

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2023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2023年6月30日止六個月(「審閱期間」)的未經審核綜合中期業績，連同截至2022年6月30日止六個月的比較數字，有關業績已經由董事會審核委員會(「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2023年6月30日止六個月，我們於國內外市場達成的案例總數同比增長23.6%，增至約95,400例，而截至2022年6月30日止六個月為77,200例。截至2023年6月30日止六個月，我們於國際市場達成的案例總數約為9,400例。
- 截至2023年6月30日止六個月，我們的收入增加至約人民幣616.3百萬元，而截至2022年6月30日止六個月約為人民幣570.9百萬元，主要是由於我們國內隱形矯治解決方案業務穩定增長及對國際業務的持續投入。
- 截至2023年6月30日止六個月，我們的毛利增加至約人民幣365.7百萬元，而截至2022年6月30日止六個月，我們的毛利約為人民幣331.4百萬元。
- 我們的毛利率截至2023年6月30日止六個月為59.3%，而截至2022年6月30日止六個月為58.0%。我們國內隱形矯治解決方案的毛利率截至2023年6月30日止六個月為61.7%，而截至2022年6月30日止六個月為60.2%，主要是由於我們的生產技術改進帶來隱形矯治器的單位成本下降。
- 截至2023年6月30日止六個月，我們的淨利潤、經調整EBITDA<sup>(1)</sup>及經調整淨利潤<sup>(1)</sup>分別減少至約人民幣29.3百萬元、人民幣45.3百萬元及人民幣49.5百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則分別約為人民幣73.3百萬元、人民幣111.9百萬元及人民幣82.0百萬元，主要由於我們對國際業務的初期投入。
- 董事會並無就截至2023年6月30日止六個月派付任何中期股息。

## 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）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）調整的期內利潤。更多詳情，請參閱本公告第58-59頁。

## 中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收入	6	616,329	570,936
成本	8	(250,600)	(239,541)
<b>毛利</b>		<b>365,729</b>	<b>331,395</b>
銷售及營銷開支	8	(204,066)	(127,795)
行政開支	8	(120,682)	(83,817)
研發開支	8	(86,121)	(75,441)
金融資產減值損失淨額		(3,983)	(1,625)
其他收入	7	5,165	5,649
其他開支	7	-	(284)
其他收益－淨額	7	27,617	24,605
<b>經營(虧損)/利潤</b>		<b>(16,341)</b>	<b>72,687</b>
財務收入	9	53,035	10,787
財務成本	9	(981)	(872)
財務收入－淨額	9	52,054	9,915
應佔按權益法入賬之投資業績		(147)	(71)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>35,566</b>	<b>82,531</b>
所得稅開支	10	(6,267)	(9,260)
<b>期內利潤</b>		<b>29,299</b>	<b>73,271</b>
<b>以下人士應佔利潤</b>			
－本公司擁有人		32,308	74,307
－非控股權益		(3,009)	(1,036)
<b>其他全面收益</b>			
不會重新分類至損益的項目			
本公司外幣報表折算差額		88,079	121,315
其後可能重新分類至損益的項目			
附屬公司外幣報表折算差額		12,912	2,226
<b>期內全面收益總額</b>		<b>130,290</b>	<b>196,812</b>

		截至6月30日止六個月	
		2023年	2022年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
以下人士應佔期內全面收益總額：			
— 本公司擁有人		128,744	197,676
— 非控股權益		1,546	(864)
		<u>130,290</u>	<u>196,812</u>
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元表示)			
— 基本	11	<u>0.19</u>	<u>0.44</u>
— 攤薄	11	<u>0.19</u>	<u>0.44</u>

## 中期簡明綜合財務狀況表

		於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	383,786	347,311
使用權資產	14	78,840	81,967
無形資產	13	156,165	16,205
按權益法入賬之投資		18,710	14,448
預付的非流動資產款項	17	19,889	15,150
遞延稅項資產		25,706	19,099
按公允價值計入當期損益的金融資產	19	131,688	121,227
長期應收款項	15	61,739	—
		<u>876,523</u>	<u>615,407</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		116,550	113,156
貿易及其他應收款項	17	161,699	108,270
初始期限超過三個月的定期存款	18	505,806	—
現金及現金等價物	18	3,028,317	3,649,376
		<u>3,812,372</u>	<u>3,870,802</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>4,688,895</b></u>	<u><b>4,486,209</b></u>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	20	110	110
股份溢價	20	2,839,060	2,941,876
僱員股份計劃所持股份	20	(1,098)	(1,098)
其他儲備		60,428	237,820
留存收益		460,366	428,058
		<u>3,358,866</u>	<u>3,606,766</u>
非控股權益		<u>69,791</u>	<u>(4,569)</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>3,428,657</b></u>	<u><b>3,602,197</b></u>

		於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
銀行借款		8,881	—
合約負債		54,921	55,719
租賃負債		12,072	14,858
遞延收入		31,375	31,212
遞延稅項負債		29,873	733
其他非流動金融負債	23	292,419	—
		<u>429,541</u>	<u>102,522</u>
<b>流動負債</b>			
銀行借款		7,759	—
貿易及其他應付款項	22	438,242	365,612
合約負債		349,435	359,656
即期所得稅負債		19,063	40,619
租賃負債		14,393	13,346
遞延收入		1,805	2,257
		<u>830,697</u>	<u>781,490</u>
<b>負債總額</b>		<u>1,260,238</u>	<u>884,012</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>4,688,895</u></u>	<u><u>4,486,209</u></u>

## 中期簡明綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔							非控股 權益	權益總額
	股本	股份溢價	僱員 股份計劃 所持股份	其他儲備	留存收益	總計			
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
(未經審核)									
於2023年1月1日的結餘	110	2,941,876	(1,098)	237,820	428,058	3,606,766	(4,569)	3,602,197	
綜合收益									
期內利潤	-	-	-	-	32,308	32,308	(3,009)	29,299	
其他綜合收益									
— 貨幣換算差額	-	-	-	96,436	-	96,436	4,555	100,991	
期內綜合收益總額	-	-	-	96,436	32,308	128,744	1,546	130,290	
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易									
股權結算股份支付交易	21	-	-	20,188	-	20,188	-	20,188	
購股權行使的已發行股份	20	*	3,150	(1,597)	-	1,553	-	1,553	
收購一間附屬公司的 非控股權益	24	-	-	-	-	-	72,814	72,814	
限制性股份獎勵計劃的 已發行股份	20	*	-	-	-	*	-	*	
已宣派股息	20	-	(105,966)	-	-	(105,966)	-	(105,966)	
確認業務合併產生的 認沽期權負債	23	-	-	(234,875)	-	(234,875)	-	(234,875)	
有關非控股權益的認沽期權 負債變動	23	-	-	(57,544)	-	(57,544)	-	(57,544)	
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易總額	*	(102,816)	*	(273,828)	-	(376,644)	72,814	(303,830)	
於2023年6月30日的結餘	<u>110</u>	<u>2,839,060</u>	<u>(1,098)</u>	<u>60,428</u>	<u>460,366</u>	<u>3,358,866</u>	<u>69,791</u>	<u>3,428,657</u>	

\* 該結餘指少於人民幣1,000元。

	本公司擁有人應佔							非控股 權益	權益總額
	僱員 股份計劃					留存收益	總計		
	股本	股份溢價	所持股份	其他儲備					
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
(未經審核)									
於2022年1月1日的結餘		110	3,117,920	(4,393)	(27,545)	232,978	3,319,070	(4,338)	3,314,732
綜合收益									
期內利潤		-	-	-	-	74,307	74,307	(1,036)	73,271
其他綜合收益									
— 貨幣換算差額		-	-	-	123,369	-	123,369	172	123,541
期內綜合收益總額		-	-	-	123,369	74,307	197,676	(864)	196,812
與擁有人(以擁有人身份)進行的 交易									
股權結算股份支付交易	21	-	-	-	8,768	-	8,768	-	8,768
限制性股份獎勵計劃的 已發行股份	20	*	-	*	-	-	*	-	*
已宣派股息	20	-	(176,044)	-	-	-	(176,044)	-	(176,044)
與擁有人(以擁有人身份)進行的 交易總額		*	(176,044)	*	8,768	-	(167,276)	-	(167,276)
於2022年6月30日的結餘		110	2,941,876	(4,393)	104,592	307,285	3,349,470	(5,202)	3,344,268

\* 該結餘指少於人民幣1,000元。



## 中期簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營(所用)/所得現金	(57,121)	52,301
已付所得稅	(35,906)	(20,805)
<b>經營活動(所用)/所得現金淨額</b>	<b>(93,027)</b>	<b>31,496</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備及其他非流動資產	(49,255)	(30,684)
購買無形資產	(6,104)	(5,274)
處置物業、廠房及設備所得款項	1,255	429
收購一家附屬公司支付的對價	24 (23,895)	–
衍生金融資產已付對價	19 (5,842)	–
購買初始期限超過三個月的定期存款	18 (505,806)	–
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	19 (3,100,000)	(1,218,809)
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	19 3,110,310	1,156,351
就與以股份為基礎的付款有關的已付個人所得稅 向僱員提供的貸款	15 (61,739)	–
已收利息	45,138	10,787
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(595,938)</b>	<b>(87,200)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>		
購股權行使的已發行股份所得款項	20 1,553	–
已付股息	–	(176,044)
銀行借款所得款項	–	2,851
已付借款利息	(149)	(51)
償還銀行借款	(19,996)	(2,851)
租賃付款的本金部分	(7,373)	(7,280)
已付租賃負債利息	(832)	(821)
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(26,797)</b>	<b>(184,196)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(715,762)</b>	<b>(239,900)</b>
期初的現金及現金等價物	3,649,376	3,626,983
現金及現金等價物的匯兌收益	94,703	132,891
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b>3,028,317</b>	<b>3,519,974</b>

# 簡明綜合財務資料附註

## 1 一般資料

時代天使科技有限公司(「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。其註冊辦事處為Maples Corporate Services Limited, 地址為PO 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」)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(「聯交所」)主板上市。

除另有列明外,截至2023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2023年8月24日由本公司董事會批准發行。

## 2 擬備基準

本中期財務資料已根據國際會計準則(「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,須與本集團截至2022年12月31日的年度財務報表(「2022年財務報表」)(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)以及本公司於截至2023年6月30日止六個月發出的任何公告)一併閱讀。

## 3 重要會計政策

所應用的會計政策與2022年財務報表一致,惟業務合併(請參閱附註24(a)(iv))及採納於2023年1月1日開始的財政年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則除外。

### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

以下準則及修訂於2023年1月1日開始的財務報告期間首次應用:

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
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號及國際財務 報告準則實務報告第2號之 修訂本	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 與單一交易產生的資產及 負債有關的遞延稅項	2023年1月1日

本集團已於2023年5月23日頒佈《國際稅收改革－支柱二立法模板－國際會計準則第12號的修訂》時採納該等規則。該等修訂提供了暫時的例外規定，追溯應用於補足稅項的遞延稅項會計處理，即時生效，並要求自2023年12月31日起就支柱二風險承擔作出新披露。

作為國際會計準則第12號之修訂本規定的例外情況，本集團並無確認或披露有關支柱二所得稅的遞延稅項資產及負債的資料，原因是於2022年12月31日，本集團經營所在的任何司法權區並無頒佈或實質頒佈實施補足稅項的新法例。

該例外規定及新披露亦將於本集團於2023年12月31日及截至該日止年度的綜合財務報表中反映。

上述準則及修訂對過往期間確認的金額並無任何影響，且預期不會對當前或未來期間產生重大影響。

#### (b) 尚未採納的新修訂

		於以下日期或之後 開始的會計期間生效
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	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修訂本	具有契約的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號之 修訂本	售後租回交易中的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號之 修訂本	供應商融資安排	2024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

根據管理層初步評估，上述修訂本預期不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

## 4 關鍵會計估計及判斷

管理層須於編製中期財務資料時，作出影響會計政策的應用以及資產及負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果或有別於該等估計。

於編製本中期財務資料時，管理層就應用本集團的會計政策所作出的重大判斷，以及估計不確定性的主要來源，與2022年財務報表所採用者相同。

## 5 財務風險管理

### 5.1 財務風險因素

本集團的活動承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

中期財務資料並不包括2022年財務報表所規定的所有財務風險管理資料及披露，且應與2022年財務報表一併閱讀。

自截至2022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。本集團預計主要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	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年6月30日</b>					
<b>(未經審核)</b>					
租賃負債	15,472	9,804	2,680	-	27,956
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	262,334	-	-	-	262,334
銀行借款	8,076	4,735	5,103	-	17,914
其他非流動金融負債	-	-	731,129	-	731,129
<b>總計</b>	<b>285,882</b>	<b>14,539</b>	<b>738,912</b>	<b>-</b>	<b>1,039,333</b>
<b>於2022年12月31日(經審核)</b>					
租賃負債	14,656	10,575	4,875	-	30,106
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	187,531	-	-	-	187,531
<b>總計</b>	<b>202,187</b>	<b>10,575</b>	<b>4,875</b>	<b>-</b>	<b>217,637</b>

## 5.2 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其他利益相關者受益，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2023年6月30日及2022年12月31日，本集團維持淨現金頭寸。

## 5.3 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。

- 相同資產或負債於交投活躍市場之報價(未經調整)(第一層)。
- 第一層所包括報價以外之輸入數據，有關輸入數據為資產或負債可從觀察中直接(即價格)或間接(即源自價格)得出(第二層)。
- 並非以可觀察市場數據為根據之資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層)。

本集團的政策是於期末／年末確認公允價值層級之轉入及轉出。截至2023年6月30日止期間，第一、二及三層之間並無任何轉撥。

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。
- Black-Scholes模式及不可觀察輸入數據主要包括預期波動率的假設。
- 最近一輪融資，即先前交易價或第三方定價資料；及
- 可觀察及不可觀察輸入數據的組合，主要包括預期波動率、無風險利率、市場倍數等。

於2023年6月30日，本集團並無第一層金融工具。

截至2023年6月30日止期間及截至2022年12月31日止年度，本集團購買理財產品，其可變回報根據若干日期的遠期匯率或黃金價格而定。本集團將該等理財產品分類為第二層金融工具，原因是所包括之輸入數據為可觀察資產。就投資於非上市股本投資及衍生金融資產而言，超過一項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為依據，且該工具被分類為第三層。

**(a) 第三層金融工具**

下表呈列第三層工具於期內／年內的變動情況。

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>衍生金融資產</b>		
於期初／年初的結餘	-	-
添置(附註(24)(a)(i)(1))	5,842	-
於損益內確認的未變現公允價值虧損	(24)	-
匯兌收益	756	-
	<u>6,574</u>	<u>-</u>
<b>於期末／年末的結餘</b>	<b><u>6,574</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>於非上市股本投資</b>		
於期初／年初的結餘	121,227	-
添置	-	107,912
於損益內確認的未變現公允價值收益	1,816	12,293
匯兌收益	2,071	1,022
	<u>125,114</u>	<u>121,227</u>
<b>於期末／年末的結餘</b>	<b><u>125,114</u></b>	<b><u>121,227</u></b>



(b) 估值輸入數據及與公允價值的關係

第二層之金融工具之公允價值乃使用估值技術及可觀察市場數據釐定，如基於遠期匯率或黃金價格之未來現金流量及可觀察收益率曲線。

下表概述第三層公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的定量資料：

描述	於2023年 6月30日的 公允價值 人民幣千元	不可觀察輸 入數據	輸入數據 範圍	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
於非上市股本投資	125,114	預期波動率  無風險利率	45.08%至 50.16%  2.68%至 4.27%	預期波幅增加／減少100 個基點，於非上市股本 投資的公允價值將減少 約人民幣21,000元／增 加約人民幣12,000元。  無風險利率增加／減 少100個基點，於非 上市股本投資的公允 價值將減少約人民幣 1,035,000元／增加人民 幣1,082,000元。
衍生金融資產	6,574	預期波動率	52.09%	預期波幅增加／減少100 個基點，公允價值將 增加／減少約人民幣 191,000元。

(i) 估值流程

本集團設有團隊管理第二層及第三層工具估值，以用於財務報告。該團隊逐一管理有關投資的估值工作，每半年使用估值技術釐定本集團第二層及第三層工具的公允價值，必要時會委聘外部估值專家進行估值。

本集團使用的主要第三層輸入數據乃按以下各項得出及進行評估：

- 於非上市股本投資及衍生金融資產的預期波動率乃根據同類公司的平均波動率估計。
- 於非上市股本投資及衍生金融資產的無風險利率來自同期的國債利率。

本集團的金融資產及負債（包括現金及現金等價物、初始期限超過三個月的定期存款、貿易及其他應收款項（不包括非金融資產）減減值撥備、長期應收款項、貿易及其他應付款項（不包括非金融負債）、租賃負債、銀行借款及其他非流動金融負債）的賬面值與其公允價值相若，原因是其期限較短。

## 6 收入及分部資料

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核) 中國	2022年 人民幣千元 (未經審核) 中國
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	553,224	546,419
— 其他服務	8,593	7,335
	<u>561,817</u>	<u>553,754</u>
外部客戶收入於時間點確認並源自以下：		
— 銷售產品(i)	54,512	17,182
	<u>54,512</u>	<u>17,182</u>
總收入	<u><u>616,329</u></u>	<u><u>570,936</u></u>

- (i) 此代表：(1)向醫院、牙科診所及分銷商銷售口內掃描儀及(2)銷售牙套、牙齒矯治器及其他產品。銷售產品的收益於產品交付予客戶並獲客戶接納時確認。

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業績，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、經營業績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作為單一經營分部經營及管理，故並無呈列任何分部資料。

### 地區資料

本公司的住所地為開曼群島，而本集團的大部分收入及經營利潤均於中國內地產生，少於10%的收入及經營利潤於中華人民共和國（「中國」）以外的國家產生，且本集團的可識別資產及負債大部分位於中國內地及香港，故並無根據國際財務報告準則第8號「經營分部」呈列地區資料。

### 有關主要客戶的資料

由於本集團於截至2023年及2022年6月30日止期間內概無向單一客戶提供服務超過本集團總收入的10%或以上，故並無根據國際財務報告準則第8號「經營分部」呈列任何主要客戶資料。



## 7 其他收入、其他開支及其他收益－淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
<b>其他收入</b>		
政府補助	3,866	5,649
初始期限超過三個月的定期存款利息	1,299	—
	<u>5,165</u>	<u>5,649</u>
<b>其他開支</b>		
捐款	—	(284)
	<u>—</u>	<u>(284)</u>
<b>其他收益－淨額</b>		
外匯收益淨額	14,792	16,867
已變現和未變現的以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的收益	12,102	7,473
處置物業、廠房及設備的虧損	(48)	(38)
其他	771	303
	<u>27,617</u>	<u>24,605</u>

## 8 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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
製成品及在製品存貨變動	(1,108)	(1,440)
所使用的原材料與耗材及其他存貨	115,787	117,231
僱員福利開支	327,216	256,761
廣告及推廣開支	44,901	35,120
折舊及攤銷	41,571	30,517
專業服務及諮詢費	31,668	17,810
物流成本	13,020	15,109
外包費用	12,750	14,035
差旅支出	16,603	5,871
稅項及附加	7,925	5,086
短期租賃及可變租賃開支	5,760	5,041
水電能耗費用	4,174	3,734
辦公室開支	8,149	3,701
招待支出	3,977	2,584
核數師酬金		
— 中期審閱服務	1,725	1,100
— 非審計服務	1,794	—
其他	25,557	14,334
	<u>661,469</u>	<u>526,594</u>

## 9 財務收入 — 淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入：		
— 銀行存款的利息收入	<u>53,035</u>	<u>10,787</u>
財務成本：		
— 租賃負債的利息開支	(832)	(821)
— 銀行借款的利息開支	<u>(149)</u>	<u>(51)</u>
財務收入 — 淨額	<u>52,054</u>	<u>9,915</u>

## 10 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅		
－ 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	14,043	19,212
－ 香港利得稅	57	509
	<u>14,100</u>	<u>19,721</u>
遞延所得稅	(7,833)	(10,461)
	<u>6,267</u>	<u>9,260</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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前利潤	<u>35,566</u>	<u>82,531</u>
按各自法定稅率計算的稅項	(2,073)	15,080
以下各項稅務影響：		
－ 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(689)	(76)
－ 不可扣稅開支	4,881	1,100
－ 本年度未確認遞延所得稅的暫時性差異及稅項虧損	18,945	6
－ 研發開支的超額抵扣	(13,917)	(6,857)
－ 按權益法入賬之應佔投資業績	49	7
－ 毋須課稅收入	(929)	—
	<u>6,267</u>	<u>9,260</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利得稅。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**

企業所得稅撥備是對在中國註冊成立的本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2023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醫療器械科技有限公司（「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，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2023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，並於2022年更新了高新技術企業的資格，因此，截至2023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，企業可以申請因新技術、新產品及新工藝的開發而產生的研發開支。自2022年起，根據財稅[2022]16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) 其他主要司法權區的溢利／所得稅稅率列示如下：**

國家	所得稅／利得稅稅率
美國	21.67% – 29.84%
新加坡	17%
巴西	15% & 34%
德國	企業稅標準稅率：15.83% 貿易稅標準稅率：16.63%
法國	25%
澳大利亞	30%
西班牙	25%

## (e) 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。本公司根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》申請成為香港特別行政區居民的申請已於2023年5月19日獲批准。自2021年至2023年曆年起，本公司成為香港特別行政區居民，因此享有5%的經扣減優惠預扣稅率。

於2023年6月30日，本集團中國附屬公司尚未匯予中國境外註冊成立的控股公司的留存收益（並無就此計提遞延稅項負債）約為人民幣551,538,000元（2022年12月31日：人民幣495,044,000元）。根據管理層對本集團海外資金需求的最佳估計，該等盈利預期將由中國附屬公司保留作再投資用途，且於可見將來不會匯予彼等的海外控股公司。

## 11 每股盈利

### (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2023年及2022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	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	32,308	74,307
發行在外普通股的加權平均數	<u>168,252,300</u>	<u>167,022,600</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.19</u>	<u>0.44</u>

### (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。

截至2023年6月30日止六個月，本集團有三類潛在普通股，即首次公開發售前授予的受限制股份及購股權（「首次公開發售前股份獎勵計劃」）（附註21(a)）、首次公開發售後授出的受限制股份（「首次公開發售後受限制股份單位計劃」）（附註21(b)）及首次公開發售後授出的購股權（「首次公開發售後購股權計劃」）（附註21(c)）。

已根據發行在外受限制股份及購股權所附認購權的貨幣價值，計算可按公允價值（按期內本公司股份的平均市價釐定）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受限制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	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	32,308	74,307
已發行普通股的加權平均數	168,252,300	167,022,600
就未歸屬受限制股份及購股權作調整	634,185	1,604,954
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>168,886,485</u>	<u>168,627,554</u>
每股攤薄盈利(人民幣元)	<u>0.19</u>	<u>0.44</u>

## 12 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	運輸設備	傢俱、固定 裝置及設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日							
成本	189,716	122,099	1,790	77,696	61,592	2,907	455,800
累計折舊	(9,215)	(24,467)	(1,288)	(33,308)	(40,211)	-	(108,489)
期末賬面淨值	<u>180,501</u>	<u>97,632</u>	<u>502</u>	<u>44,388</u>	<u>21,381</u>	<u>2,907</u>	<u>347,311</u>
截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)							
期初賬面淨值	180,501	97,632	502	44,388	21,381	2,907	347,311
添置	-	3,701	805	6,750	256	10,969	22,481
收購一家附屬公司	-	11,224	665	1,351	-	19,376	32,616
轉撥	2,723	-	-	-	2,371	(5,094)	-
處置	-	(951)	-	(352)	-	-	(1,303)
折舊	(4,556)	(6,902)	(194)	(7,720)	(5,992)	-	(25,364)
外幣換算差額	-	1,525	84	161	-	6,275	8,045
期末賬面淨值	<u>178,668</u>	<u>106,229</u>	<u>1,862</u>	<u>44,578</u>	<u>18,016</u>	<u>34,433</u>	<u>383,786</u>
於2023年6月30日(未經審核)							
成本	192,439	136,509	3,265	85,460	64,219	34,433	516,325
累計折舊	(13,771)	(30,280)	(1,403)	(40,882)	(46,203)	-	(132,539)
期末賬面淨值	<u>178,668</u>	<u>106,229</u>	<u>1,862</u>	<u>44,578</u>	<u>18,016</u>	<u>34,433</u>	<u>383,786</u>

	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
<b>於2022年1月1日</b>							
成本	6,638	128,495	1,790	9,490	47,083	122,426	315,922
累計折舊	(991)	(34,032)	(973)	(3,001)	(28,615)	-	(67,612)
期末賬面淨值	<u>5,647</u>	<u>94,463</u>	<u>817</u>	<u>6,489</u>	<u>18,468</u>	<u>122,426</u>	<u>248,310</u>
<b>截至2022年6月30日止六個月 (未經審核)</b>							
期初賬面淨值	5,647	94,463	817	6,489	18,468	122,426	248,310
添置	-	28,002	-	4,343	342	69,850	102,537
轉撥	181,735	-	-	-	4,800	(186,535)	-
處置	-	(467)	-	-	-	-	(467)
折舊	(3,740)	(9,740)	(157)	(1,163)	(5,422)	-	(20,222)
期末賬面淨值	<u>183,642</u>	<u>112,258</u>	<u>660</u>	<u>9,669</u>	<u>18,188</u>	<u>5,741</u>	<u>330,158</u>
<b>於2022年6月30日(未經審核)</b>							
成本	188,373	155,796	1,790	13,833	52,225	5,741	417,758
累計折舊	(4,731)	(43,538)	(1,130)	(4,164)	(34,037)	-	(87,600)
期末賬面淨值	<u>183,642</u>	<u>112,258</u>	<u>660</u>	<u>9,669</u>	<u>18,188</u>	<u>5,741</u>	<u>330,158</u>

折舊開支自中期簡明綜合全面收益表內的下列類別扣除：

	<b>截至6月30日止六個月</b>	
	<b>2023年</b>	<b>2022年</b>
	<b>人民幣千元</b>	<b>人民幣千元</b>
	<b>(未經審核)</b>	<b>(未經審核)</b>
成本	<b>12,224</b>	11,831
銷售及營銷開支	<b>968</b>	566
行政開支	<b>10,638</b>	6,670
研發開支	<b>1,534</b>	1,155
	<u><b>25,364</b></u>	<u>20,222</u>

## 13 無形資產

	商譽 人民幣千元	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	技術 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年1月1日</b>							
成本	2,964	19,980	6,400	-	2,442	-	31,786
累計折舊	-	(13,459)	(2,122)	-	-	-	(15,581)
期末賬面淨值	<u>2,964</u>	<u>6,521</u>	<u>4,278</u>	<u>-</u>	<u>2,442</u>	<u>-</u>	<u>16,205</u>
<b>截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)</b>							
期初賬面淨值	2,964	6,521	4,278	-	2,442	-	16,205
收購一家附屬公司	49,800	672	-	47,381	19,891	7,264	125,008
添置	-	5,524	580	-	-	-	6,104
攤銷	-	(1,856)	(350)	(3,232)	(1,512)	(496)	(7,446)
外幣換算差額	6,507	16	(1)	6,210	2,622	940	16,294
期末賬面淨值	<u>59,271</u>	<u>10,877</u>	<u>4,507</u>	<u>50,359</u>	<u>23,443</u>	<u>7,708</u>	<u>156,165</u>
<b>於2023年6月30日(未經審核)</b>							
成本	59,271	26,192	6,979	53,590	24,955	8,205	179,192
累計折舊	-	(15,315)	(2,472)	(3,232)	(1,512)	(496)	(23,027)
期末賬面淨值	<u>59,271</u>	<u>10,877</u>	<u>4,507</u>	<u>50,358</u>	<u>23,443</u>	<u>7,709</u>	<u>156,165</u>
		商譽 人民幣千元	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
<b>於2022年1月1日</b>							
成本		27	23,145	1,570	24,742		
累計折舊		-	(14,937)	(1,501)	(16,438)		
期末賬面淨值		<u>27</u>	<u>8,208</u>	<u>69</u>	<u>8,304</u>		
<b>截至2022年6月30日止六個月 (未經審核)</b>							
期初賬面淨值		27	8,208	69	8,304		
添置		-	274	5,000	5,274		
攤銷		-	(1,188)	(412)	(1,600)		
期末賬面淨值		<u>27</u>	<u>7,294</u>	<u>4,657</u>	<u>11,978</u>		
<b>於2022年6月30日(未經審核)</b>							
成本		27	23,419	6,570	30,016		
累計折舊		-	(16,125)	(1,913)	(18,038)		
期末賬面淨值		<u>27</u>	<u>7,294</u>	<u>4,657</u>	<u>11,978</u>		



	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
成本	106	239
銷售及營銷開支	236	30
行政開支	6,595	649
研發開支	509	682
	<u>7,446</u>	<u>1,600</u>

#### 14 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
<b>於2023年1月1日</b>			
成本	61,487	59,413	120,900
累計折舊	<u>(34,375)</u>	<u>(4,558)</u>	<u>(38,933)</u>
賬面淨值	<u>27,112</u>	<u>54,855</u>	<u>81,967</u>
<b>截至2023年6月30日止六個月(未經審核)</b>			
期初賬面淨值	27,112	54,855	81,967
添置	5,990	-	5,990
終止租賃合約	(356)	-	(356)
折舊	<u>(8,167)</u>	<u>(594)</u>	<u>(8,761)</u>
期末賬面淨值	<u>24,579</u>	<u>54,261</u>	<u>78,840</u>
<b>於2023年6月30日(未經審核)</b>			
成本	47,602	59,413	107,015
累計折舊	<u>(23,023)</u>	<u>(5,152)</u>	<u>(28,175)</u>
賬面淨值	<u>24,579</u>	<u>54,261</u>	<u>78,840</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
<b>於2022年1月1日</b>			
成本	58,365	59,413	117,778
累計折舊	(28,759)	(3,370)	(32,129)
賬面淨值	<u>29,606</u>	<u>56,043</u>	<u>85,649</u>
<b>截至2022年6月30日止六個月(未經審核)</b>			
期初賬面淨值	29,606	56,043	85,649
添置	567	–	567
折舊	(8,101)	(594)	(8,695)
期末賬面淨值	<u>22,072</u>	<u>55,449</u>	<u>77,521</u>
<b>於2022年6月30日(未經審核)</b>			
成本	48,245	59,413	107,658
累計折舊	(26,173)	(3,964)	(30,137)
賬面淨值	<u>22,072</u>	<u>55,449</u>	<u>77,521</u>

折舊開支自中期簡明綜合全面收益表內的下列類別扣除：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
成本	2,999	3,103
銷售及營銷開支	1,092	907
行政開支	4,330	3,841
研發開支	340	844
	<u>8,761</u>	<u>8,695</u>

## 15 長期應收款項

	於2023年6月30日			於2022年12月31日		
	賬面餘額	減值	賬面價值	賬面餘額	減值	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就與以股份為基礎的付款有關的 已付個人所得稅向僱員提供的 貸款	61,739	-	61,739	-	-	-

## 16 按類別劃分的金融工具

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產		
現金及現金等價物	3,028,317	3,649,376
初始期限超過三個月的定期存款	505,806	-
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	106,901	87,014
長期應收款項	61,739	-
	<u>3,702,763</u>	<u>3,736,390</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>131,688</u>	<u>121,227</u>
	<u><b>3,834,451</b></u>	<u><b>3,857,617</b></u>
	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的金融負債		
其他非流動金融負債	292,419	-
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	262,334	187,531
租賃負債	26,465	28,204
銀行借款	16,640	-
	<u>597,858</u>	<u>215,735</u>

## 17 貿易及其他應收款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>計入流動資產</b>		
貿易應收款項 (附註(a))		
— 應收第三方款項	119,201	87,848
— 應收關聯方款項 (附註27(d))	1,730	1,976
	<b>120,931</b>	89,824
減：貿易應收款項減值準備	(32,201)	(27,405)
	<b>88,730</b>	62,419
<b>其他應收款項 (附註(b))</b>		
— 應收利息	9,196	—
— 應收按金	8,092	10,572
— 可扣減進項增值稅	—	514
— 向Aditek do Brasil S.A. (「Aditek」) 提供貸款 (附註(b)(i))	—	13,317
— 其他	1,220	1,004
	<b>18,508</b>	25,407
減：其他應收款項的減值準備	(337)	(298)
	<b>18,171</b>	25,109
<b>就以下作出的預付款項</b>		
— 稅項	16,155	4,009
— 供應商	38,643	16,733
	<b>54,798</b>	20,742
	<b>161,699</b>	108,270
<b>計入非流動資產</b>		
物業、廠房及設備以及其他非流動資產的預付款項	19,889	15,150

- (a) 貿易應收款項主要來自提供隱形矯治解決方案及產品銷售。本集團一般於提供服務或銷售前收到預付款，而若干客戶主要獲提供30至90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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
60日內	47,944	25,386
61至180日	16,687	21,814
181至365日	17,968	11,041
1至2年	10,277	7,326
2至3年	6,348	6,858
3年以上	21,707	17,399
	<b>120,931</b>	<b>89,824</b>

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2023年6月30日及2022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
<b>於2023年6月30日(未經審核)</b>							
預期虧損率	0.59%	3.16%	10.37%	20.41%	79.63%	100.00%	
賬面總值(人民幣千元)	47,943	16,682	17,748	10,063	4,905	19,936	117,277
虧損準備撥備(人民幣千元)	(283)	(527)	(1,841)	(2,054)	(3,906)	(19,936)	(28,547)
<b>於2022年12月31日(經審核)</b>							
預期虧損率	-	1.68%	1.73%	18.88%	74.55%	100.00%	
賬面總值(人民幣千元)	25,348	21,665	9,351	6,701	4,499	17,143	84,707
虧損準備撥備(人民幣千元)	-	(364)	(162)	(1,265)	(3,354)	(17,143)	(22,288)

本集團考慮客戶運營表現的變動及貿易應收款項的未來可收回性。當認為信貸風險大幅增加時，本集團對該等應收款項進行個別評估。

須單項計提撥備的貿易應收款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬面總值	3,654	5,117
虧損準備撥備	(3,654)	(5,117)
預期虧損率	100%	100%

於2023年6月30日及2022年及12月31日，單項計提壞賬準備的應收款項如下：

	於2023年6月30日			於2022年12月31日			單項計提撥備的理由
	賬面總值	虧損準備 撥備	預期信貸 虧損率	賬面總值	虧損準備 撥備	預期信貸 虧損率	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	(未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	(經審核)	
公司A	3,306	(3,306)	100.00%	4,770	(4,770)	100.00%	貿易應收款項與已知財務困難或收款嚴重存疑的客戶有關。
公司B	318	(318)	100.00%	320	(320)	100.00%	
公司C	30	(30)	100.00%	27	(27)	100.00%	
	<u>3,654</u>	<u>(3,654)</u>		<u>5,117</u>	<u>(5,117)</u>		

於2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	27,405	18,580
於損益內確認的虧損準備撥備	3,944	1,618
收購一家附屬公司	852	—
於期末	<u>32,201</u>	<u>20,198</u>

(b) 所有其他應收款項均為無抵押、免息及可應要求收回。

- (i) 該款項指向Aditek(本集團於2023年1月收購之巴西公司)提供的貸款。根據購股協議(「購股協議」)，該項貸款將於其後轉換為股權購買對價的部分付款(附註24(a))。貸款以10,102,000巴西雷亞爾(轉換後相當於約人民幣13,282,000元)計值。

## 18 現金及現金等價物以及定期存款

	於 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行現金	3,028,300	3,649,321
手頭現金	17	55
現金及現金等價物	<u>3,028,317</u>	<u>3,649,376</u>
初始期限超過三個月的定期存款(i)	<u><u>505,806</u></u>	<u><u>-</u></u>

- (i) 初始期限超過三個月的定期存款70,000,000美元(相當於約人民幣505,806,000元)的實際年利率為5.74%。

## 19 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>可變回報的理財產品</b>		
於期／年初的結餘	-	-
添置 (附註a)	3,100,000	3,060,000
於損益內確認的已變現公允價值收益	10,310	16,378
處置	<u>(3,110,310)</u>	<u>(3,076,378)</u>
於期／年末的結餘	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>衍生金融資產</b>		
於期／年初的結餘	-	-
添置 (附註(24)(a)(i)(1))	5,842	-
於損益內確認的未變現公允價值虧損	(24)	-
匯兌收益	<u>756</u>	<u>-</u>
於期／年末的結餘	<u>6,574</u>	<u>-</u>
<b>於非上市股權的投資</b>		
於期／年初的結餘	121,227	-
添置	-	107,912
於損益內確認的未變現公允價值利得	1,816	12,293
匯兌收益	<u>2,071</u>	<u>1,022</u>
於期／年末的結餘	<u>125,114</u>	<u>121,227</u>

- (a) 於截至2023年6月30日止六個月，本集團向五家商業銀行不時認購了多款理財產品，初始認購價格為每款不超過人民幣200百萬元。期內所有理財產品均已到期。



## 20 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 (未經審核)	股本 人民幣千元 (未經審核)	股份溢價 人民幣千元 (未經審核)
已發行：				
於2022年1月1日	168,331,500	16,833	110	3,117,920
發行新股份	429,109	43	*	–
股息	–	–	–	(176,044)
	<u>168,760,609</u>	<u>16,876</u>	<u>110</u>	<u>2,941,876</u>
於2022年12月31日(經審核)	<u>168,760,609</u>	<u>16,876</u>	<u>110</u>	<u>2,941,876</u>
於2023年1月1日	<b>168,760,609</b>	<b>16,876</b>	<b>110</b>	<b>2,941,876</b>
就行使購股權發行股份(i)	<b>180,000</b>	<b>18</b>	*	<b>3,150</b>
就受限制股份獎勵計劃發行股份(ii)	<b>800,775</b>	<b>80</b>	*	–
股息(iii)	–	–	–	(105,966)
	<u>169,741,384</u>	<u>16,974</u>	<u>110</u>	<u>2,839,060</u>
於2023年6月30日(未經審核)	<u>169,741,384</u>	<u>16,974</u>	<u>110</u>	<u>2,839,060</u>

\* 指結餘少於人民幣1,000元的金額。

- (i) 於2023年1月10日，本公司180,000股股份因高級管理層行使購股權而發行，行使價為每股1.2美元。已收代價216,000美元(相當於約人民幣1,553,000元)及於歸屬期內計入其他儲備的以股份為基礎的薪酬開支已轉撥至股本及股份溢價(附註21(a)(iii))。
- (ii) 於2023年6月12日，本公司分別發行及配發800,775股股份予Cultivate Happiness Limited(「受託人」)，其為一家由本集團就首次公開發售後受限制股份單位計劃委託的受託人持有的實體(附註21(b)(ii))。
- (iii) 於2023年3月23日，董事會建議自本公司股份溢價賬就截至2022年12月31日止年度按每股股份0.68港元派付特別末期股息(相當於約人民幣105,966,000元)，該股息已於2023年6月29日舉行的股東週年大會上獲本公司股東批准並於2023年7月27日派付。

## (b) 僱員股份計劃所持股份

	於 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
期／年初結餘	1,098	4,393
就受限制股份獎勵計劃的已發行股份 (附註21(b)(ii))	*	*
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份	—	(3,295)
期／年末結餘	<u>1,098</u>	<u>1,098</u>

\* 指結餘少於人民幣1,000元的金額。

## 21 股份支付

### (a) 首次公開發售前股份獎勵計劃

- (i) 於2020年12月21日，本公司向若干董事、高級管理層及僱員成立或使用的多家境外控股公司發行29,893,400股每股面值0.0001美元的股份（於股份分拆生效後），以獲得其重組（為首次公開發售而進行）前持有的無錫時代天使的相應股權。於2023年6月30日，本公司29,569,400股股份已歸屬，64,550股股份已失效，而餘下259,450股股份將於2023年9月30日歸屬。
- (ii) 於2020年12月31日，本公司向本公司若干董事、高級管理層及僱員發行合共460,000股每股面值0.0001美元的新股份（股份分拆生效後），以作激勵之用。於2023年6月30日，本公司456,750股股份已歸屬，641股股份已失效，而餘下2,609股股份將於2023年9月30日歸屬。
- (iii) 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%於首次公開發售完成後歸屬；及(ii)於自2020年10月1日起的每年最後一日分別歸屬20%。該等購股權已拆分為300,000股股份並自2021年5月20日起生效，行使價為每股1.2美元。於2023年6月30日，本公司180,000股股份已歸屬並行使，餘下60,000股股份及60,000股股份將分別於2023年及2024年9月30日歸屬。

截至2023年6月30日止六個月，本集團就首次公開發售前股份獎勵計劃於中期簡明綜合全面收益表錄得以股份為基礎的薪酬開支合共人民幣155,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣288,000元）。

(b) 首次公開發售後受限制股份單位計劃

- (i) 於2022年3月25日，董事會授出首次公開發售後受限制股份單位計劃，以（其中包括）認可董事、高級管理層及僱員作出的貢獻，並鼓勵、激勵及挽留彼等，彼等作出的貢獻有利於本集團的持續經營、發展及長期增長，並與股東的利益及風險密切相關。同日，本公司根據該計劃以零代價分別向133名合資格參與者及當時的執行董事李華敏女士（統稱「承授人」）授出403,467股獎勵股份及25,642股獎勵股份。授予李華敏女士的股份於2022年5月26日的股東週年大會上獲批准。

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，429,109股新股份已發行及配發予受託人，受託人將以信託形式代表相關合資格參與者持有該等股份，直至該等股份歸屬為止。受託人由本集團控制及合併為結構性實體，而上述已發行新股份入賬為就僱員股份計劃持有的股份。

授予合資格參與者的受限制股份將於相關財政年度按以下比率歸屬：(i)就68,833股已授出股份而言，50%、25%及25%的股份將於各承授人受僱日期的第二、第三及第四週年歸屬。(ii)就360,276股股份（包括授予李華敏女士的股份）而言，30%、30%、20%及20%將分別於2022年、2023年、2024年及2025年9月30日歸屬。本公司98,050股股份已於2023年6月30日歸屬。

- (ii) 根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於2023年6月12日向175名合資格參與者進一步授出800,775股股份。受限制股份將於相關財政年度按以下比率歸屬：(i)就233,161股已授出股份而言，50%、25%及25%的股份將於各承授人受僱日期的第二、第三及第四週年歸屬。(ii)就41,992股已授出股份而言，30%、30%、20%及20%的股份將於各承授人受僱日期的第一、第二、第三及第四週年歸屬。(iii)就28,764股已授出股份而言，30%、30%、20%及20%的股份將於各承授人受僱日期的第二、第三、第四及第五週年歸屬。(iv)就496,858股股份而言，30%、30%、20%及20%將分別於2023年、2024年、2025年及2026年9月30日歸屬。於2023年6月30日，概無本公司股份獲歸屬。

受限制股份於授出日期的公允價值乃參考本公司股份於各授出日期的市價釐定。

本集團須估計將留任本集團的受限制股份獎勵計劃合資格參與者的預期百分比（「預期留職率」），以釐定自綜合全面收益表扣除的股份支付開支金額。於2023年6月30日，預期留職率評估為92%。

截至2023年6月30日止六個月，本集團就首次公開發售後受限制股份單位計劃於中期簡明綜合全面收益表錄得以股份為基礎的薪酬開支合共人民幣10,464,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣8,480,000元）。

(c) 首次公開發售後購股權計劃

為激勵僱員並推動長期增長，董事會於2023年4月28日宣佈採納首次公開發售後購股權計劃。本集團兩名董事及五名僱員獲授3,378,646份購股權，可認購本公司股本中合共3,378,646股每股面值0.0001美元的普通股，行使價為每股100.06港元。該等購股權將按以下時間表歸屬：(i)就授予一名董事的1,688,646份購股權而言，股份的25%、25%、20%、10%、10%、5%及5%將於2024年至2030年4月3日各日期歸屬，及(ii)就授予另一名董事及五名僱員的1,690,000份購股權而言，股份的25%、25%、25%及25%將於2024年至2027年4月30日各日期歸屬。行使期為自相關購股權歸屬日期起計三年。

上述交易被視為向僱員及其他人士作出的股權結算股份支付，以換取彼等的服務。本集團採用二項式期權定價模式釐定所授出購股權的估計公允價值。購股權的公允價值為人民幣119,483,848元。二項式估值模式之重大輸入數據載列如下：

	於授出日期
普通股收市價	97.95港元
行權價	100.06港元
預期行使倍率	0.06 – 0.08
預期波動率	42.92% – 44.27%
無風險利率	3.06% – 3.17%
預期股息率	0.59%
合約年期	3.9 – 7.0年

截至2023年6月30日止六個月，本集團就首次公開發售後購股權計劃於中期簡明綜合全面收益表錄得以股份為基礎的薪酬開支人民幣9,569,000元（截至2022年6月30日止六個月：零）。

## 22 貿易及其他應付款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項 (附註(a))	62,009	92,633
應付僱員福利	115,973	125,901
應付股息 (附註20(a)(iii))	105,966	—
其他應付稅項	59,935	52,180
應付預提費用	24,144	21,746
有關購置物業、廠房及設備的應付款項	20,176	34,053
應付按金	19,814	20,509
應付專業服務費	12,123	6,018
應付廣告及推廣開支	9,116	8,835
有關收購附屬公司的應付款項	1,366	1,342
其他	7,620	2,395
	<b>438,242</b>	<b>365,612</b>

- (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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至60日	59,982	84,706
61至180日	321	7,694
181至365日	1,505	42
1年以上	201	191
	<b>62,009</b>	<b>92,633</b>

- (b) 於2023年6月30日及2022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。

## 23 其他非流動金融負債

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按攤銷成本計量：		
－ 贖回負債(附註(a))	292,419	—
計入：		
－ 非流動負債	292,419	—

(a) 其主要包括與Aditek非控股股東的認沽期權安排產生的贖回負債約人民幣292,419,000元(2022年12月31日：無)(附註24(a)(iv))。

## 24 業務合併

### (a) 當期

於2022年10月28日，本公司的全資附屬公司Angelalign Technology Pte. Ltd. (「Angelalign SG」) 與巴西領先的正畸產品製造商Aditek訂立購股協議。根據購股協議，Angelalign SG同意(其中包括)收購Aditek經擴大股本總額的51%，總代價約為19,390,000美元(相當於約人民幣131,429,000元)。購股協議詳情載於本公司日期為2022年10月28日的自願性公告。於2022年12月，根據購股協議的補充協議，訂約方由Angelalign SG更改為Angelalign Brasil S.A. (Angelalign SG於巴西的全資附屬公司)。

收購於2023年1月16日完成，收購完成後，Aditek成為本公司的間接非全資擁有的附屬公司，且其財務業績併入本集團的財務報表。

	於2023年1月16日 (收購日期) 人民幣千元
採購代價	
－ 收購Aditek的採購代價	125,587
－ 認購期權的採購代價(i)(1)	5,842
	<u>131,429</u>
收購Aditek的採購代價	
－ 已付原始股東現金	26,033
－ 本集團注資	86,272
－ 向Aditek提供的貸款轉換為股權(附註17(b)(i))	13,282
	<u>125,587</u>

於收購日期Aditek可識別資產及負債的公允價值載列如下：

	公允價值 人民幣千元
無形資產－客戶關係	19,891
無形資產－品牌	7,264
無形資產－技術	47,381
其他無形資產	672
物業、廠房及設備	32,616
使用權益法入賬的投資	3,922
存貨	19,500
貿易及其他應收款項	17,727
現金及現金等價物(i)	<u>88,410</u>
	237,383
遞延稅項負債	(34,289)
銀行借款	(36,636)
貿易及其他應付款項	<u>(17,857)</u>
	(88,782)
可識別資產淨值公允價值	148,601
減：非控股權益	<u>(72,814)</u>
商譽	49,800
已收購資產淨值	<u><u>75,787</u></u>

商譽歸因於銷售網絡及所收購巴西業務的高市場份額。預期商譽概不可扣稅。

**於2023年1月16日**  
收購日期  
人民幣千元

收購一間附屬公司的現金流出，扣除所取得的現金	
現金代價	(118,147)
減：取得的現金及現金等價物	88,410
減：已付認購期權現金	<u>5,842</u>
現金流出淨額－投資活動	<u><u>(23,895)</u></u>



(i) 該金額包括本集團注資人民幣86,272,000元。

(1) 根據購股協議，Angelalign Brasil S.A.擁有認購期權，可於Aditek 2025財政年度的經審核財務報表刊發日期至有關發行後第六十天期間進一步收購Aditek原始股東持有的最多9%股份。該期權於收購日確認為衍生金融資產，公允價值為人民幣5,842,000元。

(ii) 收購相關成本

收購相關成本人民幣2,366,000元計入截至2023年6月30日止六個月損益中的行政開支。

(iii) 收入及虧損貢獻

截至2023年6月30日止六個月，所收購業務為本集團貢獻收入人民幣32,764,000元及淨虧損人民幣2,286,000元。

(iv) 非控股權益的會計政策選擇

本集團按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的非控股權益。該決定乃按個別收購基準作出。就本集團的非控股權益而言，本集團選擇按其應佔所收購可識別資產淨值的比例確認非控股權益。

本集團非控股權益的認沽期權為本集團授出的金融工具，其允許持有人在滿足若干條件時向本集團回售其於本集團若干非全資附屬公司的股份以換取現金或其他金融工具。倘本集團並無無條件權利避免交付認沽期權項下的現金或其他金融工具，則金融負債初步按認沽期權獲行使時估計未來現金流出的現值於綜合財務報表「其他金融負債」項下確認。其後，倘本集團修訂其付款估計，本集團將調整金融負債的賬面值（包括本金的公允價值變動及利息的調整），以反映實際及經修訂的估計現金流出。本集團將根據金融工具原實際利率計算的經修訂估計未來現金流出的現值重新計算賬面值，而有關調整將於綜合權益變動表內確認。倘認沽期權到期而未行使，則終止確認負債，並對權益作出相應調整。

根據購股協議，Angelalign Brasil S.A.及Aditek原始股東擁有對稱認沽及認購期權，可於簽立購股協議五週年後任何時間進一步收購／出售Aditek原始股東持有的最多49%股份，每股價格按反映緊接收到期權行使通知日期前一年度Aditek經審核財務報表協定的公式計算。對稱認沽及認購期權於收購日期按預期贖回金額的現值確認，並於報告期末後12個月可予行使時分類為非流動負債（附註23）。



## (b) 前期

### (i) 收購Orthodontic Aligners Pty Ltd之100%權益

於2022年，本集團訂立購股協議以收購Orthodontic Aligners Pty Ltd的全部股權，現金代價為949,000澳元（「澳元」）（相當於人民幣4,473,000元）。收購事項於2022年12月31日完成，收購後，Orthodontic Aligners Pty Ltd成為本公司的間接全資附屬公司。已確認商譽人民幣2,937,000元，即於被收購方轉讓的代價超出所收購可識別資產淨值的公允價值的部分。

## 25 股息

本公司董事會並未擬派截至2023年6月30日止六個月的任何中期股息（截至2022年6月30日止六個月：零）。

## 26 承擔

### (a) 與短期租賃有關的承擔

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14。

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

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
不遲於1年	<u>1,368</u>	<u>185</u>

### (b) 資本承擔

本集團於期末／年末已訂約但尚未產生的資本支出如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於非上市股本投資的投資	119,025	87,510
物業、廠房及設備	2,651	17,626
收購一家附屬公司	-	118,062
無形資產	<u>13,697</u>	<u>-</u>
	<u>135,373</u>	<u>223,198</u>

## 27 關聯方交易

### (a) 姓名／名稱及與關聯方的關係

本集團於截至2023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
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 (於2022年6月2日前)
惠州市口腔醫院	由松柏投資集團控制的實體
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
廣州醫路精密醫療器械有限公司(「廣州醫路」)	由松柏投資集團控制的實體
河源恆信口腔醫院(「河源恆信」)	由松柏投資集團控制的實體
惠州市惠陽區惠口口腔門診部有限公司 (「惠口口腔門診部」)	由松柏投資集團控制的實體
洛陽思邁爾松佰醫療器械有限公司 (「洛陽思邁爾」)	由松柏投資集團控制的實體
上海齊瑞口腔門診部有限公司(「上海齊瑞」)	由松柏投資集團控制的實體
松佰樂野醫療器械(寧波)有限公司 (「松佰樂野」)	由松柏投資集團控制的實體
義烏惠州口腔醫院	由松柏投資集團控制的實體
鎮江文捷醫療設備有限公司(「鎮江文捷」)	由松柏投資集團控制的實體
松佰歐康(遼寧)醫療器械有限公司 (「松佰歐康(遼寧)」)	由松柏投資集團控制的實體
上海齊美口腔門診部有限公司(「上海齊美」)	由松柏投資集團控制的實體
台州亞非牙科有限公司(「台州亞非」)	由松柏投資集團控制的實體
雲南坤乾科技有限公司(「雲南坤乾」)	由松柏投資集團控制的實體
松佰麥仕(陝西)醫療器械有限公司 (「松佰麥仕(陝西)」)	由松柏投資集團控制的實體
Brazilian Corporation for Research and Development of Astronomical Sciences	由本集團持有的合營企業 (於2023年1月16日後)

(b) 與關聯方的交易

截至2023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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
<b>隱形矯治解決方案銷售</b>		
廣州醫路	15,509	13,893
鄭州思邁爾	14,689	13,200
鎮江文捷	2,891	1,377
益順康	2,564	1,917
松佰歐康(遼寧)	1,761	608
松佰樂野	721	493
貴陽金鑫	509	723
長沙民健	395	170
河南紅太陽	156	178
洛陽思邁爾	172	217
松佰麥仕(陝西)	52	–
惠州市口腔醫院	15	56
惠口口腔門診部	1	3
義烏惠州口腔醫院	1	1
河源恆信	–	7
上海君笑	–	20
	<u>39,436</u>	<u>32,863</u>
<b>口內掃描儀銷售</b>		
鄭州思邁爾	1,683	1,447
廣州醫路	139	31
鎮江文捷	136	524
松佰歐康(遼寧)	125	–
益順康	31	274
	<u>2,114</u>	<u>2,276</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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	1,110	1,129
薪金、工資及花紅	3,498	3,726
以股份為基礎的薪酬開支	7,074	788
退休金成本－界定供款計劃	131	164
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	134	190
	<u>11,947</u>	<u>5,997</u>

(d) 銷售貨品及服務產生的未結算結餘

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022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	711	962
廣州醫路	460	460
長沙民健	335	338
鎮江文捷	121	121
益順康	96	95
鄭州思邁爾	5	—
台州亞非	2	—
	<u>1,730</u>	<u>1,976</u>

於2023年6月30日及2022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。

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>合約負債</b>		
鄭州思邁爾	11,112	14,841
廣州醫路	8,688	9,965
益順康	2,117	2,006
鎮江文捷	1,996	1,253
松佰歐康(遼寧)	1,077	764
松佰樂野	553	374
雲南坤乾	360	—
洛陽思邁爾	351	266
河南紅太陽	279	448
貴陽金鑫	265	1,012
長沙民健	50	—
松佰麥仕(陝西)	35	12
惠州市口腔醫院	8	11
上海齊美	6	5
	<u>26,897</u>	<u>30,957</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。

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易及其他應付款項		
Brazilian Corporation for Research and Development of Astronomical Sciences	<u>510</u>	<u>—</u>

於2023年6月30日，人民幣510,000元指與收購Aditek的合營企業有關的代價。

## 28 或然負債

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

## 29 期後事項

- (i) 於2023年7月19日，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃以零代價分別向13名僱員及一名執行董事授出54,800股受限制股份及760股受限制股份。該等受限制股份將按以下時間表歸屬：(i)就54,800股已授出股份而言，30%、30%、20%及20%將分別於2023年、2024年、2025年及2026年9月30日歸屬；及(ii)就760股股份而言，25%、25%、20%、10%、10%、5%及5%將於2024年至2030年4月3日各日期歸屬。交易詳情披露於本集團日期為2023年7月19日的公告。
- (ii) 於2023年7月，本公司於港交所購回合共252,400股普通股，總金額為16,983,000港元。該等已購回普通股已由本公司於2023年8月14日註銷。

## 管理層討論與分析

### 業務概覽

縱使中國隱形矯治市場仍處於消費需求波動的不確定環境中，我們始終著眼於長期戰略佈局，持續投資，堅定不移推進數字化及國際化。我們堅定地認為，患者追求高性價比產品、口腔醫生注重提升診療效率、口腔行業加速數字化進程的行業趨勢始終沒有改變，時代天使堅持「客戶至上」的價值觀、執行「通過數字化科技驅動的產品和技術服務，助力口腔醫生穩、易、快、准地診斷和治療」的戰略將持續發揮優勢，幫助我們更好地把握行業在不同階段的發展機遇，保持市場領先地位。

於審閱期間，我們的國內業務穩健增長，憑藉我們對國際市場的持續投資，我們已成功建立國際市場地位並開始從國際市場獲取收入，預期將成為我們推動未來業務發展的新增長動力。2023年上半年，隱形矯治達成案例從約77,200例增長至約95,400例，同比增長23.6%，其中國際業務貢獻約9,400例。本公司收入達人民幣616.3百萬元，同比增長8.0%，其由於我們國內隱形矯治解決方案業務的穩健增長及我們對國際業務的持續投入。與去年相比，毛利增長10.4%至人民幣365.7百萬元，毛利率增長至59.3%；經調整淨利潤下降39.7%至人民幣49.5百萬元，這主要由於我們對國際業務的初期投入。

#### **1. 不斷打磨產品力，推陳出新開拓市場，夯實隱形矯治市場領先地位**

順應後疫情時代的市場需求變化，我們持續推出新技術和新解決方案，逐步構築起行業中最完整且差異化的產品矩陣，為醫生和患者提供豐富的產品與服務組合。

在成人矯治方面，為滿足更多適應症，我們的技術持續迭代，尤其在解決複雜錯頰畸形案例方面不斷實現突破。2023年6月，我們創新推出angelLink時代天使接口系統。作為首個隱形矯治力學接口，angelLink通過各類連接組件關聯矯治器和外部工具。連接組件具有標準化接口，如鈎型、管型、槽型、扣型等，不同接口在隱形矯治器上的應用可以有效解決如推磨牙遠移、拔牙矯治等適應症中的臨床難題。未來，angelLink時代天使接口系統將應用於多條產品線，賦能口腔醫生處理更多不同類型的錯頰畸形案例。



在早期矯治方面，時代天使始終堅持「分齡而治」的科學診治態度，圍繞「牙、骨、肌」三維一體的理念，所有解決方案均按照兒童青少年的生長發育周期進行預判和動態調整。上半年，我們進一步優化兒童產品線的工藝技術，通過優化矯治器切割線的設計規則和工藝，提升了矯治器在牙齦緣的貼合度，提高了矯治器的固位力和矯治器強度，解決了兒童患者牙冠短固位難的問題，為口腔醫生提供更符合兒童口腔特徵的早矯產品。

鑒於時代天使持續精進的產品力、完整且差異化的產品矩陣、快速響應的醫學設計服務能力以及覆蓋全國各區域市場的銷售體系，我們有能力滲透到各線城市。上半年，我們在三四線新興市場的拓展順利推進，達成案例數佔比穩健提升。

## 2. 聚焦口腔診療全流程的數字化，以醫學為本的智能技術服務實現全方位賦能

伴隨口腔診療行業數字化進程的加速，我們在從數字化影像、正畸智能服務平台、智能診斷與排牙方案設計到數字化遠程診療的矯治全流程中不斷創新，借助各類智能軟硬件賦能不同類型的口腔診所機構，建立隱形矯治廠商、口腔醫生和患者三者之間長期、高效的聯繫，進而促進口腔醫生的診療效率與患者的數字化診療體驗。

在口內掃描數字化診療方面，公司和3Shape A/S（「3Shape」）宣佈達成全球範圍的戰略合作，讓我們全球的合作醫生可通過3Shape的口掃設備，將患者的口掃數據一鍵上傳至雲服務平台，與時代天使數字化正畸平台實現無縫對接；3Shape合作的海外醫生也可更方便地使用時代天使的隱形正畸綜合解決方案。與此同時，我們也逐步實現對各口掃品牌在全球範圍內的雲平台對接服務，進一步打造更加完善的口腔數字化生態體系。

在數字化正畸智能服務平台方面，伴隨公司國際化業務的拓展，我們持續優化與醫生的交互系統iOrtho雲服務平台，滿足海外各市場口腔醫生的多元化需求。上半年，我們推出針對案例評估支持模塊Make it和病例矯治設計3D方案的鏈接實時分享服務，醫生可一鍵創建鏈接發送至患者，幫助醫生在患者無法線下複診的情況下更便捷、更清晰地進行矯治方案的遠程演示和溝通，也有利於患者更形象地感知時代天使的方案及品牌形象。



在智能診斷與排牙方案設計方面，我們基於數字化正畸醫學原理及海量實踐病例的長期積累，持續提升各類數據模型生成的效率與質量，不斷優化正畸過程中路徑設計的智能與自動化。例如：時代天使智能根骨系統IRS(Intelligent Root System)自上線以來積累了大量優質數據，我們借助最新的計算機技術，對口腔CBCT(Cone Beam CT)和正畸口內模型的融合過程進行了智能化升級，從而提高正畸方案設計基礎模型的生成效率。此外，我們通過對正畸過程中移動路徑的研究，結合路徑優化、深度學習和計算機圖形技術，對底層分步算法進行了智能化升級，強化了設計方案移動路徑計算機輔助設計的自適應性和自動化能力，進一步提升了A-Treat數字化矯治方案設計平台的設計能力和效率。

在數字化遠程診療方面，我們的口腔數字化遠程解決方案(「MOOELI」)正逐步成為口腔醫生向患者及時、全面收集矯治信息並進行輔助醫學判斷的有效載體。上半年，MOOELI推出全新升級版本，在便捷小巧、智能輔助診斷、專業拍攝和清晰成像、與手機自由連接以及醫患順暢溝通方面均有優化提升。在硬件部分，新版硬件產品在口腔觀察儀增加了內置攝像頭，極大提升了口內影像的獲取質量；在軟件部分，新版MOOELI擴充了智能識別的範圍，口腔醫生將獲得算法輔助判斷的錯領畸形、正畸狀態、牙體疾患、牙周健康、矯治器狀態等更為全面的信息，輔助醫生更快捷地把控患者的正畸過程，促進醫生與患者之間的高質量互動，進而提升患者的依從性，實現更為高效的治療。

在數字化診療全周期過程中，我們認為，以口腔正畸生物學為基本理論的臨床實踐性醫學指導，可以更好地增強口腔診所機構及口腔醫生對隱形矯治技術的認知和理解。上半年，我們協助醫生在臨床大量複盤過往矯治病例，對其中部分病例的診斷思路與矯治設計理念進行更深入地探討，輔助醫生開展以規範化診療為原則、以醫學為本的隱形矯治治療。

### **3. 深入醫學本質，實現突破性創新，研究與開發(「研發」)能力行業領先**

我們堅持醫學本質，基於多年來在臨床口腔醫學、生物力學、計算機科學、材料學與智能製造科技五大跨學科領域建立起的行業領先且專有的技術能力，聚焦行業痛點開展了一系列專項研發，獲得了多項突破性創新成果。回顧期內，我們繼續保持高研發投入，研發開支達人民幣86.1百萬元，佔比收入的14.0%。截至2023年6月30日，我們已註冊165項專利及16項軟件著作權。

在產品創新方面，2023年2月我們研發的專利產品防齶矯治器已經獲得了國內醫療器械註冊證。該產品將成為市場上唯一具有長效氟緩釋功能的隱形矯治器，可在進行牙齒矯正階段有效預防齶齒。在技術創新方面，2023年6月我們推出了行業首創的平台化技術angelLink時代天使接口系統。該系統化解決方案由固定在隱形矯治器表面的各類標準接口組件所構成，可將各類外部施力、支抗或功能件引入到隱形矯治器中，在增強隱形矯治器矯正功能的同時擴展了隱形矯治器的矯形功能。在研發基礎設施建設方面，2023年5月時代天使工程技術研究中心試驗室獲得了國內隱形矯治企業唯一的CNAS（中國合格評定國家認可委員會）認可，達到國家先進水平，具備國際互認的檢測和校準技術能力。

產學研合作是我們技術創新的重要組織形式。目前，我們已與多家高校、科研機構、醫院等建立了合作網絡，並通過口腔正畸專項科研基金與上海交通大學附屬第九人民醫院、北京大學口腔醫院、四川大學華西口腔醫學院，武漢大學口腔醫院等國內知名高校開展深入的正畸研究。2023年2月，針對前牙壓低的研究論文「Stress and Movement Trend of Lower Incisors with Different IMPA Intruded by Clear Aligner: A Three-dimensional Finite Element Analysis」在SCI期刊Progress in Orthodontics上發表，該論文為正畸領域提供了一系列具有臨床參考價值的結論。

從行業實踐和痛點出發，時代天使很早就對計算機技術在口腔正畸中的應用有所洞察和佈局，並持續在該領域輸出前瞻性的學術觀點。上半年，我們相繼在國際核心期刊和業界頂級會議上發表論文。例如，2023年5月，我們在International Conference on Learning Representations (ICLR)學術會議上發表論文「On the Effectiveness of Out-of-Distribution Data in Self-Supervised Long-Tail Learning」；2023年6月，我們在MICCAI 2023發表了標題為「TSegFormer: 3D Tooth Segmentation in Intraoral Scans with Geometry Guided Transformer」的文章；2023年7月，文章「Deep Learning-enabled 3D Multimodal Fusion of Cone-Beam CT and Intraoral Mesh Scans for Clinically Applicable Tooth-bone Reconstruction」被Cell Press Patterns接收。

#### **4. 深化品牌影響力，履行社會責任，推動行業有序發展**

自創立之初，時代天使就鎖定了為口腔醫生提供以醫學為本、以數字化科技驅動的產品和技術服務。過去20年，時代天使在隱形矯治領域逐步從跟隨者成長為強有力的挑戰者，並在近年來完成了向行業引領者的蛻變，發展成為中國隱形矯治解決方案提供商中最知名且最值得信賴的中國品牌。上半年，我們通過各類形式的市場營銷活動持續深化「時代天使」的學術影響力與品牌知名度。

2023年6月，公司在無錫主辦了第十屆以「溯本源 鏈無界」為主題的A-Tech大會，強調時代天使對醫學的執著和敬畏、對精進技藝的專注以及對患者和行業的熱愛，希望以醫學為中心推動行業的可持續進步。在此基礎上，公司正式發佈了全新angelLink時代天使接口系統、升級版口腔數字化遠程解決方案MOOELI，並分享了時代天使隱形矯治技術在拔牙病例中的應用。此外，公司於上半年聯合灼識行業諮詢有限公司（「灼識諮詢」）編撰《中國隱形正畸行業白皮書》，全面梳理中國隱形正畸過往20年的發展背景、產業格局、技術變遷、人才培育與未來趨勢。

為持續深化時代天使在青少年兒童口腔健康領域的品牌影響力，上半年公司結合「變形金剛」和「小馬寶莉」的形象，持續展開一系列品牌投放活動。公司在全國各大影院開展聯合「時代天使」與「變形金剛•超能勇士崛起」的主題活動，吸引近萬名家長和青少年兒童。同期，公司聯合多家下游口腔連鎖機構針對暑期活動在全國多個城市的地鐵、社區電梯、公交站台、社區出入口等媒體渠道投放「時代天使」X「變形金剛•超能勇士崛起」的主視覺海報，獲得海量級曝光量。

伴隨2023年杭州亞運會的臨近，作為體育•訓練局贊助商，時代天使聯合口腔機構在2023年5月進駐國家體育總局訓練局，為超過40名國家隊運動員提供牙齒正畸及口腔護理方面的專業服務，讓運動員們以健康的口腔狀態迎接亞運會，在世界賽場上綻放更加自信的冠軍微笑。

在公益活動方面，我們先後和全國多個公益組織發起了多個不同類型的公益項目，包括科普教育、義診活動等。同時，我們一直關注青少年兒童的身心健康發展。希望為更多中國孩子帶去科學健康知識與服務，為更多中國孩子打造美好笑容而努力。上半年，我們與北京荷風藝術基金會聯合發起「天使愛歌唱」音樂教育公益項目，助力雲南省寧洱縣中小學普及藝術教育，期望通過更專業、普惠的藝術教育，讓更多孩子在音樂的熏陶與感染下獲得幸福感、提升自信心，創造更多美好笑容。

## 5. 推動先進製造的數智化轉型，實現智能製造升級

在智能製造領域的長期投入是深耕數字化正畸的重要組成部分。公司在產品設計、工藝研發、柔性製造、質量檢測等流程上統一協調，持續推進數智化轉型，實現個性化定制產品的規模化生產能力，並通過智能化管控讓各環節的管理可視化、標準化、可溯源，進一步鞏固我們在數字化正畸領域的核心競爭力。



在智能車間的打造方面，上半年，我們實現了3D打印車間從打印到後處理全鏈條的無人化管理；並在3D打印的後處理階段通過自主研發的材料和工藝裝備實現行業內首創的免洗工藝綠色升級，減少廢液處理，踐行我們對環境保護的承諾。

在新工藝的突破方面，上半年，我們實現了矯治器切割工藝的升級，使矯治器切割邊緣更加精準與光滑，進一步提升切割工藝的自動化率；同時，結合angellink時代天使接口系統的發佈，我們已經具備了生產各類多元化外附件的工藝能力，實現批量化的柔性生產能力。此外，基於隱形矯治個性化的屬性，我們建立了針對特殊病例的數據模型，結合算法，能夠對特殊病例的工藝進行智能預測和提前干預，以確保矯治器的高品質生產，進一步提升良品率。

在製造執行系統(「MES」)的數字化擴展方面，上半年，我們持續優化生產實時監控看板的數據顆粒度，確保訂單的準時交付，自動預警生產異常的產品信息進行人工干預，進一步提升精細化管理能力；同時，為支持國際化業務的快速拓展，我們進一步升級MES系統，從而靈活滿足海外各市場的差異化需求。

繼2022年公司先後入選工信部「2022年度智能製造優秀場景」、「2022年工業互聯網平台創新領航應用案例」、「2022年工業互聯網試點示範名單」後，公司於上半年榮獲國家級專精特新「小巨人」企業這一重量級稱號，標誌著時代天使在隱形正畸領域的數字化、智能化創新與發展再次獲得國家的高度認可與支持。

## 6. 積極推進國際化業務佈局

上半年，我們繼續推進國際化業務佈局，在美國、歐洲、澳洲進一步搭建、擴充具有豐富正畸市場經驗的本地業務團隊，並逐步獲得眾多正畸關鍵意見領袖(「KOL」)對時代天使產品和品牌的認可。同時，公司中後台充分響應各區域市場的多元化需求，對全球用戶實現矯治器的及時交付和醫學服務支持，逐步完善精益化運營管理。此外，在巴西市場成功收購ADITEK DO BRASIL S.A. (前稱為ADITEK DO BRASIL LTDA.) (「Aditek」) 後，我們有序推進整合計劃，支撐其業務的快速增長。回顧期內，我們於國際市場達成的案例數約為9,400例。

- 在美國市場，我們於2023年4月21-24日在美國芝加哥參與了第123屆美國正畸醫師協會 (American Association of Orthodontists, AAO)。年會上，我們展示了時代天使最新的數字化正畸產品、技術和解決方案，與全球正畸專家展開前沿技術交流，受到美國正畸醫生的廣泛關注。得益於時代天使突出且穩定的產品質量、快速響應的醫學服務、定制化的軟件系統，我們的達成案例數穩步上升。
- 在歐洲市場，我們於2023年5月11-13日在意大利都靈作為頭部贊助方亮相歐洲規模最大、專業度最高的正畸展會之一European Aligner Society，吸引了歐洲、中東、非洲地區(「EMEA」)眾多正畸專家和口腔醫生的參與。同時，關鍵意見領袖向眾多口腔醫生分享時代天使數字化正畸解決方案在各類適應症中的應用，吸引了上百名新醫生開始嘗試我們的正畸產品與技術服務。上半年，歐洲市場的達成案例數也實現了快速增長。
- 在澳大利亞市場，我們將經銷轉為直銷模式，憑藉對正畸醫生及全科醫生更為全面、及時的數字化正畸全流程服務，不斷提升用戶體驗與品牌知名度，實現了經營效率的提升和業務的高速發展。
- 在巴西市場，公司完成Aditek的收購後，有序推進在醫學設計、智能製造等方面的協同賦能，有力支撐Aditek隱形矯治業務的高速增長。上半年，我們為Aditek提供A-Treat數字化矯治方案設計平台以及iOrtho雲服務平台的線上培訓與現場輔導；同時，基於公司在智能製造領域的經驗積累，我們開始為Aditek的生產中心進行優化佈局，輸出自動化產線方案，有效提升智能製造水平。

我們認為，時代天使在以醫學為本的產品和技術服務能力、精益運營的管理能力、可規模化擴展的世界級製造能力等方面的優勢，將使我們在國際市場的佈局中具備強有力的競爭壁壘。

## 展望

立足當下，我們看到全球隱形矯治行業尤其是中國隱形矯治行業所呈現的廣闊市場和巨大增長潛力；展望未來，我們將始終堅守醫學本質，深耕數字化正畸，持續為推動技術創新貢獻資源，在穩固國內業務基本盤的基礎上，加速拓展國際化業務，提升全球口腔醫生的診療效率，滿足更多患者對正畸的訴求和體驗。

我們的目標是為口腔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)優化醫學服務及增強用戶體驗；(4)增加產能及提高生產效率；及(5)擴大銷售網絡及提高品牌知名度及學術影響力；及(6)進一步開拓海外市場。

宏觀經濟形勢的不確定性，以及其對消費習慣產生的不利影響，可能導致整體正畸治療病例數減少或消費者選擇性支出或高價正畸解決方案減少等多種情況，每種情況均會對我們的經營業績造成不利影響。因而，我們必須持續評估其對我們的業務、經營業績及財務狀況的影響。我們將及時制定應對策略，以應對不確定因素及挑戰。

## 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

較截至2022年6月30日止六個月的人民幣570.9百萬元，截至2023年6月30日止六個月我們的收入為人民幣616.3百萬元。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			
	2023年		2022年	
	收入	%	收入	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
隱形矯治解決方案	553,224	89.8%	546,419	95.7%
銷售產品	54,512	8.8%	17,182	3.0%
其他服務	8,593	1.4%	7,335	1.3%
<b>總計</b>	<b>616,329</b>	<b>100.0%</b>	<b>570,936</b>	<b>100.0%</b>

- **隱形矯治解決方案。**隱形矯治解決方案產生的收入主要指向國內市場客戶提供隱形矯治解決方案服務產生的收入。我們提供隱形矯治解決方案產生的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣546.4百萬元增加1.2%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣553.2百萬元，主要由於截至2023年6月30日止六個月中國的達成案例數的增加部分被(1)因後續交付於過往期間開始的達成案例相關隱形矯治器而確認的收入略微減少，及(2)我們隱形矯治器的平均售價因擴展至中國的三四線城市而下降所抵銷。我們的收入亦受隱形矯治器的交付頻率及各交付批次中包含的矯治器數量的影響，而這通常取決於所涉及的產品線及相關矯治方案的複雜性，並受到多種因素的影響，如我們口腔醫生的特定需求及我們於特定期間的產能。
- **銷售產品。**銷售產品產生的收入主要是於國內市場銷售口內掃描儀產生的收入及我們國際市場中銷售托槽、矯治器及其他產品產生的收入(包括Aditek的收入)。我們銷售產品產生的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣17.2百萬元增加217.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣54.5百萬元，主要是由於我們的國際業務於審閱期間開始產生收入及合併Aditek的收入，而於2022年可資比較期間，該項收入僅包括向國內市場銷售口內掃描儀產生的收入。
- **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。我們其他服務產生的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣7.3百萬元增加17.2%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣8.6百萬元，主要是由於我們牙科診所運營恢復進行。

## 成本

我們的成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣239.5百萬元增加4.6%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣250.6百萬元。

- **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2022年6月30日止六個月的人民幣217.2百萬元減少2.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣211.8百萬元，主要是由於持續研發努力帶來的生產技術改進，導致隱形矯治器單位生產成本下降。
- **銷售產品。**與銷售產品有關的成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣14.5百萬元增加117.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣31.6百萬元，主要是由於向國際市場銷售托槽、矯治器及其他產品的生產成本增加。
- **其他服務。**與提供其他服務有關的成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣7.8百萬元減少7.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣7.2百萬元，主要是由於我們牙科診所的僱員福利開支減少。



## 毛利及毛利率

由於前述原因，我們的毛利由截至2022年6月30日止六個月的人民幣331.4百萬元增加10.4%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣365.7百萬元。與截至2022年6月30日止六個月58.0%的毛利率相較，截至2023年6月30日止六個月的毛利率為59.3%。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			
	2023年		2022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	341,413	61.7%	329,194	60.2%
銷售產品	22,927	42.1%	2,649	15.4%
其他	1,389	16.2%	(448)	(6.1%)
<b>總計</b>	<b>365,729</b>	<b>59.3%</b>	<b>331,395</b>	<b>58.0%</b>

- **隱形矯治解決方案**。我們隱形矯治解決方案的毛利率由截至2022年6月30日止六個月的60.2%增加至截至2023年6月30日止六個月的61.7%，主要是由於生產技術改進使得隱形矯治器的單位成本下降。
- **銷售產品**。我們銷售產品的毛利率由截至2022年6月30日止六個月的15.4%增加至截至2023年6月30日止六個月的42.1%，主要是由於國際市場中所售產品的毛利率較口內掃描儀的毛利率更高。
- **其他服務**。我們其他服務的毛利率由截至2022年6月30日止六個月的負6.1%增加至截至2023年6月30日止六個月的16.2%，主要是由於我們牙科診所運營恢復進行。



## 銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣127.8百萬元增加59.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣204.1百萬元，主要是由於因國際業務擴張導致美國、EMEA、澳大利亞及新西蘭地區國際銷售及營銷人員相關的銷售及營銷開支增加。

## 行政開支

我們的行政開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣83.8百萬元增加44.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣120.7百萬元，主要是由於我們國際業務產生的行政開支增加。

## 研發開支

我們的研發開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣75.4百萬元增加14.2%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣86.1百萬元，主要是由於與我們持續研發工作有關的專業及諮詢費以及原材料及消耗品增加。

## 金融資產減值虧損淨額

截至2023年6月30日止六個月，我們錄得金融資產減值虧損淨額人民幣4.0百萬元，而截至2022年6月30日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣1.6百萬元，主要是由於貿易應收款項結餘增加。詳情請參閱上文財務報表附註17。

## 其他收入

截至2023年6月30日止六個月，我們錄得其他收入人民幣5.2百萬元，而截至2022年6月30日止六個月為人民幣5.6百萬元，主要包括我們獲得的政府補助。

## 其他收益 — 淨額

截至2023年6月30日止六個月，我們錄得其他收益 — 淨額人民幣27.6百萬元，而截至2022年6月30日止六個月錄得其他收益 — 淨額人民幣24.6百萬元，主要是由於我們以內部資源（全球發售所得款項除外）購買的理財產品的投資回報增加。於審閱期間購買及銷售理財產品概不足以構成香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第十四章所界定的須予公佈交易。

## 財務收入

我們的財務收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣10.8百萬元增加391.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣53.0百萬元，主要是由於銀行存款利息收入增加。

## 財務成本

我們的財務成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣0.9百萬元增加12.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元，主要是由於Aditek銀行借款利息費用增加。

## **應佔按權益法入賬之投資業績**

我們錄得截至2023年6月30日止六個月的應佔按權益法入賬之投資虧損為人民幣0.1百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的應佔按權益法入賬之投資虧損人民幣71,000元，主要是由於我們投資的合營企業及聯營公司虧損增加。

## **除所得稅前利潤**

由於前述原因，我們錄得截至2023年6月30日止六個月的除所得稅前利潤人民幣35.6百萬元，而截至2022年6月30日止六個月錄得人民幣82.5百萬元。

## **所得稅開支**

我們的所得稅開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣9.3百萬元減少32.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.3百萬元，主要是由於應課稅收入有所減少。

## **期內利潤**

由於前述原因，我們的淨利潤由截至2022年6月30日止六個月的人民幣73.3百萬元減少60.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣29.3百萬元。截至2023年6月30日止六個月的淨利率為4.8%，而截至2022年6月30日止六個月為12.8%。

## **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中期財務資料，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）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）。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）調整的期內利潤。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。

下表為我們呈列的期內經調整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	
	2023年	2022年
	(人民幣千元)	
期內利潤	29,299	73,271
加：		
所得稅開支	6,267	9,260
除所得稅前利潤	<u>35,566</u>	<u>82,531</u>
加：		
財務收入－淨額	(52,054)	(9,915)
物業、廠房及設備折舊	25,364	20,222
使用權資產折舊	8,761	8,695
無形資產攤銷	7,446	1,600
<b>EBITDA</b>	<b>25,083</b>	<b>103,133</b>
加：		
股份支付	20,188	8,768
<b>經調整EBITDA</b>	<b><u>45,271</u></b>	<b><u>111,901</u></b>
期內利潤	29,299	73,271
加：		
股份支付	<u>20,188</u>	<u>8,768</u>
<b>經調整淨利潤</b>	<b><u>49,487</u></b>	<b><u>82,039</u></b>

### 流動資金、資本資源及資本架構

截至2023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及全球發售所得款項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2022年12月31日的約人民幣3,870.8百萬元減少至截至2023年6月30日的約人民幣3,812.4百萬元，主要是由於現金及現金等價物減少。

## 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2022年12月31日的人民幣3,649.4百萬元減至截至2023年6月30日的人民幣3,028.3百萬元，主要由於截至2023年6月30日止六個月的經營活動所得現金流出淨額及投資活動所用現金淨額增加。

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	
	2023年 (人民幣千元)	2022年
經營活動(所用)／所得現金淨額	(93,027)	31,496
投資活動所用現金淨額	(595,938)	(87,200)
融資活動所用現金淨額	(26,797)	(184,196)
現金及現金等價物減少淨額	(715,762)	(239,900)
期初現金及現金等價物	3,649,376	3,626,983
現金及現金等價物的匯兌收益	94,703	132,891
期末現金及現金等價物	<u>3,028,317</u>	<u>3,519,974</u>

## 匯率波動風險

我們的業務主要以人民幣進行，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折算該等資產及負債所產生的外匯風險。我們於截至2023年6月30日止六個月確認外匯收益淨額人民幣14.8百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則確認外匯收益淨額人民幣16.9百萬元。

此外，截至2023年6月30日止六個月，我們錄得本公司報表折算產生的匯兌差額人民幣88.1百萬元作為其他全面收益，而截至2022年6月30日止六個月為人民幣121.3百萬元，主要是由於匯率波動所致。

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2023年6月30日止六個月，我們支付的資本總額約為人民幣55.4百萬元，其主要包括就創美基地建設購置物業、廠房及設備所付現金。

## 資本承諾

我們的資本承諾主要與收購物業、廠房及設備以及對非上市公司的股權投資有關。下表載列我們截至所示日期的資本承諾概要。

	截至2023年 6月30日 (人民幣千元)	截至2022年 12月31日
物業、廠房及設備	2,651	17,626
無形資產	13,697	—
非上市股本投資	119,025	87,510
收購一家附屬公司	—	118,062
<b>總計</b>	<b>135,373</b>	<b>223,198</b>

## 或然負債

截至2023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

除招股章程及本公告所披露者外，截至2023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

2022年10月28日，Angelalign Technology Pte. Ltd. (「**Angelalign SG**」) 與Aditek簽訂了一份購股協議(「**Aditek購股協議**」)，根據該協議，我們同意收購Aditek經擴大股本總額的51%。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年10月28日的公告。2022年12月，根據Aditek購股協議的補充協議，訂約方由Angelalign SG修訂為Angelalign Brasil S.A. (本公司在巴西的全資附屬公司)。2023年1月，我們完成了Aditek的收購。

除上文及本公告所披露者外，截至2023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

除本公告所披露者外，截至2023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2023年6月30日，我們並無抵押資產。



## 借款及資產負債比率

截至2023年6月30日，我們的銀行貸款約為人民幣16.6百萬元，所有銀行貸款均為Aditek所作出。截至2023年6月30日的資產負債比率為0.5%，即銀行貸款佔權益總額的百分比。

## 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。

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
<b>盈利能力比率</b>		
毛利率 <sup>(1)</sup>	59.3%	58.0%
淨利率 <sup>(2)</sup>	4.8%	12.8%
經調整淨利率 <sup>(3)</sup>	8.0%	14.4%
	<hr/>	<hr/>
	截至2023年 6月30日	截至2022年 12月31日
<b>流動資金比率</b>		
流動比率 <sup>(4)</sup>	<u>4.6</u>	<u>5.0</u>

(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2023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2021年6月16日在聯交所上市，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。全球發售所得款項淨額（根據實際所得款項淨額按比例調整）已經並將會按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載列的相同方式、比例及預期時間表動用。下表載列截至2023年6月30日的所得款項淨額的計劃以及實際使用情況。

	全球發售 所得款項 淨額	截至2023年 6月30日 已動用款項 (百萬港元)	截至2023年 6月30日 未動用款項
資助創美基地建設	1,252.5	458.5	794.0
加強我們的研發能力及資助我們的內部及 合作研發計劃	574.4	239.0	335.4
開發靈活且可擴展的智能信息技術系統	339.0	121.0	218.0
擴大我們的內部銷售團隊及為銷售人員提 供培訓課程	329.6	329.6	0.0
資助營銷和品牌活動	301.4	244.4	57.0
優化醫學服務	194.6	166.6	28.0
營運資金及其他一般公司用途	147.5	138.0	9.5
<b>總計</b>	<b>3,139.0</b>	<b>1,697.1</b>	<b>1,441.9</b>

倘所得款項淨額未即時動用，則結餘存放於銀行。招股章程先前所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動，並且本集團將按招股章程所載方式使用剩餘所得款項淨額，據此，剩餘所得款項預期於2023年底前動用。

## 僱員、培訓及薪酬政策

截至2023年6月30日，我們擁有2,424名僱員。截至2023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327.2百萬元。

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。

董事及高級管理層以袍金、薪金、退休金計劃供款、酌情花紅、津貼及其他實物福利的形式自本公司收取薪酬。董事會已設立薪酬委員會（「薪酬委員會」），以審閱及建議本公司董事及高級管理層的薪酬及報酬待遇，董事會將根據薪酬委員會的意見，經計及可資比較公司支付的薪金、董事及高級管理層所投放時間及職責以及本集團的表現，審閱及釐定薪酬及報酬待遇。

根據中國、香港及我們開展業務的其他國家或地區的勞動法律法規，我們的地方法人實體已分別與地方僱員建立了勞動關係，並在適用的情況下，簽訂了涵蓋工資、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密義務、不競爭義務及終止理由等事項的勞動合同。

為激勵我們的僱員及促進本公司的長期發展，我們亦已有條件地採納首次公開發售前股份獎勵計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃，以向我們的僱員、董事及高級管理層提供股權激勵。

我們向僱員提供入職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。

我們認為，我們一直與僱員保持良好的工作關係，且於審閱期間，我們並無經歷任何重大勞資糾紛或就營運於招聘員工遇到任何困難。



## 購買、出售或贖回本公司上市證券

除由於根據本公司首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的購股權及受限制股份單位而發行股份外，於審閱期間，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。詳情請參閱本公司日期為2023年4月28日、2023年5月4日及2023年6月12日的公告。

## 中期股息

截至2023年6月30日止六個月，董事會並無派付任何中期股息（2022年6月30日：零）。

## 公眾持股量

基於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。

## 遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治常規。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本公司股東（「股東」）利益及企業價值，制定其業務策略及政策，及加強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所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文作為其自有企業管治守則。於審閱期間，本公司已遵守企業管治守則項下的適用守則條文。

於2023年4月的特定期間，本公司暫未符合(i)上市規則第3.10(1)條所載規定，即本公司必須有至少三名獨立非執行董事；(ii)上市規則第3.10A條規定，本公司所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一；(iii)上市規則第3.21條規定，審核委員會必須由至少三名成員組成，其中至少一名成員為獨立非執行董事，並具備上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業資格，或適當的會計或相關的財務管理專長；及(iv)上市規則第3.25條及第3.27A條規定，董事會薪酬委員會及提名委員會的大多數成員須為獨立非執行董事，由於董莉女士自2023年4月3日起由獨立非執行董事獲調任及委任為執行董事。於周浩先生自2023年4月11日起獲委任為獨立非執行董事後，本公司已重新遵守上述規定。詳情請參閱本公司日期為2023年3月23日及2023年4月11日的公告。

## 遵守標準守則

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。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，於審閱期間，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

截至本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即周浩先生、韓小京先生及石子先生，而周浩先生擔任審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。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中期簡明綜合財務資料乃根據適用會計準則編製，並公平呈列本集團截至2023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2023年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。

## 審閱期間後事項

於2023年7月19日，本公司根據本公司的首次公開發售後受限制股份單位計劃向13名僱員授出54,800份受限制股份單位（「受限制股份單位」）及向1名執行董事授出760份受限制股份單位。有關詳情請參閱本公司日期為2023年7月19日的公告。

於2023年7月，本公司在聯交所購回合共252,400股股份，總金額約為16,983,000港元。該等已購回股份已由本公司於2023年8月14日註銷。

截至本公告日期，除上文及本公告所披露者外，自審閱期間末以來，本公司並未發生須予披露的重大事項。

## 刊載2023年中期業績及2023年中期報告

本公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.angelalign.com](http://www.angelalign.com))。本公司截至2023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

本人謹此代表董事會就口腔醫生、患者及業務合作夥伴對本公司的信任、我們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，2023年8月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事胡杰章先生、宋鑫先生及董莉女士；非執行董事馮岱先生及黃琨先生；獨立非執行董事韓小京先生、石子先生及周浩先生。