

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，概不就因本公告全部或任何部分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。

ANGELALIGN TECHNOLOGY INC.

時代天使科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6699)

截至2021年12月31日止年度的年度業績公告

時代天使科技有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2021年12月31日止年度(「報告期間」)的經審核綜合年度業績，連同截至2020年12月31日止年度的比較數字，有關業績已經由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

於本公告中，「我們」、「我們的」及「時代天使」指本公司及(除非文義另有規定)本集團。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與日期為2021年6月3日的本公司招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

業績摘要

- 截至2021年12月31日止年度，我們的收入約為人民幣1,271.7百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣816.5百萬元增加55.7%。
- 截至2021年12月31日止年度，我們的毛利約為人民幣826.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣575.0百萬元增加43.8%。
- 截至2021年12月31日止年度，我們的淨利潤約為人民幣285.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣150.9百萬元增加89.2%。
- 截至2021年12月31日止年度，我們的經調整EBITDA約為人民幣417.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣296.6百萬元增加40.7%。⁽¹⁾
- 截至2021年12月31日止年度，我們的經調整淨利潤約為人民幣347.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣227.2百萬元增加52.9%。⁽¹⁾
- 與截至2020年12月31日止年度約人民幣408.3百萬元相較，截至2021年12月31日止年度，我們錄得經營活動所得現金淨額約為人民幣441.7百萬元。

- 我們的達成案例由截至2020年12月31日止年度的約137,600例增至截至2021年12月31日止年度的約183,200例。
- 我們服務的牙科醫生數量由截至2020年12月31日止年度的約19,900位增至截至2021年12月31日止年度的約25,000位。
- 董事會議決建議就截至2021年12月31日止年度按每股本公司普通股（「股份」）1.22港元派付特別末期股息。

附註

- (1) 經調整EBITDA定義為按非經常性或非經營性項目（包括股份支付及上市開支）調整的年內EBITDA（即除所得稅前利潤加上列作財務成本的利息開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊以及無形資產攤銷，減去列作財務收入的利息收入）。經調整淨利潤定義為按非經常性或非經營性項目（包括股份支付及上市開支）調整的年內利潤。更多詳情，請參閱本公告第37及38頁。

綜合全面收益表

	附註	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	4	1,271,677	816,528
成本	6	<u>(445,031)</u>	<u>(241,479)</u>
毛利		826,646	575,049
銷售及營銷開支	6	(236,516)	(148,835)
行政開支	6	(183,185)	(154,423)
研發開支	6	(123,094)	(93,479)
金融資產減值虧損淨額	3.1(a)	(245)	(10,148)
其他收入	5	18,598	22,625
其他開支	5	–	(6,000)
其他收益 – 淨額	5	<u>16,070</u>	<u>3,096</u>
經營利潤		318,274	187,885
財務收入		16,890	4,153
財務成本		(1,230)	(1,154)
財務收入 – 淨額		<u>15,660</u>	<u>2,999</u>
應佔按權益法入賬之投資業績		<u>(1,850)</u>	<u>347</u>
除所得稅前利潤		332,084	191,231
所得稅開支	7	<u>(46,512)</u>	<u>(40,299)</u>
年內利潤		<u>285,572</u>	<u>150,932</u>

	附註	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
以下人士應佔利潤			
— 本公司擁有人		285,848	150,689
— 非控股權益		(276)	243
		<u>285,572</u>	<u>150,932</u>
其他全面收益			
<i>不會重新分類至損益的項目</i>			
本公司換算的匯兌差額		(29,695)	—
<i>其後可能重新分類至損益的項目</i>			
附屬公司換算的匯兌差額		(2,360)	(1,241)
		<u>(32,055)</u>	<u>(1,241)</u>
年內全面收益總額		<u>253,517</u>	<u>149,691</u>
以下人士應佔年內全面收益總額：			
— 本公司擁有人		253,826	149,681
— 非控股權益		(309)	10
		<u>253,517</u>	<u>149,691</u>
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利			
(以每股人民幣元表示)			
— 基本	8	<u>1.93</u>	<u>1.26</u>
— 攤薄	8	<u>1.79</u>	<u>1.04</u>

綜合財務狀況表

		於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	248,310	105,299
使用權資產		85,649	70,759
無形資產		8,304	6,188
按權益法入賬之投資		14,631	13,848
非流動資產預付款項	10	36,667	764
遞延所得稅資產		14,042	9,573
		<u>407,603</u>	<u>206,431</u>
流動資產			
存貨	11	28,246	19,914
貿易及其他應收款項	10	78,012	101,693
應收關聯方款項		–	4,523
現金及現金等價物	12	3,626,983	877,578
		<u>3,733,241</u>	<u>1,003,708</u>
資產總值		<u>4,140,844</u>	<u>1,210,139</u>
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	13	110	97
股份溢價	13	3,117,920	486,572
僱員股份計劃所持股份	13	(4,393)	(29,529)
其他儲備		(27,545)	(22,135)
留存收益	14	232,978	66,698
		<u>3,319,070</u>	<u>501,703</u>
非控股權益		<u>(4,338)</u>	<u>(4,029)</u>
權益總額		<u>3,314,732</u>	<u>497,674</u>

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
合約負債	15	80,126	18,924
租賃負債		15,543	5,543
遞延收入		31,974	6,280
遞延所得稅負債		—	6,000
		<u>127,643</u>	<u>36,747</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	16	299,191	238,587
應付關聯方款項		—	5,940
合約負債		370,762	399,692
即期所得稅負債		12,309	22,274
租賃負債		14,744	8,625
遞延收入		1,463	600
		<u>698,469</u>	<u>675,718</u>
負債總額		<u>826,112</u>	<u>712,465</u>
權益及負債總額		<u><u>4,140,844</u></u>	<u><u>1,210,139</u></u>

綜合現金流量表

	附註	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所得現金		509,130	431,840
已付所得稅		(67,417)	(23,561)
經營活動所得現金淨額		441,713	408,279
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(195,551)	(41,285)
購買無形資產		(4,210)	(383)
處置物業、廠房及設備所得款項		643	304
投資合營企業		(2,922)	-
購買以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17	(300,000)	(1,310,000)
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的所得款項	17	301,816	1,314,235
收購一家附屬公司支付的對價		(3,239)	-
向關聯方提供的貸款		-	(1,000)
關聯方償還貸款		4,523	26,700
已收利息		16,890	4,153
投資活動所用現金淨額		(182,050)	(7,276)
融資活動所得現金流量			
根據重組發行普通股	13(a)	-	42,748
本公司股東的注資		-	49,537
根據首次公開發售發行普通股	13(a)	2,403,286	-
根據超額配售發行新的普通股	13(a)	363,758	-
支付上市開支		(115,430)	(585)
支付超額配售的上市開支	13(a)	(16,397)	-
已付股息	18	(99,618)	(104,000)
來自關聯方的貸款		17	77
向關聯方償還貸款		(156)	(242)
處置控制權並無變動的附屬公司權益的代價	10	969	-
租賃付款的本金部分		(11,955)	(9,733)
已付租賃負債利息		(1,230)	(1,135)
融資活動所得／(所用) 現金淨額		2,523,244	(23,333)
現金及現金等價物增加淨額		2,782,907	377,670
年初的現金及現金等價物		877,578	504,697
現金及現金等價物的匯兌虧損		(33,502)	(4,789)
年末的現金及現金等價物		3,626,983	877,578

綜合財務資料附註選載

1. 一般資料及呈列基準

1.1 一般資料

時代天使科技有限公司（「本公司」）於2018年11月29日根據開曼群島1961年第三部法例（經綜合及修訂）第22章公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）於中華人民共和國（「中國」）主要從事隱形矯治解決方案（包括矯治方案設計服務、隱形矯治器的製造及推廣）（「上市業務」）。松柏投資集團為本公司的最終持有人，其透過於香港註冊成立的公司松柏正畸技術有限公司（「松柏正畸」）控制本集團的業務。

本公司已完成首次公開發售（「首次公開發售」），其股份於2021年6月16日在香港聯合交易所有限公司（「港交所」）主板上市（「上市」）。

除另有列明外，截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表均以人民幣（「人民幣」）列報，已約整至最接近的千元，並於2022年3月24日由董事會批准發行。

1.2 呈列基準

為籌備於港交所主板上市，本公司透過於2020年12月21日完成的重組（「重組」）成為本集團的控股公司，有關詳情載於本公司日期為2021年6月3日的招股章程所載會計師報告。

緊接重組前及緊隨重組後，上市業務由無錫時代天使醫療器械科技有限公司（「無錫時代天使」，一間於中國註冊成立的有限公司）及其附屬公司持有並主要透過其開展。根據重組，無錫時代天使及上市業務轉讓予本公司，並由本公司持有。本公司於重組前並無涉足任何業務，故不符合業務的定義。重組僅為上市業務的再資本化，而該業務管理層並無任何變動及上市業務的最終擁有人仍保持不變。因此，重組產生的本集團被視為無錫時代天使旗下上市業務的延續，而財務資料已獲擬備及呈列，作為無錫時代天使及其附屬公司綜合財務報表的延續，而本集團的資產及負債按本集團於所有所示期間的綜合財務報表下按上市業務的賬面值確認及計量。集團公司之間的公司內交易、結餘及未變現交易收益／虧損乃於合併時抵銷。

2. 重要會計政策概要

本附註載列擬備該等綜合財務報表所應用的主要會計政策。除非另有註明，此等政策已於所有呈列年度貫徹採用。財務報表乃為本集團而擬備。

2.1 擬備基準

(a) 遵守國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)(「香港公司條例」)

本集團的綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備。

(b) 歷史成本法

綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(「按公允價值計量且其變動計入當期損益」的金融資產)按公允價值列賬除外。

(c) 本集團採納的新訂及準則修訂本

於2021年1月1日開始的年度報告期間，本集團已首次應用以下修訂：

- 利率基準改革 – 第2階段 – 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號之修訂本

上述修訂對過往期間確認的金額並無任何影響，且預期不會對當前或未來期間產生重大影響。

(d) 尚未採納的新訂準則、準則修訂本及詮釋

若干新訂會計準則、會計準則修訂及詮釋已頒佈但於2021年12月31日報告期間並未強制生效，且本集團並未提早採納。該等準則、修訂或詮釋預期不會對實體於當前或未來報告期間及可預見未來交易造成重大影響。

		於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第3號之修訂本	框架概念的提述	2022年1月1日
國際會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備 – 作擬定用途前的 所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號之修訂本	虧損性合約 – 履行合約之成本	2022年1月1日
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號及 國際會計準則第41號之修訂本	2018年至2020年國際財務報告準則之 年度改進	2022年1月1日
會計指引第5號(經修訂)	共同控制合併之合併會計法	2022年1月1日
國際會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務報告第2號之修訂本	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的 遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資	待定

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

(a) 信貸風險

本集團面臨與其貿易及其他應收款項及銀行現金存款有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為本集團就相應類別金融資產所承受的最大信貸風險敞口。

本集團預計與銀行現金存款有關的信貸風險並不重大，原因是該等銀行現金存款大部分存放於國有銀行及其他中等規模或大型上市銀行。管理層預計將不會有因對手方不履約而產生的任何重大虧損。

本集團的貿易應收款項主要源自向醫院、診所及分銷商提供隱形矯治解決方案。本集團實施政策以確保向擁有合適的財務實力及適當比例的首付款的客戶作出銷售。本集團亦制定其他監控程序以確保採取跟進行動以追回逾期債務。此外，本集團定期審閱各項個別貿易應收款項的可收回金額以確保就不可收回金額計提充分的減值虧損。本集團並無重大的信貸集中風險，有關風險敞口分佈在大量對手方及客戶，並無任何單一客戶貢獻重大收入。

至於按攤銷成本計量的其他金融資產，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗作出定期集中評估及個別評估該等應收款項的可收回性。

本集團考慮於資產初始確認後發生違約的可能性，以及於年內信貸風險是否持續顯著增加。為評估信貸風險有否顯著增加，本集團比較資產於報告日期發生違約的風險與於初始確認日期違約的風險。本集團會考慮可獲取的合理及有據的前瞻資料。尤其載入以下指標：

- 內部信貸評級
- 外部信貸評級
- 預期導致債務人履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動
- 債務人經營業績的實際或預期重大變動
- 同一債務人其他金融工具的信貸風險顯著增加
- 債務人的預期表現及行為的重大變動，包括債務人於本集團付款狀況的變動及債務人經營業績的變動。

本集團就該等應收款項使用四個類別，反映有關信貸風險及如何釐定各類別的虧損撥備。該等內部信貸風險評級與外部信貸評級相符。

本集團預期信貸虧損模型的假設概述如下：

類別	本集團類別定義	確認預期信貸虧損撥備的基準
履行中	客戶違約風險為低且有高度能力履行合約現金流量需求	12個月的預期虧損。倘資產的預期全期少於12個月，預期虧損按預期全期計量
呆賬	信貸風險顯著增加的應收款項；倘利息及／或本金還款逾期30日，則推定為信貸風險顯著增加	全期預期虧損
違約	利息及／或本金還款逾期超過90日	全期預期虧損
核銷	利息及／或本金還款逾期超過3年，且並無合理可收回預期	核銷資產

本集團通過適當地按及時基準計提預期信貸虧損撥備對其信貸風險入賬。計算預期信貸虧損率時，本集團考慮各類應收款項的過往虧損率，並就前瞻宏觀經濟數據進行調整。

(i) 貿易應收款項

本集團應用簡化方法計提國際財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，該準則就所有貿易應收款項允許採用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項按共同信貸風險特徵及逾期天數進行分組。

預期虧損率按照報告期期末前36個月的銷售付款情況及該等期間內相關的歷史信貸虧損經驗計算。本集團基於影響客戶應收款項結算能力的宏觀經濟因素調整歷史虧損率以反映當前及前瞻性資料。

虧損準備撥備乃釐定如下，而下文預期信貸虧損亦載有前瞻性資料。

	60日以內	61至180日	181至365日	1至2年	2至3年	3年以上	總計
貿易應收款項							
於2021年12月31日							
預期虧損率	0.00%	1.51%	2.35%	15.54%	73.72%	100.00%	
賬面總值(人民幣千元)	12,127	6,436	6,345	9,830	9,551	9,765	54,054
虧損準備撥備(人民幣千元)	-	(97)	(149)	(1,528)	(7,041)	(9,765)	(18,580)
於2020年12月31日							
預期虧損率	0.00%	1.50%	6.27%	19.14%	79.09%	100.00%	
賬面總值(人民幣千元)	26,703	17,341	12,214	16,004	10,666	5,819	88,747
虧損準備撥備(人民幣千元)	-	(260)	(766)	(3,063)	(8,436)	(5,819)	(18,344)

於2021年12月31日的貿易應收款項的虧損準備撥備與該撥備的期初虧損準備的對賬如下：

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	18,344	8,203
於損益內確認的虧損準備撥備	236	10,141
於年末	18,580	18,344

(ii) 按攤銷成本計量的其他金融資產

按攤銷成本計量的其他金融資產為其他應收款項(主要包括應收按金)。

於2021年12月31日，該等應收款項的內部信貸評級為履行中。本集團評估其他應收款項的信貸風險並無顯著增加。因此，本集團使用12個月預期信貸虧損模型評估其他應收款項的信貸虧損。董事認為，本集團應收關聯方款項的未結清結餘並無固有的重大信貸風險，故並無確認任何虧損準備。

於2021年12月31日的其他應收款項(不包括預付款項)的虧損準備撥備與該撥備的期初虧損準備的對賬如下：

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	85	78
於損益內確認的虧損準備撥備	9	7
於年末	94	85

於年內，虧損準備撥備於已減值貿易及其他應收款項的相關「金融資產減值虧損淨額」中確認為損益。

4. 收入及分部資料

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
外部客戶收入隨時間確認並源自提供以下服務：		
— 隱形矯治解決方案	1,183,801	799,005
— 其他服務	19,777	17,523
外部客戶收入於時間點確認並源自以下：		
— 銷售口內掃描儀	68,099	—
總收入	<u>1,271,677</u>	<u>816,528</u>

主要經營決策者（「主要經營決策者」）以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營業績，以決定向其配置資源、評價其業績；及(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營業績和現金流量等有關信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

通過該評估，主要經營決策者認為本集團的經營作為單一經營分部經營及管理，故並無呈列任何分部資料。

地區資料

本公司的住所地為開曼群島，而本集團的大部分收入及經營利潤均於中國內地產生，且本集團的可識別資產及負債大部分位於中國內地及香港，故並無根據國際財務報告準則第8號「經營分部」呈列任何地區資料。

有關主要客戶的資料

由於本集團於年內概無向單一客戶提供服務超過本集團總收入的10%或以上，故並無根據國際財務報告準則第8號「經營分部」呈列任何主要客戶資料。

(a) 未達成長期合約

下表顯示固定價格長期合約產生的未達成履約責任：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
1年內	410,099	457,142
1年以上	146,363	77,086
	<u>556,462</u>	<u>534,228</u>

管理層預期於2021年12月31日的未達成履約責任約人民幣410,099,000元將於1年內確認為收入。其餘未達成履約責任約人民幣146,363,000元將於1至3年內確認。

所有其他合約均為一年或以下期限。國際財務報告準則第15號規定，分配至該等未達成合約的交易價格不予披露。

5. 其他收入、其他開支及其他收益－淨額

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
其他收入		
政府補助	<u>18,598</u>	<u>22,625</u>
其他開支		
捐款	<u>-</u>	<u>(6,000)</u>
其他收益－淨額		
外匯收益／(虧損)淨額	12,129	(1,044)
理財產品的已變現公允價值收益	1,816	4,235
處置物業、廠房及設備的虧損	(96)	(265)
其他	<u>2,221</u>	<u>170</u>
	<u>16,070</u>	<u>3,096</u>

6. 按性質劃分的開支

計入成本、銷售及營銷開支、行政開支及研發開支的開支分析如下：

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
製成品及在製品存貨變動	(131)	1,309
所使用的原材料與耗材及其他存貨	255,419	124,895
僱員福利開支	400,366	327,459
廣告及推廣開支	98,939	44,663
上市開支	35,429	9,958
折舊及攤銷	39,159	32,123
專業服務及諮詢費	29,807	23,282
交付成本	30,889	17,645
短期租賃及可變租賃開支	10,733	6,994
稅項及附加	8,154	7,534
外包費用	23,282	4,701
辦公室開支	6,270	3,561
差旅支出	7,007	7,945
招待支出	4,096	3,776
公用事業費	4,368	2,811
核數師酬金		
— 審計服務	3,500	337
— 非審計服務	2,811	—
招聘開支	4,636	4,418
其他	23,092	14,805
	987,826	638,216

7. 所得稅開支

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	53,402	34,108
— 香港利得稅	3,585	2,388
	56,987	36,496
遞延所得稅		
— 中國企業所得稅	(4,475)	(2,197)
— 未分派利潤之預扣稅	(6,000)	6,000
	(10,475)	3,803
	46,512	40,299

有關本集團除所得稅前利潤的稅項不同於採用適用於本集團各公司利潤的標準稅率而產生的理論金額如下：

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤	<u>332,084</u>	<u>191,231</u>
按各自法定稅率計算的稅項	87,677	49,133
以下各項稅務影響：		
－ 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(34,395)	(18,833)
－ 不可扣稅開支	4,348	12,040
－ 就遞延所得稅未確認的稅項虧損	42	10
－ 研發支出的加計扣除	(13,423)	(7,964)
－ 按權益法入賬之應佔投資業績	463	(87)
－ 已分派利潤之預扣稅	<u>1,800</u>	<u>6,000</u>
	<u><u>46,512</u></u>	<u><u>40,299</u></u>

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備是對在中國註冊成立的集團內實體的估計應評稅利潤作出的，並根據中國的相關規定在考慮退稅和免稅的可用稅收優惠後進行計算。於截至2021年12月31日止年度，一般中國企業所得稅稅率為25%。

本公司的附屬公司無錫時代天使於2014年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業(「高新技術企業」)，並分別於2017年及2020年更新了高新技術企業的資格，因此，於截至2021年12月31日止年度期間，享受15%的經調減優惠企業所得稅稅率。

本公司的附屬公司上海時代天使醫療器械有限公司(「上海時代天使」)於2019年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業，因此，截至2021年12月31日止年度，享受15%的經調減優惠企業所得稅稅率。

根據企業所得稅法及實施細則的規定，自2008年起，企業因新技術、新產品及新工藝的開發而發生的研發開支，可以申請額外扣除研發開支的50%。自2021年起，根據財稅[2021] 13號規定，可在稅前扣除研發開支發生額的額外100%。

(c) 香港利得稅

本集團於香港註冊成立的附屬公司的香港利得稅稅率為16.5%。

本集團於德國註冊成立的附屬公司的德國公司所得稅稅率為15%。本集團於美國註冊成立的附屬公司的美國企業所得稅稅率為21%。概無就德國公司所得稅及美國企業所得稅計提撥備，原因是本集團於年內並無須繳納德國公司所得稅及美國企業所得稅的任何應課稅收入。

(d) 預扣稅

根據中國企業所得稅法的有關規定，倘中國境內之外商投資企業從自2008年1月1日起產生的利潤中向其境外投資者分派股息，該等股息須繳納10%的預扣稅。於2021年12月31日，本集團中國附屬公司尚未匯予中國境外註冊成立的控股公司的保留盈利（並無就此計提遞延所得稅負債）約為人民幣319,548,000元（2020年：人民幣24,867,000元）。根據管理層對本集團海外資金需求的最佳估計，該等盈利預期將由中國附屬公司保留作再投資用途，且於可見將來不會匯予彼等的海外控股公司。

8. 每股盈利

為計算每股基本及攤薄盈利，假設於重組中發行的普通股已於2020年1月1日獲發行及配發。

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以於截至2021年12月31日止年度發行在外普通股的加權平均數計算。

	截至2021年 12月31日 止年度	截至2020年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔利潤（人民幣千元）	285,848	150,689
發行在外普通股的加權平均數	<u>147,932,400</u>	<u>119,513,700</u>
每股基本盈利（人民幣元）	<u>1.93</u>	<u>1.26</u>

為計算發行在外的普通股的加權平均數，以下所示的股份數目已經考慮股份分拆（附註13(a)(iv)），因股份分拆被視為已自2020年1月1日起開始生效，且：

(i) 於重組過程中發行的以下股份被視作猶如於2020年1月1日已生效及發行：

- 於本公司註冊成立日期，2018年11月29日發行的100股股份；及
- 於2020年12月21日向松柏正崎發行的99,999,900股股份。

- (ii) 於2020年12月21日向本集團若干董事、高級管理層及僱員控制的離岸控股公司發行的47,515,200股股份中：
- 向李華敏女士和陳鏜先生發行的17,621,800股股份（反映彼等於2020年1月1日之前於無錫時代天使的持股）被視為於2020年1月1日發行在外；及
 - 剩餘發行予本集團若干董事、高級管理層及僱員的合共29,893,400股股份（反映彼等於無錫時代天使的持股，乃本集團自無錫時代天使當時股東購買並於2016年12月22日、2017年12月28日及2018年11月22日根據僱員股份獎勵計劃獲授。該等股份於歸屬前被視為庫存股，因此未計入2020年1月1日的普通股加權平均數的計算中。其後，7,512,900股於2020年歸屬，21,084,500股於2021年歸屬。該等已歸屬股份被視為於彼等自各自歸屬日期起發行在外。
- (iii) 1,002,300股股份於2020年12月31日發行予無錫市金禾創業投資有限公司（「無錫金禾」）。
- (iv) 於2020年12月31日發行予由本集團若干董事、高級管理層及僱員控制的離岸控股公司的460,000股股份中：248,350股被視為猶如自2020年12月31日起發行在外。隨後，198,800股於2021年歸屬。
- (v) 本公司股份於2021年6月16日於港交所上市，就此，本公司發行16,829,600股新股份。
- (vi) 於2021年7月13日，本公司根據所授超額配股權連同首次公開發售按每股173.0港元發行2,524,400股每股0.0001美元的額外新普通股。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃假設轉換所有具潛在攤薄的股份後，調整發行在外股份的加權平均數計算得出。

於截至2021年12月31日止年度，本集團有三類潛在普通股，即持作僱員計劃、於2020年10月9日授予高級管理層的購股權以及本公司首次公開發售授出的超額配股權的股份。

已根據僱員計劃及購股權持有的已發行股份所附認購權的貨幣價值，計算可按公允價值（按期內本公司股份的平均市價釐定）取得的股份數目。按上述方式計算的股份數目已與假設行使購股權及歸屬僱員計劃所持股份的情況下已發行的股份數目作比較。

	截至2021年 12月31日 止年度	截至2020年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔利潤（人民幣千元）	285,848	150,689
已發行普通股的加權平均數	147,932,400	119,513,700
就購股權及獎勵股份作調整	11,647,500	25,925,600
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>159,579,900</u>	<u>145,439,300</u>
每股攤薄盈利（人民幣元）	<u>1.79</u>	<u>1.04</u>

9. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、 固定裝置及 設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日							
成本	6,638	72,984	1,666	5,467	36,881	943	124,579
累計折舊	(380)	(21,639)	(707)	(1,120)	(12,345)	-	(36,191)
累計減值	-	(4,050)	-	-	-	-	(4,050)
期末賬面淨值	<u>6,258</u>	<u>47,295</u>	<u>959</u>	<u>4,347</u>	<u>24,536</u>	<u>943</u>	<u>84,338</u>
截至2020年12月31日止年度							
期初賬面淨值	6,258	47,295	959	4,347	24,536	943	84,338
添置	-	8,671	-	1,005	1,718	27,657	39,051
轉撥	-	3,590	-	-	1,044	(4,634)	-
處置	-	(413)	-	(156)	-	-	(569)
折舊	(306)	(8,851)	(324)	(1,050)	(6,990)	-	(17,521)
期末賬面淨值	<u>5,952</u>	<u>50,292</u>	<u>635</u>	<u>4,146</u>	<u>20,308</u>	<u>23,966</u>	<u>105,299</u>
於2020年12月31日							
成本	6,638	76,378	1,666	6,178	39,661	23,966	154,487
累計折舊	(686)	(25,190)	(1,031)	(2,032)	(19,353)	-	(48,292)
累計減值	-	(896)	-	-	-	-	(896)
期末賬面淨值	<u>5,952</u>	<u>50,292</u>	<u>635</u>	<u>4,146</u>	<u>20,308</u>	<u>23,966</u>	<u>105,299</u>
截至2021年12月31日止年度							
期初賬面淨值	5,952	50,292	635	4,146	20,308	23,966	105,299
添置	-	57,313	454	3,972	654	105,228	167,621
轉撥	-	-	-	-	6,768	(6,768)	-
處置	-	(401)	(16)	(322)	-	-	(739)
折舊	(305)	(12,741)	(256)	(1,307)	(9,262)	-	(23,871)
期末賬面淨值	<u>5,647</u>	<u>94,463</u>	<u>817</u>	<u>6,489</u>	<u>18,468</u>	<u>122,426</u>	<u>248,310</u>
於2021年12月31日							
成本	6,638	128,495	1,790	9,490	47,083	122,426	315,922
累計折舊	(991)	(34,032)	(973)	(3,001)	(28,615)	-	(67,612)
期末賬面淨值	<u>5,647</u>	<u>94,463</u>	<u>817</u>	<u>6,489</u>	<u>18,468</u>	<u>122,426</u>	<u>248,310</u>

折舊開支自綜合全面收益表內的下列類別扣除：

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
成本	13,583	10,122
銷售及營銷開支	565	353
行政開支	8,049	5,500
研發開支	1,674	1,546
	<u>23,871</u>	<u>17,521</u>
10. 貿易及其他應收款項		
	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
計入流動資產		
貿易應收款項 (附註(a))		
— 應收第三方款項	52,430	88,369
— 應收關聯方款項	1,624	378
	<u>54,054</u>	<u>88,747</u>
減：貿易應收款項的減值準備	<u>(18,580)</u>	<u>(18,344)</u>
	<u>35,474</u>	<u>70,403</u>
其他應收款項 (附註(b))		
— 應收按金	5,853	3,008
— 可扣減進項增值稅	14,979	13
— 處置控制權並無變動的附屬公司權益的代價	—	969
— 其他	499	1,668
	<u>21,331</u>	<u>5,658</u>
減：其他應收款項的減值準備	<u>(94)</u>	<u>(85)</u>
	<u>21,237</u>	<u>5,573</u>
就以下作出的預付款項		
— 稅項	2,091	3,169
— 供應商	19,210	15,624
— 股份發行成本	—	6,924
	<u>21,301</u>	<u>25,717</u>
	<u>78,012</u>	<u>101,693</u>
計入非流動資產		
物業、廠房及設備的預付款項	<u>36,667</u>	<u>764</u>

- (a) 貿易應收款項主要來自提供隱形矯治解決方案。本集團一般於提供服務或銷售前收到預付款，而客戶主要獲提供30至60日的信貸期。

以下為基於發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
60日內	12,127	26,703
61至180日	6,436	17,341
181至365日	6,345	12,214
1至2年	9,830	16,004
2至3年	9,551	10,666
3年以上	9,765	5,819
	<u>54,054</u>	<u>88,747</u>

本集團按照國際財務報告準則第9號的規定運用簡化方法計提預期信貸虧損。貿易應收款項減值撥備的變動披露於附註3.1(a)。

本集團的貿易應收款項以人民幣計值。

- (b) 所有其他應收款項均為無抵押、免息及可應要求收回。

11. 存貨

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
按成本：		
原材料	25,973	17,772
在製品	929	755
製成品	1,344	1,387
	<u>28,246</u>	<u>19,914</u>

於綜合全面收益表中確認的存貨成本乃披露於附註6。

12. 現金及現金等價物

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	3,626,978	877,568
手頭現金	5	10
	<u>3,626,983</u>	<u>877,578</u>

人民幣計值結餘轉換為外幣並將該等外幣匯出中國須遵守中國政府頒佈的相關外匯管制方面的規則及法規。

(a) 現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
人民幣	972,647	794,299
美元	2,652,986	83,245
其他	1,350	34
	<u>3,626,983</u>	<u>877,578</u>

13. 股本及溢價以及僱員股份計劃所持股份

(a) 股本及溢價

	普通股數目	普通股面值 美元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行：				
於2020年1月1日	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
向松柏正畸發行普通股(i)	999,999	10,000	65	300,932
於重組前向無錫時代天使的 非控股股東發行普通股(i)	475,152	4,752	31	145,921
向無錫金禾發行普通股(ii)	10,023	100	1	39,719
就僱員股份計劃發行普通股(iii)	<u>4,600</u>	<u>46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2020年12月31日	<u>1,489,775</u>	<u>14,898</u>	<u>97</u>	<u>486,572</u>
於2021年1月1日	<u>1,489,775</u>	<u>14,898</u>	<u>97</u>	<u>486,572</u>
於2021年5月20日股份分拆(iv)	147,487,725	-	-	-
於首次公開發售發行的股份(v)	16,829,600	1,683	11	2,403,275
股份發行成本(vi)	-	-	-	(119,286)
超額配股權獲行使時發行股份(vii)	2,524,400	252	2	363,756
超額配股權獲行使的股份發行成本(vii)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(16,397)</u>
於2021年12月31日	<u>168,331,500</u>	<u>16,833</u>	<u>110</u>	<u>3,117,920</u>

- (i) 於2020年12月21日，作為重組的一部分，按面值向松柏正畸發行合共999,999股普通股，現金代價合共約為人民幣65,000元。於2020年12月21日，本公司向七家境外控股公司發行合共475,152股普通股，現金代價合共約為人民幣2,963,000元，本集團若干董事、高級管理層及僱員利用該七家境外控股公司於重組前持有彼等各自於無錫時代天使的相應股權。現金代價人民幣3,028,000元中超過上述1,475,151股股份等額面值的部分人民幣2,932,000元確認為股份溢價。同日，無錫時代天使於2020年12月21日的淨資產的賬面價值約人民幣443,921,000元由資本儲備轉至股份溢價。
- (ii) 於2020年12月31日，根據日期為2020年12月21日的購股協議，無錫金禾同意認購10,023股每股面值為0.01美元的本公司普通股，總代價為人民幣39,720,000元的等值美元。
- (iii) 於2020年12月31日，本公司出於激勵目的向本公司的若干董事、高級管理層及僱員發行合共4,600股每股面值為0.01美元的新股份。
- (iv) 於2021年5月20日，本公司股東議決，本公司發行及未發行的5,000,000股每股面值0.01美元的股份分拆為100股每股面值0.0001美元的股份。因此，本公司的法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份，且本公司已發行股本由1,489,775股分為148,977,500股。
- (v) 本公司股份於2021年6月16日在港交所上市，就此，本公司按每股發售價173.0港元發行16,829,600股新股，總現金代價約為2,911,521,000港元（相當於約人民幣2,403,286,000元）。相應股本總額約為人民幣11,000元及發行產生的股份溢價約為人民幣2,403,275,000元。
- (vi) 已支付及應付的股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費及其他相關成本，其為發行新股份直接應佔新增成本。該等成本總計為人民幣119,286,000元，被視為發行產生的股份溢價之扣減。
- (vii) 於2021年7月13日，本公司根據所授超額配股權連同首次公開發售按每股173.0港元發行2,524,400股每股0.0001美元的額外新普通股。發行所得款項總額約為436,721,000港元（相當於約人民幣363,758,000元）。發行新股份應佔包銷佣金為人民幣16,397,000元，被視為發行產生的股份溢價之扣減。

(b) 僱員股份計劃所持股份

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
年初結餘	29,529	54,994
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份	<u>(25,136)</u>	<u>(25,465)</u>
年末結餘	<u><u>4,393</u></u>	<u><u>29,529</u></u>

14. 保留盈利

	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	66,698	44,589
年內利潤	285,848	150,689
轉撥至法定儲備	(19,950)	(24,580)
股息 (附註18)	(99,618)	(104,000)
於年末	<u>232,978</u>	<u>66,698</u>

15. 合約負債

本集團已確認下列與收入相關的合約負債：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
計入流動負債		
隱形矯治解決方案	369,443	397,919
其他服務	1,319	1,773
	<u>370,762</u>	<u>399,692</u>
計入非流動負債		
隱形矯治解決方案	<u>80,126</u>	<u>18,924</u>

(a) 合約負債的重大變動

本集團的合約負債主要產生自客戶作出的預付款，而相關貨品或服務尚未提供。年內產能增加而導致隱形矯治器交付增加，從而導致流動合約負債減少。非流動合約負債增加，乃由於與客戶訂立的合約數目增加以致已收預付款項增加。

(b) 與合約負債有關的已確認收入

下表顯示於有關年度內確認的收入與已結轉合約負債有關。

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收入		
— 隱形矯治解決方案	397,919	237,713
— 其他服務	1,773	1,185
	<u>399,692</u>	<u>238,898</u>

16. 貿易及其他應付款項

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項 (附註(a))	79,550	34,024
應付僱員福利	85,864	82,302
其他應付稅項	69,400	55,514
有關收購一家附屬公司的應付代價	–	3,262
應付應計開支	10,370	15,531
應付按金	21,314	17,443
應付廣告及推廣開支	16,230	13,955
應付捐款	4,000	4,000
應付專業服務費	3,154	6,128
應付報酬	109	2,688
有關購置物業、廠房及設備的應付款項	8,259	286
其他	941	3,454
	299,191	238,587

(a) 供應商授予的信貸期主要介於30至60日。以下為按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
0至60日	65,932	28,027
61至180日	12,914	3,566
181至365日	166	685
1年以上	538	1,746
	79,550	34,024

(b) 本集團的貿易應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
人民幣	72,986	34,024
美元	6,395	–
歐元	169	–
	79,550	34,024

(c) 於2021年12月31日，本集團的貿易及其他應付款項免息及須應要求償還(2020年：相同)。

17. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
理財產品		
於年初的結餘	-	-
添置(附註a)	300,000	1,310,000
於損益內確認的已變現公允價值利得處置	1,816	4,235
	<u>(301,816)</u>	<u>(1,314,235)</u>
於年末的結餘	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) 年內，本集團向三家獨立商業銀行認購了三款理財產品，初始認購價格為每款人民幣100,000,000元。年內所有理財產品均已到期。

18. 股息

董事會已建議派付截至2021年12月31日止年度特別末期股息每股股份1.22港元，其須經股東於本公司應屆股東週年大會上批准。

根據於2021年4月10日召開的本公司股東大會通過的一項決議案，向本公司當時股東宣派股息15,230,000美元(約人民幣99,618,000元)，已於2021年4月20日悉數派付。

19. 承擔

(a) 與短期租賃有關的承擔

本集團已確認該等租賃(短期租賃除外)的使用權資產及租賃負債。

於年末已訂約但尚未確認為負債的不可撤銷短期租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
不遲於1年	<u>218</u>	<u>285</u>

(b) 資本承諾

本集團於年末已訂約但尚未產生的資本支出如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	100,622	164,898
無形資產	987	8
投資於一家合營企業	—	500
	<u>101,609</u>	<u>165,406</u>

20. 期後事項

於2022年1月，本公司與控股股東松柏投資集團投資有限合夥企業CareCapital Aligner Tech L.P.，以投資全球正畸市場的創新數字技術及產品，投資金額為100百萬港元。

管理層討論與分析

業務概覽

2021年，面臨市場環境的起伏與挑戰，我們實現了強勁的業務增長。我們確認的總收入為人民幣1,271.7百萬元，同比增長55.7%，其中，93.1%來自提供隱形矯治解決方案業務，5.3%來自銷售口內掃描儀業務，1.6%來自提供其他服務。在外部不利因素的影響下，我們的核心業務（即隱形矯治解決方案）所得收入顯著，取得了48.2%的同比增長。此外，憑藉精細化的運營管理能力，淨利潤同比增長89.2%至人民幣285.6百萬元，經調整EBITDA同比增長40.7%至人民幣417.5百萬元，經調整淨利潤同比增長52.9%至人民幣347.5百萬元，我們實現了穩健的盈利增長。

繼續深耕數字化正畸市場，強化多元化產品組合

憑藉對數字化正畸的醫學原理及實踐的深刻理解以及對中國各類牙科醫生及患者需求的洞察，我們搭建了多元化的產品組合，目前上市四種具有多種特性、可以覆蓋不同用戶群的隱形矯治器，包括定位於大眾市場的時代天使經典版、定位於高端市場的時代天使冠軍版、注重兒童早期干預的時代天使兒童版以及突出性價比的COMFOS。

2021年，各產品線結合新材料、新技術、新解決方案，實現了全面的迭代升級，賦能牙科醫生有效處理不同複雜程度的錯頰畸形案例。我們推出了新一代自適應高分子復合材料*masterControl S*，可滿足臨床對隱形矯治器佩戴兼顧柔軟舒適與精準控制的需求；發佈了新開發的*angelAttach*—精準控制附件系統，通過使用更科學合理的附件設計和應用確保有效的牙齒移動控制；升級了智能根骨系統(IRS)，助力牙科醫生精準設計根骨關係，實現安全可靠的矯治方案；推出了具有創新理念的時代天使兒童顏面管理解決方案，覆蓋兒童牙齒從預防到治療的全週期早期干預。

於報告期內，我們的達成案例數同比增長33.1%至約183,200例，其中時代天使經典版、時代天使冠軍版、時代天使兒童版及COMFOS的達成案例數分別同比提升10.4%、52.5%、116.0%及56.2%。同時，隨著我們一直在開拓下沉新興市場，導致產品組合及渠道結構發生變動，我們錄得隱形矯治器的平均售價較2020年的約人民幣7,700元略降至2021年的約人民幣7,300元。下表載列按產品線劃分的銷量明細。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	(達成案例數 ⁽¹⁾)	
時代天使經典版	80,800	73,200
時代天使冠軍版	48,800	32,000
時代天使兒童版	10,800	5,000
COMFOS	42,800	27,400
總計	183,200	137,600

- (1) 達成案例指在某一特定時期內，我們已運送第一批隱形矯治器的新提交隱形矯治案例的數量；雖然治療過程可能持續一年以上，且隱形矯治器可能在整個治療過程中分多批運送，但在交付剩餘隱形矯治器的任何隨後時期，所有案例均不會重複計算。

優化數字化診療體驗，以醫學為本的智能技術服務實現全方位賦能

為優化數字化診療體驗，2021年我們將業務範圍擴展至口內掃描儀銷售業務，推廣口內掃描的應用作為口腔數字化診療的首要環節。同時，憑藉我們的*iOrtho*雲服務平台中內置的案例評估支持模塊*Make It*，及其與所有主流口內掃描儀的相容性，牙科醫生可以為潛在患者在口內掃描後幾分鐘內通過雙視圖呈現其當前齒列圖像並在旁邊呈列模擬的矯治後齒列情況。口內掃描儀的應用使牙科醫生能夠顯著提高與潛在患者的溝通效率，並更有效地推廣我們的隱形矯治器。

我們深厚的口腔醫學知識、自研的智能技術及經驗豐富的醫學設計人員是我們為牙科醫生提供可靠的矯治方案設計能力的支柱。2021年，我們在*A-Treat*數字化矯治方案設計平台基礎上，推出時代天使智美系統，一個整合多個智能計算及分析工具的設計優化系統。時代天使智美系統通過即時將牙科醫生的定制化參數輸入與植入我們的*A-Treat*系統內的醫學規則及累積的專家方案組整合，以此滿足各牙科醫生的特定需求。此外，我們的醫學設計師團隊會根據不同病例特徵改善矯治方案中牙齒的移動過程，使其更符合生物力學機制，從而達到可實現的矯治效果。因此，我們通常可以在案例提交後三到四個營業日內為牙科醫生提出安全、可靠、接近確定的矯治方案，有效提升診療效率。

與此同時，我們認為規模化、體系化、持續性的隱形矯治專業培訓有助於培養牙科醫生對時代天使技術服務的認可與信賴。2021年，我們圍繞牙科醫生在臨床工作場景中的實際診療流程與核心問題進一步優化培訓內容及課程體系，持續賦能更多專業水準各異的中國牙科醫生。於報告期內，我們服務的牙科醫生數量同比增長25.6%至約25,000位。

融合五大學科技術能力，持續研發投入，在產品和技術服務方面不斷取得擴展創新

得益於在研發資源上的長期投入，我們發展了強大的橫跨臨床口腔醫學、生物力學、材料科學、計算機科學及智能製造技術五大主要領域的跨學科研發能力，並在此基礎上搭建了可靠的技術及數據平台，包括*masterForce*、*masterControl*及人工智能多模態生物數據平台*ME*。2021年，我們圍繞產品性能、臨床便利性、診療計劃的優化以及產品及技術服務的差異化，在材料、技術及軟件設備等方面取得了一系列創新成果。同時，我們已與北京大學口腔醫院共同制定《牙科學 正畸矯治器用膜片》行業標準。於2021年，我們亦已取得全國口腔材料和器械設備標準化技術委員會(SAC/TC99)對另一個行業標準項目《牙科學 膜片式無托槽正畸矯治器》的立項批准。於報告期內，我們已產生研發開支人民幣123.1百萬元，佔我們收入的9.7%。截至2021年12月31日，我們已註冊117項專利及16項軟件著作權。

同時，我們與國內多所著名口腔醫學院及大學建立了良好的合作關係，積極開展產學研合作，高度重視科研成果及其他產業化成果的應用。近幾年，我們相繼與上海交通大學附屬第九人民醫院、北京大學口腔醫院、四川大學華西口腔醫院及武漢大學口腔醫院成立了口腔正畸專項科研基金，開展聯合研發；並與復旦大學聚合物分子工程國家重點實驗室開展正畸材料相關研究，其初步研究成果已獲牛津大學出版社所出版SCI期刊*Regenerative Biomaterials*錄用。

持續增強品牌知名度與學術影響力

作為推動中國隱形矯治行業發展的引領者，「時代天使」已成為中國隱形矯治解決方案提供商中最知名且最值得信賴的中國品牌。於2021年，我們通過開展產學研合作、學術共享、科普宣傳活動及公益活動，持續提升「時代天使」的品牌知名度及學術影響力。

2021年6月我們組織並主辦了第八屆年度學術會議*A-Tech*大會，匯聚了全國約2,000名正畸醫生、口腔學家及專家，交流並分享中國數字化正畸行業最創新的思想、最先進的正畸技術及最新技術創新成果。同時，我們亦積極參與一系列全國性口腔學術活動，如國際口腔正畸年會、華南口腔展及上海口腔展等，促進行業健康、快速、規範化發展，鞏固「時代天使」在行業專家中的深遠的學術影響力。

同時，我們亦重視對大眾的科普宣傳。例如，於2021年，我們與科學技術教育平台果殼聯合在社交平台和內容創作平台發佈「隱形正畸材料大挑戰」視頻，針對隱形矯治器進行專業測評與科普，為廣大患者選擇隱形矯治器提供了科學的參考依據。該視頻在口腔行業、大眾群體中獲得了廣泛傳播，進一步強化了「時代天使」以醫學為本，堅持科技創新的品牌影響力。

憑藉優質的產品及優秀的技術服務能力，自2017年起，我們被國家體育總局訓練局指定為贊助商，為國家隊運動員提供隱形矯治器治療，且我們的隱形矯治器被指定為國家隊運動員的備戰保障產品。在2022北京冬奧會及2022女足亞洲杯賽場上，多名使用「時代天使」隱形正畸產品和矯治服務的中國隊運動員成功奪得金牌，綻放冠軍微笑。

優化可擴展的規模化智能製造能力，實現精益製造

我們認為，我們所積累的智能製造能力、「規模定制」模式及可擴展的生產能力為業務長期增長奠定了堅實基礎。我們位於無錫市的時代天使創美基地包括新型生產設施及研發中心，建築面積約為126,000平方米。我們正在為時代天使創美基地及現有生產設施配備智能製造技術，以更好地控制隱形矯治器的質量、更及時地滿足客戶需求及訂單，從而實現規模經濟。於報告期內，我們位於無錫建設的時代天使創美基地第一期工程已順利建設完畢，其中一條已設立的自動化生產線已於2022年一季度完成調試，並根據訂單需求開始投產。下表載列我們於所示年度的產能、產量及利用率。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	(個數以千計，百分比除外)	
產能 ⁽¹⁾	36,000	21,900
產量 ⁽²⁾	27,300	16,200
利用率 ⁽³⁾	75.8%	74.0%

(1) 產能乃基於生產設施每月運行520小時的假設計算。

(2) 產量指在給定年度內生產的單位數量。

(3) 利用率按給定年度的產量除以同一年度的產能計算。

此外，我們運用智能化創新技術對現有自動化產線的信息系統、工藝及裝備技術進行了迭代升級。例如，我們的製造執行系統(MES)進行了數字化擴展，可實現生產過程數據的可視化管理，進一步提升了生產管理質量和效率；我們部署了新一代智能化矯治器熱壓成型系統，通過配置實時智能傳感設備有效控制生產工藝過程，最大程度減少設備和工藝偏差；我們將計算機視覺技術應用於關鍵工藝過程的在線質量監控，提升了工藝和產品可靠性；同時，我們啟用了全自動外包裝系統，提升產品外包裝環節的自動化程度，顯著提升生產效率。

成立合夥企業，擬投資全球正畸創新數字化技術與產品，助力國際化進程

於2022年1月，我們與控股股東松柏投資集團共同成立一間有限合夥企業CareCapital Aligner Tech L.P.，以投資於全球正畸診療相關的創新數字化技術與產品。我們認為，合夥企業的建立將使我們受益於松柏投資集團在全球口腔產業鏈的豐富資源及投資專長，更深入的拓展全球正畸產業鏈上下游，尋求與公司業務協同的投資機會，更好地實現服務牙科醫生及正畸患者的目標，也為助力我們的國際化進程提供更多資源與洞察。

提升內控合規體系，為公司長期可持續發展保駕護航

我們高度重視公司的內控合規體系。於2021年下半年，我們委聘了獨立內部控制顧問對公司的內部控制和風險管理進行審查。內部控制顧問協助我們從公司層面（包括企業組織架構、風險管理體系、內控評價體系、反舞弊制度等）及業務運營層面（包括銷售與收款、生產與存貨、採購與付款、財務報告與披露、市場行銷、研究與開發、人力資源、信息系統管理等）進一步加強內部控制和風險管理，我們認為為公司長期可持續發展提供了有力保障。

展望

展望未來，我們對中國經濟的長期增長及居民消費水平的不斷提升充滿信心，對目前滲透率較低但市場機遇巨大的中國數字化正畸行業的快速增長亦充滿信心。憑藉我們的市場領導地位及對中國數字化正畸市場的深入了解，我們相信我們處於有利位置以把握巨大市場的上升潛力。

我們旨在為牙科醫生及其患者提供更定制的產品及服務、精細化的製造能力及靈活的供應鏈。為此，我們擬採取以下主要策略，以促進我們業務的可持續發展及保持我們的市場領導地位：(1)加強研發能力及持續正畸解決方案創新；(2)進一步智能化及數字化我們的系統以提高運營效率；(3)優化醫療服務以提升用戶體驗；(4)提高產能及提高生產效率；(5)通過擴大銷售網絡及提高品牌知名度及學術影響力鞏固我們的市場領先地位；及(6)進一步滲透新興市場並開拓海外市場。

同時，考慮到宏觀經濟形勢及COVID-19疫情在若干地區的區域性偶發，2022年仍存在很大的不確定性。倘疫情傳播加劇，中國或會持續採取嚴密的應急措施，包括出行限制、強制要求包括牙科醫院及診所在內的單位停止業務運營、強制隔離、居家工作及其他替代性工作安排、對社交及公眾聚集的限制以及對城市或地區的封鎖，這可能會影響我們的業務。因此，目前無法準確估計業務中斷的程度以及對我們的財務業績及前景的相關影響。我們持續評估其對我們的業務、經營業績及財務狀況的影響。由於實際影響將取決於我們無法控制的諸多因素，故或許會難以評估或預測COVID-19疫情所帶來的潛在衰退及其持續時間。此外，經濟普遍放緩或經濟前景不明朗均將對消費者的消費習慣產生不利影響，這可能導致(其中包括)整體正畸治療病例數量減少或消費者選擇性支出或高價正畸解決方案減少，每種情況均會對我們的經營業績造成不利影響。此外，我們或許會受到不斷變動的法律、法規及政府政策(包括有關美容醫學、私營醫療機構、定價指導及集采計劃的法律、法規及政策)所致不確定因素的影響。我們將繼續及時制定應對策略，以應對不確定因素及挑戰。

財務回顧

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

收入

我們的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣816.5百萬元增加55.7%至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,271.7百萬元。下表載列於所示年度我們按業務線劃分的收入金額及佔我們收入總額百分比的明細。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隱形矯治解決方案	1,183,801	93.1	799,005	97.9
其他				
其他服務	19,777	1.6	17,523	2.1
口內掃描儀銷售	68,099	5.3	—	—
總計	1,271,677	100.0	816,528	100.0

- 隱形矯治解決方案。我們提供隱形矯治解決方案產生的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣799.0百萬元增加48.2%至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,183.8百萬元，主要是由於(1)達成案例由2020年的約137,600例增加至2021年的183,200例，及(2)過往期間達成案例的增加，原因是該等案例應佔的部分收入於較後階段確認，隨後就該等案例交付隱形矯治器。我們的收入會受到多種因素的影響，該等因素包括各種產品線與銷售渠道的比例、我們產品組合的平均售價及於既定期間新案例與現有達成案例的比例。我們的收益亦受隱形矯治器的交付頻率及各交付批次中包含的矯治器數量的影響，而這通常取決於所涉及的產品線及相關矯治方案的複雜性，並受到多種因素的影響，如我們牙科醫生的特定需求及我們於特定期間的產能。

- *其他服務*。其他服務產生的收入主要是我們牙科診所為患者提供正畸、美容牙科服務及其他牙科服務產生的服務費。從業務規劃的角度來看，我們在本集團內保留少數牙科診所作為示範中心，主要用於更便利地為牙科醫生提供醫學服務並向其定期提供應用我們解決方案的現場培訓。我們其他服務產生的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣17.5百萬元增加12.9%至截至2021年12月31日止年度的人民幣19.8百萬元，主要是由於其他服務的業務量於常規防控COVID-19疫情期間穩步增長。
- *口內掃描儀銷售*。鑒於隱形矯治治療過程中對口內掃描儀的需求，同時憑藉我們龐大的客戶群，自2021年起，我們與口內掃描儀的製造商合作，將業務拓展至向客戶銷售口內掃描儀，此舉旨在向客戶提供補充增值服務，從而改善彼等應用我們的隱形矯治解決方案的體驗。截至2021年12月31日止年度，我們由口內掃描儀銷售產生的收入為人民幣68.1百萬元。

成本

我們的成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣241.5百萬元增加84.3%至截至2021年12月31日止年度的人民幣445.0百萬元，主要是由於(1)已使用原材料與耗材成本增加乃由於新達成案例增加及就過往期間開始的達成案例而言，隱形矯治器的後續交付增加；及(2)新推出的口內掃描儀銷售業務的發展。

- *隱形矯治解決方案*。與提供隱形矯治解決方案有關的成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣229.1百萬元增加63.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣374.3百萬元，主要是由於新達成案例增加及就過往期間開始的達成案例交付的隱形矯治器增加導致所用原材料與耗材成本增加。
- *其他服務*。與提供其他服務有關的成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣12.4百萬元增加16.1%至截至2021年12月31日止年度的人民幣14.3百萬元，主要是由於材料成本及僱員福利開支有所增加，這與其他服務的業務規模有所增長一致。
- *口內掃描儀銷售*。由於自2021年起，我們拓展了向客戶銷售口腔內掃描儀的業務，我們錄得的成本為人民幣56.4百萬元。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2020年12月31日止年度的人民幣575.0百萬元增加43.8%至截至2021年12月31日止年度的人民幣826.6百萬元。與截至2020年12月31日止年度70.4%的毛利率相較，截至2021年12月31日止年度的毛利率為65.0%。下表載列於所示年度我們按業務線劃分的毛利及毛利率的明細。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
	(人民幣千元，百分比除外)			
隱形矯治解決方案	809,498	68.4	569,877	71.3
其他				
其他服務	5,434	27.5	5,172	29.5
口內掃描儀銷售	11,714	17.2	—	—
總計	<u>826,646</u>	<u>65.0</u>	<u>575,049</u>	<u>70.4</u>

- **隱形矯治解決方案**。我們提供隱形矯治解決方案的毛利率由截至2020年12月31日止年度的71.3%減少至截至2021年12月31日止年度的68.4%，主要是由於隱形矯治器的平均售價略有降低，乃因COMFOS的達成案例有所增加及季節性促銷所致。
- **其他服務**。我們其他服務的毛利率由截至2020年12月31日止年度的29.5%減少至截至2021年12月31日止年度的27.5%，主要是由於我們於2020年根據COVID-19疫情期間的相關政府救濟政策獲減免租金開支及社會保險費供款，導致我們於2020年的固定成本較2021年有所減少。
- **口內掃描儀銷售**。截至2021年12月31日止年度，我們銷售口內掃描儀的毛利率為17.2%。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣148.8百萬元增加58.9%至截至2021年12月31日止年度的人民幣236.5百萬元，主要是由於僱員福利開支以及廣告及推廣開支均有所增加。

行政開支

我們的行政開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣154.4百萬元增加18.6%至截至2021年12月31日止年度的人民幣183.2百萬元，主要是由於我們於2021年就籌備全球發售而產生了上市開支。

研發開支

我們的研發開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣93.5百萬元增加31.7%至截至2021年12月31日止年度的人民幣123.1百萬元，主要是由於我們為產品及技術開發聘請更多人員導致僱員福利開支有所增加。

金融資產減值虧損淨額

截至2021年12月31日止年度，我們錄得金融資產虧損淨額人民幣0.2百萬元，而截至2020年12月31日止年度錄得金融資產減值虧損淨額人民幣10.1百萬元，主要是由於貿易及其他應收款項的虧損準備撥備有所減少。

其他收入

截至2021年12月31日止年度，我們錄得其他收入人民幣18.6百萬元，而截至2020年12月31日止年度為人民幣22.6百萬元，主要是由於我們自地方政府部門收取的補貼及激勵獎金有所減少。

其他開支

截至2020年及2021年12月31日止年度，我們錄得其他開支分別為人民幣6.0百萬元及零，此乃由於截至2020年12月31日止年度，我們向中國牙病防治基金會作出一項捐贈。

其他收益－淨額

截至2021年12月31日止年度，我們錄得其他收益－淨額人民幣16.1百萬元，而截至2020年12月31日止年度其他收益－淨額為人民幣3.1百萬元，主要是由於以全球發售所得款項以外的內部資源購買的理財產品所得外匯收益及投資回報均有所增加。

財務收入

我們的財務收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣4.2百萬元大幅增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣16.9百萬元，主要是由於有關我們銀行存款（主要包括全球發售所得款項未動用部分）的利息收入金額有所增加。

財務成本

我們的財務成本於截至2020年及2021年12月31日止年度分別為人民幣1.2百萬元及人民幣1.2百萬元，保持穩定。

應佔按權益法入賬之投資業績

我們錄得截至2020年12月31日止年度的應佔按權益法入賬之投資利潤為人民幣0.3百萬元，而截至2021年12月31日止年度錄得應佔按權益法入賬之投資虧損為人民幣1.9百萬元。

除所得稅前利潤

由於前述原因，我們錄得截至2021年12月31日止年度的除所得稅前利潤人民幣332.1百萬元，而截至2020年12月31日止年度錄得人民幣191.2百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣40.3百萬元增加15.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣46.5百萬元，主要是由於我們的應課稅收入增加。

年內利潤

由於上述因素，我們的淨利潤由截至2020年12月31日止年度的人民幣150.9百萬元增加89.2%至截至2021年12月31日止年度的人民幣285.6百萬元。截至2021年12月31日止年度的淨利率為22.5%，而截至2020年12月31日止年度為18.5%。

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整EBITDA及經調整淨利潤作為額外財務計量，其並非國際財務報告準則規定或按其呈列。我們將經調整EBITDA定義為按非經常性或非經營性項目（包括股份支付及上市開支）調整的年內EBITDA（即除所得稅前利潤加上列作財務成本的利息開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊以及無形資產攤銷，減去列作財務收入的利息收入）。我們將經調整淨利潤定義為按非經常性或非經營性項目（包括股份支付及上市開支）調整的年內利潤。股份支付為向董事、高級管理層及僱員授出受限制股份單位及期權產生的非經營性開支。授出決定為酌情性質，並不構成持續重複模式，並且授出數量可能與我們的有關業務運營表現並無直接相關。我們認為，該等非國際財務報告準則計量有助於比較不同期間及不同公司之間的經營業績，可消除管理層認為不能代表我們經營業績的項目的潛在影響。

下表為我們呈列的年內經調整EBITDA及經調整淨利潤與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比較的財務計量的對賬。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
年內利潤.....	285,572	150,932
加：		
所得稅開支.....	46,512	40,299
除所得稅前利潤.....	<u>332,084</u>	<u>191,231</u>
加：		
財務成本／(收入)－淨額.....	(15,660)	(2,999)
物業、廠房及設備折舊.....	23,871	17,521
使用權資產折舊.....	13,194	11,077
無形資產攤銷.....	2,094	3,525
EBITDA.....	<u>355,583</u>	<u>220,355</u>
加：		
股份支付.....	26,454	66,319
上市開支.....	<u>35,429</u>	<u>9,958</u>
經調整EBITDA.....	<u>417,466</u>	<u>296,632</u>
年內利潤.....	285,572	150,932
加：		
股份支付.....	26,454	66,319
上市開支.....	<u>35,429</u>	<u>9,958</u>
經調整淨利潤.....	<u>347,455</u>	<u>227,209</u>

流動資金、資本資源及資本架構

截至2021年12月31日止年度，我們現金的主要用途是為我們的營運資金需求及其他經常性開支撥付資金。我們主要以經營活動所得現金及全球發售所得款項為我們的資本開支及營運資金需求提供資金。

我們繼續維持健康良好的財務狀況，且已遵守一套資金及庫務政策以管理我們的資本資源，並緩解所涉及的潛在風險。我們的流動資產由截至2020年12月31日的約人民幣1,003.7百萬元增加至截至2021年12月31日的約人民幣3,733.2百萬元，主要由於自全球發售收取所得款項。

於2021年6月16日，我們於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板成功上市。我們全球發售所得款項淨額合共約為3,139.0百萬元，包括因全球發售下超額配股權（「超額配股權」）獲悉數行使所得款項淨額及扣除包銷費用及其他相關開支。

下表載列於所示年度我們的現金流量。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
經營活動所得現金淨額	441,713	408,279
投資活動所用現金淨額	(182,050)	(7,276)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	2,523,244	(23,333)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	2,782,907	377,670
年初現金及現金等價物	877,578	504,697
現金及現金等價物匯兌虧損	(33,502)	(4,789)
年末現金及現金等價物	<u>3,626,983</u>	<u>877,578</u>

現金及現金等價物

我們的現金及現金等價物主要包括銀行現金。我們的現金及現金等價物由截至2020年12月31日的人民幣877.6百萬元增至截至2021年12月31日的人民幣3,627.0百萬元，主要由於自全球發售收取所得款項。

匯率波動風險

我們的業務主要以人民幣進行，且我們的大部分資產以美元及人民幣計值。我們的非人民幣資產及負債主要包括以美元計值的銀行存款及貿易及其他應付款項。我們面臨以人民幣以外的貨幣計值未來商業交易以及確認資產及負債所產生的外匯風險。

我們並未實施任何對沖安排。我們透過密切監察外匯匯率的變動管理我們的外匯風險。從中國匯出的現金須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及條例。我們並無其他重大外匯風險。

資本支出

截至2021年12月31日止年度，我們的總資本支出約為人民幣200.7百萬元，其主要包括購買創美基地建設有關的物業、廠房及設備以及購買使用權資產及購買無形資產。

資本承諾

我們的資本承諾主要與收購物業、廠房及設備有關。下表載列我們截至所示日期的資本承諾概要。

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
物業、廠房及設備	100,622	164,898
無形資產	987	8
於合營企業的投資	—	500
總計	<u>101,609</u>	<u>165,406</u>

或然負債

截至2021年12月31日，我們並無任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司未決或面臨的任何重大訴訟或申索。

重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程所披露者外，截至2021年12月31日，我們並無重大投資及資本資產的其他重大未來計劃。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至2021年12月31日止年度，我們並無任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

重大投資及收購資本資產

截至2021年12月31日止年度，我們並無持有任何重大投資，亦無作出任何重大資本資產收購。

本集團資產抵押

截至2021年12月31日，我們並無抵押資產。

借款及資產負債比率

資產負債比率指銀行借款對權益總額的百分比。截至2021年12月31日，我們並無任何尚未償還的銀行貸款或其他借款。因此，截至2021年12月31日，資產負債比率並不適用。

主要財務指標

下表載列我們於截至所示日期及年度的若干主要財務比率。

	於12月31日 / 截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
盈利能力比率		
毛利率 ⁽¹⁾	65.0%	70.4%
淨利率 ⁽²⁾	22.5%	18.5%
經調整淨利率 ⁽³⁾	27.3%	27.8%
流動資金比率		
流動比率 ⁽⁴⁾	5.34	1.49

(1) 毛利率乃按所示年度毛利除以收入再乘以100%計算。

(2) 淨利率乃按所示年度淨利潤除以收入再乘以100%計算。

(3) 經調整淨利率(非國際財務報告準則計量)乃按所示年度經調整淨利潤除以收入再乘以100%計算。

(4) 流動比率乃按截至2021年12月31日的流動資產除以流動負債計算。

其他資料

所得款項用途

本公司股份於2021年6月16日(「上市日期」)在聯交所主板上市,據此,本公司按發售價每股173.0港元發行16,829,600股新股份。於2021年7月8日,聯席全球協調人(代表國際包銷商)按發售價173.0港元悉數行使超額配股權,據此,本公司額外發行2,524,400股股份。全球發售所得款項淨額(包括悉數行使超額配股權的所得款項淨額,並經扣除包銷費用及其他相關開支)合共約為3,139.0百萬港元。本公司已並將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式、比例及預期時間範圍使用全球發售所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)。下表載列截至2021年12月31日的所得款項淨額計劃和實際使用情況。

	全球 發售所得 款項淨額	截至2021年 12月31日 已動用款項 (百萬港元)	截至2021年 12月31日 未動用款項
資助創美基地建設	1,252.5	375.0	877.5
加強我們的研發能力及資助我們的 內部及合作研發計劃	574.4	56.8	517.6
開發靈活且可擴展的智能信息技術系統	339.0	22.1	316.9
擴大我們的內部銷售團隊及 為銷售人員提供培訓課程	329.6	77.3	252.3
資助營銷和品牌活動	301.4	73.7	227.7
優化醫學服務	194.6	44.4	150.2
營運資金及其他一般公司用途	147.5	—	147.5
總計	3,139.0	649.3	2,489.7

倘所得款項未即時動用，則結餘存放於銀行。招股章程先前所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動，本集團將按招股章程所載方式使用剩餘所得款項淨額，據此，剩餘所得款項預期將於未來兩年內動用。所得款項淨額的使用情況已按2021年12月31日的現行匯率人民幣1.0元兌1.2336港元由人民幣換算成港元。

僱員、培訓及薪酬政策

截至2021年12月31日，我們擁有2,034名僱員。截至2021年12月31日止年度，僱員成本（包括董事薪酬及股份支付開支）約為人民幣400.4百萬元。

我們的僱員薪酬包括基本薪金、績效現金花紅、激勵股份及其他獎勵措施。我們根據各僱員的表現、資質、職位及資歷釐定僱員薪酬。

董事及高級管理層以袍金、薪金、退休金計劃供款、酌情花紅、津貼及其他實物福利的形式自本公司收取薪酬。董事會將根據薪酬委員會的意見，考慮可資比較公司支付的薪金、董事及高級管理層所投放時間及職責以及本集團的表現，審閱及釐定薪酬及報酬待遇。

為激勵僱員及促進本公司的長期發展，本公司亦不時提供股權激勵以獎勵其董事、高級管理層及僱員。有關更多資料，請參閱招股章程附錄四有關股份獎勵計劃的披露。

我們深知，確保董事了解作為股份於聯交所上市的公司董事的職務及責任以及該上市公司一般監管及環境規定的最新資料至為重要。為達成此目標，我們致力於董事及僱員的持續教育及發展。我們向僱員提供就業前及定期持續管理及技術培訓，我們認為，該等培訓可有效地促使彼等具備我們所要求的技能及職業道德。

我們認為，我們與僱員保持著良好的工作關係，於報告期內，我們並無遇到任何重大勞資糾紛或於招聘運營所需僱員方面的任何困難。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除下文所披露者外，本公司或其附屬公司於上市日期起直至2021年12月31日概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

- 於2021年7月13日，因悉數行使超額配股權，本公司按每股發售價173.0港元發行合共2,524,400股新股份。有關悉數行使超額配股權的更多資料，請參閱本公司日期為2021年7月8日的公告。

充足的公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及就董事會所知，截至本公告日期，本公司一直符合聯交所授出豁免嚴格遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）第8.08(1)條所施加條件規定的最低百分比。

遵守企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治。董事會認為，良好的企業管治標準對本公司提供框架以保障其股東（「股東」）利益及企業價值、制定其業務策略及政策以及提高其透明度及問責性屬至關重要。

自上市日期起及直至2021年12月31日，本公司已遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》項下的適用守則條文。

遵守證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行證券交易的行為守則。上市規則項下有關董事就證券交易遵守標準守則的條文自上市日期起已適用於本公司。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，自上市日期起及直至2021年12月31日，彼已遵守標準守則的規定。

股東週年大會（「股東週年大會」）

股東週年大會將於2022年5月26日召開。召開股東週年大會的通告將根據上市規則的規定適時在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.angelalign.com)刊發及寄發予股東。

特別末期股息

董事會已議決建議向於2022年6月6日（星期一）名列本公司股東名冊的股東派付截至2021年12月31日止年度特別末期股息（「特別末期股息」）每股股份1.22港元，派付股息須經股東於股東週年大會上批准。於股東週年大會通過相關決議案後，預期建議特別末期股息將於2022年6月24日（星期五）或前後派付。

為回報股東，董事會認為派付特別末期股息乃屬合宜之舉，藉此答謝股東之支持。派付特別末期股息並不涉及減少本公司任何法定或已發行股本，亦不涉及減少任何股份面值或導致股份之買賣安排出現任何變動。經考慮本集團之現有現金流量及業務發展計劃後，董事會認為，本公司具備充裕現金流量派付特別末期股息，且派付特別末期股息將不會對本集團之財務狀況造成任何重大不利影響。董事認為，建議宣派並派付特別末期股息符合本公司及其股東之整體利益。

謹此提醒股東，本公司並未保證會在後續任何期間建議或宣派股息。董事將不時根據股息政策審閱及評估股息支付以確定股息支付（如有）。

暫停辦理股份登記手續

為釐定股東有權出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自2022年5月23日（星期一）至2022年5月26日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間不辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於2022年5月20日（星期五）下午四時三十分（香港時間）遞交至本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓）辦理登記手續。

為釐定股東收取特別末期股息的資格，本公司將自2022年6月1日（星期三）至2022年6月6日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間概不辦理任何股份過戶登記。為符合資格收取特別末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於2022年5月31日（星期二）下午四時三十分（香港時間）遞交至本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓）辦理登記手續。

審閱年度業績

於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即董莉女士、韓小京先生及石子先生，而董莉女士擔任審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的年度業績，並建議董事會批准。

審核委員會已連同管理層就本集團採納的會計原則及政策以及本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表進行審閱。審核委員會認為，本集團的年度業績符合適用的會計準則及法律法規，而本公司亦已就此作出適當披露。

本年度業績公告基於本集團截至2021年12月31日止年度的經審計綜合財務報表。

核數師工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）已就初步公告所載之本集團截至2021年12月31日止年度綜合財務狀況表、綜合損益表及其他全面收益表以及其有關附註之數字與本集團截至2021年12月31日止年度之經審核綜合財務報表所載金額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證工作，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就此年度業績公告作出任何保證。

報告期後事項

董事會議決建議就截至2021年12月31日止年度按每股本公司股份1.22港元派付特別末期股息。請參閱本公告「特別末期股息」一節。

於2022年1月，本公司與控股股東松柏投資集團投資有限合夥企業CareCapital Aligner Tech L.P.，以投資全球正畸市場的創新數字技術及產品，投資金額為100百萬港元。詳情請參閱本公司於2022年1月28日刊發的有關合夥企業設立的公告。

於本公告日期，除上述者外，本公司概無須予披露的其他重大事項。

刊發2021年度業績及2021年報

本公告分別刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.angelalign.com)。本公司截至2021年12月31日止年度的年報將寄發予股東，並在適當時間於上述網站刊登。

致謝

本人謹此代表董事會就客戶、患者及業務合作夥伴對本公司的信任、我們僱員及管理團隊的勤勉、奉獻、忠誠及誠信以及股東的持續支持致以衷心感謝。

承董事會命
時代天使科技有限公司
主席
馮岱先生

香港，2022年3月24日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事李華敏女士及宋鑫先生；非執行董事馮岱先生、黃琨先生及胡杰章先生；獨立非執行董事韓小京先生、董莉女士及石子先生。