

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



Shanghai Haohai Biological Technology Co., Ltd.*

上海昊海生物科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6826)

截至2024年6月30日止六個月期間之中期業績公告

截至2024年6月30日止六個月期間之中期業績摘要

- 報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣1,397.11百萬元(2023年同期：約人民幣1,305.71百萬元)，較2023年同期增加約人民幣91.40百萬元，增幅約為7.00%。
- 報告期內，本集團研發開支約人民幣125.40百萬元，較2023年同期增加約人民幣24.01百萬元，增幅約為23.68%，本集團研發開支佔收入比重為8.98%(2023年同期：7.77%)。
- 報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣235.28百萬元(2023年同期：約人民幣205.24百萬元)，較2023年同期增加約人民幣30.04百萬元，增幅約為14.64%。
- 報告期內，本公司每股基本盈利為人民幣1.01元(2023年同期：人民幣0.86元)。
- 董事會建議派發截至2024年6月30日止六個月的中期股息為每股人民幣0.40元(含稅)(2023年同期：無)。

截至2024年6月30日止六個月期間之(未經審核)中期業績

上海昊海生物科技股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」或「我們」)截至2024年6月30日止六個月期間(「報告期」)的未經審核綜合中期業績，連同2023年同期的比較數字。

中期簡明綜合損益及其他綜合收益表
截至2024年6月30日止六個月

	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	4	1,397,112	1,305,707
銷售成本		<u>(413,817)</u>	<u>(379,291)</u>
毛利		983,295	926,416
其他收入及收益，淨額	4	45,584	64,666
銷售及經銷開支		(405,272)	(420,946)
行政開支		(210,191)	(200,636)
金融資產減值虧損撥回／(減值虧損)淨額		473	(4,594)
研發成本		(125,400)	(101,391)
其他開支		(18,779)	(10,372)
融資成本		(7,523)	(3,672)
分佔利潤及虧損：			
一間聯營公司		<u>305</u>	<u>326</u>
除稅前利潤	5	262,492	249,797
所得稅開支	6	<u>(44,834)</u>	<u>(41,110)</u>
期內利潤		<u><u>217,658</u></u>	<u><u>208,687</u></u>
其他綜合收益			
於隨後期間可能重新分類至損益的 其他綜合收益：			
換算海外業務時產生的匯兌差額		<u>1,821</u>	<u>48,367</u>
於隨後期間可能重新分類至損益的 其他綜合收益淨額		<u>1,821</u>	<u>48,367</u>

	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)
於隨後期間不會重新分類至損益的 其他綜合收益：		
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資：		
公允價值變動	(25,269)	(7,870)
所得稅影響	2,527	379
	<u>(22,742)</u>	<u>(7,491)</u>
於隨後期間不會重新分類至損益的 其他綜合收益淨額	<u>(22,742)</u>	<u>(7,491)</u>
期內其他綜合收益，扣除稅項	<u>(20,921)</u>	40,876
期內綜合收益總額	<u>196,737</u>	<u>249,563</u>
應佔利潤：		
母公司擁有人	235,283	205,235
非控股權益	<u>(17,625)</u>	<u>3,452</u>
	<u>217,658</u>	<u>208,687</u>
應佔綜合收益總額：		
母公司擁有人	214,345	236,412
非控股權益	<u>(17,608)</u>	<u>13,151</u>
	<u>196,737</u>	<u>249,563</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄(人民幣)		
一期內利潤	8	
	<u>1.01</u>	<u>0.86</u>

中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

		2024年 6月30日 人民幣千元 附註 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,540,826	1,407,916
使用權資產		192,088	207,130
其他無形資產		591,386	574,876
商譽		422,833	413,021
於一間聯營公司之投資		3,777	3,471
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資		608,658	603,630
遞延稅項資產		53,697	53,124
其他非流動資產		108,563	92,185
		<u>3,521,828</u>	<u>3,355,353</u>
非流動資產總值			
		<u>3,521,828</u>	<u>3,355,353</u>
流動資產			
存貨		504,211	526,174
貿易應收款項及應收票據	9	347,154	337,083
預付款項、其他應收款項及其他資產		140,975	122,125
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		61,014	11,083
分類為持作出售的資產		-	13,000
已質押存款		712	680
現金及銀行結餘		2,666,291	2,739,999
		<u>3,720,357</u>	<u>3,750,144</u>
流動資產總值			
		<u>3,720,357</u>	<u>3,750,144</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	64,956	55,108
其他應付款項及應計費用		478,805	409,816
計息銀行及其他借款	11	230,989	216,625
應付稅項		33,583	34,402
		<u>808,333</u>	<u>715,951</u>
流動負債總額			
		<u>808,333</u>	<u>715,951</u>

		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)
流動資產淨值		<u>2,912,024</u>	<u>3,034,193</u>
資產總值減流動負債		<u>6,433,852</u>	<u>6,389,546</u>
非流動負債			
計息銀行及其他借款	11	193,191	191,324
其他應付款項及應計費用		4,500	4,500
遞延稅項負債		164,583	161,665
遞延收入		14,685	13,625
撥備		<u>1,076</u>	<u>1,139</u>
非流動負債總值		<u>378,035</u>	<u>372,253</u>
資產淨值		<u><u>6,055,817</u></u>	<u><u>6,017,293</u></u>
權益			
母公司普通股權益持有人應佔權益			
股本	12	235,490	171,477
庫存股份	12	(178,056)	(248,455)
儲備		<u>5,630,734</u>	<u>5,727,042</u>
非控股權益		<u>5,688,168</u>	<u>5,650,064</u>
		<u>367,649</u>	<u>367,229</u>
權益總值		<u><u>6,055,817</u></u>	<u><u>6,017,293</u></u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

1. 公司及集團資料

上海昊海生物科技股份有限公司（「本公司」）於2007年1月24日在中華人民共和國（「中國」）成立為有限責任公司，而本公司於2010年8月2日改制為股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國上海市松江工業園區洞涇路5號。本公司分別於2015年4月30日及2015年5月28日發行40,000,000股H股及45,300股H股。本公司H股股份已自2015年4月30日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。於2019年10月30日，本公司發行17,800,000股A股（「A股發行」）。本公司A股股份自2019年10月30日起在上海證券交易所（「上交所」）科創板上市。A股發行後本公司的已發行股份總數為177,845,300股（包括40,045,300股H股及137,800,000股A股）。

於2020年3月至2023年12月期間，本公司已回購並完成註銷合共10,446,700股H股。於2023年5月、9月、12月及2024年3月，根據本公司2021年A股限制性股票激勵計劃首次及預留授予完成歸屬，向合資格參與者發行合共1,308,603股A股。於2024年6月，本公司透過資本儲備轉撥至股本增發66,782,692股資本化股份（包括54,943,252股A股及11,839,440股H股）。自2023年9月至2024年6月，本公司回購45,500股H股及1,750,474股A股。截至本報告日期，上述回購股份尚未註銷。

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

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

2. 編製基準及重大會計政策

2.1 編製基準

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

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所需的一切資料及披露，並應與本集團截至2023年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

2.2 會計政策變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致，惟對於本期的財務資料首次採納的以下經修訂國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）除外。

國際財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回交易中的租賃負債
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動（「 2020年修訂本 」）
國際會計準則第1號（修訂本）	具有契約的非流動負債（「 2022年修訂本 」）
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號（修訂本）	供應商融資安排

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號（修訂本）訂明賣方－承租人於計量售後租回交易產生的租賃負債時使用的規定，以確保賣方－承租人不會確認與其所保留使用權有關的任何收益或虧損金額。由於本集團並無與可變租賃付款進行的售後回租交易，而該等交易並不依賴於首次應用國際財務報告準則第16號當日產生的指數或比率，故該等修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- (b) 2020年修訂本澄清劃分負債為流動或非流動的規定，包括遞延結算權利的含義，以及延期權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以其本身的權益工具結算，且僅倘可換股負債之換股權本身作為權益工具入賬，負債之條款將不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排產生的負債契諾中，僅實體於報告日期或之前必須遵守的契諾會影響該負債分類為流動或非流動。實體須於報告期後12個月內遵守未來契諾的非流動負債須作出額外披露。

本集團已重新評估其於2024年及2023年1月1日的負債條款及條件，並認為其負債於首次應用該等修訂後的分類維持不變。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號（修訂本）澄清供應商融資安排的特點，並要求對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負債、現金流量及流動資金風險的影響。於實體應用有關修訂本的任何首個年度報告期間，並無就任何中期報告期間供應商融資安排的相關資料作出披露的規定。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂本對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

3. 經營分部資料

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

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至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)
中國大陸	1,179,576	1,059,733
歐洲	74,918	87,055
美國	66,171	65,143
其他地區及國家	76,447	93,776
	<u>1,397,112</u>	<u>1,305,707</u>

上述持續經營業務的收入資料乃基於客戶的地區劃分。

(b) 非流動資產

	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)
	中國大陸	2,351,375
英國	285,644	282,825
美國	32,306	31,047
其他地區及國家	190,148	185,280
	<u>2,859,473</u>	<u>2,698,599</u>

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

有關主要客戶的資料

於報告期內，概無一名單一客戶貢獻本集團收入的10%或以上（截至2023年6月30日止六個月：無）。

4. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	截至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)
客戶合約收入	<u>1,397,112</u>	<u>1,305,707</u>

	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)
客戶合約收入		

客戶合約收入

(a) 分類收入資料

所售貨物類型

醫療美容與創面護理產品	631,817	503,310
眼科產品	449,659	479,149
骨科產品	231,822	231,173
防黏連及止血產品	68,874	70,676
其他產品	14,940	21,399

總計	<u>1,397,112</u>	<u>1,305,707</u>
----	------------------	------------------

收入確認時間

於某一時點轉移之貨物	1,396,280	1,303,629
隨時間轉讓的服務	832	2,078

總計	<u>1,397,112</u>	<u>1,305,707</u>
----	------------------	------------------

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料摘要如下：

銷售產品

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

設備技術服務

履約責任於一段時間內隨服務提供而達成。服務合約當發生時或按月開具賬單。

有關其他收入及收益的分析如下：

	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)
銀行利息收入	36,759	39,110
政府補助(附註)	6,963	18,820
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
股權投資的股息收入	16	290
出售物業、廠房及設備項目的收益	406	885
其他	1,440	5,561
	<u>45,584</u>	<u>64,666</u>

附註：

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

5. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至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)
出售存貨成本	413,817	379,291
物業、廠房及設備折舊	57,336	55,858
使用權資產折舊	11,398	12,263
其他無形資產攤銷	29,838	33,653
研發成本	125,400	101,391
未計入租賃負債計量的租賃付款	1,348	824
僱員福利開支：		
— 工資及薪金	299,998	272,256
— 退休金計劃供款	34,923	31,449
以權益結算的購股權開支	2,379	11,824
匯兌差額，淨額	3,758	3,166
金融資產(減值撥回)／減值淨額	(473)	4,594
存貨撇減至可變現淨值	12,517	4,870
銀行利息收入(附註4)	(36,759)	(39,110)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 股權投資的股息收入(附註4)	(16)	(290)
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額(附註4)	(406)	(885)

6. 所得稅

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

本公司、上海其勝生物製劑有限公司(「上海其勝」)、上海建華精細生物製品有限公司(「上海建華」)、河南宇宙人工晶狀體研製有限公司(「河南宇宙」)及青島華元精細生物製品有限公司(「青島華元」)於2023年至2025年三年內被有關機關評定為高新技術企業(「高新技術企業」)。因此，於報告期內，本公司、上海其勝、上海建華、河南宇宙及青島華元按15%的優惠所得稅率繳稅。

深圳市新產業眼科新技術有限公司(「新產業」)、杭州愛晶倫科技有限公司(「杭州愛晶倫」)及三河市鐳科光電科技有限公司(「鐳科」)已獲得有關當局於2022年至2024年為期三年的高新技術企業資質。因此，於報告期內，新產業、杭州愛晶倫及鐳科按15%的優惠所得稅率繳稅。

報告期內，於中國大陸註冊的其他附屬公司的適用稅率為25% (截至2023年6月30日止六個月：25%)。

香港利得稅乃根據報告期內於香港產生的估計應課稅利潤之16.5% (截至2023年6月30日止六個月：16.5%) 支付，惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅率制度的實體。該附屬公司的應課稅利潤的首2,000,000港元按8.25%之稅率繳稅，而餘下應課稅利潤按16.5%之稅率繳稅。

報告期內，美國附屬公司已就於美國產生的估計應課稅利潤按21%稅率 (截至2023年6月30日止六個月：21%) 計提利得稅。

報告期內，英國附屬公司已就於英國產生的估計應課稅利潤按25%稅率 (截至2023年6月30日止六個月：19%) 計提利得稅。

報告期內，法國附屬公司已就於法國產生的估計應課稅利潤按25%稅率 (截至2023年6月30日止六個月：25%) 計提利得稅。

報告期內，以色列附屬公司已就於以色列產生的估計應課稅利潤按23% (截至2023年6月30日止六個月：23%) 稅率計提利得稅。

	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		
本期間費用	53,676	47,565
過往期間(超額撥備)/撥備不足	(2,280)	183
遞延	(6,562)	(6,638)
	<hr/>	<hr/>
本期間稅項費用總額	44,834	41,110

7. 股息

	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)
擬派中期股息－每股普通股人民幣0.40元 (截至2023年6月30日止六個月：無)	93,192	—

於2024年8月16日，董事建議根據截至2024年8月16日本公司已發行的股份總數並扣除本公司已回購但未註銷的股份總數，派發截至2024年6月30日止六個月中期股息，每股普通股人民幣0.40元(含稅)，總計人民幣93,192,128元。

截至2023年12月31日止年度的建議末期股息每股普通股人民幣1.00元(含稅)已由本公司股東於2024年5月29日的本公司股東週年大會上宣派。

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利額乃基於報告期內母公司普通股權益持有人應佔利潤及已發行普通股的加權平均數233,870,378股(截至2023年6月30日止六個月：238,018,354股)計算。用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數已作出追溯調整，以反映資本化發行下發行股份的影響(附註12(2))。

於報告期間，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股(截至2023年6月30日止六個月：無)。

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

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至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)
<u>盈利</u> 用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司 普通股權益持有人應佔利潤	235,283	205,235
<u>股份</u> 用於計算每股基本及攤薄盈利的已發行普通股加權平均數	233,870,378	238,018,354

9. 貿易應收款項及應收票據

	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)
應收票據	10,940	9,222
貿易應收款項	372,212	364,880
減值	(35,998)	(37,019)
	<u>347,154</u>	<u>337,083</u>

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

基於發票日期並扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據於報告期末的賬齡分析如下：

	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)
一年內	334,888	328,230
一至兩年	12,266	8,853
	<u>347,154</u>	<u>337,083</u>

10. 貿易應付款項

	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)
貿易應付款項	<u>64,956</u>	<u>55,108</u>

基於發票日期的貿易應付款項於報告期末的賬齡分析如下：

	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)
三個月內	60,396	51,602
三個月至一年	3,012	1,197
超過一年	1,548	2,309
	<u>64,956</u>	<u>55,108</u>

11. 計息銀行及其他借款

	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)
流動部分		
租賃負債	17,637	20,310
銀行貸款		
— 無抵押	(2) 26,000	10,000
長期銀行貸款的即期部分：		
— 有擔保	(1) 1,189	1,219
— 無抵押	(2) 185,013	183,764
長期其他貸款的即期部分：		
— 有擔保	(1) 1,150	1,332
	<u>230,989</u>	<u>216,625</u>
非流動部分		
租賃負債	25,801	33,883
銀行貸款：		
— 無抵押	(2) 164,573	153,373
— 有擔保	(1) 1,285	1,907
其他貸款：		
— 有擔保	(1) 1,532	2,161
	<u>193,191</u>	<u>191,324</u>
	<u>424,180</u>	<u>407,949</u>

	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)
分析：		
應償還銀行貸款：		
一年內或按要求	212,202	194,983
第二年	77,242	44,659
第三至五年(包括首尾兩年)	<u>88,616</u>	<u>110,621</u>
	<u>378,060</u>	<u>350,263</u>
應償還其他借貸：		
一年內或按要求	18,787	21,642
第二年	12,731	17,002
第三至五年(包括首尾兩年)	11,140	14,884
長於五年	<u>3,462</u>	<u>4,158</u>
	<u>46,120</u>	<u>57,686</u>
	<u><u>424,180</u></u>	<u><u>407,949</u></u>

銀行貸款的年利率介乎0.73%至2.38% (2023年12月31日：0.73%至2.65%)。

附註：

- (1) 有擔保銀行及其他貸款指Bioxis取得的由政府擔保的貸款。
- (2) 無抵押銀行貸款指本公司、上海其勝、上海建華及昊海發展取得的貸款。

12. 股本

	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)
已發行及繳足：235,489,895股 (2023年12月31日：171,477,258股) 每股面值人民幣1.00元之普通股	<u>235,490</u>	<u>171,477</u>

本公司股本概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2023年12月31日及2024年1月1日	171,477,258	171,477
發行A股(附註1)	526,445	526
資本化發行新股份(附註2)	66,782,692	66,783
註銷已回購H股(附註3)	<u>(3,296,500)</u>	<u>(3,296)</u>
於2024年6月30日	<u>235,489,895</u>	<u>235,490</u>

附註1:

於報告期內，526,445份購股權所附認購權按認購價每股人民幣93.90元行使，導致發行526,445股A股，扣除開支前的總現金代價約為人民幣49,450,000元。

附註2:

於2024年3月8日，董事建議以資本公積轉增股本的方式向股東每10股本公司現有股份增發4股新股份(「資本化發行」)，該建議於2024年5月29日的本公司股東週年大會上獲本公司股東批准。截至本公告日，資本化發行已完成，共發行66,782,692股(包括54,943,252股A股及11,839,440股H股)，約人民幣66,783,000元從資本儲備中的股份溢價轉撥至股本。

附註3:

於報告期內，3,296,500股H股已於2024年3月19日註銷。該等H股由本公司於2023年8月至12月期間購回，總代價約為143,204,000港元(相當於人民幣131,294,000元)。

自2023年9月至2024年6月，以總代價約人民幣178,056,000元購回1,750,474股A股及45,500股H股。於報告期末，該等回購股份尚未註銷及入賬列為庫存股。

13. 業務合併

於2024年6月30日，本集團自第三方收購上海申昊目健科技發展有限公司（「申昊目健」）的51%股權。此次收購為本集團擴大其眼科產品組合戰略的一部分。該收購的購買代價為人民幣36,289,000元，其中人民幣16,289,000元於報告期內支付，其餘人民幣20,000,000元其後於2024年7月支付。

申昊目健於收購日期的可識別資產及負債之公允價值如下：

	收購時確認的 公允價值 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備	47
其他無形資產	46,500
現金及銀行結餘	280
貿易應收款項	199
預付款項、其他應收款項及其他資產	20,181
存貨	245
貿易應付款項	(17)
其他應付款項及應計費用	(3,886)
遞延稅項負債	(11,625)
	<hr/>
按公允價值列賬之可識別資產淨值總額	51,924
非控股股東	(25,442)
收購之商譽	9,807
	<hr/>
總購買代價	<u>36,289</u>
	<hr/>
支付	
現金	<u>36,289</u>

貿易應收款項及其他應收款項於收購日期之公允價值分別為人民幣199,000元及人民幣20,181,000元。於收購日期，貿易應收款項及其他應收款項並無計提任何減值撥備。

有關收購申昊目健之現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	16,289
已收購現金及銀行結餘	<u>(280)</u>
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等價物流出淨額	<u><u>16,009</u></u>

本集團已委聘獨立估值師協助識別及釐定分配予上文披露申昊目健的資產及負債的公允價值。然而，估值仍處於最終確認階段，故申昊目健的業務合併的初步會計處理於本報告之日尚未完成。因此，就收購申昊目健於本集團中期簡明綜合財務報表中確認的金額乃按暫定基準作出。

14. 報告期後事項

於2024年7月至8月，本公司回購265,200股A股及448,400股H股，總代價分別約為人民幣16,109,000元及人民幣13,437,000元（包括交易費用）。

於2024年6月30日後，本集團未發生其他任何重大後續事件。

管理層討論與分析

(一) 經營概覽

2024年是我國實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年，醫保、醫療、醫藥「三醫」聯動改革持續深化。2024年上半年，本集團所處的醫藥行業在複雜的經濟環境下遇到挑戰，但也展現了韌性。報告期內，本集團積極應對內外部環境的變化與影響，加強產品線構建，提升產品與服務質量，拓寬營銷渠道，增加市場份額，使得本集團業務發展整體穩中向好。

報告期內，本集團共錄得營業收入人民幣1,397.11百萬元，較上年同期增加人民幣91.40百萬元，增長7.00%。報告期內，本集團按治療領域劃分的各產品線收入金額及其佔本集團總收入百分比的情況如下：

產品線	2024年1月至6月		2023年1月至6月		同比增長 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
醫療美容與創面護理產品	631,817	45.22	503,310	38.55	25.53
眼科產品	449,659	32.18	479,149	36.70	-6.15
骨科產品	231,822	16.59	231,173	17.70	0.28
防黏連及止血產品	68,874	4.93	70,676	5.41	-2.55
其他產品	14,940	1.08	21,399	1.64	-30.18
合計	<u>1,397,112</u>	<u>100.00</u>	<u>1,305,707</u>	<u>100.00</u>	<u>7.00</u>

報告期內，本集團整體毛利率為70.38%，與上年同期的70.95%相比略有下降。其中，高毛利率的玻尿酸產品的營業收入及其佔本集團總收入的比重持續增長，繼續推動本集團整體毛利率向上提升；但另一方面，眼科人工晶狀體、眼科黏彈劑及骨科玻璃酸鈉注射液等產品在報告期內處於新一輪的國家或省級集中帶量採購的實施階段，產品銷售價格有所下降，基本沖抵了玻尿酸產品銷售增長對整體毛利率增長的貢獻。

本集團堅持自主創新、持續加大研發投入，報告期內，本集團發生研發費用人民幣125.40百萬元，較上年同期增加人民幣24.01百萬元，增長約23.68%。當前，本集團着重擴充醫美和眼科創新產品線，本集團自主研發的全球首創有機交聯玻尿酸產品「海魅月白」於2024年7月成功獲批。除此之外，本集團玻璃酸鈉滴眼液產品於2024年3月獲批，眼內填充用生物凝膠項目及疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體項目分別於2024年1月及2024年2月進入註冊申報階段，親水非球面多焦點人工晶狀體、疏水模注非球面三焦點人工晶狀體、房水通透型有晶體眼後房屈光晶體（「PRL」）、醫用交聯幾丁糖凝膠以及無痛交聯玻尿酸等多個重點研發項目的臨床試驗亦均在報告期內順利推進，高透氧鞏膜鏡產品和新型高透氧(DK180)角膜塑形鏡產品的臨床試驗已分別於2024年7月和8月正式啟動。

報告期內，本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤及歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤分別為人民幣235.28百萬元和人民幣230.34百萬元，較上年同期分別增長14.64%和22.66%，這主要得益於報告期內營業收入增長。

報告期末，本集團資產總額為人民幣7,242.19百萬元，歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣5,688.17百萬元，較2023年年末分別增長人民幣136.69百萬元和人民幣38.11百萬元，增幅1.92%和0.67%。

（二）分產品線經營情況討論和分析

醫療美容與創面護理產品

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

本集團利用基因工程技術研發生產的外用人表皮生長因子「康合素」為國內唯一與人體天然EGF擁有完全相同的氨基酸數量、序列以及空間結構的表皮生長因子產品，亦是國際第一個獲得註冊的人表皮生長因子產品。根據廣州標點醫藥信息股份有限公司（「標點醫藥」）的研究報告，2023年度「康合素」產品的市場份額為26.91%（2022年：27.01%），繼續穩居國內市場份額第二。

本集團玻尿酸產品組合已得到市場的廣泛認可，是國產注射用玻尿酸產品的領導品牌。本集團通過自主研發掌握了單相交聯、低溫二次交聯、線性無顆粒化交聯以及有機交聯等交聯工藝。第一代玻尿酸產品「海薇」是國內首個獲得國家藥品監督管理局（「**國家藥監局**」）批准的單相交聯注射用透明質酸鈉凝膠，主要定位於大眾入門型玻尿酸。第二代玻尿酸產品「姣蘭」主要市場定位為中高端玻尿酸，主打「動態填充」功能，此外，該產品在原有用於鼻唇溝注射適應症的基礎上，還增加了唇部填充適應症，進一步擴大產品臨床應用場景。第三代玻尿酸產品「海魅」具有線性無顆粒特徵，市場定位為高端玻尿酸，主打「精準雕飾」功能。

於2024年7月獲批的第四代玻尿酸產品「海魅月白」具有更好的遠期安全性、更為長效以及刺激局部膠原蛋白增生等特質。「海魅月白」將延續「海魅」系列品牌基因，與「海魅」及「海魅韻」品牌共同組成本集團玻尿酸高端產品系列。

報告期內，本集團醫療美容與創面護理產品共實現營業收入人民幣631.82百萬元，較上年同期增加人民幣128.51百萬元，增幅為25.53%。按具體產品類型劃分的產品主營業務收入明細如下：

項目	2024年1月至6月		2023年1月至6月		同比增長 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
玻尿酸	415,479	29.73	275,046	21.07	51.06
人表皮生長因子	80,883	5.79	74,919	5.74	7.96
射頻及激光設備	135,455	9.70	153,345	11.74	-11.67
合計	631,817	45.22	503,310	38.55	25.53

近年來，伴隨我國人均可支配收入的持續提升，不同年齡、性別的消費者對追求美、健康和自信的意識正不斷覺醒，中國醫美市場需求旺盛且多元，上游產品和技術的迭代創新以及現有產品適應症的擴展而帶來日益豐富的供給，上述因素均驅動我國醫美行業蓬勃發展。而近年來監管機構陸續推出的針對醫美市場的合規管理措施亦在不斷夯實行業的良性發展。

數據顯示，2017年至2021年期間，中國醫美市場規模從人民幣993億元增長到人民幣1,892億元，年均複合增長率為17.5%，中國已成為全球第二大醫療美容市場，而與其他主要醫美產業發達國家相比，我國每千人接受醫美治療的次數僅為巴西、美國的1/3，僅為韓國的1/4，中國醫美市場較低的滲透率將於未來幾年持續釋放和提升。

根據中國整形美容協會、艾爾建美學和德勤管理諮詢聯合發佈的《中國醫美行業2024年度洞悉報告》，中國醫美市場從需求者金額端有望在2024年繼續實現約10%的增長，且未來四年預計增速保持10~15%左右，發展可期。在眾多醫美項目中，非手術類項目由於創傷小、見效快、恢復期短、性價比高等特性，消費者接受度高，已佔據我國醫療美容市場份額的52%（按消費金額計算），其中，注射類和能量源類項目各佔比45%，預計未來5年複合增長率分別可達20-30%和15-20%。此外，該報告通過調研認為醫美機構2024年業績增長主要來源於皮膚和微整業績增長，未來2~3年機構普遍看好填充／塑形注射項目（玻尿酸）、祛皺／抗衰光電項目和肉毒素三大品項的繼續增長。

本集團憑借自身極具競爭力的醫用生物材料研發、生產和銷售平台，在產品工藝技術和質量控制方面的綜合優勢，在產品特點和功效方面形成了差異化定位和互補式發展的特性。同時，本集團市場營銷團隊向醫療機構、醫生、消費者提供多維度全方位的服務，通過線上渠道進行客戶端教育以及醫生個人品牌(IP)的打造，通過多元化產品矩陣在線下持續推出豐富的面部年輕化綜合解決方案，引領着國內微整注射市場玻尿酸組合應用的理念，不斷強化品牌、機構、消費者之間的黏性，以驅動銷售收入的成長。

報告期內，本集團玻尿酸產品實現銷售收入人民幣415.48百萬元，與上年同期相比增加人民幣140.43百萬元，增幅達51.06%。本集團生產的第三代玻尿酸產品「海魅」具備無顆粒化及高內聚性的特點，注射後不易變形移位且維持效果更為自然、持久，憑借獨特的產品特性，該產品的高端玻尿酸定位獲得了市場的認可，報告期內，該產品繼續快速上量，對玻尿酸產品線的收入貢獻了可觀的增量。同時，本集團通過「海魅」等高端產品系列穩固自身行業學術領先地位，增強客戶對本集團玻尿酸產品的黏附性，帶動玻尿酸產品組合整體向上，在「海魅」系列產品收入快速上升的同時，第一代和第二代玻尿酸產品收入亦實現較大幅度的增長。

報告期內，本集團人表皮生長因子產品實現營業收入人民幣80.88百萬元，較上年同期增加人民幣5.96百萬元，增幅7.96%。近年來，本集團通過專業學術推廣，不斷加強臨床對該產品功效的認知，並計劃將該產品的應用科室從傳統的燒傷科、皮膚科逐步拓展到兒科、腫瘤、口腔、普通外科、婦產科、內分泌科、消化科等多科室。

報告期內，本集團射頻及激光設備產品線實現營業收入人民幣135.46百萬元，較上年同期減少人民幣17.89百萬元，降幅為11.67%。該產品線營業收入主要來自於本集團下屬子公司歐華美科，歐華美科下屬以色列上市公司EndyMed專注於射頻美膚設備，下屬子公司鐳科光電專注於激光美膚設備，產品主要出口海外市場。2022年3月，國家藥監局發佈《關於調整《醫療器械分類目錄》部分內容的公告(2022年第30號)》，將射頻治療設備產品的監管類別由第二類提升為第三類醫療器械，自2024年4月1日起，未依法取得相應醫療器械註冊證的射頻治療儀、射頻皮膚治療儀類產品不得生產、進口和銷售。報告期內，上述政策對於本集團射頻設備產品線中的家用及生活美容級產品在中國大陸的銷售產生了較大的負面影響。本集團醫用級射頻設備產品美迪邁「Endymed Pro」是國內少數已獲得第三類醫療器械註冊證的射頻產品之一，在國內市場具有稀缺性。報告期內，美迪邁「Endymed Pro」高頻皮膚治療儀及相關耗材實現了顯著增長。2024年7月，國家藥監局發佈《關於進一步明確射頻治療儀類產品有關要求的公告(2024年第84號)》，將前述「2022年第30號文件」中規定的射頻治療儀、射頻皮膚治療儀類產品取得第三類醫療器械註冊證的期限延後至2026年4月1日。本集團將利用「2024年第84號文件」延期後的寶貴時間窗口，抓緊推進生活美容級產品美迪邁「Endymed Pure」的三類醫療器械註冊申報工作。

眼科產品

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

本集團是國內第一大眼科黏彈劑產品的生產商。根據標點醫藥的研究報告，本集團眼科黏彈劑產品2023年的市場份額從2022年的44.52%增長至46.98%，連續十七年位居中國市場份額首位。同時，本集團是國內人工晶狀體市場的主要供應商。此外，本集團子公司Contamac Holdings Limited (「**Contamac**」) 是全球最大的獨立視光材料生產商之一，為全球70多個國家的客戶提供人工晶狀體、角膜塑形鏡及鞏膜鏡等產品的視光材料。

報告期內，本集團眼科產品實現主營業務收入人民幣449.66百萬元，較上年同期減少人民幣29.49百萬元，降幅為6.15%。按具體產品類別劃分的眼科產品營業收入明細如下：

項目	2024年1月至6月		2023年1月至6月		同比增長 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
白內障手術產品線	230,874	16.52	258,886	19.83	-10.82
人工晶狀體	180,667	12.93	202,924	15.54	-10.97
眼科黏彈劑	50,207	3.59	55,962	4.29	-10.28
近視防控與屈光矯正產品線	200,187	14.33	205,480	15.74	-2.58
視光材料	107,056	7.66	110,064	8.43	-2.73
視光終端產品	93,131	6.67	95,416	7.31	-2.39
其他眼科產品	18,598	1.33	14,783	1.13	25.81
合計	<u>449,659</u>	<u>32.18</u>	<u>479,149</u>	<u>36.70</u>	<u>-6.15</u>

人工晶狀體和眼科黏彈劑主要用於白內障手術治療。報告期內，本集團白內障產品線共實現營業收入人民幣230.87百萬元，較上年同期減少人民幣28.01百萬元，降幅為10.82%。其中，人工晶狀體產品實現營業收入人民幣180.67百萬元，較上年同期減少人民幣22.26百萬元，降幅為10.97%；眼科黏彈劑產品實現營業收入人民幣50.21百萬元，較上年同期減少人民幣5.76百萬元，降幅為10.28%。

2023年11月30日，國家組織高值醫用耗材聯合採購辦公室發佈《國家組織人工晶體類及運動醫學類醫用耗材集中帶量採購擬中選結果公示》，本集團的5個人工晶狀體產品品牌及4個眼科黏彈劑產品品牌全面中選。本次中選產品於本報告期內逐步實施，本集團中標的人工晶狀體產品雖在銷量方面實現了一定增長，特別是中端的預裝類非球面產品以及高端的區域折射雙焦點產品的銷量分別較上年同期增長25%和12%，但由於集中帶量採購的中選價格有較大幅度的下降，導致本集團人工晶狀體產品於本報告期內的銷售收入依然呈同比下降的結果。隨着2024年下半年國家集中帶量採購的深入貫徹執行，本集團中標的人工晶狀體及眼科黏彈劑產品的銷量有望進一步放量，尤其在中高端人工晶狀體產品的銷量上有所突破，預計將通過產品的內部結構優化帶動銷售收入的增長。

報告期內，本集團近視防控與屈光矯正產品線共實現營業收入人民幣200.19百萬元，較上年同期減少人民幣5.29百萬元，降幅為2.58%。其中，處於供應鏈上游的視光材料業務於報告期內實現營業收入人民幣107.06百萬元，較上年同期減少人民幣3.01百萬元，降幅為2.73%，該業務為本公司英國子公司Contamac運營，本報告期內的收入波動主要與其下游客戶對原材料備貨的週期性有關。視光終端產品涵蓋角膜塑形鏡及其配合使用的潤眼液產品、功能性框架鏡以及懸浮型PRL「依鏡」等產品，報告期內，視光終端產品實現營業收入人民幣93.13百萬元，與上年同期相比減少人民幣2.29百萬元，降幅為2.39%，主要由角膜塑形鏡產品的收入下降導致。自2023年下半年起，國內消費市場出現疲態，角膜塑形鏡品類整體亦受此影響，同時，近年來多個角膜塑形鏡新產品獲批加劇了競爭，而功能性框架鏡等新品類的加入也對角膜塑形鏡的客戶產生了一定的分流效果。在此環境中，報告期內，角膜塑形鏡產品「亨泰Hiline」作為2011年上市的成熟產品，其受到衝擊較為明顯，其收入出現了階段性下降，但「邁兒康myOK」和「童享」角膜塑形鏡產品憑借更高透氧率的材料、更先進的設計理念，處方片收入分別較上年同期增長48.6%和189.9%。

其他眼科產品主要包含各類眼科手術過程中使用的推注器、手術刀、縫合針等產品。報告期內，本集團其他眼科產品實現營業收入人民幣18.60百萬元，較上年同期增長人民幣3.82百萬元，增幅為25.81%，主要系本集團推出了更為豐富的人工晶狀體與推注器產品配套銷售的促銷政策，使得推注器銷量與收入顯著增長。

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

- (i) 於2021年7月啟動臨床試驗的疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體產品已完成國內的臨床試驗，並於2024年2月進入註冊申報階段；
- (ii) 親水非球面多焦點人工晶狀體於2023年3月在國內開展臨床試驗；

- (iii) 創新疏水模注非球面三焦點人工晶狀體於2023年7月在國內開展臨床試驗，近日，國家藥監局醫療器械技術審評中心發佈了《創新醫療器械特別審查申請審查結果公示(2024年第7號)》，該產品已通過審核進入創新醫療器械特別審查「綠色通道」，目前正處於公示階段；
- (iv) 親水延展焦深型人工晶狀體於2024年7月在國內開展臨床試驗。

我國是世界上盲和視覺損傷患者數量最多的國家之一，視力損傷因素中，白內障佔比為32.5%，屈光不正的佔比達44.2%，而高度近視人群的眼科疾病發病率遠高於正常視力人群。2019年，全球近視患者數量達到約14億人，其中，中國近視患病人數已超過6億人，中國近視防控和屈光矯正市場容量可觀且滲透率低。

在近視防控及管理領域，本集團利用自主研發的光學設計系統，基於Contamac全球領先的高透氧材料，自行研製的「童享」系列新型角膜塑形鏡產品已於2022年12月在國內獲批註冊上市，透氧系數DK值為125。同時，本集團應用相同材料製成的「童靚」系列角膜塑形鏡產品已處於註冊申報階段。2024年8月，本集團啟動了又一項新型超高透氧角膜塑形鏡產品的臨床試驗，該產品由高透氧材料「Contamac Infinite」製成，DK值高達180，將成為全球透氧率最高的角膜塑形鏡產品之一。此外，本集團與亨泰光學股份有限公司（「亨泰光學」）達成深度合作，通過子公司上海亨泰視覺及南鵬光學分別擁有亨泰光學高端角膜塑形鏡產品「邁兒康myOK」、角膜塑形鏡產品「亨泰Hiline」、周邊離焦鏡片「貝視得」以及硬性角膜接觸鏡於中國大陸地區的獨家經銷權。亨泰光學在角膜接觸鏡領域擁有40餘年的專業經驗，具備深厚的技術沉澱，在中國大陸及全球市場有完備的知識產權佈局。「邁兒康myOK」的透氧系數DK值達141，並已獲7項中國專利授權。「亨泰Hiline」角膜塑形鏡產品在中國市場銷售已超過十年，擁有極高的行業聲譽和品牌口碑。通過上述佈局，本集團將擁有差異化的角膜塑形鏡產品矩陣，可根據市場需求和消費特點，更靈活而精準地將不同產品投入目標市場，滿足各類消費者的需求。

與角膜塑形鏡等產品配套使用的終端產品線中，本集團自主研發的眼舒康潤眼液產品採用獨家專利成分醫用幾丁糖和透明質酸鈉製成，採用無菌包裝，不含防腐劑。該產品具有天然抑菌、保濕潤滑、促進角膜上皮損傷修復從而減少點染等功效，能夠全面呵護角膜塑形鏡配戴者的眼表健康。用於細菌性結膜炎治療的鹽酸莫西沙星滴眼液，屬於第四代氟喹諾酮類藥物，是細菌性結膜炎治療的主流用藥之一。此外，本集團研製的玻璃酸鈉滴眼液於2024年3月獲得國家藥監局批准，該產品可用於治療和緩解伴隨干眼綜合徵等內因性疾患以及手術後、藥物性、外傷、佩戴隱形眼鏡等外因性疾患導致的結膜上皮損傷。

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

本集團於2024年3月與上海申昊目健科技發展有限公司（「申昊目健」）股東簽署《股權轉讓協議》，以總對價3,628.85萬元，通過受讓原股東股權以及增資的方式取得申昊目健51%股權，並於2024年6月完成上述股權收購。申昊目健系美國公司Valley Contax, Inc生產的硬性鞏膜接觸鏡產品（「CS鞏膜鏡」）於中國（包括香港及澳門特別行政區）的獨家經銷商，CS鞏膜鏡是少數獲得美國FDA認證的該類產品之一，在美國市場取得了領先的市場地位，並積累了大量的臨床應用經驗。於2023年10月該產品獲得國家藥監局批准的三類醫療器械註冊證，是目前中國市場獲批的三款鞏膜鏡產品之一。鞏膜鏡是一種大直徑硬性透氣性接觸鏡，能夠覆蓋角膜並在鏡片和眼表之間形成淚液儲存，特別適用於治療由角膜形態不規則引起的視覺問題，如圓錐角膜、干眼症、屈光手術後的視覺問題等疾病的患者均是該產品的適用人群，其視力矯正效果優於框架眼鏡等常規鏡片，對嚴重的眼表疾病可起到組織保護作用，戴鏡舒適性優於傳統的硬性透氣性接觸鏡。由於前述疾病的發病率不斷上升，臨床對鞏膜鏡的市場需求也將隨之增長。完成該筆投資後，本集團視覺管理系列產品線得到了進一步擴充。

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

骨科產品

在骨科領域，本集團是國內第一大骨科關節腔黏彈補充劑生產商。根據標點醫藥的研究報告，2023年，本集團已連續十年穩居中國骨關節腔注射產品市場份額首位，市場份額從2022年的46.54%顯著增長至50.44%。

報告期內，本集團骨科產品實現營業收入為人民幣231.82百萬元，較上年同期相比基本持平。按具體產品類別劃分的骨科產品產生的營業收入明細如下：

項目	2024年1月至6月		2023年1月至6月		同比增長 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
玻璃酸鈉注射液	149,217	10.68	150,585	11.53	-0.91
醫用幾丁糖(關節腔內注射用)	82,605	5.91	80,588	6.17	2.50
合計	<u>231,822</u>	<u>16.59</u>	<u>231,173</u>	<u>17.70</u>	<u>0.28</u>

骨科關節腔黏彈補充劑主要應用於退行性骨關節炎。退行性骨關節炎是一種中老年人群中的常見病。據統計，65歲以上男性骨關節炎的發病率為58%，女性為65%-67%；75歲以上人群發病率高達80%。目前，我國骨關節炎患者超過1億人。本集團是國內唯一擁有2ml、2.5ml、3ml全系列規格骨科玻璃酸鈉注射液產品的生產企業。本集團的醫用幾丁糖(關節腔內注射用)為我國唯一以三類醫療器械註冊的關節腔黏彈補充劑產品。本集團醫用幾丁糖(關節腔內注射用)產品與玻璃酸鈉注射液產品形成了獨特的產品療效和組合優勢，且憑借良好的定價體系，該產品組合持續擴大市場份額。

報告期內，玻璃酸鈉注射液在浙江省等區域的省級集中帶量採購中進入執行階段，導致產品銷售價格有所下降。本集團通過積極完成約定的供貨量、擴大銷售渠道等手段促進銷量增長、擴大市場份額，從而部分彌補了單價下降對收入的影響。此外，除了穩固玻璃酸鈉注射液產品的生產銷售外，本集團還積極擴展玻璃酸鈉注射液的委託加工服務，這樣既有效利用現有產能，也進一步幫助該產品線實現穩步發展。

防黏連及止血產品

根據標點醫藥的研究報告，2023年，本集團防黏連材料的市場份額為28.82%，是中國最大的防黏連材料供應商。報告期內，本集團防黏連及止血產品共實現營業收入人民幣68.87百萬元，較上年同期減少人民幣1.80百萬元，降幅為2.55%，主要系受到高值耗材控費控量等政策因素的影響，其中單價較高的醫用幾丁糖產品受到的影響尤為顯著。按具體產品類別劃分的防黏連及止血產品營業收入明細如下：

項目	2024年1月至6月		2023年1月至6月		同比增長 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
醫用幾丁糖(防黏連用)	30,492	2.18	34,850	2.67	-12.51
醫用透明質酸鈉凝膠	27,474	1.97	25,049	1.92	9.68
膠原蛋白海綿	10,908	0.78	10,777	0.82	1.22
合計	<u>68,874</u>	<u>4.93</u>	<u>70,676</u>	<u>5.41</u>	<u>-2.55</u>

(三) 未來發展的討論與分析

發展戰略

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

經營計劃

2024年下半年，本集團將繼續深入推進集團內部資源調度，在研發、生產、銷售和服務等各個環節進一步加強對已併購企業的整合，以最大化發揮協同作用、提升運營效率、發展創新技術、拓展市場空間為目的，使併購企業能迅速融入本集團管理體系，持續提升核心競爭力。

在醫療美容與創面護理領域，2024年下半年，本集團將利用「海薇」、「姣蘭」、「海魅」以及「海魅月白」四代玻尿酸差異化的功效、價格定位，通過覆蓋廣泛的線上及線下相結合的銷售網絡，繼續重點打造「海魅」系列高端玻尿酸產品的品牌形象，以及強化「姣蘭」玻尿酸產品的唇部填充新適應症產品「姣蘭唇」的市場宣傳，協助下游醫美機構利用該適應症開發獨特的注射使用方案，進一步擴大市場滲透，提高本集團玻尿酸系列產品的整體市場佔有率，強化本集團國產注射用玻尿酸品牌的領導地位。同時，本集團將按計劃繼續推進第四代有機交聯玻尿酸產品「海魅月白」的生產許可申報工作，並同步進行產品上市前的市場預熱；繼續推進無痛交聯玻尿酸等重要研發項目的臨床試驗工作。此外，本集團將加速整合歐華美科的優勢資源，發揮本集團與歐華美科在技術研發、產品佈局、以及市場營銷方面的高度協同性。同時，在行業合規新形勢下，本集團將繼續堅持規範化、專業化發展，利用EndyMed的射頻美膚設備與本集團透明質酸鈉凝膠產品的配套組合使用，實現1+1>2的銷售疊加效果。

在眼科領域，本集團將重點關注行業政策環境的變化，特別是人工晶狀體國家集中帶量採購結果在各省份的執行落地進展，利用本集團的多品牌全產品線優勢、渠道優勢、成本優勢，及時調整供應鏈及銷售策略，積極應對帶量採購後時代的營銷新格局。創新產品研發領域，本集團將繼續聯動位於中國、美國、英國、法國的優勢研發資源，堅持對創新產品的研發投入，持續推進產品組合的優化升級。2024年下半年，本集團將重點推進疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體的註冊申報工作、親水非球面多焦點人工晶狀體、疏水模注非球面三焦點人工晶狀體、第二代房水通透型PRL產品、新型超高透氧角膜塑形鏡產品、親水連續視程型人工晶狀體等重要研發項目的臨床試驗工作，推進啟動疏水模注延展焦深型人工晶狀體項目的臨床試驗。在近視防控領域，本集團將繼續深入探索「邁兒康myOK」、「亨泰Hiline」、「童享」、「童靚」產品組合的整合營銷與品牌運作，根據消費市場的變化，加快推進本集團角膜塑形鏡產品線的市場滲透，穩固老品牌「亨泰Hiline」市場佔有率，擴大新品牌「邁兒康myOK」與「童享」市場份額。在眼底治療領域，本集團將積極推進創新眼內填充用生物凝膠產品的註冊申報工作。

2024年，本集團將繼續有效使用自有資金，圍繞醫美、眼科、骨科、外科四大快速發展的治療領域進行探索，積極尋找先進技術及優秀產品，擇機採取技術引進或者投資合作等方式以增厚產品儲備，確保本集團長期可持續發展。

財務回顧

收入、成本及毛利率

報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣1,397.11百萬元（2023年同期：約人民幣1,305.71百萬元），較2023年同期增加人民幣91.40百萬元，增幅為7.00%。於報告期內，中國大陸醫藥行業受到複雜多變的整體經濟景氣度以及行業政策變化的壓力和挑戰，本集團積極應對內外部環境的變化與影響，業務發展整體穩中向好。報告期內，本集團玻尿酸產品延續良好的銷售勢頭，收入持續增長，帶動本集團醫療美容與創面護理產品線的收入較2023年同期增加人民幣128.51百萬元，增幅25.53%。另一方面，報告期內，人工晶狀體及眼科黏彈劑產品的新一輪國家集中帶量採購政策逐步落地實施，受此影響，本集團人工晶狀體和眼科黏彈劑產品銷售單價降幅較大，累及眼科產品線整體收入較2023年同期下降約人民幣29.49百萬元，降幅6.15%。

報告期內，本集團整體毛利率為70.38%，較2023年同期的70.95%相比略有下降。其中，高毛利率醫美玻尿酸產品的營業收入及佔本集團收入比重持續增長，繼續推動本集團整體毛利率向上提升，但另一方面，眼科人工晶狀體、眼科黏彈劑及骨科玻璃酸鈉注射液等產品在報告期內處於新一輪的國家或省級集中帶量採購的實施階段，產品銷售單價降幅較大，基本沖抵了玻尿酸產品銷售增長對整體毛利率增長的貢獻。

其他收入及收益

報告期內，本集團其他收入及收益約為人民幣45.58百萬元，較2023年同期的約人民幣64.67百萬元，下降人民幣19.09百萬元，降幅為29.52%，主要系收到的政府補助減少所致。

研發開支

報告期內，本集團研發開支約人民幣125.40百萬元，較2023年同期的約人民幣101.39百萬元，增長人民幣24.01百萬元，增幅為23.68%，主要系本集團持續加大研發投入，着重擴充醫美和眼科創新產品線，多個產品於報告期內進入註冊申報階段或持續開展臨床試驗，相關的人力成本、研發材料領用及臨床試驗費等支出增加所致。報告期內，本集團研發開支佔收入比重為8.98%（2023年同期：7.77%），持續維持較高水平。

其他開支

報告期內，本集團其他開支約人民幣18.78百萬元，較2023年同期的約人民幣10.37百萬元，增長人民幣8.41百萬元，增幅為81.10%，主要原因系報告期內本集團對部分庫齡較長和接近有效期的庫存商品所計提的存貨跌價準備較2023年同期有所增加所致。

融資成本

報告期內，本集團融資成本約人民幣7.52百萬元，較2023年同期的約人民幣3.67百萬元，增長人民幣3.85百萬元，增幅為104.90%，主要系本集團為經營需要新增較多銀行借款而增加的利息費用所致。

本報告期業績

報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣235.28百萬元（2023年同期：人民幣205.24百萬元），較2023年同期增長人民幣30.04百萬元，增幅為14.64%，主要得益於營業收入增長帶來的毛利增長。

本報告期的每股基本盈利為人民幣1.01元（2023年同期：人民幣0.86元）。報告期內本公司經由股東大會批准並實施完成了資本公積轉增股本的方案，在計算每股基本盈利時已經追溯調整了相關的加權平均股數。

流動資金及資金來源

於2024年6月30日，本集團的流動資產總額約為人民幣3,720.36百萬元，較2023年12月31日減少約人民幣29.78百萬元，降幅0.79%。

於2024年6月30日，本集團的流動負債總額約為人民幣808.33百萬元，較2023年12月31日餘額增加約人民幣92.38百萬元，增幅為12.90%，主要是由於2024年5月本公司2023年度股東周年大會批准股利分配方案，截至報告期末尚未支付的H股股利導致應付股利增加約人民幣26.20百萬元，以及報告期內部分非全資子公司分紅尚未支付導致應付少數股東的股利增加約人民幣12.86百萬元；另外，報告期內本公司收到與上海昊海生科國際醫藥研發及產業化項目（即本公司首次公開發行A股於科創板上市所募集資金的募投項目）相關的與資產相關的政府補助約人民幣37.56百萬元，該項目尚未完成驗收，故本公司將收到的款項計入其他應付款項核算，導致報告期末的流動負債餘額增加；以及，本集團根據經營需要新增銀行借款，其中屬於流動部分的銀行及其他借款餘額較2023年末餘額增加約人民幣17.04百萬元。

於2024年6月30日，本集團的流動資產負債比率約為4.60（2023年12月31日：5.24），與2023年末相比略有下降，但仍處於一個較高和穩健的水平。

僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團共有僱員2,179名，按職能劃分的僱員總數明細：

生產	864
研發	379
銷售及市場推廣	620
財務	80
行政	236
	<hr/>
總計	<u>2,179</u>

報告期內，本集團的僱員薪酬政策未發生重大變化，僱員薪酬乃根據其工作經歷、日常表現、公司經營情況和外部市場競爭狀況釐定。報告期內，本集團的僱員薪酬總額約為人民幣337.30百萬元，較2023年同期的約人民幣315.53百萬元，增加約人民幣21.77百萬元，主要是由於業務擴大，員工人數增長以及正常調薪帶來的僱員薪酬自然增長。

為進一步完善本公司法人治理結構，建立、健全本公司長效激勵約束機制，吸引和留住核心管理人員、核心技術或業務骨幹，充分調動其積極性和創造性，有效提升核心團隊凝聚力和本公司競爭力，將股東、本公司和核心團隊三方利益結合在一起，使彼等關注本公司的長遠發展，確保本公司發展戰略和經營目標的實現，本公司實施了2021年A股限制性股票激勵計劃。

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

庫務政策

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

資產抵押

於2024年6月30日，本集團銀行存款約人民幣0.71百萬元作為開具的履約保函保證金。於2023年12月31日，本集團銀行存款約人民幣0.68百萬元作為開具的履約保函保證金。

資本負債的比率

於2024年6月30日，本集團總負債約為人民幣1,186.37百萬元，資產負債比率（即總負債佔總資產之百分比）為16.38%，較2023年12月31日的15.31%增加1.07個百分點，主要是由於本集團於報告期內新增銀行借款，以及報告期末應付股利和其他應付款項餘額增加所致。

現金及現金等價物

於2024年6月30日，本集團現金及現金等價物約為人民幣924.21百萬元，較2023年12月31日的約人民幣569.32百萬元，增加約人民幣354.89百萬元。增加的主要原因系經營活動產生的現金淨流量約人民幣328.49百萬元；以及報告期內為進行有效現金管理而購買的部分銀行存單到期或轉讓，收回大額資金，導致投資活動產生的現金淨流量約人民幣158.69百萬元，部分則由籌資活動使用的現金淨流量約人民幣133.06百萬元所抵消。

銀行借款

於2024年6月30日，本集團持有計息銀行借款合計約人民幣378.06百萬元(2023年12月31日：約人民幣350.26百萬元)，其中約人民幣212.20百萬元(2023年12月31日：約人民幣194.98百萬元)銀行借款將於一年內到期，剩餘約人民幣165.86百萬元(2023年12月31日：約人民幣155.28百萬元)銀行借款將於二至五年內到期。

匯率波動風險

本集團銷售及成本、費用主要以人民幣計值，大部分以人民幣為單位。儘管本集團可能須承受外匯風險，但董事會預期持有的外幣匯率波動不會於日後嚴重影響本集團。於報告期內及2024年6月30日，本集團並無訂立任何對沖交易。

重大投資及資本資產之未來計劃

除本公告披露者外，本集團於本公告日期並無其他重大投資計劃或資本資產計劃。

重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司

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

匯率波動風險

或有負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

重大期後事項

有關本集團的重大期後事項，請參見本業績公告財務報表附註14。

購買、出售或贖回上市證券

以下為截至2024年6月30日止六個月期間本公司於聯交所回購H股的詳情：

回購月	回購股份數	每股最高價 (港幣)	每股最低價 (港幣)	總額 ⁽¹⁾ (港幣)
6月	<u>45,500</u>	<u>31.60</u>	<u>30.85</u>	<u>1,423,625.00</u>
合計	<u><u>45,500</u></u>			<u><u>1,423,625.00</u></u>

以下為截至2024年6月30日止六個月期間本公司於上交所回購A股的詳情：

回購月	回購股份數	每股最高價 (人民幣)	每股最低價 (人民幣)	總額 ⁽¹⁾ (人民幣)
1月	167,837	93.50	86.58	14,926,936.41
2月	89,505	91.67	84.26	8,013,516.89
5月	<u>403,646</u>	<u>93.22</u>	<u>86.11</u>	<u>36,644,985.81</u>
合計	<u><u>660,988</u></u>	<u><u></u></u>	<u><u></u></u>	<u><u>59,585,439.11</u></u>

註(1)： 總額不包括交易費用。

除本公告披露者外，於報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券，亦無在場內出售任何本公司的庫存股份。

於2024年3月19日，本公司註銷了於2023年8月25日至2023年12月20日期間購回的3,296,500股H股。

於2023年8月24日，董事會批准關於以集中競價交易方式回購A股的方案（「回購方案」），回購方案於2023年9月15日召開之臨時股東大會及類別股東大會上以特別決議案方式獲股東批准。於2024年8月15日，本公司完成本次A股回購。根據回購方案，本公司以集中競價交易方式累計回購2,015,674股A股，回購成交的最高價為人民幣113.50元／股（為根據本公司2023年度利潤分配及資本公積金轉增股本的方案進行除權除息前的最高成交價），最低價為人民幣58.45元／股，均價為人民幣95.67元／股，使用資金總額為人民幣192,839,755.99元（不含交易費用）。

中期股息及臨時股東大會

董事會建議派發截至2024年6月30日止六個月中期股息每股人民幣0.40元(含稅)，於本公告日本公司總股本235,489,895股，扣除本公司作為庫存股持有的2,015,674股A股以及已回購未註銷的493,900股H股，以此計算合計擬派發中期股息為人民幣93,192,128.40元(含稅)。在股權登記日之前，如本公司總股本發生變動的，本公司將維持每股分配的股息不變，相應調整中期股息的總額。

上述建議須待股東於本公司2024年第一次臨時股東大會(「臨時股東大會」)上批准，關於中期股息及其派發的具體安排及暫停辦理H股股份過戶登記手續的有關時間安排等內容，本公司將在臨時股東大會通函中另行披露。如獲臨時股東大會批准，中期股息預計將在不遲於臨時股東大會召開後兩個月內派付予合資格股東。本公司將另行公告確切的預期股息支付日。

企業管治守則

報告期內，本公司已遵守香港上市規則附錄C1《企業管治守則》(「企業管治守則」)項下第二部分所載所有適用的守則條文。本公司將繼續審閱及提升其企業管治常規，以確保遵守以確保遵守企業管治守則所載的守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納香港上市規則附錄C3所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及監事具體查詢後，所有董事及監事確認彼於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

審計委員會

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

於報告期內，審計委員會分別於2024年3月8日及2024年4月29日召開會議，審議內容主要包括本集團截至2023年12月31日止年度之經審計的綜合財務報表、本集團截至2024年3月31日止三個月之未經審計的綜合財務報表。審計委員會已於2024年8月16日召開會議審議本集團截至2024年6月30日止六個月之未經審計的綜合財務報表、中期業績及中期報告，並同意本公司採納的會計處理方法。

發佈中期業績及中期報告

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

本公司載有香港上市規則規定的全部數據的2024年中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並將刊載於聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本公司網站(www.3healthcare.com)。

承董事會命
上海昊海生物科技股份有限公司*
主席
侯永泰

中國上海，2024年8月16日

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

* 僅供識別