

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)

**截至二零二零年十二月三十一日止年度  
全年業績公告**

**截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績摘要**

- 報告期內，本集團實現營業收入約為人民幣1,324.43百萬元，較上年度下降約人民幣271.07百萬元，降幅約為16.99%。
- 報告期內，本集團持續加大研發投入，著重擴充眼科和醫美創新型產品的研發管路，報告期內研發費用由上年度的約人民幣116.08百萬元上升至約人民幣126.47百萬元，較上年度增加約人民幣10.39百萬元，增幅約為8.95%，研發費用佔營業收入比重由上年度的7.28%增長到9.55%。
- 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約為人民幣230.07百萬元和人民幣206.43百萬元，較二零一九年度分別下降約37.95%和42.25%，主要係報告期內上半年營業收入受疫情影響較大所致，至二零二零年下半年，本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤已恢復同比增長。
- 董事會建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息為每股人民幣0.50元(含稅)。

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」)截至二零二零年十二月三十一日止年度(「報告期」)的經審核綜合全年業績，連同截至二零一九年十二月三十一日止年度的比較數字。

## 綜合損益及其他綜合收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	4	<b>1,324,427</b>	1,595,498
銷售成本		<b>(334,004)</b>	(363,999)
毛利		<b>990,423</b>	1,231,499
其他收入及收益，淨額	4	<b>180,737</b>	129,498
銷售及經銷開支		<b>(555,727)</b>	(544,128)
行政開支		<b>(216,759)</b>	(268,985)
金融資產減值虧損		<b>1,369</b>	923
研發開支		<b>(126,474)</b>	(116,076)
其他開支		<b>(11,507)</b>	(21,756)
融資成本		<b>(4,905)</b>	(4,538)
分佔利潤及虧損：			
一間合營企業		-	27,550
一間聯營公司		<b>(131)</b>	362
除稅前利潤	5	<b>257,026</b>	434,349
所得稅開支	6	<b>(30,686)</b>	(57,972)
年內利潤		<b>226,340</b>	376,377
其他綜合收益			
隨後期間可重新分類至損益的 其他綜合(虧損)/收益：			
換算海外業務時產生的匯兌差額		<b>(13,962)</b>	22,019
隨後期間可重新分類至損益的其他綜合 (虧損)/收益，淨額		<b>(13,962)</b>	22,019

	二零二零年 附註 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
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 綜合收益的權益投資：		
公允價值變動	(9,071)	8,189
所得稅影響	<u>841</u>	<u>(1,365)</u>
	(8,230)	6,824
隨後期間不會重新分類至損益的 其他綜合收益，淨額：	<u>(8,230)</u>	<u>6,824</u>
年內其他綜合收益，扣除稅項	<u>(22,192)</u>	<u>28,843</u>
年內綜合收益總額	<u><u>204,148</u></u>	<u><u>405,220</u></u>
應佔利潤：		
母公司擁有人	230,072	370,779
非控股權益	<u>(3,732)</u>	<u>5,598</u>
	<u><u>226,340</u></u>	<u><u>376,377</u></u>
應佔綜合收益總額：		
母公司擁有人	210,969	394,023
非控股權益	<u>(6,821)</u>	<u>11,197</u>
	<u><u>204,148</u></u>	<u><u>405,220</u></u>
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄（人民幣元）		
一年內利潤	8	
	<u><u>1.30</u></u>	<u><u>2.27</u></u>

## 綜合財務狀況表

二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		978,017	895,071
使用權資產		202,378	216,714
其他無形資產		404,332	430,609
商譽		385,490	333,493
於一間合營企業之投資	9	45,864	–
於一間聯營公司之投資		4,355	5,329
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資	10	405,279	292,630
遞延稅項資產		26,186	18,393
其他非流動資產		36,845	14,257
非流動資產總值		<u>2,488,746</u>	<u>2,206,496</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		255,127	239,988
貿易應收款項及應收票據	11	340,747	389,999
預付款項、其他應收款項及其他資產		55,374	92,880
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		50,963	–
現金及銀行結餘		3,092,603	3,222,508
流動資產總值		<u>3,809,959</u>	<u>3,945,375</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	28,032	36,786
其他應付款項及應計費用		296,942	263,319
計息銀行及其他借款	13	87,708	25,710
應付稅項		21,079	34,152
流動負債總值		<u>433,761</u>	<u>359,967</u>
流動資產淨值		<u>3,376,198</u>	<u>3,585,408</u>
資產總值減流動負債		<u>5,864,944</u>	<u>5,791,904</u>

		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	13	20,373	24,002
其他應付款項及應計費用		4,500	–
遞延稅項負債		102,282	110,950
遞延收入		3,544	3,599
		<u>130,699</u>	<u>138,551</u>
<b>資產淨值</b>		<u>5,734,245</u>	<u>5,653,353</u>
<b>權益</b>			
母公司普通股權益持有人應佔權益			
股本	14	177,207	177,845
庫存股份	14	(28,263)	–
儲備		5,341,807	5,276,935
		<u>5,490,751</u>	<u>5,454,780</u>
非控股權益		243,494	198,573
		<u>5,734,245</u>	<u>5,653,353</u>

## 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

### 1. 公司及集團資料

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園區涇路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）。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本公司已回購638,700股H股作為庫存股份，並於二零二零年七月三日註銷該等股份。另再次回購584,500股H股並於二零二一年三月十九日註銷。

截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團主要從事於生物製劑、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」）。

#### 附屬公司資料

本公司之主要附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 登記地點及 日期及營業地點	繳足資本/ 註冊股本	本公司應佔股本權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
上海其勝生物製劑有限公司* （「上海其勝」）	中國／中國內地 一九九二年 五月二十七日	人民幣 160,000,000元	100	-	製造及銷售生物試 劑、生物製劑及生 物材料
上海利康瑞生物工程有限公 司* （「上海利康瑞」）	中國／中國內地 二零零一年 九月三日	人民幣 150,000,000元	100	-	研發生物工程及藥 品以及相關技術轉 讓、諮詢及服務
昊海生物科技控股有限公司 （「昊海控股」）	香港 二零一五年 七月十七日	153,000,000港元	100	-	投資控股及貿易

公司名稱	註冊成立／ 登記地點及 日期及營業地點	繳足資本／ 註冊股本	本公司應佔股本權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
河南宇宙人工晶狀體研製 有限公司* (「河南宇宙」)	中國／中國內地 一九九一年 四月二十三日	人民幣 9,923,200元	-	100	製造及銷售人工晶狀 體及相關產品
深圳市新產業眼科新技術 有限公司* (「深圳新產業」)	中國／中國內地 二零零六年 四月二十七	人民幣 11,000,000元	-	60	銷售眼科產品
Contamac Limited	英國 一九九一年 五月十日	1,000英鎊	-	70	製造及銷售隱形眼 鏡及人工晶狀體材 料、機器及人工晶 體配件

\* 本公司所有於中國註冊的附屬公司乃根據中國法律為有限公司。

董事認為，上表所列的本公司附屬公司乃主要影響截至二零二零年十二月三十一日止年度業績或構成本集團資產淨值的重大部分的附屬公司。董事認為提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。

## 2.1 編製基準

本財務報表根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，國際財務報告準則包括國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）批准的所有準則及詮釋以及香港公司條例的披露規定。除若干權益投資及若干其他應付款項及應計費用按公允價值計量外，本財務報表根據歷史成本法編製。除非另有指明，否則本財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，而所有數值均調整至最接近的千位數。

### 合併基礎

合併財務報表包括本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）於截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團就參與投資對象的浮動回報承擔風險或對其享有權利以及能透過對投資對象的權力（即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象過半數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起納入合併範圍，直至控制權終止為止。

即使會導致非控股權益產生虧損結餘，損益及其他綜合收益的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司股東及非控股權益。所有與本集團各成員公司間交易相關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於納入合併範圍時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述有關附屬公司的三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動被認為權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入股權的累積匯兌差額；及確認(i)已收代價的公允價值，(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前已於其他綜合收益內確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留利潤(如適當)，基準與本集團直接出售有關資產或負債須使用的基準相同。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已為本年度財務報表首度採納二零一八年財務報告概念框架以及下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務界定
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率標準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬減(提前採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大性定義

二零一八年財務報告概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 二零一八年財務報告概念框架(「**概念框架**」)規定一套完整財務報告概念及準則設定，並為制定連貫會計政策的財務報表編製者提供指引以及協助各方人士了解及詮釋準則。概念框架包括計量及申報財務表現的新章節、資產及負債終止確認的新指引、以及最新資產及負債界定及確認準則，亦釐清監管、審慎及計量不確定性於財務報告之作用。概念框架並非屬於準則，且其載述的概念概無替代任何準則內的概念或規定。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無造成任何重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清及提供有關業務的定義的額外指引。有關修訂本澄清，就一系列被視為業務的業務及資產而言，其中必須包括最少一項投入的資源及一項實質程序，並共同對出產能力作出重大貢獻。業務可在欠缺創造產量所需的所有投入的資源及程序的情況下存在。修訂本已刪除就有關市場參與者能否收購該業務並繼續保持出產所作的評估。取而代之，將會側重於所收購的投入的資源及實質程序有否共同對出產能力作出重大貢獻。修訂本亦收窄出產的定義，以集中於向客戶提供的貨品或服務、來自日常業務的投資收入或其他收入。此外，修訂本提供有關評估所收購程序是否實質的指引，並引入選擇性公平值集中程度測試，以就所收購一系列業務及資產是否並非業務進行簡化評估。本集團已針對於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件應用修訂。相關修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)解決其他無風險利率(「**無風險利率**」)取代現行利率基準前影響期內財務報告的問題。該等修訂本提供可在引入其他無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂本概無對本集團財務狀況及表現產生任何影響，原因為本集團並無任何利率對沖關係。
- (d) 國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供可行權宜方法以選擇就COVID-19新冠疫情的直接後果產生的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響二零二一年六月三十日或之前原到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間有效，允許提早應用及將追溯採用。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團樓宇租約的若干每月租賃付款於疫情導致生產規模縮減後已由出租人減少或豁免，而租約的條款並無其他變動。本集團於二零二零年一月一日已提早採用該修訂本，並選擇截至二零二零年十二月三十一日止年度不就因疫情導致出租人授出所有租賃優惠採用租賃修訂會計處理。因此，由於租賃優惠所導致的租賃付款減少約人民幣14,000元，已通過終止確認部分租賃負債將其作為浮動租賃付款入賬並計入截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益。

- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)，對何謂重大提供了新的定義。新定義指出，若省略、錯述或模糊該等資料，可合理地預期會影響通用財務報表的主要使用者於有關財務報表的基礎上作出的決策，則有關資料屬重大。修訂本闡明，重要性取決於資料的性質或數量或兩者兼有。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於本財務報表尚未採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 <sup>2</sup>
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 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則 第28號(二零一一年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司 之間的資產出售或投入 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 <sup>3, 5</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 <sup>3</sup>
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的 所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約 – 履行合約的成本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則二零一八至 二零二零年年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務 報告準則第9號、國際財務報告 準則第16號隨附之範例及國際 會計準則第41號之修訂本 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	會計政策之披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 尚無強制性生效日期，但可以採用

<sup>5</sup> 由於二零二零年六月刊發國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於二零二三年一月一日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號。

有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料載述如下。

國際財務報告準則第3號(修訂本)旨在以二零一八年三月發佈財務報告概念框架的提述取代編製及呈列財務報表的先前框架提述，而無需重大改變其要求。該等修訂本亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋21的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會－詮釋21，而非概念框架。此外，該等修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期自二零二二年一月一日起前瞻採用有關修訂。由於該等修訂本可能對收購日期為首次採納日期或之後的業務合併前瞻性採納，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂本的影響。

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時，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，在不調整賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂本允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。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，以使歷史財務資料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。該等修訂本自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。

本集團於二零二零年十二月三十一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貸。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，並預計不會因採用該等變動修訂而產生重大修改損益。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂本要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。二零一五年十二月，國際會計準則委員會決定將該等修訂本的生效日期推遲到最終完成其權益法研究項目產生任何修訂本之時。仍允許提早採用該等修訂本。該等修訂本必須前瞻性採納。

國際會計準則第1號(修訂本)澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂本載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日之條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被認為清償負債的情況。該等修訂本自二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得。相反,實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效,並僅對實體首次應用有關修訂本的財務資料呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第37號(修訂本)澄清,就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言,履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係,除非合約明確向對手方收費,否則將其排除在外。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效,並適用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整,且毋須重列比較資料。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂本。預計適用於本集團的該等修訂本詳情如下:

- 國際財務報告準則第9號**金融工具**: 澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用,包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂本應用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 國際財務報告準則第16號**租賃**: 刪除國際財務報告準則第16號隨附之範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

### 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、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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	1,167,941	1,399,528
美國	62,525	78,081
英國	10,245	10,333
其他地區及國家	83,716	107,556
	<u>1,324,427</u>	<u>1,595,498</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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	1,628,285	1,495,695
美國	87,292	108,610
英國	328,621	276,674
其他地區及國家	13,083	14,494
	<u>2,057,281</u>	<u>1,895,473</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權益投資及遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶的資料

於年內，概無一名單一客戶產生的收入佔本集團收入的10%或以上。

#### 4. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
客戶合約收益	<u>1,324,427</u>	<u>1,595,498</u>

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
--	----------------	----------------

##### 客戶合約收益

(a) 分類收益資料

##### 所售貨物類型

眼科產品	562,660	709,768
骨科產品	329,910	357,932
醫療美容與創面護理產品	240,705	299,140
防黏連及止血產品	171,436	188,877
其他產品	<u>19,716</u>	<u>39,781</u>

總計	<u>1,324,427</u>	<u>1,595,498</u>
----	------------------	------------------

##### 收入確認時間

於某一時點轉移之貨物	<u>1,324,427</u>	<u>1,595,498</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，並自先前期已履行的履約責任中確認：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收入：		
銷售產品	<u>13,603</u>	<u>22,418</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。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>其他收入及收益</b>		
銀行存款利息收入	108,459	66,571
政府補助 (附註)	33,882	46,325
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資股息收入	36,107	9,756
匯兌收益	-	2,150
出售物業、廠房及設備項目的收益	-	248
其他	2,289	4,448
	<u>180,737</u>	<u>129,498</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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
出售存貨成本	334,004	363,999
物業、廠房及設備折舊	80,373	68,499
使用權資產折舊	17,643	17,201
其他無形資產攤銷	34,855	29,727
核數師酬金	2,480	1,250
研發成本	126,474	116,076
未計入租賃負債計量的租賃付款	2,663	3,575
僱員福利開支(不包括董事酬金)		
— 工資及薪金	284,736	298,815
— 退休金計劃供款	9,780	26,872
外匯匯兌差額，淨額	3,114	(2,150)
金融資產減值虧損，淨額：		
— 貿易應收款項減值，淨額	1,025	(794)
— 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產減值，淨額	(2,394)	(129)
存貨撇減至可變現淨值	3,970	558
銀行存款利息收入	(108,459)	(66,571)
出售一間持作出售的合營企業的淨虧損	—	9,531
對附屬公司的投資虧損	—	9,982
出售及報廢物業、廠房及設備項目的淨虧損／(收益)	1,102	(248)

## 6. 所得稅

本公司及其主要附屬公司(昊海控股、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內地擁有業務，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、上海建華精細生物製品有限公司(「上海建華」)及河南宇宙分別被有關機關評定為高新技術企業(「高新技術企業資質」)，於二零一七年至二零一九年三年內有效。於二零二零年，本公司、上海其勝、上海建華及河南宇宙成功續簽高新技術企業資質，於二零二零年至二零二二年未來三年內有效。因此，於二零二零年至二零二二年期間內，本公司、上海其勝、上海建華及河南宇宙按15%的優惠所得稅率繳稅。

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。因此，於二零一八年至二零二零年期間內，深圳新產業按15%的優惠所得稅率繳稅。

於二零二零年，青島華元精細生物製品有限公司（「青島華元」）亦被有關機關評定為高新技術企業資質，於二零二零年至二零二二年三年內有效。因此，於二零二零年至二零二二年期間內，青島華元按15%的優惠所得稅率繳稅。

本集團於年內收購的杭州愛晶倫科技有限公司（「杭州愛晶倫」），已獲得有關機關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，於二零二零年內，杭州愛晶倫按15%的優惠所得稅率繳稅。

年內，於中國內地註冊的其他附屬公司的適用稅率為25%。

香港附屬公司已就年內於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%（二零一九年：16.5%）稅率計提利得稅。惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合自二零一九年／二零二零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前2,000,000港元按8.25%之稅率計算，而餘下應課稅利潤按16.5%計算。

年內，美國附屬公司已就於美國產生的估計應課稅利潤按21%稅率計提利得稅。

年內，英國附屬公司已就於英國產生的估計應課稅利潤按19%稅率計提利得稅。

年內，法國附屬公司已就於法國產生的估計應課稅利潤按28%稅率計提利得稅。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期		
本年度費用	46,267	81,335
過往年度超額撥備	(155)	(54)
遞延	(15,426)	(23,309)
本年度稅項費用總額	<u>30,686</u>	<u>57,972</u>

## 7. 股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
擬派二零二零年末期股息－每股普通股人民幣0.50元	<u>88,311</u>	—
擬派二零一九年末期股息－每股普通股人民幣0.70元	—	<u>124,492</u>
	<u>88,311</u>	<u>124,492</u>

於二零二一年三月二十六日，董事會建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息為每股普通股人民幣0.50元(含稅)，合共人民幣88,311,050元。

於二零二零年三月二十六日，董事會建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息為每股普通股人民幣0.70元(含稅)，合共人民幣124,491,710元。

## 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年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177,232,008股(二零一九年：163,011,967股)計算。

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的 母公司普通股權益持有人應佔利潤	<u>230,072</u>	<u>370,779</u>
	<b>股份數量</b>	
	二零二零年	二零一九年
<b>股份</b>		
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	<u>177,232,008</u>	<u>163,011,967</u>

## 9. 於一間合營企業之投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分佔資產淨值	<u>45,864</u>	<u>—</u>

截至二零二零年十二月三十一日，本集團於長興桐睿投資合夥企業(有限合夥)(「長興桐睿」)合共投資人民幣45,864,000元，本集團與兩名第三方共同控制長興桐睿。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團於長興桐睿合共投資人民幣350,000,000元，本集團與一名第三方共同控制長興桐睿。因此，本集團將其於長興桐睿的投資確認為於一間合營企業的投資。截至二零一九年十二月三十一日，由於長興桐睿持有的目標投資項目已完成，根據二零一七年十一月六日的長興桐睿有限合夥協議的條款，本集團自長興桐睿收取人民幣377,550,000元的現金分配，包括投資收益淨額人民幣27,550,000元及本集團出資的相應原始本金投資退還人民幣350,000,000元。截至二零一九年十二月三十一日止，本集團於長興桐睿無投資項目。因此，長興桐睿應佔截至二零一九年十二月三十一日止年度的溢利人民幣27,550,000元已於損益內確認。

## 10. 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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
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		
上市股權投資，以公允價值計量		
香港醫思醫療集團	116,841	127,353
瑞麗醫美國際控股有限公司	15,780	-
醫美國際控股集團有限公司	8,597	11,197
	<u>141,218</u>	<u>138,550</u>
非上市股權投資		
深梧1號投資產品	189,662	98,056
Recros Medica	52,199	56,024
上海薩美細胞技術有限公司	9,600	-
上海倫勝信息科技有限公司	7,600	-
上海軟馨生物科技有限公司	5,000	-
	<u>264,061</u>	<u>154,080</u>
	<u><u>405,279</u></u>	<u><u>292,630</u></u>

由於本集團認為該等投資屬於策略性質，故上述股權投資不可撤銷地獲指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

於二零二零年九月，本集團出售其於深梧1號投資產品的部分投資。出售日的公允價值約為人民幣100,001,000元，其他綜合收益中確認的累計虧損約人民幣3,723,000元已轉入保留溢利。

於二零二零年十一月及十二月，本集團出售其於香港醫思醫療集團的部分投資。出售日的公允價值約為人民幣17,475,000元，其他綜合收益中確認的累計收益約人民幣8,228,000元已轉入保留溢利。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團分別自香港醫思醫療集團及深梧1號投資產品獲得股息人民幣5,286,000元(二零一九年：人民幣4,688,000元)及人民幣30,821,000元(二零一九年：人民幣5,068,000元)。

## 11. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收票據	7,219	8,008
貿易應收款項	366,937	414,704
減值	(33,409)	(32,713)
	<u>340,747</u>	<u>389,999</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要基於信貸，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，以將信貸風險降至最低。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，故並無重大信貸集中風險。貿易應收款項並不計息。

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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
1年內	328,156	378,334
1至2年	10,979	10,118
2至3年	1,612	1,547
	<u>340,747</u>	<u>389,999</u>

## 12. 貿易應付款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>28,032</u>	<u>36,786</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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
3個月內	27,465	30,341
3個月至1年	279	6,377
超過1年	288	68
	<u>28,032</u>	<u>36,786</u>

### 13. 計息銀行及其他借款

	二零二零年 十二月三十一日			二零一九年 十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期 年限	人民幣千元	實際利率 (%)	到期 年限	人民幣千元
即期						
租賃						
負債	4.24-4.75	2021	8,866	4.24	2020	11,073
銀行貸款						
— 有擔保(a)	3.05-5.19	2021	78,691	4.01	2020	5,302
其他長期貸款的即期部分						
— 無擔保(c)	—	2021	65	—	2020	113
長期銀行貸款的即期部分						
— 有擔保(b)	0.89	2021	86	0.89-2.92	2020	9,222
			<u>87,708</u>			<u>25,710</u>
非即期						
租賃						
負債	4.24-4.75	2022-2028	19,791	4.24	2021-2028	23,349
銀行貸款						
— 有擔保(b)	0.89	2022	62	0.89	2022	144
其他貸款						
— 無擔保(c)	—	2022-2023	520	—	2023	509
			<u>20,373</u>			<u>24,002</u>
			<u>108,081</u>			<u>49,712</u>

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分析：		
應償還銀行借貸：		
一年內或按要求	78,777	14,524
第二年	62	79
第三至五年（包括首尾兩年）	-	65
	<u>78,839</u>	<u>14,668</u>
其他應償還借款：		
一年內或按要求	8,931	11,186
第二年	6,719	7,908
第三至五年（包括首尾兩年）	6,358	12,063
長於五年	7,234	3,887
	<u>29,242</u>	<u>35,044</u>
	<u><b>108,081</b></u>	<u><b>49,712</b></u>

附註：

- (a) 深圳新產業非控股股東的公寓已為銀行貸款人民幣28,691,000元（二零一九年十二月三十一日：人民幣5,302,000元）作質押，該等貸款亦由上述股東擔保。另外，本公司的銀行貸款人民幣50,000,000元（二零一九年十二月三十一日：無）以上海其勝的銀行存款人民幣50,000,000元作擔保。
- (b) ODC Industries（「ODC」）按0.89%的利率計息的銀行貸款以賬面值約為人民幣201,000元的ODC運輸工具作擔保。
- (c) 無抵押貸款為ODC獲得的無息政府貸款。

## 14. 股本

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已發行及繳足：		
177,206,600股（二零一九年：177,845,300股）		
每股人民幣1.00元的普通股	<u>177,207</u>	<u>177,845</u>

本公司的股本概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零一九年一月一日	160,045,300	160,045
A股發行(附註1)	<u>17,800,000</u>	<u>17,800</u>
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	177,845,300	177,845
回購H股註銷(附註2)	<u>(638,700)</u>	<u>(638)</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>177,206,600</u>	<u>177,207</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>177,845,300</u>	<u>177,845</u>

附註1：

經中國證券監督管理委員會授出的文件《關於同意上海昊海生物科技股份有限公司首次公開發行股票註冊的批覆》(證監許可[2019]1793號)批准，本公司獲許可按每股人民幣89.23元的發行價向公眾人士發行17,800,000股人民幣普通股(A股)。所募集總金額為人民幣1,588,294,000元。扣除發行開支後，募集資金約為人民幣1,529,269,000元。募集資金業已收悉，且已獲安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，其已發出驗資報告(安永華明(2019)驗字第60798948\_B04號)。募集資金已存入本公司專用賬戶。本公司17,800,000股A股於二零一九年十月三十日於上交所科創板上市並開始交易。

附註2：

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本公司已回購1,223,200股H股作為庫存股份，約佔本公司總股本的0.6878%，總代價約55,957,000港元(折合約人民幣50,953,000元)。638,700股H股已於二零二零年七月三日註銷，剩餘584,500股H股，總代價約31,236,000港元(折合約人民幣28,263,000元)已於二零二零年十二月三十一日入賬作為庫存股份，並於二零二一年三月十九日註銷。

## 15. 業務合併

於二零二零年四月二十四日，本集團從第三方收購杭州愛晶倫55%股權。杭州愛晶倫從事人工晶狀體產品的開發與製造。本次收購為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74,000,000元，其中人民幣55,000,000元已於收購日期或接近收購日支付(人民幣45,000,000元已支付予杭州愛晶倫的原股東，人民幣10,000,000元已支付予杭州愛晶倫作為增資)，另一筆人民幣10,000,000元已於二零二零年底前支付予杭州愛晶倫作為增資，餘下的人民幣9,000,000元將由本集團支付(人民幣4,500,000元將支付予杭州愛晶倫的原股東及人民幣4,500,000元將支付予杭州愛晶倫作為股東出資)，前提為杭州愛晶倫自收購日期起五年內從有關機構獲取若干正在開發中的新產品的註冊證書。

杭州愛晶倫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
物業、廠房及設備	2,059
其他無形資產	13,650
現金及銀行結餘	12,462
貿易應收款項	47
存貨	310
其他非流動資產	4,500
預付款項、其他應收款項及其他資產	11,069
貿易應付款項	(6)
遞延稅項負債	(2,153)
其他應付款項及應計費用	<u>(4,391)</u>
按公允價值計量的可識別資產淨值總額	37,547
非控股權益	<u>(16,896)</u>
	20,651
收購產生的商譽	<u>53,349</u>
	<u><u>74,000</u></u>
支付方式：	
現金	55,000
應付現金代價	<u>19,000</u>
	<u><u>74,000</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約為人民幣47,000元及人民幣11,069,000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。

有關收購杭州愛晶倫的現金流量分析如下：

人民幣千元

已付現金代價	55,000
已收購現金及銀行結餘	(12,462)
	<hr/>
計入投資活動產生的現金流量的現金及現金等價物淨流出	42,538
	<hr/> <hr/>

自收購以來，截至二零二零年十二月三十一日止年度，杭州愛晶倫為本集團貢獻收入人民幣617,000元，並在合併損益中產生淨虧損約人民幣5,748,000元。

倘於年初進行合併，則本集團的持續經營收入及本集團的年度利潤將分別為人民幣1,325,000,000元及人民幣223,000,000元。

## 16. 期後事項

於二零二一年二月二十一日，本公司與在中國註冊成立的歐華美科(天津)醫學科技有限公司(「歐華美科」)的股東簽訂多項協議，根據該等協議，本公司同意以人民幣135,000,000元代價向歐華美科的兩名海外私募股權股東(「私募股權股東」)購買歐華美科總計約38.23%的股權，隨後再向歐華美科注入人民幣70,000,000元作為股本出資(「注資」)。注資完成後，本公司將持有歐華美科63.64%股權並獲得歐華美科的控股權益。此外，本公司同意將歐華美科3.64%股權投入到一家期權基金，作為二零二一年至二零二三年期間歐華美科員工的股權激勵計劃。該交易旨在將本公司的醫美業務從「醫療端」擴展到「消費端」。截至本公告日期，歐華美科正在為自私募股權股東購買上述股權申請政府預審批，本公司尚未支付相關款項。因此，收購日期尚不確定。本集團仍在評估相關交易對本集團的財務影響。

於二零二一年三月三日，本集團與美國註冊成立的公司Eirion Therapeutics, Inc. (「Eirion」)簽訂優先股及票據購買協議，根據該協議，本集團同意支付合計9,500,000美元(其中8,000,000美元於協議簽訂日期起十個工作日內支付，1,500,000美元於二零二一年六月一日支付)，以認購Eirion發行的無抵押承兌票據，隨後基於Eirion的190,000,000美元的投前估值，以最多31,000,000美元認購Eirion新發行的A系列優先股，前提是Eirion完成了所約定的各項里程碑事項。同時，本公司與Eirion簽訂了兩項產品許可協議。根據該等協議，Eirion同意授權本集團在中國大陸、香港及澳門特別行政區、台灣地區獨家研發、銷售、商業化(包括轉授許可)及營銷外用塗抹型肉毒毒素產品ET-01、注射用A型肉毒毒素產品AI-09、治療脫髮白髮用小分子藥物產品ET-02。本集團將向Eirion支付8,000,000美元作為ET-01和AI-09產品的預付款，最高總額43,200,000美元作為達成研發里程碑付款，最高總額444,000,000美元作為達成ET-01、AI-09及ET-02產品銷售里程碑付款，以及根據ET-01、AI-09及ET-02產品的年銷售淨額，支付從4%至20%的十年期特許權使用費。截至本公告日期，本集團已向Eirion支付8,000,000美元認購承兌票據，餘下交易尚未進行，且相關款項亦未支付。本集團仍在評估相關交易對本集團的財務影響。

於二零二一年三月十九日，本集團與上海亨泰視覺科技有限公司（「亨泰視覺」）及金亨泰（廈門）貿易有限公司（「金亨泰」，原股東）簽訂投資協議，約定本集團同意以對價人民幣15,000,000元受讓金亨泰所持有的亨泰視覺10%的股權，並另以人民幣10,000,000元向亨泰視覺增資（統稱為「本交易」）。本交易完成後，本集團將合共持有亨泰視覺55%的股權並獲得亨泰視覺的控股權益。同時，本集團與亨泰光學股份有限公司（「亨泰光學」）及亨泰視覺簽訂一份獨家經銷協議，約定亨泰光學向亨泰視覺授予其用於角膜屈光治療的高端角膜塑形用硬性透氣接觸鏡（「OK鏡」，品牌名為「邁兒康myOK」）於中國大陸地區、期限為10年（截至二零三零年十二月三十一日）的獨家經銷權。通過本交易，本集團將進一步豐富在近視防治領域的產品組合，鞏固和提高在眼科產品線的競爭力。截至本公告日期，投資協議約定的交割條件尚未滿足，相關款項亦未支付，因此本集團亦尚未獲得亨泰視覺的股權。本集團仍在評估相關交易對本集團的財務影響。

除附註7所載建議派付末期股息，附註14所載已回購H股註銷以及上述本附註所載的三項交易外，本集團於二零二零年十二月三十一日後未發生任何重大後續事件。

## 經營情況討論和分析

### 業務回顧和討論

二零二零年，新冠肺炎疫情（「**疫情**」）的爆發給全球經濟帶來前所未有的負面衝擊，醫藥行業在疫情防控、復工復產中砥礪前行。與此同時，醫藥、醫療、醫保「三醫聯動」醫療體制改革加速深化，短期內，在醫藥方面進行的供給側改革使得醫藥生產企業業績承壓，也對企業的成本控制、創新以及產品線佈局能力提出了嚴峻挑戰。長遠來看，醫藥行業基本面未發生根本變化，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，在多元化的醫療需求快速釋放、醫保支付體系逐步完善、國民健康消費觀念不斷升級的大背景之下，具有創新能力、品牌價值、療效確鑿的產品、良好的財務狀況的領軍企業也迎來了重要的發展機遇。

本集團產品主要應用於眼科門診及擇期手術、整形美容門診、骨關節腔注射診療以及非急診外科手術等，疫情期間，相關手術及診療服務均被納入臨時停診範圍，本集團業務受限顯著，各產品線營業收入均較上年有所下降。

整體而言，本集團報告期內各季度營業收入隨國內疫情控制及社會活動恢復情況變化，呈現顯著的先抑後揚的態勢。其中，二零二零年第一季度受國內疫情突然爆發影響尤為顯著。二零二零年第二季度起，受益於我國基本控制了疫情的蔓延和傳播，本集團亦採取積極措施恢復生產經營，各產品線營業收入較上年同期降幅明顯收窄，二零二零年下半年則進一步呈現出明顯復甦和增長的態勢。

報告期內，本集團實現營業收入約人民幣1,324.43百萬元，較上年度下降約人民幣271.07百萬元，降幅約為16.99%，本集團按治療領域劃分的各產品線主營業務收入金額及其佔本集團收入百分比的情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

產品線	二零二零年		二零一九年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
眼科產品	562,660	42.48	709,768	44.49	-20.73
骨科產品	329,910	24.91	357,932	22.43	-7.83
整形美容與創面護理產品	240,705	18.17	299,140	18.75	-19.53
防黏連及止血產品	171,436	12.94	188,877	11.84	-9.23
其他產品	19,716	1.50	39,781	2.49	-50.44
<b>合計</b>	<b>1,324,427</b>	<b>100.00</b>	<b>1,595,498</b>	<b>100.00</b>	<b>-16.99</b>

報告期內，本集團整體毛利率為約74.78%，較二零一九年的約77.19%略有下降，主要是由於毛利率較高的玻尿酸產品營業收入佔比下降較大所致。

儘管營業收入受到疫情的影響出現短暫下降，本集團持續加大研發投入，著重擴充眼科和醫美創新型產品的研發管路，報告期內研發費用由上年度的約人民幣116.08百萬元上升至約人民幣126.47百萬元，較上年度增加約人民幣10.39百萬元，增幅約為8.95%，研發費用佔營業收入比重由上年度的約7.28%增長到約9.55%。報告期內，本集團的角膜塑形鏡、疏水模注非球面人工晶狀體產品、視網膜裂孔封堵生物凝膠等多個眼科項目以及第四代有機交聯透明質酸鈉凝膠產品已經進入關鍵的臨床試驗階段，因此發生的研發投入較多。本集團取得的主要研發成果如下：

在白內障治療領域，本集團的各類人工晶狀體研發項目有序推進。其中，本集團自主研發的創新疏水模注工藝非球面人工晶狀體產品，已於二零二零年九月正式進入臨床試驗階段。該產品的開發基於本集團牽頭承擔的「十三五」國家重點研發項目「新型人工晶狀體及高端眼科植入材料的研發」，產品的臨床試驗已啟動患者入組，預計臨床試驗週期約為兩至三年。該款疏水模注工藝非球面人工晶狀體產品採用創新生產工藝，從自有原材料到終端產品一次模注成型，能獲得更為精確的光學表現，同時也可以顯著降低生產成本。該產品已經於二零二一年一月獲得歐盟CE認證證書，可以在歐盟和相關海外市場進行銷售。

在近視防控領域，本集團在研的新型角膜塑形鏡產品的臨床試驗正有序推進，目前進展良好。此外，本集團正著手對用於屈光矯正的唯一一款國產有晶體眼後房屈光晶體（「PRL」）產品進行升級，第二代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。

在眼表治療領域，本集團自主研發的鹽酸莫西沙星滴眼液產品已經在二零二一年三月獲得了中國國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）的批准，成為國內首個完成產品仿製藥申請註冊的產品，該藥物是第四代氟喹諾酮類藥物，與目前使用較廣泛的左氧氟沙星滴眼液（第三代氟喹諾酮類藥物）相比，本產品在廣譜抗菌性、抗菌效率、抗耐藥性、安全性等方面具備優勢，可有效抑制眼表感染常見細菌，能夠快速起效，且不含防腐劑，安全性較高，可用於所有年齡患者（包括新生兒）。

在眼底治療領域，本集團國際領先的眼內填充用線性交聯透明質酸鈉凝膠、新型人工玻璃體等研發項目持續推進。其中，用於封堵視網膜裂孔治療孔源性視網膜脫離的產品「眼內填充用線性交聯透明質酸鈉凝膠」，已於二零二零年七月啟動臨床試驗。

在醫療美容領域，本集團具有線性無顆粒特徵的第三代玻尿酸產品「海魅」，已於二零二零年三月獲得國家藥監局批准註冊，並於二零二零年八月正式上市銷售。本集團國內首創的新一代有機交聯透明質酸鈉凝膠產品已於二零二零年十一月啟動臨床試驗，該產品使用天然產物為交聯劑，降解產物為人體必需氨基酸，相較於傳統化學交聯劑，具有更好的遠期安全性。此外，該產品為國內首個封閉透明質酸酶作用位點的產品，具有更為長效的特質。

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約為人民幣230.07百萬元和人民幣206.43百萬元，較二零一九年度分別下降約37.95%和42.25%，主要係報告期內上半年營業收入受疫情影響較大所致，至二零二零年下半年，本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤已恢復同比增長。

## 眼科產品

在眼科領域，本集團是國內第一大眼科黏彈劑生產商及國際人工晶狀體知名生產商之一。根據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，本集團二零一九年度眼科黏彈劑產品的市場份額約為45.85%，連續十三年中國市場份額超過四成以上。按銷售數量計算，本集團旗下人工晶狀體品牌佔據中國人工晶狀體近三成的市場份額。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562.66百萬元，較上年度減少約人民幣147.11百萬元，降幅約為20.73%。按具體產品類別劃分的眼科產品營業收入明細如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	二零二零年		二零一九年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
人工晶狀體	329,403	24.87	431,735	27.06	-23.70
視光材料	132,039	9.97	151,690	9.51	-12.95
眼科黏彈劑	84,235	6.36	112,631	7.06	-25.21
其他眼科產品	16,983	1.28	13,712	0.86	23.86
合計	<u>562,660</u>	<u>42.48</u>	<u>709,768</u>	<u>44.49</u>	<u>-20.73</u>

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 Holdings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、河南宇宙及珠海艾格醫療科技開發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，已實現從普通球面可折疊人工晶狀體到多焦點可折疊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、多焦點等功能型高端人工晶狀體產品的研發工作，亦將材料從親水性人工晶體材料延伸至疏水性人工晶體材料，實現人工晶狀體材料、光學性能的全面佈局。

報告期內，本集團眼科人工晶狀體系列產品在京津冀「3+N」、雲南省、陝西省牽頭的十省省際聯盟、河南省等各省份、聯盟體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，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傾向於更低的庫存水平，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，帶量採購的快速鋪開對於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本集團人工晶狀體產品的市場佔有率。

此外，本集團繼續聚焦全球眼科領域的投資併購機會，加速中國眼科產業的國產化進程，致力於成為綜合性的眼科集團。報告期內，本集團已著手將眼科業務佈局進一步拓展至近視防控與屈光矯正領域。

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，白內障佔比約為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鏡產品的臨床試驗已在二零二零年一月正式啟動，目前正有序推進。同時，本集團亦已著手對具備近視矯正功能的高透氧鞏膜鏡、軟性角膜接觸鏡等項目進行研發佈局。二零二一年三月，本集團簽署戰略合作協議，通過購買亨泰視覺現有股東持有的部分股權及現金增資亨泰視覺的方式以人民幣2,500萬元的投資總額合計取得亨泰視覺55%的股權。同時，本集團與亨泰光學、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用硬性透氣接觸鏡產品（「OK鏡」）「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OK鏡產品，透氧率高達DK141；並持續授予亨泰視覺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。

在屈光矯正領域，於二零二零年四月，本集團獲得杭州愛晶倫55%的股權。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，在中國市場僅有兩款該類產品獲批上市銷售，依鏡PRL產品為唯一的國產產品，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，本集團已著手對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。

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

在整形美容與創面護理領域，本集團是國內第二大外用重組人表皮生長因子生產商以及知名國產玻尿酸生產商之一。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，二零一九年度「康合素」產品的市場份額繼續擴大至23.49%，進一步縮小了與第一位的差距。

本集團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」主要定位於中高端，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，定位於高端，主打「精準雕飾」功能。第四代有機交聯透明質酸鈉凝膠產品已經進入臨床試驗階段。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，本集團整形美容與創面護理產品實現營業收入約為人民幣240.71百萬元，較上年度減少約人民幣58.44百萬元，降幅約為19.53%。按具體產品類型劃分的整形美容與創面護理產品營業收入明細如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	二零二零年		二零一九年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
玻尿酸	145,410	10.98	203,491	12.75	-28.54
重組人表皮生長因子	95,295	7.19	95,649	5.99	-0.37
合計	<u>240,705</u>	<u>18.17</u>	<u>299,140</u>	<u>18.75</u>	<u>-19.53</u>

近年來，大眾對美的追求與日俱增，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更多增量消費者的加入。目前，中國已成為全球第三大醫療美容市場，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，玻尿酸注射項目因安全有效、性價比高、複購率高等特點，成為醫療美容機構和求美者最受歡迎的醫美產品之一。

報告期內，在疫情、醫美終端行業監管力度趨嚴等多重影響下，國內醫美機構自身業務及其對玻尿酸產品的需求受到顯著影響，本集團玻尿酸產品由於銷售數量的減少，營業收入較上年度有所下降，然而，憑藉系列化玻尿酸產品組合廣泛認可的品牌基礎，本集團積極調整銷售策略，以一系列行之有效的專業化市場服務舉措，維持了玻尿酸產品線相對穩定良好的整體價格體系，並在報告期內下半年向市場推出了注射效果更好的第三代玻尿酸產品「海魅」。

本集團憑藉自身極具競爭力的醫用生物材料研發、生產和銷售平台以及在透明質酸鈉系列產品工藝技術和質量控制方面的綜合優勢，自主研發的系列化玻尿酸產品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。本集團通過機構直銷與經銷商相結合的模式，既做到重點區域和旗艦醫院的精耕細作，又實現了銷售渠道的快速鋪設和目標市場的廣泛覆蓋。同時，本集團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，努力提升消費體驗、打造品牌特質，引領消費群體生活方式，以強化玻尿酸品牌的黏性。

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、投資併購及合作等各種方式整合國內產業資源、引進國際先進的創新技術和產品。截至本公告日期，本集團圍繞醫美產品線完成以下佈局：

於二零二一年二月，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63.64%股權，將其旗下射頻及激光醫療設備和家用儀器以及創新型玻尿酸產品及殼聚糖提取物注射產品等組織填充劑納入本集團的醫美版圖。

於二零二一年三月，本公司簽署一系列協議，以1.9億美元的投前估值根據Eirion完成的所約定的各項里程碑事項，以最多3,100萬美元認購Eirion的A輪優先股。同時，Eirion有償授權本公司創新外用塗抹型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、治療脫髮白髮用小分子藥物產品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329.91百萬元，較上年度減少約人民幣28.02百萬元，降幅約為7.83%。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：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	二零二零年		二零一九年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
玻璃酸鈉注射液	230,454	17.40	250,766	15.72	-8.10
醫用幾丁糖 (關節腔內注射用)	99,456	7.51	107,166	6.72	-7.19
合計	<u>329,910</u>	<u>24.91</u>	<u>357,932</u>	<u>22.43</u>	<u>-7.83</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（骨關節腔注射劑）是我國唯一以三類醫療器械註冊的骨關節腔注射劑。

受益於完整的產品規格、更具吸引力的價格體系，本集團骨科關節腔黏彈補充劑產品組合競爭優勢明顯，近年來持續擴大市場份額，根據標點醫藥的研究報告，本集團骨科關節腔黏彈補充劑產品在二零一九年度的市場份額擴大至42.09%，已連續六年穩居首位。

## 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171.44百萬元，較上年度減少約人民幣17.44百萬元，降幅約為9.23%。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：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	二零二零年		二零一九年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
醫用幾丁糖(防黏連用)	91,182	6.88	93,473	5.86	-2.45
醫用透明質酸鈉凝膠	61,264	4.63	73,669	4.62	-16.84
膠原蛋白海綿	18,990	1.43	21,735	1.36	-12.63
合計	<u>171,436</u>	<u>12.94</u>	<u>188,877</u>	<u>11.84</u>	<u>-9.23</u>

本集團是國內第一大手術防黏連劑生產商以及主要的醫用膠原蛋白海綿生產商之一。組織黏連是引起外科手術術後併發症的主要原因，採用高分子生物材料作為隔離物防止手術黏連，已逐漸成為提高外科手術安全性的共識。當前，本集團自主研發的醫用幾丁糖和醫用透明質酸鈉凝膠防黏連產品已在臨床中得到認可和應用。根據標點醫藥的研究報告，本集團已連續十三年穩居中國最大的防黏連產品生產商，二零一九年度的市場份額為29.64%。

同時，本集團亦致力於醫用膠原蛋白海綿、纖維蛋白封閉劑等各類可降解快速止血材料的研發、生產和銷售，可降解快速止血材料亦被《醫藥工業發展規劃指南》列為產業重點發展領域。醫用膠原蛋白具有很好的止血及組織填充效果，因而成為婦產科、耳鼻喉科、腦外科及普外科等手術過程中獨特的醫用生物材料。本集團的醫用膠原蛋白海綿「奇特邦」產品由從牛跟腱中提取出的I型膠原蛋白精制而成，採用先進的凍乾技術生產，使其可快速止血及加速和促進傷口愈合。同時，「奇特邦」提供多種規格，可用於止血、各類組織和器官空腔填充以消除殘腔，能夠縮短手術時間並促進術後傷口及組織愈合。

受到疫情及高值耗材控費控量政策影響，本集團防黏連及止血產品於報告期內的銷售收入有所下降，但自二零二零年下半年起，已呈現穩定恢復的趨勢。

## 未來發展的討論與分析

### 行業格局和趨勢

當前，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。隨著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、良好的財務狀況、品牌價值、創新能力的領頭醫藥企業也面臨著重要的發展機遇。

### 公司發展戰略

本集團始終以不斷提高國人的生活質量和促進患者康復為目標，以聚焦差異化發展為企業戰略。本集團將繼續專注深耕現有眼科、醫美、骨科、外科四大快速成長的治療領域。其中，在眼科領域，本集團持續豐富從眼表到眼底的大眼科產品線佈局，致力於為全年齡段人群提供視覺健康解決方案。在醫美領域，本集團將通過領先的創新生物材料、藥物、儀器設備等全產品線組合，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多層次消費需求。

本集團始終注重科研創新和成果轉化，通過自主研發、與國內外知名研發機構合作以及技術引進並舉，持續保持技術的領先地位；通過內生增長與收購兼併結合，實現完善產品線、整合產業鏈的戰略目標；通過不斷優化提升管理能力，提高運營效率；通過強化品牌建設及專業服務，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，本集團將繼續發揮管理團隊在整合戰略性資產方面擁有的卓越往績、資源優勢及豐富經驗，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，持續提升整體核心競爭力。

在研發方面，本集團將聯動位於中國、美國、英國、以色列的優勢研發資源，加大創新型產品的研發投入，持續推進產品組合的優化升級，擴展產品臨床應用，確保眼科、醫美、骨科、外科四大治療領域的技術領先優勢。

在市場營銷方面，本集團將採取一系列市場舉措，深化優勢產品的市場滲透，通過精細化的多維度市場營銷手段，擴大新產品對重點醫院和地區的覆蓋、深入。在醫藥營銷新形勢下，更加注重合規管理，更深入地開展專業服務。

在持續推動內生業務增長的同時，本集團將有效使用資金，在現有人工晶狀體全產業鏈佈局的基礎上，堅定佈局屈光矯正及近視防控領域，繼續關注青光眼、眼底病、乾眼症等更多眼科治療領域的產業機會，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，積極尋找合適的目標公司和新技術新產品，擇機採取收購或者合作等方式以獲得新的外延式增長。

## 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1,324.43百萬元（二零一九年：約人民幣1,595.50百萬元），較二零一九年減少約人民幣217.07百萬元，降幅約為16.99%。於報告期內，受到疫情的影響，本集團產品主要應用於眼科門診及擇期手術、整形美容門診、骨關節腔注射診療以及非急診外科手術等，疫情期間，中國國內相關手術及診療服務均被納入臨時停診範圍，導致本集團產品的使用因嚴格的疫情防控措施而銳減，本集團收入受限顯著，各產品線收入均較去年同期有所下降。其中，二零二零年第一季度本集團業務受國內疫情突然爆發影響尤為顯著。自二零二零年第二季度起，受益於中國基本控制了疫情的蔓延和傳播，本集團亦採取積極措施恢復生產經營，各產品線營業收入較上年同期降幅明顯收窄，二零二零年下半年則進一步呈現出明顯復甦和增長的態勢。

於報告期內，本集團整體毛利率約為74.78%，較二零一九年的77.19%有所下降，主要是由於毛利率較高的玻尿酸產品營業收入佔比下降較大所致。

### 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555.73百萬元，較二零一九年的約人民幣544.13百萬元，增長約人民幣11.60百萬元，增幅約為2.13%。雖然受到疫情的影響，線下市場活動在二零二零年第一季度幾近停滯，但在疫情得到基本控制後，本集團自二零二零年第二季度開始持續進行市場和營銷活動的投入，並積極開展線上推廣活動，維護市場份額，強化和加深市場對本集團產品特別是新產品的認可度，因此銷售及經銷開支整體較二零一九年略微增長。

## 行政開支

報告期內，本集團行政開支約人民幣216.76百萬元，較二零一九年的約人民幣268.99百萬元，減少約人民幣52.23百萬元，降幅約為19.42%，行政開支佔本集團總收入的比率為16.37%，與二零一九年的16.86%持平。報告期內本集團行政開支的總額下降，主要係受到疫情影響，各項行政活動均有所縮減，同時減少了獎金的發放所致。

## 研發開支

報告期內，本集團研發開支約人民幣126.47百萬元，較二零一九年的約人民幣116.08百萬元，增加約人民幣10.39百萬元，增幅約為8.95%，主要係本集團持續加大對於眼科和醫美產品的研發投入，多個眼科及醫美研發項目進入關鍵的臨床試驗階段，發生的研發投入較多所致。

## 其他收入及收益

報告期內，本集團其他收入及收益約人民幣180.74百萬元，較二零一九年的約人民幣129.50百萬元，增加約人民幣51.24百萬元，增幅約為39.57%。報告期內，其他收入及收益的增加，主要係(1)本集團對尚未使用的上交所科創板上市募集資金進行有效現金管理使報告期內的利息收益較二零一九年大幅增長約人民幣41.89百萬元；(2)報告期內，本集團收到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益約人民幣36.11百萬元，較二零一九年增長約人民幣26.35百萬元；(3)報告期內，本集團計入其他收益的政府補助約人民幣33.88百萬元，較二零一九年減少約人民幣12.45百萬元，主要係高新技術轉化項目相關的政府補助減少所致，該等減少部分抵消了前述兩項增項的影響。

## 其他開支

報告期內，本集團其他開支約人民幣11.51百萬元，較二零一九年的約人民幣21.76百萬元，減少約人民幣10.25百萬元，降幅約為47.10%。報告期內，其他開支的減少主要係構成不同所致。二零一九年本集團的其他開支包含因出售合營企業Contateq B.V.公司的50%股權而產生的一次性投資損失約人民幣9.53百萬元以及收購ODC公司的100%股權而確認的一次性投資損失約人民幣9.98百萬元，而報告期內本集團的其他開支主要包含因日常經營而產生的存貨跌價準備和匯兌損失等。

## 分佔合營企業利潤

報告期內，本集團分佔合營企業利潤為零，而二零一九年分佔合營企業利潤約人民幣27.55百萬元。二零一九年本集團合營企業長興桐睿因投資項目完成退出而產生投資收益，而報告期內長興桐睿未發生類似投資收益。

## 所得稅開支

報告期內，本集團所得稅開支約人民幣30.69百萬元(二零一九年：約人民幣57.97百萬元)，主要係報告期內本集團經營利潤減少所致。

## 本年度業績

報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣230.07百萬元(二零一九年：人民幣370.78百萬元)，較二零一九年下降約人民幣140.71百萬元，降幅約為37.95%，主要影響因素如下：(1)報告期內，受到疫情影響，本集團總收入較二零一九年減少約人民幣217.07百萬元，加之整體毛利率略有下降，導致毛利相應減少約人民幣241.07百萬元；(2)報告期內，由於利息收益及股利收益的增加，本集團其他收入及收益較二零一九年增加約人民幣51.24百萬元；(3)如上所述，報告期內本集團銷售與經銷開支、行政開支及研發開支整體金額較二零一九年減少約人民幣30.24百萬元；(4)報告期內，所得稅開支較二零一九年減少約人民幣27.28百萬元；及(5)報告期內，由於部分非全資子公司產生暫時性虧損，導致子公司少數股東分佔虧損約人民幣3.73百萬元，而二零一九年子公司少數股東分佔利潤約人民幣5.60百萬元，因此少數股東損益的影響金額約人民幣9.33百萬元。

報告期的每股基本盈利為人民幣1.30元(二零一九年：人民幣2.27元)。

## 流動資金及資金來源

於二零二零年十二月三十一日，本集團的流動資產總額約為人民幣3,809.96百萬元，較二零一九年十二月三十一日減少約人民幣135.42百萬元，降幅約3.43%，主要係本集團對各項工程項目的持續投入和股權投資支出使二零二零年末現金及銀行結餘有所下降所致。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的流動負債總額約為人民幣433.76百萬元，較二零一九年十二月三十一日增加約人民幣73.79百萬元，主要係報告期內本集團補充流動資金而新增短期銀行借款，以及隨着各項基建項目和市場活動的穩步推進，與工程設備採購及市場活動相關的其他應付款增加所致。

於二零二零年十二月三十一日，隨著本集團流動負債總額的增加，本集團的流動資產負債比率約為8.78（二零一九年十二月三十一日：10.96），與二零一九年末相比略有下降，但仍處於一個較高和穩健的水平。

## 僱員及薪酬政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團共有僱員1,374名，按職能劃分的僱員總數明細：

生產	557
研發	270
銷售及市場推廣	341
財務	45
行政	161
	<hr/>
總計	1,374
	<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，例如有關了解本集團的產品及銷售，營運適用的法律法規、GMP認證的要求、質量控制、工作場所安全及企業文化的培訓。於報告期內，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294.52百萬元，較二零一九年的約人民幣325.69百萬元，下降約人民幣31.17百萬元，主要由於疫情影響，本集團降本增效，減少了獎金的發放，以及疫情期間中國大陸對企業的紓困政策使本集團承擔的員工社保成本有所降低所致。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，以強大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。另外，本公司子公司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。

於二零一九年十二月三十一日，本公司附屬公司Contamac Holdings以其賬面價值約1.44百萬英鎊(相等於約人民幣13.28百萬元)的物業、廠房及設備作為抵押，獲取銀行借款約1.00百萬英鎊(相等於約人民幣9.14百萬元)。上述銀行借款已於報告期內全部償還。

## 資本負債的比率

於二零二零年十二月三十一日，本集團總負債約為人民幣564.46百萬元，資產負債比率(即總負債佔總資產之百分比)為8.96%，與二零一九年十二月三十一日的8.10%相比保持穩定。

## 現金及現金等價物

於二零二零年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物約為人民幣1,327.89百萬元，較二零一九年十二月三十一日的約人民幣944.51百萬元，增加約人民幣383.38百萬元。增加的主要原因係由於投資活動和經營活動產生的現金淨流量分別約為人民幣316.92百萬元和人民幣262.07百萬元，部分則由融資活動使用的現金淨流量約人民幣190.06百萬元所抵消。

## 銀行借款

於二零二零年十二月三十一日，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50.00百萬元和人民幣28.69百萬元。於二零一九年十二月三十一日，本公司附屬公司深圳新產業及Contamac Holdings分別持有計息銀行借款約人民幣5.30百萬元和1.00百萬英鎊(相等於約人民幣9.14百萬元)。

## 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。於報告期內及二零二零年十二月三十一日，本集團並無訂立任何對沖交易。

## 或有負債

於二零二零年十二月三十一日，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16。

## 重大投資及購入資本資產之未來計劃

除本公告所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團並無任何其他重大投資或購入資本資產之計劃。

## 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

除本公告所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購和出售。

## 重大投資

除本公告所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團並無任何其他重大投資。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司於二零二零年二月十四日召開的二零二零年第一次臨時股東大會、二零二零年第一次A股類別股東大會及二零二零年第一次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三月二十七日起至二零二零年五月八日止期間於聯交所回購合計638,700股H股，使用資金總額約為24,721,000港元，並於二零二零年七月三日，本公司註銷了回購的638,700股H股。註銷後，本公司股份總數為177,206,600股。

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。註銷後，本公司股份總數為176,622,100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。

## 末期股息及股東週年大會

董事會建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.50元(含稅)，股息總額為人民幣88,311,050元。自上述建議披露之日起至實施前，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、每股轉增的比例不變，以股權登記日的總股本為基數，相應調整分配、轉增的總額。

上述建議將在本公司二零二零年度股東週年大會(「股東週年大會」)上提請審議批准，關於末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，本公司將在股東週年大會通函中另行披露。如獲股東週年大會批准，本公司將於股東週年大會召開後兩個月內(預計不遲於二零二一年八月三十一日)派發股息。本公司將另行公告確切的預期股息支付日。

## 企業管治守則

於報告期內，本公司一直遵守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」)。自二零二零年六月二十九日起，陳華彬先生、沈紅波先生、朱勤先生及王君傑先生不再擔任董事，且不再於審計委員會擔任職務。於二零二零年六月二十九日，李穎琦女士獲委任為審計委員會主席，姜志宏先生、蘇治先生及趙磊先生獲委任為審計委員會成員。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。審計委員會已審閱本集團本報告期之經審核綜合財務報表及年度業績。

## 發佈年度業績及年報

本業績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。

本公司載有上市規則規定的全部數據的二零二零年度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，二零二一年三月二十六日

於本公告日期，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；非執行董事為游捷女士及黃明先生；及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