



MEDBOT™  
微创机器人

# 2025

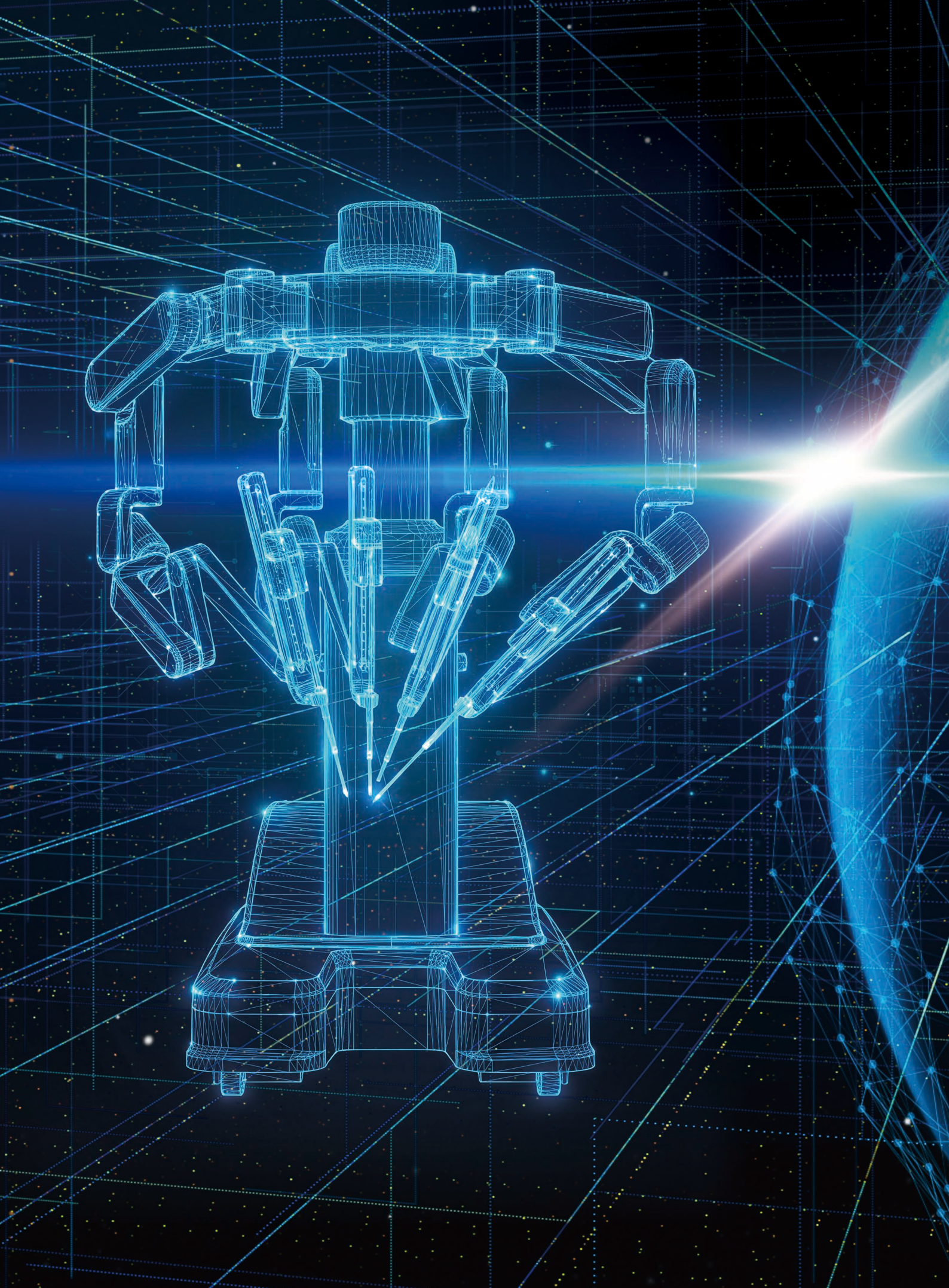
年度報告



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

股票代碼：2252

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)





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	44
企業管治報告	66
監事會報告	85
環境、社會及管治報告	87
獨立核數師報告	167
綜合損益表	173
綜合損益及其他全面收益表	174
綜合財務狀況表	175
綜合權益變動表	177
綜合現金流量表	179
財務報表附註	180
釋義	249

# 公司資料

## 董事及監事

### 執行董事

何超博士(總裁)  
劉雨先生<sup>1</sup>  
房聰女士<sup>2</sup>

### 非執行董事

常兆華博士(董事會主席)<sup>3</sup>  
白藤泰司先生<sup>3</sup>  
蘆田典裕先生<sup>3</sup>  
孫洪斌先生(前董事會主席)<sup>2</sup>  
陳新星先生<sup>4</sup>  
陳琛先生  
梁敏女士<sup>3</sup>

### 獨立非執行董事

李明華博士<sup>2</sup>  
劉國恩博士<sup>3</sup>  
周嘉鴻先生<sup>3</sup>  
姚海嵩先生  
鍾偉文先生

### 監事

張劼博士  
張麗紅女士  
陳功先生

### 公司秘書

楊兆琳女士

### 授權代表

孫洪斌先生<sup>2</sup>  
常兆華博士<sup>3</sup>  
楊兆琳女士

## 審計委員會

周嘉鴻先生(主席)<sup>3</sup>  
鍾偉文先生(前主席)<sup>7</sup>  
蘆田典裕先生<sup>3</sup>  
李明華博士<sup>2</sup>  
姚海嵩先生<sup>5</sup>  
陳新星先生<sup>4</sup>

## 薪酬與考核委員會

劉國恩博士(主席)<sup>3</sup>  
李明華博士(前主席)<sup>2</sup>  
蘆田典裕先生<sup>3</sup>  
周嘉鴻先生<sup>3</sup>  
姚海嵩先生<sup>5</sup>  
孫洪斌先生<sup>2</sup>

## 提名委員會

姚海嵩先生(主席)  
梁敏女士<sup>3</sup>  
鍾偉文先生  
何超博士<sup>6</sup>  
房聰女士<sup>2</sup>  
李明華博士<sup>2</sup>

## 戰略與發展委員會

劉國恩博士(主席)<sup>3</sup>  
孫洪斌先生(前主席)<sup>2</sup>  
何超博士  
李明華博士<sup>2</sup>  
白藤泰司先生<sup>3</sup>

## 商業化委員會

白藤泰司先生(主席)<sup>3</sup>  
劉雨先生(前主席)<sup>8</sup>  
何超博士<sup>6</sup>  
孫洪斌先生<sup>2</sup>  
陳琛先生  
梁敏女士<sup>3</sup>

1 於2025年6月25日獲委任

2 於2025年11月25日辭任

3 於2025年11月25日獲委任

4 於2025年4月30日辭任

5 姚海嵩先生於2025年11月25日不再擔任審計委員會成員及薪酬與考核委員會成員。

6 何超博士於2025年11月25日不再擔任提名委員會成員及商業化委員會成員。

7 鍾偉文先生於2025年11月25日不再擔任審計委員會主席。

8 劉雨先生於2025年11月25日不再擔任商業化委員會主席。

## 公司資料(續)

### 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

### 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](http://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				
	2025年	2024年	2023年	2022年	2021年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
收入	551,069	257,249	104,592	21,603	2,150
毛利	266,622	86,220	14,694	6,562	919
稅前虧損	(254,115)	(647,101)	(1,023,530)	(1,146,284)	(584,507)
年內虧損	(254,115)	(647,101)	(1,023,530)	(1,146,284)	(584,507)
本公司權益股東應佔虧損	(249,660)	(642,406)	(1,012,174)	(1,139,806)	(582,921)
每股虧損 — 基本及攤薄(人民幣元)	(0.24)	(0.66)	(1.06)	(1.19)	(0.63)

## 綜合財務狀況表

	於12月31日				
	2025年	2024年	2023年	2022年	2021年
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
非流動資產	298,994	422,493	633,859	831,303	697,658
流動資產	1,035,599	856,546	794,048	1,098,822	2,094,226
總資產	1,334,593	1,279,039	1,427,907	1,930,125	2,791,884
非流動負債	484,479	517,904	240,876	196,933	167,263
流動負債	450,189	503,457	685,276	325,314	234,469
負債總額	934,668	1,021,361	926,152	522,247	401,732
權益總額	399,925	257,678	501,755	1,407,878	2,390,152

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

尊敬的各位投資者：

2025年，是全球經濟深度調整與高端醫療裝備產業格局加速重塑的關鍵一年。面對複雜多變的外部環境與日益激烈的市場競爭，公司始終堅守「讓天下沒有難做的手術」的使命，持續以技術創新為驅動，以全球化發展為路徑，以商業化落地為支撐，穩步推進高質量發展。在這一年中，公司經營業績延續強勁增長態勢，多賽道產品商業化進程全面提速，海外市場已成為核心增長引擎。與此同時，技術創新成果持續轉化落地，運營效率與資源配置能力不斷提升，降本增效取得顯著成效，為公司邁向長期可持續發展奠定了更加堅實的基礎。

## 經營業績實現跨越式增長，提質增效成效顯著

從2023年公司營收首次破億元人民幣，到2025年達到5.5億人民幣，我們實現了近三年收入規模近130%的複合年增長率，並且伴隨著收入來源地區結構的變化，海外市場銷售收入佔比從2023年的20%增長至2025年的73%，出海業務已成為微創機器人收入構成中的重要支柱。報告期內，旗下多款已上市產品商業化實現跨越式發展，海內外市場行業競爭優勢進一步夯實，全球化佈局邁入規模化落地新階段。

伴隨著業務的快速增長，公司一如既往的注重經營效率的提升，腳踏實地的推進運營管理優化，報告期內實現淨虧損同比收窄61%，自由現金流淨流出大幅下降至千萬級水平，並於2025年下半年成功實現自由現金流淨流入，公司經營和資金狀況持續向好，經營質量穩步提升。

## 全球化佈局縱深推進，全賽道佈局全面落地

2025年，本集團堅持海內外市場雙軌並重，多賽道產品全球商業化拓展實現里程碑式快速增長。截至目前，公司全產品組合累計訂單量近300台，累計裝機量近200台，產品競爭力與市場認可度持續攀升，商業化落地速度創歷史新高。其中，作為國產腔鏡手術機器人產業的塑造者與引領者，圖邁腔鏡手術機器人累計商業化訂單已突破220台，覆蓋超50個國家和地區，已完成商業化裝機超過140台。鴻鵠骨科手術機器人海外銷售實現穩步增長，目前全球累計訂單已超過65台，累計商業化裝機量突破50台，海外版圖逐步拓寬至覆蓋五大洲多個國家。公司全球商業化體系正持續完善，產品在多區域、多臨床場景中的滲透能力不斷增強，規模化落地效應進一步顯現。

## 主席報告(續)

我們憑借核心產品技術優勢與臨床表現，持續鞏固國產領先地位的同時，在海外市場實現從「初見成效」到「規模化突破」的關鍵跨越。2025年海外市場實現收入超4億元人民幣，同比增長287%，成為業務增長的核心驅動力。報告期內，核心產品圖邁在全球市場繼續保持強勁的增長勢頭，新增商業化裝機80台，其中60餘台新增裝機在海外市場。圖邁已在全球範圍內形成多區域協同發展的新格局，覆蓋發展中國家、新興市場及發達國家等多層次醫療體系，並在不同區域臨床應用中實現多專科協同與規模化應用。

2025年，公司全球註冊與准入體系加速完善，主要產品在重點目標市場的註冊與准入能力持續提升。報告期內，圖邁新獲得近40個國家或地區的註冊認證，全球累計獲證國家或地區超過60個。隨著獨道支氣管鏡手術機器人獲批上市，公司成為全球唯一在腔鏡、骨科、經自然腔道、血管介入、經皮穿刺五大黃金賽道均有產品獲批上市的企業，「全賽道」戰略佈局全面落地。核心產品圖邁系列已實現多孔、單孔、遠程一體化兼容。作為全球首個獲批上市的遠程手術機器人系統，圖邁遠程已在10多個國家獲批，其應用已覆蓋全球近一半人口所在區域。

### 前沿創新攻堅突破，築牢技術全球領先優勢

機器人輔助手術正處於「本地手術、遠程手術、自主手術」三級跨越式演進的關鍵階段。報告期內，本集團在遠程手術、自主手術技術等行業內前沿領域實現關鍵突破，推動國產手術機器人在產業化落地基礎上，向遠程化及自主化方向持續演進，構建行業發展新範式。2025年，公司進一步深化遠程通訊技術與手術機器人的融合應用，持續拓展遠程手術的臨床應用場景和地域範圍，為醫療資源均衡化配置提供創新解決方案。作為全球首個實現「全科室、全術式」覆蓋的商業化遠程手術系統，圖邁輔助遠程手術累計完成約800例，約佔全球遠程手術總量的50%，應用覆蓋全球20多個國家，全球遠程手術臨床應用網絡加速完善。2025年，海內外數百位專家以此開展眾多里程碑式遠程手術探索，在不斷拓展臨床應用邊界的同時，也為遠程手術全球監管框架與行業標準體系建設提供了重要的實踐依據。

在自主手術技術領域，我們依託自研的神經元MicroGenius多模態自主手術大模型，完成了全球首例大模型自主手術動物實驗，引領自主手術技術從「碎片化輔助」向「全流程自主」的跨越式發展，為後續自主手術在真實世界臨床場景下的規模化應用研究提供了寶貴的經驗積累。

## 主席報告(續)

2025年是微創機器人公司成立十週年的里程碑之年，我們以十年積澱為基、以奮進姿態前行，交出了一份高質量發展的扎實答卷。這一成就的取得，源於全體同仁的深耕細作、篤行不怠，源於全球合作夥伴的同心致遠、鼎力賦能，更源於各位投資者的遠見卓識、堅定相伴。大家每一份支持與堅守，都是我們前行路上最堅實的力量，更是中國高端醫療裝備走向世界的底氣所在。

展望2026年及更長週期，微創機器人將繼續依託完整的全產品矩陣與多賽道協同能力，堅持以技術創新構築核心壁壘，以全球商業化能力驅動規模增長，加快構建面向全球外科的智能化手術基礎設施體系，推動高質量微創手術從「局部可及」邁向「全球普惠」。道阻且長，行則將至，公司將持續推動國產手術機器人產業升級，鞏固面向全球市場的長期競爭優勢，為全球醫療體系提供更高質量的中國解決方案。

最後，本人謹代表董事會衷心感謝公司全體員工的拚搏與奉獻，感謝各位股東、合作夥伴、全球臨床醫生以及社會各界對微創機器人的信任與支持，期待與各位繼續攜手同行，共同推動全球手術機器人產業邁向更加深遠的發展階段。

主席  
常兆華

# 管理層討論及分析

## 行業概覽

2025年，全球經濟格局深度調整，復甦進程仍存分化，地緣政治與供應鏈重構帶來的不確定性持續存在，但全球高端醫療器械市場需求韌性凸顯，為手術機器人產業國際化發展提供了廣闊空間。中國經濟在創新驅動戰略引領下，高質量發展紮實推進，內需潛力持續釋放，為高端醫療器械產業營造了穩健的發展環境，同時，開放包容的對外貿易環境也為中國手術機器人企業「走出去」營造了穩健的發展環境，推動行業實現國內市場深耕與海外市場突破的雙向發力。

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，縮短患者術後恢復週期，減少併發症的發生；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。根據弗若斯特沙利文的報告，全球手術機器人市場規模由2019年的77億美元增長至2024年的212億美元，年複合增長率達22.4%，並預計2033年全球市場規模將達到842億美元，年複合增長率為16.6%。中國市場仍處於快速成長期，機器人輔助手術滲透率相對較低，但增長潛力持續釋放，依託廣闊的人口基數、不斷提升的大眾健康意識、外科醫生操作熟練度的持續提高，以及遠程手術等新場景的落地，中國手術機器人總體市場規模與滲透率實現雙提升。在中國市場以外，廣大的海外市場也已成爲中國手術機器人行業的核心增量空間，行業出海步伐全面提速，海外銷售局面正式打開，市場拓展進入加速期。

政策層面，醫療領域前沿技術創新的支持力度持續加碼，尤其是針對手術機器人等高端醫療裝備的國際化發展，形成了國家與地方聯動的政策支持體系。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。截至2025年底，「十四五」配置證發放及使用已過半，為國內市場商業化落地奠定堅實基礎的同時，也為企業積累臨床數據、提升產品競爭力，助力出海發展提供了有力支撐。

## 管理層討論及分析(續)

2025年至今，行業政策體系進一步完善，今年1月，國家醫保局發佈《手術和治療輔助操作類醫療服務價格項目立項指南(試行)》，明確了機器人手術，特別是遠程手術等相關輔助操作的價格管理框架，將進一步推動國內手術機器人行業內臨床應用的標準化和規範化，有助於提升整個行業的快速有序發展。

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。

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，積極加入「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，2025年醫療器械出口504.69億美元，其中，手術機器人細分領域的出口額同比增長368.1%，勢頭迅猛，越來越多的中國優質的手術機器人品牌正走出國門，「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。

生物醫藥產業作為上海市重點發展的三大先導產業之一，已成為培育新質生產力的重要載體。2025年，上海市持續落實支持生物醫藥產業全鏈條創新發展的各項政策，覆蓋研發、臨床、審評審批、產業化、投融資、國際化等關鍵環節，為上海地區包括微創機器人在內的高端醫療器械龍頭企業提供了全面、精準的政策支持。為落實國家《醫療裝備產業高質量發展行動計劃(2023-2025年)》，上海市多部門聯合推進醫療機器人產業高質量發展，重點支持企業開拓海外市場，服務「一帶一路」建設，助力企業利用上海的區位優勢、產業優勢與人才優勢，進一步拓展全球市場，提升海外市場份額與品牌影響力，推動中國手術機器人行業在全球市場實現更快發展。

## 管理層討論及分析(續)

### 業務進展

2025年，本集團始終秉持業務聚焦及全球化核心戰略，以推動業務可持續增長為首要目標，持續深化運營效率提升，憑藉領先的創新技術、優異的產品性能及多賽道協同優勢，旗下多款已上市產品商業化實現跨越式發展，海內外市場行業競爭優勢進一步夯實，全球化佈局邁入規模化落地新階段。

於報告期內，本集團錄得收入人民幣551.1百萬元，較上年收入人民幣257.2百萬元大幅增長114%，報告期內海外市場收入佔比提升至73%，成為公司收入增長的核心驅動力。同時，本集團通過堅持戰略聚焦、持續優化生產工藝、深化精益運營管理，成本費用管控效率持續提升，現金流管理能力進一步增強，可持續發展基礎不斷夯實。

#### ● 全球化佈局縱深推進，商業化領跑國產品牌

- 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。截至本報告日期，本集團旗下腔鏡、骨科、血管介入主要產品的綜合訂單量累計近三百台，全球產品組合累計商業化裝機近二百台。
- 報告期內，本集團堅持海內外市場雙軌並重，全面推進與母公司微創醫療海外市場團隊的優勢互補和協同合作，本公司實現海外市場商業化的里程碑突破，錄得海外銷售收入人民幣400.2百萬元，同比實現287%的大幅增長。其中，作為國產腔鏡手術機器人產業的塑造者與引領者，圖邁全年新簽海外市場訂單逾百台，全年海外市場銷售收入為去年的五倍以上，增速遠超行業平均水平。
- 截至本報告日，圖邁全球商業化訂單突破220台，覆蓋超50個國家和地區，已完成商業化裝機超過140台。標誌著其臨床價值在全球範圍內獲得持續、廣泛的認可，是對圖邁安全性、穩定性、可靠性的系統性認證。來自不同國家、不同醫療體系、不同專科背景的外科醫生，正在以真實而審慎的臨床決策，將圖邁納入日常手術實踐與長期學科建設之中。

## 管理層討論及分析(續)

- 2025年，旗艦產品鴻鵠充分利用與微創醫療集團的協同效應，海外銷售實現穩步增長，目前全球累計訂單已突破65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，繼續保持領先位置。
  - 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。R-ONE於報告期內一舉實現復旦大學附屬中山醫院等六家頭部醫院的商業化裝機，獲得臨床廣泛認可。
  - 通過在SRS年會等多個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。
- **全球取證全面提速，產品力獲得國際權威監管機構認可**
    - 報告期內，圖邁新獲得近40個國家或地區的註冊認證，全球累計獲證國家或地區超過60個。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，圖邁遠程於2025年4月獲得全球首張遠程手術機器人的註冊證，本集團的產品組合愈加完善和多元，圖邁系列已逐步實現多孔、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。作為全球首個獲准開展商業化應用的遠程手術機器人系統，圖邁遠程已在中國、印度、巴西等近十個國家獲得上市批准，其應用已覆蓋全球近一半人口所在區域。
    - 鴻鵠已獲得包括中國NMPA、美國FDA、歐盟CE在內的近20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，同時，鴻鵠亦將商業化版圖拓展至「一帶一路」市場，在東南亞、非洲、中亞、南美等區域陸續推進產品註冊。報告期內，鴻鵠髌膝兼容獲得CE認證，進一步拓展全球市場臨床應用空間。

## 管理層討論及分析(續)

- **堅持前沿技術攻關，創新引擎持續行業引領**

- 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。報告期內，圖邁遠程獲得了NMPA的註冊批准，成為了全球首個獲批上市，全球首個獲FDA-IDE批准進行跨洲遠程手術人體實驗，全球首個實現多國、多科室、全術式覆蓋的遠程手術系統，革命性地推動並引領遠程手術從「技術理念創新」、「臨床應用」、「法規審批」向「規模化商業應用」的全鏈條創新演進，奠定並加速全球遠程手術技術與監管體系的發展。
- 得益於我們對底層技術的完全掌握和持續性、前瞻性探索，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近800例遠程手術，覆蓋全球20多個國家，實施成功率繼續保持100%。
- 報告期內，依託神經元「MicroGenius」多模態自主手術大模型，圖邁成功完成了全球首例大模型自主手術動物實驗，突破了傳統手術自動化技術的場景局限與功能邊界，標誌著AI技術從輔助決策向自主執行的核心跨越，將進一步加速AI技術與醫療產業的協同創新。

- **戰略聚焦深化落地，盈利能力持續改善**

- 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，驅動生產製造環節提質增效，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，紮實落實研發效率的優化提升，強化精益運營能力，報告期內，本集團淨虧損同比大幅縮窄61%，為後續業績增長、提升盈利能力打下良好基礎。
- 報告期內，本集團實施精細化現金流管控，充分利用內外部資金資源，自由現金流淨流出自截至2024年12月31日止年度的人民幣388百萬元下降84%至截至2025年12月31日止年度的人民幣63百萬元。

# 管理層討論及分析(續)

## 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。

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。

報告期內，隨著本集團自主研發的獨道®UniPath™電子支氣管鏡手術導航系統的獲批上市，本集團在手術機器人領域獲批上市的产品數量增至七款，成為全球首家、也是目前唯一一家實現手術機器人「五大黃金賽道」全賽道產品商業化上市的公司。

下表概述截至本報告日期我們的產品組合。

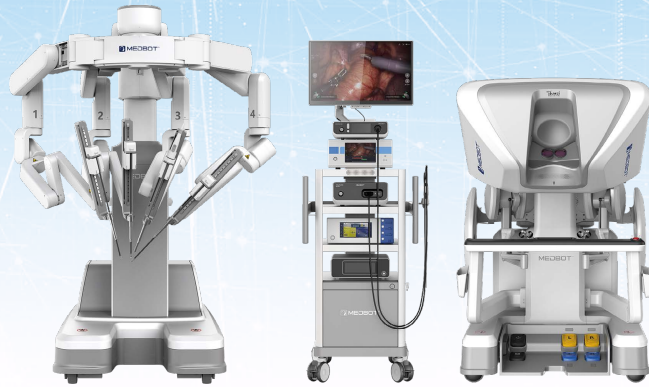
專科手術	產品	指定手術應用	醫療器械產品分類	開發階段				
				設計開發	設計驗證	臨床試驗／臨床評價	註冊申請	
自主開發	腔鏡手術	圖邁腔鏡手術機器人	泌尿外科手術、婦科手術、胸外科手術、普外科手術 ▲●	III	遠程手術全科室應用			
		圖邁單孔腔鏡手術機器人	泌尿外科手術、婦科手術、普外科手術 ▲●	II(b)	已獲得歐盟CE、ANVISA等約60個國家/地區認證 遠程手術全科室應用已獲得印度、巴西等近10個國家/地區認證			
	內窺鏡	蜻蜓眼三維電子腹腔內窺鏡	腹部、胸腔及盆腔等器官的腔鏡手術 ▲●	II	具備實時融合變光成像功能			
		鴻鵠骨科手術機器人	全膝關節置換術 ▲●	II(a)	已獲得CE認證			
	骨科手術	鴻鵠骨科手術機器人	全膝關節置換術 ▲●	III				
			全膝關節置換術及全髖關節置換術 ▲●	II(b)	已獲得FDA、歐盟CE等近20個國家/地區認證 <sup>2</sup>			
單髌置換術			III	已獲得歐盟CE認證				
經自然腔道手術	獨道支氣管鏡手術機器人	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      ▲ 獲國家藥監局批准的產品      ● 於海外獲批上市的产品

1. 包括但不限於：歐盟、印度、巴西、馬來西亞、泰國、菲律賓、摩洛哥、南非、土耳其、澳大利亞、塞爾維亞、希臘、俄羅斯、阿聯酋、阿根廷等  
 2. 包括：美國、歐盟、巴西、澳大利亞、印度、日本、英國、加拿大、泰國等

## 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。

- **商業化版圖加速拓展，品牌影響力輻射全球**

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。

於2024年5月，圖邁作為首個成功獲得歐盟CE認證的國產腔鏡手術機器人，並率先登陸國際主流市場，僅用了一年多時間，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，獲得國際市場對其領先的技術實力和產品性能的充分肯定。報告期內，圖邁於近40個國家或地區獲得註冊認證，全球累計獲證國家或地區超過60個，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。

報告期內，圖邁在全球市場繼續保持強勁的增長勢頭，新增商業化裝機80台。在海外市場，圖邁已在全球範圍內形成多區域協同共振的新格局，貫穿發展中國家、新興市場以及發達國家成熟醫療體系。報告期內，圖邁於海外市場斬獲超百台訂單，覆蓋近50個國家和地區，其中，訂單數超5台的達12個，新興市場代表印度、巴西、阿根廷增長強勁，其中印度累計訂單已達14台，巴西超過10台；發達國家市場持續突破，西班牙、澳大利亞等國家成為快速增長點。根據公開統計數據顯示，圖邁2025年度全球訂單量已躋身全球前二。

## 管理層討論及分析(續)

在國內市場，圖邁於報告期內實現近二十台新中標，更在包括復旦大學附屬中山醫院、四川大學華西醫院和301醫院等國內頂級三甲醫院相繼完成商業化裝機。與此同時，圖邁在報告期內率先實現國產品牌的首個海島裝機與首個高原裝機，進一步驗證了複雜環境下產品的系統可靠性與工程韌性。截至目前，圖邁在國內裝機醫院中，百強醫院佔比達23%，三甲醫院佔比超過90%，逐步形成以臨床價值驅動、專業能力沉澱為核心的高質量裝機格局。

未來，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。

- **臨床手術量快速積累，數十家中心手術量過百例**

人體臨床應用方面，圖邁的商業化臨床手術量快速累積，並不斷創造國產腔鏡手術機器人的規模化應用里程碑。報告期內，圖邁在單中心臨床應用深度方面亦不斷取得突破性進展。根據內部數據統計，截至目前已完成圖邁商業化裝機的各國醫療機構中，單中心手術量超過百例的已有數十家，並廣泛覆蓋泌尿外科、普通外科、胸外科、婦科、小兒外科、頭頸外科等多個科室。其中，上海市肺科醫院在圖邁裝機一年半的時間內實現了單中心、單專業手術破千例；摩洛哥首家引入手術機器人的醫療機構Clinique Ain Diab Littoral單中心圖邁手術量突破400例。

在多國、多中心的實際應用中，圖邁在操控邏輯、手術視野清晰度和穩定性、人機交互設計以及高難度複雜手術中持續精準穩定操控能力等關鍵維度上，與外科醫生既有的腔鏡與機器人手術經驗高度契合，顯著降低了學習曲線對臨床效率的影響。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。

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。在2025年7月於法國舉辦的SRS 2025會議上，來自各國近千名外科專家、學者、行業領袖及代理商蒞臨體驗圖邁的遠程技術魅力，專家們一致稱讚圖邁遠程手術技術及「廣覆蓋」全系產品數組為微創外科發展帶來革命性變化，其精準性、通用性及顯著提升手術效果的潛力，給全球醫療界帶來了高質量的解決方案。

## 管理層討論及分析(續)

- **全球首個且唯一實現「全科室、全術式」覆蓋的商業化遠程手術系統**

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，本集團自主研發的圖邁腔鏡手術機器人遠程手術全科室應用（「圖邁遠程」）獲得NMPA的註冊批准，成為全球首個獲批可應用於全科室遠程手術的腔鏡手術機器人，引領全球外科手術行業正式進入「遠程」時代。

截至目前，圖邁遠程已在中國、印度、巴西等近10個國家獲得上市批准，其應用已覆蓋全球近一半人口所在區域，已在全球範圍內實現遠程人體臨床手術探索近800例，實施成功率100%，並持續刷新遠程手術在距離、地理環境、網絡環境、術式複雜度及多術式聯合應用等維度的技術邊界，累計創造60餘項世界記錄，首次完成了遠程機器人手術從概念提出、技術實現、臨床驗證到制度接納的完整閉環，為遠程外科這一新型醫療形態奠定了可複製、可持續的發展路徑。

圖邁遠程基於系統級架構設計，獲批即具備全科室覆蓋、全術式兼容、全流程遠程控制和全天候穩定運行的能力。本集團憑藉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，不斷吸引國內外頂級手術機器人專家，攜手共同推動遠程手術應用的常態化發展：

- 2025年5月，圖邁在比利時輔助外科專家連續實施兩例遠程手術，這也是歐洲首次實施的機器人輔助遠程人體手術。本次手術採用醫院常規網絡(V-LAN)傳輸通路，雙向延時僅20毫秒，充分保證了遠程機器人手術所需操作精確達毫秒級水平的技術要求，進一步證明圖邁採用的圖像低時延超壓縮技術、數據多維加密技術、動態通訊網絡優化策略、複雜網絡環境下手術安全保障機制等遠程手術技術體系的先進性。
- 2025年6月，圖邁輔助全球機器人手術協會主席從美國佛羅里達州奧蘭多市成功為遠在非洲安哥拉的一名患者實施前列腺癌根治手術，這也是目前已知首個獲得FDA-IDE批准的機器人遠程人體臨床手術試驗，並被美國廣播公司(ABC News)列為2025年最重要的醫學突破之一。
- 在2025年7月召開的全球手術機器人外科領域最負盛名的SRS 2025年會上，圖邁先後輔助專家成功實施全球首例「歐洲—中東跨洲超遠程前列腺切除術」和全球首例「跨洲超遠程肝癌切除術」，向來自亞、歐、美等多個國家和地區的權威專家、學者充分展示了其輔助多科室高難度複雜跨洲遠程手術的穩定性、安全性與適應性。

## 管理層討論及分析(續)

- 2025年10月，巴西兩家醫院Hospital Nove de Julho與Hospital Mae de Deus共同完成拉丁美洲歷史上首次商業化遠程機器人手術，引領拉丁美洲醫學發展史的重要里程碑。
- 2025年12月，印度Kokilaben Dhirubhai Ambani Hospital(KDAH)泌尿腫瘤與機器人手術專家成功完成了上海至孟買的跨國遠程手術，這是印度醫學史上首例商業化遠程手術。
- 圖邁遠程分別於2024年12月和2025年7月相繼成功完成了全球首次高軌和低軌衛星遠程手術，圖邁成為了全球第一且唯一以專線、5G網絡、常規網絡、高軌衛星、低軌衛星等不同通訊方式，實現多科室高難度複雜遠程手術全覆蓋並獲遠程商業化臨床上市批准的手術機器人。

《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。

### 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，共同組成一體化腔鏡智能手術全解方案，實現兼容互補，將有助於提升公司產品組合的綜合市場競爭力。於報告期內，圖邁單孔獲得阿聯酋MOHAP的註冊批准，併入駐全球頂級醫療機構克利夫蘭阿布扎比診所(Cleveland Clinic Abu Dhabi)。

## 管理層討論及分析(續)

### 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。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螢光成像功能的蜻蜓眼三維電子胸腹腔內窺鏡系統獲得NMPA批准，報告期內該產品進一步獲得歐盟CE認證，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。

### 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；術中使用自主研發的高靈巧、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白磨削，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，降低髌白杯植入位置不良帶來的脫位或手術失敗風險，減少手術併發症，幫助患者術後快速康復。由於其髌關節磨骨、白杯安裝、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。

## 管理層討論及分析(續)

鴻鵠(應用於全膝關節置換術手術及全髖關節置換術手術)於2023年獲得NMPA頒發的上市註冊證，成為第一款搭載自研機械臂、並獲批上市的國產髖膝一體骨科手術機器人。海外市場拓展方面，鴻鵠已獲得全球近20個國家和地區監管機構上市批准，並在美國、歐洲、日本、巴西、印度等國家和地區實現商業化裝機落地和規模化臨床應用，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紮實的市場基礎，鴻鵠商業化成果得以快速轉化。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65台，累計商業化裝機突破50台。報告期內，鴻鵠成功獲得英國國家衛生與臨床優化研究所(NICE)的指南推薦，在英國和歐洲市場的臨床認可度與專業關注度正持續提升。

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超過3,000例人體臨床手術，臨床應用覆蓋國內外超百家醫院。其中，德國Nettetal醫院(Krankenhaus Nettetal)於商業化裝機後已完成超500例鴻鵠輔助的全膝關節置換術(TKA)，單中心年均手術量已躋身全球領先行列。

### 獨道電子支氣管鏡手術導航系統(「獨道」)



由本集團自主研發的獨道，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。

## 管理層討論及分析(續)

獨道在系統層面融合機器人精細控制、纖細柔性導管導航、智能路徑規劃及死循環控制等關鍵技術，構建了面向複雜肺部解剖環境的整體解決方案，圍繞「全肺可達、全程可視、精確對準、穩定操作」四大核心能力，通過器械、導航、影像與控制多層協同，有效提升對細支氣管及深部肺段區域的可及度，並支持在動態呼吸條件下對肺部深層及周圍型小病灶實現更高確定性的到達與穿刺、消融操作，持續拓展支氣管鏡介入的臨床應用邊界。

獨道已於2025年12月正式獲得NMPA註冊批准，並已啟動商業化推廣工作。

### 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，同時還可減少手術併發症。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，並於報告期內於復旦大學附屬中山醫院、北京301醫院等六家頭部醫院實現商業化裝機。同時，基於R-ONE用於經皮冠狀動脈介入治療的平台建設，我們於報告期內牽頭完成全球首個5G技術遠程多中心臨床試驗應用，當前全球已順利開展血管介入機器人手術超800例，其中遠程血管介入機器人手術超過50例，獲得臨床廣泛認可。

### 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、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恥骨弓的干擾、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。

## 管理層討論及分析(續)

Mona Lisa自2023年獲NMPA批准後開啟商業化拓展，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。

### 遠程手術技術

遠程手術技術，是我們持續攻克並重點研發的方向之一，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。基於對底層技術的全面掌握，本集團包括圖邁、鴻鵠、R-ONE等多個手術機器人賽道的產品均實現與遠程手術技術的聯合應用，並已構建了全球範圍內首個也是規模最大的遠程手術網絡體系，為各個手術機器人產品未來的遠程手術環球大規模應用部署構建了堅實的「互聯互通」網絡通信基礎。

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網絡兼容性兩大難題，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，我們逐步實現了全球唯一大規模、多地域、遠距離複雜手術的臨床應用，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近800例多科室遠程手術，並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。

在此基礎上，本集團亦開創性開啟了「第三代遠程手術」即基於衛星通訊遠程手術技術，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。圖邁已分別借助高軌衛星及低軌衛星，成功輔助完成了全球首批衛星遠程手術，引領了遠程手術技術的再升級和應用水平躍遷，第三代遠程手術技術也實現了重大里程碑突破。

## 管理層討論及分析(續)

### 自主手術技術

機器人輔助手術正處於「本地手術、遠程手術、自主手術」三級跨越式演進的關鍵階段，從「完全依賴醫生實時操控」向「由醫生主導、突破物理限制、跨地域協同執行」遞進，並逐步提升智能程度，向「完全自主手術」這一終極目標邁進。本集團已率先完成了國產手術機器人產業化、遠程手術全球商業化、自主手術技術全球首創的三級里程碑式跨越，為自主手術技術後續臨床和商業應用奠定基礎。

報告期內，本集團依託自研的神經元®MicroGenius®多模態自主手術大模型，完成全球首例「大模型自主手術」動物實驗，在實驗豬上精準完成膽管夾閉與剪切全流程自主操作，局部操作步驟成功率達到88%，並實時自主動態調整修正，整體手術一次性成功完成，標誌著自主手術技術從「碎片化輔助」邁向「全流程自主」。該大模型創新性地搭載了HL(High Level)+LL(Low Level)雙大模型驅動架構，顛覆了傳統手術機器人的控制邏輯，實現跨場景、跨機型泛化能力，大幅降低了模型訓練成本，提升模型開發效率。

### 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。

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。

## 管理層討論及分析(續)

### 商業化能力

在國內市場，本集團依託「三級網絡營銷模式」構建起覆蓋國家級學術醫學中心、省級(區域)醫療中心與地市級(縣域)醫院的全場景生態體系。截至本報告日，本集團不僅已進入上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院、北京301醫院、四川大學華西醫院、復旦大學附屬中山醫院、上海市第六人民醫院、上海市肺科醫院、上海交通大學醫學院附屬新華醫院等國家級學術醫學中心，也同步在省級區域中心、縣域基層醫院以及高端民營機構加速落地。

在海外市場，我們依託「高端引領+基層滲透」的雙輪驅動與全球質量體系的一致化保障能力，正在加速構建面向全球外科的新型基礎設施體系，使高質量微創傷手術從「局部可及」走向「全球普惠」，圖邁、鴻鵠等本集團旗下產品正逐漸成為國際臨床團隊廣泛認可，並主動選擇的全球性領先品牌。

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，打通了一條成熟、多元、可複製、可持續加速的全球商業化路徑。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，本集團依託全球商業化拓展及產品落地，已成功構建覆蓋亞洲、歐洲、南北美洲及非洲數十個國家的專業化、標準化機器人手術培訓服務體系，全球累計佈局了逾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，年均培訓超過兩千人次。不僅為發展中國家，也為歐美發達國家培養了熟悉中國手術機器人應用、了解中國科技創新水平、認可中國高端醫療裝備的技術技能人才。

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。通過附屬公司嘉興微琢科技有限公司，本集團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週期手術機器人開發的手術機器人產業化團隊。於2025年12月31日，本集團擁有464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，新增百餘位優秀人才入庫。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2025年12月31日止，本集團在全球範圍內累計申請專利1,378項，其中已獲授權專利667項（包括中國專利480項、海外專利187項），另有711項專利尚在申請中。專利佈局全面覆蓋臨床應用、自動手術及AI算法等前沿技術領域。於2025年度，本集團新增授權發明專利155項，其中海外授權發明專利16項，完成核心技術海外佈局，為產品全球化戰略提供堅實保障。此外，本集團已根據品牌戰略、市場營銷及合規保護需求，完成國內外商標佈局，累計註冊商標331項，構建起覆蓋上市產品及企業品牌的完整商標體系。

## 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數據及附註，並應與之一並閱讀。

#### 收入

本集團於截至2025年12月31日止年度錄得營業收入人民幣551.1百萬元，較截至2024年12月31日止年度的人民幣257.2百萬元增長114.2%，主要得益於核心產品圖邁®腔鏡手術機器人(「圖邁」)商業化取得突破性進展，銷售增長迅猛，尤其是圖邁海外市場拓展成效顯著，全年新簽海外市場訂單逾百台，全年海外市場銷售收入為去年的五倍以上，增速遠超行業平均水準，展現出強勁的全球擴張動能。

#### 毛利及毛利率

毛利由截至2024年12月31日止年度的人民幣86.2百萬元大幅增長209.2%至截至2025年12月31日止年度的人民幣266.6百萬元，主要得益於產品銷量提升以及毛利率的顯著改善。毛利率由去年的34%提升至截至本年度的48%，得益於本集團生產端的持續降本。鑒於本集團已完成年產能300台的生產基地及設施的投入，現階段單位產品分攤的固定成本相對較高，毛利率未反應規模效應。隨著未來銷量持續爬坡及產能利用率提升，經營槓桿效應將進一步釋放，毛利率具備可觀的提升空間。

#### 銷售及營銷開支

銷售及行銷開支截至2025年12月31日止年度為人民幣203.6百萬元，截至2024年12月31日止年度為人民幣207.9百萬元，佔營業收入比例由去年的80.8%大幅下降至本年度的36.9%。在費用結構方面，國內提效降本，海外合理加大投入以加速覆蓋與滲透。得益於與微創集團海外行銷網路的協同效應以及國內推廣效率的提升，在本年度營業收入大幅上漲的情況下，銷售及行銷開支仍較去年減少。

#### 行政開支

行政開支由截至2024年12月31日止年度的人民幣55.3百萬元下降17.5%至截至2025年12月31日止年度的人民幣45.6百萬元，連續三年實現大幅收窄。行政開支的持續下降得益於公司長期致力於運營效率的提升，通過精簡管理職能團隊有效降低人工成本，並嚴格控制其他行政支出。

## 管理層討論及分析(續)

### 研發成本

研發成本由截至2024年12月31日止年度的人民幣308.7百萬元下降30.0%至截至2025年12月31日止年度的人民幣216.0百萬元。隨著多款核心產品進入商業化階段，公司研發投入進一步聚焦於高價值管線的精準推進。同時，受益於數字化研發平台的日趨成熟、新輔助技術的深入應用，以及跨賽道研發資源的統籌優化，公司實現了以更集約的成本驅動更廣泛的創新覆蓋，研發資源的投入產出效率顯著提升。

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	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
員工成本	128,190	178,914
材料及消耗品成本	28,040	32,002
合約成本	16,724	23,260
折舊及攤銷	29,261	40,026
臨床試驗開支	1,397	9,714
其他	12,371	24,809
<b>總計</b>	<b>215,982</b>	<b>308,725</b>

### 按公允價值計入損益的金融工具淨(虧損)/收益

於截止2025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虧損人民幣17.6百萬元，因來自對Biobot投資的公允價值下跌。截至2024年12月31日止年度則為淨收益人民幣0.1百萬元。

### 融資成本

本集團的融資成本由截至2024年12月31日止年度的人民幣21.6百萬元減少至截至2025年12月31日止年度的人民幣19.8百萬元，主要由於租賃負債的利息減少所致。

### 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2024年12月31日止年度的人民幣20.2百萬元減少94.9%至截至2025年12月31日止年度的人民幣1.0百萬元。應佔按權益法入賬的被投資公司虧損大幅下降主要是由於(i)一家按權益法入賬的被投資公司於2025年產生溢利；及(ii)由於一家按權益法入賬的被投資公司的賬面價值為零，本集團終止確認應佔按權益法入賬的被投資公司的進一步虧損。

## 管理層討論及分析(續)

### 按權益法入賬的被投資公司減值虧損撥回/(撥備)

於截至2024年12月31日止年度，本集團就對Robocath投資全額計提人民幣116.5百萬元的減值虧損。於截至2025年12月31日止年度，由於Robocath獲得新的融資，導致本集團對Robocath投資的可收回金額增加，本集團部分轉回人民幣3.9百萬元的減值撥備。

### 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	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年內虧損	(254,115)	(647,101)
加：		
以股份為基礎的付款開支 <sup>(1)</sup>	42,197	48,165
金融工具的公允價值變動 <sup>(2)</sup>	17,610	(138)
按權益法入賬的被投資公司減值虧損撥回/(撥備)	(1,995)	116,467
物業、廠房及設備以及商譽減值虧損	31,316	—
年內經調整淨虧損	(164,987)	(482,607)

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。

## 管理層討論及分析(續)

### 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2025年12月31日本集團的存貨為人民幣131.7百萬元。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2025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20.1百萬元(2024年：人民幣15.4百萬元)。

### 租賃負債

截至2025年12月31日，本集團的租賃負債為人民幣21.5百萬元，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2.6百萬元，主要用於研發及降本相關設備的採購。

### 或然負債

於2025年12月31日，本集團並無任何或然負債。

### 僱員及薪酬政策

於2025年12月31日，本集團擁有464名僱員。於報告期，確認為本集團開支的員工成本為人民幣253.1百萬元(2024年：人民幣317.7百萬元)。員工成本減少主要是以股份為基礎的付款開支減少所致。

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2024年12月31日的人民幣612.2百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣636.3百萬元。現金餘額小幅增加主要由於報告期完成H股配售，所得款項淨額流入顯著高於自由現金流出淨額(該淨流出收窄主要得益於營收增長及運營費用減少)。與此同時，公司動用部分資金歸還貸款以優化債務結構，抵銷了部分現金增幅。

#### 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2025年12月31日為人民幣389.1百萬元，與2024年12月31日之人民幣634.5百萬元相比，減少人民幣245.5百萬元。於2025年12月31日，本集團的資產負債比率為70.0%，而於2024年12月31日為80.0%。

#### 流動資產淨值

於2025年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣585.4百萬元，而於2024年12月31日則為人民幣353.1百萬元。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2025年12月31日，為取得賬面值人民幣20.0百萬元的銀行貸款，本集團質押若干專利。詳情請參閱綜合財務報表附註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

#### 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117百萬港元，相當於每股配售股份的淨配售價約為8.84港元。

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2025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 (百萬港元)	直至2025年	於2025年 內已動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	截至2025年	
		1月1日之 未動用 所得款項 淨額 (百萬港元)		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
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	46	39	39	—	—
產品的持續提升、優化改進及升級迭代	34	26	26	—	—
補充營運資金及一般公司用途	34	33	33	—	—
<b>總計</b>	<b>114</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 管理層討論及分析(續)

據董事所知，除以上所述，於報告期內，2024年6月配售事項所得款項計劃用途並無出現任何重大變動。2024年6月配售事項所得款項於報告期末已悉數使用完畢。

### 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266百萬港元，相當於每股配售股份的淨配售價約為7.67港元。

本公司原擬將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。誠如本公司日期為2025年6月25日的公告所披露，董事會經考慮本公司目前營運資金的需求以及債務情況，決議將未動用所得款項淨額重新分配，以用於償還本公司銀行貸款。

於2025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	所得款項 淨額之 原訂分配 (百萬港元)	變更後 所得款項 淨額之 經修訂分配 (百萬港元)	直至2025年	截至2025年		
			1月1日之 未動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	於2025年 內已動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	12月31日 的未動用 所得款項 淨額 (百萬港元)	所得款項淨額 擬定用途的 預期時間表
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	—	—	—	—	—
補充營運資金及一般公司用途	80	—	—	—	—	—
償還銀行貸款	—	266	266	266	—	—
<b>總計</b>	<b>266</b>	<b>266</b>	<b>266</b>	<b>266</b>	<b>—</b>	

據董事所知，除以上所述，於報告期內，2024年12月配售事項所得款項計劃用途並無出現任何重大變動。2024年12月配售事項所得款項於報告期末已悉數使用完畢。

## 管理層討論及分析(續)

### 2025年5月配售事項

於2025年5月14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15.50港元向不少於六名承配人配售25,136,500股新H股（「2025年5月配售事項」），較股份於配售協議日期前一個交易日聯交所所報之每股H股收市價17.98港元折讓約13.79%。2025年5月配售事項下的25,136,500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25,136,500元。2025年5月配售事項於2025年5月21日完成，合共25,136,500股H股配售股份已按每股H股15.50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390百萬港元，而所得款項淨額（經扣除相關費用、成本及開支後）約為382百萬港元，相當於每股配售股份的淨配售價約為15.21港元。

董事認為，配售事項在擴大其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，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。本公司擬將配售事項所得款項淨額用於以下用途：(i) 70%用於本集團核心業務的發展，包括但不限於本集團產品海內外商業化及研發投入以支持產品性能提升及優化升級；(ii) 30%用於補充營運資金及一般公司用途。預計用於上述各項目的之所得款項淨額將於2027年底前使用。

於2025年12月31日，本公司將2025年5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 (百萬港元)	於2025年內 已動用所得 款項淨額 (百萬港元)	截至2025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 <sup>1</sup>
核心業務的發展，包括但不限於本集團產品 海內外商業化及研發投入以支持產品性能 提升及優化升級	267	199	68	於2027年年底之前
補充營運資金及一般公司用途	115	53	62	於2027年年底之前
<b>總計</b>	<b>382</b>	<b>252</b>	<b>130</b>	

附註：

1. 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2025年5月21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，41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18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月起擔任蘇州微創暢行機器人有限公司（「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。

## 董事、監事及高級管理層(續)

劉雨先生，56歲，於2025年6月25日獲委任為執行董事。彼亦為商業化委員會成員。劉先生於2020年12月1日加入本集團，擔任首席商務官兼副總裁。劉先生於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。劉先生主要負責本集團銷售及營銷以及臨床和醫療事務。劉先生亦自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。劉先生在製藥及醫療設備方面擁有逾30年經驗。於加入本集團前，劉先生於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，劉先生曾擔任美中互利北京和美中互利醫療有限公司(Intuitive Surgical達芬奇手術系統中國分銷合作夥伴)的首席營運官兼高級副總裁。於2017年1月至2019年8月，劉先生先後擔任上海復星醫藥(集團)股份有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：02196)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，劉先生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。

劉先生獲得天津理工大學機械儀器工程學士學位，並獲得清華大學經濟管理碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層(續)

### 非執行董事

常兆華博士，62歲，於2025年11月25日獲委任為非執行董事及董事會主席。常博士在醫療器械行業擁有逾35年的經驗，現時擔任微創醫療科學有限公司(「微創醫療」)(本公司的一名控股股東，一家於聯交所上市的公司，股份代號：00853)董事會主席、執行董事、全球運營指導委員會主席(Chairman, Global Operation Steering Committee)兼首席科學官(Chief Scientific Officer)以及上海理工大學醫療器械學院教授。自二零二三年十一月三日至二零二五年十一月十四日，常博士擔任微創腦科學有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：02172)(「微創腦科學」)的董事會主席及非執行董事。於1998年創辦上海微創醫療器械(集團)有限公司之前，常博士自1996年至1997年，擔任總部位於美國加利福尼亞州的納斯達克上市醫療器械公司Endocare Inc.的研發副總裁。自1990年至1995年，常博士於美國馬里蘭州的一家上市醫療器械公司Cryomedical Sciences Inc.先後擔任高級工程師、首席科學家、研發部主任兼工程副總裁等職務。

常博士分別於1983年及1985年在上海理工大學獲得製冷工程學士學位及低溫工程碩士學位，並於1992年在紐約州立大學賓漢頓分校獲得生物科學博士學位。常博士在生物醫學科學領域上發表了大量文章，在中國及美國擁有幾十項專利。

白藤泰司先生，81歲，於2025年11月25日獲委任為非執行董事。彼亦為商業化委員會主席及戰略與發展委員會成員。白藤先生曾於2006年11月至2020年6月及2023年6月至2025年9月擔任微創醫療非執行董事，現擔任微創醫療顧問。白藤先生於2017年1月至2017年3月擔任Otsuka Medical Devices Co., Ltd.(「大冢醫療器械」)的執行董事。2011年2月至2017年1月，彼擔任大冢醫療器械的總裁兼代表董事。於2011年2月加入大冢醫療器械前，彼於1997年至1998年擔任Otsuka Pharmaceutical Co., Ltd.(「大冢製藥」)負責藥品上市的執行董事。白藤先生於1967年加入大冢製藥。白藤先生於1967年從京都的同志社大學獲得經濟學學士學位。

蘆田典裕先生，71歲，於2025年11月25日獲委任為非執行董事。彼亦為審計委員會及薪酬與考核委員會成員。蘆田先生曾於自2006年11月至2025年9月擔任微創醫療非執行董事，現擔任微創醫療顧問。蘆田先生自2024年7月1日獲委任為Cuorips Inc.(一家於東京證券交易所上市的公司，股份代號：4894)的審計與監察委員會成員。自2021年6月起，蘆田先生擔任J-Pharma Co., Ltd.的董事。2011年2月至2022年6月，蘆田先生曾先後擔任大冢控股有限公司(「大冢控股」)附屬公司大冢醫療器械的董事、顧問。蘆田先生於2015年前為大冢控股的執行運營官兼業務開發及規劃部主任。於2003年4月加入大冢製藥之前，彼自2002年至2003年擔任瑞穗實業銀行(Mizuho Corporate Bank Ltd.)的總經理。自1999年至2002年，蘆田先生為日本興業銀行(「IBJ」)的總經理，負責日本西部地區的信貸部。自1995年至1999年，蘆田先生擔任3iBJ Ltd.(由3i Group plc及IBJ成立的合資公司)的副總裁，負責業務發展。自1989年至1995年，蘆田先生擔任IBJ(Canada)的資深副總裁。彼於1977年加入IBJ東京分行。蘆田先生於1977年獲得東京大學經濟學學士學位。

## 董事、監事及高級管理層(續)

陳琛先生，42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。彼亦為商業化委員會成員。

陳琛先生在商業諮詢和投資管理行業擁有13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)。

梁敏女士，40歲，於2025年11月25日獲委任為非執行董事。彼亦為提名委員會及商業化委員會成員。梁女士於2021年4月入職微創投資控股有限公司，現任其海外事業部商業負責人。在此之前，梁女士自2011年4月至2021年4月就職於雅培醫療器械貿易(上海)有限公司擔任市場部經理。自2008年7月至2011年3月，梁女士就職於強生(中國)醫療器材有限公司擔任高級銷售代表。自2023年11月至2025年11月，梁女士擔任上海微創心脈醫療科技(集團)股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688016)監事會主席。

梁女士持有復旦大學化學系學士學位及中歐國際工商學院全球高級管理人員工商管理(Global EMBA)碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層(續)

### 獨立非執行董事

**劉國恩博士**，68歲，於2025年11月25日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬與考核委員會及戰略與發展委員會主席。劉博士曾於2010年9月3日獲委任微創醫療科學有限公司獨立非執行董事。劉博士是衛生及發展經濟學、醫療改革以及醫藥經濟學領域的著名學者。劉博士現擔任北京大學全球健康發展研究院院長、北京大學國家發展研究院教育部經濟學長江學者特聘教授，中國醫學科學院學部委員。自2000年至2006年，劉博士任北卡羅來納大學教堂山分校長聘副教授。自1994年至2000年，劉博士任南加利福尼亞大學助理教授，劉博士亦擔任健康經濟學與醫藥經濟學領域多份國內外學術期刊的主編或副主編。自2021年2月至2024年7月，劉博士擔任賽生藥業控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：06600，其股份自2024年7月5日起退市)的獨立董事。劉博士現任雲南白藥集團股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000538)的獨立董事。

劉博士於1981年獲得西南民族大學數學學士學位，於1984年獲西南財經大學統計學碩士學位，於1991年獲紐約市立大學研究生院經濟學博士學位，以及於1994年在哈佛大學完成衛生經濟學博士後學習。

**周嘉鴻先生**，61歲，於2025年11月25日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審計委員會主席及薪酬與考核委員會成員。周先生於2010年9月3日獲委任微創醫療獨立非執行董事。彼為經驗豐富的財務管理人員和董事會顧問，在半導體、電子及工業領域擁有超過30年的國際經驗。周先生最近擔任全球半導體封裝及測試服務提供商UTAC Holdings Ltd.的首席財務官，同時負責該集團的資訊科技與人力資源職能。

在此之前，彼於Kulicke & Soffa Industries(一家領先的半導體封裝和電子組裝解決方案供應商，納斯達克股份代碼：KLIC)擔任首席財務官並於2015年至2016年兼任臨時首席執行官，帶領公司度過轉型期及市場波動的時期。在彼任職期間，彼亦負責全球資訊科技及設施運營。在彼職業生涯早期，彼曾在工業及科技領域的跨國公司擔任高階財務領導職務。

周先生現擔任微創心通醫療科技有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：02160)的獨立非執行董事。彼現亦擔任新興市場投資者聯盟(一家旨在於機構投資者中推進可持續管理的非盈利機構)的主席，並為私募股權投資的公司提供諮詢服務，其中包括由淡馬錫旗下基金SeaTown投資的亞洲醫療健康分銷平台AddVita Pte. Ltd.。

周先生於1988年2月取得紐約州立大學水牛城分校(University at Buffalo, State University of New York)經濟學學士學位，並於1999年12月取得杜克大學福克華商學院(Duke University, Fuqua School of Business)工商管理碩士學位。自2013年以來，彼一直擔任杜克大學福克華商學院東亞區域顧問委員會成員。

## 董事、監事及高級管理層(續)

姚海嵩先生，52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。

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18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、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轉化工作組副組長。

鍾偉文先生，62歲，於2024年7月18日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審計委員會成員及提名委員會成員。

鍾偉文先生在會計、稅務及企業融資方面擁有逾36年經驗。鍾先生自2024年12月於智慧物流環球有限公司(一家於納斯達克上市的公司，股份代號：SLGB)擔任獨立董事。鍾先生自2019年8月至2025年8月於山東鳳祥股份有限公司(一家曾於聯交所上市的公司，前股份代號：09977，該公司於2025年7月31日退市)擔任獨立非執行董事。鍾先生自2018年6月起於利通太平洋控股有限公司(前稱利通太平洋金融控股有限公司，一家於新加坡交易所有限公司上市的公司，股份代號：5QY)擔任獨立非執行董事，自2014年9月起於壹照明集團控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：08222)擔任獨立非執行董事，自2024年8月起於眾淼控股(青島)股份有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：01471)擔任獨立非執行董事。

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。

## 董事、監事及高級管理層(續)

### 監事

公司設監事會，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**，47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，現任微創醫療首席技術官。作為上海市優秀技術帶頭人，彼兼任浙江大學、華東理工大學及上海理工大學碩士研究生企業內導師。作為FirehawkR支架核心研發人員及關鍵技術發明人，張劼博士有效克服複雜技術挑戰，並取得多項國內外發明專利。張劼博士自加入微創醫療以來在新技術及新產品開發方面發揮至關重要的作用。彼領導微創醫療眾多業務的研發工作，同時孵化了眼科、耳鼻喉科、牙科及醫美領域的新興產品。張劼博士於過去17年積累了眾多創新成果，曾獲得上海市科技進步一等獎、中國專利銀獎，目前擁有國內外授權專利53項。張劼博士目前亦擔任微創腦科學非執行董事兼董事會主席。

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**，49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，主要負責管理集團法務、合規及知識產權事務。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。

## 董事、監事及高級管理層(續)

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。

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，34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。

劉雨先生，本公司執行董事。有關彼之履歷詳情，請參閱上文。

房聰女士，36歲，於2021年9月28日獲委任為董事會秘書，於2024年7月18日至2025年11月25日期間曾獲委任為執行董事，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)

李叔祥先生，44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，46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。

## 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九年經驗。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2025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14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2025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167至248頁的綜合財務報表。

## 業務回顧

### 概覽

本集團於截至2025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87頁至166頁的「環境、社會及管治報告」提供了對本公司2025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2025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2025年12月31日，本集團聘用464名僱員(2024年12月31日：443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26頁「管理層討論與分析」部分。

### 主要客戶及供應商

截至2025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9.7%及25.7%。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71.1%及80.8%。

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2025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2025年12月31日，本公司並無可供分派儲備(2024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2025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

劉雨先生(於2025年6月25日獲委任)

房聰女士(於2025年11月25日辭任)

#### 非執行董事

常兆華博士(於2025年11月25日獲委任)

白藤泰司先生(於2025年11月25日獲委任)

蘆田典裕先生(於2025年11月25日獲委任)

孫洪斌先生(於2025年11月25日辭任)

陳琛先生

陳新星先生(於2025年4月30日辭任)

梁敏女士(於2025年11月25日獲委任)

#### 獨立非執行董事

李明華博士(於2025年11月25日辭任)

劉國恩博士(於2025年11月25日獲委任)

周嘉鴻先生(於2025年11月25日獲委任)

姚海嵩先生

鍾偉文先生

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。於2025年6月25日，劉雨先生獲委任為第二屆董事會執行董事。於2025年11月25日，常兆華博士、白藤泰司先生、蘆田典裕先生及梁敏女士獲委任為第二屆董事會非執行董事，劉國恩博士、周嘉鴻先生獲委任為第二屆董事會獨立非執行董事。

商業化委員會經董事會決議於2025年6月25日成立，自2025年11月25日起，商業化委員會調整由執行董事劉雨先生及非執行董事白藤泰司先生、陳琛先生及梁敏女士組成，並由白藤泰司先生擔任主席。

## 董事會報告(續)

### 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43頁。

### 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2025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。

## 董事會報告(續)

### 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2025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2,000,000元	2

### 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。

### 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。

## 董事會報告(續)

### 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2025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	586,860,412	1,2,3	受控法團的權益	好倉	57.27%
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2025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2025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2025年12月31日，上海擎禎持有16,963,831股股份，上海默化持有453,603,676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%
劉雨先生	微創醫療	5,000	2	配偶的利益	好倉	0.00%
常兆華博士	微創醫療	49,047,671	3	實益擁有人	好倉	2.56%
	心通醫療	6,000,000	4	實益擁有人	好倉	0.09%
劉國恩博士	微創醫療	161,290	5	實益擁有人	好倉	0.01%
周嘉鴻先生	微創醫療	167,590	6	實益擁有人	好倉	0.01%
	心通醫療	449,683	7	實益擁有人	好倉	0.01%
張劼博士	微創醫療	601,513	8	實益擁有人	好倉	0.03%
	心通醫療	200,000	9	實益擁有人	好倉	0.00%
	微創視神	14,000,000	10	受控法團的權益	好倉	13.08%
張麗紅女士	微創醫療	847,592	11	實益擁有人	好倉	0.04%
	心通醫療	262,262	12	實益擁有人	好倉	0.00%

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) 根據證券及期貨條例，劉雨先生被視為於其配偶持有的5,000股微創醫療股份中擁有權益。
- (3) 常兆華博士於微創醫療的49,047,671股相關股份中擁有權益。
- (4) 常兆華博士於心通醫療的6,000,000股相關股份中擁有權益。
- (5) 劉國恩博士於微創醫療的161,290股相關股份中擁有權益。
- (6) 周嘉鴻先生於微創醫療的(i) 6,300股股份；及(ii) 161,290股相關股份中擁有權益。
- (7) 周嘉鴻先生於心通醫療的449,683股相關股份中擁有權益。
- (8) 張劼博士於微創醫療的(i) 222,856股股份；及(ii) 378,657股相關股份中擁有權益。
- (9) 張劼博士於心通醫療200,000股相關股份中擁有權益。
- (10) 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。
- (11) 張麗紅女士於微創醫療的(i) 18,764股股份；及(ii) 666,828股相關股份中擁有權益。
- (12) 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。

## 董事會報告(續)

除上文披露者外，於2025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。

### 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2025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
上海歐化	H股	470,567,507	1, 2	實益擁有人/與另一人共同持有的 權益	好倉	45.92%	45.63%
微創投資	H股	470,567,507	1	受控法團的權益	好倉	45.92%	45.63%
微創醫療	H股	470,567,507	1	受控法團的權益	好倉	45.92%	45.63%
上海擎禎	H股	470,567,507	2	實益擁有人/與另一人共同持有的 權益	好倉	45.92%	45.63%
上海擎敏	H股	96,013,252		實益擁有人	好倉	9.37%	9.31%
及淑芳女士	H股	586,860,412	3	配偶的利益	好倉	57.27%	56.90%
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	7.02%	6.98%
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	7.02%	6.98%
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	7.02%	6.98%
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	7.20%	7.15%

## 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2025年12月31日，上海擎禎持有16,963,831股股份，上海默化持有453,603,676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2025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2025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2025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2025財政年度末或於截至2025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2025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2025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。

## 董事會報告(續)

### 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及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(「**新餐飲服務框架協議**」)及新物業管理服務框架協議(「**新物業管理服務框架協議**」)，以重新簽訂相關持續關連交易。

#### (一) 新餐飲服務框架協議

於2025年1月17日，本公司與微創醫療訂立新餐飲服務框架協議，其中載列微創醫療集團及/或微創醫療集團委聘的任何第三方在其員工食堂及其他用餐區為本集團的僱員提供餐飲服務及飲品的主要條款。新餐飲服務框架協議的有效有效期自2025年1月1日起至2027年12月31日止。微創醫療為本公司的一名控股股東。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，新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2025年1月17日的公告。

截至2027年12月31日止三個年度各年，新餐飲服務框架協議下的最高交易額每年不得超過人民幣5.2百萬元。截至2025年12月31日止年度，新餐飲服務框架協議項下的實際交易金額約為人民幣3.6百萬元。

#### (二) 新物業管理服務框架協議

於2025年1月17日，本公司與微創醫療訂立新物業管理服務框架協議，據此，微創醫療就本集團的辦公及生產場所提供物業管理服務。新物業管理服務框架協議的有效有效期自2025年1月1日起至2027年12月31日止。微創醫療為本公司的一名控股股東。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，新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2025年1月17日的公告。

## 董事會報告(續)

截至2027年12月31日止三個年度各年，新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3.5百萬元、4.0百萬元、4.5百萬元。截至2025年12月31日止年度，新物業管理服務框架協議項下的實際交易金額約為人民幣2.1百萬元。

### (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230.0百萬元、人民幣500.0百萬元和人民幣900.0百萬元。截至2025年12月31日止年度，2025年銷售框架協議項下的實際交易金額約為人民幣391.6百萬元。

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。

### (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2025年12月31日止年度，2025年主產品採購協議項下的實際交易金額約為人民幣1.0百萬元。

## 董事會報告(續)

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2025年12月31日止年度，2025年主服務採購協議項下的實際交易金額約為人民幣22.3百萬元。

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。

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2025年12月31日止年度的持續關連交易。

## 董事會報告(續)

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2025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2025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2025年12月31日止年度已遵守上市規則第14A章之有關規定。

## 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2025年12月31日止年度符合標準守則所載規定標準。

## 董事會報告(續)

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。

#### 期限

股份獎勵計劃的有效期限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102,473,078股H股)，相當於本報告日期本公司已發行股本的約9.94%。

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%。

## 董事會報告(續)

### 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2025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2025年1月1日及2025年12月31日，股份獎勵計劃可供授予的獎勵數目為102,473,078股H股。於本報告日期，股份獎勵計劃的餘下期限約為五年零十個月。

### 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。

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95,199,428股H股，相當於本報告日期H股總數的9.29%，相當於本報告日期本公司已發行股本的9.23%)。

## 董事會報告(續)

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。

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五年十一個月。

自購股權計劃採納日期至2025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2025年1月1日及2025年12月31日，購股權計劃項下可供授予的購股權數目為95,199,428股H股。

## 股票掛鈎協議

於截至2025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。

## 董事會報告(續)

### 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2025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2025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2025年股東週年大會的日期、時間及地點。2025年股東週年大會詳情、2025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2025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2025年12月31日止年度的末期股息(2024年：無)。

### 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2025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。

## 董事會報告(續)

### 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
陳琛先生	於2025年1月辭任 Spectrum Dynamics Medical Group Limited 董事職務
鍾偉文先生	已辭任山東鳳祥股份有限公司(一家曾於聯交所上市的公司，前股份代號：09977，該公司於2025年7月31日退市)的獨立非執行董事職務，自2025年8月22日起生效  鍾先生於智慧物流環球有限公司(一家於納斯達克上市的公司，股份代號：SLGB)擔任獨立董事

### 報告期後重大事件

董事並不知悉2025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。

### 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](http://www.medbotsurgical.com))和香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://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條。

## 董事會報告(續)

### 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(即周嘉鴻先生(主席)及鍾偉文先生)，以及一名非執行董事(即蘆田典裕先生)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2025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2025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2025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2025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

常兆華博士

中國上海

2026年3月26日

# 企業管治報告

董事會欣然向股東報告本公司截至2025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2025年12月31日止期間一直適用於本公司。

於截至2025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2025年12月31日，董事會由11名成員組成，包括兩名執行董事、五名非執行董事及四名獨立非執行董事。

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2025年6月25日，劉雨先生獲委任為執行董事，彼等確認，彼等已於2025年6月23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。於2025年11月25日，常兆華博士、白藤泰司先生、蘆田典裕先生及梁敏女士獲委任為非執行董事，劉國恩博士、周嘉鴻先生獲委任為獨立非執行董事。彼等確認，彼等已於2025年11月25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2025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)

劉雨先生(於2025年6月23日獲委任)

#### 非執行董事

常兆華博士(主席)(於2025年11月25日獲委任)

白藤泰司先生(於2025年11月25日獲委任)

蘆田典裕先生(於2025年11月25日獲委任)

陳琛先生

梁敏女士(於2025年11月25日獲委任)

#### 獨立非執行董事

劉國恩博士(於2025年11月25日獲委任)

周嘉鴻先生(於2025年11月25日獲委任)

姚海嵩先生

鍾偉文先生

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2025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

主席的角色由孫洪斌先生擔任至2025年11月25日，並由常兆華博士自2025年11月25日起擔任。首席執行官的角色由何超博士擔任。

### 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2025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2025年12月31日止財政年度，董事會曾舉行7次董事會會議，並召開兩次股東大會(包括1次股東週年大會及1次臨時股東大會)。於截至2025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	出席會次數/ 在董事任期內 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
<b>執行董事</b>			
何超博士(總裁)	7/7	1/1	1/1
房聰女士(於2025年11月25日辭任)	6/6	1/1	1/1
劉雨先生(於2025年6月25日獲委任)	4/4	—*	1/1
<b>非執行董事</b>			
陳新星先生(於2025年4月30日辭任)	3/3	—*	—*
孫洪斌先生(於2025年11月25日辭任)	6/6	1/1	1/1
常兆華博士(於2025年11月25日獲委任)	1/1	—*	—*
白藤泰司先生(於2025年11月25日獲委任)	1/1	—*	—*
蘆田典裕先生(於2025年11月25日獲委任)	1/1	—*	—*
梁敏女士(於2025年11月25日獲委任)	1/1	—*	—*
陳琛先生	7/7	1/1	1/1
<b>獨立非執行董事</b>			
李明華博士(於2025年11月25日辭任)	6/6	1/1	1/1
劉國恩博士(於2025年11月25日獲委任)	1/1	—*	—*
周嘉鴻先生(於2025年11月25日獲委任)	1/1	—*	—*
姚海嵩先生	7/7	1/1	1/1
鍾偉文先生	7/7	1/1	1/1

\* 於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2025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2025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2025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。

董事會已成立五個委員會，包括審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、戰略與發展委員會及商業化委員會，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。

## 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2025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2025年12月31日，審計委員會包括三名成員：

周嘉鴻先生(主席)

蘆田典裕先生

鍾偉文先生

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2025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2026年3月26日，審計委員會舉行一次會議，以檢討(i)本集團截至2025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2025年12月31日止年度舉行4次會議。截至2025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
周嘉鴻先生(於2025年11月25日獲委任)	—*
蘆田典裕先生(於2025年11月25日獲委任)	—*
李明華博士(於2025年11月25日辭任)	4/4
陳新星先生(於2025年4月30日辭任)	2/2
姚海嵩先生(於2025年11月25日不再擔任成員)	2/2
鍾偉文先生	4/4

\* 於任期內並無舉行會議。

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2025年12月31日，薪酬與考核委員包括三名成員：

劉國恩博士(主席)  
蘆田典裕先生  
周嘉鴻先生

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2025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。

於2026年3月26日，薪酬與考核委員會舉行1次會議，以檢討並向董事會就高級管理層年終獎金及本公司股份計劃提供建議。

薪酬與考核委員會於截至2025年12月31日止年度舉行2次會議。截至2025年12月31日止年度之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(於2025年11月25日辭任)	2/2
姚海嵩先生(於2025年11月25日不再擔任成員)	2/2
孫洪斌先生(於2025年11月25日辭任)	2/2
劉國恩博士(於2025年11月25日獲委任)	—*
蘆田典裕先生(於2025年11月25日獲委任)	—*
周嘉鴻先生(於2025年11月25日獲委任)	—*

\* 於任期內並無舉行會議。

### 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2025年12月31日，提名委員會包括三名成員：

姚海嵩先生(主席)  
梁敏女士  
鍾偉文先生

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。

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各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2025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2026年3月26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)

提名委員會於截至2025年12月31日止年度舉行2次會議。截至2025年12月31日止年度之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
梁敏女士(於2025年11月25日獲委任)	—*
鍾偉文先生	2/2
何超博士(於2025年11月25日不再擔任成員)	2/2

\* 於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2025年12月31日，戰略與發展委員會包括三名成員：

劉國恩博士(主席)  
白藤泰司先生  
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。

## 企業管治報告(續)

戰略與發展委員會於截至2025年12月31日止年度未舉行會議。

### 商業化委員會

本公司於2025年6月成立商業化委員會，並制定書面職權範圍。

於2025年12月31日，商業化委員會包括四名成員：

白藤泰司先生(主席)

劉雨先生

陳琛先生

梁敏女士

一名成員為執行董事及三名成員為非執行董事。

商業化委員會的設立旨在進一步優化公司商業化體系的規劃與執行，充分發揮商業化委員會的指導作用，有效提升公司各產品在商業化階段的市場競爭優勢。

截至2025年12月31日止年度，商業化委員會已檢討本公司商業化戰略及決策。

於2026年3月26日，商業化委員會舉行1次會議，以檢討本公司的商業化戰略，並就本公司商業化表現進行討論。

截至2025年12月31日止年度，商業化委員會舉行了1次會議。截至2025年12月31日止年度商業化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
何超博士(於2025年11月25日不再擔任成員)	1/1
孫洪斌先生(於2025年11月25日辭任)	1/1
白藤泰司先生(於2025年11月25日獲委任)	—*
陳琛先生	1/1
劉雨先生	1/1
梁敏女士(於2025年11月25日獲委任)	—*

\* 於任期內並無舉行會議。

## 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、醫療設備、醫療器械、投資管理、醫藥、半導體、電子及工業、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、電子工程、工商管理、會計學、醫學、法學和國際商法等。本公司擁有四名獨立非執行董事，分別來自不同的行業背景，包括醫藥經濟學領域、半導體、電子及工業、會計及法律行業。此外，董事的年齡範圍很廣，從40歲至81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11名成員，當中一名為女性董事(即非執行董事梁敏女士)，董事會女性成員佔比9.09%。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2025年12月31日，本集團全職僱員(包括高級管理層)男性約佔66%及女性約佔34%。

# 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2025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2025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2025年12月31日止年度執行的工作載於本報告第72至73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2025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167至172頁之「獨立核數師報告」。

截至2025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2025年 12月31日 止年度 人民幣千元
審計服務	1,850
其他鑒證服務	800
總計：	2,650

### 公司秘書

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。楊兆琳女士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2025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2025年12月31日止年度，本公司內與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43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2025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2025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、2024年7月18日及2025年11月25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

鑒於董事變動，董事會建議將公司章程中規定的董事會席位由8個增至11個，並作出其他相應整理及內部管理之修訂，以優化董事會人員組成結構。

有關公司章程的修訂的決議案已於本公司於2025年11月25日的臨時股東大會上獲股東批准並自2025年11月25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

常兆華博士

中國上海

2026年3月26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。

## 2025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2025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2025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  
2026年3月26日

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

### 編制依據

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「**微創機器人**」、「**我們**」、「**本集團**」、「**集團**」)發佈的第五份環境、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2025年1月1日至2025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。

### 報告周期

除特殊說明外，本報告所載資料時間範圍為2025年1月1日至2025年12月31日(以下簡稱「**本年內**」或「**報告期內**」)。

### 報告範圍

本ESG報告所披露政策及數據涵蓋本公司及附屬公司，報告範圍口徑與年報一致。本ESG報告的數據和案例主要來自於集團統計報告和相關文件，所引用的歷年數據為最終統計數據，若無特殊說明，本ESG報告中的財務數據以人民幣為單位。

### 報告原則

本報告編制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守則》)編制而成。

本報告在編制過程中遵循《ESG守則》的匯報原則，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2026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(<https://www.hkexnews.hk/index.htm>)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。

### 2025年榮譽與大事記

#### 2025年全球商業化進程實現跨越式增長

截至目前，集團旗下腔鏡、骨科、血管介入主要產品的綜合訂單量累計近300台，全球產品組合累計商業化裝機近200台。其中，圖邁腔鏡手術機器人累計訂單已突破220台，覆蓋超50個國家和地區。海外版圖逐步拓寬至五大洲的多個國家，已成為業務增長的核心驅動力。

#### 圖邁單孔腔鏡手術機器人獲NMPA批准上市

2025年2月，圖邁單孔腔鏡手術機器人獲得國家藥品監督管理局(NMPA)批准上市，是國內唯一、全球第二款機構不動點單孔手術機器人，與圖邁多孔手術機器人、蜻蜓眼三維電子腹腔內窺鏡及遠程手術系統，共同組成一體化腔鏡智能手術全解方案，推動我國腔鏡機器人臨床手術水平邁上新台阶。



圖邁單孔腔鏡手術機器人

## 環境、社會及管治報告(續)

### 圖邁遠程手術系統獲NMPA批准上市

2025年4月，圖邁遠程手術系統獲得國家藥品監督管理局(NMPA)批准上市，成為全球首個獲批上市的遠程手術系統，標誌著外科手術正式進入「遠程」時代。遠程手術機器人作為醫療裝備領域科技創新的重磅前沿方向，國產手術機器人產業於全球範圍內率先突破該項技術，代表著我國高端醫療裝備開始迎來從「技術跟隨」到「創新引領」的重要轉變，進一步提升中國醫療器械行業的國際創新地位與品牌影響力。



圖邁遠程手術系統

## 環境、社會及管治報告(續)

### 圖邁機器人成功實施全球首次低軌衛星遠程手術

2025年7月，圖邁機器人在河北省雄安新區成功實施全球首次機器人低軌道衛星(LEO)遠程手術，標誌著圖邁機器人成為全球第一且唯一以專線、5G網絡、常規網絡、高軌衛星、低軌衛星等不同通訊方式，實現多科室高難度複雜遠程手術全覆蓋並獲遠程商業化臨床上市批准的手術機器人。



劉榮教授成功實施手術

## 環境、社會及管治報告(續)

### 獨道支氣管鏡手術機器人獲NMPA批准上市

2025年12月，獨道UniPath電子支氣管鏡手術導航系統正式獲得國家藥品監督管理局(NMPA)上市批准，集團成為全球首家、也是目前唯一一家實現手術機器人「全賽道產品商業化上市」的企業。

這一里程碑式突破，不僅標誌著國產手術機器人在微創與微無創診療關鍵技術路徑上實現系統性全覆蓋，也意味著中國在該領域已無關鍵技術「空白」。



獨道支氣管鏡手術机器人

# 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
圖邁 2025年7月	2025年手術機器人行業大獎中榮獲「突破性技術獎項」(Groundbreaking Technology)	
2025年11月	德國紐倫堡國際發明展金獎(Gold Medal of iENA)	
2025年11月	泰國最佳國際發明與創新獎(Thailand Award for the Best International Invention & Innovation)	
微創機器人 2025年10月	第五屆上海知識產權創新獎專利二等獎	
2025年	2025年度上海重點產業提升國際競爭力優秀企業	

# 環境、社會及管治報告(續)

## 1. 規範 — 鑄就合規基石

完善的企業管治是微創機器人實現長期穩健發展的基石。我們堅持合規經營與規範治理並重，將商業道德、風險管控以及信息與數據安全等要求系統性融入企業發展戰略。通過持續提升治理體系的完整性與執行力，本集團不斷夯實ESG治理基礎，力求在為股東創造合理回報的同時，兼顧員工發展與社會責任。

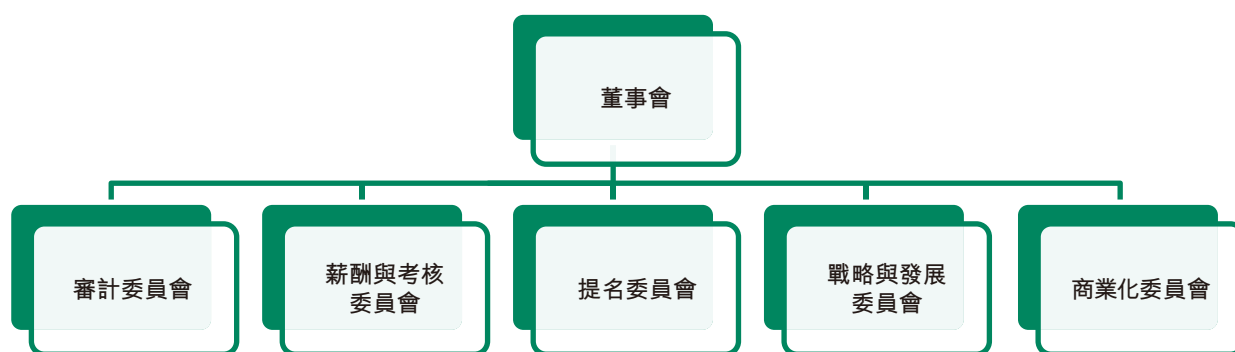
### 1.1 企業管治

微創機器人持續提升治理水平，著力構建責任清晰、運作規範、信息透明的管理機制，以保障本集團治理的有效性與穩定性。基於風險防範與合規經營要求，我們逐步完善覆蓋全面、控制嚴格的風險管理體系，並通過恪守商業道德準則，為企業的可持續發展提供制度保障。

#### 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》和香港交易所《上市規則》等外部監管規則，結合集團治理與風險控制要求，持續修訂與完善《公司章程》《董事會審計委員會工作細則》等內部制度文件，以制度化安排築牢管理約束與風險防線，為企業管治提供穩定的制度保障。

為保障集團治理結構的有效運作，董事會下設審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、戰略與發展委員會及商業化委員會，形成分工明確的專業化治理架構。各專門委員會在董事會授權範圍內開展工作，就相關事項進行審議與監督，並向董事會提供決策支持，有力支持集團規範運作、科學決策與風險管控。

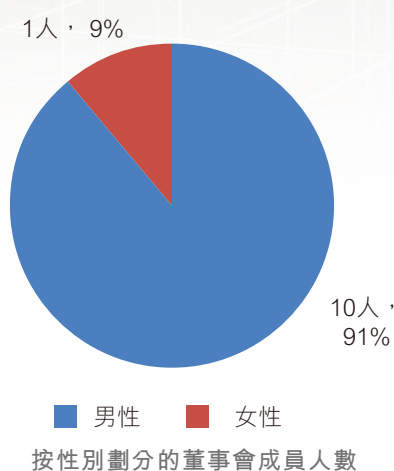


微創機器人董事會治理架構

## 環境、社會及管治報告(續)

董事會成員的專業背景與多元構成，直接影響其履行決策與監督職責的質量。我們制定並實施董事會多元化政策，在董事提名與評估過程中，結合集團業務模式與發展階段，綜合考慮候選人的行業經驗、專業能力、知識結構、獨立性，以及性別、年齡、文化與教育背景等多元化因素，力求在不同經驗與角色視角之間形成合理配置，為治理決策提供更全面的參考。

報告期內，本集團董事會由11名董事組成，其中包括2名執行董事、4名獨立非執行董事、5名非執行董事。



### 1.1.2 風險管控

健全的風險管控體系是保障企業穩健運營和可持續發展的重要基礎。微創機器人持續推進風險管理體系建設，通過完善制度安排與管理機制，不斷提升風險識別、評估與應對能力，為業務開展提供堅實保障。

為保障風險管理工作的規範化運行，本集團制定並持續完善《風險評估管理流程規範》《內部控制手冊》等制度文件，明確風險管理流程與職責分工，逐步構建覆蓋主要業務活動的風險管理架構，推動風險管控要求在組織層面的全面落地。

## 環境、社會及管治報告(續)



微創機器人風險管理架構

### 風險審查

本集團將風險管理要求貫穿於日常經營管理過程，依據《風險評估管理流程規範》開展年度工作，建立涵蓋風險識別與反饋、風險排序與評級、應對措施制定及整改落實的完整管理流程。同時，我們針對生產經營過程中涉及的战略、財務、市場、運營及法律風險進行系統梳理，並結合評估結果制定相應應對措施，有效識別並預防潛在的運營風險。

報告期內，本集團結合外部發展要求與內部管理情況，開展年度動態風險評估及內控審閱，識別出高風險項6項、中風險項7項、以及低風險項10項，並形成《2025年度風險評估微創機器人內部審計報告》。



微創機器人風險管理流程

### 風險審計

為進一步夯實風險管理基礎，微創機器人持續推進風險管理體系和內部審計機制建設。本集團依據《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》及《專項審計流程規範》等內部制度要求，明確各職能部門在合規管理中的職責分工，對風險管理體系及內部控制建設情況實施持續監督與定期評估。

報告期內，我們按照年度審計計劃，對本集團內部控制設計及運行情況開展全流程審計。針對審計過程中發現的問題，本集團已督促相關責任部門落實整改，相關整改措施均已完成。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 風險文化

我們注重風險文化的培育，通過內部宣導和相關培訓，提高員工對風險管理的認知與重視程度，推動形成全員參與、協同防控的風險管理機制。

### 1.1.3 商業道德

微創機器人嚴格遵守《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》等適用法律法規，對可能涉及貪污腐敗、徇私舞弊及不正當競爭的行為實施持續監控與嚴格約束。

同時，我們通過不斷健全合規管理體系和內部規範強化對商業道德風險的管理。報告期內，本集團未發生任何涉及貪污腐敗、洗錢或欺詐的違規案件，亦未涉及向集團或員工提出並已審結的貪污訴訟案件。

### 合規經營

為推動商業道德和合規要求在實際經營中的落實，我們制定並實施《合規管理制度》，明確集團的商業道德要求與行為指引，該政策適用於全體員工(包括兼職員工)、董事會成員以及供應商、承包商和合作夥伴。在此基礎上，我們進一步制定《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》等配套制度，對員工在業務高風險環節的行為提出規範。

在合規治理架構方面，本集團建立由董事會、經營管理層、合規管理部門及全體員工共同參與的合規管理體系，明確各層級在商業道德管理中的職責分工，推動合規管理要求在組織內部的有效執行，持續提升整體合規管理水平。

此外，我們對業務活動中可能涉及的腐敗、賄賂、舞弊及不正當交易等行為進行明確界定和嚴格約束，並將相關要求延伸至供應鏈管理環節，倡導廉潔從業、勤勉盡責的職業操守，營造規範有序的經營環境。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 內部合規性管理

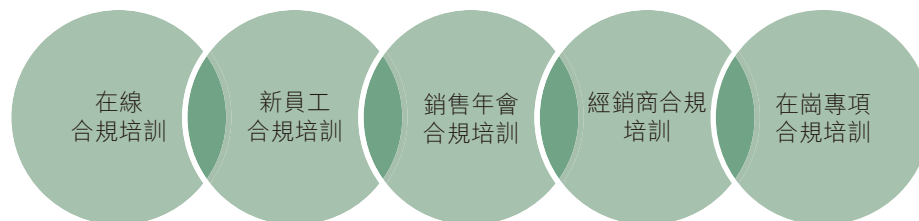
- 要求員工簽署合規與廉潔承諾文件（如《員工廉潔從業承諾書》《員工廉潔從業協議》），進一步強化合規意識，明確行為規範，夯實廉潔從業要求。

### 外部合規性管理

- 要求供應商及合作方簽署涵蓋合規與廉潔條款的合作協議，明確雙方權利義務，推動建立以誠信、透明和互信為基礎的商業合作關係。

### 微創機器人商業合規舉措

為加強合規管理的執行基礎，微創機器人持續開展覆蓋員工、管理層成員及外部合作夥伴的合規培訓工作，並通過多元化的培訓形式，圍繞商業道德和合規要求進行宣導與說明，推動相關規範在實際業務活動中的遵循。



### 微創機器人合規培訓類型

## 環境、社會及管治報告(續)

我們已建立合規舉報機制，鼓勵員工及合作夥伴就已發生或可能發生的違反商業道德或法律法規的行為進行反映。我們通過電子郵件及電話等方式接收相關舉報，並嚴格落實舉報人保護要求，對舉報人身份信息及舉報內容實行保密管理，並且對任何形式的打擊報復行為，均依規嚴肅處理，確保監督渠道暢通、舉報人權益得到切實保障。

### 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

- 我們承諾在接獲舉報後，將於24小時內啓動相應的調查處理程序。
- 由內部、法務及合規等相關部門組成獨立調查小組，並在獲得管理層授權後開展調查工作。
- 根據調查結論形成客觀、公正的處理意見，經管理層審議批准後予以落實執行。

### 舉報人保護機制

在調查過程中，我們將排除一切可能影響調查公正性的干擾因素，確保調查工作獨立、客觀開展。集團嚴禁對舉報人實施任何形式的打擊報復，並對經查實存在報復行為的情形依規嚴肅處理。

報告期內，微創機器人未收到對集團或員工提出並已結審的貪污訴訟案件。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 1.2 ESG治理

微創機器人將ESG風險管理融入企業戰略、運營管理及價值鏈的方方面面，作為推動長期穩健發展的重要導向。我們持續完善ESG管理體系，積極回應內外部利益相關方的合理訴求，穩步推進各項可持續發展相關工作的有序實施。

### 1.2.1 ESG治理

我們已建立由董事會、經營管理層及ESG工作組構成的ESG管理體系，形成層級清晰、職責分明的治理架構，推動ESG相關工作在各部門有序開展。圍繞該治理體系，我們對ESG治理分工及職責安排進行了制度化明確，並將相關內容納入董事會聲明對外披露，以強化治理運行的規範性並提升信息披露的透明度。

#### 董事會責任

董事會作為本集團ESG事務管理與公開披露的最高責任機構，負責統籌ESG戰略方向與治理安排，並對相關風險實施監督管理。董事會定期審議ESG目標的執行進展，對ESG重大議題進行決策，並對ESG管理與信息披露相關制度及流程進行審核把關，確保相關數據的合理性與準確性。同時，董事會對ESG工作成效進行監督，並定期聽取ESG工作進展匯報。

#### ESG工作執行

微創機器人設有ESG工作小組，負責在集團層面統籌ESG相關工作的組織協調與推進，推動ESG戰略及相關政策在各部門的落地實施。ESG工作小組結合日常經營管理，組織開展ESG溝通與協同工作，促進ESG管理要求融入業務流程與日常運營，並推動形成全員參與的ESG管理運行機制。

#### ESG政策評估

我們持續關注ESG發展趨勢及行業實踐，結合集團戰略目標與利益相關方關注重點，通過多種溝通渠道與各類利益相關方保持持續交流。在此過程中，我們收集與ESG議題相關的關鍵信息，對ESG政策及管理舉措的重要性和適用性進行評估，並經ESG委員會審議後，對相關議題的優先級及應對方向作出判斷。

#### ESG風險管理

我們將ESG風險管理納入整體風險管理體系，持續強化對相關風險的識別、評估與管控。在治理層面，董事會承擔ESG風險的總體把關職責，負責評估並明確與ESG相關的關鍵風險事項；審計委員會則側重於監督集團整體風險管理運行情況及內部風險管控流程的有效性。此外，董事會對擬對外披露的ESG風險信息進行審核，並同步審議相應的應對安排，以提升風險應對的前瞻性，降低ESG風險可能帶來的不利影響。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 1.2.2 利益相關方溝通

我們重視利益相關方的期望與關切，建立了常態化的溝通機制。集團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。集團定期圍繞ESG表現及相關影響與各方開展溝通，並將相關反饋納入ESG管理工作的參考。

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	供貨商評估
		負責任供應鏈	供貨商交流與培訓
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

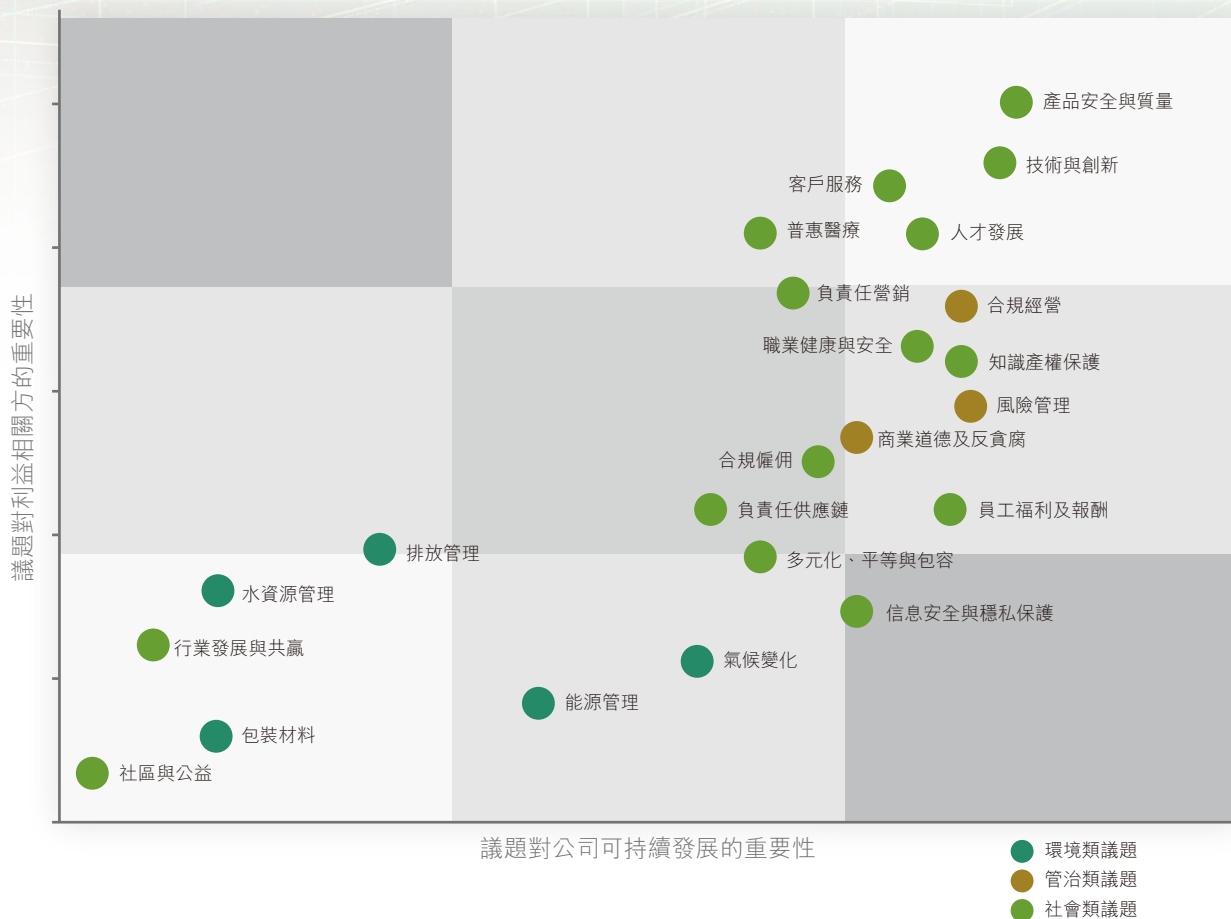
我們定期開展ESG重大性議題管理與回顧。我們結合內外部利益相關方評估與溝通結果，對相關議題的重要性進行分析和排序，據此形成ESG重大性議題矩陣，用以支持集團中長期ESG戰略方向的制定。



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，我們對既有ESG議題及重大性議題分析結果進行了回顧，並結合集團發展階段及利益相關方關注重點，對部分議題表述作出相應調整，以提升議題界定的準確性和相關性。經識別與評估的議題涵蓋產品質量與安全、技術與創新、人才發展、客戶服務、普惠醫療以及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

### 1.3 責任營銷

本集團依據《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》等運營所在地適用的法律法規及相關行業規範，制定並執行《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》等內部管理制度，對市場宣傳及對外溝通相關活動實施規範化管理。

## 環境、社會及管治報告(續)

在此基礎上，我們向涉及市場推廣及對外溝通的人員提供明確的合規指引，規範其在與客戶、醫療專業人員等利益相關方溝通中的行為，確保信息傳遞真實、準確且具備責任性。所有廣告及宣傳內容均按照既定流程進行審核與管控，以保障對外信息的合規性與準確性，防範虛假宣傳或不當誇大產品效果等不當行為。

此外，本集團通過持續開展與責任營銷相關的宣貫與培訓，引導相關員工理解並遵循負責任營銷要求，強化對合規宣傳原則的認知，推動責任營銷理念在實際業務活動中的落實。

### 1.4 信息及數據安全

本集團嚴格遵循《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，結合業務實際，制定並實施《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》等一系列數據與信息安全管理制度，從管理和技術層面對網絡與數據安全提出明確要求，為信息與數據安全工作的規範開展提供制度保障。

此外，我們建立了由決策層、管理層及執行層構成的三級信息安全管理組織架構，對信息與數據安全風險實施自上而下的統籌管理，推動信息安全管理要求在各層級有效落實。

決策層 信息安全與隱私委員會	<ul style="list-style-type: none"><li>統籌制定信息安全發展方向，審議並批准信息安全相關制度與重要事項</li><li>協調推進信息安全工作開展，保障相關活動所需資源支持</li></ul>
管理層 信息安全與隱私工作組	<ul style="list-style-type: none"><li>負責信息安全工作的日常管理與協調</li><li>監督信息安全制度的制定、落實及執行情況</li></ul>
執行層 全體員工	<ul style="list-style-type: none"><li>按照信息安全管理要求落實具體工作</li><li>配合開展信息安全監督、檢查及相關審查工作</li></ul>

微創機器人數據安全管理架構

## 環境、社會及管治報告(續)

我們通過持續推進相關管理與技術措施，提升對網絡安全事件的應急處置能力及對外部安全風險的防禦水平。報告期內，本集團未發生任何信息安全風險相關事件。

### 數據分級

- 持續推進數據安全分類分級管理，根據數據屬性和敏感程度，將公司涉及的數據劃分為業務數據、工業數據和個人信息三大類，並細分為絕密級、機密級、秘密級、內部使用級和公開級。
- 針對不同級別的數據實施差異化管理和保護措施，保障公司數據安全與合規使用。

### 內部風險分析

- 定期開展內部數據與文件管理風險評估，重點關注文件材料外洩等潛在風險。
- 針對不必要或風險較高的情形開展內部核查，從源頭減少數據和文件外洩風險，增強內部風險防控能力。

### 權限管理

- 持續梳理並規範員工系統訪問權限和打印權限，根據崗位職責實施分級授權管理，降低內部信息濫用和洩露風險。
- 對重要文檔實施自動加密等技術控制措施，加強信息在使用和流轉過程中的安全管理。
- 結合制度執行和日常管理要求，加強員工對信息安全和合規使用的認知，提升信息合規意識。

### 信息安全投訴與處理機制

- 建立內部信息合規相關的投訴與反饋渠道，通過電子郵箱、內部協作平台及二維碼問卷等方式收集相關信息。
- 如發現異常情況，由信息管理部門組織開展核查，並通過訪談相關部門負責人及員工等方式進行情況確認和問題排查，推動信息合規問題的及時處理。

### 信息安全演練

- 定期組織開展信息安全相關演練活動，如網絡釣魚模擬測試等。
- 提升員工對信息安全與數據隱私風險的識別能力，幫助員工在日常工作中掌握必要的安全防範意識和基礎應對技能。

微創機器人安全管理舉措

# 環境、社會及管治報告(續)

## 2. 精研 — 創新驅動品質

微創機器人聚焦臨床真實需求，將技術研發與產品質量作為企業發展的根基。我們持續推進機器人及相關醫療產品的研發與應用，在合規、倫理和安全要求下，不斷優化產品設計、製造與服務流程，提升產品的可靠性、安全性與使用體驗。

本集團通過完善研發管理、質量保障和知識產權保護機制，強化供應鏈管理與責任採購實踐，推動產業鏈的穩健運行。同時，我們關注先進醫療技術的可及性，積極參與多方合作，助力醫療資源更廣泛地服務不同地區和人群，持續以技術創新回應臨床所需、支持醫療健康事業發展。

### 2.1 創新引領

我們將技術創新作為推動產品持續進步的重要動力，圍繞臨床應用場景不斷完善研發管理與技術積累。本集團通過健全研發管理體系、加強創新人才建設，並在研發過程中嚴格遵循倫理與合規要求。同時，我們重視知識產權保護，持續鞏固技術創新的長期價值。

#### 2.1.1 研發管理體系

微創機器人圍繞醫療機器人關鍵技術與臨床應用需求，持續推進以自主研發為核心的技術創新路徑，逐步形成覆蓋多技術方向和多臨床場景的研發體系。本集團堅持掌握底層核心技術，在普外科、骨科、神經等多個科室領域持續完善產品佈局，並依託持續優化的研發管理機制，為技術創新與產品開發提供穩定支撐。

我們持續梳理並完善研發制度及流程，遵守《產品網絡安全風險分析管理制度》《危害分析管理制度》《需求管理指南》等內部研發制度，並於報告期內新增《外購醫療器械選型操作指南》，為產品合規性、可靠性及研發效率提供保障。

在完善研發管理制度的基礎上，我們圍繞核心產品和關鍵技術領域，進一步明確研發投入方向，持續推進研發戰略的落地。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 新產品開發

圍繞臨床複雜場景與高難度微創需求，持續推進多孔與單孔手術器械產品迭代。報告期內，我們推進多孔高級器械研發，包括大血管閉合器、吻合器等關鍵器械，逐步完善國產手術機器人在複雜微創手術中的器械配置能力。

圍繞圖邁單孔產品體系，啟動單孔擴全科室項目，引入新一代高靈巧手術器械、新型高清寬場鏡及超輕巧主控制臂，拓展覆蓋更多臨床應用場景。

### 新產品註冊

報告期內，微創機器人在產品註冊方面取得多項進展。圖邁高壽命手術器械獲批，引領「普惠化」新階段。圖邁單孔腔鏡手術機器人於2025年2月取得國家藥品監督管理局註冊證，補齊腔鏡機器人單孔產品佈局。

圖邁遠程手術系統於2025年4月獲國家藥品監督管理局批准上市，成為全球首個獲批上市的遠程手術系統，標誌著相關技術應用進入規範化臨床階段。

獨道支氣管鏡手術機器人於2025年12月獲NMPA批准上市，至此，公司在手術機器人領域獲批上市的产品數量增至7款，成為全球首家、也是目前唯一一家實現手術機器人「全賽道產品商業化上市」的企業。

### 新技術預研

不斷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，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。

微創機器人研發重點領域

# 環境、社會及管治報告(續)

## 2.1.1.1 創新研發成果

微創機器人持續以數字化系統驅動產品研發全流程管理，通過完善以振動、多功能、機電及離體組織實驗室等為代表的研發測試可靠性實驗體系，持續推進研發流程的精細化管控與降本增效。我們目前是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，我們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。下表概述截至本報告日期集團的產品組合。

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	III	遠程手術全科室應用				
			II(b)	已獲得歐盟CE、ANVISA等約60個國家/地區認證 <sup>1</sup> 遠程手術全科室應用已獲得印度、巴西等近10個國家/地區認證				
	圖邁單孔腔鏡手術機器人	III	遠程手術全科室應用					
		II(b)	已獲得阿聯酋MOHAP認證					
	蜻蜓眼三維電子腹腔內窺鏡	II	具備實時融合螢光成像功能					
		II(a)	已獲得CE認證					
骨科手術	鴻鵠骨科手術機器人	全膝關節置換術▲●	III	遠程手術全科室應用				
			II(b)	已獲得FDA、歐盟CE等近20個國家/地區認證 <sup>2</sup>				
		全膝關節置換術及全髌關節置換術▲●	III	遠程手術全科室應用				
			II(b)	已獲得歐盟CE認證				
單髌置換術	III	遠程手術全科室應用						
經自然腔道手術	獨道支氣管鏡手術機器人	經支氣管診斷及治療▲	III	遠程手術全科室應用				
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	遠程手術全科室應用			
	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	遠程手術全科室應用			

     獲納入綠色通道的產品      ▲ 獲國家藥監局批准的產品      ● 於海外獲批上市的产品

1. 包括但不限於：歐盟、印度、巴西、馬來西亞、泰國、菲律賓、摩洛哥、南非、土耳其、澳大利亞、塞爾維亞、希臘、俄羅斯、阿聯酋、阿根廷等  
 2. 包括：美國、歐盟、巴西、澳大利亞、印度、日本、英國、加拿大、泰國等

## 環境、社會及管治報告(續)

微創機器人以自主研發為核心，圍繞「圖邁」腔鏡手術機器人持續打造面向多科室的智能微創解決方案：圖邁通過靈活精準的機械臂與沉浸式三維高清成像，支持複雜微創手術操作並有效濾除手部震顫，提升手術安全性與醫生操作體驗。報告期內，圖邁在國內保持國產品牌領先地位，實現新增商業化裝機並推動裝機規模持續提升。在臨床應用上，圖邁適用術式已覆蓋300餘種，規模化手術能力持續驗證其穩定性、有效性與安全性。同時，本集團在遠程外科領域持續探索，依託5G遠程手術實踐積累，完成多地域、多科室的遠程臨床應用探索並形成里程碑式突破，進一步拓展手術機器人應用邊界。更多產品介紹請參考年報章節「研發和產品管線」。

在技術佈局與創新方面，我們進一步深化多傳感器融合定位、增強現實與智能機器人等關鍵技術的研發與應用，著力提升手術操作的精準性與智能化水平，持續推進智能手術整體解決方案相關能力建設，以技術創新支持醫療服務需求。

### 增強現實技術

- 持續研發增強現實技術，實現病灶在透視影像上的實時顯示，助力醫生提升一次性穿刺準確率；並通過腔鏡融合技術，精確定位關鍵解剖結構，輔助完成精準手術。
- 相關技術已實現腔鏡無監督深度估計、圖像分割與點雲配準等人工智能算法的整合，支持腎臟模型自動融合。

### 自動手術技術

- 發展自動手術技術，成功完成支氣管鏡機器人自動進鏡動物實驗。
- 完成肝臟、腎臟手術的術前術中影像的自動融合，實現增強現實手術效果。實現首例大模型腔鏡手術機器人自主膽囊切除在體動物實驗。

### AI技術

- 完成了雲端AI伺服器架構搭建，可實現機器人系統的雲端互聯互通，為後續的AI模型雲端分發打下基礎。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 力感知技術

- 完成了第二代力感知戳卡的研發，其感知精度較上一代提升50%，使用壽命延長100%，為手術操作提供了更靈敏、可靠的力反饋支持。

### 圖像重建技術

- 2025年，我們完成了腔內三維圖像的高精度重建技術研發，該技術融合了點雲生成、三維建模與圖像分割等多類人工智能算法，進一步提升了術中導航與規劃的準確性。

#### 微創機器人研發技術成果

微創機器人始終堅持創新驅動與商業可持續發展的核心理念，致力於通過完善產品矩陣來滿足多元化的臨床需求，並構建具有競爭力的市場解決方案。本集團在2025年持續深化在核心賽道的佈局，以關鍵產品的獲批進一步鞏固技術領先優勢，並推動商業化能力向更系統、更完整的方向演進，為患者、醫療機構及社會創造長期價值。

#### 2.1.1.2 創新人才培養

人才是科技創新的重要基礎。本集團始終將高素質人才的引進、培養與保留置於戰略高度，持續完善創新人才團隊建設，為產品開發與技術成果的高效轉化提供堅實支撐。

截至報告期末，我們擁有研發人員145名，佔員工總數的31%，其中碩士及以上學歷人員佔比53.1%。我們持續優化以績效為導向的創新人才考核與激勵機制，通過覆蓋100%全體研發人員的績效考核，並落實知識產權專項獎勵，充分激發團隊積極性與創造力。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 創新人才考核

- 持續完善《微創機器人績效考核制度》，合理全面的評估研發部門全體員工的績效表現，並依據考核結果對優秀員工進行績效激勵

### 創新人才激勵

- 持續優化《微創機器人激勵管理制度》，圍繞效率提升與成本優化等方面，對在相關工作中作出積極貢獻的員工給予激勵
- 依託《微創機器人知識產權獎勵管理規範》，對研發人員在研發活動中形成的實質性創新成果予以認可
- 持續推進長期股權激勵計劃，面向符合條件並對本集團持續發展作出貢獻的員工實施激勵措施

#### 微創機器人人才考核及激勵舉措

同時，我們著力打造「極客探索院」人才培養基地，構建集工作實踐、課題研究與職業教育於一體的培養體系，並開設前沿技術課程與跨部門研討會，旨在培育「懂生態、強技術、重創新」的複合型高科技人才，建設高水平創新人才隊伍。此外，我們為研發團隊全員提供完善的定製化培訓體系，持續提升其專業技術與管理能力。

#### 2.1.1.3 研發倫理

微創機器人秉持「科技向善」的核心理念，確保技術創新在尊重生命與倫理規範的前提下向前推進。我們堅信，負責任的研發是醫療科技可持續發展的基石。

在涉及動物實驗的研發環節，我們嚴格遵守運營所在地的法規要求，並恪守「替代、減少、精煉」的「3R」原則，持續完善並遵守《動物手術室出入管理制度》等內部規範。同時，我們積極與具備資質的專業機構合作，確保所有實驗操作均符合合作方嚴格的動物福利政策，切實保障動物權益。

## 環境、社會及管治報告(續)

我們所有在研及註冊臨床試驗項目均通過嚴格的醫學倫理審查，確保研究過程符合相關科技倫理要求。報告期內，未發生任何違反科技倫理與動物福利規定的重大事件。

### 2.1.2 知識產權保護

知識產權是醫療科技企業核心競爭力的基石與創新價值的集中體現。微創機器人始終將知識產權保護置於戰略高度，致力於構建系統、嚴謹的知識產權管理體系，護航創新成果，驅動可持續發展。

我們嚴格遵守《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，並依據《知識產權手冊》《知識產權獎酬管理規範》等內部制度，實現知識產權的規範化管理。本集團持續完善覆蓋知識產權創造、運用、保護及管理全流程的體系，對侵權行為秉持「零容忍」態度，在堅決保護自身知識產權的同時，亦充分尊重他人合法權益。

我們持續優化知識產權管理體系，並於報告期內獲得《知識產權合規管理體系認證證書》。



知識產權管理體系認證證書

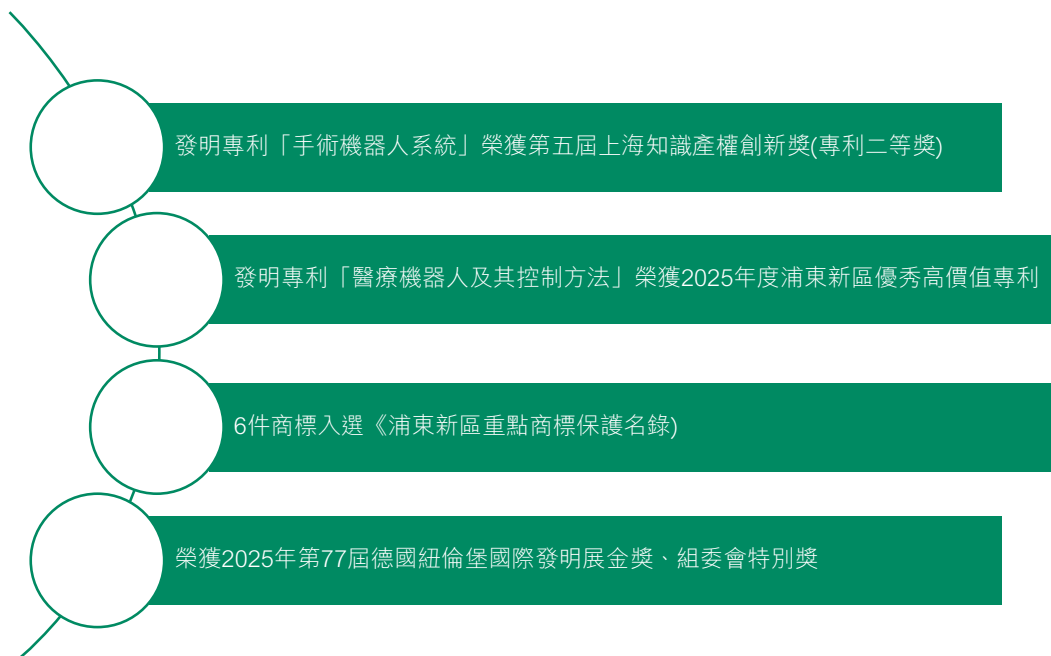
## 環境、社會及管治報告(續)

本集團執行內部分級管理，運用知識產權管理系統，實現從專利提案、評審、申請到維護的全流程管理。2025年，我們進一步制定了集團海外知識產權長短期戰略，全面負責知識產權的整體佈局、維護、運營及維權體系建設，並為研發項目提供包括宏觀分析、競爭格局分析、侵權風險評估與規避設計在內的系統性預警策略。

我們通過在研發立項前進行可行性分析、設計定型後開展專利侵權分析、落實專利申請前評估等一系列措施，系統性地管控知識產權風險。報告期內，本集團未發生任何侵犯專利、商標或商業秘密的事件。

我們要求全體員工簽署《保密和知識產權所有權協議》，以明確其保密義務。同時，我們積極通過內外部培訓與交流活動，營造尊重和保護知識產權的企業文化。2025年3月，我們組織參與了上海市知識產權局舉辦的《專利轉化運用助力經濟高質量發展》專項培訓，持續提升員工的知識產權素養。

2025年，微創機器人知識產權成果豐碩，並屢獲認可，體現了外部權威機構對我們知識產權工作成效的充分肯定。截至報告期末，我們在全球範圍內累計申請專利1378項，累計獲得授權專利667項(包括中國專利480項、海外專利187項)；累計註冊商標331項，構建起覆蓋上市產品及企業品牌的完整商標體系。



2025年微創機器人知識產權亮點工作

## 環境、社會及管治報告(續)

### 2.2 匠心品質

微創機器人視質量為生命之本，秉承對生命健康的高度敬畏與責任。我們致力於構建並持續完善覆蓋產品全生命周期的全面質量管理體系，將精益求精的工匠精神融入研發、生產、臨床與服務的每一個環節。通過嚴格的標準、系統的審計與深入的文化培育，我們力求交付超越期待的可靠產品，為全球醫患提供堅實保障。

#### 2.2.1 全流程質量管理

微創機器人致力於構建並持續完善覆蓋產品研發、採購、生產、上市後監管等全生命周期的質量管理體系。我們嚴格遵循《中華人民共和國質量法》《醫療器械監督管理條例》、ISO 13485醫療器械質量管理體系標準、歐盟醫療器械法規(Medical Device Regulation, EU 2017/745，簡稱「**MDR**」)、醫療器械單一審核方案(Medical Device Single Audit Program，簡稱「**MDSAP**」)等運營所在地及目標市場的法律法規與標準，確保全球業務運營的合規性與一致性。

報告期內，我們完善了《質量手冊》《產品生命周期控制程序》等80餘份內部核心政策制度，並新增《人工智能醫療器械質量管理體系特殊要求管理制度》等內部制度，將前沿技術領域的質量管理要求納入質量管理體系。

##### 2.2.1.1 質量管理體系

我們持續建設和完善一體化的質量管理體系，並通過積極獲取和維護國際國內權威認證，確保體系符合全球高標準監管要求。截至報告期末，微創機器人已獲得ISO 13485醫療器械質量管理體系認證、歐盟醫療器械法規(Medical Device Regulation, EU 2017/745，簡稱「**MDR**」)項下的CE認證，以及醫療器械單一審核方案(Medical Device Single Audit Program，簡稱「**MDSAP**」)覆蓋巴西、日本、澳大利亞三國的認證，並依法取得醫療器械生產許可、經營許可及相關備案資質，為產品的安全、有效及高質量交付提供系統性保障。

本集團依託數字化系統更高效地開展質量管理工作。我們持續迭代產品生命周期管理系統(Product Lifecycle Management System, PLM系統)、製造執行系統(Manufacturing Execution System, MES)系統、應用與產品數據處理(Systems, Applications, and Products in Data Processing, SAP)系統、藍海靈豚系統等數字化系統。

## 環境、社會及管治報告(續)

<b>PLM系統</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>用於管理產品從概念設計到退役的整個生命週期，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，確保資訊的準確性和一致性。</li></ul>
<b>MES系統</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>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。</li></ul>
<b>SAP系統</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>核心在於系統模組化設計，能夠根據具體需求進行定製配置，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。</li></ul>
<b>藍海靈豚系統</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>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、供應商審核、資質效期預警、庫存管理、發票管理等多種功能。</li></ul>

### 微創機器人數字化質量管理系統

#### 2.2.1.2 質量審計

微創機器人通過內部審核與外部審核相結合的方式，系統檢驗質量管理體系的運行有效性。

內部審計方面，報告期內，我們依據ISO 13485醫療器械質量管理體系認證、歐盟醫療器械法規(Medical Device Regulation, EU 2017/745，簡稱「MDR」)、醫療器械單一審核方案(Medical Device Single Audit Program，簡稱「MDSAP」)、中國《醫療器械生產質量管理規範》等多國法規標準，針對研發、生產、質量、銷售等維度對全線職能及全部在售與在研產品進行了全面內部質量審核。本次審計共發現3項輕微不符合項，均已完成整改。

外部審計方面，我們積極主動接受國內外監管機構與認證單位的監督審核。報告期內，微創機器人共接受包括國家藥品監督管理局、BSI、TÜV等機構進行的17次外部審核，維度涵蓋生產許可、產品註冊、體系監督及國際認證等。截至報告期末，大部分外部審核整改項已完成，個別改進項已按照計劃穩步推進整改中。

此外，微創機器人建立了規範的產品檢測與放行流程，對所有產品的質量進行最終確認，確保符合相關法規和質量要求後方可進入市場或交付使用。

## 環境、社會及管治報告(續)



產品檢測與放行流程

### 2.2.1.3 質量文化建設

微創機器人注重將質量理念融入日常運營與員工培訓體系，通過多樣化培訓形式強化員工對質量管理要求的理解與落實。

報告期內，我們聚焦於質量管理工具的應用、相關法規標準更新及專業能力提升等方面開展了8場專題培訓，以及32個在線培訓課程，覆蓋2,718員工人次。此外，我們針對研發、質量等關鍵崗位開設了「設計控制」、「設計驗證」以及「技術評審要點」等專項培訓課程，推動質量管理專業知識從理論走向實踐。

### 2.2.1.4 質量管理目標

微創機器人結合業務發展階段和實際質量管理工作開展情況，設定了清晰的質量管理中長期目標，並拆分制定可追蹤的年度質量目標。

#### 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

## 環境、社會及管治報告(續)

報告期內，我們的年度質量目標均已全部達成，標誌著我們的質量管理體系平穩運行。

目標維度	目標內容	2025年達成情況
產品質量	一次性通過率≥97%	達成
項目質量	項目里程碑評審零星號項不符合	達成
IPD管理	IPD各元素100%執行	達成
客戶端質量提升	後市場質量無嚴重不良事件	達成
質量體系合規提升	外部審核無重大不符合項	達成

2025年質量目標及達成情況

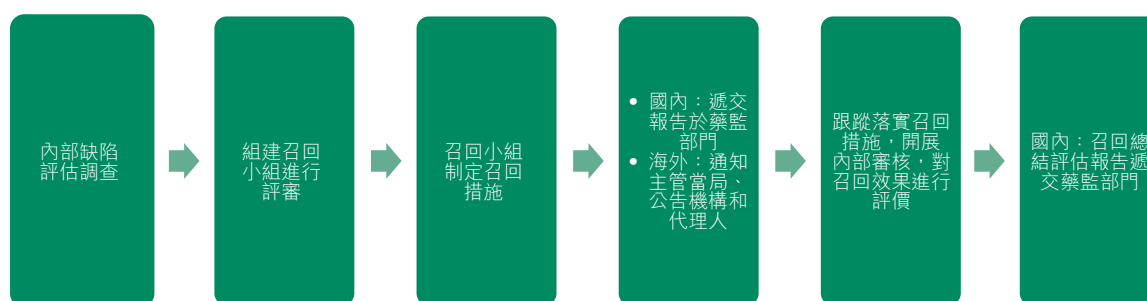
### 2.2.2 客戶服務

微創機器人致力於構建以客戶為中心的服務體系，持續完善客戶溝通、反饋與支持機制，通過規範的服務流程和響應機制，提升客戶滿意度。

#### 2.2.2.1 產品召回管理

微創機器人嚴格遵守中國《醫療器械不良事件監測和再評價管理辦法》以及歐盟、美國、日本、巴西、澳大利亞等目標市場的相關法規，持續完善《產品召回管理制度》等內部制度，明確國內外市場的產品召回啟動條件、職責分工及處置流程。

我們建立了覆蓋全球的標準化產品召回流程，確保在必要時能夠迅速響應，最大限度降低潛在風險，保障用戶安全。



微創機器人產品召回流程

報告期內，微創機器人未發生因產品質量與安全導致的主動或被動召回事件。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 2.2.2.2 客戶服務質量提升

微創機器人持續優化客戶服務體系，通過健全的制度與暢通溝通渠道，致力於為客戶提供優質、專業的服務體驗。我們制定並執行《售後服務熱線管理制度》《反饋控制程序》《投訴控制程序》等內部制度，為客戶服務工作的規範化開展提供明確指引。

我們建立了標準化、可追溯的客戶投訴處理流程，確保客戶反饋得到及時響應和閉環處理。

#### 問題發生與報告

- 客訴報告人在問題發生後6小時內通過在線投訴平台/渠道提交投訴。

#### 問題接收與分派

- 後市場質量團隊在系統中登記客訴信息，並指派相應調查責任人。

#### 初步調查與風險評估

- 後市場質量團隊開展初步調查，分析投訴原因，評估風險等級及影響範圍，並制定應對措施。
- 在接收問題後24小時內形成初步調查報告並反饋給客戶。

#### 客戶反饋與回簽

- 客訴報告人在收到初步調查報告後18小時內與客戶溝通調查結果及處理措施，並在溝通完成後將簽署確認的報告回傳系統，完成閉環管理。

#### 微創機器人客戶投訴處理機制

## 環境、社會及管治報告(續)

報告期內，微創機器人客戶投訴解決率為100%。針對每起投訴，本集團均開展原因分析，並結合問題根源制定並落實短期及長期改進措施，以降低類似問題再次發生的風險。

### 客戶滿意度調研

為持續提升服務質量，我們定期開展客戶滿意度調研。2025年，微創機器人客戶滿意度調研抽樣覆蓋國內已安裝使用的市銷客戶、培訓中心及臨床註冊樣機客戶的醫護人員和設備使用人員，涉及30個終端客戶的手術室、臨床科室或設備科負責人。調研內容包括工程師服務響應及時性、服務態度與責任心、專業能力、設備維修有效性及手術室管理規範執行情況等，綜合滿意度評分為9.97分(滿分10分)。針對調研中收集的改進建議，本集團已納入後續產品優化和服務改進的參考。

同時，我們高度重視服務團隊的能力建設。報告期內，微創機器人開展了多場產品技術服務及維護培訓，覆蓋歐洲、中東、非洲、拉美及亞太等多個區域客服工程師及客服相關人員，有效提升了全球服務網絡的專業性。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 2.3 責任採購

供應鏈的穩定性與可持續性是產品質量與業務韌性的重要基石。微創機器人將負責任採購理念融入供應鏈管理全流程，通過嚴格的供應商遴選、評估與合作機制，確保物料與服務的質量、可靠性與合規性，攜手合作夥伴共同構建安全、高效、可持續的供應鏈生態。

#### 2.3.1 供應商管理

微創機器人持續完善以《採購管理制度》《供方管理制度》為核心的供應鏈管理體系，對供應商的選擇、資質認證、績效評估及動態管理進行系統規範，以保障供應鏈的質量穩定性與運營可靠性。截止報告期末，集團共有694家供應商，其中中國供應商667家，海外供應商27家。



#### 2.3.2 可持續供應鏈

微創機器人致力於構建兼具韌性、可靠性與可持續性的供應鏈體系。我們通過將環境責任、商業道德與社會責任要求融入供應鏈管理體系，推動供應商及合作夥伴在履行合同義務的同時，關注環境保護與社會責任，共同提升供應鏈應對風險的能力。

## 環境、社會及管治報告(續)

報告期內，本集團在既有管理基礎上，更新《採購框架協議》，進一步明確對供應商在環境保護、商業道德與反腐敗、安全生產、人權與勞工條件等方面的要求，持續強化供應鏈在環境與社會責任方面的管理約束。同時，為降低業務運營對環境的潛在影響，我們要求供應商遵守本集團提出的相關環保要求，並在合作過程中持續關注其履約情況。

### 供應商選擇與評估

- 將供應商的社會與環境風險納入評估考量，在價格與質量等傳統指標之外，引入ESG相關表現作為重要參考因素，優先與ESG管理水平相對較高的供應商開展合作。
- 針對製造類供應商，我們ISO 9001質量管理體系認證作為基本准入要求，並將ISO 14001環境管理體系認證、ISO 45001職業健康安全管理体系認證以及SA8000社會責任管理體系認證作為加分項，鼓勵供應商持續提升環境、職業健康安全及社會責任管理水平。

### 供應鏈風險管控

- 實施月度評審機制，對長週期及瓶頸物料進行持續的風險評估，並據此制定安全庫存策略。
- 評估關鍵物料的替代與兼容方案，以預防因突發事件導致的供應中斷風險。
- 規劃海外供應鏈與生產能力佈局，構建更具彈性與抗風險能力的全球化供應網絡。

### 本地化採購

- 積極推行本地化採購策略，持續提高本地採購佔比，在保障供應鏈安全與響應速度的同時，支持本土產業發展。
- 穩步推進核心原料的國產化替代工作，已完成相當部分產品原料的替代，有效增強了供應鏈的自主可控能力。

### 供應商培訓

- 通過組織專題培訓、現場技術交流等多種形式，持續向供應商傳遞質量要求、技術標準與可持續發展理念，賦能合作夥伴共同成長。

微創機器人可持續供應鏈管理舉措

## 環境、社會及管治報告(續)

### 2.4 普惠醫療

微創機器人始終關注先進醫療技術的可及性與公平性，積極探索通過技術創新與多方協作，緩解醫療資源分佈不均的問題。我們積極推動前沿技術的臨床普及與規範化應用，並通過多方合作賦能醫療體系，力求讓更廣泛地區的醫生掌握先進技術，讓更多患者獲得高質量醫療服務。

#### 2.4.1 驅動行業共贏

本集團積極與國內頂尖臨床科研機構及高等院校保持戰略合作，促進產學研醫深度融合，共享資源，共同攻克技術難關。同時，我們主動參與行業交流，分享創新成果，探討前沿趨勢。

#### 圖邁遠程重磅發佈，微創機器人閃亮China-Hospeq2025

2025年8月，第31屆中國國際醫用儀器設備展覽會暨技術交流會China-Hospeq 2025、北京健康大會在國家會議中心隆重舉行，微創機器人集團攜圖邁機器人、圖邁遠程手術系統和鴻鵠機器人參會。圖邁遠程手術系統和OneClick創新技術的重磅發佈，為跨越國界和部門連接醫療專家、專業知識和優質醫療資源提供切實可行的全新解決方案。



圖邁遠程手術系統重磅發佈

## 環境、社會及管治報告(續)

### 以「技術引領」賦能全球「標準共建」，圖邁加速遠程手術發展變革

2025年11月，第16屆CRSA (Clinical Robotic Surgery Association)全球大會在美國加利福尼亞舉行，作為國產手術機器人奠基者與全球遠程手術技術引領者，微創機器人集團受邀出席。會上，行業權威專家現場分享了基於圖邁機器人開展跨機構及跨國遠程手術的實踐經驗與前沿研究。圖邁系統憑藉在超低延時通訊、精準操作及遠程安全體系保障等方面的領先表現，為遠程手術從「可行性驗證」邁向「多學科常態化應用」提供了強有力的臨床證據。同時，多位教授提出，基於圖邁遠程的全球化實踐、標準制定及多國權威機構監管批准經驗，為未來國際標準制定與跨國網絡建設提供了重要參考，加速推動全球範圍遠程手術模式的成熟完善與落地應用。



第16屆CRSA全球大會開幕

## 環境、社會及管治報告(續)

### 微創機器人驚艷亮相全球醫療機器人頂級盛會SRS

2025年7月，機器人外科學會(SRS)年會在法國斯特拉斯堡隆重舉行，微創機器人作為全球遠程手術技術引領者和國際手術機器人市場的重要參與者，全方位展示了覆蓋腔鏡多孔、單孔、遠程及骨科、血管介入的全系產品陣列。大會期間，微創機器人通過多場學術活動，深入詮釋了其在多學科領域的臨床佈局與國際戰略。憑藉卓越的可操作性、領先的遠程技術及創新解決方案，微創機器人展台吸引了近千名專家親臨體驗，圖邁單孔腔鏡手術機器人、遠程手術系統及OneClick技術更是首次亮相國際市場，專家們一致稱讚圖邁機器人的遠程手術技術及「廣覆蓋」全系產品陣列為微創外科發展帶來革命性變化，其精準性、通用性及顯著提升手術效果的潛力，給全球醫療界帶來了高質量的替代方案，造福全球患者。

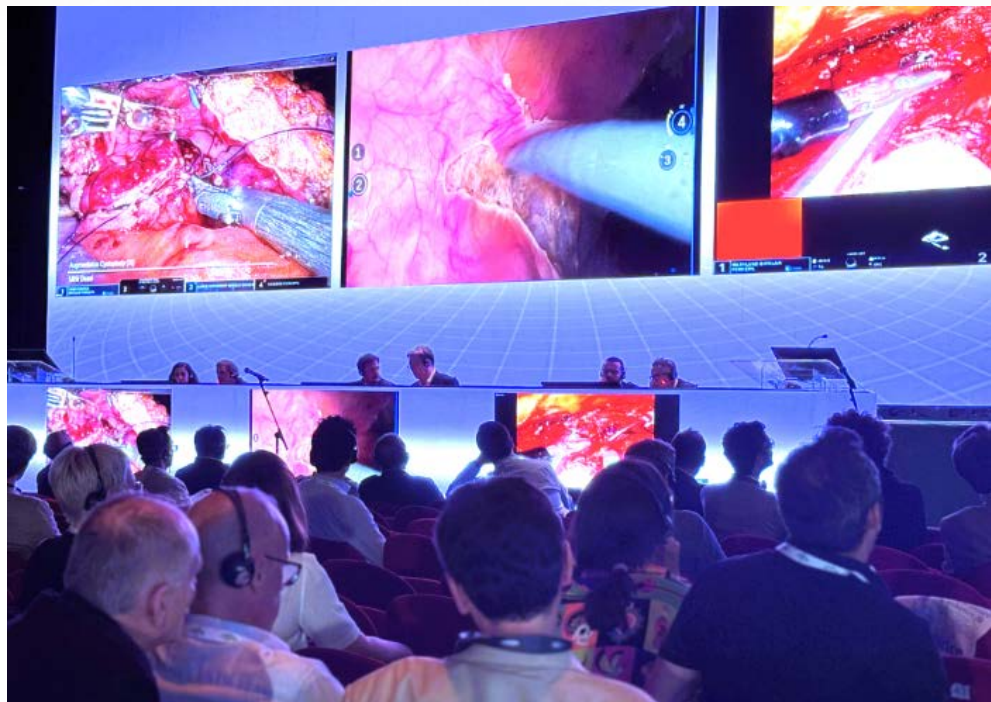


微創機器人最全產品陣列亮相SRS 2025

## 環境、社會及管治報告(續)

### 圖邁臨床應用案例亮相2025CILR-AI大會，引燃全球頂級專家交流熱情

2025年6月，第二十一屆腹腔鏡與機器人挑戰大會(CILR-AI2025)在意大利佛羅倫薩盛大啓幕。在這場頂尖學術盛會上，數十位中國頂級泌尿外科專家與國產手術機器人深度參與成為最大亮點 — 從張旭院士為大會開幕致辭、到中國專家主刀多台手術並直播、再到張雪培教授詳解國產圖邁手術機器人輔助高難度泌尿外科治療方案受到各國專家熱捧，這表明我醫療領域前沿科技、診療理論、創新成果海外影響力不斷提高，傳播範圍逐漸擴大，以圖邁為代表的國產手術機器人正以媲美國際一流產品的精準度、穩定性以及安全性，成為我國醫療科技的重要國際名片和健康使者，為構建人類衛生健康共同體書寫新的篇章。



張雪培教授以圖邁開展高難度手術學術分享

## 環境、社會及管治報告(續)

我們重視參與各級標準制定，為醫療機器人產業的規範化、高質量發展貢獻專業力量。報告期內，我們深度參與了多項國家、行業及地方標準的研製與修訂工作。

### 國家標準起草

參與了《採用機器人技術的醫用電氣設備遠程傳輸通用要求》《採用機器人技術的輔助手術設備模塊化》等國家標準的起草。

### 行業標準起草

主導或參與了《採用機器人技術的血管介入手術控制系統》《採用機器人技術的輔助手術設備可靠性驗證方法》等行業標準的制定。

### 地方規範反饋

針對上海市、浦東新區等地的醫療器械生產質量管理、分級監管、租賃管理等多項政策徵求意見稿，提供了專業的修訂意見。

### 2.4.2 普惠醫療資源共享

微創機器人長期致力於推動醫療技術在更廣泛區域的應用，圍繞醫療資源相對集中的省會城市和區域性三甲醫院開展合作，並結合5G、雲服務等技術打破地域限制，逐步將成熟的技術經驗與臨床實踐向周邊地區輻射，賦能更多醫療機構開展複雜手術，減少患者跨區域求醫的負擔。

我們深知，技術的有效普及離不開規範化的人才培養。因此，我們持續與全國多家醫院合作共建臨床培訓中心，組建由資深手術專家構成的培訓師團隊，提供系統化的手術操作培訓，推動手術流程的標準化，為基層培養更多能熟練掌握機器人技術的高水平外科醫生，加速技術普惠。報告期內，本集團依託全球商業化拓展與產品落地，已成功構建覆蓋亞洲、歐洲、南北美洲及非洲數十個國家的專業化、標準化機器人手術培訓服務體系，全球累計佈局逾40家圖邁臨床應用與培訓中心，以及近20家鴻鵠臨床應用與培訓中心，年均培訓超過兩千人次。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 圖邁手術機器人實現海拔4,500米以上5G超遠端手術

2025年9月3日，全球首例在海拔4,500米以上實施的5G超遠端機器人手術在西藏那曲市人民醫院成功完成。手術由大連醫科大學附屬第二醫院劉志宇教授團隊通過5G網路遠端操控圖邁手術機器人，在那曲市人民醫院完成。此次手術距離超過4,000公里，標誌著我國在5G遠端醫療與機器人技術融合方面取得重大突破。

這一技術突破不僅緩解了偏遠地區醫療資源匱乏的問題，更為分級診療和優質醫療資源下沉開拓了新路徑。未來，隨著技術的進一步成熟，更多患者將能在家門口享受到高水準的醫療服務，推動醫療公平與技術普惠。



圖邁手術機器人實現海拔4,500米以上5G超遠端手術

## 環境、社會及管治報告(續)

### 圖邁助力FDA批准的跨洲遠程機器人前列腺癌手術

2025年6月14日，全球首例獲得FDA批准的跨洲際遠端機器人手術在非洲安哥拉魯安達成功實施。手術由美國機器人手術協會主席Vipul Patel教授遠程操控圖邁手術機器人，歷時約一個半小時，為一位67歲的前列腺癌患者實施根治性手術。

此次手術距離達17,000公里，採用5G網路實現低延時、高穩定、高精度的遠端操控，充分展現了圖邁機器人在極端距離下的卓越性能。該手術為安哥拉乃至非洲醫學史寫下重要一頁，受到政府與醫療界的高度重視。



安哥拉衛生部長與現場支持手術團隊合影

## 環境、社會及管治報告(續)

### 瑞金醫院「十手聯彈」多中心協作遠程手術成功，圖邁機器人開啓「雲端手術」常態化

2025年9月17日，上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院聯合雲南省迪慶州人民醫院、甘肅省酒泉市人民醫院等三家醫療機構，通過圖邁手術機器人完成三台「十手聯彈」式多中心遠程手術，涵蓋普外科、胸外科和結直腸外科。手術全程即時畫面清晰、指令傳輸流暢，標誌著我國遠端手術技術在「一對多」、「多對多」模式下實現常態化應用。

本次手術是瑞金醫院在多中心遠程協作領域的又一次成功實踐，進一步驗證了遠端手術技術在跨區域、跨院區應用中的高度可行性與安全性。通過與瑞金醫院遠端手術平台的深度對接，合作醫院外科團隊得以融入標準化診療流程，實現技術提升與人才成長。



劉坤教授實施手術

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3. 凝聚 — 成就非凡合力

微創機器人始終秉持「以人為本」的管理理念，將人才視為企業發展的基石。我們致力於構建並持續完善系統化的人力資源管理體系，通過切實保障員工合法權益、提供具有競爭力的薪酬福利、搭建多元的職業發展平台，並營造安全、健康、包容的工作環境，全方位賦能員工成長。

#### 3.1 員工權益

##### 3.1.1 保障員工權益

本集團全面貫徹運營所在地相關勞動法律法規，包括《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》及美國《公平勞動標準法》等，並依據集團發展需要，對《員工手冊》及相關人力資源管理制度進行了持續修訂與完善，系統規範員工入職、在職與發展的各環節流程，為員工權益提供制度化保障。

在用工合規方面，我們嚴格執行招聘審核機制，確保所有錄用員工均滿足當地法定最低工作年齡要求，從源頭杜絕僱傭童工的可能性。任何違反用工政策的行為，都將按照集團規定啟動調查並落實糾正措施，以維護合規、道德的僱傭環境。

我們遵循自願、公平的僱傭原則，明確禁止一切形式的強迫勞動。通過開展常態化用工審查與專項排查，確保員工工作時間合理、工作意願自主。集團定期組織針對全體員工及管理層的反強迫勞動與反童工培訓，不斷提升合規意識與履責能力。

微創機器人積極構建平等、包容、尊重的職場環境，堅決反對基於國籍、年齡、民族、性別、宗教信仰、身體狀況等任何因素的歧視行為，並對職場騷擾、欺凌等不當行為採取零容忍政策。我們致力於通過明確的制度與透明的申訴機制，保障每位員工享有公正、受尊重的工作體驗。

報告期內，集團未發生任何童工僱傭、強迫勞動、職場歧視及性騷擾相關的重大事件，且全體員工勞動合同簽訂率繼續保持在100%。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3.1.2 吸納多元人才

本集團持續秉持「集思、韌行、專注、責任、匠心、激情、創新」的核心價值觀，不斷深化具有微創特色的招聘文化體系建設。我們嚴格遵守國家及地方相關法律法規，持續完善包括《微創機器人招聘制度》《內部推薦獎勵制度》在內的系統化、規範化人力資源管理制度，保障招聘工作在公開、公平、公正的原則下有效開展。通過實施多元化招聘策略，並結合跨部門協同評估與多職能團隊面試機制，我們致力於精準識別並選拔與崗位需求高度匹配的人才，為企業人力資源的持續優化提供支持。

為進一步拓展人才引進的廣度與深度，我們積極構建並整合多渠道人才吸引網絡，持續完善內外聯動的人才招募體系。在招聘過程中，我們堅持專業、嚴謹的評估標準，通過多部門、多環節的協同考察流程，對候選人進行全方位、多層次的評估，以確保所吸納的人才不僅具備優秀的專業能力，更能深刻認同企業文化、契合長遠發展需要。

內部推薦

社會招聘

校園招聘

微創機器人員工招聘渠道

為構建公平、平等的工作環境，我們全面落實同工同酬政策，並持續健全《女職工與未成年人保護管理制度》，從制度層面切實保障女性員工的合法權益。

## 環境、社會及管治報告(續)

截至報告期末，微創機器人共有全職員工464名，員工構成如下：

類別		2025員工總數	員工佔比
性別	男性	307	66.16%
	女性	157	33.84%
年齡	30周歲及以下	64	13.79%
	31-50周歲	393	84.70%
	50周歲及以上	7	1.51%
地區	中國	463	99.78%
	美國	1	0.22%
學歷	本科	231	49.78%
	碩士	117	25.22%
	博士	9	1.94%
	其他	107	23.06%

微創機器人持續構建兼具靈活性與韌性的組織體系，通過提升整體協同效能，積極應對複雜多變的外部市場環境。報告期內，集團對部分業務及崗位進行了結構性調整，員工總流失率為14.32%，具體構成如下：

類別		2025年	2024年	2023年
性別	男性	15.13%	34.93%	51.45%
	女性	12.74%	37.14%	48.53%
年齡	30周歲及以下	24.42%	45.70%	59.01%
	31-50周歲	11.92%	33.08%	47.62%
	50周歲及以上	16.67%	40.00%	55.56%
地區	中國	14.35%	35.63%	50.31%
	美國	/	/	50.00%

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3.2 人才賦能

微創機器人始終將員工職業發展視為企業成長的重要支柱，通過持續優化激勵機制、健全培訓體系、拓展職業通道，系統支持員工提升專業能力、開闊行業視野，實現個人價值與組織發展的共同進步。

#### 3.2.1 員工激勵

本集團堅持以公平、公正、透明的績效評估體系作為對員工工作成果的認可與尊重，以此有效激發員工潛能，助力組織與人才協同發展。我們建立並持續完善《微創機器人季度績效考核制度》《管理崗位績效考核制度》等績效管理體系，明確考核類型、評級規則與激勵分配機制，系統性完善員工績效管理流程，為實現員工與組織的共同發展提供制度支持。

在現有績效考核體系的基礎上，我們建立了包含《海外市場主導型銷售激勵制度》《項目激勵制度》等在內的多元化激勵體系，以系統化支持人才的吸引、留任與持續激勵。

績效考核激勵	海外市場主導型銷售激勵制度	項目激勵
<ul style="list-style-type: none"><li>科學評價各部門員工業績，依據結果開展績效激勵</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>對海外產品銷售做出實質性貢獻的員工給與激勵</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>對做出積極貢獻的項目管理團隊成員予以項目激勵</li></ul>

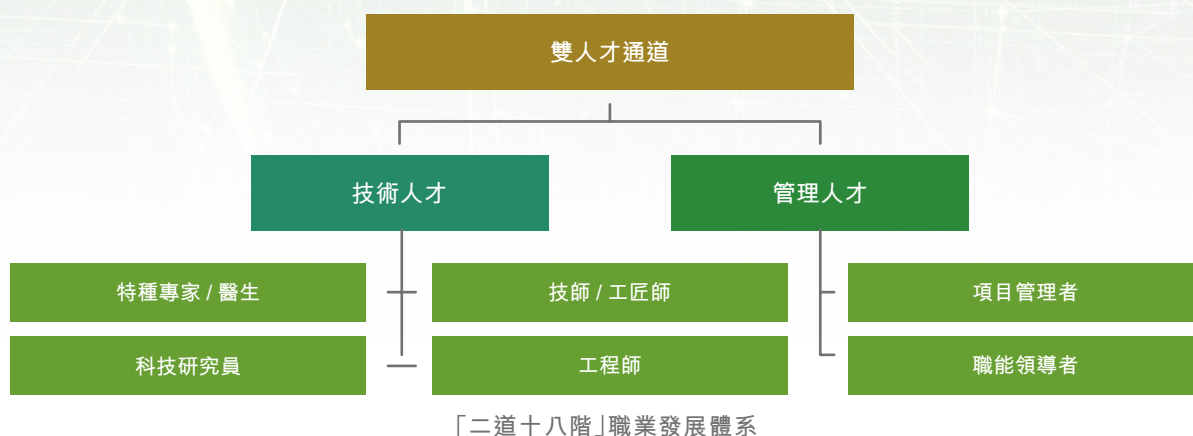
#### 微創機器人員工激勵類型

微創機器人遵循同工同酬原則，建立以崗位價值、績效貢獻與個人能力為基礎的公平薪酬體系。我們推行長期股權激勵計劃，旨在持續激勵符合條件並對集團發展做出突出貢獻的員工，進一步激發其工作熱情與創造力，實現員工與企業的共同成長。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3.2.2 人才培養

微創機器人建立並持續完善「二道十八階」職業發展體系，為全體員工提供公平、多元化的職業晉升通道。該體系包含領導管理與專業技術雙通道發展路徑，並在本年度重點強化銷售人才的系統性培育，確保為各崗位、各職級員工提供明確的職業發展方向。此外，集團通過《專業通道(工程師)晉升制度》等相關制度，支持員工充分發揮專業優勢，實現職業成長與個人價值的共同提升。



在此基礎上，微創機器人同步構建了系統化、分層分類的培訓發展機制。我們制定並持續優化《培訓管理制度》，圍繞業務需求建立內部人才成長平台，通過完善的年度培訓與發展計劃，全面支持員工能力提升。為滿足員工個性化學習需求，集團建立培訓體系，建立了涵蓋通用知識、管理能力、專業技能與項目實踐在內的多元化課程系統，為員工提供從基礎到精通的持續學習路徑，助力其在職業發展中不斷成長。

集團建立管理研修院、極客探索院、專攻研修院及新兵研修院等職能專項培訓平台，致力於通過系統化、針對性的培養，幫助員工快速適應崗位要求，掌握工作所需知識與技能。我們持續推動學習型組織建設，激發員工創新思維與協同精神，為組織與人才的共同發展提供持續動力。

微創機器人持續完善員工入職支持體系，其中「夥伴計劃」作為新員工融入的重要機制，致力於為新員工提供系統化的入職支持。該計劃通過選拔與培訓表現優異的在職員工擔任「小夥伴」，使其成為新員工的專屬夥伴，為其提供實踐指導、技能傳授與經驗分享，協助新員工快速掌握崗位技能、提升業務能力，從而更順利地融入團隊、適應工作環境。

## 環境、社會及管治報告(續)

管理研修院	極客探索院	專攻研修院	新兵研修院
<ul style="list-style-type: none"> <li>針對新進、新晉管理者</li> <li>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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>針對技術專精人才</li> <li>通過課題研究，培養學員學以致用能力，提升學員攻克難題的技術水準。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>針對機械、電器、算法、軟件等專業職能員工</li> <li>通過系列學習內容夯實學員專業基礎能力。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>針對新員工</li> <li>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。</li> </ul>

### 微創機器人員工專項能力培養平台

報告期內，微創機器人受訓員工佔比100%，人均培訓小時數為26.7小時，以下為培訓詳細信息：

類別		2025年人均培訓小時數	受訓人員佔比	2024年人均培訓小時數	2023年人均培訓小時數
性別	男性	27.0	65.94%	28.5	16.7
	女性	26.3	34.06%	24.6	11.8
職級	基層人員	26.5	1.74%	27.9	16.2
	中級管理層	29.1	9.33%	28.8	11.3
	高級管理層	9.5	88.94%	10.1	8.2

### 3.3 員工關懷

我們將人才視為企業持續發展的核心資本，始終致力於提升員工福祉，不斷優化安全、健康、包容的工作環境，持續提升員工的幸福感與歸屬感。

#### 3.3.1 員工溝通

微創機器人致力於構建開放包容的組織文化，積極傾聽員工聲音，持續拓寬溝通渠道。我們通過搭建常態化員工溝通機制，包括高管有約、員工意見箱、郵件投訴等多元方式，建立雙向反饋渠道，確保員工的意見與訴求得到及時響應。基於員工反饋，我們不斷優化管理措施與職場環境，提升組織凝聚力。

## 環境、社會及管治報告(續)

我們建立了多元化的內部舉報渠道，確保員工能夠及時、安全地報告工作中的不當行為。收到相關反饋後，集團會迅速響應，對可能存在違規的情況展開嚴肅、客觀的調查，並嚴格落實舉報人保護措施。調查結果將及時反饋給舉報人，如情況屬實，集團將採取相應的糾正與處理行動。

員工的幸福感與滿意度是企業可持續發展的關鍵。為此，我們定期開展全員滿意度調研，系統收集員工意見，以此為依據持續優化管理機制、提升組織效能與競爭力。

### 3.3.2 員工薪酬與福利

我們依據《薪酬管理辦法》等內部制度，持續完善具有競爭力的全面薪酬福利體系。在為員工提供符合併具備地區競爭力的固定薪酬基礎上，我們還建立了與績效掛鈎的浮動激勵、崗位津貼及多元化的非貨幣福利，致力於通過全面的價值回饋，增強員工的歸屬感與組織凝聚力。

#### 多樣化福利

- 除國家法定福利外，額外提供結婚禮金、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。

我們基於集團「合縱連橫」的管理模式，設立了婦聯、體育聯盟、精工聯盟等八大橫向組織，定期開展企業文化建設和多樣化的體育活動，鼓勵員工在工作之餘積極參與，促進工作與生活的平衡。

我們認真落實多元化的休假與福利制度，依法提供產假、產前假、哺乳假、育兒假、子女照料假等。集團辦公場所設有哺乳室，為女性員工提供便利設施。此外，微創機器人婦女聯合會定期組織女性職場交流與關懷活動，為女性員工的職業發展與個人成長提供支持。

## 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置於優先位置，從管理機制與體系建設雙向推進，持續強化安全管理能力，深入開展安全生產各項工作，系統防控安全風險與職業健康隱患。

報告期內，集團設定的各項職業健康與安全生產目標均已全面落實並達成。

#### 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

本集團全面貫徹《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》等法律法規要求，建立並持續優化《環境與職業健康安全管理体系手冊》《安全生產應急預案》《職業健康管理制度》《安全生產責任制》等內部管理體系，依法依規開展安全生產管理工作。

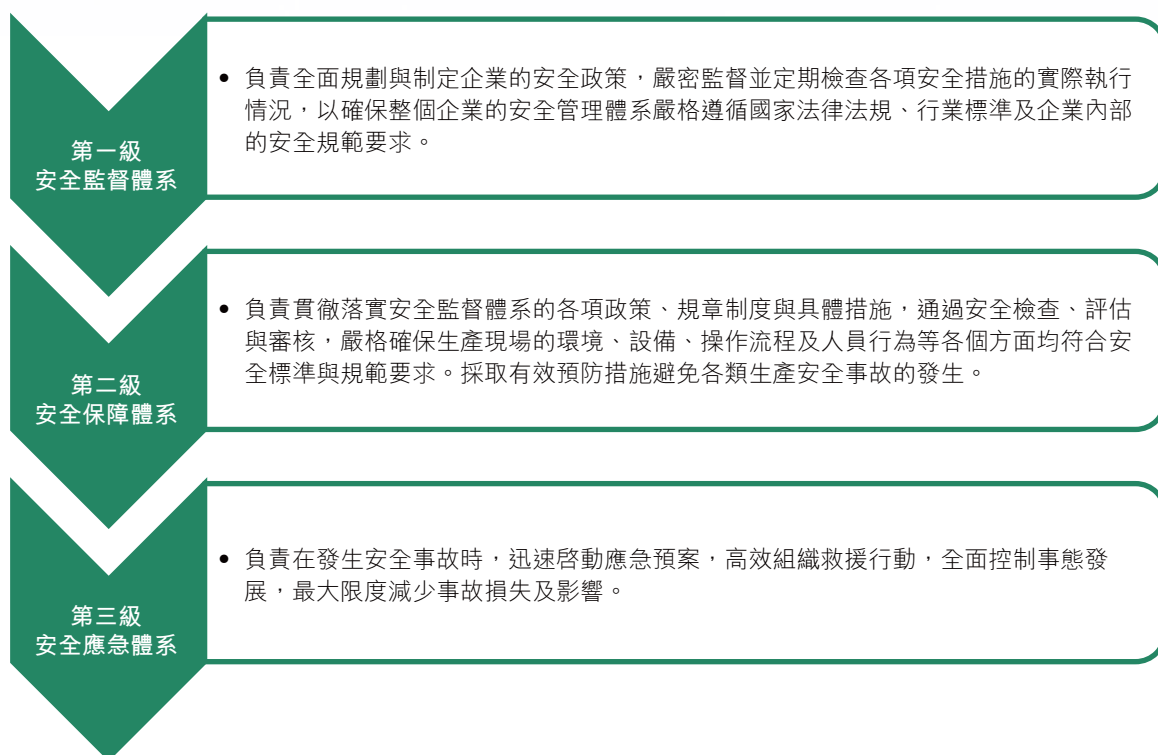
為明確責任分工、規範管理標準、完善組織架構，集團成立微創機器人安全生產委員會，系統梳理安全工作流程，落實各級管理職責，推動集團安全生產管理體系的規範運行與有效執行。

## 環境、社會及管治報告(續)

安全生產委員會主席	由集團總裁擔任 全面統籌和監督集團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

為系統推進安全管理工作，強化風險防控能力，微創機器人建立了覆蓋安全監督、風險分級管控與隱患排查治理的雙重預防機制，並構建「三級安全管理網絡」，實現對安全風險的系統識別、評估、控制和降低，切實保障員工生命安全與集團財產安全。



### 微創機器人「三級安全管理網絡」

## 環境、社會及管治報告(續)

微創機器人堅持預防為主的安全管理方針，建立系統化的安全管理機制，開展覆蓋各業務環節的安全隱患識別與排查工作，明確安全事故的報告與調查程序，並組織常態化安全生產培訓，以系統性降低安全風險及其潛在影響。

### 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死循環整改；
- 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了解，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

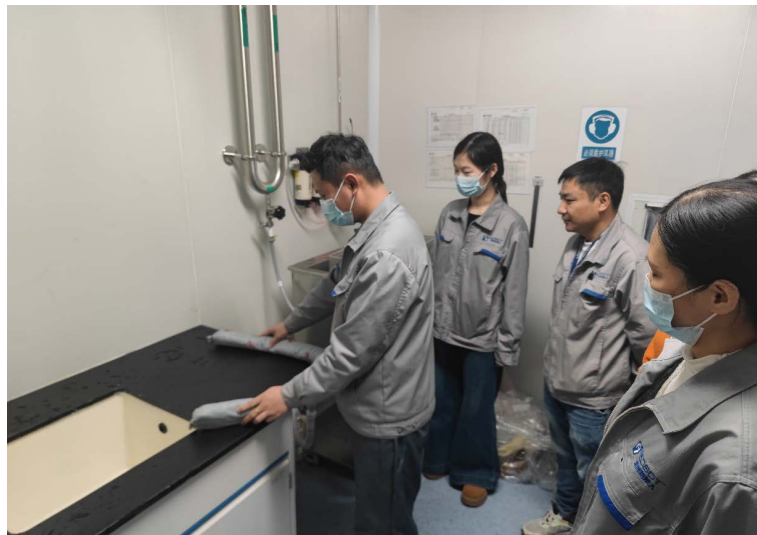
微創機器人始終將員工安全置於首要位置，通過系統開展形式多元、內容深入的安全生產培訓與應急演練，持續提升員工的安全防範意識與突發事件處置能力。報告期內，集團未發生任何因工死亡事故，因工傷損失工作日數為0天，因工事故數量為0起。我們共組織開展機械傷害專項演練1次、電梯事故專項演練1次、危險化學品事故專項演練1次、防汛防颱專項演練1次、消防逃生演練2次、壓力容器爆炸事故演練2次、廠內機動車輛傷害事故演練2次、物體打擊事故演練2次。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 安全生產培訓案例



機械安全防護培訓



化學品泄漏現場處置應急演練

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3.4.2 職業健康

為切實保障員工身心健康，微創機器人積極開展系統的職業健康監護工作，預防不安全行為與事故發生。集團每年組織實施職業病危害因素檢測，並對接觸相關因素的員工安排崗前、在崗及離崗職業健康檢查。截至報告期末，集團已取得ISO 45001職業健康安全管理体系認證，並通過上海市安全生產協會審核，獲評國家安全生產標準化三級企業。

此外，集團制定並執行《化學品安全管理制度》，對產品實現過程中涉及的化學危險品實施全流程管理，規範其採購、使用、儲存及廢棄物處置，確保相關活動的安全受控與質量合規。

## 4. 護綠 — 共建生態家園

### 4.1 氣候變化

氣候變化對人類福祉以及地球生態系統構成了嚴重的威脅。微創機器人高度重視環境保護，持續努力降低對環境的負面影響，為應對氣候變化挑戰貢獻力量。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 4.1.1 管治架構

微創機器人在現有環境管理架構下，對氣候變化相關議題進行統籌管理，將氣候變化因素納入日常運營管理和風險管控範圍，逐步推進相關工作的規範化開展。我們的董事會作為最高責任機構，全面監督氣候變化管理情況，各委員會成員則在各自職責範圍內推進氣候減緩與適應工作。同時，我們每年對氣候相關風險與機遇的管理進展進行回顧，以持續監督管理成效、完善改進計劃，並不斷提升整體氣候管理能力<sup>1</sup>。

### 4.1.2 策略

我們參考氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)框架，結合政策法規、監管要求及歷史數據等外部因素，並綜合分析公司運營特徵與業務發展等內部情況，開展系統化、科學化的評估。在此基礎上，微創機器人系統識別氣候相關風險與機遇，評估其對企業運營與發展的具體影響，並從自身運營及供應鏈協同等維度採取針對性行動，積極應對氣候挑戰、把握綠色機遇。

鑒於本集團氣候數據管理體系仍處於持續完善階段，相關情景假設、財務敏感度參數及評估模型尚在逐步建立過程中，目前我們主要通過定性方式識別氣候變化可能對生產運營、供應鏈穩定性及合規成本等方面產生的潛在影響。考慮到現階段氣候相關風險對本集團財務狀況的直接影響程度相對有限，且完整量化分析所需的基礎數據與方法體系仍需進一步夯實，我們暫未開展系統性的情景量化評估。未來，我們將在持續加強數據積累和管理能力建設的基礎上，逐步推進氣候相關財務影響的量化分析工作，並根據披露成熟度適時提升信息披露的深度與完整性。

<sup>1</sup> 我們計劃逐步評估將氣候管理績效納入薪酬政策的必要性與可行性，並於適當時進行披露。

## 環境、社會及管治報告(續)

氣候相關風險和機遇清單

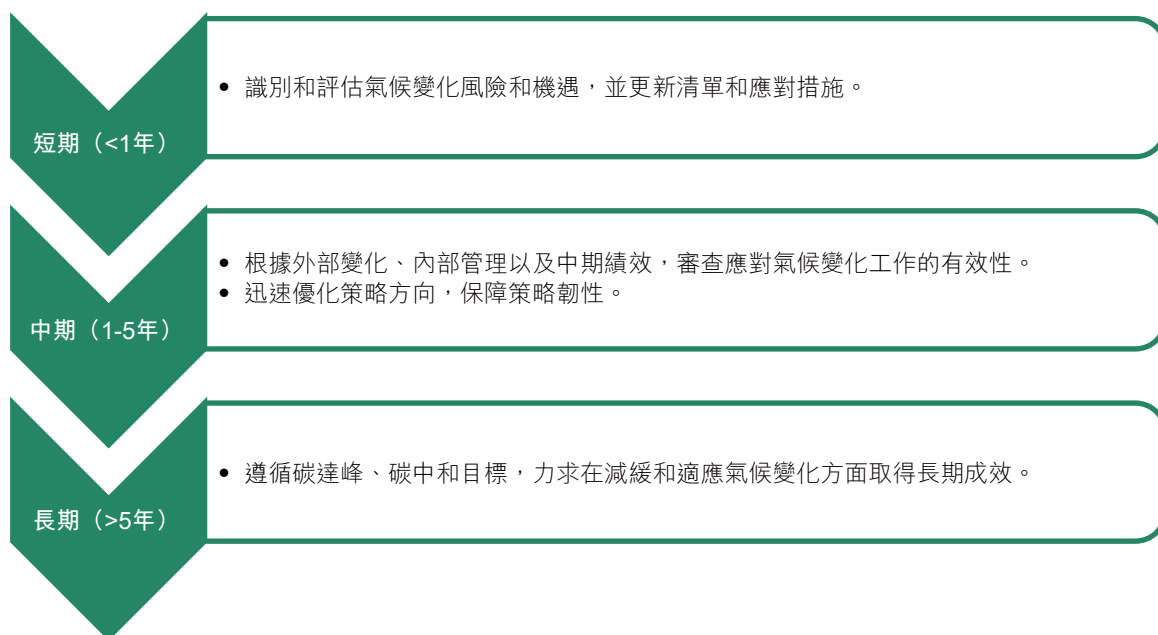
氣候變化相關風險與機遇類型		時間周期	潛在影響	發生概率	影響程度	財務影響 <sup>2</sup>	
風險	實體風險	急性實體風險	中期	極端天氣事件頻發，可能擾亂日常運營或導致供應鏈中斷，造成產能下降	低	弱	運營成本上升
		慢性實體風險	長期	氣候變化導致的持續高溫天氣可能導致供電異常，或需要更多能源來保障所需的室內環境溫度	低	中	運營成本上升
	轉型風險	政策法律風險	中期	日益嚴格的氣候變化政策和監管要求可能增加本集團的合規運營成本	低	中	運營成本上升
		技術風險	短期	低碳技術的應用可能帶來額外資金投入，且既有的生產經營模式可能存在與新低碳技術的兼容問題	高	中	運營成本上升
		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	高	中	運營成本上升
		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	低	弱	收入下降

<sup>2</sup> 由於公司當前氣候風險的財務敏感度有限，我們僅通過定性分析的方式識別出氣候因素可能對公司帶來的潛在財務影響。完全量化氣候財務影響所需的情景參數及模型仍在持續完善中，我們將在現有定性分析的基礎上，持續跟蹤氣候議題的發展動態，根據監管要求逐步完善量化評估工作，並將於未來適時提供更具深度的披露信息。

## 環境、社會及管治報告(續)

氣候變化相關風險與機遇類型		時間周期	潛在影響	發生概率	影響程度	財務影響 <sup>2</sup>
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	高	弱	運營成本下降 收入上升
	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	高	中	運營成本下降
	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	低	中	運營成本下降

在系統識別氣候變化相關風險與機遇的基礎上，微創機器人結合自身運營實際與資源稟賦，分別針對短期、中期及長期制定了應對氣候變化的相關策略，並根據外部環境變化及內部運營情況進行動態調整。



氣候變化管理策略

## 環境、社會及管治報告(續)

同時，我們持續推進節能降碳行動，以增強業務韌性並提升對氣候變化的適應與應對能力。我們嚴格遵循《中華人民共和國節約能源法》等相關法律法規，在現有環境管理基礎上持續推進節能降碳相關工作。集團通過不斷完善低能耗管理機制，加強能源使用過程管控，逐步提升能源管理的規範化和精細化水平。

### 技術與工藝優化

- 對能耗較高、資源損失較大的醫療機器人裝配工藝實施節能技術改造，降低單位產品能耗；
- 引入高效節能設備，結合功率精準匹配與智能節能控制方式，減少設備運行能耗；
- 採用高能效燈具，並更換紅外節能控制系統與感應開關，減少不必要的能源消耗；
- 通過契約用電負荷(MD)管理、設備定期檢查、遠程時控裝置及空調電動閥等技術手段，提高能源利用效率；
- 在條件具備的情況下，推進太陽能光伏設施的安裝建設，逐步改善能源結構。

### 行政管理優化

- 持續完善迭代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；
- 結合產能開工率分析，合理制定潔淨車間開停機計劃，減少非必要運行帶來的能耗；
- 優化生產工藝佈局，減少不必要的運輸與重複作業環節，降低相關能源消耗；
- 通過辦公巡檢、宣傳與培訓等方式，引導員工養成節約用能的良好習慣，從日常行為層面落實節能降碳要求。

#### 微創機器人節能降碳管理舉措

## 環境、社會及管治報告(續)

### 4.1.3 風險管理

微創機器人已將氣候變化相關風險納入整體環境與運營風險管理體系，實施「風險識別-風險評估-風險排序-風險控制」的標準化氣候風險管理流程，並重點關注極端天氣事件、能源使用及政策變化等因素對業務連續性的潛在影響。

<b>實體風險</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 持續完善《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，不斷完善監測預警機制，為極端天氣應急響應提供指導。</li><li>• 在高溫天氣及颱風預警期間，落實員工安全防護措施及運營安排，保障人員安全與業務連續性。</li><li>• 積極開展隱患排查、細化工作部署等措施，提升極端天氣應急事件的管理能力。</li><li>• 設立專項應急與安全資金，用於設施維護與修繕，提升在極端天氣條件下的運營韌性。</li></ul>
<b>轉型風險</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 持續關注氣候相關政策法規及市場預期的變化情況。</li><li>• 根據外部環境變化，適時調整內部管理標準及運營安排。</li><li>• 在各項運營活動中逐步推進節能減排相關舉措。</li></ul>
<b>氣候相關機遇</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 加強排放管理及循環經濟實踐，提升整體環境績效。</li><li>• 在具備條件的情況下，推進可再生能源及低碳能源方案的應用。</li><li>• 在運營層面實施低碳舉措，包括本地化採購、綠色材料使用及低碳出行方式等。</li></ul>

#### 氣候風險管理舉措

## 環境、社會及管治報告(續)

### 4.1.4 指標與目標

微創機器人結合業務發展實際，設定能耗效益與碳排放管理目標，重點關注能耗強度和碳排放強度的控制，並持續跟蹤目標執行情況，推動低碳轉型進程。



#### 微創機器人節能降碳目標

微創機器人持續開展能源消耗與溫室氣體排放的統計與管理工作，作為評估氣候變化影響和推動節能降碳的重要基礎。截至報告期末，本集團的能源消耗和溫室氣體排放指標如下：

指標	單位	2025年	2024年	2023年	
<b>能源消耗<sup>3</sup></b>					
直接能源消耗	天然氣	千瓦時	0	0	203,966.00
	汽油 <sup>5</sup>	千瓦時	0	2,065.83	4,331.88
	柴油	千瓦時	56,069.30	93,863.80	96,609.34
間接能源消耗	外購電力	千瓦時	3,707,822.29	2,920,859.68	4,388,132.50
綜合能耗		千瓦時	3,763,891.60	3,016,789.30	4,693,039.72
綜合能耗強度		千瓦時/平方米	220.84	165.19	87.95
<b>溫室氣體排放<sup>4</sup></b>					
範圍一溫室氣體排放		噸二氧化碳當量	14.64	25.07	67.51
範圍二溫室氣體排放		噸二氧化碳當量	1,967.37	1,710.46	2,502.55
溫室氣體排放總量		噸二氧化碳當量	1,982.01	1,735.53	2,570.06
溫室氣體排放強度		噸二氧化碳當量/平方米	0.12	0.10	0.05

<sup>3</sup> 我們計劃逐步評估將氣候管理績效納入薪酬政策的必要性與可行性，並於適當時進行披露。

<sup>4</sup> 由於公司當前氣候風險的財務敏感度有限，我們僅通過定性分析的方式識別出氣候因素可能對公司帶來的潛在財務影響。完全量化氣候財務影響所需的情景參數及模型仍在持續完善中，我們將在現有定性分析的基礎上，持續跟蹤氣候議題的發展動態，根據監管要求逐步完善量化評估工作，並將於未來適時提供更具深度的披露信息。

<sup>5</sup> 2025年公司已無汽油車，故汽油使用量為0。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 4.2 綠色運營

我們嚴格遵循《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》等運營所在地適用的環境法律法規，並結合集團生產經營特點，制定並實施《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》等內部管理制度，對環境管理流程和要求進行系統規範，強化對各類環境風險的防控。

同時，我們建立了由董事會、管理層及ESG工作組構成的三級環境治理架構，通過完善自上而下的責任傳導與監督機制，推動環境管理舉措在各層級落實，並定期向董事會匯報相關工作進展。



我們持續對標相關認證標準，不斷完善環境管理體系建設。截至報告期末，本集團已通過ISO 14001環境管理體系認證，為環境管理工作的規範化運行提供制度保障。

圍繞環境風險的系統防範與過程管控，我們將環境因素和潛在危險源的識別作為環境管理工作的基礎環節，結合自身生產運營特點，識別風險並據此制定相應的應對措施和環境目標指標，推動環境風險管理要求在實際運營中落地實施。

## 環境、社會及管治報告(續)

此外，我們通過定期開展EHS內部稽核和日常飛行檢查，對環境管理措施的落實情況進行持續跟蹤，同時主動配合外部監管部門及第三方機構開展環保檢查，及時發現並整改存在的問題，不斷優化環境管理實踐。截至報告期末，集團環境檢測完成率達100%，環境管理相關工作按照既定要求有序推進。

**報告期內，本集團未發生重大環境風險事件，亦未出現違反環境保護相關法律法規的情況。**

在強化制度和管理措施的同時，微創機器人注重通過宣貫和引導提升員工對環境保護的認知。我們持續將環保理念融入各運營環節，通過在辦公區域張貼環保宣傳標語、定期組織面向全體員工開展環保主題培訓等方式，增強員工對環保理念的理解和認同，鼓勵員工將相關要求轉化為日常行為，共同推動本集團可持續發展目標的實現。

我們定期面向全體員工開展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核心內容。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管理和應急處理的要求。報告期內，我們組織策劃多場環境管理主題培訓並取得了良好的成效，員工通過率達100%。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 4.3 資源管理

微創機器人將資源高效利用與減量化管理作為運營管理中的重要關注方向，結合業務特點持續推進資源使用方式的優化。在保障生產經營有序運行的同時，集團關注水資源消耗與包裝材料使用等關鍵環節，通過完善管理措施與實踐探索，推動資源利用效率提升，減少對環境的影響，支持企業的長期穩健發展。

### 4.3.1 水資源管理

水資源的合理利用是企業推進綠色運營過程中需要重點關注的議題。微創機器人關注生產和辦公活動中的用水情況，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，制定並實施《用水管理制度》，持續完善水資源管理體系，規範用水行為，推動水資源的合理配置與有效保護。

我們生產運營用水主要來源於市政管網，用水需求集中於研發和生產環節的工藝用水、清潔用水以及員工日常生活用水。針對上述用水特點，我們推進多項水資源管理舉措，通過加強用水過程管理、探索水資源循環利用方式，並結合節水相關宣貫活動，引導員工關注用水節約，減少不必要的水耗與浪費，在保障生產運營需求的同時，逐步提升整體用水效率。



### 水資源管理舉措

我們持續對水資源用量進行監測和管理，促進水資源的高效利用與節約使用。報告期內，微創機器人的水資源消耗指標如下：

指標	單位	2025年	2024年	2023年
總耗水量	噸	11,072.00	3,877.20	11,016.00
總耗水強度	噸/平方米	0.65	0.21	0.21

## 環境、社會及管治報告(續)

### 4.3.2 包裝材料管理

微創機器人關注包裝材料在生產運營中的資源消耗與環境影響，將資源循環利用作為包材管理的重要方向。集團在生產和物流等環節推進包裝材料的設計優化與使用管理，通過減少一次性包裝和不必要消耗，降低廢棄物產生。同時，我們結合自身業務特點，探索包裝材料回收與再利用方式，並與價值鏈相關方及行業夥伴開展協作，共同推動包裝材料的循環使用，支持資源節約和可持續發展目標的實現。

包材設計優化	供應商包材管理	行業綠色包材實踐
<ul style="list-style-type: none"><li>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、物料託盤等的回收與重複利用。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>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。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>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。</li><li>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。</li></ul>

#### 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	2025年	2024年	2023年
包裝總用量	噸	56.51	21.93	21.64
包裝使用密度	噸/平方米	0.0033	0.0012	0.0004

## 環境、社會及管治報告(續)

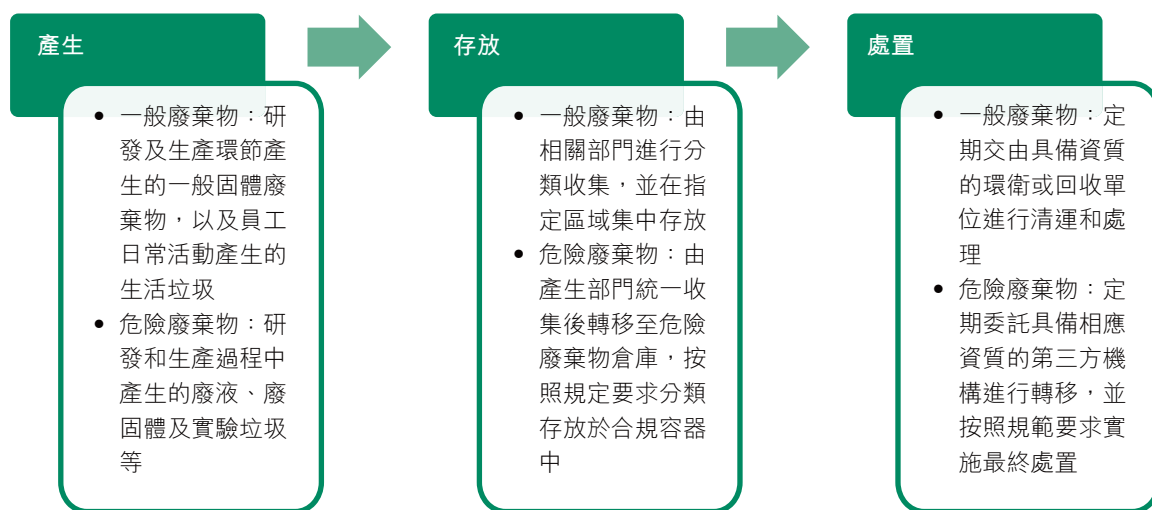
### 4.4 排放物管理

我們將排放物管理作為環境管理體系中的重要組成部分，關注生產運營活動對環境可能產生的影響。我們嚴格遵守各運營所在地適用的環境法律法規和排放標準，通過完善管理要求和落實控制措施，對各類污染物排放進行規範管理，在確保排放行為符合法規要求的同時，持續降低對周邊環境和生態系統造成的潛在影響，推動企業運營與生態保護之間的協調發展。

#### 4.4.1 廢棄物管理

微創機器人嚴格遵循《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等運營所在地適用的法律法規要求，結合自身業務實際，不斷完善《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，對固體廢棄物及相關危險物質的管理要求進行系統規範，明確各類廢棄物的管理責任和操作規範。

我們對固體廢棄物實行分類管理原則，將廢棄物管理劃分為產生、存放及處置三個環節，對不同類型的廢棄物分別實施分類收集、規範存放和合規處置，並配套建立相應的管理流程與處理機制，確保各類廢棄物得到妥善處理，有效降低廢棄物對環境造成的污染風險。



微創機器人廢棄物處置流程

## 環境、社會及管治報告(續)

我們持續推進廢棄物管理實踐，通過倡導無紙化辦公並依託OA等信息系統推進流程電子化，從源頭減少一般廢棄物的產生；同時，通過生產工藝優化並將廢酒精用於車間清潔等合理場景，降低危險廢棄物產生量，減少對環境的不利影響。此外，集團同步推進廢棄物分類管理，通過宣傳引導員工開展垃圾分類與分離投放，對各類廢棄物進行規範收集和妥善處理，提升資源回收與再利用水平，支持企業可持續發展。

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

微創機器人遵循《中華人民共和國水污染防治法》等運營所在地適用的法律法規要求，結合自身業務特點，制定並執行《水污染防治控制管理制度》《水污染防治控制程序》等內部管理文件，對廢水排放相關活動實施規範化管理，降低生產運營對生態環境可能造成的影響。

本集團產生的廢水主要來源於生產和研發試驗過程中的生產廢水，以及員工日常辦公活動產生的生活污水。我們配套建設污水處理站，採用缺氧—好氧處理工藝及膜生物反應器等技術，對廢水進行集中處理，經處理後各項污染物指標達到相關排放標準限值要求，再統一接入市政污水管網。

### 4.4.3 廢氣管理

大氣污染防治是環境管理體系中的重要內容。我們嚴格遵循《中華人民共和國大氣污染防治法》等運營所在地適用的法律法規，結合生產運營實際，制定並實施《大氣污染防治管理制度》，對廢氣的產生、處理及排放環節作出明確管理要求，推動廢氣排放活動的規範化和合規化管理。

微創機器人產生的廢氣污染物主要包括焊接煙塵、乙醇以及揮發性有機物(VOCs)等。針對上述污染物，集團持續完善相關環保設施配置，並定期開展運行檢查與維護，保障處理設施穩定運行；同時，通過優化生產工藝和操作流程，從源頭減少廢氣污染物的產生量，降低廢氣排放對周邊環境造成的影響。

## 環境、社會及管治報告(續)

報告期內，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	2025年	2024年	2023年
<b>廢棄物</b>				
產生的危險廢棄物總量	噸	0.01	0.10	0.31
危險廢棄物強度	噸/平方米	0.0000005	0.000005	0.000006
所產生的固體廢棄物總量	噸	31.08	61.80	72.19
非危險廢棄物處置總量	噸	31.08	61.80	72.19
非危險廢棄物處置強度	噸/平方米	0.002	0.003	0.001
<b>廢水</b>				
污水排放量	噸	9,965.00	3,000.00	9,914.00
化學需氧量(COD)排放量	噸	0.10	0	0.37
氨氮排放量	噸	0.0022	0	0.0015
<b>廢氣</b>				
揮發性有機物(VOCs)排放量	噸	0.09	0.18	/

# 環境、社會及管治報告(續)

## 5. 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(KPI)		所在章節
<b>A.環境</b>		
<b>A1：排放物</b>		
一般披露	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 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。 <i>註：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污染 物。 有害廢棄物指國家規例所界定者。</i>	4.4排放物管理
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	4.4排放物管理
A1.2	[於2025年1月1日刪除]	
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
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
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
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
<b>A2：資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 <i>註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。</i>	4.3資源管理
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)。	4.3資源管理
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
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。	4.3資源管理
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
A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	4.3資源管理

# 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(KPI)		所在章節
<b>A3：環境及天然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	4.3資源管理
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。	4.3資源管理
<b>A4：氣候變化</b>		
一般披露	[於2025年1月1日刪除]	
A4.1	[於2025年1月1日刪除]	
<b>B.社會</b>		
<b>B1：僱傭</b>		
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
	(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。	
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
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
<b>B2：健康與安全</b>		
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。	
B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	3.4安全與健康
B2.2	因工傷損失工作日數。	3.4安全與健康
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
<b>B3：發展及培訓</b>		
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。 <i>註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。</i>	3.4安全與健康
B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	3.2人才賦能
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

## 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(KPI)		所在章節
<b>B4：勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (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。	3.1員工權益
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
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
<b>B5：供應鏈管理</b>		
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
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	2.3責任採購
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，以及相關執行及監察方法。	2.3責任採購
B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	2.3責任採購
B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	2.3責任採購
<b>B6：產品責任</b>		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及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。	1.3責任營銷 2.1創新引領
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
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
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	2.1.2知識產權保護
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	2.2匠心品質
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	1.4信息與數據安全

## 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(KPI)		所在章節
<b>B7：反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：	1.1.3商業道德
	(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。	
B7.1	於匯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。	1.1.3商業道德
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	1.1.3商業道德
B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	1.1.3商業道德
<b>B8：社區投資</b>		
一般披露	有關以社區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政策。	2.4普惠醫療
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普惠醫療
B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	2.4普惠醫療

## 環境、社會及管治報告(續)

D部分：氣候相關披露		所在章節
(I)管治	1. 發行人須披露有關以下方面的資料：	
	(a) 負責監督氣候相關風險和機遇的治理機構(可包括董事會、委員會或其他同等治理機構)或個人的資訊。具體而言，發行人須指出有關機構或個人及披露以下資訊：	4.1氣候變化
	(i) 該機構或個人如何釐定當前或將來是否有適當的技能和勝任能力來監督應對氣候相關風險和機遇的策略；	4.1氣候變化
	(ii) 該機構或個人獲悉氣候相關風險和機遇的方式和頻率；	4.1氣候變化
	(iii) 該機構或個人在監督發行人的策略、重大交易決策和風險管理程序及相關政策的過程中，如何考慮氣候相關風險和機遇，包括該機構或個人是否有考慮與該等氣候相關風險和機遇相關的權衡評估；	4.1氣候變化
	(iv) 該機構或個人如何監督有關氣候相關風險和機遇的目標制定並監察達標進度(見第19段至第22段)，包括是否將相關績效指標納入薪酬政策以及如何納入(見第17段)；及	4.1氣候變化
	(b) 管理層在用以監察、管理及監督氣候相關風險和機遇的管治流程、監控措施及程序中的角色，包括以下資訊：	4.1氣候變化
	(i) 該角色是否被委託給特定的管理層人員或管理層委員會以及如何對該人員或委員會進行監督；及	4.1氣候變化
	(ii) 管理層可有使用監控措施及程序協助監督氣候相關風險和機遇；如有，這些監控措施及程序如何與其他內部職能部門進行整合。	4.1氣候變化

# 環境、社會及管治報告(續)

## D部分：氣候相關披露

## 所在章節

### (II)策略

#### 氣候相關風險和機遇

2. 發行人須披露其資訊，以讓人理解其合理預期可能在短期、中期或長期影響其現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇。具體而言，發行人須：
  - (a) 描述合理預期可能在短期、中期或長期影響發行人的現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇； 4.1氣候變化
  - (b) 就發行人已識別的每項氣候相關風險，解釋發行人是否認為該風險是與氣候相關物理風險或與氣候相關轉型風險； 4.1氣候變化
  - (c) 就發行人已識別的每項氣候相關風險和機遇，具體說明其合理預期可能影響發行人的時間範圍(短期、中期或長期)；及 4.1氣候變化
  - (d) 解釋發行人如何定義短期、中期及長期，以及這些定義如何與其策略決定規劃範圍掛鉤。 4.1氣候變化

#### 業務模式與價值鏈

3. 發行人須披露能夠讓人了解氣候相關風險和機遇對其業務模式和價值鏈的當前和預期影響的資訊。具體而言，發行人須作如下披露：
  - (a) 描述氣候相關風險和機遇對發行人的業務模式和價值鏈的當前和預期影響；及 4.1氣候變化
  - (b) 描述在發行人的業務模式和價值鏈中，氣候相關風險和機遇集中的地方(例如，地理區域、設施及資產類型)。 4.1氣候變化

# 環境、社會及管治報告(續)

## D部分：氣候相關披露

## 所在章節

### 策略和決策

4. 發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其策略和決策的影響的資訊。具體而言，發行人須披露：
- (a) 有關發行人已經及將來計劃在其策略和決策中如何應對氣候相關風險和機遇的資訊，包括發行人計劃如何實現任何其所設定的氣候相關目標，以及任何法律或法規要求達到的目標。具體而言，發行人須披露以下資訊：
    - (i) 因應氣候相關風險和機遇而在當前及預期將來對發行人業務模式(包括資源配置)作出的變動； 4.1氣候變化
    - (ii) 已經或預期將進行的任何適應或減緩工作(直接或間接)； 4.1氣候變化
    - (iii) 發行人任何與氣候相關轉型計劃(包括制定轉型計劃時使用的主要假設的資訊，以及該計劃所依賴的因素)，或若發行人並未有這樣的計劃，則作適當的否定聲明； 4.1氣候變化
    - (iv) 發行人計劃如何實現第19至22段所述的任何氣候相關目標(包括任何溫室氣體排放目標(如有))；及 4.1氣候變化
  - (b) 有關發行人當前及將來計劃如何為根據第4(a)段披露的行動提供資源。 4.1氣候變化
5. 發行人須披露先前各匯報期內按照第4(a)段所披露計劃的進度。 4.1氣候變化

### 財務狀況、財務表現和現金流量

#### 當前財務影響

6. 發行人須披露以下定性和量化資料：
- (a) 氣候相關風險和機遇如何影響發行人在匯報期的財務狀況、財務表現及現金流量；及 4.1氣候變化
  - (b) 當存在將導致下一匯報年度相關財務報表中的資產和負債賬面價值發生重要調整的重大風險時，關於第6(a)段中識別的氣候相關風險和機遇的資訊。 4.1氣候變化

# 環境、社會及管治報告(續)

D部分：氣候相關披露

所在章節

## 財務狀況、財務業績和現金流量

### 預期財務影響

#### 7. 發行人須披露以下定性和量化資料：

(a) 發行人經考慮其管理氣候相關風險和機遇的策略後，並考慮到以下各項，預期其財務表現在短期、中期及長期內將如何變化：

(i) 其投資及處置計劃；及

4.1氣候變化

(ii) 其為實施策略所需的資金的計劃資金來源；及

4.1氣候變化

(b) 基於發行人管理氣候相關風險和機遇的策略，其預計其財務業績及現金流量在短期、中期及長期的變化。

4.1氣候變化

### 氣候韌性

8. 在考慮發行人已識別的氣候相關風險和機遇後，發行人須披露資訊，使他人了解發行人的策略及業務模式對氣候相關變化、發展或不確定性的韌性。發行人須按與其情況相稱的做法，使用與氣候相關的情景分析來評估其氣候韌性。提供量化資訊時，發行人可披露單一數額或區間範圍。具體而言，發行人須披露：

(a) 發行人截至匯報日對其氣候韌性的評估，其有助於了解：

(i) 發行人的分析結果對其策略和業務模式的影響(如有)，包括發行人需要如何應對氣候相關情景分析中確定的影響；

4.1氣候變化

(ii) 發行人對氣候韌性的評估中考慮的重大不確定因素的範疇；及

4.1氣候變化

(iii) 發行人根據氣候發展調整其短期、中期和長期策略和業務模式的能力。

4.1氣候變化

## 環境、社會及管治報告(續)

### D部分：氣候相關披露

### 所在章節

- (b) 如何及何時進行氣候相關情景分析，包括：
  - (i) 使用的輸入數據，包括：
    - (1) 發行人在分析中使用的氣候相關情景及其來源 4.1氣候變化
    - (2) 分析是否涵蓋多種不同的氣候相關情景
    - (3) 分析所使用的氣候相關情景是否與氣候相關轉型風險或氣候相關物理風險有關
    - (4) 發行人在其情景中是否使用了與最新氣候變化國際協議相一致的情景
    - (5) 發行人為何認為所選擇的氣候相關情景與評估其氣候相關變化、發展或不確定性的韌性相關
    - (6) 發行人在分析中所使用的時間範圍
    - (7) 發行人分析所涵蓋的營運範圍(例如分析所涵蓋的營運地點及業務單位) 4.1氣候變化
  - (ii) 發行人在分析中所作的關鍵假設；及 4.1氣候變化
  - (iii) 進行氣候相關情景分析的匯報期。 4.1氣候變化

### (III)風險管理

- 9. 發行人須披露以下資訊：
  - (a) 發行人用於識別、評估氣候相關風險，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程及相關政策，包括有關以下方面的資訊：
    - (i) 發行人使用的輸入資料及參數(例如資料來源及程序所涵蓋的業務範圍)； 4.1氣候變化
    - (ii) 發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來識別氣候相關風險； 4.1氣候變化
    - (iii) 發行人如何評估有關風險的影響的性質、可能性及程度(例如發行人可有考慮定性因素、量化門檻或其他所用標準)； 4.1氣候變化

# 環境、社會及管治報告(續)

D部分：氣候相關披露	所在章節
(iv) 發行人可有及如何就氣候相關風險相對於其他類型風險的優次排列；	4.1氣候變化
(v) 發行人如何監察其氣候相關風險；及	4.1氣候變化
(vi) 與上一個匯報期相比，發行人可有及如何改變其使用的流程。	4.1氣候變化
(b) 發行人用於識別、評估氣候相關機遇，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程(包括發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來確定氣候相關機遇的資訊)；及	4.1氣候變化
(c) 氣候相關風險和機遇的識別、評估、優次排列和監察流程，是如何融入發行人的整體風險管理流程，以及融入的程度如何。	4.1氣候變化

## (IV)指標及目標

### 溫室氣體排放

10. 發行人須披露匯報期內的溫室氣體絕對總排放量(以公噸二氧化碳當量表示)，並分為：
  - (a) 範圍1溫室氣體排放； 4.1氣候變化
  - (b) 範圍2溫室氣體排放；及 4.1氣候變化
  - (c) 範圍3溫室氣體排放。 4.1氣候變化
11. 發行人須： 4.1氣候變化
  - (a) 除非管轄機關或發行人上市之另一交易所另有要求，否則發行人須根據《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準(2004年)》計量其溫室氣體排放；
  - (b) 披露其用於計量溫室氣體排放的方法，包括：
    - (i) 發行人用於計量其溫室氣體排放的計量方法、輸入資料及假設； 4.1氣候變化
    - (ii) 發行人為何選擇該計量方法、輸入資料及假設計量溫室氣體排放；及 4.1氣候變化
    - (iii) 發行人在匯報期對計量方法、輸入資料及假設進行的任何變更以及變更原因； 4.1氣候變化

## 環境、社會及管治報告(續)

D部分：氣候相關披露	所在章節
(c) 就根據第10(b)段披露的範圍2溫室氣體排放，披露其以地域為基準的範圍2溫室氣體排放，並提供有助於了解該排放的任何所需合約文書的資訊；及	4.1氣候變化
(d) 就根據第10(c)段披露的範圍3溫室氣體排放，根據《溫室氣體核算體系：企業價值鏈(範圍3)核算與報告標準(2011年)》所述的範圍3類別披露發行人計量範圍3溫室氣體排放中包含的類別。	4.1氣候變化
<b>氣候相關轉型風險</b>	4.1氣候變化
12. 發行人須披露容易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	
<b>氣候相關物理風險</b>	4.1氣候變化
13. 發行人須披露容易受氣候相關物理風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	
<b>氣候相關機遇</b>	4.1氣候變化
14. 發行人須披露涉及氣候相關機遇的資產或業務活動的金額及百分比。	
<b>資本運用</b>	4.1氣候變化
15. 發行人須披露用於氣候相關風險和機遇的資本開支、融資或投資的金額。	
<b>內部碳定價</b>	
16. 發行人須披露如下：	
(a) 闡釋發行人可有及如何在決策中應用碳定價(例如投資決策、轉移定價及情景分析)；及	4.1氣候變化
(b) 發行人用於評估其溫室氣體排放成本的每公噸溫室氣體排放量定價；或適當的否定聲明，確認發行人沒有在決策中應用碳定價。	4.1氣候變化
<b>薪酬</b>	4.1氣候變化
17. 發行人須披露氣候相關考慮因素可有及如何納入薪酬政策，或提供適當的否定聲明。這可能構成根據第1(a) (iv)段作出的披露的一部分。	

# 環境、社會及管治報告(續)

D部分：氣候相關披露	所在章節
<p><b>行業指標</b></p>	<p>不適用</p>
<p>18. 本交易所鼓勵發行人披露與一項或多項特定的業務模式和活動有關的行業指標，或與參與有關行業常見特徵有關的行業指標。在決定披露哪些行業指標時，本交易所鼓勵發行人參考《〈國際財務報告可持續披露準則S2號〉行業披露指南》和其他國際環境、社會及管治報告框架規定的行業披露要求所述的與披露主題相關的行業指標，並考慮其是否適用。</p>	
<p><b>氣候相關目標</b></p>	
<p>19. 發行人須披露(a)其為監察實現其策略目標的進展而設定的與氣候相關的定性及量化目標；及(b)法律或法規要求發行人達到的任何目標，包括任何溫室氣體排放目標。發行人須就每個目標逐一披露：</p>	
<p>(a) 用以設定目標的指標；</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(b) 目標的目的(例如減緩、適應或以科學為基礎的舉措)；</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(c) 目標的適用範圍(例如目標是適用於發行人整個集團還是部分(如僅適用於某個業務單位或地理區域))；</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(d) 目標的適用期間；</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(e) 衡量進度的基準期間；</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(f) 階段性目標或中期目標(如有)；</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(g) 如屬量化目標，其屬絕對目標還是強度目標；及</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(h) 最新氣候變化國際協議(包括該協議產生的司法承諾)如何幫助發行人設定目標。</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>20. 發行人須披露其設定及審核每項目標的方法，以及其如何監察達標進度，包括：</p>	
<p>(a) 目標本身及設定目標的方法是否經第三方驗證；</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(b) 發行人審核目標的程序；</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(c) 用於監察達標進度的指標；及</p>	<p>4.1氣候變化</p>
<p>(d) 任何修訂目標的內容及原因。</p>	<p>4.1氣候變化</p>

## 環境、社會及管治報告(續)

D部分：氣候相關披露	所在章節
21. 發行人須披露有關每項氣候相關目標的績效的資訊以及對發行人績效的趨勢或變化分析。	4.1氣候變化
22. 就按第19至21段披露的每一項溫室氣體排放目標，發行人須披露：	
(a) 目標涵蓋哪些溫室氣體；	4.1氣候變化
(b) 目標是否涵蓋範圍1、範圍2或範圍3溫室氣體排放；	4.1氣候變化
(c) 此目標是溫室氣體排放總量目標還是溫室氣體排放淨額目標。如為溫室氣體排放淨額目標，發行人須另外披露相關的溫室氣體排放總量目標；	4.1氣候變化
(d) 目標是否是採用行業脫碳方法得出的；及	不適用
(e) 發行人計劃使用碳信用抵銷溫室氣體排放以實現任何溫室氣體排放淨額目標。關於使用碳信用的計劃，發行人須披露：	
(i) 依賴使用碳信用以實現任何溫室氣體排放淨額目標的程度及方式；	不適用
(ii) 該碳信用將由哪些第三方計劃驗證或認證；	不適用
(iii) 碳信用的類型，包括相關抵銷是否是基於自然還是基於科技的碳消除，以及相關抵銷是通過減碳還是碳消除實現；及	不適用
(iv) 為讓人了解發行人計劃使用的碳信用的可信度和完整性所必需的任何其他重要因素(例如，對碳抵銷效果的假設)。	不適用
<b>跨行業指標及行業指標的適用性</b>	不適用
23. 在編制披露內容以符合第3至8及19至20段的規定時，發行人須參考(i)跨行業指標(見第10至17段)及(ii)行業指標(見第18段)並考慮其是否適用。	

# 獨立核數師報告



致上海微创医疗器械(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173至248頁的上海微创医疗器械(集团)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2025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《香港財務報告準則會計準則》(真實而公平地反映 貴集團於2025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》的披露規定妥為編制。

## 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」)，在審計公眾利益實體財務報表方面，我們獨立於 貴集團。我們亦已根據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2025年12月31日止年度產生研發(「研發」)成本人民幣216百萬元，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2025年12月31日止年度確認收益人民幣551百萬元，主要來自手術機器人、器械及配件銷售，以及相關服務。

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。如果無法獲得可觀察到的單獨售價，貴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。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。

我們評估收益確認及計量的審計程序包括以下各項：

- 了解並評估及測試與收益確認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；
- 了解及評估確定各項履約責任的總交易價格分配方法，在抽樣基礎上評估該方法所使用數據的完整性及準確性，並檢驗管理層估計的單獨售價的準確性。

# 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

我們將收益確認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。

- 在抽樣基礎上，將於財政年度結束日期之前及之後記錄的特定收益交易與相關基礎文件(包括不同銷售合約下適用的收貨單及分期付款文件)進行比較，以評估相關收益是否已根據各銷售合約所載銷售條款在適當的財政期間確認；及
- 抽樣檢查與收益確認相關的佐證文件，包括銷售合約、貨品收據、安裝文件及發票，並須符合各銷售合約的差異條款規定。

## 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，我們亦不會在審計綜合財務報表的委聘範圍內對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。我們已對構成其他信息一部分的獲披露持續關連交易執行鑒證業務，並已另行提供其他信息中所載的鑒證從業人員的結論。

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《香港財務報告準則會計準則》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，作為對綜合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(執業證書編號：P04854)。

**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

2026年3月26日

# 綜合損益表

截至2025年12月31日止年度  
(以人民幣列示)

	附註	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
收入	3	551,069	257,249
銷售成本		(284,447)	(171,029)
毛利		266,622	86,220
其他淨收益/(虧損)	4	12,270	(3,168)
銷售及營銷開支		(203,608)	(207,934)
行政開支		(45,637)	(55,282)
研發成本		(215,982)	(308,725)
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融工具淨(虧損)/收益		(17,610)	138
物業、廠房及設備以及商譽之減值虧損	5(c)	(31,316)	—
經營虧損		(235,261)	(488,751)
融資成本	5(a)	(19,809)	(21,639)
應佔按權益法入賬的被投資公司利潤(扣除虧損)		(1,040)	(20,244)
應佔按權益法入賬的被投資公司減值虧損撥回/(撥備)		1,995	(116,467)
稅前虧損	5	(254,115)	(647,101)
所得稅	6(a)	—	—
年內虧損		(254,115)	(647,101)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(249,660)	(642,406)
非控股權益		(4,455)	(4,695)
年內虧損		(254,115)	(647,101)
每股虧損	9		
基本及攤薄(人民幣元)		(0.24)	(0.66)

第180至248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2025年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
年內虧損	(254,115)	(647,101)
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	2,707	(1,150)
年內其他全面收益	2,707	(1,150)
年內全面收益總額	(251,408)	(648,251)
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(247,015)	(643,526)
非控股權益	(4,393)	(4,725)
年內全面收益總額	(251,408)	(648,251)

第180至248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	2025年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	172,751	297,371
無形資產	11	2,374	3,972
商譽		—	1,482
貿易應收款項	18	21,364	2,579
按權益法入賬的被投資公司	14	14,741	11,887
按公允價值計入損益計量的金融資產	15	49,444	67,054
其他非流動資產	16	38,320	38,148
		<b>298,994</b>	<b>422,493</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	131,687	151,481
貿易及其他應收款項	18	263,762	92,835
質押存款	12	3,833	—
現金及現金等價物	19	636,317	612,230
		<b>1,035,599</b>	<b>856,546</b>
<b>流動負債</b>			
計息借款	20	28,792	245,223
貿易及其他應付款項	21	312,333	201,476
合約負債	22	65,508	8,718
租賃負債	23	19,103	34,511
撥備	24	24,453	13,529
		<b>450,189</b>	<b>503,457</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>585,410</b>	<b>353,089</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>884,404</b>	<b>775,582</b>
<b>非流動負債</b>			
計息借款	20	360,258	389,312
合約負債	22	43,935	12,527
租賃負債	23	2,426	22,281
遞延收入	26	77,463	93,147
撥備	24	397	637
		<b>484,479</b>	<b>517,904</b>
<b>資產淨值</b>		<b>399,925</b>	<b>257,678</b>

第180至248頁的附註構成該等財務報表的一部分。

## 綜合財務狀況表(續)

(以人民幣列示)

	附註	2025年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
資本及儲備			
股本	28	1,031,330	1,006,194
儲備		(620,656)	(727,992)
本公司權益股東應佔權益總額		410,674	278,202
非控股權益		(10,749)	(20,524)
權益總額		399,925	257,678

於2026年3月26日獲董事會批准及授權刊發。

常兆華博士  
主席

何超博士  
董事

第180至248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									
	附註	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	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 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
<b>2024年權益變動：</b>										
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)
<b>全面收益總額</b>		—	—	—	(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		—	—	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180至248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2025年12月31日止年度  
(以人民幣列示)

附註	本公司權益股東應佔							非控股權益	權益總額	
	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			
	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2025年1月1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	
<b>2025年權益變動：</b>										
年度虧損	—	—	—	—	—	(249,660)	(249,660)	(4,455)	(254,115)	
其他全面收益	—	—	—	2,645	—	—	2,645	62	2,707	
<b>全面收益總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,645</b>	<b>—</b>	<b>(249,660)</b>	<b>(247,015)</b>	<b>(4,393)</b>	<b>(251,408)</b>	
配售項下已發行股份	28(c)	25,136	326,273	—	—	—	351,409	—	351,409	
收購附屬公司非控股權益		—	—	(14,010)	—	—	(14,010)	14,010	—	
以權益結算以股份為基礎的交易	27	—	—	42,088	—	—	42,088	158	42,246	
於2025年12月31日的結餘		1,031,330	2,636,292	452,375	4,084	48,628	(3,762,035)	410,674	(10,749)	399,925

第180至248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2025年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>經營活動所用現金淨額</b>	19(b)	<b>(22,742)</b>	(298,124)
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備的付款		(2,598)	(41,785)
出售物業、廠房及設備的收益		953	477
購買無形資產付款		—	(306)
按權益法入賬的被投資公司的貸款		—	(5,990)
由按權益法入賬的被投資公司償還的貸款及利息		6,116	—
按權益法入賬的被投資公司的投資付款		(1,850)	—
<b>投資活動所得/(所用)現金淨額</b>		<b>2,621</b>	(47,604)
<b>融資活動</b>			
已付租賃租金的資本部分	19(c)	(36,630)	(44,153)
已付租賃租金的利息部分	19(c)	(1,782)	(4,430)
計息借款所得款項	19(c)	490,695	486,922
已收租賃按金		—	27
來自關聯方的貸款	19(c)	—	99,091
償還來自關聯方貸款	19(c)	(19,391)	(48,362)
償還計息借款	19(c)	(716,321)	(378,307)
就計息借款及關聯方貸款已付的利息	19(c)	(18,355)	(16,926)
來自附屬公司非控股股東供款		—	4,600
配售所得款項淨額	28(c)	351,509	351,500
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>49,725</b>	449,962
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>29,604</b>	104,234
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>		<b>612,230</b>	507,711
<b>匯率變動的影響</b>		<b>(5,517)</b>	285
<b>於12月31日的現金及現金等價物</b>		<b>636,317</b>	612,230

第180至248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香港財務報告準則會計準則編制，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新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則。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) 財務報表的編制基準

截至2025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，編制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))。

編制符合香港財務報告準則會計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會計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

本集團已就本會計期間對本財務報表應用香港會計師公會頒佈的香港會計準則第21號的修訂，外幣匯率變動的影響 — 缺乏可兌換性。由於本集團並無進行任何外幣不可兌換為另一種貨幣的外幣交易，因此該等修訂對本財務報表並無重大影響。

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並入綜合財務報表。

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，惟僅限於無減值蹟象的情況。

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(q)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溢利，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)(b))。

### (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           |
| — 租賃物業裝修      | 可使用年期及租期(以較短者為準) |

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。

# 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

#### (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。

#### *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期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蹟象。倘出現任何有關蹟象，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之相同評估屬適用。

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，編制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求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) 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。

#### (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(i)(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。

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。

# 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)

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。

本集團一般按以下方式就履約責任確認收益：

#### *銷售手術機器人系統(包括系統組件及系統配件)及其他醫療設備*

就安裝由本集團提供的手術機器人系統而言，收益一般於客戶認可安裝完成時確認。就出售予分銷商的手術機器人系統而言，倘安裝由分銷商提供，則收益於貨品控制權轉移至分銷商時確認，一般於出貨時發生，視乎合約條款及交易安排而定。

就安裝過程不複雜的其他醫療設備銷售而言，收益一般於出貨時確認，視乎安排條款而定。

本集團銷售的手術機器人系統不提供退貨權。

#### *器械及配件銷售*

銷售器械及配件的收益於控制權轉移至客戶時確認，一般於出貨時發生，但亦可能於交付時發生，視乎客戶安排而定。

#### *服務*

由於客戶於整個服務期內從服務中獲益，因此提供服務的收入於服務期內確認。

# 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)

### (w) 收入及其他收益(續)

#### (ii) 來自其他來源之收益及其他收入

##### (a) 經營租賃之租金收入

經營租賃之租金收入於租賃期內以直線法於損益確認。授出的租賃優惠於租期內確認為租金收入總額的組成部分。不取決於指數或利率的可變租賃付款於產生的會計期間確認為收入。

##### (b) 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。

##### (c) 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。

##### (d) 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。

## 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)

#### (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。

#### (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。

## 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)

#### (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)

### 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27及29(e)載有有關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。

##### (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。

## 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)

##### (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)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。

##### (v) 非流動資產減值虧損

倘有情況顯示非流動資產之賬面值可能無法收回，則該資產可被視為「減值」，並可根據附註1(l)(ii)所述有關非流動資產減值之會計政策確認減值虧損。該等資產於有事件或情況變動顯示其已記錄賬面值可能無法收回時進行減值測試。商譽每年進行減值測試。

倘出現減值，則賬面值會減至可收回金額。可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。於釐定使用價值時，資產產生之預期未來現金流量會貼現至其現值，而此需要就收入水平及經營成本金額作出重大判斷。本集團使用所有現有資料釐定可收回金額之合理約數，包括根據合理及可支持之假設及收入水平及經營成本金額之預測作出之估計。該等估計之變動可能對資產之可收回金額造成重大影響，並可能導致於未來期間產生額外減值支出或撥回減值。

## 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)

##### (vi) 保修條款

保修條款指管理層根據過往維修經驗對手術機器人系統12個月保修期內潛在責任所作的最佳預估。

### 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：

	2025年 人民幣千元	2024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		
手術機器人系統、器械及配件銷售 — 按時點確認	539,267	252,410
服務收入 — 在一段時間內確認	7,700	2,230
其他 — 按時點確認	2,758	2,172
來自其他來源之收入	549,725	256,812
	1,344	437
	551,069	257,249

於截至2024年及2025年12月31日止年度，佔本集團收入10%或以上的主要客戶均為本集團關連人士。詳情請參閱附註31(c)。

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2025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56,573,000元(2024年：人民幣19,128,000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5年(2024年：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、商譽及按權益法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；倘為按權益法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	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
— 中華人民共和國(「中國」)(居籍國)	150,839	153,725	189,293	308,997
— 境外	400,230	103,524	573	5,715
	551,069	257,249	189,866	314,712

## 財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

### 4 其他淨收益/(虧損)

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產利息收入	6,834	2,197
政府補助(i)	27,582	12,157
匯兌淨虧損	(11,832)	(534)
與終止租賃有關的淨收益/(虧損)	117	(8,098)
出售物業、廠房及設備的淨虧損	(10,457)	(8,074)
其他	26	(816)
	12,270	(3,168)

(i) 大部分政府補助為從政府收取用於鼓勵研發項目之補助。

### 5 稅前虧損

稅前虧損已扣除以下各項：

#### (a) 融資成本

	2025年 人民幣千元	2024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))	17,887	17,060
租賃負債利息(附註19(c))	1,782	4,446
並非以公允價值計入損益的金融負債之總利息開支	19,669	21,506
其他	140	133
	19,809	21,639

#### (b) 員工成本

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
設定提存退休計劃供款	18,885	22,634
以權益結算以股份為基礎的付款開支(附註27(c))	42,197	48,165
薪金、工資及其他福利	191,971	246,855
	253,053	317,654

## 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

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
無形資產攤銷*(附註11)	2,595	5,836
折舊費用*(附註10)		
— 自有物業、廠房及設備	72,396	73,563
— 使用權資產	33,983	38,445
	106,379	112,008
物業、廠房及設備以及商譽減值虧損		
— 自有物業、廠房及設備(附註10)	29,834	—
— 商譽	1,482	—
	31,316	—
按權益法入賬的被投資公司減值虧損(撥回)/撥備	(1,995)	116,467
核數師的酬金		
— 審核服務	1,850	1,750
— 其他鑒證服務	800	1,600
	2,650	3,350
撥備增加(附註24)	25,370	14,034
存貨成本*(附註17(b))	301,308	217,085

\* 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53,509,000元(2024年：人民幣43,612,000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：

	2025年 人民幣千元	2024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，惟下文附註所披露之享有稅收優惠者除外。

根據中華人民共和國財政部、中華人民共和國科學技術部及中華人民共和國國家稅務局印發的《高新技術企業認定管理辦法》(國科發火[2016]32號)，於截至2025年12月31日止年度，本公司及本集團一間附屬公司獲頒高新技術企業認證，並於獲認證期間享有15%的優惠所得稅率。

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。

#### (b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損的對賬：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
稅前虧損	(254,115)	(647,101)
稅前虧損的名義稅項，按有關國家適用於虧損的稅率計算	(43,732)	(151,055)
不可扣減開支的影響	8,196	16,556
研發開支加計扣除的影響	(5,616)	(14,178)
未確認的可扣減臨時差異及稅項虧損的影響	41,152	148,677
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：

	2025年					總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎的 付款(附註) 人民幣千元	
<b>主席兼非執行董事</b>						
孫洪斌先生(2025年11月辭任)	—	—	—	—	—	—
常兆華博士(2025年11月獲委任)	—	—	—	—	—	—
<b>執行董事</b>						
何超博士	—	1,207	914	—	71	2,192
房聰女士(2025年11月辭任)	—	679	273	—	386	1,338
劉雨先生(2025年5月獲委任)	—	800	758	—	2,386	3,944
<b>非執行董事</b>						
陳新星先生(2025年4月辭任)	—	—	—	—	—	—
陳琛先生	—	—	—	—	—	—
白藤泰司先生(2025年11月獲委任)	12	—	—	—	—	12
蘆田典裕先生(2025年11月獲委任)	12	—	—	—	—	12
梁敏女士(2025年11月獲委任)	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
李明華博士(2025年11月辭任)	110	—	—	—	—	110
姚海嵩先生	120	—	—	—	—	120
鍾偉文先生	120	—	—	—	—	120
劉國恩博士(2025年11月獲委任)	10	—	—	—	—	10
周嘉鴻先生(2025年11月獲委任)	10	—	—	—	—	10
<b>監事</b>						
陳功先生	—	462	151	—	23	636
張麗紅女士	—	—	—	—	—	—
張劼先生	—	—	—	—	—	—
	394	3,148	2,096	—	2,866	8,504

## 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)

	2024年					總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	以權益結算以 股份為基礎的 付款(附註) 人民幣千元	
<b>主席兼非執行董事</b>						
孫洪斌先生	—	—	—	—	732	732
<b>執行董事</b>						
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
<b>非執行董事</b>						
陳新星先生	—	—	—	—	—	—
陳琛先生	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
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
<b>監事</b>						
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

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一名(2024年：兩名)為董事，彼等薪酬披露於附註7。剩餘四名(2024年：三名)最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
薪金及其他福利	1,639	3,433
酌情花紅	3,278	594
以權益結算以股份為基礎的付款	22,422	2,946
	27,339	6,973

四名最高薪酬人士(2024年：三名)的酬金範圍如下：

	2025年 人數	2024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	—
6,000,001港元至6,500,000港元	1	—
8,500,001港元至9,000,000港元	1	—
9,500,001港元至10,000,000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權益股東應佔虧損人民幣249,660,000元(2024年：人民幣642,406,000元)及本年度已發行普通股加權平均數1,021,620,000股(2024年：966,917,000股)計算。

#### 普通股加權平均數

	2025年 千股	2024年 千股
1月1日已發行普通股	1,006,194	958,594
根據配售發行股份的影響	15,426	8,323
12月31日普通股加權平均數	1,021,620	966,917

#### (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2025年及2024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2025年及2024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
<b>成本：</b>						
於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日及2025年1月1日	50,578	318,863	33,054	179,554	639	582,688
在建工程轉撥	153	922	863	—	(1,938)	—
添置	61	29,722	1,941	4,585	1,929	38,238
匯兌調整	—	(72)	(14)	—	—	(86)
出售	(87)	(49,768)	(1,692)	(20,883)	—	(72,430)
於2025年12月31日	50,705	299,667	34,152	163,256	630	548,410
<b>累計折舊及攤銷：</b>						
於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日及2025年1月1日	31,606	108,331	17,532	127,848	—	285,317
年內支出	12,429	52,956	7,011	33,983	—	106,379
匯兌調整	—	(26)	(7)	—	—	(33)
出售時撥回	(6)	(26,399)	(1,321)	(18,108)	—	(45,834)
於2025年12月31日	44,029	134,862	23,215	143,723	—	345,829
<b>累計減值：</b>						
於2024年12月31日及2025年1月1日	—	—	—	—	—	—
年內支出	—	25,216	4,618	—	—	29,834
匯兌調整	—	(1)	(3)	—	—	(4)
於2025年12月31日	—	25,215	4,615	—	—	29,830
<b>賬面淨值：</b>						
於2025年12月31日	6,676	139,590	6,322	19,533	630	172,751
於2024年12月31日	18,972	210,532	15,522	51,706	639	297,371

## 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)

#### (a) 賬面值對賬(續)

##### 減值虧損

於2025年期間，管理層認為，若干設備及機器出現減值跡象，此乃主要由於產品升級及業務戰略變動。本集團評估該等設備及機器的可收回金額，因此彼等的賬面值撇減至其可收回金額人民幣7,998,000元。減值虧損人民幣29,834,000元已於本年度損益中確認。本集團將拆除設備及機器，拆除資產的可收回金額乃根據該等可重覆使用資產之公允價值減出售成本，採用市場比較法參考同行業內類似資產之近期售價計算，並就剩餘可使用年期等差異作出調整。可收回金額所依據之公允價值分類為第三級計量。

#### (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：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
租賃作自用的物業，按折舊成本列賬	19,533	51,706

於損益確認的租賃有關開支項目分析如下：

	2025年 人民幣千元	2024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	33,983	38,445
租賃負債利息(附註5(a))	1,782	4,446
與短期租賃有關的開支	859	3,273

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)及29(b)。

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
<b>成本：</b>			
於2024年1月1日	13,389	1,766	15,155
添置	271	—	271
於2024年12月31日及2025年1月1日	13,660	1,766	15,426
添置	997	—	997
於2025年12月31日	14,657	1,766	16,423
<b>累計攤銷：</b>			
於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日及2025年1月1日	10,691	763	11,454
年內支出	2,007	588	2,595
於2025年12月31日	12,698	1,351	14,049
<b>賬面淨值：</b>			
於2025年12月31日	1,959	415	2,374
於2024年12月31日	2,969	1,003	3,972

### 12 質押存款

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
質押存款	3,833	—

質押存款主要包括銀行承兌保證金。

## 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

下表僅載列主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有說明外，所持股份類別為普通股。

公司名稱	註冊成立及 營業地點	註冊資本/ 實繳資本詳情	於2025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	
蘇州微創暢行機器人有限公司(i)	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
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	98.36%	98.36%	—	分銷、研究及開發手術機器人設備
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	100.00%	100.00%	—	製造手術機器人設備部件
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	100.00%	100.00%	—	研究及開發手術機器人設備
MicroPort Medical Corp.Limited	香港	400股	100.00%	100.00%	—	投資及分銷手術機器人設備
MicroPort NaviBot International LLC	美國	100股每股面值 1美元的股份	98.00%	—	98.00%	分銷手術機器人設備

附註：

(i) 該等附屬公司乃於中國的內資企業。

## 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2025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2025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	
知脈(上海)機器人有限公司(「知脈」)(附註i)	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) 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。

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：

	知脈	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>總額</b>		
流動資產	35,043	21,660
非流動資產	1,209	2,127
流動負債	(4,612)	(3,282)
非流動負債	(3,822)	(1,182)
權益	27,818	19,323
收入	20,443	10,619
年內溢利/(虧損)	8,495	(5,092)
全面收益總額	8,495	(5,092)
<b>與本集團於按權益法入賬的被投資公司之權益對賬</b>		
按權益法入賬的被投資公司資產淨值總額	27,818	19,323
本集團的實際權益	51%	51%
本集團應佔按權益法入賬的被投資公司資產淨值	14,187	9,855
於綜合財務報表的賬面值	14,187	9,855

## 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：

	2025年 人民幣千元	2024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	554	2,032
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	(5,338)	(1,725)
全面收益總額	(5,338)	(1,725)

### 15 按公允價值計入損益的金融資產

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於非上市股本證券的投資	49,444	67,054

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

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
預付款項	216	1,224
可收回增值稅(「增值稅」)	2,312	2,528
租賃及擔保按金(附註)	35,792	34,396
	38,320	38,148

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2025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：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
原材料	71,912	84,153
在製品	37,790	35,151
製成品	8,873	32,175
發出商品	13,096	—
其他	16	2
	131,687	151,481

(b) 確認為開支且於損益中入賬的存貨金額分析如下：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	244,423	138,150
存貨撇減	20,138	15,371
直接確認為研發成本及銷售及營銷開支的存貨成本	36,747	63,564
	301,308	217,085

## 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

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
貿易應收賬款，扣除虧損撥備		
— 第三方	26,043	1,770
— 關聯方	182,775	31,298
可收回增值稅	42,058	41,850
應收下列各方的其他賬款		
— 第三方	12,153	4,867
— 關聯方	3,021	9,033
預付款項	19,076	6,596
	285,126	95,414
代表：		
流動部分	263,762	92,835
非流動部分	21,364	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2025年12月31日，貿易應收賬款的賬齡分析(按收入確認日期並扣除虧損撥備)如下：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於1個月內	105,053	24,531
1至2個月	11,722	—
2至3個月	25,348	4,796
3至6個月	55,869	3,741
超過6個月但於12個月內	8,105	—
12個月以上	2,721	—
	208,818	33,068

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：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
銀行現金	636,317	612,230

#### (b) 稅前利潤與經營所產生的現金對賬

	附註	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
稅前虧損		(254,115)	(647,101)
調整：			
攤銷及折舊	5(c)	108,974	117,844
物業、廠房及設備減值虧損	5(c)	29,834	—
商譽減值	5(c)	1,482	—
貿易應收賬款的預期信貸虧損		1,040	—
融資成本	5(a)	19,669	21,506
利息收入		(1,778)	(1,614)
按公允價值計入損益的金融工具的公允價值變動		17,610	(138)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	4	10,457	8,074
與終止租賃有關的(收益)/虧損淨額		(443)	1,939
分佔以權益法入賬的被投資公司利潤(扣除虧損)		1,040	20,244
按權益法入賬的被投資公司減值虧損(撥回)/撥備	5(c)	(1,995)	116,467
以權益結算以股份為基礎的付款	5(b)	42,197	48,165
營運資金變動：			
存貨減少		19,794	78,024
貿易及其他應收款項增加		(196,486)	(33,575)
貿易及其他應付款項以及合約負債增加/(減少)		198,008	(59,127)
質押存款(增加)/減少		(3,833)	1,083
遞延收入(減少)/增加		(15,684)	28,465
其他非流動資產減少		1,487	1,620
經營活動所用現金淨額		(22,742)	(298,124)

## 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2025年1月1日	634,891	56,792	691,683
<b>融資現金流量變動：</b>			
償還來自關聯方的貸款	(19,391)	—	(19,391)
計息借款所得款項	490,695	—	490,695
償還計息借款	(716,321)	—	(716,321)
就計息借款及關聯方貸款已付的利息	(18,355)	—	(18,355)
已付租賃租金的資本部分	—	(36,630)	(36,630)
已付租賃租金的利息部分	—	(1,782)	(1,782)
融資現金流量變動總額	(263,372)	(38,412)	(301,784)
<b>其他變動：</b>			
利息開支	17,887	1,782	19,669
年內訂立新租約導致租賃負債增加	—	4,585	4,585
終止租賃及租賃修訂的影響	—	(3,218)	(3,218)
其他變動總額	17,887	3,149	21,036
於2025年12月31日	389,406	21,529	410,935

## 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2024年1月1日	475,413	120,386	595,799
<b>融資現金流量變動：</b>			
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
<b>其他變動：</b>			
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)

#### (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：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
屬於經營現金流量	859	3,273
屬於融資現金流量	38,412	48,583
已付租賃租金	39,271	51,856

### 20 計息借款

截至報告期末，計息借款須按以下方式償還：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
1年內	28,792	245,223
於1年後但2年內	24,758	307,692
於2年後但5年內	335,500	81,620
	389,050	634,535

## 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：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
銀行貸款		
— 有抵押	20,011	297,579
— 無抵押	337,702	286,228
	357,713	583,807
來自一名關聯方的有抵押貸款	31,337	50,728
	389,050	634,535

截至報告期末，本集團已提取的銀行融資人民幣20,011,000元(2024年：人民幣297,579,000元)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，概無與人民幣57,500,000元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。於2025年12月31日，來自一名關聯方之有抵押貸款結餘為人民幣31,337,000元(2024年：人民幣50,728,000元)。

## 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

	2025年 人民幣千元	2024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	141,175	75,504
— 關聯方	28,786	6,134
應付票據	15,609	—
貿易應付款項及應付票據總額	185,570	81,638
應計工資	78,346	53,430
應付關聯方款項(附註)	22,912	11,131
其他應付款項及應計費用	25,505	55,277
按攤銷成本計量的金融負債	312,333	201,476

附註：於2025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(2024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，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於1個月內	124,108	63,879
超過1個月但於3個月內	31,080	10,677
超過3個月但於6個月內	17,290	1,927
超過6個月但於1年內	7,684	639
1年以上	5,408	4,516
	185,570	81,638

## 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

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
<b>流動</b>		
就銷售醫療器械來自客戶的預收款項	52,870	2,117
延長保修期	12,638	6,601
	65,508	8,718
<b>非流動</b>		
延長保修期	43,935	12,527

### 合約負債變動

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於1月1日之結餘	21,245	15,023
由於年內確認收入導致計入1月1日合約負債減少	(6,601)	(10,106)
年內收到預付款導致合約負債增加	94,799	16,328
於12月31日之結餘	109,443	21,245

人民幣43,935,000元(2024年：人民幣12,527,000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2025年12月31日，應償還的租賃負債如下：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於1年內或按要求	19,103	34,511
於1年後但2年內	1,391	17,326
於2年後但5年內	1,035	4,955
	2,426	22,281
	21,529	56,792

### 24 撥備

	人民幣千元
於2025年1月1日	14,166
已計提額外撥備	25,370
已動用撥備	(14,686)
於2025年12月31日	24,850
代表：	
流動部分	24,453
非流動部分	397

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2025年12月31日，本集團並無就累計稅項虧損分別為人民幣4,198,538,000元(2024年：人民幣3,957,598,000元)以及其他暫時差額人民幣151,838,000元(2024年：人民幣157,128,000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2025年符合資格作為高新技術企業(「**高新技術企業**」)。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日及2025年1月1日	93,147
添置	3,544
確認為其他收入的政府補助	(19,228)
於2025年12月31日	77,463

## 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)由外部估值師編制並經管理層審閱及批准的估值報告計量。

截至2025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42,236,000元(2024年：人民幣48,025,000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2025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2025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2025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10,000元(2024年：人民幣49,000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：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
研發成本	28,746	34,653
銷售及營銷開支	7,442	7,054
行政開支	2,385	3,275
銷售成本	3,624	3,183
	42,197	48,165
加：於按權益法入賬的被投資公司應佔虧損確認的影響	49	(91)
年內於權益確認的以股份為基礎的付款總影響	42,246	48,074

### 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2024年1月1日的結餘	958,594	2,006,119	325,555	48,628	(2,219,497)	1,119,399
<b>2024年權益變動</b>						
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日及2025年1月1日的結餘	1,006,194	2,310,019	372,574	48,628	(2,869,268)	868,147
<b>2025年權益變動</b>						
虧損及全面收益總額	—	—	—	—	(285,090)	(285,090)
配售項下已發行股份(附註28(c))	25,136	326,273	—	—	—	351,409
以權益結算以股份為基礎的交易	—	—	35,399	—	—	35,399
於2025年12月31日的結餘	1,031,330	2,636,292	407,973	48,628	(3,154,358)	969,865

## 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2025年12月31日止年度的任何股息(2024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：

	2025年		2024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	1,006,194	1,006,194	958,594	958,594
配售項下已發行股份	25,136	25,136	47,600	47,600
於12月31日	1,031,330	1,031,330	1,006,194	1,006,194

於2025年，本公司完成一項配售並向數名投資者發行合共25,136,500股股份，所得款項淨額為人民幣351,409,000元。人民幣25,136,000元已計入股本，而人民幣326,273,000元則計入股份溢價。

於2024年，本公司完成兩項配售並向數名投資者發行合共47,600,000股股份，所得款項淨額為人民幣351,500,000元。人民幣47,600,000元已計入股本，而人民幣303,900,000元則計入股份溢價。

## 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2025年及2024年12月31日止年度，資產負債比率分別為70%及80%。

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。

本集團並無提供任何致使本集團須承擔信貸風險之擔保。

#### 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收入確認日期起60至180天內到期。在特定情況下，可向選定客戶提供最長期限為60個月的分期付款安排。本集團不會收取客戶的抵押品。

於2025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2025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2025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。

就應收第三方貿易應收款項而言，本集團根據各個別結餘的信貸風險特徵應用個別識別方法。本集團評估客戶的信貸質素，當中計及彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素。預期信貸虧損考慮客戶的外部信貸評級。

本年度貿易應收款項虧損撥備賬的變動情況如下：

	人民幣千元
於2025年1月1日	—
已確認的減值虧損	1,040
於2025年12月31日	1,040

截至2025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		契約	遵守契約的時間
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元		
銀行貸款	57,500	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

## 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：

	2025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	228,167	—	—	—	228,167	228,167
計息借款	38,526	33,006	343,002	—	414,534	389,050
租賃負債	20,392	2,477	401	—	23,270	21,529
	287,085	35,483	343,403	—	665,971	638,746

	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

## 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357,713,000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2025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3,577,000元(2024年：人民幣6,008,000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(2024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2024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)					
	2025年			2024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	27,151	45,208	1	8,496	33,611	241,501
貿易及其他應收款項	—	166,309	—	1,653	28,424	—
本集團內公司間的應付款項	(150,442)	—	—	(111,895)	—	—
貿易及其他應付款項	(904)	(4,643)	(575)	—	(240)	(633)
已確認資產及負債產生的風險承擔淨額	(124,195)	206,874	(574)	(101,746)	61,795	240,868

## 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。

	2025年			2024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%	3,726	—	3%	3,052	—
	(3)%	(3,726)	—	(3)%	(3,052)	—
美元	3%	(6,206)	—	3%	(1,854)	—
	(3)%	6,206	—	(3)%	1,854	—
港元	3%	17	—	3%	(7,226)	—
	(3)%	(17)	—	(3)%	7,226	—

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2024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。外部估值師編制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2025年 12月31日之 公允價值 人民幣千元	於2025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)	49,444	—	—	49,444

	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

於截至2025年及2024年12月31日止年度，第一級與第二級之間並無轉移。

於截至2025年及2024年12月31日止年度，第二級與第三級之間並無轉移。

## 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	61% (2024年：56%)
		事件發生的預期概率	55% (2024年：55%)
		缺乏適銷性折讓	43% (2024年：不適用)

附註：

於2025年12月31日，非上市權益證券的公允價值採用就缺乏適銷性折讓予以調整的可比上市公司的價格/收入比率釐定。公允價值計量與缺乏適銷性折讓呈負相關。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1,942,000元/人民幣1,946,000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534,000元/人民幣546,000元，而缺乏適銷性折讓減少/增加5%將導致本集團其他全面收益增加/減少人民幣3,831,000元/人民幣3,857,000元。

於2024年12月31日，非上市投資的權益價值採用反求法釐定。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。

於本年度第三級公允價值計量結餘的變動如下：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
於1月1日	67,054	56,162
金融工具公允價值變動	(17,610)	10,892
於12月31日	49,444	67,054

##### (ii) 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2025年及2024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2025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：

	2025年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
已訂約	927	2,256
已授權但未訂約	55,000	25,000
	55,927	27,256

### 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：

	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
薪金及其他福利	4,641	5,284
酌情花紅	3,413	813
以權益結算以股份為基礎的付款開支	3,155	13,786
	11,209	19,883

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2025年及2024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
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	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
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
上海微創旋律醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創醫療科學技術有限公司	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
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	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
微創外科醫療科技(上海)有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
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
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
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
上海微創生命科技有限公司	微創醫療按權益法入賬的被投資公司
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
上海微創共價雲醫療科技有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創微聯微通健康管理有限公司	微創醫療的附屬公司
上海微創心脈醫療科技(集團)股份有限公司	微創醫療的附屬公司
MicroPort Scientific Cooperatief U.A.	微創醫療的附屬公司
MicroPort Turkey Medical LTD.	微創醫療的附屬公司
創領心律管理醫療器械(上海)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)

#### (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：

	2025年 人民幣千元	2024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	388,573	96,087
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	2,948	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	31,582	11,253
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	27,713	17,928
代按權益法入賬的被投資公司付款	2,939	1,929
微創醫療的附屬公司代本集團付款	2,569	1,520
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	22,000	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
償還向本集團按權益法入賬的被投資公司貸款	5,990	—
向本集團按權益法入賬的被投資公司收取的利息	106	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	337	170

#### (d) 租賃安排

於2025年1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3,359,000元及租賃負債人民幣3,359,000元。於2025年12月31日，租賃負債的未償還餘額為人民幣2,259,000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：

	2025年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>		
貿易相關	189,873	31,598
非貿易相關	3,021	9,033
<b>應付關連方款項</b>		
貿易相關	28,786	6,134
非貿易相關	22,912	11,131
<b>應付一名關聯方的有抵押貸款</b>	<b>31,337</b>	<b>50,728</b>

#### (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。上文所披露交易構成關連交易但並非持續關連交易(定義見上市規則第14A章)，因此獲豁免遵守相關披露規定。

## 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

	2025年 12月31日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	138,952	244,651
無形資產	1,753	1,854
貿易應收款項	21,364	2,579
於附屬公司的投資	191,247	238,351
長期其他應收款項	406,032	—
按權益法入賬的被投資公司	14,741	11,887
其他非流動資產	35,952	35,298
	810,041	534,620
<b>流動資產</b>		
存貨	109,350	98,246
貿易及其他應收款項	553,726	754,506
現金及現金等價物	516,228	440,401
	1,179,304	1,293,153
<b>流動負債</b>		
計息借款	8,213	220,826
貿易及其他應付款項	454,633	224,771
合約負債	62,063	6,231
租賃負債	18,003	34,113
撥備	22,390	13,309
	565,302	499,250
<b>流動資產淨值</b>	614,002	793,903
<b>總資產減流動負債</b>	1,424,043	1,328,523
<b>非流動負債</b>		
計息借款	349,500	357,975
合約負債	40,436	12,115
租賃負債	1,267	21,814
遞延收入	62,578	67,835
撥備	397	637
	454,178	460,376
<b>資產淨值</b>	969,865	868,147
<b>資本及儲備(附註28(a))</b>		
股本	1,031,330	1,006,194
儲備	(61,465)	(138,047)
<b>權益總額</b>	969,865	868,147

## 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2025年12月31日，本公司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，並無編制可供公眾使用的財務報表。

於2025年12月31日，本公司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，並編制可供公眾使用的財務報表。

### 34 已頒佈但於截至2025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2025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

香港財務報告準則第9號的修訂，金融工具及香港財務報告準則第7號， 金融工具：披露 — 涉及依賴自然能源生產電力的合約	2026年1月1日
香港財務報告準則第9號的修訂，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	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，財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
香港財務報告準則第19號，不具公共問責性的附屬公司：披露	2027年1月1日
香港會計準則第21號的修訂，換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣	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，投資者與其聯營公司或 合營企業之間的資產出售或注資	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，但以下情況除外：

## 財務報表附註(續)

(除非另有說明，否則均以人民幣列示)

### 34 已頒佈但於截至2025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(續)

#### 香港財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露

香港財務報告準則第18號將取代香港會計準則第1號財務報表的呈列，旨在提升實體財務報表資料的透明度及可比性。香港財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並將追溯應用。

除其他變動外，根據香港財務報告準則第18號，實體須於損益表中將所有收入及支出劃分為五類，即經營、投資、融資、已終止經營及所得稅類別。實體亦須於財務報表的單一附註中就管理層界定的績效指標作出特定披露。

本集團並無計劃提早採納香港財務報告準則第18號，且目前仍在評估有關採納的影響。

# 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年主產品採購協議」	指	本公司與微創醫療於2023年12月6日訂立的主產品採購協議
「2024年主服務採購協議」	指	本公司與微創醫療於2023年12月6日訂立的主服務採購協議
「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
「2025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2025年股東週年大會
「ANVISA」	指	巴西衛生監督管理局
「公司章程」	指	本公司不時的組織章程細則
「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 Européene」縮寫
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「商業化委員會」	指	本公司商業化委員會
「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：02252)
「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
「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

## 釋義 (續)

「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：00853)
「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：02160)
「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
「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

## 釋義 (續)

「NMPA」	指	中國國家藥品監督管理局
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「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
「R-ONE」	指	R-ONE血管介入機器人
「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2025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
「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
「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Biobot擁有56.52%權益及本公司擁有43.48%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

## 釋義 (續)

「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
「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
「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
「經支氣管手術機器人」	指	機器人輔助支氣管鏡導航系統
「%」	指	百分比



MEDBOT™

微创机器人

智能手术全解决方案提供者