



高視 GAUSH

高視医疗科技有限公司
Gaush Meditech Ltd

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

股份代號：2407



中期報告 2023



目錄

公司概況	2
公司資料	3
財務摘要	5
管理層討論及分析	6
其他資料	20
獨立審閱報告	25
中期簡明綜合損益表	26
中期簡明綜合全面收益表	27
中期簡明綜合財務狀況表	28
中期簡明綜合權益變動表	30
中期簡明綜合現金流量表	31
中期簡明綜合財務資料附註	33
釋義	53



高視醫療科技有限公司是一家於二零一七年十一月一日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司，並於二零二二年十二月十二日在聯交所主板上市。

本集團的主營業務為研發、生產及經銷廣泛的眼科醫療設備及耗材，亦向最終客戶提供相關技術服務。本集團的產品組合包括本集團開發及製造的自有產品及本集團所經銷的品牌夥伴的經銷產品，涵蓋使用眼科醫療器械進行診斷、治療或手術的主要七個眼科亞專科，即眼底病、白內障、屈光不正、青光眼、眼表疾病、視光及兒童眼科。

截至本中期報告日期，本集團已形成「全球4+2」研發佈局，其中中國境內在深圳、蘇州、無錫、溫州四個城市擁有七個研發、生產平台，境外在荷蘭及德國擁有兩個研發、生產平台，同時擁有覆蓋全球51個國家和地區的銷售網路，本集團有129名技術人員能夠提供7*24小時設備技術支援服務。

公司資料

董事

執行董事

高鐵塔先生(主席兼行政總裁)
劉新偉先生(聯席行政總裁)
趙新禮先生
張建軍先生
李文奇女士(於二零二三年八月二十四日獲委任)

非執行董事

David Guowei Wang博士
施瓏先生(於二零二三年八月二十四日辭任)

獨立非執行董事

馮昕先生
王立新先生
陳帆城先生

聯席公司秘書

李文奇女士
梁瑞冰女士(ACG、HKACG)

授權代表

高鐵塔先生
劉新偉先生

審核委員會

陳帆城先生(主席)
David Guowei Wang博士
馮昕先生

薪酬委員會

馮昕先生(主席)
高鐵塔先生
王立新先生

提名委員會

王立新先生(主席)
高鐵塔先生
馮昕先生

核數師

安永會計師事務所
註冊會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

有關香港法律的法律顧問

天元律師事務所(有限法律責任合夥)
香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈
33樓3304-3309室

合規顧問

海通國際資本有限公司
香港
中環
港景街1號
國際金融中心一期
3001-3006室及3015-3016室

註冊辦事處

4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
PO Box 10240, Grand Cayman
KY1-1002, Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國北京市東城區
東直門南大街11號
中匯廣場A座1901室

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場2座31樓

股份過戶登記總處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman, KY1-1002
Cayman Islands

香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

花旗銀行(中國)有限公司北京分行
中國北京市
西城區
武定侯街6號
卓著中心17層

華美銀行香港分行
香港
中環
金融街8號
國際金融中心2期
11樓1108室

股份代號

2407

公司網站

www.gaush.com

財務摘要

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月錄得的財務業績如下：

- 本集團錄得收入人民幣700.7百萬元，較二零二二年同期的收入人民幣577.9百萬元增加21.2%。
- 本集團錄得利潤淨額人民幣110.4百萬元(相比二零二二年同期錄得虧損淨額人民幣53.3百萬元)，較二零二二年同期的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)⁽¹⁾人民幣90.5百萬元增加22.0%。
- 本集團的每股基本盈利為人民幣0.75元，而二零二二年同期為每股基本虧損人民幣0.54元。
- 本集團的研發開支為人民幣26.1百萬元，較二零二二年同期的研發開支人民幣22.4百萬元增加16.5%。截至二零二二年及二零二三年六月三十日止六個月，本集團的研發開支分別佔其收入的3.9%及3.7%，保持相對穩定及維持高位。

附註：

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

經營概覽

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

截至二零二三年六月三十日，本集團(i)已與19家海外品牌夥伴合作，其中17家已與本集團就其產品訂立獨家經銷安排，包括於報告期內兩家新增獨家合作夥伴；(ii)擁有148項產品，進一步豐富了產品組合；(iii)產品銷往全球51個國家及地區，其中中國超過4,000家終端客戶(包括中國逾1,200家三級醫院及1,500家二級醫院)；(iv)持續進行研發投入，並委任Alexey Nikolaevich Simonov博士擔任本集團首席技術官；及(v)於報告期內，自有產品銷售收入為人民幣193.9百萬元，佔本集團銷售產品收入32.7%，再創新高。

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

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

下表為本集團所示期間按產品和服務類別劃分的收入明細：

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

本集團的產品

截至二零二三年六月三十日，本集團的產品組合共計擁有148項產品，包括本集團研發及製造的自有產品以及品牌夥伴的經銷產品，涵蓋使用眼科醫療器械進行診斷、治療或手術的主要七個眼科亞專科，即眼底病、白內障、屈光不正、青光眼、眼表疾病、視光及兒童眼科，具體產品包括診斷器械、治療及手術器械以及高值耗材以及一般耗材。

自有產品

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

經銷產品

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

本集團的技術服務業務

本集團擁有強大的技術服務能力，截至本中期報告日期，本集團的技術服務團隊由129名技術人員組成，技術服務網絡覆蓋中國所有省級行政區域，共設置包括香港在內的13個技術服務中心，提供7*24小時全天候的技術服務。本集團的技術服務團隊及覆蓋全國的服務網絡能夠為本集團的客戶提供各類產品的運行環境評估、安裝、售後技術支持、維修保養等多種類型的服務。眼科醫療器械高度複雜，需要大量的技術支持及售後維護，於二零二三年上半年，本集團的技術服務團隊響應13,110次服務要求。網絡服務為本集團提供了與客戶互動、建立品牌忠誠度以及獲得第一手市場需求及未滿足的市場需要洞見的絕佳機會。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團技術服務的收入貢獻佔其總收入的14.7%，技術服務的收入較二零二二年同期收入增加15.2%。

本集團的研發生產佈局

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

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

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

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

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

本集團經銷產品的拓展

本集團重視上游夥伴的長久合作和持續拓展。本集團於報告期內與兩家新增獨家合作夥伴進行合作，至此上游獨家合作夥伴數量已達17家。本集團於二零二三年三月獲授權正式成為Haag-Streit集團旗下全線診斷設備的中國大陸地區銷售及技術服務的獨家合作夥伴，產品型號涉及900型裂隙燈顯微鏡及裂隙燈顯微鏡成像系統、LENSTAR 900光學生物測量儀、Octopus 900/600視野計、Goldmann壓平眼壓計及其他配給品。除此之外，已有合作的上游夥伴亦在不斷推進研發或反覆運算升級，逐步推出新的產品，進一步豐富本集團經銷產品組合。備受期待的產品主要有：

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

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

未來發展的討論與分析

發展戰略

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

經營計劃

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

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

財務回顧

收入

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

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

下表載列本集團於所示期間按業務分部劃分的收入明細：

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

銷售成本

於報告期內，本集團的銷售成本主要包括已售貨品成本及技術服務相關成本。本集團的銷售成本由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣296.6百萬元增加16.4%至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣345.1百萬元。報告期內，本集團銷售成本的增幅小於收入的增幅，主要歸因於報告期內銷售眼科醫療設備的收入貢獻增加，且其毛利率有所提升。

毛利及毛利率

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

下表載列本集團於所示期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二三年		二零二二年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
銷售眼科醫療設備	164,570	48.7	125,935	45.9
銷售眼科醫療耗材	139,648	54.7	113,282	55.0
技術服務	48,763	47.2	43,267	48.2
其他	2,626	63.4	(1,243)	(16.5)
總計	355,607	50.8	281,241	48.7

其他收入及收益

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

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

銷售及經銷開支

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

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

行政開支

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

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

融資成本

報告期內，本集團的融資成本主要包括銀行及其他借款以及租賃負債的利息開支。本集團的融資成本由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣20.7百萬元小幅增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣23.7百萬元。該等增加主要是因為(i)境內公司循環貸款的利息支出較去年同期相比有所增加；及(ii)優先融資貸款的利息費用增加，因為報告期內人民幣兌歐元的匯率變動。

研發開支

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

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

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

其他開支

報告期內，本集團的其他開支主要包括匯兌虧損、資產減值損失及信用減值損失等。

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

所得稅開支

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

期內利潤／（虧損）

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

非國際財務報告準則計量 — 經調整利潤淨額

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本公司亦使用期內經調整利潤淨額，其並非國際財務報告準則的規定，亦並非根據國際財務報告準則呈列。本集團將於截至二零二二年六月三十日止六個月的經調整利潤淨額（非國際財務報告準則計量）定義為虧損淨額加回(i)優先股公允價值虧損及匯兌虧損，以及(ii)上市開支。優先股的公允價值虧損及匯兌虧損屬非現金性質及不會導致現金流出，且鑒於優先股已於上市時轉換為本公司普通股，故本集團於上市後不會錄得有關虧損。上市開支為與全球發售有關的開支。本集團認為，撇除優先股的公允價值虧損及匯兌虧損以及上市開支，可讓股東、投資者及管理層更清晰地了解本集團業務營運的相關表現，並有助本集團將截至二零二三年六月三十日止六個月的經營表現與去年同期經營表現進行比較。然而，本集團對經調整利潤淨額的呈列未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該計量指標作為分析工具的使用存在局限性。因此，其不應被視為獨立於或可代替本集團根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得利潤淨額人民幣110.4百萬元，較截至二零二二年六月三十日止六個月的經調整利潤淨額（非國際財務報告準則計量）人民幣90.5百萬元增加22.0%，主要是由於(i)上市後本集團不再錄得可轉換可贖回優先股的公允價值虧損及匯兌虧損；及(ii)本集團收入的增長及毛利率的提高抵銷了銷售及經銷開支及研發開支的增加。

下表載列於所示期間的期內虧損淨額與經調整利潤淨額（非國際財務報告準則計量）的對賬：

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
期內虧損	(53,264)
加：	
優先股的公允價值虧損	36,099
優先股的匯兌虧損	88,709
上市開支	18,913
經調整利潤淨額（非國際財務報告準則計量）	90,457

財務狀況

按公允價值計入損益的金融資產

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

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

存貨

本集團的存貨包括製成品、在運貨品、原材料及在製品。根據存貨控制政策，本集團會定期監控並分析本集團的歷史採購、生產與銷售統計資料，並及時調整存貨以滿足客戶需求同時又不會導致存貨積壓。本集團的存貨由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣281.1百萬元增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣305.3百萬元，乃主要由於本集團製成品的期末結餘隨本集團的銷售計劃及產品交付時間而變化，其會因市況而出現波動。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的存貨週轉天數為157天，較二零二二年全年的存貨週轉天數155天，基本保持平穩，顯示出本集團的存貨一般於六個月內動用或出售。存貨週轉天數乃按該期間存貨期初及期末賬面值的算術平均數除以相應期間的銷售成本再乘以天數計算。

貿易應收款項

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團的貿易應收款項週轉天數為51天，而截至二零二三年六月三十日止六個月本集團的貿易應收款項週轉天數縮短為43天，貿易應收款項週轉天數縮短主要歸因於本公司持續加強和改善對貿易應收款項的收款管理工作。本集團的貿易應收款項週轉天數與本集團介乎一至三個月的信貸期政策基本一致。

貿易應付款項

本集團的貿易應付款項主要為進口經銷產品應付供應商的貨款。本集團的貿易應付款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣68.7百萬元增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣96.6百萬元，主要因為疫情管控措施全面解除後本集團提前備貨，並新增Haag-Streit集團及SBM產品的集中備貨。

預付款項、其他應收款項及其他資產

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

商譽

商譽主要產生自本集團收購附屬公司(包括泰靚及羅蘭)。其中，羅蘭和泰靚資產組的賬面值乃以歐元計值。本集團的商譽由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣906.9百萬元小幅增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣960.9百萬元，主要是因為人民幣兌歐元的匯率波動。本集團於報告期並無錄得任何商譽減值。

無形資產

本集團的無形資產(商譽除外)主要指本集團於日常業務過程中購買及使用的軟件，以及因業務合併而識別的專利及商標。本集團的無形資產由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣278.9百萬元小幅增加至截至二零二三年六月三十日的人民幣280.7百萬元，主要是因為泰靚購買客戶管理及其他管理軟件。

資本架構、流動資金及財政資源

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

管理層討論及分析

二零二三年上半年，本集團以內部資源撥付流動資金。由於本集團業務有穩定現金流入，加之上市募集資金，有充足現金及銀行結餘，本集團有充裕流動資金及財務資源，可滿足其日常營運與營運資金需求及支持拓展計劃。本集團將貨幣資金管理作為財務管理的重要內容，納入財務工作檢查和內部審計的重點事項，並制定了包括《貨幣資金管理制度》等相應的內控管理制度，以加強貨幣資金管理，保證貨幣資金的安全，降低貨幣資金使用成本和財務風險。截至二零二三年六月三十日，本集團繼續保持穩健財務狀況，現金及現金等價物結餘達人民幣642.5百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日的人民幣721.5百萬元減少10.9%，乃主要由於本集團將經營性冗餘資金用於交易性金融資產投資，以獲得高於活期銀行存款的利息收入。本集團現金主要以銀行存款結餘形式存儲，並主要存放於信譽良好的金融機構且於一年內到期。於二零二三年六月三十日，本集團的所有現金和現金等價物以人民幣、港幣、歐元及美元計值。

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

本集團的計息銀行及其他借款指流動及非流動銀行貸款。截至二零二三年六月三十日，本集團的計息銀行及其他借款為人民幣705.0百萬元，其中包括短期借款人民幣537.9百萬元及長期借款人民幣167.1百萬元，除優先融資貸款外，均為固定息率。本公司目前主要的借款為收購泰靚時借入的瑞士銀行長期貸款，報告期內本集團共計歸還該部分貸款總額計5.63百萬歐元。截至二零二三年六月三十日，本集團的所有銀行及其他借款以人民幣或歐元計值。

截至二零二三年六月三十日，本集團的銀行及其他借款的有效年利率介乎1.50%至7.00%（截至二零二二年十二月三十一日：1.50%至7.00%），未償還貸款的年期範圍為介乎一年以內至三年。本集團將於上述借款到期時適時還款。

資本開支

本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月的資本開支為人民幣9.4百萬元，相比於截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣16.6百萬元減少43.4%，主要為報告期內本集團境內生產公司用於生產的相關設備以及日常裝修開支減少。

資產負債比率

資產負債比率指總計息借款除以截至期末的淨資產再乘以100%。計息借款包括計息銀行借款及其他借款、租賃負債及按公允價值計入損益的貸款。截至二零二三年六月三十日，本集團的資產負債比率為46.1%。截至二零二二年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為50.9%。

資產抵押

截至二零二三年六月三十日，本集團不存在任何已抵押資產。

或然負債

截至二零二三年六月三十日，本集團並無任何未償還債務證券、按揭、押記、債券或其他借貸資本(已發行或同意發行)、銀行透支、承兌負債或承兌信貸，或其他類似債務、租賃及融資租賃承擔、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

財務風險

外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。人民幣與本集團經營業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績。本集團向全球多個國家的品牌夥伴採購產品。因此，本集團因訂立以多種貨幣計值的交易而面臨外幣風險。例如，貨幣匯率變動可能影響本集團的已售貨品成本及本集團與國內競爭對手或身為跨國公司的競爭對手(其跨國經營可自然對沖貨幣波動風險)的競爭力。本集團主要以美元及歐元採購產品。本集團以人民幣向中國經銷商以及醫院及診所銷售貨品。本集團目前並無任何外幣對沖政策。管理層將繼續監控本集團的外幣風險，並於適當時候考慮採納審慎措施。本集團力求通過最大限度地減少外幣淨頭寸來限制所承受的外幣風險。換算海外業務的匯兌差異指換算功能貨幣為歐元的本集團旗下公司的財務報表(與本公司財務報表的功能貨幣為人民幣不同)所產生的差異。截至二零二三年六月三十日止六個月，換算海外業務的匯兌差額為收益人民幣36.7百萬元，主要是因為歐元匯率在期內的波動導致。

信貸風險

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

持有的重大投資

截至二零二三年六月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

重大收購及出售事項

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

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

僱員及薪酬政策

截至二零二三年六月三十日，本集團共有821名(二零二二年十二月三十一日：790名)僱員。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的僱員成本總額為人民幣169.6百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣143.8百萬元)。「崇德尚能」是本集團的核心價值觀。本集團重視員工能力培養，根據本公司發展需要持續建立健全培訓管理體系，通過開展新員工入職培訓、崗位通用技能培訓、業務培訓及外派學習等，本集團持續深化員工在不同領域、職級、崗位的專業及管理所需知識技能，助力員工實現其職業規劃和發展方向，有效落地人力資源整體戰略規劃，為本集團實現長期高品質發展做好充分的人才儲備。

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

報告期後的期後事項

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

企業管治

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

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

本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，確保遵守企業管治守則。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，及各董事已確認其在報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

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

中期股息

董事會不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派付中期股息。

審核委員會

本公司已根據上市規則的規定成立審核委員會，並以書面訂明其職權範圍。於本中期報告日期，審核委員會由兩名獨立非執行董事（陳帆城先生及馮昕先生）及一名非執行董事（David Guowei Wang博士）組成。審核委員會主席為陳帆城先生。審核委員會的主要職能為審閱及監督本集團的財務申報過程、內部監控及風險管理系統，監察審核程序、向董事會提供建議及意見、履行董事會指派的其他職務及責任，以及審閱及監督本公司的風險管理。

其他資料

審核委員會已與本公司管理層及外聘核數師一同審閱本集團所採納的會計準則及慣例以及本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表。審核委員會認為，本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已就此作出適當的披露。

全球發售所得款項用途

股份於二零二二年十二月十二日在聯交所主板上市。於二零二三年一月九日，本公司於部分行使超額配股權獲行使後按每股51.40港元的價格額外發行35,500股股份，產生額外所得款項淨額約1.77百萬港元。自全球發售及部分行使超額配股權產生的所得款項淨額(經扣除本公司就全球發售及部分行使超額配股權應付的包銷費及佣金及其他估計開支後)約為286.48百萬港元(「**所得款項淨額**」)。

截至本中期報告日期，先前於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的所得款項淨額擬定用途及預期時間表並無變動。下表為截至二零二三年六月三十日所得款項淨額的使用情況概要：

用途	佔所得款項淨額%	可動用金額	所得款項淨額(百萬港元)			悉數動用餘下所得款項淨額的預期時間表
			截至二零二二年十二月三十一日已動用的金額	於報告期實際動用的所得款項淨額	截至二零二三年六月三十日尚未動用的金額	
提高本集團的研發能力及加速本集團的專利商業化	38.2%	109.43	0.01	2.82	106.60	二零二四年十二月十一日
提高本集團的產能及增強本集團的製造能力	29.0%	83.08	2.08	1.63	79.37	二零二四年十二月十一日
擴展本集團的銷售及營銷	9.5%	27.22	0.01	0.84	26.37	二零二四年十二月十一日
用作營運資金及一般企業用途	10.6%	30.37	30.18	0.19	—	不適用
償還本集團的計息借款	12.7%	36.38	36.16	0.22	—	不適用
總計	100%	286.48	68.44	5.70	212.34	

截至二零二三年六月三十日，餘下的所得款項淨額約212.34百萬港元已存入本集團開設的銀行賬戶。本集團將按照招股章程所載的擬定用途按步使用所得款項淨額。

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或記錄於根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的權益

董事姓名	身份及權益性質	所持股份數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本的概約百分比 ⁽²⁾
高鐵塔先生 ⁽³⁾	受控法團權益	63,263,528	42.75%
張建軍先生 ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	受控法團權益	7,112,360	4.81%
趙新禮先生 ⁽⁵⁾	受控法團權益	3,436,116	2.32%
劉新偉先生 ⁽⁶⁾	受控法團權益	955,879	0.65%

附註：

- 上述的權益均為好倉。
- 百分比乃根據於二零二三年六月三十日本公司合共有147,970,369股已發行普通股計算。
- 於二零二三年六月三十日，高鐵塔先生全資擁有GT HoldCo，因此，彼被視為於GT HoldCo直接持有的63,263,528股股份中擁有權益。
- 於二零二三年六月三十日，張建軍先生持有GMC IV的74.42%股權，因此，彼被視為於GMC IV直接持有的6,156,481股股份中擁有權益。
- 於二零二三年六月三十日，趙新禮先生持有GMC V的33.33%股權，因此，彼被視為於GMC V直接持有的3,436,116股股份中擁有權益。
- 於二零二三年六月三十日，GMC Teleon由Hima Holding Ltd及Huyang Group Ltd分別持有62.22%及33.33%。Hima Holding Ltd由劉新偉先生全資擁有，而Huyang Group Ltd由張建軍先生全資擁有。因此，劉新偉先生及張建軍先生均被視為於GMC Teleon直接持有的955,879股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或須載入根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

截至二零二三年六月三十日或於報告期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，可讓董事藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，董事或彼等任何配偶或18歲以下的子女概無獲授任何認購本公司或任何其他法人團體股權或債務證券的權利，亦並無行使任何有關權利。

主要股東於股份及本公司相關股份的權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，就董事所深知，以下人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或本公司相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置的登記冊內的權益或淡倉。

於本公司股份的權益

股東名稱	身份及權益性質	所持股份數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本的概約百分比 ⁽²⁾
GT HoldCo ⁽³⁾	實益擁有人	63,263,528	42.75%
OrbiMed Advisors III Limited ⁽⁴⁾	受控法團權益	18,039,426	12.19%
OrbiMed Asia GP III, L.P. ⁽⁴⁾	受控法團權益	18,039,426	12.19%
OrbiMed Asia ⁽⁴⁾	實益擁有人	18,039,426	12.19%
Warburg Pincus (Bermuda) Private Equity GP Ltd. ⁽⁵⁾	受控法團權益	11,375,840	7.69%
Warburg Pincus Partners II (Cayman), L.P. ⁽⁵⁾	受控法團權益	11,375,840	7.69%
Warburg Pincus (Cayman) China-Southeast Asia II GP LLC ⁽⁵⁾	受控法團權益	11,375,840	7.69%
Warburg Pincus (Cayman) China-Southeast Asia II GP, L.P. ⁽⁵⁾	受控法團權益	11,375,840	7.69%
Warburg Pincus China-Southeast Asia II (Cayman), L.P. ⁽⁵⁾	受控法團權益	11,375,840	7.69%
Cuprite Gem ⁽⁵⁾	實益擁有人	11,375,840	7.69%

附註：

- (1) 上述的權益均為好倉。
- (2) 百分比乃根據於二零二三年六月三十日本公司合共有147,970,369股已發行普通股計算。
- (3) 於二零二三年六月三十日，GT HoldCo由高鐵塔先生全資擁有。
- (4) 於二零二三年六月三十日，OrbiMed Asia直接持有18,039,426股股份。據本公司所深知，OrbiMed Advisors III Limited為OrbiMed Asia GP III, L.P.的普通合夥人；而OrbiMed Asia GP III, L.P.則為OrbiMed Asia的普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例，OrbiMed Advisors III Limited及OrbiMed Asia GP III, L.P.被視為於OrbiMed Asia擁有的股份中擁有權益。

- (5) 於二零二三年六月三十日，Cuprite Gem直接持有11,375,840股股份。據本公司所深知，Cuprite Gem由基金管理人Warburg Pincus LLC管理的若干投資基金全資擁有，其中Cuprite Gem約52.10%股權由Warburg Pincus China-Southeast Asia II (Cayman), L.P.擁有。Warburg Pincus China-Southeast Asia II (Cayman), L.P.的普通合夥人為Warburg Pincus (Cayman) China-Southeast Asia II GP, L.P.，而Warburg Pincus (Cayman) China-Southeast Asia II GP, L.P.的普通合夥人則為Warburg Pincus (Cayman) China-Southeast Asia II GP LLC (「**WPC-SEA II Cayman GP LLC**」)。WPC-SEA II Cayman GP LLC的管理成員為Warburg Pincus Partners II (Cayman), L.P.，而Warburg Pincus Partners II (Cayman), L.P.的普通合夥人則為Warburg Pincus (Bermuda) Private Equity GP Ltd.。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，董事並不知悉有任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）於任何股份或本公司相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於根據該條所存置的登記冊內的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事及本公司最高行政人員的資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條規定須予披露自二零二二年年報刊發以來至本中期報告日期止董事及本公司最高行政人員的資料變動如下：

施瓏先生為了投放更多時間專注處理其他事務，已辭任非執行董事一職，自二零二三年八月二十四日起生效；及李文奇女士獲委任為執行董事，自同日起生效。詳情請參閱本公司日期為二零二三年八月二十四日的公告。

除上文所披露者外，自二零二二年年報刊發以來至本中期報告日期止，根據上市規則第13.51B(1)條，並無其他董事及本公司最高行政人員需要並經已作出披露的資料變動。

根據上市規則作出持續披露的責任

除本中期報告所披露者外，本公司並無任何其他根據上市規則第13.20、13.21及13.22條作出披露的責任。

獨立審閱報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致高視医疗科技有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司)

緒言

我們已審閱列載於第26至52頁的中期財務資料，當中包括高視医疗科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於二零二三年六月三十日的簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的相關條文以及國際會計準則委員會所頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論。本報告乃根據協定的委聘條款僅向閣下(作為整體)作出，除此之外不可作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會所頒佈的香港審閱準則第2410號實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，我們因而不能保證將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二三年八月二十四日

中期簡明綜合損益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

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

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

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

中期簡明綜合財務狀況表

二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	73,229	72,019
使用權資產		48,439	54,735
商譽		960,897	906,869
無形資產		280,731	278,884
長期預付款項及其他應收款項		24,483	22,983
合約資產		2	—
遞延稅項資產		72,552	56,266
非流動資產總值		1,460,333	1,391,756
流動資產			
按公允價值計入損益的金融資產	10	176,793	2,095
存貨		305,253	281,120
貿易應收款項	11	158,870	166,397
合約資產		1,410	2,247
投資在途現金		—	90,540
預付款項、其他應收款項及其他資產		66,750	52,463
定期存款		28,253	—
已抵押存款		8,034	9,949
現金及現金等價物	12	642,505	721,523
流動資產總值		1,387,868	1,326,334
流動負債			
貿易應付款項	13	96,581	68,703
其他應付款項及應計費用		93,014	123,175
應付稅項		17,602	13,581
計息銀行及其他借款	14	537,853	131,880
合約負債		116,886	136,049
租賃負債		16,406	19,235
流動負債總額		878,342	492,623
流動資產淨值		509,526	833,711
資產總值減流動負債		1,969,859	2,225,467

中期簡明綜合財務狀況表

二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借款	14	167,142	569,708
合約負債		24,359	26,891
遞延稅項負債		70,970	71,951
其他應付款項及應計費用		39,124	35,053
租賃負債		32,861	35,179
非流動負債總額		334,456	738,782
資產淨值			
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	15	102	102
其他儲備		1,619,048	1,469,455
		1,619,150	1,469,557
非控股權益		16,253	17,128
權益總額		1,635,403	1,486,685

董事
高鐵塔

董事
劉新偉

中期簡明綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	匯兌波動		總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			儲備*	累計虧損*			
於二零二三年							
一月一日(經審核)	102	2,082,974	(27,071)	(586,448)	1,469,557	17,128	1,486,685
期間全面收益總額	—	—	36,749	111,296	148,045	(875)	147,170
發行股份	—	1,548	—	—	1,548	—	1,548
於二零二三年							
六月三十日(未經審核)	102	2,084,522	9,678	(475,152)	1,619,150	16,253	1,635,403

* 該等儲備賬包括於二零二三年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣(1,619,048,000)元。

	母公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	匯兌波動		總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			儲備*	累計虧損*			
於二零二二年							
一月一日(經審核)	65	(368,095)	(51,573)	(236,829)	(656,432)	23,061	(633,371)
期間全面虧損總額	—	—	(12,022)	(51,134)	(63,156)	(2,130)	(65,286)
一名非控股股東注資**	—	—	—	—	—	500	500
於二零二二年							
六月三十日(經審核)	65	(368,095)	(63,595)	(287,963)	(719,588)	21,431	(698,157)

* 該等儲備賬包括於二零二二年六月三十日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣(719,653,000)元。

** 天津高視太行企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)獲一名非控股股東注資人民幣500,000元。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (經審核) 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
除稅前利潤／(虧損)：	142,229	(32,147)
就以下各項作出調整：		
融資成本	23,683	20,699
利息收入	(2,953)	(1,782)
出售物業、廠房及設備的(虧損)／收益	(1)	6
優先股的公允價值虧損	—	36,099
衍生金融工具的公允價值虧損	—	74
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	(1,150)	—
按公允價值計入損益的貸款的公允價值虧損	—	(61)
物業、廠房及設備折舊	8,001	4,100
使用權資產折舊	10,594	9,518
無形資產攤銷	18,323	17,235
就貿易應收款項確認的減值(收益)／虧損淨額	(526)	1,098
就合約資產確認的減值(收益)／虧損淨額	(8)	10
就其他應收款項確認的減值(收益)／虧損淨額	(228)	48
出售按公允價值計入損益的金融資產的收益	(578)	—
撇減存貨至可變現淨值	2,690	1,868
存貨報廢	(3,036)	(1,828)
匯兌差額淨額	2,730	84,054
保留已抵押銀行存款減少	3,444	763
存貨增加	(24,568)	(25,766)
貿易應收款項減少	8,525	8,188
合約資產減少／(增加)	843	(438)
預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)／減少	(15,716)	3,235
貿易應付款項增加／(減少)	27,878	(6,946)
其他應付款項及應計費用減少	(25,155)	(17,544)
合約負債(減少)／增加	(21,695)	18,550
經營所得現金	153,326	119,033
已付所得稅	(42,139)	(43,765)
經營活動所得現金流量淨額	111,187	75,268

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (經審核) 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
收取利息	2,953	1,782
出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項	178,709	—
購買物業、廠房及設備以及其他長期資產	(5,162)	(14,828)
購買按公允價值計入損益的金融資產	(260,008)	—
購買定期存款	(28,253)	—
添置無形資產	(4,248)	(1,736)
按公允價值計入損益的金融資產的投資收益	578	—
投資活動所用現金流量淨額	(115,431)	(14,782)
融資活動所得現金流量		
銀行借款所得款項	7,923	14,962
償還銀行借款	(48,346)	(68,765)
租賃負債付款	(9,659)	(11,563)
非控股股東注資	—	500
發行普通股	1,547	—
貸款的已抵押銀行存款	(1,530)	187
支付上市開支	(1,836)	(1,647)
已付利息	(18,532)	(18,957)
融資活動所用現金流量淨額	(70,433)	(85,283)
現金及現金等價物減少淨額	(74,677)	(24,797)
期初現金及現金等價物	721,523	608,996
匯率變動的影響，淨額	(4,341)	(1,973)
期末現金及現金等價物	642,505	582,226

中期簡明綜合財務資料附註

二零二三年六月三十日

1. 編製基準

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

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

2. 會計政策變動及披露

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

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

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際會計準則第1號的修訂要求實體披露其重大會計政策資料，而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務公告第2號的修訂為如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指導。本集團已自二零二三年一月一日起應用該等修訂。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響，但預期會對本集團年度綜合財務報表內的會計政策披露造成影響。
- (b) 國際會計準則第8號的修訂澄清了會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦闡明各實體如何使用計量技術及輸入數據進行會計估計。本集團已對於二零二三年一月一日或之後發生的會計政策變更和會計估計變更應用該等修訂。由於本集團釐定會計估計的政策與該等修訂一致，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

2. 會計政策變動及披露(續)

- (c) 國際會計準則第12號與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項的修訂收窄國際會計準則第12號中的初始確認豁免的範圍，使其不再適用於產生同等應課稅和可抵扣暫時性差異的交易，例如租賃及棄置義務。因此，各實體須為該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提為有足夠的應課稅利潤)和遞延稅項負債。由於本集團選擇自二零一八年一月一日起提前採納該等修訂，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) 國際會計準則第12號的修訂國際稅務改革 — 支柱二模型規則就因經濟合作暨發展組織所發佈的支柱二模型規則的施行而產生的遞延稅項的確認及披露引進一項強制性的暫時性豁免情況。該等修訂亦就受影響實體引進披露規定，協助財務報表的使用者更深入了解實體所面對的支柱二所得稅風險，包括於支柱二法案生效的各段期間獨立披露與支柱二所得稅有關的即期稅項，以及於法案頒行或實質上已頒行但尚未生效的各段期間披露彼等所面對的支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。實體需要於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間披露與所面對的支柱二所得稅風險有關的資料，但毋須於截至二零二三年十二月三十一日或之前止的任何中期期間披露有關資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二模型規則的範圍，該等修訂對本集團並無任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註

二零二三年六月三十日

3. 經營分部資料

截至二零二三年 六月三十日 止六個月(未經審核)	自有產品 人民幣千元	經銷產品 人民幣千元	技術服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
對外銷售	193,868	399,365	103,325	4,145	700,703
分部間銷售	54,641	—	—	4,343	58,984
總計	248,509	399,365	103,325	8,488	759,687
抵銷分部間銷售					(58,984)
分部收入	193,868	399,365	103,325	4,145	700,703
分部成本	74,100	214,915	54,562	1,519	345,096
分部毛利	119,768	184,450	48,763	2,626	355,607
截至二零二二年 六月三十日 止六個月(經審核)	自有產品 人民幣千元	經銷產品 人民幣千元	技術服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
對外銷售	141,991	338,657	89,708	7,518	577,874
分部間銷售	80,844	—	—	70	80,914
總計	222,835	338,657	89,708	7,588	658,788
抵銷分部間銷售					(80,914)
分部收入	141,991	338,657	89,708	7,518	577,874
分部成本	59,153	182,278	46,441	8,761	296,633
分部毛利	82,838	156,379	43,267	(1,243)	281,241

3. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

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

上述收入資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

	二零二三年	二零二二年
	六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
大中華	109,269	116,233
德國	17,987	17,723
荷蘭	1,259,034	1,197,055
	1,386,290	1,331,011

上述非流動資產資料乃根據資產所在地呈列，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

中期簡明綜合財務資料附註

二零二三年六月三十日

4. 收入

對收入的分析如下：

來自客戶合約的收入

收入分拆資料

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

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

** 收入按實體的地理位置分配。

二零二三年六月三十日

5. 除稅前利潤／(虧損)

本集團除稅前利潤／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

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

中期簡明綜合財務資料附註

二零二三年六月三十日

5. 除稅前利潤／(虧損)(續)

- * 折舊及攤銷計入中期簡明綜合損益表的「銷售成本」、「銷售及經銷開支」、「研發開支」及「行政開支」。
- ** 僱員福利開支約人民幣48,467,000元(二零二二年：人民幣44,297,000元)計入截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合損益表的「銷售成本」。截至二零二三年六月三十日止六個月，僱員福利開支約人民幣15,085,000元(二零二二年：人民幣10,139,000元)計入中期簡明綜合損益表的「研發開支」。
- *** 撇減存貨至可變現淨值及貿易應收款項、合約資產及其他應收款項減值以及公允價值虧損(除可轉換可贖回優先股外)計入中期簡明綜合損益表的「其他開支」。公允價值收益計入中期簡明綜合損益表的「其他收入及收益」。
- **** 匯兌虧損及收益分別計入中期簡明綜合損益表的「其他開支」及「其他收入及收益」。
- ***** 出售物業、廠房及設備的收益及虧損分別計入中期簡明綜合損益表的「其他收入及收益」及「其他開支」。

6. 所得稅

開曼群島及英屬維爾京群島所得稅

根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬維爾京群島的任何所得稅。因此，本公司呈報的經營業績毋須繳納任何所得稅。

香港利得稅

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

中國內地企業所得稅

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

本集團的附屬公司溫州高視雷蒙光電科技有限公司於二零二零年獲認定為「高新技術企業」，為期三年，因此該附屬公司於截至二零二三年六月三十日止六個月享有15%的優惠企業所得稅稅率。「高新技術企業」資格須由中國相關稅務機關每三年審查一次。

6. 所得稅(續)

其他司法權區所得稅

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

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

自二零二二年一月一日起，於荷蘭成立的附屬公司的應課稅金額在395,000歐元或以下，則須按15%的稅率繳納企業所得稅，而超過395,000歐元的部分則須按25.8%的稅率繳納企業所得稅。自二零二三年一月一日起，荷蘭的法定稅率仍為25.8%，而200,000歐元或以下的應課稅金額的企業所得稅稅率為19%。管理層預期本公司附屬公司Teleon Holding B.V.連同其荷蘭附屬公司應符合創新盒(innovation box)資格。創新盒所涵蓋的活動適用9%的減免稅率。創新盒提供稅務優惠以鼓勵創新研究。自合資格創新活動賺取的合資格利潤均按該特別稅率繳稅。由於法律變動，荷蘭稅務機關的裁決已屆滿並將重新磋商。

財務報表中的稅項撥備分析如下：

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

中期簡明綜合財務資料附註

二零二三年六月三十日

6. 所得稅(續)

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

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

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

二零二三年六月三十日

7. 股息

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

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內利潤／(虧損)以及期內已發行普通股加權平均數(經調整以反映期內的供股)147,968,604股(二零二二年：94,146,939股)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內利潤計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的期內已發行普通股數目，以及假設所有潛在攤薄普通股被視作於超額配股權的有效期間內轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)的計算乃基於：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (經審核) 人民幣千元
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)	111,296	(51,134)
股份：		
用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股加權平均數	147,969	94,147
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
超額配股權*	108	—
	148,077	94,147

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

中期簡明綜合財務資料附註

二零二三年六月三十日

9. 物業、廠房及設備

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團購入資產，成本為人民幣7,320,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣19,684,000元)。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團處置賬面淨值為人民幣3,000元(二零二二年六月三十日：人民幣133,000元)的資產(不包括分類為持作出售的資產)，產生出售淨收益人民幣1,030元(截至二零二二年六月三十日止六個月：淨虧損人民幣6,000元)。

10. 按公允價值計入損益的金融資產

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
Value Investment Fund SP	176,793	2,095

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

11. 貿易應收款項

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	163,171	171,696
減值	(4,301)	(5,299)
	158,870	166,397

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

二零二三年六月三十日

11. 貿易應收款項(續)

於報告期末，貿易應收款項(扣除虧損撥備)按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
1年內	136,801	149,309
1至2年	17,959	14,016
2至3年	3,693	2,628
3至4年	380	398
4至5年	37	46
5年以上	—	—
	158,870	166,397

12. 現金及現金等價物

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	642,505	721,523

本集團的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千元
人民幣	421,709	388,268
美元	2,372	13,479
歐元	24,621	24,054
港元	9,263	68,126

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

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

中期簡明綜合財務資料附註

二零二三年六月三十日

13. 貿易應付款項

於各報告期末，貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	94,729	65,816
3至6個月	114	607
6個月至1年	943	1,520
1年以上	795	760
	96,581	68,703

14. 計息銀行及其他借款

	於二零二三年六月三十日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有擔保	1.50-3.10	二零二四年	49,600
優先融資貸款 — 有抵押	3.00-4.20	二零二四年	464,376
賣方貸款 — 有抵押	7.00	二零二四年	23,877
			537,853
非流動			
賣方貸款 — 有抵押	7.00	二零二五年	167,142
			167,142

二零二三年六月三十日

14. 計息銀行及其他借款(續)

	於二零二二年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款 — 有擔保	1.50–3.10	二零二三年	45,287
優先融資貸款 — 有抵押	3.00–4.20	二零二三年	86,593
			131,880
非流動			
優先融資貸款 — 有抵押	3.15–4.20	二零二四年	389,702
賣方貸款 — 有抵押	7.00	二零二四年至 二零二五年	180,006
			569,708

15. 股本

股份

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
已發行及繳足：	102	102

中期簡明綜合財務資料附註

二零二三年六月三十日

15. 股本 (續)

股份 (續)

本公司的股本變動概述如下：

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

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

16. 或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何會對本集團的財務狀況或營運造成重大影響的或然負債或擔保。

17. 承擔

於報告期末，本集團並無重大資本承擔。

18. 關聯方交易

(a) 名稱及關係

董事認為，以下公司為於報告期內與本集團有交易或結餘的關聯方。

關聯方名稱	與本集團的關係
高鐵塔先生	主席、執行董事兼行政總裁
張建軍先生	執行董事兼榮譽總裁
趙新禮先生	執行董事兼首席合規官
劉新偉先生	執行董事兼聯席行政總裁
高凡先生*	本公司主要股東的兄弟
李文奇女士	首席財務官兼聯席公司秘書
Alexey Nikolaevich Simonov先生**	首席技術官
北京亞運村鉑林眼科診所有限公司	由高凡先生控制
北京鉑林天通苑眼科診所有限公司	由高凡先生控制
北京鉑林上地眼科診所有限公司	由高凡先生控制
北京鉑林肖家河眼科診所有限公司	由高凡先生控制
北京鉑林永定路眼科診所有限公司	由高凡先生控制
北京鉑林順藝金街眼科診所有限公司	由高凡先生控制
北京鉑林北苑眼科診所有限公司	由高凡先生控制
唐山冀東眼科醫院有限公司***	由高凡先生控制
灤南冀東視明眼科醫院有限公司***	由高凡先生控制
灤州冀東眼科醫院有限公司***	由高凡先生控制
玉田縣冀東眼科醫院有限公司***	由高凡先生控制

* 自二零二一年四月一日起，高凡先生於本集團的持股量少於5%。

** Alexey Nikolaevich Simonov先生於二零二三年三月三十一日獲委任為高視医疗科技有限公司的首席技術官。

*** 於二零二二年，唐山冀東眼科醫院有限公司、灤南冀東視明眼科醫院有限公司、灤州冀東眼科醫院有限公司及玉田縣冀東眼科醫院有限公司被朝聚眼科醫療控股有限公司收購及不再為本集團的關聯方。

二零二三年六月三十日

18. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的交易

本集團於報告期與關聯方進行下列交易。

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (經審核) 人民幣千元
銷售貨品予 高凡先生控制的實體	(i)	—	529
		—	529
銷售服務予 高凡先生控制的實體		—	283
		—	283
採購產品自 高凡先生控制的實體	(ii)	—	3
		—	3
支付租賃付款予 高鐵塔先生	(iii)	736	737

附註：

- (i) 向關聯方的銷售乃根據本集團向其主要客戶提供的已公佈價格及條件作出。
- (ii) 向關聯方作出的採購乃根據關聯方向其主要客戶提供的已公佈價格及條件作出。
- (iii) 本集團與高鐵塔先生訂立若干物業租賃協議，因此於報告期末確認租賃負債人民幣720,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣1,472,000元)。

二零二三年六月三十日

18. 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的結餘

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收關聯方款項		
貿易結餘		
高鐵塔先生	—	100
	—	100

(d) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至六月三十日止六個月 二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (經審核) 人民幣千元
薪金、其他津貼及實物利益	2,330	1,650
表現相關花紅	1,086	1,064
退休金計劃供款	216	142
	3,632	2,856

19. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值與公允價值合理相若的金融工具外，本集團金融工具的賬面值及公允價值如下：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
以下項目的賬面值：		
計息銀行及其他借款非即期部分	167,142	569,708
以下項目的公允價值：		
計息銀行及其他借款非即期部分	181,319	632,846

二零二三年六月三十日

19. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、定期存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款的即期部分之公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團的企業融資團隊由首席財務官(「首席財務官」)領導，負責釐定金融工具公允價值管理的政策及程序。企業融資團隊直接向管理層匯報。於各報告日期，企業融資團隊分析金融工具的價值變動，並釐定估值所用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值按自願雙方在當前交易(強制或清盤出售除外)中交換工具可得的金額入賬。以下方法及假設用於估計公允價值。

計息銀行及其他借款非即期部分的公允價值乃透過使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具現時可得的利率貼現預期未來現金流量計算。於二零二三年六月三十日，本集團本身的計息銀行及其他借款的不履約風險被評定為並不重大。

本集團投資於Future Vision SPC基金及Alpha Generation SPC基金。本集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計該等基金的公允價值。

下表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產

於二零二三年六月三十日(未經審核)

	採用以下基準計量的公允價值			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產	—	176,793	—	176,793

19. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

按公允價值計量的資產(續)

於二零二二年十二月三十一日(經審核)

	採用以下基準計量的公允價值			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級)	重要可觀察 輸入數據 (第二級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產	—	2,095	—	2,095

按公允價值計量的負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債(二零二二年十二月三十一日：無)。

20. 報告期後事項

於報告期後概無重大事項。

釋義

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「白內障」	指	在眼睛晶狀體中形成的緻密渾濁區域，於眼睛中的蛋白質形成團塊妨礙晶狀體向視網膜傳送清晰成像時發生
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「主席」	指	董事會主席
「行政總裁」	指	本公司行政總裁
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本中期報告及作地區參考而言，除文義另有所指外，本中期報告對於「中國」的提述並不包括香港、澳門及台灣
「三級醫院」	指	中國的頂級醫院，中國的醫院按醫院規模、技術水平、醫療設備、管理專業水平及服務質量等因素分類為一級醫院、二級醫院及三級醫院，而三級醫院為最高級別的醫院
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	高視医疗科技有限公司，於二零一七年十一月一日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所主板上市
「Cuprite Gem」	指	Cuprite Gem Investments Ltd，為一家於二零二零年八月二十四日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，有關進一步詳情載於招股章程「歷史、重組及發展 — 首次公開發售前投資 — 首次公開發售前投資者的資料」
「董事」	指	本公司董事
「經銷產品」	指	由本集團經銷的品牌夥伴的產品
「歐元」	指	歐盟法定貨幣
「電生理設備」	指	電生理設備利用客觀及並無入侵性的診斷技術，透過測量視覺系統產生的電信號評估視覺障礙

「歌德」	指	Geuder AG，為一家於德國成立的公司
「青光眼」	指	一組眼病，特徵通常為視覺神經結構和功能出現漸進性改變，由眼睛前部積聚的液體引起
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售(兩者定義見招股章程)
「GMC IV」	指	GMC FOUR Ltd，為一家於二零一七年十月二十七日根據英屬維爾京群島法律正式註冊成立的公司，由張建軍、高峰、王成及武慧分別擁有74.42%、12.79%、7.67%及5.12%權益
「GMC Teleon」	指	GMC Teleon Ltd，為一家於二零二一年五月十八日根據英屬維爾京群島法律正式註冊成立的公司，由劉新偉、張建軍、Mark Lansu、Hendrik Ligt、Rik Renssen及Alexey Simonov分別擁有62.22%、33.33%、2.00%、1.11%、1.11%及0.23%權益
「GMC V」	指	GMC FIVE Ltd，為一家於二零一七年十月二十七日根據英屬維爾京群島法律正式註冊成立的公司，由高金塔及趙新禮分別擁有66.67%及33.33%權益
「本集團」	指	本公司及其所有附屬公司，或如文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間，則指該等附屬公司或其前身公司(視情況而定)經營的業務
「GT HoldCo」	指	GAUSH HOLDING Ltd，為一家於二零一七年十月二十七日根據英屬維爾京群島法律正式註冊成立的公司，由高鐵塔全資擁有
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「人工晶體」	指	於白內障手術中摘除的人眼晶狀體的人工替代物
「上市」	指	股份於二零二二年十二月十二日於聯交所主板上市
「上市規則」	指	經不時修訂或補充的香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「主板」	指	由聯交所運作的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，而與之並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則

釋義

「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「OrbiMed Asia」	指	Orbimed Asia Partners III, L.P.，為一家於二零一三年六月十日根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業，有關進一步詳情載於招股章程「歷史、重組及發展 — 首次公開發售前投資 — 首次公開發售前投資者的資料」
「OK鏡」	指	角膜塑形鏡，亦稱角膜塑形術，是一種非手術方法，通過在睡眠時眼瞼的壓力內改變角膜的幾何形狀來消除眼睛的屈光不正及改善裸眼視力，佩戴時放置在角膜的上表面
「優先股」	指	本公司的可轉換可贖回優先股，已於上市時轉換為股份及入賬為股本
「自有產品」	指	本集團開發及製造的產品
「招股章程」	指	本公司日期為二零二二年十一月三十日的招股章程
「屈光不正」	指	眼球形狀不規則導致的眼部疾病，使患者很難清晰地聚焦圖像
「研發」	指	研究及開發
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「報告期」	指	截至二零二三年六月三十日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「羅蘭」	指	Roland Consult Stasche & Finger GmbH，為一家根據德國法律正式註冊成立及於一九九五年十一月二十九日成立的有限責任公司，並為由本公司擁有80%權益的間接附屬公司
「SBM公司」	指	SBM Sistemi S.r.l.，一家於意大利成立的公司
「優先融資貸款」	指	Credit Suisse及其他貸款人根據日期為二零二零年十二月三十日的75百萬歐元優先融資協議向Gaush Netherlands提供的有抵押貸款，將於二零二四年到期
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值為0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「泰靚」	指	Teleon Holding B.V.、Teleon Surgical B.V.、Teleon IP B.V.、Teleon Surgical Vertriebs GmbH及Teleon Surgical GmbH的統稱
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及所有接受其司法管轄的地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「眼底病」	指	發生於眼球後表面及其周圍玻璃體液的疾病，最具代表性的眼底病是濕性老年黃斑病變(wAMD)、糖尿病黃斑水腫(DME)、視網膜靜脈阻塞(RVO)及近視性脈絡膜新生血管(mCNV)
「無錫高視創新」	指	高視創新科技有限公司，為一家於二零二三年二月十五日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比