

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)

## 截至二零二一年六月三十日止六個月期間之中期業績公告

### 截至二零二一年六月三十日止六個月期間之中期業績摘要

- 報告期內，本集團實現營業收入約人民幣845.87百萬元，較二零二零同期增加約人民幣352.26百萬元，增幅高達71.37%。
- 報告期內，本集團持續加大研發投入，着重擴充眼科和醫美創新產品線，研發費用約為人民幣73.49百萬元，較二零二零年同期增加約人民幣16.91百萬元，增幅約為29.90%。
- 報告期內，本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣231.02百萬元，較二零二零年同期增長約739.26%。
- 報告期內，本公司的每股基本盈利為人民幣1.31元(二零二零年同期：人民幣0.15元)。
- 董事會不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派付中期股息。

上海昊海生物科技股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(「本集團」或「我們」)截至二零二一年六月三十日止六個月期間(「報告期」)的未經審核綜合業績，連同二零二零年同期的比較數字。

中期簡明綜合損益及其他綜合收益表  
截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	845,874	493,609
銷售成本		<u>(216,790)</u>	<u>(113,053)</u>
毛利		629,084	380,556
其他收入及收益，淨額	4	90,593	96,840
銷售及經銷開支		(253,098)	(300,970)
行政開支		(109,899)	(99,253)
金融資產減值虧損		(2,932)	(2,969)
研發成本		(73,486)	(56,573)
其他開支		(4,511)	(5,166)
融資成本		(1,602)	(1,465)
分佔利潤及虧損：			
一間聯營公司		<u>119</u>	<u>26</u>
除稅前利潤	5	274,268	11,026
所得稅收益／(開支)	6	<u>(37,332)</u>	<u>1,088</u>
期內利潤		<u><u>236,936</u></u>	<u><u>12,114</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>(4,125)</u>	<u>(12,818)</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>(4,125)</u>	<u>(12,818)</u>

截至六月三十日止六個月  
二零二一年 二零二零年  
人民幣千元 人民幣千元  
(未經審核) (未經審核)

附註

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

115,000 (31,428)

所得稅影響

(1,152) (388)

113,848 (31,816)

於隨後期間不會重新分類至

損益的其他綜合收益淨額

113,848 (31,816)

期內其他綜合收益，扣除稅項

109,723 (44,634)

期內綜合收益總額

346,659 (32,520)

應佔利潤：

母公司擁有人

231,023 27,527

非控股權益

5,913 (15,413)

236,936 12,114

應佔綜合收益總額：

母公司擁有人

340,149 (11,915)

非控股權益

6,510 (20,605)

346,659 (32,520)

母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

基本及攤薄(人民幣元)

一期內利潤

8

1.31

0.15

中期簡明綜合財務狀況表  
於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,090,122	978,017
使用權資產		201,050	202,378
其他無形資產		423,353	404,332
商譽		385,544	385,490
於一間合營企業之投資		45,864	45,864
於一間聯營公司之投資		3,494	4,355
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		444,155	405,279
債務投資		61,994	–
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		6,460	–
遞延稅項資產		23,197	26,186
其他非流動資產		11,185	36,845
非流動資產總值		<u>2,696,418</u>	<u>2,488,746</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		264,052	255,127
貿易應收款項及應收票據	9	397,491	340,747
預付款項、其他應收款項及其他資產		100,532	55,374
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		–	15,145
已質押存款		614	50,963
現金及銀行結餘		3,137,284	3,092,603
流動資產總值		<u>3,899,973</u>	<u>3,809,959</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	30,200	28,032
其他應付款項及應付費用		407,568	296,942
計息銀行及其他借款	11	48,543	87,708
應付稅項		25,798	21,079
流動負債總值		<u>512,109</u>	<u>433,761</u>

		二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動資產淨值		<u>3,387,864</u>	<u>3,376,198</u>
資產總值減流動負債		<u>6,084,282</u>	<u>5,864,944</u>
非流動負債			
計息銀行及其他借款	11	17,846	20,373
其他應付款項及應計費用		4,500	4,500
遞延稅項負債		109,615	102,282
遞延收入		<u>8,533</u>	<u>3,544</u>
非流動負債總值		<u>140,494</u>	<u>130,699</u>
資產淨值		<u>5,943,788</u>	<u>5,734,245</u>
權益			
母公司普通股權益持有人應佔權益			
股本	12	176,622	177,207
庫存股份	13	(44,908)	(28,263)
儲備		<u>5,545,733</u>	<u>5,341,807</u>
非控股權益		<u>5,677,447</u>	<u>5,490,751</u>
		<u>266,341</u>	<u>243,494</u>
權益總值		<u>5,943,788</u>	<u>5,734,245</u>

# 中期簡明綜合財務報表附註

## 截至二零二一年六月三十日止六個月

### 1. 公司及本集團資料

上海昊海生物科技股份有限公司(「**本公司**」)於二零零七年一月二十四日在中華人民共和國(「**中國**」)成立為有限責任公司，而本公司於二零一零年八月二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區洞涇路5號。本公司分別於二零一五年四月三十日及二零一五年五月二十八日發行40,000,000股H股及45,300股H股。本公司H股股份已自二零一五年四月三十日起在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。於二零一九年十月三十日，本公司發行17,800,000股A股(「**A股發行**」)。本公司A股股份自二零一九年十月三十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)。於二零二零年，本公司回購1,223,200股H股，其中638,700股H股已於二零二零年七月三日註銷，584,500股H股已於二零二一年三月十九日註銷。於截至二零二一年六月三十日止六個月內(「**報告期**」)，本公司回購800,000股H股作為庫存股份，並於二零二一年七月十四日註銷。

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、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，惟若干權益工具及其他應付款項及若干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，並應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

#### 2.2 會計政策及披露變更

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零二零年十二月三十一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經修訂國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)除外。

於報告期內，本集團首次應用以下經修訂準則及修訂本：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、  
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號  
及國際財務報告準則第16號(修訂本)

利率基準改革 – 第2階段  
二零二一年六月三十日之後的  
Covid-19新冠疫情相關租金寬減  
(提早採納)

國際財務報告準則第16號(修訂本)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 當現有利率基準以其他無風險利率替代時會影響財務報告，國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)解決先前修訂中未涉及的問題。第2階段修訂本提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，更新實際利率時無需調整金融資產及負債的賬面價值。此外，該等修訂本允許利率基準改革要求而就對沖名稱及對沖文件作出的變動，不影響原有對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於二零二一年六月三十日持有根據倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)以外幣計值的若干計息銀行及其他借款。由於該等借款的利率於報告期內並未被無風險利率取代，因此該修訂對本集團的財務狀況及業績無任何影響。倘該等借貸的利率於未來期間由無風險利率代替，本集團將於滿足「經濟上相當」標準修改有關借貸時採用此實際權宜方法。

- (b) 二零二一年頒佈的國際財務報告準則第16號(修訂本)，將承租人可選擇實際權宜方法而不採用租賃變更的方法來核算因covid-19疫情直接導致的租金寬減延長了12個月。因此，在滿足應用該實際權宜方法的其他條件下，該實際權宜方法適用於租金的減免為原定於二零二二年六月三十日或之前到期的租賃付款額。該修訂本適用於二零二一年四月一日或之後開始的年度，且應追溯應用，首次應用該修訂之任何累計影響應以對當前會計期間開始時保留利潤之期初結餘作出調整的方式予以確認。該修訂允許提前適用。國際財務報告準則第16號之修訂的適用對本集團的財務狀況及業績並無任何重大影響。

### 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

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	753,928	422,163
美國(「美國」)	38,914	31,245
英國(「英國」)	4,760	7,974
其他地區及國家	48,272	32,227
	<b>845,874</b>	<b>493,609</b>

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

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
	中國大陸	1,788,203
美國	145,654	87,292
英國	277,120	328,621
其他地區及國家	18,089	13,083
	<b>2,229,066</b>	<b>2,057,281</b>

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(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。



#### 4. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
客戶合約收益	<u>845,874</u>	<u>493,609</u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
客戶合約收益		

##### (a) 分類收益資料

###### 所售貨物類型

眼科產品	354,409	209,130
骨科產品	204,708	128,920
醫療美容與創面護理產品	179,074	75,814
防黏連及止血產品	94,631	68,413
其他產品	13,052	11,332
總計	<u>845,874</u>	<u>493,609</u>

###### 收益確認時間

於某一時點轉移之貨物	<u>845,874</u>	<u>493,609</u>
------------	----------------	----------------

下表載列在本報告期確認的收入金額，該金額在報告期初已計入合約負債，並自先前報告期已履行的履約責任中確認：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
計入報告期初合約負債中確認的收入：		
銷售產品	<u>16,162</u>	<u>18,069</u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料摘要如下：

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。

其他收入和收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行利息收入	50,290	54,102
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	26,263	13,659
政府補助(附註)	11,334	20,357
債務投資的利息收入	626	—
匯兌收益，淨額	—	7,746
其他	2,080	976
	<u>90,593</u>	<u>96,840</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抵償研發活動。已確認的政府補助計入其他收入及收益，並無有關該等已確認政府補助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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
出售存貨成本	216,790	113,053
物業、廠房及設備折舊	38,438	36,140
使用權資產折舊	6,915	7,726
其他無形資產攤銷	18,953	18,509
研發成本	73,486	56,573
未計入租賃負債計量的租賃付款	480	3,208
僱員福利開支：		
— 工資及薪金	150,217	142,047
— 退休金計劃供款	10,760	7,760
匯兌差額，淨額	3,217	(7,746)
金融資產減值虧損計提	2,932	2,969
存貨撇減至可變現淨值	—	2,917
銀行利息收入(附註4)	(50,290)	(54,102)
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)	(26,263)	(13,659)
債務投資的利息收入(附註4)	(626)	—
出售物業、廠房及設備項目的淨虧損	24	609

## 6. 所得稅

本公司及其附屬公司(吳海生物科技控股有限公司(「吳海控股」)、Aaren Laboratories, LLC、愛銳科技有限公司、Contamac Holdings Limited(「Contamac Holdings」)及其附屬公司(「Contamac集團」)、Haohai Healthcare Holdings (BVI) Co., Ltd.及China Ocean Group Limited(「China Ocean」)除外)於中國註冊且僅在中國大陸擁有業務，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」)分別被有關機關評定為高新技術企業(「高新技術企業資質」)，於二零二零年至二零二二年三年內有效。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(「深圳新產業」)亦被有關機關評定為高新技術企業資質，於二零一八年至二零二零年三年內有效。於報告期內，深圳新產業正處於由二零二一年至二零二三年未來三年高新技術企業資質的續簽階段。根據經驗及當局的最新反饋，董事認為，將能成功續簽。因此，於報告期內，深圳新產業按15%的優惠所得稅率繳稅。

杭州愛晶倫科技有限公司(「杭州愛晶倫」)已獲得有關當局於二零一九年至二零二一年三年內有效的高新技術企業資質。因此，於報告期內，杭州愛晶倫按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%。

香港利得稅乃根據報告期內之估計應課稅利潤之16.5%(截至二零二零年六月三十日止六個月：16.5%)支付。惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合自二零二零年／二零二一年課稅年度起生效的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%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%(截至二零二零年六月三十日止六個月：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19%(截至二零二零年六月三十日止六個月：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28%(截至二零二零年六月三十日止六個月：28%)計提利得稅。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
即期		
本期間費用	37,967	15,670
過往期間撥備不足	1,007	103
遞延	(1,642)	(16,861)
本期間稅項扣除／(收益)總額	<u>37,332</u>	<u>(1,088)</u>

## 7. 股息

建議派發的截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息為本公司每股普通股人民幣0.50元(含稅)已經由本公司股東於二零二一年六月十一日召開的本公司週年股東大會上宣派支付。

董事不建議派發截至二零二一年六月三十日止六個月期間的中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

## 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177,012,817股（截至二零二零年六月三十日止六個月：177,733,217股）於報告期內發行計算。

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(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	<b>231,023</b>	27,527
<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	<b>177,012,817</b>	177,733,217

## 9. 貿易應收款項及應收票據

	二零二一年	二零二零年
	六月三十日	十二月
	人民幣千元	三十一日
	(未經審核)	人民幣千元
		(經審核)
應收票據	3,428	7,219
貿易應收款項	426,564	366,937
減值	<b>(32,501)</b>	(33,409)
	<b>397,491</b>	340,747

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：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	382,598	328,156
1至2年	13,007	10,979
2至3年	1,886	1,612
	<u>397,491</u>	<u>340,747</u>

## 10. 貿易應付款項

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	<u>30,200</u>	<u>28,032</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：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	29,568	27,465
3個月至1年	411	279
超過1年	221	288
	<u>30,200</u>	<u>28,032</u>

## 11. 計息銀行及其他借款

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>即期</b>			
銀行貸款：			
— 有抵押	(1)	15,006	78,691
— 無抵押		22,200	—
長期其他貸款的即期部分			
— 無抵押	(2)	46	65
長期銀行貸款的即期部分			
— 有抵押		—	86
租賃負債		11,291	8,866
		<u>48,543</u>	<u>87,708</u>
<b>非即期</b>			
銀行貸款：			
— 有抵押		—	62
其他借貸：			
— 無抵押	(2)	460	520
租賃負債		17,386	19,791
		<u>17,846</u>	<u>20,373</u>
		<u>66,389</u>	<u>108,081</u>

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
分析：		
應償還銀行貸款及透支：		
一年內或按要求	37,206	78,777
第二年	—	62
	<u>37,206</u>	<u>78,839</u>
其他應償還借款：		
一年內或按要求	11,338	8,931
第二年	5,907	6,719
第三至五年(包括首尾兩年)	5,329	6,358
長於五年	6,609	7,234
	<u>29,183</u>	<u>29,242</u>
	<u><b>66,389</b></u>	<u><b>108,081</b></u>

銀行貸款的年利率介乎0.89%至2.80%(二零二零年十二月三十一日：0.89%至5.19%)。

附註：

- (1) 於二零二一年六月三十日，銀行貸款人民幣15,006,000元(未經審核)(二零二零年十二月三十一日：人民幣28,691,000元(經審核))由深圳新產業非控股股東的公寓進行抵押，並由該等股東提供擔保。
- (2) 於二零二一年六月三十日，無抵押貸款指ODC Industries(「ODC」)獲得的免息政府貸款。



## 12. 股本

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：		
176,622,100股(二零二零年十二月三十一日： 177,206,600股)每股面值人民幣1.00元之普通股	<u>176,622</u>	<u>177,207</u>

本公司股本概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零二一年一月一日	177,206,600	177,207
註銷已回購H股	<u>(584,500)</u>	<u>(585)</u>
於二零二一年六月三十日	<u>176,622,100</u>	<u>176,622</u>

於報告期內，本公司584,500股H股已於二零二一年三月十九日註銷。

## 13. 庫存股份

於報告期內，本公司回購了800,000股H股，約佔本公司總股本的0.4529%，總代價約53,701,805港元(折合人民幣44,908,000元)。該等H股已於二零二一年七月十四日註銷。

## 14. 業務合併

- (a) 於二零二一年四月二十一日，本集團從第三方收購上海亨泰視覺科技有限公司（「亨泰視覺」）55%股權。是次收購是本集團擴大其眼科產品線產品組合戰略的一部分。該收購的購買代價為人民幣25,000,000元，已於收購日期或接近收購日支付（其中人民幣15,000,000元已支付予亨泰視覺的原股東，人民幣10,000,000元已支付予亨泰視覺作為增資）。

亨泰視覺於收購日期的可識別資產及負債之公允價值如下：

	於收購時 確認之 公允價值 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備	1,329
其他無形資產	37,631
現金及銀行結餘	14,561
貿易應收款項	404
預付款項、其他應收款項及其他資產	890
存貨	1,207
貿易應付款項	(908)
其他應付款項及應計費用	(307)
遞延稅項負債	(9,352)
	<hr/>
按公允價值列賬之可識別資產淨值總額	45,455
非控股權益	(20,455)
	<hr/>
購買代價總額	<u>25,000</u>
	<hr/>
支付	
現金	<u>25,000</u>

於收購日期，貿易應收款項及其他應收款項的公允價值分別為人民幣404,000元及人民幣786,000元。於收購日期，並未就貿易應收款項及其他應收款項計提減值準備。

有關收購亨泰視覺的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	25,000
已收購現金及銀行結餘	<u>(14,561)</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>10,439</u></u>

自收購以來，亨泰視覺為本集團帶來人民幣1,990,000元收入，並為報告期內的綜合損益帶來淨虧損人民幣1,582,000元。

倘若合併於年初發生，本集團報告期內的收入及利潤將分別為人民幣847,803,000元及人民幣236,102,000元。

- (b) 於二零二一年四月二十四日，本集團從第三方收購河北鑫視康隱形眼鏡有限公司（「河北鑫視康」）60%股權。是次收購是本集團擴大其眼科產品線產品組合戰略的一部分。該收購的購買代價為人民幣40,000,000元，已於收購日期或接近收購日支付予河北鑫視康作為增資。

河北鑫視康於收購日期的可識別資產及負債之公允價值如下：

	於收購時 確認之 公允價值 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備	21,433
使用權資產	4,083
其他無形資產	20
現金及銀行結餘	39,575
貿易應收款項	436
預付款項、其他應收款項及其他資產	2,117
存貨	3,819
貿易應付款項	(54)
其他應付款項及應計費用	(3,321)
遞延稅項負債	<u>(1,441)</u>
按公允價值列賬之可識別資產淨值總額	66,667
非控股權益	<u>(26,667)</u>
購買代價總額	<u><u>40,000</u></u>

於收購日期，貿易應收款項及其他應收款項的公允價值分別為人民幣436,000元及人民幣313,000元。於收購日期，並未就貿易應收款項及其他應收款項計提減值準備。

有關收購河北鑫視康的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	40,000
已收購現金及銀行結餘	<u>(39,575)</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>425</u></u>

自收購以來，河北鑫視康於截至二零二一年六月三十日止年度為本集團帶來人民幣5,576,000元收入及人民幣360,000元利潤。

倘若合併於年初發生，本集團報告期內的收入及利潤將分別為人民幣846,829,000元及人民幣236,286,000元。

## 15. 期後事項

於二零二一年七月十四日，本公司註銷已回購的800,000股H股，進一步詳情載列於中期簡明綜合財務報表附註13，據此，本公司已發行股份數目為175,822,100股。

本集團於二零二一年六月三十日後概無發生任何其他重大後續事件。

## 經營情況討論和分析

### 業務回顧和討論

隨着國內新冠肺炎疫情（「疫情」）得到有效控制，疫情對於本集團經營活動的影響逐漸減弱，二零二一年上半年，本集團各項業務均實現大幅增長，延續了自二零二零年下半年起持續恢復、穩中向好的態勢。

報告期內，本集團實現營業收入約人民幣845.87百萬元，較二零二零年同期增加約人民幣352.26百萬元，增幅高達71.37%。本集團按治療領域劃分的各產品線主營業務收入情況如下（以金額及佔本集團總收入百分比列示）：

產品線	二零二一年一至六月		二零二零年一至六月		同比增減 (%)
	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	人民幣千元 (未經審核)	佔比(%)	
眼科產品	<b>354,409</b>	<b>41.90</b>	209,130	42.37	69.47
醫療美容與創面護理 產品	<b>179,074</b>	<b>21.17</b>	75,814	15.36	136.20
骨科產品	<b>204,708</b>	<b>24.20</b>	128,920	26.12	58.79
防黏連及止血產品	<b>94,631</b>	<b>11.19</b>	68,413	13.85	38.32
其他產品	<b>13,052</b>	<b>1.54</b>	11,332	2.30	15.18
合計	<b>845,874</b>	<b>100.00</b>	493,609	100.00	71.37

報告期內，本集團整體毛利率為74.37%，與二零二零年同期的77.10%相比有所下降，主要原因系人工晶狀體部分產品型號在開展帶量採購的區域銷售價格的下降所致，此外，本集團適當下調了「海薇」玻尿酸產品的銷售價格，以突出其「國民玻尿酸」的產品定位，也導致報告期內毛利率的下降。本集團在人工晶狀體及玻尿酸產品線均擁有豐富的產品佈局，部分中低端產品價格下調對毛利率產生了一定的影響，但本集團也在努力提升中高端及高端產品的銷售佔比，以穩定整體毛利率。

報告期內，本集團持續加大研究及開發（「研發」）投入，着重擴充眼科和醫美創新產品線，研發費用約為人民幣73.49百萬元，較二零二零年同期增加約人民幣16.91百萬元，增幅約為29.90%。其中，除角膜塑形鏡、疏水模注非球面人工晶狀體、視網膜裂孔封堵生物凝膠等臨床試驗項目持續發生新的投入外，報告期內，本集團新增疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體項目進入臨床試驗階段，導致本集團眼科產品研發支出持續增加，報告期內眼科產品研發費用約為人民幣42.37百萬元，較二零二零年同期增加約人民幣10.48百萬元，增幅約為32.88%。

報告期內，本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣231.02百萬元，較二零二零年同期分別增長約739.26%。

報告期末，本集團資產總額約為人民幣6,596.39百萬元，歸屬於上市公司股東的淨資產約為人民幣5,677.45百萬元，較二零二零年年末分別增長約4.73%和3.40%。

## 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用藥等領域，並已在眼底病治療領域布局多個在研產品。

本集團是國內第一大眼科黏彈劑產品的生產商。根據中國國家藥品監督管理局（「**國家藥監局**」）南方醫藥經濟研究所下屬廣州標點醫藥信息股份有限公司（「**標點醫藥**」）的研究報告，本集團二零二零年度眼科黏彈劑產品的市場份額為45.24%，連續十四年位居中國市場份額首位，市場佔有率超過四成。本集團旗下各品牌的人工晶狀體銷售數量，約佔中國市場年使用量的30%。此外，本公司下屬子公司Contamac Holdings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及角膜塑形鏡等視光材料。

報告期內，本集團眼科產品實現營業收入約為人民幣354.41百萬元，較二零二零年同期增長約人民幣145.28百萬元，增幅約為69.47%。按具體產品類別劃分的眼科產品營業收入明細如下：

項目	二零二一年一至六月		二零二零年一至六月		同比增減 (%)
	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	243,963	28.84	142,036	28.78	71.76
人工晶狀體	190,708	22.54	116,324	23.57	63.95
眼科黏彈劑	53,255	6.30	25,712	5.21	107.12
近視防控與屈光矯正 產品線	101,801	12.04	64,217	13.01	58.53
視光材料	81,758	9.67	63,144	12.79	29.48
視光終端產品	20,043	2.37	1,073	0.22	1,767.94
其他眼科產品	8,645	1.02	2,877	0.58	200.35
<b>合計</b>	<b>354,409</b>	<b>41.90</b>	<b>209,130</b>	<b>42.37</b>	<b>69.47</b>

(附註：於本報告期，本集團將部分眼科產品所屬治療領域從「其他眼科產品」調整至近視防控與屈光矯正產品領域的「視光終端產品」，因此，本表所列示的眼科產品項下的「其他眼科產品」於報告期內的營業收入及其佔眼科產品營業收入之百分比，與本集團二零二零年中期報告中所列示的相應數據有所不同。)

報告期內，本集團白內障手術產品線實現營業收入約為人民幣243.96百萬元，較二零二零年同期增長約71.76%。其中，人工晶狀體產品和眼科黏彈劑產品分別實現營業收入約人民幣190.71百萬元和人民幣53.26百萬元，較二零二零年同期分別增長約63.95%和107.12%。人工晶狀體和眼科黏彈劑主要用於白內障手術治療，該產品線收入隨中國國內白內障手術量的反彈而恢復增長。

報告期內，本集團近視防控與屈光矯正產品線實現營業收入約為人民幣101.80百萬元，較二零二零年同期增長約58.53%。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約為人民幣81.76百萬元，較二零二零年同期增長約29.48%，主要獲益於全球疫情影響逐步減弱，以及本集團高透氧材料等產品在美國等國際市場持續開拓。視光終端產品涵蓋角膜塑形鏡及其驗配、佩戴過程中配合使用的設備及潤眼液產品、軟性隱形眼鏡、有晶體眼屈光晶體等產品，報告期內，本集團視光終端產品實現營業收入約為人民幣20.04百萬元。

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8.64百萬元，與二零二零年同期相比增長200.35%，主要原因為各類眼科手術實施量自國內疫情獲有效控制後回升。

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布局，通過下屬子公司Contamac集團打通人工晶狀體產業鏈上游原材料生產環節，通過下屬子公司愛銳科技有限公司、河南宇宙及河南賽美視生物科技有限公司掌握了人工晶狀體產品的研發和生產工藝，同時通過下屬子公司深圳新產業的專業眼科高值耗材營銷平台強化了人工晶狀體產品下游銷售渠道。就產品線布局而言，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、法國的眼科研發創新平台，已積極開展散光矯正、多焦點等功能型高端人工晶狀體產品的研發工作，並將材料從親水性人工晶狀體材料延伸至疏水性人工晶狀體材料，亦掌握有別於傳統車銑工藝的一次模注成型工藝，進而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，創新疏水模注非球面人工晶狀體產品自二零二零年九月在國內啟動臨床試驗後正在有序推進，並於二零二一年一月獲得歐盟CE認證證書；本集團的疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體產品已於二零二一年四月獲得歐盟CE認證證書，並於二零二一年七月在國內啟動臨床試驗。

報告期內，本集團眼科人工晶狀體系列產品在廣東－江西－河南三省聯盟、福建、江蘇等各區域人工晶狀體高值耗材帶量採購中，均有多個型號產品中選，品種覆蓋球面人工晶狀體、非球面人工晶狀體、預裝式非球面人工晶狀體、以及區域折射雙焦點人工晶狀體產品。目前，全國大部分省份、聯盟體已初步完成帶量採購招採工作，本集團產品在二零二零年已完成帶量採購招採的部分地區的銷量開始呈現良好的增長勢頭，另外，仍有部分地區正處於推進招採結果落地執行的過渡階段。一般而言，中選品種需等待政策細則出台後完成補充掛網、與醫院簽訂採購協議、確認配送服務商等具體工作，帶量採購落地尚需要一定的時間，此外，部分尚未開展帶量採購區域的經銷商也傾向於壓低其庫存水平，故產品採購意願有所下降。綜上所述，在過渡階段，中選企業短期銷售業績承壓。但長遠來看，帶量採購的真正落地為具備生產成本控制能力、產品線佈局能力的企業帶來了更多的機會，本集團將利用多品牌全產品線優勢、渠道優勢、成本優勢在相關中選地區鞏固並進一步提高人工晶狀體產品的市場佔有率。

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。二零一九年，全球近視患者數量達到約十四億人，其中，中國近視患病人數已超過六億人，中國近視防控和屈光矯正市場容量可觀且滲透率低。

在近視防控領域，本集團利用自主研發的光學設計系統，基於Contamac Holdings 全球領先的高透氧材料，研製的新型角膜塑形用硬性透氣接觸鏡產品的臨床試驗已於二零二零年一月正式啟動並於二零二零年十月完成全部受試者入組，目前正在有序推進。同時，本集團亦已着手對具備近視矯正功能的高透氧鞏膜鏡、軟性角膜接觸鏡等新產品進行研發佈局。

二零二一年四月，本集團取得亨泰視覺55%的股權。同時，本集團與亨泰光學股份有限公司（「亨泰光學」）、亨泰視覺簽署《獨家經銷合同》，約定亨泰光學授予亨泰視覺高端角膜塑形鏡產品「邁兒康myOK」於中國大陸地區、期限為十年（截至二零二零年十二月三十一日）的獨家經銷權，該產品為目前國內最高透氧率的角膜塑形鏡產品，透氧系數DK值高達141；同時，也繼續將亨泰光學的兒童近視管理及控制的光學鏡片「貝視得」於中國大陸地區的獨家經銷權授予亨泰視覺。

此外，本集團自主研發的潤眼液產品「眼舒康」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。報告期內，本集團潤眼液產品「眼舒康」銷量呈現了良好的增長勢頭。



二零二一年四月，本集團取得河北鑫視康60%股權。河北鑫視康已取得國家藥監局批准的四項軟性隱形眼鏡產品的醫療器械註冊證，包括日拋型及年拋型的透明及彩色軟性隱形眼鏡。同時，河北鑫視康擁有成熟的軟性隱形眼鏡生產設施及技術，可為本集團在研的具有近視防控功能的周邊離焦軟性角膜接觸鏡提供工藝轉化及規模化生產條件，加快該產品研發及上市進度。

在屈光矯正領域，本公司下屬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，其自主研發的懸浮型有晶體眼後房屈光晶體（「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，PRL產品「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，本集團自收購後即着手對PRL產品進行升級，第二代房水通透型產品已進入註冊檢驗階段，相較前一代產品，該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，該項目已處於註冊檢驗階段。

此外，本集團的新型人工玻璃體產品已於二零二一年四月進入註冊檢驗階段。

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。

## 醫療美容與創面護理產品

本集團利用基因工程技術研發生產的重組人表皮生長因子（「rhEGF」）「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重組人表皮生長因子產品。根據標點醫藥的研究報告，二零二零年度「康合素」產品的市場份額為23.84%，進一步縮小了與第一位的差距。

本集團通過自主研發手段掌握了單相交聯、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」是國內首個獲得原國家食品藥品監督管理局批准的單相交聯注射用透明質酸鈉凝膠，主要定位於大眾普及入門型玻尿酸。第二代玻尿酸產品「姣蘭」主要市場定位為中高端，主打動態填充功能的特性，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，主打「精準雕飾」功能。第四代有機交聯玻尿酸產品的臨床試驗正在有序開展。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。

報告期內，本集團醫療美容與創面護理產品實現營業收入約為人民幣179.07百萬元，較二零二零年同期增長約人民幣103.26百萬元，增幅高達136.20%。按具體產品類型劃分的產品營業收入明細如下：

項目	二零二一年一至六月		二零二零年一至六月		同比增減 (%)
	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	119,112	14.08	49,024	9.93	142.97
重組人表皮生長因子	59,962	7.09	26,790	5.43	123.82
<b>合計</b>	<b>179,074</b>	<b>21.17</b>	<b>75,814</b>	<b>15.36</b>	<b>136.20</b>

近年來，醫療美容產品和技術發展迅速，新產品和新技術不僅滿足存量消費者的需求，也隨着供給的日益豐富、療效的不斷提升以及消費觀念的轉變帶來了消費群體的擴容。目前，中國已成為全球第二大醫療美容市場，但與其他主要醫美國家相比，中國醫美市場項目滲透率低，市場空間依然廣闊。從玻尿酸產品的細分市場而言，玻尿酸注射因安全有效、性價比高、複購率高等特點，已成為醫療美容機構和求美者最受歡迎的消費項目之一。

本集團憑藉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差異化定位和互補式發展的特性，引領國內微整注射市場玻尿酸組合應用的理念。同時，本集團市場營銷團隊通過針對醫療機構、醫生、消費者的多維度全方位服務，提升消費體驗、打造品牌特質，引領消費群體生活方式，以強化品牌、醫療機構、消費者之間的黏性。報告期內，本集團玻尿酸產品實現營業收入約為人民幣119.11百萬元，與二零二零年同期相比增長約人民幣70.09百萬元，增幅約142.97%，主要原因系醫美行業自疫情中逐漸恢復，且本集團於二零二零年投放市場的第三代玻尿酸產品「海魅」逐步贏得臨床及消費者的認可，銷售量持續放大。

此外，本集團始終關注醫療美容領域的產業佈局，旨在通過研發、投資及合作等方式整合國內外產業資源、引進國際先進的創新技術和產品。報告期內，本集團圍繞醫美產品線完成以下佈局：

二零二一年二月，本公司簽署股權轉讓及增資協議，以共計人民幣2.05億元總投資獲得歐華美科(天津)醫學科技有限公司(「**歐華美科**」) 63.64%股權，將其旗下射頻及激光醫療美容設備和家用儀器、創新型真皮填充劑等產品納入本集團的醫美版圖。

二零二一年三月，本公司簽署一系列協議，以1.9億美元的投前估值根據Eirion完成的各項約定的里程碑事項，以最多3,100萬美元認購Eirion的A輪優先股。同時，Eirion有償授權本集團創新外用塗抹型A型肉毒毒素產品ET-01、經典注射型A型肉毒毒素產品AI-09、治療脫發白發用小分子藥物產品ET-02在中國大陸、香港及澳門特別行政區、台灣地區的獨家研發、銷售、商業化許可。本集團通過這項交易將順利進入肉毒毒素和小分子藥物領域。

至此，本集團醫美產品組合將形成覆蓋真皮填充劑、肉毒毒素、射頻及激光設備四大品類的完整業務矩陣，貫通醫美機構、生活美容以及家用美容三大應用場景，全方位滿足終端客戶的消費需求。

## 骨科產品

報告期內，本集團骨科產品實現營業收入約為人民幣204.71百萬元，較二零二零年同期增長約人民幣75.78百萬元，增幅約58.79%。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	二零二一年一至六月		二零二零年一至六月		同比增減 (%)
	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	133,863	15.82	91,800	18.60	45.82
醫用幾丁糖(關節 腔內注射用)	70,845	8.38	37,120	7.52	90.85
合計	<u>204,708</u>	<u>24.20</u>	<u>128,920</u>	<u>26.12</u>	<u>58.79</u>

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。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，同時本集團的醫用幾丁糖（關節腔內注射用）產品所應用的水溶性幾丁糖技術為本集團獨家專利技術，同時，該產品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。報告期內，國家藥監局頒佈了關於醫用幾丁糖（關節腔內注射用）產品繼續按照三類醫療器械管理的分類界定複函，於二零二一年八月，本集團的醫用幾丁糖（關節腔內注射用）產品已按照三類醫療器械完成續證。此外，報告期內，國家醫療保障局將本公司的醫用幾丁糖（關節腔內注射用）產品的一級分類從止血防黏連材料類別劃分到了骨科材料類別，為該產品在公立醫院骨關節炎防治的廣泛使用打開了空間。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，並且憑藉良好的定價體系，本集團骨科關節腔黏彈補充劑產品組合銷量迅速從疫情中恢復，並持續擴大市場份額。

根據標點醫藥的研究報告，二零二零年，本集團已連續七年穩居中國骨關節腔注射產品市場份額首位，市場份額由42.06%持續增長至43.30%。

## 防黏連及止血產品

報告期內，本集團防黏連及止血產品實現營業收入約為人民幣94.63百萬元，較二零二零年同期增長約人民幣26.22百萬元，增幅約38.32%。整體而言，本集團防黏連及止血產品銷量及營業收入均已恢復至疫情前水平。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	二零二一年一至六月		二零二零年一至六月		同比增減 (%)
	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)	49,588	5.87	36,878	7.47	34.46
醫用透明質酸鈉凝膠	34,530	4.08	25,024	5.07	37.99
膠原蛋白海綿	10,513	1.24	6,511	1.31	61.48
<b>合計</b>	<b>94,631</b>	<b>11.19</b>	<b>68,413</b>	<b>13.85</b>	<b>38.32</b>

二零二一年三月，本集團豬源纖維蛋白黏合劑獲得國家藥監局批准註冊上市。豬源纖維蛋白黏合劑是一種從豬血中提取蛋白質所製成的新型可降解快速止血生物材料，主要有效成分為豬纖維蛋白原和豬凝血酶。在國內市場中，除本集團外，目前僅有三家企業取得了豬源纖維蛋白黏合劑的產品註冊證書。從功能來看，豬源纖維蛋白黏合劑具有減少出血、閉合創口、促進創傷愈合等作用，可廣泛應用於普外科、婦科、心腦外科、神經外科、胸外科、肝膽外科等科室，輔助用於常規手術操作控制出血不滿意的外科止血。纖維蛋白黏合劑的來源主要分為人源性和動物源性兩大類。其中，人源性纖維蛋白黏合劑來源少、成本高，而豬纖維蛋白黏合劑來源更多，更便於生產。本集團豬源纖維蛋白黏合劑產品的血漿採集來源於旗下生豬養殖基地，能夠減少環境污染以及環境對血漿造成的污染，並保證血漿來源安全與血漿的高質量。此外，本集團豬源纖維蛋白黏合劑產品是國內目前獲批產品中唯一採用活體採漿進行原料制備的產品。本集團針對該產品的採漿技術申請了一系列發明專利，包括快速捕捉並固定活豬的裝置、移動式活豬組織採集床等，保證豬血漿在生豬來源可追溯性、養殖環境可控性、豬源血製品安全性等方面具有國際領先性和創新性。

## 未來發展的討論與分析

### 行業格局和趨勢

國內醫藥及醫療器械行業正在經歷的一系列重大變革：醫保支付方式改革、集中招標、帶量採購等，將在可預見的未來自上而下持續深化。上述政策因素雖在當下給醫藥與醫療器械企業的經營業績帶來了階段性的嚴峻挑戰，但亦將毫無疑問地裨益行業整體健康、可持續發展。

我國老齡化、城鎮化進程帶來的市場剛性需求仍在驅動行業規模穩步增長。就本集團所處四個領域而言，人工晶狀體產業已被《「十三五」生物產業發展規劃》以及《醫藥工業發展規劃指南》共同列為產業重點發展領域，骨科和醫美產品也處於高天花板的優質賽道。隨着多元化的醫療需求快速增長、醫保支付體系逐步完善、國民健康消費觀念不斷升級，具有確鑿的產品治療功效、品牌價值、創新能力的領頭醫藥企業也面臨着重要的發展機遇。

## 公司發展戰略

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眼科、醫療美容及創面護理、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

二零二一年下半年，本集團將繼續深入推進集團內部資源整合，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。

在眼科領域，本集團將聯動位於中國、美國、英國的優勢研發資源，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。二零二一年下半年，本集團將重點推進疏水模注非球面人工晶狀體、疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體、第二代房水通透型有晶體眼屈光晶體、新型高透氧角膜塑形鏡等重要項目的臨床試驗及註冊審評工作。在市場營銷方面，本集團將持續關注人工晶狀體帶量採購、醫保支付等政策環境的變化，利用本集團的多品牌全產品線優勢、渠道優勢、成本優勢，制定科學的應標策略，確保本集團人工晶狀體系列產品獲得良好的中標結果，同時及時調整銷售策略，積極應對帶量採購後時代的營銷新格局。同時，作為近視防控領域的拳頭產品，本集團在二零二一年上半年完成了「邁兒康myOK」產品的價格體系定位及經銷商遴選等市場準備工作，在此基礎上，本集團將在下半年着重於學術推廣及品牌運作，快速推進「邁兒康myOK」產品在重點機構和地區的覆蓋，以建立專業的學術品牌形象、迅速滲透市場。

在醫療美容與創面護理領域，二零二一年下半年，本集團將利用「海薇」、「姣蘭」、「海魅」三代玻尿酸差異化的功效、價格定位，通過覆蓋廣泛的銷售網絡，加速新產品「海魅」的市場滲透，擴大本集團玻尿酸系列產品的市場佔有率，強化本集團國產注射用玻尿酸品牌的領導地位。同時，本集團將利用自身具備豐富經驗和競爭力的可吸收生物材料研發平台，探索領先的創新交聯技術，二零二一年下半年，本集團將繼續推進第四代有機交聯玻尿酸產品的臨床試驗工作。此外，本集團將積極與歐華美科共同整合優勢資源，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。通過協作研發、先進工藝及質量控制技術交流等方式，強化本公司在生物材料及皮膚醫學領域的技術實力和產品競爭力。其中，核心多糖交聯技術、多元相控射頻技術、以及應用於脫毛及皮膚治療領域的激光技術將進一步補充和豐富本集團的醫美產品矩陣，滿足多元化的市場需求。此外，本集團將於二零二一年下半年推進整合雙方覆蓋醫療美容、生活美容、家用美容三大應用場景的境內外直銷、電商團隊，共享雙方各自原有客戶資源，提高運行效率和銷售達成率。

本集團將在二零二一年下半年繼續有效使用自有資金，在現有眼科全產業鏈佈局的基礎上，深化佈局近視防控及屈光矯正領域，繼續關注眼表、眼底等更多眼科治療領域。此外，本集團還將圍繞醫美、骨科、外科等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加產品儲備，並獲得長期可持續增長。

## 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845.87百萬元（二零二零年同期：約人民幣493.61百萬元），較二零二零年同期增加約人民幣352.26百萬元，增幅約為71.37%。報告期內，隨着國內疫情得到有效控制，疫情對於本集團經營活動的影響逐漸減弱，本集團各產品線的銷售收入均較二零二零年同期大幅增長，延續了自二零二零年下半年起持續恢復、穩中向好的態勢。

報告期內，本集團整體毛利率為74.37%，與二零二零年同期的77.10%相比略有下降，主要原因系人工晶狀體部分型號在開展帶量採購的區域銷售價格下降所致，此外，本集團適當下調了「海薇」玻尿酸產品的銷售價格，以突出其「國民玻尿酸」的產品定位，也導致報告期內毛利率的下降。本集團在人工晶狀體及玻尿酸產品線均擁有豐富的產品佈局，部分中低端產品價格下調對毛利率產生了一定的影響，但本集團也在努力提升中高端及高端產品的銷售佔比，以穩定整體毛利率。

### 銷售及經銷開支

報告期內，本集團銷售及經銷開支約人民幣253.10百萬元，較二零二零年同期的約人民幣300.97百萬元，下降約人民幣47.87百萬元，降幅約為15.91%。報告期內，人工晶狀體產品帶量採購在全國多數省份或聯盟體落地，帶量採購政策帶來銷售模式的改變，因此本集團相應減少了已執行帶量採購的區域的市場活動投入，因此市場費用有所下降。報告期內，銷售及經銷開支佔本集團總收入的比率為29.92%，較二零二零年同期的60.97%下降較多，主要由於二零二零年同期營業收入因疫情影響而下降較多，兩者並不具有可比性。

### 行政開支

報告期內，本集團行政開支約人民幣109.90百萬元，較二零二零年同期的約人民幣99.25百萬元，增加約人民幣10.65百萬元，增幅約為10.73%，主要系本集團各項行政活動隨着疫情影響減弱而恢復正常，同時獎金的發放也較二零二零年同期增加所致。

### 研發開支

報告期內，本集團研發開支約人民幣73.49百萬元，較二零二零年同期的約人民幣56.57百萬元，增加約人民幣16.92百萬元，增幅約為29.90%，主要系本集團持續加大對於眼科和醫美產品的研發投入，多個已進入臨床試驗階段的項目持續發生新的投入，發生的研發投入較多所致。



## 所得稅開支

報告期內，本集團所得稅開支約人民幣37.33百萬元(二零二零年同期：所得稅收益約人民幣1.09百萬元)，主要系本報告期內本集團經營逐步恢復正常，稅前利潤較上年同期大幅增加所致。

## 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231.02百萬元(二零二零年同期：約人民幣27.53百萬元)，較二零二零年同期增加約人民幣203.49百萬元，增幅約為739.26%，主要影響因素如下：(1)報告期內，由於疫情對本集團的經營活動的影響逐漸減弱，本集團總收入和毛利較二零二零年同期分別增加約人民幣352.26百萬元和約人民幣248.53百萬元；(2)如上所述，報告期內銷售與經銷開支、行政開支及研發開支與二零二零年同期相比整體略有下降，下降約人民幣20.31百萬元；(3)報告期內，所得稅開支較二零二零年同期增加約人民幣38.42百萬元；及(4)報告期內，子公司少數股東分佔利潤約人民幣5.91百萬元，而二零二零年同期由於若干非全資子公司，特別是深圳新產業，產生暫時性虧損，子公司少數股東分佔虧損約人民幣15.41百萬元，因此少數股東損益相應增加約人民幣21.32百萬元。

報告期內，本公司的每股基本盈利為人民幣1.31元(二零二零年同期：人民幣0.15元)。

## 流動資金及資金來源

於二零二一年六月三十日，本集團的流動資產總額約為人民幣3,899.97百萬元，較二零二零年十二月三十一日增加約人民幣90.01百萬元，增幅2.36%，主要系報告期內本集團經營活動恢復正常，收入及經營活動現金流量持續增長，二零二一年六月三十日的貿易應收款項及應收票據餘額及現金及銀行結餘均較上年末有所增加所致。

於二零二一年六月三十日，本集團的流動負債總額約為人民幣512.11百萬元，較二零二零年十二月三十一日增加約人民幣78.35百萬元，主要系二零二一年六月本公司股東周年大會批准股利分配方案導致應付股利增加所致。

於二零二一年六月三十日，本集團的流動資產負債比率約為7.62(二零二零年十二月三十一日：8.78)，與上年末相比略有下降，但仍處於一個較高和穩健的水平。

## 僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團共有僱員1,522名，按職能劃分的僱員總數明細：

生產	637
研發	286
銷售及市場推廣	364
財務	53
行政	182
	<hr/>
總計	1,522
	<hr/> <hr/>

本集團的僱員薪酬政策是根據其工作經歷、日常表現、公司銷售水平和外部市場競爭狀況釐定。本集團定期為僱員提供多種及具有針對性的培訓計劃。於本報告期內，薪酬政策和培訓計劃未發生重大變化，本集團的僱員薪酬總額約為人民幣160.98百萬元。本公司管理層將繼續把人力資源管理與企業戰略相結合，不斷根據內外部條件的變化，招募專業化人才，以合理的人力資源結構作為支撐來實現集團戰略意圖。

## 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

於二零二一年六月三十日，本集團銀行存款約人民幣614,000元作為質量保函保證金。

於二零二零年十二月三十一日，本公司的銀行借款約人民幣50.00百萬元，以本公司附屬公司上海其勝的銀行存款約人民幣50.00百萬元作為質押保證；本集團銀行存款約人民幣963,000元作為質量保函保證金。另外，本公司附屬公司ODC的銀行借款約人民幣148,000元以ODC的一台賬面價值約為人民幣201,000元的運輸工具做抵押擔保。

## 資本負債的比率

於二零二一年六月三十日，本集團總負債約為人民幣652.60百萬元，資產負債比率（即總負債佔總資產之百分比）為9.89%，與二零二零年十二月三十一日的8.96%相比保持穩定。

## 現金及現金等價物

於二零二一年六月三十日，本集團現金及現金等價物約為人民幣604.02百萬元，較二零二零年十二月三十一日的約人民幣1,327.89百萬元，減少約人民幣723.87百萬元。減少的主要原因系由於投資活動和融資活動使用的現金淨流出分別約為人民幣801.39百萬元和人民幣42.09百萬元，該等流出部分則被本報告期內經營活動產生的現金淨流入約人民幣120.79百萬元所抵消。

## 銀行借款

於二零二一年六月三十日，本公司及本公司附屬公司深圳新產業分別持有計息銀行借款約人民幣22.20百萬元和人民幣15.01百萬元（於二零二零年十二月三十一日，本公司及深圳新產業分別持有計息銀行借款約人民幣50.00百萬元和28.69百萬元）。

## 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

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。

## 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。於報告期內及二零二一年六月三十日，本集團並無訂立任何對沖交易。

## 或有負債

於二零二一年六月三十日，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，請參見本公告財務報表附註15。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司於二零二零年六月二十九日召開的二零一九年度股東週年大會、二零二零年第二次A股類別股東大會及二零二零年第二次H股類別股東大會審議通過了關於授予董事會回購本公司H股的一般性授權的議案。根據該授權，本公司自二零二零年七月二十一日起至二零二零年九月三日止期間於聯交所回購合計584,500股H股，使用資金總額約為31,236,345港元，並於二零二一年三月十九日，本公司註銷了回購的584,500股H股；本公司自二零二一年四月二十六日起至二零二一年五月十四日止期間於聯交所回購合計800,000股H股，使用資金總額約為53,701,805港元，並於二零二一年七月十四日，本公司註銷了回購的800,000股H股。註銷後，本公司股份總數為175,822,100股。

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。

## 中期股息

董事會不建議派付截至二零二一年六月三十日止六個月任何中期股息。

## 企業管治守則

於報告期內，本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「香港上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）項下的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 遵守標準守則

本公司已採納香港上市規則附錄十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**」）。於本公告日期，審計委員會由五名董事組成，包括李穎琦女士（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；為促進本集團環境、社會及管治（「**ESG**」）工作的發展及落實，董事會於二零二一年八月二十六日召開會議授予審計委員會監管本集團ESG工作的職責。

於報告期內，審計委員會分別於二零二一年三月二十六日及二零二一年四月二十三日召開會議，審議內容主要包括本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審計的綜合財務報表、本集團截至二零二一年三月三十一日止三個月之未經審計的綜合財務報表。審計委員會已於二零二一年八月二十六日召開會議審議本集團截至二零二一年六月三十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](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站([www.3healthcare.com](http://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二零二一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](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站([www.3healthcare.com](http://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，二零二一年八月二十六日

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李穎琦女士、姜志宏先生、蘇治先生、楊玉社先生及趙磊先生。

\* 僅供識別