

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Gaush Meditech Ltd**

**高視醫療科技有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：2407)

## 截至2022年12月31日止年度的 年度業績公告

### 年度業績摘要

本集團截至2022年12月31日止年度的收入為人民幣1,253.8百萬元，較截至2021年12月31日止年度的收入人民幣1,298.2百萬元下降了3.4%。

本集團截至2022年12月31日止年度的虧損額為人民幣352.7百萬元，較截至2021年12月31日止年度的虧損額人民幣191.6百萬元增加了84.1%。

本集團截至2022年12月31日止年度的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)<sup>(1)</sup>為人民幣157.3百萬元，較截至2021年12月31日止年度的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)人民幣171.3百萬元下降了8.2%。

本集團截至2022年12月31日止年度的每股基本虧損為人民幣3.61元，較截至2021年12月31日止年度的每股基本虧損人民幣1.99元增加了81.4%。

董事會決議不建議就截至2022年12月31日止年度派發末期股息。

附註：

(1) 本集團將經調整淨利潤(非國際財務報告準則)定義為虧損淨額(i)加回優先股公允價值虧損以及上市開支，並(ii)加回／扣除優先股的匯兌虧損／收益。

## 綜合損益表概要

|                                     | 截至12月31日止年度             |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                     | 2022年<br>(人民幣千元)        | 2021年<br>(人民幣千元)        |
| 收入                                  | 1,253,785               | 1,298,218               |
| 銷售成本                                | <u>(628,447)</u>        | <u>(688,747)</u>        |
| 毛利                                  | 625,338                 | 609,471                 |
| 其他收入及收益                             | 21,115                  | 77,900                  |
| 銷售及經銷開支                             | (187,766)               | (189,470)               |
| 行政開支                                | (146,169)               | (131,522)               |
| 融資成本                                | (42,682)                | (83,525)                |
| 研發成本                                | (41,089)                | (23,506)                |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動                    | (307,426)               | (375,606)               |
| 其他開支                                | <u>(196,415)</u>        | <u>(21,706)</u>         |
| 除稅前虧損                               | (275,094)               | (137,964)               |
| 所得稅開支                               | <u>(77,618)</u>         | <u>(53,607)</u>         |
| 年內虧損                                | <u><u>(352,712)</u></u> | <u><u>(191,571)</u></u> |
| 經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量) <sup>(1)</sup> | 157,340                 | 171,319                 |

附註：

截至2022年12月31日止年度的虧損淨額調整項目包括：(i)優先股的公允價值虧損人民幣307.4百萬元；(ii)優先股的匯兌虧損人民幣163.2百萬元；及(iii)上市開支人民幣39.5百萬元。截至2021年12月31日止年度的虧損淨額調整項目包括：(i)優先股的公允價值虧損人民幣375.6百萬元；(ii)優先股的匯兌收益人民幣37.9百萬元；及(iii)上市開支人民幣25.2百萬元。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團始終堅持「客戶為上 — 為客戶創造價值」的核心價值觀，致力於為客戶提供優質的眼科醫療器械產品及技術服務。截至本公告日期，本集團已形成以中國無錫、北京、上海、天津、蘇州、溫州、深圳、廣州及香港為中心的中國區域研發、生產、營銷及技術服務佈局，同時在荷蘭及德國擁有兩個生產、研發、營銷及技術服務中心，憑借逾20年的業績記錄，本集團已經發展成為中國本土最大的眼科醫療器械科技集團。本集團的主營業務為研發、生產及經銷廣泛的眼科醫療設備及耗材，並向最終用戶提供附屬技術服務。截至2022年12月31日，本集團：1) 已與20家海外品牌夥伴合作，其中16家已與本集團訂立獨家經銷安排，包括Heidelberg、Schwind及Optos等；2) 共計擁有129項產品組合；3) 超過4,000家終端客戶(包括中國逾1,200家三級醫院及1,500家二級醫院，覆蓋中國所有省級行政區)；4) 所售產品銷往全球51個國家及地區；及5) 於報告期內，自有產品銷售收入及技術服務收入分別為人民幣308.3百萬元及人民幣190.1百萬元，均創歷史新高。

截至2022年12月31日止年度，本集團收入為人民幣1,253.8百萬元，較上年減少3.4%。截至2022年12月31日止年度，本集團毛利增加至人民幣625.3百萬元，較上年增加2.6%。

下表為本集團所示年度按產品和服務類別劃分的收入明細：

|           | 截至12月31日止年度      |                  |
|-----------|------------------|------------------|
|           | 2022年<br>(人民幣千元) | 2021年<br>(人民幣千元) |
| 銷售眼科醫療設備  | 641,305          | 718,718          |
| 銷售眼科醫療耗材  | 411,814          | 408,368          |
| 技術服務      | 190,084          | 161,605          |
| 其他        | 10,582           | 9,527            |
| <b>總計</b> | <b>1,253,785</b> | <b>1,298,218</b> |

## 本集團的產品

本集團的產品組合涵蓋使用眼科醫療器械進行診斷、治療或手術的主要七個眼科亞專科，即眼底病、白內障、屈光不正、青光眼、眼表疾病、視光及兒童眼科，從而本集團能為客戶提供綜合產品及服務組合。本集團擁有覆蓋不同維度的廣泛產品組合，並針對白內障、屈光不正、青光眼、眼底病及乾眼症等多種眼科疾病。此外，本集團的產品包括診斷器械、治療及手術器械以及高值耗材以及一般耗材。下表載列本集團的產品種類。



本集團的產品組合包括本集團研發及製造的自有產品以及品牌夥伴的經銷產品。就自有產品而言，通過在研發方面的持續努力及投入，依托於本集團設立於中國的4個研發中心及位於歐洲之荷蘭及德國的研發中心，逐步擴大本集團的自有產品組合。截至2022年12月31日止年度，本集團自有產品的收入貢獻佔本集團銷售產品收入之29.3%，較上一年佔比28.0%有所增加。就中國的銷售活動而言，本集團主要作為經銷產品的經銷商，截至2022年12月31日止年度，本集團經銷產品的收入貢獻佔本集團銷售產品收入之70.7%。

本集團亦通過「高視在線」平台向廣大眼科專業醫生提供眼科相關知識的教育培訓服務，「高視在線」平台作為國內首家專業眼科在線教育平台，目前已有超過5萬名註冊用戶，線上培訓課程累計瀏覽量超過50萬人次。

## 本集團的研發佈局

隨著中國政策繼續向國產醫療器械傾斜，本集團在人工晶體及OK鏡、眼科手術耗材、眼電生理設備及配套耗材、視光設備及乾眼診斷設備的研發方面進行了重要投資。憑藉20多年開發人工晶體的經驗，泰靚擁有世界領先的人工晶體研發資源及平台，以及核心知識產權，截止本公告日期，本集團的晶體注模生產工藝取得重大突破。更為重要的是，本集團通過在深圳設立科技研發生產基地不斷努力發展在中國的人工晶體研發及生產能力。眼電生理領域，羅蘭擁有領先的電生理設備的研發能力，通過與本集團深圳研發生產基地合作，未來本集團在眼電生理設備領域也將形成完善的產品佈局。OK鏡領域，本集團依托蘇州高清公司已經完成新一代OK鏡產品的研發佈局，相關產品已經完成開發並進入產品註冊階段。眼科手術耗材及器械領域，本集團依托蘇州高視精密及深圳科研中心，將對白內障、眼底病及其他相關領域的手術設備配套耗材及器械形成完善佈局，其中深圳高視科技已經與德國歌德公司就玻璃體切割手術設備配套耗材的國產化簽訂相關協議。視光診斷產品領域，本集團依托高視雷蒙已經完成較好的產品佈局，其中視網膜計及對比敏感度產品處在國內領先位置。乾眼系列產品，本集團依托無錫高視創新已經與全球領先的乾眼設備研發生產企業意大利SBM公司簽署相關產品國產化協議。

本集團在位於浙江、江蘇及廣東的國內生產設施以及位於荷蘭及德國的海外生產設施研發、生產及組裝本集團的產品，本集團生產設施的總建築面積超過10,000平方米。本集團的生產設施主要由生產線、無塵室、消毒廠房及倉庫組成。本集團的深圳科研中心從建設到完工僅用了六個月，通過了潔淨室環境第三方檢測。本集團的無錫科研中心已經完成了廠房的選址以及租賃，預計將在2023年4月左右開始建設，並預計在2023年8月份左右完成，之後將對與意大利SBM公司簽約的兩款乾眼診斷設備進行國產化生產。

研發工作對本集團的持續業務增長至關重要，本集團積極開發新的自有產品，努力涵蓋所有主要的眼科產品線。截至2022年12月31日，本集團擁有38名研發人員。本集團資深的研發團隊在光學、材料科學及過程改進方面累計豐富的經驗，使本集團可以進一步開發本集團的在研產品及改進現有產品。例如，本集團的研發人員平均擁有超過十年的行業經驗，本集團亦聘請泰靚的創辦人 Bernardus Franciscus Maria Wanders 作為本集團的研發顧問，Bernardus Franciscus Maria Wanders 為超過十項人工晶體專利的發明人。同時本集團也委聘了頭部 KOL 及研究人員作為本集團的戰略顧問，其中包括孫興懷教授(為中華醫學會眼科學分會候任主任委員及復旦大學上海醫學院眼科主任)、葛堅教授(為原眼科學國家重點實驗室主任)及王勤美教授(為溫州醫科大學附屬眼視光醫院前任執行院長)。本集團相信，戰略顧問為本集團提供寶貴的行業洞察力，並有助其持續增長。

此外，本集團也策略性地專注於研發治療屈光不正及白內障的人工晶體產品、角膜塑形鏡及手術醫療配件。例如，本集團於2022年7月22日就其中三款用於穿刺術、二次切口及通道的眼科手術刀產品取得二類醫療器械註冊，並已於2022年8月11日取得其生產牌照。

## 技術服務業務

眼科醫療器械高度複雜，需要大量的技術支持及售後維護，本集團相信提供優質專業技術服務的能力具有巨大的商業價值及盈利潛力，因此本集團亦通過強大的技術服務能力將自身與競爭對手區分。本集團主要在中國向其最終用戶提供技術服務，包括所售賣的眼科醫療設備之安裝服務，以及該等產品的售後保修及維修服務等。

本集團擁有強大的技術服務能力。首先，截至2022年12月31日，本集團的技術服務團隊由120餘名技術人員組成，所有的技術工程師全部取得了技術認證；其次，本集團不僅提供7\*24小時全天候的技術服務，而且在全中國(包括香港)擁有8個技術服務中心，本集團行業領先的技術服務網絡覆蓋中國所有省級行政區域，以此保證本集團可以快速地為客戶提供及時的服務。網絡服務為本集團提供了與客戶互動、建立品牌忠誠度以及獲得第一手市場需求及未滿足的市場需要洞見的絕佳機會。截至2022年12月31日止年度，本集團技術服務的收入貢獻佔總收入佔比之15.2%，較上年提高2.8%。

## 出色的經銷能力

憑借本集團遍佈全國的多渠道銷售網絡及成熟的眼科KOL網絡，加之專業的銷售團隊，本集團幫助客戶評估其臨床需求、評估其應用環境及技術能力，從而提供最適合其需求及情況的產品，為客戶創造價值。本集團已與20家海外品牌夥伴合作，其中16家已與本集團就其產品訂立獨家經銷安排，包括Heiderberg、Schwind及Optos等，在中國本集團擁有超過4,000名最終用戶(包括逾1,200家三級醫院及1,500家二級醫院)已採購本集團的產品及售後業務。

海外業務拓展方面，本集團已與77家海外經銷商進行交易，其中泰靚的產品已經銷往51個國家及地區，羅蘭的產品則已銷往31個國家及地區。

## 業務進展

### **近視防控領域 — OK鏡項目進展順利**

中國的OK鏡於2021年的市場規模超過人民幣19億元，考慮到對近視防控的需求殷切，OK鏡應用的滲透率預期於未來數年迅速上升。於2022年8月26日，本集團就OK鏡產品取得生物安全評估的許可；於2022年11月18日，本集團取得相關臨床試驗機構倫理委員會的批准；本集團預計在2023年4月初可以開始入組病人，2023年第四季度完成全部病人入組。就OK鏡產品，預期將於2025年申請註冊證書及於2025年底或2026年初取得國家藥監局批准的註冊證書。

### **近視治療領域 — Atos飛秒激光註冊進展順利**

小切口角膜基質透鏡取出術(SMILE)於2021年進行超過一百萬次手術，市場前景巨大，本集團已聘請一家CRO和一家真實世界研究重點實驗室以促進Schwind的Atos飛秒激光角膜屈光手術系統之真實世界研究。截至本公告日期，本集團已獲得制瓣和SmartSight(即全飛秒)功能的臨床報告。

## 綜合診斷領域 — 與瑞士Haag-Streit集團訂立獨家經銷協議

本集團於2023年3月獲授權正式成為Haag-Streit集團旗下全線診斷設備的中國大陸地區銷售及技術服務的獨家合作夥伴，產品型號涉及900型裂隙燈顯微鏡及裂隙燈顯微鏡成像系統、LENSTAR 900光學生物測量儀、Octopus 900/600視野計，Goldmann壓平眼壓計及其他配件。

### 全力佈局國產化合作

#### 1. SBM國產化進展

在乾眼診斷領域，本集團與一家意大利公司SBM公司訂立若干特許協議，內容有關將兩款乾眼診斷設備國產化，根據協議自2023年3月1日起，本集團被授予獨家權利在中國大陸、香港及澳門使用及利用SBM公司若干診斷技術，以及設計、生產、組裝及銷售SBM公司兩款診斷設備，分別為Gaussh iDea以及OS1000 Topographer。該等特許協議約定自有關診斷設備完成國產化註冊開始生效，有效期5年。

#### 2. 歌德國產化進展

在眼底病治療領域，於2023年3月14日(德國時間)，本集團與一家於德國成立的Geuder公司訂立合作框架協議，內容有關將一套用於玻璃體切割手術的醫療器械國產化。根據該協議，Geuder公司將該醫療器械授予本集團進行生產並在中國進行上市。根據中國法律法規，本集團成為該款醫療器械的唯一合法生產商，該協議有效期8年。

#### 3. 高視泰靚人工晶體國產化進展

在白內障治療領域，在本集團完成對泰靚的收購後，本集團即刻啟動了泰靚人工晶體國產化項目，根據該項目目標本集團將承接3款單焦人工晶體的國產化並在中國上市。本集團已於2022年6月完成該項目國產化晶體辦公區、生產車間、潔淨室、實驗室的建設並投入使用。2022年12月，本集團就其中一款人工晶體完成了樣品生產並開始國家藥監局註冊檢驗。本集團預計在2023年度內會就全部三款晶體完成國家藥監局註冊檢驗，其中兩款晶體預計在2023下半年遞交國家藥監局進行註冊審批。

## 克服新冠肺炎疫情帶來的挑戰

2022年新型冠狀病毒(「新冠肺炎」)蔓延，對本集團的營運及財務業績造成一定的不利影響。由於2022年3月至5月華東、華北等地區的區域性新冠疫情的復發及限制性管理等政策，本集團部分訂單履約延期或無效，本集團的大規模市場推廣活動亦受限而無法舉行或縮小規模舉行。2022年年末，新冠肺炎在全國集中復發，造成本集團部分業務停滯。以上各階段疫情的影響直接造成本集團訂單減少，本集團的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣1,298.2百萬元下降了3.4%至截至2022年12月31日止年度的人民幣1,253.8百萬元。

本集團於2022年維持穩健的財務狀況，而新冠肺炎的復發並無對本集團的流動資金狀況帶來重大不利影響。由於本集團業務有穩定現金流入，加上充足現金及銀行結餘，本集團有充裕流動資金及財務資源，可滿足日常營運與營運資金需求及支持拓展計劃。

為應對疫情影響，本集團更加積極地推動線上市場推廣活動，包括通過公眾號進行產品宣傳、進一步推廣線上遠端技術服務模式，同時為後續本集團持續發展做好準備，包括持續推進員工培訓等提升工作，同時對團隊的擴展節奏做出適時調整或安排。

## 長期戰略及展望

本集團的目標是成為全球眼科醫療器械行業的引領者。本集團致力通過實行以下戰略達成該目標：

- 一、在保持「自有品牌+高端進口」雙輪驅動的基礎上，不斷增加研發投入並提升自有產品收入的貢獻比重，並逐步達成自有產品收入佔本集團收入超過50%的目標。
- 二、維持診斷檢查產品的領先地位，同時加大手術治療產品的投入，尤其聚焦手術設備配套耗材產品及獨立植入類耗材產品的發展。
- 三、繼續鞏固產品組合在眼科主要亞專科領域全面覆蓋的平台優勢，重點加強近視及白內障產品組合的市場拓展。
- 四、繼續加強亞洲與歐洲雙核心市場建設，有序推廣國際化覆蓋。透過內生增長及戰略合作，鞏固本集團於中國的市場本土企業的領導地位以及拓展全球足跡，達到海內外業務的平衡發展。

## 財務回顧

### 收入

於報告期內，本集團的收入主要來自於：(i)銷售產品，包括眼科醫療設備及眼科醫療耗材；及(ii)提供技術服務。

本集團的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣1,298.2百萬元下降3.4%至截至2022年12月31日止年度的人民幣1,253.8百萬元，主要由於銷售眼科醫療設備所得收入減少人民幣77.4百萬元，受到2022年12月新冠肺炎疫情反覆的不利影響，導致該月的收入較上年同期大幅下降，並被下列收入的增加所部分抵銷：(i)技術服務所得收入增加人民幣28.5百萬元，符合本集團在技術服務收入的持續進展；及(ii)銷售眼科醫療耗材所得收入增加人民幣3.4百萬元，與眼科手術醫療設備的滲透率改善相符。

下表載列於所示年度本集團按經銷產品及自有產品劃分的產品銷售收入明細：

|      | 截至12月31日止年度             |                         |
|------|-------------------------|-------------------------|
|      | 2022年<br>(人民幣千元)        | 2021年<br>(人民幣千元)        |
| 經銷產品 | 744,814                 | 810,989                 |
| 自有產品 | <u>308,305</u>          | <u>316,097</u>          |
| 總計   | <u><u>1,053,119</u></u> | <u><u>1,127,086</u></u> |

### 銷售成本

於報告期內，本集團的銷售成本主要包括已售貨品及技術服務相關成本。本集團的銷售成本由截至2021年12月31日止的人民幣688.7百萬元減少8.8%至截至2022年12月31日止的人民幣628.4百萬元，主要是由於年內優化產品結構，提高具有較高毛利率的眼科醫療耗材和技術服務的銷售佔比。

## 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2021年12月31日止年度的人民幣609.5百萬元增加2.6%至截至2022年12月31日止年度的人民幣625.3百萬元。本集團毛利率由截至2021年12月31日止年度的46.9%提高至截至2022年12月31日止年度的49.9%，其增長主要是由於(i)2022年新增產品組合與2021年相比有所變化，反映本集團不斷努力優化本集團的產品組合；(ii)眼科醫療耗材之毛利率高於眼科醫療設備之毛利率，且收入較2021年略有增長；(iii)技術服務收入毛利率顯著提高，主要因為本集團不斷拓展的在線技術服務模式帶來的技術服務相應成本的減低；及(iv)本集團自有產品的銷量及收入增加及產能的運用情況有所改善，導致自有產品的單位成本下降及毛利率逐步上升。

下表載列於所示年度按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

|          | 截至12月31日止年度    |       |                |       |
|----------|----------------|-------|----------------|-------|
|          | 2022年          | 2021年 | 2022年          | 2021年 |
|          | 毛利             | 毛利率   | 毛利             | 毛利率   |
|          | (人民幣千元)        | %     | (人民幣千元)        | %     |
| 銷售眼科醫療設備 | 304,846        | 47.5  | 321,528        | 44.7  |
| 銷售眼科醫療耗材 | 229,173        | 55.6  | 209,168        | 51.2  |
| 技術服務     | 91,231         | 48.0  | 70,104         | 43.4  |
| 其他       | 88             | 0.8   | 8,671          | 91.0  |
| 總計       | <u>625,338</u> | 49.9  | <u>609,471</u> | 46.9  |

## 其他收入及收益

報告期內，本集團的其他收入及收益主要包括：(i)銀行利息收入；(ii)政府補助；(iii)按公允價值計入損益的金融產品的投資收入及收益；及(iv)匯兌收益(本集團與眾多品牌夥伴的交易、按公允價值計入損益的貸款以及優先股乃以外幣計值)。

本集團的其他收入及收益由截至2021年12月31日止年度的人民幣77.9百萬元大幅減少至截至2022年12月31日止年度的收益人民幣21.1百萬元。該減少主要由於本集團於2022年度錄得匯兌虧損人民幣172.5百萬元(體現在其他開支中)，而2021年本集團錄得匯兌收益人民幣61.8百萬元，主要是由於年內匯率波動導致的優先股相關匯兌虧損或收益變動影響。

## 銷售及經銷開支

報告期內，本集團的銷售及經銷開支主要包括(i)本集團銷售及營銷人員的薪金及薪酬；(ii)舉辦營銷活動及推廣本集團產品的營銷開支；及(iii)於本集團營銷活動過程中產生的交通及差旅開支。

本集團的銷售及經銷開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣189.5百萬元略下降0.9%至截至2022年12月31日止年度的人民幣187.8百萬元，主要是由於終端醫療機構數目增加，報告期內員工成本有所增加，並被廣告及宣傳費用的減少所部分抵銷。

銷售及經銷開支佔收入的百分比由截至2021年12月31日止年度的14.6%微升至截至2022年12月31日止年度的15.0%，主要由於報告期內員工成本上升，反映本集團的銷售專業團隊擴充。

## 行政開支

報告期內，本集團的行政開支主要包括(i)行政人員的薪金及薪酬；(ii)諮詢服務費，包括為支持企業運營採購的IT等服務類費用以及相關上市開支；(iii)行政過程中產生的交通及差旅開支；及(iv)使用權資產折舊。

本集團的行政開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣131.5百萬元增加11.2%至截至2022年12月31日止年度的人民幣146.2百萬元，主要是由於上市開支以及人員成本費用增加。

## 融資成本

報告期內，本集團的融資成本主要包括銀行及其他借款以及租賃負債的利息開支。本集團的融資成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣83.5百萬元大幅減少48.9%至截至2022年12月31日止年度的人民幣42.7百萬元，主要是由於銀行及其他借款的利息因部分償還本集團多筆計息借款(包括夾層貸款及其他計息銀行借款)而減少。

## 研發成本

報告期內，本集團的研發成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣23.5百萬元大幅增加74.8%至截至2022年12月31日止年度的人民幣41.1百萬元，主要因本集團在持續進行研發團隊的擴充及以及升級研發中心。截至本公告日期，高視泰靚已完成在深圳籌建，廠房和設備大部分正式投入使用，並完成新附屬公司(深圳高視科技)的設立和初建，以開展電生理診斷設備等的研發活動，並在2022年內累計發生研發支出人民幣1.9百萬元。同時蘇州高視高清2022年完成OK鏡產品研究階段工作，進入臨床試驗階段，並因此在2022年內累計錄得研發支出人民幣11.1百萬元。以上研發支出的增加反映了本集團對研發自有產品(目前包括視光產品、OK鏡、人工晶體以及相關產品及技術)及超聲波乳化的耗材產品以及電生理診斷設備產品之承諾。

## 可轉換可贖回優先股的公允價值變動

報告期內，本集團的可轉換可贖回優先股的公允價值變動損失由截至2021年12月31日止年度的人民幣375.6百萬元減少至截至2022年12月31日止年度的人民幣307.4百萬元，主要由於本集團的估值發生變化。

## 其他開支

報告期內，本集團的其他開支主要包括匯兌虧損(包括優先股匯兌虧損)、資產減值損失及信用減值損失等。

本集團的其他開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣21.7百萬元大幅增加至截至2022年12月31日止年度的人民幣196.4百萬元，主要是由於優先股的匯兌虧損增加導致。

## 所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣53.6百萬元增加44.8%至截至2022年12月31日止年度的人民幣77.6百萬元，主要是由於2022年的應課稅利潤增加。

## 年內虧損

由於上述原因，本集團於截至2022年12月31日止年度錄得虧損人民幣352.7百萬元，而於截至2021年12月31日止年度錄得虧損人民幣191.6百萬元。

## 非國際財務報告準則計量-經調整淨利潤

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本公司亦使用年內經調整利潤淨額，其並非國際財務報告準則的規定，亦並非根據國際財務報告準則呈列。本集團將經調整淨利潤(非國際財務報告準則)定義為虧損淨額(i)加回優先股公允價值虧損以及上市開支，並(ii)加回／扣除優先股的匯兌虧損／收益。優先股的公允價值虧損及匯兌虧損／收益屬非現金性質及不會導致現金流出，且鑒於優先股已於上市時轉換為本公司普通股，故本集團預期於上市後不會錄得有關虧損或收益。上市開支為與本公司全球發售有關的開支。本集團認為，撇除優先股的公允價值虧損及匯兌虧損／(收益)以及上市開支，可讓投資者及管理層更清晰地瞭解本集團業務營運的相關表現，並有助本集團將不同期間的經營表現與業內其他公司進行比較。然而，本集團對經調整利潤淨額的呈列未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該計量指標作為分析工具的使用存在局限性。因此，其不應被視為獨立於或可代替本集團根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。本集團的經調整淨利潤(非國際財務報告準則)由截至2021年12月31日止年度的人民幣171.3百萬元略減少8.2%至截至2022年12月31日止年度的人民幣157.3百萬元，主要是由於2022年12月全國疫情管控政策對中國境內子公司收入的影響及研發費用增加。

下表載列於所示年度的年內虧損淨額與經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)的對賬：

|                      | 截至12月31日止年度           |                       |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                      | 2022年<br>(人民幣千元)      | 2021年<br>(人民幣千元)      |
| 年內虧損                 | <u>(352,712)</u>      | <u>(191,571)</u>      |
| 加：                   |                       |                       |
| 優先股的公允價值虧損           | 307,426               | 375,606               |
| 優先股的匯兌虧損／(收益)        | 163,170               | (37,949)              |
| 上市開支                 | <u>39,456</u>         | <u>25,233</u>         |
| 經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量) | <u><u>157,340</u></u> | <u><u>171,319</u></u> |

## 財務狀況

### 存貨

本集團的存貨包括製成品、在運貨品、原材料及在製品。根據存貨控制政策，本集團會定期監控並分析本集團的歷史採購、生產與銷售統計資料，並及時調整存貨以滿足客戶需求同時又不會導致存貨積壓。本集團的存貨由截至2021年12月31日的人民幣240.1百萬元增加17.1%至截至2022年12月31日的人民幣281.1百萬元，乃由於本集團製成品的年末結餘隨本集團的銷售計劃及產品交付時間而變化，其因應市況波動。

本集團的存貨週轉天數由2021年的129天增加至2022年的155天，乃由於銷售在新冠肺炎復發期間減少，但仍顯示出本集團的存貨一般於六個月內動用或出售。存貨週轉天數乃按該期間存貨期初及期末賬面值的算術平均數除以相應期間的銷售成本再乘以365天計算。

### 貿易應收款項

本集團的貿易應收款項指應收客戶的未收取款項。本集團的貿易應收款項由截至2021年12月31日的人民幣180.2百萬元略下降4.7%至截至2022年12月31日的人民幣171.7百萬元，主要是由於本集團在2022年度內積極催收長賬齡貿易應收款項，收效明顯。

本集團的貿易應收款項週轉天數在2021年和2022年相對持平，分別為50天和51天，與本集團介乎一至三個月的信貸期政策基本一致。

### **貿易應付款項**

本集團的貿易應付款項主要指應付供應商的款項。本集團的貿易應付款項在截至2021年12月31日和截至2022年12月31日基本保持穩定，分別為人民幣68.0百萬元和人民幣68.7百萬元。

本集團的貿易應付款項週轉天數在2021年和2022年，分別為46天和40天，與本集團供應商授予的30天至90天的信貸期政策基本一致。

### **預付款項、其他應收款項及其他資產**

本集團的預付款項、其他應收款項及其他資產主要包括(i)預付供應商的款項；(ii)本集團向客戶支付作為產品質量保證金的按金；(iii)參與公開招標的按金；(iv)預付所得稅；及(v)可收回增值稅。截至2021年12月31日及2022年12月31日，本集團的預付款項、其他應收款項及其他資產保持穩定，分別為人民幣78.8百萬元及人民幣75.4百萬元。

### **商譽**

商譽產生自本集團收購附屬公司(包括泰靚及羅蘭)。其中，羅蘭和泰靚資產組的賬面值乃以歐元計值。本集團的商譽由截至2021年12月31日的人民幣882.7百萬元略增加2.7%至截至2022年12月31日的人民幣906.9百萬元，主要是歸因於人民幣與歐元的匯率波動。本集團於報告期並無錄得任何商譽減值。

### **無形資產**

本集團的無形資產(商譽除外)主要指本集團於日常業務過程中購買及使用的軟件，以及因業務合併而識別的專利及商標。本集團的無形資產由截至2021年12月31日的人民幣303.9百萬元略下降8.2%至截至2022年12月31日的人民幣278.9百萬元，主要歸因於累計攤銷的影響。

## 資本架構、流動資金及財政資源

本公司股份於2022年12月12日在聯交所主板成功上市，本集團股本架構於有關期間內未發生變化。截至2022年12月31日，本公司的已發行股本為14,793美元，而已發行股份數目為147,934,869股，每股0.0001美元。

2022年，本集團以內部資源撥付流動資金。由於本集團業務有穩定現金流入，加上充足現金及銀行結餘，本集團有充裕流動資金及財務資源，可滿足日常營運與營運資金需求及支持拓展計劃。本集團將貨幣資金管理作為財務管理的重要內容，納入財務工作檢查和內部審計的重點事項，並制定了包括《貨幣資金管理制度》等相應的內控管理制度，以加強貨幣資金管理，保證貨幣資金的安全，降低貨幣資金使用成本和財務風險。截至2022年12月31日，本集團繼續保持穩健財務狀況，現金及現金等價物結餘達人民幣721.5百萬元，較截至2021年12月31日的人民幣609.0百萬元增加18.5%，乃由於本集團於2022年12月獲得了上市募集資金以及2022年經營性現金流增加。本集團現金主要以銀行存款結餘形式存儲，並主要存放於信譽良好的金融機構且於一年內到期。於2022年12月31日，本集團的所有現金和現金等價物以人民幣、港幣、歐元及美元計值。

本集團的預期現金需求主要包括有關產品研發和業務運營的成本。本集團預計將通過經營所得現金、全球發售所得款項淨額以及(如有必要)銀行及其他借款為本集團未來的營運資金及其他現金需求提供資金。

本集團的計息銀行及其他借款指流動及非流動有抵押銀行貸款及優先融資貸款。截至2022年12月31日，本集團的計息銀行及其他借款為人民幣701.6百萬元，其中包括短期借款人民幣131.9百萬元及長期借款人民幣569.7百萬元，除優先融資貸款外均為固定息率。本公司目前主要的借款為收購泰靚時借入的瑞士銀行長期貸款，本集團已於2022年共計歸還該部分貸款總額計11.25百萬歐元。本集團於2022年亦償還夾層融資貸款25.0百萬歐元。於2022年12月31日，本集團的所有銀行及其他借款以人民幣或歐元計值。

截至2022年12月31日，本集團的銀行及其他借款的有效年利率介乎1.50%至7.00% (截至2021年12月31日：2.85%至7.00%)，貸款剩餘年期範圍為介乎一年以內至三年。本集團將於上述借款到期時適時還款。

## 資本開支

本集團於截至2022年12月31日止年度的資本開支為人民幣48.0百萬元，相比於截至2021年12月31日止年度的人民幣28.0百萬元增加71.2%，主要為本集團境內生產公司用於生產的相關設備以及日常裝修開支。

## 資產負債比率

資產負債比率指總計息借款除以截至期末的淨資產或負債再乘以100%。計息借款包括計息銀行借款及其他借款、租賃負債及按公允價值計入損益的貸款。截至2022年12月31日，本集團的資產負債比率為50.9%。截至2021年12月31日，本集團的資產負債比率為負151.8%。該負數是因為本集團於截至2021年12月31日錄得國際財務報告準則項下的負債淨額。

## 資產抵押

截至2022年12月31日，除本公告所載財務報表的附註14和附註17中提及的相關資產抵押外，本集團不存在其他已抵押資產。

## 或然負債

於2022年12月31日，本集團並無任何未償還債務證券、按揭、押記、債券或其他借貸資本(已發行或同意發行)、銀行透支、承兌負債或承兌信貸，或其他類似債務、租賃及融資租賃承擔、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

## 財務風險

### 外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。人民幣與本集團經營業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績。本集團向全球多個國家的品牌夥伴採購產品。因此，本集團因訂立以多種貨幣計值的交易而面臨外匯風險。例如，貨幣匯率變動可能影響本集團的已售貨品成本及本集團與國內競爭對手或身為跨國公司的競爭對手(其跨國經營可自然對沖貨幣波動風險)的競爭力。本集團主要以美元及歐元採購產品。本集團以

人民幣向中國經銷商以及醫院及診所銷售貨品。本集團目前並無任何外幣對沖政策。管理層將繼續注意本集團的外匯風險，並於適當時候考慮採納審慎措施。本集團力求通過最大限度地減少外幣淨頭寸來限制所承受的外幣風險。換算海外業務的匯兌差異指換算功能貨幣為歐元的本集團旗下公司的財務報表(與本公司財務報表的功能貨幣為人民幣不同)所產生的差異。截至2021年12月31日止年度，換算海外業務的匯兌差額為虧損人民幣58.6百萬元。截至2022年12月31日止年度，換算海外業務的匯兌差額為收益人民幣24.5百萬元，主要是因為歐元匯率在報告期內的波動導致。

## 信貸風險

本集團僅與經認可且信譽良好的第三方按信貸期進行交易。本集團的政策規定，所有擬按信貸期進行交易的貿易商，均須接受信貸核實程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘。

## 持有的重大投資

截至2022年12月31日，本集團並無持有任何重大投資。

## 重大收購及出售事項

本集團於截至2022年12月31日止年度並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告及招股章程所披露者外，於本公告日期，本集團並無任何其他重大投資及資本資產的未來計劃。

## 報告期後的期後事項

除本公告所披露者外，截至本公告日期，報告期後並無發生對本集團有重大影響的期後事項。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份於2022年12月12日在聯交所上市。自本公司全球發售產生的所得款項淨額(經扣除本公司就全球發售應付的包銷費及佣金及其他估計開支後)約為284.71百萬港元(「所得款項淨額」)，當中不包括來自於報告期後部分行使超額配股權的所得款項淨額。

於本公告日期，先前於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的所得款項淨額擬定用途及預期時間表並無變動。下表為截至2022年12月31日所得款項淨額的使用情況概要：

| 用途                         | 佔所得款項<br>淨額% | 可動用<br>金額     | 所得款項淨額(百萬港元)                    |                                  | 悉數動用餘下<br>所得款項淨額<br>的預期時間表 |
|----------------------------|--------------|---------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
|                            |              |               | 截至2022年<br>12月31日<br>已動用<br>的金額 | 截至2022年<br>12月31日<br>尚未動用<br>的金額 |                            |
| 提高本集團的研發能力及<br>加速本集團的專利商業化 | 38.2%        | 108.76        | 0.01                            | 108.75                           | 2024年12月11日                |
| 提高本集團的產能及增強本集團<br>的製造能力    | 29.0%        | 82.56         | 2.08                            | 80.48                            | 2024年12月11日                |
| 擴展本集團的銷售及營銷                | 9.5%         | 27.05         | 0.01                            | 27.04                            | 2024年12月11日                |
| 用作營運資金及一般企業用途              | 10.6%        | 30.18         | 30.18                           | —                                | 不適用                        |
| 償還本集團的計息借款                 | 12.7%        | 36.16         | 36.16                           | —                                | 不適用                        |
| <b>總計</b>                  | <b>100%</b>  | <b>284.71</b> | <b>68.44</b>                    | <b>216.27</b>                    |                            |

截至2022年12月31日，餘下的所得款項淨額約216.27百萬港元已存入本集團開設的銀行賬戶。本集團將按照招股章程所載的擬定用途按步使用所得款項淨額。

於報告期後，於2023年1月9日，本公司根據部分行使超額配股權按51.40港元的價格額外發行35,500股股份，產生額外所得款項淨額約1.77百萬港元。

## 末期股息

董事會建議不派發截至2022年12月31日止年度的末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於2023年5月25日(星期四)召開的應屆股東週年大會並於會上投票的股東的身份，本公司將於2023年5月22日(星期一)至2023年5月25日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，股東最遲須於2023年5月19日(星期五)下午4時30分前將所有已填妥的過戶表格連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券服務有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理有關過戶登記。

## 僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團共有790名僱員。截至2022年12月31日止年度，本集團的僱員成本總額為人民幣288.4百萬元。「崇德尚能」是本集團的核心價值觀。本集團重視員工能力培養，根據本公司發展需要持續建立健全培訓管理體系，通過開展新員工入職培訓、崗位通用技能培訓、業務培訓及外派學習等，持續深化員工在不同領域、職級、崗位的專業及管理所需知識技能，助力員工實現其職業規劃和發展方向，有效落地人力資源整體戰略規劃，為本集團實現長期高品質發展做好充分的人才儲備。

本集團秉持公平、公正、合理的薪酬原則，為員工提供有競爭力的薪酬和福利。員工的薪酬待遇主要包括基本薪金及績效獎金。員工的績效目標主要基於其職位和部門而確定，同時定期審查彼等的績效，並根據該等審查的結果釐定其薪金、獎金獎勵及晉升評估。

## 企業管治

本集團致力維持高標準的企業管治，以保障股東的利益，提高企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則作為自身的企業管治守則。除本公告所披露者外，就董事會所深知，本公司在有關期間內已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席及首席執行官的角色應分開且不應由同一人擔任。於有關期間，高鐵塔先生（「高先生」）為主席兼首席執行官。雖然此構成對企業管治守則守則條文第C.2.1條的偏離，但董事會認為，鑒於高先生的經驗、個人簡歷及於本公司的角色，高先生作為首席執行官對本集團的業務有深入認識，因此是識別戰略機會及董事會重點最合適的董事。由同一人兼任主席及首席執行官有助有效執行戰略行動，方便管理層及董事會之間的信息交流，有利於本集團的業務前景及營運效率。董事會認為，有關安排不會影響董事會及本公司管理層之間權力與權限的平衡，原因為：(i)高先生及其他董事均知悉及承諾履行作為董事的受信責任，其要求(其中包括)彼等各自以本公司的利益及最佳利益行事；(ii)董事會有足夠的制衡，董事會由經驗豐富及才幹卓越的人士組成，董事會作出的決定需至少獲過半數董事批准；及(iii)本集團的整體戰略及其他主要業務、財務及營運政策現時及日後均為經董事會及高級管理層充分討論後集體作出。

企業管治守則守則條文第C.2.7條規定，主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。鑑於本公司於2022年12月12日才於聯交所上市，主席於有關期間並無與獨立非執行董事舉行任何會議。於截至2023年12月31日止年度，主席將至少與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。

企業管治守則守則條文第C.5.1條規定，董事會應每年至少舉行四次會議，約每季舉行一次。鑑於本公司於2022年12月12日才於聯交所上市，本公司於有關期間內並無舉行任何董事會會議。於截至2023年12月31日止年度，本公司將至少舉行四次定期董事會會議。

本公司將繼續檢討及監察其企業管治實常規，確保遵守企業管治守則。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，及各董事已確認其在有關期間內已遵守標準守則所規定的標準。

於有關期間，本公司亦已就僱員進行證券交易採納自身的行為守則，其條款不較標準守則所載的標準寬鬆，供可能掌握本公司未公佈內幕消息的有關僱員在買賣本公司證券時遵守。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於有關期間內概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 審閱財務資料

### 審核委員會

本公司已根據上市規則的規定成立審核委員會，並以書面訂明其職權範圍。於本公告日期，審核委員會由兩名獨立非執行董事(陳帆城先生及馮昕先生)及一名非執行董事(David Guowei Wang博士)組成。審核委員會主席為陳帆城先生。

審核委員會已與本公司管理層及外聘核數師一同審閱本集團所採納的會計準則及慣例，以及本集團截至2022年12月31日止年度的年度業績。審核委員會認為，本集團截至2022年12月31日止年度的年度業績符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已就此作出適當的披露。

## 本公司核數師的工作範圍

本集團之核數師安永會計師事務所已就本集團截至2022年12月31日止年度之初步業績公告所載之綜合損益表、綜合全面收益表和綜合財務狀況表以及相關附註中的數據與本集團年內綜合財務報表草稿所載的金額核對一致。

安永會計師事務所就此進行的工作並不構成香港會計師公會所頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱聘用準則》或《香港核證聘用準則》所進行的核證聘用，因此安永會計師事務所並無對本初步公告作出任何核證意見。

## 刊登年度業績及年度報告

本年度業績公告刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.gaush.com](http://www.gaush.com))，而載有上市規則規定的所有資料的本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告將適時寄發予股東及登載於聯交所及本公司的網站。

董事會欣然公佈本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2021年12月31日止年度的比較數字如下：

## 綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

|                  | 附註 | 2022年<br>人民幣千元          | 2021年<br>人民幣千元          |
|------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 收入               | 5  | 1,253,785               | 1,298,218               |
| 銷售成本             |    | <u>(628,447)</u>        | <u>(688,747)</u>        |
| 毛利               |    | 625,338                 | 609,471                 |
| 其他收入及收益          | 5  | 21,115                  | 77,900                  |
| 銷售及經銷開支          |    | (187,766)               | (189,470)               |
| 行政開支             |    | (146,169)               | (131,522)               |
| 研發成本             |    | (41,089)                | (23,506)                |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 |    | (307,426)               | (375,606)               |
| 其他開支             | 6  | (196,415)               | (21,706)                |
| 融資成本             | 7  | <u>(42,682)</u>         | <u>(83,525)</u>         |
| 除稅前虧損            | 6  | (275,094)               | (137,964)               |
| 所得稅開支            | 8  | <u>(77,618)</u>         | <u>(53,607)</u>         |
| 年內虧損             |    | <u><u>(352,712)</u></u> | <u><u>(191,571)</u></u> |
| 以下各項應佔：          |    |                         |                         |
| 母公司擁有人           |    | (349,619)               | (190,447)               |
| 非控股權益            |    | <u>(3,093)</u>          | <u>(1,124)</u>          |
|                  |    | <u><u>(352,712)</u></u> | <u><u>(191,571)</u></u> |
| 母公司普通權益持有人應佔每股虧損 |    |                         |                         |
| 基本               |    |                         |                         |
| 年內虧損(人民幣元)       | 10 | <u><u>(3.61)</u></u>    | <u><u>(1.99)</u></u>    |

綜合全面收益表  
截至2022年12月31日止年度

|                       | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元   |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 年內虧損                  | <u>(352,712)</u> | <u>(191,571)</u> |
| 其他全面虧損                |                  |                  |
| 於其後期間可能重新分類至損益的其他全面虧損 |                  |                  |
| 匯兌差額：                 |                  |                  |
| 換算海外業務的匯兌差額           | <u>24,502</u>    | <u>(58,601)</u>  |
| 年內全面虧損總額              | <u>(328,210)</u> | <u>(250,172)</u> |
| 以下各項應佔：               |                  |                  |
| 母公司擁有人                | <u>(325,117)</u> | <u>(249,048)</u> |
| 非控股權益                 | <u>(3,093)</u>   | <u>(1,124)</u>   |
|                       | <u>(328,210)</u> | <u>(250,172)</u> |

# 綜合財務狀況表

2022年12月31日

|                  | 附註 | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元   |
|------------------|----|------------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                  |                  |
| 物業、廠房及設備         |    | 72,019           | 42,882           |
| 使用權資產            |    | 54,735           | 42,643           |
| 商譽               | 11 | 906,869          | 882,698          |
| 無形資產             |    | 278,884          | 303,889          |
| 長期預付款項及其他應收款項    |    | 22,983           | 23,843           |
| 合約資產             |    | —                | 84               |
| 遞延稅項資產           |    | 56,266           | 40,849           |
| 非流動資產總值          |    | <u>1,391,756</u> | <u>1,336,888</u> |
| <b>流動資產</b>      |    |                  |                  |
| 按公允價值計入損益的金融資產   |    | 2,095            | —                |
| 存貨               |    | 281,120          | 240,109          |
| 貿易應收款項           | 12 | 166,397          | 170,054          |
| 合約資產             |    | 2,247            | 1,937            |
| 投資在途現金           | 13 | 90,540           | —                |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 |    | 52,463           | 54,928           |
| 已抵押存款            | 14 | 9,949            | 13,757           |
| 現金及現金等價物         | 15 | 721,523          | 608,996          |
| 流動資產總值           |    | <u>1,326,334</u> | <u>1,089,781</u> |
| <b>流動負債</b>      |    |                  |                  |
| 貿易應付款項           | 16 | 68,703           | 68,018           |
| 衍生金融工具           |    | —                | 296              |
| 其他應付款項及應計費用      |    | 123,175          | 124,181          |
| 應付稅項             |    | 13,581           | 19,792           |
| 計息銀行及其他借款        | 17 | 131,880          | 122,464          |
| 合約負債             |    | 136,049          | 93,884           |
| 租賃負債             |    | 19,235           | 12,600           |
| 流動負債總額           |    | <u>492,623</u>   | <u>441,235</u>   |
| 流動資產淨值           |    | <u>833,711</u>   | <u>648,546</u>   |
| 資產總值減流動負債        |    | <u>2,225,467</u> | <u>1,985,434</u> |

|              | 附註 | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元   |
|--------------|----|------------------|------------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                  |                  |
| 計息銀行及其他借款    | 17 | 569,708          | 635,334          |
| 按公允價值計入損益的貸款 |    | —                | 159,099          |
| 可轉換可贖回優先股    |    | —                | 1,660,424        |
| 合約負債         |    | 26,891           | 29,259           |
| 遞延稅項負債       |    | 71,951           | 66,374           |
| 其他應付款項及應計費用  |    | 35,053           | 36,536           |
| 租賃負債         |    | 35,179           | 31,779           |
|              |    | <u>738,782</u>   | <u>2,618,805</u> |
| 非流動負債總額      |    | <u>738,782</u>   | <u>2,618,805</u> |
| 資產淨值／(負債淨額)  |    | <u>1,486,685</u> | <u>(633,371)</u> |
| <b>權益</b>    |    |                  |                  |
| 母公司擁有人應佔權益   |    |                  |                  |
| 股本           |    | 102              | 65               |
| 其他儲備         |    | 1,469,455        | (656,497)        |
|              |    | <u>1,469,557</u> | <u>(656,432)</u> |
| 非控股權益        |    | <u>17,128</u>    | <u>23,061</u>    |
| 權益總額         |    | <u>1,486,685</u> | <u>(633,371)</u> |

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 1. 公司及集團資料

本公司於2017年11月1日在開曼群島註冊成立為有限公司。本公司的註冊辦事處位於4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。本公司股份於2022年12月12日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司。年內，本集團主要在中華人民共和國(「中國」)及其他國家或地區從事醫療器械的研發以及製造及銷售。

### 2. 編製基準

該等財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例下的披露規定編製。該等財務報表按照歷史成本法編製，惟按公允價值計入損益的金融資產、可轉換可贖回優先股、按公允價值計入損益的貸款及衍生金融工具除外，其乃按公允價值計量。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團通過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方的可變回報，且有能力通過行使對被投資方的權力影響有關回報，則本集團擁有該實體的控制權(即現時賦予本集團主導被投資方相關活動的能力的現有權利)。

一般而言，大多數投票權會導致控制權的推定。倘本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該被投資方其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 來自其他合約安排的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司乃採用與本公司相同呈報期間使用的一致會計政策來編製財務報表。附屬公司之業績自本集團取得控制權之日期起將附屬公司合併直至該等控制權終止日期為止。

利潤或虧損及其他全面收益各部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會引致非控股權益為虧絀結餘。有關本集團成員公司間交易之集團內公司間之所有資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均全部於合併時對銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素中的一項或多項有所變動，本集團會重新評估其是否控制被投資方。一家附屬公司之擁有權權益發生變動（並無失去控制權），則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其終止確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值，及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額；並確認(i)所收對價之公允價值，(ii)所保留任何投資之公允價值，及(iii)損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認之本集團應佔部分按假設本集團已直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留利潤（如適用）。

### 3. 會計政策變動及披露

本集團已就本年度的財務報表首次採納以下經修訂香港財務報告準則。

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 國際財務報告準則第3號的修訂           | 對概念框架的提述  |
| 國際會計準則第16號的修訂            | 物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項                                    |
| 國際會計準則第37號的修訂            | 虧損性合約—履行合約的成本   |
| 國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進 | 國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附的示例及國際會計準則第41號的修訂 |

適用於本集團的經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號的修訂以2018年6月頒佈的對財務報告概念框架(「**概念框架**」)的提述取代先前財務報表編製及呈列框架的提述，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外情況，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計第37號或國際財務報告詮釋委員會範圍內的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團已就於2022年1月1日或之後發生的業務合併追溯應用該等修訂。由於年內並無發生業務合併所產生的該等修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 國際會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得款項。相反，實體於損益確認出售任何有關項目的所得款項及國際會計準則第2號存貨釐定的有關項目的成本。本集團已對於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於物業、廠房及設備可供使用前並無生產項目的銷售，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 國際會計準則第37號的修訂澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監督成本)。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非根據合約明確向對手方收取，否則不包括在內。本集團已就於2022年1月1日尚未履行其所有責任的合約追溯應用該等修訂，且並無識別任何虧損性合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) 國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附的示例及國際會計準則第41號的修訂。適用於本集團的修訂詳情如下：

國際財務報告準則第9號金融工具：澄清實體於評估新訂或經修訂金融負債的條款是否與原金融負債的條款有重大差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。本集團已自2022年1月1日起追溯應用該修訂。由於本集團的金融負債於年內並無修改或交換，該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

#### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分業務單位，並有以下四個可呈報經營分部：

- (a) 自有產品分部獨立開發及生產手術設備及相關配套軟件、內光透鏡、眼科疾病診斷及治療設備以及相關配套耗材；
- (b) 經銷分部銷售由Heidelberg、Schwind、Geuder、Optos、Quantal及其他全球知名眼科醫療器械製造商生產的多功能診斷設備、眼底診斷、手術及治療設備以及相關配套耗材；

(c) 技術服務分部提供保修服務、維護服務及售後服務相關耗材；及

(d) 「其他」分部主要包括代理向若干客戶提供註冊服務及授出若干知識產權許可權，以及提供臨床研究組織服務。

**截至2022年12月31日止年度**

|         | 自有產品<br>分部<br>人民幣千元 | 經銷分部<br>人民幣千元  | 技術服務<br>分部<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元   | 總計<br>人民幣千元      |
|---------|---------------------|----------------|---------------------|---------------|------------------|
| 對外銷售    | 308,305             | 744,814        | 190,084             | 10,582        | 1,253,785        |
| 分部間銷售   | 80,749              | —              | —                   | 503           | 81,252           |
| 總計      | <u>389,054</u>      | <u>744,814</u> | <u>190,084</u>      | <u>11,085</u> | <u>1,335,037</u> |
| 抵銷分部間銷售 |                     |                |                     |               | (81,252)         |
| 分部收入    | 308,305             | 744,814        | 190,084             | 10,582        | 1,253,785        |
| 分部成本    | 121,706             | 397,394        | 98,853              | 10,494        | 628,447          |
| 分部毛利    | 186,599             | 347,420        | 91,231              | 88            | 625,338          |

截至2021年12月31日止年度

|         | 自有產品<br>分部<br>人民幣千元   | 經銷分部<br>人民幣千元         | 技術服務<br>分部<br>人民幣千元   | 其他<br>人民幣千元          | 總計<br>人民幣千元             |
|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| 對外銷售    | 316,097               | 810,989               | 161,605               | 9,527                | 1,298,218               |
| 分部間銷售   | <u>75,568</u>         | <u>—</u>              | <u>—</u>              | <u>8,881</u>         | <u>84,449</u>           |
| 總計      | <u><u>391,665</u></u> | <u><u>810,989</u></u> | <u><u>161,605</u></u> | <u><u>18,408</u></u> | <u><u>1,382,667</u></u> |
| 抵銷分部間銷售 |                       |                       |                       |                      | (84,449)                |
| 分部收入    | 316,097               | 810,989               | 161,605               | 9,527                | 1,298,218               |
| 分部成本    | 150,433               | 445,957               | 91,501                | 856                  | 688,747                 |
| 分部毛利    | 165,664               | 365,032               | 70,104                | 8,671                | 609,471                 |

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

|             | 2022年<br>人民幣千元                 | 2021年<br>人民幣千元          |
|-------------|--------------------------------|-------------------------|
| 大中華         | <b>1,001,358</b>               | 1,033,863               |
| 亞太區(不包括大中華) | <b>46,905</b>                  | 64,856                  |
| 德國          | <b>120,219</b>                 | 103,566                 |
| 歐洲(不包括德國)   | <b>47,535</b>                  | 56,677                  |
| 美洲(包括加拿大)   | <b>12,983</b>                  | 16,798                  |
| 大洋洲         | <b>16,618</b>                  | 17,026                  |
| 其他          | <b>8,167</b>                   | 5,432                   |
|             | <u><u><b>1,253,785</b></u></u> | <u><u>1,298,218</u></u> |

上述收入資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

|     | 2022年<br>人民幣千元          | 2021年<br>人民幣千元          |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 大中華 | 116,233                 | 88,060                  |
| 德國  | 17,723                  | 18,836                  |
| 荷蘭  | <u>1,197,055</u>        | <u>1,187,131</u>        |
|     | <u><b>1,331,011</b></u> | <u><b>1,294,027</b></u> |

上述非流動資產資料乃基於資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)所在地。

有關主要客戶的資料

本集團向單一用戶的銷售概無佔本集團年內收入之10.00%或以上(2021年：無)。

## 5. 收入、其他收入及收益

收入的分析如下：

來自客戶合約的收入

### (a) 收入分拆資料

分部

|                | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元   |
|----------------|------------------|------------------|
| <b>貨品或服務類別</b> |                  |                  |
| 銷售眼科醫療器械       | 641,305          | 718,718          |
| 銷售眼科醫療耗材       | 411,814          | 408,368          |
| 售後服務*          | 190,084          | 161,605          |
| 其他             | 10,582           | 9,527            |
| 來自客戶合約的收入總額    | <u>1,253,785</u> | <u>1,298,218</u> |
| <b>地區市場**</b>  |                  |                  |
| 大中華            | 1,001,569        | 1,033,863        |
| 德國             | 119,796          | 120,028          |
| 荷蘭             | 132,420          | 144,327          |
| 來自客戶合約的收入總額    | <u>1,253,785</u> | <u>1,298,218</u> |
| <b>收入確認時間</b>  |                  |                  |
| 於某一時間點轉讓的貨品    | 1,053,120        | 1,133,983        |
| 隨時間轉讓的服務       | 200,665          | 164,235          |
| 來自客戶合約的收入總額    | <u>1,253,785</u> | <u>1,298,218</u> |

\* 售後服務包括維修及維護服務，該等服務單獨出售或與向客戶銷售眼科醫療器械捆綁銷售。

\*\* 收益按本公司及其附屬公司的地理位置分配。

下表載列於當前報告年度確認的收入金額，其於報告年度開始時計入合約負債：

|                        | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 於報告年度初計入合約負債的<br>已確認收入 | <u>88,727</u>  | <u>121,584</u> |

**(b) 履約責任**

有關本集團履約責任的資料概述如下：

*銷售眼科醫療器械*

履約責任於客戶檢查醫療器械安裝後達成。

就公立醫院及若干有長期關係的客戶而言，付款一般於檢查後90日內到期。就其他客戶而言，一般須預先付款。

*銷售眼科醫療耗材*

履約責任於客戶檢查醫療器械後達成。就公立醫院及若干長期合作客戶而言，付款一般於檢查後30日內到期。就其他客戶而言，一般須預先付款。

*售後服務*

履約責任於提供服務時隨時間達成，且一般須預先付款。

於年末分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額不包括受限制及預期於一年內確認為收入的可變對價，或倘本集團有權獲得客戶對價，對價金額與本集團迄今已履約對客戶的價值直接相關，本集團確認本集團有權發出發票的收入金額。

## 其他收入及收益

|                           | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 其他收入                      |                |                |
| 銀行利息收入                    | 4,675          | 2,020          |
| 政府補助                      | 14,495         | 13,908         |
| 其他                        | 1,939          | 58             |
|                           | <u>21,109</u>  | <u>15,986</u>  |
| 收益                        |                |                |
| 匯兌收益                      | —              | 61,822         |
| 按公允價值計入損益的金融資產的<br>公允價值收益 | 6              | —              |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產的收益       | —              | 92             |
|                           | <u>6</u>       | <u>61,914</u>  |
|                           | <u>21,115</u>  | <u>77,900</u>  |

## 6. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

|   | 附註 | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|---|----|----------------|----------------|
| 已售存貨成本  |    | 519,100        | 596,390        |
| 提供服務成本  |    | 109,347        | 92,357         |
|   |    | <u>628,447</u> | <u>688,747</u> |
| 銷售成本  |    |                |                |
| 物業、廠房及設備折舊*                                   |    | 11,587         | 8,141          |
| 使用權資產折舊*                                      |    | 19,755         | 14,957         |
| 無形資產攤銷*                                       |    | 34,406         | 36,962         |
| 研發成本  |    | 41,089         | 23,506         |
| 未計入租賃負債計量的租賃付款                                |    | 825            | 1,376          |
| 上市開支(包括核數師酬金)                                 |    | 39,456         | 25,233         |
| 僱員福利開支(包括董事<br>及主要行政人員薪酬)**：<br>工資及薪金及退休金計劃供款 |    | 288,410        | 255,916        |
| 匯兌虧損／(收益)淨額                                   |    | 172,470        | (61,822)       |
| 貿易應收款項(減值撥回)／減值淨額                             | 12 | (2,243)        | 4,767          |
| 合約資產減值／(減值撥回)淨額                               |    | 8              | (6)            |
| 其他應收款項(減值撥回)／減值淨額                             |    | (871)          | 736            |
| 撇減存貨至可變現淨值                                    |    | 4,091          | 7,858          |

|                         |   | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|-------------------------|---|----------------|----------------|
| 公允價值虧損淨額：               |   |                |                |
| 優先股                     |   | 307,426        | 375,606        |
| 衍生金融工具                  |   | —              | 295            |
| 按公允價值計入損益的金融資產          |   | (6)            | —              |
| 認股權證                    |   | —              | 3,077          |
| 按公允價值計入損益的貸款            |   | 20,956         | 4,710          |
| 銀行利息收入                  | 5 | (4,675)        | (2,020)        |
| 出售按公允價值計入損益<br>的金融資產的收益 | 5 | —              | (92)           |
| 出售物業、廠房及設備的虧損           |   | 665            | 48             |

\* 折舊及攤銷計入綜合損益表的「銷售成本」、「銷售及經銷開支」、「研發開支」及「行政開支」。

\*\* 僱員福利開支約人民幣95,982,000元(2021年：人民幣91,017,000元)計入截至2022年12月31日止年度的綜合損益表的銷售成本。截至2022年12月31日止年度，僱員福利開支約人民幣22,242,000元(2021年：人民幣13,149,000元)計入綜合損益表的研發成本。

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

|           | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 銀行及其他借款利息 | 40,756         | 82,269         |
| 租賃負債的利息   | 1,926          | 1,256          |
|           | <u>42,682</u>  | <u>83,525</u>  |

## 8. 所得稅

### 開曼群島及英屬維爾京群島所得稅

根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬維爾京群島的任何所得稅。因此，本公司呈報的經營業績(包括優先股的公允價值虧損(附註6))毋須繳納任何所得稅。

### 香港利得稅

香港利得稅乃根據在香港產生的估計應課稅利潤按利得稅兩級制稅率計提撥備。首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%的稅率繳稅，而餘下應課稅利潤則按16.5%的稅率繳稅。其他地區應課稅利潤的稅項已按本集團經營所在國家或司法權區的現行稅率計算。

### 中國內地企業所得稅

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，除非中國附屬公司享有下文所載的稅務豁免，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%。

本集團的附屬公司溫州高視雷蒙光電科技有限公司於2020年獲認定為「高新技術企業」，為期三年，因此該附屬公司於截至2021年及2022年12月31日止年度享有15%的優惠企業所得稅稅率。「高新技術企業」資格須由中國相關稅務機關每三年審查一次。

根據財稅[2022] 13號《財政部、稅務總局關於進一步實施小微企業所得稅優惠政策的公告》，若干小型低利潤附屬公司的年度應課稅利潤不超過人民幣1,000,000元的部分，會按減少至實際計入12.5%的稅率計入應課稅利潤，須按20%的稅率繳納所得稅；對於超過人民幣1,000,000元但不超過人民幣3,000,000元的部分，從應課稅利潤中扣除25%，按20%的稅率繳納所得稅。

## 其他司法權區所得稅

本集團就其他司法權區的稅項撥備乃根據本集團經營所在司法權區的現行慣例按適用稅率計算。

於德國成立的附屬公司須按15.825%的稅率繳納企業所得稅。此外，於德國成立的附屬公司須按14.35%及16.63%的稅率繳納貿易稅，視乎附屬公司的相應地理位置。

截至2021年12月31日止年度，倘於荷蘭成立的附屬公司的應課稅利潤為245,000歐元或以下，則須按15%的稅率繳納企業所得稅，而超過245,000歐元的部分則須按25%的稅率繳納企業所得稅。自2022年1月1日起，倘於荷蘭成立的附屬公司的應課稅利潤為395,000歐元或以下，則須按15%的稅率繳納企業所得稅，而超過395,000歐元的部分則須按25.8%的稅率繳納企業所得稅。管理層預期本公司附屬公司Teleon Holding B.V.連同其荷蘭附屬公司應符合創新盒(innovation box)資格。創新盒所涵蓋的活動適用9%的減免稅率。創新盒提供稅務優惠以鼓勵創新研究。自合資格創新活動賺取的合資格利潤均按該特別稅率繳稅。由於法律變動，荷蘭稅務機關的裁決已屆滿並將重新磋商。

財務報表內的稅項撥備分析如下：

|             | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 即期 — 香港     | 11,471         | 8,497          |
| 即期 — 中國內地   | 50,012         | 50,772         |
| 即期 — 其他司法權區 | 26,675         | 12,333         |
| 遞延          | (10,540)       | (17,995)       |
| 年內稅項開支總額    | <u>77,618</u>  | <u>53,607</u>  |

按本公司及其大部分附屬公司所在司法權區的法定稅率計算適用於除稅前利潤的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

|                    | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元   |
|--------------------|------------------|------------------|
| 除稅前虧損              | <u>(275,094)</u> | <u>(137,964)</u> |
| 按法定稅率計算的稅項         | 53,162           | 43,288           |
| 特定司法權區或地方機關實施的較低稅率 | (6,301)          | (3,754)          |
| 過往期間動用的稅項虧損        | (185)            | —                |
| 不可扣稅開支             | 19,931           | 10,074           |
| 研發成本的超額抵扣          | (4,393)          | (1,550)          |
| 未確認暫時差額及稅項虧損       | 16,640           | 5,447            |
| 有關過往期間即期稅項的調整      | (877)            | —                |
| 其他項目               | <u>(359)</u>     | <u>102</u>       |
| 按本集團實際稅率計算的稅項開支    | <u>77,618</u>    | <u>53,607</u>    |

## 9. 股息

本公司概無就截至2022年12月31日止年度宣派及派付任何股息(2021年：無)。

## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內利潤以及年內已發行普通股加權平均數(經調整以反映年內的供股)96,947,859股(2021年：95,840,830股)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利計算，經調整以反映認股權證、優先股及超額配股權的影響(如適用)(見下文)。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行普通

股數目，以及假設於所有潛在攤薄普通股被視作行使或轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

由於尚未行使的認股權證、優先股及超額配股權對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2022年及2021年12月31日止年度所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

除超額配股權外，本集團於截至2022年12月31日止年度並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

|                                  | 2022年<br>人民幣千元    | 2021年<br>人民幣千元    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>盈利：</b>                       |                   |                   |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通<br>權益持有人應佔虧損 | <u>(349,619)</u>  | <u>(190,447)</u>  |
|                                  | <b>2022年</b>      | <b>2021年</b>      |
| <b>股份：</b>                       |                   |                   |
| 用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股<br>加權平均數     | <u>96,947,859</u> | <u>95,840,830</u> |

## 11. 商譽

|                      | 人民幣千元           |
|----------------------|-----------------|
| 於2021年1月31日：         |                 |
| 成本                   | 31,228          |
| 累計減值                 | <u>—</u>        |
| 賬面淨值                 | <u>31,228</u>   |
| 於2021年1月1日的成本，扣除累計減值 | 31,228          |
| 收購附屬公司               | 949,088         |
| 匯兌調整                 | <u>(97,618)</u> |
| 於2021年12月31日         | <u>882,698</u>  |

人民幣千元

於2021年12月31日：

|      |         |
|------|---------|
| 成本   | 882,698 |
| 累計減值 | —       |

|      |                |
|------|----------------|
| 賬面淨值 | <u>882,698</u> |
|------|----------------|

於2022年1月1日的成本，扣除累計減值

882,698

匯兌調整

24,171

於2022年12月31日的成本及賬面淨值

906,869

於2022年12月31日：

|      |         |
|------|---------|
| 成本   | 906,869 |
| 累計減值 | —       |

|      |                |
|------|----------------|
| 賬面淨值 | <u>906,869</u> |
|------|----------------|

#### 商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽分配至以下現金產生單位作減值測試：

- 寧波高斯醫療科技有限公司；
- 深圳市高視耗材科技有限公司；
- 高視精密醫療器械(蘇州)有限公司；
- Roland Consult Stasche & Finger GmbH及Gaush Europe GmbH；及
- Teleon Holding B.V.

分配至各現金產生單位的商譽賬面值如下：

|   | 2022年<br>人民幣千元        | 2021年<br>人民幣千元        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 寧波高斯醫療科技有限公司  | 16,190                | 16,190                |
| 深圳市高視耗材科技有限公司   | 5,320                 | 5,320                 |
| 高視精密醫療器械(蘇州)有限公司  | 2,361                 | 2,361                 |
| Roland Consult Stasche & Finger GmbH<br>and Gaush Europe GmbH | 6,808                 | 6,622                 |
| Teleon Holding B.V.   | <u>876,190</u>        | <u>852,205</u>        |
|   | <u><b>906,869</b></u> | <u><b>882,698</b></u> |

## 12. 貿易應收款項

|        | 2022年<br>人民幣千元        | 2021年<br>人民幣千元        |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 貿易應收款項 | 171,696               | 180,190               |
| 減值     | <u>(5,299)</u>        | <u>(10,136)</u>       |
|        | <u><b>166,397</b></u> | <u><b>170,054</b></u> |

本集團與其客戶的貿易條款主要為預先付款，惟若干交易以信貸方式進行。信貸期一般為一或三個月。本集團致力嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於以上所述及本集團的貿易應收款項涉及大量多元化的客戶，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項為免息。

於報告期間末，貿易應收款項(扣除虧損撥備)按發票日期劃分的賬齡分析如下：

|        | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 3個月內   | 95,230         | 96,644         |
| 3至6個月  | 25,938         | 20,243         |
| 6個月至1年 | 28,141         | 17,474         |
| 1至2年   | 14,016         | 18,051         |
| 2至3年   | 2,628          | 13,120         |
| 3至4年   | 398            | 4,481          |
| 4至5年   | 46             | 41             |
| 5年以上   | —              | —              |
|        | <u>166,397</u> | <u>170,054</u> |

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

|        | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 於年初    | 10,136         | 5,847          |
| 減值虧損淨額 | (2,243)        | 4,767          |
| 匯兌調整   | 15             | —              |
| 撤銷     | (2,609)        | (478)          |
| 於年末    | <u>5,299</u>   | <u>10,136</u>  |

本集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，國際財務報告準則第9號允許對所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損撥備。

於各報告期間使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據按客戶類型劃分具有類似虧損模式的多個客戶分部組別以及賬齡天數進行分組。該計算反映或然率加權結果、貨幣時間價值及於報告期間末可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

以下載列有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於2022年12月31日

|                 |             | 總賬面值<br>人民幣千元         | 預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 |
|-----------------|-------------|-----------------------|---------------------|
| 預期虧損的個別評估       |             | 3,937                 | 1,749               |
| 按信貸風險組合評估預期信貸虧損 |             | <u>167,759</u>        | <u>3,550</u>        |
| 年末              |             | <u><u>171,696</u></u> | <u><u>5,299</u></u> |
|                 | 預期<br>信貸虧損率 | 總賬面值<br>人民幣千元         | 預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 |
| 1年內             | 1.18%       | 150,103               | 1,771               |
| 1至2年            | 3.46%       | 13,265                | 459                 |
| 2至3年            | 9.35%       | 2,897                 | 271                 |
| 3至4年            | 27.85%      | 553                   | 154                 |
| 4至5年            | 86.71%      | 346                   | 300                 |
| 5年以上            | 100.00%     | <u>595</u>            | <u>595</u>          |
|                 | 2.12%       | <u><u>167,759</u></u> | <u><u>3,550</u></u> |

於2021年12月31日

|                 |             | 總賬面值<br>人民幣千元         | 預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元  |
|-----------------|-------------|-----------------------|----------------------|
| 預期虧損的個別評估       |             | 6,710                 | 3,136                |
| 按信貸風險組合評估預期信貸虧損 |             | <u>173,480</u>        | <u>7,000</u>         |
| 年末              |             | <u><u>180,190</u></u> | <u><u>10,136</u></u> |
|                 | 預期<br>信貸虧損率 | 總賬面值<br>人民幣千元         | 預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元  |
| 1年內             | 1.07%       | 132,767               | 1,421                |
| 1至2年            | 5.38%       | 18,954                | 1,020                |
| 2至3年            | 11.07%      | 14,691                | 1,626                |
| 3至4年            | 32.98%      | 5,971                 | 1,969                |
| 4至5年            | 86.39%      | 977                   | 844                  |
| 5年以上            | 100.00%     | <u>120</u>            | <u>120</u>           |
|                 | 4.04%       | <u><u>173,480</u></u> | <u><u>7,000</u></u>  |

### 13. 投資在途現金

|                          | 2022年<br>人民幣千元       | 2021年<br>人民幣千元  |
|--------------------------|----------------------|-----------------|
| Value Investment Fund SP | <u><u>90,540</u></u> | <u><u>—</u></u> |

高視遠望香港有限公司支付13.00百萬美元(相等於人民幣90.54百萬元)購買Value Investment Fund SP。付款於2022年12月31日處理中，而有關資金於2023年1月3日存入該基金的指定賬戶。

## 14. 已抵押存款

|       | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 已抵押存款 | <u>9,949</u>   | <u>13,757</u>  |

## 15. 現金及現金等價物

|         | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 現金及銀行結餘 | <u>721,523</u> | <u>608,996</u> |

本集團的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

|     | 2022年<br>千元 | 2021年<br>千元 |
|-----|-------------|-------------|
| 人民幣 | 388,268     | 347,886     |
| 美元  | 13,479      | 20,831      |
| 歐元  | 24,054      | 17,455      |
| 港元  | 68,126      | 2,761       |

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

現金及現金等價物根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

## 16. 貿易應付款項

根據發票日期，於各有關期間末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

|        | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 3個月內   | 65,816         | 65,421         |
| 3至6個月  | 607            | 532            |
| 6個月至1年 | 1,520          | 786            |
| 1年以上   | 760            | 1,279          |
|        | <u>68,703</u>  | <u>68,018</u>  |

貿易應付款項為免息及一般於三個月內結算。

## 17. 計息銀行及其他借款

|             | 於2022年12月31日 |             |                |
|-------------|--------------|-------------|----------------|
|             | 實際利率(%)      | 到期日         | 人民幣千元          |
| <b>流動</b>   |              |             |                |
| 銀行貸款—有擔保    | 1.50–3.10    | 2023年       | 45,287         |
| 優先融資貸款—有抵押* | 3.00–4.20    | 2023年       | 86,593         |
|             |              |             | <u>131,880</u> |
| <b>非流動</b>  |              |             |                |
| 優先融資貸款—有抵押* | 3.15–4.20    | 2024年       | 389,702        |
| 賣方貸款—有抵押**  | 7.00         | 2024年–2025年 | 180,006        |
|             |              |             | <u>569,708</u> |

於2021年12月31日

|             | 實際利率(%)   | 到期日         | 人民幣千元          |
|-------------|-----------|-------------|----------------|
| <b>流動</b>   |           |             |                |
| 銀行貸款—有擔保    | 3.40–4.00 | 2022年       | 38,242         |
| 優先融資貸款—有抵押* | 2.85–3.00 | 2022年       | 84,222         |
|             |           |             | <u>122,464</u> |
| <b>非流動</b>  |           |             |                |
| 優先融資貸款—有抵押* | 3.00–3.15 | 2023年–2024年 | 460,256        |
| 賣方貸款—有抵押**  | 7.00      | 2024年–2025年 | 175,078        |
|             |           |             | <u>635,334</u> |

\* 於2022年12月31日，人民幣476,295,000元（相等於64,166,000歐元）（2021年：人民幣544,478,000元，相等於75,416,000歐元）的優先融資貸款乃由高視醫療科技有限公司、高視遠望香港有限公司、高視醫療投資有限公司及GMC Medstar Limited擔保，並由Gauth Coöperatief U.A.的100%股份、Teleon Holding B.V.的100%股份、高視醫療集團的100%股份及本公司於Credit Suisse AG, Singapore Branch（「CS」）為數人民幣5,832,000元（相等於785,736歐元）（2021年：人民幣4,029,000元，相等於558,125歐元）的債務服務儲備賬戶（「債務服務儲備賬戶」）結餘抵押。高視醫療投資有限公司收取為數3,000,000歐元的公司間貸款的還款之權利亦有條件轉讓予CS，作為優先融資貸款的抵押。優先融資貸款的到期日為2024年4月22日。於2021年11月前亦由高鐵塔先生擔保的優先融資貸款已於2021年11月解除。

\*\* 就收購Teleon Holding B.V.及其附屬公司而言，Teleon Holding B.V.的原股東於2020年12月23日向本公司附屬公司Gauth Coöperatief U.A.授出人民幣180,006,000元（相等於24,250,000歐元）（2021年：人民幣175,078,000元，相等於24,250,000歐元）的五年期賣方貸款，年利率為7%（「賣方貸款」）。儘管雙方同意該等抵押從屬於以夾層融資貸款為受益人所作出的抵押，賣方貸款由高視醫療科技有限公司所擔保以及由高視醫療投資有限公司的100%股份及GMC Medstar Limited的100%股份所抵押。

## 釋義及詞彙

於本公告內，除文義另有規定外，下列詞彙具有以下涵義：

|          |   |  |
|----------|---|--|
| 「股東週年大會」 | 指 | 本公司股東週年大會  |
| 「審核委員會」  | 指 | 董事會審核委員會   |
| 「董事會」    | 指 | 本公司董事會   |
| 「白內障」    | 指 | 在眼睛晶狀體中形成的緻密渾濁區域，於眼睛中的蛋白質形成團塊妨礙晶狀體向視網膜傳送清晰成像時發生                          |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載企業管治守則   |
| 「主席」     | 指 | 董事會主席  |
| 「首席執行官」  | 指 | 本公司首席執行官   |
| 「中國」     | 指 | 中華人民共和國，但僅就本公告及作地區參考而言，除文義另有所指外，本公告對於「中國」的提述並不包括香港、澳門及台灣                 |
| 「三級醫院」   | 指 | 中國的頂級醫院，中國的醫院按醫院規模、技術水平、醫療設備、管理水平及服務質量等因素分類為一級醫院、二級醫院及三級醫院，而三級醫院為最高級別的醫院 |
| 「本公司」    | 指 | 高視医疗科技有限公司，於2017年11月1日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所主板上市                   |

|                       |  |
|-----------------------|--|
| 「CRO」                 | 指 合約研究組織，以合同形式外包研究服務的形式向醫藥、生物科技及醫療器械行業提供支持                               |
| 「董事」                  | 指 本公司董事  |
| 「經銷產品」                | 指 由本集團經銷的品牌夥伴的產品   |
| 「歐元」                  | 指 歐盟的法定貨幣  |
| 「電生理設備」               | 指 電生理設備利用客觀及並無入侵性的診斷技術，透過測量視覺系統產生的電信號評估視覺障礙                              |
| 「高視雷蒙」                | 指 溫州高視雷蒙光電科技有限公司，為一家於2006年5月31日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為由本公司擁有52.00%權益的間接附屬公司 |
| 「高視泰靚」                | 指 高視泰靚醫療科技有限公司，為一家於2021年6月22日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為本公司的間接全資附屬公司            |
| 「歌德公司」或<br>「Geuder公司」 | 指 Geuder AG，為一家於德國成立的公司  |
| 「青光眼」                 | 指 一組眼病，特徵通常為視覺神經結構和功能出現漸進性改變，由眼睛前部積聚的液體引起                                |
| 「全球發售」                | 指 香港公開發售及國際發售(兩者定義見招股章程)   |
| 「本集團」                 | 指 本公司及其所有附屬公司，或如文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間，則指該等附屬公司或其前身公司(視情況而定)經營的業務  |
| 「港元」                  | 指 香港法定貨幣港元及港仙  |

|            |   |   |
|------------|---|---|
| 「香港」       | 指 | 中國香港特別行政區   |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際財務報告準則，由國際會計準則理事會不時頒佈   |
| 「人工晶體」     | 指 | 為於白內障手術中摘除的人眼晶狀體的人工替代物  |
| 「KOL」      | 指 | 關鍵意見領袖，就本公告而言，即對醫療實務行業有影響力的醫生   |
| 「上市」       | 指 | 股份於2022年12月12日於聯交所主板上市  |
| 「上市規則」     | 指 | 經不時修訂或補充的聯交所證券上市規則  |
| 「主板」       | 指 | 由聯交所運作的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，而與之併行運作                                     |
| 「標準守則」     | 指 | 上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則  |
| 「國家藥監局」    | 指 | 國家藥品監督管理局及其前身，國家食品藥品監督管理總局  |
| 「OK鏡」      | 指 | 角膜塑形鏡，亦稱角膜塑形術，是一種非手術方法，通過在睡眠時眼瞼的壓力內改變角膜的幾何形狀來消除眼睛的屈光不正及改善裸眼視力，其佩戴時放置在角膜的上表面 |
| 「優先股」      | 指 | 本公司的可轉換可贖回優先股，已於上市時轉換為股份及入賬為股本  |
| 「自有產品」     | 指 | 本集團開發及製造的產品   |
| 「招股章程」     | 指 | 本公司日期為2022年11月30日的招股章程  |

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 「屈光不正」   | 指 | 眼球形狀不規則導致的眼部疾病，使患者很難清晰地聚焦圖像   |
| 「研發」     | 指 | 研究及開發   |
| 「有關期間」   | 指 | 自上市起至2022年12月31日止期間   |
| 「報告期」    | 指 | 自2022年1月1日至2022年12月31日止期間   |
| 「人民幣」    | 指 | 中國法定貨幣  |
| 「羅蘭」     | 指 | Roland Consult Stasche & Finger GmbH，為一家根據德國法律正式註冊成立及於1995年11月29日成立的有限責任公司，並為由本公司擁有80%權益的間接附屬公司 |
| 「SBM公司」  | 指 | SBM Sistemi S.r.l.，與一家於意大利成立的公司   |
| 「優先融資貸款」 | 指 | Credit Suisse及其他貸款人根據日期為2020年12月30日的75百萬歐元優先融資協議向Gaush Netherlands提供的有抵押貸款，其將於2024年到期           |
| 「股份」     | 指 | 本公司股本中每股面值為0.0001美元的普通股   |
| 「股東」     | 指 | 股份持有人   |
| 「深圳高視科技」 | 指 | 深圳高視科技有限公司，為一家於2022年1月6日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為本公司的間接全資附屬公司  |
| 「SMILE」  | 指 | 小切口晶狀體摘除術，一種用於矯正近視和散光的激光屈光眼手術，涉及從角膜基質中切下薄晶狀體，且對角膜厚度有特定要求  |
| 「聯交所」    | 指 | 香港聯合交易所有限公司   |
| 「附屬公司」   | 指 | 具有香港公司條例第15條賦予該詞的涵義   |

|          |   |  |
|----------|---|--|
| 「蘇州高視高清」 | 指 | 蘇州高視高清醫療技術有限公司，為一家於2021年2月24日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為由本公司擁有80.00%權益的間接附屬公司   |
| 「蘇州高視精密」 | 指 | 高視精密醫療器械(蘇州)有限公司，為一家於2018年5月10日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為由本公司擁有85.00%權益的間接附屬公司                                       |
| 「泰靚」     | 指 | Teleon Holding B.V.、Teleon Surgical B.V.、Teleon IP B.V.、Teleon Surgical Vertriebs GmbH及Teleon Surgical GmbH的統稱 |
| 「美元」     | 指 | 美國法定貨幣美元   |
| 「眼底病」    | 指 | 發生於眼球後表面及其周圍玻璃體液的疾病，最具代表性的眼底病是濕性老年黃斑病變(wAMD)、糖尿病黃斑水腫(DME)、視網膜靜脈阻塞(RVO)及近視性脈絡膜新生血管(mCNV)                        |
| 「無錫高視創新」 | 指 | 高視創新科技有限公司，為一家於2023年2月15日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為本公司的間接全資附屬公司  |
| 「%」      | 指 | 百分比  |

承董事會命  
高視醫療科技有限公司  
主席兼執行董事  
高鐵塔先生

香港，2023年3月31日

於本公告日期，董事會包括主席兼執行董事高鐵塔先生，執行董事劉新偉先生、趙新禮先生及張建軍先生，非執行董事David Guowei Wang博士及施瓏先生，以及獨立非執行董事馮昕先生、王立新先生及陳帆城先生。