

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)

截至二零二三年六月三十日止六個月的 中期業績公告

中期業績摘要

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得收入人民幣700.7百萬元，較二零二二年同期的收入人民幣577.9百萬元增加21.2%。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得利潤淨額人民幣110.4百萬元(相比二零二二年同期錄得虧損淨額人民幣53.3百萬元)，較二零二二年同期的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)⁽¹⁾人民幣90.5百萬元增加22.0%。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的每股基本盈利為人民幣0.75元，而二零二二年同期為每股基本虧損人民幣0.54元。

本集團的研發開支為人民幣26.1百萬元，較二零二二年同期的研發開支人民幣22.4百萬元增加16.5%。截至二零二二年及二零二三年六月三十日止六個月，本集團的研發開支分別佔其收入的3.9%及3.7%，保持相對穩定及維持高位。

董事會不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派付中期股息。

附註：

(1) 本集團將截至二零二二年六月三十日止六個月的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)定義為虧損淨額加回優先股公允價值虧損及匯兌虧損，以及上市開支。

未經審核簡明綜合損益表概要

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (經審核)
收入	700,703	577,874
銷售成本	<u>(345,096)</u>	<u>(296,633)</u>
毛利	355,607	281,241
其他收入及收益	21,761	13,940
銷售及經銷開支	(120,888)	(90,119)
行政開支	(62,525)	(69,791)
融資成本	(23,683)	(20,699)
研發開支	(26,105)	(22,416)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	—	(36,099)
其他開支	<u>(1,938)</u>	<u>(88,204)</u>
除稅前利潤／(虧損)	142,229	(32,147)
所得稅開支	<u>(31,808)</u>	<u>(21,117)</u>
期內利潤／(虧損)	<u><u>110,421</u></u>	<u><u>(53,264)</u></u>

管理層討論及分析

經營概覽

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。截至本公告日期，本集團已形成「全球4+2」研發佈局，其中中國境內在深圳、蘇州、無錫、溫州四個城市擁有七個研發、生產平台，境外在荷蘭及德國擁有兩個研發、生產平台，同時擁有覆蓋全球51個國家和地區的銷售網路，本集團有129名技術人員能夠提供7*24小時設備技術支援服務。自二零二三年年初以來，伴隨新冠肺炎疫情(「疫情」)管控措施全部解除，本集團於中國境內的經營活動逐步恢復，研發基地建設佈局及其線下市場推廣及銷售活動均能正常開展。

截至二零二三年六月三十日，本集團(i)已與19家海外品牌夥伴合作，其中17家已與本集團就其產品訂立獨家經銷安排，包括於報告期內兩家新增獨家合作夥伴；(ii)擁有148項產品，進一步豐富了產品組合；(iii)產品銷往全球51個國家及地區，其中中國超過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)；(iv)持續進行研發投入，並委任Alexey Nikolaevich Simonov博士擔任本集團首席技術官；及(v)於報告期內，自有產品銷售收入為人民幣193.9百萬元，佔本集團銷售產品收入32.7%，再創新高。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團收入為人民幣700.7百萬元，較去年同期增加21.2%。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的毛利為人民幣355.6百萬元，較去年同期增加26.5%。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的利潤淨額為人民幣110.4百萬元(相比二零二二年同期錄得虧損淨額人民幣53.3百萬元)，較二零二二年同期經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)人民幣90.5百萬元增加22.0%。

下表為本集團所示期間按產品和服務類別劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售眼科醫療設備	337,863	274,509
銷售眼科醫療耗材	255,370	206,139
技術服務	103,325	89,708
其他	4,145	7,518
總計	700,703	577,874

本集團的產品

截至二零二三年六月三十日，本集團的產品組合共計擁有148項產品，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，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，具體產品包括診斷器械、治療及手術器械以及高值耗材以及一般耗材。

自有產品

依託於「全球4+2」的研發佈局及持續的研發投入，本集團自有產品組合不斷擴大，主要包括人工晶體、眼科手術刀產品及眼科檢查設備等。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團自有產品的收入貢獻為人民幣193.9百萬元，佔本集團銷售產品收入32.7%，較二零二二年同期自有產品收入貢獻佔本集團銷售產品收入的佔比相比略有增加，並較二零二二年同期自有產品的收入人民幣142.0百萬元增加36.5%。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團自有產品中人工晶體的收入貢獻為人民幣162.7百萬元，佔本集團自有產品收入83.9%，較二零二二年同期人工晶體收入人民幣124.9百萬元增加30.3%。

經銷產品

截至二零二三年六月三十日，本集團已與19家海外品牌夥伴合作，其中17家已與本集團訂立獨家經銷安排，包括Heidelberg、Schwind、Optos以及於報告期內的兩家新增獨家合作夥伴。截至二零二三年六月三十日止六個月，經銷產品的收入貢獻為人民幣399.4百萬元，佔本集團銷售產品收入67.3%，較二零二二年同期的經銷產品收入人民幣338.7百萬元增加17.9%。

本集團的技術服務業務

本集團擁有強大的技術服務能力，截至本公告日期，本集團的技術服務團隊由129名技術人員組成，技術服務網絡覆蓋中國所有省級行政區域，共設置包括香港在內的13個技術服務中心，提供7*24小時全天候的技術服務。本集團的技術服務團隊及覆蓋全國的服務網絡能夠為本集團的客戶提供各類產品的運行環境評估、安裝、售後技術支持、維修保養等多種類型的服務。眼科醫療器械高度複雜，需要大量的技術支持及售後維護，於二零二三年上半年，本集團的技術服務團隊響應13,110次服務要求。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。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團技術服務的收入貢獻佔其總收入的14.7%，技術服務的收入較二零二二年同期收入增加15.2%。

本集團的研發生產佈局

通過自建和收購的方式，截至二零二三年六月三十日，本集團已形成「全球4+2」研發生產佈局，研發生產人員211名，平均擁有超過十年的行業經驗。本集團的生產設施總建築面積超過14,000平方米，且本集團在人工晶體及OK鏡、硬性透氧性角膜接觸鏡（「RGP」）、眼科手術耗材、眼電生理設備及配套耗材、眼科手術刀、視光設備及乾眼診斷設備的研發方面進行了重要投資。本集團的境內設施分佈在中國的深圳、蘇州、溫州及無錫四個城市，其境外生產設施分佈在荷蘭及德國。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，並於二零二三年三月委任在光學器械行業（眼科視光）擁有逾20年創業及公司研發經驗的Alexey Nikolaevich Simonov博士擔任本集團首席技術官。於報告期內，本集團研發支出為人民幣26.1百萬元，佔本集團收入之3.7%，較二零二二年同期的人民幣22.4百萬元增加16.5%。

深圳基地：擁有三個研發、生產平台，主要佈局人工晶體、眼電生理設備、眼底玻切手術術中耗材等產品。其中，(i)人工晶體方向的研發預計將於二零二四年第四季度開始陸續獲得三個單焦人工晶體的註冊證；及(ii)眼電生理設備研發項目的第一批研發樣機已完成，並進行了內部測試。

蘇州基地：擁有兩個研發、生產平台，主要佈局OK鏡、RGP、眼科手術刀等產品。其中，(i)三款用於穿刺術、二次切口及通道的眼科手術刀產品已於二零二二年七月取得二類醫療器械註冊證；(ii) OK鏡項目已完成臨床試驗階段的部分患者入組，並已啟動所有臨床中心，預計將於二零二五年底或二零二六年初取得產品註冊證書；及(iii)RGP註冊申報已經進入發補階段，拿證可期。

溫州基地：擁有眼底照相造影機、數碼裂隙燈顯微鏡、對比敏感度檢測儀、視網膜視力檢測儀和角膜地形圖的產品註冊證。報告期內研發主要圍繞驗光儀、光學生物測量儀和全自動眼底相機三款產品。其中，驗光儀已進入註冊階段，預計於二零二三年內取得產品註冊證；光學生物測量儀已攻克核心技術點，開始樣機的組裝和調試。全自動眼底相機在成像品質和對焦精確度上有明顯競爭優勢，目前正在針對客戶和市場回饋的問題對硬體和軟體進行升級優化，預計二零二三年內可以改進完成並投放市場。

無錫基地：已經完成裝修設計，目前正在進行裝修施工，下一步會基於與上游合作夥伴意大利SBM公司之合作協定，進行兩款乾眼診斷設備Gauth iDea以及OS1000 Topographer的國產化生產。

本集團經銷產品的拓展

本集團重視上游夥伴的長久合作和持續拓展。本集團於報告期內與兩家新增獨家合作夥伴進行合作，至此上游獨家合作夥伴數量已達17家。本集團於二零二三年三月獲授權正式成為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給品。除此之外，已有合作的上游夥伴亦在不斷推進研發或反覆運算升級，逐步推出新的產品，進一步豐富本集團經銷產品組合。備受期待的產品主要有：

全新一代導航飛秒角膜屈光手術系統ATOS：ATOS產品註冊根據評審要求持續推進中。

眼科前節多模式影像平台ANTERION：本集團正在整理受理補正資料，完成補正資料準備並提交受理。

未來發展的討論與分析

發展戰略

本集團牢記「科技締造光明視界」之使命，致力於成為全球眼科醫療器械行業的引領者。本集團將不斷增加研發投入，持續推出自有產品，提升自有產品收入佔比；在維持診斷檢查產品領先地位的基礎上，重視並加大手術治療產品的投入；加深與上游夥伴的合作，高效推進國產化佈局；通過內生增長與收購兼併結合，不斷豐富和完善產品線；持續優化提升管理能力、提高運營效率；強化本集團品牌建設和人才建設，踐行本集團核心價值觀。

經營計劃

二零二三年下半年，本集團將繼續深入推進研發、生產、銷售和技術服務等各個環節最大化發揮協同作用，提升運營效率，進一步拓展市場空間，持續提升核心競爭力。

二零二三年下半年，本集團將重點推進蘇州基地RGP產品註冊證書獲批進度以及OK鏡臨床入組工作，推進荷蘭基地單焦增強型散光人工晶體的CE獲批進度，推進無錫基地乾眼診斷設備樣機組裝及產品註冊進度，推進全新一代導航飛秒屈光手術系統ATOS的產品註冊進度。在市場營銷方面，本集團將持續關注人工晶體帶量採購、醫保支付等政策環境的變化，利用本集團產品線豐富優勢、品牌優勢，制定科學的應標策略，確保本集團人工晶體系列產品獲得良好的中標結果。利用本集團銷售及技術服務網絡優勢，持續在設備銷售端發力，提高各產品線市場佔有率。

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二零二二年六月三十日止六個月的人民幣577.9百萬元上漲21.2%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣700.7百萬元，乃主要由於(i)銷售眼科醫療設備所得收入增加人民幣63.4百萬元，(ii)銷售眼科醫療耗材所得收入增加人民幣49.2百萬元，及(iii)技術服務所得收入增加人民幣13.6百萬元。自二零二三年年初以來，伴隨疫情管控措施的全面解除，本公司經營活動逐步恢復，同時本公司持續分析市場需求及競爭態勢，及時調整營銷策略及產品組合，以更好滿足市場需求，亦帶來本集團收入的增量。

下表載列本集團於所示期間按業務分部劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售眼科醫療設備	337,863	274,509
銷售眼科醫療耗材	255,370	206,139
技術服務	103,325	89,708
其他	4,145	7,518
總計	<u>700,703</u>	<u>577,874</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成本及技術服務相關成本。本集團的銷售成本由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣296.6百萬元增加16.4%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣345.1百萬元。報告期內，本集團銷售成本的增幅小於收入的增幅，主要歸因於報告期內銷售眼科醫療設備的收入貢獻增加，且其毛利率有所提升。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣281.2百萬元增加26.5%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣355.6百萬元。報告期內本集團毛利的增幅超過收入的增幅。本集團的毛利率由截至二零二二年六月三十日止六個月的48.7%提高至截至二零二三年六月三十日止六個月的50.8%，其增長主要是由於(i)二零二三年新增產品組合與二零二二年相比有所變化，反映本集團不斷努力優化其產品組合；(ii)二零二三年上半年較二零二二年同期相比眼科醫療設備銷售收入的增長超過銷售成本的增長，且眼科醫療設備銷售收入貢獻率較大；(iii)自有產品的銷量及收入增加，且產能的運用情況有所改善，導致自有產品的單位成本下降、毛利率逐步上升。

下表載列本集團於所示期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年		二零二二年	
	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	164,570	48.7	125,935	45.9
銷售眼科醫療耗材	139,648	54.7	113,282	55.0
技術服務	48,763	47.2	43,267	48.2
其他	2,626	63.4	(1,243)	(16.5)
總計	<u>355,607</u>	50.8	<u>281,241</u>	48.7

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及按公允價值計入損益的貸款乃以外幣計值)。

本集團的其他收入及收益由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣13.9百萬元增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣21.8百萬元。該增加主要是由於報告期內匯率波動導致的匯兌收益變動。本集團於二零二三年上半年錄得匯兌收益人民幣7.3百萬元，而本集團於二零二二年同期錄得匯兌虧損人民幣84.6百萬元(體現在其他開支中)。

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二零二二年六月三十日止六個月的人民幣90.1百萬元上升34.2%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣120.9百萬元，主要是由於疫情管控政策的調整，本集團線下營銷相關活動全面恢復，舉辦營銷活動及推廣產品的營銷開支增加，同時與營銷相關的差旅招待等開支均有所增加。另外，由於組織結構調整，部分高層管理人員的管理與日常行動更加聚焦營銷行為，相應的計入銷售及經銷開支的員工成本有所增加。銷售及經銷開支佔收入的百分比由截至二零二二年六月三十日止六個月的15.6%上升至截至二零二三年六月三十日止六個月的17.3%。

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；(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二零二二年六月三十日止六個月的人民幣69.8百萬元下降10.5%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣62.5百萬元，主要由於本公司已於二零二二年十二月十二日上市，二零二三年上半年不再有上市開支產生。

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二零二二年六月三十日止六個月的人民幣20.7百萬元小幅增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣23.7百萬元。該等增加主要是因為(i)境內公司循環貸款的利息支出較去年同期相比有所增加；及(ii)優先融資貸款的利息費用增加，因為報告期內人民幣兌歐元的匯率變動。

研發開支

報告期內，本集團的研發開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣22.4百萬元增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣26.1百萬元，主要由於本集團持續擴充研發團隊以及升級研發中心。截至本公告日期，無錫高視創新已經完成裝修設計，目前正在進行裝修施工，以開展SBM設備國產化和歌德耗材國產化的研發和生產。研發開支的增加反映本集團對研發自有產品(目前包括視光產品(驗光單元、光學生物測量和自動眼底照相機)、OK鏡、人工晶體以及相關產品及技術(量子晶體、親水及疏水材料以及成型技術)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。本集團預期研發開支將繼續增加，乃由於本集團持續擴充研發團隊及升級研發中心。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

因本公司股份於二零二二年十二月十二日在聯交所上市時，優先股自動轉換為本公司普通股，報告期內，本集團不會再就可轉換可贖回優先股錄得任何公允價值變動。

其他開支

報告期內，本集團的其他開支主要包括匯兌虧損、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二零二二年六月三十日止六個月的人民幣88.2百萬元大幅減少至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣1.9百萬元，主要是因為本公司股份於二零二二年十二月十二日在聯交所上市時，本公司可轉換可贖回優先股自動轉換為本公司普通股，轉換後，本集團不會再就本公司可轉換可贖回優先股錄得匯兌虧損。

所得稅開支

本集團所得稅開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣21.1百萬元上升50.7%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣31.8百萬元，主要是由於本年應課稅利潤增加及因優先融資貸款產生的利息支出依照荷蘭當地稅法未能完全抵減。

期內利潤／(虧損)

由於上述原因，本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得利潤淨額人民幣110.4百萬元，而於截至二零二二年六月三十日止六個月則錄得虧損淨額人民幣53.3百萬元。

非國際財務報告準則計量 — 經調整利潤淨額

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，本公司亦使用期內經調整利潤淨額，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。本集團將於截至二零二二年六月三十日止六個月的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)定義為虧損淨額加回(i)優先股公允價值虧損及匯兌虧損，以及(ii)上市開支。優先股的公允價值虧損及匯兌虧損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，故本集團於上市後不會錄得有關虧損。上市開支為與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以及上市開支，可讓股東、投資者及管理層更清晰地了解本集團業務營運的相關表現，並有助本集團將截至二零二三年六月三十日止六個月的經營表現與去年同期經營表現進行比較。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。本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得利潤淨額人民幣110.4百萬元，較截至二零二二年六月三十日止六個月的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)人民幣90.5百萬元增加22.0%，主要是由於(i)上市後本集團不再錄得可轉換可贖回優先股的公允價值虧損及匯兌虧損；及(ii)本集團收入的增長及毛利率的提高抵銷了銷售及經銷開支及研發開支的增加。

下表載列於所示期間的期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 二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
年內虧損	<u>(53,264)</u>
加：	
優先股的公允價值虧損	36,099
優先股的匯兌虧損	88,709
上市開支	<u>18,913</u>
經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)	<u>90,457</u>

財務狀況

按公允價值計入損益的金融資產

本集團按公允價值計入損益的金融資產指其為提高現金使用效率而從一些金融機構購買的基金。本集團按公允價值計入損益的金融資產從截至二零二二年十二月三十一日的人民幣2.1百萬元增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣176.8百萬元，主要是因為本集團投資於某些基金作為短期內提高閒置現金使用率的補充措施。

截至二零二三年六月三十日，本集團按公允價值計入損益的金融資產包括(i)從Future Vision Fund SPC購買的基金，公允價值為人民幣96.8百萬元；和(ii)從Alpha Generation Fund SPC購買的基金，公允價值為人民幣80.0百萬元。預期回報率介乎每年2.5%至4.5%。

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二零二二年十二月三十一日的人民幣281.1百萬元增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣305.3百萬元，乃主要由於本集團製成品的期末結餘隨本集團的銷售計劃及產品交付時間而變化，其會因市況而出現波動。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的存貨週轉天數為157天，較二零二二年全年的存貨週轉天數155天，基本保持平穩，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天數計算。

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。截至二零二二年十二月三十一日以及二零二三年六月三十日，本集團的貿易應收款項分別為人民幣166.4百萬元及人民幣158.9百萬元，本集團的貿易應收款項減少主要由於本公司持續加強和改善對貿易應收款項的收款管理工作。

截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團的貿易應收款項週轉天數為51天，而截至二零二三年六月三十日止六個月本集團的貿易應收款項週轉天數縮短為43天，貿易應收款項週轉天數縮短主要歸因於本公司持續加強和改善對貿易應收款項的收款管理工作。本集團的貿易應收款項週轉天數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為進口經銷產品應付供應商的貨款。本集團的貿易應付款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣68.7百萬元增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣96.6百萬元，主要原因為疫情管控措施全面解除後本集團提前備貨，並新增Haag-Streit集團及SBM產品的集中備貨。

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)就進口經銷產品預付海關的款項；(ii)預付其他供應商的款項；(iii)本集團向客戶支付作為產品質量保證金的按金；及(iv)參與公開招標的按金。本集團的預付款項、其他應收款項及其他資產由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣75.4百萬元增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣91.2百萬元，主要是因為本公司在二零二三年上半年開展了更多的市場推廣活動、參與了更多的招投標項目。

商譽

商譽主要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二零二二年十二月三十一日的人民幣906.9百萬元小幅增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣960.9百萬元，主要是因為人民幣兌歐元的匯率波動。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二零二二年十二月三十一日的人民幣278.9百萬元小幅增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣280.7百萬元，主要是因為泰靚購買客戶管理及其他管理軟件。

資本架構、流動資金及財政資源

本公司股份於二零二二年十二月十二日在聯交所主板成功上市。報告期內，本公司於部分超額配售權獲行使後按每股51.40港元發行35,500股普通股。截至二零二三年六月三十日，本公司的已發行股本為14,797美元，而已發行股份數目為147,970,369股，每股0.0001美元。

二零二三年上半年，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，加之上市募集資金，有充足現金及銀行結餘，本集團有充裕流動資金及財務資源，可滿足其日常營運與營運資金需求及支持拓展計劃。本集團將貨幣资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《貨幣资金管理制度》等相應的內控管理制度，以加強貨幣资金管理，保證貨幣资金的安全，降低貨幣资金使用成本和財務風險。截至二零二三年六月三十日，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642.5百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日的人民幣721.5百萬元減少10.9%，乃主要由於本集團將經營性冗餘資金用於交易性金融資產投資，以獲得高於活期銀行存款的利息收入。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。於二零二三年六月三十日，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銀行貸款。截至二零二三年六月三十日，本集團的計息銀行及其他借款為人民幣705.0百萬元，其中包括短期借款人民幣537.9百萬元及長期借款人民幣167.1百萬元，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，報告期內本集團共計歸還該部分貸款總額計5.63百萬歐元。截至二零二三年六月三十日，本集團的所有銀行及其他借款以人民幣或歐元計值。

截至二零二三年六月三十日，本集團的銀行及其他借款的有效年利率介乎1.50%至7.00% (截至二零二二年十二月三十一日：1.50%至7.00%)，未償還貸款的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

本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月的資本開支為人民幣9.4百萬元，相比於截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣16.6百萬元減少43.4%，主要為報告期內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減少。

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。截至二零二三年六月三十日，本集團的資產負債比率為46.1%。截至二零二二年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為50.9%。

資產抵押

截至二零二三年六月三十日，本集團不存在任何已抵押資產。

或然負債

截至二零二三年六月三十日，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幣風險。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。管理層將繼續監控本集團的外幣風險，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。截至二零二三年六月三十日止六個月，換算海外業務的匯兌差額為收益人民幣36.7百萬元，主要是因為歐元匯率在期內的波動導致。

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，本集團持續監控應收款項結餘。

持有的重大投資

截至二零二三年六月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

重大收購及出售事項

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團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，截至本公告日期，本集團並無任何其他重大投資及資本資產的未來計劃。

僱員及薪酬政策

截至二零二三年六月三十日，本集團共有821名(二零二二年十二月三十一日：790名)僱員。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的僱員成本總額為人民幣169.6百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣143.8百萬元)。「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，本集團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。

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

股份於二零二二年十二月十二日在聯交所主板上市。於二零二三年一月九日，本公司於部分行使超額配股權獲行使後按每股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。自全球發售及部分行使超額配股權產生的所得款項淨額(經扣除本公司就全球發售及部分行使超額配股權應付的包銷費及佣金及其他估計開支後)約為286.48百萬港元(「所得款項淨額」)。

截至本公告日期，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。下表為截至二零二三年六月三十日所得款項淨額的使用情況概要：

用途	佔所得款項 淨額% 可動用金額		所得款項淨額(百萬港元)			悉數動用餘下 所得款項淨額 的預期時間表
			截至 二零二二年 十二月 三十一日 已動用的 金額	於報告期 實際動用 的所得款項 淨額	截至 二零二三年 六月三十日 尚未動用的 金額	
提高本集團的研發能力及加速 本集團的專利商業化	38.2%	109.43	0.01	2.82	106.60	二零二四年 十二月十一日
提高本集團的產能及增強本集 團的製造能力	29.0%	83.08	2.08	1.63	79.37	二零二四年 十二月十一日
擴展本集團的銷售及營銷	9.5%	27.22	0.01	0.84	26.37	二零二四年 十二月十一日
用作營運資金及一般企業用途	10.6%	30.37	30.18	0.19	—	不適用
償還本集團的計息借款	12.7%	36.38	36.16	0.22	—	不適用
總計	100%	286.48	68.44	5.70	212.34	

截至二零二三年六月三十日，餘下的所得款項淨額約212.34百萬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。

中期股息

董事會不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派付中期股息。

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，本公司在報告期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，主席及行政總裁的角色應分開且不應由同一人擔任。於報告期，高鐵塔先生（「高先生」）為主席兼行政總裁。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、個人履歷及於本公司的角色，高先生作為行政總裁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行政總裁有助有效執行戰略行動，方便本公司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授信責任，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得過半數董事批准；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。

本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，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報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

於報告期內，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報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

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。審核委員會的主要職能為審閱及監督本集團的財務申報過程、內部監控及風險管理系統、監察審核程序、向董事會提供建議及意見、履行董事會指派的其他職務及責任，以及審閱及監督本公司的風險管理。

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二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表。審核委員會認為，本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表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

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃未經審核，但已由本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。

刊登中期業績及中期報告

本中期業績公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.gaush.com)，而載有上市規則規定的所有資料的本公司截至二零二三年六月三十日止六個月的中期報告將適時寄發予股東及分別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二零二三年六月三十日止六個月的簡明綜合中期業績，連同二零二二年同期的比較數字如下：

中期簡明綜合損益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (經審核) 人民幣千元
收入	4	700,703	577,874
銷售成本		<u>(345,096)</u>	<u>(296,633)</u>
毛利		355,607	281,241
其他收入及收益		21,761	13,940
銷售及經銷開支		(120,888)	(90,119)
行政開支		(62,525)	(69,791)
研發開支		(26,105)	(22,416)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		—	(36,099)
其他開支		(1,938)	(88,204)
融資成本		<u>(23,683)</u>	<u>(20,699)</u>
除稅前利潤／(虧損)	5	142,229	(32,147)
所得稅開支	6	<u>(31,808)</u>	<u>(21,117)</u>
期內利潤／(虧損)		<u><u>110,421</u></u>	<u><u>(53,264)</u></u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		111,296	(51,134)
非控股權益		<u>(875)</u>	<u>(2,130)</u>
		<u><u>110,421</u></u>	<u><u>(53,264)</u></u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利／ (虧損)	8		
基本			
期內利潤／(虧損) (人民幣元)		<u><u>0.75</u></u>	<u><u>(0.54)</u></u>
攤薄			
期內利潤 (人民幣元)		<u><u>0.75</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

中期簡明綜合全面收益表
截至二零二三年六月三十日止六個月

	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (經審核) 人民幣千元
期內利潤／(虧損)	<u>110,421</u>	<u>(53,264)</u>
其他全面收益／(虧損)		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面 收益／(虧損)		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>36,749</u>	<u>(12,022)</u>
期內全面收益／(虧損)總額	<u>147,170</u>	<u>(65,286)</u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	148,045	(63,156)
非控股權益	<u>(875)</u>	<u>(2,130)</u>
	<u>147,170</u>	<u>(65,286)</u>

中期簡明綜合財務狀況表

二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		73,229	72,019
使用權資產		48,439	54,735
商譽		960,897	906,869
無形資產		280,731	278,884
長期預付款項及其他應收款項		24,483	22,983
合約資產		2	—
遞延稅項資產		72,552	56,266
非流動資產總值		<u>1,460,333</u>	<u>1,391,756</u>
流動資產			
按公允價值計入損益的金融資產	9	176,793	2,095
存貨		305,253	281,120
貿易應收款項	10	158,870	166,397
合約資產		1,410	2,247
投資在途現金		—	90,540
預付款項、其他應收款項及其他資產		66,750	52,463
定期存款		28,253	—
已抵押存款		8,034	9,949
現金及現金等價物	11	642,505	721,523
流動資產總值		<u>1,387,868</u>	<u>1,326,334</u>
流動負債			
貿易應付款項	12	96,581	68,703
其他應付款項及應計費用		93,014	123,175
應付稅項		17,602	13,581
計息銀行及其他借款	13	537,853	131,880
合約負債		116,886	136,049
租賃負債		16,406	19,235
流動負債總額		<u>878,342</u>	<u>492,623</u>

	附註	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
流動資產淨值		<u>509,526</u>	<u>833,711</u>
資產總值減流動負債		<u>1,969,859</u>	<u>2,225,467</u>
非流動負債			
計息銀行及其他借款	13	167,142	569,708
合約負債		24,359	26,891
遞延稅項負債		70,970	71,951
其他應付款項及應計費用		39,124	35,053
租賃負債		<u>32,861</u>	<u>35,179</u>
非流動負債總額		<u>334,456</u>	<u>738,782</u>
資產淨值		<u><u>1,635,403</u></u>	<u><u>1,486,685</u></u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	14	102	102
其他儲備		<u>1,619,048</u>	<u>1,469,455</u>
		<u>1,619,150</u>	<u>1,469,557</u>
非控股權益		<u>16,253</u>	<u>17,128</u>
權益總額		<u><u>1,635,403</u></u>	<u><u>1,486,685</u></u>

1. 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表內要求的所有資料及披露，並應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

除另有指明外，中期簡明綜合財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而所有金額均約整至最接近千元（人民幣千元）。

2. 會計政策變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用的會計政策一致，惟於本期間財務資料中首次採用的以下新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）除外。

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際財務報告準則第17號的修訂	保險合約
國際財務報告準則第17號比較資料的修訂	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號—比較資料
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號的修訂	會計政策披露
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義
國際會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號的修訂	國際稅務改革—支柱二模型規則

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際會計準則第1號的修訂要求實體披露其重大會計政策資料，而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務公告第2號的修訂為如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指導。本集團已自二零二三年一月一日起應用該等修訂。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響，但預期會對本集團年度綜合財務報表內的會計政策披露造成影響。
- (b) 國際會計準則第8號的修訂澄清了會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦闡明各實體如何使用計量技術及輸入數據進行會計估計。本集團已對於二零二三年一月一日或之後發生的會計政策變更和會計估計變更應用該等修訂。由於本集團釐定會計估計的政策與該等修訂一致，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12號與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項的修訂收窄國際會計準則第12號中的初始確認豁免的範圍，使其不再適用於產生同等應課稅和可抵扣暫時性差異的交易，例如租賃及棄置義務。因此，各實體須為該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提為有足夠的應課稅利潤)和遞延稅項負債。由於本集團選擇自二零一八年一月一日起提前採納該等修訂，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (d) 國際會計準則第12號的修訂*國際稅務改革 — 支柱二模型規則*就因經濟合作暨發展組織所發佈的支柱二模型規則的施行而產生的遞延稅項的確認及披露引進一項強制性的暫時性豁免情況。該等修訂亦就受影響實體引進披露規定，協助財務報表的使用者更深入了解實體所面對的支柱二所得稅風險，包括於支柱二法案生效的各段期間獨立披露與支柱二所得稅有關的即期稅項，以及於法案頒行或實質上已頒行但尚未生效的各段期間披露彼等所面對的支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。實體需要於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間披露與所面對的支柱二所得稅風險有關的資料，但毋須於截至二零二三年十二月三十一日或之前止的任何中期期間披露有關資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二模型規則的範圍，該等修訂對本集團並無任何影響。

3. 經營分部資料

截至二零二三年六月三十日止
六個月(未經審核)

	自有產品 人民幣千元	經銷產品 人民幣千元	技術服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
對外銷售	193,868	399,365	103,325	4,145	700,703
分部間銷售	54,641	—	—	4,343	58,984
總計	<u>248,509</u>	<u>399,365</u>	<u>103,325</u>	<u>8,488</u>	<u>759,687</u>

抵銷分部間銷售 (58,984)

分部收入	193,868	399,365	103,325	4,145	700,703
分部成本	74,100	214,915	54,562	1,519	345,096
分部毛利	119,768	184,450	48,763	2,626	355,607

截至二零二二年六月三十日止
六個月(經審核)

	自有產品 人民幣千元	經銷產品 人民幣千元	技術服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
對外銷售	141,991	338,657	89,708	7,518	577,874
分部間銷售	80,844	—	—	70	80,914
總計	<u>222,835</u>	<u>338,657</u>	<u>89,708</u>	<u>7,588</u>	<u>658,788</u>

抵銷分部間銷售 (80,914)

分部收入	141,991	338,657	89,708	7,518	577,874
分部成本	59,153	182,278	46,441	8,761	296,633
分部毛利	82,838	156,379	43,267	(1,243)	281,241

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
大中華	556,024	453,427
亞太區(不包括大中華)	31,279	25,187
德國	74,116	56,399
歐洲(不包括德國)	22,076	25,239
美洲(包括加拿大)	6,140	6,701
大洋洲	7,121	7,283
其他	3,947	3,638
	<u>700,703</u>	<u>577,874</u>

上述收入資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

	二零二三年	二零二二年
	六月	十二月
	三十日	三十一日
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
大中華	109,269	116,233
德國	17,987	17,723
荷蘭	1,259,034	1,197,055
	<u>1,386,290</u>	<u>1,331,011</u>

上述非流動資產資料乃根據資產所在地呈列，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

4. 收入

對收入的分析如下：

來自客戶合約的收入

收入分拆資料

分部	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (經審核) 人民幣千元
貨品或服務類別		
銷售眼科醫療器械	337,863	274,509
銷售眼科醫療耗材	255,370	206,139
售後服務*	103,325	89,708
其他	4,145	7,518
	<u>700,703</u>	<u>577,874</u>
來自客戶合約的收入總額	<u>700,703</u>	<u>577,874</u>
地區市場**		
大中華	554,223	456,222
德國	67,942	57,074
荷蘭	78,538	64,578
	<u>700,703</u>	<u>577,874</u>
來自客戶合約的收入總額	<u>700,703</u>	<u>577,874</u>
收入確認時間		
於某一時間點轉讓的貨品	595,739	483,630
隨時間轉讓的服務	104,964	94,244
	<u>700,703</u>	<u>577,874</u>
來自客戶合約的收入總額	<u>700,703</u>	<u>577,874</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。

** 收入按實體的地理位置分配。

5. 除稅前利潤／(虧損)

本集團除稅前利潤／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本	289,015	241,431
提供服務成本	56,081	55,202
銷售成本	345,096	296,633
物業、廠房及設備折舊*	8,001	4,100
使用權資產折舊*	10,594	9,518
無形資產攤銷*	18,323	17,235
研發開支	26,105	22,416
未計入租賃負債計量的租賃付款	311	540
上市開支(包括核數師酬金)	—	18,913
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)**：		
工資及薪金及退休金計劃供款	169,610	143,797
匯兌(收益)／虧損淨額	(7,337)	84,599
貿易應收款項(減值撥回)／減值淨額	(526)	1,098
合約資產(減值撥回)／減值淨額	(8)	10
其他應收款項(減值撥回)／減值淨額	(228)	48
撇減存貨至可變現淨值	2,690	1,868
公允價值(收益)／虧損淨額：		
優先股	—	36,099
衍生金融工具	—	74
按公允價值計入損益的金融資產	(1,150)	—
按公允價值計入損益的貸款	—	(61)
銀行利息收入	(2,953)	(1,782)
按公允價值計入損益的金融資產的投資收益	(578)	—
出售物業、廠房及設備的(收益)／虧損	(1)	6

- * 折舊及攤銷計入中期簡明綜合損益表的「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48,467,000元(二零二二年：人民幣44,297,000元)計入截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合損益表的「銷售成本」。截至二零二三年六月三十日止六個月，僱員福利開支約人民幣15,085,000元(二零二二年：人民幣10,139,000元)計入中期簡明綜合損益表的「研發開支」。

6. 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二零二零年獲認定為「**高新技術企業**」，為期三年，因此該附屬公司於截至二零二三年六月三十日止六個月享有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。

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亦須按14.35%及16.63%（視乎附屬公司的相應地理位置）的貿易稅稅率繳納貿易稅。

自二零二二年一月一日起，於荷蘭成立的附屬公司的應課稅金額在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。自二零二三年一月一日起，荷蘭的法定稅率仍為25.8%，而200,000歐元或以下的應課稅金額的企業所得稅稅率為19%。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。

財務報表中的稅項撥備分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
即期 — 香港	7,564	4,744
即期 — 中國內地	32,712	19,166
即期 — 其他司法權區	11,104	6,909
遞延	<u>(19,572)</u>	<u>(9,702)</u>
期內稅項開支總額	<u>31,808</u>	<u>21,117</u>

按本公司及其大部分附屬公司註冊地所在司法權區的法定稅率計算適用於除稅前利潤／(虧損)的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤／(虧損)	<u>142,229</u>	<u>(32,147)</u>
按法定稅率計算的稅項	25,696	21,616
特定司法權區或地方機關實施的較低稅率	(5,169)	(2,628)
過往期間動用的稅項虧損	(964)	(1,063)
不可扣稅開支	4,259	779
研發開支的超額抵扣*	(2,938)	(2,986)
未確認暫時差額及稅項虧損	8,464	5,910
有關過往期間即期稅項的調整	1,465	(583)
其他項目	<u>995</u>	<u>72</u>
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>31,808</u>	<u>21,117</u>

- * 根據中華人民共和國國務院頒佈自二零零八年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的150%列作可扣稅開支（「超額抵扣」）。中華人民共和國國家稅務總局於二零一八年九月宣佈，從事研發活動的企業有權於二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日將其研發開支的175%列作超額抵扣。自二零二一年一月一日起，製造業企業研發開支扣除率由75%上升至100%。對於就研發開支享有75%現行加權除稅前扣減比率的企業，自二零二二年十月一日至二零二二年十二月三十一日，該比率提高至100%。二零二三年三月二十六日，中華人民共和國財政部和國家稅務總局聯合發佈了「第7號公告」，確認所有符合條件的公司的扣除率將提高到100%，並將從二零二三年一月一日起追溯實施，且無結束日期。本集團已就本集團實體可要求的超額抵扣作出其最佳估計，以確定於二零二一年及二零二二年的應課稅利潤。

7. 股息

本公司概無就截至二零二三年六月三十日止六個月宣派及派付股息（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／（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期內利潤／（虧損）以及期內已發行普通股加權平均數（經調整以反映期內的供股）147,968,604股（二零二二年：94,146,939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期內利潤計算。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期內已發行普通股數目，以及假設所有潛在攤薄普通股被視作於超額配股權的有效期間內轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)的計算乃基於：

截至六月三十日止六個月
二零二三年 二零二二年
(未經審核) (經審核)
人民幣千元 人民幣千元

盈利：

用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的母公
司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)

111,296 **(51,134)**

股份：

用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股
加權平均數

147,969 94,147

攤薄影響—普通股加權平均數：

超額配股權*

108 —

148,077 **94,147**

- * 本公司向國際包銷商授出超額配股權，可由整體協調人及聯席全球協調人於香港公開發售提交申請的最後日期後30天內隨時行使，據此，本公司可能需按相同於國際發售下每股發售股份的價格配發及發行最多合共1,960,200股額外股份，相當於不超過初步發售股份的15.0%。於二零二三年一月九日，本公司因超額配股權獲行使而按每股51.40港元的價格發行35,500股普通股。本公司於二零二二年十二月十二日在聯交所主板上市，而超額配股權已於二零二三年一月十一日屆滿。超額配股權具攤薄影響。

9. 按公允價值計入損益的金融資產

	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
Value Investment Fund SP	<u>176,793</u>	<u>2,095</u>

於二零二三年六月三十日按公允價值計入損益的金融資產人民幣176,793,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣2,095,000元)為從Future Vision Fund SPC及Alpha Generation Fund SPC購買的基金，預期回報率介乎每年2.5%至4.5%(二零二二年十二月三十一日：每年2.5%至3.0%)。由於該基金為持作交易，故其被分類為按公允價值計入損益的金融資產。

10. 貿易應收款項

	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	163,171	171,696
減值	<u>(4,301)</u>	<u>(5,299)</u>
	<u>158,870</u>	<u>166,397</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：

	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
1年內	136,801	149,309
1至2年	17,959	14,016
2至3年	3,693	2,628
3至4年	380	398
4至5年	37	46
5年以上	—	—
	158,870	166,397

11. 現金及現金等價物

	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	642,505	721,523

本集團的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 千元
人民幣	421,709	388,268
美元	2,372	13,479
歐元	24,621	24,054
港元	9,263	68,126

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。

12. 貿易應付款項

於各報告期末，貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	94,729	65,816
3至6個月	114	607
6個月至1年	943	1,520
1年以上	795	760
	<u>96,581</u>	<u>68,703</u>

13. 計息銀行及其他借款

	於二零二三年六月三十日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款—有擔保	1.50–3.10	2024年	49,600
優先融資貸款—有抵押	3.00–4.20	2024年	464,376
賣方貸款—有抵押	7.00	2024年	23,877
			<u>537,853</u>
非流動			
賣方貸款—有抵押	7.00	2025年	167,142
			<u>167,142</u>

於二零二二年十二月三十一日
 實際利率(%) 到期日 人民幣千元

流動

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	<u>86,593</u>
			<u><u>131,880</u></u>

非流動

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	2024–2025年	<u>180,006</u>
			<u><u>569,708</u></u>

14. 股本

股份

	二零二三年 六月 三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
已發行及繳足：	<u><u>102</u></u>	<u><u>102</u></u>

本公司的股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零二二年一月一日(經審核)	94,146,939	65
優先股轉換為普通股(i)	46,405,930	32
發行普通股(ii)	7,382,000	5
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年 一月一日	147,934,869	102
發行普通股(iii)	35,500	—
於二零二三年六月三十日(未經審核)	<u>147,970,369</u>	<u>102</u>

- (i) 本公司於二零二二年十二月十二日成功完成首次公開發售後，所有可轉換可贖回優先股均自動以一比一基準轉換為普通股。因此，可轉換可贖回優先股的金融負債被終止確認並錄為股本及股份溢價。
- (ii) 就本公司於二零二二年十二月十二日首次公開發售而言，本公司按每股發售價51.40港元發行7,382,000股新普通股。
- (iii) 本公司向國際包銷商授出超額配股權，可由整體協調人及聯席全球協調人於香港公開發售提交申請的最後日期後30天內隨時行使，據此，本公司可能需按相同於國際發售下每股發售股份的價格配發及發行最多合共1,960,200股額外股份，相當於不超過初步發售股份的15.0%。於二零二三年一月九日，本公司因超額配股權獲行使而按每股51.40港元的價格發行35,500股普通股。按每股0.0001美元的面值計算，因行使超額配股權而增加額外股本人民幣24.23元。

釋義及詞彙

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「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
「行政總裁」	指	本公司行政總裁
「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、管理專業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，於二零一七年十一月一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
「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
「歌德公司」或「Geuder」	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
「人工晶體」	指	於白內障手術中摘除的人眼晶狀體的人工替代物
「上市」	指	股份於二零二二年十二月十二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，而與之並行運作
「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
「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，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	本公司日期為二零二二年十一月三十日的招股章程
「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
「報告期」	指	截至二零二三年六月三十日止六個月
「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一九九五年十一月二十九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.，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二零二零年十二月三十日的75百萬歐元優先融資協議向Gaush Netherlands提供的有抵押貸款，將於二零二四年到期
「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
「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
「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
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及所有接受其司法管轄的地區
「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，為一家於二零二三年二月十五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
高視医疗科技有限公司
主席兼執行董事
高鐵塔先生

香港，二零二三年八月二十四日

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。