

ANGELALIGN TECHNOLOGY INC.  
**時代天使科技有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：6699



**2024**  
**中期報告**

# 目錄

2	公司資料
3	業績摘要
5	管理層討論與分析
17	非國際財務報告準則計量
19	企業管治及其他資料
34	中期財務資料的審閱報告
35	中期簡明綜合全面收益表
36	中期簡明綜合財務狀況表
38	中期簡明綜合權益變動表
40	中期簡明綜合現金流量表
41	簡明綜合財務資料附註
79	釋義

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

胡杰章先生(首席執行官)  
黃琨先生  
宋鑫先生  
董莉女士

### 非執行董事

馮岱先生(主席)

### 獨立非執行董事

韓小京先生  
石子先生  
周浩先生

## 審核委員會

周浩先生(主席)  
韓小京先生  
石子先生

## 薪酬委員會

韓小京先生(主席)  
胡杰章先生  
黃琨先生  
石子先生  
周浩先生

## 提名委員會

馮岱先生(主席)  
宋鑫先生  
韓小京先生  
石子先生  
周浩先生

## 聯席公司秘書

朱凌波先生  
何詠紫女士(自2024年7月17日起辭任聯席公司秘書)

## 授權代表

黃琨先生  
朱凌波先生

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited  
PO Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 開曼群島股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
Boundary Hall, Cricket Square  
PO Box 1093, Grand Cayman,  
KY1-1102 Cayman Islands

## 公司總部

中國上海市  
楊浦區  
政立路500號  
創智天地企業中心7號樓6樓-7樓

## 主要往來銀行

招商銀行股份有限公司  
中信銀行股份有限公司  
法國巴黎銀行  
花旗銀行

## 香港法律顧問

威爾遜·桑西尼·古奇·羅沙迪律師事務所  
香港  
中環康樂廣場1號  
怡和大廈15樓1509室

## 香港主要營業地點

香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

## 香港股份過戶登記分處

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

## 本公司網站

www.angelalign.com

## 股份簡稱

時代天使

## 股份代號

6699

## 業績摘要

- 我們的達成案例總數由截至2023年6月30日止六個月的約95,400例增加60.3%至截至2024年6月30日止六個月的約152,900例。
  - (i) 在中國市場，我們的達成案例數由截至2023年6月30日止六個月的約86,000例增加10.8%至截至2024年6月30日止六個月的約95,300例。
  - (ii) 在國際市場，我們的達成案例數由截至2023年6月30日止六個月的約9,400例大幅增加512.8%至截至2024年6月30日止六個月的約57,600例，佔報告期間達成案例總數約37.7%。截至2024年6月30日，我們已成功觸達全球50多個國家和地區的數千名牙科醫生，而截至2023年12月31日則為30多個國家和地區。
- 我們截至2024年6月30日止六個月的收入約為人民幣861.5百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的約人民幣616.3百萬元增加39.8%。
  - (i) 我們的中國市場收入由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣575.0百萬元增加10.1%至截至2024年6月30日止六個月的約人民幣633.3百萬元，每條產品線的平均銷售價格均保持穩定。
  - (ii) 我們的國際市場收入由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣41.3百萬元增加452.5%至截至2024年6月30日止六個月的約人民幣228.2百萬元，佔總收入約26.5%。
- 截至2024年6月30日止六個月，我們的毛利約為人民幣537.9百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的約人民幣365.7百萬元增加47.1%。
  - (i) 截至2024年6月30日止六個月，我們的毛利率約為62.4%，較截至2023年6月30日止六個月的約59.3%增加3.1個百分點。
- 截至2024年6月30日止六個月，我們的分部經營業績如下：
  - (i) 我們中國市場的經調整分部經營利潤由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣67.2百萬元增加67.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣112.2百萬元，由於快速增長的海外市場收入顯著增加了對總部固定費用的分攤。<sup>(1)</sup>
  - (ii) 截至2024年6月30日止六個月，我們中國市場的經調整分部經營利潤率約為17.7%，較截至2023年6月30日止六個月的經調整利潤率約11.7%增加6個百分點，由於快速增長的海外市場收入顯著增加了對總部固定費用的分攤。<sup>(1)</sup>



## 業績摘要

- (iii) 截至2024年6月30日止六個月，我們於國際市場的經調整分部經營虧損約為人民幣114.2百萬元，乃由於我們在國際市場持續擴張。<sup>(1)</sup>
- 截至2024年6月30日止六個月，我們的經調整淨利潤約為人民幣71.7百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的約人民幣36.6百萬元增加95.8%。<sup>(2)</sup>
  - 截至2024年6月30日止六個月，董事會並無派付任何中期股息。

## 附註

- (1) 經調整分部經營利潤／(虧損)及經調整分部經營利潤率定義為分部經營利潤／(虧損)及分部經營利潤率，並就各項股份支付作出調整。有關更多詳情，請參閱本報告第17至18頁。
- (2) 經調整淨利潤重新定義為調整股份支付、與非上市股權投資有關的於損益中確認的未變現公允價值(虧損)／收益、與收購有關的攤銷及匯兌收益淨額後的淨利潤。有關更多詳情，請參閱本報告第17至18頁。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧<sup>(1)</sup>

上市以來，面對不確定性不斷增強的環境，我們逐步明確並執行以「數字化和全球化」雙引擎驅動的發展戰略。2024年上半年，我們的中國業務領跑行業，實現了案例數、收入和利潤穩定增長；國際業務實現強勁增長。

報告期間，整體達成案例總數從約95,400例同比增長60.3%至約152,900例，其中中國市場達成案例數增長至2024年上半年的約95,300例，國際市場達成案例數於2024年上半年達成約57,600例；總收入從人民幣616.3百萬元同比增長39.8%至約人民幣861.5百萬元，其中中國市場總收入增長至約人民幣633.3百萬元，國際市場總收入達約人民幣228.2百萬元。毛利從約人民幣365.7百萬元同比增長47.1%至約人民幣537.9百萬元；毛利率從約59.3%增長至約62.4%。經調整淨利潤由約人民幣36.6百萬元同比增長95.8%至約人民幣71.7百萬元；中國市場的經調整分部經營利潤由約人民幣67.2百萬元同比增長67.1%至人民幣112.2百萬元，經調整分部經營利潤率由約11.7%增加至約17.7%。

### 1. 中國第一，海外加速

2024年上半年，我們在中國市場秉持「高質量增長」的經營策略，取得了案例數、收入和利潤穩定增長，每條產品線的平均銷售價格均保持穩定。我們持續擴展各城市層級的銷售渠道，針對多樣化的口腔醫生和診所的需求，匹配相應的產品、技術與服務。例如，憑藉口腔數字化遠程解決方案「MOOELI」，我們協助超過1,500家診所組織各類口腔義診、潔牙等市場活動，累計覆蓋患者超過15萬人次。報告期間，中國業務達成案例數95,300例，同比增長10.8%，在中國市場保持領先的市場份額；對各城市層級的口腔診所覆蓋率持續提升。

國際市場上，我們在「全球化組織+本地化運營」的策略下因地制宜，持續深耕歐洲、北美、亞太及巴西等戰略市場。2024年上半年，受益於本土化優勢、高質量的醫學設計方案和臨床醫學支持、穩定高效的交付能力，我們已觸達全球超過50個國家及地區的數千位口腔醫生，而截至2023年12月31日則為30多個國家和地區。報告期間，國際業務達成案例數57,600例，佔比整體案例數快速提升至37.7%。

## 附註

(1) 本節所述產品及技術可於特定國家及地區使用。

## 管理層討論與分析

- 在歐洲市場，2024年3月，我們在西班牙召開了第一屆「歐洲時代天使學術論壇」，邀請了數十位正畸領域的權威專家，探討隱形矯治技術的臨床應用與發展，覆蓋生物力學、早期矯治、材料和方案設計、未來趨勢等議題，吸引了200多位正畸醫生的參與。
- 在北美市場，2024年5月，在第124屆美國正畸醫師協會 (American Association of Orthodontists (AAO)) 上，美國正畸意見領袖首次通過時代天使患者病例分享了時代天使產品的差異化功能。
- 在亞太市場，我們通過本地業務團隊和區域經銷商網絡相結合的方式，進一步覆蓋至馬來西亞、泰國等國家。
- 在巴西市場，我們通過對ADITEK DO BRASIL S.A. (「Aditek」)在醫學設計、智能製造等方面的賦能，有力支撐其自有品牌「Self」的增長。我們也在籌備「時代天使」產品系列的正式上市，未來將以「Self」+「時代天使」雙品牌的形式滿足當地市場的多元化需求。

## 2. 用戶至上，提升產品力

時代天使專注於以用戶為中心的產品策略，不斷探索與創新，以合理的價格和差異化的產品與服務，為全球口腔醫生和患者提供全方位的數字化正畸解決方案。

### 成人矯治

2024年上半年，時代天使推出了全新的打開咬合工具「天使骰墊」與「新版A6骰板」。「天使骰墊」與矯治器一體成型，其魚骨狀結構使其矯治力的施力強度和穩定性大幅提升，並可減少醫生的椅旁操作時間、提升患者佩戴矯治器的體驗感；「新版A6骰板」讓矯治器骰板的受力更均勻分散、強度明顯提升，全面加強在頰位糾偏、下前牙轉矩控制等臨床應用的治療效果。

### 早期矯治

在早期矯治領域，時代天使推行「分齡而治」與「分症而治」的理念，通過綜合評估年齡、牙齡和骨齡，選擇恰當的矯治時機；在不同發育階段，準確識別適應症，及時做出正確的干預治療決策。基於上述理念，2024年上半年我們豐富了兒童版產品線、推出了兒童青少年專屬設計方案，並全面加強醫學支持服務。

- 上市兒童版-「KiD Max」子產品線：覆蓋兒童不同生長發育階段在牙齒、頷骨、口腔功能等方面的全週期管理。

## 管理層討論與分析

- 推出針對兒童青少年的A6前導下頷解決方案和隱形前牽引解決方案：可滿足兒童青少年在不同牙頷發育階段對多種類型矯治力的需求，全面提升前導下頷、隱形前牽引的臨床矯治效果。
- 啟動「KiD care智能護航」計劃：結合「AI口腔智能分析報告」(兒童版)、專屬醫學專家團隊、以及口腔數字化遠程解決方案「MOOELI」(兒童版)，為口腔醫生在兒童青少年早期矯治前、中、後期各階段診療提供全方位的管理支持。

### 3. 科技賦能，連接數字化正畸全流程

依託於時代天使的技術沉澱，我們持續將計算機技術應用於數字化正畸全流程，從患者初診、輔助診斷、方案設計、生產到過程監控，高效地連接口腔醫生、患者與產品服務。為此，我們不斷迭代「iOrtho數字化正畸智能服務平台」，陸續推出數字化工具，滿足口腔醫生與患者不斷升級和個性化的口腔醫生和患者需求。

在患者初診階段，我們推出了「iSmile Maker微笑運營家」，該工具可快速模擬患者矯治後的微笑，方便口腔醫生與患者溝通。

在輔助診斷階段，新增的「iDiagnose AI口腔智能分析」工具可基於患者面像、口內照片、全景片、頭顱側位片等資料，在幾分鐘內獲得患者口腔診斷報告；推出的「iPano-Analysis智能全景片分析」功能可識別牙體、牙列、牙周、頷骨等多種問題，輔助醫生作為臨床診斷參考的同時，促進醫生和患者的高效溝通。

在方案設計階段，新增的「Live Now方案實時生成」和「Movement Evaluation牙移動評估難度」工具可以幾分鐘內完成方案，並自動標識每顆牙齒的移動難度，為治療方案的評估和修改提供參考依據，幫助醫生更好地預測和管理治療風險。

在生產階段，為提升大規模定製的生產能力，我們採用前沿的計算機圖形學技術、結合不同的工藝特性，自動化生成數字化生產模型。

在過程監控階段，新增的「Progress Analysis牙移動進展監控」功能可以讓醫生精準對比患者當前口內情況和方案設計的偏差，做出更準確的治療決策。



#### 4. 創新引領，堅定投入研究與開發

我們始終站在行業前沿，堅定投入創新，已形成覆蓋材料與工藝、產品設計與開發、軟件及算法開發、臨床醫學及生物力學等多領域的研發團隊。2024年上半年，我們在研發上的投入達到人民幣74.9百萬元，佔總收入的8.7%；知識產權方面的成果持續湧現，截至2024年6月30日，我們已註冊193項專利及16項軟件著作權。

2024年上半年，由北京大學口腔醫學院口腔醫療器械檢驗中心、上海時代天使醫療器械有限公司、四川醫療器械生物材料和製品檢驗中心有限公司聯合起草的YY/T 1932—2024《牙科學 膜片式無托槽正畸矯治器》標準正式通過國家藥品監督管理局（National Medical Products Administration）的審核並發佈。該標準對膜片式無托槽正畸矯治器及3D打印牙模性能指標、檢測方法進行了規定，填補了國內外該領域的標準空白，為隱形矯治器產品的生產製造和監管提供了明確的依據和規範。時代天使作為主要起草單位，創新地提出了多個技術指標的量化要求、標準試驗方法和標準試樣。我們希望借由標準的發佈，有效推動行業的標準化和高質量發展，更好地保障口腔醫生和患者的權益。

時代天使很早就佈局計算機技術在錯頰畸形診斷中的應用，並持續輸出前瞻性學術觀點。報告期間，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：2024年5月在International Conference on Learning Representations (ICLR)學術會議上發表論文「FedLoGe: Joint Local and Generic Federated Learning under Long-tailed Data」，在保障數據隱私安全的前提下，提升算法模型的通用性、差異性和精確度；2024年6月在IEEE Transactions on Visualization and Computer Graphics上發表了「LETA: Tooth Alignment Prediction Based on Dual-branch Latent Encoding」，探索深度學習在3D牙齒排齊方法的應用。

#### 5. 綠色與智能升級，打造世界級智能製造能力

時代天使致力於打造用戶至上、環境友好、具備規模化擴展能力的世界級智能製造體系。上半年，我們推進「綠色製造」和「智能化無人生產」的進程，在兼顧定製化產品的製造精度和可靠性的同時，大幅提升規模化生產效率。

## 管理層討論與分析

時代天使在新工藝的智能化、綠色化方面不斷取得突破。報告期間，我們持續升級激光切割系統。升級後的非接觸式激光切割技術可大幅提升自動化程度，也減少了耗材使用，更為綠色環保。同時，該項技術實現了矯治器切割邊緣的免拋光，可最大程度還原矯治器原有的齧緣形態，有利於矯治器實現更完整的包裹性與更優的力學性能表達，讓患者在佩戴時更舒適、更貼合。這是繼2023年上線3D打印樹脂免清洗工藝後，我們在「綠色製造」方面取得的又一重大進展。

時代天使始終致力於全製造流程的自動化，持續推進「智能化無人生產」。報告期間，我們進一步提升3D打印、壓膜、切割、分揀等關鍵生產環節的工作效率。例如，我們通過機器人技術與視覺技術的融合，實現了對光固化模型和矯治器在離散狀態下的自動化抓取上料，提升了生產效率。

目前，本公司已擁有兩所省級智能工廠，繼惠山基地於「2022年江蘇省智能製造示範工廠」名單中獲選為「隱形矯治器智能工廠」稱號後，報告期間，創美基地憑藉「全個性化定制隱形正畸智能工廠」稱號入選由江蘇省工業和信息化廳發佈的「2024年度江蘇省智能製造工廠」名單。

## 展望

儘管全球宏觀環境存在不確定性，但全球隱形矯治行業仍具備巨大的增長潛力。未來，我們將繼續堅持「數字化和全球化」雙引擎戰略，專注於高質量增長。具體而言，包括：

- 加強研發能力及繼續革新隱形正畸解決方案；
- 進一步智能化及數字化我們的系統，以提高運營效率；
- 優化醫學服務及增強用戶體驗；
- 增加產能及提高生產效率；
- 擴大銷售網絡及提高品牌知名度及學術影響力；及
- 進一步開拓海外市場。

然而，我們仍需考慮宏觀環境的不確定性帶來的若干挑戰，包括全球經濟復甦弱於預期、地緣政治衝突、以及消費者信心受損等不利影響，這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。因此，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

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

### 收入

我們的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣616.3百萬元增加39.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣861.5百萬元。下表載列於所示期間我們按業務線劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們收入總額百分比列示。

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隱形矯治解決方案	600,061	69.7	553,224	89.8
銷售產品	252,421	29.3	54,512	8.8
其他服務	9,016	1.0	8,593	1.4
總計	861,498	100.0	616,329	100.0

- 隱形矯治解決方案。**隱形矯治解決方案產生的收入指向中國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2023年6月30日止六個月的人民幣553.2百萬元增加8.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣600.1百萬元，主要由於中國市場於報告期間達成的案例增加。我們的收入亦受交付隱形矯治器的頻率及每個交付批次所包含的套裝數量的影響，該等因素通常取決於所涉及的產品線及相關治療計劃的複雜程度，並取決於如我們牙科醫生的特定需求及我們於報告期間的產能等多種因素。
- 銷售產品。**銷售產品產生的收入主要是於國際市場中銷售托槽、矯治器及其他產品產生的收入及銷售MOOELI和時代天使口腔護理正畸專研系列產生的收入。我們銷售產品產生的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣54.5百萬元增加363.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣252.4百萬元，主要是由於國際業務的強勁增長。

## 管理層討論與分析

- **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2023年6月30日止六個月的人民幣8.6百萬元增加4.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣9.0百萬元。

## 成本

我們的成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣250.6百萬元增加29.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣323.6百萬元。

- **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2023年6月30日止六個月的人民幣211.8百萬元減少1.0%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣209.7百萬元，主要由於研發帶來隱形矯治器的單位成本降低。
- **銷售產品。**與銷售產品有關的成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣31.6百萬元增加243.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣108.5百萬元，與國際業務擴張相符。
- **其他服務。**與提供其他服務有關的成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣7.2百萬元減少24.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣5.4百萬元。

## 毛利及毛利率

我們的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣365.7百萬元增加47.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣537.9百萬元。與截至2023年6月30日止六個月59.3%的毛利率相較，截至2024年6月30日止六個月的毛利率為62.4%。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			
	2024年		2023年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隱形矯治解決方案	390,331	65.0	341,413	61.7
銷售產品	143,947	57.0	22,927	42.1
其他服務	3,589	39.8	1,389	16.2
<b>總計</b>	<b>537,866</b>	<b>62.4</b>	<b>365,729</b>	<b>59.3</b>



## 管理層討論與分析

- **隱形矯治解決方案。**我們提供隱形矯治解決方案的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的61.7%增加至截至2024年6月30日止六個月的65.0%，主要是由於研發帶來隱形矯治器的單位成本降低。
- **銷售產品。**我們銷售產品的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的42.1%增加至截至2024年6月30日止六個月的57.0%，主要是由於隨著國際業務擴張所帶來的規模經濟。
- **其他服務。**我們其他服務的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的16.2%增加至截至2024年6月30日止六個月的39.8%。

**銷售及營銷開支**

我們的銷售及營銷開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣204.1百萬元增加68.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣343.1百萬元，主要是由於擴張業務導致的營銷開支增加。

**行政開支**

隨著業務擴張，我們的行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣120.7百萬元增加30.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣157.9百萬元。

**研發開支**

隨著研發效率的提高以及我們各研發項目的逐步推進，截至2024年6月30日止六個月，我們錄得研發開支為人民幣74.9百萬元，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣86.1百萬元。

**金融資產減值虧損淨額**

截至2024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1.3百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得金融資產減值虧損淨額人民幣4.0百萬元，主要是由於貿易應收款項損失撥備減少。

**其他收入**

截至2024年6月30日止六個月，我們錄得其他收入人民幣51.4百萬元，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣5.2百萬元，主要是由於初始期限三個月以上的定期存款的利息增加。

**其他(虧損)/收益－淨額**

截至2024年6月30日止六個月，我們錄得其他虧損－淨額人民幣7.3百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得其他收益－淨額人民幣27.6百萬元，主要是由於匯兌損失的產生。

我們於報告期間購買及出售部分理財產品，其利潤亦計入其他(虧損)/收益－淨額。於報告期間，購買或銷售理財產品概不足以構成上市規則第十四章所界定的須予公佈交易。

## 管理層討論與分析

### 財務收入

我們的財務收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣53.0百萬元減少60.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣20.9百萬元，主要是由於我們購買了更多初始期限超過三個月的定期存款產品，而其利息計入其他收入。

### 財務成本

截至2024年6月30日止六個月，我們的財務成本達人民幣6.5百萬元，而截至2023年6月30日止六個月則為人民幣1.0百萬元，主要是由於Aditek的銀行借款及信用貸款導致利息開支增加。

### 應佔按權益法入賬之投資業績

我們錄得截至2024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0.5百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得應佔按權益法入賬之投資虧損為人民幣0.1百萬元。

### 除所得稅前利潤

由於前述原因，我們錄得截至2024年6月30日止六個月的除所得稅前利潤人民幣17.5百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得人民幣35.6百萬元。

### 所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.3百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣2.8百萬元，主要是由於除所得稅前利潤減少。

### 期內利潤

由於上述因素，我們的淨利潤由2023年6月30日止六個月的人民幣29.3百萬元減少49.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣14.7百萬元。截至2024年6月30日止六個月的淨利率為1.7%，而截至2023年6月30日止六個月為4.8%。

### 流動資金、資本資源及資本架構

截至2024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。我們主要用自有資金和全球發售所得款項來滿足我們的資本開支及營運資金需求。

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2023年12月31日的約人民幣3,718.8百萬元增加至截至2024年6月30日的約人民幣3,936.1百萬元，主要是由於貿易及其他應收款項以及預付款項增加。

### 現金及現金等價物及定期存款

我們的現金及現金等價物主要包括銀行現金。同時，為在滿足日常運營需求的同時提升資金管理效率，我們在報告期間購買了一些初始存期超過三個月，具有相對更高收益率的定期存款產品。我們的現金及現金等價物及定期存款總額由截至2023年12月31日的人民幣2,689.5百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣2,810.3百萬元。

下表載列於所示期間我們的現金流量。隨著我們國際業務的擴張，經營活動所用現金淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣93.0百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣129.2百萬元。投資活動所用現金淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣595.9百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,903.5百萬元，主要是由於報告期間我們購買多個初始存期超過三個月的定期存款產品。購買該等定期存款產品並不構成上市規則第十四章項下的須予公佈交易。融資活動所用現金淨額人民幣26.8百萬元扭轉為截至2024年6月30日止六個月的融資活動所得現金淨額人民幣288.5百萬元，主要是由於報告期間銀行借款所得款項進賬。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	
經營活動所用現金淨額	(129,202)	(93,027)
投資活動所用現金淨額	(1,903,454)	(595,938)
融資活動所得／(所用)現金淨額	288,512	(26,797)
現金及現金等價物減少淨額	(1,744,144)	(715,762)
期初現金及現金等價物	2,689,541	3,649,376
現金及現金等價物匯兌收益	3,818	94,703
期末現金及現金等價物	949,215	3,028,317

### 匯率波動風險

我們的業務主要以人民幣進行，且擁有主要以美元、巴西雷亞爾及歐元經營的實體。我們面臨以外幣計值的未來商業交易以及折算資產及負債、海外業務的投資淨額所產生的外匯風險。我們於截至2024年6月30日止六個月確認匯兌虧損淨額人民幣7.8百萬元，而截至2023年6月30日止六個月則確認匯兌收益淨額人民幣14.8百萬元。

此外，截至2024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62.6百萬元作為其他全面收益，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣88.1百萬元，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。

## 管理層討論與分析

## 資本支出

截至2024年6月30日止六個月，我們的資本支出總額約人民幣108.7百萬元，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣55.4百萬元，其主要包括就購買與建設創美基地有關的物業、廠房及設備所支付的現金。

## 資本承諾

我們的資本承諾主要包括用於建設創美基地的物業、廠房及設備的投資。下表載列我們截至所示日期的資本承諾概要。

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元	
物業、廠房及設備	22,318	2,539
無形資產	2,330	-
總計	24,648	2,539

## 或然負債

截至2024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

除招股章程及本報告所披露者外，截至2024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

於2024年3月19日，本公司的全資實體Angelalign Technology Pte. Ltd. (「**Angelalign SG**」)、CareCapital Aligner Tech L.P. (「**合夥企業**」) 及CareCapital Orthodontics Development (「**CC Orthodontics**」) 訂立一份購股協議，據此，Angelalign SG同意購買，而合夥企業(作為CC Orthodontics的唯一股東)同意以零代價轉讓CC Orthodontics的100%股權，此後，CC Orthodontics將成為Angelalign SG的全資附屬公司。詳情請參閱本公司日期為2024年3月19日的公告。

除本報告所披露者外，截至2024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

除本報告所披露者外，截至2024年6月30日止六個月，我們並無持有重大投資，亦無重大資本資產收購。

### 本集團資產抵押

截至2024年6月30日，我們已就發放給Aditek的銀行融資抵押巴西的若干物業、廠房及設備，賬面淨值為32.4百萬巴西雷亞爾，相當於約人民幣42.9百萬元，來為其日常運營資金及資本開支計劃撥資。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，我們並無其他抵押資產。

### 借款及資產負債比率

截至2024年6月30日，我們的銀行借款約為人民幣324.0百萬元，包括由Aditek作出的銀行借款（以巴西雷亞爾計值）以及信用貸款（以人民幣計值）。截至2024年6月30日，資產負債比率為9.9%，即銀行借款佔權益總額的百分比。截至2024年6月30日，我們的所有銀行借款均以固定利率作出。

### 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	
	2024年	2023年
<b>盈利能力比率</b>		
毛利率 <sup>(1)</sup>	<b>62.4%</b>	59.3%
淨利率 <sup>(2)</sup>	<b>1.7%</b>	4.8%
經調整淨利率 <sup>(3)</sup>	<b>8.3%</b>	5.9%
	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
<b>流動資金比率</b>		
流動比率 <sup>(4)</sup>	<b>2.9</b>	4.2

### 附註

- (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) 流動比率乃按所示日期流動資產除以流動負債計算。

## 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簡明綜合財務報表，我們使用經調整EBITDA及經調整淨利潤作為額外財務計量，該等額外財務計量並非根據國際財務報告準則所規定或按其呈列。為幫助財務報表使用者更好地瞭解本公司的經營業績，我們(1)將經調整EBITDA定義為期內EBITDA(即除所得稅前利潤加上物業、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)，並調整與主要業務並非密切相關的若干項目，包括股份支付、與非上市股權投資有關的投資的未變現公允價值(虧損)/收益及外匯收益淨額；及(2)將經調整淨利潤定義為按若干項目(包括股份支付、與若干收購相關的無形資產攤銷、與非上市股權投資有關的投資的未變現公允價值(虧損)/收益及外匯收益淨額)調整的期內利潤。

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。

下表為我們於所示期間經調整分部經營利潤/(虧損)的對賬。

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	中國內地	其他國家及地區	中國內地	其他國家及地區
	人民幣千元			
分部經營利潤/(虧損)	80,267	(118,315)	47,755	(92,895)
加：				
股份支付	31,981	4,102	19,407	781
經調整分部經營利潤/(虧損)	112,248	(114,213)	67,162	(92,114)

非國際財務報告準則計量

下表為我們於所示期間的經調整EBITDA及經調整淨利潤的對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	(人民幣千元)	
期內利潤	14,726	29,299
加：		
所得稅開支	2,803	6,267
除所得稅前利潤	17,529	35,566
加：		
物業、廠房及設備折舊	28,520	25,364
使用權資產折舊	15,884	8,761
無形資產攤銷	8,269	7,446
(財務收入－淨額)	(14,351)	(52,054)
<b>EBITDA</b>	<b>55,851</b>	<b>25,083</b>
加：		
股份支付	36,083	20,188
非上市股權投資相關損益中確認的未變現公允價值虧損／(收益)	9,370	(1,816)
外匯虧損／(收益)淨額	7,841	(14,792)
<b>經調整EBITDA</b>	<b>109,145</b>	<b>28,663</b>
期內利潤	14,726	29,299
加：		
股份支付	36,083	20,188
與收購相關的攤銷	3,630	3,718
非上市股權投資相關損益中確認的未變現公允價值虧損／(收益)	9,370	(1,816)
外匯虧損／(收益)淨額	7,841	(14,792)
<b>經調整淨利潤</b>	<b>71,650</b>	<b>36,597</b>

## 企業管治及其他資料

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2024年6月30日，據董事所深知，董事及本公司最高行政人員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、相關股份及債權證中擁有(i)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或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須載入本公司存置的登記冊內的權益或淡倉；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／最高行政人員姓名	權益性質	持有股份數目 <sup>(1)</sup>	權益概約百分比 <sup>(1)</sup>
馮岱先生 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	93,008,200(L)	54.96%
		6,573,705(S)	3.88%
黃琨先生 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	717,200(L)	0.42%
		500,000(S)	0.30%
宋鑫先生 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	1,415,300(L)	0.84%
		實益擁有人	525,375 (L)
董莉女士 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	1,689,406(L)	0.998%

字母「L」指該人士於股份的好倉，而字母「S」指該人士於股份的淡倉。

- (1) 此乃按截至2024年6月30日合共已發行169,220,964股股份計算，並無計及根據股份獎勵計劃而可能發行的任何股份。
- (2) 松柏正畸技術有限公司由CareCapital EA, Inc.全資擁有，而該公司由CareCapital Dental Holdings Limited及CareCapital Moonstone Holdings Limited擁有（一家由CareCapital Dental Holdings Limited全資擁有的附屬公司）。CareCapital Dental Holdings Limited由CareCapital Management Group LLC控制，而該公司由松柏投資集團最終控制人馮岱先生全資擁有。因此，馮先生被視為於松柏正畸技術有限公司持有的本公司全部股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2024年4月22日、2024年5月20日及2024年6月26日就本公司證券作出的權益披露申報。
- (3) 貴裕有限公司乃由黃琨先生全資擁有，因此，黃先生被視為於貴裕有限公司持有的本公司全部股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2024年5月16日就本公司證券作出的權益披露申報。
- (4) 利騰有限公司由宋鑫先生全資擁有，因此，宋先生被視為於利騰有限公司持有的本公司所有股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2023年6月12日及2024年4月30日就本公司證券作出的權益披露申報。
- (5) 詳情請參閱董女士於2023年7月19日就本公司證券作出的權益披露申報。



除上文所披露者外，截至2024年6月30日，概無本公司董事或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或被視為擁有任何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或淡倉（包括根據證券及期貨條例的相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2024年6月30日，據董事所深知，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司披露，並根據證券及期貨條例第366條本公司須予存置之登記冊所記錄的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	權益概約百分比 <sup>(1)</sup>
松柏正畸技術有限公司 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	93,008,200 (L)	54.96%
		6,573,705 (S)	3.88%
CareCapital EA, Inc. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	93,008,200 (L)	54.96%
		6,573,705 (S)	3.88%
CareCapital Moonstone Holdings Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	93,008,200 (L)	54.96%
		6,573,705 (S)	3.88%
CareCapital Dental Holdings Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	93,008,200 (L)	54.96%
		6,573,705 (S)	3.88%
CareCapital Management Group LLC <sup>(2)</sup>	受控法團權益	93,008,200 (L)	54.96%
		6,573,705 (S)	3.88%
李華敏女士 <sup>(3)</sup>	信託創始人	21,647,300 (L)	12.79%
		5,577,350 (S)	3.30%
天榮企業有限公司 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	6,002 (L)	0.004%
		21,647,300 (L)	12.79%
		5,577,350 (S)	3.30%

## 企業管治及其他資料

姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	權益概約百分比 <sup>(1)</sup>
Shore Lead Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益	21,647,300 (L)	12.79%
		5,577,350 (S)	3.30%
廣福環球有限公司 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	9,228,531 (L)	5.45%
		1,696,500 (S)	1.00%
喜日環球有限公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	9,228,531 (L)	5.45%
		1,696,500 (S)	1.00%
陳鏜先生 <sup>(4)</sup>	信託創始人； 受控法團權益	9,228,531 (L)	5.45%
		1,696,500 (S)	1.00%
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	25,939,291 (L)	15.33%
		11,301,195 (S)	6.68%
	投資經理	30,600 (L)	0.02%
		5,000 (S)	0.003%
	對股份持有保證權益 的人士 核准借出代理人	159 (L)	–
		4,519,048 (L)	2.67%

字母「L」指該人士於股份的好倉，而字母「S」指該人士於股份的淡倉。

- (1) 此乃按截至2024年6月30日合共已發行169,220,964股股份計算，並無計及根據股份獎勵計劃而可能發行的任何股份。
- (2) 有關更多資料，請參閱本報告「企業管治及其他資料－董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」。
- (3) 天榮企業有限公司由Shore Lead Limited（一家由李華敏女士全資擁有的公司）控制。李女士是其家族信託基金的創始人及設立人。因此，李女士被視為於天榮企業有限公司持有的本公司全部股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2024年4月11日就本公司證券作出的權益披露申報。
- (4) 廣福環球有限公司由喜日環球有限公司（為一家由陳鏜先生全資擁有的公司）控制。陳先生是其家族信託的創始人及設立人。因此，陳先生被視為於廣福環球有限公司持有的本公司全部股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2023年3月13日就本公司證券作出的權益披露申報。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，本公司董事及最高行政人員並不知悉有任何其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

## 中期股息

截至2024年6月30日止六個月，董事會並無派付任何中期股息（2023年6月30日：零）。

## 遵守企業管治守則

本集團致力於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於為本公司提供框架以保障股東利益及企業價值、制定其業務策略及政策以及提高其透明度及問責性至關重要。

本公司已採納上市規則附錄C1企業管治守則所載的原則及守則條文，作為其本身的企業管治守則。於報告期間，本公司已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載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，各董事已確認於報告期間遵守標準守則的規定。

## 董事及最高行政人員的資料變動

截至2024年6月30日止六個月及至本報告日期，根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之本公司董事及最高行政人員資料無變動。

## 上市規則規定的持續披露責任

截至2024年6月30日，本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

## 企業管治及其他資料

## 審核委員會審閱

截至本報告日期，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2024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2024年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

## 獨立核數師審閱

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」審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司已於聯交所購回合共19,400股股份，總代價約為1.0百萬港元（扣除開支）。購回股份其後已於2024年5月16日被註銷。董事會認為，股份購回符合本公司及其股東的整體利益。所購回股份的詳情如下：

2024年購回月份	所購回 股份數目	已付每股價格		已付總代價 (港元)
		最高價 (港元)	最低價 (港元)	
2月	19,400	53.05	49.80	1,012,439.44
<b>總計</b>	<b>19,400</b>			<b>1,012,439.44</b>

除上述披露者外，本公司及附屬公司於報告期間並無購回、出售或贖回本公司上市證券，包括出售庫存股份（定義見上市規則）。截至報告期末，本公司並無持有任何庫存股份。

## 股份獎勵計劃

### 首次公開發售前股份獎勵計劃

股東於2020年12月21日採納並批准經修訂股份獎勵計劃I、股份獎勵計劃II及股份獎勵計劃III。首次公開發售前股份獎勵計劃的目的(其中包括)為通過建立激勵機制,在股東、高級管理人員和核心僱員之間分擔利益和風險,以激勵高級管理人員、核心僱員及其他參與者,為該等僱員提供參與本集團增長及盈利能力的機會及為實現本集團的長期發展目標吸引和挽留人才。

截至2024年6月30日,本公司已(1)根據股份獎勵計劃I向合資格參與者授出購買合共19,069,300股股份的獎勵;(2)根據股份獎勵計劃II向合資格參與者授出購買合共4,706,400股股份的獎勵;(3)根據股份獎勵計劃III—甲組向合資格參與者授出購買合共5,289,900股股份的獎勵;及(4)根據股份獎勵計劃III—乙組授出購買300,000股股份的購股權。於上市日期後,概無根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出其他獎勵或購股權。截至2024年6月30日,所有相關獎勵的股份均已發行,且已授出的合共240,000份購股權已歸屬,其中180,000份購股權已按每股股份1.2美元的行使價行使。

有關首次公開發售前股份獎勵計劃的更多資料,請參閱招股章程及本公司截至2023年12月31日止年度的年報。

根據上市規則第17.07條,授予(i)本公司各董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人;(ii)獲授及將獲授的購股權及獎勵超過1%個人限額的各參與者;(iii)於任何12個月期間獲授及將獲授的購股權及獎勵超過已發行相關類別股份0.1%的各關聯實體參與者或服務供應商;及(iv)截至2024年6月30日止六個月首次公開發售前股份獎勵計劃項下按類別劃分的其他僱員參與者、相關實體參與者及服務供應商的獎勵詳情載列如下。

### 股份獎勵計劃I及股份獎勵計劃II

所有獎勵已於上市前授出及悉數歸屬,並根據股份獎勵計劃I及股份獎勵計劃II悉數歸屬。上市後概無或將不會根據股份獎勵計劃I及股份獎勵計劃II授出其他獎勵。

### 股份獎勵計劃III—甲組

所有獎勵已於上市前授出及悉數歸屬,並根據股份獎勵計劃III—甲組悉數歸屬。上市後概無或將不會根據股份獎勵計劃III—甲組授出其他獎勵。

## 企業管治及其他資料

## 股份獎勵計劃III－乙組

根據股份獎勵計劃III－乙組，本公司一名高級管理層（並非本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人）獲授購股權，可於該等購股權獲行使後認購合共300,000股新股份。授出有關購股權無需支付任何代價。

上市後概無或將不會根據股份獎勵計劃III－乙組授出其他購股權。

於報告期內，根據股份獎勵計劃III－乙組未歸屬購股權的變動載列如下。

承授人 類別/名稱	授出 日期	歸屬期	行使期	行使價	截至2024年	於報告 期內 授出	於報告 期內 歸屬	於報告 期內 行使	於報告 期內 失效	於報告 期內 註銷	截至2024年	股份於 行使前的 加權平均 收市價
					1月1日 尚未行使的 購股權數目						6月30日 尚未行使的 購股權數目	
一名高級管理層 (並非本公司 董事、最高行 政人員或主要 股東或其彼等 各自的聯繫人)	2020年 10月9日	於2020年10月9日 授出的購股權中， 剩餘的購股權將於 2024年9月30日歸 屬。	行使期不得超 過該購股權 被視為已授 出及獲接納 當日起計十 年期間。	每股股份 1.2美元	120,000	-	-	-	-	-	120,000	-

## 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃於2021年5月20日獲股東有條件批准及採納，並於2023年6月29日及2024年1月28日修訂。首次公開發售後購股權計劃條款須遵守上市規則第十七章。修訂首次公開發售後購股權計劃的決議案已於2024年6月28日舉行的股東週年大會上提呈及批准。

根據首次公開發售後購股權計劃可能授出的所有購股權涉及的最高股份數目為10,145,867股股份，相當於本報告日期已發行股份總數的6.0%。於報告期內，已授出合共827,750份購股權。於2024年7月17日，進一步授出合共60,000份購股權。於本報告日期，根據首次公開發售後購股權計劃可供日後授出的股份數目為6,099,471股，於本報告日期佔本公司已發行股本的3.6%。

於2024年1月1日及2024年6月30日，根據首次公開發售後購股權計劃可供日後授出的股份數目分別為1,815,567股及6,159,471股。

有關首次公開發售後購股權計劃更多資料，請參閱本公司日期為2024年4月23日的通函。



於報告期內根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權詳情載列如下：

承授人類別／名稱	授出的 購股權 數目	授出日期	歸屬期	行使期	行使價	表現目標	授出的 購股權的 公允價值 <sup>(1)</sup>	股份於 緊接授出 日期前的 收市價
<b>本公司各董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自之聯繫人</b>								
宋鑫先生 (執行董事兼首席運營官)	375,375	2024年4月 30日	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 33.3%將於2025年4月30日歸屬；</li> <li>• 33.3%將於2026年4月30日歸屬；</li> <li>• 剩餘33.4%將於2027年4月30日歸屬。</li> </ul>	從購股權授出 日期起十年	79.00港元	毋須達成表現 目標。	29.7百萬 港元	78.27港元
<b>其他僱員</b>								
3名僱員	452,375	2024年4月 30日	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 33.3%將於2025年4月30日歸屬；</li> <li>• 33.3%將於2026年4月30日歸屬；</li> <li>• 剩餘33.4%將於2027年4月30日歸屬。</li> </ul>	從購股權授出 日期起十年	79.00港元	毋須達成表現 目標。	人民幣35.7 百萬元	78.27港元

(1) 購股權於授出日期的公允價值乃根據股份於授出日期的收市價每股79.00港元計算。有關所採納的會計準則及政策的詳情，請參閱中期簡明綜合財務報表附註20。

概無向關連實體參與者或服務供應商授出購股權。

## 企業管治及其他資料

於報告期內根據首次公開發售後購股權計劃未歸屬的購股權變動載列如下：

承授人類別/名稱	授出日期	歸屬期	行使期	行使價	截至2024年						截至2024年 6月30日 未歸屬購 股權數目	股份於歸屬 前的加權 平均收市價
					1月1日 未歸屬 購股權目	於報告 期內 授出	於報告 期內 歸屬	於報告 期內 行使	於報告 期內 失效	於報告 期內 註銷		
<b>本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人</b>												
宋鑫先生(執行董事 兼首席運營官)	2023年 4月28日	<ul style="list-style-type: none"> <li>25%將於2024年4月30日歸屬；</li> <li>25%將於2025年4月30日歸屬；</li> <li>25%將於2026年4月30日歸屬；及</li> <li>剩餘25%將於2027年4月30日歸屬。</li> </ul>	從授出日期起 計十年	每股 100.06港元	600,000	-	150,000	-	-	450,000	-	78.27港元
	2024年 4月30日	<ul style="list-style-type: none"> <li>33.3%將於2025年4月30日歸屬；</li> <li>33.3%將於2026年4月30日歸屬；及</li> <li>剩餘33.4%將於2027年4月30日歸屬。</li> </ul>	從授出日期起 計十年	每股 79.00港元	-	375,375	-	-	-	-	375,375	-
董莉女士(執行董事 兼首席財務官)	2023年 4月28日	<ul style="list-style-type: none"> <li>25%將於2024年4月3日歸屬；</li> <li>25%將於2025年4月3日歸屬；</li> <li>20%將於2026年4月3日歸屬；</li> <li>10%將於2027年4月3日歸屬；</li> <li>10%將於2028年4月3日歸屬；</li> <li>5%將於2029年4月3日歸屬；及</li> <li>剩餘5%將於2030年4月3日歸屬。</li> </ul>	從授出日期起 計十年	每股 100.06港元	1,688,646	-	422,161	-	-	-	1,266,485	75.38港元

## 企業管治及其他資料

承授人類別/名稱	授出日期	歸屬期	行使期	行使價	截至2024年					截至2024年		股份於歸屬前的加權平均收市價
					1月1日未歸屬購股權目	於報告期內授出	於報告期內歸屬	於報告期內行使	於報告期內失效	於報告期內註銷	6月30日未歸屬購股權數目	
<b>其他僱員</b>												
4名僱員	2023年 4月28日	<ul style="list-style-type: none"> <li>25%將於2024年4月30日歸屬；</li> <li>25%將於2025年4月30日歸屬；</li> <li>25%將於2026年4月30日歸屬；及</li> <li>剩餘25%將於2027年4月30日歸屬。</li> </ul>	從授出日期起 計十年	每股 100.06港元	870,000	-	217,500	-	-	540,000	112,500	78.27港元
3名僱員	2024年 4月30日	<ul style="list-style-type: none"> <li>33.3%將於2025年4月30日歸屬；</li> <li>33.3%將於2026年4月30日歸屬；及</li> <li>剩餘33.4%將於2027年4月30日歸屬。</li> </ul>	從授出日期起 計十年	每股 79.00港元	-	452,375	-	-	-	-	452,375	-

於報告期內根據本公司所有股份計劃授出的購股權可能發行的股份數目除以報告期已發行相關類別股份的加權平均數得出的數值為0.07%。

### 首次公開發售後受限制股份單位計劃

首次公開發售後受限制股份單位計劃於2021年5月20日獲有條件批准及採納（於2023年6月29日及2024年6月28日修訂）。首次公開發售後受限制股份單位計劃的條款須遵守上市規則第十七章的規定。修訂首次公開發售後受限制股份單位計劃的決議案已於2024年6月28日舉行的股東週年大會上提呈及批准。

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位涉及的最高股份總數將不超過3,381,955股股份，佔本公司於本報告日期已發行股份總數約2.0%。該限額可經股東事先批准後不時更新。

於報告期內，已授出合共142,580份受限制股份單位。於2024年7月17日，已授出合共684,361份受限制股份單位。於本報告日期，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可供發行1,449,977股股份，佔本公司於本報告日期已發行股本的0.9%。

於2024年1月1日及2024年6月30日，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可供授出的受限制股份單位分別為531,447份及2,134,338份。

## 企業管治及其他資料

有關首次公開發售後受限制股份單位計劃更多資料，請參閱本公司日期為2024年4月23日的通函。

於報告期內，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的詳情載列如下：

承授人類別/名稱	已授出 受限制股份 單位計劃的數目	授出日期	歸屬期	購買價	表現目標	已授出 受限制股份 單位計劃的 公允價值 <sup>(1)</sup>	股份於 緊接授出 日期前的 收市價
15名僱員	142,580	2024年 3月20日	向2名承授人授出的15,550份受限制股份單位將分4批分別於各承授人的聘用日期的第二、第三、第四及第五週年歸屬，30%、30%、20%及20%。  向13名承授人授出的127,030份受限制股份單位將分3批分別於各承授人的聘用日期的第二、第三及第四週年歸屬50%、25%及25%。	零	毋須達成表現目標。	10.7百萬港元	63.94港元

(1) 受限制股份單位於授出日期的公允價值乃根據股份於授出日期的收市價（即每股股份75.1港元）計算。有關所採納會計準則及政策的詳情，請參閱中期簡明綜合財務報表附註20。

概無受限制股份單位授予關連實體參與者或服務提供商。

於報告期內，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃未歸屬的受限制股份單位的變動載列如下：

承授人類別/姓名	授出日期	購買價	歸屬期	至2024年					截至2024年	
				1月1日 未歸屬的 獎勵數目	於報告 期內授出	於報告 期內歸屬	於報告 期內失效	於報告 期內註銷	6月30日 未歸屬的 獎勵數目	股份於 歸屬前的加權 平均收市價
<b>本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人</b>										
董莉女士(執行董事兼首席財務官)	2023年7月19日	零	受限制股份單位將於2024年4月3日、2025年4月3日、2026年4月3日、2027年4月3日、2028年4月3日、2029年4月3日及2030年4月3日分七批歸屬，分別為25%、25%、20%、10%、10%、5%、5%	760	-	190	-	-	570	75.38港元
<b>其他僱員</b>										
133名僱員	2022年3月25日	零	向承授人授出的334,634份受限制股份單位應根據以下歸屬：  已授出的受限制股份單位的30%、20%及20%分別將於2023年、2024年及2025年9月30日當日歸屬	105,601	-	-	1,945	-	103,656	-
			向承授人授出的68,833份受限制股份單位應根據以下歸屬：  50%、25%及25%分別將於各承授人受僱日期的第二、第三及第四週年歸屬	32,993	-	14,109	6,827	-	12,057	74.54港元
175名僱員	2023年6月12日	零	496,858份受限制股份單位將於2023年9月30日、2024年9月30日、2025年9月30日及2026年9月30日分四批歸屬，分別為30%、30%、20%及20%	338,876	-	-	5,815	-	333,061	-
			233,161份受限制股份單位將分三批分別於各承授人受僱日期的第二、第三及第四週年歸屬50%、25%及25%	165,127	-	20,936	-	-	144,191	59.17港元
			41,992份受限制股份單位將分四批分別於各承授人受僱日期的第一、第二、第三及第四週年歸屬30%、30%、20%及20%	29,326	-	-	-	-	29,326	-
			28,764份受限制股份單位將分四批分別於各承授人受僱日期的第二、第三、第四及第五週年歸屬30%、30%、20%及20%	28,764	-	-	-	-	28,764	-

## 企業管治及其他資料

承授人類別/姓名	授出日期	購買價	歸屬期	至2024年					截至2024年	
				1月1日 未歸屬的 獎勵數目	於報告 期內授出	於報告 期內歸屬	於報告 期內失效	於報告 期內註銷	6月30日 未歸屬的 獎勵數目	股份於 歸屬前的加權 平均收市價
13名僱員	2023年7月19日	0	受限制股份單位將於2023年9月30日、2024年9月30日、2025年9月30日及2026年9月30日分四批歸屬，分別為30%、30%、20%及20%	38,360	-	-	7,000	-	31,360	-
3名僱員	2023年9月13日	0	受限制股份單位將分三批分別於各承授人聘用日期的第二、第三及第四週年歸屬50%、25%及25%	17,979	-	-	-	-	17,979	-
15名僱員	2024年3月20日	0	15,560份受限制股份單位將分四批分別於各承授人聘用日期的第二、第三、第四及第五週年歸屬30%、30%、20%及20%	-	15,550	-	-	-	15,550	-
			127,030份受限制股份單位將分三批分別於各承授人聘用日期的第二、第三及第四週年歸屬50%、25%及25%	-	127,030	-	-	-	127,030	-

報告期內根據本公司所有股份計劃授出的受限制股份單位可能發行的股份數目除以報告期內相關類別已發行股份的加權平均數得出的數值為1.77%。

## 僱員、培訓及薪酬政策

截至2024年6月30日，我們擁有3,547名僱員。截至2024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464.4百萬元。

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，我們的當地企業實體已分別與當地僱員建立勞動關係，並(如適用)訂立勞動合同，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。

為激勵僱員及促進本公司的長期增長，我們亦已有條件採納若干股份獎勵計劃，以向本集團僱員、董事及高級管理層提供股權激勵。

我們向我們的僱員提供入職前和定期持續的管理及技術培訓，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，且於報告期間，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。

## 公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知，截至本報告日期，本公司一直遵守聯交所授出豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)條規定條件中規定的最低公眾持股量百分比。

## 全球發售所得款項淨額的使用

股份於2021年6月16日在聯交所主板上市，據此，本公司按發售價每股173.0港元發行16,829,600股新股份。於2021年7月8日，聯席全球協調人(代表國際包銷商)按發售價173.0港元悉數行使超額配股權，據此，本公司額外發行2,524,400股股份。本公司全球發售所得款項淨額(包括悉數行使超額配股權的所得款項淨額，並經扣除包銷費用及其他相關開支)合共約為3,139.0百萬港元。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)已經並將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的相同方式、比例、預期時間動用。下表載列截至2024年6月30日的所得款項淨額計劃和實際使用情況。

## 企業管治及其他資料

	全球發售 所得款項 淨額	截至2023年 12月31日 未動用款項	報告期間 已動用款項	截至2024年 6月30日 已動用款項	截至2024年 6月30日 未動用款項
(百萬港元)					
資助創美基地建設 加強我們的研發能力及資 助我們的內部及合作研發 計劃	1,252.5	785.6	69.2	536.1	716.4
開發靈活且可擴展的智能 信息技術系統	574.4	250.8	60.3	383.9	190.5
擴大我們的內部銷售團隊 及為銷售人員提供培訓課 程	339.0	195.6	45.1	188.5	150.5
資助營銷和品牌活動	329.6	0.0	0.0	329.6	0.00
優化醫學服務	301.4	0.0	0.0	301.4	0.00
營運資金及其他一般公司 用途	194.6	0.0	0.0	194.6	0.00
	147.5	0.0	0.0	147.5	0.00
<b>總計</b>	<b>3,139.0</b>	<b>1,232.0</b>	<b>174.6</b>	<b>2,081.6</b>	<b>1,057.4</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，本集團將按招股章程所載方式使用剩餘所得款項淨額。然而，由於過去數年宏觀經濟的影響，將需要額外時間動用餘下所得款項。考慮到本集團未來發展的需要，我們預期餘下所得款項將於未來一年半內動用。

## 報告期後事項

於2024年7月17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246名僱員授出684,361份受限制股份單位及根據本公司的首次公開發售後購股權計劃向1名僱員授出60,000份購股權。詳情請參閱本公司日期為2024年7月17日的公告。

截至本報告日期，除上文所披露者外，自報告期末以來，本公司並未發生須予披露的重大事項。

## 中期財務資料的審閱報告

致時代天使科技有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第35至78頁的中期財務資料,此中期財務資料包括時代天使科技有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2024年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表,以及選定的解釋附註。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有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論,並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們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」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小,故不能令我們可保證我們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,令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港, 2024年8月22日

## 中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	6	861,498	616,329
成本	7	(323,632)	(250,600)
毛利		537,866	365,729
銷售及營銷開支	7	(343,123)	(204,066)
行政開支	7	(157,923)	(120,682)
研發開支	7	(74,868)	(86,121)
金融資產減值損失淨額		(1,332)	(3,983)
其他收入	8	51,360	5,165
其他開支	8	(1,000)	-
其他(虧損)/收益 - 淨額	8	(7,299)	27,617
經營利潤/(虧損)		3,681	(16,341)
財務收入	9	20,863	53,035
財務成本	9	(6,512)	(981)
財務收入 - 淨額	9	14,351	52,054
應佔按權益法入賬之投資業績		(503)	(147)
除所得稅前利潤		17,529	35,566
所得稅開支	10	(2,803)	(6,267)
期內利潤		14,726	29,299
以下人士應佔利潤			
— 本公司擁有人		22,479	32,308
— 非控股權益		(7,753)	(3,009)
其他全面收益			
不會重新分類至損益的項目			
本公司外幣報表折算差額		62,639	88,079
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		(65,037)	12,912
期內全面收益總額		12,328	130,290
以下人士應佔期內全面收益總額：			
— 本公司擁有人		23,085	128,744
— 非控股權益		(10,757)	1,546
		12,328	130,290
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	0.13	0.19
— 攤薄	11	0.13	0.19

上述簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023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	491,777	428,843
無形資產	13	140,806	159,639
使用權資產	14	120,939	99,238
按權益法入賬之投資		48,363	19,275
遞延稅項資產		53,534	37,744
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	18	265,767	251,674
貿易及其他應收款項以及預付款項	16	37,131	41,433
		<b>1,158,317</b>	1,037,846
<b>流動資產</b>			
存貨		123,679	95,291
貿易及其他應收款項以及預付款項	16	350,366	183,891
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	18	651,819	750,085
初始期限超過三個月的定期存款	17	1,861,046	–
現金及現金等價物	17	949,215	2,689,541
		<b>3,936,125</b>	3,718,808
<b>資產總值</b>		<b>5,094,442</b>	4,756,654
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	19	110	110
股份溢價	19	2,632,283	2,803,094
僱員股份計劃所持股份	19	*	–
其他儲備		122,736	82,554
留存收益		477,018	454,539
		<b>3,232,147</b>	3,340,297
<b>非控股權益</b>		<b>56,556</b>	67,313
<b>權益總額</b>		<b>3,288,703</b>	3,407,610

\* 該結餘指少於人民幣1,000元。

## 中期簡明綜合財務狀況表（續）

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行借款		4,093	6,273
合約負債		60,637	71,443
租賃負債		41,445	30,343
遞延收入		32,261	33,753
遞延稅項負債		22,744	27,270
其他非流動負債	22	295,802	300,863
		<b>456,982</b>	469,945
<b>流動負債</b>			
銀行借款		319,938	11,077
貿易及其他應付款項	21	569,549	375,221
合約負債		411,449	450,593
即期所得稅負債		18,180	24,624
租賃負債		29,641	17,584
		<b>1,348,757</b>	879,099
<b>負債總額</b>		<b>1,805,739</b>	1,349,044
<b>權益及負債總額</b>		<b>5,094,442</b>	4,756,654

上述簡明綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

已由董事會於2024年8月22日批核，並代表董事會簽署。

胡杰章先生  
董事

董莉女士  
董事



## 中期簡明綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔							非控股權益總額 人民幣千元	
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	僱員		留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
				所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元				
(未經審核)									
於2024年1月1日的結餘		110	2,803,094	-	82,554	454,539	3,340,297	67,313	3,407,610
綜合收益									
期內利潤		-	-	-	-	22,479	22,479	(7,753)	14,726
其他綜合收益		-	-	-	606	-	606	(3,004)	(2,398)
— 貨幣換算差額		-	-	-	606	-	606	(10,757)	12,328
期內綜合收益總額		-	-	-	606	22,479	23,085	(10,757)	12,328
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易									
20 股權結算股份支付交易		-	-	-	36,083	-	36,083	-	36,083
19 限制性股份獎勵計劃的 已發行股份		*	-	*	-	-	*	-	*
19 已宣派股息		-	(169,889)	-	-	-	(169,889)	-	(169,889)
19 股份購回及註銷		*	(922)	-	-	-	(922)	-	(922)
有關非控股權益的認沽 期權負債變動		22	-	-	3,493	-	3,493	-	3,493
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易總額		*	(170,811)	*	39,576	-	(131,235)	-	(131,235)
於2024年6月30日的結餘		110	2,632,283	*	122,736	477,018	3,232,147	56,556	3,288,703

\* 該結餘指少於人民幣1,000元。

## 中期簡明綜合權益變動表 (續)

	本公司擁有人應佔							非控股 權益 總額 人民幣千元	
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	僱員 股份計劃 所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 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		-	-	-	-	32,308	32,308	(3,009)	29,299
期內利潤		-	-	-	-	-	-	-	-
其他綜合收益		-	-	-	96,436	-	96,436	4,555	100,991
一貨幣換算差額		-	-	-	96,436	-	96,436	1,546	130,290
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	20	-	-	-	20,188	-	20,188	-	20,188
購股權行使的已發行股份	19	*	3,150	-	(1,597)	-	1,553	-	1,553
收購一間附屬公司所產生 的非控股權益		-	-	-	-	-	-	72,814	72,814
限制性股份獎勵計劃的 已發行股份	19	*	-	*	-	-	*	-	*
已宣派股息	19	-	(105,966)	-	-	-	(105,966)	-	(105,966)
確認業務合併產生的認 沽期權負債		-	-	-	(234,875)	-	(234,875)	-	(234,875)
有關非控股權益的認沽期 權負債變動		-	-	-	(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		110	2,839,060	(1,098)	60,428	460,366	3,358,866	69,791	3,428,657

\* 該結餘指少於人民幣1,000元。

上述簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明綜合現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所用現金		(101,577)	(57,121)
已付所得稅		(27,625)	(35,906)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(129,202)</b>	<b>(93,027)</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		(106,876)	(49,255)
購買無形資產		(1,828)	(6,104)
處置物業、廠房及設備所得款項		1,335	1,255
收購一家附屬公司支付的對價		–	(23,895)
對聯營公司及合營企業的投資		(30,000)	–
衍生金融資產已付對價	18	–	(5,842)
購買初始期限超過三個月的定期存款	17	(1,861,046)	(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	18	(1,455,508)	(3,100,000)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的所得款項	18	1,540,157	3,110,310
向僱員提供的貸款		–	(61,739)
僱員償還貸款的所得款項		1,653	–
提供予被投資公司的貸款		(22,101)	–
已收利息		30,760	45,138
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(1,903,454)</b>	<b>(595,938)</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		–	1,553
銀行借款所得款項		314,912	–
已付借款利息		(3,856)	(149)
償還銀行借款		(6,170)	(19,996)
租賃付款的本金部分		(13,043)	(7,373)
已付租賃負債利息		(2,409)	(832)
購回股份付款		(922)	–
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>288,512</b>	<b>(26,797)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(1,744,144)</b>	<b>(715,762)</b>
期初的現金及現金等價物		2,689,541	3,649,376
現金及現金等價物的匯兌收益		3,818	94,703
<b>期末的現金及現金等價物</b>		<b>949,215</b>	<b>3,028,317</b>

上述簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 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。其註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, 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2024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2024年8月22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，本報告須與本集團截至2023年12月31日止年度的年度財務報表（「2023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《國際財務報告會計準則》進行編製）一併閱讀。

### 3 重大會計政策

所採納的會計政策與2023年財務報表一致，惟採納自2024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會計準則除外。

## 簡明綜合財務資料附註

### 3 重大會計政策（續）

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

以下準則及修訂於2024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	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號之修訂本	售後租回之租賃負債	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

#### (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21號之修訂本	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂本	金融工具準則	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	無公眾責任的附屬公司：披露	2027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出資	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2023年財務報表所採用者相同。

## 簡明綜合財務資料附註

### 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2023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2023年財務報表一併閱讀。

自截至2023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 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2024年6月30日（未經審核）</b>					
租賃負債	32,216	22,770	21,313	3,875	80,174
貿易及其他應付款項 （不包括非金融負債）	368,616	-	-	-	368,616
銀行借款	320,150	4,462	230	-	324,842
其他非流動金融負債	-	-	604,660	-	604,660
<b>總計</b>	<b>720,982</b>	<b>27,232</b>	<b>626,203</b>	<b>3,875</b>	<b>1,378,292</b>
<b>於2023年12月31日（經審核）</b>					
租賃負債	19,629	18,631	9,968	4,543	52,771
貿易及其他應付款項 （不包括非金融負債）	171,517	-	-	-	171,517
銀行借款	11,651	5,074	1,942	-	18,667
其他非流動金融負債	-	-	670,092	-	670,092
<b>總計</b>	<b>202,797</b>	<b>23,705</b>	<b>682,002</b>	<b>4,543</b>	<b>913,047</b>



## 簡明綜合財務資料附註

### 5 財務風險管理 (續)

#### 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。

與其他同行一致，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2024年6月30日及2023年12月31日，本集團維持淨現金頭寸。

#### 5.3 公允價值估計

下表按計量公允價值的估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團於2024年6月30日按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據在公允價值層級中分類為以下三個層級：

- 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)，及
- 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)。

##### (a) 公允價值層級

於2024年6月30日，按上述三個層級按經常性基準以公允價值計量的金融資產分析如下：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年6月30日 (未經審核)				
資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 可變回報的理財產品	—	651,819	—	651,819
— 衍生金融資產	—	—	7,371	7,371
— 對非上市公司的股權投資	—	—	258,396	258,396
	—	651,819	265,767	917,586

## 簡明綜合財務資料附註

### 5 財務風險管理(續)

#### 5.3 公允價值估計(續)

##### (a) 公允價值層級(續)

於2023年12月31日，按上述三個層級按經常性基準以公允價值計量的金融資產分析如下：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日(經審核)				
資產：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 可變回報的理財產品	—	750,894	—	750,894
— 衍生金融資產	—	—	8,597	8,597
— 對非上市公司的股權投資	—	—	242,268	242,268
	—	750,894	250,865	1,001,759

截至2024年6月30日止六個月，第一層、第二層及第三層之間並無轉撥。

於活躍市場買賣之金融工具之公允價值乃參考報告期末之市場報價釐定。該等工具計入第一層。

並非於活躍市場買賣之金融工具之公允價值乃使用估值技術釐定，該估值技術盡量利用可觀察市場數據，並盡可能少依賴實體特定估計。倘計算一工具公允價值所需的所有重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具歸屬於第二層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該工具歸屬於第三層。

## 簡明綜合財務資料附註

### 5 財務風險管理 (續)

#### 5.3 公允價值估計 (續)

##### (a) 公允價值層級 (續)

金融工具估值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。

下表呈列第三層工具於期／年內的變動情況：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)
<b>衍生金融資產</b>		
於期初的結餘	8,597	-
添置	-	5,842
於損益內確認的未變現公允價值虧損	(416)	(24)
貨幣換算差額	(810)	756
於期末的結餘	7,371	6,574
<b>對非上市公司的股權投資</b>		
於期初的結餘	242,268	121,227
添置	24,240	-
於損益內確認的未變現公允價值(虧損)/收益	(9,370)	1,816
貨幣換算差額	1,258	2,071
於期末的結餘	258,396	125,114

## 簡明綜合財務資料附註

### 5 財務風險管理(續)

#### 5.3 公允價值估計(續)

##### (b) 估值流程輸入數據及與公允價值的關係

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。

截至2024年6月30日止六個月，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。第二層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。

##### (c) 估值流程輸入數據及與公允價值的關係

第三層工具的組成部分包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的非上市公司投資及衍生金融資產。由於該等投資及工具並無於活躍市場買賣，其大部分公允價值已使用適用估值方法(包括可資比較公司法、可資比較交易法及其他期權定價法)釐定。該等估值方法需要作出重大判斷、假設及輸入數據，包括無風險利率、預期波幅、相關財務預測及近期交易(如被投資公司近期進行的集資交易)的市場資料及其他風險等。

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：

- 對非上市公司的股權及衍生金融資產投資的預期波動乃根據同類公司的平均波動估計。
- 對非上市公司的股權及衍生金融資產投資的無風險利率來自同期的國債利率。

## 簡明綜合財務資料附註

### 5 財務風險管理 (續)

#### 5.3 公允價值估計 (續)

##### (c) 估值流程輸入數據及與公允價值的關係 (續)

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	公允價值		不可觀察 輸入數據	於下列日期的輸入數據範圍		不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)		2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	
對非上市公司的股權投資	258,396	242,268	預期波動率	42.1%- 57.7%	43.16%- 48.71%	預期波動率增加/減少100個基點，對非上市公司的股權投資的公允價值將減少約人民幣1,527,000元/增加約人民幣1,311,000元(2023年：減少人民幣822,000元/增加人民幣1,294,000元)。
			無風險利率	2.52%- 4.33%	1.93%- 3.95%	無風險利率增加/減少100個基點，對非上市公司的股權投資的公允價值將減少人民幣4,447,000元/增加人民幣4,554,000元(2023年：減少人民幣5,326,000元/增加人民幣5,495,000元)。
衍生金融資產	7,371	8,597	預期波動率	47.83%	48.71%	預期波動率增加/減少100個基點，公允價值將增加/減少約人民幣128,000元(2023年：增加/減少人民幣151,000元)。

由於在短期內到期，本集團金融資產及負債(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項(不包括非金融資產))減減值準備、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公允價值相若。

## 簡明綜合財務資料附註

### 6 收入及分部資料

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
外部客戶收入隨時間確認並源自提供以下服務：		
– 隱形矯治解決方案	600,061	553,224
– 其他服務	9,016	8,593
	<b>609,077</b>	561,817
外部客戶收入於時間點確認並源自：		
– 銷售產品(i)	252,421	54,512
<b>總收入</b>	<b>861,498</b>	616,329

- (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。

管理層獨立監察本集團各經營分部的業績，以就資源分配及績效評估作出決策。分部表現按計量方法與本集團除稅前利潤一致的可報告分部利潤評估，惟該計量不計及其他未分配收入、收益及虧損、金融資產減值虧損淨額、財務收入淨額及應佔按權益法入賬之投資業績。

## 簡明綜合財務資料附註

### 6 收入及分部資料(續)

#### 分部收入及業績

通過該評估，本集團於截至2024年6月30日止六個月擁有以下可報告分部：

	截至2024年6月30日止六個月		
	中國內地 人民幣千元 (未經審核)	其他國家 及地區 人民幣千元 (未經審核)	綜合 人民幣千元 (未經審核)
收入	633,260	228,238	861,498
分部經營收益／(虧損)	80,267	(118,315)	(38,048)
其他未分配收入、收益及虧損			43,061
金融資產減值虧損淨額			(1,332)
財務收入－淨額			14,351
應佔按權益法入賬之投資業績			(503)
除所得稅前利潤			17,529
所得稅開支			(2,803)
年內利潤			14,726

	截至2023年6月30日止六個月		
	中國內地 人民幣千元 (未經審核)	其他國家 及地區 人民幣千元 (未經審核)	綜合 人民幣千元 (未經審核)
收入	575,018	41,311	616,329
分部經營收益／(虧損)	47,755	(92,895)	(45,140)
其他未分配收入、收益及虧損			32,782
金融資產減值虧損淨額			(3,983)
財務收入－淨額			52,054
應佔按權益法入賬之投資業績			(147)
除所得稅前利潤			35,566
所得稅開支			(6,267)
年內利潤			29,299



## 簡明綜合財務資料附註

### 6 收入及分部資料(續)

#### 地區資料

有關本集團非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
中國內地	692,809	778,183
其他國家及地區	465,508	259,663
	<b>1,158,317</b>	1,037,846

#### 有關主要客戶的資料

由於本集團於截至2024年及2023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 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	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
製成品及在製品存貨變動	219	(1,108)
所使用的原材料與耗材及其他存貨	110,207	115,787
僱員福利開支	464,371	327,216
廣告及推廣開支	85,206	44,901
折舊及攤銷	52,673	41,571
專業服務及諮詢費	43,155	31,668
物流成本	43,397	13,020
外包費用	25,307	12,750
差旅支出	24,126	16,603
稅項及附加	7,158	7,925
短期租賃及可變租賃開支	1,551	5,760
水電能耗費用	10,060	4,174
辦公室開支	9,759	8,149
招待支出	6,212	3,977
核數師酬金		
— 中期審閱服務	1,300	1,725
— 非審核服務	1,774	1,794
其他	13,071	25,557
	<b>899,546</b>	661,469

## 簡明綜合財務資料附註

## 8 其他收入、其他開支及其他(虧損)/收益－淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
政府補助	14,070	3,866
初始期限超過三個月的定期存款利息	37,290	1,299
	51,360	5,165
其他開支		
捐款	(1,000)	–
其他(虧損)/收益－淨額		
外匯(虧損)/收益淨額	(7,841)	14,792
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	28	12,102
處置物業、廠房及設備的虧損	(105)	(48)
其他	619	771
	(7,299)	27,617

## 9 財務收入－淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入：		
－銀行存款的利息收入	20,863	53,035
財務成本：		
－租賃負債的利息開支	(2,409)	(832)
－銀行借款的利息開支	(4,103)	(149)
財務收入－淨額	14,351	52,054

## 簡明綜合財務資料附註

### 10 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅		
— 中國內地企業所得稅	21,557	14,043
— 香港利得稅	—	57
— 其他國家及地區稅項	339	—
	<b>21,896</b>	14,100
遞延所得稅		
— 中國內地企業所得稅	(12,467)	(8,071)
— 其他國家及地區稅項	(6,626)	238
	<b>(19,093)</b>	(7,833)
	<b>2,803</b>	6,267

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	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前利潤	17,529	35,566
按各自法定稅率計算的稅項	1,779	(2,073)
以下各項稅務影響：		
— 過往年度遞延稅項稅率變動的影響	1,030	—
— 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(9,216)	(689)
— 不可扣稅開支	2,748	4,881
— 本年度未確認遞延所得稅的暫時性差額及稅項虧損	15,039	18,945
— 研發開支的超額抵扣	(6,660)	(13,917)
— 應佔按權益法入賬之投資業績	23	49
— 動用過往年度未確認遞延所得稅的稅項虧損	(1,179)	—
— 確認過往年度就遞延所得稅未確認的稅項虧損及暫時性差額	(1,019)	—
— 最終結算差額	258	—
— 毋須課稅收入	—	(929)
	<b>2,803</b>	6,267

## 簡明綜合財務資料附註

### 10 所得稅開支（續）

#### (a) 開曼群島所得稅

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

#### (b) 中國內地企業所得稅（「企業所得稅」）

企業所得稅撥備是對在中國內地註冊成立的集團內實體的估計應評稅利潤所作出，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2024年6月30日止六個月，一般中國內地企業所得稅稅率為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（「高新技術企業」），並分別於2017年、2020年及2023年更新了高新技術企業的資格，因此，截至2024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2024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。

本公司的附屬公司無錫時代天使生物科技有限公司於2023年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業，因此，截至2024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，企業可就新技術、新產品及新工藝的開發而產生的研發開支提出申索。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%。

## 簡明綜合財務資料附註

### 10 所得稅開支(續)

(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	27.67%-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

根據中國內地企業所得稅法的有關規定，倘中國內地之外商投資企業從自2008年1月1日起產生的利潤中向其他國家及地區的投資者分派股息，該等股息須繳納10%的預扣稅。

於2024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760,229,000元(2023年12月31日：人民幣681,297,000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2024年及2023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	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	22,479	32,308
發行在外普通股的加權平均數	168,218,520	168,252,300
每股基本盈利(人民幣元)	0.13	0.19

## 簡明綜合財務資料附註

### 11 每股盈利(續)

#### (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2024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出的受限制股份單位及購股權(「首次公開發售前股份獎勵計劃」)(附註20(a))、首次公開發售後授出的受限制股份單位(「首次公開發售後受限制股份單位計劃」)(附註20(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20(c))。

已根據發行在外受限制股份單位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單位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	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	22,479	32,308
已發行普通股的加權平均數	168,218,520	168,252,300
就未歸屬受限制股份單位及購股權作調整	663,251	634,185
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	168,881,771	168,886,485
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.13	0.19

## 簡明綜合財務資料附註

### 12 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	家具、固定 裝置及設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日							
成本	198,784	258,573	3,635	16,428	62,194	48,979	588,593
累計折舊	(18,388)	(89,438)	(2,508)	(7,869)	(41,547)	-	(159,750)
年末賬面淨值	180,396	169,135	1,127	8,559	20,647	48,979	428,843
截至2024年6月30日止六個月 (未經審核)							
期初賬面淨值	180,396	169,135	1,127	8,559	20,647	48,979	428,843
添置	-	11,609	2,471	1,073	365	82,238	97,756
轉撥	-	8,196	297	277	42,330	(51,100)	-
處置	-	(793)	-	(437)	-	-	(1,230)
折舊	(4,736)	(14,829)	(342)	(2,821)	(5,792)	-	(28,520)
貨幣換算差額	-	(678)	-	(46)	(52)	(4,296)	(5,072)
期末賬面淨值	175,660	172,640	3,553	6,605	57,498	75,821	491,777
於2024年6月30日(未經審核)							
成本	198,784	275,298	5,934	16,926	86,860	75,821	659,623
累計折舊	(23,124)	(102,658)	(2,381)	(10,321)	(29,362)	-	(167,846)
期末賬面淨值	175,660	172,640	3,553	6,605	57,498	75,821	491,777



## 簡明綜合財務資料附註

## 12 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	家具、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2023年1月1日</b>							
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)
年末賬面淨值	180,501	97,632	502	44,388	21,381	2,907	347,311
<b>截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)</b>							
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)
貨幣換算差額	-	1,525	84	161	-	6,275	8,045
期末賬面淨值	178,668	106,229	1,862	44,578	18,016	34,433	383,786
<b>於2023年6月30日(未經審核)</b>							
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	178,668	106,229	1,862	44,578	18,016	34,433	383,786

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團已就本集團一間附屬公司獲授的銀行融資質押賬面淨值為32,406,279巴西雷亞爾(「巴西雷亞爾」)(相當於約人民幣42,854,000元)(2023年：31,517,000巴西雷亞爾(相當於約人民幣46,188,000元))的若干物業、廠房及設備(包括在建工程以及巴西的廠房及機器)，以為附屬公司的日常營運資金及資本開支計劃提供資金。

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	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
成本	13,183	12,224
銷售及營銷開支	4,166	968
行政開支	9,362	10,638
研發開支	1,809	1,534
	<b>28,520</b>	<b>25,364</b>

## 簡明綜合財務資料附註

### 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2024年1月1日</b>							
成本	58,555	38,164	7,932	52,609	24,488	8,016	189,764
累計攤銷	-	(16,815)	(2,948)	(5,011)	(3,815)	(1,536)	(30,125)
期末賬面淨值	58,555	21,349	4,984	47,598	20,673	6,480	159,639
<b>截至2024年6月30日止六個月 (未經審核)</b>							
期初賬面淨值	58,555	21,349	4,984	47,598	20,673	6,480	159,639
添置	-	1,828	-	-	-	-	1,828
攤銷	-	(2,547)	(454)	(2,557)	(1,942)	(769)	(8,269)
貨幣換算差額	(5,472)	(68)	-	(4,534)	(1,721)	(597)	(12,392)
期末賬面淨值	53,083	20,562	4,530	40,507	17,010	5,114	140,806
<b>於2024年6月30日(未經審核)</b>							
成本	53,083	39,864	7,932	47,655	22,474	7,306	178,314
累計攤銷	-	(19,302)	(3,402)	(7,148)	(5,464)	(2,192)	(37,508)
期末賬面淨值	53,083	20,562	4,530	40,507	17,010	5,114	140,806
<b>於2023年1月1日</b>							
成本	2,964	19,980	6,400	-	2,442	-	31,786
累計攤銷	-	(13,459)	(2,122)	-	-	-	(15,581)
期末賬面淨值	2,964	6,521	4,278	-	2,442	-	16,205
<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	59,271	10,877	4,507	50,359	23,443	7,708	156,165
<b>於2023年6月30日(未經審核)</b>							
成本	59,271	26,192	6,979	53,591	24,955	8,204	179,192
累計攤銷	-	(15,315)	(2,472)	(3,232)	(1,512)	(496)	(23,027)
期末賬面淨值	59,271	10,877	4,507	50,359	23,443	7,708	156,165

## 簡明綜合財務資料附註

## 13 無形資產(續)

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
成本	33	106
銷售及營銷開支	374	236
行政開支	7,262	6,595
研發開支	600	509
	<b>8,269</b>	<b>7,446</b>

## 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	設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日				
成本	69,333	59,413	–	128,746
累計折舊	(23,760)	(5,748)	–	(29,508)
賬面淨值	45,573	53,665	–	99,238
截至2024年6月30日止六個月 (未經審核)				
期初賬面淨值	45,573	53,665	–	99,238
添置	4,058	–	33,938	37,996
折舊	(9,633)	(594)	(5,657)	(15,884)
貨幣換算差額	(411)	–	–	(411)
期末賬面淨值	39,587	53,071	28,281	120,939
於2024年6月30日(未經審核)				
成本	70,117	59,413	33,938	163,468
累計折舊	(30,530)	(6,342)	(5,657)	(42,529)
賬面淨值	39,587	53,071	28,281	120,939

## 簡明綜合財務資料附註

### 14 使用權資產(續)

	辦公室場所 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日				
成本	61,487	59,413	–	120,900
累計折舊	(34,375)	(4,558)	–	(38,933)
賬面淨值	27,112	54,855	–	81,967
截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)				
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	(8,167)	(594)	–	(8,761)
期末賬面淨值	24,579	54,261	–	78,840
於2023年6月30日(未經審核)				
成本	47,602	59,413	–	107,015
累計折舊	(23,023)	(5,152)	–	(28,175)
賬面淨值	24,579	54,261	–	78,840

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	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
成本	8,015	2,999
銷售及營銷開支	3,097	1,092
行政開支	3,749	4,330
研發開支	1,023	340
	15,884	8,761

## 簡明綜合財務資料附註

## 15 按類別劃分的金融工具

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023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	949,215	2,689,541
初始期限超過三個月的定期存款	1,861,046	–
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	256,963	173,862
	<b>3,067,224</b>	2,863,403
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	917,586	1,001,759
	<b>3,984,810</b>	3,865,162
<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	291,943	295,436
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	368,616	171,517
租賃負債	71,086	47,927
銀行借款	324,031	17,350
	<b>1,055,676</b>	532,230

## 簡明綜合財務資料附註

### 16 貿易及其他應收款項以及預付款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023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	173,423	145,333
– 應收關聯方款項(附註25(c))	1,404	1,557
	174,827	146,890
減：貿易應收款項減值準備	(33,291)	(32,503)
	141,536	114,387
其他應收款項		
– 應收支付平台款項	3,149	3,423
– 銀行存款應收利息	38,275	10,882
– 應收按金	15,843	9,127
– 提供予被投資公司的貸款	22,669	–
– 其他	3,663	2,508
	83,599	25,940
減：其他應收款項的減值準備	(209)	(271)
	83,390	25,669
就以下作出的預付款項		
– 稅項	19,285	11,092
– 供應商	106,155	32,743
	125,440	43,835
	350,366	183,891
<b>計入非流動資產</b>		
貿易應收款項(附註(a))		
– 應收第三方款項	3,148	3,196
減：貿易應收款項的減值準備	(716)	(95)
	2,432	3,101
其他應收款項		
– 向僱員提供的貸款	29,864	30,979
減：其他應收款項的減值準備	(259)	(274)
	29,605	30,705
就以下作出的預付款項		
– 物業、廠房及設備及其他非流動資產	4,782	7,212
– 稅項	312	415
	5,094	7,627
	37,131	41,433

## 簡明綜合財務資料附註

### 16 貿易及其他應收款項以及預付款（續）

- (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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	138,827	108,749
1至2年	9,153	11,626
2至3年	5,681	6,650
3年以上	24,314	23,061
	<b>177,975</b>	<b>150,086</b>

本集團按照國際財務報告準則第9號的規定應用簡化方法計提預期信貸虧損。

於2024年6月30日及2023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包含前瞻性因素。

	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	總計
<b>於2024年6月30日（未經審核）</b>					
預期虧損率	1.28%	22.81%	85.04%	100.00%	
賬面總值（人民幣千元）	138,205	8,755	5,181	20,935	173,076
虧損準備撥備（人民幣千元）	(1,770)	(1,997)	(4,406)	(20,935)	(29,108)
<b>於2023年12月31日（經審核）</b>					
預期虧損率	1.44%	15.93%	76.81%	100.00%	
賬面總值（人民幣千元）	108,369	11,127	5,717	19,979	145,192
虧損準備撥備（人民幣千元）	(1,562)	(1,772)	(4,391)	(19,979)	(27,704)

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。



## 簡明綜合財務資料附註

### 16 貿易及其他應收款項以及預付款(續)

#### 須單項計提撥備的貿易應收款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬面總值	4,899	4,894
虧損準備撥備	(4,899)	(4,894)
預期虧損率	100%	100%

於2024年6月30日及2023年12月31日，由於若干客戶已知財務困難或收款嚴重存疑，單項計提壞賬準備的應收款項為人民幣4,899,000元(2023年：人民幣4,894,000元)。

於2024年及2023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 2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	32,598	27,405
於損益內確認的虧損準備撥備	1,409	3,944
收購一家附屬公司	—	852
於期末	34,007	32,201

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團已就本集團一間附屬公司獲授的銀行融資質押賬面值分別為10,064,615巴西雷亞爾(相當於約人民幣13,309,000元)(2023年：3,189,000巴西雷亞爾(相當於約人民幣4,673,000元))的巴西的若干貿易應收款項，以為附屬公司的日常營運資金及資本開支計劃提供資金。

## 簡明綜合財務資料附註

## 17 現金及現金等價物以及定期存款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行現金	949,169	2,689,528
手頭現金	46	13
現金及現金等價物	949,215	2,689,541
初始期限超過三個月的定期存款	1,861,046	-

## 18 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
可變回報的理財產品		
於期初的結餘	750,894	-
添置(附註a)	1,431,268	3,100,000
於損益內確認的已變現及未變現公允價值收益	9,814	10,310
處置	(1,540,157)	(3,110,310)
於期末的結餘	651,819	-
— 計入流動資產	651,819	-
衍生金融資產		
於期初的結餘	8,597	-
添置	-	5,842
於損益內確認的未變現公允價值虧損	(416)	(24)
貨幣換算差額	(810)	756
於期末的結餘	7,371	6,574
— 計入非流動資產	7,371	6,574
於非上市股權投資		
於期初的結餘	242,268	121,227
添置	24,240	-
於損益內確認的未變現公允價值(虧損)/收益	(9,370)	1,816
貨幣換算差額	1,258	2,071
於期末的結餘	258,396	125,114
— 計入非流動資產	258,396	125,114

- (a) 於截至2024年6月30日止六個月，本集團向八家商業銀行不時認購了多款理財產品，各銀行的未償還結餘不超過人民幣230,000,000元。

## 簡明綜合財務資料附註

### 19 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)
於2023年1月1日	168,760,609	16,876	110	2,941,876
就行使購股權的已發行股份	180,000	18	*	3,150
就受限制股份獎勵計劃的 已發行股份	800,775	80	*	—
股息	—	—	—	(105,966)
於2023年6月30日(未經審核)	169,741,384	16,974	110	2,839,060
於2024年1月1日	<b>169,097,784</b>	<b>16,909</b>	<b>110</b>	<b>2,803,094</b>
就受限制股份獎勵計劃的 已發行股份(i)	<b>142,580</b>	<b>14</b>	<b>*</b>	<b>—</b>
股息(ii)	—	—	—	<b>(169,889)</b>
購回及註銷股份(iii)	<b>(19,400)</b>	<b>(2)</b>	<b>*</b>	<b>(922)</b>
於2024年6月30日(未經審核)	<b>169,220,964</b>	<b>16,921</b>	<b>110</b>	<b>2,632,283</b>

\* 指結餘少於人民幣1,000元的金額。

- (i) 於2024年3月20日，本公司發行及配發142,580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20(b)(ii))。
- (ii) 於2024年5月17日，董事會建議自本公司股份溢價賬就截至2023年12月31日止年度按每股股份1.1港元(「港元」)派付特別末期股息(相當於約人民幣169,889,000元)，該股息已於2024年6月28日舉行的股東週年大會上獲本公司股東批准並於2024年7月29日派付。
- (iii) 於2024年2月，本公司以代價人民幣922,000元購回19,400股股份，並於2024年5月註銷。

## 簡明綜合財務資料附註

### 19 股本及溢價以及僱員股份計劃所持股份（續）

#### (b) 僱員股份計劃所持股份

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
於期初的結餘	—	1,098
就受限制股份獎勵計劃的已發行股份(附註20(b)(ii))	*	*
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份	*	—
於期末的結餘	*	1,098

\* 指結餘少於人民幣1,000元的金額。

### 20 股份支付

#### (a) 首次公開發售前股份獎勵計劃

- (i) 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時間安排歸屬：(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2024年6月30日，本公司180,000股股份已歸屬且已行使，60,000股股份已歸屬但尚未行使，而餘下60,000股股份將於2024年9月30日歸屬。

#### (b) 首次公開發售後受限制股份單位計劃

- (i) 股東已於2021年5月20日有條件批准及採納首次公開發售後受限制股份單位計劃並於2023年6月29日及2024年6月28日予以修訂。於2022年3月25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，已發行429,109股新股份並配發予受託人。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單位將於相關財政年度按以下時間安排歸屬：(i)就68,833份已授出股份而言，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股已授出股份(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。於2024年6月30日，本公司205,607股股份已歸屬，本公司107,789份股份已失效。

## 簡明綜合財務資料附註

### 20 股份支付(續)

#### (b) 首次公開發售後受限制股份單位計劃(續)

- (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，又向175名合資格參與者授予了800,775股股份。授予的受限制股份單位將於相關財政年度按以下時間安排歸屬：(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。於2024年6月30日，本公司181,766股股份已歸屬，本公司83,597股股份已失效。
- (iii) 根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於2023年7月19日，又向14名合資格參與者授予了55,560股股份。授予的受限制股份單位將於相關財政年度按以下時間安排歸屬：(i)就760股已授出股份而言，25%、25%、20%、10%、10%、5%及5%的股份將分別於2024年、2025年、2026年、2027年、2028年、2029年及2030年4月3日歸屬；(ii)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。於2024年6月30日，本公司16,630股股份已歸屬，本公司7,000股股份已失效。
- (iv) 根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於2023年9月13日，又向3名合資格參與者授予了17,979股股份。授予的受限制股份單位將於相關財政年度按以下時間安排歸屬：(i)就17,979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。於2024年6月30日，本公司無股份歸屬。
- (v) 根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於2024年3月20日，又向15名合資格參與者授予了142,580股股份。授予的受限制股份單位將於相關財政年度按以下時間安排歸屬：(i)就15,550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。(ii)就127,030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。於2024年6月30日，本公司無股份歸屬。

受限制股份單位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單位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2024年6月30日，預期留職率評估為92%(2023年：92%)。

## 簡明綜合財務資料附註

### 20 股份支付（續）

#### (c) 首次公開發售後購股權計劃

- (i) 股東已於2021年5月20日有條件批准及採納首次公開發售後受限制股份單位計劃並於2023年6月29日及2024年1月28日予以修訂。於2023年4月28日，向本集團兩名董事及五名僱員授予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計劃歸屬：(i)向一名董事授予1,688,646份購股權，其中25%、25%、20%、10%、10%、5%和5%的購股權將於2024年至2030年期間的每年4月3日歸屬，以及(ii)向另一名董事和五名僱員授予1,690,000份購股權，其中25%、25%、25%及25%的股份將於2024年至2027年期間的每年4月30日歸屬。行使期為相關期權行使之日起十年。

上述交易被視為支付予僱員及其他人士以換取彼等服務的股權結算股份支付。本集團採用二項式期權定價模式釐定已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。

- (ii) 於2024年4月30日（「修訂日期」），董事會宣佈，經計及市況，並為了進一步激勵及挽留相關被授予人繼續為本公司發展作出貢獻，董事會議決根據首次公開發售後購股權計劃的條款及條件註銷於2023年4月28日授出的990,000份未歸屬的購股權（附註20(c)(i)）（「舊購股權」），並向彼等重新授出827,750份新購股權（「新購股權」）（「註銷及重授」）。

上述交易被視為對股份支付作出的修訂。本集團於修訂日期將新購股權（與舊購股權相比）增量公允價值入賬，並將在新購股權的餘下歸屬期內分攤該金額。本集團採用二項式期權定價模式釐定新購股權及舊購股權的估計公允價值。增量公允價值為人民幣3,424,566元。二項式估值模式之重大輸入數據載列如下：

	於修訂日期
普通股收市價	79.00港元
新購股權／舊購股權行使價	79.00港元／ 100.06港元
預期行使倍率	2.8
預期波動率	40.18% – 45.29%
無風險利率	3.68% – 3.89%
預期股息率	1.00%
合約年期	4 – 10年

## 簡明綜合財務資料附註

### 20 股份支付(續)

#### (c) 首次公開發售後購股權計劃(續)

已確認的以股份為基礎的薪酬開支總額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
股權結算股份支付交易產生的開支	36,083	20,188

### 21 貿易及其他應付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項(附註(a))	84,816	70,038
應付僱員福利	152,912	154,241
應付股息(附註19(a)(ii))	169,889	-
其他應付稅項	48,021	49,463
應付預提費用	55,557	36,505
有關購置物業、廠房及設備的應付款項	14,273	24,200
應付按金	17,268	14,496
應付專業服務費	10,362	10,355
應付廣告及推廣開支	8,025	6,561
或有事項撥備	3,898	4,455
其他	4,528	4,907
	569,549	375,221



## 簡明綜合財務資料附註

### 21 貿易及其他應付款項 (續)

(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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	83,842	68,999
1年以上	974	1,039
	<b>84,816</b>	<b>70,038</b>

(b) 於2024年6月30日及於2023年12月31日，本集團的貿易及其他應付款項為免息及須應要求償還。

### 22 其他非流動負債

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023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))	291,943	295,436
－ 應付稅項	3,859	5,427
	<b>295,802</b>	<b>300,863</b>
計入：		
－ 非流動負債	<b>295,802</b>	<b>300,863</b>

(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291,943,000元(2023年12月31日：人民幣295,436,000元)。

## 簡明綜合財務資料附註

### 23 股息

本公司董事會並未建議宣派截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息(截至2023年6月30日止六個月：零)。

### 24 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／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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
不遲於1年	3,075	4,295

#### (b) 資本承諾

本集團於期／年末已訂約但尚未產生的資本支出如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	22,318	2,539
無形資產	2,330	-
	24,648	2,539

## 簡明綜合財務資料附註

## 25 關聯方交易

## (a) 姓名／名稱及與關聯方的關係

本集團於截至2024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
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
成都亞非牙科有限公司(「成都亞非」)	由松柏投資集團控制的實體
東莞健力口腔醫院(「東莞健力」)	松柏投資集團擁有重大影響的實體
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
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
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
惠州市口腔醫院有限公司(「惠州市口腔醫院」)	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
松佰華仁(陝西)醫療器械有限公司 (「松佰華仁(陝西)」)	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
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
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
松佰齊海(青島)醫療器械有限公司 (「松佰齊海(青島)」)	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
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
義烏惠州口腔醫院有限公司 (「義烏惠州口腔醫院」)	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
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
Astro Science do Brasil Pesquisa e Desenvolvimento S.A.(「Astro Science」)	由本集團持有的合營企業

## 簡明綜合財務資料附註

### 25 關聯方交易 (續)

#### (b) 與關聯方的交易

截至2024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	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023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	20,718	15,509
鄭州思邁爾	13,765	14,689
鎮江文捷	3,749	2,891
松佰歐康(遼寧)	3,426	1,761
益順康	3,252	2,564
松佰樂野	973	721
長沙民健	555	395
松佰麥仕(陝西)	235	52
松佰齊海(青島)	111	-
洛陽思邁爾	90	172
貴陽金鑫	83	509
河南紅太陽	42	156
松佰華仁(陝西)	4	-
惠州市口腔醫院	-	15
惠口口腔門診部	-	1
義烏惠州口腔醫院	-	1
	<b>47,003</b>	<b>39,436</b>
<b>口內掃描儀銷售</b>		
鄭州思邁爾	108	1,683
廣州醫路	34	139
松佰樂野	3	-
鎮江文捷	-	136
松佰歐康(遼寧)	-	125
益順康	-	31
	<b>145</b>	<b>2,114</b>
<b>購買原材料</b>		
Astro Science	1,633	-

## 簡明綜合財務資料附註

## 25 關聯方交易（續）

## (c) 銷售貨品及服務產生的未結算結餘

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易及其他應收款項		
廣州醫路	292	469
長沙民健	296	392
貴陽金鑫	611	543
鄭州思邁爾	6	32
鎮江文捷	199	121
	<b>1,404</b>	1,557

於2024年6月30日及2023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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約負債		
鄭州思邁爾	9,662	13,411
廣州醫路	9,701	10,741
益順康	2,298	2,662
松佰歐康(遼寧)	2,012	1,927
鎮江文捷	1,686	2,796
松佰樂野	595	662
松佰麥仕(陝西)	233	175
松佰齊海(青島)	164	28
洛陽思邁爾	78	230
河南紅太陽	60	246
惠州市口腔醫院	26	9
上海齊美	6	6
松佰華仁(陝西)	3	-
長沙民健	-	289
貴陽金鑫	-	117
	<b>26,524</b>	33,299

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。

## 簡明綜合財務資料附註

### 25 關聯方交易（續）

#### (d) 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	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	1,004	1,110
薪金及工資	7,212	3,498
花紅	2,286	-
以股份為基礎的薪酬開支	17,460	7,074
退休金成本－界定供款計劃	176	131
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	829	134
	<b>28,967</b>	<b>11,947</b>

#### (e) 向關鍵管理層提供的貸款

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
向關鍵管理層提供的貸款	-	21,228
產生的利息	456	-
關鍵管理層償還貸款的所得款項	-	-
	<b>456</b>	<b>21,228</b>

#### (f) 購買原材料產生的未結算結餘

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易及其他應付款項		
Astro Science	285	412

## 簡明綜合財務資料附註

### 25 關聯方交易（續）

#### (g) 向關鍵管理層提供貸款產生的未結算結餘

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他應收款項 向關鍵管理層提供的貸款	19,830	19,374

### 26 或然負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

### 27 期後事項

- (i) 於2024年7月17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向246名僱員授出684,361份受限制股份單位。該等受限制股份單位將按以下時間表歸屬：(i)就680,456份已授出受限制股份單位而言，2024年、2025年、2026年及2027年9月30日分別歸屬30%、30%、20%及20%；及(ii)就3,905份受限制股份單位而言，於承授人聘用日期的第二、第三及第四個週年日分別歸屬50%、25%及25%。交易詳情披露於本公司日期為2024年7月17日的公告。
- (ii) 於2024年7月17日，本公司向一名承授人授出60,000份購股權，令承授人有權根據首次公開發售後購股權計劃的條款於行使該等購股權後認購合共60,000股股份，行使價為每股股份58.75港元。已授出的購股權將分四批歸屬，於2025年4月30日、2026年4月30日、2027年4月30日及2028年4月30日分別歸屬25%、25%、25%及25%。交易詳情披露於本集團日期為2024年7月17日的公告。



## 釋義

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「獎勵」	指	就購買根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的股份之獎勵
「董事會」	指	本公司董事會
「巴西雷亞爾」	指	巴西雷亞爾
「松柏投資集團」	指	馮岱先生及其直接或間接控制的以CareCapital為商號的持有本公司權益的實體，包括CareCapital Management Group LLC、CareCapital Dental Holdings Limited、CareCapital Moonstone Holdings Limited、CareCapital EA, Inc.及松柏正畸技術有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，除僅作地理參考及文義另有所指外，不包括中國香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」、「本集團」或「我們」	指	時代天使科技有限公司，一家於2018年11月29日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司，及其所有附屬公司（文義另有所指者除外），或就本公司成為我們現有附屬公司的控股公司前的期間而言，指我們的現有附屬公司或其前身經營的業務（視情況而定）
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	本公司的香港公開發售及國際發售
「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
「上市日期」	指	2021年6月16日，股份首次於聯交所主板上市日期
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂或補充
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市公司董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	董事會提名委員會

## 釋義

「購股權」	指	根據首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃授出的購股權
「首次公開發售後受限制股份單位計劃」	指	本公司於2021年5月20日採納之首次公開發售後受限制股份單位計劃(2024年6月28日修訂)
「首次公開發售後股份獎勵計劃」	指	本公司於2021年5月20日採納之首次公開發售後限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃的統稱(經不時修訂或補充)
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於2021年5月20日採納之首次公開發售後購股權計劃(2024年6月28日修訂)
「首次公開發售前股份獎勵計劃」	指	本公司於2020年12月採納之股份獎勵計劃I、股份獎勵計劃II及股份獎勵計劃III的統稱(經不時修訂或補充)
「招股章程」	指	本公司日期為2021年6月3日的招股章程
「研發」	指	研究與開發
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「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0.0001美元的普通股
「股份獎勵計劃」	指	首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元