

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Gaush Meditech Ltd**

**高視醫療科技有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：2407)

## 截至2023年12月31日止年度的 年度業績公告

### 年度業績摘要

本集團截至2023年12月31日止年度的收入為人民幣1,406.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度的收入人民幣1,253.8百萬元增加了12.2%。

本集團截至2023年12月31日止年度的利潤淨額為人民幣172.9百萬元(相比2022年錄得虧損淨額人民幣352.7百萬元)，較截至2022年12月31日止年度的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)<sup>(1)</sup>人民幣157.3百萬元增加了9.9%。

本集團截至2023年12月31日止年度的每股基本盈利為人民幣1.17元，而截至2022年12月31日止年度的每股基本虧損為人民幣3.61元。

董事會建議派發截至2023年12月31日止年度的末期股息每股1.1港元(2022年：無)。末期股息須經股東在將於2024年5月30日(星期四)舉行的應屆股東週年大會上批准，預期將於2024年7月26日(星期五)向於2024年6月28日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派發。

附註：

(1) 本集團將截至2022年12月31日止年度的經調整淨利潤(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。

## 綜合損益表概要

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
收入	1,406,238	1,253,785
銷售成本	(714,638)	(628,447)
毛利	691,600	625,338
其他收入及收益	45,037	21,115
銷售及經銷開支	(248,829)	(187,766)
行政開支	(129,383)	(146,169)
融資成本	(50,606)	(42,682)
研發開支	(52,883)	(41,089)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	—	(307,426)
其他開支	(7,201)	(196,415)
除稅前利潤／(虧損)	247,735	(275,094)
所得稅開支	(74,821)	(77,618)
年內利潤／(虧損)	<u>172,914</u>	<u>(352,712)</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

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，並向最終用戶提供相關技術服務。截至本公告日期，本集團已形成「全球4+2」研發佈局，其中境內在中國深圳、蘇州、無錫及溫州四個城市擁有多個研發、生產平台，境外在荷蘭及德國擁有兩個研發、生產平台，本集團同時擁有覆蓋全球51個國家和地區的銷售網絡，及於大中華區擁有131名工程師以使本集團能夠提供7\*24小時設備技術支持服務。2023年年初以來，伴隨新冠肺炎疫情（「疫情」）管控的放開，本集團經營活動逐步恢復，中國境內的研發基地建設佈局、線下市場推廣及銷售活動均能正常開展。

截至2023年12月31日，本集團：(i)共計擁有148項產品組合，其中包含63項自有產品，自有產品組合數量進一步擴大；(ii)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Heidelberg、Schwind及Optos等，其中於報告期內新增Haag-Streit作為獨家合作夥伴。此外，本集團於2024年3月新增一家韓國公司Somotech Inc.作為獨家合作夥伴；(iii)所售產品銷往全球51個國家及地區，其中於報告期內在大中華區服務超過5,000家終端客戶；(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，無錫基地廠房建設裝修完成，並已正式入駐無錫市精準醫療產業園；及(v)於報告期內自有產品銷售收入人民幣381.9百萬元，技術服務收入人民幣209.2百萬元，均創歷史新高。

截至2023年12月31日止年度，本集團收入為人民幣1,406.2百萬元，較去年增加了12.2%。截至2023年12月31日止年度，本集團毛利為人民幣691.6百萬元，較去年增加10.6%。

下表載列所示年度本集團按產品和服務類別劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度	
	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)
銷售眼科醫療設備	680,271	641,305
銷售眼科醫療耗材	510,496	411,814
技術服務	209,234	190,084
其他	6,237	10,582
<b>總計</b>	<b>1,406,238</b>	<b>1,253,785</b>

### 本集團的產品

截至2023年12月31日，本集團共計擁有148項產品組合，包括本集團研發及製造的自有產品以及本集團品牌夥伴的經銷產品，包含診斷器械、治療及手術器械、高值耗材以及一般耗材。本集團的產品組合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，從而本集團能為客戶提供綜合產品及服務組合。

### 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2023年12月31日止年度，本集團自有產品的收入貢獻為人民幣381.9百萬元，佔本集團銷售產品收入之32.1%，較2022年自有產品收入貢獻佔本集團銷售產品收入之29.3%有所增加；較2022年自有產品的收入貢獻人民幣308.3百萬元增幅為23.9%，主要得益於人工晶體收入的快速增長。截至2023年12月31日止年度，本集團自有產品中人工晶體收入貢獻為人民幣312.8百萬元，同比增長25.6%。

## 經銷產品

截至2023年12月31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Heiderberg、Schwind及Optos等。報告期內新增Haag-Streit作為獨家合作夥伴。截至2023年12月31日，本集團經銷產品的收入貢獻為人民幣808.9百萬元，較2022年經銷產品的收入人民幣744.8百萬元增幅為8.6%，主要得益於部分產品經歷了更新迭代，更加能夠滿足市場對於新技術、新產品的增量需求，在此基礎上，本公司恢復並加大了產品的宣傳力度，優化了各區域的銷售戰略。

## 技術服務業務

眼科醫療器械高度複雜，需要大量的技術支持及售後維護，本集團相信提供優質專業技術服務的能力能夠為本公司的產品組合賦能，並具有巨大的增長潛力。因此本集團亦通過強大的技術服務能力將自身與競爭對手區分。本集團在大中華區向其最終用戶提供的技術服務主要包括所售賣的眼科醫療設備之安裝服務，以及該等產品的售後保修及維修服務等。

截至2023年12月31日，本集團的大中華區技術服務團隊擁有131名技術工程師，在大中華區擁有13個技術服務中心(其中1個位於香港)，技術服務網絡覆蓋中國所有省級行政區域，提供7\*24小時全天候的技術服務，以此保證本集團可以快速地為客戶提供及時的服務。於報告期內本集團的大中華區技術服務團隊共計服務數量超26,000人次。技術服務為本集團提供了與其客戶互動、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2023年12月31日止年度，本集團技術服務的收入貢獻為人民幣209.2百萬元，同比增加10.0%。

## 本集團的研發佈局

通過自建和收購的方式，截至2023年12月31日，本集團已形成「全球4+2」研發佈局，研發生產人員共240名，佔總員工數比約為28%，平均擁有超過十年的行業經驗。本集團生產設施總建築面積超過14,000平方米，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，本集團的境內研發生產基地分佈在深圳、蘇州、無錫、溫州四個城市，其境外研發生產基地分佈在荷蘭及德國。本集團亦聘請泰覲的創辦人Bernardus Franciscus Maria Wanders先生作為本集團的研發顧問，2023年3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人民幣52.9百萬元，佔自有產品收入為13.9%，較2022年研發支出人民幣41.1百萬元增幅為28.7%。

**深圳基地：**主要側重佈局國產人工晶體、近視專用人工晶體、眼電生理設備、眼底玻切手術術中耗材等產品。其中，國產人工晶體已於2024年3月獲得第一張單焦人工晶體註冊證，後續將持續推進國產人工晶體的研發和註冊工作。近視專用人工晶體材料合成自主開發，小試樣品驗證符合預期要求；眼電生理設備順利完成了原型機的開發，進入設計定型階段。

**蘇州基地：**擁有兩個研發、生產平台，主要側重佈局OK鏡、RGP、眼科手術刀等產品。其中，本集團自主生產的RGP已於2023年10月27日獲得醫療器械註冊證，並正式上市銷售。OK鏡已完成短期隨訪，結果表現優異，本集團預計將於2025年底或2026年初取得OK鏡產品註冊證書。離焦鏡已完成設計，處於上市前準備階段。

**溫州基地：**擁有自主研發的眼底照相造影機、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。於報告期內研發主要圍繞全自動眼底相機、驗光儀和光學生物測量儀三款產品。其中，全自動眼底相機的產品市場需求穩步提升，其在成像品質和對焦精確度上有明顯競爭優勢，已針對客戶和市場回饋的問題對硬體和軟體進行升級優化，驗光儀已取得產品註冊證，光學生物測量儀進入註冊階段。

**無錫基地：**已於2023年完成廠房及辦公室建設，無錫研發生產團隊於2023年12月入駐無錫精準醫療產業園。本集團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的國產化生產和註冊，預計2024年第三季度產品會正式獲批上市。

### 本集團經銷產品的拓展

憑藉本集團遍佈全國的多渠道銷售網絡及成熟的眼科KOL網絡，加之專業的銷售團隊，本集團幫助客戶評估其臨床需求、其應用環境及技術能力，從而提供最適合其需求及情況的產品，為客戶創造價值。於報告期內，本集團已與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Heiderberg、Schwind及Optos等，其中新增Haag-Streit作為獨家合作夥伴。本集團於2023年3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。2024年3月，本集團與一家韓國公司Somotech Inc. 簽訂一份獨家合作協議，內容有關分銷3D 4K數字化眼科手術顯微鏡醫療器械，包括但不限於VOMS-400系列。除此之外，現有的上游夥伴亦在不斷推進其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。備受期待的产品主要有：

**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**：註冊申請已獲得受理，相關工作持續推進中。

## 海外業務拓展

本公司分別於2020年11月和2021年1月收購羅蘭和泰靚，兩者都曾是本公司的品牌夥伴。收購羅蘭和泰靚使本公司能夠擴大其自有產品組合至高技術眼科診斷系統及增加其自有產品的收入貢獻，同時也可獲得與區域折射及景深延長型人工晶體有關的核心知識產權，令本公司擁有與人工晶體有關的研發能力、將公司業務範圍延伸至人工晶體的整條價值鏈。

於報告期內，本公司電生理產品獲得巴西產品註冊證書，人工晶體獲得印度尼西亞的產品註冊證書，為進入該市場打下堅實的基礎。此外，本公司積極地在全球舉辦豐富的線下展會和峰會活動，在舉辦的峰會中，有來自20多個不同國家和地區的經銷商和KOL出席，與此同時，本公司也多次參與了超5,000人出席的大型線下展會。在研發生產方面，海外人工晶體新系列的研發目前在順利進行當中，同時，本公司通過最大化清潔車間的產出，進一步提高人工晶體的產能。

本集團泰靚的產品已經銷往51個國家及地區，羅蘭的產品則已銷往31個國家及地區。



## 市場推廣

於報告期內，本集團舉辦開展多場線下市場活動。活動覆蓋了眼表及干眼、角膜及屈光、白內障、眼底病、眼外傷、神經眼科等亞專科應用領域，涉及產品包括本集團自有品牌泰靚人工晶體、羅蘭電生理設備、高視精密眼科手術刀以及歐堡超廣角眼底相機、海德堡光學相干層析成像／光學相干斷層掃描血管造影術及造影一體機、光太超聲、光太激光、歌德超乳玻切一體機、SBM眼表面干涉儀、阿瑪仕準分子激光等經銷合作產品。

線下亮點活動包括：(i)舉辦首屆高視眼暢會，借助白內障屈光手術年會影響力，提升本集團在眼科醫療領域的整體影響力；(ii)高視歐堡Daytona Pro上市活動及海德堡多模影像挑戰賽相結合，聯合打造眼底診療整體解決方案；(iii)成功舉辦了第五屆高視醫療海德堡影像高峰論壇暨高視醫療海德堡中國上市25週年，持續打造高視醫療海德堡品牌價值和影響力，得到多位國內眼底KOL的讚許；(iv)同時持續舉辦了高視醫療歌德Family玻切手術論壇系列，持續深耕眼底手術領域；(v)成功舉辦羅蘭電生理30週年培訓班，積極穩固羅蘭作為國內視覺電生理第一品牌的影響力的同時，讓眼科視覺電生理檢查向標準化、精確化持續邁進；及(vi)依托於角膜病會舉辦阿瑪仕學術衛星會、中國裝機500台慶典活動以及個性化手術Drylab活動，提高阿瑪仕產品品牌影響力，同時強調及推廣阿瑪仕臻選個性化獨特優勢。

本集團亦通過「高視在線」平台向廣大眼科專業醫生提供眼科相關知識的教育培訓服務，「高視在線」作為國內首家專業眼科在線教育平台，目前已有超過5萬名註冊用戶，線上培訓課程累計瀏覽量超過50萬人次。眼科作為一個專業性極強的領域，對於醫生、護士等從業人員的專業知識和技能要求極高。而「高視在線」正是為滿足這一需求而誕生，它提供了豐富的眼科知識和在線培訓課程，為眼科從業人員提供了一個學習和提升的平台。其次，「高視在線」通過在

線教育的方式，使得眼科知識的傳播更加廣泛和快速。傳統的眼科培訓方式常常受到時間和空間的限制，而「高視在線」打破了這些限制，使得更多的人能夠方便地獲取到眼科知識和技能，提高了整個行業的服務水平。此外，「高視在線」還促進了眼科行業的交流和合作。通過在線教育，不同的眼科機構、專家之間可以方便地進行交流和合作，共同探討眼科領域的最新進展和技術，推動了眼科行業的發展和創新。

## 長期戰略及展望

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。基於此目標，本集團將：

- 一、在保持「自有品牌+高端進口」雙輪驅動的基礎上，不斷增加研發投入，加深與上游夥伴的合作，高效推進國產化佈局，從而提升自有產品收入的貢獻比重，逐步達成自有產品收入佔本集團收入超過50%的目標；
- 二、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，尤其聚焦手術設備配套耗材產品及獨立植入類耗材產品的發展；
- 三、繼續鞏固產品組合在眼科主要亞專科領域全面覆蓋的平台優勢，通過自有研發與收購合併相結合，不斷豐富和完善其產品線；
- 四、繼續加強亞洲與歐洲雙核心市場建設，有序推廣國際化覆蓋。透過內生增長及戰略合作，鞏固本集團於中國的市場本土企業的領導地位以及進一步拓展全球足跡，達到海內外業務的平衡發展；及
- 五、持續提升管理能力、提高其運營效率，強化本公司品牌建設和人才建設，踐行本集團核心價值觀。

## 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2022年12月31日止年度的人民幣1,253.8百萬元增加12.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,406.2百萬元，主要由於(i)銷售眼科醫療耗材所得收入增加人民幣98.7百萬元，(ii)銷售眼科醫療設備所得收入增加人民幣39.0百萬元，及(iii)技術服務所得收入增加人民幣19.1百萬元。收入的增長主要得益於疫情管控措施解除後，本公司持續分析市場需求及競爭態勢，及時調整其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。

下表載列於所示年度本集團按經銷產品及自有產品劃分的產品銷售收入明細：

	截至12月31日止年度	
	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)
經銷產品	808,910	744,814
自有產品	381,857	308,305
總計	<u>1,190,767</u>	<u>1,053,119</u>

### 銷售成本

於報告期內，本集團的銷售成本主要包括已售貨品及技術服務相關成本。本集團的銷售成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣628.4百萬元增加13.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣714.6百萬元，於報告期內，本集團增加的銷售成本略微超過增加的收入，主要歸因於自有產品原材料成本的上漲，及進口經銷產品採購價格和匯率的雙重上漲。

## 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣625.3百萬元增加10.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣691.6百萬元。本集團毛利率由截至2022年12月31日止年度的49.9%略有降低至截至2023年12月31日止年度的49.2%，其減少主要是由於(i)2023年生產自有產品所需原材料成本上漲；(ii)2023年歐元兌人民幣匯率持續上漲導致進口經銷產品採購成本上漲；及(iii)本集團銷售產品組合的變化。

## 其他收入及收益

於報告期內，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。

本集團的其他收入及收益由截至2022年12月31日止年度的人民幣21.1百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的收益人民幣45.0百萬元。該增加主要由於報告期內本集團以歐元計值的應收款項相關匯兌收益大幅增加，獲取的政府補助增加，且新增取得按公允價值計入損益的金融資產產生的公允價值變動收益。

## 銷售及經銷開支

於報告期內，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2022年12月31日止年度的人民幣187.8百萬元增加32.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣248.8百萬元，主要是由於疫情管控政策的解除，本集團線下營銷相關活動全面恢復，導致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。

銷售及經銷開支佔收入的百分比由截至2022年12月31日止年度的15.0%增加至截至2023年12月31日止年度的17.7%。

## 行政開支

於報告期內，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，包括聘請外部審計師產生的IT服務費及審計費用以及為支持企業運營採購的其他服務費用；(iii)行政過程中產生的交通及差旅開支；及(iv)非流動資產折舊及攤銷。

本集團的行政開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣146.2百萬元減少11.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣129.4百萬元，主要由於本公司已於2022年12月12日上市，2023年不再有上市開支產生。

## 融資成本

於報告期內，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2022年12月31日止年度的人民幣42.7百萬元增加18.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣50.6百萬元，主要是由於報告期內銀行及其他借款的利率上漲導致利息增加。

## 研發成本

於報告期內，本集團的研發成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣41.1百萬元增加28.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣52.9百萬元，主要由於本集團持續進行研發團隊的擴充以及升級其研發中心。截至本公告日期，高視創新已經完成整體竣工交付，並計劃開展SBM設備國產化和歌德耗材國產化的研發和生產。同時高視泰靚2023年持續進行人工晶體國產化的研發和生產，並因此在2023年內累計錄得研發支出人民幣13.0百萬元。以上研發支出的增加反映了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和干眼診斷設備產品)之承諾。

## 可轉換可贖回優先股的公允價值變動

因股份於2022年12月12日在聯交所上市時，優先股自動轉換為本公司普通股，於報告期內，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

於報告期內，本集團的其他開支主要包括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2022年12月31日止年度的人民幣196.4百萬元大幅減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣7.2百萬元，主要是因為股份於2022年12月12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

本集團截至2023年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣74.8百萬元，而於截至2022年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣77.6百萬元。

## 年內利潤／虧損

由於上述原因，本集團於截至2023年12月31日止年度錄得利潤淨額人民幣172.9百萬元，而於截至2022年12月31日止年度錄得虧損淨額人民幣352.7百萬元。

## 非國際財務報告準則計量 — 經調整淨利潤

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，本公司亦使用年內經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)(定義見下文)，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2022年12月31日止年度的經調整利潤淨額(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，故本公司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、投資者及本公司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2023年12月31日止年度的經營表現與去年

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2023年12月31日止年度錄得利潤淨額人民幣172.9百萬元，相比較截至2022年12月31日止年度的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)人民幣157.3百萬元增加9.9%，反映以下因素：(i)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，為本集團收入貢獻增量；及(ii)本公司日常經營活動因匯兌波動帶來的積極影響。

下表載列於所示年度的年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2022年 12月31日 止年度 (人民幣千元)
年內虧損	<u>(352,712)</u>
加：	
優先股的公允價值虧損	307,426
優先股的匯兌虧損	163,170
上市開支	<u>39,456</u>
經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)	<u><u>157,340</u></u>

## 財務狀況

### 按公允價值計入損益的金融資產

本集團按公允價值計入損益的金融資產指其為提高現金使用效率而從一些金融機構購買的基金。本集團按公允價值計入損益的金融資產從截至2022年12月31日的人民幣2.1百萬元增加至截至2023年12月31日的人民幣175.6百萬元，主要是因為本集團投資基金作為短期內提高閒置現金使用率的補充措施。

截至2023年12月31日，本集團按公允價值計入損益的金融資產主要包括(i)購買的私募基金I份額，公允價值為人民幣96.1百萬元；和(ii)購買的私募基金II份額，公允價值為人民幣79.4百萬元。該等基金的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2022年12月31日的人民幣281.1百萬元增加16.9%至截至2023年12月31日的人民幣328.5百萬元，乃由於本集團製成品的年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。

本集團的存貨週轉天數在2022年和2023年相對持平，分別為155天和159天，顯示出本集團的存貨一般於六個月內動用或出售。

### 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。本集團的貿易應收款項由截至2022年12月31日的人民幣171.7百萬元略下降11.6%至截至2023年12月31日的人民幣151.7百萬元，主要是由於本集團在2023年度內積極催收長賬齡貿易應收款項，收效明顯。

本集團的貿易應收款項週轉天數由2022年的51天減少至2023年的42天，乃由於本集團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30天至90天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款項。本集團的貿易應付款項原值由截至2022年12月31日的人民幣68.7百萬元增加31.9%至截至2023年12月31日的人民幣90.6百萬元，主要原因為本集團歐堡產品提前備貨以及Schwind產品已有訂單的集中採購備貨。

本集團的貿易應付款項週轉天數在2022年和2023年分別為40天及41天，與本集團供應商授予的30天至90天的信貸期政策基本一致。

## 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)預付供應商的款項；(ii)本集團向其客戶支付作為產品質量保證金的按金；(iii)參與公開招標的按金；(iv)預付所得稅；及(v)可收回增值稅。本集團的預付款項、其他應收款項及其他資產由截至2022年12月31日的人民幣75.4百萬元增加46.9%至截至2023年12月31日的人民幣110.8百萬元，主要是因為本集團海外自有產品中多款人工晶體納入國採，為應對下一年度銷售的市場需求提前備貨，可抵扣的進口增值稅相應增加。

## 商譽

商譽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2022年12月31日的人民幣906.9百萬元略增加6.0%至截至2023年12月31日的人民幣961.4百萬元，主要是歸因於人民幣與歐元的匯率波動。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2022年12月31日的人民幣278.9百萬元略下降3.3%至截至2023年12月31日的人民幣269.8百萬元。於報告期內無形資產原值新增人民幣13.9百萬元，主要歸因於資本化開發成本，而無形資產淨值下降了3.3%，主要歸因於累計攤銷的影響。

## 資本架構、流動資金及財政資源

本公司股份於2022年12月12日在聯交所主板成功上市，本公司股本架構於報告期內未發生變化。截至2023年12月31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。

2023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，加上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2023年12月31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618.7百萬元，較截至2022年12月31日的人民幣721.5百萬元減少14.2%，乃由於本集團將經營性冗餘資金用於按公允價值計入損益的金融資產投資，以獲得高於活期銀行存款的利息收入。同時，本集團於2023年12月31日錄得人民幣38.7百萬元的定期存款，而於2022年12月31日並無該等定期存款。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2023年12月31日，本集團的所有現金和現金等價物以及定期存款以人民幣、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、全球發售所得款項淨額以及(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有擔保銀行貸款及有抵押優先融資貸款。截至2023年12月31日，本集團的計息銀行及其他借款為人民幣618.6百萬元，其中包括短期借款人民幣523.3百萬元及長期借款人民幣95.3百萬元，除優先融資貸款外均為固定息率。本公司主要的借款為收購泰靚時借入的瑞士銀行貸款，本集團已於2023年共計歸還該部分貸款總額計11.25百萬歐元。於2023年12月31日，本集團的所有銀行及其他借款均以歐元計值。

截至2023年12月31日，本集團的銀行及其他借款的有效年利率介乎5.10%至7.12%（截至2022年12月31日：1.50%至7.00%），貸款剩餘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2023年12月31日止年度的資本開支為人民幣45.6百萬元，相比較截至2022年12月31日止年度的人民幣48.0百萬元減少5.0%，主要為本集團於2022年集中對研發中心進行升級改造，完成深圳基地籌建，集中購置了機器設備，相關廠房設備陸續投入使用，2023年此類採購量有所減少。

## 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或負債再乘以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2023年12月31日，本集團的資產負債比率為39.1%。截至2022年12月31日，本集團的資產負債比率為50.9%。

## 資產抵押

截至2023年12月31日，除本公告所載財務報表的附註14中提及的相關已抵押資產外，本集團不存在其他已抵押資產。

## 或然負債

於2023年12月31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匯風險。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。本集團管理層將繼續注意本集團的外匯風險，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2022年12月31日止年度，換算海外業務的匯兌差額為收益人民幣24.5百萬元。截至2023年12月31日止年度，換算海外業務的匯兌差額為收益人民幣35.8百萬元，主要是因為歐元匯率在報告期內的波動導致。

### 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，本集團持續監察應收款項結餘。

### 持有的重大投資

截至2023年12月31日，本集團並無持有任何重大投資。

### 重大收購及出售事項

本集團於截至2023年12月31日止年度並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

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

## 報告期後的期後事項

由於未償還優先融資貸款即將到期，於2024年2月2日，本公司的一間附屬公司 Gauth Netherlands (作為借款人(「**借款人**」))與(其中包括)一家銀行(作為貸款人(「**貸款人**」))訂立一份融資協議(「**融資協議**」)，據此，貸款人向借款人授出52.5百萬歐元融資。借款人根據融資借入的所有金額須用作有關優先融資貸款所有未償還金額及相關費用及開支(倘適用)。融資協議對本公司主席、執行董事兼控股股東高鐵塔先生施加了(其中包括)特定履約責任。詳情請參見本公司日期為2024年2月2日的公告。

除上文所披露者外，截至本公告日期，報告期後並無發生對本集團有重大影響的其他期後事項。

## 全球發售所得款項用途

股份於2022年12月12日在聯交所主板上市。於2023年1月9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**」)。

於本公告日期，先前於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的所得款項淨額擬定用途及預期時間表並無變動。下表為截至2023年12月31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2022年 12月31日 已動用 的金額	於報告期 實際動用 的所得 款項淨額	截至2023年 12月31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	18.46	90.96	2024年12月11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	19.31	61.69	2024年12月11日
擴展本集團的銷售及營銷	9.5%	27.22	0.01	5.96	21.25	2024年12月11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
<b>總計</b>	<b>100.0%</b>	<b>286.48</b>	<b>68.44</b>	<b>44.14</b>	<b>173.90</b>	

截至2023年12月31日，餘下的所得款項淨額約173.90百萬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。

## 末期股息

董事會建議派發截至2023年12月31日止年度的末期股息每股1.1港元(2022年：無)。末期股息須經股東在將於2024年5月30日(星期四)舉行的應屆股東週年大會上批准，預期將於2024年7月26日(星期五)向於2024年6月28日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派發。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於2024年5月30日(星期四)召開的應屆股東週年大會並於會上投票的股東的身份，本公司將於2024年5月27日(星期一)至2024年5月30日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，股東最遲須於2024年5月24日(星期五)下午4時30分前將所有已填妥的過戶表格連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理有關過戶登記。

為確定股東有權收取末期股息，本公司將於2024年6月26日(星期三)至2024年6月28日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格收取末期股息，所有已填妥的過戶表格連同有關股票最遲須於2024年6月25日(星期二)下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記。

## 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團共有869名僱員（於2022年12月31日：790名），其中研發生產等科技型人才招聘大於50人。截至2023年12月31日止年度，本集團的僱員成本總額為人民幣352.5百萬元（截至2022年12月31日止年度：人民幣288.4百萬元）。「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。

## 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其自身的企業管治守則。除本公告所披露者外，就董事會所深知，本公司在報告期內已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。

根據企業管治守則之守則條文第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。於報告期內，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之守則條文第C.2.1條的偏離，但董事會認為，鑒於高先生的經驗、個人簡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工作重點最合適的董事。由同一人兼任主席及行政總裁有助有效執行戰略行動，方便本公司管理層與董事會



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規定的標準。

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

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 審閱財務資料

### 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。截至本公告日期，審核委員會由兩名獨立非執行董事(陳帆城先生及馮昕先生)及一名非執行董事(David Guowei Wang博士)組成。審核委員會主席為陳帆城先生。審核委員會的主要職能為審閱及監督本集團的財務申報過程、內部監控及風險管理系統，監察審核程序、向董事會提供建議及意見、履行董事會指派的其他職務及責任，以及審閱及監督本公司的風險管理。

審核委員會已與本公司管理層及外聘核數師審閱本集團所採納的會計準則及慣例，以及本集團截至2023年12月31日止年度的年度業績。審核委員會認為，本集團截至2023年12月31日止年度的年度業績符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已就此作出適當的披露。

### **本公司核數師的工作範圍**

本集團之外聘核數師安永會計師事務所已就本集團截至2023年12月31日止年度之初步業績公告所載之綜合損益表、綜合全面收益表和綜合財務狀況表以及相關附註中的數據與本集團年內綜合財務報表草稿所載的金額核對一致。

安永會計師事務所就此進行的工作並不構成香港會計師公會所頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱聘用準則》或《香港核證聘用準則》所進行的核證聘用，因此安永會計師事務所並無對本初步業績公告作出任何核證意見。

### **刊登年度業績及年度報告**

本年度業績公告刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.gaush.com](http://www.gaush.com))，而載有上市規則規定的所有資料的本公司截至2023年12月31日止年度的年度報告將適時寄發予股東及登載於聯交所及本公司的網站。

董事會欣然公佈本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2022年12月31日止年度的比較數字如下：

## 綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	4	1,406,238	1,253,785
銷售成本		<u>(714,638)</u>	<u>(628,447)</u>
毛利		691,600	625,338
其他收入及收益	4	45,037	21,115
銷售及經銷開支		(248,829)	(187,766)
行政開支		(129,383)	(146,169)
研發成本	5	(52,883)	(41,089)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		—	(307,426)
其他開支		(7,201)	(196,415)
融資成本		<u>(50,606)</u>	<u>(42,682)</u>
除稅前利潤／(虧損)	5	247,735	(275,094)
所得稅開支	6	<u>(74,821)</u>	<u>(77,618)</u>
年內利潤／(虧損)		<u>172,914</u>	<u>(352,712)</u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		173,523	(349,619)
非控股權益		<u>(609)</u>	<u>(3,093)</u>
		<u>172,914</u>	<u>(352,712)</u>
母公司普通權益持有人應佔			
每股盈利／(虧損)			
基本			
年內利潤／(虧損)(人民幣元)	8	<u>1.17</u>	<u>(3.61)</u>

## 綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內利潤／(虧損)	<u>172,914</u>	<u>(352,712)</u>
其他全面收益		
於其後期間可能重新分類至損益的		
其他全面利潤		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>35,839</u>	<u>24,502</u>
年內全面收益／(虧損)總額	<u>208,753</u>	<u>(328,210)</u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	209,362	(325,117)
非控股權益	<u>(609)</u>	<u>(3,093)</u>
	<u>208,753</u>	<u>(328,210)</u>

# 綜合財務狀況表

2023年12月31日

		2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		80,865	72,019
使用權資產		45,210	54,735
商譽	9	961,389	906,869
無形資產		269,827	278,884
長期預付款項及其他應收款項		38,581	22,983
遞延稅項資產		57,009	56,266
		<u>1,452,881</u>	<u>1,391,756</u>
<b>流動資產</b>			
按公允價值計入損益的金融資產	10	175,602	2,095
存貨		328,527	281,120
貿易應收款項	11	146,543	166,397
合約資產		2,548	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		72,186	52,463
定期存款		38,741	—
已抵押存款		7,994	9,949
現金及現金等價物	12	618,695	721,523
		<u>1,390,836</u>	<u>1,326,334</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	90,564	68,703
衍生金融工具		9	—
其他應付款項及應計費用		132,847	123,175
應付稅項		5,204	13,581
計息銀行及其他借款	14	523,269	131,880
合約負債		125,458	136,049
租賃負債		14,316	19,235
		<u>891,667</u>	<u>492,623</u>
<b>流動負債總額</b>		<u>891,667</u>	<u>492,623</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>499,169</u>	<u>833,711</u>

		2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
資產總值減流動負債		<b>1,952,050</b>	2,225,467
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	14	<b>95,293</b>	569,708
合約負債		<b>29,974</b>	26,891
遞延稅項負債		<b>66,553</b>	71,951
其他應付款項及應計費用		<b>31,764</b>	35,053
租賃負債		<b>31,480</b>	35,179
非流動負債總額		<b>255,064</b>	738,782
<b>資產淨值</b>		<b>1,696,986</b>	1,486,685
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		<b>102</b>	102
其他儲備		<b>1,680,365</b>	1,469,455
		<b>1,680,467</b>	1,469,557
非控股權益		<b>16,519</b>	17,128
權益總額		<b>1,696,986</b>	1,486,685

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 1. 公司及集團資料

本公司於2017年11月1日在開曼群島註冊成立為一家有限公司。本公司的註冊辦事處位於4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。本公司股份於2022年12月12日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司。年內，本集團主要在中華人民共和國(「中國」)及其他國家或地區從事眼科醫療器械及耗材的研發、製造及銷售，以及技術服務的銷售。

### 2. 會計政策

#### 2.1 編製基準

該等財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例下的披露規定編製。該等財務報表按照歷史成本法編製，惟按公允價值計入損益的金融資產、可轉換可贖回優先股、按公允價值計入損益的貸款及衍生金融工具除外，其乃按公允價值計量。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團通過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方的可變回報，且有能力通過行使對被投資方的權力影響有關回報，則本集團擁有該實體的控制權(即現時賦予本集團主導被投資方相關活動的能力的現有權利)。

一般而言，大多數投票權會導致控制權的推定。倘本公司擁有少於被投資方大多數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該被投資方其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 來自其他合約安排的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司乃採用與本公司相同報告期間使用的一致會計政策來編製財務報表。附屬公司之業績自本集團取得控制權之日期起將附屬公司合併直至該等控制權終止日期為止。

利潤或虧損及其他全面收益各部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會引致非控股權益為虧絀結餘。有關本集團成員公司間交易之集團內公司間之所有資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均全部於合併時對銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素中的一項或多項有所變動，本集團會重新評估其是否控制被投資方。一家附屬公司之擁有權權益發生變動(並無失去控制權)，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認所保留任何投資之公允價值及損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認之本集團應佔部分按假設本集團已直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留利潤(如適用)。



## 2.2 會計政策變動及披露

本集團於本年度財務報表中首次採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第17號	保險合約
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號作出重大性判斷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。該等修訂對本集團的會計政策披露有影響，但對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或呈列並無影響。
- (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。由於本集團的方針及政策與該等修訂一致，該等修訂對本集團的財務報表並無影響。
- (c) 國際會計準則第12號與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項的修訂收窄國際會計準則第12號中的初始確認豁免的範圍，使其不再適用於產生同等應課稅和可抵扣暫時性差異的交易，例如租賃及棄置義務。因此，各實體須為該等交易產生的暫時性

差異確認遞延稅項資產(前提為有足夠的應課稅利潤)和遞延稅項負債。由於本集團選擇自2018年1月1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。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。

### 2.3 已發行但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於該等財務報表尚未採納以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。本集團擬於該等經修訂國際財務報告準則(如適用)生效後應用該等修訂。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之 間的資產出售或投入 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號的修訂 國際會計準則第1號的修訂	售後租回中的租賃責任 <sup>1</sup> 負債分類為流動或非流動(「2020年 修訂本」) <sup>1, 4</sup>
國際會計準則第1號的修訂	具有契約的非流動負債(「2022修訂 本」) <sup>1, 4</sup>
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號的修訂	供應商融資安排 <sup>1</sup>
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚無釐定強制生效日期但可供採納

<sup>4</sup> 2020年修訂本及該等修訂本於2024年1月1日或之後開始的年度報告期間生效

有關預期將適用於本集團的該等國際財務報告準則的進一步資料載述如下。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂要求於資產出售或投入構成一項業務時，確認來自下游交易的全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂將於未來期間應用。國際會計準則理事會剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂的先前強制生效日期。然而，該等修訂可於現時應用。

國際財務報告準則第16號的修訂訂明計量售後回租交易產生的租賃負債所用的賣方 — 承租人之規定，以確保賣方 — 承租人不會確認與所保留使用權有關的任何損益金額。修訂本於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並須追溯應用於首次應用國際財務報告準則第16號日期(即2019年1月1日)之後訂立的售後回租交易，亦可提早應用。預期該等修訂對本集團的財務報表並無任何重大影響。

2020年修訂本釐清劃分負債為流動或非流動的規定，包括推遲結算權的含義，以及推遲結算權須於報告期末存在。負債的分類不受該實體行使其推遲結算權的可能性的影響。修訂本亦釐清，負債可以其自身的權益工具結算，只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，僅實體於報告日期或之前必須遵守的契約會影響該負債分類為流動或非流動。對於實體在報告期後12個月內必須遵守未來契約的非流動負債，需要進行額外披露。修訂本應追溯應用，並允許提早應用。提前應用2020年修訂本的實體必須同時應用2022年修訂本，反之亦然。本集團目前正在評估該等修訂的影響以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂釐清供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。該等修訂可提早應用。該等修訂就於年度報告期及中期披露期初的比較資料及定量資料提供若干過渡性寬免。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第21號的修訂訂明實體應評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣的方法，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計於計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露可讓財務報表使用者了解貨幣不可兌換的影響的資料。該等修訂可提早應用。於應用該等修訂時，實體不能重列比較資料。初始應用該等修訂的任何累計影響應於初始應用當日確認為對保留溢利期初結餘的調整或對權益單獨組成部分中累計匯兌差額累計金額的調整(如適用)。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分業務單位，並有以下四個可呈報經營分部：

- (a) 自有產品分部獨立開發及生產手術設備及相關配套軟件、內光透鏡、眼科疾病診斷及治療設備以及相關配套耗材；
- (b) 經銷產品分部銷售由Heidelberg、Schwind、Geuder、Optos、Quantal及其他全球知名眼科醫療器械製造商生產的多功能診斷設備、眼底診斷、手術及治療設備以及相關配套耗材；
- (c) 技術服務分部提供保修服務、維護服務及售後服務所用耗材；及
- (d) 「其他」分部主要包括授出若干知識產權許可權，以及提供臨床研究組織相關服務。

截至2023年12月31日止年度

	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	381,857	808,910	209,234	6,237	1,406,238
分部間銷售	<u>150,348</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,191</u>	<u>154,539</u>
分部收入總額	<u><u>532,205</u></u>	<u><u>808,910</u></u>	<u><u>209,234</u></u>	<u><u>10,428</u></u>	<u><u>1,560,777</u></u>
抵銷分部間銷售					(154,539)
分部收入	381,857	808,910	209,234	6,237	1,406,238
分部成本	157,281	440,144	115,592	1,621	714,638
分部毛利	224,576	368,766	93,642	4,616	691,600

截至2022年12月31日止年度

	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	308,305	744,814	190,084	10,582	1,253,785
分部間銷售	<u>80,749</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>503</u>	<u>81,252</u>
分部收入總額	<u><u>389,054</u></u>	<u><u>744,814</u></u>	<u><u>190,084</u></u>	<u><u>11,085</u></u>	<u><u>1,335,037</u></u>
抵銷分部間銷售					(81,252)
分部收入	308,305	744,814	190,084	10,582	1,253,785
分部成本	121,706	397,394	98,853	10,494	628,447
分部毛利	186,599	347,420	91,231	88	625,338

## 地區資料

### (a) 來自外部客戶的收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
大中華	1,122,722	1,001,358
亞太區(不包括大中華)	67,599	46,905
德國	137,800	120,219
歐洲(不包括德國)	41,343	47,535
美洲(包括加拿大)	11,574	12,983
大洋洲	17,636	16,618
其他	7,564	8,167
收入總額	<u>1,406,238</u>	<u>1,253,785</u>

上述收入資料乃基於客戶所在地。

### (b) 非流動資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
大中華	119,572	116,233
德國	22,882	17,723
荷蘭	1,243,404	1,197,055
非流動資產總值	<u>1,385,858</u>	<u>1,331,011</u>

上述非流動資產資料乃基於資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)所在地。

## 有關主要客戶的資料

本集團向單一用戶的銷售概無佔本集團年內收入之10.00%或以上(2022年：無)。

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入的分析如下：

來自客戶合約的收入

##### (a) 收入分拆資料

分部

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>貨品或服務類別</b>		
銷售眼科醫療器械	680,271	641,305
銷售眼科醫療耗材	510,496	411,814
技術服務*	209,234	190,084
其他	6,237	10,582
總額	<u>1,406,238</u>	<u>1,253,785</u>
<b>地區市場**</b>		
大中華	1,119,684	1,001,569
德國	126,700	119,796
荷蘭	159,854	132,420
總額	<u>1,406,238</u>	<u>1,253,785</u>
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點轉讓的貨品	1,195,358	1,053,120
隨時間轉讓的服務	210,880	200,665
總額	<u>1,406,238</u>	<u>1,253,785</u>

\* 技術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。

\*\* 按產生收入的實體的地理位置分配。

下表載列於當前報告年度確認的收入金額，其於報告年度開始時計入合約負債：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於報告年度初計入合約負債的 已確認收入	<u>131,044</u>	<u>88,727</u>

**(b) 履約責任**

有關本集團履約責任的資料概述如下：

*銷售眼科醫療器械*

履約責任於客戶檢查醫療器械安裝後達成。

就公立醫院及若干有長期關係的客戶而言，付款一般於檢查後90日內到期。就其他客戶而言，一般須預先付款。

*銷售眼科醫療耗材*

履約責任於交付及客戶驗收醫療耗材後達成。就公立醫院及若干長期與集團合作的客戶而言，付款一般於驗收後30日內到期。就其他客戶而言，一般須預先付款。

*技術服務*

履約責任於提供服務時隨時間達成，且一般須預先付款。

於年末分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額不包括受限制及預期於一年內確認為收入的可變對價，或倘本集團有權獲得客戶對價，對價金額與本集團迄今已履約對客戶的價值直接相關，本集團確認本集團有權發出發票的收入金額。



## 其他收入及收益

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	6,579	4,675
政府補助	18,650	14,495
其他	82	1,939
	<u>          </u>	<u>          </u>
其他收入總額	<b><u>25,311</u></b>	<b><u>21,109</u></b>
<b>收益</b>		
匯兌收益	15,561	—
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值 收益	3,444	6
衍生金融工具的公允價值收益	63	—
出售物業、廠房及設備的收益	146	—
出售按公允價值計入損益的金融資產的收益	512	—
	<u>          </u>	<u>          </u>
收益總額	<b><u>19,726</u></b>	<b><u>6</u></b>
其他收入及收益總額	<b><u>45,037</u></b>	<b><u>21,115</u></b>

## 5. 除稅前利潤／(虧損)

本集團除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已售存貨成本		597,425	519,100
提供服務成本		<u>117,213</u>	<u>109,347</u>
銷售成本		<u><b>714,638</b></u>	<u><b>628,447</b></u>
物業、廠房及設備折舊*		16,667	11,587
使用權資產折舊*		21,932	19,755
無形資產攤銷*		37,368	34,406
研發成本		52,883	41,089
未計入租賃負債計量的租賃付款		902	825
上市開支(包括核數師酬金)		—	39,456
核數師酬金		7,111	—
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		352,491	288,410
匯兌(收益)／虧損淨額		(15,561)	172,470
貿易應收款項減值撥回淨額	11	(1,233)	(2,243)
合約資產(減值撥回)／減值淨額		(7)	8
其他應收款項減值撥回淨額		(212)	(871)
撇減存貨至可變現淨值		6,999	4,091

		2023年	2022年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

公允價值(收益)／虧損淨額：

		—	307,426
優先股		—	
衍生金融工具		(63)	—
按公允價值計入損益的金融資產		(3,444)	(6)
按公允價值計入損益的貸款		—	20,956
銀行利息收入	4	(6,579)	(4,675)
出售按公允價值計入損益的金融資產 的收益	4	(512)	—
出售物業、廠房及設備的(收益)／虧損	4	(146)	665

\* 折舊及攤銷計入綜合損益表的「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113,482,000元(2022年：人民幣95,982,000元)計入截至2023年12月31日止年度的綜合損益表的銷售成本。截至2023年12月31日止年度，僱員福利開支約人民幣34,013,000元(2022年：人民幣22,242,000元)計入綜合損益表的研發成本。

## 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。此外，本公司及於英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司向其股東派付股息時，毋須繳納預提所得稅。

### 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。

## 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2020年獲認定為「高新技術企業」，為期三年，已於2023年12月重新發行證書，因此該附屬公司於截至2022年及2023年12月31日止年度享有15%的優惠企業所得稅稅率。

## 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須按14.35%及16.63%的稅率繳納貿易稅，視乎附屬公司的相應地理位置。

自2022年1月1日起，倘於荷蘭成立的附屬公司的應課稅利潤為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2023年1月1日起，倘於荷蘭成立的附屬公司的應課稅利潤為200,000歐元或以下，則須按19%的稅率繳納企業所得稅，而超過200,000歐元的部分則須按25.8%的稅率繳納企業所得稅。本集團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。

財務報表內的稅項撥備分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期 — 香港	17,845	11,471
即期 — 中國內地	46,379	50,012
即期 — 其他司法權區	19,032	26,675
遞延	<u>(8,435)</u>	<u>(10,540)</u>
年內稅項開支總額	<u><u>74,821</u></u>	<u><u>77,618</u></u>

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

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前利潤／(虧損)	<u><u>247,735</u></u>	<u><u>(275,094)</u></u>
按法定稅率計算的稅項	57,341	53,162
特定司法權區或地方機關實施的較低稅率	(7,694)	(6,301)
過往期間動用的稅項虧損	(2,732)	(185)
不可扣稅開支	7,847	19,931
研發成本的超額抵扣	(4,930)	(4,393)
未確認暫時差額及稅項虧損	23,439	16,640
毋須課稅收入	(1,331)	—
有關過往期間即期稅項的調整	947	(877)
其他項目	<u>1,934</u>	<u>(359)</u>
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u><u>74,821</u></u>	<u><u>77,618</u></u>

## 7. 股息

	2023年 港幣千元	2022年 港幣千元
建議截至2023年12月31日止年度末期股息每股 普通股1.10港元(2022年：零)	<u>162,767</u>	<u>—</u>

上述建議的本年度末期股息將由公司股東於應屆股東週年大會批准。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股利潤／(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年內利潤／(虧損)以及年內已發行普通股加權平均數(經調整以反映年內的供股) 147,969,591股(2022年：96,947,859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年內利潤／(虧損)計算，經調整以反映超額配股權的影響。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年內已發行普通股數目，以及假設於所有潛在攤薄普通股被視作行使或轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

由於尚未行使的超額配股權對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2022年12月31日止年度所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>盈利：</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通 權益持有人應佔利潤／(虧損)	<u><b>173,523</b></u>	<u><b>(349,619)</b></u>
	<b>股份數目</b>	
	<b>2023年</b>	<b>2022年</b>
<b>股份：</b>		
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股 加權平均數	<b>147,969,591</b>	96,947,859
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
超額配股權*	<u><b>59,075</b></u>	<u>—</u>
	<u><b>148,028,666</b></u>	<u><b>96,947,859</b></u>

- \* 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2023年1月9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2022年12月12日在聯交所主板上市，而超額配股權已於2023年1月11日屆滿。超額配股權具攤薄影響。

## 9. 商譽

人民幣千元

於2022年1月1日：

成本	882,698
累計減值	—

賬面淨值	<u>882,698</u>
------	----------------

於2022年1月1日的成本，扣除累計減值  
匯兌調整

882,698
<u>24,171</u>

於2022年12月31日的成本及賬面淨值

<u>906,869</u>
----------------

於2023年1月1日及2022年12月31日：

成本	906,869
累計減值	—

賬面淨值	<u>906,869</u>
------	----------------

於2023年1月1日的成本，扣除累計減值  
收購附屬公司\*  
匯兌調整

906,869
2,530
<u>51,990</u>

於2023年12月31日的成本及賬面淨值

<u>961,389</u>
----------------

於2023年12月31日：

成本	961,389
累計減值	—

賬面淨值	<u>961,389</u>
------	----------------

- \* 於2023年9月1日，本集團收購了IOL Expert GmbH & Co KG的100%股權。IOL Expert 是一家總部位於德國的非上市公司，業務是在德國向終端用戶(外科醫生)銷售及經銷眼科產品。此次收購是本集團擴大在眼科產品市場份額戰略的一部分。收購後，管理層預計IOL Expert的業務活動能產生協同效應。IOL Expert的業務活動將完全融入Teleon Holding B.V.的現有業務，以擴大分銷。因此，管理層將IOL Expert分配至Teleon Holding B.V.的現金產生單位。



分配至各現金產生單位的商譽賬面值如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
寧波高斯醫療科技有限公司	16,190	16,190
深圳市高視耗材科技有限公司	5,320	5,320
高視精密醫療器械(蘇州)有限公司	2,361	2,361
Roland Consult Stasche & Finger GmbH and Gaush Europe GmbH	7,206	6,808
Teleon Holding B.V.	930,312	876,190
	<u>961,389</u>	<u>906,869</u>
總額	<u>961,389</u>	<u>906,869</u>

#### 10. 按公允價值計入損益的金融資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
認購私募基金投資*	175,530	2,095
外匯遠期交易	72	—
	<u>175,602</u>	<u>2,095</u>
總額	<u>175,602</u>	<u>2,095</u>

\* 本集團認購了兩個獨立投資組合的相關參與股份。所認購的私募基金金額合共為人民幣175,530,000元(相等於約24,300,000美元)，預期回報率介乎每年2.5%至4.5%。獨立投資組合通過投資於現金或現金等價物、美國國債及其他貨幣市場工具實現投資目標。上述基金的認購已獲董事會批准，由於上述基金的合約現金流量並非純粹作本金及利息的付款，因此須分類為按公允價值計入損益的金融資產。

## 11. 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	151,725	171,696
減值	<u>(5,182)</u>	<u>(5,299)</u>
賬面淨值	<u><b>146,543</b></u>	<u><b>166,397</b></u>

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

於報告期間末，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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	122,437	149,309
1至2年	19,332	14,016
2至3年	3,916	2,628
3至4年	726	398
4至5年	132	46
5年以上	<u>—</u>	<u>—</u>
總額	<u><b>146,543</b></u>	<u><b>166,397</b></u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	5,299	10,136
減值虧損淨額	(1,233)	(2,243)
匯兌調整	97	15
撇銷不可收回金額	(994)	(2,609)
收回先前撇銷的壞賬	2,013	—
	<u>5,182</u>	<u>5,299</u>
於年末	<u>5,182</u>	<u>5,299</u>

本集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，國際財務報告準則第9號允許對所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損撥備。

於各報告期間使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於按客戶類型劃分具有類似虧損模式的多個客戶分部組別進行分組而逾期的日數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時間價值及於報告期間可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

以下載列有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於2023年12月31日

	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損 人民幣千元
預期虧損的個別評估	3,350	1,432
按信貸風險組合評估預期信貸虧損	148,375	3,750
	<u>151,725</u>	<u>5,182</u>
年末	<u>151,725</u>	<u>5,182</u>

	預期信貸 虧損率	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損 人民幣千元
1年內	1.09%	122,173	1,336
1至2年	3.44%	19,691	677
2至3年	13.29%	4,516	600
3至4年	32.72%	1,079	353
4至5年	53.85%	286	154
5年以上	100.00%	630	630
	2.53%	<u>148,375</u>	<u>3,750</u>

於2022年12月31日

	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損 人民幣千元
預期虧損的個別評估	3,937	1,749
按信貸風險組合評估預期信貸虧損	<u>167,759</u>	<u>3,550</u>
年末	<u>171,696</u>	<u>5,299</u>

	預期信貸 虧損率	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損 人民幣千元
1年內	1.18%	150,103	1,771
1至2年	3.46%	13,265	459
2至3年	9.35%	2,897	271
3至4年	27.85%	553	154
4至5年	86.71%	346	300
5年以上	100.00%	595	595
	2.12%	<u>167,759</u>	<u>3,550</u>

## 12. 現金及現金等價物

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>618,695</u>	<u>721,523</u>

本集團的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	383,465	388,268
美元	2,093	13,479
歐元	27,865	24,054
港元	<u>1,562</u>	<u>68,126</u>

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或與銀行簽訂的協議存款合同中的特定利率計息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

## 13. 貿易應付款項

根據發票日期，於各報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	84,359	67,943
1年以上	<u>6,205</u>	<u>760</u>
總額	<u>90,564</u>	<u>68,703</u>

貿易應付款項為免息及一般於三個月內結算。

## 14. 計息銀行及其他借款

	於2023年12月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>流動</b>			
銀行貸款—有擔保	5.10–5.32	2024年	8,461
賣方貸款—有抵押*	7.00	2024年	95,293
優先融資貸款—有抵押**	5.44–7.12	2024年	<u>419,515</u>
流動總額			<u><u>523,269</u></u>
<b>非流動</b>			
賣方貸款—有抵押*	7.00	2025年	<u>95,293</u>
非流動總額			<u>95,293</u>
總額			<u><u>618,562</u></u>

	於2022年12月31日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>流動</b>			
銀行貸款—有擔保	1.50–3.10	2023年	45,287
優先融資貸款—有抵押**	3.00–4.20	2023年	<u>86,593</u>
流動總額			<u><u>131,880</u></u>
<b>非流動</b>			
優先融資貸款—有抵押**	3.15–4.20	2024年	389,702
賣方貸款—有抵押*	7.00	2024–2025年	<u>180,006</u>
非流動總額			<u>569,708</u>
總額			<u><u>701,588</u></u>

- \* 就收購Teleon Holding B.V.及其附屬公司而言，Teleon Holding B.V.的原股東於2020年12月23日向本公司附屬公司Gauth Coöperatief U.A.授出人民幣190,586,000元(相等於24,250,000歐元)(2022年：人民幣180,006,000元，相等於24,250,000歐元)的五年期賣方貸款，年利率為7%（「賣方貸款」）。人民幣95,293,000元(相等於12,125,000歐元)將於未來一年內支付，分類為其他借款的即期部分。儘管雙方同意該等抵押從屬於以夾層融資貸款(已償還)為受益人所作出的抵押，賣方貸款由高視醫療科技有限公司所擔保以及由高視醫療投資有限公司的100%股份及GMC Medstar Limited的100%股份所抵押。
- \*\* 於2023年12月31日，人民幣419,515,000元(相等於52,500,000歐元)(2022年：人民幣476,295,000元，相等於64,166,000歐元)的優先融資貸款乃由高視醫療科技有限公司、高視遠望香港有限公司、高視醫療投資有限公司及GMC Medstar Limited擔保，並由Gauth Coöperatief U.A.的100%股份、Teleon Holding B.V.的100%股份、高視醫療集團的100%股份及本公司於Credit Suisse AG, Singapore Branch（「CS」）為數人民幣7,994,000元(相等於1,017,213歐元)(2022年：人民幣5,832,000元，相等於785,736歐元)的債務服務儲備賬戶（「債務服務儲備賬戶」）結餘抵押。高視醫療投資有限公司收取為數3,000,000歐元的公司間貸款的還款之權利亦有條件轉讓予CS，作為優先融資貸款的抵押。優先融資貸款的到期日為2024年4月22日。鑒於未償還優先融資貸款的到期日，本集團與(其中包括)一家銀行訂立了融資協議，據此，該銀行向本集團授出貸款52.5百萬歐元，用於償還優先貸款。

## 釋義及詞彙

於本公告內，除文義另有規定外，下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「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C1所載企業管治守則
「主席」	指	董事會主席
「行政總裁」	指	本公司行政總裁
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本公告及作地區參考而言，除文義另有所指外，本公告對於「中國」的提述並不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	高視医疗科技有限公司，於2017年11月1日根據開曼群島法律註冊成立的一家獲豁免有限公司，其股份在聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「經銷產品」	指	由本集團經銷的品牌夥伴的產品
「歐元」	指	歐盟的法定貨幣



「電生理設備」	指	電生理設備利用客觀及並無入侵性的診斷技術，透過測量視覺系統產生的電信號評估視覺障礙
「高視創新」	指	高視創新科技有限公司，為一家於2023年2月15日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為本公司的一家間接全資附屬公司
「Gaush Netherlands」	指	Gaush Coöperatief U.A.，為一家於2020年10月29日根據荷蘭法律正式註冊成立的合營公司，並為本公司的一家間接全資附屬公司
「高視雷蒙」	指	溫州高視雷蒙光電科技有限公司，為一家於2006年5月31日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為由本公司擁有52.00%權益的一家間接附屬公司
「高視泰靚」	指	高視泰靚醫療科技有限公司，為一家於2021年6月22日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為本公司的一家間接全資附屬公司
「歌德公司」或 「Geuder公司」	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)
「大中華區」	指	僅就本公告及作地區參考而言，指中國大陸、香港、澳門及台灣

「本集團」	指	本公司及其所有附屬公司，或如文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間，則指該等附屬公司或其前身公司(視情況而定)經營的業務
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，由國際會計準則理事會不時頒佈
「人工晶體」	指	為於白內障手術中摘除的人眼晶狀體的人工替代物
「KOL」	指	關鍵意見領袖，就本公告而言，即對醫療實務行業有影響力的醫生
「上市」	指	股份於2022年12月12日於聯交所主板上市
「上市規則」	指	經不時修訂或補充的聯交所證券上市規則
「主板」	指	由聯交所運作的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，而與之併行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則

「OK鏡」	指	角膜塑形鏡，亦稱角膜塑形術，是一種非手術方法，通過在睡眠時眼瞼的壓力內改變角膜的幾何形狀來消除眼睛的屈光不正及改善裸眼視力，其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2022年11月30日的招股章程
「屈光不正」	指	眼球形狀不規則導致的眼部疾病，使患者很難清晰地聚焦圖像
「研發」	指	研究及開發
「報告期」	指	自2023年1月1日至2023年12月31日止期間
「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1995年11月29日成立的有限責任公司，並為由本公司擁有80%權益的一家間接附屬公司
「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2020年12月30日的75百萬歐元優先融資協議向Gaush Netherlands提供的有抵押貸款，後續於2024年2月通過貸款人根據融資協議向Gaush Netherlands授出的融資進行再融資

「股份」	指	本公司股本中每股面值為0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有香港公司條例第15條賦予該詞的涵義
「泰靚」	指	Teleon Holding B.V.、Teleon Surgical B.V.、Teleon IP B.V.、Teleon Surgical Vertriebs GmbH及Teleon Surgical GmbH的統稱
「美元」	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)
「%」	指	百分比

承董事會命  
 高視醫療科技有限公司  
 主席兼執行董事  
 高鐵塔先生

香港，2024年3月25日

截至本公告日期，董事會包括主席兼執行董事高鐵塔先生，執行董事劉新偉先生、趙新禮先生、張建軍先生及李文奇女士，非執行董事David Guowei Wang博士，以及獨立非執行董事馮昕先生、王立新先生及陳帆城先生。