

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，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

ANGELALIGN TECHNOLOGY INC.

時代天使科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6699)

截至2021年6月30日止六個月的中期業績公告

時代天使科技有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2021年6月30日止六個月(「審閱期間」)的未經審核綜合業績，連同截至2020年6月30日止六個月的比較數字，有關業績已經由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

於本公告中，「我們」、「我們的」及「時代天使」指本公司及(除非文義另有規定)本集團。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與日期為2021年6月3日的本公司招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

業績摘要

- 截至2021年6月30日止六個月，我們的收入約為人民幣571.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣308.7百萬元增加85.0%。
- 截至2021年6月30日止六個月，我們的毛利約為人民幣377.6百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣211.7百萬元增加78.3%。
- 截至2021年6月30日止六個月，我們的淨利潤約為人民幣95.7百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣61.4百萬元增加55.8%。

- 截至2021年6月30日止六個月，我們的經調整EBITDA約為人民幣195.4百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣121.5百萬元增加60.8%。⁽¹⁾
- 截至2021年6月30日止六個月，我們的經調整淨利潤約為人民幣156.9百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣93.1百萬元增加68.6%。⁽¹⁾
- 與截至2020年6月30日止六個月約人民幣101.7百萬元相較，截至2021年6月30日止六個月，我們錄得經營活動所得現金淨額約為人民幣174.0百萬元。
- 我們的達成案例由截至2020年6月30日止六個月的約47,200例增至截至2021年6月30日止六個月的約79,500例。
- 我們服務的牙科醫生數量由截至2020年6月30日止六個月的約11,700位增至截至2021年6月30日止六個月的約17,300位。

附註

- (1). 經調整EBITDA定義為按非經常性或非經營性項目（包括股份支付及上市開支）調整的期內EBITDA（即除所得稅前利潤加上列作財務成本的利息開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊以及無形資產攤銷，減去列作財務收入的利息收入）。經調整淨利潤定義為按非經常性或非經營性項目（包括股份支付及上市開支）調整的期內利潤。更多詳情，請參閱本公告第38及39頁。

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) (人民幣千元)	2020年 (未經審核)
收入	7	571,049	308,651
成本	9	(193,417)	(96,902)
毛利		377,632	211,749
銷售及營銷開支	9	(96,586)	(44,207)
行政開支	9	(111,076)	(61,409)
研發開支	9	(59,610)	(38,262)
金融資產減值撥回／(虧損)淨額		3,957	(2,413)
其他收入	8	4,204	8,754
其他開支	8	-	(2,000)
其他(虧損)／收益－淨額	8	(1,014)	1,647
經營利潤		117,507	73,859
財務收入		4,844	2,144
財務成本		(536)	(638)
財務收入－淨額		4,308	1,506
應佔按權益法入賬之投資業績		(842)	(219)
除所得稅前利潤		120,973	75,146
所得稅開支	10	(25,311)	(13,753)
年內利潤		95,662	61,393
以下人士應佔利潤			
－本公司擁有人		96,157	61,766
－非控股權益		(495)	(373)
其他綜合收益			
不會重新分類至損益的項目			
本公司換算的匯兌差額		18,598	3
其後可能重新分類至損益的項目			
附屬公司換算的匯兌差額		(972)	332
		17,626	335
期內綜合收益總額		113,288	61,728
以下人士應佔年內綜合收益總額：			
－本公司擁有人		113,816	62,050
－非控股權益		(528)	(322)
		113,288	61,728
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元列示)			
－基本	11	0.74	0.53
－攤薄	11	0.64	0.43

中期簡明綜合財務狀況表

		截至2021年 6月30日 (未經審核)	截至2020年 12月31日 (經審核)
	附註	(人民幣千元)	
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	166,982	105,299
使用權資產	13	72,290	70,759
無形資產		6,407	6,188
按權益法入賬之投資		15,639	13,848
非流動資產預付款項	14	8,739	764
遞延所得稅資產		6,220	9,573
		<u>276,277</u>	<u>206,431</u>
流動資產			
存貨		29,128	19,914
貿易及其他應收款項	14	77,079	101,693
應收關聯方款項	21	–	4,523
現金及現金等價物	15	3,164,970	877,578
		<u>3,271,177</u>	<u>1,003,708</u>
資產總值		<u>3,547,454</u>	<u>1,210,139</u>
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	108	97
股份溢價	16	2,770,561	486,572
僱員股份計劃所持股份	16	(8,138)	(29,529)
其他儲備		5,311	(22,135)
留存收益		63,237	66,698
		<u>2,831,079</u>	<u>501,703</u>
非控股權益		<u>(4,557)</u>	<u>(4,029)</u>
權益總額		<u>2,826,522</u>	<u>497,674</u>

		截至2021年 6月30日 (未經審核)	截至2020年 12月31日 (經審核)
	附註	(人民幣千元)	
負債			
非流動負債			
合約負債		42,507	18,924
租賃負債		7,763	5,543
遞延收入		6,480	6,280
遞延所得稅負債		—	6,000
		<u>56,750</u>	<u>36,747</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	18	278,865	238,587
應付關聯方款項	21	—	5,940
合約負債		354,886	399,692
即期所得稅負債		21,039	22,274
租賃負債		8,792	8,625
遞延收入		600	600
		<u>664,182</u>	<u>675,718</u>
負債總額		<u>720,932</u>	<u>712,465</u>
權益及負債總額		<u><u>3,547,454</u></u>	<u><u>1,210,139</u></u>

中期簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
	(人民幣千元)	
	附註	
經營活動所得現金流量		
經營所得現金	203,195	99,537
(已付)／已退回所得稅	(29,178)	2,176
經營活動所得現金淨額	174,017	101,713
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(80,918)	(7,226)
購買無形資產	(1,145)	—
處置物業、廠房及設備所得款項	175	48
於合營企業的投資	(2,922)	—
購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	(600,000)
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的所得款項	—	411,093
收購附屬公司支付的對價	(3,239)	—
關聯方償還貸款	4,523	—
已收利息	4,844	2,144
投資活動所用現金淨額	(78,682)	(193,941)
融資活動所得現金流量		
發行普通股	16 2,403,286	—
支付股份發行成本	(115,430)	—
已付股息	19 (99,618)	—
關聯方提供的貸款	17	—
向關聯方償還貸款	(156)	—
處置控制權並無變動的附屬公司權益收到的 對價	14 969	—
租賃付款的本金部分	(5,269)	(4,807)
已付租賃負債利息	(536)	(629)
融資活動所得／(所用)現金淨額	2,183,263	(5,436)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	2,278,598	(97,664)
期初的現金及現金等價物	877,578	504,697
現金及現金等價物的匯兌收益	8,794	789
期末的現金及現金等價物	3,164,970	407,822

簡明綜合財務資料附註

1. 一般資料及集團重組

1.1 一般資料

本公司於2018年11月29日根據開曼群島1961年第三部法例(經綜合及修訂)第22章公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, P.O.Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)主要從事隱形矯治解決方案(包括矯治方案設計服務、隱形矯治器的製造及推廣)。松柏投資集團為本公司的最終持有人，其透過於香港註冊成立的公司松柏正畸技術有限公司(「松柏正畸」)控制本集團的業務。

本公司已完成首次公開發售(「首次公開發售」)，其股份於2021年6月16日在香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板上市。

除另有列明外，截至2021年6月30日止六個月的中期財務資料(「中期財務資料」)均以人民幣(「人民幣」)列報，並於2021年8月26日由本公司董事會批准發行。

1.2 重組

於重組(定義見下文)前，本集團的業務主要由無錫時代天使醫療器械科技有限公司(「無錫時代天使」，一家為於中國註冊成立的有限公司)及其附屬公司經營，且松柏正畸持有其67.7896%的權益。

為籌備首次公開發售及本公司股份於港交所主板上市(「上市」)，本集團已進行集團重組，據此，本集團的業務已轉讓予本公司(「重組」)。重組主要涉及以下方面：

(a) 本公司註冊成立

於2018年11月29日，本公司於開曼群島註冊成立為一家上市工具公司，作為獲豁免有限公司。同日，本公司按面值向Mapcal Limited發行一股每股面值0.01美元的本公司股份，該股份於同日轉讓予松柏正畸。

(b) 向獨立第三方轉讓上海天智口腔門診部有限公司(「上海天智」)及上海君笑口腔門診部有限公司(「上海君笑」)的註冊股本

於重組後，為遵守中國法律法規所規定外商對診所及醫院的投資限制，本集團向獨立第三方轉讓了上海天智及上海君笑30%的註冊股本，該等兩家公司均為本集團全資擁有的附屬公司，主要從事牙科診所業務，轉讓代價分別為人民幣0.9百萬元及人民幣69,000元，該代價乃經公平磋商後釐定，有關轉讓已於2018年12月完成。

(c) 松柏正畸於境內購買股份

於2020年12月17日，松柏正畸自無錫時代天使的非控股股東購買了無錫時代天使全部的發行在外32.2104%股權，代價總額為11.38百萬美元。該代價乃基於該等股東收購彼等各自於無錫時代天使的股權所支付的初步代價，且於2020年12月已悉數支付。該收購後，松柏正畸成為無錫時代天使的唯一股東。作為代價，本公司向該等非控股股東配發及發行32.2104%股份（附註1.2(e)）。

(d) 向松柏正畸發行股份

於2020年12月21日，松柏正畸將其持有的無錫時代天使的全部股權轉讓予本公司。於同日，本公司按面值向松柏正畸發行合共999,999股每股面值0.01美元的本公司新股份，作為有關收購的代價。該等發行後，松柏正畸擁有合共1,000,000股每股面值0.01美元的本公司股份。自此，無錫時代天使成為本公司的全資附屬公司。

(e) 向境外控股公司發行股份

為進行重組，若干董事、高級管理層及僱員就於重組前持有彼等各自於無錫時代天使的相應股權而成立或使用七家境外控股公司。

於2020年12月21日，為反映該等實體於無錫時代天使的實益擁有人（即本公司董事、高級管理層或僱員）各自的股權，本公司發行予該等實體合共475,152股每股面值0.01美元本公司股份，即32.2104%的股份，包括分別向天榮企業有限公司（由李華敏女士全資擁有）、廣福環球有限公司（由陳鐸先生全資擁有）、利騰有限公司（由宋鑫先生全資擁有）、貴裕有限公司（由黃琨先生全資擁有）、宏合有限公司（由毛益斌先生全資擁有）及隆新有限公司及美全有限公司發行的15.8798%的本公司股份、7.9452%的本公司股份、0.95%的本公司股份、0.4862%的本公司股份、0.2682%的本公司股份，2.8083%的本公司股份及3.8727%的本公司股份。全部代價均由各公司悉數繳清。

於2020年12月21日重組完成後，本公司成為現時組成本集團的各公司的控股公司。本公司由松柏正畸擁有67.7896%，及由本集團的若干董事、高級管理層及僱員擁有32.2104%。

1.3 首次公開發售及上市

本公司股份於2021年6月16日在港交所上市，其中，本公司按每股發售價173.0港元發行16,829,600股新股，總現金代價約為2,911,521,000港元（相當於約人民幣2,403,286,000元）。

2 擬備基準

本中期財務資料已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」進行編製。中期財務資料不包括一般載於年度財務報告的所有附註。因此，本中期財務資料須與本公司日期為2021年6月3日的招股章程所載的附錄一—會計師報告（「歷史財務資料」）（已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）進行編製）一併閱讀。中期簡明綜合財務狀況表的比較資料是根據於2020年12月31日的經審核財務報表。截至2020年6月30日止期間的中期簡明綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表的比較資料以及相關的附註解釋乃未經審計或審閱。

3 重要會計政策

所應用的會計政策與歷史財務資料中所述政策一致。

(a) 尚未採納的新準則、準則之修訂本及詮釋

一些新準則、準則之修訂本及詮釋已獲發行並於2021年1月1日或以後開始的年度期間生效，且尚未獲本集團提早採納。

		於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第3號之修訂本	框架概念的提述	2022年1月1日
國際會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備 — 作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號之修訂本	有償合約 — 履行合約之成本	2022年1月1日
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號及 國際會計準則第41號之修訂本	2018年至2020年國際財務報告 準則之年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告 第2號之修訂本	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修訂本	與單筆交易產生的資產及 負債有關的遞延稅	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂本	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

本集團已經開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂本(若干與本集團的經營相關)的影響。根據董事作出的初步評估，預計於其生效時不會對本集團的財務表現及狀況造成重大影響。

4 關鍵會計估計及判斷

編製本中期財務資料要求管理層作出會影響會計政策應用及資產及負債以及收入及開支呈報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製本中期財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時所作之重大判斷及估計不確定因素之主要來源與歷史財務資料所應用者相同。

5 主要附屬公司、合營企業及聯營公司之重大變動

於截至2021年6月30日止六個月期間，本集團主要附屬公司、合營企業及聯營公司並無重大變動。

6 財務風險管理

6.1 財務風險因素

中期財務資料並不包括年度財務報表所規定的所有金融風險管理資料及披露，且應與歷史財務資料一併閱讀。

自截至2020年12月31日止年度起，風險因素及管理政策並無重大變動。

(a) 流動資金風險

為管理流動資金風險，管理層按預期現金流量基準監控本集團流動資金儲備（包括未提取銀行融資）及現金及現金等價物的滾動預測。本集團預計透過內部產生的經營現金流量滿足未來現金流需要。

下表根據於財務狀況表日期至合約到期日的剩餘期限按有關到期組別分析本集團的金融負債。下表所披露的金額為合約非貼現現金流量。

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年6月30日（未經審核）					
租賃負債	9,531	4,281	4,080	-	17,892
貿易及其他應付款項 （不包括非金融負債）	160,048	-	-	-	160,048
總計	<u>169,579</u>	<u>4,281</u>	<u>4,080</u>	<u>-</u>	<u>177,940</u>
於2020年12月31日（經審核）					
租賃負債	9,214	5,408	311	-	14,933
應付關聯方款項	5,948	-	-	-	5,948
貿易及其他應付款項 （不包括非金融負債）	100,771	-	-	-	100,771
總計	<u>115,933</u>	<u>5,408</u>	<u>311</u>	<u>-</u>	<u>121,652</u>

6.2 資本管理

本集團的資本管理目標是保障本集團持續經營的能力，從而為股東提供回報及使其利益相關者受益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

為了維持或調整資本架構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股或出售資產以減少債務。

與行業對手一致，本集團基於資產負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按債務總額減現金及現金等價物計算。資本總值按中期簡明綜合財務狀況表所示的「權益」計算。

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團維持淨現金頭寸。

6.3 公允價值估計

本集團釐定於財務報表內按公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時作出判斷及估計。為得出釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指針，本集團根據會計準則將其金融工具分為三層。

本集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之轉入及轉出。截至2021年6月30日止六個月，第一、二及三層之間並無任何轉撥。

第一層：於活躍市場買賣之金融工具之公允價值根據報告期末之市場報價計算。本集團所持金融資產所用之市場報價為當時買盤價。該等工具被列為第一層。

第二層：非於活躍市場買賣之金融工具之公允價值以估值技術計算，該等估值技術充分利用可觀察市場數據，並盡量減少依賴實體之特有估計資料。倘按公允價值計量之工具的所有重大輸入數據均可觀察，則該項工具被列為第二層。

第三層：倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具被列為第三層。

估值金融工具所使用的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價；及
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據（主要包括對預期未來現金流量及預期回報率的假設）。

於2021年6月30日，本集團並無第一、二及三層金融工具。

由於在短期內到期，本集團金融資產及負債（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項（不包括預付款項））減減值準備、貿易及其他應付款項（不包括非金融負債）以及租賃負債的賬面值與公允價值相若。

7 收入及分部資料

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
外部客戶收入隨時間確認並源自提供以下服務：		
－ 隱形矯治解決方案	532,694	301,929
－ 其他服務	9,776	6,722
	<u>542,470</u>	<u>308,651</u>
外部客戶收入於某個時間點確認並源自：		
－ 銷售口內掃描儀	28,579	—
	<u>28,579</u>	<u>—</u>
總收入	<u><u>571,049</u></u>	<u><u>308,651</u></u>

主要經營決策者（「主要經營決策者」）以內部組織結構、管理要求及內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入及發生費用；(2)本集團管理層能夠定期審閱該組成部分的經營成果，以決定向分部配置資源及評價其業績；及(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個單一經營分部。

通過該評估，主要經營決策者認為本集團的經營作為單一經營分部經營及管理，故並無呈列任何分部資料。

8. 其他收入、其他開支及其他(虧損)/收益－淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
政府補助	<u>4,204</u>	<u>8,754</u>
其他開支		
捐款	<u>—</u>	<u>(2,000)</u>
其他(虧損)/收益－淨額		
外匯(虧損)/收益淨額	(1,270)	811
理財產品實現收益	—	1,093
處置物業、廠房及設備的虧損	(443)	(136)
其他	<u>699</u>	<u>(121)</u>
	<u><u>(1,014)</u></u>	<u><u>1,647</u></u>

9 按性質劃分的開支

計入成本、銷售及營銷開支、行政開支及研發開支的開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
製成品及在製品存貨變動	57	(104)
所使用的原材料與耗材及其他存貨	113,429	46,282
僱員福利開支	187,222	138,668
廣告及推廣開支	48,771	9,028
上市開支	35,429	—
折舊及攤銷	17,514	16,198
專業服務及諮詢費	15,535	8,895
物流成本	13,162	6,856
短期租賃及可變租賃開支	4,938	3,052
稅項及附加	3,517	2,282
外包費用	2,744	2,224
辦公室開支	2,607	1,048
差旅支出	2,006	698
招待支出	2,013	996
水電能耗費用	1,710	1,140
核數師酬金		
— 審計服務	1,000	—
其他	9,035	3,517
	<u>460,689</u>	<u>240,780</u>

10 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	25,931	15,147
— 香港利得稅	2,027	854
	<u>27,958</u>	<u>16,001</u>
遞延所得稅		
— 中國企業所得稅	(2,647)	(2,248)
	<u>25,311</u>	<u>13,753</u>

有關本集團除所得稅前利潤的稅項不同於採用適用於本集團各公司利潤的標準稅率而產生的理論金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前利潤	<u>120,973</u>	<u>75,146</u>
按各自法定稅率計算的稅項	38,177	18,370
以下各項稅務影響：		
— 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(12,943)	(6,708)
— 不可扣稅開支	4,260	5,321
— 就遞延所得稅未確認的稅項虧損	42	3
— 研發支出的加計扣除	(6,109)	(3,288)
— 按權益法入賬之應佔投資業績	84	55
— 已分派利潤之預扣所得稅	1,800	—
	<u>25,311</u>	<u>13,753</u>

(a) 開曼群島所得稅

根據開曼群島的現行法律，本公司無須繳納所得稅或資本收益稅。此外，本公司向其股東派付股息無須繳納開曼群島預扣稅。

(b) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備是對在中國註冊成立的集團內實體的估計應評稅利潤作出的，並根據中國的相關規定在考慮退稅和免稅的可用稅收優惠後進行計算。截至2021年6月30日止六個月，一般中國企業所得稅稅率為25%。

本公司的附屬公司無錫時代天使於2014年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業(「高新技術企業」)，並分別於2017年及2020年更新了高新技術企業的資格，因此，截至2021年6月30日止六個月，享受15%的經調減優惠企業所得稅稅率。

本公司的附屬公司上海時代天使醫療器械有限公司(「上海時代天使」)於2019年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業，因此，截至2021年6月30日止六個月，享受15%的經調減優惠企業所得稅稅率。

根據企業所得稅法及實施細則的規定，自2008年起，企業因新技術、新產品及新工藝的開發而發生的研發開支，可以申請額外扣除研發開支的50%。2021年起，根據財稅[2021]13號規定，可在稅前扣除研發開支發生額的額外100%。

(c) 香港利得稅

本集團於香港註冊成立的附屬公司的香港利得稅稅率為16.5%。

(d) 預扣稅

根據中國企業所得稅法的有關規定，倘中國境內之外商投資企業從自2008年1月1日起產生的利潤中向其境外投資者分派股息，該等股息須繳納10%的預扣稅。

11 每股盈利

為計算每股基本及攤薄盈利，假設於附註1.2所述之重組中發行的普通股已於2020年1月1日獲發行及配發。

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以於截至2021年6月30日止六個月發行在外普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	96,157	61,766
發行在外普通股的加權平均數	<u>129,274,103</u>	<u>117,621,816</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.74</u>	<u>0.53</u>

為計算發行在外的普通股的加權平均數，以下所示的股份數目已經考慮股份分拆(附註16(a)(iv))，因股份分拆被視為已自2020年1月1日起開始生效，且：

- (i) 於重組過程中發行的以下股份被視作猶如於2020年1月1日已生效及發行：
 - 於本公司成立日期，2018年11月29日發行的100股股份及
 - 於2020年12月21日向松柏正崎發行的99,999,900股股份。
- (ii) 於2020年12月21日向本集團若干董事、高級管理層及員工控制的離岸控股公司發行的47,515,200股股份中：
 - 向李華敏女士和陳鏜先生發行的17,621,800股股份(反映彼等於2020年1月1日之前於無錫時代天使的持股)被視為猶如於2020年1月1日發行在外；及
 - 剩餘發行予本集團若干董事、高級管理層及僱員的19,876,200股、6,382,100股及3,635,100股股份(反映彼等各自於無錫時代天使的持股，乃本集團自無錫時代天使當時股東購買並於2016年12月22日、2017年12月28日及2018年11月22日根據僱員股份獎勵計劃已分別授出但未予以歸屬(附註16(b)))。該等股份被視為庫存股，因此未計入自2020年1月1日的普通股加權平均數的計算中。其後，7,512,900股於2020年9月30日歸屬、103,300股於2021年4月30日歸屬及19,876,200股於2021年6月16日歸屬。該等已歸屬股份被視為於彼等各自歸屬日期起發行在外。
- (iii) 1,002,300股股份於2020年12月31日發售予無錫市金禾創業投資有限公司(「無錫金禾」)。
- (iv) 於2020年12月31日發售予本集團若干董事、高級管理層及僱員控制的離岸控股公司的460,000股股份中：
 - 248,350股股份、1,025股股份及187,100股股份被視為猶如自2020年12月31日、2021年4月30日及2021年6月16日起發行在外，分別於該等日期歸屬；及
 - 普通股加權平均數的計算不包括代表本公司持有的23,525股剩餘未歸屬股份。
- (v) 本公司股份於2021年6月16日在港交所上市，就此，本公司發行16,829,600股新股。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃假設轉換所有具潛在攤薄的股份後，調整發行在外股份的加權平均數計算得出。

於截至2021年6月30日止六個月，本集團有三類潛在普通股，即就員工計劃持有的股份(附註16)，於2020年10月9日授予高級管理層的購股權(附註17(b))及本公司首次公開發售授予的超額配股權。

已根據員工計劃及購股權持有的已發行股份所附認購權的貨幣價值，計算可按公允價值(按本公司股份的平均市價於該期間釐定)取得的股份數目。按上述方式計算的股份數目已與假設行使購股權及歸屬員工計劃所持股份的情況下已發行的股份數目作比較。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	96,157	61,766
已發行普通股的加權平均數	129,274,103	117,621,816
就購股權及員工持股計劃股份作調整	21,233,154	26,463,960
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	150,507,257	144,085,776
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.64	0.43

12 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器與設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、 固定裝置及 設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日							
成本	6,638	76,378	1,666	6,178	39,661	23,966	154,487
累計折舊	(686)	(25,190)	(1,031)	(2,032)	(19,353)	-	(48,292)
累計減值	-	(896)	-	-	-	-	(896)
期末賬面淨值	5,952	50,292	635	4,146	20,308	23,966	105,299
截至2021年6月30日止六個月 (未經審核)							
期初賬面淨值	5,952	50,292	635	4,146	20,308	23,966	105,299
添置	-	24,795	-	1,027	300	46,642	72,764
轉撥	-	-	-	-	4,144	(4,144)	-
處置	-	(489)	(16)	(113)	-	-	(618)
折舊	(153)	(5,382)	(114)	(560)	(4,254)	-	(10,463)
期末賬面淨值	5,799	69,216	505	4,500	20,498	66,464	166,982
於2021年6月30日(未經審核)							
成本	6,638	97,444	1,336	6,910	44,087	66,464	222,879
累計折舊	(839)	(28,228)	(831)	(2,410)	(23,589)	-	(55,897)
期末賬面淨值	5,799	69,216	505	4,500	20,498	66,464	166,982

	樓宇 人民幣千元	機器與設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、 固定裝置及 設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日							
成本	6,638	72,984	1,666	5,467	36,881	943	124,579
累計折舊	(380)	(21,639)	(707)	(1,120)	(12,345)	-	(36,191)
累計減值	-	(4,050)	-	-	-	-	(4,050)
期末賬面淨值	<u>6,258</u>	<u>47,295</u>	<u>959</u>	<u>4,347</u>	<u>24,536</u>	<u>943</u>	<u>84,338</u>
截至2020年6月30日止六個月 (未經審核)							
期初賬面淨值	6,258	47,295	959	4,347	24,536	943	84,338
添置	-	2,005	-	589	838	1,786	5,218
處置	-	(175)	-	(9)	-	-	(184)
折舊	(153)	(4,144)	(127)	(550)	(3,387)	-	(8,361)
期末賬面淨值	<u>6,105</u>	<u>44,981</u>	<u>832</u>	<u>4,377</u>	<u>21,987</u>	<u>2,729</u>	<u>81,011</u>
於2020年6月30日(未經審核)							
成本	6,638	67,469	1,666	5,901	37,718	2,729	122,121
累計折舊	(533)	(20,894)	(834)	(1,524)	(15,731)	-	(39,516)
累計減值	-	(1,594)	-	-	-	-	(1,594)
期末賬面淨值	<u>6,105</u>	<u>44,981</u>	<u>832</u>	<u>4,377</u>	<u>21,987</u>	<u>2,729</u>	<u>81,011</u>

折舊開支已於中期簡明綜合全面收益表內確認如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
成本	6,163	4,906
銷售及營銷開支	189	155
行政開支	3,369	2,549
研發開支	742	751
	<u>10,463</u>	<u>8,361</u>

13 使用權資產

	辦公室場所 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日			
成本	27,833	59,413	87,246
累計折舊	(14,305)	(2,182)	(16,487)
賬面淨值	<u>13,528</u>	<u>57,231</u>	<u>70,759</u>
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨值	13,528	57,231	70,759
添置	7,656	–	7,656
折舊	(5,531)	(594)	(6,125)
期末賬面淨值	<u>15,653</u>	<u>56,637</u>	<u>72,290</u>
於2021年6月30日(未經審核)			
成本	33,754	59,413	93,167
累計折舊	(18,101)	(2,776)	(20,877)
賬面淨值	<u>15,653</u>	<u>56,637</u>	<u>72,290</u>
	辦公室場所 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日			
成本	38,781	59,413	98,194
累計折舊	(16,405)	(994)	(17,399)
賬面淨值	<u>22,376</u>	<u>58,419</u>	<u>80,795</u>
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨值	22,376	58,419	80,795
添置	805	–	805
折舊	(4,935)	(594)	(5,529)
提早終止租賃合約	(565)	–	(565)
期末賬面淨值	<u>17,681</u>	<u>57,825</u>	<u>75,506</u>
於2020年6月30日(未經審核)			
成本	27,527	59,413	86,940
累計折舊	(9,846)	(1,588)	(11,434)
賬面淨值	<u>17,681</u>	<u>57,825</u>	<u>75,506</u>

折舊開支已於中期簡明綜合全面收益表內確認如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
成本	3,142	2,601
銷售及營銷開支	292	314
行政開支	2,292	2,251
研發開支	399	363
	<u>6,125</u>	<u>5,529</u>
14 貿易及其他應收款項		
	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計入流動資產		
貿易應收款項 (附註(a))		
— 應收第三方款項	57,205	88,369
— 應收關聯方款項	1,543	378
	<u>58,748</u>	<u>88,747</u>
減：貿易應收款項減值準備	(14,361)	(18,344)
	<u>44,387</u>	<u>70,403</u>
其他應收款項 (附註(b))		
— 應收按金	5,796	3,008
— 可扣減進項增值稅	3,563	13
— 處置控制權並無變動的附屬公司權益收到的對價	—	969
— 其他	1,558	1,668
	<u>10,917</u>	<u>5,658</u>
減：其他應收款項減值準備	(111)	(85)
	<u>10,806</u>	<u>5,573</u>
就以下作出的預付款項		
— 稅項	1,605	3,169
— 供應商	20,281	15,624
— 股份發行成本	—	6,924
	<u>21,886</u>	<u>25,717</u>
	<u>77,079</u>	<u>101,693</u>
計入非流動資產		
物業、廠房及設備的預付款項	8,739	764

- (a) 貿易應收款項主要來自提供隱形矯治解決方案。本集團一般於提供服務或銷售前收到預付款，而客戶主要獲提供30至60日的信貸期。

以下為基於發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
60日內	18,067	26,703
61至180日	10,909	17,341
181至365日	6,625	12,214
1至2年	8,665	16,004
2至3年	6,448	10,666
3年以上	8,034	5,819
	<u>58,748</u>	<u>88,747</u>

本集團按照國際財務報告準則第9號的規定運用簡化方法計提預期信貸虧損。

於2021年6月30日及2020年12月31日的虧損準備撥備乃釐定如下，而下文預期信貸虧損亦載有前瞻性資料。

	60日內	61至180日	181至365日	1至2年	2至3年	3年以上	總計
於2021年6月30日(未經審核)							
預期虧損率	-	1.50%	5.09%	18.17%	65.94%	100.00%	
賬面總值(人民幣千元)	18,067	10,909	6,625	8,665	6,448	8,034	58,748
虧損準備撥備(人民幣千元)	-	(164)	(337)	(1,574)	(4,252)	(8,034)	(14,361)
於2020年12月31日(經審核)							
預期虧損率	-	1.50%	6.27%	19.14%	79.09%	100.00%	
賬面總值(人民幣千元)	26,703	17,341	12,214	16,004	10,666	5,819	88,747
虧損準備撥備(人民幣千元)	-	(260)	(766)	(3,063)	(8,436)	(5,819)	(18,344)

於2021年及2020年6月30日的貿易應收款項的虧損準備撥備與該撥備的期初虧損準備的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
於期初	18,344	8,203
於損益內確認的虧損準備(撥回)/撥備	<u>(3,983)</u>	<u>2,417</u>
於期末	<u>14,361</u>	<u>10,620</u>

- (b) 所有其他應收款項均為無抵押、免息及可應要求收回。

15 現金及現金等價物

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行現金	3,164,958	877,568
手頭現金	12	10
現金及現金等價物	<u>3,164,970</u>	<u>877,578</u>

16 股本及溢價以及僱員股份計劃所持股份

(a) 股本及溢價

	普通股數目	普通股面值 美元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：					
於2020年1月1日	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
向松柏正畸發行普通股(i)	999,999	10,000	65	300,932	300,997
於重組前向無錫時代天使的 非控股股東發行普通股(i)	475,152	4,752	31	145,921	145,952
向無錫金禾發行普通股(ii)	10,023	100	1	39,719	39,720
就僱員股份計劃發行普通股(iii)	<u>4,600</u>	<u>46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2020年12月31日(經審核)	<u>1,489,775</u>	<u>14,898</u>	<u>97</u>	<u>486,572</u>	<u>486,669</u>
於2021年1月1日	<u>1,489,775</u>	<u>14,898</u>	<u>97</u>	<u>486,572</u>	<u>486,669</u>
於2021年5月20日股份分拆(iv)	147,487,725	-	-	-	-
於首次公開發售發行的股份(v)	16,829,600	1,683	11	2,403,275	2,403,286
股份發行成本(vi)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(119,286)</u>	<u>(119,286)</u>
於2021年6月30日(未經審核)	<u>165,807,100</u>	<u>16,581</u>	<u>108</u>	<u>2,770,561</u>	<u>2,770,669</u>

- (i) 於2020年12月21日，作為重組的一部分，按面值向松柏正畸發行合共999,999股普通股，現金代價合共約為人民幣65,000元。於2020年12月21日，本公司向七家境外控股公司發行合共475,152股普通股，現金代價合共約為人民幣2,963,000元，本集團若干董事、高級管理層及僱員利用該七家境外控股公司於重組前持有彼等各自於無錫時代天使的相應股權。現金代價人民幣3,028,000元中超過上述1,475,151股股份等額面值的部分人民幣2,932,000元確認為股份溢價。同日，無錫時代天使於2020年12月21日的淨資產的賬面價值約人民幣443,921,000元由資本儲備轉至股份溢價。

- (ii) 於2020年12月31日，根據日期為2020年12月21日的購股協議，無錫金禾同意認購10,023股每股面值為0.01美元的本公司普通股，總代價為人民幣39,720,000元的等值美元。
- (iii) 於2020年12月31日，本公司出於激勵目的向本公司的若干董事、高級管理層及僱員發行合共4,600股每股面值為0.01美元的新股份。
- (iv) 於2021年5月20日，本公司股東議決，並即刻生效，本公司發行及未發行的5,000,000股每股面值0.01美元的股份分拆為100股每股面值0.0001美元的股份。因此，本公司的法定股本應為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份，且本公司已發行股本由1,489,775股分為148,977,500股。
- (v) 本公司股份於2021年6月16日在港交所上市，就此，本公司按每股發售價173.0港元發行16,829,600股新股，總現金代價約為2,911,521,000港元（相當於約人民幣2,403,286,000元）。相應股本總額約為人民幣11,000元及發行產生的股份溢價約為人民幣2,403,275,000元。
- (vi) 已支付及應付的股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費及其他相關成本，其為發行新股份直接應佔新增成本。該等成本總計為人民幣119,286,000元，被視為發行產生的股份溢價之扣減。
- (vii) 於2021年7月13日後，本公司根據所授超額配股權連同首次公開發售按每股173.0港元發行2,524,400股每股0.0001美元的額外新普通股。發行所得款項總額約為436,721,000港元（相當於約人民幣363,758,000元）。

(b) 僱員股份計劃所持股份

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初／年初結餘	29,529	54,994
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份 (附註17(b))	<u>(21,391)</u>	<u>(25,465)</u>
期末／年末結餘	<u>8,138</u>	<u>29,529</u>

於2021年6月30日，數家境外控股公司所持佔本公司1.46%股權的此等股份尚未歸屬且持作僱員股份計劃，本集團若干董事、高級管理層及僱員將該等公司用作激勵目的。

17 股份支付

已確認的股權激勵開支如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
股權結算股份支付交易產生的開支	<u>25,834</u>	<u>31,676</u>

(a) 對個人的股份支付

於2016年12月22日，無錫時代天使當時的母公司松柏正畸成立了有限責任合夥企業形式的股權獎勵實體無錫富嘉管理諮詢企業(有限合夥)(「無錫富嘉」)，並將無錫時代天使的8.99%股權轉讓予無錫富嘉，代價約為人民幣24,690,000元。於同日，作為無錫時代天使高級管理人員，李華敏女士和陳鋸先生通過認購其在無錫富嘉的合夥權益，自松柏正畸收購無錫時代天使合計8.99%的股權。

該等授出的股權將在2015年12月31日起的10年必要服務期內分10期歸屬。該等激勵權益在授予日期的公允價值乃參照外部獨立估價師確定的無錫時代天使股權公允價值確定，超過李華敏女士和陳鋸先生各自承擔的現金代價，被視為股份支付開支，並自歸屬期內的中期簡明綜合全面收益表扣除。

於2020年12月15日，根據松柏正畸、李華敏女士及陳鋸先生訂立之補充協議，剩餘規定服務期將於上市時取消。

截至2021年6月30日止六個月，就上述對個人的股份支付而言，本集團確認股份支付開支人民幣746,000元(2020年同期：人民幣178,000元)。

(b) 僱員股份獎勵計劃

無錫時代天使設立股權激勵計劃，以留住人才，促進本集團的長期可持續發展。根據股權激勵計劃，無錫時代天使分別於2016年12月22日、2017年12月28日及2018年11月22日(合稱「授予日期」)與本集團若干高級管理人員及僱員(合稱「激勵對象」)簽訂了僱員股份獎勵合約(合稱「僱傭協議」)。

根據僱傭協議，已設立若干有限責任合夥企業用於發行股權激勵計劃(「僱員購股權計劃LLP」)，其直接持有無錫時代天使的股權。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，僱員購股權計劃LLP向當時的股東收購無錫時代天使合共20.26%的股權，代價分別約為人民幣21,041,000元、人民幣21,632,000元及人民幣12,321,000元(「預定認購價格」)。根據僱傭協議，本集團可酌情通過認購其合夥權益邀請本集團任何僱員參與僱員購股權計劃LLP。激勵對象在規定的服務期內分享僱員購股權計劃LLP產生的全部經濟利益。由於僱員購股權計劃LLP的普通合夥人由本集團為其利益而設計，且本集團可酌情決定參與僱員，因此，僱員購股權計劃LLP由本集團按結構化實體進行控制及合併，並將僱員購股權計劃LLP為僱員股份激勵而持有的無錫時代天使股權(於2021年6月30日為人民幣8,138,000元)(2020年12月31日：人民幣29,529,000元)，入賬列為「僱員股份計劃所持股份」。

根據僱傭協議，激勵對象通過其在僱員購股權計劃LLP中的權益，以預定認購價格獲得無錫時代天使20.26%的股權（「在岸獎勵股份」）。該等在岸獎勵股份僅限於在若干服務期內轉讓或用於質押。如果激勵對象在服務期內不再受僱於本集團，則激勵對象必須以其原始認購價格向指定人員出售在岸獎勵股份。

激勵對象以低於其在相應授予日期公允價值的價格獲得上述在岸獎勵股份，此類交易被視為股權結算股份支付。本集團自授予日期起將股權激勵開支攤銷，乃由於自授予日期起及在各自履行服務期間收到相關服務。

2018年12月31日，由於重組，本公司修改了僱員股份激勵計劃，根據該計劃：(a)豁免在岸獎勵股份的認購價格；及(b)僱員購股權計劃LLP會將其於無錫時代天使的所有股權轉讓予松柏正畸，代價等於預定認購價格；及(c)本公司將向激勵對象發行總計20.26%的本公司股權（有名義面值），替代在岸股份獎勵。因此，本集團修改了有益於激勵對象的僱員股份激勵計劃條款。股權激勵開支增量，即2018年12月31日經修改的僱員股份激勵計劃的公允價值超出2018年12月31日原僱員股份激勵計劃的公允價值的差額，在自2018年12月31日起的各自剩餘服務期內攤銷。

於2020年12月17日，松柏正畸以現金代價人民幣49,537,000元從僱員購股權計劃LLP購買該等股份，之後於2020年12月21日，本公司向由若干董事、高級管理層及僱員成立或使用的多家境外控股公司發行298,934股每股面值0.01美元的股份，相當於本公司20.26%的股權，以於重組前持有彼等各自於無錫時代天使的相應股權。代價人民幣49,537,000元計入「資本儲備」賬作為來自本公司股東的注資。同日，本公司的該等298,934股股份中的75,129股股份已歸屬，導致就僱員股份計劃持有的無錫時代天使的股份人民幣25,465,000元從「股份支付儲備」賬扣除。截至2021年6月30日止六個月，本公司的該等22,380,500股股份中的進一步19,979,400股股份已歸屬，均於股份分拆影響後披露於附註16(a)(iv)，導致就僱員股份計劃持有的股份人民幣21,391,000元歸屬後即轉讓並從「股份支付儲備」賬扣除。

於2020年10月9日，本公司向高級管理層授予3,000份購股權，行使價為每股120美元。該等購股權將按以下計劃歸屬：(i)20%於上市後歸屬；及(ii)於自2020年10月1日起的每年最後一日分別歸屬20%。自2021年5月20日起生效，該等購股權已拆分為300,000股股份，行使價為每股1.2美元。

於2020年12月31日，本公司向本集團若干具有若干規定服務期的董事、高級管理層及僱員進一步發行及配發4,600股每股面值0.01美元的股份，相當於本公司0.31%的股權。自2021年5月20日起生效，該等股份已拆分為460,000股每股面值0.0001美元的股份。

截至2021年6月30日止六個月，就上述股份激勵計劃，本集團確認股份支付開支為合共人民幣25,088,000元（2020年同期：人民幣31,498,000元）。

18 貿易及其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項 (附註(a))	76,131	34,024
應付僱員福利	77,931	82,302
其他應付稅項	40,886	55,514
有關收購一家附屬公司的應付代價 (附註21)	–	3,262
應付預提費用	43,047	15,531
應付按金	20,722	17,443
應付廣告及推廣開支	7,787	13,955
應付捐款	4,000	4,000
應付專業服務費	5,547	6,128
應付報酬	517	2,688
有關購置物業、廠房及設備的應付款項	107	286
其他	2,190	3,454
	278,865	238,587

(a) 供應商授予的信貸期主要介於30至60日。以下為按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至60日	72,611	28,027
61至180日	1,971	3,566
181至365日	165	685
1年以上	1,384	1,746
	76,131	34,024

(b) 於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的貿易及其他應付款項免息及須應要求償還。

19 股息

根據一項於2021年4月10日本公司股東大會通過的決議案，向本公司當時股東宣派15,230,000美元的股息(約人民幣99,618,000元)，該等股息已於2021年4月20日悉數派付。

本公司董事會已議決不建議就截至2021年6月30日止六個月派付中期股息。

20 承諾

(a) 與短期租賃有關的承諾

本集團已確認該等租賃(短期租賃除外)的使用權資產及租賃負債，有關進一步資料請參閱附註13。

於期／年末已訂約但尚未確認為負債的不可撤銷短期租約項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
不遲於1年	<u>408</u>	<u>285</u>

(b) 資本承諾

本集團於期／年末已訂約但尚未產生的資本支出如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	135,510	164,898
無形資產	8	8
投資於一家合營企業	—	500
	<u>135,518</u>	<u>165,406</u>

21 關聯方交易

(a) 姓名／名稱及與關聯方的關係

本集團於截至2021年6月30日止六個月的關聯方概要如下：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
馮岱先生	本公司董事
李華敏女士	本公司董事
松柏正畸	母公司
無錫貝福瑞教育諮詢有限公司(「無錫貝福瑞」)	本集團持有的合營企業
上海君笑口腔門診部有限公司(「上海君笑」)	本集團持有的合營企業
上海摩爾口腔醫院投資管理有限公司 (「上海摩爾醫院」)	馮岱先生擁有重大影響的實體 (於2021年1月1日前)
寧波梅山保稅港區照敏投資管理合夥企業 (有限合夥)(「寧波照敏」)	由本公司一名董事控制的實體
寧波梅山保稅港區永翰投資管理合夥企業 (有限合夥)(「寧波永翰」)	由本公司一名董事控制的實體
惠州市口腔醫院	本公司控股股東控制的實體
貴陽金鑫醫療器械有限公司(「貴陽金鑫」)	由松柏投資集團控制的實體
鄭州思邁爾松佰實業有限公司(「鄭州思邁爾」)	由松柏投資集團控制的實體
長沙民健醫療器械有限公司(「長沙民健」)	松柏投資集團擁有重大影響的實體
河南紅太陽醫療器械有限公司(「河南紅太陽」)	由松柏投資集團控制的實體
太原市益順康醫療器械有限公司(「益順康」)	由松柏投資集團控制的實體

(b) 與關聯方的交易

截至2021年6月30日止六個月，除本報告其他部分所披露者外，以下為本集團與其關聯方之間所開展的重大交易的概要。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
隱形矯治解決方案		
鄭州思邁爾	11,138	5,994
貴陽金鑫	1,428	576
河南紅太陽	1,132	728
益順康	504	—
惠州市口腔醫院	211	342
長沙民健	74	111
上海君笑	73	23
上海摩爾醫院	—	765
	<u>14,560</u>	<u>8,539</u>
口內掃描儀銷售		
鄭州思邁爾	<u>2,468</u>	<u>—</u>
利息開支		
寧波永翰	—	4
寧波照敏	—	5
	<u>—</u>	<u>9</u>

(c) 關鍵管理層報酬

本集團的關鍵管理層包括本公司的董事。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	222	—
薪金、工資及花紅	1,813	1,358
股權激勵開支	12,420	11,767
退休金成本－界定供款計劃	53	18
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	63	60
	<u>14,571</u>	<u>13,203</u>

(d) 銷售／購買貨品及服務產生的未結算結餘

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易及其他應收款項		
貴陽金鑫	1,176	143
長沙民健	367	222
上海摩爾醫院	-	7
鄭州思邁爾	-	6
	<u>1,543</u>	<u>378</u>
	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易及其他應付款項		
松柏正畸	-	3,262
	<u>-</u>	<u>3,262</u>

於2021年6月30日及2020年12月31日，有關結餘具貿易性質、無抵押、免息及可應要求收回／償還。

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約負債		
鄭州思邁爾	10,742	11,227
河南紅太陽	1,206	927
上海君笑	73	322
貴陽金鑫	53	19
惠州市口腔醫院	41	482
上海摩爾醫院	-	201
	<u>12,115</u>	<u>13,178</u>

本集團的合約負債主要產生自客戶作出的預付款，而相關貨品或服務尚未提供。

(e) 應收／應付關聯方款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項		
無錫貝福瑞	-	1,100
上海君笑	-	3,423
	<u>-</u>	<u>4,523</u>
	<u>-</u>	<u>4,523</u>
	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付關聯方款項		
松柏正畸	-	2,805
寧波永翰	-	1,456
寧波照敏	-	1,145
無錫貝福瑞	-	289
李華敏女士	-	77
上海君笑	-	168
	<u>-</u>	<u>5,940</u>
	<u>-</u>	<u>5,940</u>

上述結餘屬非貿易性質。

於截至2021年6月30日止六個月，應付關聯方款項共計人民幣5,344,000元根據本集團及本公司若干股東訂立日期分別為2021年3月24日及2021年4月22日的協議獲豁免。

22 或然負債

於2021年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

23 期後事項

除中期財務資料其他附註所披露者外，於2021年6月30日以後概無發生其他重大期後事項。

管理層討論與分析

業務概覽

我們是中國領先的隱形矯治解決方案提供商。我們通過時代天使隱形矯治系統在整個隱形矯治過程中助力牙科醫生，其由關聯的三部分組成：(1)數字化輔助案例評估支持及矯治方案設計服務，(2)基於專門的矯治方案定制且可拆裝的隱形矯治器，及(3)雲服務平台*iOrtho*。

於2021年6月16日，我們成功於聯交所主板上市。

我們目前上市四種具有多種特性、能夠吸引不同用戶群的隱形矯治器，包括*時代天使標準版*、*時代天使冠軍版*、*時代天使兒童版*以及*COMFOS*。多元化的隱形矯治器協同我們的醫學及技術服務，可使牙科醫生有效治療越來越多的、具有不同複雜程度的錯頰畸形案例，以及服務越來越多不同年齡段及具有不同消費能力的患者。我們的達成案例由截至2020年6月30日止六個月的約47,200例增至截至2021年6月30日止六個月的約79,500例，平均銷售價自截至2020年6月30日止六個月的約人民幣7,800元降至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣7,500元。下表載列了於所示期間按產品線劃分的銷售量(以達成案例計)詳情。

截至6月30日止六個月
2021年 2020年
銷售量
(達成案例數目⁽¹⁾)

時代天使標準版	36,900	27,200
時代天使冠軍版	21,100	10,000
時代天使兒童版	4,000	1,400
COMFOS	17,500	8,600
總計	79,500	47,200

(1) 達成案例指在某一特定時期內，我們已運送第一批隱形矯治器的新提交隱形矯治案例的數量；雖然治療過程可能持續一年以上，且隱形矯治器可能在整個治療過程中分多批運送，但在交付剩餘隱形矯治器的任何隨後時期，所有案例均不會重複計算。

憑藉對數字化正畸（指在錯頰畸形治療中應用計算機科學及技術）的醫學原理及實踐的深刻理解，我們能夠充分滿足專業水平各異的中國牙科醫生（尤其是大量的全科牙醫）的不同需求。我們服務的牙科醫生數量由截至2020年6月30日止六個月的約11,700位增至截至2021年6月30日止六個月的約17,300位。

自2014年開始，我們組織並主辦年度學術會議*A-Tech*大會，旨在匯聚全球負有盛名的正畸醫生、口腔學家及其他相關領域專家就最先進的數字化正畸技術及最新創新成果展開交流。在2021年6月由我們主辦的2021 *A-Tech*大會上，我們匯聚了全國範圍內約2,000名正畸醫生、口腔學家及專家，交流並分享中國數字化正畸行業最先進的正畸技術及最新創新成果。

我們在數字化正畸領域的能力，源於我們在臨床口腔醫學、生物力學、材料科學、計算機科學及智能製造科技（包括3D打印以及自動化製造）等一系列相關領域專注的科學研究成果的綜合應用。作為時代天使隱形矯治系統的核心，我們自研及可靠的技術及數據平台（即*masterForce*、*masterControl*及*masterEngine*）對我們在數字化正畸領域不斷取得突破的能力至關重要，而其已形成進入壁壘，並支持我們實現長期增長。

我們為生產優質且具備高耐受性的定制隱形矯治器而研發出智能生產能力。我們通過基於3D打印及自動化生產線等智能製造技術的「規模定制」模式製造與特定矯治方案相關的所有隱形矯治器。下表載列於所示期間我們的隱形矯治器的產能、產量及使用率。

截至6月30日止六個月
2021年 2020年
 (個數以千計，
 百分比除外)

產能 ⁽¹⁾	13,500	9,900
產量 ⁽²⁾	12,020	6,300
使用率 ⁽³⁾	89.0%	63.6%

(1) 產能乃基於生產設施每月運行520小時的假設計算。

(2) 產量指在給定期間內生產的單位數量。

(3) 使用率按給定期間的產量除以同一期間的產能計算。

我們正在無錫市建設時代天使創美基地，其中包括新型生產設施及研發中心，基地總建築面積約為126,000平方米。截至本公告日期，該項目第一期建設順利進行。我們預期於取得相關許可證、證書及批准（如通過工程竣工驗收的證書及醫療器械生產許可證）後，創美基地將於2021年年底使用最初數個已設立的自動化生產線開始投產。

我們主要通過提供隱形矯治解決方案產生收入。我們的收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣308.7百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣571.0百萬元。我們的淨利潤由截至2020年6月30日止六個月的人民幣61.4百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣95.7百萬元。我們的經調整EBITDA由截至2020年6月30日止六個月的人民幣121.5百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣195.4百萬元。我們的經調整淨利潤由截至2020年6月30日止六個月的人民幣93.1百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣156.9百萬元。

展望

憑藉我們市場領導者的地位及我們對中國數字化正畸市場的深入了解，我們認為我們已充分準備好抓住巨大市場的上升潛力。

用戶滿意度是我們的首要考慮。我們的目標是為牙科醫生及其患者提供定制化程度更高的產品及服務、更精細的生產能力以及更靈活的供應鏈。為此，我們擬採用以下主要策略可持續地發展我們的業務並保持領先的市場地位：(1)加強研發能力及繼續革新正畸解決方案；(2)進一步智能化及數字化我們的系統，以提高運營效率；(3)優化醫學服務以增強用戶體驗；(4)增加產能及提高生產效率；及(5)通過擴大銷售網絡及提高品牌知名度及學術影響力鞏固我們的市場領先地位。

同時，考慮到嚴峻的全球形勢及於中國若干地區的區域性偶發COVID-19病例，COVID-19疫情及其作為全球大流行病的進一步發展仍存在很大的不確定性。倘疫情傳播加劇，中國或會再次採取嚴密的應急措施來遏制病毒傳播，包括出行限制、強制要求包括牙科醫院及診所在內的單位停止業務運營、強制隔離、居家工作及其他替代性工作安排、對社交及公眾聚集的限制以及對城市或地區的封鎖，此或會影響我們的業務。因此，目前無法準確估計業務中斷的程度以及對我們的財務業績及前景的相關影響。我們持續評估其對我們的業務、經營業績及財務狀況的影響，我們認為，此將取決於疫情的持續時間及政府的應對措施。由於實際影響將取決於我們無法控制的諸多因素，故或會難以評估或預測COVID-19疫情所帶來的潛在衰退及其持續時間。倘疫情持續或升級，我們的業務運營、經營業績和財務狀況可能會受到進一步的負面影響。

財務回顧

以下討論以本公告其他部分所載財務資料及附註為基礎，應連同該等資料及附註一併閱讀。

收入

我們的收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣308.7百萬元增加85.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣571.0百萬元。下表載列於所示期間我們按業務線劃分的收入金額及佔我們收入總額百分比的明細。

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隱形矯治解決方案	532,694	93.3%	301,929	97.8%
其他				
其他服務	9,776	1.7%	6,722	2.2%
口內掃描儀銷售	28,579	5.0%	—	—
總計	571,049	100.0%	308,651	100.0%

- 隱形矯治解決方案。我們提供隱形矯治解決方案產生的收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣301.9百萬元增加76.4%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣532.7百萬元，主要是因為(1)我們的隱形矯治解決方案吸引了越來越多的牙科醫生，達成案例由截至2020年6月30日止六個月的約47,200例增至截至2021年6月30日止六個月的約79,500例，及(2)過往期間達成案例的增加（因歸屬於該等案例的一部分收入在隨後為該等案例交付隱形矯治器時確認）。

- *其他服務*。其他服務產生的收入主要是我們牙科診所為患者提供正畸、美容牙科服務及其他牙科服務產生的服務費。從業務規劃的角度來看，我們在本集團內保留少數牙科診所作為示範中心，主要用於更便利地為牙科醫生提供醫學服務並向其定期提供應用我們解決方案的現場培訓。我們其他服務產生的收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣6.7百萬元增加45.4%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣9.8百萬元，主要是因為經濟從COVID-19疫情中復甦，帶來其他服務業務量的反彈。
- *口內掃描儀銷售*。鑒於隱形矯治治療過程中對口內掃描儀的需求，同時憑藉我們龐大的客戶群，自2021年起，我們與口內掃描儀的製造商合作，將業務拓展至向客戶銷售口內掃描儀，此舉旨在向客戶提供補充增值服務，從而改善彼等應用我們的隱形矯治解決方案的體驗。截至2021年6月30日止六個月，我們由口內掃描儀銷售產生的收入為人民幣28.6百萬元。

成本

我們的成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣96.9百萬元增加99.6%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣193.4百萬元，主要是因為使用我們的隱形矯治解決方案來幫助治療錯領畸形案例的數目增加及新業務口內掃描儀銷售的發展。

- *隱形矯治解決方案*。與提供隱形矯治解決方案有關的成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣91.8百萬元增加76.8%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣162.4百萬元，主要是因為所使用的原材料和耗材的成本以及物流成本的增加，這與使用我們的隱形矯治解決方案來幫助治療錯領畸形案例數目的增加一致。
- *其他服務*。與提供其他服務有關的成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.1百萬元增加49.1%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣7.6百萬元，主要是因為材料成本、租賃開支及僱員福利開支增加（與我們其他服務的業務量恢復一致）。
- *口內掃描儀銷售*。由於自2021年起，我們拓展了向客戶銷售口腔內掃描儀的業務，我們錄得的成本為人民幣23.5百萬元。

毛利及毛利率

由於前述原因，我們的毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣211.7百萬元增加78.3%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣377.6百萬元。與截至2020年6月30日止六個月68.6%的毛利率相較，截至2021年6月30日止六個月的毛利率為66.1%。下表載列於所示期間我們按業務線劃分的毛利及毛利率的明細。

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣千元，百分比除外)			
隱形矯治解決方案	370,343	69.5%	210,100	69.6%
其他				
其他服務	2,213	22.6%	1,649	24.5%
口內掃描儀銷售	5,076	17.8%	—	—
總計	<u>377,632</u>	<u>66.1%</u>	<u>211,749</u>	<u>68.6%</u>

- **隱形矯治解決方案**。我們隱形矯治解決方案的毛利率於截至2020年及2021年6月30日止六個月保持相對穩定，分別為69.6%及69.5%。
- **其他服務**。我們其他服務的毛利率由截至2020年6月30日止六個月的24.5%下降至截至2021年6月30日止六個月的22.6%，主要是因為根據COVID-19疫情期間的相關政府救助政策，於2020年上半年，我們已獲租金開支及社保金供款減免，使得我們於截至2020年6月30日止六個月的固定成本較截至2021年6月30日止六個月有所減少。
- **口內掃描儀銷售**。截至2021年6月30日止六個月，我們銷售口內掃描儀的毛利率為17.8%。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣44.2百萬元增加118.5%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣96.6百萬元，主要是因為(1)我們於2021年6月召開的2021 *A-Tech*大會產生了開支，而2020 *A-Tech*大會於2020年12月召開，及(2)我們於截至2021年6月30日止六個月恢復了日常營銷活動，而於截至2020年6月30日止六個月的COVID-19疫情期間，我們的線下營銷活動受到了限制。

行政開支

我們的行政開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣61.4百萬元增加80.9%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣111.1百萬元，主要是因為(1)截至2021年6月30日止六個月籌備全球發售產生的上市開支，及(2)相較於截至2020年6月30日止六個月，我們於截至2021年6月30日止六個月（緊隨COVID-19疫情防控後）恢復對人數及薪酬水平的調整而導致行政人員僱員福利開支增加。

研發開支

我們的研發開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣38.3百萬元增加55.8%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣59.6百萬元，主要是因為相較於截至2020年6月30日止六個月，我們於截至2021年6月30日止六個月緊隨COVID-19疫情防控後恢復對人數及薪酬水平的調整而導致研發人員僱員福利開支增加。

金融資產減值撥回／(虧損)淨額

截至2021年6月30日止六個月，我們錄得金融資產撥回淨額人民幣4.0百萬元，而截至2020年6月30日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣2.4百萬元，這主要是由於我們貿易應收款項的未償還結餘減少，導致我們於之前報告期間確認的貿易應收款項的虧損準備撥備撥回。

其他收入

截至2021年6月30日止六個月，我們錄得其他收入人民幣4.2百萬元，而截至2020年6月30日止六個月為人民幣8.8百萬元，這主要是我們收到的政府補助。

其他開支

截至2020年及2021年6月30日止六個月，我們錄得其他開支分別為人民幣2.0百萬元及零，此乃由於截至2020年6月30日止六個月，我們向中國牙病防治基金會作出一項捐贈。

其他(虧損)／收益－淨額

截至2021年6月30日止六個月，我們錄得其他虧損－淨額人民幣1.0百萬元，而截至2020年6月30日止六個月其他收益－淨額為人民幣1.6百萬元，這主要是由於(1)截至2021年6月30日止六個月，我們確認匯兌虧損淨額人民幣1.3百萬元，而截至2020年6月30日止六個月確認匯兌收益淨額人民幣0.8百萬元，及(2)截至2020年6月30日止六個月，我們確認理財產品的變現公允價值收益人民幣1.1百萬元，而截至2021年6月30日止六個月則為零。

財務收入

我們的財務收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣2.1百萬元增加125.9%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣4.8百萬元，主要是由於我們銀行存款利息收入的增加。

財務成本

我們的財務成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣0.6百萬元減少16.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣0.5百萬元，主要是因為租賃負債的利息開支減少。

應佔按權益法入賬之投資業績

我們於截至2020年及2021年6月30日止六個月錄得應佔按權益法入賬之投資虧損分別為人民幣0.2百萬元及人民幣0.8百萬元，主要是因為我們投資的合營企業及聯營公司確認的虧損。

除所得稅前利潤

由於前述原因，我們錄得截至2021年6月30日止六個月的除所得稅前利潤人民幣121.0百萬元，而截至2020年6月30日止六個月錄得人民幣75.1百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣13.8百萬元增加84.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣25.3百萬元，主要是因為我們的應課稅收入增加。

期內利潤

由於上述因素，我們的淨利潤由截至2020年6月30日止六個月的人民幣61.4百萬元增加55.8%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣95.7百萬元。截至2021年6月30日止六個月的淨利率為16.8%，而截至2020年6月30日六個月為19.9%。

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整EBITDA及經調整淨利潤作為額外財務計量，其並非國際財務報告準則規定或按其呈列。我們將經調整EBITDA定義為按非經常性或非經營性項目（包括股份支付及上市開支）調整的年內EBITDA（即除所得稅前利潤加上列作財務成本的利息開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊以及無形資產攤銷，減去列作財務收入的利息收入）。我們將經調整淨利潤定義為按非經常性或非經營性項目（包括股份支付及上市開支）調整的年內利潤。股份支付為向董事、高級管理層及僱員授出受限制股份單位及期權產生的非經營性開支。授出決定為酌情性質，並不構成持續重複模式，並且授出金額可能與我們的有關業務運營表現並無直接相關。我們認

為，該等非國際財務報告準則計量有助於比較不同期間及不同公司之間的經營業績，可消除管理層認為不能代表我們經營業績的項目的潛在影響。

下表為我們呈列的年內經調整EBITDA及經調整淨利潤與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比較的財務計量的對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
	(人民幣千元)	
期內利潤	95,662	61,393
加：		
所得稅開支	25,311	13,753
除所得稅前利潤	<u>120,973</u>	<u>75,146</u>
加：		
(財務收入－淨額)	(4,308)	(1,506)
物業、廠房及設備折舊	10,463	8,361
使用權資產折舊	6,125	5,529
無形資產攤銷	926	2,308
EBITDA	<u>134,179</u>	<u>89,838</u>
加：		
股份支付	25,834	31,676
上市開支	<u>35,429</u>	<u>—</u>
經調整EBITDA	<u>195,442</u>	<u>121,514</u>
期內利潤	95,662	61,393
加：		
股份支付	25,834	31,676
上市開支	<u>35,429</u>	<u>—</u>
經調整淨利潤	<u>156,925</u>	<u>93,069</u>

流動資金、資本資源及資本架構

截至2021年6月30日止六個月，我們現金的主要用途是為我們的營運資金需求及其他經常性開支撥付資金。我們主要以經營活動所得現金作為我們的資本開支及營運資金的資金來源。

我們繼續維持健康良好的財務狀況，且已遵守一套資金及庫務政策以管理我們的資本資源，並緩解所涉及的潛在風險。我們的流動資產由截至2020年12月31日的約人民幣1,003.7百萬元增加至截至2021年6月30日的約人民幣3,271.2百萬元，主要由於自全球發售（「全球發售」）收取現金所得款項。

2021年6月16日，我們成功於聯交所主板上市。我們全球發售所得款項淨額合共約為3,139.0百萬港元，包括因超額配股權獲悉數行使所得款項淨額及扣除包銷費用及其他相關開支。

下表載列於所示期間我們的現金流量。

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
經營活動所得現金淨額	174,017	101,713
投資活動所用現金淨額	(78,682)	(193,941)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	<u>2,183,263</u>	<u>(5,436)</u>
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	2,278,598	(97,664)
期初現金及現金等價物	877,578	504,697
現金及現金等價物匯兌收益	<u>8,794</u>	<u>789</u>
期末現金及現金等價物	<u><u>3,164,970</u></u>	<u><u>407,822</u></u>

現金及現金等價物

我們的現金及現金等價物主要包括銀行現金。我們的現金及現金等價物由截至2020年12月31日的人民幣877.6百萬元增至截至2021年6月30日的人民幣3,165.0百萬元，主要由於自全球發售收取現金所得款項。

匯率波動風險

我們的業務主要以人民幣進行，且我們的大部分資產以美元及人民幣計值。我們的非人民幣資產及負債主要包括以美元計值的銀行存款及貿易及其他應付款項。我們面臨以人民幣以外的貨幣計值未來商業交易以及確認資產及負債所產生的外匯風險。

我們並未實施任何對沖安排。我們透過密切監察外匯匯率的變動管理我們的外匯風險。從中國匯出的現金須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及條例。我們並無其他重大外匯風險。

資本支出

截至2021年6月30日止六個月，我們的總資本支出約為人民幣81.6百萬元，其主要包括購買創美基地建設有關的物業、廠房及設備以及購買使用權資產及購買無形資產。

資本承諾

我們的資本承諾主要與收購物業、廠房及設備有關。下表載列我們截至所示日期的資本承諾概要。

	截至2021年 6月30日	截至2020年 12月31日
	(人民幣千元)	
物業、廠房及設備	135,510	164,898
無形資產	8	8
於合營企業的投資	—	500
總計	<u>135,518</u>	<u>165,406</u>

或然負債

截至2021年6月30日，我們並無任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司未決或面臨的任何重大訴訟或申索。

重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程所披露者外，截至2021年6月30日，我們並無重大投資及資本資產的其他重大未來計劃。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至2021年6月30日止六個月，我們並無任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

重大投資及收購資本資產

截至2021年6月30日止六個月，我們並無持有任何重大投資，亦無作出任何重大資本資產收購。

本集團資產抵押

截至2021年6月30日，我們並無抵押資產。

借款及資產負債比率

資產負債比率指銀行借款對權益總額的百分比。截至2021年6月30日，我們並無任何尚未償還的銀行貸款或其他借款。因此，截至2021年6月30日，資產負債比率並不適用。

主要財務指標

下表載列我們於截至所示日期及期間的若干主要財務比率。

	於6月30日／ 截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
盈利能力比率		
毛利率 ⁽¹⁾	66.1%	68.6%
淨利率 ⁽²⁾	16.8%	19.9%
經調整淨利率 ⁽³⁾	27.5%	30.2%
流動資金比率		
流動比率 ⁽⁴⁾	4.9	不適用

(1) 毛利率乃按所示期間毛利除以收入再乘以100.0%計算。

(2) 淨利率乃按所示期間淨利潤除以收入再乘以100.0%計算。

(3) 經調整淨利率（非國際財務報告準則計量）乃按所示期間經調整淨利潤除以收入再乘以100.0%計算。

(4) 流動比率乃按截至2021年6月30日的流動資產除以流動負債計算。

其他資料

所得款項用途

本公司普通股（「股份」）於上市日期在聯交所主板上市，據此，本公司按發售價每股173.0港元發行16,829,600股新股份。於2021年7月8日，聯席全球協調人（代表國際包銷商）按發售價173.0港元悉數行使超額配股權，據此，本公司額外發行2,524,400股股份。本公司全球發售所得款項淨額（包括悉數行使超額配股權的所得款項淨額，並經扣除包銷費用及其他相關開支）合共約為3,139.0百萬港元。

本公司擬按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式使用所有有關所得款項。自上市日期起及直至2021年6月30日，本公司尚未動用全球發售籌集的任何所得款項淨額。

僱員、培訓及薪酬政策

截至2021年6月30日，我們擁有1,565名僱員。截至2021年6月30日止六個月，員工成本（包括董事薪酬及股份支付開支）約為人民幣187.2百萬元。

我們的僱員薪酬包括基本薪金、績效現金花紅、激勵股份及其他獎勵措施。我們根據各僱員的表現、資質、職位及資歷釐定僱員薪酬。

我們深知，向董事提供有關股份於聯交所上市的公司董事的職責及責任以及該上市公司的一般監管及環境規定的最新資料屬至為重要。為達成此目標，我們致力於董事及僱員的持續教育及發展。

我們向僱員提供就業前及定期持續管理及技術培訓，我們相信該等培訓可有效使彼等具備我們所需的技能及職業道德。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除下文所披露者外，自上市日期起至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

- 於2021年7月13日，因悉數行使超額配股權，本公司按每股發售價173.00港元發行合共2,524,400股新股份。有關悉數行使超額配股權的更多資料，請參閱本公司日期為2021年7月8日的公告。

中期股息

董事會已議決不建議就截至2021年6月30日止六個月派付任何中期股息。

充足的公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及就董事會所知，截至本公告日期，本公司一直符合聯交所授出豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)條所施加條件規定的最低百分比。

遵守企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治。董事會相信，良好的企業管治標準對本公司提供框架以保障其股東利益及企業價值、制定其業務策略及政策以及提高其透明度及問責性屬至關重要。

本公司已採納上市規則附錄十四《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）所載原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎。自上市日期起及直至本公告日期，本公司已遵守《企業管治守則》項下的守則條文。

遵守證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行證券交易的行為守則。上市規則項下有關董事就證券交易遵守標準守則的條文自上市日期起已適用於本公司。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，自上市日期起及直至本公告日期，彼已遵守標準守則的規定。

審核委員會及審閱中期財務業績

本公司於2021年6月根據上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會，並制定書面職權範圍。截至本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即董莉女士、韓小京先生及石子先生，而董莉女士擔任審核委員會主席。

審核委員會已審閱本公司截至2021年6月30日止六個月的未經審核綜合中期財務報表。審核委員會亦已審閱本公司採納的會計政策及常規，並與本公司管理層及獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所討論有關（其中包括）本集團風險管理、內部控制及財務報告的事宜。根據本次審閱以及與本公司管理層及獨立核數師的討論，審核委員會信納本集團的未經審核綜合中期財務報表乃根據適用會計準則編製，並公平呈列本集團截至2021年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

執業會計師及本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料。

回顧期後事項

截至本公告日期，除本公告所披露者外，自回顧期末以來，本公司概無須予披露的重大事項。

刊載中期業績公告及中期報告

本公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.angelalign.com)。本公司截至2021年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予股東並於上述網站刊載。

致謝

本人謹代表董事會對客戶、終端消費者及業務夥伴對本公司的信任、我們的員工及管理團隊的勤勉、奉獻、忠誠及誠信，以及股東的持續支持致以衷心感謝。

承董事會命
時代天使科技有限公司
主席
馮岱先生

香港，2021年8月26日

截至本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事李華敏女士及宋鑫先生；非執行董事馮岱先生、黃琨先生及胡傑章先生；獨立非執行董事韓小京先生、董莉女士及石子先生。