

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份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。



**Shanghai Haohai Biological Technology Co., Ltd.\***

**上海昊海生物科技股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6826)

## 截至二零二三年六月三十日止六個月期間之中期業績公告

### 截至二零二三年六月三十日止六個月期間之中期業績摘要

- 報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣1,305.71百萬元(二零二二年同期：約人民幣956.27百萬元)，較二零二二年同期增加約人民幣349.44百萬元，增幅約為36.54%。
- 報告期內，本集團研發開支約人民幣101.39百萬元，較二零二二年同期增加約人民幣24.68百萬元，增幅約為32.17%，本集團研發開支佔收入比重為7.77%(二零二二年同期：8.02%)。
- 報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣205.24百萬元(二零二二年同期：約人民幣71.03百萬元)，較二零二二年同期增加約人民幣134.21百萬元，增幅約為188.94%。
- 報告期內，本公司每股基本盈利為人民幣1.20元(二零二二年同期：人民幣0.41元)。
- 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。

### 截至二零二三年六月三十日止六個月期間之(未經審核)中期業績

上海昊海生物科技股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」或「我們」)截至二零二三年六月三十日止六個月期間(「報告期」)的未經審核綜合中期業績，連同二零二二年同期的比較數字。

中期簡明綜合損益及其他綜合收益表  
截至二零二三年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零二三年	二零二二年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註	(未經審核)	(未經審核)
收入	4	1,305,707	956,267
銷售成本		<u>(379,291)</u>	<u>(289,484)</u>
毛利		926,416	666,783
其他收入及收益，淨額	4	64,666	76,072
銷售及經銷開支		(420,946)	(313,456)
行政開支		(200,636)	(216,585)
金融資產減值虧損		(4,594)	(8,615)
研發成本		(101,391)	(76,711)
其他開支		(10,372)	(28,990)
融資成本		(3,672)	(2,572)
分佔利潤及虧損：			
一間合營企業		-	1,350
一間聯營公司		326	151
		<u>249,797</u>	<u>97,427</u>
除稅前利潤	5	249,797	97,427
所得稅開支	6	<u>(41,110)</u>	<u>(23,337)</u>
期內利潤		<u><u>208,687</u></u>	<u><u>74,090</u></u>
其他綜合收益			
於隨後期間可能重新分類至損益 的其他綜合收益：			
換算海外業務時產生的匯兌差額		<u>48,367</u>	<u>(3,868)</u>
於隨後期間可能重新分類至損益的 其他綜合收益淨額		<u>48,367</u>	<u>(3,868)</u>

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

於隨後期間不會重新分類至損益的

其他綜合收益：

指定以公允價值計量且其變動計入

其他綜合收益的股權投資：

公允價值變動

所得稅影響

(7,870) (40,793)

379 3,347

(7,491) (37,446)

於隨後期間不會重新分類至損益

的其他綜合收益淨額

(7,491) (37,446)

期內其他綜合收益，扣除稅項

40,876 (41,314)

期內綜合收益總額

249,563 32,776

應佔利潤：

母公司擁有人

205,235 71,030

非控股權益

3,452 3,060

208,687 74,090

應佔綜合收益總額：

母公司擁有人

236,412 30,662

非控股權益

13,151 2,114

249,563 32,776

母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

基本及攤薄

一期內利潤

8 人民幣1.20元 人民幣0.41元

中期簡明綜合財務狀況表  
於二零二三年六月三十日

		二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,310,758	1,286,396
使用權資產		208,367	222,441
其他無形資產		605,506	620,416
商譽		413,308	411,199
於一間聯營公司之投資		3,372	3,028
指定以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益的股權投資		655,418	668,412
遞延稅項資產		60,065	59,323
其他非流動資產		118,805	89,068
		<u>3,375,599</u>	<u>3,360,283</u>
<b>非流動資產總值</b>			
		<u>3,375,599</u>	<u>3,360,283</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		537,882	485,239
貿易應收款項及應收票據	9	398,460	388,275
預付款項、其他應收款項及其他資產		102,241	104,851
分類為持作出售之資產		9,476	9,159
已質押存款		680	2,877
現金及銀行結餘		2,829,830	2,541,715
		<u>3,878,569</u>	<u>3,532,116</u>
<b>流動資產總值</b>			
		<u>3,878,569</u>	<u>3,532,116</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	86,932	54,533
其他應付款項及應計費用		487,246	397,710
計息銀行及其他借款	11	51,742	34,378
應付稅項		31,869	24,654
		<u>657,789</u>	<u>511,275</u>
<b>流動負債總值</b>			
		<u>657,789</u>	<u>511,275</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>3,220,780</u>	<u>3,020,841</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>6,596,379</u>	<u>6,381,124</u>

		二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	11	178,809	83,880
其他應付款項及應計費用		4,500	4,500
遞延稅項負債		161,591	163,508
遞延收入		7,101	5,500
撥備		1,080	793
其他非流動負債		152,727	220,560
		<u>505,808</u>	<u>478,741</u>
<b>非流動負債總值</b>		<b>505,808</b>	<b>478,741</b>
<b>資產淨值</b>		<b>6,090,571</b>	<b>5,902,383</b>
<b>權益</b>			
母公司普通股權益持有人應佔權益			
股本	12	171,288	174,130
庫存股份	12	-	(74,042)
儲備		5,538,329	5,414,521
		<u>5,709,617</u>	<u>5,514,609</u>
<b>非控股權益</b>		<b>380,954</b>	<b>387,774</b>
		<u>6,090,571</u>	<u>5,902,383</u>
<b>權益總值</b>		<b>6,090,571</b>	<b>5,902,383</b>

# 中期簡明綜合財務報表附註

## 截至二零二三年六月三十日止六個月

### 1. 公司及集團資料

上海昊海生物科技股份有限公司（「本公司」）於二零零七年一月二十四日在中華人民共和國（「中國」）成立為有限責任公司，而本公司於二零一零年八月二日改制為股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國上海市松江工業區洞涇路5號。本公司分別於二零一五年四月三十日及二零一五年五月二十八日發行40,000,000股H股及45,300股H股。本公司H股股份已自二零一五年四月三十日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。於二零一九年十月三十日，本公司發行17,800,000股A股（「A股發行」）。本公司A股股份自二零一九年十月三十日起在上海證券交易所（「上交所」）科創板上市。A股發行後本公司的已發行股份總數為177,845,300股（包括40,045,300股H股及137,800,000股A股）。

截至二零二三年六月三十日止六個月（「報告期」），本公司根據其實施的二零二一年A股限制性股票激勵計劃發行592,874股A股。報告期內，本公司回購575,900股H股作為庫存股，並於二零二三年六月十六日註銷。於二零二二年回購的其他2,859,000股H股已於二零二三年二月十四日註銷。

報告期內，本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事生物製劑、醫用透明質酸及眼科產品的製造及銷售，同時亦研究和開發生物工程、製造及銷售醫藥及眼科產品以及提供有關服務。

本公司董事（「董事」）認為，本公司的最終控股股東為蔣偉先生及其配偶游捷女士（「控股股東」）。

### 2. 編製基準及重大會計政策

#### 2.1 編製基準

中期簡明綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號中期財務報告所編製。其乃根據歷史成本慣例編製，惟若干權益工具及若干其他應付款項及應計費用以公允價值計量。除非另有指明，否則中期簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列示，而所有數值均調整至最接近的千位數。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所需的一切資料及披露，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財務報表一併閱讀。

#### 2.2 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採用的會計政策一致，惟對於本期的財務資料首次採納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(修訂本)	保險合約
國際財務報告準則第17號(修訂本)	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 準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策之披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
國際會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革 – 第二支柱模型規則

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如下：

- (a) 國際會計準則第1號(修訂本)要求實體披露彼等的重要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，會計政策資料可合理預期會影響通用目的財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該資料屬重要。國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團自二零二三年一月一日起應用該等修訂本。該等修訂本對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響，惟預期將影響本集團年度綜合財務報表的會計政策披露。
- (b) 國際會計準則第8號(修訂本)澄清會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計的定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂本亦澄清實體如何使用計量方法及輸入數據編製會計估計。本集團應用該等修訂本於二零二三年一月一日或之後發生的會計政策變更及會計估計變更。由於本集團釐定會計估計的政策與該等修訂本相一致，因此，該等修訂本對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第12號(修訂本)單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項縮小了國際會計準則第12號初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及停用責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產(惟應納稅所得額足夠)及遞延稅項負債。該等修訂本對本集團的財務報表並無任何影響。
- (d) 國際會計準則第12號(修訂本)國際稅務改革 – 第二支柱模型規則對執行由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱範本規則而產生的遞延稅項的確認和披露引進了一項強制性臨時豁免。該等修訂還對受影響的實體引進了披露要求以協助財務報表的使用者更加了解實體在第二支柱所得稅的風險，包括於第二支柱立法生效期間單獨披露第二支柱所得稅相關的當前稅項，以及於立法制定或實質上制定但尚未生效期間披露其第二支柱所得稅風險的已知或可合理估計的資料。實體須於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間披露其第二支柱所得稅風險的相關資料，但毋須於截至二零二三年十二月三十一日或之前的任何中期期間披露該等資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於第二支柱模型規則的範圍內，故該等修訂本對本集團並無影響。

### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團的經營活動與單一的經營分部、生產及銷售生物製品、醫用透明質酸及人工晶狀體、研發生物工程及藥品及提供相關服務有關。因此，管理層監察本集團整個經營分部的經營業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。

#### 地理資料

##### (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 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	1,059,733	787,631
歐洲	87,055	63,624
美國	65,143	45,810
其他地區及國家	93,776	59,202
	<u>1,305,707</u>	<u>956,267</u>

上述持續經營業務的收入資料乃基於客戶的地區劃分。

##### (b) 非流動資產

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
	中國大陸	2,158,809
美國	32,438	33,587
英國	278,959	256,350
其他地區及國家	189,910	190,238
	<u>2,660,116</u>	<u>2,632,548</u>

上文的持續經營業務的非流動資產資料乃基於資產的地區劃分，並不包括指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資及遞延稅項資產。



## 有關主要客戶的資料

於報告期內，概無一名單一客戶貢獻本集團收入的10%或以上（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）。

## 4. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	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 (未經審核)
客戶合約收入	<u>1,305,707</u>	<u>956,267</u>

	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 (未經審核)
客戶合約收入		

### 客戶合約收入

#### (a) 分類收入資料

##### 所售貨物類型

眼科產品	479,149	354,161
醫療美容與創面護理產品	483,499	327,057
骨科產品	231,173	177,768
防黏連及止血產品	90,487	83,688
其他產品	21,399	13,593

總計	<u>1,305,707</u>	<u>956,267</u>
----	------------------	----------------

##### 收入確認時間

於某一時點轉移之貨物	1,303,629	953,359
隨時間轉讓的服務	2,078	2,908

總計	<u>1,305,707</u>	<u>956,267</u>
----	------------------	----------------

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料摘要如下：

銷售產品

產品交付時履行履約責任，通常於交付後六個月內付款，一般需提前付款的分銷商除外。

設備技術服務

履約責任於一段時間內隨服務提供而達成。服務合約當發生時或按月開具賬單。

其他收入和收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行利息收入	39,110	42,062
政府補助(附註)	18,820	20,513
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
股權投資的股息收入	290	470
債務投資的利息收入	-	1,233
匯兌收益，淨額	-	4,658
出售物業、廠房及設備項目的收益	885	13
其他	5,561	7,123
	<u>64,666</u>	<u>76,072</u>

附註：

本公司自中國多個地區的地方政府機關獲得政府補助以準備研發活動。已確認的政府補助計入其他收入及收益，該等已確認的政府補助並無有關的未履行條件及或有事項。

## 5. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後達致：

	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 (未經審核)
出售存貨成本	379,291	289,484
物業、廠房及設備折舊	55,858	55,045
使用權資產折舊	12,263	7,569
其他無形資產攤銷	33,653	34,225
研發成本	101,391	76,711
未計入租賃負債計量的租賃付款	5,283	468
僱員福利開支：		
－ 工資及薪金	272,256	232,651
－ 退休金計劃供款	31,449	17,894
以權益結算的購股權開支	11,824	14,873
匯兌差額，淨額	3,166	(4,658)
金融資產減值虧損，淨額	4,594	8,615
其他無形資產減值虧損	–	15,774
商譽減值虧損	–	9,226
存貨撇減至可變現淨值	4,870	367
銀行利息收入(附註4)	(39,110)	(42,062)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
股權投資的股息收入(附註4)	(290)	(470)
債務投資的利息收入(附註4)	–	(1,233)
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額(附註4)	(885)	(13)

## 6. 所得稅

本公司於中國註冊且須就其於中國法定賬目（根據相關中國所得稅法作出調整）內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅（「**企業所得稅**」）。

本公司、上海其勝生物製劑有限公司（「**上海其勝**」）、上海建華精細生物製品有限公司（「**上海建華**」）、河南宇宙人工晶狀體研製有限公司（「**河南宇宙**」）及青島華元精細生物製品有限公司（「**青島華元**」）於二零二零年至二零二二年三年內被有關機關評定為高新技術企業（「**高新技術企業**」）。於報告期內，本公司、上海其勝、上海建華、河南宇宙及青島華元正處於自二零二三年至二零二五年未來三年高新技術企業資質的續簽階段。根據經驗及當局的最新反饋，董事認為，將能成功續簽。因此，於報告期內，本公司、上海其勝、上海建華、河南宇宙及青島華元按15%的優惠所得稅率繳稅。

深圳市新產業眼科新技術有限公司（「**新產業**」）、杭州愛晶倫科技有限公司（「**杭州愛晶倫**」）及三河市鐳科光電科技有限公司（「**三河鐳科**」）已獲得有關當局於二零二二年至二零二四為期三年的高新技術企業資質。因此，於報告期內，新產業、杭州愛晶倫及三河鐳科按15%的優惠所得稅率繳稅。

報告期內，於中國大陸註冊的其他附屬公司的適用稅率為25%（截至二零二二年六月三十日止六個月：25%）。

香港利得稅乃根據報告期內於香港產生的估計應課稅利潤之16.5%（截至二零二二年六月三十日止六個月：16.5%）支付，惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅率制度的實體。該附屬公司的應課稅利潤的首2,000,000港元按8.25%之稅率繳稅，而餘下應課稅利潤按16.5%之稅率繳稅。

報告期內，美國附屬公司已就於美國產生的估計應課稅利潤按21%稅率（截至二零二二年六月三十日止六個月：21%）計提利得稅。

報告期內，英國附屬公司已就於英國產生的估計應課稅利潤按19%稅率（截至二零二二年六月三十日止六個月：19%）計提利得稅。

報告期內，法國附屬公司已就於法國產生的估計應課稅利潤按25%稅率（截至二零二二年六月三十日止六個月：28%）計提利得稅。

報告期內，以色列附屬公司已就於以色列產生的估計應課稅利潤按23%（截至二零二二年六月三十日止六個月：23%）稅率計提利得稅。

	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 (未經審核)
即期		
本期間費用	47,565	39,175
過往期間撥備不足／(超額撥備)	183	(317)
遞延	(6,638)	(15,521)
	<u>41,110</u>	<u>23,337</u>
本期間稅項費用總額	<u>41,110</u>	<u>23,337</u>

## 7. 股息

建議派發的截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息每股本公司普通股人民幣0.40元(含稅)已經由本公司股東於二零二三年六月十二日召開的本公司週年股東大會上宣派支付。

董事不建議派發截至二零二三年六月三十日止六個月期間的中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

## 8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利額乃基於報告期內母公司普通股權益持有人應佔利潤及已發行普通股的加權平均數171,235,662股(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：174,412,017股)計算。

於報告期內，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：無)。

本集團設有購股權計劃，對每股盈利具有反攤薄影響，故每股攤薄盈利金額與每股基本盈利相同。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<u>盈利</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的 母公司普通股權益持有人應佔利潤	<b>205,235</b>	71,030
<u>股份</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的 已發行普通股加權平均數	<b>171,235,662</b>	174,412,017

## 9. 貿易應收款項及應收票據

	二零二三年 六月三十日	二零二二年 十二月 三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
應收票據	5,548	6,749
貿易應收款項	435,188	420,390
減值	<b>(42,276)</b>	(38,864)
	<b>398,460</b>	388,275

本集團與其客戶的貿易條款主要關於信貸，惟新客戶除外，新客戶通常須提前付款。信貸期一般為一至十二個月。本集團尋求對其尚未收回的應收款項維持嚴格控制，以將信用風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項涉及大量不同的客戶，故並無重大信用集中風險。貿易應收款項及應收票據並不計息。



基於發票日期並扣除撥備的貿易應收款項及應收票據於報告期末的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	391,314	380,116
一至兩年	7,146	8,159
	<b>398,460</b>	<b>388,275</b>

#### 10. 貿易應付款項

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	<b>86,932</b>	<b>54,533</b>

基於發票日期的貿易應付款項於報告期末的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	75,744	36,752
三個月至1年	6,794	15,966
超過1年	4,394	1,815
	<b>86,932</b>	<b>54,533</b>

## 11. 計息銀行及其他借款

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動部分</b>			
租賃負債		17,560	21,359
銀行貸款：			
— 有質押		—	5,314
— 無抵押		10,000	—
長期銀行貸款的即期部分：			
— 無抵押		22,600	6,000
長期其他貸款的即期部分：			
— 有擔保	(1)	1,378	1,486
— 無抵押	(2)	204	219
		<u>51,742</u>	<u>34,378</u>
<b>非流動部分</b>			
租賃負債		32,436	39,900
銀行貸款：			
— 無抵押		138,400	35,745
— 有擔保	(1)	5,610	5,354
其他貸款：			
— 無抵押		—	97
— 有擔保	(1)	2,363	2,784
		<u>178,809</u>	<u>83,880</u>
		<u>230,551</u>	<u>118,258</u>
<b>分析：</b>			
應償還銀行貸款：			
一年內或按要求		32,600	11,314
第二年		83,800	39,270
第三至五年(包括首尾兩年)		60,210	1,829
		<u>176,610</u>	<u>52,413</u>

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
應償還其他借貸：		
一年內或按要求	19,142	23,064
第二年	14,679	18,957
第三至五年(包括首尾兩年)	16,207	19,061
長於五年	3,913	4,763
	<u>53,941</u>	<u>65,845</u>
	<u>230,551</u>	<u>118,258</u>

銀行貸款的年利率介乎0.73%至2.85%(二零二二年十二月三十一日：0.73%至3.51%)。

附註：

- (1) 有擔保銀行及其他貸款指Bioxis Pharmaceuticals (「**Bioxis**」)取得的由政府擔保的貸款。
- (2) 無抵押其他貸款指ODC Industries (「**ODC**」)取得的免息政府貸款。

## 12. 股本

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：171,287,974(二零二二年十二月三十一日： 174,130,000)每股面值人民幣1.00元之普通股	<u>171,288</u>	<u>174,130</u>

本公司股本概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日 及二零二三年一月一日	174,130,000	174,130
股份發行 (附註1)	592,874	593
註銷已回購H股 (附註2)	(3,434,900)	(3,435)
於二零二三年六月三十日	<u>171,287,974</u>	<u>171,288</u>

附註1：

於報告期內，592,874份購股權所附認購權按認購價每股人民幣94.30元行使，導致發行592,874股A股，總現金代價約為人民幣55,909,000元。

附註2：

於報告期內，本公司回購了575,900股H股，約佔本公司總股本的0.3351%，總代價約23,937,000港元（折合人民幣21,522,000元）。該等H股已於二零二三年六月十六日註銷。此外，於二零二二年回購的另外2,859,000股H股已於二零二三年二月十四日註銷。

### 13. 報告期後事項

於二零二三年七月三十一日，本公司與歐華美科（天津）醫學科技有限公司（「歐華美科」）非控股股東訂立《股權轉讓協議》，據此，本公司同意收購歐華美科36.3636%的股權，總代價為人民幣152,727,100元。交易完成後，歐華美科將成為本公司的一間全資附屬公司。

本集團於二零二三年六月三十日後概無發生任何其他重大後續事件。

## 管理層討論與分析

### (一) 經營概覽

二零二三年上半年，國民經濟恢復向好，醫療需求與供給逐漸回歸常態，本公司及其附屬公司均正常開展生產經營活動。報告期內，本集團積極拓寬營銷推廣渠道，加大產品營銷力度，各產品線銷量及收入與上年同期相比均有顯著增長。

報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣1,305.71百萬元，較上年同期增加人民幣349.44百萬元，增幅約為36.54%。報告期內，本集團按治療領域劃分的各產品線收入金額及其佔本集團總收入百分比的情況如下：

產品線	二零二三年一至六月		二零二二年一至六月		同比增長 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
眼科產品	479,149	36.70	354,161	37.04	35.29
醫療美容與創面護理產品	483,499	37.03	327,057	34.20	47.83
骨科產品	231,173	17.70	177,768	18.59	30.04
防黏連及止血產品	90,487	6.93	83,688	8.75	8.12
其他產品	21,399	1.64	13,593	1.42	57.43
合計	<u>1,305,707</u>	<u>100.00</u>	<u>956,267</u>	<u>100.00</u>	<u>36.54</u>

報告期內，本集團整體毛利率為70.95%，與上年同期的69.73%相比有所上升，主要系受到玻尿酸產品的營業收入及佔本集團收入的比重上升的帶動。

本集團堅持自主創新並持續加大研發投入。報告期內，本集團發生研發費用人民幣101.39百萬元，較上年同期增加人民幣24.68百萬元，增幅約為32.17%。研發費用佔營業收入比重達到7.77%（二零二二同期：8.02%）。當前，本集團着重擴充眼科和醫美創新產品線。報告期內，除本集團的創新疏水模注非球面人工晶狀體產品已於二零二三年六月於國內獲批註冊上市外，親水非球面多焦點人工晶狀體、疏水模注非球面三焦點人工晶狀體、房水通透型有晶體眼後房屈光晶體（「PRL」）等多個重點研發項目的臨床試驗均順利開展。本集團第四代有機交聯玻尿酸產品現已處於註冊申報階段。

報告期內，本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤及歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤分別為人民幣205.24百萬元及人民幣187.79百萬元，較上年同期分別增長188.94%和253.05%，主要得益於營業收入增長帶來的毛利增長，除此以外，主要影響因素還有：

- 1) 二零二二年同期，本公司下屬美國子公司愛銳科技有限公司（「**愛銳**」）因業務需要重新整合而出現減值跡象，本公司相對愛銳業務的商譽及無形資產計提資產減值損失約人民幣25.00百萬元，而報告期內，本集團概無該等減值損失。
- 2) 本公司與位於上海地區的子公司在二零二二年三月至五月期間生產經營停滯，導致本集團於二零二二年同期產生停工損失約人民幣37.00百萬元，而報告期內，本集團概無該等損失。

上述因素疊加使得報告期內歸屬於上市公司股東的淨利潤較上年同期大幅增長。

報告期末，本集團資產總額為人民幣7,254.17百萬元，歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣5,709.62百萬元，較二零二二年年末分別增長約人民幣361.77百萬元及人民幣195.01百萬元。

## （二）分產品線經營情況討論及分析

### 眼科產品

本集團聚焦全球眼科領域的領先技術，通過自主研發與投資整合並重的方式，致力於加速中國眼科產業的國產化進程，目標成為國際知名的綜合性眼科產品生產商。報告期內，本集團眼科業務已覆蓋白內障治療、近視防控與屈光矯正及眼表用藥，並已在眼底病治療領域佈局多個在研產品。

本集團是國內第一大眼科黏彈劑產品的生產商。受到二零二二年三月至五月上海地區公司生產及發貨停滯的影響，根據廣州標點醫藥信息股份有限公司（「**標點醫藥**」）的研究報告，本集團眼科黏彈劑產品的市場份額從二零二一年度的50.83%下降到二零二二年度的44.52%，但依然連續十六年位居中國市場份額首位。同時，本集團是國內人工晶狀體市場的主要供應商。本公司附屬公司Contamac Holdings Limited（「**Contamac**」）是全球最大的獨立視光材料生產商之一，為全球70多個國家的客戶提供人工晶狀體及角膜塑形鏡等產品的視光材料。



報告期內，本集團眼科產品實現主營業務收入約人民幣479.15百萬元，較上年同期增長人民幣124.99百萬元，增幅約為35.29%。按具體產品類別劃分的眼科產品營業收入明細如下：

項目	二零二三年一至六月		二零二二年一至六月		同比增減 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
白內障產品線	<b>258,886</b>	<b>19.83</b>	166,425	17.41	55.56
人工晶狀體	<b>202,924</b>	<b>15.54</b>	128,016	13.39	58.51
眼科黏彈劑	<b>55,962</b>	<b>4.29</b>	38,409	4.02	45.70
近視防控與屈光矯正產品線	<b>205,480</b>	<b>15.74</b>	176,188	18.42	16.63
視光材料	<b>110,064</b>	<b>8.43</b>	77,218	8.07	42.54
視光終端產品	<b>95,416</b>	<b>7.31</b>	98,970	10.35	-3.59
其他眼科產品	<b>14,783</b>	<b>1.13</b>	11,547	1.21	28.01
<b>合計</b>	<b><u>479,149</u></b>	<b><u>36.70</u></b>	<b><u>354,161</u></b>	<b><u>37.04</u></b>	<b><u>35.29</u></b>

人工晶狀體和眼科黏彈劑主要用於白內障手術治療。報告期內，本集團白內障產品線共實現營業收入約人民幣258.89百萬元，較上年同期增長人民幣92.46百萬元，增幅為55.56%。其中，人工晶狀體產品實現營業收入約人民幣202.92百萬元，較上年同期增人民幣74.91百萬元，增幅為58.51%，收入增長主要受益於全國白內障手術量在報告期內迅速恢復，同時，本集團人工晶狀體產品系列在經歷了過去兩輪的省級集中帶量採購後依然維持了穩定的價格體系。本集團利用多品牌全產品線優勢、渠道優勢、成本優勢在相關中選地區鞏固並進一步提高人工晶狀體產品的市場佔有率，報告期內，本公司下屬子公司河南宇宙自主生產的人工晶狀體產品以及深圳新產業代理的由Lenstec (Barbados), Inc.供應的人工晶狀體產品的銷量均較上年同期顯著增長，其中，高端區域折射雙焦點人工晶狀體產品SBL-3的銷量較上年同期增長169%，有力地帶動了本集團人工晶狀體產品線的收入增長。報告期內，本集團眼科黏彈劑產品實現營業收入約人民幣55.96百萬元，較上年同期增長人民幣17.55百萬元，增幅為45.70%，也創造了本集團歷史上最好的一個半年度銷售記錄。

報告期內，本集團近視防控與屈光矯正產品線共實現營業收入約人民幣205.48百萬元，較上年同期增加人民幣29.29百萬元，增幅為16.63%。其中，處於供應鏈上游的視光材料業務於報告期內實現營業收入約人民幣110.06百萬元，較上年同期增加人民幣32.85百萬元，增幅為42.54%，該業務為本公司下屬英國子公司Contamac運營，主要獲益於全球生產經營活動恢復，以及高透氧材料等產品在美國等國際市場持續開拓。視光終端產品涵蓋角膜塑形鏡及其驗配、佩戴過程中配

合使用的潤眼液產品、功能性框架鏡以及「依鏡」懸浮型有晶體眼後房屈光晶體等產品。報告期內，本集團視光終端產品實現營業收入約人民幣95.42百萬元，較上年同期略微減少人民幣3.55百萬元，降幅為3.59%，主要原因系本集團於二零二二年七月一日出售非全資子公司河北鑫視康隱形眼鏡有限公司（「河北鑫視康」）的60%股權後，不再將河北鑫視康納入合併範圍，河北鑫視康於上年同期實現營業收入人民幣13.51百萬元。剔除河北鑫視康的因素後，報告期內，本集團視光終端產品營業收入較上年同期增長11.31%，主要受益於角膜塑形鏡業務的增長。

本集團的其他眼科產品主要包含各類眼科手術過程中使用的推注器、手術刀、縫合針等產品。報告期內，本集團其他眼科產品實現營業收入人民幣14.78百萬元，較上年同期增長28.01%，也是受益於國內白內障手術量的迅速恢復。

白內障是我國第一大致盲疾病，通過手術植入人工晶狀體是其治療的唯一有效手段。就產業鏈建設而言，目前，本集團已初步完成對人工晶狀體產品的全產業鏈佈局，通過Contamac打通人工晶狀體產業鏈上游原材料生產環節，通過愛銳、河南宇宙、河南賽美視生物科技有限公司掌握了親水及疏水人工晶狀體產品的研發和生產工藝，通過下屬子公司深圳新產業的專業眼科高值耗材營銷平台強化了人工晶狀體產品下游銷售渠道。就產品線佈局而言，本集團通過旗下多個國內外品牌，已實現從普通球面單焦點人工晶狀體到多焦點人工晶狀體的全系列產品覆蓋，同時，本集團依託「十三五」國家重點研發計劃的支持，聯動本集團在中國、美國、英國的眼科研發創新平台，已積極開展散光矯正、多焦點等功能型高端人工晶狀體產品的研發工作，同時掌握有別於傳統車銑工藝的一次模注成型工藝，實現人工晶狀體高端材料、複雜光學性能、創新加工工藝的全面佈局。其中：

- 1) 創新疏水模注非球面人工晶狀體產品已於二零二三年六月在國內獲批註冊上市；
- 2) 疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體產品已於二零二一年七月在國內開展臨床試驗；
- 3) 親水非球面多焦點人工晶狀體已於二零二二年十一月在國內開展臨床試驗；及
- 4) 創新疏水模注非球面三焦點人工晶狀體於二零二三年七月獲得臨床試驗倫理批件並啟動臨床試驗。

我國是世界上盲和視覺損傷患者數量最多的國家之一，視力損傷因素中，白內障佔比為32.5%，屈光不正的佔比達44.2%，而高度近視人群的眼科疾病發病率遠高於正常視力人群。二零一九年，全球近視患者數量達到約14億人，其中，中國近視患病人數已超過6億人，中國近視防控和屈光矯正市場容量可觀且滲透率低。

在近視防控及管理領域，本集團利用自主研發的光學設計系統、基於Contamac全球領先的高透氧材料而自行研製的「童享」系列新型角膜塑形鏡產品已於二零二二年十二月在國內獲批註冊上市。同時，本集團通過下屬子公司上海亨泰視覺科技有限公司（「亨泰視覺」）及廈門南鵬光學有限公司（「南鵬光學」）分別擁有亨泰光學股份有限公司（「亨泰光學」）高端角膜塑形鏡產品「邁兒康myOK」、角膜塑形鏡產品「亨泰Hiline」、周邊離焦鏡片「貝視得」以及硬性角膜接觸鏡產品於中國大陸地區的獨家經銷權。亨泰光學在角膜接觸鏡領域擁有40餘年的專業經驗，具備深厚的技術沉澱，在中國大陸及全球市場有完備的知識產權佈局。「邁兒康myOK」為目前國內透氧率最高的角膜塑形鏡產品，透氧係數DK值高達141，並已獲中國專利授權7項。「亨泰Hiline」角膜塑形鏡產品在中國市場銷售已超過十年，擁有極高的行業聲譽和品牌口碑。本集團與亨泰光學達成深度合作，獲得亨泰光學於大陸地區註冊的全部產品的獨家經銷權，為滿足不同消費者的細分需求提供更加豐富的視光產品選擇，擴大本集團角膜塑形鏡產品的市場佔有率和影響力。

此外，本集團自主研發的眼舒康潤眼液產品採用獨家專利成分醫用幾丁糖和透明質酸鈉製成，採用無菌包裝，不含防腐劑。該產品具有天然抑菌、保濕潤滑、促進角膜上皮損傷修復從而減少點染等功效，能夠全面呵護角膜塑形鏡配戴者的眼表健康。

在屈光矯正領域，本公司下屬子公司杭州愛晶倫主要從事有晶體眼屈光晶體產品的研發、生產和銷售業務，其自主研發的「依鏡」懸浮型PRL產品擁有獨立知識產權，屈光矯正範圍為-10.00D~-30.00D，已獲得國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）批准上市。有晶體眼屈光晶體手術能夠在不切削角膜正常組織的同時實現矯正近視，具有保留人眼晶狀體調節功能、手術可逆等優點，是一種安全有效的近視矯正方法。目前，中國市場僅有兩款該類產品獲批上市銷售，「依鏡」PRL為唯一的國產產品，且是1,800度以上超高度近視患者的唯一選擇，具有高度稀缺性。此外，本集團自收購杭州愛晶倫後，即着手對其PRL產品進行升級，相較前一代產品，第二代房水通透型PRL產品將實現房水循環，並能夠提供更為廣泛的視力矯正範圍。目前，該項目已在國內開展臨床試驗。

通過上述產品佈局，本集團已能夠為全年齡段人群提供從防控到矯正的多樣化近視解決方案。

### **醫療美容與創面護理產品**

在醫療美容與創面護理領域，本集團已形成覆蓋玻尿酸真皮填充劑、表皮修復基因工程製劑、射頻及激光設備四大品類的業務矩陣。本集團通過多層次業務佈局可滿足終端客戶針對表皮、真皮以及皮下組織的全方位醫美消費需求。



本集團利用基因工程技術研發生產的外用人表皮生長因子(「hEGF」)「康合素」為國內唯一與人體天然表皮生長因子擁有完全相同的氨基酸數量、序列以及空間結構的表皮生長因子產品，亦是國際第一個獲得註冊的人表皮生長因子產品。根據標點醫藥的研究報告，二零二二年度「康合素」產品的市場份額由二零二一年的25.95%持續上升至27.01%，繼續縮小與第一位的差距。

本集團通過自主研發掌握了單相交聯、低溫二次交聯、線性無顆粒化交聯以及有機交聯等交聯工藝。第一代玻尿酸產品「海薇」是國內首個獲得國家藥監局批准的單相交聯注射用透明質酸鈉凝膠，主要定位於大眾普及入門型玻尿酸。第二代玻尿酸產品「姣蘭」主要市場定位為中高端玻尿酸，主打「動態填充」功能的特性。第三代玻尿酸產品「海魅」具有線性無顆粒特徵，市場定位為高端玻尿酸，主打「精準雕飾」功能。本集團玻尿酸產品組合已得到市場的廣泛認可，是國產注射用玻尿酸產品的領導品牌。

於二零二三年二月，本集團第二代玻尿酸產品「姣蘭」完成變更註冊，在原先「面部真皮組織中層至深層注射以糾正中重度鼻唇溝皺紋」這一適應症的基礎上，增加「用於唇紅體和唇紅緣的皮下(或黏膜下)注射填充唇部以達到增加唇部組織容積的目的」的新適應症，進一步擴大了產品的臨床應用場景。

此外，本集團第四代有機交聯玻尿酸產品已完成國內的臨床試驗，進入註冊申報階段。該產品使用天然產物為交聯劑，降解產物為不能合成的人體必需氨基酸，相較於傳統化學交聯劑，具有更好的遠期安全性。

報告期內，本集團醫療美容與創面護理產品共實現營業收入約人民幣483.50百萬元，較上年同期增加人民幣156.44百萬元，增幅達47.83%。按具體產品類型劃分的產品主營業務收入明細如下：

項目	二零二三年一至六月		二零二二年一至六月		同比增減 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
玻尿酸	255,235	19.55	118,798	12.43	114.85
外用人表皮生長因子	74,919	5.74	65,167	6.81	14.96
射頻及激光設備	153,345	11.74	143,092	14.96	7.17
<b>合計</b>	<b>483,499</b>	<b>37.03</b>	<b>327,057</b>	<b>34.20</b>	<b>47.83</b>

在「顏值經濟」的推動下，我國不同年齡、性別的消費者對追求美、健康和自信的意識不斷覺醒及提升，並促使醫美需求不斷擴容，產品和技術的持續革新以及現有產品適應症的擴展帶來供給日益豐富，而我國人均可支配收入的穩步增長則奠定了醫美消費的堅實基礎。微整形項目由於創傷小、見效快、恢復期短、性價比高等特性已成為醫美行業消費主流。目前，中國已成為全球第二大醫療美容市場，數據顯示，二零一七年至二零二一年期間，中國醫美市場規模從人民幣993億元增長到人民幣1,892億元，年均複合增長率為17.5%，預計中國醫美市場規模在二零二三年將超人民幣2,000億元。與其他主要醫美產業發達國家相比，中國醫美市場的滲透率將於未來幾年持續釋放和提升。

本集團憑藉自身極具競爭力的醫用生物材料研發、生產和銷售平台，在產品工藝技術和質量控制方面的綜合優勢，在產品特點和功效方面形成差異化定位和互補式發展的特性，引領了國內微整注射市場玻尿酸組合應用的理念。同時，本集團市場營銷團隊通過針對機構、醫生、消費者的多維度全方位服務，提升消費體驗、打造品牌特質，引領消費群體生活方式，以強化品牌、醫療機構、消費者之間的黏性。報告期內，本集團玻尿酸產品實現營業收入約人民幣255.24百萬元，與上年同期相比增加人民幣136.44百萬元，增幅達114.85%。本集團生產的第三代玻尿酸產品「海魅」具備無顆粒化及高內聚性的特點，注射後不易變形移位且維持效果更為自然、持久，該產品獲得了市場對其高端玻尿酸定位的認可，通過本集團有節奏地向優質醫美機構進行精準投放，該產品已進入快速放量的上升通路。報告期內，「海魅」玻尿酸產品實現銷售收入超過人民幣1.15億元，較二零二二年同期增幅達377.37%。

報告期內，本集團人表皮生長因子產品實現營業收入約人民幣74.92百萬元，較上年同期增加人民幣9.75百萬元，增幅約為14.96%。人表皮生長因子產品收入的增長得益於本集團加強對人表皮生長因子產品的學術推廣，醫生對產品功效的認知不斷強化，產品的應用的科室也從傳統的燒傷科、皮膚科拓展到兒科、腫瘤、口腔、普通外科、婦產科、內分泌科、消化科等多科室。

報告期內，本集團射頻及激光設備產品線實現營業收入約人民幣153.35百萬元，較上年同期增加人民幣10.25百萬元，增幅約為7.17%。該產品線營業收入主要來自於本公司下屬子公司歐華美科及其下屬子公司，歐華美科旗下以色列上市公司EndyMed Ltd.專注於射頻美膚設備，旗下子公司三河鐳科專注於激光美膚設備，產品主要出口海外市場。本公司於二零二三年七月三十一日與歐華美科少數權益股東簽訂《股權轉讓協議》，以總對價人民幣152,727,000元繼續收購歐華美科剩餘36.3636%股權，交易完成後，歐華美科將成為本公司全資子公司。新氧數據顏究院發佈的《二零二二年光電醫美行業消費趨勢報告》顯示，二零二二年醫美消費者最鍾愛、最想嘗試的醫美項目中，47.34%的調研用戶選擇了光電類項目。通過取得歐華美科全部股權，本集團對於射頻及激光設備業務的整合將進一步加速。

## 骨科產品

報告期內，本集團骨科產品共實現營業收入約人民幣231.17百萬元，較上年同期增加人民幣53.41百萬元，增幅達30.04%。按具體產品類別劃分的骨科產品產生的營業收入明細如下：

項目	二零二三年一至六月		二零二二年一至六月		同比增減 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
玻璃酸鈉注射液	150,585	11.53	127,756	13.36	17.87
醫用幾丁糖 (關節腔內注射用)	80,588	6.17	50,012	5.23	61.14
合計	<u>231,173</u>	<u>17.70</u>	<u>177,768</u>	<u>18.59</u>	<u>30.04</u>

在骨科領域，本集團是國內第一大骨科關節腔黏彈補充劑生產商。骨科關節腔黏彈補充劑主要應用於退行性骨關節炎，退行性骨關節炎是一種中老年人群中的常見病。據統計，65歲以上男性骨關節炎的發病率為58%，女性為65%-67%；75歲以上人群發病率高達80%。目前，我國骨關節炎患者超過1億人。本集團是國內唯一擁有2ml、2.5ml、3ml全系列規格骨科玻璃酸鈉注射液產品的生產企業。同時，本集團的醫用幾丁糖（關節腔內注射用）所應用的水溶性幾丁糖技術為本集團獨家專利技術，同時，該產品為我國唯一以三類醫療器械註冊的關節腔黏彈補充劑產品，憑藉上述差異化競爭優勢，報告期內，醫用幾丁糖（關節腔內注射用）產品銷量快速攀升，收入較上年同期增幅達61.14%。

本集團醫用幾丁糖（關節腔內注射用）產品與玻璃酸鈉注射液產品形成了獨特的產品療效和組合優勢，且憑藉良好的定價體系，該產品組合持續擴大市場份額。根據標點醫藥的研究報告，二零二二年，本集團已連續九年穩居中國骨關節腔注射產品市場份額首位，市場份額為46.54%（二零二一年：45.49%）。

## 防黏連及止血產品

根據標點醫藥的研究報告，二零二二年，本集團防黏連材料的市場份額為29.90%，是中國最大的防黏連材料供應商。報告期內，本集團防黏連及止血產品共實現主營業務收入約人民幣90.49百萬元，較上年同期增長人民幣6.80百萬元，增幅約為8.12%。該產品線受到高值醫用耗材控費控量等政策因素影響，發展趨勢較為平緩，其中，單價較高的醫用幾丁糖產品受到影響尤為顯著。按具體產品類別劃分的防黏連及止血產品營業收入明細如下：



項目	二零二三年一至六月		二零二二年一至六月		同比增減 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
醫用幾丁糖(防黏連用)	34,850	2.67	35,470	3.71	-1.75
醫用透明質酸鈉凝膠	44,860	3.44	40,036	4.19	12.05
膠原蛋白海綿	10,777	0.82	8,182	0.85	31.72
合計	<u>90,487</u>	<u>6.93</u>	<u>83,688</u>	<u>8.75</u>	<u>8.12</u>

### (三) 發展戰略

本集團始終以不斷提高國人的健康品質和促進患者康復為目標，以聚焦差異化發展為企業戰略。本集團將繼續專注於眼科、醫療美容及創面護理、骨科、外科四大快速發展的治療領域，注重科研創新和成果轉化，強化專業服務；通過與國內外知名研發機構合作、自主研發及技術引進並舉，持續保持公司技術的領先地位；不斷優化提升管理能力、提高運營效率；通過內生增長與收購兼併結合，不斷擴張完善產品線、整合產業鏈；強化公司品牌建設，提升品牌價值，使本集團成為生物醫用材料領域的國內領先、國際知名生物醫藥企業。

### (四) 經營計劃

二零二三年下半年，本集團將繼續深入推進集團內部資源調度，在研發、生產、銷售和服務等各個環節進一步加強對已併購企業的整合，以最大化發揮協同作用、提升運營效率、發展創新技術、拓展市場空間為目的，使併購企業能迅速融入本集團管理體系，持續提升核心競爭力。

在眼科領域，二零二三年下半年，本集團將重點關注行業政策環境的變化，特別是人工晶狀體帶量採購實施進展，利用本集團的多品牌全產品線優勢、渠道優勢、成本優勢，制定科學的應標策略，確保本集團人工晶狀體系列產品獲得良好的中標結果，同時及時調整銷售策略，積極應對帶量採購後時代的營銷新格局。在創新產品研發領域，本集團將繼續聯動位於中國、美國、英國、法國的優勢研發資源，堅持對創新產品的研發投入，持續推進產品組合的優化升級。二零二三年下半年，本集團將重點推進疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體、親水非球面多焦點人工晶狀體、疏水模注非球面三焦點人工晶狀體、第二代房水通透型PRL等重要項目的臨床試驗工作，以及多焦點散光矯正人工晶狀體等項目的研究開發工作。在近視防控領域，本集團將在二零二三年下半年繼續深入探索「邁兒康myOK」、「亨泰Hiline」、「童享」產品組合的整合營銷與品牌運作，加快推進本集團角膜塑形鏡產品線的市場滲透，提升整體市場佔有率。

在醫療美容與創面護理領域，二零二三年下半年，本集團將利用「海薇」、「姣蘭」、「海魅」三代玻尿酸差異化的功效、價格定位，通過覆蓋廣泛的銷售網絡，重點打造「海魅」高端玻尿酸產品的品牌形象，以及強化「姣蘭」玻尿酸產品新適應症的市場宣傳並協助下游醫美機構利用該適應症開發獨特的注射使用方案，進一步擴大市場滲透，提高本集團玻尿酸系列產品的整體市場佔有率，強化本集團國產注射用玻尿酸品牌的領導地位。同時，本集團將按計劃繼續推進第四代有機交聯玻尿酸產品的註冊申報工作，並着手進行上市前的市場預熱工作。此外，本集團將加速推進對歐華美科的優勢資源進行整合，發揮本集團與歐華美科在技術研發、產品佈局、以及市場營銷方面的高度協同性。

本集團將在二零二三年下半年繼續有效使用自有資金，圍繞眼科、醫美、骨科、外科四大快速發展的治療領域進行探索，積極尋找先進技術及優秀產品，擇機採取技術引進或者投資合作等方式以增厚產品儲備，確保本集團長期可持續發展。

## 財務回顧

### 收入、成本及毛利率

報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣1,305.71百萬元（二零二二年同期：約人民幣956.27百萬元），較二零二二年同期增加約人民幣349.44百萬元，增幅約為36.54%。由於本公司和位於上海地區的子公司在二零二二年三月至五月期間生產經營停滯，對本集團二零二二年上半年的營業收入產生重大不利影響，而二零二三年上半年，在醫藥終端市場逐漸回歸常態的大環境下，本公司及下屬子公司均正常開展生產經營，經營情況平穩上行，各主要產品線的銷量、收入與上年同期相比均大幅上升。

報告期內，本集團整體毛利率為70.95%，較二零二二年同期的69.73%有所上升，主要原因是毛利率較高的玻尿酸產品銷售表現良好。該部分收入佔本集團收入的比例由二零二二年同期的12%上升到20%，拉高了本集團的整體毛利率。

### 銷售及經銷開支

報告期內，本集團銷售及經銷開支約人民幣420.95百萬元，較二零二二年同期的約人民幣313.46百萬元，增加約人民幣107.49百萬元，增幅約為34.29%。報告期內，隨着醫藥終端市場逐漸回歸常態，本集團積極拓寬營銷推廣渠道，促進產品銷售收入的增長。

## 研發開支

報告期內，本集團研發開支約人民幣101.39百萬元，較二零二二年同期的約人民幣76.71百萬元，增長約人民幣24.68百萬元，增幅約為32.17%，主要系本集團持續加大研發投入，着重擴充眼科和醫美創新產品線，相關的人力成本及臨床試驗費增加所致。報告期內，本集團研發開支佔收入比重為7.77%（二零二二年同期：8.02%），持續維持較高水平。

## 其他開支

報告期內，本集團其他開支約人民幣10.37百萬元，較二零二二年同期的約人民幣28.99百萬元，下降約人民幣18.62百萬元，降幅約為64.23%，主要原因系二零二二年同期美國子公司愛銳因業務需重新整合而出現減值跡象，本公司相對愛銳業務的商譽和無形資產計提資產減值損失約人民幣25.00百萬元，而報告期內沒有該等減值損失發生。另外，報告期內，美元兌人民幣匯率持續上升，導致本集團部分中國子公司因向境外採購而產生的以美元計價的應付賬款產生匯兌損失約人民幣4.31百萬元，而二零二二年同期為匯兌收益，部分抵消了上述資產減值損失減少的影響。

## 所得稅開支

報告期內，本集團所得稅開支約人民幣41.11百萬元（二零二二年同期：約人民幣23.34百萬元），主要是由於報告期內本公司及各主要子公司經營情況良好，整體稅前利潤較二零二二年同期大幅增長所致。

## 報告期業績

報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣205.24百萬元（二零二二年同期：人民幣71.03百萬元），較二零二二年同期增長約人民幣134.21百萬元，增幅約為188.94%，主要得益於營業收入增長帶來的毛利增長。另外，二零二二年同期美國子公司愛銳因業務需重新整合而出現減值跡象，公司相對愛銳業務的商譽和無形資產計提資產減值損失約人民幣25.00百萬元，而報告期內沒有該等減值損失發生。上述因素疊加使報告期內本公司普通股權益持有人應佔利潤較二零二二年同期大幅增長。

本報告期的每股基本盈利為人民幣1.20元（二零二二年同期：人民幣0.41元）。

## 流動資金及資金來源

於二零二三年六月三十日，本集團的流動資產總額約為人民幣3,878.57百萬元，較二零二二年十二月三十一日增加約人民幣346.45百萬元，增幅約9.81%，其中，報告期末現金及銀行結餘較二零二二年十二月三十一日增加約人民幣288.12百萬元，主要是本集團報告期內經營活動產生淨現金流入約人民幣283.97百萬元所致。

於二零二三年六月三十日，本集團的流動負債總額約為人民幣657.79百萬元，較二零二二年十二月三十一日增加約人民幣146.51百萬元，增幅約為28.66%，主要因本公司二零二二年度股東周年大會於二零二三年六月批准股利分配方案，導致應付股利增加約人民幣66.91百萬元，以及報告期內部分非全資子公司分紅尚未支付導致應付少數股東的股利增加約人民幣11.86百萬元；另外，本集團根據經營需要新增較多銀行借款，其中屬於流動部分的銀行及其他借款較二零二二年末增加約人民幣17.36百萬元。

於二零二三年六月三十日，本集團的流動資產負債比率約為5.90（二零二二年十二月三十一日：6.91），與二零二二年末相比略有下降，但仍處於一個較高和穩健的水平。

## 僱員及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團共有僱員2,123名，按職能劃分的僱員總數明細：

生產	810
研發	341
銷售及市場推廣	646
財務	88
行政	238
<b>總計</b>	<b><u>2,123</u></b>

報告期內，本集團的僱員薪酬政策未發生重大變化，僱員薪酬乃根據其工作經歷、日常表現、公司經營情況和外部市場競爭狀況釐定。報告期內，本集團的僱員薪酬總額約為人民幣315.53百萬元。



為進一步完善本公司法人治理結構，建立、健全本公司長效激勵約束機制，吸引和留住核心管理人員、核心技術或業務骨幹，充分調動其積極性和創造性，有效提升核心團隊凝聚力和本公司競爭力，將股東、本公司和核心團隊三方利益結合在一起，使彼等關注本公司的長遠發展，確保本公司發展戰略和經營目標的實現，本公司實施了二零二一年A股限制性股票激勵計劃（「激勵計劃」）。根據本激勵計劃，本公司於二零二二年三月十一日向204名激勵對象授出首次授予項下1,440,000股限制性股票，於二零二二年十一月十六日向93名激勵對象授出預留授予項下360,000股限制性股票。

本集團定期為僱員提供多種及具有針對性的培訓計劃，報告期內，本集團培訓計劃未發生重大變化。

### 庫務政策

為加強監控銀行存款及確保本集團資金穩妥並得到有效運用，本集團採用中央財務及庫務政策。本集團的現金盈餘一般存放銀行作為人民幣、美元及港元短期存款。本集團奉行僅進行保本及審慎存款交易的政策，且本集團禁止投資高風險金融產品。

### 資產抵押

於二零二三年六月三十日，本集團銀行存款約人民幣0.68百萬元作為開具的履約保函保證金。於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行存款約人民幣0.61百萬元作為開具的質量保函保證金，約人民幣1.84百萬元作為開具的履約保函保證金。

另外，於二零二二年十二月三十一日，本公司子公司深圳新產業以其所有的貿易應收款項作為質押，獲取不超過人民幣65.00百萬元的銀行授信額度。報告期內，該等授信額度已到期，相關銀行借款已全部償還完畢。

### 資本負債的比率

於二零二三年六月三十日，本集團總負債約為人民幣1,163.60百萬元，資產負債比率（即總負債佔總資產之百分比）為16.04%，較二零二二年十二月三十一日的14.36%增加1.68個百分點，主要是由於本集團於報告期內新增較多銀行借款所致；另外，本公司授予歐華美科少數股東一項股份贖回期權，與該股份贖回期權相關的非流動負債公允價值減少約人民幣67.83百萬元，部分抵消了銀行借款增加的影響。

## 現金及現金等價物

於二零二三年六月三十日，本集團現金及現金等價物約為人民幣651.67百萬元，較二零二二年十二月三十一日的約人民幣559.20百萬元，增加約人民幣92.47百萬元。增加的主要原因是由於經營活動和融資活動產生的現金淨流量分別約為人民幣283.97百萬元和人民幣47.62百萬元，部分則由投資活動使用的現金淨流量約人民幣255.64百萬元所抵消。另外，由於報告期內美元、英鎊等外幣對人民幣匯率的持續升值，使得匯率變動對現金的影響增加現金及現金等價物價值約人民幣16.52百萬元。

## 銀行借款

於二零二三年六月三十日，本公司及子公司上海其勝、上海昊海醫藥科技發展有限公司及Bioxis公司分別持有計息銀行借款約人民幣57.00百萬元、人民幣30.00百萬元、人民幣84.00百萬元和0.71百萬歐元(相當於約人民幣5.61百萬元)。於二零二二年十二月三十一日，本公司及子公司深圳新產業及Bioxis公司分別持有計息銀行借款約人民幣41.75百萬元、人民幣5.31百萬元和0.72百萬歐元(相當於約人民幣5.35百萬元)。

## 重大投資及資本資產之未來計劃

除本公告披露者外，本集團於本公告日期並無其他重大投資計劃或資本資產計劃。

## 重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司

於報告期內，本集團並無其他重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司或合營公司。

## 匯率波動風險

本集團銷售及成本、費用主要以人民幣計值，大部分以人民幣為單位。儘管本集團可能須承受外匯風險，但董事會預期持有的外幣匯率波動不會於日後嚴重影響本集團。於報告期內及二零二三年六月三十日，本集團並無訂立任何對沖交易。

## 或有負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債。

## 重大期後事項

有關本集團的重大期後事項，請參見本公告財務報表附註13。

## 購買、出售或贖回上市證券

以下為截至二零二三年六月三十日止六個月期間本公司回購H股的詳情：

回購月	回購股份數	每股最高價 (港幣)	每股最低價 (港幣)	總額 <sup>(1)</sup> (港幣)
三月	114,500	41.50	38.90	4,647,140.00
五月	461,400	43.30	39.95	19,289,365.00
合計	<u>575,900</u>			<u>23,936,505.00</u>

註(1)： 總額不包括交易費用。

除本公告披露者外，於報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 中期股息

董事會不建議派付截至二零二三年六月三十日止六個月任何中期股息。

## 企業管治守則

於報告期內，本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「香港上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）第二部分的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則所載的守則條文。

## 遵守標準守則

本公司已採納香港上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及監事具體查詢後，所有董事及監事確認彼於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。



## 審計委員會

本公司已成立了具有書面職權範圍的審計委員會（「**審計委員會**」）。於本報告日期，審計委員會由五名董事組成，包括郭永清先生（主席）、游捷女士、姜志宏先生、蘇治先生及趙磊先生。審計委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報程序、風險管理及內部監控制度、以及本集團的環境、社會及管治工作。

於報告期內，審計委員會分別於二零二三年三月二十四日及二零二三年四月二十八日召開會議，審議內容主要包括本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審計的綜合財務報表、本集團截至二零二三年三月三十一日止三個月之未經審計的綜合財務報表。審計委員會已於二零二三年八月十七日召開會議審議本集團截至二零二三年六月三十日止六個月之未經審計的綜合財務報表、中期業績及中期報告，並同意本公司採納的會計處理方法。

## 發佈中期業績及中期報告

本公告將在聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站([www.3healthcare.com](http://www.3healthcare.com))上發佈。

本公司載有香港上市規則規定的全部數據的二零二三年中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並將刊載於聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站([www.3healthcare.com](http://www.3healthcare.com))。

承董事會命  
上海昊海生物科技股份有限公司\*  
主席  
侯永泰

中國上海，二零二三年八月十七日

於本公告日期，本公司之執行董事為侯永泰博士、吳劍英先生、陳奕奕女士及唐敏捷先生；本公司之非執行董事為游捷女士及黃明先生；及本公司之獨立非執行董事為郭永清先生、姜志宏先生、蘇治先生、楊玉社先生及趙磊先生。

\* 僅供識別