3/3
陳新星先生	10/10	1/1	3/3
獨立非執行董事			
梅永康先生(於2024年7月18日辭任)	5/5	1/1	3/3
鍾偉文先生(於2024年7月18日獲委任)	5/5	—*	—*
李明華博士	10/10	1/1	3/3
姚海嵩先生	10/10	1/1	3/3

* 於房聰女士及鍾偉文先生任期內並無舉行會議。

企業管治報告(續)

董事已審閱本公司提前提供的董事會會議的文件。截至2024年12月31日止年度，董事會主席已與獨立非執行董事舉行了一次沒有其他董事出席的會議。

董事及監事遵守證券交易標準守則

本公司於整個截至2024年12月31日止期間已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為其董事及監事進行證券交易之行為守則。

經向全體董事及監事作出具體查詢後，彼等確認於整個截至2024年12月31日止期間已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內幕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。

於報告期內，本公司並不知悉僱員有關僱員書面指引的不合規事宜。

董事會授權

董事會委員會

董事會保留本公司所有重大事項決定，包括：批准及監督所有政策事宜、整體策略及預算、內部控制及風險管理系統、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妥善遵守。各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。

董事會向本公司首席執行官及高級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；以及監督和監察控制體系。

董事會已成立四個委員會，包括審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略與發展委員會，以監察本公司事務之特定範疇。本公司所有董事會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。獨立非執行董事獲邀加入該四個董事會委員會。

企業管治報告(續)

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第2部A.2.1條所載的職能。於整個截至2024年12月31日止期間，董事會已考慮企業管治政策及常規及其相關披露；標準守則及僱員書面指引合規情況；及有關遵守上市規則適當規定的法律及監管規定的政策及常規。

審計委員會

本公司已於上市前成立審計委員會並於2021年11月根據企業管治守則修訂其書面職權範圍。於2024年12月31日，審計委員會包括三名成員：

鍾偉文先生(主席)

李明華博士

陳新星先生

其中兩名成員為獨立非執行董事(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獨立非執行董事)，而另一名成員為非執行董事。概無審計委員會成員乃本公司現有外聘核數師之前任合夥人。

審計委員會之主要職責包括以下各項：

- 審查和監督本集團的財務報告程序和內部控制系統、風險管理及內部審計；
- 就財務、風險管理及內部控制事宜向董事會提供建議和意見；
- 履行董事會可能分配的其他職責和責任。

審計委員會監控本集團之內部控制系統及風險管理系統，向董事會報告任何重大事項並向董事會提出建議。

截至2024年12月31日止年度，審計委員會審閱(其中包括)財務報告及規章遵守程序、有關本公司內部控制及風險管理制度及過程，以及外聘核數師之續聘。

企業管治報告(續)

於2025年3月27日，審計委員會舉行一次會議，以檢討(i)本集團截至2024年12月31日止年度的年度業績、年度綜合財務報表及年報，(ii)本公司與外聘核數師的關係，並與本公司外聘核數師討論其所執行的任務，包括其審核及報告義務的性質及範圍，並檢討委聘條款及其薪酬；(iii)本集團風險管理及內部控制系統的適當性及有效性，並向董事會提出相關建議；(iv)本集團內部審核職能的有效性。

審計委員會於截至2024年12月31日止年度舉行7次會議。截至2024年12月31日止年度之審計委員會會議的各成員出席記錄列示如下：

成員姓名	出席／舉行會議次數
梅永康先生(於2024年7月18日辭任)	5/5
鍾偉文先生(於2024年7月18日獲委任)	2/2
李明華博士	7/7
陳新星先生	7/7

於報告期內，審計委員會與外聘核數師共舉行三次會議。

薪酬與考核委員會

本公司已於上市前成立薪酬與考核委員會並分別於2021年11月及2022年11月根據企業管治守則修訂其書面職權範圍。

於2024年12月31日，薪酬與考核委員包括三名成員：

李明華博士(主席)
姚海嵩先生
孫洪斌先生

其中兩名成員為獨立非執行董事，而另一名成員為非執行董事。

薪酬與考核委員會的主要職責包括檢討及向董事會就非執行董事的薪酬提出建議及就董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提出建議，並為所有執行董事及高級管理層釐定薪酬待遇。薪酬與考核委員會亦負責就制訂該等薪酬政策及架構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。

企業管治報告(續)

本公司已採納股份獎勵計劃及購股權計劃作為董事、監事及合資格僱員的激勵措施，計劃詳情分別載於董事會報告「股份獎勵計劃」及「購股權計劃」各節。

截至2024年12月31日止年度，薪酬與考核委員會檢討及向董事會就(其中包括)高級管理層的年終獎金及相關薪酬政策提供建議。

截至2024年12月31日止年度，薪酬與考核委員會舉行了1次會議。截至2024年12月31日止年度薪酬與考核委員會會議的各成員出席記錄列示如下：

成員姓名	出席／舉行會議次數
李明華博士	1/1
姚海嵩先生	1/1
孫洪斌先生	1/1

提名委員會

本公司已於上市前成立提名委員會並於2021年11月根據企業管治守則修訂其書面職權範圍。於2024年12月31日，提名委員會包括三名成員：

姚海嵩先生(主席)
鍾偉文先生
何超博士

其中兩名成員為獨立非執行董事，而另一名成員為執行董事。

提名委員會之主要職責包括檢討董事會之組成，就董事之委任及繼任計劃向董事會作出推薦意見，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

企業管治報告(續)

本公司已採納董事提名政策。董事提名政策包括提名及委任董事的標準，以及提名程序。在評估及挑選任何候選人擔任董事時，應考慮下列標準：品格與誠實；資格，包括專業資格、技巧、知識及與本公司業務及企業策略相關的經驗，以及董事會成員多元化政策所提述的多元化因素；為達致董事會成員多元化而採納的任何可計量目標；根據上市規則，董事會需包括獨立董事的規定，以及參考上市規則內列明候選人是否被視為獨立的指引；候選人的專業資格、技巧、經驗、獨立性及多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻；是否願意及是否能夠投放足夠時間履行身為董事會成員及／或擔任本公司董事會委員會成員的職責；及適用於本公司業務及其繼任計劃的其他因素，可由董事會及／或提名委員會就提名董事及繼任計劃不時採納及／或修訂(倘適用)。

委任新董事時，提名委員會及／或董事會應在收到委任新董事的建議及候選人的個人資料(或相關詳情)後，根據上述準則評估該候選人，以判斷該候選人是否合資格擔任董事。倘過程涉及一名或多名合意的候選人，則提名委員會及／或董事會應根據本公司需要及每名候選人的背景調查(倘適用)排列彼等的優先次序。提名委員會隨後應就合適的董事人選向董事會提出建議(倘適用)。就任何經由股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會及／或董事會應根據上述準則評估該名候選人，以判斷該名候選人是否合資格擔任董事。提名委員會及／或董事會應就於股東大會上建議選舉董事向股東提出建議(倘適用)。

於本公司股東大會上重選董事時，提名委員會及／或董事會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及在董事會的參與程度及表現。提名委員會及／或董事會應檢討及確定退任董事是否仍然符合上述準則。

於截至2024年12月31日止年度，提名委員會已審閱董事會現時的組成，並就董事會架構進行討論，確保董事會在適合本公司業務要求的專業知識、技能及經驗方面保持平衡。

於2025年3月27日，提名委員會舉行1次會議，以(i)檢討董事會的架構、規模及組成(包括技能、知識、經驗及多元化觀點)；及(ii)評估獨立非執行董事的獨立性。

企業管治報告(續)

截至2024年12月31日止財政年度，提名委員會舉行了2次會議。截至2024年12月31日止年度提名委員會會議的各成員出席記錄列示如下：

成員姓名	出席／舉行會議次數
姚海嵩先生	2/2
鍾偉文先生	—*
何超博士	2/2

* 於鍾偉文先生任期內並無舉行會議

戰略與發展委員會

本公司於2021年11月成立戰略與發展委員會，並制定書面職權範圍。

於2024年12月31日，戰略與發展委員會包括三名成員：

孫洪斌先生(主席)
李明華博士
何超博士

一名成員為非執行董事、一名成員為獨立非執行董事及另一名成員為執行董事。

戰略與發展委員會的主要職責包括就長期發展戰略及滾動制戰略、業務、營運及財務／資本計劃進行研究並向董事會提出建議；審閱及評估本公司財務、市場、營運及業務表現；研究及討論本集團營運所在市場的趨勢以及評估及討論本集團的戰略實施情況。

截至2024年12月31日止年度，戰略與發展委員會已檢討本公司資本市場活動的戰略計劃。

截至2024年12月31日止年度，戰略與發展委員會舉行了1次會議。截至2024年12月31日止年度戰略與發展委員會會議的各成員出席記錄列示如下：

成員姓名	出席／舉行會議次數
孫洪斌先生	1/1
何超博士	1/1
李明華博士	1/1

企業管治報告(續)

董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策，闡明實現董事會多元化的方法。本公司認可並信奉董事會多元化之裨益，並將董事會層面日益多元化視為支持實現公司戰略目標及可持續發展的基本要素。本公司通過考慮多項因素，包括但不限於人才、技能、性別、年齡、文化和教育背景、種族、專業經驗、獨立性、知識及服務年限，力求實現董事會多元化。本公司將不時考慮本身的商業模式及特定需要，根據其優點及其對董事會的潛在貢獻來選擇潛在的董事會候選人。董事會的所有任命均以任人唯賢為基礎，候選人將根據客觀標準進行考慮，並適當顧及董事會多元化的裨益。

董事會擁有均衡的知識、技能及經驗組合，包括但不限於手術機器人研發、醫療器械、醫療工程、投資管理、醫藥、證券及衍生品、法律行業。董事會成員獲得多個專業的學位，包括機械工程、經濟學、機械與電子、科學、分子遺傳學與微生物學、工商管理、會計學、金融工程、醫學、放射診斷學、法學和國際商法等。本公司擁有三名獨立非執行董事，分別來自不同的行業背景，包括會計、神經影像及法律行業。此外，董事的年齡範圍很廣，從35歲至73歲不等。

董事會已採取並將繼續採取措施促進和加強本公司各個層級的性別多元化，包括但不限於董事會及高級管理層。董事會多元化政策規定，董事會在選擇及推薦合適的董事會任命候選人時，應盡可能在上市後增加女性成員的比例。關於董事會的性別多元化，本公司認可性別多元化的特殊重要性。目前，董事會有八名成員，當中一名為女性董事（即執行董事房聰女士），董事會女性成員佔比12.5%。本公司認為已實現董事會的性別多元化。本公司亦將確保在招聘中高級員工時存在性別多元化，以便我們擁有女性的高級管理人員及未來董事會的潛在繼任者。目標是參考利益相關者的期望以及國際和當地推薦的最佳實踐，保持性別多元化的適當平衡。截至2024年12月31日，本集團全職僱員（包括高級管理層）男性約佔67%及女性約佔33%。

企業管治報告(續)

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2024年12月31日止財政年度財務報表之責任。

董事須負責監督本公司財務報表之編製，以確保財務報表真實公平地反映本集團之業務狀況以及財務報表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估。

董事會並不知悉任何事宜或情況可能對本公司持續經營能力造成重大疑問的重大不明朗因素。因此，董事會於編製財務報表時繼續採納持續經營基準。董事會認為其真實及公平地反映了本公司截至截至2024年12月31日止年度之財務狀況、表現及現金流量，並符合相關的法定要求須予作出的其他財務資料披露及報告。

審計委員會

除了在其職權範圍內的職責及責任外，審計委員會亦每年透過提供對本集團的內部控制、風險管理及管治過程是否有效益及有效率的客觀非行政審閱，協助董事會。

本公司內部審核部門的管理層應委員會之邀請出席審計委員會會議。

審計委員會於截至2024年12月31日止年度執行的工作載於本報告第70至71頁本企業管治報告內。

風險管理及內部控制

董事會確認其須對風險管理及內部控制系統負責，及有責任至少每年一次透過審計委員會檢討該等系統的成效，檢討結果其後經審計委員會向董事會呈報。董事會進行檢討時考慮多個層面，其中包括但不限於：(i)自最近一次年度檢討後重大風險的性質及程度變動以及本集團應對業務及外界變動的能力；(ii)管理層對風險及內部監控制度持續監控的範圍及質量。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且僅能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。於2024年度，審計委員會檢討本集團整個財政年度的內部監控及風險管理制度及過程。

企業管治報告(續)

董事會全權負責評估及釐定本公司為達成戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並建立及維持適當有效的風險管理及內部控制系統。董事會已取得管理層對本公司風險管理及內部監控系統有效性的確認。

審計委員會協助董事會領導風險管理及內部控制系統的管理及監督其設計、執行及監管情況。

本公司已就實施主要業務流程及辦公功能制定及採用各種風險管理程序及指引，包括銷售、採購、財務申報、開支、固定資產、合約管理、人力資源、信息科技等，並列明權責。本公司已設立法務部及內審部，制定合約管理及合規管理相關政策。法務部主要負責合約的綜合集中管理，對合約的起草、執行、完成及管理具有指導及監督權。

通過訪談及問卷調查，本公司內審部定期進行獨立風險評估，以確定可能影響本集團業務及包括戰略風險、財務風險、市場風險、營運風險、法律風險等方面之風險。

管理層與部門主管協調，評估風險發生的可能性、影響、脆弱性及速度。彼等亦提供處理方案，及監督風險管理程序。

本公司內審部負責對風險管理及內部控制系統之充足性及有效性進行獨立審閱。本公司內審部檢驗有關會計慣例及所有重大控制之主要事項，並向受審核方提供其調查結果及改進建議及定期向審計委員會報告補救狀況。

董事會透過審計委員會協助，定期對風險管理及內部控制系統(包括財務、營運及合規控制)進行檢討，並認為有關係統為有效及充足。董事會亦認為，有關資源、員工資歷、相關員工經驗充足，並已提供必要的培訓項目及預算。

本公司已制定其披露政策，其為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員處理機密及內幕資料、監管信息披露及回應查詢提供了一般指引。本公司已實施監控程序，以確保嚴格禁止未經授權的訪問及使用內部資料。

企業管治報告(續)

本公司制定舉報政策，以供本公司僱員及與本公司來往之人員以保密及匿名的方式向審計委員會提出與本公司任何相關事宜中可能存在的不當行為的關切。

本公司亦制定反腐敗政策，以防止本公司內部出現腐敗及賄賂行為。本公司設有內部舉報渠道，可供本公司僱員舉報任何涉嫌腐敗及賄賂的行為。僱員亦可匿名向內部審計部門舉報，該部門負責調查受舉報的事件並採取適當措施。本公司持續開展反腐敗及賄賂活動，培育廉潔文化，積極組織開展反腐敗及賄賂培訓及檢查，確保反腐敗及賄賂工作取得成效。

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139頁至第144頁之「獨立核數師報告」。

截至2024年12月31日止財政年度，本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所提供的審計及其他鑒證服務之費用如下：

	截至2024年 12月31日 止年度 人民幣千元
審計服務	1,750
其他鑒證服務	1,600
總計：	3,350

公司秘書

許燕珊女士於2024年1月1日起期間內擔任本公司的公司秘書，並於2024年8月14日辭任。楊兆琳女士自2024年8月14日起獲委任為本公司的公司秘書，以接替許燕珊女士。許燕珊女士及楊兆琳女士均由外部服務供應商卓佳專業商務有限公司提名，並由本公司根據上市規則聘任為公司秘書。

楊兆琳女士於截至2024年12月31日止年度已接受不少於15小時的相關專業培訓，符合上市規則第3.29條的規定。截至2024年12月31日止年度，本公司內與許燕珊女士及楊兆琳女士進行溝通的主要聯絡人為本公司董事會秘書房聰女士。楊兆琳女士的簡歷載於本報告第42頁之「董事、監事及高級管理人員簡歷」部分。

企業管治報告(續)

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.medbotsurgical.com，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。投資者亦可致函本公司於香港或中國的主要營業地點或通過本公司網站作出查詢。本公司於年度業績發佈期間舉行雙語電話會議及非融資路演，以確保與股東及投資者進行有效且即時的溝通。一般而言，本公司亦通過安排與高級管理層的會議來應對股東及投資者的實地考察。

本公司之股東大會為董事會與股東之間提供一個論壇及一個重要的交流渠道。董事會主席以及提名委員會、薪酬及考核委員會、審核委員及戰略與發展委員會主席(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，以回應股東提問。

董事會已審閱本公司股東溝通政策。於考慮上述機制的實施後，董事會認為股東溝通政策於截至2024年12月31日止年度屬有效。

股東之權利

為保障股東之利益及權利，將考慮的各項事項(如選舉各董事)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，而投票結果會於各股東大會後適時刊登於本公司及聯交所的網站。

召開臨時股東大會

持有10%或以上股份的股東(單獨或與他人合併)有權要求召開臨時股東大會或類別股東大會。上述股東可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或類別股東會議，並闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

企業管治報告(續)

於臨時股東大會提出提案

本公司召開股東大會，本公司董事會、監事會以及單獨或者合併持有1%以上股份的股東，有權向本公司提出新的提案。

單獨或者合計持有1%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內(或公司股票上市地監管規則要求的其他期限內)發出股東大會補充通知，列明臨時提案的內容。

向董事會提出查詢

至於向董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。

聯絡詳情

股東可按下列詳情提交上述查詢或要求：

電話：(86)(21) 3895 4600

傳真：(86)(21) 5080 1305

地址：中國上海中國(上海)自由貿易試驗區張東路1601號

為免生疑問，股東須將經正式簽署的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)寄存並交至上述地址。

股息政策

截至2024年12月31日止年度，本公司未派發或宣派股息。無法保證本公司將能夠宣派或派發任何股息。本公司已就派發股息採納股息政策。在建議派發股息時會考慮多項要素，包括(但不限於)本公司的戰略發展目標、營運計劃、盈利能力、現金流及融資。該政策載列派發股息時所考慮的因素、程序、方法及次數，目的為向股東提供持續、穩定及合理的投資回報，同時維持本公司的業務營運及達致其長遠發展目標。

企業管治報告(續)

憲章文件

公司章程根據本公司股東大會通過的特別決議案進行修訂，並於上市日期，即H股在聯交所開始買賣之日期生效。公司章程經股東於2022年2月10日、2022年3月17日、2022年6月21日、2024年6月25日及2024年7月18日召開的臨時股東大會上批准修訂。有關變更符合中國法律法規、上市規則及本公司實際情況。

修訂公司章程

鑒於中國國務院(「**國務院**」)刊發《國務院關於廢止部分行政法規和文件的決定》(中華人民共和國國務院令 第758號)，當中包括廢止國務院於1994年8月4日發佈的《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》：中國證監會發佈《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》及相關指引，當中包括廢止《關於執行(到境外上市公司章程必備條款)的通知》等中國法規變動自2023年3月31日起生效，聯交所對上市規則亦作出了相應修訂，自2023年8月1日起生效。此外，聯交所針對擴大無紙化上市機制對上市規則進行修訂，以簡化上市發行人與聯交所及其股東的溝通，並自2023年12月31日起生效。同時，《中華人民共和國公司法》(2023年修訂)於2024年7月1日生效(「**新公司法**」)。

因此，本公司對其公司章程則進行了修訂，修訂主要內容包括：(a)刪除或增加措辭以反映中國法規變動及上市規則的相應更新；(b)修訂若干有關本公司發佈公司通訊的條文，以明現行慣例，並就此提供更詳盡的指引及配合聯交所的無紙化上市機制；(c)刪除或增加措辭以反映新公司法；及(d)作出若干內部修訂，以更新已過時的提述並修正與若干中國法律法規表述不一致之處。

鑒於以上修訂，本公司亦相應修訂股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則(「**議事規則修訂**」)。有關公司章程的修訂及議事規則修訂的決議案已於本公司於2024年6月25日的2023年股東週年大會、2024年第一次內資股類別股東大會及2024年第一次H股類別股東大會上獲股東批准並自2024年7月1日起生效。

企業管治報告(續)

此外，根據新公司法的總體要求，結合本公司公司治理運行實際情況，本公司再次對其公司章程進行修訂，修訂主要內容包括：(a)於公司章程中反映新公司法的進一步修訂；及(b)作出其他相應、整理及內部管理之修訂。

鑒於以上修訂，本公司亦相應修訂董事會議事規則。有關公司章程及董事會議事規則的修訂的決議案已於本公司於2024年7月18日的2024年第一次臨時股東大會上獲股東批准並自2024年7月18日起生效。

除上文所披露者外，報告期內及直至本報告日期，公司章程概無重大變動。

公司章程之最新版本亦載於本公司網站及聯交所網站。

承董事會命

上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司

主席

孫洪斌先生

中國上海

2025年3月27日

監事會報告

報告期內，本公司監事會嚴格按照《中華人民共和國公司法》（「《公司法》」）等法律、法規和公司章程、《上海微創醫療機器人（集團）股份有限公司監事會議事規則》的有關規定，認真履行監督職責，了解和掌握本公司的經營決策、投資方案、財務狀況和生產經營情況，監督本公司董事、高級管理人員的履職情況，維護了本公司和全體股東的合法權益，對本公司的規範運作起到了積極的作用。

2024年度監事會會議召開情況

報告期內，本公司共召開了3次監事會會議，就本公司定期報告、關連交易等重大事項進行了審議。

監事會對2024年度本公司有關事項的意見

本公司依法運作情況

本公司重大事項決策均依法、合規地履行了必要的審議程序；本公司董事及高級管理人員勤勉盡責，能夠及時、落實股東大會及董事會各項決議，積極履行經營管理職責，未發現本公司董事及高級管理人員履行職務過程中違反法律、法規、公司章程及損害本公司利益的行為。

財務狀況

本公司財務管理制度健全，財務運作規範，未發生違反國家法律、法規和制度的情況。報告期內，本公司的財務報告的編製和審議程序符合《公司法》、公司章程等有關規定，財務報告在所有重大方面能夠真實反映本公司的經營、財務情況，無重大遺漏或虛假記載。監事會同意畢馬威會計師事務所對本集團2024年度財務報告出具的審計意見。

關連交易情況

本公司的關連交易符合公司生產經營的實際需要。就關連交易簽訂的框架協議已根據法律省覽通過。交易價格屬公平且符合法律法規的要求，不存在因關連交易損害本公司股東利益的情況。

監事會報告(續)

內部控制的執行情況

本公司已根據《公司法》等法律、法規的相關要求，建立起了較為完善的法人治理結構，制定了較為完備的公司治理及內部控制相關制度，並能根據本公司實際情況和監管要求不斷完善和嚴格落實。報告期內，本公司內部控制制度執行情況良好，符合有關法律、法規和證券監管部門對上市公司內控制度管理的要求，對本公司日常經營管理的各個環節起到了較好的風險防範和控製作用。

上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司

監事會

中國上海

2025年3月27日

環境、社會及管治報告

關於本報告

報告說明

本報告是上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司(以下簡稱「**微创機器人**」、「**我們**」、「**本集團**」)發佈的第四份環境、社會及管治(以下簡稱「**ESG**」)報告。本報告每年定期發佈，重點披露本公司及其附屬公司(合稱「**本集團**」)在環境、社會及管治等方面表現的相關信息，涵蓋2024年1月1日至2024年12月31日止財務年度(「**報告期**」)的工作，部分信息案例可能涉及報告期外。

報告範圍

除特殊說明外，本報告所載資料時間範圍為2024年1月1日至2024年12月31日(以下簡稱「**本年內**」或「**報告期內**」)。本ESG報告所披露政策及數據涵蓋本集團及附屬公司，報告範圍口徑與年報一致。

編製依據

本報告編製遵循香港交易所有限公司(以下簡稱「**聯交所**」)證券上市規則(以下簡稱「**上市規則**」)附錄C2《環境、社會及管治報告守則》(以下簡稱《**ESG報告守則**》)編製而成。

本報告在編製過程中遵循《ESG報告指引》的彙報原則，包括：

重要性：通過與投資者和其他利益相關方溝通及重要性評估，識別出會對利益相關方產生重要影響的ESG事宜，並在本ESG報告中予以披露。

量化：採用量化數據的方式展現環境與社會層面的關鍵績效指標，附帶量化數據說明，闡述其目的及影響，並提供比較數據。

平衡：遵循平衡原則，客觀展現本集團的ESG管理現狀。

一致性：採用的數據披露和統計方法與往年保持一致，以確保信息的可比性。

資料來源及可靠性保證

除特殊說明外，本報告的數據均來自於本集團及附屬公司的內部資料、調查訪談記錄及相關文件，所引用的歷年數據為最終統計數據，若無特殊說明，本報告中的財務數據以人民幣為單位。本集團董事會承諾本報告不存在任何虛假信息、誤導性陳述，並對其內容真實性、準確性和完整性負責。

環境、社會及管治報告(續)

確認及批准

本報告經管理層確認後，於2025年3月獲董事會通過。

獲取及回應本報告

本報告提供繁體中文和英文版供讀者參閱，報告電子版可在我們官方網站(<https://www.medbotsurgical.com/>)，或者聯交所網站(www.hkexnews.hk)上獲取。本報告中、英文報告如有不一致之處，請以英文版本為準。

2024年榮譽與大事記

微創機器人結合自身業務發展戰略，聚焦商業化進展加速、全球化市場拓展和5G遠程手術創新等關鍵領域，強化技術優勢與商業勢能，打造業務持續增長的強大引擎。本集團堅持「以臨床需求為導向」，聚焦腔鏡、骨科、血管介入三大核心領域，通過自主研發與國際合作雙輪驅動，構建覆蓋多樣化場景的機器人產品矩陣。2024年，微創機器人深耕重要領域臨床價值，著力推動核心產品快速獲批並實現商業化閉環，打造從技術領先到市場佔有的良性循環。

新一代圖邁®腔鏡手術機器人正式獲批

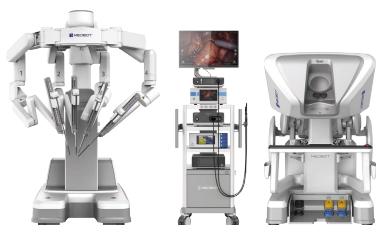


2024年8月，新一代圖邁®腔鏡手術機器人正式獲批。該款產品搭載微創機器人最新研製的螢光內窺鏡系統，具備多模態實時融合螢光功能，讓手術更加精準、高效、安全、徹底；並實現國產腔鏡機器人手術器械使用次數「10」的大幅突破，進一步降低機器人手術的單例費用，為促進國產高端醫療「普惠化」做出重要貢獻。

我們堅持「立足中國，輻射全球」的國際化戰略，以自主創新突破技術壁壘。2024年，微創機器人實現多款產品出海並完成逾百例國際化機器人輔助手術，向國際臨床專家證明了「中國智造」的技術創新實力，在全球手術機器人產業格局中彰顯巨大潛能。

環境、社會及管治報告(續)

圖邁®胸腹腔內窺鏡手術系統獲得CE認證



微創機器人的圖邁®胸腹腔內窺鏡手術系統於2023年下半年啓動海外業務拓展，並於2024年5月成功完成CE認證。作為亞洲第一且目前唯一獲得歐盟CE認證的腔鏡手術機器人，圖邁®海外市場商業化的里程碑不僅標誌著我們在醫療技術領域的重大突破，也彰顯了我們對社會責任感和人文關懷的堅定承諾。通過為全球外科醫生提供提升手術精度和患者療效的創新工具，我們積極貢獻於全球醫療健康事業。

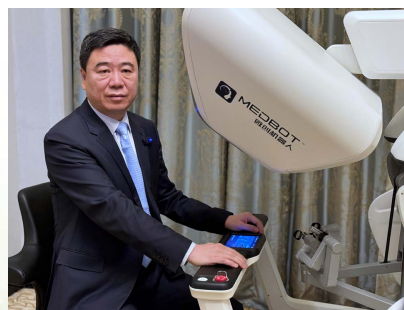
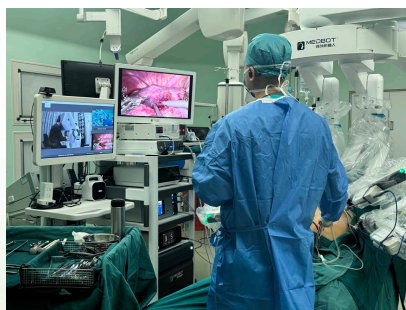
微創機器人以全球領先的遠程融合技術創新，攻克大規模應用難題，實現不依賴專線和單一供應商的遠程手術方案。2024年，微創機器人通過雙機熱備、數據加密傳輸、實時監測等全球領先的遠程安全保障技術創新，實現全球唯一大規模、多地域、遠距離複雜手術臨床應用探索。

圖邁®機器人 — 完成全球最遠遠程人體手術



圖邁®機器人協助摩洛哥著名外科專家，在中國上海為遠在12,000公里外的摩洛哥卡薩布蘭卡患者成功實施機器人遠程前列腺癌根治手術。整場手術全程以遠程操作完成，單向延時僅100餘毫秒。本次手術橫跨亞非大洲，雙向通訊距離超過30,000公里，刷新了迄今為止距離最遠遠程人體手術世界紀錄。

圖邁®機器人成功實施全球首次機器人衛星遠程手術



2024年，圖邁®機器人在西藏拉薩成功實施全球首次機器人衛星遠程手術，標誌著基於衛星通信的遠程手術控制技術獲得里程碑式突破，遠程手術正式跨入「第三代遠程手術」即機器人衛星遠程手術新紀元。圖邁®針對「第三代遠程手術」需求，開展了系統性的技術攻關，構建了高頻冗餘數據傳輸，延遲補償精度保障，圖像低時延超壓縮技術，數據加密技術，動態通訊網絡優化等遠程手術技術體系，保障了近15萬公里通訊距離下的精準、安全、高效手術操作。

環境、社會及管治報告(續)

公司榮譽

獲獎時間	獲獎名稱	榮譽證書
鴻鵠 2024年1月	2023年上海產學研合作項目特等獎	
2024年6月	入選中國醫學裝備協會《第十批優秀國產醫療設備遴選目錄》	
2024年11月	2024年中國產學研合作促進會科技創新獎二等獎	
圖邁 2024年6月	入選中國醫學裝備協會《第十批優秀國產醫療設備遴選目錄》	
微創機器人 2024年4月	上海市重點服務已上市獨角獸企業	
2024年12月	華夏醫學科技獎	

環境、社會及管治報告(續)

1. 規範·築牢企業根基

微創機器人持續完善企業管治體系，秉持合規經營的原則，將商業道德、風險管控、信息與數據安全融入企業自身發展戰略，不斷提升ESG治理水平，為股東、員工和社會創造更大的價值。

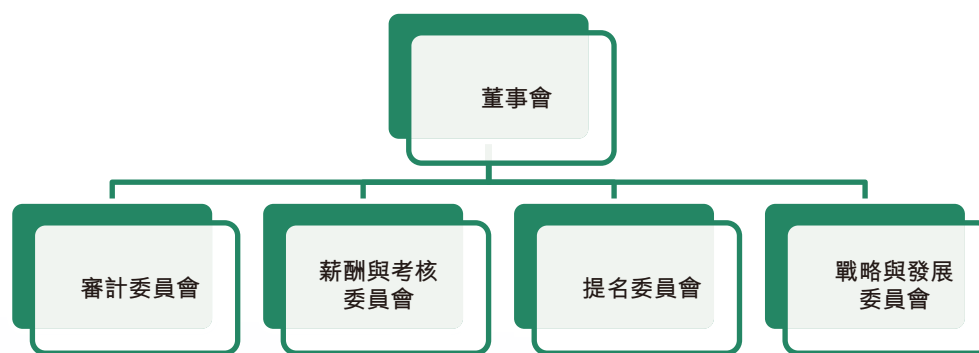
1.1 企業管治

微創機器人持續提升自身治理水平，構建負責任、規範、透明的管理程序，確保本集團治理的有效性。我們逐步構建全面覆蓋、嚴格控制的風險管理體系，恪守商業道德準則，助力企業可持續發展。

1.1.1 治理結構

本集團嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》和上市規則等適用法律法規和規則，堅定不移地推進依法治企。我們制定並持續完善《公司章程》《董事會審計委員會工作細則》等一系列切實有效的規章制度，持續強化企業的管理水平和風險控制能力，夯實企業管治。

董事會下設審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略與發展委員會，各專門委員會按照權責範圍履行義務，促進本集團的規範運作。董事會各方共同強化公司治理，確保本集團決策的科學性、公正性和透明度。



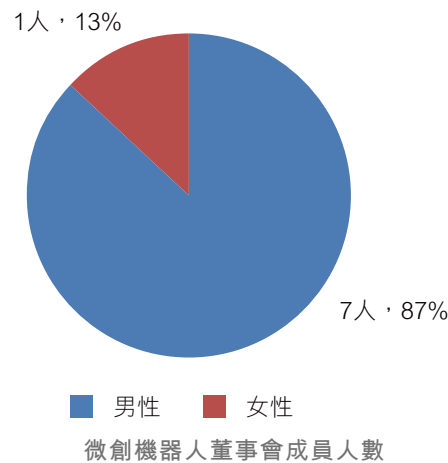
微創機器人董事會治理架構

為更好地應對不斷變化的商業環境，微創機器人制定董事會多元化政策，承諾將多元化納入董事成員委任的考量，在董事會提名過程中綜合考慮性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、獨立性、知識及服務年期等多元化因素，以保障董事會在背景、技能、觀點多元化方面的平衡。

環境、社會及管治報告(續)

報告期內，微創機器人董事會由8名董事組成，其中包括2名執行董事、3名獨立非執行董事、3名非執行董事。

依董事性別劃分的董事成員人數(位：人，%)



1.1.2 風險管控

全面的風險管控有助於企業強化業務能力、從容應對外部環境的變化和不確定性。微創機器人建立並不斷完善《風險評估管理流程規範》《內部控制手冊》等相關制度文件，構建風險管理架構，提升風險管理水平。



環境、社會及管治報告(續)

同時，我們積極開展風險文化建設，提高全體員工的風險意識和風險管理能力，形成全員參與、全員防控的風險管理環境。

風險審查

我們將風險管理的理念深度融入日常經營全過程中，依據《風險評估管理流程規範》開展年度風險識別、篩選及管理工作。微創機器人對生產經營過程中的各類戰略風險、財務風險、市場風險、運營風險和法律風險進行全面排查和評估，並制定相應的風險應對措施，將風險控制在可接受範圍內。報告期內，本集團結合外部發展要求與內部管理實際開展年度動態風險評估及內控審閱，識別出高風險項1項、中風險項6項、以及低風險項1項，並形成《2024年度風險評估機器人內部審計報告》。



微創機器人風險管理流程

風險審計

微創機器人將持續加強風險管理和內部合規管理，不斷完善風險管理體系，提升風險防範和應對能力。我們遵循《內部控制手冊》《內部審計制度》《內部審計工作規範》《內控覆核項目流程規範》《專項審計流程規範》等內部制度規範，明確各職能部門合規管理責任，對本集團的風險管理體系和內控建設進行定期監督及評價。報告期內，我們按照年度審計計劃開展本集團全流程內部控制設計和運行情況審計，針對發現的風險事項與相關部門負責任進行溝通及整改，實現高效防範和控制風險。

環境、社會及管治報告(續)

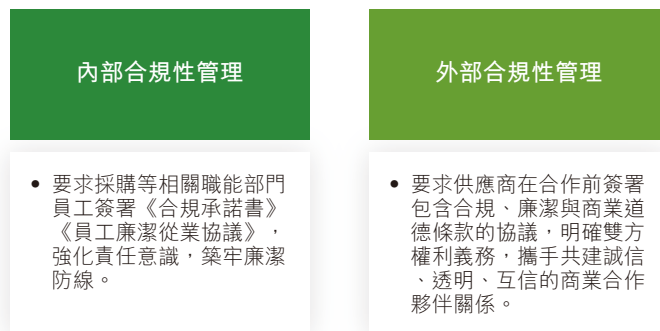
1.1.3 商業道德

微創機器人始終將誠信經營視為立身之本，不斷完善自身合規管理體系，建設誠信的企業文化。我們嚴格遵守《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國反壟斷法》以及《海外反腐敗法》等運營所在地相關法律法規，對貪污腐敗、徇私舞弊、不當競爭等違反商業道德的行為採取零容忍態度。報告期內，微創機器人未發生任何貪污腐敗、洗錢或欺詐相關案件。

合規經營

為切實保障合規管理落地，微創機器人制定《合規管理制度》，旨在為全體員工（包括兼職員工）、董事會成員、供應商、承包商以及合作夥伴提供商業道德方面的要求與指導原則。此外，我們制定《員工廉潔從業管理制度》《醫療保健專業人士(HCP)提供服務的勞務費標準》等一系列制度規範員工行為，並建立由董事會、經營管理層、合規管理部門以及全體員工組成的合規治理架構，明確各層級在商業道德管理方面的職責，提高合規管理水平。

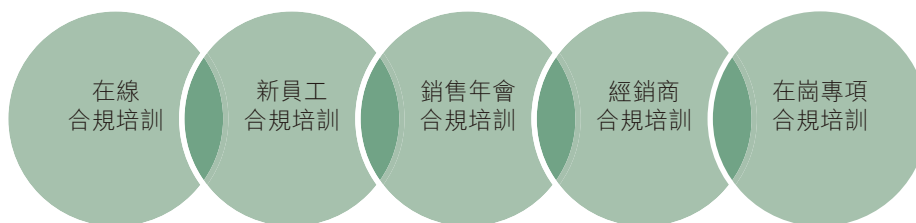
我們對本集團及供應商在業務活動中可能涉及的腐敗、賄賂、舞弊、不正當交易等行為進行明確界定和嚴格約束，樹立廉潔從業和勤勉敬業的良好風氣。



微創機器人商業合規舉措

環境、社會及管治報告(續)

微創機器人定期面向員工、管理層成員以及外部合作夥伴開展形式多樣的合規培訓，致力於通過系統化的培訓，確保各利益相關方清晰理解並嚴格遵守我們的商業道德與合規要求。



微創機器人合規培訓類型

我們已開通合規舉報渠道，積極鼓勵員工和合作夥伴對不合規行為進行舉報和反饋。我們嚴格執行舉報人保護政策，確保舉報人的個人信息和舉報內容得到嚴格保密。對於任何形式的打擊報復行為，我們將給予嚴厲懲處，維護舉報人的合法權益。

舉報渠道

- 廉潔信息：上海浦東新區張江高科技園區張東路1601號
- 廉潔郵箱：MedBotcompliance@microport.com
- 合規監督電話：021-38954600轉52245

舉報處理機制

- 我們承諾在收到舉報後24小時內立即啟動調查程序
- 由內審部、法務部與合規部門組成獨立調查小組，在集團管理層的授權下開展廉潔審計
- 根據調查結果提出公正、客觀的處理意見，經管理層批准後嚴格執行

舉報人保護機制

在調查過程中，我們將排除所有可能干擾案件公正調查的利益相關方，確保舉報人的安全與隱私得到嚴密保護，絕不容忍任何針對舉報人或參與調查員工的報復舉動，並對任何實施報復的行為採取嚴厲的懲罰措施

環境、社會及管治報告(續)

1.2 ESG治理

微創機器人不斷完善ESG管理體系，積極回應內外部利益相關方的訴求，將可持續發展理念融入企業價值鏈各個環節中，穩步推進各項可持續發展工作的有序實施。

1.2.1 ESG治理

微創機器人構建了由董事會-管理層-ESG工作組組成的ESG治理架構，有效推動各部門參與執行ESG相關工作。我們的ESG治理分工及職責等具體事宜均已納入董事會聲明，並公開對外披露，提升治理透明度。

董事會責任

董事會作為本集團ESG事宜管理及公開披露的最高責任機構，引領ESG戰略的規劃與制定，並監管相關風險的管控工作。同時董事會負責監控ESG目標的執行進度，並決定ESG各項議題的優先順序。本集團由管理層負責審核批准ESG相關政策及報告，驗證績效指標的合理性以及數據的精確性，並定期向董事會進行工作匯報。

ESG工作執行

微創機器人設有ESG工作小組，將權責落實至部門員工，協調各項ESG溝通工作，推動本集團ESG策略及政策的實施落地，將ESG管理理念融入到日常生產運營當中。

ESG議題評估

我們持續關注ESG發展趨勢和行業最佳實踐，結合公司戰略目標和利益相關方關切，與各方利益相關者維持著持續的溝通對話，利用多樣化的交流途徑，收集對於確定ESG關鍵議題至關重要的信息。我們依據獨立第三方的專業評估結果確定重大ESG議題，並經過ESG委員會及董事會的深入研討與正式批准。

ESG風險管理

微創機器人高度重視ESG風險的管理與控制，董事會承擔評估並明確ESG相關風險的職責，審計委員會則專注於監督整體的風險管理狀況及內部風險管控流。此外，董事會還負責審核並批准即將對外披露的風險信息，同時預先規劃應對策略，以期有效規避ESG風險，最大程度減輕其帶來的不利影響。

環境、社會及管治報告(續)

1.2.2 利益相關方溝通

我們的主要利益相關方包括政府及監管機構、股東及投資者、客戶、員工、供應商、社區及媒體。我們建立常態化的溝通機制，定期就ESG表現、關注焦點以及對其產生的影響進行溝通，更好地了解他們的期望與關切。

利益相關方類別	相關方	關注的議題	溝通渠道
政府及監管機構	國家及地方政府、 市場監管、稅務、環保、 行業監管機構等	合規經營	機構考察
		風險管理	公文往來
		環境管理體系	政策執行
		反貪腐	信息披露
		產品安全及質量	
股東及投資者	對集團進行股權投資 的投資人		投資者關係網站
			股東大會
		技術創新	線上交流會
		知識產權	策略會
		產品安全及質量	信函往來
			電話會議
			公司調研
客戶	全球分銷商、醫院、 內科醫生及外科醫生	信息安全	分銷商會議
		產品安全及質量	客戶調研技術討論會
		客戶服務	客服熱線
		負責任營銷	客戶滿意度調查

環境、社會及管治報告(續)

利益相關方類別	相關方	關注的議題	溝通渠道
員工	集團員工	人才發展	員工管理委員會
		員工薪酬及福利	員工活動
		多元化與平等化	員工調研
		職業健康與安全	員工培訓
			內部刊物
供應商	原材料供應商	產品安全及質量	供應商評估
		負責任供應鏈	供應商交流與培訓
社區及媒體	運營地所在社區、 社會公眾、媒體等	社區貢獻	志願服務
		產品安全及質量	社區活動
			媒體溝通採訪

1.2.3 重大性議題分析

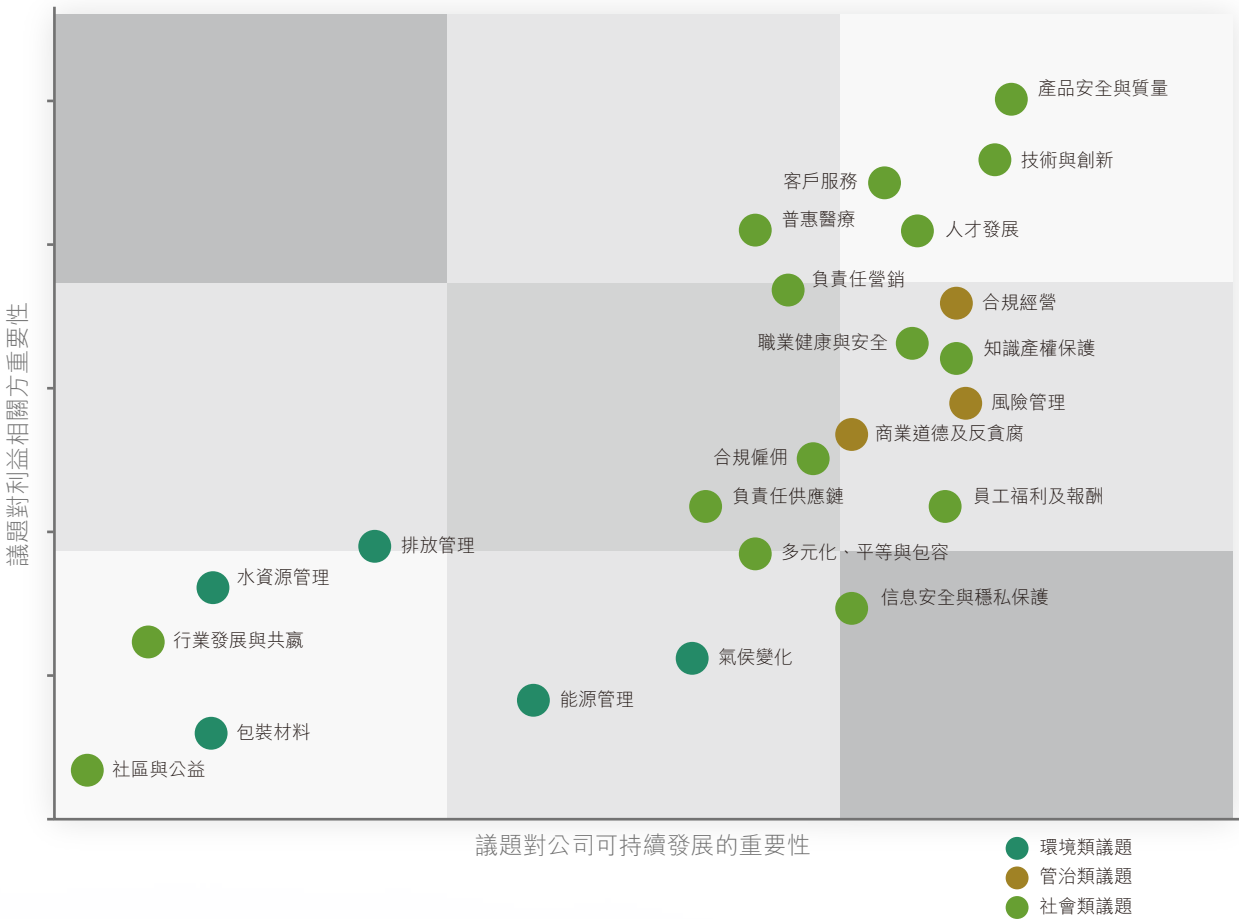
我們定期識別本集團在ESG方面需要關注的關鍵議題。通過對內外部利益相關方的評估以及交流，我們對議題的重要性進行排序，並最終確定重大性議題矩陣，為本集團制定長期ESG戰略提供依據。



微創機器人重要性評估流程

環境、社會及管治報告(續)

報告期內，我們回顧了ESG議題及重大性議題分析結果，並對部分議題表述進行了調整，以確保其準確反映本集團最新發展情況和利益相關方關切。議題涵蓋產品技術與創新、質量與安全、人才發展、普惠醫療、氣候變化減緩與適應等關鍵領域。



微創機器人ESG重大性議題矩陣

環境、社會及管治報告(續)

1.3 責任營銷

本集團嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》《中華人民共和國消費者權益保護法》等運營所在地相關的法律法規及行業規範，為相關人員提供合規指引，確保其在與客戶、醫療專業人員等利益相關方的溝通中傳遞準確、負責任的信息。

我們依據合規要求建立了《對外信息發佈管理流程》《對外宣傳推廣職責與申報流程》《各功能塊媒體管理流程》等嚴格的審查流程。為監控營銷的真實性、合法性，所有宣傳稿都要經過分類審核與管理，以此確保對外宣傳及產品內容的準確性，避免虛假宣傳、誇大產品效果等不道德行為。

本集團定期為所有市場營銷活動相關員工提供負責任營銷相關的培訓，增強員工對責任營銷的認識，強化我們的負責任營銷立場。

1.4 信息及數據安全

微創機器人嚴格遵守《中華人民共和國數據安全法》《中華人民共和國個人信息保護法》等國家相關法律、法規及監管要求，制定了《信息安全政策》《數據安全管理流程》《機器人信息安全體系制度》等數據安全管理制度，從管理和技術上規範了網絡安全管理體系，為信息及數據安全工作奠定了堅實基礎。我們建立了完善的三級信息安全管理組織架構，由上至下全面管控網絡安全風險。

決策層 信息安全與隱私委員會	制訂信息安全發展戰略，審批信息安全制度及活動，協調信息安全工作，保障活動所需資源。
管理層 信息安全與隱私工作組	管理信息安全工作、檢查信息安全制度的制定和執行情況。
執行層 全體員工	遵循信息安全管理要求，落實各項信息安全工作，配合監督和檢查。

微創機器人數據安全管理架構

截至報告期末，微創機器人官方網站已通過國家網絡與信息系統安全產品質量監督檢驗中心的系統安全等級測評，獲得安全保護等級二級認證，並通過了ISO 27001信息安全管理體系與ISO 27701隱私信息管理體系的雙體系認證。

環境、社會及管治報告(續)

為強化網絡安全管理與業務系統防護能力，我們開展一系列舉措，有效提升應對網絡安全事件的處理能力和抵禦外部風險的安全防護能力。報告期內，微創機器人未發生信息安全風險相關事件。

數據分級

- 積極落實數據安全管理工作，將公司所涉及的數據分為業務、工業和個人三類，並分為絕密級、機密級、秘密級、內部使用級、公開級共五個級別，對不同級別的數據進行分級管理，確保公司數據的安全與穩定運營。

內部風險分析

- 定期排查文件材料外發風險，針對不正常需求進行內部核實，從根源減少文件材料外發風險，形成內部意識。

權限管理

- 在針對各類軟件使用上，梳理內部員工權限，減少內部信息洩露的風險。

信息安全演練

- 定期開展信息安全演練，例如郵件釣魚測試演練等，旨在提升員工針對信息安全與數據隱私的意識水平，以確保每位員工都能在工作中識別高風險信息並掌握相關的安全知識和技能。

微創機器人安全管理舉措

2. 精研·守護健康未來

創新是企業持續躍進的靈魂引擎，品質是確保企業穩健前行的基石。微創機器人強化自主研發與創新能力，不斷優化產品質量與客戶服務，致力於為患者提供前沿高效的醫療解決方案。同時，我們積極履行社會責任，強化供應鏈管理，並推動普惠醫療和行業共贏，攜手社會各方共同實現可持續發展。

2.1 創新引領

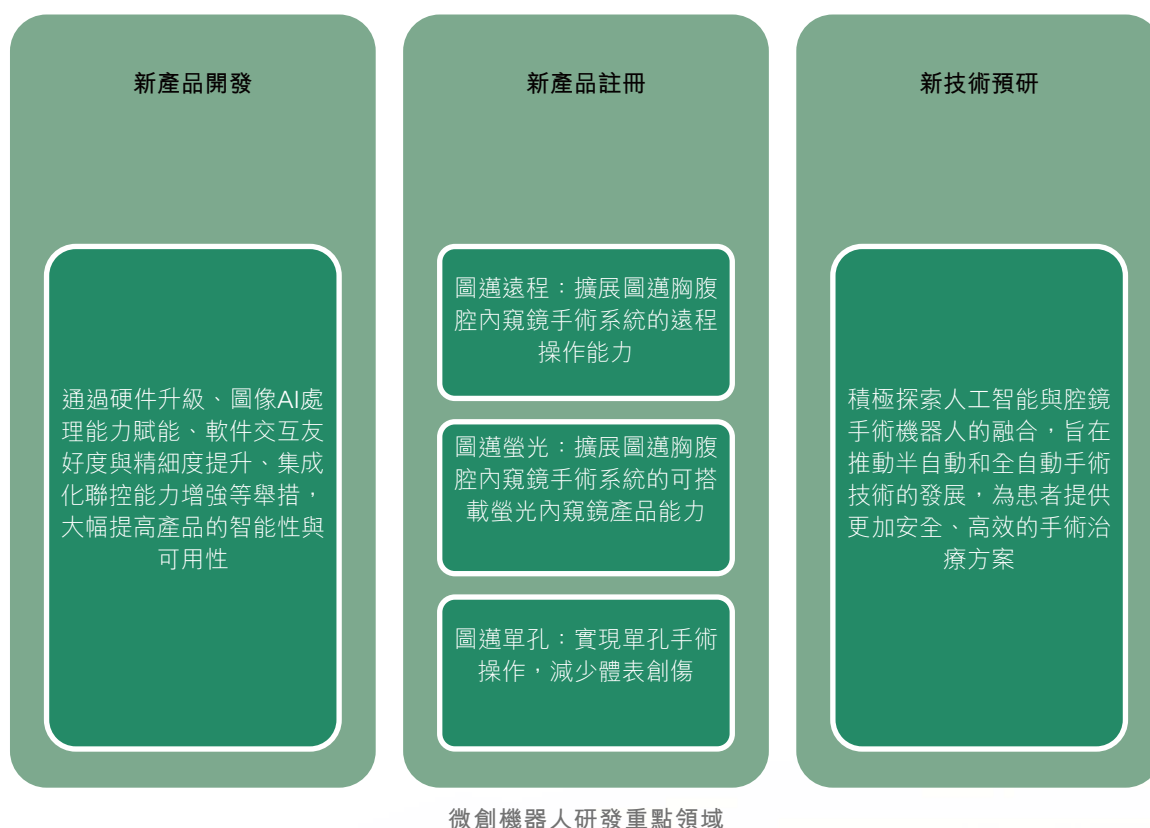
微創機器人持續優化創新管理體系，大力推動技術創新，建設高水平研發人才團隊，驅動高質量發展。同時，本集團不斷深化知識產權保護工作，為研發創新和成果保護注入強勁動力，積極推動研發成果轉化，推動醫療健康行業發展。

環境、社會及管治報告(續)

2.1.1 研發管理體系

作為行業領先的手術機器人公司，微創機器人始終以「建設一個全球化佈局的醫療機器人全解方案創新平台」為願景，堅持「自主研發，底層核心技術掌握」和「產品管線廣泛佈局，覆蓋五大黃金賽道」的研發策略，構建了全方位的手術機器人技術創新平台和健全的產業化運營體系，並在普外科、骨科、神經內科等多個科室建立豐富的產品管線佈局。

微創機器人堅持自主研發創新，致力於引領國產手術機器人行業不斷發展，塑造超智能手術時代。



報告期內，我們新增《產品網絡安全風險分析管理制度》和各技術方向《設計評審檢查表》，並修訂《危害分析管理制度》《需求管理指南》，不斷健全創新研發管理制度，為本集團的研發創新提供標準化指導。

環境、社會及管治報告(續)

創新研發成果

微創機器人運用數字化系統開展產品研發全流程管理，並建立包括振動實驗室、多功能實驗室、機電實驗室、離體組織實驗室等七大實驗室的研發測試可靠性實驗室體系，多維度助力研發流程精細化與降本增效管理。

報告期內，微創機器人佈局多傳感器融合定位技術、增強現實技術、智能機器人技術等，顯著提高手術操作的精準性，推動智能手術全解方案協同，打造醫療新質生產力。

增強現實技術
• 病灶精準定位：研發增強現實技術，將病灶實時顯示在透視影像上，提升醫生一次性穿刺的準確率 • 腔鏡融合技術：研發內窺鏡的增強現實技術，精確定位關鍵解剖結構，實現精準手術，並完成腔鏡無監督深度估計、圖像分割、點雲配準等人工智能技術，實現腎臟模型的自動融合
自動手術技術
• 研發氣管鏡自動手術技術，完成2場氣管鏡機器人自動進鏡動物實驗
AI雲服務
• 完成AI影像雲服務研發，實現硬組織高精準自動分割技術，提升手術規劃效率。目前已在國內和歐洲進行部署，節約國內外臨床工程師的時間成本和學習成本

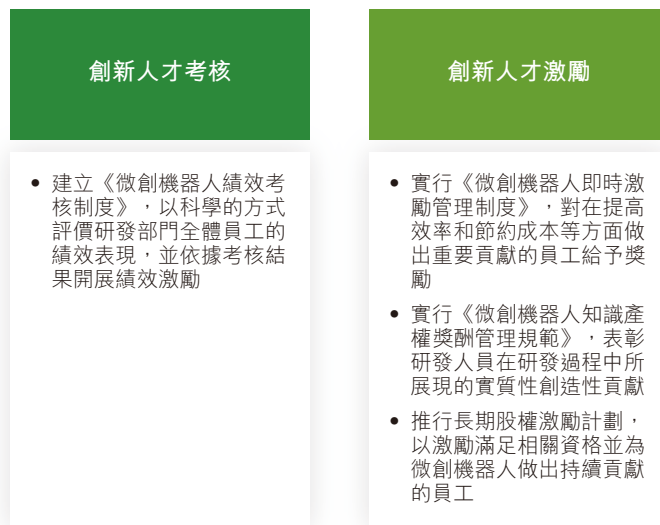
微創機器人研發技術成果

創新人才培養

微創機器人重視高素質人才的引進和培養，持續完善創新人才團隊建設，有效支撐產品開發與技術轉化。截至報告期末，我們已擁有142名研發人員，佔本集團員工總數的32%，其中擁有碩士及以上學歷的研發人員佔比51%。

環境、社會及管治報告(續)

微創機器人持續完善創新人才考核與激勵機制，驅動本集團的創新與發展。報告期內，我們開展覆蓋研發團隊所有員工的績效考核，並落實即時激勵和知識產權獎勵機制，充分激發研發人員的積極性和創造力，為本集團的持續創新注入活力。微創機器人累計為40餘人次的員工發放即時獎勵，獎勵金額總計約3萬元。



微創機器人人才考核及激勵舉措

此外，微創機器人打造「極客探索院」人才培養基地，為創新人才提供集工作實踐、課題研究、職業教育三位一體的培養體系，培養「懂生態、強技術、重創新」的高科技人才，為本集團發展提供活水之源。本集團亦為研發團隊全線職能成員配備完善的培訓體系，綜合提升研發人員的管理能力和技術能力，打造行業先鋒人才。

研發倫理

微創機器人高度重視科技倫理與動物福利，秉持負責任的態度推動科技創新發展。我們堅信，科技發展應遵守倫理原則，尊重動物的尊嚴和權益，推動科技向善。

環境、社會及管治報告(續)

本集團在動物實驗中嚴格遵守國家或地區性動物實驗及使用規範，並遵循「3R」原則（替代、減少、精煉），制定《動物手術室出入管理制度》等標準文件。此外，我們積極與具備相關資質的機構開展合作，嚴格遵守合作機構的動物福利政策，規範動物實驗操作，以確保動物福利得到保障。

報告期內，微創機器人發起三個註冊臨床試驗項目，均已通過醫學倫理審查，未出現違反科技和動物倫理的情況。

2.1.2 知識產權保護

微創機器人嚴格遵守《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國反不正當競爭法》等運營所在地法律法規，制定《知識產權手冊》《知識產權獎勵管理規範》等內部政策制度，促進本集團在知識產權方面的規範化管理。

本集團持續完善知識產權管理體系建設，堅決對侵權行為採取「零容忍」態度，保護自身知識產權的同時亦尊重他人的知識產權。截至報告期末，微創機器人已獲得知識產權管理體系GB/T29490-2013認證，並獲評國家知識產權優勢企業。



知識產權管理體系認證證書和榮譽獎項

環境、社會及管治報告(續)

微創機器人採用知識產權管理系統，執行內部分級管理，通過在研發立項前開展可行性分析、設計定型後進行專利侵權分析、落實專利申請前評估機制等措施，實現從專利提案到維護的全流程系統化、高效化及精確化管理。報告期內，本集團未發生侵犯專利、商業秘密或商標的事件。

同時，我們要求所有新入職員工簽署《保密和知識產權所有權協議》，明確其需履行的保密義務。我們積極在內部打造知識產權保護文化，通過多元化的內部培訓與外部交流的方式，提升員工對知識產權保護的意識。報告期內，微創機器人共組織6次知識產權主題培訓，參與規模達到120人次。

微創機器人知識產權主題培訓

2024年，微創機器人組織所有研發人員開展一系列知識產權主題培訓，內容包括戰略專利檢索分析及文獻解讀技巧、智慧芽Eureka技術專利檢索等，有效提高研發人員的知識產權保護意識及能力。此外，本集團知識產權部也組織參與「聚焦國家重大戰略，加快知識產權強市建設——知識產權轉化運用促進高質量發展」、「上海市中小企業知識產權首席運營官」等主題培訓，提高相關人員的知識產權管理工作水平，為本集團知識產權構築堅實的保護防線。



知識產權主題培訓

截至報告期末，我們累計申請商標320項，專利1,333項；累計獲批授權專利509項，其中中國專利338項，海外專利171項。

環境、社會及管治報告(續)

2.2 匠心品質

微創機器人秉持「嚴格貫徹質量標準，不斷提升服務品質」的理念，完善產品全流程質量管理，並致力於為客戶提供更好的服務體驗，建立微創機器人品質生態，以高品質產品和優質服務贏得客戶信賴。

2.2.1 全流程質量管理

微創機器人嚴格遵守《中華人民共和國質量法》《醫療器械生產質量管理規範》《醫療器械臨床試驗質量管理規範》等運營所在地法律法規及標準，完善產品研發、採購、生產、服務、銷售、上市後等環節的全流程質量管理體系。報告期內，本集團優化《質量手冊》《產品生命周期控制程序》等70餘份政策制度，並新增各國《註冊管理制度》《海外市場不良事件報告管理制度》等18份程序和管理文件，全面規範本集團的質量管理工作。

質量管理體系

微創機器人持續完善質量管理體系建設，並積極推進質量體系認證，定期接受第三方機構的嚴格審查，以促進體系的高效運作和管理。截至報告期末，我們已獲得ISO 13485醫療器械質量管理體系認證、第二類醫療器械經營備案憑證和醫療器械生產許可證與醫療器械經營許可證。

本集團為更高效地落實質量管理體系，不斷推進數字化質量管理系統建設，通過產品生命周期管理系統(PLM系統)、MES系統、SAP系統、藍海靈豚系統等數字化系統的應用和升級，全面保障產品質量的穩定性。

環境、社會及管治報告(續)

PLM系統

- 用於管理產品從概念設計到退役的整個生命周期，通過集成與產品相關的數據、流程和資源，實現跨部門、跨地域的高效合作，確保信息的準確性和一致性。

MES系統

- 通過實時收集、處理和反饋生產過程中的數據，優化整個車間的製造過程，從而提高生產效率、降低成本並提升產品質量。

SAP系統

- 核心在於系統模塊化設計，能夠根據具體需求進行定制化配置，包括但不限於財務會計、物料管理、銷售與分銷、生產計劃、工廠維護等。

藍海靈豚系統

- 涵蓋從採購、收貨、驗收到銷售、出庫、覆核、退貨等各個環節的質量控制功能，並具備權限管理、數據共享、供貨商審核、資質效期預警、庫存管理、發票管理等多種功能。

三坐標測量機

- 通過在三個垂直方向（X、Y、Z軸）上移動探測器，採集工件表面各點的空間坐標值，並通過計算機系統進行數據處理和分析，從而計算出物體的幾何特徵。

微創機器人數字化質量管理系統

我們持續推進產品質量管控與提升，自覺開展產品全生命周期關鍵節點自查工作，嚴格落實產品檢測與放行流程，並不斷提高產品檢測能力，驗證質量管理體系的有效性。同時，我們定期接受外部監管機構的質量審核，並及時對檢查出的問題進行改進，切實保障質量管理體系的有效性。報告期內，本集團共接受22次外部監管機構的質量審核，整改達成率為98%。

環境、社會及管治報告(續)



產品檢測與放行流程

質量文化建設

為持續增強質量管理效能，本集團積極整合內外部資源，組織開展豐富多樣的質量管理培訓項目，提升員工在產品質量管理方面的理論知識及實際操作技能。報告期內，本集團共計開展151場質量管理培訓，參與規模達16,609人次。

微創機器人產品質量管理系列培訓

2024年，微創機器人根據實際業務需要，組織開展面向全體員工或特定部門的質量管理系列培訓。培訓涵蓋產品合規、產品設計、工藝、採購及倉庫、後市場及法規等眾多專題，旨在全面提高員工的質量管理知識儲備與實踐能力，有效提高本集團的質量管理水平。



質量管理系列培訓

環境、社會及管治報告(續)

指標與目標

微創機器人結合業務需求和實際發展情況，制定質量管理中長期目標和指標，並定期追蹤相關目標的達成情況，監督質量管理水平的提升程度。

質量管理中長期目標

- 通過目標市場現場核查
- 零重大因產品質量問題而產生的召回或退貨事件
- 逐年提高產品綜合合格率
- 逐年降低各產品質量投訴率

報告期內，微創機器人在供應商管理、生產過程、研發項目、客戶端服務以及合規體系等方面建立了量化的質量管理目標，並全面達成目標要求。

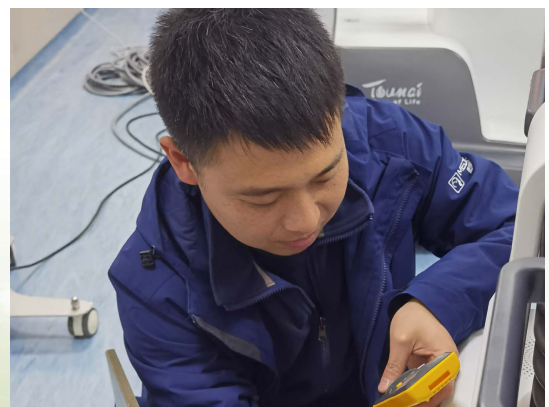
2.2.2 客戶服務

微創機器人秉持「以客戶為中心」的服務理念，完善產品召回機制，重視客戶需求，優化客戶投訴響應與處理流程，提升客戶滿意度，從而與客戶建立長期穩定的合作關係。

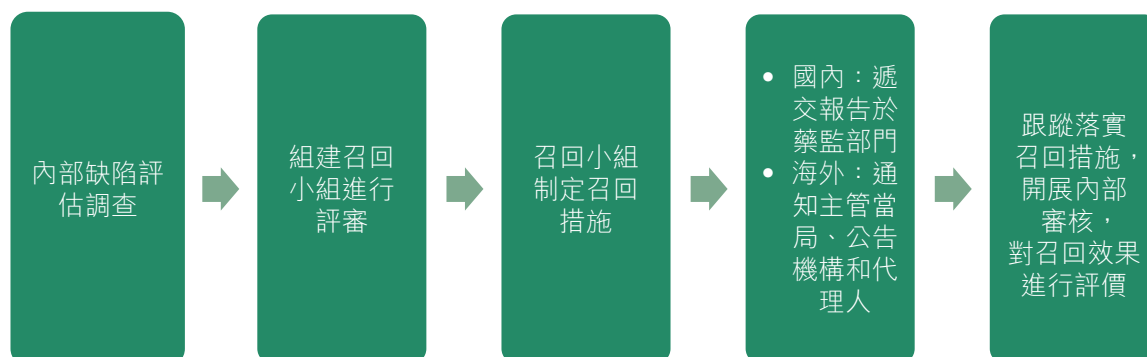
產品召回管理

微創機器人嚴格遵守《醫療器械不良事件監測和再評價管理辦法》等運營所在地法律法規，制定《產品召回管理制度》，明確產品召回啟動條件和工作機制，持續完善上市後監督管理體系。

本集團建立完善的國內外產品召回流程，確保召回工作的高效執行，最大限度降低潛在不良影響。報告期內，本集團未發生產品召回事件。



環境、社會及管治報告(續)



微創機器人產品召回流程

客戶服務質量提升

微創機器人重視客戶服務質量的提升，持續優化客戶服務管理體系，致力為客戶帶來更優質的服務體驗。本集團制定了健全的客戶服務管理內部制度，並建立完善的客戶服務管理制度，包括《售後服務熱線管理制度》《反饋控制程序》《投訴控制程序》《產品維護管理制度》《產品維修管理制度》等，為客戶服務的規範化管理與高效運作提供指導。

我們建立了暢通的客戶投訴與意見反饋渠道，包括電話、郵箱、公眾號及現場來訪等，並不斷完善投訴處理機制，確保客戶的訴求得到及時響應和有效解決。報告期內，微創機器人共受理7起客戶投訴，投訴解決率達100%。此外，我們定期開展客戶滿意度調研，廣泛收集改進建議，不斷對產品和服務進行優化，提高客戶滿意度並增強客戶黏性。

2024年微創機器人客戶滿意度調研

2024年，微創機器人採用抽樣的方式，對國內已安裝使用本集團產品的市銷客戶、培訓中心、臨床註冊樣機客戶的醫護人員和設備使用人員等開展滿意度調研。調研內容包括工程師服務響應的及時性、專業性、維修有效性等，整體客戶滿意度達到接近滿分的水平。

為提升客戶服務質量，我們建立了技術工程師培訓體系，並對相關人員進行分級分類培訓。通過基礎理論、模擬实操、能力提升三大課程，全面幫助工程師提升溝通能力和產品專業知識，在滿足客戶需求的同時，樹立品牌優質服務口碑。報告期內，微創機器人共開展了11場工程師服務培訓，內容涵蓋產品技術服務、手術系統維護、手術導航定位系統培訓等，參與規模達34人次。

環境、社會及管治報告(續)

2.3 責任採購

責任採購是企業可持續發展戰略的關鍵一環。我們通過優化流程、推進可持續採購以及深化與合作夥伴的協同發展，共建合作共贏的價值鏈生態，不斷提高供應鏈管理水平。

2.3.1 供應商管理

本集團遵循並優化了《採購管理制度》《供方管理制度》《採購控制程序》等內部供應鏈管理制度，對供應商選擇、資質認證、審核以及淘汰等管理流程做出規範，確保供應鏈質量及穩定性。



環境、社會及管治報告(續)

2.3.2 可持續供應鏈

微創機器人高度重視並積極開展可持續供應鏈建設，將環境責任、商業道德、社會責任等ESG管理要求融入供應鏈管理，攜手供應商及合作夥伴履行環境及社會責任，驅動可持續供應鏈的建立。

報告期內，微創機器人更新了《採購框架協議》，加入對供應商的商業道德、反腐敗、安全環保、人權與勞工條件等相關要求，進一步加強供應鏈環境與社會責任建設。為了最大程度降低業務運營對環境的影響，本集團要求供應商遵守我們提出的環境保護要求。

我們注重與合作供應商之間的溝通與交流，通過形式多樣、主題豐富的培訓幫助供應商提升可持續發展能力。

供應鏈風險管控
我們大力推動與供應商的溝通交流與協同發展，定期對供應鏈風險開展監測與控制，努力提高供應鏈穩固性。
本地化採購
我們積極進行本地化採購，提高本地化採購佔比，對原料按照風險等級分批次替。我們已於報告期內完成相當部分產品原料的國產化替代，在保證供應鏈穩固的同時推動本土醫療器械事業發展。
供應商培訓
為增強與供應商之間的交流合作，報告期內我們已組織15家供應商就物料質量和測量要求開展現場培訓和交流，進一步促進了供應鏈的穩定，實現共同發展。

微創機器人供應鏈賦能舉措

環境、社會及管治報告(續)

2.4 普惠醫療

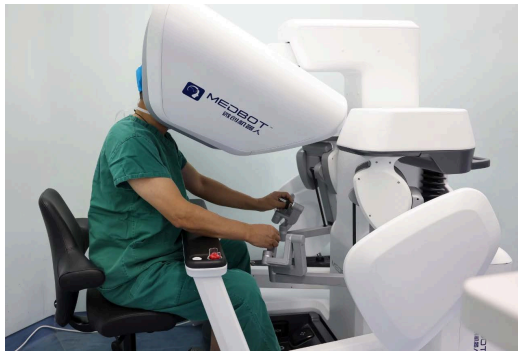
微創機器人積極投身於行業標準化建設與創新生態發展，參與醫療活動、履行社會責任，為社會貢獻自己的力量，促進行業發展。

2.4.1 驅動行業共贏

微創機器人致力於搭建產學研醫深度融合的創新協同平台，積極投身於高端醫療器械領域的創新生態建設，以科技力量造福廣大患者。我們與多家高等學府和國內頂級臨床科研機構建立了緊密的戰略合作夥伴關係，實現優勢互補、資源共享、合作共贏。

「2024年微創外科西湖大會」手術直播週

在浙江省各醫療機構聯合承辦的「2024年微創外科西湖大會」手術直播週中，我們以圖邁機器人成功實施遠程肝膽手術並直播，彰顯了此項創新技術在提高患者救治效率、保障手術質量方面的巨大優勢。



此外，我們還積極參與行業交流活動，與行業優秀代表分享創新研發理念與成果，共同探討行業前沿技術和發展趨勢，攜手攻克技術難題，推動行業高質量發展。

環境、社會及管治報告(續)

學術機構合作

2024年，微創機器人參加了「第30屆中國國際醫用儀器設備展覽會暨技術交流會」「中國胰腺病學會2024學術年會(CAP)」等學術交流活動，攜手產學研醫各界夥伴，共同構建更加繁榮、可持續的創新生態，為人類健康事業貢獻力量。

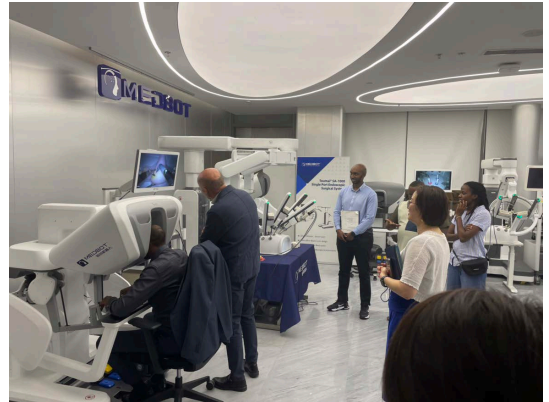


2.4.2 普惠醫療資源

微創機器人始終致力於解決醫療資源分佈不均的難題。我們積極與全國多家醫院展開合作，以省會城市標杆三甲醫院為核心，將先進的醫療機器人技術和手術經驗輻射至周邊地區，並結合5G、雲服務等新興技術，打破地域限制，賦能偏遠地區醫院開展高端複雜手術，讓患者無需長途跋涉即可獲得優質醫療服務。

我們深知，醫療機器人技術複雜精密，需要規範化的臨床培訓和操作流程。為此，我們與全國多家醫院合作，打造集培訓、科研、協作為一體的臨床培訓中心，組建由經驗豐富的機器人手術專家組成的培訓師團隊，推動手術規範化發展，培養更多高水平機器人手術專家，持續推動機器人手術技術的普及和應用。

環境、社會及管治報告(續)



國內醫生培訓

海外醫生培訓

截至目前，我們已在全球各地累計佈局了近40家圖邁臨床應用和培訓中心、以及近20家鴻鵠臨床應用和培訓中心。於報告期內，本集團開展圖邁培訓活動超過1,600場次，總參與人次超過2,000人，海外地區醫生學員超過160人，覆蓋亞洲、歐洲、非洲、拉丁美洲40多個國家，持續培養優秀的機器人手術技術人才，加強醫生交流和患者教育。

環境、社會及管治報告(續)

3. 凝聚·打造卓越團隊

微創機器人堅持「以人為本」的管理理念，不斷完善人力資源管理體系，保障員工權益，持續健全薪酬福利體系，建立廣闊的人才發展平台，提供健康舒適的工作環境，持續提升員工的幸福感和歸屬感。

3.1 員工權益

微創機器人尊重並珍視每位員工，我們通過建立客觀公正的人才僱傭與發展體系，為員工打造包容、開放、平等的工作環境，與員工攜手並進，共同成長。

3.1.1 保障員工權益

我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《禁止使用童工規定》以及美國《公平勞動標準法》等運營所在地法律法規，並根據自身情況制定了《員工手冊》等員工管理制度，對員工招聘、工時、假期、薪酬、績效、福利、培訓、晉升等管理流程進行規範，全方位保障員工的合法權益。

本集團堅決反對任何形式的僱傭童工，堅持合法用工。為確保所有員工均符合業務所在地國家或地區相關法例所規定的最低工作年齡要求，我們在招聘過程中採取嚴格的檢查措施預防僱傭童工現象發生。若發現任何違反僱傭政策的情況，我們將立即依據相關規定啟動調查程序並採取處置措施，維護合法用工環境。

我們提倡合理的員工工作時間，嚴禁任何形式的強迫勞動。我們會定期進行合規檢查，如發現有強制勞工與童工情況，立即終止發現的強制勞工行為，確保員工的安全和權益得到保障。同時，我們定期為員工和管理層提供關於禁止強制勞工和僱傭童工的培訓，提高其意識和責任感。

在反歧視和反職場騷擾方面，微創機器人堅決杜絕因國籍、年齡、民族、性別、信仰等不同或因疾病、心理及生理缺陷而導致的歧視行為，禁止任何形式的員工騷擾、威脅等，承諾公平公正地對待每一名員工，有效保障員工的各項合法權益。

報告期內，微創機器人未發生任何僱傭童工、強迫勞動、職場歧視和性騷擾事件，勞動合同簽訂率達100%。

環境、社會及管治報告(續)

3.1.2 吸納多元人才

微創機器人秉持「集思、韌行、專注、責任、匠心、激情、創新」的核心價值觀，構建了獨特的招聘文化。我們嚴格遵守國家及地方相關法律法規，建立《微創機器人招聘制度》《內部推薦獎勵制度》等一系列科學化、規範化的管理制度，確保招聘活動在公開、公平、公正的環境下高效運行。我們實施多元化的招募策略，並通過跨部門協作的評估機制，引入多職能團隊的面試流程，從而精準匹配候選人與崗位需求，加速企業人力資本的高效發展。

本集團積極拓展招聘渠道，形成內外聯動的人才吸納網絡，共同推動微創機器人的人才隊伍建設。我們始終秉持專業性、嚴謹性的核心理念，打造多部門協同評估的招聘策略和流程，確保每一位候選人都能經歷全面而深入的考察，選拔出與企業文化和業務需求高度契合的優秀人才。



微創機器人員工招聘渠道

為了確保每位員工都能在公平的環境中工作，我們推行了同工同酬政策，並專門制定了《女職工與未成年保護管理制度》，從制度層面保障女性員工的權益。

截至報告期末，微創機器人共有全職員工443名，員工構成如下：

類別		員工總數	員工佔比
性別	男性	299	67.5%
	女性	144	32.5%
年齡	30周歲及以下	97	21.9%
	31-50周歲	340	76.7%
	50周歲及以上	6	1.4%
地區	中國	442	99.8%
	美國	1	0.2%
學歷	本科	214	48.3%
	碩士	111	25.1%
	博士	10	2.2%
	其他	108	24.4%

環境、社會及管治報告(續)

微創機器人致力於搭建既靈活又富有韌性的組織架構，提升整體協同效率，以應對日益複雜且充滿不確定性的外部市場環境。報告期內，我們精簡部分項目及崗位，員工總流失率為36.90%，具體構成如下：

類別		2024年	2023年	2022年
性別	男性	34.93%	51.45%	14.39%
	女性	37.14%	48.53%	14.65%
年齡	30周歲及以下	45.70%	59.01%	12.53%
	31-50周歲	33.08%	47.62%	15.44%
	50周歲及以上	40.00%	55.56%	11.11%
地區	中國	35.63%	50.31%	14.61%
	美國 ¹	—	50.00%	10.53%

3.2 人才賦能

微創機器人高度重視員工的職業發展，通過完善的員工激勵機制、系統的培訓計劃和職業發展通道，幫助員工提升技能、拓展視野，實現個人與企業的共同成長。

3.2.1 員工激勵

我們相信，公平、公正、透明的績效評估體系是對員工卓越工作表現的珍視和尊重，能夠更好地吸引與激勵員工，從而助力公司發展。我們制定並積極實施《微創機器人季度績效考核制度》《管理崗位績效考核制度》等一系列績效管理制度，明確績效考核類型、等級劃分及獎金分配機制，全面優化員工的績效管理流程，為員工的職業成長和公司的高效運營提供了堅實保障。

在績效考核的基礎上，我們推出了《即時激勵管理制度》《矩陣式大型研發項目績效考核與激勵制度》《項目激勵制度》等多維度激勵政策，以吸引、保留和激勵人才。

績效考核激勵	即時激勵	大型研發激勵	項目激勵
科學評價各部門員工工業績，依據結果開展績效激勵。	對工作表現突出的員工予以即時榮譽與激勵。	對大型研發團隊開展以結果為導向的成果激勵。	對做出積極貢獻的項目管理團隊成員予以項目激勵。

微創機器人員工激勵類型

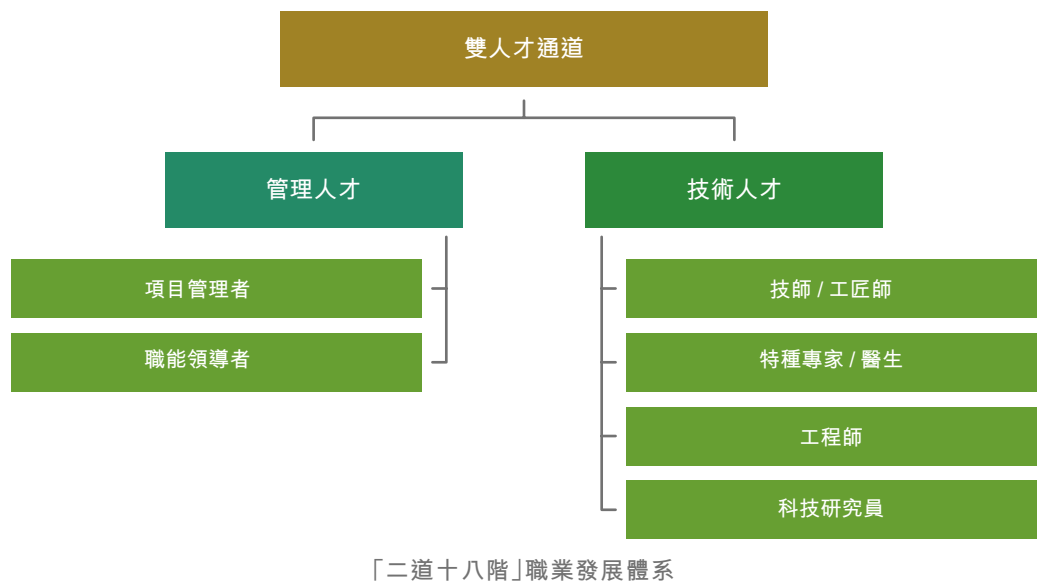
¹ 因業務調整，截至期末集團內無美國國籍員工，期間流失9名美國籍員工。

環境、社會及管治報告(續)

微創機器人以同工同酬為基本原則，依據崗位、績效和能力等公平付薪。我們實施了長期的股權激勵計劃，以獎勵那些符合資格並為微創機器人持續發展做出卓越貢獻的員工，進一步激發員工的工作熱情和創造力，推動企業與員工共同邁向更高的目標。

3.2.2 人才培養

微創機器人構建了「二道十八階」職業發展體系，為全體員工提供公平且多樣化的職業晉升機會。該體系涵蓋領導管理和專業技術兩條人才通道，並在2024年戰略性側重於銷售人才的培養，以確保為各崗位、各職級員工提供清晰的職業發展路徑。此外，我們制定《專業通道(工程師)晉升制度》等內部制度，鼓勵員工充分發揮個人優勢，實現職業成長與個人價值的雙重提升。



我們制定了科學且系統的《培訓管理制度》，搭建緊密貼合業務需求的內部人才成長平台，建立完善的年度培訓和發展計劃，全方位賦能員工發展。為全面滿足員工的個性化學習需求，本集團依托「C-999」培訓體系，構建涵蓋基礎知識、管理技能、專業知識及項目經驗分享的多元化課程體系，為員工提供從入門到精通的全流程學習路徑，助力其在職業道路上不斷突破自我。

微創機器人搭建嚴謹的培訓體系，建立了管理研修院、極客探索院、專攻研修院以及新兵研修院等針對不同職能的專項能力培養學院，不僅幫助員工快速提升崗位適配度，掌握完成工作任務所需的知識與技能，更致力於打造一個學習型組織，激發員工的創新潛能與團隊協作精神。

環境、社會及管治報告(續)

此外，我們推出「微創機器人Quantum計劃(小量子制度)」，旨在為新員工提供全方位的支持。該計劃通過選拔和培訓表現優異的在職員工作為「小量子」，讓他們成為新員工的專屬夥伴。這些「小量子」會為新員工提供實用的建議和指導、幫助他們快速掌握工作技能、提升業務能力，從而更高效地融入團隊並適應工作環境。

管理研修院	極客探索院	專攻研修院	新兵研修院
- 針對新進、新晉管理者 - 通過線上課程宣貫基礎管理制度與工具導入流程，通過線下課程與研討提升學員基礎管理能力。	- 針對技術專精人才 - 通過課題研究配合導師帶教的模式，培養學員學以致用能力，提升學員攻克難題的技術水準。	- 針對機械、電器、算法、軟件等專業職能員工 - 通過系列學習內容夯實學員專業基礎能力。	- 針對新員工 - 通過文化融入、制度宣導基礎行業及產品知識科普等一系列課程幫助新員工快速熟悉環境，掌握工作所需職業技能。

微創機器人員工專項能力培養平台

我們深知人才是企業發展的核心動力。微創機器人通過線上線下結合的校園宣講會、優博優碩聯合培養項目以及極客大賽等活動，向全國高校師生和科研機構徵集機器人技術解決方案，為醫學事業貢獻力量。此外，我們通過與高中、職業學校及高等院校合作，建立人才賦能渠道，為技術高中學生提供實習機會，幫助他們開闊視野並創造就業機會。報告期內，我們與哈爾濱工業大學、中國航空航天大學、上海交通大學、山東大學、復旦大學等頂尖高校建立了深度合作，共同推進校企課題研究和獎學金項目，旨在發掘對機器人技術充滿熱情的優秀學子。

報告期內，微創機器人受訓員工佔比100%，人均培訓小時數為27.4小時，以下為培訓詳細信息：

類別		人均培訓小時數	受訓人員佔比
性別	男性	28.5	71.1%
	女性	24.6	28.9%
職級	基層人員	27.9	80.2%
	中級管理層	28.8	16.1%
	高級管理層	10.1	3.7%

環境、社會及管治報告(續)

3.3 員工關懷

我們始終將員工視為企業最寶貴的資產，不斷提升員工福祉，致力於為員工提供安全、健康、包容的工作環境，提升員工的幸福感和歸屬感。

3.3.1 員工溝通

微創機器人致力於打造具有包容與歸屬感的開放性企業文化。我們設立多種與員工進行交流的平台，傾聽員工的聲音，包括高管有約、員工意見箱、員工心聲大會等。我們通過多維度的溝通渠道，確保員工的建議與訴求能夠得到有效傳達，並根據獲得的反饋與提議，不斷優化職場環境。

員工心聲大會

員工的參與是企業創新的動力源泉，因此我們建立了多元化的溝通平台。每半年度，我們在各條業務線舉辦「員工心聲大會」，為員工提供一個暢所欲言的平台，鼓勵他們分享自己的想法、感受與建議。報告期內，活動共收集52條「心聲」，關乎管理、人事、行政、福利、技術、專利、系統、品牌等八個維度，其中40餘條心聲得到相關部門答覆，並在全公司層面發佈郵件進行答覆。



員工心聲大會

環境、社會及管治報告(續)

同時，我們設立了多個舉報渠道，以便員工能夠及時反饋並報告任何不當行為。一旦收到舉報，本集團會儘快對上報事件做出響應，對所有可能的違規事件開展嚴肅、有效的調查，並確保採取全面的舉報人保護舉措。另外，我們將及時把調查結果反饋給上報人員，並在指控得到證實後，採取適當的糾正和處罰措施。

員工的幸福感和滿意度是企業可持續發展的重要要素，因此我們定期開展員工滿意度調查，了解員工、改進管理、提升競爭力。

3.3.2 員工薪酬與福利

我們嚴格遵循《薪酬管理辦法》等內部政策制度，設計並實施了豐富多樣的薪酬及福利體系，確保為員工提供符合甚至超越運營所在地薪酬標準的固定工資。在固定薪資的基礎上，我們為全體員工提供基於績效的可變薪酬、崗位特定津貼以及非薪酬福利在內的全方位支持，旨在全面提升員工的歸屬感和凝聚力。

多樣化福利

- 除國家法定福利外，額外提供補充住房公積金、員工體檢、結婚禮金、育兒彈性假、子女病假、額外商業保險、生日和節日禮品、工作餐貼等。

人性化補貼

- 提供人才補貼、職業教育補貼、用餐補貼與技術津貼等，並通過人才公寓申請機制切實解決員工通勤困難問題及住房需求。

微創機器人依托集團「合縱連橫」的獨特管理模式，建立包括婦聯、體育聯盟、精工聯盟等八大橫向組織，開設企業文化建設、體育賽事等多種不同特色活動，鼓勵員工在工作之餘，積極參與體育活動，在工作和生活中找到平衡。

我們提供了多樣化的假期及福利，包括產假、產前假、哺乳假、育兒假、子女照顧假等。本集團在辦公場所設立了哺乳室，為女性員工提供貼心的便利設施。此外，微創機器人成立了婦女聯合會，定期組織女性職場交流活動和生活關懷項目，幫助女性員工在職業發展中獲得支持，為她們的個人成長提供助力。

環境、社會及管治報告(續)

3.4 安全與健康

微創機器人始終將員工健康與安全放在首位，從機制運行和管理體制兩方面著手，不斷提升安全管理水平，持續加強安全生產管理工作，消除安全與職業病隱患。

報告期內，我們制定的職業健康與安全生產目標均已達成。

微創機器人職業健康與安全生產關鍵目標

- 1、 死亡、重傷、火災、爆炸、中毒、有責交通事故等安全事故0起；
- 2、 安全培訓參訓率100%，合格率100%；
- 3、 主要負責人、安全生產管理員、特種作業人員和相關崗位員工持證上崗率100%；
- 4、 危險化學品違章管理和使用事故0起；
- 5、 職業病危害因素檢測、消防檢測、特種設備檢測等相關檢測完成率100%；
- 6、 員工工作環境指標符合國家職業衛生標準，職業病發病率0。

3.4.1 安全生產

我們嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國消防法》《生產安全事故報告和調查處理條例》《工作場所職業衛生監督管理規定》等相關法律法規，制定並完善《環境與職業健康安全手冊》《安全生產應急預案》《職業健康管理制度》《安全生產責任制》等一系列內部制度，堅持依法合規開展安全管理工作。

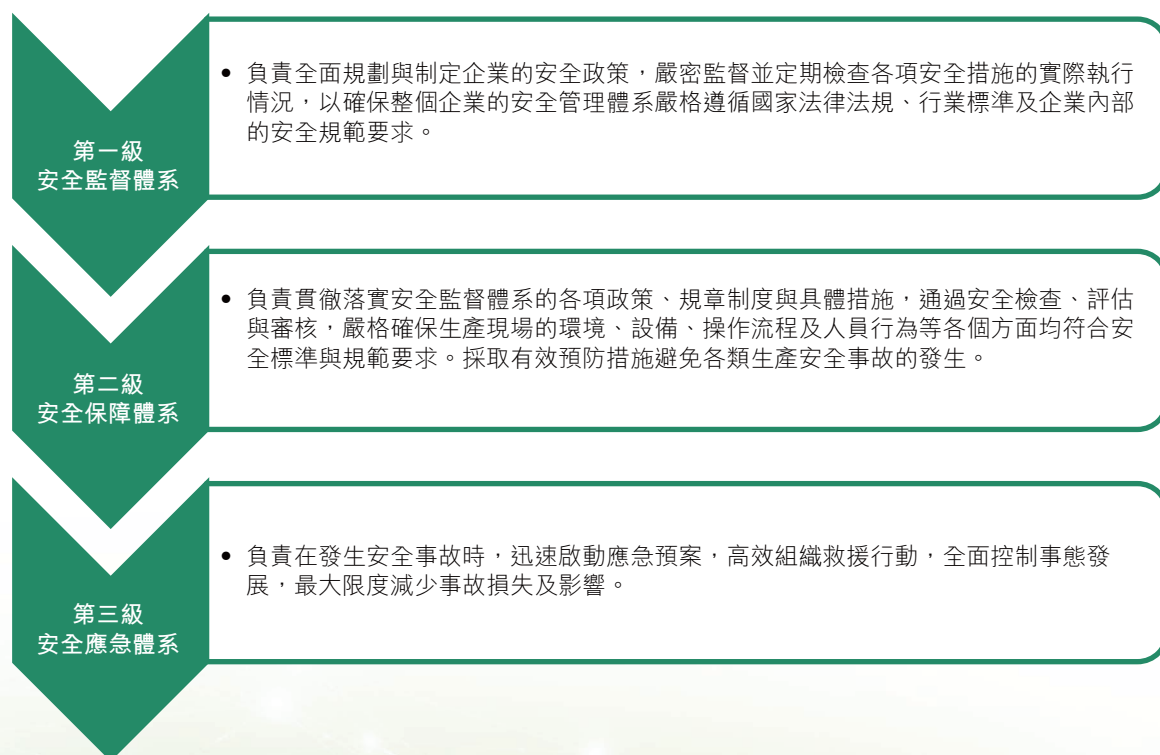
為進一步明確各部門的職責，規範安全生產標準，完善安全生產的管理架構，本集團成立了微創機器人安全生產委員會，明確安全生產管理的工作流程和各級責任，推進公司安全生產管理工作高效落實。

環境、社會及管治報告(續)

安全生產委員會主席	由公司總裁擔任 全面統籌和監督公司職業健康安全管理工作
安全生產委員會副主席	由供應鏈副總裁擔任 實施並監督目標的達成
各部門負責人	共同推進實施健康安全工作

微創機器人安全生產委員會

為進一步落實安全管理工作、實施安全風險管控，微創機器人建立了完善的安全及監督管理機制、風險分級管控機制和隱患排查治理雙重預防性體系。同時，微創機器人構建了「三級安全管理網絡」，旨在識別、評估、控制和降低安全風險，保障員工生命安全和公司財產安全。



微創機器人「三級安全管理網絡」

環境、社會及管治報告(續)

微創機器人秉承預防為先的安全方針，制定安全管理機制，開展覆蓋全業務流程的安全隱患識別等工作，設定安全事故的彙報及調查流程並開展安全生產培訓，降低相關風險的潛在影響。

安全管理機制

- 構建安全及監督管理機制、風險分級管控機制和隱患排查治理雙重預防性體系；
- 依據《環境因素識別與控制清單》《危害因素識別與控制清單》開展危險源識別與應對工作，通過制定安全操作規程構建員工職業安全與健康管理基礎。

安全隱患識別

- 制定《環境因素和安全風險識別管理程序》《安全生產獎懲管理制度》，每週進行安全檢查、節假日前後進行專項檢查、綜合性檢查等，所發現的隱患都在整改期限內完成閉環整改；
- 鼓勵員工在日常生產工作中及時識別安全隱患並溝通上報，借助員工對自身崗位的瞭解，發現並預防安全隱患，提升安全文化和意識。

安全事件處置

- 設定安全事故的匯報及調查流程，並由專門團隊深度調查事故原因，確保妥善處理、避免事故二次發生。

安全生產培訓

- 要求所有新員工必須通過新員工入司三級安全教育培訓及考試後才能正式上崗；定期針對一線生產人員宣講安全知識，強化崗位安全風險；
- 危險化學品從業人員、特種設備操作人員等需持證上崗的人員在崗前會進行相關培訓及取證；
- 涉及職業病危害因素的員工每年進行一次職業病相關培訓。

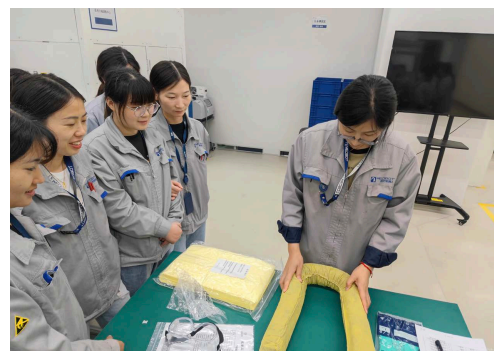
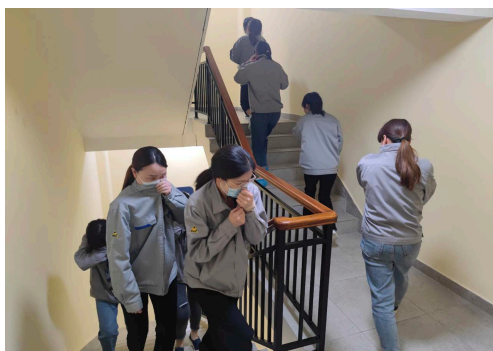
微創機器人安全生產管理舉措

微創機器人始終將員工安全放在首位，組織開展形式多樣、內容豐富的安全生產培訓活動及應急演練，不斷提升員工安全意識和應急處置能力。報告期內，本集團未發生因工亡事故。我們因工損失工作日數為0天，因工事故數量為0起。本集團已完成機械傷害專項演練1次、電梯事故專項演練1次、危險化學品事故專項演練2次、防汛防颱專項演練1次、消防逃生演練2次、壓力容器爆炸事故演練1次、廠內機動車輛傷害事故演練1次、物體打擊事故演練1次。

環境、社會及管治報告(續)

微創機器人安全生產應急演練

本集團每半年、每年組織一次綜合應急預案演練或者專項應急預案演練，每半年組織一次現場處置方案，旨在進一步提升員工應急處置能力。



3.4.2 職業健康

為了確保員工的身心健康，微創機器人積極進行員工職業健康監護，以防止不安全行為和事故的發生。我們積極開展年度職業病危害因素檢測，並安排涉及職業病危害因素人員進行職業病崗前、崗中、離崗體檢。截至報告期末，本集團已獲得ISO 45001職業健康與安全管理體系認證，並通過上海市安全生產協會審核獲得了國家安全生產標準化三級企業認證。

此外，我們制定《化學品安全管理制度》，規定在產品實現過程活動中所涉及到的化學危險品的管理，以確保其購買、使用、保管及處置廢物過程中的安全性和有效性，保障相關質量活動的順利進行。

4. 護綠·踐行低碳使命

微創機器人秉持綠色發展理念，積極應對氣候變化挑戰，持續完善環境管理體系，提高能源與資源利用效率，確保污染物合規排放，最大限度減少對環境的負面影響，推動實現本集團的可持續發展目標。

4.1 氣候變化

微創機器人高度重視氣候變化帶來的挑戰，並積極響應國家「2030碳達峰、2060碳中和」戰略。我們系統識別並評估氣候變化相關風險與機遇，主動採取應對措施，有效減輕氣候變化對公司的潛在影響，並全力推動低碳轉型，為全球氣候行動貢獻力量。

環境、社會及管治報告(續)

4.1.1 氣候變化風險與機遇

應對氣候變化已經成為全球共識，微創機器人根據氣候相關財務信息披露工作組(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)指導，綜合考慮運營情況、地理條件、行業發展等多維因素，初步形成氣候變化相關風險和機遇清單，並制定應對措施，有效把控氣候風險和機遇對我們業務造成的影響。

氣候變化相關風險與機遇類型			影響周期	潛在影響
風險	實體風險	急性實體風險	中期	極端天氣事件頻發，可能擾亂日常運營或導致供應鏈中斷，造成產能下降
		慢性實體風險	長期	氣候變化導致的持續高溫天氣可能導致供電異常，或需要更多能源來保障所需的室內環境溫度
	轉型風險	政策法律風險	中期	日益嚴格的氣候變化政策和監管要求可能增加本集團的合規運營成本
		技術風險	短期	低碳技術的應用可能帶來額外資金投入，且既有的生產經營模式可能存在與新低碳技術的兼容問題
		市場風險	中期	原料價格(如能源、水)和排放要求(如廢棄物處理)變化導致生產成本提高
		聲譽風險	中期	利益相關方越來越關注本集團在應對氣候變化方面的行動和信息披露的透明性，如未披露或低於利益相關方的預期可能影響本集團聲譽和投資者決策
機遇	產品與服務		中期	客戶逐漸傾向選擇優質、環保的產品與服務，本集團在低碳方面的成果將提升產品與服務的競爭力
	資源效益		中期	通過落實設計優化、工藝改進、設備升級等措施提高能源和水資源等的使用效率，降低運營成本
	能源		長期	提高低排放能源或清潔能源的使用比例，逐步調整能源結構，降低未來能源價格上漲所帶來的風險

環境、社會及管治報告(續)

為有效應對氣候變化帶來的極端天氣挑戰，最大限度減少急性實體風險對生產運營的影響，微創機器人制定《突發環境事件應急預案》《防颱防汛應急預案》等內部規範文件，明確突發氣候事件處置程序，為本集團的極端天氣應急響應提供指導。此外，我們不斷完善監測預警機制，通過開展隱患排查、細化工作部署等措施，全面提升極端天氣應急事件的管理能力。

截至報告期末，本公司的能源消耗和溫室氣體排放指標如下：

指標			單位	2024年	2023年	2022年
能源消耗 ²						
直接能源消耗	天然氣	千瓦時		0	203,966.00	20,746.95
	汽油	千瓦時		2,065.83	4,331.88	2,639.42
	柴油	千瓦時		93,863.80	96,609.34	147,722.20
間接能源消耗	外購電力	千瓦時		2,920,859.68	4,388,132.50	4,592,201.00
綜合能耗		千瓦時		3,016,789.30	4,693,039.72	4,763,309.57
綜合能耗強度		千瓦時／平方米		165.19	87.95	89.27
溫室氣體排放 ³						
範圍一溫室氣體排放		噸		25.07	67.51	44.23
範圍二溫室氣體排放		噸		1,710.46	2,502.55	3,230.61
溫室氣體排放總量		噸		1,735.53	2,570.06	3,274.84
溫室氣體排放強度		噸／平方米		0.10	0.05	0.06

2 綜合能耗的計算參考國家市場監督管理總局和國家標準化管理委員會發佈的標準《GB/T 2589-2020綜合能耗計算通則》。

3 溫室氣體排放系數參考國家發改委2015年公佈的《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》，外購電力的排放因子參考生態環境部2023年發佈的《關於做好2023-2025年發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》。

環境、社會及管治報告(續)

4.1.2 節能降碳行動

面對全球氣候變化的嚴峻挑戰，微創機器人積極踐行綠色發展理念，設立能耗效益和碳排放目標，持續跟進目標達成情況，促進本集團的低碳轉型與可持續發展。



微創機器人節能降碳目標

微創機器人積極響應國家「雙碳」戰略目標，嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》等法律法規，持續完善低能耗管理體系，提高能源管理水平。我們採取一系列節能減排舉措，通過工藝設備升級和行政管理優化，有效降低本集團的能源消耗與溫室氣體排放。

工藝設備升級

- 針對能耗高、資源損失大的醫療機器人裝配工藝進行節能技改；
- 引入高效節能設備，精確匹配功率輸出並應用智能節能控制算法，有效降低能耗；
- 使用節能燈具等高效設備，更換紅外線節能控制系統及感應開關，減少能源浪費；
- 通過契約用電負荷（MD）管理、設備定期檢查、安裝遠程時控設備、為空調安裝電動閥等技術手段，提高能源利用效率；
- 推動太陽能光伏板的安裝建設，改善能源結構並減少碳排放。

行政管理優化

- 建立能源在線監控管理平台，通過能源計量設備和監測系統實現能源的高效管理；
- 開展產能開工率分析，根據產能需求制定潔淨車間的開停機計劃，減少約70%的能源消耗；
- 合理規劃生產工藝佈局，使得機械臂完成組裝後直接交付總裝車間進行掛臂聯調、包裝和整體發貨，降低額外的運輸能耗；
- 通過辦公巡檢和多種形式的意識宣貫，培養員工節約能源的習慣，從點滴行動落實減碳舉措。

微創機器人節能降碳管理舉措

環境、社會及管治報告(續)

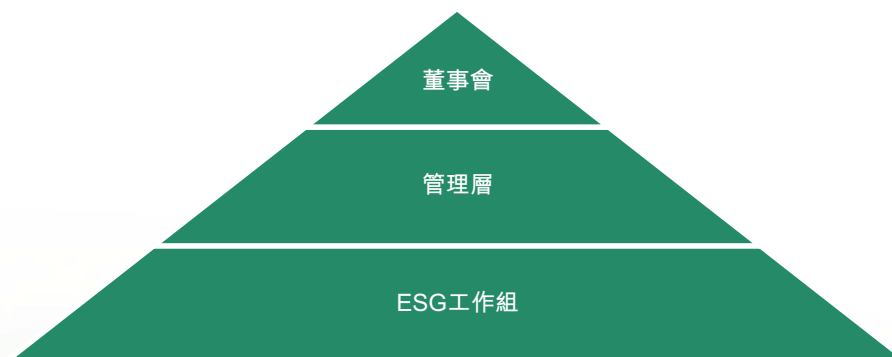


節能降碳標語

4.2 綠色運營

微創機器人嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國環境影響評價法》等運營所在地環境相關法律法規，並結合公司生產經營特點，制定《環境與職業健康安全手冊》《環境因素和安全風險識別管理程序》《環境因素識別與控制清單》《重要環境因素登錄清單》等內部制度，明確規範環境管理程序，嚴格防範各類環境風險。

為確保環境管理體系的高效運轉，微創機器人建立「董事會 — 管理層 — ESG工作組」三級環境治理架構，完善自上而下的責任傳導與監督機制，落實環境管理舉措，並定期向董事會進行彙報。



微創機器人環境治理架構

環境、社會及管治報告(續)

此外，微創機器人依據相關認證標準持續優化環境管理體系，截至報告期末，本集團已獲得ISO 14001環境管理體系認證。

微創機器人建立環境因素及危險源識別和管理機制，並結合本集團現狀和識別出的風險問題，制定應對方案和環境目標指標，有效管控環境風險。此外，本集團定期開展EHS內部稽核和日常飛行檢查，並主動接受外部監管和第三方機構的環保檢查，及時發現問題並進行整改，切實提高本集團的環境管理水平。報告期內，微創機器人未出現重大環境風險事故，亦未發生違反環境保護相關法律法規的情況。

截至報告期末，微創機器人已達成環境檢測完成率100%的目標

同時，微創機器人致力於將環保意識深植於各運營環節，通過在辦公區域張貼環保標語、定期組織全體員工開展環保培訓等舉措，有效增強員工的綠色辦公意識，攜手員工共同促進本集團的可持續發展。

環境管理主題培訓

為強化員工環保意識並提升環境管理水平，微創機器人在2024年組織策劃多場環境管理主題培訓。我們面向全體員工開展EHS知識培訓，內容涵蓋環境保護法律法規、政策解讀、公司重大環境因素及影響、廢棄物分類及處理規範等。此外，我們針對特定崗位員工開展EHS危廢專項培訓，確保相關人員掌握危廢儲存、管理和應急處理的要求。相關培訓取得了良好的成效，員工通過率達到100%。

環境、社會及管治報告(續)

4.3 資源管理

微創機器人秉持可持續發展理念，在推動業務穩定發展的同時，積極探索資源節約與循環實踐，致力於提高資源利用效率，實現經濟與環境的和諧發展。

4.3.1 水資源管理

微創機器人嚴格遵守《中華人民共和國水法》等運營所在地水資源相關法律法規，制定《用水管理制度》，持續優化水資源管理體系，確保水資源的合理利用與有效保護。

本集團日常生產運營用水來自市政管網，水耗主要集中在研發和生產過程中的工藝用水、清潔用水及生活用水。我們開展一系列水資源管理舉措，通過推動水資源循環利用，並開展節水意識宣貫等，減少水資源浪費並提高利用效率。



水資源管理舉措

截至報告期末，微創機器人的水資源消耗指標如下：

指標	單位	2024年	2023年	2022年
總耗水量	噸	3,877.20	11,016.00	7,500.00
總耗水強度	噸／平方米	0.21	0.21	0.14

環境、社會及管治報告(續)

4.3.2 包裝材料管理

微創機器人秉持循環經濟理念，在生產運營過程中積極探索資源循環實踐。我們著力推動包裝材料的設計優化與回收利用，減少廢棄物的產生，並攜手價值鏈和行業夥伴共同促進包裝材料的綠色循環與可持續發展。

包材設計優化	供應商包材管理	行業綠色包材實踐
制定《包裝設計管理制度》，設計可重複使用的運輸包裝，推動包裝箱、物料托盤等的回收與重複利用。	要求供應商簽署《採購框架協議》，確保包材質量符合標準，並優先選用滿足環保要求的供應商。	- 推動《醫療手術機器人包裝設計指導》團體標準的落地，為行業長期發展提供指導性的包裝設計標準。 - 通過技術創新、回收利用、使用環保材料、輕量減量化等方式優化包裝材料，探索兼顧環保及醫療手術機器人系統產品多樣性的包裝方案。

包裝材料管理舉措

截至報告期末，微創機器人的包裝材料使用指標如下：

指標	單位	2024年	2023年	2022年
包裝總用量	噸	21.93	21.64	20.10
包裝總使用密度	噸／平方米	0.0012	0.0004	0.0004

環境、社會及管治報告(續)

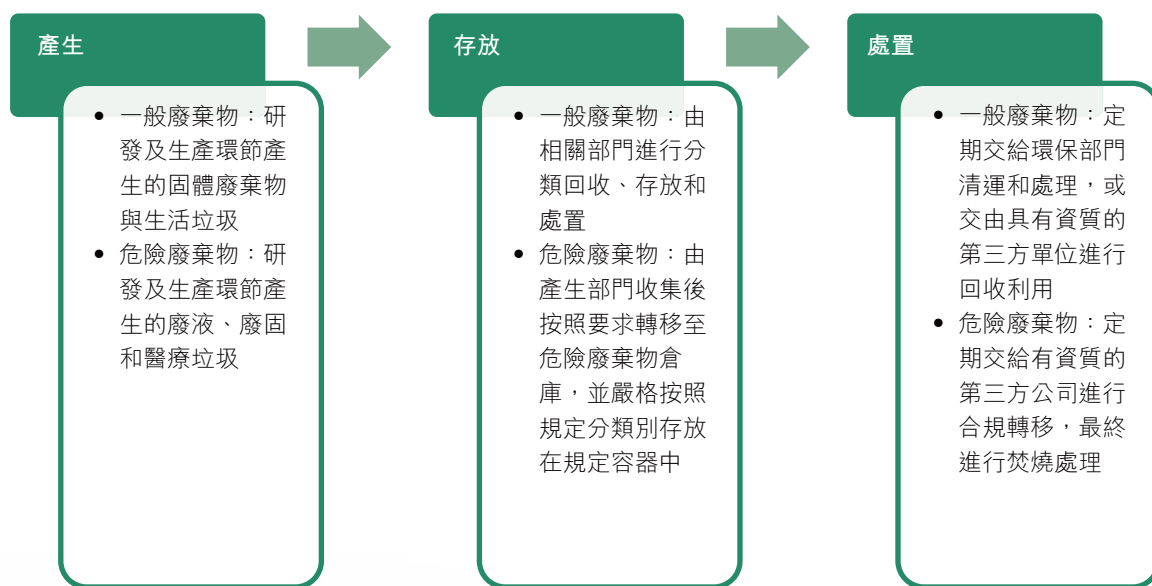
4.4 排放物管理

微創機器人嚴格遵守各運營所在地相關法律法規和標準，採取積極的措施以加強環境管理，在確保污染物合規排放的基礎上，力求最大限度降低對生態環境造成的負面影響，助力生態保護。

4.4.1 廢棄物管理

微創機器人嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等運營所在地法律法規，制定《固體廢棄物污染控制管理制度》《危險化學品管理制度》《危險廢物識別標誌設置技術規範》等內部管理制度，明確各類廢棄物的處理流程與規範。

本集團針對固體廢棄物實行分類收集原則，並建立完善的處理機制與流程，確保各類廢棄物得到妥善、合規的處理與處置，有效管控廢棄物造成的污染。



微創機器人廢棄物處置流程

環境、社會及管治報告(續)

微創機器人積極探索廢棄物管理實踐，倡導無紙化辦公，利用OA等系統實施流程的電子化管理，從源頭減少廢棄物的產生。此外，我們通過生產工藝優化，並利用廢酒精清潔車間，減少危險廢棄物的產生，有效降低對環境產生的負面影響，促進本集團的可持續發展。

截至報告期末，微創機器人已達成危險廢物、一般工業固廢、生活垃圾分類合法處置率100%的目標

4.4.2 廢水管理

微創機器人嚴格遵守《中華人民共和國水污染防治法》等法律法規，制定《水污染防治控制管理制度》《水污染防治控制程序》等內部制度，實現廢水排放的規範化管理，減輕對生態環境造成的負擔。

微創機器人的廢水類型主要包括生產、研發試驗階段的生產廢水，以及員工辦公生活產生的生活污水。本集團建有污水處理站，採用缺氧-好氧和膜生物反應器等工藝對污水進行處理，確保污染物指標符合相關排放標準限值後，統一接入市政管網。

4.4.3 廢氣管理

微創機器人嚴格遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》等運營所在地法律法規，制定《大氣污染防治管理制度》，明確廢氣產生、處理、排放管理規範，確保廢氣污染物的合規排放。

微創機器人的廢氣污染物種類主要包括焊接煙塵、乙醇和揮發性有機物(VOCs)等。為有效削減廢氣污染物的排放，本集團完善環保設施建設並定期進行維護，確保設施的正常運行，同時優化產品生產工藝，從源頭減少廢氣污染物的排放。

機器人焊接煙塵處理

微創機器人在焊接工位實施了局部排風系統，以有效處理焊接過程中產生的煙塵。該系統在焊接工位側方配置了傘形吸風罩，並通過可伸縮塑料軟管與移動式除塵器相連。吸風罩的排風量設定為 $1,000\text{m}^3/\text{h}$ ，確保罩口風速維持在 0.5 至 1.0m/s 的範圍內，以有效捕捉煙塵。含塵廢氣經過移動式除塵器的過濾處理後，直接在室內安全排放。

環境、社會及管治報告(續)

局部排風和機械通風有效削減VOCs

微創機器人採用局部排風和機械通風，有效降低VOCs的排放。在局部排風系統中，我們為超聲波清洗機配備通風櫥，收集超聲波清洗過程中揮發的酒精。在潔淨室中，我們採用全室機械通風系統，各區域通過共用集中空調系統維持正壓。最終經活性炭淨化裝置處理後進行高空排放，有效削減VOCs造成的污染。

截至報告期末，微創機器人未出現污染物超標排放情況，各類廢棄物、廢水、廢氣污染物的排放指標如下：

指標	單位	2024年	2023年	2022年
廢棄物				
產生的危險廢棄物總量	噸	0.10	0.31	0.09
危險廢棄物強度	噸／平方米	0.000005	0.000006	0.000002
所產生的固體廢棄物總量	噸	61.80	72.19	82.20
非危險廢棄物處置總量	噸	61.80	72.19	82.20
非危險廢棄物處置強度	噸／平方米	0.003	0.001	0.002
廢水				
污水排放量	噸	3,000.00	9,914.40	6,750.00
化學需氧量(COD)排放量	噸	0	0.37	／
氨氮排放量	噸	0	0.0015	／
廢氣				
揮發性有機物(VOCs)排放量	噸	0.18	／	／

環境、社會及管治報告(續)

附錄：上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告守則》內容索引

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標		所在章節
環境		
層面A1		
一般披露	排放物	
	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等	4.4排放物管理的：
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	4.4排放物管理
關鍵績效指標A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.1氣候變化
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.4排放物管理
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.4排放物管理
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.4排放物管理
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.4排放物管理
層面A2		
一般披露	資源使用	
	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	4.3資源管理
	註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。	
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.1氣候變化
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	4.3資源管理
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.1氣候變化
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	4.3資源管理
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	4.3資源管理
層面A3		
一般披露	環境及天然資源	
	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	4.2綠色運營
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	4.2綠色運營
層面A4		
一般披露	氣候變化	
	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	4.1氣候變化
關鍵績效指標A4.1	描述已影響及可能對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	4.1氣候變化

環境、社會及管治報告(續)

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標		所在章節
社會		
層面B1	僱傭	
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：	3.1.員工權益 3.2人才賦能 3.3員工關懷
	(a) 政策；及	
	(b) 對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	3.1.員工權益
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	3.1.員工權益
層面B2	健康與安全	
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：	3.4安全與健康
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括彙報年度)因工亡故的人數及比率。	3.4安全與健康
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	3.4安全與健康
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	3.4安全與健康
層面B3	發展及培訓	
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	3.2人才賦能
	註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。	
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	3.2人才賦能
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	3.2人才賦能
層面B4	勞工準則	
一般披露	有關防止童工或強制勞工的：	3.1員工權益
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	3.1員工權益
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	3.1員工權益

環境、社會及管治報告(續)

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標		所在章節
層面B5	供應鏈管理	
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	2.3責任採購
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	2.3責任採購
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	2.3責任採購
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的管理，以及相關執行及監察方法。	2.3責任採購
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的管理，以及相關執行及監察方法。	2.3責任採購
層面B6	產品責任	
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤、私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	2.2匠心品質
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	2.2匠心品質
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	2.2匠心品質
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	2.1創新引領
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	2.2匠心品質
關鍵績效指標B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	1.4信息及數據安全
層面B7	反貪污	
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	1.1企業管治
關鍵績效指標B7.1	於彙報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	1.1企業管治
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	1.1企業管治
關鍵績效指標B7.2	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	1.1企業管治
層面B8	社區投資	
一般披露	有關以參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的策略。	2.4惠普醫療
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	2.4惠普醫療
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	2.4惠普醫療

獨立核數師報告



致上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計載列於第145至223頁的上海微創醫療機器人(集團)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2024年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及附註，包括主要會計政策資料及其他說明資料。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2024年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已根據香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見基準

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們於該等準則下的責任於本報告內核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會的《專業會計師道德守則》(「守則」)以及與我們對中華人民共和國綜合財務報表的審計相關的任何道德要求，我們獨立於 貴集團，並已根據該等要求及守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在對綜合財務報表整體進行審計並就此形成審計意見的背景下進行處理的。我們不對該等事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

研發成本的確認及計量

請參閱綜合財務報表第157頁附註1(j)的會計政策

關鍵審計事項

我們的審核如何處理該事項

貴集團於截至2024年12月31日止年度產生研發(「研發」)成本人民幣309百萬元，主要包括員工成本、材料及耗材成本、合約及臨床試驗開支。

我們將研發成本的確認及計量識別為關鍵審核事項，乃由於年內產生的金額重大及研發成本的固有風險未能準確確認。

我們評估研發成本的確認及計量的審計程序包括以下各項：

- 了解並測試與 貴集團研發確認及計量過程有關的關鍵內部控制的設計、實施及運行有效性；
- 透過檢查研發部門保存的工作時間記錄，評估研發相關員工成本的應計及分配；
- 透過抽樣檢查材料及耗材採購合約、付款單、發票及其他相關文件，評估材料及耗材的研發相關成本；
- 透過檢查合約所載的關鍵條款評估合約及臨床試驗開支及抽樣評估服務供應商的完成狀況報告，以評估該等成本是否根據各自的合約條款或完成狀況入賬；及
- 透過將資產負債表日期前後記錄的研發成本與相關文件(如員工成本的工作時間記錄、採購合約、付款單據及發票以及服務供應商的完成狀況報告)進行抽樣比較，評估研發成本是否計入適當期間。

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

收益確認

請參閱綜合財務報表附註3及第168至169頁附註1(w)(i)的會計政策

關鍵審計事項

我們的審核如何處理該事項

貴集團於截至2024年12月31日止年度確認收益人民幣257百萬元，主要來自醫療器械銷售。我們評估收益確認及計量的審計程序包括以下各項：

本集團參與的銷售安排包括多項履約義務，如銷售機器人、機器人組件、配件、儀器及／或服務。該等安排要求以估計相對獨立銷售價格為基礎將交易價格分配予各項履約責任。一般而言，本集團參考可比情況下單獨出售予類似客戶的產品或服務的可觀察價格確定獨立售價。此外，各履約義務的收益確認時間取決於銷售安排中的不同條款及條件。

- 了解並評估與收益確認及計量有關的管理層關鍵內部控制的設計、實施及運營有效性，包括識別履約責任及確定獨立售價；
- 抽樣檢查客戶合約，以確定與識別履約責任及確認收益時間有關的條款及條件，並參考現行會計準則的要求評估貴集團的收益確認政策；
- 參考現行會計準則的要求，在抽樣基礎上了解及評估確定各項履約責任的總交易價格分配方法的適當性，通過與可獲得的信息(如可觀察價格或履行履約責任的實際成本等)進行比較，評價估計的單獨售價的合理性；評估所使用數據的相關性及可靠性，並檢驗管理層分配計算的數學準確性；

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項(續)

收益確認(續)

請參閱綜合財務報表附註3及第168至169頁附註1(w)(i)的會計政策(續)

關鍵審計事項

我們的審核如何處理該事項

- 我們將收益確認及計量確定為一項關鍵審計事項，乃由於(i) 收益為 貴集團的一項關鍵績效指標，因此可能會通過確認收益時間來操縱，以達到目標或預期；(ii)各種不同的銷售條款可能會影響收益確認的時間；及(iii)可能需要重大管理層判斷來估計單獨售價，以將安排的交易價格分配予各個不同的履約責任。
- 就於財政年度結束日期之前及之後記錄的收益交易抽樣檢查不同銷售合約下適用的交貨單、客戶驗收單或分期付款文件(「**客戶驗收文件**」)，以評估相關收益是否已在適當的財政期間確認；及
 - 就年內記錄的收益交易抽樣檢查銷售合約及客戶驗收文件，以評估有關收益是否已按照 貴集團的收益確認政策確認。

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告(續)

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告(續)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 計劃及執行集團審計以就 貴集團內實體或業務單位的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，作為對集團財務報表發表意見的基礎。我們負責就集團審計進行的審計工作的方向、監督及檢討。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，採取的消除威脅措施或相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是區日科。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

2025年3月27日

綜合損益表

截至2024年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	3	257,249	104,592
銷售成本		(171,029)	(89,898)
毛利		86,220	14,694
其他淨虧損	4	(3,168)	(13,342)
銷售及營銷開支		(207,934)	(238,428)
行政開支		(55,282)	(126,361)
研發成本		(308,725)	(569,175)
按公允價值計入損益的金融工具淨收益 / (虧損)		138	(42,525)
經營虧損		(488,751)	(975,137)
融資成本	5(a)	(21,639)	(18,590)
應佔按權益法入賬的被投資公司虧損		(20,244)	(29,803)
按權益法入賬的被投資公司減值虧損	14	(116,467)	—
稅前虧損	5	(647,101)	(1,023,530)
所得稅	6(a)	—	—
年內虧損		(647,101)	(1,023,530)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(642,406)	(1,012,174)
非控股權益		(4,695)	(11,356)
年內虧損		(647,101)	(1,023,530)
每股虧損	9		
基本及攤薄(人民幣元)		(0.66)	(1.06)

第153至223頁的附註構成綜合財務報表的一部分。應付本公司權益股東的股息詳情載於附註28(b)。

綜合損益及其他全面收益表

截至2024年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內虧損	(647,101)	(1,023,530)
年內其他全面收益，扣除零稅項		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務財務報表的匯兌差額，扣除零稅項	(1,150)	2,171
年內其他全面收益	(1,150)	2,171
年內全面收益總額	(648,251)	(1,021,359)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(643,526)	(1,009,986)
非控股權益	(4,725)	(11,373)
年內全面收益總額	(648,251)	(1,021,359)

第153至223頁的附註構成該等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	297,371	367,017
無形資產	11	3,972	9,537
商譽	12	1,482	1,482
貿易應收款項	18	2,579	—
按權益法入賬的被投資公司	14	11,887	148,282
按公允價值計入損益計量的金融資產	15	67,054	66,916
其他非流動資產	16	38,148	40,625
		422,493	633,859
流動資產			
存貨	17	151,481	229,505
貿易及其他應收款項	18	92,835	55,749
質押存款		—	1,083
現金及現金等價物	19	612,230	507,711
		856,546	794,048
流動負債			
計息借款	20	245,223	375,357
貿易及其他應付款項	21	201,476	244,943
合約負債	22	8,718	11,118
租賃負債	23	34,511	47,879
撥備	24	13,529	5,979
		503,457	685,276
流動資產淨值		353,089	108,772
總資產減流動負債		775,582	742,631
非流動負債			
計息借款	20	389,312	99,700
合約負債	22	12,527	3,905
租賃負債	23	22,281	72,507
遞延收入	26	93,147	64,682
撥備	24	637	82
		517,904	240,876
資產淨值		257,678	501,755

第153至223頁的附註構成綜合財務報表的一部分。

綜合財務狀況表(續)

(以人民幣列示)

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
資本及儲備			
股本	28	1,006,194	958,594
儲備		(727,992)	(439,114)
本公司權益股東應佔權益總額		278,202	519,480
非控股權益		(20,524)	(17,725)
權益總額		257,678	501,755

於2025年3月27日獲董事會批准及授權刊發。

孫洪斌先生
主席

何超博士
董事

第153至223頁的附註構成該等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔							非控股	
	股本	股份溢價	資本公積金	匯兌儲備	其他儲備	累計虧損	總額	權益	權益總額
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘		958,594	2,006,119	261,741	371	48,628	(1,857,795)	1,417,658	(9,780) 1,407,878
2023年權益變動：									
年度虧損		—	—	—	—	—	(1,012,174)	(1,012,174)	(11,356) (1,023,530)
其他全面收益		—	—	—	2,188	—	—	2,188	(17) 2,171
全面收益總額		—	—	—	2,188	—	(1,012,174)	(1,009,986)	(11,373) (1,021,359)
來自附屬公司非控股股東									
供款淨額及收購附屬公司		—	—	455	—	—	—	455	3,064 3,519
以權益結算以股份為基礎的交易	27	—	—	111,353	—	—	—	111,353	364 111,717
於2023年12月31日的結餘		958,594	2,006,119	373,549	2,559	48,628	(2,869,969)	519,480	(17,725) 501,755

第153至223頁的附註構成綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表(續)

截至2024年12月31日止年度
(以人民幣列示)

		本公司權益股東應佔								非控股	
		股本	股份溢價	資本公積金	匯兌儲備	其他儲備	累計虧損	總額	權益	權益總額	
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日的結餘		958,594	2,006,119	373,549	2,559	48,628	(2,869,969)	519,480	(17,725)	501,755	
2024年權益變動：											
年度虧損		—	—	—	—	—	(642,406)	(642,406)	(4,695)	(647,101)	
其他全面收益		—	—	—	(1,120)	—	—	(1,120)	(30)	(1,150)	
全面收益總額		—	—	—	(1,120)	—	(642,406)	(643,526)	(4,725)	(648,251)	
配售項下已發行股份		28(c)	47,600	303,900	—	—	—	351,500	—	351,500	
來自附屬公司非控股股東供款額											
及本公司於附屬公司的額外投資		13	—	—	2,746	—	—	2,746	1,854	4,600	
以權益結算以股份為基礎的交易		27	—	—	48,002	—	—	48,002	72	48,074	
於2024年12月31日的結餘			1,006,194	2,310,019	424,297	1,439	48,628	(3,512,375)	278,202	(20,524)	257,678

第153至223頁的附註構成綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動所用現金淨額	19(b)	(298,124)	(567,843)
投資活動			
購買物業、廠房及設備的付款		(41,785)	(64,985)
出售物業、廠房及設備的收益		477	7,670
購買無形資產付款		(306)	(1,469)
按權益法入賬的被投資公司的貸款		(5,990)	—
其他		—	399
投資活動所用現金淨額		(47,604)	(58,385)
融資活動			
已付租賃租金的資本部分	19(c)	(44,153)	(37,732)
已付租賃租金的利息部分	19(c)	(4,430)	(6,277)
計息借款所得款項	19(c)	486,922	436,506
已付租賃按金		—	(872)
已收租賃按金		27	1,531
來自關聯方的貸款	19(c)	99,091	—
償還來自關聯方貸款	19(c)	(48,362)	—
償還計息借款	19(c)	(378,307)	(100)
就計息借款及關聯方貸款已付的利息	19(c)	(16,926)	(10,885)
來自附屬公司非控股股東供款		4,600	3,505
配售所得款項淨額	28(c)	351,500	—
融資活動所得現金淨額		449,962	385,676

第153至223頁的附註構成綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表(續)

截至2024年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		104,234	(240,552)
於1月1日的現金及現金等價物		507,711	747,962
匯率變動的影響		285	301
於12月31日的現金及現金等價物		612,230	507,711

第153至223頁的附註構成綜合財務報表的一部分。

財務報表附註

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策

(a) 合規報告

上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事研發、製造及銷售手術機器人。

該等財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，該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」)及詮釋及香港公司條例的披露規定。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露條文。本集團所採用的重要會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈於本集團本會計期間首次生效或可供本集團於本會計期間提前採納的若干香港財務報告準則修訂本。附註1(c)提供有關因初步應用該等進展而引致之任何會計政策變動之資料，惟僅限於在該等財務報表反映與本集團有關之本會計期間的資料。

(b) 財務報表的編製基準

截至2024年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及本集團於按權益法入賬的被投資公司之權益。

除以下資產及負債按公允價值列賬外，編製財務報表時乃採用歷史成本法作為計量基準，詳情於下文所載的會計政策闡述：

- 股本證券投資(見附註1(g))；及
- 衍生金融工具(見附註1(h))。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要管理層作出對政策應用以及對資產、負債、收入及支出的呈報數額構成影響之判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據以往經驗及多項根據情況被認為合理之其他因素而作出，所得結果構成未能從其他途徑即時得知資產與負債賬面值時所依據之判斷基準，故實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響修訂估計之期間，則有關修訂會於該期間確認。倘有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會於修訂期間及未來期間確認。

管理層於應用香港財務報告準則時所作出對財務報表造成重大影響之判斷及估計不確定因素之主要來源於附註2討論。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(c) 會計政策變動

本集團已將香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的以下修訂本應用於當前會計期間的財務報表：

- 香港會計準則第1號的修訂，*財務報表的呈列 — 負債分類為流動或非流動*（「**2020年的修訂**」）及香港會計準則第1號的修訂，*財務報表的呈列 — 附帶契約的非流動負債*（「**2022年的修訂**」）
- 香港財務報告準則第16號的修訂，*租賃 — 售後租回中之租賃負債*
- 香港會計準則第7號的修訂，*現金流量表及香港財務報告準則第7號，金融工具 — 披露：供應商融資安排*

該等發展對本集團當前或過往期間業績及財務狀況之編製或呈列方式並無重大影響。本集團已根據2022年的修訂的披露規定，就其受契諾規限的非流動負債於附註29(b)提供額外披露。本集團並無採用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指本集團控制的實體。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力通過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司的財務報表由控制開始當日至控制終止當日併入綜合財務報表。

集團內公司間的結餘、交易以及集團內公司間交易所產生的任何未變現收入及開支（外幣交易損益除外）會作抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅限於無減值跡象的情況。

就各業務合併而言，本集團可選擇按公允價值或非控股權益（「**非控股權益**」）應佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，與本公司權益股東應佔權益分開呈列。非控股權益所佔本集團業績的權益，會按照該年度損益總額及全面收益總額在非控股權益與本公司權益股東之間作出分配的方式，在綜合損益表及綜合損益及其他全面損益表呈列。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合約責任根據附註1(g)、(r)或(s)視乎負債性質於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

倘本集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬。

當本集團喪失對附屬公司的控制權，其終止確認附屬公司的資產及負債及任何相關非控股權益及其他權益部分。所產生的收益或虧損於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前附屬公司權益按公允價值計量。

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

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(e) 聯營公司及合資企業

聯營公司指本集團或本公司對其財務及經營政策有重大影響力(而非控制或共同控制)的實體。合資企業為一項安排，本集團或本公司於當中具有共同控制權，且據此本集團或本公司有權分享該安排之資產淨值，而非對其資產享有權利及對其負債承擔責任。

在聯營公司或合營企業中的權益採用權益法入賬。其最初按成本確認，其中包括交易成本。隨後，本集團應佔該等被投資公司的損益及其他全面收益(「其他全面收益」)列入綜合財務報表，直至重大影響或共同控制終止之日。

倘本集團應佔虧損超過其於聯營公司或合資企業的權益，則本集團的權益將減至零，並終止確認進一步虧損，惟倘本集團須承擔法律或推定責任，或代表被投資公司付款則除外。就此而言，本集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成本集團於聯營公司或合資企業的投資淨額一部分的任何其他長期權益(在適用情況下將預期信貸虧損模式應用至有關其他長期權益後(見附註1(l)(i)))。

與以權益法列賬的被投資公司交易所產生的未實現收益，根據本集團在被投資公司中的權益與投資進行抵銷。未實現虧損根據與未實現收益相同的方式進行抵銷，但僅限於並無減值證據的情況。

在本公司的財務狀況表中，於聯營公司及合營企業的投資按成本減減值虧損列賬(見附註1(l))。

(f) 商譽

收購業務產生的商譽以成本減去累計減損虧損計量，每年進行減值測試(見附註1(l))。

(g) 股本證券投資

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

股本證券投資於本集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關本集團如何釐定金融工具的公允價值的解釋，請參閱附註29(e)。該等投資其後視乎其分類按以下方式入賬。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(g) 股本證券投資(續)

於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非投資並非持作買賣用途，且於初步確認時，本集團不可撤銷地選擇指定投資為按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)(不可劃轉)，以致公允價值的其後變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按個別工具基準作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。如就特定投資作出有關選擇後，於出售時，於公允價值儲備(不可劃轉)累計的金額轉撥至保留盈利，且不會通過損益撥回。來自股本證券投資的股息(不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益)於損益確認為其他收入(見附註1(w)(ii)(a))。

(h) 衍生金融工具

衍生工具初始以公允價值計量。隨後，彼等以公允價值計量，其變動於損益確認。

(i) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目以成本列賬，其中包括資本化借款成本，減去累計折舊及任何累計減值虧損(見附註1(l))：

- 因租賃永久業權或租賃物業而產生的使用權資產，而本集團並非該物業權益的登記擁有人；及
- 廠房及設備項目，包括因租賃相關廠房及設備而產生的使用權資產(見附註1(k))。

如物業、廠房及設備項目的重要部分具有不同的可使用年期，則將彼等作為單獨項目(主要組成部分)進行列賬。

出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損於損益確認。任何相關重估盈餘自重估儲備轉至保留溢利，且不會重新分類至損益。

物業、廠房及設備項目的折舊按其估計可使用年期，在扣除其估計剩餘價值(如有)後，以直線法撇銷其成本或估值計算，並一般於損益確認。

本期間及比較期間的估計可使用年期如下：

- | | |
|---------------|--------|
| — 設備及機器 | 3至10年 |
| — 辦公室設備、傢俬及裝置 | 1.5至5年 |

折舊方法、可使用年期及剩餘價值每年進行審閱並在適當時進行調整。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(j) 無形資產(商譽除外)

研究活動的支出於產生時在損益確認。開發支出僅在該支出能可靠計量、產品或工藝技術上及商業上可行、可能具有未來經濟利益，及本集團有意並具有足夠資源完成開發以及使用或出售所得資產的情況下，方會撥充資本。否則，其產生時於損益確認。資本化開發支出隨後按成本扣除累計攤銷以及任何累計減值虧損計量。

本集團收購且可使用年期有限的其他無形資產(包括專利和商標)按成本減去累計攤銷和任何累計減值虧損計量(見附註1(l))。

內部產生的商譽和品牌支出在產生時於損益確認。

攤銷是以直線法將無形資產的成本減其估計剩餘價值在其估計可使用年期內攤銷(如有)，且一般在損益中確認。

本期間及比較期間的估計可使用年期如下：

— 軟件	2至3年
— 技術	3年

攤銷方法、可使用年期及剩餘價值每年進行審閱並在適當時進行調整。

(k) 租賃資產

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

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

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值項目(如筆記本電腦及辦公傢具)租賃除外。當本集團就低價值項目訂立租賃時，本集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。如不資本化，則相關租賃付款於租期內按系統基準於損益確認。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(k) 租賃資產(續)

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

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括就開始日期或之前作出的任何租賃付款調整的租賃負債的初始金額，加上所產生的任何初始直接成本及拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地點的成本估算，扣除任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(i)及1(ii))。

根據適用於以攤銷成本計價的非權益證券投資的會計政策，可退還租金按金與使用權資產分開入賬。按金的名義價值超過初始公允價值的任何部分均作為已作出的額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當指數或利率變動導致未來租賃付款出現變動，倘本集團根據剩餘價值擔保預期應付的估計金額出現變動，或倘本集團改變其是否將行使購買、延期或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。倘租賃負債以此方式重新計量，則對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值已調減至零，則於損益入賬。

租賃負債亦於租約修訂，即租賃範圍或租賃對價(並非原先於租賃合約中撥備)出現變動(如該修訂並非作為一項單獨租賃入賬)時重新計量。在此情況下，租賃負債於修訂生效日期根據經修訂租賃付款及租賃期使用經修訂貼現率重新計量。

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

(l) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、已抵押存款、貿易及其他應收款項及應收按權益法入賬的被投資公司款項，其持作收取合約現金流(指僅支付本金及利息))的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認虧損撥備。

按公允價值計量的金融資產(包括按公允價值計入損益計量的股本證券及衍生金融工具)毋須進行預期信貸虧損評估。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具信貸虧損(續)

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損按合約與預期金額之間所有預期現金差額的現值計量。

就未提取貸款承擔而言，預期現金差額按(i)本集團於貸款承擔持有人提取貸款時可能應收之合約現金流量與(ii)本集團於貸款被提取時預期可收取之現金流量之間的差額計量。

倘影響重大，則預期現金差額將使用以下比率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息利率金融資產：現行實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損按以下其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指於報告日期後12個月內(或較短期間，若工具的預計年期少於12個月)可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損的一部分；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目之預期年內所有可能違約事件而導致之預期信貸虧損。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具信貸虧損(續)

預期信貸虧損的計量(續)

本集團以等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，但以下情況除外，這些情況以12個月預期信貸虧損計量：

- 在報告日期被確定為信貸風險較低的金融工具；及
- 自初始確認以來，信貸風險(即金融工具預期壽命內發生的違約風險)沒有顯著增加的其他金融工具(包括已發行貸款承擔)。

貿易應收款項的虧損撥備始終以等於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅增加

於確定金融工具(包括貸款承擔)的信貸風險是否自初步確認起大幅增加，並於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及無須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可靠資料。此包括根據本集團的過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性的資料及分析，包括前瞻性資料。

本集團認為，倘債務人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務，則構成金融資產違約。

當金融工具的信用風險評級相當於全球標準的「投資等級」時，本集團認為該金融工具具有低信用風險。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具信貸虧損(續)

已信貸減值的金融資產

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約，如違約或逾期事件；
- 本集團根據本集團不會另行考慮的條款對貸款或墊款進行重整；
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷金融資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

其後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益中確認為減值撥回。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產減值

除按重估價計量的物業、投資物業、存貨及其他合約成本、合約資產及遞延稅項資產除外，本集團於各報告日期審閱其非金融資產的賬面值，以決定是否有任何減值跡象。倘出現任何有關跡象，則會估計該資產的可收回金額。商譽每年進行減值測試。

就減值測試而言，資產集合為資產的最小組別，由持續使用中產生現金流量，當中大部分獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)的現金流量。業務合併產生的商譽分配予預計從合併協同效益中受益的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產的可收回金額或現金產生單位為其使用價值與公允價值減出售成本兩者中的較高者。使用價值乃基於估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。

減值虧損於損益確認。其首先分配以減少已分配至該現金產生單位的任何商譽的賬面值，然後按比例減少該現金產生單位內其他資產的賬面值。

有關商譽的減值虧損不會撥回。就其他資產而言，撥回減值虧損僅以其賬面值不超過倘無確認減值虧損時所釐定的賬面值(經扣除折舊或攤銷)為限。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(iii) 已發出的財務擔保信貸虧損

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)就擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能根據債務工具之條款於到期時付款而蒙受之損失，而向持有人支付特定款項之合約。

已發出的財務擔保初始按公允價值確認，此公允價值乃經參考在相若服務收取之公平交易費用釐定(倘可取得相關資料)，或經參考利率差價估計，方法為以放款人在獲提供擔保的情況下實際收取的利息與在不獲提供擔保的情況下放款人將會收取的估計利率作比較(倘可作出有關資料之可靠估計)。倘在發出該擔保時已收取或可收取代價，該代價將根據本集團適用於該類資產之政策而予以確認。倘並無收取或不會收取有關代價，則即時於損益內確認為開支。

初始確認為遞延收入的金額隨後在擔保期間內作為收入在損益中攤銷。

本集團監察特定債務人的違約風險，並於財務擔保的預期信貸虧損釐定為超過有關擔保的賬面值的情況下以更高金額重新計量上述負債。

12個月預期信貸虧損會作計量，但在特定債務人自簽發擔保以來的違約風險大幅增加的情況下除外，在此情況下，則會計量全期預期信貸虧損。附註1(I)(i)所述相同的違約定義及信用風險顯著增加的相同評估屬適用。

由於本集團僅須於根據獲擔保工具的條款在特定債務人違約時作出付款，故預期信貸虧損乃按預期就補償持有人產生的信用損失而作出的付款，減本集團預期從擔保持有人、特定債務人或任何其他人士收取的任何款項估計。有關金額其後將使用現時的無風險利率貼現，並就現金流量的特定風險作出調整。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(l) 信貸虧損及資產減值(續)

(iv) 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，本集團須按照香港會計準則第34號*中期財務報告*的規定，編製每一財政年度首六個月之中期財務報告。於中期期末，本集團採用與財政年度末相同的減值測試、確認及轉回標準(參閱附註1(l))。

於中期期間就商譽確認之減值虧損不會在其後期間撥回。即使在僅於與中期期間有關之財政年度年末進行減值評估而不會確認虧損或確認較少虧損之情況下，亦會如此處理。

(m) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者計量。成本以加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現址和變成現狀所產生的其他成本。

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

(n) 合約負債

當客戶在本集團確認相關收益(見附註1(w))前支付不可退還的代價，則確認合約負債。如本集團擁有在本集團確認相關收入前擁有無條件接收不可退還的代價時的權利，亦將確認合約負債。在此情況下，相應的應收款項亦將獲確認(見附註1(o))。

(o) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團有無條件權利收取代價及代價僅隨時間推移即會成為到期應付時確認。

不包含重大融資成分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬(見附註1(l)(i))。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及自購入後三個月內到期的短期高流動性投資。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括須按要償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。現金及現金等價物會進行預期信貸虧損評估(見附註1(i)(i))。

(q) 貿易及其他應付款項(退款負債除外)

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按發票金額列賬。

(r) 優先股股本

本集團的可贖回優先股被分類為金融負債，因為其含非全權股息並可由持有人以現金贖回。與之相關的非全權股利在損益中確認為應計利息支出。

不可贖回優先股被歸類為權益，因為其含酌情股息，不包含任何交付現金或其他金融資產的義務，並且不需要以可變數量的本集團權益工具結算。酌情股利經本公司股東批准確認為權益分配。

(s) 計息借款

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。其後，該等借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據附註1(y)確認。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(t) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及設定提存退休計劃

短期僱員福利在提供相關服務時支銷。倘本集團現時因僱員過往提供的服務而有支付這些金額的法律或推定義務且該義務能夠可靠的估計，則預計將支付的金額確認為負債。

界定供款退休計劃的供款義務在提供相關服務時支出。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員以權益結算以股份為基礎的付款於授出日期的公允價值乃使用二項式期權定價模式計量。該金額一般於獎勵歸屬期間確認為開支，且權益相應增加。確認為開支的金額將作調整以反映有關服務條件預期將獲達成的獎勵數目，使最終確認的金額按於歸屬日期符合相關服務條件的獎勵數目計算。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不再能取消提供該等福利時及本集團確認重組成本時(以較早者為準)支銷。

(u) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項和遞延稅項。除與業務合併或直接在權益或其他全面收益確認的項目有關外，其在損益中確認。

即期稅項包括年內應納稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，以及對前幾年應付或應收稅項的任何調整。即期應付或應收稅項是對預計支付或收到的稅項的最佳估計，反映了與所得稅相關的任何不確定性。其使用報告日期頒佈或實質性頒佈的稅率計量。即期稅項還包括股息產生的任何稅款。

只有在滿足若干標準的情況下，才能抵銷即期稅項資產和負債。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(u) 所得稅(續)

遞延稅項是就財務報告目的所用資產和負債的賬面值與稅項目的所用金額之間的暫時差額確認。不會就下列各項確認遞延稅項：

- 初始確認某項不屬業務合併且對會計處理或應納稅利潤或虧損均無影響且不會產生相等應納稅和可抵扣暫時性差額的交易中的資產或負債所產生的暫時差額；
- 與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關而本集團能控制其撥回的時間且其很可能不會於可見將來撥回的暫時差額；
- 初始確認商譽所產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二示範規則而頒佈或實質性頒佈的稅法產生的所得稅有關。

本集團就其租賃負債和使用權資產分別確認遞延稅項資產和遞延稅項負債。

遞延稅項資產是就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可抵扣暫時性差額確認，但以有可能可動用其抵銷未來應納稅利潤的情況為限。未來應納稅利潤以相關應納稅暫時差額的轉回為基礎確定。倘應課稅暫時差額的金額不足以完全確認遞延稅項資產，則根據本集團各附屬公司的業務計劃，考慮未來應課稅利潤並對現有的暫時差額撥回進行調整。本集團於各報告日期審閱遞延稅項資產，並調低到相關稅收優惠不再可能實現的程度。當未來應納稅利潤的概率提高時，會撥回這些減幅。

一般而言，撥備乃透過反映當前市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估的稅前利率貼現預期未來現金流量而釐定。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(v) 撥備及或然負債

當出售相關產品或服務時，根據過往保修數據及可能結果與其相關概率的加權，確認保修撥備。

虧損合約撥備按終止合約的預期成本與繼續合約的預期淨成本(以較低者為準)的現值計量，而該現值是根據履行該合約項下責任的增量成本及與履行該合約直接相關的其他成本的分配釐定。在確定撥備前，本集團就與該合約相關的資產確認任何減值虧損(見附註1(l)(ii))。

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

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

(w) 收入及其他收益

本集團將其日常業務過程中源自銷售貨品或提供服務的收入分類為收入。本集團的收入及其他收益確認政策的進一步詳情載列如下：

(i) 客戶合約收入

本集團為其收入交易的委託人及按總額基準確認收入(包括銷售外部採購的醫療器械)。於釐定本集團為委託人或代理人時，本集團考慮於產品轉移至客戶前是否獲得對該等產品的控制權。控制權指能夠主導該產品的使用並從中獲得幾乎全部的剩餘利益。

當產品或服務的控制權按本集團預期有權獲取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額(如增值稅或其他銷售稅))轉移至客戶時確認收益。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(w) 收入及其他收益(續)

(i) 客戶合約收入(續)

(a) 銷售醫療器械

收入乃根據客戶合約所載條款於客戶持有及接納產品時確認。付款條款及條件因客戶而異，且基於客戶合約或採購訂單中設立的結算時間。本集團運用香港財務報告準則第15號第63段的實際權宜方法，當融資期限為12個月或以下時，則不會就重大融資部分的任何影響調整代價。

於本集團若干客戶合約中，本集團參與的安排含有多項履約責任。倘個別產品或服務為與履約安排中的其他項目不同，可單獨識別且客戶可憑藉自身或其便宜獲得資源從該產品或服務獲益，則本集團將其作為獨立履約責任入賬。倘產品屬部分履行涵蓋其他貨品及／或服務的合約，則確認的收入金額為合約項下交易總價的適當比例，乃按相對獨立售價基準在合約約定的所有貨品及服務之間分配。一般而言，本集團經參考於可比情況下單獨售予類似客戶的產品或服務的可觀察價格後釐定單獨售價。如果無法獲得可觀察到的單獨售價，本集團經考慮市場狀況、實體特定因素及有關客戶或客戶類型的資料估計單獨售價。

(b) 提供服務所得收入

提供服務所得收入透過計量履約責任進度隨時間確認。

(ii) 來自其他來源之收益及其他收入

(a) 股息

股息收入於本集團收取款項的權利確立當日於損益確認。

(b) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。「實際利率法」所使用的利率為於金融資產的預計年內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。在計算利息收入時，實際利率應用於資產的賬面總值(當資產並非信貸減值時)。然而，就初始確認後信貸減值的金融資產而言，透過將實際利率應用於該金融資產的攤銷成本而計算利息收入。若資產不再出現信貸減值，則恢復使用總額基準計算利息收入。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(w) 收入及其他收益(續)

(ii) 來自其他來源之收益及其他收入(續)

(c) 政府補助

倘可合理確定能夠收取政府補助，而本集團將符合政府補助所附帶的條件，則政府補助將初步在財務狀況表中確認。

補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益確認為收入。

補償本集團資產成本的補助會於資產的賬面值中扣減，然後於資產的可使用年期內採用降低折舊費用法於損益內實際確認。

(x) 外幣換算

外幣交易按交易日的匯率換算為集團公司各功能貨幣。

以外幣計值的貨幣資產及負債均按報告日期的匯率換算為功能貨幣。按公允價值列賬的非貨幣資產及負債按計量公允價值當日的匯率換算為功能貨幣。以外幣按歷史成本基準計量的非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。外匯差額一般於損益確認。

海外業務的資產及負債(包括收購產生之商譽及公允價值調整)按報告日期的匯率換算為人民幣(「人民幣」)。
海外業務的收入及開支按交易日與外匯匯率相近的匯率換算為人民幣。

外匯差額於其他全面收益確認並於匯兌儲備內累計。惟換算差額分配至非控股權益除外。

倘全部或部分出售海外業務而喪失控制權、重大影響力或共同控制權，與海外業務相關的匯兌儲備累計金額重新分類為損益，作為出售收益或虧損之一部分。倘出售附屬公司(包括海外業務)，與海外業務相關的匯兌差額累計金額歸屬於非控股權益並將不再確認，但不應重分類至損益。倘本集團出售附屬公司的部分權益並保留控制權，累計金額之相關部分應歸屬於非控股權益。當本集團僅出售部份聯營公司或合營公司並保留重大影響力或共同控制權，累計金額之相關部分重新分類為損益。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(y) 借貸成本

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

(z) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

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

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

1 重要會計政策(續)

(aa) 分部呈報

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

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

2 會計判斷及估計

(a) 應用本集團會計政策的關鍵會計判斷

於應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出以下會計判斷：

釐定租賃期

誠如政策附註1(k)所述，租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認。於開始日期釐定包含本集團可行使的續租權的租賃期時，本集團會評估行使續租權的可能性，並考慮到所有能形成經濟誘因促使本集團行使續租權的相關事實及情況(包括有利條款、已進行的租賃裝修及該相關資產對本集團營運的重要性)。倘於本集團控制範圍內發生重大事項或情況出現重大變動，則會重新評估租賃期。租賃期的任何延長或縮短將影響於未來年度確認的租賃負債及使用權資產金額。

(b) 估計不確定性的來源

附註12、14、27及29(e)載有有關商譽減值評估、按權益法入賬的被投資公司減值評估、以權益結算以股份為基礎的交易及金融工具的公允價值的假設及風險因素的數據。估計不確定性的其他主要來源如下：

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及分銷開支。對存貨的可變現淨值的評估涉及與存貨用途、估計售價及銷售開支等相關的高度估計不確定性及判斷主觀性。管理層於資產負債表日期重新評估該等估計，確保存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

2 會計判斷及估計(續)

(b) 估計不確定性的來源(續)

(ii) 折舊

物業、廠房及設備計及估計殘值後按直線法於資產估計可用年期內計提折舊。本集團定期檢討資產的估計可用年期，釐定計入的折舊開支金額。可用年期根據本集團對類似資產的過往經驗並計及預期技術變動計算。倘與以往估計相比有重大變動，則會對未來期間的折舊開支作出調整。

(iii) 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。管理層謹慎評估交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理定期重新考慮，以計入稅務法規的變更。可扣稅暫時差額及累計稅項虧損均確認為遞延稅項資產。

由於該等遞延稅項資產僅於未來可能有應課稅溢利可用作抵銷稅項虧損時方會確認，故管理層須作出判斷以評估未來應課稅溢利的可能性。管理層的評估會不斷覆核，倘可能有未來應課稅溢利用於收回遞延稅項資產，則會確認額外的遞延稅項資產。

(iv) 收入確認中的履約責任分配

誠如附註1(w)(i)(a)所述，本集團參與的銷售安排包括多項履約責任。總交易價根據每項履約責任所依據的商品或服務的估計相對單獨售價分配予每項履約責任。

本集團經參考於可比情況下單獨售予類似客戶的產品或服務的可觀察價格後釐定單獨售價。倘無法獲得可觀察單獨售價，本集團經考慮市場狀況、實體特定因素及有關客戶或客戶類型的資料估計單獨售價。管理層定期檢討單獨售價並於需要時更新該等估計。事實及情況的變化可能導致修改結論，或會影響損益。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

3 收入及分部報告

(a) 收入

本集團的收入主要來自銷售手術機器人系統、器械及配件，以及透過指定分銷商提供服務。

(i) 收入劃分

按主要產品或服務線及收入確認時間劃分之客戶合約收入劃分如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入		
醫療器械及配件銷售 — 按時點確認	252,410	104,592
服務收入 — 在一段時間內確認	2,230	—
其他 — 按時點確認	2,172	—
	256,812	104,592
來自其他來源之收入	437	—
	257,249	104,592

來自佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
客戶A	—	13,704
客戶B	—	10,893
客戶C	55,798	—
客戶D	27,707	—

本集團客戶所產生的信貸風險詳情載於附註29(a)。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

3 收入及分部報告(續)

(a) 收入(續)

(ii) 預期將於未來確認於報告日期存續的客戶合約所產生之收入

於2024年12月31日，根據本集團現有合約分配至餘下履約責任的交易價格總額為人民幣19,128,000元(2023年：人民幣6,144,000元)。該金額指提供服務未來預期予以確認的收入。向客戶提供服務(預計於未來6年內發生)時，本集團將確認未來預期收入。

本集團已應用香港財務報告準則第15號第121段中的實際權宜方法，因此上述資料並不包括本集團履行銷售醫療器械合約(原預期期限為一年或更短)項下的餘下履約責任時將有權獲得的收入資料。

(b) 分部報告

(i) 分部資料

就資源分配及表現評估而言，本集團總裁(即主要營運決策者)於作出有關本集團整體資源分配及表現評估的決策時審閱綜合業績，因此，本集團僅有一個可呈報分部，且並無呈列該單一分部的進一步分析。

(ii) 地理資料

下文載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入；及(ii)本集團物業、廠房及設備、無形資產、商譽及按股權入賬的被投資公司之投資(「指明非流動資產」)的地理位置資料。客戶的地理位置按貨物的交付地或服務獲提供時確定。指明非流動資產的地理位置，倘為物業、廠房及設備，則按資產的實際位置確定；倘為無形資產及商譽，則按其所分配的經營地點確定；倘為按股權入賬的被投資公司之投資，則按經營地點確定。

	來自外部客戶的收入		指明非流動資產	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中國(居籍地)	153,725	83,385	308,997	360,403
美國	5,612	13,704	5,715	33,933
歐洲	36,076	7,503	—	131,982
非洲	23,281	—	—	—
亞洲(中國除外)	27,549	—	—	—
澳大利亞	2,012	—	—	—
南美洲	8,994	—	—	—
	257,249	104,592	314,712	526,318

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

4 其他淨虧損

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產利息收入	2,197	8,874
政府補助	12,157	19,484
匯兌淨(虧損)/收益	(534)	201
與終止租賃有關的淨虧損(附註10(b))	(8,098)	(40,454)
出售物業、廠房及設備的淨虧損	(8,074)	(1,102)
其他	(816)	(345)
	(3,168)	(13,342)

5 稅前虧損

稅前虧損已扣除以下各項：

(a) 融資成本

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
計息借款及來自關聯方的貸款利息(附註19(c))	17,060	11,436
租賃負債利息(附註19(c))	4,446	6,972
並非以公允價值計入損益的財務負債之總利息開支	21,506	18,408
其他	133	182
	21,639	18,590

(b) 員工成本

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
設定提存退休計劃供款	22,634	37,543
以權益結算以股份為基礎的付款開支(附註27(c))	48,165	111,875
薪金、工資及其他福利	246,855	411,758
	317,654	561,176

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

5 稅前虧損(續)

(b) 員工成本(續)

本集團的大多數僱員均位於中國。根據中國勞動法規的規定，本集團參加市級及省級政府為其僱員組織的各種設定提存退休計劃。本集團須按合資格僱員薪金的指定百分比向退休計劃供款。本集團對該等計劃作出的供款不可退還，且倘若該等計劃導致任何沒收，則不可用於減少本集團未來或現有供款水平。

(c) 其他項目

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
無形資產攤銷*(附註11)	5,836	2,833
折舊費用*(附註10)		
— 自有物業、廠房及設備	73,563	60,863
— 使用權資產	38,445	48,063
	112,008	108,926
按權益法入賬的被投資公司減值虧損(附註14)	116,467	—
研發成本#	308,725	569,175
核數師的酬金		
— 審核服務	1,750	1,850
— 其他鑒證服務	1,600	3,300
— 其他非鑒證服務	—	231
	3,350	5,381
撥備增加(附註24)	14,034	6,296
存貨成本*(附註17(b))	217,085	152,880

研發成本包括與員工成本及折舊及攤銷開支有關的人民幣218,202,000元(2023年：人民幣398,034,000元)，該金額亦按該等各項開支類別計入上文或附註5(b)中單獨披露的各項總額。

* 存貨成本包括與員工成本及折舊及攤銷開支有關的人民幣43,612,000元(2023年：人民幣24,547,000元)，該金額亦按該等各項開支類別計入於上文或附註5(b)中單獨披露的各項總額。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

6 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項指：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
當期稅項	—	—
遞延稅項	—	—
	—	—

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司及其中國附屬公司應按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

根據中國國家稅務總局於2021年3月頒佈並於2021年1月1日生效的新稅收優惠政策，允許從應納稅收入中額外扣除100%符合條件的研發開支。

同樣地，海外附屬公司的稅項乃按預期應用於相關國家的估計年度實際稅率計算。

本集團並無就累計未動用稅務虧損確認遞延稅項資產，原因為相關稅務司法權區及實體不大可能有未來應課稅溢利可用於抵銷有關虧損。

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損的對賬：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
稅前虧損	(647,101)	(1,023,530)
稅前虧損的名義稅項，按有關國家適用於虧損的稅率計算	(151,055)	(248,910)
不可扣減開支的影響	16,556	34,733
研發開支加計扣除的影響	(14,178)	(57,131)
未確認的可扣減臨時差異及稅項虧損的影響	148,677	271,308
實際稅項開支	—	—

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

7 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露的董事酬金如下：

	2024年					
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	以權益結算 以股份為 基礎的付款 (附註)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席兼非執行董事						
孫洪斌先生	—	—	—	—	732	732
執行董事						
何超博士	—	1,635	—	—	8,994	10,629
房聰女士(2024年7月獲委任)	—	371	62	—	441	874
非執行董事						
陳新星先生	—	—	—	—	—	—
陳琛先生	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
李明華博士	120	—	—	—	—	120
姚海嵩先生	120	—	—	—	—	120
梅永康先生(2024年7月辭任)	66	—	—	—	—	66
鍾偉文先生(2024年7月獲委任)	55	—	—	—	—	55
監事						
陳功先生	—	483	58	—	23	564
張麗紅女士	—	—	—	—	—	—
張劼先生	—	—	—	—	—	—
	361	2,489	120	—	10,190	13,160

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

7 董事酬金(續)

	2023年					
	董事袍金	薪金、津貼 及實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	以權益結算 以股份為 基礎的付款 (附註)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席兼非執行董事						
孫洪斌先生	—	—	—	—	5,097	5,097
執行董事						
何超博士	—	1,574	1,279	—	37,558	40,411
非執行董事						
孫欣先生(2023年12月退任)	—	—	—	—	—	—
陳新星先生(2023年12月獲委任)	—	—	—	—	—	—
陳琛先生	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
李明華博士	120	—	—	—	—	120
姚海嵩先生	120	—	—	—	—	120
梅永康先生	120	—	—	—	—	120
監事						
陳功先生(2023年12月獲委任)	—	41	6	—	2	49
袁帥先生(2023年12月退任)	—	252	281	—	10,435	10,968
張麗紅女士	—	—	—	—	—	—
張劭先生	—	—	—	—	—	—
	360	1,867	1,566	—	53,092	56,885

附註：以權益結算以股份為基礎的付款指根據本公司僱員購股計劃及其他股份為基礎的安排授予董事的權益工具的估計價值。該等權益工具價值根據附註1(t)(ii)所載本集團有關以股份為基礎的付款交易的會計政策計量，且根據該政策包括對之前產生的反向金額作出調整，且歸屬前禁止授出權益工具。該等實物福利披露於附註27。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

8 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中的兩名(2023年：兩名)為董事，彼等薪酬披露於附註7。剩餘三名(2023年：三名)最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金及其他福利	3,433	2,252
酌情花紅	594	2,689
以權益結算以股份為基礎的付款	2,946	35,587
	6,973	40,528

三名最高薪酬人士(2023年：三名)的酬金範圍如下：

	2024年 人數	2023年 人數
1,000,001港元至1,500,000港元	2	—
5,000,001港元至5,500,000港元	1	—
5,500,001港元至6,000,000港元	—	1
13,000,001港元至13,500,000港元	—	1
25,500,001港元至30,000,000港元	—	1

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

9 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃基於本公司普通權益股東應佔虧損人民幣642,406,000元(2023年：人民幣1,012,174,000元)及本年度已發行普通股加權平均數966,917,000股(2023年：958,594,000股)計算。

普通股加權平均數

	2024年 (千股)	2023年 (千股)
1月1日已發行普通股	958,594	958,594
根據配售發行股份的影響	8,323	—
12月31日普通股加權平均數	966,917	958,594

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃通過調整已發行普通股加權平均數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。截至2024年及2023年12月31日止年度每股攤薄虧損金額的計算並未包括由本集團一間按權益法入賬的被投資公司發行的認股權證及購股權的潛在影響，此乃由於其對各年度的每股基本虧損具反攤薄影響。因此，截至2024年及2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各年度的每股基本虧損相同。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

10 物業、廠房及設備

(a) 賬面值對賬

	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	使用權資產 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2023年1月1日	89,588	204,844	33,911	261,844	34,279	624,466
在建工程轉撥	20,578	43,788	—	—	(64,366)	—
添置	199	11,681	4,630	5,875	40,059	62,444
匯兌調整	94	108	56	473	6	737
出售	(52,263)	(6,959)	(1,139)	(58,111)	—	(118,472)
於2023年12月31日及2024年1月1日	58,196	253,462	37,458	210,081	9,978	569,175
在建工程轉撥	2,916	18,698	—	—	(21,614)	—
添置	3,331	53,291	2,555	—	12,619	71,796
匯兌調整	91	92	63	125	5	376
出售	(13,956)	(6,680)	(7,022)	(30,652)	(349)	(58,659)
於2024年12月31日	50,578	318,863	33,054	179,554	639	582,688
累計折舊及攤銷：						
於2023年1月1日	21,397	24,381	7,076	80,036	—	132,890
年內支出	16,993	36,161	7,709	48,063	—	108,926
匯兌調整	7	6	5	91	—	109
出售時撥回	(13,779)	(40)	(193)	(25,755)	—	(39,767)
於2023年12月31日及2024年1月1日	24,618	60,508	14,597	102,435	—	202,158
年內支出	16,812	50,263	6,488	38,445	—	112,008
匯兌調整	14	18	6	34	—	72
出售時撥回	(9,838)	(2,458)	(3,559)	(13,066)	—	(28,921)
於2024年12月31日	31,606	108,331	17,532	127,848	—	285,317
賬面淨值：						
於2024年12月31日	18,972	210,532	15,522	51,706	639	297,371
於2023年12月31日	33,578	192,954	22,861	107,646	9,978	367,017

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

10 物業、廠房及設備(續)

(b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
租賃作自用的物業，按折舊成本列賬	51,706	107,646

於損益確認的租賃有關開支項目分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊開支：		
— 租賃作自用的物業	38,445	48,063
租賃負債利息(附註5(a))	4,446	6,972
與短期租賃有關的開支	3,273	4,300

於2024年，本集團已終止有關使用製造設施及辦公樓的若干租賃。本集團終止確認賬面淨值為人民幣17,586,000元(2023年：人民幣32,243,000元)的使用權資產及相應租賃負債人民幣19,765,000元(2023年：人民幣35,378,000元)，亦撇銷與該等被終止租賃有關賬面淨值為人民幣4,118,000元(2023年：人民幣38,484,000元)的租賃物業裝修。因此，已於綜合損益表中確認終止租賃所產生虧損(包括支付予出租人的終止費用)合共人民幣8,098,000元(2023年：人民幣40,454,000元)(附註4)。

有關租賃現金流出總額、租賃負債到期日分析以及因租賃所產生但尚未開始的未來現金流出的詳情分別載於附註19(c)、29(b)及30。

本集團已通過租賃協議取得使用其他物業作為其製造廠房、倉庫及辦公樓的權利。租約的初始期限通常為2至5年。租賃均不包括可變租賃付款。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

11 無形資產

	軟件 人民幣千元	技術 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2023年1月1日	9,838	—	9,838
添置	3,551	1,766	5,317
於2023年12月31日及2024年1月1日	13,389	1,766	15,155
添置	271	—	271
於2024年12月31日	13,660	1,766	15,426
累計攤銷：			
於2023年1月1日	2,785	—	2,785
年內支出	2,660	173	2,833
於2023年12月31日及2024年1月1日	5,445	173	5,618
年內支出	5,246	590	5,836
於2024年12月31日	10,691	763	11,454
賬面淨值：			
於2024年12月31日	2,969	1,003	3,972
於2023年12月31日	7,944	1,593	9,537

本年度攤銷費用的大部分計入綜合損益表之「研發成本」及「行政開支」內。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

12 商譽

人民幣千元

成本及賬面值：

於2023年12月31日及2024年12月31日

1,482

包含商譽的現金產生單位的減值測試

商譽乃分配至本集團認定的現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
醫療機器人業務	1,482	1,482

現金產生單位可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值中的較高者。計算現金產生單位可收回金額所使用的主要假設如下，乃基於過往經驗或外部資料來源：

	2024年		2023年	
	毛利率	稅前貼現率	毛利率	稅前貼現率
醫療機器人業務	32%	18%	34%	18%

管理層基於2024年及2023年12月31日進行的減值評估釐定毋須計提減值撥備。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

13 於附屬公司的投資

於2024年12月31日的附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立 及營業地點	註冊資本/ 實繳資本詳情	於2024年12月31日 擁有權權益比例			主營業務
			本集團 權益	由本公司 持有	由附屬 公司持有	
蘇州微創暢行機器人有限公司(i)(ii)	中國	人民幣12.5百萬元/ 人民幣10.204百萬元	98.00%	98.00%	—	製造、研究及開發手術機器人設備
蘇州微創樞機精密科技有限公司(i)	中國	人民幣10百萬元/零	98.00%	—	98.00%	製造手術機器人設備部件
易達醫(北京)健康科技有限公司(i)	中國	人民幣10百萬元/ 人民幣6.1百萬元	60%	60%	—	分銷、研究及開發手術機器人設備
上海微創樞知科技有限公司(i)	中國	人民幣1百萬元/ 人民幣1百萬元	100%	100%	—	製造手術機器人設備部件
嘉興微琢科技有限公司(i)	中國	人民幣10百萬元/ 人民幣8百萬元	100%	100%	—	製造手術機器人設備部件
深圳微美機器人有限公司(i)	中國	人民幣30百萬元/ 人民幣22.265百萬元	94.32%	94.32%	—	研究及開發手術機器人設備
上海微覓醫療器械有限公司(i)	中國	人民幣35百萬元/ 人民幣24.50百萬元	100%	100%	—	研究及開發手術機器人設備
上海微創微航機器人有限公司(i)	中國	人民幣30百萬元/ 人民幣1.655百萬元	60.42%	60.42%	—	研究及開發手術機器人設備
深圳心環醫療機器人有限公司(i)	中國	人民幣20百萬元/ 人民幣3.35百萬元	14.94%	14.94%	—	研究及開發手術機器人設備
上海術航機器人有限公司(「術航機器人」)(i)	中國	人民幣25百萬元/ 人民幣20.855百萬元	95.90%	95.90%	—	製造、研究及開發手術機器人設備
嘉興暢行機器人科技有限公司(i)	中國	人民幣10百萬元/零	100%	100%	—	投資

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

13 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立 及營業地點	註冊資本/ 實繳資本詳情	於2024年12月31日 擁有權益比例			主營業務
			本集團 權益	由本公司 持有	由附屬 公司持有	
四川微思機器人有限責任公司(i)	中國	人民幣0.5百萬元/零	100%	100%	—	分銷手術機器人設備
MicroPort Medical Corp. Limited	香港	400股	100%	100%	—	投資
MicroPort NaviBot International Co., Limited	香港	1,000股	98.00%	—	98.00%	投資
MicroPort NaviBot International LLC	美國	100股每股面值 1美元的股份	98.00%	—	98.00%	組裝及分銷手術機器人設備
MicroPort InterBot Limited	英屬處女群島	1股每股面值 1美元的股份	100%	100%	—	投資
MicroPort Medbot (Singapore) PTE. LTD.	新加坡	1,500,000股每股 面值1美元的股份	100%	—	100%	系統研發

附註：

(i) 該等附屬公司乃於中國的內資企業。

(ii) 於2024年，根據本集團若干附屬公司採納的僱員購股計劃(定義見附註27(a))，合夥公司(其一般合夥人及有限合夥人包括本集團僱員)於相關附屬公司中注資合共人民幣4,600,000元。該等交易均被視為股東以權益持有人身份進行之交易。因此，人民幣2,746,000元乃(i)現金代價人民幣4,600,000元及(ii)視作出售該等附屬公司於出售日期按股權比例分佔的淨資產賬面值，二者的差額已計入本集團的資本儲備。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

14 按權益法入賬的被投資公司

截至2024年12月31日，下表僅載列重大按權益法入賬的被投資公司的詳情，其均為非上市公司實體，並無市場報價：

按權益法入賬的被投資公司名稱	業務架構形式	註冊成立 及營業地點	已發行/ 實繳股本詳情	於2024年12月31日 擁有權益比例			主營業務
				本集團 實際權益	由本公司 持有	由附屬 公司持有	
Robocath SAS (「Robocath」) (附註i)	註冊成立	法國	473,819歐元/ 442,677歐元	23.49%	—	23.49%	製造、分銷、研究及開發手術 機器人設備
知脈(上海)機器人有限公司 (「知脈」) (附註ii)	註冊成立	中國	10,000,000歐元/ 10,000,000歐元	51.00%	51.00%	—	製造、分銷、研究及開發手術 機器人設備

上述按權益法入賬的被投資公司乃採用權益法於綜合財務報表入賬。

附註：

- (i) Robocath董事會由八名董事組成，其中一人來自本集團，一人來自本集團的最終控制方微創醫療科學有限公司 (「微創醫療」) (統稱「微創成員」)。根據投資股東協議，大部分董事會決策 (包括營運及戰略計劃) 須經過半數董事會成員同意批准，當中最少須有一人為微創成員。因此，本公司董事已經確定，本集團對Robocath有重大影響力，而有關投資被分類為聯營公司。
- (ii) 於2020年10月，本集團與Robocath訂立股東協議，據此，本集團與Robocath獲得知脈51%及49%的股權。由於關於知脈相關活動的決議案的批准需要本集團及Robocath雙方批准，本公司董事確定於知脈的投資為合資企業。
- (iii) 於評估是否有任何跡象顯示投資可能出現減值時，會考慮按權益法入賬的被投資公司的外部及內部資料來源，包括但不限於有關按權益法入賬的被投資公司的財務狀況及業務表現的資料。本集團對有減值跡象的投資進行減值評估，投資的相關可收回金額乃參考公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者釐定。

截至2024年12月31日止年度，Robocath的財務表現差於預期，Robocath在年底面臨流動性問題。因此，於2024年就於Robocath的投資確認減值虧損人民幣116,467,000元。可收回金額乃根據經調整資產淨值法釐定。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

14 按權益法入賬的被投資公司(續)

重大按權益法入賬的被投資公司的財務資料概要(已就會計政策的任何差異作出調整，並與綜合財務報表的賬面值對賬)披露如下：

	Robocath		知脈	
	2024年	2023年	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總額				
流動資產	37,430	120,587	21,660	25,052
非流動資產	149,822	149,011	2,127	1,893
流動負債	(29,453)	(37,415)	(3,282)	(2,596)
非流動負債	(168,185)	(176,122)	(1,182)	—
(虧絀)/權益	(10,386)	56,061	19,323	24,349
收入	15,635	11,965	10,619	416
年內虧損	(65,277)	(73,862)	(5,092)	(11,764)
其他全面收益	(843)	(5,299)	—	—
全面收益總額	(66,120)	(79,161)	(5,092)	(11,764)
與本集團於按權益法入賬的被投資公司之權益對賬				
按權益法入賬的被投資公司資產淨值總額	(10,386)	56,061	19,323	24,349
本集團的實際權益	23.49%	23.62%	51.00%	51.00%
本集團應佔按權益法入賬的被投資公司資產淨值	(2,440)	13,242	9,855	12,418
商譽(減累計虧損)	3,218	119,754	—	—
按權益法入賬的被投資公司的股份支付安排的攤薄影響	(778)	(1,014)	—	—
於綜合財務報表的賬面值	—	131,982	9,855	12,418

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

14 按權益法入賬的被投資公司(續)

個別並不重大的按權益法入賬的被投資公司的整體資料：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
個別並不重大的按權益法入賬的被投資公司中的總賬面值	2,032	3,882
本集團應佔按權益法入賬的被投資公司的總金額		
年內虧損	(1,725)	(4,157)
全面收益總額	(1,725)	(4,157)

15 按公允價值計入損益的金融資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於非上市股本證券的投資	67,054	66,916

用於釐定投資公允價值的估值技術及重要假設載於附註29(e)。

16 其他非流動資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
預付款項	1,224	2,550
可收回增值稅(「增值稅」)	2,528	4,148
租賃及擔保按金(附註)	34,396	33,927
	38,148	40,625

附註：於2021年，本集團與上海回青橙投資管理有限公司(「回青橙投資」)就若干用於製造設施、倉庫及辦公樓的租賃物業訂立為期5年的租賃協議。

於2024年12月31日的結餘包括支付予回青橙投資的存款(貼現前)的人民幣36,664,000元，其已於租約屆滿後退還。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

17 存貨

(a) 於綜合財務狀況表中的存貨包括：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
存貨		
原材料	84,153	111,347
在製品	35,151	54,015
製成品	32,175	58,407
發出商品	—	5,329
其他	2	407
	151,481	229,505

(b) 確認為開支且於損益中入賬的存貨金額分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	138,150	60,831
存貨撇減	15,371	28,985
直接確認為研發成本及銷售及營銷開支的存貨成本	63,564	63,064
	217,085	152,880

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

18 貿易及其他應收款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應收賬款，扣除虧損撥備	33,068	4,969
可收回增值稅	41,850	25,786
應收下列各方的其他賬款		
— 第三方	4,867	6,561
— 關聯方	9,033	4,646
預付款項	6,596	13,787
	95,414	55,749
代表		
流動部分	92,835	55,749
非流動部分	2,579	—

預計所有貿易及其他應收款項的流動部分將在一年內收回或確認為費用。

賬齡分析

於2024年12月31日，貿易應收賬款的賬齡分析(按發票日期並扣除虧損撥備)如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1個月內	24,531	4,657
1至2個月	—	312
2至3個月	4,796	—
超過3個月但於6個月內	3,741	—
	33,068	4,969

本集團的信貸政策及應收賬款產生的信貸風險的進一步詳情載於附註29(a)。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

19 現金及現金等價物以及其他現金流資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行現金	612,230	507,711

(b) 稅前利潤與經營所產生的現金對賬

		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
稅前虧損		(647,101)	(1,023,530)
調整：			
攤銷及折舊	5(c)	117,844	111,759
融資成本	5(a)	21,506	18,408
利息收入		(1,614)	(1,519)
按公允價值計入損益的金融工具的公允價值變動		(138)	42,525
出售物業、廠房及設備虧損淨額		8,074	951
與終止租賃有關的淨虧損		1,939	37,865
分佔以權益法入賬的被投資公司虧損		20,244	29,803
按權益法入賬的被投資公司減值虧損	5(c)	116,467	—
以權益結算以股份為基礎的付款	5(b)	48,165	111,875
營運資金變動：			
存貨減少		78,024	25,367
貿易及其他應收款項(增加)/減少		(33,575)	39,467
貿易及其他應付款項(減少)/增加		(59,127)	5,860
質押存款減少		1,083	5,574
遞延收入增加		28,465	31,664
其他非流動資產減少/(增加)		1,620	(3,912)
經營活動所用現金淨額		(298,124)	(567,843)

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

19 現金及現金等價物以及其他現金流資料(續)

(c) 融資活動所產生負債的對賬

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

	向關聯方計息 借款及貸款 人民幣千元 (附註20及21)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	475,413	120,386	595,799
融資現金流量變動：			
向關聯方貸款	99,091	—	99,091
償還來自關聯方的貸款	(48,362)	—	(48,362)
計息借款所得款項	486,922	—	486,922
償還計息借款	(378,307)	—	(378,307)
就計息借款及關聯方貸款已付的利息	(16,926)	—	(16,926)
已付租賃租金的資本部分	—	(44,153)	(44,153)
已付租賃租金的利息部分	—	(4,430)	(4,430)
融資現金流量變動總額	142,418	(48,583)	93,835
其他變動：			
利息開支	17,060	4,446	21,506
終止租賃及租賃修訂的影響	—	(19,765)	(19,765)
匯兌調整	—	308	308
其他變動總額	17,060	(15,011)	2,049
於2024年12月31日	634,891	56,792	691,683

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

19 現金及現金等價物以及其他現金流資料(續)

(c) 融資活動所產生負債的對賬(續)

	向關聯方計息 借款及貸款 人民幣千元 (附註20及21)	租賃負債 人民幣千元 (附註23)	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	33,456	186,850	220,306
融資現金流量變動：			
向關聯方貸款	—	—	—
計息借款所得款項	436,506	—	436,506
償還計息借款	(100)	—	(100)
就計息借款及關聯方貸款已付的利息	(10,885)	—	(10,885)
已付租賃租金的資本部分	—	(37,732)	(37,732)
已付租賃租金的利息部分	—	(6,277)	(6,277)
融資現金流量變動總額	425,521	(44,009)	381,512
其他變動：			
利息開支	11,436	6,972	18,408
收購附屬公司產生的添置	5,000	—	5,000
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加	—	5,875	5,875
終止租賃及租賃修訂的影響	—	(35,695)	(35,695)
匯兌調整	—	393	393
其他變動總額	16,436	(22,455)	(6,019)
於2023年12月31日	475,413	120,386	595,799

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

19 現金及現金等價物以及其他現金流資料(續)

(d) 租賃現金流出總額

就租賃計入現金流量表的金額包括以下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
屬於經營現金流量	3,273	7,036
屬於融資現金流量	48,583	44,009
已付租賃租金	51,856	51,045

20 計息借款

截至報告期末，計息借款須按以下方式償還：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
1年內	245,223	375,357
於1年後但2年內	307,692	99,700
於2年後但5年內	81,620	—
	634,535	475,057

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

20 計息借款(續)

截至報告期末，計息借款乃以下列各項作抵押：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行貸款		
— 有抵押	297,579	—
— 無抵押	286,228	475,057
	583,807	475,057
來自一名關聯方的有抵押貸款	50,728	—
	634,535	475,057

截至報告期末，本集團已提取的銀行融資人民幣297,579,000元(2023年：零)乃以本集團持有的若干專利作抵押。該等專利的賬面值為零，因為彼等未被資本化為無形資產。

本集團的部分銀行融資須待若干財務契諾獲達成後，方可作實。倘本集團違反有關契諾，所提取融資須按要求償還。截至報告期末，概無與已提取融資有關的該等契諾遭違反。

於2024年6月，本集團與本集團關聯方上海微創天牛眼融資租賃有限公司(「天牛眼」)訂立協議，據此，本集團同意按總代價人民幣60,000,000元向天牛眼出售若干手術系統樣機，而天牛眼同意按代價人民幣66,000,000元分期將該等資產租回予本集團。該交易被視作來自一名關聯方的貸款。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

21 貿易及其他應付款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付以下各方的貿易應付款項		
— 第三方供應商	75,504	68,664
— 關聯方	6,134	5,587
貿易應付款項總額	81,638	74,251
應計工資	53,430	78,661
應付關聯方款項(附註)	11,131	17,259
其他應付款項及應計費用	55,277	74,772
按攤銷成本計量的金融負債	201,476	244,943

附註：於2024年12月31日，應付關聯方利息結餘計入「應付關聯方款項」，為數人民幣356,000元(2023年：人民幣356,000元)。

所有貿易及其他應付款項預計將於一年內結清或按要求償還。

截至報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1個月內	63,879	48,015
超過1個月但於3個月內	10,677	13,181
超過3個月但於6個月內	1,927	6,831
超過6個月但於1年內	639	2,695
1年以上	4,516	3,529
	81,638	74,251

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

22 合約負債

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
流動		
就銷售醫療器械來自客戶的預收款項	2,117	8,879
延長保修期	6,601	2,239
	8,718	11,118
非流動		
延長保修期	12,527	3,905

合約負債變動

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1月1日之結餘	15,023	10,275
由於年內確認收入導致計入1月1日合約負債減少	(10,106)	(7,612)
年內收到預付款導致合約負債增加	16,328	12,360
於12月31日之結餘	21,245	15,023

人民幣12,527,000元(2023年：人民幣3,905,000元)的合約負債金額預計於超過一年後確認為收入。所有其他合約負債預計於一年內確認為收入。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

23 租賃負債

於2024年12月31日，應償還的租賃負債如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1年內或按要求	34,511	47,879
於1年後但2年內	17,326	39,700
於2年後但5年內	4,955	32,807
	22,281	72,507
	56,792	120,386

24 撥備

	人民幣千元
於2024年1月1日	6,061
已計提額外撥備	14,034
已動用撥備	(5,929)
於2024年12月31日	14,166
代表：	
流動部分	13,529
非流動部分	637

根據本集團銷售協議條款，本集團就其手術機器人提供保修。因此，撥備乃就報告期末前保修期內預期成本的最佳估計而計提。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

25 綜合財務狀況表中的所得稅

於2024年12月31日，本集團並無就累計稅項虧損分別為人民幣3,957,598,000元(2023年：人民幣3,296,557,000元)以及其他暫時差額人民幣157,128,000元(2023年：人民幣111,948,000元)確認遞延稅項資產，原因為相關稅務司法管轄區及實體的未來應課稅溢利不可預測。

本集團的未動用稅項虧損主要來自於中國註冊成立的附屬公司，其累計稅項虧損一般會於五年內屆滿。本公司於2018年符合資格作為科技型中小企業(「科技型中小企業」)。根據於2018年8月發出關於延長高新技術企業和科技型中小企業未動用稅項虧損年限的相關法規，自2018年起未到期的累積稅項虧損年限將由五年延長至十年。

26 遞延收入

	研發項目的 政府補助 人民幣千元
於2023年1月1日	33,018
添置	41,214
確認為其他收入的政府補助	(9,550)
於2023年12月31日及2024年1月1日	64,682
添置	33,231
確認為其他收入的政府補助	(4,766)
於2024年12月31日	93,147

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

27 以權益結算以股份為基礎的交易

(a) 僱員購股計劃(「僱員購股計劃」)

自2017年起，本集團採納若干僱員購股計劃，據此，合夥公司(其有限合夥人包括本集團僱員及本集團按權益法入賬的被投資公司僱員)以認購本集團新發行股本權益或向本集團收購股本權益的方式投資於本公司或其附屬公司(統稱「目標公司」)。僱員購股計劃的所有參與者已按各自合夥協議所訂明的金額購買各自合夥公司的股權。

自2022年起，本集團數家附屬公司亦採納僱員購股計劃，據此，合夥公司(包括本集團的合資格僱員)可投資於該等附屬公司。

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

所認購股權的公允價值乃通過(i)參考向目標公司作出貢獻的第三方投資者的價格或(ii)由外部估值師編製並經管理層審閱及批准的估值報告計量。

截至2024年12月31日止年度，上述交易於綜合損益表確認的總開支為人民幣48,025,000元(2023年：人民幣111,636,000元)。

(b) 最終控股方授出的購股權

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

截至2024年12月31日，微創醫療已向本集團僱員授出合共160,757份購股權，該等購股權於2024年12月31日不可行使。該等購股權於五年內歸屬。購股權的合約年期為十年。

截至2024年12月31日止年度，最終控股方授出的購股權於綜合損益表確認的總開支為人民幣49,000元(2023年：人民幣81,000元)。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

27 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

(c) 於當前及過往年度在綜合損益表確認的以權益結算以股份為基礎的付款開支：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
研發成本	37,836	72,355
銷售及營銷開支	7,054	12,494
行政開支	3,275	27,026
	48,165	111,875
加：於按權益法入賬的被投資公司應佔虧損確認的影響	(91)	(158)
年內於權益確認的以股份為基礎的付款總影響	48,074	111,717

28 股本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動

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

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本公積金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	958,594	2,006,119	222,918	48,628	(1,480,321)	1,755,938
2023年權益變動						
虧損及全面收益總額	—	—	—	—	(739,176)	(739,176)
以權益結算以股份為基礎的交易	—	—	102,637	—	—	102,637
於2023年12月31日及2024年1月1日的結餘	958,594	2,006,119	325,555	48,628	(2,219,497)	1,119,399
2024年權益變動						
虧損及全面收益總額	—	—	—	—	(649,771)	(649,771)
配售項下已發行股份(附註28(c))	47,600	303,900	—	—	—	351,500
以權益結算以股份為基礎的交易	—	—	47,019	—	—	47,019
於2024年12月31日的結餘	1,006,194	2,310,019	372,574	48,628	(2,869,268)	868,147

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

28 股本、儲備及股息(續)

(b) 股息

本公司董事不建議派付截至2024年12月31日止年度的任何股息(2023年：無)。

(c) 股本及股份溢價

本公司已發行及繳足股本的變動詳情載列如下：

	2024年		2023年	
	股數 (千股)	金額 人民幣千元	股數 (千股)	金額 人民幣千元
普通股，已發行及繳足：				
於1月1日	958,594	958,594	958,594	958,594
配售項下已發行股份	47,600	47,600	—	—
於12月31日	1,006,194	1,006,194	958,594	958,594

於2024年，本公司完成兩項配售並向多名投資者發行合共47,600,000股股份，所得款項淨額為381,206,000港元(相當於人民幣351,500,000元)。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

28 股本、儲備及股息(續)

(d) 儲備性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備包括以下各項：

- 授予本集團僱員的未行使購股權的授出日期公允價值部分已根據附註1(t)(ii)所述就以股份為基礎的開支所採納的會計政策而予以確認；及
- 收購或攤薄於附屬公司之權益之收益／虧損而本集團於附屬公司的權益增加／減少不會導致失去控制權(見附註1(d))。

(ii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算本集團旗下若干附屬公司財務報表產生的所有外匯差額。該儲備根據附註1(x)所載會計政策處理。

(iii) 其他儲備

其他儲備主要包括以下各項：

- 於2020年，由於附有優先權的金融工具終止而應付投資者的獲豁免利息；及
- 關聯方豁免的本集團負債。

(e) 資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

截至2024年及2023年12月31日止年度，資產負債比率分別為80%及65%。

本集團積極及定期審閱及管理其資本架構，以在較高股東回報情況下可能伴隨的較高借貸水平與良好的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況的變動對資本架構作出調整。

本集團於日常業務過程中承受信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團面臨的該等風險及本集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載述如下。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手違反其合約責任而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項以及其他應收款項。本集團因現金及現金等價物而產生的信貸風險有限，原因為對手方為本集團認為信貸風險較低的國有銀行或信譽良好的商業銀行。經計及剩餘租期及租賃按金所涵蓋的期間，本集團因其他非流動資產項下的可退還租賃按金所產生的信貸風險被認為較低。

除了附註31(c)載列本集團向按權益法入賬的被投資公司授出的財務擔保外，本集團並無提供任何其他致使本集團須承擔信貸風險之擔保。於報告期末有關財務擔保的最高信貸風險披露載於附註29(b)及31(c)。

貿易及其他應收款項

本集團已建立信貸風險管理政策，根據該政策對需要信貸期的所有客戶進行個別信貸評估。該等評估側重於客戶過往到期付款的歷史及現時付款能力，並計及客戶以及客戶經營環境有關的特定信息。貿易應收款項一般自賬單日期起60至180天內到期。本集團不會收取客戶的抵押品。

於2024年12月31日，本集團的重大信貸集中風險主要來自與個別客戶往來時須承受的重大風險。於2024年12月31日，貿易應收款項主要由本集團關聯方所結欠。管理層認為，於2024年12月31日，應收關聯方的貿易應收款項違約風險並不重大，故未就此計提虧損撥備。

截至2024年12月31日止年度，管理層評估其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。因此，管理層採用12個月預期信貸虧損法，其源自各報告日期12個月內的可能違約事件。本公司管理層預期因其他應收款項的對手方違約而產生虧損的可能性不大，且其他應收款項的虧損撥備並不重大。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值(續)

(b) 流動性風險

本集團之政策為定期監察其流動資金需求，以確保其維持充足現金儲備及獲主要金融機構承諾提供足夠資金額度，以滿足其短期及長期流動資金需求。

誠如附註20所披露，本集團部分銀行融資須待履行契約後方可作實。若干與本集團定期測試的財務指標有關，如在與金融機構的貸款安排中常見。倘本集團違反契約，相關貸款將按要求償還。本集團在遵守契約方面並無發現任何困難。於報告期末分類為非流動的該等銀行貸款的契約資料載列如下：

貸款	賬面值		遵守契約的時間
	2024年 人民幣千元	2023年 契約 人民幣千元	
貸款A和貸款B	67,479	— (i) 本公司資產負債比率不得連續三個月高於70%。 (ii) 本公司流動比率不得連續三個月低於1。	貸款期內任何時間

於2024年12月31日，本公司資產負債比率為53%，流動比率為2.6，均已遵守契約的要求。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值(續)

(b) 流動性風險(續)

下表列示本集團非衍生金融負債於各報告期末的餘下合約到期情況，此乃根據合約未貼現現金流量(包括按合約利率計算的利息付款，或倘為浮動利率，則按於各報告期末的當前利率)及本集團須付款的最早日期而得出：

	2024年					
	合約未貼現現金流出					
	於1年以內 或按要求 人民幣千元	1年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	139,448	—	—	—	139,448	139,448
計息借款	260,863	319,138	77,633	—	657,634	634,535
租賃負債	36,202	18,323	5,240	—	59,765	56,792
	436,513	337,461	82,873	—	856,847	830,775
	2023年					
	合約未貼現現金流出					
	於1年以內 或按要求 人民幣千元	1年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	162,570	—	—	—	162,570	162,570
計息借款	382,840	101,118	—	—	483,958	475,057
租賃負債	50,260	41,982	34,694	—	126,936	120,386
	595,670	143,100	34,694	—	773,464	758,013
已發出的財務擔保：						
擔保金額上限（附註31(c)）	2,500	—	—	—	2,500	—

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值(續)

(c) 利率風險

(i) 利率風險概況

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

本集團主要就定息計息借款人民幣33,690,000元(附註20)及租賃負債(附註23)承受公允價值利率風險，亦就浮息銀行結餘(附註19)及浮息計息借款人民幣600,845,000元(附註20)承受現金流風險。本集團現時並無減緩利率風險的利率對沖政策。然而，管理層會監察所承受的利率風險，並將於有需要時考慮為重大利率風險對沖。

(ii) 敏感度分析

於2024年12月31日，估計利率整體上升／下降100個基點，而所有其他變數保持不變，本集團除稅後虧損及累計虧損將增加／減少約人民幣6,008,000元(2023年：人民幣3,698,000元)。綜合權益其他部分將會隨利率上升／下降而增加／減少約人民幣零元(2023年：無)。

上述敏感度分析指出本集團除稅後虧損(及累計虧損)及綜合權益其他部分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允價值利率風險之金融工具。就於報告期末本集團持有的浮息非衍生工具所產生而需面對現金流利率風險的程度而言，對本集團除稅後虧損(及累計虧損)及綜合權益其他部分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2023年的分析乃按同一基準進行。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值(續)

(d) 貨幣風險

本集團面臨的貨幣風險主要來自(i)產生以外幣(即與交易相關的業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應付款項及現金餘額及(ii)以港元計值的融資活動。產生貨幣風險的貨幣主要為美元及港元。

(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貨幣風險。就呈報目的而言，所承受風險的金額已按年末日期的即期匯率換算為人民幣列示。此並不包括將實體的財務報表換算為本集團的呈報貨幣所產生的差額。

	外幣風險(以人民幣列值)					
	2024年			2023年		
	人民幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	人民幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元
現金及現金等價物	8,496	33,611	241,501	8,539	11,507	6,300
貿易及其他應收款項	1,653	28,424	—	1,653	11,278	—
本集團內公司間的應付款項	(111,895)	—	—	(106,632)	—	—
貿易及其他應付款項	—	(240)	(633)	—	(377)	(947)
已確認資產及負債產生的風險承擔淨額	(101,746)	61,795	240,868	(96,440)	22,408	5,353

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值(續)

(d) 貨幣風險(續)

(ii) 敏感度分析

下表列示假設所有其他風險變數保持不變，倘於各報告期末對本集團有重大風險的外匯匯率於該日出現變動，本集團的除稅後虧損(及累計虧損)及綜合權益其他部分將出現的即時變動。就此而言，假設港元與美元之掛鈎匯率在很大程度上將不受美元兌其他貨幣之價值之任何變動影響。

	2024年			2023年		
	外匯匯率 增加/(減少)	對除稅後 虧損及累計 虧損之影響 人民幣千元	對權益其他 成份之影響 人民幣千元	外匯匯率 增加/(減少)	對除稅後 虧損及累計 虧損之影響 人民幣千元	對權益其他 成份之影響 人民幣千元
人民幣	3%	3,052	—	3%	2,893	—
	(3)%	(3,052)	—	(3)%	(2,893)	—
美元	3%	(1,854)	—	3%	(672)	—
	(3)%	1,854	—	(3)%	672	—
港元	3%	(7,226)	—	3%	(161)	—
	(3)%	7,226	—	(3)%	161	—

上表呈列的分析結果代表對本集團各實體按各自功能貨幣計量的除稅後虧損及權益的實時影響總額，隨後按各報告期末的匯率換算為人民幣，以供呈列之用。

敏感度分析假設外匯匯率變動已用於重新計量本集團所持有並於各報告期末使本集團面臨貨幣風險的金融工具，包括以貸款人或借款人之功能貨幣以外之貨幣計值之本集團內公司間的應付款項及應收款項。該分析不包括將海外業務的財務報表換算為本集團的呈列貨幣所產生的差額。有關分析乃按與2023年相同的基準進行。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值(續)

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列於報告期末按經常性基準計量的本集團金融工具的公允價值，分類為香港財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三級公允價值層級。公允價值計量所歸類的層級乃參考估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性釐定如下：

- | | | |
|---|--------|---|
| — | 第一級估值： | 僅使用第一級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場之未經調整報價)計量之公允價值 |
| — | 第二級估值： | 使用第二級輸入數據(即不符合第一級之可觀察輸入數據)且並未使用重大不可觀察輸入數據計量之公允價值。不可觀察輸入數據為並無市場數據之輸入數據 |
| — | 第三級估值： | 使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值 |

本集團已委聘外部估值師對分類為公允價值第三級的非上市股本證券進行估值。外部估值師編製的估值報告由本集團管理層審閱及批准。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值(續)

(e) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

	於2024年 12月31日 之公允價值 人民幣千元	於2024年12月31日 公允價值計量的分類如下		
		第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
非上市股本證券(附註15)	67,054	—	—	67,054

	於2023年 12月31日 之公允價值 人民幣千元	於2023年12月31日 公允價值計量的分類如下		
		第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
非上市股本證券(附註15)	66,916	—	10,754	56,162

於截至2024年及2023年12月31日止年度，第一級與第二級之間並無轉移。

於截至2024年12月31日止年度，第二級與第三級之間並無轉移(2023年：人民幣10,754,000元)。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

29 財務風險管理及金融工具之公允價值(續)

(e) 公允價值計量(續)

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債(續)

本集團的政策為於發生轉撥的各報告期末確認公允價值層級之間的轉撥。

關於第三級公允價值計量的資料：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍
非上市股本證券	股權分配模型(附註)	預期波幅，計及可比較公司的過往波幅	56%
		事件發生的預期概率	55%

附註：

於2024年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，估計事件發生的預期概率上升／下降10%將導致本集團虧損增加／減少人民幣4,589,000元／人民幣4,636,000元。預期波幅上升／下降5%將導致本集團虧損增加／減少人民幣434,000元／人民幣391,000元。

於2023年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，估計事件發生的預期概率上升／下降10%將導致本集團虧損增加／減少人民幣444,000元／人民幣531,000元。預期波幅上升／下降5%將導致本集團虧損減少／增加人民幣168,000元／人民幣67,000元。

於本年度第三級公允價值計量結餘的變動如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1月1日	56,162	109,602
轉撥至第二級	—	(10,754)
被投資公司回購	—	(161)
金融工具價值變動	10,892	(42,525)
於12月31日	67,054	56,162

(ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2024年及2023年12月31日，本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

30 承擔

於2024年12月31日，未於財務報表中作出撥備的未償還資本承擔如下：

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
已訂約	2,256	924
已授權但未訂約	25,000	20,000
	27,256	20,924

31 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬(包括附註7所披露向本公司董事支付的款項及附註8所披露向若干最高薪酬人士支付的款項)如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金及其他福利	5,284	5,166
酌情花紅	813	3,575
以權益結算以股份為基礎的付款開支	13,786	53,240
	19,883	61,981

薪酬總額包括於員工成本內(見附註5(b))。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

31 重大關聯方交易(續)

(b) 關聯方交易

於截至2024年及2023年12月31日止年度，董事視下列公司為關聯方：

關聯方名稱	關係
微創醫療	本集團最終控股方
上海微創醫療器械(集團)有限公司	微創醫療的附屬公司
Medical Product Innovation, Inc.	微創醫療的附屬公司
蘇州微創骨科學(集團)有限公司(「蘇州骨科學」)	微創醫療的附屬公司
蘇州微創骨科醫療工具有限公司	微創醫療的附屬公司
嘉興微創醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
蘇州微創關節醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
MicroPort Medical B.V.	微創醫療的附屬公司
MicroPort Orthopedics Inc.	微創醫療的附屬公司
銳可醫療科技(上海)有限公司	微創醫療的附屬公司
微創投資控股有限公司	微創醫療的附屬公司
上海寰博數碼科技有限公司	微創醫療的附屬公司
MicroPort Scientific Vascular Brazil Ltda.	微創醫療的附屬公司
微創龍脈醫療科技(嘉興)有限公司	微創醫療的附屬公司
上海寵多助健康科技有限公司	微創醫療的附屬公司
微創神通醫療科技(上海)有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創神奕醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
神途醫療科技(上海)有限公司	微創醫療的附屬公司
東莞科威醫療器械有限公司	微創醫療的附屬公司
北京心凌醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

31 重大關聯方交易(續)

(b) 關聯方交易(續)

關聯方名稱	關係
上海微創心力醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
微創外科醫療科技(上海)有限公司	微創醫療的附屬公司
朱雀飛燕(上海)醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
上海銳通醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創星系生態科技有限公司	微創醫療的附屬公司
微創視神醫療科技(上海)有限公司	微創醫療的附屬公司
微創心導(上海)醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創惟美醫療科技(集團)有限公司	微創醫療的附屬公司
上海佐心醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
MicroPort Pte. LTD.	微創醫療的附屬公司
深圳微創蹤影醫療設備有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創旋律醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創生成生物技術有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創醫療科學技術有限公司	微創醫療的附屬公司
MicroPort Scientific GmbH	微創醫療的附屬公司
天牛眼	微創醫療的附屬公司
MicroPort Orthopedics Japan K.K.	微創醫療的附屬公司
MicroPort International Corp. Limited	微創醫療的附屬公司
上海微分易數數字科技有限公司	微創醫療的附屬公司
浙江脈通智造科技(集團)有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

31 重大關聯方交易(續)

(b) 關聯方交易(續)

關聯方名稱	關係
蘇州諾潔醫療技術有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
上海導向醫療系統有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
上海安助醫療科技有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
蘇州微創再生醫學科技有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
微創優通醫療科技(嘉興)有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
上海微創天籟醫療科技有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
上海諾誠檢測有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
蘇州諾誠檢測有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
蘇州悅膚達醫療科技有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
武漢港亞醫療科技有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
蘇州競捷醫療科技有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
上海微創生命科技有限公司	關聯自然人的附屬公司
知脈	本集團按權益法入賬的被投資公司
上海介航機器人有限公司(「介航」)	本集團按權益法入賬的被投資公司

附註：

於截至2023年12月31日止年度，術航機器人成為本集團的附屬公司。自2023年1月1日起至本集團取得術航機器人控制權之日，與術航機器人進行的交易按關聯方交易披露。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

31 重大關聯方交易(續)

(c) 其他重大交易

本集團與關聯方的其他重大交易詳情如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
向微創醫療的附屬公司及按權益法入賬的被投資公司以及前按權益法入賬的被投資公司銷售貨品	96,087	26,980
向微創醫療的附屬公司及本集團按權益法入賬的被投資公司收取的服務費	483	—
向微創醫療的附屬公司及按權益法入賬的被投資公司購買貨品	11,253	1,247
微創醫療的附屬公司及按權益法入賬的被投資公司收取的服務費	17,928	18,904
代按權益法入賬的被投資公司付款	1,929	1,401
微創醫療的附屬公司代本集團付款	1,520	901
來自微創醫療及微創醫療附屬公司的貸款	99,091	—
向微創醫療的附屬公司支付的貸款保證金	600	—
償還微創醫療的貸款及相應利息開支	50,091	—
微創醫療附屬公司收取的利息	1,728	—
本集團按權益法入賬的被投資公司的貸款	5,990	—
向本集團按權益法入賬的被投資公司收取的利息	20	—
向微創醫療的附屬公司及按權益法入賬的被投資公司出售物業、廠房及設備	170	835

除上述以外，於2023年5月，本公司就介航(一間按權益法入賬的被投資公司)的銀行融資向一間銀行發出人民幣15,000,000元的最高擔保。於2024年12月31日，介航已悉數償還銀行貸款且擔保現已終止。

(d) 租賃安排

於2020年11月，本集團就蘇州骨科學的若干租賃物業訂立為期三年的租約。於租約開始日期，本集團確認使用權資產人民幣4,455,000元及租賃負債人民幣4,455,000元。於2024年12月31日，租賃負債的未償還餘額為零(2023年12月31日：人民幣1,041,000元)。

於2024年1月，本集團就蘇州骨科學的若干租賃物業訂立為期一年的租約。租金為每年人民幣1,181,000元。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

31 重大關聯方交易(續)

(e) 關聯方結餘

於各報告期末從上述交易產生的未償還餘額如下：

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
應收關聯方款項		
貿易相關	31,598	5,276
非貿易相關	9,033	4,646
應付關連方款項		
貿易相關	6,134	5,587
非貿易相關	10,775	16,903
應付關聯方的利息	356	356
應付一名關聯方的有抵押貸款	50,728	—

(f) 與關連交易有關的上市規則的應用

除上述與本集團按權益法入賬的被投資公司的交易外，根據上市規則第14A章，上述與微創醫療及其附屬公司及微創醫療的按權益法入賬的被投資公司的關聯方交易構成關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章規定的披露載於董事會報告「持續關連交易」一段，惟若干交易因低於上市規則第14A.76(1)條規定的最低限額而獲豁免遵守上市規則第14A章的披露規定。

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

32 公司層級財務狀況表

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	244,651	273,166
無形資產	1,854	3,631
貿易應收款項	2,579	—
於附屬公司的投資	238,351	423,356
按權益法入賬的被投資公司	11,887	16,300
其他非流動資產	35,298	34,734
	534,620	751,187
流動資產		
存貨	98,246	129,405
貿易及其他應收款項	754,506	712,040
現金及現金等價物	440,401	417,999
	1,293,153	1,259,444
流動負債		
計息借款	220,826	370,357
貿易及其他應付款項	224,771	262,026
合約負債	6,231	9,984
租賃負債	34,113	41,005
撥備	13,309	4,406
	499,250	687,778
流動資產淨值	793,903	571,666
總資產減流動負債	1,328,523	1,322,853
非流動負債		
計息借款	357,975	99,700
合約負債	12,115	3,710
租賃負債	21,814	54,303
遞延收入	67,835	45,659
撥備	637	82
	460,376	203,454
資產淨值	868,147	1,119,399
資本及儲備(附註28(a))		
股本	1,006,194	958,594
儲備	(138,047)	160,805
權益總額	868,147	1,119,399

財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

33 直接及最終控股方

於2024年12月31日，董事認為本公司的直接母公司為於中國註冊成立的上海默化人工智能科技有限公司，並無編製可供公眾使用的財務報表。

於2024年12月31日，董事認為本公司的最終控股方為於開曼群島註冊成立的微創醫療。微創醫療於聯交所主板上市，並編製可供公眾使用的財務報表。

34 已頒佈但於截至2024年12月31日止年度尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋可能造成的影響

直至本財務報表日期，香港會計師公會已發佈多項於截至2024年12月31日止年度尚未生效的新訂及經修訂準則，但並未於本財務報表中採納。該等發展包括可能與本集團相關的下列各項。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第21號的修訂， <i>外幣匯率變動的影響 — 缺乏可兌換性</i>	2025年1月1日
香港財務報告準則第9號的修訂， <i>金融工具及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露 — 金融工具的分類及計量的修訂</i>	2026年1月1日
香港財務報告準則會計準則的年度改進 — 第11卷	2026年1月1日
香港財務報告準則第18號， <i>財務報表的呈列及披露</i>	2027年1月1日
香港財務報告準則第19號， <i>不具公共問責性的附屬公司：披露</i>	2027年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂， <i>投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資</i>	待定

本集團正在評估該等發展在初次應用期間預計產生的影響。到目前為止，其已得出結論，採用該等新訂及經修訂準則不太可能對綜合財務報表有重大影響。

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所載的涵義：

「2024年股東週年大會」	指	將以本公司釐定的方式召開及舉行的本公司2024年股東週年大會
「2024年總產品採購協議」	指	本公司與微創醫療於2023年12月6日訂立的總產品採購協議
「2024年總服務採購協議」	指	本公司與微創醫療於2023年12月6日訂立的總服務採購協議
「2024年銷售框架協議」	指	本公司與微創醫療於2023年12月6日訂立的銷售框架協議
「公司章程」	指	本公司不時的組織章程細則
「ANVISA」	指	巴西衛生監督管理局
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「Biobot」	指	Biobot Surgical Pte. Ltd.，一家於2007年8月28日在新加坡成立的有限公司
「董事會」	指	董事會
「CE」	指	法語「Communate Europene」縮寫
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「本公司」或「我們」或「微創機器人」	指	上海微创医疗机器人(集团)股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股在聯交所主板上市(股份代號：2252)
「核心產品」或「圖邁」	指	具有上市規則第18A章賦予該詞的涵義；就本報告而言，我們的核心產品指圖邁®腔鏡手術機器人(於中國註冊名稱)
「蜻蜓眼」	指	蜻蜓眼®三維電子腹腔內窺鏡(於中國註冊名稱)
「董事」	指	本公司董事

釋義(續)

「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及支付
「歐盟」	指	歐盟
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「自由現金流」	指	經營活動所用現金淨額、購買物業、廠房及設備以及無形資產所用現金淨額，與支付租賃租金及押金的現金淨額之和
「綠色通道」	指	NMPA創新醫療器械特別審查程序
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元、以港元認購及買賣並於聯交所主板上市的境外上市外資股，以及根據全流通計劃內資股獲准全流通後轉為H股的內資股
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「微創醫療」	指	MicroPort Scientific Corporation (微創醫療科學有限公司)，一家於2006年7月14日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：853)
「心通醫療」	指	微創心通醫療科技有限公司，一家於2019年1月10日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2160)
「微創醫療集團」	指	微創醫療及其附屬公司
「微創投資」	指	微創投資控股有限公司，一家於中國成立的有限公司
「微創視神」	指	微創視神醫療科技(上海)有限公司，一家於中國成立的有限公司

釋義 (續)

「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「Mona Lisa」	指	iSR'obot® Mona Lisa前列腺穿刺機器人定位系統(於中國註冊名稱)
「國家衛健委」	指	中國國家衛生健康委員會
「NDR」	指	NDR Medical Technology Private Limited，一家於2014年10月20日在新加坡註冊成立的有限公司
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「NMPA」	指	中國國家藥品監督管理局
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	指	本公司日期為2021年10月21日的招股章程
「研發」	指	研究與開發
「薪酬與考核委員會」	指	本公司薪酬與考核委員會
「報告期」	指	截至2024年12月31日止十二個月期間
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「Robocath」	指	Robocath S.A.S，一家於2009年10月9日在法國註冊成立的有限公司
「R-ONE」	指	R-ONE血管介入機器人
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海知脈」	指	知脈(上海)機器人有限公司，一家於2021年3月19日在中國成立的有限公司，由本公司擁有51%權益及Robocath擁有49%權益

釋義(續)

「上海介航」	指	上海介航機器人有限公司，一家於2021年3月12日在中國成立的有限公司，由本公司擁有40%權益、Biobot擁有30%權益及上海羚敏擁有30%權益
「上海藍恬」	指	上海藍恬企業管理諮詢中心(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「上海默化」	指	上海默化人工智能科技有限公司，一家於中國成立的有限公司，為我們的控股股東之一
「上海羚敏」	指	上海羚敏企業管理諮詢中心(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「上海邁恬」	指	上海邁恬企業管理諮詢中心(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「上海擎赫」	指	上海擎赫企業管理諮詢中心(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「上海擎敏」	指	上海擎敏企業管理諮詢中心(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「上海擎禎」	指	上海擎禎企業管理諮詢中心(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「上海術航」	指	上海術航機器人有限公司，一家於2021年2月4日在中國成立的有限公司，於報告期末，為本公司附屬公司
「股份」	指	本公司的普通股，包括內資股及H股
「股份獎勵計劃」	指	於2022年2月10日召開的本公司2022年第一次臨時股東大會上通過的H股股份獎勵計劃

釋義 (續)

「購股權計劃」	指	於2022年3月17日分別召開的本公司2022年第二次臨時股東大會、2022年第一次內資股類別股東大會及2022年第一次H股類別股東大會上通過的購股權計劃
「股東」	指	股份持有人
「鴻鵠」	指	鴻鵠®骨科手術機器人(於中國註冊名稱)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「戰略與發展委員會」	指	本公司戰略與發展委員會
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「TGA」	指	澳大利亞醫療用品管理局
「經支氣管手術機器人」	指	機器人輔助支氣管鏡導航系統
「UKCA」	指	英國符合性評估標誌
「%」	指	百分比



MEDBOT™
微创机器人

智能手术全解决方案提供者