

ANGELALIGN TECHNOLOGY INC.
時代天使科技有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：6699

2023 年度報告





目錄

2	公司資料
4	主席及首席執行官致辭
8	業績概要
12	非國際財務報告準則計量
14	管理層討論與分析
27	董事及高級管理層
32	董事會報告
66	企業管治報告
86	釋義
89	獨立核數師報告
94	綜合全面收益表
96	綜合財務狀況表
98	綜合權益變動表
100	綜合現金流量表
101	綜合財務報表附註

公司資料

董事會

執行董事

胡杰章先生(首席執行官)
(自2023年7月31日起由非執行董事調任)
黃琨先生(自2023年9月1日起由非執行董事調任)
宋鑫先生
董莉女士(自2023年4月3日起由獨立非執行董事調任)
李華敏女士(自2023年7月31日起辭任執行董事及首席執行官)

非執行董事

馮岱先生(主席)

獨立非執行董事

韓小京先生
石子先生
周浩先生(自2023年4月11日起獲委任)

審核委員會

周浩先生(主席)
韓小京先生
石子先生

薪酬委員會

韓小京先生(主席)
胡杰章先生
黃琨先生
石子先生
周浩先生

提名委員會

馮岱先生(主席)
宋鑫先生
韓小京先生
石子先生
周浩先生

聯席公司秘書

朱凌波先生
何詠紫女士

授權代表

黃琨先生
朱凌波先生

核數師

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

註冊辦事處

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

開曼群島股份過戶登記總處

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

公司總部

中國上海市
楊浦區
政立路500號
創智天地企業中心7號樓6樓-7樓

主要往來銀行

中國民生銀行上海分行
中信銀行無錫惠山支行
中國銀行上海市創智天地科技園支行
招商銀行

香港法律顧問

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

香港主要營業地點

香港
九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

本公司網站

www.angelalign.com

股份簡稱

時代天使

股份代號

6699

主席及首席執行官致辭



馮岱
董事會主席



胡杰章
執行董事、首席執行官、首席技術官

厚積薄發加速行，柳暗花明又一村

尊敬的各位股東、合作夥伴、同事們：

感謝大家在過去一年裏對時代天使的支持！這是機遇和挑戰並存的一年。這一年，我們通過持續的臨床創新和客戶體驗提升，實現了穩健的發展。

最近在頻繁的客戶拜訪中，我們跟一位德國的傳統正畸醫生交流。這位滿頭銀發的老先生和我們討論了近期的幾個複雜病例，並對隱形矯治技術提出幾個待改進之處。然而，當我們問他「是否更傾向於使用傳統托槽來處理這些複雜病例」時，他說：「我的診所今年預計會更多地使用隱形矯治。雖然熟練掌握這項技術很有挑戰，但這是患者想要的，也是行業大勢所趨。我年齡大了，但也要跟上趨勢。」然後，他又笑了笑說：「就像一有空就開我的跑車，它更難駕馭但是我喜歡！」

歐洲、亞太、南美和北美的臨床醫生都表達過類似的觀點——舒適、美觀的隱形矯治技術已經成為全球趨勢。正畸醫生作為最聰慧的臨床專業醫生之一，正在積極掌握這項技術，以更好地滿足患者的需求。尤其在滲透率仍然較低的兒童和青少年領域，隱形矯治技術正在形成「星火燎原之勢」。

作為全球隱形矯治技術的創新者之一，時代天使堅定推動行業的高質量發展。2023年，時代天使總案例數達到了245,000例，同比增長了33%；經調整淨利潤達到1.79億元，若剝離國際業務啟動階段的投入來看，中國業務經調整淨利潤達到人民幣2.56億元，同比增長接近30%。

回想兩年前，我們做了一個重要的決策，就是全球化業務先從擁有最高專業水平的歐洲、澳大利亞以及美洲等國際主流正畸市場切入，而不是選擇門檻相對較低的東南亞和東歐市場。我們認為，高度專業的正畸醫生和高標準的患者會更認可時代天使的價值。這個策略已經獲得了初步的成功。時代天使的產品和服務在歐洲、亞太和美洲等先進成熟的正畸市場均獲得當地一流醫生的認可。2023年，時代天使國際案例數達到33,000例，佔總案例數接近14%。我們預計國際案例數所佔的比重還會持續增加。

全球化業務穩步前行

去年夏天，我們無錫醫學設計部的足球隊在一場友情賽中，以「1比4」輸給了年長很多的巴西正畸醫生們。比賽結束後，一位看起來有些疲憊的巴西正畸醫生拍了拍我們年輕力壯的醫學設計師並安慰他：「你們的足球水平還有很大提升空間，可以來巴西學學。不過，你們的隱形矯治設計方案非常棒，我們得向你們學習。」

開啟全球化業務以來，醫生們的積極反饋讓我們很受鼓舞。他們尤其認可我們先進的醫學設計方案、成熟的产品質量和交付能力，以及堅持「客戶至上」的服務理念。進而，很多醫生會主動推薦我們，幫助我們持續發展。

如今，時代天使的產品和服務覆蓋全球30多個國家和地區，歐洲成為我們增長最快的市場之一；我們建立了8個國際辦事處，外籍員工分佈在歐洲、亞太和美洲，隨時響應並滿足日常臨床和運營需求；我們助力控股企業Aditek升級巴西智能製造基地，從而擁有中國與南美兩大生產中心，為全球的強勁增長奠定了基礎。

全球隱形矯治市場規模如此龐大，儘管時代天使發展迅速，目前也只佔了一小部分市場份額。過去20多年中，

時代天使基於醫生的反饋持續改進，沉澱底層能力，這讓我們能夠在全球市場穩步前行。前路任重而道遠，我們將一如既往地以謙遜之心繼續努力。

專注做好病例，領跑中國市場

不同於歐洲或者巴西牙醫首次接觸時代天使的驚喜感，在擁有大量複雜病例的中國市場，時代天使是一個知名品牌，這意味着臨床醫生對我們的產品和服務有着更高的期待。權威專家和學者希望深化合作，共同探索複雜病例的前沿學術研究；臨床醫生希望掌握成熟有效的數字化工具；診所管理和運營者則需要更高效率的診療流程。

但所有醫生最大的共同需求，是建立一個以信任與治療質量為基礎、可持續增長的正畸市場。這也是我們的目標。2023年，時代天使的達成案例數連續第三年保持中國第一，在兒童青少年這一年齡段保持了行業領先的地位，三四線城市的市場份額也持續提升。但是，病例的數量只是衡量成果的標準之一，在過去幾年中，全球各地的臨床醫生在嘗試過多個隱形矯治產品之後，意識到不同品牌的治療質量其實差異較大。對時代天使而言，我們的關注點始終放在如何幫助臨床醫生高質量地完成每一個病例，並持續提升和改進。

加大技術創新的投入

去年7月底，時代天使任命胡杰章先生為新任首席執行官。當時，我們的軟件和工程團隊有些焦慮，不知道這位新領導者是否會減少公司的研發投入。董事會非常肯定地告訴他們：「你們會進入更好的發展階段，因為你們有了真正懂軟件和懂技術的CEO，他同時也是團隊協同的高手。」

很多企業都會強調「技術創新」，但我們認為創新的關鍵點是讓新技術在臨床應用中反覆改進，達到「臨床成

熟」。時代天使不僅研發令人驚嘆的新技術，更注重傾聽用戶的心聲並提升改進，讓新技術發展成為醫生樂於使用、易於使用並真正達到可預期結果的成熟產品。

基於這種理念，2023年，在產品開發上，我們推出 angelLink 時代天使接口系統、新一代 KiD 前牽引解決方案等產品，讓資深醫生可以在牙套上增加多種配件，更精準地治療；在數字化軟件上，iOrtho 推出了一系列新功能，提供更便捷的工具和服務，讓醫生可以通過軟件來管理治療方案；口腔數字化遠程解決方案 MOOELI 進行了全新升級，提升醫患溝通與複診效率；智能製造技術也在不斷優化，提升效率的同時更加環保。我們在全球多個國家和地區擁有高質量的專利組合，截至2023年12月31日，時代天使獲得專利達到185項，軟件著作權達到16項。

穩定的醫學設計及交付服務

一個冬日午後，我們回到辦公室，在明亮的燈光下，我們遠遠就聽到辦公室裏的歡聲笑語，原來是歐洲的正畸醫生們來訪。當他們看到自己合作的時代天使醫學設計師時，立刻開心地擁抱他們。在過去數百個日日夜夜裏，醫生與時代天使醫學設計師在全球各地一起工作，醫學設計師們根據每個醫生的治療偏好搭建設計體系、幫助醫生持續完善每個病例，大家建立了深厚的默契和友誼。

時代天使搭建了龐大的醫學設計師團隊與本地化的臨床支持團隊，為全球數以萬計的醫生提供全面支持，而醫生們也慷慨地將智慧與經驗分享給我們，幫助改進產品與服務。我們採用領先的智能製造技術，不斷提升產品性能與可靠性，並保質保量交付。去年，在我們服務的任何國家和地區，從醫生提交訂單到拿到定制的矯治器平均只需8.5個工作日。在高效交付的同時，我們的醫學方案設計也獲得了正畸醫生的讚賞。去年，我們設計、

生產並負責質量控制的矯治器達到4,000多萬個，每個矯治器都是個性化定制的醫療產品，這是一項龐大而精密的任務。

沉澱深厚的底層能力

有些醫療產品公司的管理者了解我們在國際市場的發展情況之後，會來拜訪我們，討論如何管理一個龐大的國際團隊、如何管理數據安全、如何進行知識產權運營和培訓等等。討論結束後，他們往往都會說：「你們經營這項業務太不容易了！需要搭這麼大的國際團隊，為不同國家定制產品和軟件服務，培訓每一名醫生，培訓診所員工，開展專業的市場營銷。相比之下，我們的生意容易多了，只需要批量生產標準產品並交給經銷商，就能賺到錢了。」

這些聲音正是我們樂於聽到的。在我們所處的隱形矯治行業中，數百家中小型企業分佈在不同國家，但多數企業都難以實現規模化運營，只有少數能發展壯大並實現盈利。想要取得成功的企業必須在產品研發、製造、材料、軟件、臨床支持、治療方案設計和專業銷售等方面沉澱、迭代，在長達數十年時間中積累深厚的底層能力，同時也需要開放、包容、協作的企業文化。我們相信，我們已經具備這些深厚的底層能力，並且完成了全球化業務建設階段最具有挑戰性的工作。

另一項重要的底層能力是數據安全與合規。時代天使始終嚴格遵循國際通用和區域性的數據安全法律法規，採取最優的措施，並通過引進年度諮詢和審計等方式不斷改進。

廣納全球多元人才

前段時間，一位高管人員從一家世界級企業加入了我們的歐洲團隊。在午餐會上，他看見了很多熟悉面孔。在聊到什麼吸引他們加入時，大家普遍提到，時代天使有優秀的產品，如同初創公司一樣的熱情氛圍，同時擁有成熟公司的資源和體系。

過去一兩年，我們借助松柏投資在全球口腔領域的網絡和品牌，吸引了不同國家的優秀人才。時代天使希望建立全球團隊的彼此信任，讓跨區域、跨團隊之間也能高效協同，從而快速整合全球人才。我們也在和大學合作，為我們的管理人員提供系統化培養，幫助員工適應全新的發展環境。

我們呼籲全球的臨床、商業和技術人才加入我們。我們將共同從口腔正畸領域上百年的發展歷史中學習，並面向未來幾十年研發創新的技術；我們將共同推動臨床醫學、技術研發和教育培訓方面的創新。相信你們會喜歡這種「以客戶為中心」的協作文化，而這也是正畸行業的傳承之所在。

讓我們攜手前進，為正畸行業創造更大價值！



董事會主席
馮岱



執行董事、首席執行官、首席技術官
胡杰章

業績概要

- 截至2023年12月31日止年度，我們的中國內地業務（或國內業務）繼續引領市場，在達成案例、收入及利潤方面保持穩定增長，在中國內地市場佔有率繼續保持第一。

截至2023年12月31日止年度，我們在中國內地以外的業務（或國際業務）亦實現重要突破，成為我們的主要增長動力。自我們於2023年正式開展國際業務以來，我們已成功進入30多個國家及地區。

- 我們的達成案例總數由截至2022年12月31日止年度的約183,900例增加33.2%至截至2023年12月31日止年度的約245,000例。
 - (i) 在國內市場，我們的達成案例數增加15.3%至截至2023年12月31日止年度的約212,000例。
 - (ii) 在國際市場，我們的達成案例數截至2023年12月31日止年度達33,000例。
- 我們截至2023年12月31日止年度的收入約為人民幣1,476.0百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,269.7百萬元增加16.2%。我們的收入增長低於我們的達成案例數增長，主要是由於由過往達成案例交付隱形矯治器而帶來的收入確認的減少。
 - (i) 我們的國內市場收入由截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,261.4百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的約人民幣1,330.7百萬元。
 - (ii) 截至2023年12月31日止年度，我們的國際市場收入約為人民幣145.3百萬元。
- 截至2023年12月31日止年度，我們的毛利約為人民幣920.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣785.7百萬元增加17.2%。截至2023年12月31日止年度，我們的毛利率約為62.4%，而截至2022年12月31日止年度的毛利率約為61.9%。

- 截至2023年12月31日止年度，我們的經調整淨利潤約為人民幣178.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣213.0百萬元減少16.0%，主要是由於我們對國際業務的投資。⁽¹⁾
 - (i) 我們的國內市場的經調整利潤由截至2022年12月31日止年度的約人民幣197.3百萬元增加29.9%至截至2023年12月31日止年度的人民幣256.2百萬元，受益於國際拓展驅動集團整體收入增長帶來的經營槓桿。⁽²⁾
 - (ii) 截至2023年12月31日止年度，我們國內市場的經調整利潤率約為19.3%，而截至2022年12月31日止年度的利潤率約為15.6%。⁽²⁾
 - (iii) 截至2023年12月31日止年度，我們於國際市場的經調整虧損約為人民幣211.4百萬元。⁽²⁾
- 截至2023年12月31日止年度，我們的經營活動所得現金淨額約為人民幣165.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣146.9百萬元增加12.9%。
- 董事會議決建議就截至2023年12月31日止年度派付特別末期股息每股股份1.1港元。

附註

- (1) 經調整淨利潤重新定義為調整股份支付、與非上市股權投資有關的於損益中確認的未變現公允價值(虧損)／收益、與收購有關的攤銷及匯兌收益淨額後的淨利潤。有關更多詳情，請參閱本年報第12至13頁。
- (2) 經調整分部利潤／虧損及經調整分部利潤率定義為分部利潤／虧損及分部利潤率，並就各項股份支付作出調整。有關更多詳情，請參閱本年報第12至13頁。

綜合損益表(摘選項目)

	截至12月31日止年度				
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元				
收入	645,898	816,528	1,271,677	1,269,706	1,475,963
成本	(228,756)	(241,479)	(445,031)	(484,016)	(555,251)
毛利	417,142	575,049	826,646	785,690	920,712
銷售及營銷開支	(122,645)	(148,835)	(236,516)	(298,170)	(493,186)
行政開支	(136,544)	(154,423)	(183,185)	(185,027)	(279,555)
研發開支	(80,905)	(93,479)	(123,094)	(147,681)	(173,612)
金融資產減值虧損淨額	(2,512)	(10,148)	(245)	(9,029)	(4,589)
其他收入	8,804	22,625	18,598	27,108	33,709
其他開支	(2,000)	(6,000)	-	-	-
其他(虧損)/收益 - 淨額	2,851	3,096	16,070	38,427	(30,439)
經營(虧損)/利潤	84,191	187,885	318,274	211,318	(26,960)
財務收入	1,791	4,153	16,890	42,289	95,674
財務成本	(1,142)	(1,154)	(1,230)	(1,676)	(8,024)
財務收入 - 淨額	649	2,999	15,660	40,613	87,650
應佔按權益法入賬之投資業績	(348)	347	(1,850)	(183)	461
除所得稅前利潤	84,492	191,231	332,084	251,748	61,151
所得稅開支	(16,827)	(40,299)	(46,512)	(38,591)	(12,502)
年內利潤	67,665	150,932	285,572	213,157	48,649
以下人士應佔利潤					
- 本公司擁有人	68,837	150,689	285,848	213,781	53,475
- 非控股權益	(1,172)	243	(276)	(624)	(4,826)
	67,665	150,932	285,572	213,157	48,649

綜合財務狀況表(摘選項目)

	於12月31日				
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元				
資產					
非流動資產總值	197,214	206,431	407,603	615,407	1,037,846
流動資產總值	655,575	1,003,708	3,733,241	3,870,802	3,718,808
資產總值	852,789	1,210,139	4,140,844	4,486,209	4,756,654
權益及負債					
本公司擁有人應佔權益					
股本及股本溢價	—	486,669	3,118,030	2,941,986	2,803,204
僱員股份計劃所持股份	(54,994)	(29,529)	(4,393)	(1,098)	—
其他儲備	307,823	(22,135)	(27,545)	237,820	82,554
留存收益	44,589	66,698	232,978	428,058	454,539
非控股權益	(4,039)	(4,029)	(4,338)	(4,569)	67,313
權益總額	293,379	497,674	3,314,732	3,602,197	3,407,610
負債					
非流動負債總額	88,337	36,747	127,643	102,522	469,945
流動負債總額	471,073	675,718	698,469	781,490	879,099
負債總額	559,410	712,465	826,112	884,012	1,349,044
權益及負債總額	852,789	1,210,139	4,140,844	4,486,209	4,756,654

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，我們使用經調整EBITDA及經調整淨利潤作為額外財務計量，該等額外財務計量並非國際財務報告準則所規定或按其呈列。為幫助財務報表使用者更好地瞭解本公司的經營業績，我們(1)將經調整EBITDA定義為年內EBITDA(即除所得稅前利潤加上物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊以及無形資產攤銷，減去列作財務收入的利息收入)，並調整與主要業務並非密切相關的若干項目，包括股份支付、與非上市股權投資有關的投資的未變現公允價值(虧損)/收益及外匯收益淨額；及(2)將經調整淨利潤定義為按若干項目(包括股份支付、與若干收購相關的無形資產攤銷、與非上市股權投資有關的投資的未變現公允價值(虧損)/收益及外匯收益淨額)調整的年內利潤。

我們認為，該等非國際財務報告準則計量有助於比較不同期間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。

下表為我們於所示年度經調整分部收益的對賬。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	中國內地	其他 國家及 地區	中國內地	其他 國家及 地區
	(人民幣千元)			
分部收益/(虧損)	190,058	(215,699)	178,042	(23,230)
加：				
股份支付	66,188	4,282	19,261	-
經調整分部收益/(虧損)	256,246	(211,417)	197,303	(23,230)

下表為我們於所示年度的經調整EBITDA及經調整淨利潤的對賬。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	
期內利潤	48,649	213,157
加：		
所得稅開支	12,502	38,591
除所得稅前利潤	61,151	251,748
加：		
(財務收入淨額)	(87,650)	(40,613)
物業、廠房及設備折舊	51,880	44,651
使用權資產折舊	18,853	17,491
無形資產攤銷	14,484	3,083
EBITDA	58,718	276,360
加：		
股份支付	70,470	19,261
(非上市公司股權投資相關損益中確認的 未變現公允價值(虧損)/收益)	62,136	(12,293)
(外匯收益淨額)	(11,359)	(7,123)
經調整EBITDA	179,965	276,205
期內利潤	48,649	213,157
加：		
股份支付	70,470	19,261
(非上市公司股權投資相關損益中確認的 未變現公允價值(虧損)/收益)	62,136	(12,293)
與收購相關的攤銷	9,017	-
(外匯收益淨額)	(11,359)	(7,123)
經調整淨利潤	178,913	213,002

管理層討論與分析

業務概覽

2023年，面對宏觀環境的挑戰，公司堅定推進「數字化和全球化」的發展戰略，整體業務穩健向上，佔據市場領先地位。其中，國內業務作為「基本盤」展現出強大的增長韌性，國際業務作為「第二增長曲線」實現重要突破。我們認為這主要歸功於公司前瞻性聚焦新興、早期矯治領域、佈局國際化市場。尤其是，本集團認為，全球隱形矯治市場仍處於起步階段，考慮到錯頰畸形的普遍狀況及全球隱形矯治治療的低滲透率，大量人群可受益於治療錯頰畸形的隱形矯治。因此，儘管面臨宏觀經濟挑戰，本集團仍持續對技術創新、數字化正畸進行戰略投資，以開發先進的正畸解決方案解決患者對傳統治療方法的擔憂，從而賦能更多從業者及提高消費者意識，抓住巨大的市場機遇，並使時代天使在全球隱形矯治市場中始終具備強有力的競爭壁壘。

報告期間，集團國內業務保持穩健增長，而國際業務快速發展。整體隱形矯治達成案例數從約183,900例同比增長33.2%至約245,000例，其中國內市場達成案例數增長15.3%至2023年的約212,000例，國際市場達成案例數於2023年達約33,000例；總收入從約人民幣1,269.7百萬元同比增長16.2%至約人民幣1,476.0百萬元，其中國內市場總收入從2022年的約人民幣1,261.4百萬元增長至2023年的約人民幣1,330.7百萬元，國際市場總收入於2023年達約人民幣145.3百萬元；毛利從約人民幣785.7百萬元同比增長17.2%至約人民幣920.7百萬元；毛利率從2022年的約61.9%增長至2023年的約62.4%，其中隱形矯治解決方案業務的毛利率從2022年的約63.8%增長至2023年的約65.7%；經調整淨利潤由約人民幣213.0百萬元同比減少16.0%至約人民幣178.9百萬元；及國內市場的經調整利潤由約人民幣197.3百萬元同比增加29.9%至人民幣256.2百萬元。

1. 技術創新賦能產品力提升，豐富以用戶需求為導向的產品矩陣

時代天使長期圍繞以用戶為中心的產品策略，專注於開發以醫學為本的創新解決方案，持續迭代、不斷豐富以用戶需求為導向的產品矩陣，以凸顯時代天使對口腔醫生及患者的長期價值。

在成人矯治方面，2023年6月，我們推出angelLink時代天使接口系統，賦能口腔醫生解決推磨牙遠移、拔牙矯治等適應症中的臨床難題。同時，我們推出新附件模板，提高附件黏接的成功率，降低臨床操作難度，有效提升口腔醫生的椅旁效率。

在早期矯治方面，兒童青少年的矯治需求迎來了前所未有的發展前景和機遇，而時代天使在早期矯治領域有著多年的技術沉澱。2023年，基於對早期矯治「分齡而治」的科學診治態度，我們依託自主研發的天使鈎技術推出新一代KiD前牽引解決方案，在實現上頷骨前牽引的同時進行牙齒排齊，為口腔醫生提供矯形矯治合二為一的全新治療選擇。報告期內，我們的KiD產品保持著強勁的增長表現。

隨著消費者對口腔健康意識的進一步加深，今年我們推出了可覆蓋患者全生命週期的口腔護理解決方案，探索從正畸產品至口腔護理領域的新賽道，加強時代天使品牌在消費者中的影響力。2023年9月，我們上市了專門針對正畸人群研發的時代天使口腔護理正畸專研系列，該系列結合患者具體使用場景細分出牙齒清潔、牙套清潔、日常護理及正畸工具品類。上市後獲得消費者、行業專業人士與醫療診所的一致認可。

2. 國內市場領導地位穩固，國際業務取得全新突破

經過二十餘年發展，時代天使在中國市場已連續三年成為中國隱形矯治市場份額第一的品牌。在一二線發達城市，我們憑藉精進的產品力、快速響應的醫學服務能力已建立穩固的市場地位；同時，我們通過打造差異化的產品矩陣、均衡的銷售渠道網絡、更深入的醫學支持及市場服務，持續著眼於滲透至低線城市，全面把握低線市場的發展機遇。報告期內，國內業務達成案例數212,000例，其中三四線市場的達成案例數佔比穩健提升。

在深耕中國市場的同時，全球化一直是我們的重要戰略之一。自2022年時代天使正式啟動國際化業務的籌備以來，我們不斷加快拓展步伐，於2023年正式進入「全球化組織+本地化運營」的階段。目前，時代天使已在歐洲、澳新、北美等市場搭建了具有豐富正畸市場經驗的本地業務團隊，並上市了符合本地需求的創新產品，逐步獲得了國際專業正畸關鍵意見領袖（「KOL」）的認可。此外，我們通過收購ADITEK DO BRASIL S.A.（以下簡稱「Aditek」）切入巴西市場，有序推進整合計劃，支撐我們的隱形矯治業務的快速增長。報告期內，國際業務已成為本集團的重要發展動力，達成案例數33,000例。

在歐洲市場，我們圍繞頭部正畸意見領袖開展深度合作與培訓教育，成立了時代天使歐洲科學專家委員會和臨床專家委員會。2023年，我們總計參加了20多場歐洲各國頂級學術會議，包括西班牙SEDO（「**Sociedad Española de Ortodoncia y Ortodoncia Dentofacial**」）會議、德國DGKFO（「**Die Deutsche Gesellschaft für Kieferorthopädie e.V.**」）會議、德國數字化正畸學術展會TPAO2023（「**The Association for Treatment Planning in Aligner Orthodontics**」），英國倫敦BOC（「**British Orthodontic Society**」）會議、法國JO（「**Journées de l'Orthodontie**」）會議和意大利EAS（「**European Aligner Society**」）等會議，全面展示時代天使完整且差異化的產品組合、優質的醫學技術服務及行業領先的研究與開發（「研發」）能力，深受正畸意見領袖和口腔醫生的認可。此外，西班牙正畸協會發表了一篇名為「**Innovaciones en el tratamiento con alineadores transparentes.**」的論文，全方位認可了我們的產品技術和解決方案。

在澳新市場，我們將原先的經銷模式轉為直銷模式，組建起具有多年正畸市場經驗的本地業務團隊，憑藉高質量的醫學服務、獨特的產品技術以及高效穩定的物流服務，吸引了眾多口腔醫生的支持。

在北美市場，我們相繼於2023年4月和9月亮相於第123屆美國正畸醫師協會(American Association of Orthodontists, AAO)和Orthopreneurs (「OP」) 峰會，展示了時代天使最新的數字化正畸產品、技術和解決方案，與全球正畸專家展開前沿技術交流，並根據醫生需求和反饋迅速推動產品技術和醫學服務的適配。

在巴西市場，公司完成Aditek的收購後，有序推進在醫學設計、智能製造等方面的協同賦能，有力支撐Aditek隱形矯治業務的高速增長。報告期內，我們為Aditek提供A-Treat數字化矯治方案設計平台以及iOrtho雲服務平台的線上培訓與現場輔導；我們協助Aditek搭建的數字化工廠已順利竣工，大幅提升其智能製造水平；此外，Aditek建立了50多個醫生學習俱樂部，為更多正畸醫生提供醫學技術培訓及臨床支持。

3. 聚焦以醫學為本、計算機技術驅動的數字化正畸能力，重塑正畸診療的數字 workflow

我們利用多年來在前沿技術領域的技術沉澱，圍繞正畸診療場景不斷迭代一系列數字化工具。我們希望通過以醫學為本、計算機技術驅動的數字化正畸能力重塑正畸診療的數字 workflow，從醫生側到患者側，覆蓋輔助診斷、方案設計及修改、智能製造、複診質控等各業務環節，更高效地連接口腔醫生、患者與產品服務，從而保證口腔醫生的診療質量，讓患者享受到更為優質的正畸體驗。

在智能服務及輔助診斷方面，2023年我們全面提升了iOrtho雲服務平台的集成能力，重構了賬號管理、個人偏好管理、病例管理等功能模塊，以適配全球各區域市場口腔機構及醫生的本地化需求。此外，我們也進一步完善了與多個口內掃描品牌在全球範圍內的雲平台對接服務，口腔醫生可將患者的口掃數據一鍵上傳至雲服務平台，與時代天使數字化正畸平台實現無縫對接。

在方案設計方面，我們基於正畸醫學原理及海量實踐病例的長期積累，持續提升各類數據模型生成的效率與質量。例如：我們利用最新的計算機圖形學技術，對口腔Cone Beam Computed Tomography (「CBCT」) 掃描和口內模型的融合過程進行了智能化升級，從而提高正畸方案設計基礎模型的生成效率；我們也上線了一系列3D方案查看及修改工具，可以幫助口腔醫生制定更為精準的診療方案。

在智能製造環節，我們借助計算機技術進一步優化了矯治器生產加工數字化模型的生成過程，減少人工干預程度，提升整體數字化生產流程的效率和質量。

在複診質控環節，我們完成了口腔數字化遠程解決方案（「MOELI」）的全新升級，在硬件方面推出不同型號的開口器，以適配不同年齡段患者；在軟件方面持續優化算法能力，增加對矯治器貼合度、附件掉落等情況的智能判斷，幫助醫生更快捷地把控患者的正畸過程，進而讓患者享受到高質量的正畸體驗。

4. 研發技術沉澱持續轉化為產業成果，引領隱形矯治行業新趨勢

強大的技術研發能力是驅動公司增長的核心引擎。全年我們在研發上的投入達到人民幣173.6百萬元，佔總收入的11.8%。報告期內，知識產權方面的成果不斷湧現，截至2023年12月31日，我們已註冊185項專利及16項軟件著作權，鞏固了我們在正畸技術領域的核心競爭優勢。

時代天使和多家國內知名高校繼續保持深度合作，通過口腔正畸專項科研基金推動了一系列研究課題。例如，我們正在與武漢大學口腔醫院開展防齲臨床研究；我們對上海交通大學附屬第九人民醫院的最新著作《口腔正畸隱形矯治臨床與生物力學》提供了力學分析驗證工作；我們與四川大學華西口腔醫學院合作的研究論文「The effect of enhanced structure in the posterior segment of clear aligners during anterior retraction: a three-dimensional finite element and experimental model analysis」被SCI期刊Progress in Orthodontics錄用，該論文對矯治器的形態結構設計提供了新思路。

得益於時代天使多年來在前沿技術的洞察與佈局，目前我們對於計算機技術在錯頰畸形診斷中的研究與應用已達到國際先進水平，並持續輸出前瞻性學術觀點。近一年來，我們聯合各大院校的研發團隊，先後在IEEE TMI, ICLR, MICCAI等具有全球影響力的國際期刊和頂級會議上發表多篇高水平學術論文。同時，於2023年11月，我們與浙江大學等多個專業院校研究團隊合作，在頂級國際學術會議NeurIPS 2023（「**Conference on Neural Information Processing Systems**」）上發表了「Fed-GraB: Federated Long-tailed Learning with Self-Adjusting Gradient Balance」、「Fast Model Debias with Machine Unlearning」、「Towards Distribution-Agnostic Generalized Category Discovery」3篇研究論文，針對智慧醫療和數字化口腔領域中現有挑戰提出全新的算法模型，在保障數據隱私安全的前提下，顯著提高智能診斷的精確度、可靠性和公平性。

5. 堅持品牌長期主義，提升品牌知名度、美譽度和全球影響力

我們堅持品牌長期主義，自創立之初就堅定了為口腔醫生提供以醫學為本、以數字化科技驅動的產品和技術服務的品牌定位。2023年，我們進一步增強「時代天使」在早期矯治領域的品牌影響力，並攜手2023杭州亞運會傳遞品牌內涵和理念，加上「時代天使」在正畸領域深厚的學術影響力，其品牌知名度、美譽度和全球影響力全面提升。

作為在早期矯治領域的引領者，時代天使持續進行兒童青少年口腔健康知識的科普及學術推廣，以增強「時代天使」在該領域的品牌影響力。繼上半年「時代天使」聯合「變形金剛·超能勇士崛起」開展一系列主題活動後，下半年公司推出了以「變形金剛」和「小馬寶莉」形象為主題的兒童口腔科普動畫片和增強現實類互動遊戲，獲得廣泛關注。此外，公司於2024年1月12日在上海主辦了以「尋本溯源科學診治」為主題的時代天使兒童與青少年矯治中歐國際論壇，邀請到了中國與歐洲的權威專家共同交流，探討兒童與青少年正畸治療的最新科研成果和臨床應用，旨在通過釐清科學診治的標準，助力早期矯治行業的規範化發展。

2023年，伴隨第19屆杭州亞運會的開幕，時代天使聯合全國多個口腔機構成立「雲端口腔保障營」，基於MOOELI，在備戰期及亞運會期間為運動員提供全程專屬口腔健康保障服務。

公司持續在正畸人才培養、兒童教育文化等公益領域開展行動。報告期內，我們與中國牙病防治基金會聯合發起的「育龍計劃」正式啟動第二期，為430名研究生提供數字化正畸培訓內容，助力口腔臨床正畸實用型人才的培訓；同時，我們與北京荷風藝術基金會聯合發起「天使愛歌唱」音樂教育公益項目，讓更多孩子在音樂的熏陶與感染下獲得幸福感、提升自信心，創造更多美好笑容。

6. 持續推動先進製造的數智化轉型，實現可規模化擴展的世界級製造能力

2023年，我們繼續優化智能化生產體系，以精益生產的理念提升生產效率，在工藝研發、自動化、供應鏈管理等方面持續推進數智化轉型，進一步提升個性化定制產品的規模化生產效率，實現可擴展的世界級製造能力。

在新工藝突破方面，2023年時代天使正式上線光固化3D打印樹脂免清洗工藝。時代天使自主研發的新型材料，無需任何清洗工序，可減少大量廢棄排放清洗劑的產生。該技術憑藉其創新性，為牙科領域樹立了綠色製造的典範。此外，伴隨公司創新技術與產品的持續推出，我們不斷優化對防齶塗層、新型附件模板、天使扣、天使桿等創新產品的製造工藝，進一步提升加工的良品率。

伴隨公司國際化業務的快速拓展，我們的供應鏈及柔性製造能力需滿足不同用戶定制化的要求。為此，公司升級各類軟硬件系統，參數化、結構化、標準化全球各區域口腔醫生、各年齡段患者的需求，確保了產品的穩定交付。報告期內，公司實現了在全球各區域市場約8.5個工作日的矯治器從方案確認到發貨至用戶的交付週期，為口腔醫生實施隱形正畸診療提供了有效保障。

公司在先進製造領域的數字化、智能化水平也獲得了國家認可並取得了多個獎項。2023年時代天使相繼入選國家工信部「第五批國家專精特新小巨人企業」、獲得江蘇省發展和改革委員會授予的「2023年江蘇省現代服務業高質量發展領軍企業」、「2023年度江蘇省兩業融合試點企業」稱號、以及江蘇省工業和信息化廳授予的「2023年江蘇省兩化融合管理體系貫標示範企業」稱號。

展望

展望2024，儘管全球宏觀環境存在不確定性，但全球隱形矯治行業仍具備巨大的增長潛力。我們將堅定推進「數字化和全球化」的戰略，專注於可持續的增長。具體而言，包括：

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

然而，我們仍需考慮宏觀環境的不確定性帶來的若干挑戰，包括全球經濟復甦弱於預期、地緣政治衝突、以及消費者信心受損等不利影響，這可能導致整體正畸治療病例數減少或消費者選擇性支出或高價正畸解決方案減少等多種情況，每種情況均會對我們的經營業績造成不利影響。因此，我們必須持續評估其對我們的業務、經營業績及財務狀況的影響。我們將及時制定應對策略，以應對不確定因素及挑戰。

財務回顧

以下討論以本年報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2022年12月31日止年度的人民幣1,269.7百萬元增加16.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,476.0百萬元。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			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隱形矯治解決方案	1,282,043	86.9	1,209,582	95.3
銷售產品	175,965	11.9	44,391	3.5
其他服務	17,955	1.2	15,733	1.2
總計	1,475,963	100.0	1,269,706	100.0

- 隱形矯治解決方案。**隱形矯治解決方案產生的收入指向國內市場客戶提供隱形矯治解決方案服務產生的收入。我們提供隱形矯治解決方案產生的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣1,209.6百萬元增加6.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,282.0百萬元，主要由於於國內市場達成的案例增加，部分被(1)由過往達成案例交付隱形矯治器而帶來的收入確認的減少，及(2)我們隱形矯治器的平均售價因擴張至中國三四線城市而略微下降所抵銷。我們的收入亦受交付隱形矯治器的頻率及每個交付批次所包含的套裝數量的影響，該等因素通常取決於所涉及的产品線及相關治療計劃的複雜程度，並取決於如我們牙科醫生的特定需求及我們於報告期間的產能等多種因素。
- 銷售產品。**銷售產品產生的收入主要是於國內市場銷售口內掃描儀產生的收入及我們國際市場中銷售托槽、矯治器及其他產品產生的收入(包括Aditek的收入)。我們銷售產品產生的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣44.4百萬元增加296.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣176.0百萬元，主要是由於截至2023年12月31日止年度，我們的國際業務開始產生收入且我們將Aditek的收入合併入賬，而於截至2022年12月31日止年度，該收入僅包括於國內市場銷售口內掃描儀產生的收入。
- 其他服務。**其他服務產生的收入主要是我們牙科診所為患者提供正畸、美容牙科服務及其他牙科服務產生的服務費。我們其他服務產生的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣15.7百萬元增加14.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣18.0百萬元，主要是由於我們的牙科診所恢復營運。

成本

我們的成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣484.0百萬元增加14.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣555.3百萬元。

- **隱形矯治解決方案。**與提供隱形矯治解決方案有關的成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣438.4百萬元增加0.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣439.2百萬元，主要由於國內市場的達成案例增加，部分被我們的研發工作導致隱形矯治器單位成本下降所抵銷。
- **銷售產品。**與銷售產品有關的成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣32.4百萬元增加212.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣101.1百萬元，主要是由於我們於國際市場中銷售托槽、矯治器及其他產品的產品成本增加。
- **其他服務。**與提供其他服務有關的成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣13.2百萬元增加12.9%至截至2023年12月31日止年度的人民幣14.9百萬元，主要由於我們的牙科診所恢復營運。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣785.7百萬元增加17.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣920.7百萬元。與截至2022年12月31日止年度61.9%的毛利率相較，截至2023年12月31日止年度的毛利率為62.4%。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			
	2023年		2022年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
隱形矯治解決方案	842,806	65.7	771,172	63.8
銷售產品	74,884	42.6	12,016	27.1
其他服務	3,022	16.8	2,502	15.9
總計	920,712	62.4	785,690	61.9

- **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2022年12月31日止年度的63.8%增加至截至2023年12月31日止年度的65.7%，主要是由於我們的研發工作導致隱形矯治器的單位成本減少。
- **銷售產品。**我們銷售產品的毛利率由截至2022年12月31日止年度的27.1%增加至截至2023年12月31日止年度的42.6%，主要是由於國際市場銷售的產品毛利率較口內掃描儀的毛利率高。
- **其他服務。**我們其他服務的毛利率由截至2022年12月31日止年度的15.9%增加至截至2023年12月31日止年度的16.8%，主要是由於我們的牙科診所恢復營運。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣298.2百萬元增加65.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣493.2百萬元，主要是由於與啟動及擴展我們的國際業務至其他國家及地區有關的銷售及營銷開支增加。

行政開支

我們的行政開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣185.0百萬元增加51.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣279.6百萬元，主要是由於啟動及擴展我們的國際業務至其他國家及地區而導致的行政開支增加。

研發開支

我們的研發開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣147.7百萬元增加17.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣173.6百萬元，主要是由於與國際業務擴展有關的研發工作增加。

金融資產減值虧損淨額

截至2023年12月31日止年度，我們錄得金融資產減值虧損淨額人民幣4.6百萬元，而截至2022年12月31日止年度錄得金融資產減值虧損淨額人民幣9.0百萬元，主要是由於貿易應收款項虧損準備撥備減少。

其他收入

截至2023年12月31日止年度，我們錄得其他收入人民幣33.7百萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣27.1百萬元，主要是由於初始期限超過三個月的定期存款利息增加。

其他(虧損)/收益－淨額

截至2023年12月31日止年度，我們錄得其他虧損－淨額人民幣30.4百萬元，而截至2022年12月31日止年度錄得其他收益－淨額人民幣38.4百萬元，主要是由於按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的已變現及未變現虧損增加。

財務收入

我們的財務收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣42.3百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣95.7百萬元，主要是由於銀行存款利息收入增加。

財務成本

我們的財務成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣1.7百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣8.0百萬元，主要是由於Aditek銀行借款利息開支增加。

應佔按權益法入賬之投資業績

我們錄得截至2023年12月31日止年度的應佔按權益法入賬之投資收益人民幣0.5百萬元，而截至2022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0.2百萬元，主要由於我們投資的合營企業及聯營公司的總利潤增加。

除所得稅前利潤

由於前述原因，我們錄得截至2023年12月31日止年度的除所得稅前利潤人民幣61.2百萬元，而截至2022年12月31日止年度錄得人民幣251.7百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣38.6百萬元減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣12.5百萬元，主要是由於除所得稅前利潤減少。

年內利潤

由於上述因素，我們的淨利潤由截至2022年12月31日止年度的人民幣213.2百萬元減少77.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣48.6百萬元。截至2023年12月31日止年度的淨利率為3.3%，而截至2022年12月31日止年度為16.8%。

流動資金、資本資源及資本架構

截至2023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和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2022年12月31日的約人民幣3,870.8百萬元減少至截至2023年12月31日的約人民幣3,718.8百萬元，主要是由於如下所述的現金及現金等價物減少。

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2022年12月31日的人民幣3,649.4百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣2,689.5百萬元，主要是由於購買具有可變回報的理財產品，其主要導致報告期間投資活動的現金流出淨額。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	
	2023年	2022年
	人民幣千元	
經營活動所得現金淨額	165,872	146,870
投資活動所用現金淨額	(981,706)	(159,774)
融資活動所用現金淨額	(187,061)	(193,612)
現金及現金等價物減少淨額	(1,002,895)	(206,516)
年初現金及現金等價物	3,649,376	3,626,983
現金及現金等價物匯兌收益	43,060	228,909
年末現金及現金等價物	2,689,541	3,649,376

匯率波動風險

我們的業務主要以人民幣進行，且擁有主要以美元、巴西雷亞爾（「巴西雷亞爾」）及歐元經營的實體。我們面臨以外幣計值的未來商業交易以及確認資產及負債所產生的外匯風險及海外業務的投資淨額。我們於截至2023年12月31日止年度確認匯兌收益淨額人民幣11.4百萬元，而截至2022年12月31日止年度則確認匯兌收益淨額人民幣7.1百萬元。

此外，截至2023年12月31日止年度，我們錄得本公司報表折算產生的匯兌差額人民幣33.1百萬元作為其他全面收益，而截至2022年12月31日止年度為人民幣237.7百萬元，主要是由於匯率波動所致。

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

資本支出

截至2023年12月31日止年度，我們的資本支出總額為人民幣114.6百萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣95.4百萬元，其主要包括就建設創美基地購買物業、廠房及設備支付的現金。

資本承諾

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

	於12月31日	
	2023年	2022年
	人民幣千元	
物業、廠房及設備	2,539	17,626
對非上市公司的股權投資	–	87,510
收購一家附屬公司	–	118,062
總計	2,539	223,198

或然負債

截至2023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

除招股章程及本年報所披露者外，截至2023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

於2022年10月28日，Angelalign Technology Pte. Ltd. (「**Angelalign SG**」) 與Aditek訂立購股協議 (「**Aditek股份收購協議**」)，據此，本公司同意收購Aditek經擴大股本總額的51%。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年10月28日的公告。於2022年12月，根據Aditek股份收購協議的補充協議，訂約方由Angelalign SG修訂為Angelalign Brasil S.A. (本公司一家於巴西的全資附屬公司)。收購Aditek已於2023年1月完成。

除本年報所披露者外，截至2023年12月31日止年度，我們並無任何其他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

於2023年9月21日，本公司與CC Founder Holdings LLC進一步訂立第二次經修訂及重述之獲豁免有限合夥協議之補充協議，據此，本公司同意額外增加其於CareCapital Aligner Tech L.P.的有限合夥出資。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年9月22日的公告。

除本年報所披露者外，截至2023年12月31日止年度，我們並無進行任何其他重大投資，亦無作出任何重大資本資產收購。

本集團資產抵押

截至2023年12月31日，我們已抵押Aditek運營應佔的貿易應收款項以及物業、廠房及設備，賬面淨值為34.7百萬巴西雷亞爾，相當於約人民幣50.8百萬元。

除上文所披露者外，截至2023年12月31日，我們並無其他抵押資產。

借款及資產負債比率

截至2023年12月31日，我們的銀行借款約為人民幣17.4百萬元，全部由Aditek作出。截至2023年12月31日，資產負債比率為0.5%，即銀行借款佔權益總額的百分比。

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	
	2023年	2022年
盈利能力比率		
毛利率 ⁽¹⁾	62.4%	61.9%
淨利率 ⁽²⁾	3.3%	16.8%
經調整淨利率 ⁽³⁾	12.1%	16.8%
流動資金比率		
流動比率 ⁽⁴⁾	4.2	5.0

(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) 流動比率乃按流動資產除以流動負債計算。

董事

執行董事及非執行董事

馮岱先生，48歲，於2018年11月獲委任成為我們的董事會主席兼非執行董事，主要負責本集團的整體戰略規劃、公司管治及業務方向。馮先生已獲委任為提名委員會主席，自2021年6月16日生效。馮先生於2012年5月加入本集團。彼亦擔任我們若干附屬公司的董事長，包括Angelalign Technology Pte. Ltd.

馮先生自2015年3月起擔任松柏投資管理(香港)有限公司(一家全球醫療保健產業投資和運營集團，以口腔健康為核心方向，致力於提升生活品質)的聯合創始人兼董事總經理。彼亦擔任松柏投資的成員企業的董事，包括銳珂牙科有限責任公司(一家全球領先的牙科數字影像設備及軟件企業)的董事，惠州市口腔醫院有限公司(一家位於中國的區域領先的口腔醫院集團)的董事，尼奧斯有限公司(一家位於英國及瑞典的領先的牙科種植體公司)的控股股東的董事，以及國際正畸基金會(一家致力於提升全球正畸醫療水平的非營利國際研究及教育機構)的聯席主席。馮先生自2018年12月起亦擔任無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(一家於聯交所上市(股份代號：02359)及上海證券交易所上市(股份代號：603259)的醫藥研發外包服務公司)的獨立董事，及自2017年12月起擔任森浩集團股份有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：08285))的獨立董事。彼自2004年4月至2014年12月於華平投資公司(一家全球領先的私募股權公司)擔任多個職位，包括經理、執行董事及董事總經理。

馮先生於1997年6月畢業於哈佛大學，獲得工程學學士學位。

胡杰章先生，49歲，本公司執行董事、薪酬委員會成員、首席執行官及首席技術官，主要負責本公司的整體戰略規劃和日常運營，包括推動本公司數字化科技的發展和國際化拓展。胡先生於2020年12月加入本集團並獲委任為非執行董事，於2023年7月調任及獲委任為執行董事、薪酬委員會成員、首席執行官。彼亦於我們的若干附屬公司擔任董事長或董事，包括無錫時代天使醫療器械科技有限公司及上海時代天使醫療器械有限公司的董事長，以及Angelalign Technology Pte. Ltd.的董事。

胡先生自2018年1月起至今擔任松柏投資管理(香港)有限公司(一家全球醫療保健產業投資和運營集團，以口腔健康為核心方向，致力於提升生活品質)的企業家合夥人及董事總經理。胡先生現任上海松佰牙科器械有限公司(一家位於中國的領先的牙科產品分銷集團)的非執行董事長。此前，胡先生自2016年6月至2018年1月擔任廣州市尊網商通信息科技副總裁。胡先生亦自2012年12月至2016年5月擔任博彥科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：002649))的副總裁。胡先生亦曾於若干其他公司任職，包括自2007年5月至2012年11月擔任大展信息科技(深圳)有限公司的副總裁，自2003年2月至2007年4月擔任廣州市傑傲計算機科技有限公司的總經理，及自1999年11月至2003年1月擔任廣州市尊網商通信息科技副總裁。

胡先生於1995年7月畢業於南京大學，獲得應用物理學士學位。

董事及高級管理層

黃琨先生，41歲，本公司執行董事兼國際業務總裁，主要負責本集團的國際化戰略、海外業務運營和拓展。黃先生於2015年1月加入本集團，於2018年11月獲委任為非執行董事，於2021年6月獲委任為薪酬委員會成員，於2023年9月調任及獲委任為執行董事兼國際業務總裁。彼亦於我們的若干附屬公司擔任董事，包括無錫時代天使、上海時代天使醫療器械有限公司和Angelalign Technology Pte. Ltd.。

黃先生於2015年4月作為聯合創始人和董事總經理加入松柏投資管理(香港)有限公司(一家全球醫療保健產業投資和運營集團，以口腔健康為核心方向，致力於提升生活品質)。此外，黃先生為國際正畸基金會聯席理事長，該基金會為一家致力於提升全球正畸醫療水平的非營利研究及教育機構。在此之前，黃先生於2011年7月至2015年3月擔任華平投資公司副總裁，於2007年6月至2011年6月擔任蘭馨投資諮詢(上海)有限公司高級投資經理。

黃先生於2005年7月畢業於清華大學，獲得金融學學士學位。

宋鑫先生，37歲，為我們的執行董事兼首席運營官，主要負責本集團的銷售、營銷及方案設計的運營工作。宋先生於2011年8月加入本集團，於2021年4月起擔任執行董事，於2021年6月16日起為提名委員會成員及於2023年9月起擔任首席運營官。宋先生亦於我們的若干附屬公司擔任董事，包括無錫時代天使、上海時代天使及Angelalign Technology Pte. Ltd.。

加入本集團之前，宋先生自2009年3月至2011年7月曾擔任貴州同濟堂製藥有限公司的地區經理。

宋先生於2008年7月畢業於河南工業大學，獲得生物技術學士學位，現正於復旦大學攻讀高級工商管理碩士學位。

董莉女士，53歲，為我們的執行董事兼首席財務官，主要負責本集團財務運營的各項工作，包括會計、財務規劃、報告及分析、業務決策支持、稅務、內部控制、財務及投資者關係。董女士自2021年5月起獲委任為獨立非執行董事，並自2023年4月起調任為執行董事及獲委任為首席財務官。

董女士自2017年11月以來一直擔任易鑫集團有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：2858)的獨立非執行董事。彼亦於2021年1月至2023年12月擔任泰凌微電子(上海)股份有限公司(一家於上海證券交易所科創板上市的公司，股份代號：688591)的獨立非執行董事，並自2020年4月至2020年9月為一家先前於紐約證券交易所上市的公司58.com Inc.(股份代號：WUBA)的獨立非執行董事。此前，董女士自2007年11月至2015年7月擔任先前於納斯達克上市的公司RDA Microelectronics, Inc.(股份代號：RDA)的首席財務官兼執行董事。董女士自1992年起任職於中國的惠普公司，彼於2005年離職時為惠普科技(上海)有限公司的財務運營經理。

董女士於1992年7月畢業於南京理工大學，獲得經濟學學士學位。彼於2004年4月進一步取得中歐國際工商學院的工商管理碩士學位。彼於1994年10月獲中國財政部認為會計師。

獨立非執行董事

韓小京先生，69歲，為我們的獨立非執行董事，主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。韓先生自2021年5月起獲委任為我們的獨立非執行董事。韓先生已分別獲委任為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員，自2021年6月16日起生效。

韓先生是北京市通商律師事務所的創始合夥人，自1992年5月以來一直為彼處的律師。韓先生為中國執業律師，擁有逾30年法律專業經驗。韓先生亦自2007年6月起擔任遠洋集團控股有限公司（一家於聯交所上市的房地產公司（股份代號：3377））的獨立非執行董事，自2011年3月起擔任遠東宏信有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：3360））的獨立非執行董事，自2019年6月起擔任維太創科控股有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：6133））的獨立非執行董事。彼亦自2020年10月起擔任平安銀行股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司（股票代碼：000001））的監事及自2014年2月至2020年10月擔任其中一位獨立董事。此前，彼自2014年4月至2020年9月擔任北京三聚環保新材料股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司（股票代碼：300072））的獨立董事，以及自2017年12月至2024年1月擔任中國航空油料集團有限公司（一家名列2016年財富世界500強的中國國有企業）的外部董事。

韓先生於1982年7月畢業於湖北財經學院（現稱為中南財經政法大學），獲得法學學士學位。彼於1985年7月進一步取得中國政法大學的法學碩士學位。

石子先生，54歲，為我們的獨立非執行董事，主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。石先生自2021年5月起獲委任為我們的獨立非執行董事。石先生已分別獲委任為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員，自2021年6月16日起生效。

石先生自2015年1月起一直擔任深圳市前海逸雲科技有限公司的執行董事兼總經理。彼亦自2009年9月至2014年9月擔任君盛投資管理有限公司的高級合夥人，自2007年7月至2009年11月擔任順豐速運（集團）有限公司的集團副總裁。此前，石先生自1999年1月至2007年7月擔任日立環球存儲科技（深圳）有限公司（前稱為深圳國際商業機器技術產品有限公司）的信息科技部總監及工廠事務總監。

石先生於1993年7月畢業於清華大學，獲得電氣工程學士學位。彼於2006年7月進一步取得清華大學深圳研究生院的工商管理碩士學位。

周浩先生，47歲，為我們的獨立非執行董事，主要負責監督董事會並向董事會提供獨立意見。周先生自2023年4月起獲委任為我們的獨立非執行董事、審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會各自的成員。

周先生自2023年11月起擔任藥明合聯生物技術有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：2268）的獨立非執行董事、自2021年3月起擔任百融雲創（一間於聯交所上市的公司，股份代號：6608）的獨立非執行董事及自2016年11月起擔任美圖公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：1357）的獨立非執行董事。

董事及高級管理層

自2011年6月至2019年9月，周先生擔任58.com Inc. (紐交所股份代號：WUBA)的首席財務官，該公司經營服務中國當地商家及消費者的在線市場，隨後於2019年9月調任為國際業務主管，並於2020年4月調任為首席戰略官。於2020年11月，彼調任為安居客(58.com Inc.住房附屬公司)首席戰略官，並任職至2023年3月。在此之前，周先生於2010年9月加入中信醫藥實業有限公司(一間向醫院供應藥品及相關耗材的醫藥服務供應商)，擔任首席財務官。自2009年5月至2010年9月，周先生擔任Wuxi PharmaTech (Cayman) Inc. (紐交所股份代號：WX)的財務副總裁兼首席財務官。在此之前，周先生於2007年1月加入通用電氣(中國)有限公司擔任財務經理。

周先生於1998年7月獲得上海外國語大學學士學位。

高級管理層

胡杰章先生，49歲，為我們的執行董事兼首席執行官。有關其履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－董事」。

黃琨先生，41歲，為我們的執行董事兼國際業務總裁(中國以外)。有關其履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－董事」。

宋鑫先生，37歲，為我們的執行董事兼首席運營官。有關其履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－董事」。

董莉女士，53歲，為我們的執行董事兼首席財務官。有關其履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－董事」。

朱凌波先生，40歲，為我們的高級副總裁、董事會秘書兼聯席公司秘書，主要負責本集團融資、業務開發、投資及併購、投後管理、投資者關係、資本市場活動及公司管治相關事宜。朱先生於2020年10月加入本集團，此後一直擔任高級副總裁兼董事會秘書。朱先生亦自2020年10月起擔任無錫時代天使的高級副總裁兼董事會秘書，自2023年1月份起擔任Aditek的董事，Aditek為巴西領先的正畸產品製造商。

朱先生於企業融資及資本市場實踐方面擁有逾14年的經驗。加入本集團之前，朱先生曾為投資銀行家，自2019年至2020年於摩根大通及自2013年至2019年於高盛擔任副總裁或執行董事。此前，自2009年至2011年，彼於新鴻基地產公司策劃與策略投資部擔任投資分析師。自2006年至2008年，朱先生亦於畢馬威任職。

朱先生於2006年畢業於復旦大學並獲得管理學學士學位，並於2013年獲得美國西北大學凱洛格管理學院工商管理碩士學位。彼於2010年獲特許金融分析師協會認可為特許金融分析師，亦於2010年獲中國註冊會計師協會認可為非執業註冊會計師。

聯席公司秘書

朱凌波先生為我們的高級副總裁、董事會秘書兼聯席公司秘書。有關其履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層－高級管理層」。

何詠紫女士於2021年9月獲委任為本公司聯席公司秘書。何女士目前為卓佳專業商務有限公司的公司服務部執行董事，卓佳專業商務有限公司為亞洲領先的業務拓展專家。何女士一直為香港上市公司及跨國公司、私人公司及離岸公司提供企業秘書及合規服務。何女士在企業秘書及合規服務領域擁有25年以上的經驗。何女士目前於在聯交所上市的數間公司擔任公司秘書或聯席公司秘書。何女士為特許秘書、公司治理師及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會資深會士。

董事會報告

董事會欣然提呈本董事會報告及本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表。

主要業務

本公司於2018年11月29日根據開曼公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司為一家投資控股公司。本集團於2003年在中國成立，是領先的隱形矯治解決方案提供商，在中國佔據最大的市場份額。本集團亦正快速發展其國際業務，並已擴展至亞太地區、歐洲、中東、北美地區、南美地區的30多個國家和地區。本公司於2021年6月16日於聯交所主板上市，股份代號為6699。

本公司主要附屬公司之業務及詳情載列於綜合財務報表附註38。本集團截至2023年12月31日止年度之收入及經營利潤按主要業務之分析載列於本年報「管理層討論與分析」一節及綜合財務報表附註5。報告期內，本公司主要業務性質並無重大變動。

業務回顧、業績及未來發展

本集團於報告期內的業務回顧載列於本年報「管理層討論與分析－業務概覽」一節。本集團於報告期內的表現分析載列於本年報「管理層討論與分析－財務回顧」一節。

本集團於報告期內的業績載列於本年報的綜合財務報表。

本公司業務的未來發展載列於本年報「管理層討論與分析－業務概覽」及「管理層討論與分析－展望」章節。

本集團面對的主要風險及不確定因素

我們面臨（其中包括）經濟前景不明朗、不斷變化的法規及政策帶來的市場風險。有關更多資料，請參閱「管理層討論與分析－展望」一節。

主要客戶及供應商

報告期內，

- (i) 本集團最大供應商佔本集團採購總額的6.4%（2022年：15.7%），且五大供應商佔本集團採購總額的26.5%（2022年：41.5%）；及
- (ii) 本集團最大客戶佔本集團銷售總額的3.0%（2022年：3.4%），且五大客戶佔本集團銷售總額的13.5%（2022年：14.2%）。

除五大客戶中的一家客戶（為受松柏投資集團控制的實體）外，於2023年，概無董事或彼等任何緊密聯繫人或本公司任何股東（據董事所深知擁有本公司5%以上已發行股本）於本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

與僱員、客戶及供應商的主要關係

有關與僱員、客戶及供應商的關係詳情，請參閱本年報「主要客戶及供應商」及「僱員、培訓及薪酬政策」等章節及日期為2024年4月23日的2023年環境、社會及管治報告。

物業、廠房及設備

於報告期內，本集團物業、廠房及設備變動的詳情載於綜合財務報表附註12。

股本

於報告期內，本公司已發行根據本公司首次公開發售前股份獎勵計劃III－乙組及首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的購股權及受限制股份單位的相關股份。有關詳情，請參閱本公司截至2023年1月31日止月份的證券變動月報表、本公司日期為2023年6月14日的翌日披露報表及本公司日期為2023年4月28日、2023年5月4日、2023年6月12日、2023年7月19日及2023年9月13日之公告。

於報告期內，本公司已購回合共643,600股本公司股份。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年7月4日的公告及本公司日期為2023年7月12日、2023年7月14日、2023年7月18日、2023年7月19日、2023年7月20日、2023年7月24日及2023年8月25日的翌日披露報表。

於報告期內，本公司股本變動的詳情載於綜合財務報表附註21。

債權證

於報告期內，本公司並未發行任何債權證。

可分派儲備

截至2023年12月31日，本公司可供分派予本公司股東的儲備為人民幣2,803.1百萬元。本公司截至2022年12月31日止年度的儲備變動載於本年報所載本集團綜合財務報表附註39。

銀行及其他借款

截至2023年12月31日，本公司的銀行借款約為人民幣17.4百萬元，全部由Aditek作出。

股票掛鈎協議

除下文「股份獎勵計劃」一節所披露者外，本公司概無於報告期內訂立或擁有於報告期末續存的股票掛鈎協議，而將會或可能導致本公司發行股份，或要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的協議。

董事及高級管理層

於報告期及直至本董事會報告日期之董事及高級管理層為：

執行董事

胡杰章先生(首席執行官)(自2023年7月31日起由非執行董事調任)

黃琨先生(自2023年9月1日起由非執行董事調任)

宋鑫先生

董莉女士(自2023年4月3日起由獨立非執行董事調任)

李華敏女士(自2023年7月31日起辭任執行董事及首席執行官)

非執行董事

馮岱先生(主席)

獨立非執行董事

韓小京先生

石子先生

周浩先生(自2023年4月11日起獲委任)

高級管理層

胡杰章先生

黃琨先生

宋鑫先生

董莉女士

朱凌波先生

董事及高級管理層履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」。

自本公司2023年9月14日的2023年中期報告日期起至本年報日期，概無根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段董事須予披露的資料變動。

董事服務合約

我們的執行董事胡杰章先生、黃琨先生、宋鑫先生及董莉女士已分別於2023年7月31日、2023年9月1日、2024年3月19日及2023年4月3日與本公司訂立服務合約。我們已於2024年3月19日向非執行董事馮岱先生發出委任函。我們已分別於2023年4月11日、2024年3月19日及2024年3月19日向獨立非執行董事周浩先生、韓小京先生及石子先生發出委任函。與各執行董事訂立的服務合約及與各非執行董事及獨立非執行董事訂立的委任函的初步固定年期為自訂立或發出服務合約及／或委任函之日起計三年。服務合約及委任函可根據其各自條款予以終止。服務合約及委任函可根據組織章程細則以及適用上市規則重續。

除上文所披露者外，概無董事與本集團任何成員公司訂有不可由本集團於一年內終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）之服務合約及／或委任函。

董事於競爭業務之權益

除招股章程「與控股股東的關係 – 不競爭承諾」一節所披露者外，於報告期內，概無董事於任何與本集團業務存在競爭或可能存在競爭之業務中擁有權益。

重大合約

於報告期間或報告期末，除本年報所載本集團綜合財務報表附註40所披露者外，概無董事或彼等各自的關連實體（定義見上市規則）於本公司或其任何附屬公司所參與訂立而與本集團業務有重大關係的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

於報告期內，除本年報「董事會報告 – 持續關連交易」一節及本公司日期為2023年9月22日的公告所披露者外，本集團概無與本公司的控股股東或其任何附屬公司訂立任何其他重大合約。

持續關連交易

在綜合財務報表附註36所披露的關聯方交易中，下列交易構成上市規則第14A.31條項下本公司的持續關連交易，並須根據上市規則第14A.71條於本年報內披露。

本公司確認，就符合上市規則第14A章「關連交易」或「持續關連交易」（視情況而定）定義的關聯方交易而言，其已遵守上市規則第14A章的披露規定。我們於下文載列根據上市規則第14A章須予披露的資料。

隱形矯治器買賣框架協議

於2021年5月，無錫時代天使與松佰牙科簽訂隱形矯治器買賣框架協議（「**2021年至2023年隱形矯治器買賣框架協議**」），據此，我們同意授予松佰牙科集團在松佰牙科集團與我們之間不時協定的中國地區銷售我們的隱形矯治器及相關服務的權利，而相應地松佰牙科集團同意自我們購買並向第三方銷售我們的隱形矯治器及相關服務。隱形矯治器買賣框架協議的期限為自簽署之日起至2023年12月31日。詳情請參閱招股章程「關連交易」一節、本公司日期為2021年10月21日及2022年3月24日的公告以及本公司日期為2022年4月21日的通函。

2021年至2023年隱形矯治器買賣框架協議於2023年12月31日屆滿。於2023年10月24日，無錫時代天使與松佰牙科簽訂新隱形矯治器買賣框架協議（「**2024年至2026年隱形矯治器買賣框架協議**」），自2024年1月1日起至2026年12月31日止為期三年。詳情請參閱本公司日期為2023年10月24日之公告及本公司日期為2023年12月1日之通函。

本集團就採購其隱形矯治器及口腔護理產品及服務向所有分銷商（包括獨立分銷商）收取的費用將主要根據本集團不時向分銷商（包括獨立分銷商）提供的有關貨品售價的一般指引釐定。本集團將每年與分銷商（包括獨立分銷商）首先經公平磋商後釐定一般指導售價，當中主要考慮(i)該年度該產品及服務的估計毛利及該年度的估計市場需求；(ii)對手方同意向本集團採購的總銷量；及(iii)本集團的估計行業地位及銷售能力。本公司其後就與松佰牙科集團的所有交易應用與其他分銷商（包括獨立分銷商）相同的定價政策及分銷協議形式。本公司可根據若干分銷商（包括獨立分銷商）的相關終端客戶類型調整該等分銷商的售價，以促進本公司品牌名稱及產品的營銷及推廣。與松佰牙科集團的售價符合定價政策及與其他分銷商的一般指導售價，且本公司並無向松佰牙科集團提供任何特別折扣。本集團直接與松佰牙科集團結算貨款，而松佰牙科集團每月或即時向本集團付款。具體價格及付款將根據松佰牙科集團與本集團根據2021年至2023年隱形矯治器買賣框架協議及2024年至2026年隱形矯治器買賣框架協議進一步訂立的相關合約作出，該等合約應與本集團與其他獨立分銷商訂立的合約大致相同。

2021年至2023年隱形矯治器買賣框架協議項下交易於2021年、2022年及2023年的年度上限分別為人民幣40.0百萬元、人民幣150.0百萬元及人民幣210.0百萬元。2024年至2026年隱形矯治器買賣框架協議項下交易於2024年、2025年及2026年的年度上限分別為人民幣222.0百萬元、人民幣260.0百萬元及人民幣291.0百萬元。

松佰牙科集團由本公司控股股東松柏投資集團控制。本公司主席兼非執行董事馮岱先生為松柏投資集團最終控股人士。因此，根據上市規則第14A.07條，松佰牙科集團為本公司的關連人士，而根據上市規則第14A章，與松佰牙科集團的交易構成本公司的持續關連交易。

隱形矯治器買賣框架協議項下2023年度上限為人民幣210.0百萬元。截至2023年12月31日止年度，根據2021年至2023年隱形矯治器買賣框架協議產生的實際交易總額為人民幣100.3百萬元。

口內掃描儀買賣框架協議

於2021年5月，無錫時代天使與松佰牙科簽訂口內掃描儀買賣框架協議（「口內掃描儀買賣框架協議」），據此，松佰牙科同意授予我們在中國銷售松佰牙科附屬公司生產的若干口內掃描儀的獨家權利，而我們同意向其購買並在中國向第三方銷售該等口內掃描儀。口內掃描儀買賣框架協議的期限為自簽署之日起至2023年12月31日。詳情請參閱招股章程「關連交易」一節。截至本年報日期，口內掃描儀買賣框架協議已屆滿，而本公司並無重續該協議。

我們購買口內掃描儀所支付的費用應主要根據賣方不時向該商品買方（包括獨立買方）提供的該商品銷售價格的一般指引釐定，並由雙方參照該貨物的市場價格按公平基準不時進行一定調整。我們與松佰牙科集團在公平協商的基礎上按年釐定向我們提供的銷售價格，並主要考慮到(i)相應年份其向買家（包括獨立買家）提供的掃描儀類型的指導銷售價格；(ii)我們同意購買的總銷售量；(iii)我們的銷售能力及行業領先地位；及(iv)其有關提供銷售價格折扣的政策。我們一般與我們的客戶簽訂合同後訂購產品交付，並且直接與松佰牙科集團結算貨款，對每筆訂單分期付款。松佰牙科集團同意在將產品交付給我們後的一定時期內提供產品質量保險。具體價格、付款及保險政策將根據松佰牙科集團與我們根據口內掃描儀買賣框架協議進一步簽訂的口內掃描儀買賣合約進行。

松佰牙科集團由本公司控股股東松柏投資集團控制。本公司主席兼非執行董事馮岱先生為松柏投資集團最終控股人士。因此，根據上市規則第14A.07條，松佰牙科集團為本公司的關連人士，而根據上市規則第14A章，與松佰牙科集團的交易構成本公司的持續關連交易。

董事估計，2021年、2022年及2023年口內掃描儀買賣框架協議項下交易的年度上限將分別為人民幣13.2百萬元、人民幣13.2百萬元及人民幣19.8百萬元。

截至2023年12月31日止年度，口內掃描儀買賣框架協議項下交易的2023年度上限為人民幣19.8百萬元。截至2023年12月31日止年度，根據口內掃描儀買賣框架協議產生的實際交易金額為零。

獨立非執行董事及核數師的年度審核

獨立非執行董事已根據上市規則第14A.55條審閱上述持續關連交易，並確認上述持續關連交易：

董事會報告

- (i) 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按一般商業條款或對本集團更有利的條款訂立；及
- (iii) 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合股東的整體利益。

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會頒佈的香港核證工作準則第3000號（經修訂）「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」申報本公司的持續關連交易。核數師已根據上市規則第14A.56條就上述持續關連交易發出載有其結論的無保留意見函件。就上述持續關連交易而言，本公司核數師已確認：

- (i) 彼等並無注意到任何事項令彼等相信上述持續關連交易未獲董事會批准；
- (ii) 就涉及本集團提供貨品或服務的交易而言，彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等交易在所有重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- (iii) 彼等並無注意到任何事項令彼等相信上述持續關連交易在各重大方面沒有根據有關上述持續關連交易的協議進行；及
- (iv) 就上述各項持續關連交易的交易總額而言，彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等實際交易金額超出相關年度上限。

內部控制措施

本公司已採取以下內部控制和企業管治措施，密切監控關連交易，確保遵守上市規則：

- (i) 本公司已採用並實施關連交易管理制度，董事會及本公司各內部部門將負責就持續關連交易進行控制和日常管理；
- (ii) 董事會及本公司各內部部門共同負責評估持續關連交易的條款，特別是每項交易的定價政策和年度上限（如適用）的公平性；
- (iii) 董事會和本公司各內部部門將定期監控關連交易，本公司管理層將定期對定價政策進行審查，確保關連交易按照相關協議執行；

- (iv) 本公司已採納並實施一項有關管理其所有分銷商的分銷商管理政策，該政策規管委聘及更換分銷商的整個過程及相關安排，據此，所有分銷商均須遵守資格、合規、結算、績效審查程序等相同規定。本公司亦已採納內部政策管理與分銷商（包括身為本公司關連人士的分銷商）的銷售價格，該政策要求本公司對其所有分銷商採用相同的定價政策及指導價格，並每年釐定其一般銷售指引。內部業務部門及首席運營官主要負責與所有分銷商釐定銷售價格，並監督分銷商管理及定價政策的實施；
- (v) 本公司已聘請獨立核數師（而獨立非執行董事亦將）對關連交易進行年度審閱，以確保其下擬進行的交易乃根據上市規則的規定進行，並符合相關的披露規定；及
- (vi) 本公司將繼續遵守上市規則第14A章關於持續關連交易的相關規定，並就此遵守向聯交所提交的關於持續關連交易的豁免中所規定的條件。

其他關連交易

於報告期內，本公司作出其他符合上市規則第14A章「關連交易」定義並須根據上市規則第14A.71條於本年度報告中披露的關連交易如下：

向一名關連人士提供財務資助

秉持本公司關愛僱員的精神及鑒於宋先生對本集團整體業務發展的持續貢獻，於2023年6月12日，無錫時代天使與宋鑫先生（執行董事）訂立貸款協議，據此，無錫時代天使同意就宋先生根據首次公開發售前股份獎勵計劃獲授的受限制股份單位預扣其相應的稅項及服務費，並就此將向宋先生提供本金總額約人民幣17.1百萬元、年利率4.30%、自2023年6月15日起為期五年的貸款，以便其根據中國稅法履行因受限制股份單位歸屬而產生的納稅義務。貸款以宋先生擁有的1,392,954股股份作抵押，並作為以貸款及相關所得款項及股息為受益人的抵押。

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年6月12日的公告。

於CareCapital Aligner Tech L.P.的增資

於2023年9月21日，本公司及CC Founder Holdings LLC訂立經修訂合夥協議，據此（其中包括）本公司作為CareCapital Aligner Tech L.P.的唯一有限合夥人，同意於合夥協議中規定的先前承諾金額基礎上額外增加其於CareCapital Aligner Tech L.P.的有限合夥出資120百萬港元的美元等值金額。

CC Founder Holdings LLC (經修訂合夥協議的訂約方及CareCapital Aligner Tech L.P.的普通合夥人)由本公司控股股東松柏投資集團最終控制。因此，CareCapital Aligner Tech L.P.及CC Founder Holdings LLC均為本公司的關連人士。

董事會認為，增資可使CareCapital Aligner Tech L.P.於全球數字化正畸行業中謀求更多的投資機會，並通過進一步擴大其於整個產業價值鏈上的業務範圍及協同效應，使本公司從投資中獲益。

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年9月22日的公告。

管理合約

於報告期內，概無訂立或存在有關管理及經營本公司全部或任何重大部分業務的合約。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載列於綜合財務報表附註40及附註8。

概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團並無向任何董事或其他任何個人支付任何酬金作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

僱員、培訓及薪酬政策

截至2023年12月31日，我們擁有2,883名僱員。截至2023年12月31日止年度，員工成本(包括董事薪酬及股份支付開支)約為人民幣756.7百萬元。

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

我們深知，向董事提供有關股份於聯交所上市的公司董事的職責及責任以及該上市公司的一般監管及環境規定的最新資料屬至為重要。為達成此目標，我們致力於董事及僱員的持續教育及發展。

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

根據中國及我們開展業務的其他國家及地區的勞動法律法規，我們的當地企業實體已分別與當地僱員建立勞動關係，並（如適用）與我們的僱員訂立勞動合同，涵蓋工資、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密義務、不競爭及終止理由等事項。根據適用法規的規定，我們參與當地相關市級及省級政府組織的各類僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療、工傷及失業福利計劃。

為激勵僱員及促進本公司長期增長，本公司亦已有條件採納首次公開發售前股份獎勵計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃，以向本集團僱員、董事及高級管理層提供股權激勵。詳情請參閱本年報「董事會報告－股份獎勵計劃」。

我們向我們的僱員提供入職前和定期持續的管理及技術培訓，我們相信該等培訓可有效使彼等具備我們所需的技能及職業道德。

我們認為，我們與僱員保持良好的工作關係，且於報告期間，我們並無經歷任何重大勞資糾紛或就營運於招聘員工遇到任何困難。

環境政策及表現

我們肩負促成可持續發展及環境友好環境的企業及社會責任。我們致力於將環境影響降至最低，助企業實現可持續發展。

我們受中國及我們運營所在的其他國家及地區的環境保護及職業健康與安全法律法規的約束。於2023年，我們在所有重大方面遵守中國及我們運營所在的其他國家及地區的相關環境及職業健康與安全法律法規，且我們並無遭遇任何對我們的業務、經營業績及財務狀況產生重大不利影響的事故或投訴。

本公司已根據上市規則附錄C2編製環境、社會及管治報告。請參閱我們日期為2024年4月23日的2023年環境、社會及管治報告。

本集團的附屬公司及設施

公司資料概要及附屬公司詳情載列於綜合財務報表附註38。

截至2023年12月31日，我們擁有一幅佔地面積約為68,883.3平方米的地塊的土地使用權。截至同日，我們通過6項自有物業（總建築面積約為474.8平方米）及26項租賃物業（總建築面積約為22,054.8平方米）經營我們的業務。所有有關物業均已用於非物業活動（定義見上市規則第5.01(2)條）並主要用作我們業務營運的辦公室場所、製造設施及研發中心。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2023年12月31日，據董事所深知，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部將須(a)知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入本公司存置的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	持有股份數目 ⁽¹⁾	權益概約百分比 ⁽¹⁾
馮岱先生 ⁽²⁾	受控法團權益	100,431,000股(L) 13,996,505股(S)	59.39% 8.28%
黃琨先生 ⁽³⁾	受控法團權益	717,200股(L) 500,000股(S)	0.42% 0.30%
宋鑫先生 ⁽⁴⁾	受控法團權益	1,415,300股(L)	0.84%
董莉女士 ⁽⁵⁾	實益擁有人	600,000股(L)	0.35%
	實益擁有人	1,689,406股(L)	0.999%

字母「L」指該人士於股份的好倉，而字母「S」指該人士於股份的淡倉。

- (1) 此乃按截至2023年12月31日合共已發行169,097,784股股份計算，並無計及根據股份獎勵計劃而可能發行的任何股份。
- (2) 松柏正畸技術有限公司由CareCapital EA, Inc.全資擁有，而該公司由CareCapital Dental Holdings Limited及CareCapital Moonstone Holdings Limited擁有（一家由CareCapital Dental Holdings Limited全資擁有的附屬公司）。CareCapital Dental Holdings Limited由CareCapital Management Group LLC控制，而該公司由松柏投資集團最終控制人馮岱先生全資擁有。因此，馮先生被視為於松柏正畸技術有限公司持有的本公司全部股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2023年1月9日、2023年4月18日、2023年6月23日、2023年6月30日及2023年7月5日就本公司證券作出的權益披露申報。
- (3) 貴裕有限公司乃由黃琨先生全資擁有，因此，黃先生被視為於貴裕有限公司持有的本公司全部股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2022年11月17日就本公司證券作出的權益披露申報。
- (4) 利騰有限公司由宋鑫先生全資擁有，因此，宋先生被視為於利騰有限公司持有的本公司所有股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2023年4月28日及2023年6月12日就本公司證券作出的權益披露申報。
- (5) 詳情請參閱董女士於2023年4月28日及2023年7月19日就本公司證券作出的權益披露申報。

除上文所披露者外，截至2023年12月31日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例相關規定當作或視作擁有的權益及淡倉）；或須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉（董事及最高行政人員除外）

截至2023年12月31日，據董事所深知，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司披露，並根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置之登記冊所記錄的權益或淡倉：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	持有股份數目	權益概約百分比 ⁽¹⁾
松柏正崎技術有限公司 ⁽²⁾	實益擁有人	100,431,000股(L)	59.39%
		13,996,505股(S)	8.28%
CareCapital EA, Inc. ⁽²⁾	受控法團權益	100,431,000股(L)	59.39%
		13,996,505股(S)	8.28%
CareCapital Moonstone Holdings Limited ⁽²⁾	受控法團權益	100,431,000股(L)	59.39%
		13,996,505股(S)	8.28%
CareCapital Dental Holdings Limited ⁽²⁾	受控法團權益	100,431,000股(L)	59.39%
		13,996,505股(S)	8.28%
CareCapital Management Group LLC ⁽²⁾	受控法團權益	100,431,000股(L)	59.39%
		13,996,505股(S)	8.28%
李華敏女士 ⁽³⁾	信託創始人；受控法團權益 實益擁有人	21,657,300股(L)	12.81%
		25,642股(L)	0.02%
天榮企業有限公司 ⁽³⁾	實益擁有人	21,657,300股(L)	12.81%
Shore Lead Limited ⁽³⁾	受控法團權益	21,657,300股(L)	12.81%
陳鏜先生 ⁽⁴⁾	信託創始人；受控法團權益	9,228,531股(L)	5.46%
		1,696,500股(S)	1.00%
廣福環球有限公司 ⁽⁴⁾	實益擁有人	9,228,531股(L)	5.46%
		1,696,500股(S)	1.00%
喜日環球有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	9,228,531股(L)	5.46%
		1,696,500股(S)	1.00%
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	16,903,229股(L)	10.00%
		8,820,696股(S)	5.21%
Morgan Stanley	對股份持有保證權益的人士 核准借出代理人 受控法團權益	310股(L)	-
		2,936,457股(L)	1.74%
		9,453,618股(L)	5.59%
		9,962,392股(S)	5.89%

字母「L」指該人士於股份的好倉，而字母「S」指該人士於股份的淡倉。

- (1) 此乃按截至2023年12月31日合共已發行169,097,784股股份計算，並無計及根據股份獎勵計劃而可能發行的任何股份。
- (2) 有關更多資料，請參閱本年報「董事會報告－董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節。

- (3) 天榮企業有限公司由Shore Lead Limited (一家由李華敏女士全資擁有的公司) 控制。李華敏女士是其家族信託基金的創始人及設立人。因此，李女士被視為於天榮企業有限公司持有的本公司全部股權中擁有權益。李女士已辭任董事，自2023年7月31日起生效。
- (4) 廣福環球有限公司由喜日環球有限公司 (為一家由陳鏜先生全資擁有的公司) 控制。陳先生是其家族信託的創始人及設立人。因此，陳先生被視為於廣福環球有限公司持有的本公司全部股權中擁有權益。詳情請參閱該人士於2023年3月13日就本公司證券作出的權益披露申報。

除上文所披露者外，截至2023年12月31日，本公司董事及最高行政人員並不知悉有任何其他人士 (本公司董事或最高行政人員除外) 於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除本年報所披露者外，於報告期間及截至報告期末，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事或任何彼等的配偶或未滿18歲子女可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證獲得利益。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於報告期間，本公司已於聯交所購回合共643,600股股份，總代價約為38.9百萬港元 (未計開支)。上述購回股份其後已被註銷。董事會認為購回股份符合本公司及其股東的整體利益。

於報告期間所購回股份的詳情如下：

2023年購回月份	購回股份數目	已付最高價 港元	已付最低價 港元	已付總代價 港元
7月	252,400	69.25	65.15	16,983,048.02
8月	391,200	60.40	53.60	21,878,877.12
總計	643,600			38,861,925.14

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年7月4日的公告及本公司日期為2023年7月12日、2023年7月14日、2023年7月18日、2023年7月19日、2023年7月20日、2023年7月24日及2023年8月25日的翌日披露報表。

除上文所披露者外，於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股份獎勵計劃

首次公開發售前股份獎勵計劃

股東於2020年12月21日採納並批准經修訂股份獎勵計劃I、股份獎勵計劃II及股份獎勵計劃III。

首次公開發售前股份獎勵計劃的主要條款概要如下：

(i) 首次公開發售前股份獎勵計劃的目的

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

(ii) 首次公開發售前股份獎勵計劃參與者

股份獎勵計劃I的參與者為本集團高級管理層及核心僱員,由董事會授權的委員會或人士(「員工持股計劃委員會」)經參考僱員的工作績效、對本公司的貢獻及其他因素後全權酌情釐定。

股份獎勵計劃II及股份獎勵計劃III—甲組的參與者應由員工持股計劃委員會釐定,且須為:(i)本公司或其附屬公司的高級管理人員、部門主管或核心員工;(ii)以優異的工作表現為本公司作出積極貢獻;及(iii)目前在本公司或其附屬公司任職,並已簽訂僱傭合同。

股份獎勵計劃III—乙組的參與者須經董事會釐定且須為本公司或本集團任何附屬公司的僱員、行政人員、高級職員或董事(包括獨立非執行董事)、董事會全權認為將會或已經對本集團作出貢獻的任何顧問、諮詢人、代理人、供應商、客戶、分銷商或有關其他人士。

(iii) 最高股份數目

根據股份獎勵計劃I、股份獎勵計劃II及股份獎勵計劃III—甲組,作為獎勵(「獎勵」)的所有受限制股份單位的股份總數分別為19,069,300股股份、4,706,400股股份及5,289,900股股份。

除非經董事會進一步批准,根據股份獎勵計劃III—乙組可授出的購股權(「購股權」)所涉及最高股份數目須為經董事會不時釐定及批准的股份數目(「計劃限額」)。於提呈任何建議購股權的日期(「要約日期」),可授出的購股權所涉及最高股份數目為有關股份數目減以下股份於該要約日期的總數:(a)因行使任何購股權而已經發行及配發的股份數目;及(b)已註銷股份數目。

(iv) 各參與者之限額

根據首次公開發售前股份獎勵計劃，可授予單一合資格參與者的獎勵及購股權最高數目並無特定限制。於本年報日期，本公司已授出標的股份300,000股股份的購股權且本公司於上市後將不會根據股份獎勵計劃III－乙組授出額外的購股權。

(v) 計劃剩餘年期及尚未行使獎勵

各首次公開發售前股份獎勵計劃於各計劃採納日期起計十(10)年期間有效及生效，剩餘年期為約七年。

截至2023年12月31日，本公司已(i)根據股份獎勵計劃I就購買合共19,069,300股股份向合資格參與者授出獎勵；(ii)根據股份獎勵計劃II就購買合共4,706,400股股份向合資格參與者授出獎勵；(iii)根據股份獎勵計劃III－甲組就購買合共5,289,900股股份向合資格參與者授出獎勵；及(iv)根據股份獎勵計劃III－乙組授出購買300,000股股份的購股權。截至本年報日期，上述獎勵涉及的所有股份均已發行，且並無發行上述已授出購股權涉及的股份。上市後不會根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出其他獎勵。

(vi) 行使購股權

股份獎勵計劃III－乙組項下購股權於董事會通知各承授人的期間內可獲行使，惟該期間不得超過自有關購股權被視為被授出及接納之日起計十年期間。有關購股權的行使價為每股股份1.2美元。有關行使價基於承授人的工作經驗、職責及薪酬待遇以及本公司的財務表現及潛在增長釐定。

(vii) 歸屬條件

股份獎勵計劃I項下激勵股份的禁售期為自授予獎勵之日起至(i)適用法律法規規定的強制禁售期屆滿或(ii)股份首次公開發售之日(以較晚者為準)。禁售期屆滿後，按照有關法律、法規及監管文件，每名參與者出售股份應受到若干進一步限制：(i)於一年內，出售股份的數目不得超過股份獎勵計劃I項下其所持激勵股份總數的50%；(ii)於兩年內，已出售股份的數目不得超過根據股份獎勵計劃I其持有的激勵股份總數的80%；及(iii)於兩年後，根據股份獎勵計劃I其持有的所有激勵股份均可自由出售。

股份獎勵計劃II及股份獎勵計劃III－甲組之獎勵須有自授出日期起計四(4)年的歸屬期。

根據股份獎勵計劃III－乙組，本公司於2020年10月9日授出可認購300,000股股份(作為相關股份)的購股權，該等購股權將遵循以下時間表歸屬：(i)於上市後歸屬20%及(ii)自2020年10月1日起各年度最後一日各歸屬20%。

(viii) 認購價

股份獎勵計劃I、股份獎勵計劃II及股份獎勵計劃III－甲組項下授出有關獎勵無需支付任何代價。有關購買價乃參考(其中包括)承授人的貢獻、股份獎勵計劃的目的及類似職位的現行市場薪酬及首次公開發售前股份獎勵計劃而釐定。股份獎勵計劃III－乙組項下授出可認購300,000股股份(作為相關股份)的購股權無需支付任何代價。

有關首次公開發售前股份獎勵計劃的更多資料，請參閱招股章程「附錄四法定及一般資料－D.股份獎勵計劃」。

股份獎勵計劃I及股份獎勵計劃II

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

股份獎勵計劃III－甲組

上市後概無或將不會根據股份獎勵計劃III－甲組授出其他獎勵。

於報告期間內，根據股份獎勵計劃III－甲組未歸屬獎勵的變動載列如下。

承授人類別／名稱	授出日期	購買價	歸屬期	截至	於報告期	於報告期	於報告期內	截至	股份於
				2023年				2023年	
				1月1日	內授出	內歸屬	失效／註銷	12月31日	加權
				未歸屬				未歸屬	平均收市價
				獎勵的數目				的獎勵數目	
本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人									
宋鑫先生	2019年	零	未歸屬獎勵已於	22,346	-	22,346	-	-	48.65
(執行董事及	10月1日		2023年9月30日						
首席運營官)			歸屬。						
其他僱員									
19名僱員	2019年	零	未歸屬獎勵已於	286,245	-	239,687	46,558	-	48.65
	10月1日		2023年9月30日						
			歸屬。						

股份獎勵計劃III－乙組

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

上市後概無或將不會根據股份獎勵計劃III－乙組授出其他購股權。

於報告期間內，根據股份獎勵計劃III－乙組未歸屬購股權的變動載列如下。

承授人類別／ 名稱	授出 日期	歸屬期	行使期	行使價	截至	於報告期 內授出	於報告期 內歸屬	於報告期 內行使	失效／ 註銷	截至	股份於 行使前的 加權平均 收市價
					2023年 1月1日 尚未行使的 購股權 數目					2023年 12月31日 尚未行使的 購股權 數目	
一名高級 管理層（並非 本公司董事、 最高行政人員 或主要股東或 其彼等各自的 聯繫人）	2020年 10月9日	於2020年 10月9日授出 的購股權中， 剩餘的購股權 將於2024年9 月30日歸屬。	行使期不得 超過該購股權 被視為已授出 及獲接納當日 起計十年期間。	每股股份 1.2美元	120,000	-	60,000	-	-	120,000	-

首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃於2021年5月20日獲股東有條件批准及採納並於2023年6月29日進行修訂。首次公開發售後購股權計劃條款須遵守上市規則第十七章。鑒於首次公開發售後購股權計劃即將屆滿，修訂首次公開發售後購股權計劃的決議案將於股東週年大會上提呈。請參閱本公司日期為2024年4月23日的通函。

現行有效的首次公開發售後購股權計劃的主要條款概要如下：

(i) 首次公開發售後購股權計劃之目的

首次公開發售後購股權計劃之目的為吸引、挽留及鼓勵僱員、董事及有關其他參與者，並提供一種透過根據首次公開發售後購股權計劃的條款授出購股權（「購股權」）就彼等對本集團的成長及溢利帶來的貢獻補償彼等的途徑，並允許該等僱員、董事及其他人士分享本集團的成長及盈利能力。

(ii) 首次公開發售後購股權計劃參與者

首次公開發售後購股權計劃的參與者包括本集團任何成員公司的僱員或董事，而股份認購數目將由董事會釐定。

(iii) 最高股份數目

根據首次公開發售後購股權計劃可能授出的所有購股權的潛在最高股份的數目為4,974,213股（「首次公開發售後購股權計劃限額」），佔截至本年報日期已發行股份總數的2.9%。截至2023年12月31日，根據首次公開發售後購股權計劃未來可授出1,815,567份購股權，佔本公司於本年報日期已發行股本的1.1%。

就根據本公司首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃將予授出的所有購股權及獎勵（包括已註銷的購股權或獎勵，但不包括根據相關股份計劃條款已失效的購股權或獎勵）而可能發行的股份不得超過6,632,284股。

本公司可於股東大會上尋求股東批准每三年更新首次公開發售後購股權計劃限額，更新後的首次公開發售後購股權計劃限額不得超過上市日期已發行股份總數的3%。

於2023年1月1日及2023年12月31日，首次公開發售後購股權計劃項下未來分別可授出4,974,213及1,815,567股股份。

(iv) 各參與者之限額

倘向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，將導致就有關期間向該人士授出的所有購股權及獎勵已發行及將予發行的股份合共超過已發行股份的0.1%（或聯交所不時指定的其他百分比），則進一步授出購股權及／或獎勵（視情況而定）必須按上市規則規定的方式獲得股東批准。

於截至有關授出日期（包括該日）止任何十二個月期間，就根據本集團所有股份計劃向個人參與者授出的所有購股權及獎勵已發行及將予發行的股份總數不得超過本公司不時已發行股份的1%（「個人限額」）。向參與者進一步授出任何股份，導致已發行及將予發行的股份超過個人限額的，須經股東大會批准，且該參與者及其緊密聯繫人（倘參與者為關連人士，則其聯繫人）須於股東大會上棄權。

(v) 行使購股權

購股權可於董事會全權酌情釐定及向各獲授購股權的參與者通知的期間（即購股權可行使期）內任何時間，隨時根據首次公開發售後購股權計劃的條款行使；並於任何情況下，該期間將不超過任何個別購股權根據首次公開發售後購股權計劃授出當日起計三年。

(vi) 歸屬

購股權可於董事會（或董事會正式授權的任何委員會或個人）全權酌情釐定的期間歸屬。購股權的歸屬期不得少於12個月或首次公開發售後購股權計劃可能須遵守的任何適用法律、規例或法規不時規定的其他最短歸屬期，包括上市規則或股份可能上市及報價的任何交易所的規例。此外，任何因在首次公開發售後購股權計劃項下行使購股權而將予發行及配發予承授人的股份可能須亦可能毋須受任何保留期的規限（由董事會（或董事會正式授權的任何委員會或個人）酌情決定）。

在以下情況下，董事會（或董事會正式授權的任何委員會或個人）可酌情縮短授出僱員參與者的購股權的歸屬期：(i)向新加入者授出「補足」購股權或獎勵，以代替彼等於離開前僱主時放棄的股份獎勵；(ii)向因死亡、殘疾或發生任何失控事件而終止僱傭關係的參與者授出購股權或獎勵；(iii)授出以業績為歸屬條件的購股權或獎勵，以代替基於時間的歸屬標準的購股權或獎勵；(iv)因行政和合規原因而在一年內分批授出的獎勵（可能包括本應在早些時候授出但必須等待下一批授出的股份獎勵）；(v)授出具有混合或加速歸屬時間表的購股權或獎勵，如獎勵可在12個月內平均歸屬；及(vi)授出總歸屬期及持有期超過12個月的購股權或獎勵。

(vii) 授出及接納購股權

在首次公開發售後購股權計劃及上市規則的規限下及根據首次公開發售後購股權計劃及上市規則，董事會有權於首次公開發售後購股權計劃期間內任何營業日隨時向董事會根據其認為合適的有關條件全權酌情甄選的任何合資格參與者授出購股權，有關條件包括但不限於行使購股權前必須持有購股權的任何最短期限及／或行使購股權前必須達致的任何表現目標。

(viii) 行使價

行使價須為由董事會於授出有關購股權當時全權酌情釐定的有關價格（且應列入載有授出購股權要約的函件內），惟行使價無論如何不得低於以下各項的最高者：(a)股份於授出日期在香港聯交所每日報價表所列的收市價，而該日須為營業日；及(b)緊接授出日期前五(5)個營業日，股份於香港聯交所每日報價表所列的平均收市價。

(ix) 首次公開發售後購股權計劃及尚未行使的購股權的剩餘期限

首次公開發售後購股權計劃將於2021年5月20日起計三年內為有效。

有關首次公開發售後購股權計劃的更多資料，請參閱本公司日期為2023年6月1日的通函。

於報告期間內，根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權詳情載列如下：

承授人類別／ 名稱	授出的購 股權數目	授出日期	歸屬期	行使期 ⁽¹⁾	行使價	表現目標	已授出購 股權的 公允價值 ⁽²⁾	緊接授出 日期前 股份的 收市價
本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人								
宋鑫先生 (執行董事及 首席運營官)	600,000	2023年 4月28日	<ul style="list-style-type: none"> 25%將於2024年4月30日歸屬； 25%將於2025年4月30日歸屬； 25%將於2026年4月30日歸屬；及 剩餘25%將於2027年4月30日歸屬。 	三年	每股股份 100.06 港元	並無要求 表現目標。	58.8百萬 港元	每股股份 99.07港元
董莉女士 (執行董事及 首席財務官)	1,688,646	2023年 4月28日	<ul style="list-style-type: none"> 25%將於2024年4月3日歸屬； 25%將於2025年4月3日歸屬； 20%將於2026年4月3日歸屬； 10%將於2027年4月3日歸屬； 10%將於2028年4月3日歸屬； 5%將於2029年4月3日歸屬；及 剩餘5%將於2030年4月3日歸屬。 	三年	每股股份 100.06 港元	並無要求 表現目標。	165.4百萬 港元	每股股份 99.07港元

承授人類別／ 名稱	授出的購 股權數目	授出日期	歸屬期	行使期 ⁽¹⁾	行使價	表現目標	已授出購 股權的 公允價值 ⁽²⁾	緊接授出 日期前 股份的 收市價
其他僱員								
5名僱員	1,090,000	2023年 4月28日	<ul style="list-style-type: none"> 25%將於2024年4月30日歸屬； 25%將於2025年4月30日歸屬； 25%將於2026年4月30日歸屬；及 剩餘25%將於2027年4月30日歸屬。 	三年	每股股份 100.06 港元	並無要求 表現目標。	人民幣 106.8百萬元	每股股份 99.07港元

(1) 鑒於建議修訂的現有首次公開發售後購股權計劃將延長行使期，為與建議經修訂首次公開發售後購股權計劃保持一致，將於股東週年大會上將提呈一項決議案，以延長根據股份獎勵計劃已授予承授人但截至股東週年大會日期尚未由相關承授人行使的所有尚未行使獎勵的行使期。詳情請參閱本公司日期為2024年4月23日的通函。

(2) 購股權於授出日期的公允價值乃根據股份於授出日期的收市價（即每股股份97.95港元）計算。有關所採納會計準則及政策的詳情，請參閱綜合財務報表附註2.2.8。

概無購股權授予關連實體參與者或服務提供商。

報告期內，首次公開發售後購股權計劃項下尚未行使的購股權之變動載列如下：

承授人類別／ 名稱	授出 日期	歸屬期	行使期 ⁽¹⁾	行使價	截至 2023年 1月1日 尚未行使的 購股權			於報告期 內失效／ 註銷	截至 2023年 12月31日 尚未行使的 購股權		
					購股權 數目	於報告 期內授出	於報告 期內歸屬		於報告 期內行使	購股權 數目	收市價的 加權 平均數
本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人											
宋鑫先生 (執行董事 及首席 運營官)	2023年 4月28日	<ul style="list-style-type: none"> 25%將於2024年4月30日歸屬； 25%將於2025年4月30日歸屬； 25%將於2026年4月30日歸屬；及 剩餘25%將於2027年4月30日歸屬。 	三年	每股股份 100.06港元	-	600,000	-	-	-	600,000	-

承授人類別/ 名稱	授出 日期	歸屬期	行使期 ⁽¹⁾	行使價	截至 2023年 1月1日			截至 2023年 12月31日		行使前 股份 收市價的 加權 平均數	
					尚未行使的 購股權 數目	於報告 期內授出	於報告 期內歸屬	於報告 期內行使	於報告期 內失效/ 註銷		尚未行使的 購股權 數目
董莉女士 (執行董事及 首席財務官)	2023年 4月28日	• 25%將於2024 年4月3日歸屬； • 25%將於2025 年4月3日歸屬； • 20%將於2026 年4月3日歸屬； • 10%將於2027 年4月3日歸屬； • 10%將於2028 年4月3日歸屬； • 5%將於2029年 4月3日歸屬； 及 • 剩餘5%將於 2030年4月3日 歸屬。	三年	每股股份 100.06港元	-	1,688,646	-	-	-	1,688,646	-
其他僱員											
5名僱員	2023年 4月28日	• 25%將於2024 年4月30日歸 屬； • 25%將於2025 年4月30日歸 屬； • 25%將於2026 年4月30日歸 屬；及 • 剩餘25%將於 2027年4月30日 歸屬。	三年	每股股份 100.06港元	-	1,090,000	-	-	220,000	870,000	-

- (1) 鑒於建議修訂的現有首次公開發售後購股權計劃將延長行使期，為與建議經修訂首次公開發售後購股權計劃保持一致，將於股東週年大會上將提呈一項決議案，以延長根據股份獎勵計劃已授予承授人但截至股東週年大會日期尚未由相關承授人行使的所有尚未行使獎勵的行使期。詳情請參閱本公司日期為2024年4月23日的通函。

首次公開發售後受限制股份單位計劃

股東已於2021年5月20日有條件批准及採納首次公開發售後受限制股份單位計劃。首次公開發售後受限制股份單位計劃條款須遵守上市規則第十七章。首次公開發售後受限制股份單位計劃的主要條款概要如下：

(i) 首次公開發售後受限制股份單位計劃之目的

首次公開發售後受限制股份單位計劃的目的是認可承授人的貢獻，並提供激勵，以挽留彼等繼續投身於本集團的持續營運及發展，及吸引適當人員促進本集團進一步發展。

(ii) 首次公開發售後受限制股份單位計劃參與者

首次公開發售後受限制股份單位計劃的參與者包括本集團任何成員公司的僱員或董事，而股份認購數目將由董事會釐定。

(iii) 最大股份數目

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，所有授予的受限制股份單位所涉及的最大股份數目總額將不超過1,658,071股，佔本公司於本年報日期已發行股份總數的約0.98%（「**首次公開發售後受限制股份單位計劃限額**」）。本公司可於股東大會上就授出超出計劃限額（經修訂）的獎勵另行尋求股東批准，惟在尋求批准之前，本公司須明確釐定此類獎勵的承授人。

就根據本公司首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃將予授出的所有購股權及獎勵（包括已註銷的購股權或獎勵，但不包括根據相關股份計劃條款已失效的購股權或獎勵）而可能發行的股份不得超過6,632,284股。

本公司可於股東大會上尋求股東批准每三年更新首次公開發售後受限制股份單位計劃限額，更新後的首次公開發售後受限制股份單位計劃限額不得超過上市日期已發行股份總數的1%。

於報告期間，已授出合共874,314份受限制股份單位。於2023年12月31日，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃未來可授出531,447份受限制股份單位，佔本公司於本年報日期已發行股本的0.21%。

於2023年1月1日及2023年12月31日，首次公開發售後受限制股份單位計劃項下分別有1,228,962及531,447個可授出的受限制股份單位。

(iv) 各參與者之限額

倘向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出購股權及／或獎勵，或向本公司董事（獨立非執行董事除外）或最高行政人員或彼等各自的任何聯繫人授出獎勵，而導致就有關期間向有關人士授出的所有購股權及／或獎勵而已發行及將予發行的股份合共超過已發行股份的0.1%（或聯交所可能不時指定的其他百分比），則該等購股權及／或獎勵（視情況而定）的進一步授出須按上市規則規定的方式獲得股東批准。

於截至有關授出日期（包括該日）止任何十二個月期間，就根據本集團所有股份計劃向個人參與者授出的所有購股權及獎勵已發行及將予發行的股份總數不得超過本公司不時已發行股份的1%（「個人限額」）。向參與者進一步授出任何股份，導致已發行及將予發行的股份超過個人限額的，須經股東大會批准，且該參與者及其緊密聯繫人（倘參與者為關連人士，則其聯繫人）須於股東大會上棄權。

(v) 行使期

受限制股份單位（或（在其身故或喪失行為能力的情況下）其法定遺產代理人）可透過向受限制股份單位受託人送達書面行使通知並將副本送交本公司，行使其持有的（全部或部分）已按歸屬通知獲歸屬的獎勵。

於行使通知中，承授人（或（在其身故或喪失行為能力的情況下）其法定遺產代理人）應要求受限制股份單位受託人，而首次公開發售後受限制股份單位計劃管理人應指示及促使受限制股份單位受託人，於五(5)個營業日內向承授人轉讓與已行使受限制股份單位相關且本公司配發及發行予受限制股份單位受託人入賬列為繳足或受限制股份單位受託人透過購買現有股份或自任何股東接收現有股份獲得的股份（及（如適用）該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派所得款項），承授人（或（在其身故或喪失行為能力的情況下）其法定遺產代理人）須向受限制股份單位受託人支付或按受限制股份單位受託人的指示支付行使價（如適用）以及適用於該轉讓的所有稅項、印花稅、徵稅及開支。

承授人須在接到歸屬通知三(3)個月內送達行使通知，惟倘承授人因身故或喪失行為能力（視乎具體情況而定）而不再為合資格人士（惟於其身故或喪失行為能力前並無發生可成為終止受聘的理由的事件），則該承授人的法定遺產代理人可於承授人身故或喪失行為能力日期起計三(3)個月期間（或管理人可能釐定的較長期間）內全部或部分行使受限制股份單位（以於承授人身故或喪失行為能力日期前已經歸屬且可予行使但尚未行使者為限）。在此三(3)個月期間後，受限制股份單位受託人將不會代承授人持有已歸屬的受限制股份單位所涉及股份。倘在此三(3)個月期間內未有送達行使通知或由於承授人（或（在其身故或喪失行為能力的情況下）其法定遺產代理人）未能提供足夠資料以令轉讓生效導致未能向承授人（或（在其身故或喪失行為能力的情況下）其法定遺產代理人）轉讓已行使的受限制股份單位所涉及股份，則已歸屬或已行使（視乎具體情況而定）的受限制股份單位將失效，除非管理人另行全權酌情同意則作別論。

無論本文有任何相反規定，除非有關行使（包括但不限於有關股份的行使價支付方式（如適用））符合於行使日期生效中的所有適用法律（包括但不限於上市規則），否則有關受限制股份單位不得行使。除非有關轉讓及有關行使符合所有適用法律（包括但不限於上市規則），否則不得根據受限制股份單位獲行使向承授人（或（在其身故或喪失行為能力的情況下）其法定遺產代理人）轉讓股份。

(vi) 歸屬期

董事會可全權酌情就向任何承授人授出任何受限制股份單位釐定歸屬期及釐定歸屬標準（如有），亦可不時對其進行調整及重新釐定。

獎勵的歸屬期不得少於12個月，或超過首次公開發售後受限制股份單位計劃可能遵守的任何法律、法規或規則不時規定的任何最短歸屬期，包括股份可能上市及報價的任何證券交易所的上市規則或規例。此外，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃行使任何獎勵而發行及分配予承授人的股份，可由董事會（或董事會正式授權的任何委員會或人士）酌情決定是否設有保留期。

在以下情況下，董事會（或董事會正式授權的任何委員會或個人）可酌情縮短授出僱員參與者的獎勵的歸屬期：(i)向新加入者授出「補足」購股權或獎勵，以代替彼等於離開前僱主時放棄的股份獎勵；(ii)向因死亡、殘疾或發生任何失控事件而終止僱傭關係的參與者授出獎勵；(iii)授出以業績為歸屬條件的購股權或獎勵，以代替基於時間的歸屬標準的購股權或獎勵；(iv)因行政和合規原因而在一年內分批授出的獎勵（可能包括本應在早些時候授出但必須等待下一批授出的股份獎勵）；(v)授出具有混合或加速歸屬時間表的獎勵，如獎勵可在12個月內平均歸屬；及(vi)授出總歸屬期及持有期超過12個月的購股權或獎勵。

受限制股份單位受託人須根據管理人釐定的歸屬期及歸屬標準（如有）管理授予各承授人的受限制股份單位的歸屬。

待適用於各承授人的歸屬期及歸屬標準（如有）獲達成或豁免後，將由管理人或由受限制股份單位受託人根據管理人授權及指示向承授人寄發歸屬通知，以確認：(a)達成或豁免歸屬期及歸屬標準的情況；及(b)承授人將收取的股份數目（及倘適用，現金或非現金收入、股息或分派及／或有關該等股份的非現金及非實物分派的銷售收益），惟：

- (a) 獎勵應根據授出函件中載列的歸屬期及歸屬標準（如有）進行歸屬。為免生疑問，倘所授出受限制股份單位的任何部分的歸屬須以歸屬期及以績效為基礎的歸屬標準（如有）二者為條件，則承授人若於受限制股份單位到期日前未能達成任何歸屬條件，將導致該部分已授出受限制股份單位無法歸屬及無法行使；及

- (b) 在發生可能導致所有未歸屬受限制股份單位及已歸屬但未行使受限制股份單位自動失效的若干事件的規限下，已根據相關適用歸屬期及歸屬標準（如有）歸屬的受限制股份單位任何部分的歸屬期可持續至該受限制股份單位由其相關承授人根據首次公開發售後受限制股份單位計劃的條款行使為止。

(vii) 已授出受限制股份單位的購買價

承授人毋須就授出受限制股份單位承擔或支付任何價格或費用。

(viii) 首次公開發售後受限制股份單位計劃及尚未行使獎勵的剩餘年期

待達成首次公開發售後受限制股份單位計劃的條件後及終止條文，該首次公開發售後受限制股份單位計劃將自2021年5月20日起生效，有效期為三年。

有關首次公開發售後受限制股份單位計劃更多資料，請參閱本公司日期為2023年6月1日的通函。

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

承授人類別／名稱	授出的 獎勵數目	授出日期	歸屬期	購買價	表現目標	已授出獎勵的 公允價值 ⁽¹⁾	緊接授出日期前 股份的收市價
本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人							
董莉女士 (執行董事及 首席財務官)	760	2023年 7月19日	受限制股份單位將分七批歸屬，分別於2024年4月3日、2025年4月3日、2026年4月3日、2027年4月3日、2028年4月3日、2029年4月3日及2030年4月3日歸屬25%、25%、20%、10%、10%、5%及5%。	零	並無要求 表現目標。	0.1百萬港元	每股股份 66.75港元
其他僱員							
175名僱員	800,775	2023年 6月12日	<ul style="list-style-type: none"> 496,858份受限制股份單位將分為四批歸屬，分別於2023年9月30日、2024年9月30日、2025年9月30日及2026年9月30日歸屬30%、30%、20%及20%； 233,161份受限制股份單位將分為三批歸屬，分別於各承授人僱傭日期第二、三及四週年歸屬50%、25%及25%。 	零	並無要求 表現目標。	62.7百萬港元	每股股份 78.07港元

承授人類別／名稱	授出的獎勵數目	授出日期	歸屬期	購買價	表現目標	已授出獎勵的公允價值 ⁽¹⁾	緊接授出日期前股份的收市價
13名僱員	54,800	2023年 7月19日	<ul style="list-style-type: none"> 41,992份受限制股份單位將分為四批歸屬，分別於各承授人僱傭日期第一、二、三及四週年歸屬30%、30%、20%及20%； 28,764份受限制股份單位將分為四批歸屬，分別於各承授人僱傭日期第二、三、四及五週年歸屬30%、30%、20%及20%。 受限制股份單位將分為四批歸屬，分別於2023年9月30日、2024年9月30日、2025年9月30日及2026年9月30日歸屬30%、30%、20%及20%。	零	並無要求表現目標。	3.7百萬港元	每股股份66.75港元
3名僱員	17,979	2023年 9月13日	受限制股份單位將分為三批歸屬，分別於各承授人僱傭日期第二、三及四週年歸屬50%、25%及25%。	零	並無要求表現目標。	1.0百萬港元	每股股份55.15港元

(1) 受限制股份單位於授出日期的公允價值乃根據股份於各授出日期2023年6月12日、2023年7月19日及2023年9月13日的收市價（即每股股份78.30港元、每股股份67.75港元及每股股份52.95港元）計算。有關所採納會計準則及政策的詳情，請參閱綜合財務報表附註2.2.8。

概無受限制股份單位授予關連實體參與者或服務提供商。

報告期內，首次公開發售後受限制股份單位項下未歸屬的受限制股份單位之變動載列如下：

承授人類別／名稱	授出日期	購買價	歸屬期	截至 2023年 1月1日 未歸屬 獎勵的數目	於報告期 內授出	於報告期 內歸屬	於報告期內 失效／註銷	截至 2023年 12月31日 未歸屬獎 勵的數目	股份於歸屬 前的加權 平均收市價
本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人									
李華敏女士 (前執行董事及 首席執行官)	2022年 3月25日	零	授出的受限制股份單位的 30%、20%及20%將 分別於2023年、2024 年及2025年的9月30 日歸屬。	17,950	-	-	17,950	-	-
董莉女士 (執行董事及 首席財務官)	2023年 7月19日	零	受限制股份單位將分七批 歸屬，分別於於2024 年4月3日、2025年4 月3日、2026年4月3 日、2027年4月3日、 2028年4月3日、2029 年4月3日及2030年 4月3日歸屬25%、 25%、20%、10%、 10%、5%及5%。	-	760	-	-	760	-
其他僱員									
120名僱員	2022年 3月25日	零	334,634份受限制股份單 位應按如下進行歸屬： 授出的受限制股份單位的 30%、20%及20%將 分別於2023年、2024 年及2025年9月30日 歸屬。	211,384	-	84,536	21,247	105,601	48.65
			68,833份受限制股份單 位應按如下進行歸屬： 應分別於各承授人僱傭日 期的第二、三及四週 年歸屬50%、25%及 25%。	40,783	-	4,770	3,020	32,993	48.65
175名僱員	2023年 6月12日	零	496,858份受限制股份單 位將分為四批歸屬， 分別於2023年9月30 日、2024年9月30 日、2025年9月30日 及2026年9月30日歸 屬30%、30%、20% 及20%。	-	496,858	148,234	9,748	338,876	48.65

承授人類別／名稱	授出日期	購買價	歸屬期	截至 2023年 1月1日 未歸屬 獎勵的數目	於報告期 內授出	於報告期 內歸屬	於報告期內 失效／註銷	截至 2023年 12月31日 未歸屬獎 勵的數目	股份於歸屬 前的加權 平均收市價
			233,161份受限制股份單位將分為三批歸屬，分別於各承授人僱傭日期第二、三及四週年歸屬50%、25%及25%	—	233,161	—	68,034	165,127	—
			41,992份受限制股份單位將分為四批歸屬，分別於各承授人僱傭日期第一、二、三及四週年歸屬30%、30%、20%及20%。	—	41,922	12,596	—	29,326	—
			28,764份受限制股份單位將分為四批歸屬，分別於各承授人僱傭日期第二、三、四及五週年歸屬30%、30%、20%及20%。	—	28,764	—	—	28,764	—
13名僱員	2023年 7月19日	零	受限制股份單位將分為四批歸屬，分別於2023年9月30日、2024年9月30日、2025年9月30日及2026年9月30日歸屬30%、30%、20%及20%。	—	54,800	16,440	—	38,360	48.65
3名僱員	2023年 9月13日	零	受限制股份單位將分為三批歸屬，分別於各承授人僱傭日期第二、三及四週年歸屬50%、25%及25%。	—	17,979	—	—	17,979	—

- (1) 鑒於建議修訂現行的首次公開發售後受限制股份單位計劃將延長行使期，以與建議修訂的首次公開發售後受限制股份單位計劃一致，故將於股東週年大會上提呈決議案，以延長根據股份獎勵計劃已授予承授人但於股東週年大會舉行當日仍未獲有關承授人行使的所有尚未行使獎勵的行使期。詳情請參閱本公司日期為2024年4月23日的通函。

於報告期內授出的受限制股份單位相關股份為首次公開發售後受限制股份單位計劃的受託人持有的已發行股份，將於歸屬後轉讓予承授人。於報告期內，概無根據本公司所有股份計劃授出的受限制股份單位可能發行的股份。

報告期內根據本公司所有股份計劃授出的購股權及獎勵可發行的股份數目除以報告期內相關類別已發行股份的加權平均數為1.9%。

其他信息

於2024年3月21日，鑒於首次公開發售後受限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃即將屆滿，為進一步激勵本集團董事、管理層及僱員，董事會已決議提出若干對首次公開發售後受限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃的修訂，包括(其中包括)(i)將該等計劃的期限由自採納日期起三(3)年延長至自採納日期起十(10)年；(ii)將該等計劃的獎勵期限由自授予日期起三(3)年延長至自授予日期起十(10)年；(iii)將該等計劃項下的股份計劃限額從現有6,632,284股增加6,895,538股至13,527,822股，包括將首次公開發售後受限制股份單位計劃項下的計劃限額從1,658,071股增加1,723,884股至3,381,955股和將首次公開發售後購股權計劃項下的計劃限額從4,974,213股增加5,171,654股至10,145,867股。此外，鑒於該等建議修訂將延長行使期，為與該等修訂保持一致，董事會亦決議，待首次公開發售後受限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃的建議修訂於股東週年大會上獲批准後，將截至股東週年大會日期根據該等計劃已授予承授人但相關承授人尚未行使的所有尚未行使獎勵的行使期，從授出有關獎勵日期起計三(3)年延長至授出有關獎勵日期起計十(10)年。更多詳情請參閱公司日期為2024年3月21日的公告和股東週年大會通函。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

除本年報所披露者外，於報告期內，我們並無任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

全球發售所得款項用途

本公司股份於2021年6月16日在聯交所主板上市，據此，本公司按發售價每股173.0港元發行16,829,600股新股份。於2021年7月8日，聯席全球協調人(代表國際包銷商)按發售價173.0港元悉數行使超額配股權，據此，本公司額外發行2,524,400股股份。本公司全球發售所得款項淨額(包括悉數行使超額配股權的所得款項淨額，並經扣除包銷費用及其他相關開支)合共約為3,139.0百萬港元。全球發售所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)已經並將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的相同方式、比例及預期時間範圍動用。下表載列截至2023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 2023年 12月31日 已動用款項	截至 2023年 12月31日 未動用款項
	(百萬港元)		
資助創美基地建設	1,252.5	466.9	785.6
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	323.6	250.8
開發靈活且可擴展的智能信息技術系統	339.0	143.4	195.6
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	329.6	0.0
資助營銷和品牌活動	301.4	301.4	0.0
優化醫學服務	194.6	194.6	0.0
營運資金及其他一般公司用途	147.5	147.5	0.0
總計	3,139.0	1,907.0	1,232.0

倘所得款項淨額未即時動用，則結餘存放於銀行。招股章程先前所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動，本集團將按招股章程所載事宜使用剩餘所得款項淨額。然而，由於過去三年宏觀經濟的影響，將需要額外時間動用餘下所得款項。考慮到本集團未來發展的需要，我們預期餘下所得款項將於未來兩年內動用。

訴訟及合規

本集團須遵守中國及我們運營所在的其他國家及地區監管機構頒佈的多項監管規定及指引，例如有關在中國生產及銷售醫療器械的法律及法規。於報告期間，本集團並無嚴重違反法律及法規，亦無發生董事認為整體上可能對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的任何不合規事件。

股東週年大會

股東週年大會將於2024年5月23日（星期四）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。

特別末期股息

董事會已議決建議向於2024年5月31日（星期五）名列本公司股東名冊的股東派付截至2023年12月31日止年度特別末期股息每股股份1.1港元，派付股息須經股東於股東週年大會上批准。待就支付特別末期股息的決議案於股東週年大會上獲通過後，建議特別末期股息預期將於2024年6月24日（星期一）派付。

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2024年5月20日（星期一）至2024年5月23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2024年5月17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（地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓）辦理登記手續。

為釐定股東收取建議特別末期股息的資格，本公司將自2024年5月29日（星期三）至2024年5月31日（星期五）（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。為符合資格收取建議特別末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於2024年5月28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（地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓）辦理登記手續。

優先認購權

根據組織章程細則或開曼公司法，當中並無載列優先購買權規條，規定本公司按比例基準向其現有股東發售新股。

稅項寬減及豁免

董事並不知悉股東因持有本公司上市證券而享有的任何稅項寬減及豁免。倘任何股東不能確定購買、持有、出售、處理或行使有關股份的任何權利的稅務影響，彼等應諮詢專家。

獲准許彌償條文

本公司於報告期間為董事及高級管理層投保恰當責任保險。根據組織章程細則及在適用法律及法規的規限下，每名董事均可從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為董事在獲判勝訴或獲判無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或責任。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知，截至本年報日期，本公司一直遵守聯交所授出豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)條規定條件中規定的最低百分比。

審核委員會

截至本年報日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即周浩先生、韓小京先生及石子先生，而周浩先生擔任審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團截至2023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2023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。

本年報基於本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所於報告期間獲委任為核數師。本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。自本公司上市日期以來，本公司的核數師並無發生變更。

有關續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師的決議案將於股東週年大會上提呈。

捐款

報告期內，本集團未進行捐款。

遵守不競爭承諾

於2021年5月20日，馮岱先生、CareCapital Management Group LLC、CareCapital Dental Holdings Limited、CareCapital Moonstone Holdings Limited、CareCapital EA, Inc.及松柏正畸技術有限公司（統稱「松柏投資」）訂立以本公司為受益人的不競爭契據（「不競爭契據」），據此，彼等各自向本公司承諾，彼等不會並將會盡最大合理努力促使彼等的緊密聯繫人（本集團任何成員公司除外）不會開展、從事、參與或收購任何與我們在中國研發、製造及營銷隱形矯治解決方案的核心業務構成競爭的業務（「受限制業務」），惟存在部分有限例外情況。有關不競爭契據詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係－不競爭承諾」一節。

本公司已接獲松柏投資就彼等及其緊密聯繫人遵守不競爭契據條款的書面確認。松柏投資已確認，報告期內已遵守不競爭契據項下的承諾。

獨立非執行董事已審閱不競爭契據，並評估松柏投資及其緊密聯繫人是否已遵守不競爭契據的條款，並信納松柏投資於報告期內已遵守其於不競爭契據項下的承諾。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治常規。於報告期間，本公司已遵循上市規則附錄C1所載企業管治守則的所有適用守則條文。有關本公司所採納企業管治常規的詳細資料載於本年報第66至85頁的企業管治報告。

報告期後事項

於2024年2月，本公司以總金額1,012,000港元回購合共19,400股股份。於本報告日期，回購股份尚未註銷。

於2024年3月19日，本公司的全資實體Angelalign SG、CareCapital Aligner Tech L.P.及CareCapital Orthodontics Development訂立購股協議，據此，Angelalign SG同意購買，而CareCapital Aligner Tech L.P.（作為CareCapital Orthodontics Development的唯一股東）同意以零代價轉讓CareCapital Orthodontics Development的100%股權，此後，CareCapital Orthodontics Development將成為Angelalign SG的全資附屬公司。於同日，CC Founder Holdings LLC（作為CareCapital Aligner Tech L.P.的普通合夥人）議決根據有限合夥協議的條款自願清盤及解散CareCapital Aligner Tech L.P.。緊隨解散前，預計CareCapital Aligner Tech L.P.的全部資產將為CareCapital Orthodontics Development，CareCapital Aligner Tech L.P.將不再有拖欠任何第三方的貸款或應付款。基於CareCapital Aligner Tech L.P.合夥人之間的協議，本公司將通過收購CareCapital Orthodontics Development的形式因解散而被分配獲得CareCapital Orthodontics Development，CC Founder Holdings LLC不會因該解散而獲得任何資產或款項。預計完成收購CareCapital Orthodontics Development後，將適時終止CareCapital Aligner Tech L.P.。詳情請參閱本公司日期為2024年3月19日及2024年3月25日的公告。

截至本年報日期，除本年報上文所披露者外，自報告期末以來，本公司並未發生須予披露的重大事項。

致謝

本人謹此代表董事會就口腔醫生、患者及業務合作夥伴對本公司的信任、我們員工及管理團隊的勤勉、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，2024年3月19日

企業管治報告

董事會欣然提呈本公司截至2023年12月31日止年度的年報所載之企業管治報告。

文化及價值觀

健康的企業文化對本公司實現願景及戰略至關重要。董事會的責任為培育企業文化並確保本公司的願景及業務策略與其一致。

本公司致力於在其所有活動及營運中維持高標準的營商道德及企業管治。董事及管理層均須以合法、合乎道德及負責任的方式行事。本公司不時開展培訓，以加強道德及誠信方面的規定標準。

本公司將持續檢討及調整（如必要）其營業策略，密切關注不斷變化的市場狀況，以確保充分考慮環境、社會及管治的同時，迅速採取積極主動的措施應對變化並滿足市場需求，以實現業務目標。

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治以保障股東利益並提升企業價值及問責性。董事會相信，良好的企業管治標準對於為本公司提供框架以保障股東利益及提升企業價值、制定其業務策略及政策以及提高其透明度及問責性至關重要。

本公司已採納上市規則附錄C1所載《企業管治守則》的原則及守則條文作為其企業管治條文。

於報告期間，除下文所披露者外，本公司已遵守《企業管治守則》的所有適用守則條文。

董事會

責任

董事會負責本集團的整體領導，並監察本集團的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已向本集團的高級管理層授予本集團日常管理及營運的權力及責任。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。董事會已向該等董事委員會授予彼等各自職權範圍所載的責任。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，無論何時均以符合本公司及其股東利益的方式履行彼等職責。

本公司已就針對董事的法律訴訟所產生的責任安排適當保險，並將每年審視該保險之保障範圍。

董事會組成及多元化

於報告期間，董事會的組成如下：

執行董事

胡杰章先生(首席執行官)(自2023年7月31日起由非執行董事調任)

黃琨先生(自2023年9月1日起由非執行董事調任)

宋鑫先生

董莉女士(自2023年4月3日起由獨立非執行董事調任)

李華敏女士(自2023年7月31日起辭任執行董事及首席執行官)

非執行董事

馮岱先生(主席)

獨立非執行董事

韓小京先生

石子先生

周浩先生(自2023年4月11日起獲委任)

董事履歷載於本年報之「董事及高級管理層」一節。

於2023年4月的若干期間，本公司暫時未能符合(i)上市規則第3.10(1)條所載規定，即本公司必須有至少三名獨立非執行董事；(ii)上市規則第3.10A條規定本公司委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一；(iii)上市規則第3.21條規定，審核委員會必須至少由三名成員組成，其中至少一名為上市規則第3.10(2)條所規定具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事；及(iv)上市規則第3.25條及第3.27A條規定，由於董莉女士自2023年4月3日起由獨立非執行董事調任及委任為執行董事，薪酬委員會及提名委員會必須由大多數獨立非執行董事組成。於周浩先生獲委任為董事並自2023年4月11日起生效後，本公司已重新遵守上述規定。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年3月23日及2023年4月11日的公告。

獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條所載獨立性指引通過書面確認來確認其獨立性，本公司認為彼等均為獨立人士。

我們已採納董事會多元化政策，當中載有實現我們董事會多元化的途徑，從而提升其表現質素。董事會多元化政策規定，本公司應致力於確保董事會成員在支持其業務策略執行所需的技能、經驗及多元化視角方面達致適當平衡。根據董事會多元化政策，我們將透過考慮多種因素尋求實現董事會成員組成多元化，包括但不限於專業經驗、技能、知識、性別、年齡、文化及教育背景、種族及服務任期。我們的董事會和提名委員會將會不時檢討董事會多元化政策以確保其持續有效性，我們會監督並每年在《企業管治報告》中報告有關董事會多元化政策的實施情況。

於報告期間，提名委員會及董事會已檢討董事會多元化及董事會多元化政策。董事會截至2023年12月31日之多元化狀況分析如下：董事擁有均衡的經驗組合，包括整體管理、業務開發、資訊科技、法律及財務經驗。董事會亦維持性別平衡，共有一名女性董事及七名男性董事。此外，董事的年齡介乎37歲至69歲。董事的教育背景涵蓋生物科技、財務、審計、信息技術及工商管理以至法律，並持有中國、香港及美國教育機構頒發的學位。

提名委員會現時認為董事會具有足夠的多元化。董事會將考慮設定可計量的目標以實現董事會多元化政策並不時檢討該等目標以確保彼等適宜性並確定本公司將持續遵守上市規則下董事會多元化要求。

除本年報之「董事及高級管理層」一節所載董事履歷中所披露者外，概無董事與任何其他董事或最高行政人員有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審核委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

鑒於《企業管治守則》項下的守則條文要求董事披露於上市公司或機構所持職務的數量及性質及其他重大承擔，以及彼等的身份及於發行人任職的時間，故董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔。

性別多元化

本公司重視本集團所有層面的性別多元化。下表載列於本年報日期本集團員工(包括董事會及高級管理層)的性別比例：

	女性	男性
董事會	12.5%	87.5%
高級管理層	20.0%	80.0%
全體員工	53.2%	46.8%

董事會對本集團員工的性別比感到滿意。

董事會獨立性評估

本公司認同董事會的獨立性乃良好企業管治的關鍵。本公司已設立有效機制，以支持獨立董事會，並提供獨立意見。

董事會目前由三分之一以上的獨立非執行董事組成，審核委員會成員均為獨立非執行董事，超過上市規則對獨立性的要求。獨立非執行董事的薪酬須定期檢討，以維持競爭力及與其職責及工作量相稱。各獨立非執行董事的獨立性於其獲委任時及每年進行評估。

董事須申報彼等於董事會會議上將予考慮的建議或交易中的直接或間接利益（如有），並在適當情況下放棄投票。

本公司已建立機制以確保董事會可獲得獨立意見及建議。董事會及各專門委員會有權根據行使職權、履行職責或業務的需要尋求獨立專業機構的服務，由此產生的合理費用由本公司承擔。

獨立非執行董事一直表現出堅定的承擔及投入足夠時間履行其於董事會職責的能力。本公司亦透過正式及非正式渠道建立獨立非執行董事發表意見的渠道。

董事會已檢討有關董事會獨立性的機制的實施，並認為其於報告期內有效。董事會將繼續每年檢討該機制的實施及成效。

入職及持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的了解。本公司亦定期為董事安排培訓，以不時為彼等提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

本公司鼓勵全體董事進行持續專業發展，以發展及更新其知識及技能。本公司聯席公司秘書不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓材料。

根據董事提供的資料，於報告期間，董事接受的培訓概述如下：

董事姓名	持續專業發展 課程性質
執行董事	
胡杰章先生	A
黃琨先生	A
宋鑫先生	A
董莉女士	A
非執行董事	
馮岱先生(主席)	A
獨立非執行董事	
韓小京先生	A
石子先生	A
周浩先生	A

A：參加律師所提供的培訓或與本公司業務有關的培訓

董事的委任及重選連任

我們的執行董事胡杰章先生、黃琨先生、宋鑫先生及董莉女士已分別於2023年7月31日、2023年9月30日、2024年3月19日及2023年4月3日與本公司訂立服務合約。我們已於2024年3月19日向非執行董事馮岱先生發出委任函。我們已分別於2024年3月19日、2024年3月19日及2023年4月11日向獨立非執行董事韓小京先生、石子先生及周浩先生發出委任函。與各執行董事訂立的服務合約及與各非執行董事及獨立非執行董事訂立的委任函的初步固定任期為自訂立或發出服務合約及／或委任函之日起計三年。服務合約及委任函可根據其各自條款予以終止。服務合約及／或委任函可根據組織章程細則及適用上市規則予以重續。

於報告期間獲委任為獨立非執行董事的周浩先生已於2023年4月17日就適用於其作為上市發行人董事的上市規則規定以及向聯交所作出虛假聲明或提供虛假資料的可能後果取得具備就香港法律提供意見之資格的律師事務所的法律意見，且其已確認知悉其作為上市發行人董事的責任。

董事會有權隨時及不時委任任何人士出任董事，以填補臨時空缺或出任新增的董事職位。按上述方式委任的任何董事，任期將於其獲委任後的本公司首次股東週年大會舉行時屆滿，屆時可於會上重選連任，惟在釐定董事人數及在有關大會上輪值退任的董事時不予考慮。

於本公司每年的股東週年大會上，三分之一的在任董事（或倘若董事數目並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的董事）須輪席告退，惟每名董事（包括按特定任期獲委任的董事）均須最少每三年輪席告退一次。任滿告退的董事的任期將有效直至大會結束時為止（其於該大會上退任並合資格再競選連任）。本公司於有任何董事任滿告退的任何股東週年大會上，可再重選類似數目的人士出任董事以填補空缺。

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於組織章程細則。董事會已將其特定職責及權限授予提名委員會以選取及任命董事。提名委員會負責檢討董事會的組成方式，並就董事的委任、重選連任及接任計劃向董事會提供推薦建議，董事會會在考慮建議後決定相關事宜。

本公司已採納載列於提名委員會書面職權範圍之董事提名政策，該政策載列關於提名和委任本公司董事的甄選準則及提名程序，及旨在確保董事會在技能、經驗及成員多元化方面的平衡適合本公司及董事會的持續性以及適當的董事會領導。

董事提名政策載列有關評估建議候選人是否合適及對董事會潛在貢獻的因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗或日後需要的多元化，並根據該評估就特定委任的職責及能力要求編製說明。就物色合適人選而言，提名委員會應：

- (i) 採用公開廣告或外聘顧問服務協助物色人選；
- (ii) 考慮具有各種背景的候選人；及
- (iii) 按客觀標準擇優錄用，並確保獲委任人士有足夠時間履職。

於報告期內，提名委員會提名及董事會推薦的退任及重選董事以及新委任的董事須根據董事提名政策及董事會多元化政策進行嚴格的提名程序，以確保董事會具備符合本公司策略所需的技能、經驗及知識。

提名委員會將在適當時候檢討董事提名政策，以確保其有效性。

提名程序

根據組織章程細則，應遵循以下提名程序：

- (i) 提名委員會應至少每年檢討董事會的架構、人數、組成（包括技能、知識及經驗）及多元化（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、所需專業知識、技能、知識及服務年期），並就任何為配合本公司公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (ii) 提名委員會應就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及首席執行官）繼任計劃向董事會提出建議。提名委員會應於適當考慮本公司多元化政策後根據本公司所面臨的挑戰及機遇就委任董事提出建議；
- (iii) 提名委員會應物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並選擇提名擔任董事的人士或就選擇提名擔任董事的人士向董事會提出建議。於物色合適候選人時，提名委員會應考慮候選人的才能及客觀標準，並充分顧及董事會多元化的裨益；
- (iv) 提名委員會應在向董事會作出任何委任建議前，根據（包括但不限於）性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗或日後需要的多元化評估董事的均衡性，並根據該評估編製一份特定委任所需職責及能力的說明；
- (v) 董事會應根據提名委員會的建議審議並決定任命；
- (vi) 委任董事應透過委任書或董事服務協議（如適用）確認，當中載列委任董事的主要條款及條件；
- (vii) 根據上市規則第13.74條，倘股東須就選舉或重選董事進行投票，隨附相關股東大會通告的通函應包括上市規則第13.51(2)條規定的候選人的所有資料；
- (viii) 股東有權於提交期限內向公司秘書發出通知，表明其有意提呈決議案以選舉一名人士為董事，而毋須董事會推薦或提名委員會提名，惟股東通函所載該等候選人除外。建議候選人的詳情將以補充通函寄發予全體股東以供參考；
- (ix) 候選人有權於股東大會前任何時間向公司秘書發出書面通知撤回其候選資格；及
- (x) 董事會對推薦候選人於任何股東大會上參選的事宜擁有最終決定權。

董事會會議及股東大會出席記錄

本公司採納定期舉行董事會會議之慣例，每年召開至少四次董事會會議，大約每季一次。全體董事將獲發不少於十四天之通知以召開定期董事會會議，令全體董事均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

就其他董事會會議及董事委員會會議而言，本公司一般會發出合理通知。會議議程及相關董事會文件至少在舉行董事會會議或董事委員會會議日期的三天前送出，以確保董事有充足時間審閱有關文件及充分準備出席會議。倘董事或委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。聯席公司秘書應備存會議紀錄，並提供該等會議紀錄副本予所有董事作其參閱及紀錄之用。

董事會會議及董事委員會會議的會議紀錄會詳盡記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事委員會會議的會議紀錄草擬本會於會議舉行後的合理時間內寄送至各董事，以供彼等考慮。董事會會議的會議紀錄公開供所有董事查閱。

報告期內，本公司合共舉行9次董事會會議及2次股東大會，個別董事出席董事會會議及股東大會的情況載於下表：

董事	已出席董事會會議次數／ 應出席董事會會議次數	已出席股東大會次數／ 應出席股東大會次數
馮岱先生	8/9	2/2
黃琨先生	9/9	2/2
胡杰章先生	9/9	2/2
宋鑫先生	9/9	2/2
韓小京先生	7/9	2/2
董莉女士	9/9	2/2
石子先生	9/9	2/2
周浩先生 ⁽¹⁾	7/7	2/2
李華敏女士 ⁽²⁾	5/5	1/1

(1) 周浩先生獲委任為獨立非執行董事，自2023年4月11日起生效。

(2) 李華敏女士辭任執行董事，自2023年7月31日起生效。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之標準守則作為有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體問詢後，各董事均已確認於報告期間其已遵守標準守則所載規定。

董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事亦被鼓勵向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。董事會定期檢討所授權職能及職責。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，彼等的企業管治職能包括：

- (i) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (iii) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規手冊；
- (iv) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提出建議及匯報相關事宜；及
- (v) 檢討本公司對《企業管治守則》之遵守情況及在企業管治報告之披露。

董事委員會

本公司已根據上市規則的企業管治常規規定在董事會下設立三個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

審核委員會

於本年報日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即韓小京先生、石子先生及周浩先生。周浩先生於2023年4月11日獲委任為審核委員會主席，其具備上市規則第3.10(2)及3.21條規定的適當資格。董莉女士自2023年4月3日起不再擔任審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。審核委員會的職責及權力包括（其中包括）：

- (i) 就外聘核數師的委任、重新委任及／或罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (ii) 監察財務報表、年報及賬目、中期報告及（若擬刊發）季度報告的完整性，並審閱其中所載有關財務申報的重大判斷；
- (iii) 監督本公司之財務申報制度、風險管理及內部控制程序；及
- (iv) 履行本公司的企業管治職能，包括檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規，以及董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。

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2023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。

報告期內，審核委員會舉行了四次會議討論及審議以下事項：(i)審閱本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表、年度業績公告及年度報告；(ii)審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的中期財務報表、中期業績公告及中期報告；(iii)就截至2023年12月31日止財政年度委任本公司核數師向董事會提出建議，並審閱2023年審核計劃報告；及(iv)檢討本公司的財務申報流程、風險管理、內部控制系統及內部審核職能等。

於報告期間，審核委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事姓名	出席次數／應出席次數
韓小京先生	3/4
石子先生	4/4
周浩先生 ⁽¹⁾	3/3
董莉女士 ⁽²⁾	1/1

- (1) 周浩先生獲委任為獨立非執行董事及審核委員會主席，自2023年4月11日起生效。
- (2) 董莉女士獲調任為執行董事，並不再擔任審核委員會主席，自2023年4月3日起生效。

提名委員會

截至本年報日期，提名委員會由一名非執行董事馮岱先生、一名執行董事宋鑫先生及三名獨立非執行董事韓小京先生、石子先生及周浩先生組成。馮岱先生，董事會主席，為提名委員會主席。於2023年4月11日，周浩先生獲委任為提名委員會成員。董莉女士自2023年4月3日起不再擔任提名委員會成員。

提名委員會的職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。提名委員會的職責及權力包括(其中包括)：

- (i) 至少每年審閱董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、經驗及多元化方面)，並就任何為配合本公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (ii) 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名的有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (iii) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (iv) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及首席執行官)繼任計劃向董事會提出建議；
- (v) 審閱董事會多元化政策及董事會不時為執行該董事會多元化政策而採納的任何可計量目標，並審閱目標完成進度；及
- (vi) 若董事會擬於股東大會上提呈決議案選任某人士為獨立非執行董事，有關股東大會通告所隨附的致股東通函及／或說明函件中，應該列明董事會認為應選任該名人士的理由以及董事會認為該名人士屬獨立人士的理由。

提名委員會根據候選人在本公司行業的信譽、成功及經驗、可投入的時間、候選人所代表行業的裨益以及候選人將為董事會帶來的多元化等標準，評估、甄選及向董事會推薦董事候選人。提名委員會的建議其後將提交董事會決定。

於報告期間，提名委員會舉行1次會議以討論及考慮(i)董事提名政策及董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、經驗及多元化方面)；(ii)董事會多元化政策；(iii)獨立非執行董事的獨立性；(iv)新董事的提名；及(v)董事離任及重選連任。

於報告期間，提名委員會成員出席該會議的情況載於下表：

董事姓名	出席次數／應出席次數
馮岱先生	1/1
宋鑫先生	1/1
韓小京先生	1/1
石子先生	1/1
周浩先生 ⁽¹⁾	-
董莉女士 ⁽²⁾	1/1

(1) 周浩先生獲委任為獨立非執行董事及提名委員會成員，自2023年4月11日起生效，於2023年獲委任後並無舉行提名委員會會議。

(2) 董莉女士獲調任為執行董事，並不再擔任提名委員會成員，自2023年4月3日起生效。

薪酬委員會

截至本年報日期，薪酬委員會由兩名執行董事胡杰章先生及黃琨先生及三名獨立非執行董事韓小京先生、石子先生及周浩先生組成。韓小京先生為薪酬委員會主席。於2023年4月11日，周浩先生獲委任為薪酬委員會成員。董莉女士及李華敏女士分別自2023年4月3日起及2023年7月31日起不再擔任薪酬委員會成員。

薪酬委員會的職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。薪酬委員會的職責及權力包括（其中包括）：

- (i) 就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，以及就設立正規且透明的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (ii) 參考董事會所訂企業方針及目標，審閱及批准管理層的薪酬方案；
- (iii) 按董事會委派之職責，釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇，包括實物福利、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任應付的賠償）；
- (iv) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (v) 考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本集團內其他職位的僱用條件，評估執行董事的表現、批准執行董事任期及服務合約；

- (vi) 審閱及批准因任何喪失或終止職務或委任而應付執行董事及高級管理層的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平，不致過多；
- (vii) 審閱及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償安排亦須合理適當；
- (viii) 確保概無董事或其任何聯繫人（定義見上市規則）參與釐定其本身的薪酬；及
- (ix) 按照上市規則第十七章審閱及批准股份計劃相關事項。

於報告期間，薪酬委員會舉行兩次會議，以討論及考慮以下事項：(i) 檢討董事及高級管理層的薪酬政策及薪酬待遇並就此向董事會提出推薦建議；(ii) 審閱及批准管理層及執行董事的薪酬架構調整；(iii) 審閱及批准根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出獎勵等；及(iv) 就新委任董事的薪酬待遇向董事會提出建議等。

於報告期間，薪酬委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事姓名	出席次數／應出席次數
韓小京先生	2/2
胡杰章先生	2/2
黃琨先生	2/2
石子先生	2/2
周浩先生 ⁽¹⁾	—
董莉女士 ⁽²⁾	2/2
李華敏女士 ⁽³⁾	2/2

(1) 周浩先生獲委任為獨立非執行董事及薪酬委員會成員，自2023年4月11日起生效，於2023年獲委任後並無舉行薪酬委員會會議。

(2) 董莉女士獲調任為執行董事，並不再擔任薪酬委員會成員，自2023年4月3日起生效。

(3) 李華敏女士辭任執行董事，並不再擔任薪酬委員會成員，自2023年7月31日起生效。

有關股份獎勵計劃的重大事項

於報告期間，薪酬委員會審閱及／或批准有關股份獎勵計劃的若干重大事項，包括(i)建議修訂首次公開發售後受限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃；(ii)於2023年4月28日向宋鑫先生及董莉女士授出購股權；及(iii)於2023年7月19日向董莉女士授出受限制股份單位。考慮到股份獎勵計劃的目的及本集團的業務正在快速擴張，薪酬委員會認為，上述向董事授出受限制股份單位及購股權乃激勵彼等為本公司帶來更高回報的重要激勵措施，符合股份獎勵計劃的目的。

就向董女士授出的購股權及受限制股份單位而言，由於向其授出的購股權及受限制股份單位構成其薪酬待遇的一部分，且為方便管理而於較後日期批准授出其購股權及受限制股份單位連同其他授出，授出日期至首個歸屬日期的期間少於12個月，以反映授出購股權及受限制股份單位的時間。其授出的總歸屬期遠超過12個月。根據上文所述，薪酬委員會認為，首個歸屬期的較短期間與首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃的目的之一致。

就向董女士授出購股權及受限制股份單位而言，由於(i)向彼授出購股權及受限制股份單位構成其薪酬待遇的一部分，而該等並無表現目標的授出對吸引及挽留高級管理層而言具市場競爭力；(ii)董事會熟悉董女士，並確信彼於財務管理的能力及專業知識；及(iii)有關授出旨在激勵董女士利用其專業知識及廣泛知識為本集團的長期增長作出貢獻，並使其利益與本公司及股東的整體利益保持一致，薪酬委員會認為毋須為其設定表現目標，且該安排符合首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃的目的。

就向宋先生授出購股權而言，由於(i)彼加入本集團的時間相對較長，且被視為已展現令人滿意的工作表現；及(ii)有關授出旨在激勵彼過往表現，故薪酬委員會認為毋須為彼設定表現目標。該安排符合首次公開發售後購股權計劃的目的，以確保及挽留有價值的董事及高級管理層服務，並激勵該等人士盡力為本集團業務的成功作出貢獻。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年3月23日、2023年4月28日及2023年7月19日的公告。

董事及高級管理層薪酬

報告期內本公司董事的薪酬載於綜合財務報表附註40。

截至2023年12月31日止年度，本公司高級管理層的薪酬範圍如下：

薪酬範圍	人數
人民幣2,000,000元以下	2
人民幣2,000,000元至人民幣5,000,000元	1
超過人民幣5,000,000元	2

董事對財務申報的責任

董事知悉彼等須負責編製報告期的財務報表，以真實公平地反映本公司及本集團的事務狀況以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的解釋及資料，以便董事會對提呈予董事會批准的本公司財務報表進行知情評估。

董事並不知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。

核數師就彼等有關本集團綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報的獨立核數師報告。

股息政策

本公司已採納股息政策。派付股息將由董事在上市規則的規限下酌情決定，並將取決於（其中包括）財務業績、現金流量、業務狀況及策略、未來營運及盈利、資金需求及開支計劃、股息派付的任何限制及董事認為相關的其他因素。本公司可不時於股東大會上通過普通決議案以任何貨幣向股東宣派股息，惟所宣派的股息不得超過董事會建議的金額，惟在任何情況下，倘派付股息將導致本公司無法償還其於日常業務過程中到期的債務，則不得派付股息。本公司並無預定的股息派付比率，並將鑒於我們的財務狀況及當前的經濟環境持續重新評估我們的股息政策。

將不時檢討股息政策，並不保證在任何特定時期內會提出或宣派股息。

風險管理及內部控制

董事會確認其對風險管理及內部控制系統以及審閱其有效性的責任。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會全面負責評估及釐定本公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並建立及維持合適及有效的風險管理及內部控制系統。董事會直接及透過審核委員會及高級管理層監督風險管理職能，並將至少每年一次評估風險管理及內部控制系統的有效性。

審核委員會協助董事會領導管理層、監察及監督風險管理及內部控制系統。高級管理層負責全面執行董事會釐定的風險管理及內部控制計劃及政策，並管理與本公司所有業務營運有關的風險。高級管理層識別、評估及採取措施應對本公司面臨的任何重大風險，並定期向董事會報告。

內部控制部門監察及監控風險管理及內部控制系統。其識別任何重大風險，並就已識別問題的改進及整改計劃及措施提出建議，以確保已妥善實施計劃的補救措施。

於報告期間，我們已自願委聘內部核數師對風險管理及內部控制系統的有效性及完整性進行獨立審核。

風險管理

本公司已建立風險管理系統，列明各方的職務及職責以及相關風險管理政策及程序。本公司定期識別及評估可能對實現目標有不利影響的風險因素，然後制定適當的應對措施。

本公司採取下列動態風險管理程序以應對不斷變化的風險狀況：

- (i) 業務及職能部門識別、評估及應對日常營運過程中的風險，並建立控制措施以系統性地降低風險。
- (ii) 內部控制部門建立內部控制及合規框架，提供指引及建議，監督、評估及監察內部監控及合規狀況，並向高級管理層報告關注事項及溝通結果。
- (iii) 內部核數師對內部控制的有效性進行獨立檢討，並定期直接向審核委員會報告其調查結果及跟進情況。
- (iv) 審核委員會代表董事會評估及釐定本公司為達成業務目標所願意接受的風險性質及程度，制定適當的應對策略，包括指定處理各重大風險的負責部門。審核委員會在內部審核部的協助下指導本公司管理層實行有效的風險管理系統。

內部控制

本公司一直重視內部控制系統，嚴格遵守上市規則《企業管治守則》和附錄D2的規定。

本公司管理層負責設計、執行內部控制系統並維護其有效性。董事會在審核委員會的協助下負責監察及監督管理層運行內部控制系統的表現，確保系統妥善有效地運行。

本公司的內部控制系統清楚列明各方對本公司主要活動的職務及職責和所需的授權及審批。本公司已就主要的業務流程制定政策和程序，亦向本公司僱員清楚傳達並落實，對內部控制系統起重要作用。本公司政策為管理各業務流程設定控制標準，涵蓋財務、法律、運營等方面，所有僱員均須嚴格遵守。

此外，內部核數師監督管理層設立的風險管理及內部控制系統的建立，確保管理層已實施適當措施，並定期向審核委員會報告其對本公司風險管理及內部控制的獨立檢討。

審閱風險管理及內部控制

審核委員會代表董事會持續檢討風險管理及內部控制系統。

檢討流程包括會見業務及職能部門、內部控制部門、法律合規部的管理人員及外部核數師，審閱相關工作報告、關鍵表現指標的資料、獨立內部審查部門與外部核數師的內部控制評估，與本公司高級管理層討論主要風險。

就整個報告期而言，董事會認為本集團的風險管理及內部控制系統有效及充足。

另外，董事會認為本公司的會計及財務報告職能已由具備適當資格及經驗的員工履行，有關員工亦接受適當且充足的培訓及發展。根據審核委員會的工作報告，董事會亦相信本公司內部控制及內部審核職能屬恰當，資源及預算充足，相關員工具備適當資格及經驗且受過充分的培訓及發展以及與本公司的環境、社會及管治表現及報告有關的培訓及發展。

管理層已向董事會及審核委員會確認報告期內風險管理及內部控制系統的成效。

董事會於審核委員會及管理層報告以及內部核數師的內部審核結果的支持下，審閱報告期內的風險管理及內部控制系統，包括財務、營運及合規監控，並認為該等系統屬有效及充分。年度檢討亦覆蓋財務報告及內部審核職能以及員工資格、經驗及相關資源以及與本公司的環境、社會及管治表現及報告有關的培訓及發展。

實施有關安排旨在促進本公司僱員以保密方式對本公司財務報告、內部控制或其他事項可能存在的不當之處提出質疑。

內幕消息

本公司亦已就處理及發佈內幕消息實施適當的程序及內部控制，其中包括制定內幕消息披露政策，以確保本公司所有現有及潛在投資者、市場參與者及公眾人士及時同時獲悉有關本集團的適當消息。本公司已將該政策告知所有相關員工，並向其提供相關培訓。

舉報機制

本集團已制定舉報機制，以鼓勵及允許僱員第一時間就財務報告、合規及其他不當行為事宜可能存在的不當之處提出關注。審核委員會全面負責該機制的管理工作，並已將監督及實施該政策的日常職責轉授予本集團管理層。倘任何僱員合理及真誠相信工作場所存在不當行為，應立即通過電子郵件向管理層或審核委員會報告。所有舉報均會保密處理，本集團盡一切努力將僱員的身份保密。

反受賄培訓

為加強對相關適用法律及法規的了解，我們向所有僱員提供有關道德商業行為的培訓，內容涵蓋誠信及紀律、保密及利益衝突等主題。

核數師酬金

於報告期間，核數師向本公司提供的核數及非核數服務之概約酬金載列如下：

服務類別	金額
	(人民幣千元)
核數服務	6,172.4
非核數服務：	
— 稅務顧問	1,100.0
— 環境、社會及企業管治顧問	500.0
總計	7,772.4

聯席公司秘書

朱凌波先生，本公司聯席公司秘書、高級副總裁兼董事會秘書，負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵守董事會政策及程序以及適用法律、規則及法規。

為維持良好的企業管治並確保遵守上市規則及適用香港法例，本公司亦委聘何詠紫女士，卓佳專業商務有限公司（公司服務提供商）的企業服務代表，作為本公司的另一位聯席公司秘書，協助朱先生履行其作為本公司公司秘書的職責。何女士於本公司的主要公司聯繫人為本公司一名聯席公司秘書朱先生。就聯席公司秘書安排，本公司已獲聯交所授予豁免朱先生嚴格遵守上市規則對公司秘書的任職資格要求，有效期為三年，如果何女士停止提供此類協助或我們嚴重違反上市規則，豁免將立即被撤銷。我們將與聯交所在三年期結束前進行交流，以評估朱先生是否會獲得符合上市規則第3.28條的含義的相關經驗，由此將不必要獲得進一步豁免。

於報告期間，朱先生及何女士已根據上市規則第3.29條接受不少於15小時的相關專業培訓。

與股東溝通及投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及了解本集團業務、表現及策略至關重要。本公司亦認同及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

股東週年大會為股東提供與董事直接溝通的機會。本公司主席及本公司董事委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關審計行事、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效溝通及建立本公司與股東之間的相互關係及溝通渠道，本公司採納股東溝通政策並設有網站 www.angelalign.com，本公司會於網站刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士查閱。董事會已審查股東溝通政策的實施及成效，結果令人滿意。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將於股東大會上就各事項（包括選舉個別董事）提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式表決，投票結果將於各股東大會後及時於本公司及聯交所網站刊登。

召開股東特別大會及提呈建議

任何一名或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司投票權（賦有於本公司股東大會上投票權（每股投一票基準））十分之一的本公司股東於任何時候有權透過向本公司於香港的主要辦事處（或倘本公司不再擁有該主要辦事處，則為本公司的註冊辦事處）發出書面要求，要求本公司召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的業務交易及將決議案增加到董事會議程；且該大會應於遞呈該要求後21日內舉行。倘遞呈後21日內，董事會未有於其後21日內召開該大會，則遞呈要求人士本身或代表彼等所持全部投票權超過一半的任何要求人士可自發以同樣方式作出此舉，惟按上述方式召開之任何大會不得於遞呈要求日期起計三個月屆滿後舉行，而遞呈要求人士因董事會未有召開該股東大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士作出償付。

有關提名人選參選董事的程序可於本公司網站查閱。

向董事會提出諮詢

股東如欲向董事會提出有關本公司的諮詢，可將其諮詢透過電話+86 (21) 5656 1919及電郵investors@angelalign.com發送至本公司總部的董事會辦公室。

章程文件的修訂

於報告期內及直至本年報日期，本公司組織章程細則概無變動。

釋義

「股東週年大會」	指	本公司將於2024年5月23日(星期四)舉行的股東週年大會或其任何續會
「組織章程細則」或「細則」	指	本公司組織章程細則，經不時修訂
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事委員會」	指	審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的統稱
「董事會」	指	本公司董事會
「松柏投資集團」	指	馮岱先生及其直接或間接控制的以CareCapital為商號的持有本公司權益的實體，包括CareCapital Management Group LLC、CareCapital Dental Holdings Limited、CareCapital Moonstone Holdings Limited、CareCapital EA, Inc及松柏正畸技術有限公司
「CareCapital Holdings」	指	CareCapital Holdings，一家於2015年4月15日根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司及一名控股股東
「開曼公司法」	指	開曼群島公司法(經修訂)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「松佰牙科」	指	上海松佰牙科器械有限公司
「松佰牙科集團」	指	松佰牙科及其附屬公司和聯繫人
「《企業管治守則》」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，就本年報而言，除僅作地理參考及文義另有所指外，不包括中國香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」、「時代天使」、 「本集團」或「我們」	指	時代天使科技有限公司，一家於2018年11月29日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司，及其所有附屬公司(文義另有所指者除外)，或就本公司成為我們現有附屬公司的控股公司前的期間而言，指我們的現有附屬公司或其前身經營的業務(視情況而定)
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義

「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	本公司的香港公開發售及國際發售
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂或補充
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市公司董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「首次公開發售後受限制股份單位計劃」	指	本公司於2021年5月20日採納之首次公開發售後受限制股份單位計劃（經不時修訂）
「首次公開發售後股份獎勵計劃」	指	本公司於2021年5月20日採納之首次公開發售後限制股份單位計劃及首次公開發售後購股權計劃的統稱（經不時修訂）
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於2021年5月20日採納之首次公開發售後購股權計劃（經不時修訂）
「首次公開發售前股份獎勵計劃」	指	本公司於2020年12月採納之股份獎勵計劃I、股份獎勵計劃II及股份獎勵計劃III的統稱（經不時修訂）
「招股章程」	指	本公司日期為2021年6月3日的招股章程
「研發」	指	研究與開發
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會

釋義

「人民幣」	指	中國法定貨幣
「報告期」	指	截至2023年12月31日止年度
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海時代天使」	指	上海時代天使醫療器械有限公司，一家於2011年9月5日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股份獎勵計劃」	指	首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃
「股東」	指	我們的股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則賦予之涵義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「無錫時代天使」	指	無錫時代天使醫療器械科技有限公司，一家於2010年2月10日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司

獨立核數師報告

致時代天使科技有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

時代天使科技有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第94至188頁的綜合財務報表，包括：

- 於2023年12月31日的綜合財務狀況表、
- 截至該日止年度的綜合全面收益表、
- 截至該日止年度的綜合權益變動表、
- 截至該日止年度的綜合現金流量表及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策信息及其他解釋信息。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告會計準則》真實而中肯地反映了貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項是關於提供隱形矯治解決方案的收入計量。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
提供隱形矯治解決方案的收入計量	
請參閱綜合財務報表附註2.2.9(a)、附註4(a)及附註5。	為處理該關鍵審核事項，我們執行的審計程序如下：
截至2023年12月31日止年度，貴集團提供隱形矯治解決方案的收入為人民幣1,282,043,000元，約佔貴集團總收入的87%。	(i) 了解、評估及抽樣測試有關確認提供隱形矯治解決方案收入的關鍵內部控制，並通過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因素評估重大錯報的固有風險。
提供隱形矯治解決方案的收入參考報告期間完成履約義務的進度隨時間確認。完成履約義務的進度乃使用產出法計量，並參考迄今為止向客戶轉移的可交付成果（即所提供的矯治方案設計服務及所交付的隱形矯治器）的價值相對於各合約下承諾的可交付成果的剩餘價值。可交付成果的價值乃參考矯治方案設計服務及隱形矯治器的單獨合約價格以及每份合約項下將提供的隱形矯治器的估計總數（根據已完成病例交付的隱形矯治器的歷史數量估計）釐定。	(ii) 參考與客戶的合約條款、各合約中矯治方案設計服務及隱形矯治器的單獨合約價格、過往經驗及在已完成案例中交付的隱形矯治器的實際數量，評估管理層於產出法中用於釐定向客戶轉移的可交付成果的價值及隱形矯治器的估計總數的判斷及估計的合理性。 (iii) 通過檢查銷售合同及送貨單據，以抽樣方式測試就已完成案例交付的隱形矯治器的實際數量，以測試所用歷史數據的可靠性。 (iv) 將實際交付的已完成案例的隱形矯治器總數與管理層先前的估計進行比較，以評估管理層對將予交付的隱形矯治器估計總數的過往估計的合理性。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
提供隱形矯治解決方案的收入計量(續)	
<p>於釐定各合約於報告日期完成履約義務的進度的準確性時，管理層須作出重大判斷及估計，包括向客戶轉移的可交付成果的價值及各合約中承諾的隱形矯治器估計總數，其受限於估計高度不確定性。因此，提供隱形矯治解決方案收入的計量被視為關鍵審計事項。</p>	<p>(v) 透過檢查銷售合約、牙科醫生驗收記錄及送貨單據等證明文件，抽樣測試年內向客戶提供的矯治方案設計服務及交付的隱形矯治器數目。</p> <p>(vi) 檢查計算完成履約義務進度計算的準確性。</p>
	<p>基於上述已完成工作的結果，我們發現管理層在計量提供隱形矯治解決方案的收入時涉及的判斷和估計得到了現有證據的支持。</p>

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括所有包含在時代天使科技有限公司2023年年度報告(「年報」)除綜合財務報表及我們的核數師報告外的信息。我們在本核數師報告日前已取得部份其他信息包括業績摘要、管理層討論與分析。餘下的其他信息，包括公司資料、主席報告、首席執行官報告、董事及高級管理層、董事會報告、企業管治報告、環境、社會及管治報告以及將包括在年報內的其他部分，將預期會在本核數師報告日後取得。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們既不也將不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀上述的其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們對在本核數師報告日前取得的其他信息所執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀該等將包括在年報內餘下的其他信息後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審核委員會溝通，並考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告會計準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是陳惠康。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2024年3月19日

綜合全面收益表

	附註	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元
收入	5	1,475,963	1,269,706
成本	7	(555,251)	(484,016)
毛利		920,712	785,690
銷售及營銷開支	7	(493,186)	(298,170)
行政開支	7	(279,555)	(185,027)
研發開支	7	(173,612)	(147,681)
金融資產減值虧損淨額	3.1(b)	(4,589)	(9,029)
其他收入	6	33,709	27,108
其他(虧損)/收益－淨額	6	(30,439)	38,427
經營(虧損)/利潤		(26,960)	211,318
財務收入	9	95,674	42,289
財務成本	9	(8,024)	(1,676)
財務收入－淨額	9	87,650	40,613
應佔按權益法入賬之投資業績	20	461	(183)
除所得稅前利潤		61,151	251,748
所得稅開支	10	(12,502)	(38,591)
年內利潤		48,649	213,157
以下人士應佔利潤			
－本公司擁有人		53,475	213,781
－非控股權益		(4,826)	(624)
		48,649	213,157
其他全面收益			
不會重新分類至損益的項目			
本公司換算的匯兌差額		33,146	237,673
其後可能重新分類至損益的項目			
附屬公司換算的匯兌差額		16,149	(6,582)
		49,295	231,091
年內全面收益總額		97,944	444,248
以下人士應佔年內全面收益總額：			
－本公司擁有人		98,876	444,479
－非控股權益		(932)	(231)
		97,944	444,248

綜合全面收益表（續）

	附註	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利（以每股人民幣元表示）			
－ 基本	11	0.32	1.28
－ 攤薄	11	0.32	1.27

上述綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務狀況表

	附註	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	428,843	347,311
使用權資產	13	99,238	81,967
無形資產	14	159,639	16,205
按權益法入賬之投資	20	19,275	14,448
遞延稅項資產	31	37,744	19,099
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19	251,674	121,227
貿易及其他應收款項以及預付款項	16	41,433	15,150
		1,037,846	615,407
流動資產			
存貨	18	95,291	113,156
貿易及其他應收款項以及預付款項	16	183,891	108,270
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19	750,085	–
現金及現金等價物	17	2,689,541	3,649,376
		3,718,808	3,870,802
資產總值			
		4,756,654	4,486,209
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	21	110	110
股本溢價	21	2,803,094	2,941,876
僱員股份計劃所持股份	21	–	(1,098)
其他儲備	22	82,554	237,820
留存收益	24	454,539	428,058
		3,340,297	3,606,766
非控股權益		67,313	(4,569)
權益總額			
		3,407,610	3,602,197

綜合財務狀況表（續）

	附註	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
合約負債	28	71,443	55,719
租賃負債	29	30,343	14,858
遞延收入	30	33,753	31,212
遞延稅項負債	31	27,270	733
銀行借款	26	6,273	–
其他非流動金融負債	27	300,863	–
		469,945	102,522
流動負債			
銀行借款	26	11,077	–
貿易及其他應付款項	25	375,221	365,612
合約負債	28	450,593	359,656
即期所得稅負債		24,624	40,619
租賃負債	29	17,584	13,346
遞延收入	30	–	2,257
		879,099	781,490
負債總額		1,349,044	884,012
權益及負債總額		4,756,654	4,486,209

上述綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

第94至188頁的財務報表已由董事會於2024年3月19日批核，並代表董事會簽署。

胡杰章先生

董莉女士

董事

董事

綜合權益變動表

附註	本公司擁有人應佔							非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	僱員股份 計劃所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元			
於2023年1月1日的結餘	110	2,941,876	(1,098)	237,820	428,058	3,606,766	(4,569)	3,602,197	
全面收益									
年內利潤	-	-	-	-	53,475	53,475	(4,826)	48,649	
其他全面收益									
— 貨幣換算差額	-	-	-	45,401	-	45,401	3,894	49,295	
年內全面收益總額	-	-	-	45,401	53,475	98,876	(932)	97,944	
與擁有人(以擁有人身份)進行的交易									
收購一家附屬公司所產生的 非控股權益	32(a)	-	-	-	-	-	72,814	72,814	
確認業務合併產生的認沽期權負債	27	-	-	(234,875)	-	(234,875)	-	(234,875)	
有關非控股權益的認沽期權負債變動	27	-	-	(60,561)	-	(60,561)	-	(60,561)	
就行使購股權的已發行新股份	21(a)(i)	*	3,150	(1,597)	-	1,553	-	1,553	
購回及註銷股份	21(a)(iv)	*	(35,966)	-	-	(35,966)	-	(35,966)	
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份	23(a)(i)	-	-	1,098	(1,098)	-	-	-	
就受限制股份獎勵計劃的已發行股份	21(a)(ii)	*	-	-	-	-	-	-	
股權結算股份支付交易	23	-	-	-	70,470	70,470	-	70,470	
轉撥至法定儲備	22	-	-	-	26,994	(26,994)	-	-	
已宣派股息	21(a)(iii)	-	(105,966)	-	-	(105,966)	-	(105,966)	
與擁有人(以擁有人身份)進行的 交易總額		*	(138,782)	1,098	(200,667)	(26,994)	72,814	(292,531)	
於2023年12月31日的結餘	110	2,803,094	-	82,554	454,539	3,340,297	67,313	3,407,610	

* 指結餘少於人民幣1,000元的金額。

綜合權益變動表（續）

附註	本公司擁有人應佔						非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	僱員股份 計劃所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2022年1月1日的結餘	110	3,117,920	(4,393)	(27,545)	232,978	3,319,070	(4,338)	3,314,732
全面收益								
年內利潤	-	-	-	-	213,781	213,781	(624)	213,157
其他全面收益								
— 貨幣換算差額	-	-	-	230,698	-	230,698	393	231,091
年內全面收益總額	-	-	-	230,698	213,781	444,479	(231)	444,248
與擁有人(以擁有人身份)進行的交易								
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份	23(a)(i)	-	3,295	(3,295)	-	-	-	-
就受限制股份獎勵計劃的已發行股份	*	-	*	-	-	-	-	-
股權結算股份支付交易	23	-	-	19,261	-	19,261	-	19,261
轉撥至法定儲備	22	-	-	18,701	(18,701)	-	-	-
已宣派股息		-	(176,044)	-	-	(176,044)	-	(176,044)
與擁有人(以擁有人身份)進行的交易總額		-	3,295	34,667	(18,701)	(156,783)	-	(156,783)
於2022年12月31日的結餘	110	2,941,876	(1,098)	237,820	428,058	3,606,766	(4,569)	3,602,197

* 指結餘少於人民幣1,000元的金額。

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

	附註	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2022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	34(a)	213,369	182,776
已付所得稅		(47,497)	(35,906)
經營活動所得現金淨額		165,872	146,870
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(97,972)	(89,784)
購買無形資產		(16,615)	(5,605)
處置物業、廠房及設備所得款項	34(a)	4,006	1,319
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19	(5,984,571)	(3,167,912)
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	19	5,071,690	3,076,378
購買初始期限超過三個月的定期存款		(505,806)	–
初始期限超過三個月的定期存款所得款項		505,806	–
就收購附屬公司支付的代價，扣除已取得的現金	32	(25,237)	(3,142)
就衍生金融資產支付的代價	19	(5,842)	–
向第三方提供的貸款		–	(13,317)
向僱員提供的貸款		(102,100)	–
僱員償還貸款的所得款項		71,722	–
已收利息		103,213	42,289
投資活動所用現金淨額		(981,706)	(159,774)
融資活動所得現金流量			
因行使購股權而發行新股份的所得款項		1,553	–
購回股份付款	21(a)(iv)	(35,966)	–
已付股息		(105,966)	(176,044)
銀行借款所得款項		–	2,851
已付借款利息	9	(5,363)	(51)
償還銀行借款		(22,305)	(2,851)
租賃付款的本金部分		(16,353)	(15,892)
已付租賃負債利息	9	(2,661)	(1,625)
融資活動所用現金淨額		(187,061)	(193,612)
現金及現金等價物減少淨額		(1,002,895)	(206,516)
年初的現金及現金等價物		3,649,376	3,626,983
現金及現金等價物的匯兌收益		43,060	228,909
年末的現金及現金等價物		2,689,541	3,649,376

上述綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務報表附註

1 一般資料

時代天使科技有限公司（「本公司」）於2018年11月29日根據開曼群島1961年第三部法例（經綜合及修訂）第22章公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, 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」）主要從事隱形矯治解決方案（包括矯治方案設計服務、隱形矯治器的製造及推廣）。松柏投資集團為本公司的最終持有人，其透過於香港註冊成立的公司松柏正畸技術有限公司（「松柏正畸」）控制本集團的業務。

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

除另有列明外，截至2023年12月31日止年度的綜合財務資料均以人民幣（「人民幣」）列報，並約整至最接近的千元，於2024年3月19日由董事會批准發行。

2 擬備基準及會計政策資料

本附註載列擬備該等綜合財務報表所應用的擬備基準及會計政策資料。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《國際財務報告會計準則》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《國際財務報告會計準則》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）按公允價值計量除外。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.1 擬備基準(續)

(c) 本集團採納的新訂及經修訂準則

於2023年1月1日開始的年度報告期間，本集團已首次應用以下準則及修訂：

		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17號	保險合約	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	國際稅務改革 – 第二支柱模型規則	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

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及詮釋

若干新訂會計準則修訂已頒佈但於2023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。該等修訂預期不會對本集團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
國際會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修訂本	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號之修訂本	售後租回之租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報告準則 第7號之修訂本	供應商融資安排	2024年1月1日
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

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料

2.2.1 合併入賬及權益會計原則

附屬公司

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其指導該實體活動的權力影響此等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起悉數合併入賬，在控制權終止之日起停止合併入賬。

本集團的業務合併使用收購會計法入賬。

集團公司之間的公司內交易、結餘及未變現交易收益予以抵銷。未變現虧損亦予以對銷，但該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司的會計政策已按需要變更，以確保與集團所採納政策貫徹一致。

附屬公司業績及股權中的非控股權益分別於綜合全面收益表、權益變動表及財務狀況表中單獨顯示。

聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力但無控制權或聯合控制權的所有實體。一般情況下，本集團持有20%至50%的投票權。於聯營公司的投資在初步按成本確認後採用會計權益法入賬。

合營安排

根據國際財務報告準則第11號合營安排，於合營安排的投資分類為共同經營或合營企業。有關分類視乎每個投資者的合同權益和義務而定，而非根據合營安排的法律架構。本集團僅有合營企業。

於合營企業的權益在綜合財務狀況表中初步按成本確認後採用權益法入賬。

權益法

根據會計權益法，投資初步以成本確認，其後經調整以於損益中確認本集團享有的收購後被投資方的利潤或虧損，並於其他全面收益(「其他全面收益」)中確認本集團應佔被投資方的其他全面收益變動的份額。已收或應收聯營公司及合營企業的股息確認為投資賬面值的遞減。

當本集團分佔以權益法入賬投資的虧損等於或超過其應佔實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)時，本集團不再進一步確認虧損，除非本集團代表其他實體產生負債或支付款項。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.1 合併入賬及權益會計原則(續)

權益法(續)

本集團及其聯營公司及合營企業之間交易的未變現收益予以對銷，惟以本集團應佔該等實體的權益為限。未變現虧損亦予以對銷，但該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。以權益法入賬的被投資方的會計政策已按需要變更，以確保與集團所採納政策貫徹一致。

以權益法入賬的投資的賬面值根據附註2.2.4所述的政策進行減值測試。

所有權權益變動

本集團將不導致喪失控制權的非控股權益交易視為與本集團權益擁有人的交易。所有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間的調整，以反映彼等於附屬公司的相關權益。非控股權益調整金額與任何已付或已收代價之間的任何差額於本集團擁有人應佔權益內的獨立儲備中確認。

當本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止合併入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益按其公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，該公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益中確認的金額重新分類至損益。

倘於合營企業或聯營公司的擁有權權益減少，但仍保留共同控制權或重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益(如適用)。

獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息基準入賬。

倘自對附屬公司的投資所收取的股息超出該附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該項投資於獨立財務報表的賬面價值超出綜合財務報表所示被投資方的淨資產(包括商譽)的賬面值，則須於收取有關股息後對於附屬公司的投資進行減值測試。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.2 物業、廠房及設備

折舊以直線法計量，以於下述彼等之估計可使用年期內將其成本分配至殘值：

	估計可使用年期
樓宇	20年
廠房及機器	5至10年
運輸設備	5至10年
傢俱、固定裝置及設備	3至10年

有關物業、廠房及設備的其他潛在重要會計政策請參閱附註2.3.3。

2.2.3 無形資產

(a) 商譽

收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不作攤銷，惟會每年進行減值測試或於有事件或情況變動顯示其可能出現減值時更頻密地進行減值測試。商譽按成本減去累計減值虧損列賬。出售實體所得收益及虧損計入所出售實體之相關商譽之賬面值。

為進行減值測試，商譽會分配至現金產生單位(「現金產生單位」)。商譽會分配至預期可從產生商譽之業務合併中得益之現金產生單位或現金產生單位組別。有關單位或單位組別為內部管理監控商譽之最基層。

(b) 其他無形資產

其他無形資產主要包括客戶關係、品牌及技術。其初步按成本或透過業務合併收購的無形資產的估計公允價值確認及計量。其他無形資產按其估計可使用年期(一般5至10年)以直線法攤銷，反映無形資產未來經濟利益預期消耗的模式。

有關無形資產的其他潛在重要會計政策請參閱附註2.3.4。

2.2.4 非金融資產減值

不確定可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，而須每年進行減值測試，倘有事件或情況變動顯示其可能出現減值時，則測試次數更頻繁。當出現事件或情況變化顯示賬面值或不能收回時，其他資產將進行減值測試。資產的賬面值超出其可收回金額的部分乃確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值減出售成本及使用價值兩者中較高者。就商譽減值評估而言，管理層視各被收購公司為獨立現金產生單位組別，而商譽已相應分配至各被收購公司。除商譽外，出現減值的非金融資產將於年末檢討可能撥回的減值。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.5 投資及其他金融資產

分類

本集團將金融資產分為以下計量分類：

- 其後按公允價值計量者(計入其他全面收益或計入損益)；及
- 按攤銷成本計量者。

分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就並非持作買賣的權益工具投資而言，將視乎本集團在初始確認時是否有不可撤銷選擇對按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「按公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的股權投資進行入賬。

本集團僅會在管理債務投資的業務模型更改時，方會將該等資產重新分類。

確認及終止確認

常規買賣的金融資產於交易日確認，交易日即本集團承諾買賣資產當日。當從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且本集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報，即終止確認金融資產。

計量

於初步確認時，本集團按其公允價值加(就並非按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產而言)收購金融資產直接產生的交易成本計量金融資產。按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產交易成本於損益內支銷。

在確定具有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.5 投資及其他金融資產(續)

計量(續)

債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產及資產現金流量特徵的業務模式。本集團將債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：就持作收回合約現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並連同匯兌收益及虧損於「其他(虧損)/收益 - 淨額」中呈列。減值虧損於全面收益表中呈列為單獨項目。
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘為收取合約現金流量及為出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，有關資產按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量。除於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損的確認外，賬面值變動透過其他全面收益列賬。當金融資產終止確認，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損會由權益重新分類至損益及於「其他(虧損)/收益 - 淨額」確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入「財務收入」。匯兌收益及虧損於「其他(虧損)/收益 - 淨額」中呈列，減值費用於全面收益表中作為單獨項目呈列。
- 按公允價值計量且其變動計入當期損益：未符合按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益列賬條件的資產乃按公允價值計量且其變動計入當期損益計量。其後按公允價值計量且其變動計入當期損益計量的債務投資的損益於損益內確認及於其產生期間於「其他(虧損)/收益 - 淨額」內按淨額呈列。

金融資產減值

本集團以前瞻性基準評估與其按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益列賬的債務工具關聯的預期信貸虧損。所使用的減值方法視乎信貸風險是否大幅上升而定。附註3.1(b)詳述本集團確定信貸風險有否大幅增加的方法。

預期信貸虧損為金融資產預期年內信貸虧損的概率加權估計(即所有現金短缺額的現值)。

就貿易應收款項而言，本集團應用國際財務報告準則第9號所准許的簡化方法，該方法要求預期全期虧損須於初始確認應收款項時確認。撥備矩陣乃根據於具有類似信貸風險特徵的合約資產及貿易應收款項的預期年內的過往觀察違約率釐定，並就前瞻性估計作出調整。於各報告日期更新過往觀察違約率及分析前瞻性估計的變動。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.5 投資及其他金融資產(續)

金融資產減值(續)

來自第三方、關聯方及非控股權益的其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎初始確認後信貸風險有否大幅增加而定。倘自初始確認後應收款項信貸風險大幅增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

2.2.6 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中就所提供的服務而應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期於一年或以內(或倘時間較長，則於正常營運週期內)收回，則分類為流動資產。反之則作為非流動資產呈列。

貿易及其他應收款項初始以無條件的代價款額確認，惟倘其包含重大融資成分則除外，在此情況下則按公允價值確認。本集團持有貿易應收款項，目的為收取合約現金流，因此其後使用實際利率法以攤銷成本計量。有關本集團的貿易應收款項入賬及本集團減值政策說明的進一步資料請分別參閱附註16及附註3.1(b)。

2.2.7 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免乃即期應課稅收入按各司法權區適用的所得稅稅率計算的應繳稅項，並透過暫時性差額及未動用稅項虧損所引起的遞延稅項資產及負債之變動予以調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支乃按年末於本公司及其附屬公司經營及產生應稅收入的國家已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅項法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並考慮稅務機關是否可能接受不確定的稅務處理。本集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅務結餘，具體取決於何種方法可更好地預測不確定性的解決方案。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表中的賬面值之間產生的暫時性差額計提全額撥備。然而，倘遞延稅項負債乃由商譽之初始確認所致，則不予確認。倘遞延所得稅乃由某宗交易(業務合併除外)中初始確認資產或負債所致，而在交易時並不影響會計或應課稅利潤或虧損，且不產生相等的應課稅及可扣減暫時性差異，則遞延所得稅亦不予入賬。遞延所得稅乃基於報告期末頒佈或實質已頒佈的稅率(及法例)釐定，並預期於有關遞延所得稅資產變現或遞延稅項負債清償時應用。

僅當未來應課稅金額可能用以抵銷暫時性差額及虧損時，才確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.7 即期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

倘本公司有能力控制撥回於本集團實體投資的賬面值及稅基之間的暫時性差額的時間及該等差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就該暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

當有法定可強制執行權利以抵銷即期稅項資產及負債，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關時，乃將遞延稅項資產及負債予以抵銷。當實體有法定可執行的抵銷權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和清償負債時，即期稅項資產及稅項負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項在損益賬中確認，惟以涉及在其他全面收益或直接在權益中確認的項目為限。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

本集團旗下公司可有權就投資合資格資產或相關合資格開支享有特殊稅項減免(如中華人民共和國(「中國」)的研發稅項優惠制度或其他投資津貼)。本集團就該等津貼入賬列為稅項抵免，即津貼降低應付所得稅及即期稅項開支。

2.2.8 股份支付

本集團運作股權激勵計劃，根據該計劃，本集團獲取僱員的服務以作為本集團的權益工具的代價。僱員為換取獲授予權益工具(包括購股權)而提供服務的公允價值確認為開支，相應增加計入權益。

就股份、授予僱員的權益工具而言，將予支銷的總額乃參考所授權益工具的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體股價)
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及實體之僱員於規定期間內留任)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(如有關僱員於規定期間保留或持有股份的規定)的影響。

有關假設預期歸屬的權益工具數目時會計及非市場表現及服務條件。

開支總額於歸屬期間確認，歸屬期指將達成所有指定歸屬條件的期間。於各期間末，實體根據非市場歸屬及服務條件修訂其對預期歸屬的購股權數目所作的估計。修訂原來估計數目的影響(如有)會於損益確認，權益亦會相應調整。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.8 股份支付(續)

此外，在某些情況下，僱員可能於授出日期前提供服務，因此會估計於授出日期之公允價值，以確認服務開始日至授出日期間之開支。

本公司向本集團附屬公司的僱員授予其權益工具的權益工具，被視為資本投入。收取僱員服務的公允價值，參考授出日的公允價值計量，並在歸屬期內確認，作為對附屬公司投資的增加，並相應對母公司賬目的權益貸記。

於購股權獲行使時，本公司會發行新股。收取之所得款項於扣除任何直接應佔交易成本後計入股本。

倘條款及條件出現會增加已授出權益工具的公允價值之任何修訂時，則在就於餘下歸屬期所得服務而確認的款項的計量中，本集團計入已授出的增量公允價值。增量公允價值乃經修訂權益工具的公允價值與原權益工具公允價值之間的差額，兩個公允價值均於修訂日期估計。按增量公允價值計算的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬日期的期間內確認，而有關原有工具的任何金額應繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘有關實體按減少股份支付安排的公允價值總額的方式或以其他未令僱員受惠的方式，修訂已授出權益工具的條款或條件，則該實體仍繼續就所得服務按已授出權益工具的代價入賬，猶如該修訂並無發生（惟不包括對部分或全部已授出權益工具的註銷）。

2.2.9 收入確認

收入按在本集團一般業務過程中貨品或服務已收或應收代價的公允價值計量。收入按扣除折扣及對銷集團公司之間的銷售額後列示。本集團於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時確認收入。貨品及服務的控制權可視乎合約條款及適用於合約的法律隨時間或於某一時間點確認。

(a) 在中國提供隱形矯治解決方案的收入

本集團在中國提供的隱形矯治解決方案通常由包括矯治方案設計服務和隱形矯治器在內的交付物構成，該等交付物已分批轉讓予本集團客戶。每份解決方案服務合約內的上述整體交付物是對本集團客戶的一項履約義務。由於本集團的隱形矯治解決方案不會產生對本集團有替代用途的資產，且本集團擁有可強制執行的權利以就迄今已完成的履約進行收款，因此隱形矯治解決方案的收入會在合約期間內參考完全履行各自履約義務的進度隨時間確認。完全履行履約義務的進度，是根據迄今已轉讓予客戶的交付物的價值相對於每份合約承諾的剩餘交付物的價值計量，這最能體現本集團在履行履約義務方面的表現。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.9 收入確認(續)

(a) 在中國提供隱形矯治解決方案的收入(續)

如果客戶支付代價或本集團有權獲得無條件代價金額，則在本集團向客戶轉讓貨品或服務之前，本集團在收到付款或記錄應收款項時(以較早者為準)按合約負債呈列合約。合約負債是本集團向客戶(本集團已從客戶收取代價(或應付代價金額))轉讓貨品或服務的義務。

當本集團有無條件的代價權時，應記錄應收賬款。如果只需要經過一段時間才可支付代價，則代價權利是無條件的。

除了直接銷售外，本集團的隱形矯治解決方案還通過第三方分銷商分銷予公立醫院和私立牙科診所。該等分銷商擁有在中國內地銷售醫療器械所需的營業執照和許可證，並與所在地區的公立醫院和私立牙科診所建立了關係，因此彼等被視為公立醫院和私立牙科診所的銷售商。本集團根據與分銷商商定的批發價格確認提供隱形矯治解決方案的收入。

(b) 提供其他服務的收入

本集團提供其他牙科相關服務的收入主要指來自牙科診所服務的收入。向患者提供牙科診所服務的收入在提供相關服務的會計期間內隨時間確認。患者通常接受門診治療，包括各項治療組成部分。牙科診所服務包括(i)提供正畸和美容牙科服務及(ii)提供其他牙科服務。本集團以相對獨立售價為基礎，將交易價格分配至各履約義務。

提供正畸和美容牙科服務的收入於客戶在本集團提供服務的過程中同時獲得並消費本集團履約而提供的利益時隨時間確認。根據員工成本和存貨、消耗品和定制產品的成本相對於完成服務的總預期成本，推進完全履行服務。

提供其他牙科服務的收入在提供服務時確認。此類牙科服務通常在很短的期間內完成，本集團於完成其履約義務且很可能收取代價時確認收入。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.9 收入確認(續)

(c) 銷售產品的收入

本集團來自銷售產品的收入主要指向醫院、牙科診所及分銷商銷售牙齒矯治器及銷售口內掃描儀、牙套以及其他產品的收入。

— 銷售具有多項不同履約義務的矯治器

本集團具有多項不同履約義務的矯治器銷售合約包括以下亦代表不同可交付成果的履約義務：初始矯治器及額外矯治器的選擇權。本集團按相對獨立的銷售價格為基礎，將交易價格分配至各履約義務。於估計客戶是否將行使額外矯正器的選擇權時，管理層考慮行使選擇權的歷史數據、趨勢及市況等多種因素。本集團於付運後確認收入，原因為客戶獲得了實物擁有權，並且本集團擁有可收取代價的強制執行權利。由於本集團預先收取大部分代價，因此本集團會考慮是否存在重大融資部分。然而，由於履約義務的交付由客戶酌情決定，管理層認為不存在重大融資部分。

— 只有一項履約義務的矯正器銷售

具有一項履約義務的本集團矯治器銷售合約於矯治器的控制權轉讓時(即客戶接受矯治器時)及時予以確認。

— 銷售口內掃描儀、牙套及其他產品

銷售口內掃描儀、牙套及其他產品的收入於產品的控制權轉讓時(即客戶安裝及／或接收產品時)及時確認。

向客戶轉讓貨品而有權收取代價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)確認為合約資產。本集團已收或應收客戶代價而應向客戶轉讓貨品的義務作為合約負債列示。

2.2.10 業務合併

不論是權益工具或其他資產被收購，收購會計法用於所有業務合併之入賬。就收購附屬公司而轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 所收購業務的前擁有人所招致的負債
- 本集團所發行之股權
- 因或然代價安排而產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.2 重要會計政策資料(續)

2.2.10 業務合併(續)

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，除少數例外情況之外，在初始時按其於收購日期的公允價值計量。本集團基於個別收購基準按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。本集團選擇按其應佔所收購可識別資產淨值的比例確認非控股權益。

收購之相關成本於產生時支銷。

以下各項：

- 所轉讓代價
- 於被收購實體中的任何非控股權益金額，及
- 任何先前於被收購實體中的股權於收購日期的公允價值

超出所購入可識別資產淨值的公允價值之部分以商譽列賬。倘上述金額低於所收購業務的可識別資產淨值的公允價值，有關差額會直接於損益確認為一項廉價購買，而差額直接於綜合全面收益表內確認。

倘結算現金代價任何部分出現遞延，則未來應付款項將於交換日期貼現為現值。所用貼現率為實體的增量借款利率，即根據可比較條款及條件可從獨立金融機構獲得類似借款的利率。

或然代價被分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，而公允價值變動則於損益中確認。

倘業務合併分階段完成，收購方過往於被收購方所持股權於收購日期的賬面值重新計量至收購日期的公允價值。該等重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

本集團非控股權益的認沽期權為本集團授出的金融工具，其允許持有人在滿足若干條件時向本集團回售其於本集團若干非全資附屬公司的股份以換取現金或其他金融工具。倘本集團並無無條件權利避免交付認沽期權項下的現金或其他金融工具，則金融負債初步按認沽期權獲行使時估計未來現金流出的現值於綜合財務報表「其他金融負債」項下確認。其後，倘本集團修訂其付款估計，本集團將調整金融負債的賬面值(包括本金的公允價值變動及利息的調整)，以反映實際及經修訂的估計現金流出。本集團將根據金融工具原實際利率計算的經修訂估計未來現金流出的現值重新計算賬面值，而有關調整將於綜合權益變動表內確認。倘認沽期權到期而未行使，則終止確認負債，並對權益作出相應調整。

除非認沽期權於報告期末後12個月首次可予行使，否則認沽期權負債為流動負債。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料

2.3.1 分部報告

經營分部按提供予主要經營決策者(「主要經營決策者」)的內部報告相一致的方式呈報。主要經營決策者負責分配資源、評估經營分部的表現，已被確認為作出戰略決策的本公司執行董事。

2.3.2 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之綜合財務報表所列項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司之功能貨幣為港元(「港元」)，本集團於中國成立的主要附屬公司的功能貨幣為人民幣。綜合財務報表以人民幣呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的匯兌收益及虧損一般於損益確認。倘其與合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖有關或歸屬於海外業務投資淨額的一部分，則於權益中遞延。

與借款有關的匯兌收益及虧損於全面收益表的財務成本內呈列。所有其他匯兌收益及虧損按淨額基準於全面收益表的「其他(虧損)/收益－淨額」內呈列。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算。按公允價值列賬的資產及負債的折算差額呈報為公允價值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣性資產及負債(如以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益)的折算差額在損益中確認為公允價值收益或虧損的一部分，而非貨幣性資產(如以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益)的折算差額在其他全面收益中確認。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.2 外幣換算(續)

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣之集團實體(當中並無實體使用惡性通貨膨脹經濟之貨幣)之業績及財務狀況，均按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 財務狀況表呈列之資產及負債乃按財務狀況表日期之收市匯率換算
- (ii) 各全面收益表之收支乃按平均匯率換算(除非該匯率並非有關交易當日通行匯率累計影響之合理概約值，在該情況下，收支按有關交易當日之匯率換算)，及
- (iii) 所有因此而產生之匯兌差額於其他全面收益中確認。

於綜合賬目時，換算海外實體任何投資淨額以及指定為該等投資對沖的借款及其他金融工具產生的匯兌差額於其他全面收益確認。當出售海外業務或償還構成淨投資一部分的任何借款時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外業務產生的商譽及公允價值調整被視為海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

2.3.3 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊入賬，當中扣除任何減值虧損(如有)。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。成本亦可包括從權益中轉撥有關以外幣購買物業、廠房及設備的合資格現金流量對沖所產生的任何收益或虧損。

僅當與項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生之成本計入資產之賬面值內或確認為獨立資產(如適用)。作為單獨資產入賬的任何組成部分的賬面值於替換時終止確認。所有其他維修及保養開支乃自其產生之財政期間的損益扣除。

租賃裝修於租賃期內折舊。

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討，並於適當時作出調整。

倘一項資產之賬面值高於其估計可收回金額，則該項資產之賬面值會實時撇減至其可收回金額。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.3 物業、廠房及設備(續)

在建工程(「在建工程」)指在建廠房及機器以及租賃裝修，按成本減累計減值虧損(如有)列賬。成本包括建築成本及收購及資本化借貸成本。在相關資產完成及準備投入擬定用途時方會計提在建工程的折舊撥備。當相關資產可以使用時，成本轉撥至物業、廠房及設備的相關類別，並根據上述政策進行折舊。

出售所產生的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並計入損益。

2.3.4 無形資產

(a) 軟件

購買的計算機軟件許可證按購買特定軟件及準備使用而發生的成本資本化。該等成本採用直線法在其估計可使用年期(5至25年)內攤銷，有關年期乃彼等預估經濟利益年期和彼等合約期限中的較短者。與軟件程序維護有關的成本於產生時支銷。

(b) 專利

購買的專利的開支於購買時按歷史成本資本化。該等成本採用直線法在其估計可使用年期(5至20年)內攤銷，有關年期乃彼等預估經濟利益年期和彼等合約期限中的較短者。

(c) 研發

研究開銷於產生時確認為開支。直接歸因於設計及測試本集團控制的可識別及獨有無形資產的開發成本在符合以下條件時確認為無形資產：

- 完成無形資產為技術上可行，以至將可供使用
- 管理層擬完成無形資產，並加以運用或將其出售
- 具備能力運用或出售無形資產
- 可以顯示無形資產將如何產生可能的未來經濟利益
- 有充足的技術、財務及其他資源完成開發，並使用或出售無形資產，及
- 於無形資產開發期間歸因於無形資產的開銷可以可靠地計量。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.4 無形資產(續)

(c) 研發(續)

不符合以上條件的其他開發開銷於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本並不會於其後期間確認為資產。

資本化的開發成本入賬為無形資產，並自資產可予使用一刻起攤銷。年內概無開發成本符合該等條件及資本化為無形資產。

2.3.5 抵銷金融工具

在本集團當時有可依法強制執行的權利用作抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債互相抵銷，並在財務狀況表內呈報其淨值。合法可執行權利不得以未來事項作為條件，必須可於一般業務過程及實體或合作方違約、資不抵債或破產時執行。

2.3.6 衍生工具

衍生工具於訂立衍生工具合約當日初步按公允價值確認，其後於各報告期末重新計量至其公允價值。公允價值後續變動的會計處理取決於衍生工具是否被指定為對沖工具，如是，則取決於被對沖項目的性質。本集團並無衍生工具被指定為對沖工具。衍生工具的公允價值變動即時於損益確認，並計入「其他(虧損)/收益 - 淨額」。

2.3.7 存貨

存貨包括原材料、在製品及製成品，其按成本與可變現淨值中的較低者入賬。成本包括直接材料、直接勞工及可變與固定間接開支的適當部分，後者基於正常經營能力分配。成本採用加權平均法釐定。購買存貨的成本於扣除回扣及折讓後釐定。可變現淨值為日常業務過程中估計售價減估計完成成本及出售存貨所需之估計成本。

2.3.8 合約資產及合約負債

與客戶訂立合約後，本集團取得從客戶收取代價的權利，並承擔將貨物轉讓予客戶或向客戶提供服務的履約責任。該等權利及履約責任結合導致淨資產或淨負債，視乎剩餘權利與履約責任之間的關係而定。如餘下權利的計量超過餘下履約責任的計量，合約為資產，並確認為合約資產。相反，如餘下履約責任的計量超過餘下權利的計量，合約為負債，並確認為合約負債。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.9 現金及現金等價物

就呈列於綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、存放於金融機構的活期存款及可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險微不足道的原到期日為三個月或以內的其他短期、高流動性投資。

2.3.10 股本及僱員股份計劃所持股份

普通股分類為權益。

發行新股份直接應佔新增成本於股權中列作所得款項扣減(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買本公司的權益工具，例如由於股份回購或股份支付計劃，已付代價(包括任何直接應佔增量成本(扣除所得稅))作為庫存股份自本公司擁有人應佔權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。倘該等普通股其後重新發行，任何已收代價(扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響)計入本公司擁有人應佔權益。

本公司就僱員股份計劃目的自股東購回其股份所支付的代價(包括任何直接應佔新增成本)呈列為「僱員股份計劃所持股份」，並自權益總額中扣除。

2.3.11 政府補助

政府補助在可合理保證將收取補助而本集團將符合所有附帶條件時按公允價值確認。

對於與成本相關的政府補助予以遞延，並配合其擬補償的成本在所需期間於損益內確認。對於與收益相關的政府補助，若用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收入，並於產生相關成本的期間於損益內確認；若用於補償本集團已產生的相關費用或損失的，於損益內確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助作為遞延收入計入非流動負債，並於相關資產的預期年限內按直線法計入損益。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.12 貿易及其他應付款項

該等款項指財政期間結束之前就已提供予本集團的貨品及服務的未支付的負債。該等款項為無擔保。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。其初步按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

由於其短期性質，貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公允價值相若。

2.3.13 借款

借款初步按公允價值扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額使用實際利率法於借款期內於損益中確認。在貸款很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生為止。在並無證據顯示該貸款很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

當合約中規定的義務解除、取消或到期時，借款從財務狀況表中刪除。已消除或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括任何已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額於損益中確認為其他收入或融資成本。

除非本集團有權無條件將負債的結算遞延至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.3.14 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本於完成及籌備資產作擬定用途或銷售所需的期間內資本化。合資格資產指必須經一段長時間籌備以作其擬定用途或銷售的資產。

在特定借款撥作合資格資產的支出前暫時用作投資所賺取的投資收入，須自合資格資本化的借款成本中扣除。其他借款成本於產生期間列作開支。

2.3.15 僱員福利

(a) 短期責任

預計將於僱員提供相關服務的期間末後12個月內全部清償的工資及薪金(包括非貨幣福利、年假及累計病假)負債就截至年末僱員提供的服務確認並按清償負債時預計將支付的金額計量。相關負債於綜合財務狀況表中按即期僱員福利責任呈列。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.15 僱員福利(續)

(b) 僱傭責任

退休金責任

本集團僅運作界定供款退休金計劃。根據中國內地、香港及其他司法權區的規章及法規，本集團僱員參與多項由該等司法權區相關市級及省級政府組織的界定供款退休福利計劃，據此，本集團每月須對該等計劃作出按僱員薪金百分比計算得出的供款。有關市級及省級政府承諾會承擔根據上述計劃應付予所有現有及未來的退休僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團並無進一步責任向其僱員提供退休付款及其他退休後福利。該等計劃的資產乃與本集團的其他資產分開，並由政府所管理的獨立管理基金持有。

本集團對界定供款退休金計劃的供款於產生時支銷。

住房公積金、醫療保險及其他社會保險

本集團的中國僱員有權參與多項政府監管的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。本集團每月按僱員工資的若干百分比向該等基金供款(設有若干上限)。本集團對該等基金的義務僅限於每年繳納供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時支銷。

離職福利

本集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受離職以換取該等福利時支付離職福利。本集團於以下日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)本集團無法收回提供該等福利之日；及(b)實體確認重組成本屬國際會計準則第37號範圍內並涉及支付離職福利之日。在提出要約以鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。自年末起計逾12個月後到期應付的福利將折算至現值。

(c) 花紅計劃

預期花紅成本在本集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期於一年內結算，按結算時預期支付的金額計量。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.16 撥備

倘本集團因過往事件而在目前涉及法律或推定責任，而履行責任可能須耗用資源，且已可靠地估計所涉金額，則會確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能耗用的資源。即使在同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備以管理層預計於年末為履行現有責任所需支出的最佳估算現值計量。計算此等現值使用的折現率為能夠反映當前市場對貨幣時間價值及該責任特有風險之評估的稅前折現率。時間流逝導致撥備金額的增幅，確認為利息開支。

2.3.17 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利的計算方法為：

- 本公司擁有人應佔利潤(不包括普通股以外之任何權益成本)
- 除以財政年度內已發行普通股加權平均數計算，並就年內已發行普通股(不包括庫存股份)的紅利部分作出調整。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字，以計及：

- 利息的除所得稅後影響及具潛在攤薄的普通股相關的其他融資成本，及
- 假設轉換所有具潛在攤薄的普通股後，本應發行在外的額外普通股的加權平均數。

2.3.18 利息收入

利息收入按實際利息法確認。

2.3.19 租賃

本集團租賃若干物業進行經營。租賃合約的固定期限一般為1至8年。租期按個別基準磋商，並載有廣泛的不同條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.19 租賃(續)

租賃於租賃資產可供本集團所用之日期確認為使用權資產及相應負債。每期租金均分攤為負債及融資成本。融資成本將在有關租賃期間於損益中支銷，以藉此制定每個期間對負債餘額之穩定期間利息率。使用權資產按直線基準於資產的可使用年期與租期(以較短者為準)折舊。

自租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實物固定付款)，減任何應收租賃優惠，
- 基於指數或利率的可變租賃付款；於開始日期初步按指數或利率計量，
- 剩餘價值擔保下的承租人的預期支付款項，
- 採購權的行使價(倘承租人合理地確定行使該權利)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃期限反映承租人行使該選擇權)。

租賃付款採用租賃隱含的利率貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似條款、擔保及條件的類似經濟環境中借入獲得與使用權資產類似的價值的資產所需資金所必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能的情况下，採用個別承租人所收取的近期第三方融資作為起點，進行調整以反映自收取第三方融資以來融資狀況的變動
- 並無近期第三方融資時，使用累加法對本集團持有租賃時的信貸風險進行無風險利率調整，及
- 對租賃作出特定調整，如年期、國家、貨幣及擔保。

倘若個別承租人可獲取已有可觀察攤銷貸款利率(透過近期金融或市場數據)，其與租賃的付款情況相似，則集團實體使用該利率作為起點釐定增量借款利率。

租賃付款分攤為本金及融資成本。融資成本將在有關租賃期間於損益中支銷，以藉此制定每個期間對負債餘額之穩定期間利息率。

綜合財務報表附註

2 擬備基準及會計政策資料(續)

2.3 其他潛在重要會計政策資料(續)

2.3.19 租賃(續)

使用權資產按成本計量，包括以下方面：

- 租賃負債初始計量的金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收任何租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 恢復成本。

使用權資產一般於資產的可使用年期與租期之較短者內按直線法折舊。倘本集團合理確定行使購買權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內折舊。

與短期租賃相關的支付及低價值資產的所有租賃以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以內的租賃。

租賃負債本金部分的現金付款呈列為融資活動所得現金流量，而利息部分的現金付款與利息付款的呈列一致。

2.3.20 股息分派

就於年末或之前已宣派但於年末並未分派的任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)作出撥備。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受多種財務風險：市場風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理方案專注於金融市場的無法預測性，並力求最大程度減少對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由本集團的高級管理層實施。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

倘日後商業交易或已確認資產及負債以本集團實體功能貨幣以外的貨幣計值，則會出現外匯風險。本集團的業務主要以人民幣開展，並有實體主要以美元（「美元」）、巴西雷亞爾（「巴西雷亞爾」）及歐元（「歐元」）營運。本集團承受來自以外幣計值的日後商業交易和已確認資產及負債以及境外業務的投資淨額產生的外匯風險。

本集團透過密切監控外匯匯率變動管理其外匯風險。中國的現金回流受到中國政府頒佈的外匯管制法規及條例的規限。本集團並無其他重大的外匯風險敞口。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

本集團未以各集團實體功能貨幣計值的貨幣資產及貨幣負債於各綜合財務狀況表日期的賬面值如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
資產		
美元	1,988,100	2,510,757
其他	88,374	936
	2,076,474	2,511,693
負債		
美元	7,849	15,092
其他	2,315	23
	10,164	15,115

於2023年12月31日，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，則截至2023年12月31日止年度的除稅前利潤將增加／減少約人民幣99,013,000元(2022年：增加／減少人民幣125,177,000元)。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的收入及經營現金流量大致不受市場利率變動影響。除現金及現金等價物(詳情披露於附註17)及理財產品(詳情披露於附註19)外，本集團並無重大計息資產。本公司董事預計利率變動不會對計息資產產生任何重大影響，原因是計息資產的利率預計不會大幅變動。

本集團面臨與其計息銀行貸款有關的市場利率變動風險。按固定利率獲得的借款使本集團面臨公允價值利率風險。利率及償還借款的條款於附註26披露。

本集團密切監控利率走勢及其對本集團利率風險敞口的影響。本集團目前並無使用任何利率掉期安排。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 價格風險

本集團面臨的股本價格風險主要來自本集團持有的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資。為管理投資產生的價格風險，本集團多元化其投資組合。該等投資乃為策略目的，或同時為實現投資回報及平衡本集團流動資金水平而作出。每項投資均由管理層根據個別情況進行管理。

管理層於各報告期末進行敏感度分析，以評估本集團財務業績面臨的以公允價值計量且其變動計入當期損益的股本價格風險。

(b) 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，原因是彼等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。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

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。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

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。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(b) 信貸風險 (續)

(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結算應收款項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365日	1至2年	2至3年	3年以上	總計
貿易應收款項						
於2023年12月31日						
按組合計提之撥備						
預期虧損率	0.22%	3.90%	15.93%	76.81%	100.00%	
賬面總值(人民幣千元)	72,454	35,915	11,127	5,717	19,979	145,192
虧損準備撥備(人民幣千元)	(160)	(1,402)	(1,772)	(4,391)	(19,979)	(27,704)
於2022年12月31日						
按組合計提之撥備						
預期虧損率	0.00%	1.70%	18.88%	74.55%	100.00%	
賬面總值(人民幣千元)	25,348	31,016	6,701	4,499	17,143	84,707
虧損準備撥備(人民幣千元)	-	(526)	(1,265)	(3,354)	(17,143)	(22,288)

本集團考慮客戶運營表現的變動及貿易應收款項的未來可收回性。本集團於考慮有關應收款項的信貸風險是否顯著增加時對應收款項進行個別評估。

須單項計提撥備的貿易應收款項

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
賬面總值	4,894	5,117
虧損準備撥備	(4,894)	(5,117)
預期虧損率	100%	100%

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(i) 貿易應收款項(續)

於2023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2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	27,405	18,580
收購一家附屬公司	851	-
於損益內確認的虧損準備撥備	4,342	8,825
於年末	32,598	27,405

(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2023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。

於2023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2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	298	94
於損益內確認的虧損準備撥備	247	204
於年末	545	298

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。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，管理層按預期現金流量基準監控本集團流動資金儲備(包括未提取銀行融資)及現金及現金等價物的滾動預測。本集團預計透過內部產生的經營現金流量滿足未來現金流需要。

下表根據於財務狀況表日期至合約到期日的剩餘期限按有關到期組別分析本集團的金融負債。下表所披露的金額為合約非貼現現金流量。

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日					
租賃負債	19,629	18,631	9,968	4,543	52,771
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	171,517	-	-	-	171,517
銀行借款	11,651	5,074	1,942	-	18,667
其他非流動金融負債	-	-	670,092	-	670,092
總計	202,797	23,705	682,002	4,543	913,047
於2022年12月31日					
租賃負債	14,656	10,575	4,875	-	30,106
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	187,531	-	-	-	187,531
總計	202,187	10,575	4,875	-	217,637

3.2 資本管理

本集團的資本管理目標是保障本集團持續經營的能力，從而為股東提供回報及使其他利益相關者受益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

為了維持或調整資本架構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股或出售資產以減少債務。

與行業對手一致，本集團基於資產負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按債務總額減現金及現金等價物計算。資本總值按綜合財務狀況表所示的「權益」計算。

於2023年12月31日，本集團維持淨現金頭寸(2022年：相同)。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計

下表按計量公允價值的估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團於2023年12月31日按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據在公允價值層級中分類為以下三個層級：

- 相同資產或負債於交投活躍市場之報價(未經調整)(第一層)
- 第一層所包括報價以外之輸入數據，有關輸入數為資產或負債可從觀察中直接(即價格)或間接(即源自價格)得出(第二層)，及
- 並非以可觀察市場數據為根據之資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層)。

(a) 公允價值層級

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

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日				
資產：				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
– 可變回報的理財產品	–	750,894	–	750,894
– 衍生金融資產	–	–	8,597	8,597
– 對非上市公司的股權投資	–	–	242,268	242,268
	–	750,894	250,865	1,001,759
於2022年12月31日				
資產：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
– 對非上市公司的股權投資	–	–	121,227	121,227

截至2023年12月31日止年度，第一層、第二層及第三層之間並無轉撥。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(a) 公允價值層級(續)

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

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

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該工具歸屬於第三層。

估計金融工具所使用的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價
- Black-Scholes模式及不可觀察輸入數據主要包括預期波動率的假設
- 最近一輪融資，即先前交易價或第三方定價資料，及
- 可觀察及不可觀察輸入數據的組合，主要包括預期波動率、無風險利率、市場倍數等。

下表呈列第三層工具於年內的變動情況：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
衍生金融資產		
於年初的結餘	–	–
添置(附註32(a))	5,842	–
於損益內確認的未變現公允價值收益	1,981	–
貨幣換算差額	774	–
於年末的結餘	8,597	–
對非上市公司的股權投資		
於年初的結餘	121,227	–
添置	183,762	107,912
於損益內確認的未變現公允價值(虧損)/收益	(62,136)	12,293
貨幣換算差額	(585)	1,022
於年末的結餘	242,268	121,227

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(b) 估值流程輸入數據及與公允價值的關係

本集團設有團隊管理第二層及第三層工具估值，以用於財務報告。該團隊逐一管理有關投資的估值工作，每半年使用估值技術釐定本集團第二層及第三層工具的公允價值，必要時會委聘外部估值專家進行估值。

截至2023年12月31日止年度，本集團購買理財產品，其可變回報根據若干日期的遠期匯率或黃金價格而定。本集團將該等理財產品分類為第二層金融工具，原因是所包括之輸入數據為可觀察。第二層之金融工具之公允價值乃使用估值技術及可觀察市場數據釐定，如基於遠期匯率或黃金價格之未來現金流量及可觀察收益率曲線。

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

本集團使用的主要第三層輸入數據乃按以下各項得出及進行評估：

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

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(b) 估值流程輸入數據及與公允價值的關係(續)

下表概述第三層公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的定量資料：

描述	於12月31日的公允價值		不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍		不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元		2023年	2022年	
對非上市公司的 股權投資	242,268	121,227	預期波動率	43.16%- 48.71%	49.50%	預期波動率增加／減少100個基點， 對非上市公司的股權投資的公允價 值將減少約人民幣822,000元／增 加約人民幣1,294,000元。
			無風險利率	1.93%- 3.95	4.05%	
衍生金融資產	8,597	-	預期波動率	48.71%	不適用	預期波動率增加／減少100個基點， 公允價值將增加／減少約人民幣 151,000元。

由於在短期內到期，本集團金融資產及負債(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項(不包括非金融資產))減減值準備、貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)、租賃負債、銀行借款及其他非流動金融負債的賬面值與公允價值相若。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷

本集團對未來作出估計及假設。所得會計估計顧名思義很少與實際結果相同。很大機會導致對下一財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 收入確認

提供隱形矯治解決方案的收入於本集團的履約不會產生對本集團有替代用途的資產，且本集團擁有可強制執行的權利以支付迄今已完成的履約時隨時間確認。本集團不能更改或替換每份解決方案合約內的交付物，也不能將每份解決方案合約內的交付物重新用於其他用途，由於每份解決方案合約內的交付物是根據每個特定患者自身的正畸需要和牙齒位置設計和定制的，因此每份解決方案合約內的交付物對本集團沒有替代用途。然而，是否有可強制執行的付款權取決於銷售合約的條款和適用於合約的適用法律的解釋。該釐定需要作出重大的判斷。在評估本集團是否對其收入合約擁有可強制執行的付款權時，本集團已獲得法律顧問關於付款權可執行性的意見，包括對合約條款以及任何可能補充或推翻該等合約條款的立法的評估，並評估是否存在可能限制本集團強制執行其特定履約付款權的情況。管理層根據法律顧問的意見判斷銷售合約是否為有付款權合約。管理層將定期重新評估其判斷，以確定和評估是否存在任何可能影響本集團可執行付款權和解決方案合約會計含義的情況。

本集團於報告日期參照履約義務的完成進度隨時間確認提供隱形矯治解決方案的收入。完全履行履約義務的進度通過參考迄今轉讓予客戶的交付物相對於每份合約下承諾的剩餘交付物的價值使用產量法來計量。在確定報告日期完全履行各合約履約義務的完成進度準確性時，需要作出重大判斷和估計，包括轉讓予客戶的交付物的價值和各合約中承諾的剩餘交付物數量。未來期間價值估計的變化可能會對本集團確認的收入產生影響。在估算轉讓予客戶的價值時，本集團依賴於與客戶協商的普遍接受的價格；而本集團根據其歷史經驗和就已完成案例交付的隱形矯治器的實際數量，估算每個解決方案預期轉讓的交付物的剩餘數量。

(b) 評估已識別其他無形資產的公允價值和確認業務合併所產生的商譽

評估已識別其他無形資產的公允價值及確認業務合併所產生的商譽涉及重大判斷及估計。該等重大判斷及估計包括於估值時採納適當估值模型及方法及採用重要假設（主要為預計可使用年限、流失率、特許權使用費率以及貼現率）。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(c) 贖回負債的確認及估計

如附註27所述，本集團與Aditek do Brasil S.A. (「Aditek」) 非控股股東的對稱認沽及認購期權安排產生贖回負債。贖回負債初步按對稱認沽及認購期權項下行使的估計未來現金流出的現值確認為綜合財務報表「其他非流動金融負債」。金融負債的賬面值(包括本金的公允價值變動及利息調整)，以反映實際及經修訂的估計現金流出，當中涉及使用重大會計估計及判斷。

(d) 估計商譽減值

根據附註2.2.4所述的會計政策，本集團至少每年測試商譽是否出現任何減值。現金產生單位的可收回金額乃根據基於管理層假設及估計(附註14)編製的使用價值計算釐定。該等計算需要使用重大會計估計。

(e) 若干金融工具的公允價值估計

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。本集團利用判斷選取多種方法，並主要根據各報告期末當時的市場情況作出假設。有關採用的關鍵假設及該等假設變動的影響的詳情，請參閱附註3.3。

(f) 貿易及其他應收款項的預期信貸虧損

應收款項的虧損準備乃基於有關違約風險的假設及預期虧損率作出。本集團在作出該等假設及選取減值計算的輸入數據時基於本集團的過往經驗、現有市況及各年末的前瞻性估計使用判斷。有關所採用的關鍵假設及輸入數據的詳情披露於附註3.1(b)的表格中。

(g) 即期稅項及遞延稅項

本集團在中國及其他司法權區均須繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，一些交易及計算的最終稅項釐定存在不確定因素。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預計稅務審核項目確認負債。倘該等事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差異，則該等差異將對作出上述釐定期間的所得稅及撥備產生影響。

對於產生遞延稅項資產的暫時差額，本集團評估該等遞延稅項資產收回的可能性。本集團估計及假設遞延稅項資產將在可預見未來的持續經營所產生的應課稅收入中收回，並以此估計及假設為基礎確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

5 收入及分部資料

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022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	1,282,043	1,209,582
– 其他服務	17,955	15,733
外部客戶收入於時間點確認並源自以下：		
– 銷售產品(i)	175,965	44,391
總收入	1,475,963	1,269,706

(i) 此代表：(1)向醫院、牙科診所及分銷商銷售口內掃描儀及(2)銷售牙套、牙齒矯治器及其他產品。銷售產品的收入於產品交付予客戶並獲客戶接納時確認。

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資料。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成果，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、經營成果和現金流量等有關會計資料。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。

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

綜合財務報表附註

5 收入及分部資料(續)

分部收入及業績

通過該評估，本集團於截至2023年12月31日止年度擁有以下可報告分部：

	截至2023年12月31日止年度		
	中國內地 人民幣千元	其他國家及地區 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入	1,330,705	145,258	1,475,963
分部收益／(虧損)	190,058	(215,699)	(25,641)
其他未分配收入、收益及虧損			3,270
金融資產減值虧損淨額			(4,589)
財務收入－淨額			87,650
應佔按權益法入賬之投資業績			461
除所得稅前利潤			61,151
所得稅開支			(12,502)
年內利潤			48,649

	截至2022年12月31日止年度		
	中國內地 人民幣千元	其他國家及地區 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入	1,261,412	8,294	1,269,706
分部收益／(虧損)	178,042	(23,230)	154,812
其他未分配收入、收益及虧損			65,535
金融資產減值虧損淨額			(9,029)
財務收入－淨額			40,613
應佔按權益法入賬之投資業績			(183)
除所得稅前利潤			251,748
所得稅開支			(38,591)
年內利潤			213,157

綜合財務報表附註

5 收入及分部資料(續)

地區資料

有關本集團非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
中國內地	778,183	609,422
其他國家及地區	259,663	5,985
	1,037,846	615,407

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義務：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
中國內地		
– 1年內	492,733	430,259
– 1年以上	61,424	121,857
	554,157	552,116
其他國家及地區		
– 1年內	20,930	–
– 1年以上	6,282	–
	27,212	–
	581,369	552,116

管理層預期於2023年12月31日的未達成履約義務約人民幣513,663,000元將於1年內確認為收入。其餘未達成履約義務約人民幣67,706,000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。

綜合財務報表附註

6 其他收入及其他(虧損)/收益 – 淨額

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
其他收入		
政府補助	15,288	27,108
初始期限超過三個月的定期存款利息	18,421	–
	33,709	27,108
其他(虧損)/收益 – 淨額		
外匯收益淨額	11,359	7,123
已變現和未變現的以公允價值計量且其變動計入当期損益的 金融資產的(虧損)/收益 – 淨額	(38,380)	28,671
處置物業、廠房及設備的虧損	(973)	(282)
其他	(2,445)	2,915
	(30,439)	38,427

7 按性質劃分的開支

計入成本、銷售及營銷開支、行政開支及研發開支的開支分析如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
製成品及在製品存貨變動	(11,500)	2,093
所使用的原材料與耗材及其他存貨	254,631	233,384
僱員福利開支(附註8)	756,734	541,366
廣告及推廣開支	114,693	85,340
折舊及攤銷	85,217	65,225
專業服務及諮詢費	74,096	44,301
外包費用	44,728	24,707
差旅支出	40,449	12,370
交付成本	37,287	33,018
辦公室開支	18,358	7,329
公用事業費	15,998	8,117
稅項及附加	10,035	6,961
招待支出	11,239	6,668
短期租賃及可變租賃開支	10,147	10,299
核數師酬金		
– 審計服務	6,172	4,450
– 非審計服務	1,600	1,580
招聘開支	3,264	4,766
其他	28,456	22,920
	1,501,604	1,114,894

綜合財務報表附註

8 僱員福利開支(包括董事薪酬)

(a) 僱員福利開支分析如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金、工資及花紅	550,160	425,367
股權激勵開支(附註23)	70,470	19,261
退休金成本－界定供款計劃	49,863	38,193
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	86,241	58,545
	756,734	541,366

(b) 五名最高薪個人

截至2023年12月31日止年度，本集團薪酬最高的五名個人包括2名董事(2022年：2名)，彼等的薪酬反映在附註40(a)所示的分析內。截至2023年12月31日止年度，應付其餘3名個人(2022年：3名)的薪酬如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金及工資	4,981	3,321
花紅	1,857	2,473
退休金成本－界定供款計劃	138	167
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	1,995	192
股權激勵開支	4,084	1,335
	13,055	7,488

薪酬處於下列範圍：

個人數

薪酬範圍	截至2023年 12月31日 止年度	截至2022年 12月31日 止年度
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	2
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—
7,500,001港元至8,000,000港元	1	—
	3	3

於截至2023年12月31日止年度，本集團並無向五名最高薪酬人士支付薪酬作為加入我們的獎勵或加入我們之後的獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

9 財務收入－淨額

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
財務收入：		
銀行存款的利息收入	95,674	42,289
財務成本：		
租賃負債的利息開支(附註29)	(2,661)	(1,625)
借款的利息開支	(5,363)	(51)
	(8,024)	(1,676)
財務收入－淨額	87,650	40,613

10 所得稅開支

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
即期所得稅		
－ 中國內地企業所得稅	33,674	43,095
－ 香港利得稅	42	553
－ 其他國家及地區稅項	181	–
	33,897	43,648
遞延所得稅(附註31)		
－ 中國內地企業所得稅	(13,197)	(5,057)
－ 其他國家及地區稅項	(8,198)	–
	(21,395)	(5,057)
	12,502	38,591

綜合財務報表附註

10 所得稅開支(續)

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2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤	61,151	251,748
按各自法定稅率計算的稅項	17,588	58,092
以下各項稅務影響：		
— 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(23,658)	(12,746)
— 稅率變動對過往年度遞延稅項的影響	4,925	—
— 不可扣稅開支	9,909	6,478
— 未確認遞延所得稅的稅項虧損及暫時性差額	37,769	3,139
— 研發支出的加計扣除	(24,936)	(16,326)
— 應佔按權益法入賬之投資業績	(29)	(46)
— 確認過往年度未確認遞延所得稅的稅項虧損及暫時性差額	(8,786)	—
— 最終結算差額	(280)	—
	12,502	38,591

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 中國內地企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備是對在中國內地註冊成立的集團內實體的估計應評稅利潤作出的，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2023年12月31日止年度，一般中國內地企業所得稅稅率為25%。

本公司的附屬公司無錫時代天使醫療器械有限公司(「無錫時代天使」)於2014年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業(「高新技術企業」)，並分別於2017年、2020年及2023年更新了高新技術企業的資格，因此，於截至2023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，並於2022年更新了高新技術企業的資格，因此，截至2023年12月31日止年度，享受15%的經調減優惠企業所得稅稅率。

綜合財務報表附註

10 所得稅開支(續)

(b) 中國內地企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

本公司的附屬公司無錫時代天使生物科技有限公司於2023年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業，因此，截至2023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，企業可就新技術、新產品及新工藝的開發而產生的研發開支提出申索。自2022年起，根據財稅[2022]16號規定，可在稅前扣除研發開支發生額的額外100%。

(c) 香港利得稅

本集團於香港註冊成立的附屬公司的香港利得稅稅率為16.5%。

(d) 其他司法權區的溢利／所得稅稅率列示如下：

國家	所得稅／利得稅稅率
美國	27.67%-29.84%
新加坡	17%
巴西	15%及34%
德國	企業稅標準稅率：15.83% 貿易稅標準稅率：16.63%
荷蘭	25%
法國	25%
西班牙	25%
澳大利亞	30%

(e) 預扣稅

根據中國內地企業所得稅法的有關規定，倘中國內地之外商投資企業從自2008年1月1日起產生的利潤中向其他國家及地區的投資者分派股息，該等股息須繳納10%的預扣稅。本公司根據《中國內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》申請成為香港特別行政區居民的申請已於2023年5月19日獲批准。自2021年至2023年曆年起，本公司成為香港特別行政區居民，因此享有5%的經扣減優惠預扣稅率。

於2023年12月31日，本集團於中國內地的附屬公司尚未匯予於中國內地以外地區註冊成立的控股公司的保留盈利(並無就此計提遞延稅項負債)約為人民幣681,297,000元(2022年：人民幣495,044,000元)。根據管理層對本集團於其他國家及地區的資金需求的最佳估計，該等盈利預期將由中國內地的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於中國內地以外地區的控股公司。

綜合財務報表附註

11 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以於截至2023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2023年 12月31日 止年度	截至2022年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	53,475	213,781
發行在外普通股的加權平均數	168,094,354	167,294,781
每股基本盈利(人民幣元)	0.32	1.28

(b) 每股攤薄盈利

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

截至2023年12月31日止年度，本集團有三類潛在普通股，即首次公開發售前授予的受限制股份及購股權(「首次公開發售前股份獎勵計劃」)(附註23(a))、首次公開發售後授出的受限制股份(「首次公開發售後受限制股份單位計劃」)(附註23(b))及首次公開發售後授出的購股權(「首次公開發售後購股權計劃」)(附註23(c))。

已根據發行在外受限制股份及購股權所附認購權的貨幣價值，計算可按公允價值(按期內本公司股份的平均市價釐定)取得的股份數目。按上述方式計算的股份數目已與假設行使購股權及歸屬受限制股份的情況下已發行的股份數目作比較。

	截至2023年 12月31日 止年度	截至2022年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	53,475	213,781
已發行普通股的加權平均數	168,094,354	167,294,781
就購股權及獎勵股份作調整	625,543	1,515,714
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	168,719,897	168,810,495
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.32	1.27

綜合財務報表附註

12 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	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2022年1月1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)
年末賬面淨值	5,647	94,463	817	6,489	18,468	122,426	248,310
截至2022年12月31日止年度							
年初賬面淨值	5,647	94,463	817	6,489	18,468	122,426	248,310
添置	–	60,294	–	5,307	14,103	65,549	145,253
轉撥	183,078	–	–	–	1,991	(185,069)	–
處置	–	(1,601)	–	–	–	–	(1,601)
折舊	(8,224)	(20,424)	(315)	(2,508)	(13,180)	–	(44,651)
年末賬面淨值	180,501	132,732	502	9,288	21,382	2,906	347,311
於2022年12月31日							
成本	189,716	184,972	1,790	14,797	63,158	2,906	457,339
累計折舊	(9,215)	(52,240)	(1,288)	(5,509)	(41,776)	–	(110,028)
年末賬面淨值	180,501	132,732	502	9,288	21,382	2,906	347,311
截至2023年12月31日止年度							
年初賬面淨值	180,501	132,732	502	9,288	21,382	2,906	347,311
收購一家附屬公司(附註32(a))	–	12,345	665	230	–	19,376	32,616
添置	8,806	11,904	967	675	2,014	78,359	102,725
轉撥	262	40,686	–	2,493	9,254	(52,695)	–
處置	–	(4,319)	(17)	(643)	–	–	(4,979)
折舊	(9,173)	(26,096)	(1,070)	(3,538)	(12,003)	–	(51,880)
貨幣換算差額	–	1,883	80	54	–	1,033	3,050
年末賬面淨值	180,396	169,135	1,127	8,559	20,647	48,979	428,843
於2023年12月31日							
成本	198,784	258,573	3,635	16,428	62,194	48,979	588,593
累計折舊	(18,388)	(89,438)	(2,508)	(7,869)	(41,547)	–	(159,750)
年末賬面淨值	180,396	169,135	1,127	8,559	20,647	48,979	428,843

於2023年12月31日，本集團已就本集團一間附屬公司獲授的銀行融資質押賬面淨值為31,517,000巴西雷亞爾(相當於約人民幣46,188,000元)(2022年：無)的若干物業、廠房及設備(包括在建工程以及巴西的廠房及機器)，以為附屬公司的日常營運資金及資本開支計劃提供資金(附註26)。

綜合財務報表附註

12 物業、廠房及設備(續)

折舊開支自綜合全面收益表內的下列類別扣除：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
成本	24,797	22,522
銷售及營銷開支	6,243	3,503
行政開支	17,507	15,852
研發開支	3,333	2,774
	51,880	44,651

13 使用權資產

	辦公室場所 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日			
成本	58,365	59,413	117,778
累計折舊	(28,759)	(3,370)	(32,129)
賬面淨值	29,606	56,043	85,649
截至2022年12月31日止年度			
年初賬面淨值	29,606	56,043	85,649
添置	13,809	-	13,809
折舊	(16,303)	(1,188)	(17,491)
期末賬面淨值	27,112	54,855	81,967
於2022年12月31日			
成本	61,487	59,413	120,900
累計折舊	(34,375)	(4,558)	(38,933)
賬面淨值	27,112	54,855	81,967
截至2023年12月31日止年度			
年初賬面淨值	27,112	54,855	81,967
添置	37,390	-	37,390
提前終止租賃合約	(1,325)	-	(1,325)
折舊	(17,663)	(1,190)	(18,853)
貨幣換算差額	59	-	59
年末賬面淨值	45,573	53,665	99,238
於2023年12月31日			
成本	69,333	59,413	128,746
累計折舊	(23,760)	(5,748)	(29,508)
賬面淨值	45,573	53,665	99,238

綜合財務報表附註

13 使用權資產(續)

折舊開支自綜合全面收益表內的下列類別扣除：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
成本	5,771	6,193
銷售及營銷開支	1,306	1,881
行政開支	10,124	7,717
研發開支	1,652	1,700
	18,853	17,491

14 無形資產

	商譽 人民幣千元	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌 人民幣千元	技術 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日								
成本	27	19,265	1,570	-	-	-	3,880	24,742
累計攤銷	-	(11,057)	(1,501)	-	-	-	(3,880)	(16,438)
賬面淨值	27	8,208	69	-	-	-	-	8,304
截至2022年12月31日止年度								
年初賬面淨值	27	8,208	69	-	-	-	-	8,304
收購一家附屬公司	2,937	-	-	2,442	-	-	-	5,379
添置	-	605	5,000	-	-	-	-	5,605
攤銷	-	(2,361)	(722)	-	-	-	-	(3,083)
年末賬面淨值	2,964	6,452	4,347	2,442	-	-	-	16,205
於2022年12月31日								
成本	2,964	19,870	6,570	2,442	-	-	-	31,846
累計攤銷	-	(13,418)	(2,223)	-	-	-	-	(15,641)
賬面淨值	2,964	6,452	4,347	2,442	-	-	-	16,205

綜合財務報表附註

14 無形資產(續)

	商譽 人民幣千元 附註(a)	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌 人民幣千元	技術 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2023年12月31日止年度								
年初賬面淨值	2,964	6,452	4,347	2,442	-	-	-	16,205
收購一家附屬公司(附註32(a))	49,800	672	-	19,891	7,264	47,381	-	125,008
添置	-	17,618	1,362	-	-	-	-	18,980
攤銷	-	(3,397)	(725)	(3,815)	(1,536)	(5,011)	-	(14,484)
貨幣換算差額	5,791	4	-	2,155	752	5,228	-	13,930
年末賬面淨值	58,555	21,349	4,984	20,673	6,480	47,598	-	159,639
於2023年12月31日								
成本	58,555	38,164	7,932	24,488	8,016	52,609	-	189,764
累計攤銷	-	(16,815)	(2,948)	(3,815)	(1,536)	(5,011)	-	(30,125)
賬面淨值	58,555	21,349	4,984	20,673	6,480	47,598	-	159,639

於2023年1月16日，本集團完成收購Aditek的51%權益，代價為19,390,000美元(約人民幣131,429,000元)。管理層已委聘獨立合資格估值師協助彼等識別無形資產，並對所收購附屬公司於收購日期的已識別資產及負債進行估值，據此，管理層就收購事項進行購買價分配，導致確認軟件人民幣672,000元、客戶關係人民幣19,891,000元、品牌人民幣7,264,000元及技術人民幣47,381,000元。已確認商譽人民幣49,800,000元，即轉讓予被收購方的代價超出所收購可識別資產淨值的公允價值的部分(附註32(a))。

攤銷開支自綜合全面收益表內的下列類別扣除：

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元
成本	170	466
銷售及營銷開支	1,309	69
行政開支	11,980	1,324
研發開支	1,025	1,224
	14,484	3,083

綜合財務報表附註

14 無形資產(續)

(a) 業務合併產生的商譽減值測試

業務合併產生的商譽人民幣58,555,000元已分配至所收購附屬公司的現金產生單位或現金產生單位組別，以進行減值評估。管理層於2023年12月31日對商譽進行減值評估。商譽(賬面淨值)按以下方式分配至現金產生單位：

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元
Aditek	55,507	–
其他	3,048	2,964
	58,555	2,964

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。現金產生單位的商譽計算使用基於董事經參考現行市況作出的財務估計的現金流量預測。預測期乃根據個別現金產生單位的業務模式及當前階段釐定。現金流量採用現金產生單位的生產力作出換算。

就Aditek現金產生單位而言，其正處於發展階段，並正在投入資本支出以擴大產能。Aditek現金產生單位透過追加投資獲得更大的市場份額並進入穩定階段需要時間。因此，Aditek現金產生單位的預測期預計為報告期後6年。

根據管理層的評估結果，截至2023年12月31日，商譽並無減值，而主要假設的任何合理變動均不會導致減值。

下表載列計算Aditek現金產生單位的主要假設：

預測期	6年
收入增長率	9.2%-56.3%
毛利率	45.9%-54.5%
最終增長率	3.4%
除稅前貼現率	22.9%

綜合財務報表附註

15 按類別劃分的金融工具

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產		
現金及現金等價物	2,689,541	3,649,376
貿易及其他應收款項(不包括非金融資產)	173,862	87,014
	2,863,403	3,736,390
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,001,759	121,227
	3,865,162	3,857,617
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債		
其他非流動金融負債	295,436	–
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	171,517	187,531
租賃負債	47,927	28,204
銀行借款	17,350	–
	532,230	215,735

綜合財務報表附註

16 貿易及其他應收款項及預付款項

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022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	145,333	87,848
– 應收關聯方款項(附註36(e))	1,557	1,976
	146,890	89,824
減：貿易應收款項的減值準備	(32,503)	(27,405)
	114,387	62,419
其他應收款項(附註(b))		
– 應收支付平台款項	3,423	–
– 應收利息	10,882	–
– 應收按金	9,127	10,572
– 向Aditek提供貸款(附註(b)(i))	–	13,317
– 可扣減進項增值稅	–	514
– 其他	2,508	1,004
	25,940	25,407
減：其他應收款項的減值準備	(271)	(298)
	25,669	25,109
就以下作出的預付款項		
– 稅項	11,092	4,009
– 供應商	32,743	16,733
	43,835	20,742
	183,891	108,270
計入非流動資產		
貿易應收款項(附註(a))		
– 應收第三方款項	3,196	–
減：貿易應收款項的減值準備	(95)	–
	3,101	–
其他應收款項(附註(b))		
– 向僱員提供的貸款	30,979	–
減：其他應收款項的減值準備	(274)	–
	30,705	–
就以下作出的預付款項		
– 物業、廠房及設備	7,212	15,150
– 稅項	415	–
	7,627	15,150
	41,433	15,150

綜合財務報表附註

16 貿易及其他應收款項及預付款項(續)

- (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，而若干客戶主要獲提供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2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
60日內	72,594	25,386
61至365日	36,155	32,855
1至2年	11,626	7,326
2至3年	6,650	6,858
3年以上	23,061	17,399
	150,086	89,824

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

貿易應收款項以下列貨幣計值。

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
人民幣	83,937	87,883
巴西雷亞爾	19,887	—
歐元	20,196	—
美元	11,295	989
澳元(「澳元」)	6,369	952
英鎊	3,317	—
瑞士法郎	4,277	—
新西蘭元	808	—
	150,086	89,824

綜合財務報表附註

16 貿易及其他應收款項及預付款項(續)

於2023年12月31日，由於若干客戶已知財務困難或收款嚴重存疑，單項計提壞賬準備的應收款項為人民幣4,894,000元(2022年：人民幣5,117,000元)。

於2023年12月31日，本集團已就本集團一間附屬公司獲授的銀行融資質押賬面值為3,189,000巴西雷亞爾(相當於約人民幣4,673,000元)(2022年：無)的巴西的若干貿易應收款項，以為附屬公司的日常營運資金及資本開支計劃提供資金(附註26)。

- (b) 所有其他應收款項均為無抵押、免息及可應要求收回。

其他應收款項以下列貨幣計值。

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
人民幣	40,866	6,749
美元	11,248	4,698
巴西雷亞爾	2,135	13,317
歐元	1,779	569
其他	891	74
	56,919	25,407

- (i) 該款項指向Aditek(本集團於2023年1月收購之巴西公司)提供的貸款。該項貸款已作為收購Aditek的代價償付(附註32(a))。貸款以10,102,000巴西雷亞爾計值(轉換時相當於約人民幣13,282,000元)。

綜合財務報表附註

17 現金及現金等價物

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	2,689,528	3,649,321
手頭現金	13	55
現金及現金等價物	2,689,541	3,649,376

將以人民幣計值的結餘轉換為外幣以及將現金及現金等價物匯出中國須遵守中國政府所頒佈的相關外匯管制規則及法規。

(a) 現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
人民幣	479,877	1,125,041
美元	2,069,520	2,504,221
其他	140,144	20,114
	2,689,541	3,649,376

18 存貨

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
按成本：		
原材料	75,611	112,976
在製品	7,958	–
製成品	12,899	180
	96,468	113,156
減：減值虧損撥備	(1,177)	–
	95,291	113,156

於綜合全面收益表中確認的存貨成本乃披露於附註7。

綜合財務報表附註

19 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
可變回報的理財產品		
於年初的結餘	—	—
添置(附註a)	5,800,809	3,060,000
於損益內確認的已變現公允價值收益	21,775	16,378
處置	(5,071,690)	(3,076,378)
於年末的結餘	750,894	—
— 計入流動資產	750,085	—
— 計入非流動資產	809	—
衍生金融資產 — 於附屬公司的認購期權		
於年初的結餘	—	—
添置(附註32(a))	5,842	—
於損益內確認的未變現公允價值收益	1,981	—
貨幣換算差額	774	—
於年末的結餘	8,597	—
— 計入非流動資產	8,597	—
對非上市公司的股權投資		
於年初的結餘	121,227	—
添置(附註b)	183,762	107,912
於損益內確認的未變現公允價值(虧損)/收益	(62,136)	12,293
貨幣換算差額	(585)	1,022
於年末的結餘	242,268	121,227
— 計入非流動資產	242,268	121,227

(a) 截至2023年12月31日止年度，本集團向七家商業銀行不時認購了多款理財產品，初始認購價格為每款不超過人民幣200,000,000元。

(b) 於2023年9月21日，本公司與松柏投資集團的聯屬公司CC Founder Holdings LLC(「CC Founder」)訂立經修訂合夥協議，據此(其中包括)本公司作為唯一有限合夥人，同意在合夥協議規定的先前承諾金額基礎上於CareCapital Aligner Tech L.P.(「合夥企業」)額外增加其有限合夥出資20,000,000歐元(相當於約人民幣153,762,000元)。

於2023年7月17日，本集團投資了一家非上市公司，金額為人民幣30,000,000元。本公司無權參與該實體的重大財務及經營決策的制定。因此，本集團將該投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

有關釐定公允價值所用方法及假設的資料，請參閱附註3.3。

綜合財務報表附註

20 按權益法入賬之投資

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
合營企業(附註a)	13,627	8,531
聯營公司(附註b)	5,648	5,917
	19,275	14,448

(a) 於合營企業的投資

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
於年初的結餘	8,531	8,229
收購一家附屬公司(附註32(a))	3,922	-
應佔合營企業業績	730	302
貨幣換算差額	444	-
於年末	13,627	8,531

(b) 於一家聯營公司的投資

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
於年初的結餘	5,917	6,402
應佔一家聯營公司業績	(269)	(485)
於年末	5,648	5,917

綜合財務報表附註

20 按權益法入賬之投資(續)

(c) 下文載列本集團的合營企業及聯營公司。下文所列的合營企業及聯營公司擁有僅由普通股組成的股本，其乃由本集團直接持有。註冊成立或登記所在國家亦為其主要營業地點，且本集團的所有權權益部分與本集團所持有的投票權部分相同。以下合營企業及聯營公司對本集團而言並不重大。於2023年12月31日，概無與本集團於合營企業及聯營公司的權益有關的任何或然負債。

名稱	註冊成立地點	本集團應佔的 所有權權益百分比		關係性質	主要活動
		於12月31日			
		2023年	2022年		
無錫貝福瑞教育諮詢有限公司 (「無錫貝福瑞」)	中國江蘇省	50%	50%	合營企業	提供教育、諮詢 及培訓服務
廣州盛世口腔門診部有限公司	中國廣東省	40%	40%	合營企業	牙科診所
Astro Science do Brasil Pesquisa e Desenvolvimento S.A.	巴西	50%	不適用	合營企業	生產熱塑性和熱 固性樹脂
廣州越麓口腔門診部有限公司	中國廣東省	30%	30%	聯營公司	牙科診所

21 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
於2022年1月1日	168,331,500	16,833	110	3,117,920
發行新股份	429,109	43	*	-
股息	-	-	-	(176,044)
於2022年12月31日	168,760,609	16,876	110	2,941,876
於2023年1月1日	168,760,609	16,876	110	2,941,876
就行使購股權的已發行新股份(i)	180,000	18	*	3,150
就受限制股份獎勵計劃的已發行股份(ii)	800,775	80	*	-
股息(iii)	-	-	-	(105,966)
購回及註銷股份(iv)	(643,600)	(65)	*	(35,966)
於2023年12月31日	169,097,784	16,909	110	2,803,094

* 指結餘少於人民幣1,000元的金額。

綜合財務報表附註

21 股本及溢價以及僱員股份計劃所持股份(續)

(a) 股本及溢價(續)

- (i) 於2023年1月10日，因高級管理層行使購股權而發行本公司股份180,000股，行使價為每股1.2美元。已收代價216,000美元(相當於約人民幣1,553,000元)及於歸屬期內記入其他儲備的股權激勵開支已轉入股本及股份溢價(附註23(a)(iii))。
- (ii) 於2023年6月12日，本公司發行及配發800,775股股份予Cultivate Happiness Limited(「受託人」)，其為一家由本集團就首次公開發售後受限制股份單位計劃委託的受託人持有的實體(附註23(b)(ii))。
- (iii) 於2023年3月23日，董事會建議自本公司股份溢價賬就截至2022年12月31日止年度按每股股份0.68港元派付特別末期股息(相當於約人民幣105,966,000元)，該股息已於2023年6月29日舉行的股東週年大會上獲本公司股東批准並於2023年7月27日派付。
- (iv) 於2023年7月，本公司購回252,400股股份，並於2023年8月註銷。於2023年8月，本公司以代價人民幣35,966,000元購回391,200股股份，並於2023年11月註銷該等股份。

(b) 僱員股份計劃所持股份

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
於年初的結餘	1,098	4,393
就受限制股份獎勵計劃的已發行股份(附註23(b)(ii))	*	*
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份(附註23(a)(i))	(1,098)	(3,295)
購回及註銷股份	*	-
於年末的結餘	-	1,098

* 指結餘少於人民幣1,000元的金額。

綜合財務報表附註

22 其他儲備

	資本儲備	法定儲備	股份支付 儲備	貨幣換算 儲備	認沽期 權負債	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	(191,345)	57,502	138,880	(32,910)	-	328	(27,545)
貨幣換算差額	-	-	-	230,698	-	-	230,698
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份 (附註23(a)(i))	-	-	(3,295)	-	-	-	(3,295)
股份支付(附註23)	-	-	19,261	-	-	-	19,261
轉撥至法定儲備(附註(a))	-	18,701	-	-	-	-	18,701
於2022年12月31日的結餘	(191,345)	76,203	154,846	197,788	-	328	237,820
於2023年1月1日的結餘	(191,345)	76,203	154,846	197,788	-	328	237,820
貨幣換算差額	-	-	-	45,401	-	-	45,401
確認業務合併產生的認沽期權負債	-	-	-	-	(234,875)	-	(234,875)
有關非控股權益的認沽期權負債變動	-	-	-	-	(60,561)	-	(60,561)
就行使購股權發行新股份	-	-	(1,597)	-	-	-	(1,597)
轉讓歸屬後僱員股份計劃所持股份 (附註23(a)(i))	-	-	(1,098)	-	-	-	(1,098)
股份支付(附註23)	-	-	70,470	-	-	-	70,470
轉撥至法定儲備(附註(a))	-	26,994	-	-	-	-	26,994
於2023年12月31日的結餘	(191,345)	103,197	222,621	243,189	(295,436)	328	82,554

- (a) 根據中國公司法及本集團的中國附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須將根據《企業會計準則》及其他適用規定釐定的其除稅後利潤的10%劃撥至法定盈餘儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%為止。劃撥至該儲備必須在向中國附屬公司的股東分配任何股息前作出。除法定盈餘儲備外，酌情盈餘儲備須根據股東大會的決議案劃撥。盈餘儲備可用於抵銷往年的虧損(如有)，且部分法定盈餘儲備可轉增中國附屬公司的資本，惟前提是，資本化之後餘下的盈餘儲備金額不得低於其資本的25%。

綜合財務報表附註

23 股份支付

(a) 首次公開發售前股份獎勵計劃

- (i) 於2020年12月21日，本公司向若干董事、高級管理層及僱員成立或使用的多家境外控股公司發行29,893,400股每股面值0.0001美元的股份（於股份分拆生效後），以獲得其重組（為首次公開發售而進行）前持有的無錫時代天使的相應股權。於2023年12月31日，本公司29,828,850股股份已歸屬，而64,550股股份已失效。
- (ii) 於2020年12月31日，本公司向本公司若干董事、高級管理層及僱員發行合共460,000股每股面值0.0001美元的新股份（於股份分拆生效後），以作激勵之用。於2023年12月31日，本公司459,359股股份已歸屬，而641股股份已失效。
- (iii) 於2020年10月9日，本公司向高級管理層授予3,000份購股權，行使價為每股120美元。該等購股權將按以下計劃歸屬：(i)20%於首次公開發售完成後歸屬及(ii)於自2020年10月1日起的每年最後一日分別歸屬20%。該等購股權已拆分為300,000股股份並自2021年5月20日起生效，行使價為每股1.2美元。於2023年12月31日，本公司180,000股股份已歸屬且已行使，60,000股股份已歸屬但尚未行使，而餘下60,000股股份將於2024年9月30日歸屬。

(b) 首次公開發售後受限制股份單位計劃

- (i) 於2022年3月25日，董事會授出首次公開發售後受限制股份單位計劃，以（其中包括）認可董事、高級管理層及僱員作出的貢獻，並鼓勵、激勵及挽留彼等，彼等作出的貢獻有利於本集團的持續經營、發展及長期增長，並與股東的利益及風險密切相關。同日，本公司根據該計劃以零代價分別向133名合資格參與者及當時的執行董事李華敏女士（統稱「承授人」）授出403,467股獎勵股份及25,642股獎勵股份。授予李華敏女士的股份於2022年5月26日的股東週年大會上獲批准。

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，已發行429,109股新股份並配發予受託人。受託人將以信託形式代表相關合資格參與者持有該等股份，直至該等股份歸屬為止。受託人由本集團控制及合併為結構性實體，而上述已發行新股份入賬為就僱員股份計劃持有的股份。

授予合資格參與者的受限制股份將於相關財政年度按以下比率歸屬：(i)就68,833股已授出股份而言，50%、25%及25%的股份將於各承授人受僱日期的第二、第三及第四週年歸屬。(ii)就360,276股股份（包括授予李華敏女士的股份）而言，30%、30%、20%及20%將分別於2022年、2023年、2024年及2025年9月30日歸屬。本公司178,049股股份已於2023年12月31日歸屬。

綜合財務報表附註

23 股份支付(續)

(b) 首次公開發售後受限制股份單位計劃(續)

- (ii) 根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於2023年6月12日，又向175名合資格參與者授予了800,775股股份。授予的受限制股份將於相關財政年度按以下比率歸屬：(i)就233,161股已授出股份而言，50%、25%及25%的股份將於各承授人受僱日期的第二、第三及第四週年歸屬。(ii)就41,992股已授出股份而言，30%、30%、20%及20%的股份將於各承授人受僱日期的第一、第二、第三及第四週年歸屬。(iii)就28,764股已授出股份而言，30%、30%、20%及20%的股份將於各承授人受僱日期的第二、第三、第四及第五週年歸屬。(iv)就496,858股股份而言，30%、30%、20%及20%將分別於2023年、2024年、2025年及2026年9月30日歸屬。本公司164,715股股份已於2023年12月31日歸屬。
- (iii) 根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於2023年7月19日，又向14名合資格參與者授予了55,560股股份。授予的受限制股份將於相關財政年度按以下比率歸屬：(i)就760股已授出股份而言，25%、25%、20%、10%、10%、5%及5%的股份將分別於2024年、2025年、2026年、2027年、2028年及2029年4月3日歸屬；(ii)就54,800股股份而言，30%、30%、20%及20%將分別於2023年、2024年、2025年及2026年9月30日歸屬。本公司16,592股股份已於2023年12月31日歸屬。
- (iv) 根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於2023年9月13日，又向3名合資格參與者授予了17,979股股份。授予的受限制股份將於相關財政年度按以下比率歸屬：(i)就17,979股已授出股份而言，50%、25%及25%的股份將於各承授人受僱日期的第二、第三及第四週年歸屬。於2023年12月31日，本公司無股份歸屬。

受限制股份於授出日期的公允價值乃參考本公司股份於各授出日期的市價釐定。

本集團須估計將留任本集團的受限制股份獎勵計劃合資格參與者的預期百分比(「預期留職率」)，以釐定自綜合全面收益表扣除的股份支付開支金額。於2023年12月31日，預期留職率評估為92%。

(c) 首次公開發售後購股權計劃

為激勵員工並促進長期發展，董事會宣佈於2023年4月28日採用首次公開發售後購股權計劃。向本集團兩名董事及五名僱員授予3,378,646份購股權，可認購本公司股本中合共3,378,646股每股面值0.0001美元的普通股，行使價為每股100.06港元。該等購股權將按以下計劃歸屬：(i)向一名董事授予1,688,646份購股權，其中25%、25%、20%、10%、10%、5%和5%的股份將於2024年至2030年期間的每年4月3日歸屬，以及(ii)向另一名董事和五名僱員授予1,690,000份購股權，其中25%、25%、25%及25%的股份將於2024年至2027年期間的每年4月30日歸屬。行使期為相關期權歸屬之日起三年。

綜合財務報表附註

23 股份支付(續)

(c) 首次公開發售後購股權計劃(續)

上述交易被視為支付予僱員及其他人士以換取彼等服務的股權結算股份支付。本集團採用二項式期權定價模式釐定已授出購股權的估計公允價值。購股權的公允價值為人民幣119,483,848元。二項式估值模式之重大輸入數據列示如下：

	於授出日期
普通股收市價	97.95港元
行使價	100.06港元
預期行使倍率	0.06-0.08
預期波動率	42.92%-44.27%
無風險利率	3.06%-3.17%
預期股息率	0.59%
合約年期	3.9-7.0年

已確認的股權激勵開支總額如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
股權結算股份支付交易產生的開支	70,470	19,261

24 留存收益

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	428,058	232,978
年內利潤	53,475	213,781
轉撥至法定儲備	(26,994)	(18,701)
於年末	454,539	428,058

綜合財務報表附註

25 貿易及其他應付款項

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
應付僱員福利	154,241	125,901
貿易應付款項(附註(a))	70,038	92,633
其他應付稅項	49,463	52,180
應付應計開支	36,505	21,746
有關收購非流動資產的應付款項	24,200	34,053
應付按金	14,496	20,509
應付專業服務費	10,355	6,018
應付廣告及推廣開支	6,561	8,835
或有事項撥備	4,455	–
有關收購一家附屬公司的應付款項	–	1,342
其他	4,907	2,395
	375,221	365,612

(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2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
60日以內	64,920	84,706
61至365日	4,079	7,736
1年以上	1,039	191
	70,038	92,633

(b) 本集團的貿易應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
人民幣	59,505	77,810
歐元	2,655	23
其他	7,878	14,800
	70,038	92,633

(c) 於2023年12月31日，本集團的貿易及其他應付款項為免息及須應要求償還(2022年：相同)。

綜合財務報表附註

26 銀行借款

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
計入流動負債：		
銀行借款，有抵押	11,077	—
計入非流動負債：		
銀行借款，有抵押	6,273	—
	17,350	—

已抵押作為擔保的資產

銀行貸款以本集團的貿易應收款項以及位於巴西的物業、廠房及設備作抵押。作為流動及非流動借款抵押的資產賬面值如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
流動		
— 貿易應收款項	4,673	—
非流動		
— 物業、廠房及設備	46,188	—
已抵押作擔保的資產總額	50,861	—

於2023年12月31日，本集團應償還的借款如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
1年內	11,077	—
1至2年	4,464	—
2至5年	1,809	—
	17,350	—

於2023年12月31日，本集團的銀行借款按每年介乎6%至9%的固定利率計息。

綜合財務報表附註

27 其他非流動金融負債

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
按攤銷成本計量：		
– 贖回負債(附註(a))	295,436	–
– 應付稅項	5,427	–
	300,863	–
計入：		
– 非流動負債	300,863	–

(a) 其主要包括與Aditek非控股股東的認沽期權安排產生的贖回負債約人民幣295,436,000元(2022年：無)(附註32(a)(v))。

28 合約負債

本集團已確認下列與收入相關的合約負債：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
計入流動負債		
隱形矯治解決方案	368,955	358,814
銷售產品	80,803	–
其他服務	835	842
	450,593	359,656
計入非流動負債		
隱形矯治解決方案	71,443	55,719

(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項，而相關貨品或服務尚未提供。年內，合約負債增加乃由於與客戶訂立的新合約數目較2022年增加，導致已收預付款項減少。

綜合財務報表附註

28 合約負債(續)

(b) 與合約負債有關的已確認收入

下表顯示於年內確認的收入與已結轉合約負債有關。

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022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	358,814	369,443
– 其他服務	842	1,319
	359,656	370,762

29 租賃負債

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
於下列期限到期的最低租賃付款		
– 1年內	19,629	14,656
– 1至2年	18,631	10,575
– 2至5年	9,968	4,875
– 5年以上	4,543	-
	52,771	30,106
減：未來財務支出	(4,844)	(1,902)
租賃負債的現值	47,927	28,204
1年內	17,584	13,346
1至2年	17,525	10,042
2至5年	8,620	4,816
5年以上	4,198	-
	47,927	28,204

綜合財務報表附註

29 租賃負債(續)

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
利息開支(計入財務成本－淨額)	2,661	1,625
設備的可變期限租賃支出	8,247	9,608
辦公室場所、宿舍及設備的短期租賃支出	1,900	691
	10,147	10,299
租賃付款的現金流出	18,457	17,517
短期租賃及可變期限租賃的現金流出	5,588	8,588
	24,045	26,105

本集團租賃若干物業及設備以經營其業務，該等租賃負債按租期內尚未支付的租賃付款的淨現值計量。本集團的該等物業及設備租約中概無載列延期選擇權。

一些設備租賃載有與矯治器生產掛鈎的可變付款條款。視乎矯治器生產的可變租賃付款於觸發該等付款的條件發生的期間確認為損益。截至2023年12月31日止年度，本集團訂有該等可變租賃合約的隱形矯治器生產增加5%將會令租賃付款總額增加約人民幣466,000元(2022年：人民幣480,000元)。

30 遞延收入

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
政府補助		
－ 將於12個月內變現	3,256	2,257
－ 將於超過12個月以後變現	30,497	31,212
	33,753	33,469

本集團的遞延收入主要指自政府機關收到的與建造無錫市創美基地及若干廠房以及設備有關的政府補助，乃於相關資產的估計可使用年期內計入損益，以匹配資產的折舊開支。對於與收益相關的其他政府補助，若用於補償以後期間的相關費用或損失的，於產生相關成本的期間於損益內確認。

綜合財務報表附註

31 遞延所得稅

(a) 遞延稅項資產

遞延稅項資產的分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
結餘包括以下各項應佔的暫時性差額：		
未動用稅項虧損	24,635	5,259
金融資產減值	4,778	5,471
遞延收入	4,838	7,450
租賃負債	8,011	4,375
其他	3,435	720
遞延稅項資產總額	45,697	23,275
抵銷遞延稅項負債(i)	(7,953)	(4,176)
遞延稅項資產淨額	37,744	19,099

遞延稅項資產的變動如下：

	未動用 稅項虧損 人民幣千元	金融 資產減值 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	1,622	3,777	4,883	7,498	945	18,725
計入／(扣除自)綜合全面收益表	3,637	1,694	(508)	(48)	(225)	4,550
於2022年12月31日	5,259	5,471	4,375	7,450	720	23,275
於2023年1月1日	5,259	5,471	4,375	7,450	720	23,275
收購一家附屬公司	-	-	-	-	643	643
計入／(扣除自)綜合全面收益表	19,054	(693)	3,543	(2,612)	1,887	21,179
貨幣換算差額	322	-	93	-	185	600
於2023年12月31日	24,635	4,778	8,011	4,838	3,435	45,697

(i) 倘存在可依法強制執行的抵銷權，且遞延所得稅與同一當局有關，則可抵銷遞延稅項資產及負債。

綜合財務報表附註

31 遞延所得稅(續)

(a) 遞延稅項資產(續)

遞延稅項資產乃以相關稅項優惠可透過未來應課稅利潤變現而結轉的稅項虧損確認。截至2023年12月31日止年度，本集團並未就人民幣143,587,000元(2022年：人民幣2,589,000元)的虧損確認遞延稅項資產，原因是未來利潤來源無法預測。

並未確認為遞延稅項資產的可扣減稅項虧損的到期情況分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
無限期	156,228	12,641

(b) 遞延稅項負債

遞延稅項負債的分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
結餘包括以下各項應佔的暫時性差額：		
無形資產	25,302	733
使用權資產	8,006	4,176
物業、廠房及設備	1,206	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動	709	-
遞延稅項負債總額	35,223	4,909
抵銷遞延稅項資產(i)	(7,953)	(4,176)
遞延稅項負債淨額	27,270	733

(i) 當有法定可執行抵銷權及遞延所得稅與同一機關有關時，遞延稅項資產與負債可互相抵銷。

綜合財務報表附註

31 遞延所得稅(續)

(b) 遞延稅項負債(續)

遞延稅項負債的變動如下：

	無形資產 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	存貨 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產的 公允價值變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	-	4,683	-	-	-	4,683
收購一家附屬公司	733	-	-	-	-	733
計入綜合全面收益表	-	(507)	-	-	-	(507)
於2022年12月31日	733	4,176	-	-	-	4,909
於2023年1月1日	733	4,176	-	-	-	4,909
收購一家附屬公司 (扣除自)/計入綜合全 面收益表	25,342	-	920	1,212	-	27,474
貨幣換算差額	(3,515)	3,737	(973)	(138)	673	(216)
於2023年12月31日	2,742	93	53	132	36	3,056
於2023年12月31日	25,302	8,006	-	1,206	709	35,223

綜合財務報表附註

32 業務合併

(a) 當期

於2022年10月28日，本公司的全資附屬公司Angelalign Technology Pte. Ltd. (「Angelalign SG」) 與巴西領先的正畸產品製造商Aditek訂立購股協議 (「購股協議」)。根據購股協議，Angelalign SG同意 (其中包括) 收購Aditek經擴大股本總額的51%，代價約為19,390,000美元 (相當於約人民幣131,429,000元)。購股協議的詳情載於本公司日期為2022年10月28日的自願公告。於2022年12月，根據購股協議的補充協議，訂約方由Angelalign SG修訂為Angelalign Brasil S.A. (一家位於巴西的Angelalign SG的全資附屬公司)。

收購事項於2023年1月16日完成，收購後，Aditek成為本公司的間接非全資附屬公司，其財務業績併入本集團的財務報表。

於收購日期Aditek do Brasil S.A. 可識別資產及負債之公允價值載列如下：

	於2023年 1月16日 收購日期 人民幣千元
採購代價	
— 收購Aditek的採購代價	125,587
— 認購期權的採購代價(i)	5,842
	131,429
	於2023年 1月16日 收購日期 人民幣千元
收購Aditek的採購代價	
— 已付原始股東現金	26,033
— 本集團注資	86,272
— 向Aditek提供的貸款轉換為股權 (附註16(b)(i))	13,282
	125,587

綜合財務報表附註

32 業務合併(續)

(a) 當期(續)

- (i) 根據購股協議，Angelalign Brasil S.A. 擁有認購期權，可在Aditek 2025財政年度經審核財務報表刊發日期至有關發行後第六十日期間進一步收購Aditek原始股東持有的最多9%的股份。該期權於收購日確認為衍生金融資產，公允價值為人民幣5,842,000元。於2023年12月31日，該期權的公允價值約為人民幣8,597,000元(2022年：無)。

於收購日期Aditek可識別資產及負債之公允價值載列如下：

	公允價值 人民幣千元
無形資產 – 客戶關係	19,891
無形資產 – 品牌	7,264
無形資產 – 技術	47,381
其他無形資產	672
物業、廠房及設備	32,616
使用權益法入賬的投資	3,922
存貨	19,500
貿易及其他應收款項	17,727
現金及現金等價物(ii)	88,410
	237,383
遞延稅項負債	(27,474)
應付稅項	(6,815)
銀行借款	(36,636)
貿易及其他應付款項	(17,857)
	(88,782)
可識別資產淨值公允價值	148,601
減：非控股權益	(72,814)
已收購資產淨值	75,787
收購Aditek的購買代價	125,587
已收購資產淨值	(75,787)
商譽	49,800

商譽歸因於銷售網絡及所收購巴西業務的高市場份額。預期商譽概不可扣稅。

	於2023年 1月16日 收購日期 人民幣千元
收購一間附屬公司的現金流出，扣除所取得的現金	
現金代價	(118,147)
減：取得的現金及現金等價物	88,410
減：已付認購期權現金	5,842
現金流出淨額 – 投資活動	(23,895)

綜合財務報表附註

32 業務合併(續)

(a) 當期(續)

(ii) 其中包括本集團之注資人民幣86,272,000元。

(iii) 收購相關成本

收購相關成本人民幣2,366,000元(2022年:人民幣170,000元)計入截至2023年12月31日止年度損益中的行政開支。

(iv) 收入及虧損貢獻

截至2023年12月31日止年度,所收購業務為本集團貢獻收入人民幣65,004,000元及虧損淨額人民幣736,000元。

(v) 非控股權益的會計政策選擇

根據購股協議,Angelalign Brasil S.A.及Aditek原始股東擁有對稱認沽及認購期權,可於簽立購股協議五週年後任何時間進一步收購/出售Aditek原始股東持有的最多49%股份,每股價格按反映緊接收到期權行使通知日期前一年度Aditek經審核財務報表協定的公式計算。對稱認沽及認購期權於收購日期按預期贖回金額的現值確認,並於報告期末後12個月可予行使時分類為非流動負債(附註27)。

其後,倘本集團修訂其未來付款估計,本集團將調整金融負債的賬面值(包括本金的公允價值變動及利息的調整),以反映實際及經修訂的估計現金流出。而有關調整將於綜合權益變動表內確認。倘認沽期權到期而未行使,則終止確認負債,並對權益作出相應調整。

(b) 前期

(i) 收購Orthodontic Aligners Pty Ltd.之100%權益

於2022年,本集團訂立購股協議以收購Orthodontic Aligners Pty Ltd.的全部股權,現金代價為949,000澳元(相當於人民幣4,473,000元)。收購事項已於2022年12月31日完成,收購後,Orthodontic Aligners Pty Ltd成為本公司的間接全資附屬公司。已確認商譽人民幣2,937,000元,即於被收購方轉讓的代價超出所收購可識別資產淨值的公允價值的部分。

本集團於年內就收購Orthodontic Aligners Pty Ltd.支付餘下代價約285,000澳元(相當於人民幣1,342,000元)。

33 股息

董事會建議就截至2023年12月31日止年度按每股股份1.1港元派付特別末期股息,惟須待股東在本公司於2024年5月23日舉行的股東週年大會上批准後方可作實(2022年:特別末期股息每股股份0.68港元)。

綜合財務報表附註

34 現金流量資料

(a) 除所得稅前利潤與經營所得現金的對賬：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤	61,151	251,748
調整：		
利息收入(附註9)	(95,674)	(42,289)
初始期限超過三個月的定期存款利息(附註6)	(18,421)	–
與股份支付相關的個人所得稅僱員利息	(601)	–
利息開支(附註9)	8,024	1,676
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 虧損/(收益)(附註6)	38,380	(28,671)
物業、廠房及設備折舊(附註12)	51,880	44,651
使用權資產折舊(附註13)	18,853	17,491
無形資產攤銷(附註14)	14,484	3,083
處置物業、廠房及設備的虧損(附註6)	973	282
金融資產減值虧損淨額(附註3.1(b))	4,589	9,029
股權激勵開支(附註23)	70,470	19,261
應佔按權益法入賬之投資的業績(附註20)	(461)	183
運營資金變動前的經營現金流量	153,647	276,444
運營資金變動(不包括業務合併的影響)：		
存貨	37,365	(84,910)
貿易及其他應收款項	(83,928)	(21,604)
貿易及其他應付款項	(376)	48,359
合約負債	106,661	(35,513)
經營所得現金	213,369	182,776

在綜合現金流量表中，處置物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
賬面淨值(附註12)	4,979	1,601
處置物業、廠房及設備的虧損(附註6)	(973)	(282)
處置物業、廠房及設備所得款項	4,006	1,319

綜合財務報表附註

34 現金流量資料(續)

(b) 非現金交易

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
獲得新租賃合約	37,390	13,809

(c) 債務淨額對賬

本節載列於各所示年度的債務淨額及債務變動的分析。

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
租賃負債	47,927	28,204
銀行借款	17,350	–
現金淨額	65,277	28,204

	融資活動產生的負債		
	租賃負債 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的債務淨額	30,287	–	30,287
現金流量	(17,517)	(51)	(17,568)
獲得新租賃合約	13,809	–	13,809
應計利息	1,625	51	1,676
於2022年12月31日的債務淨額	28,204	–	28,204
於2023年1月1日的債務淨額	28,204	–	28,204
現金流量	(19,014)	(27,668)	(46,682)
收購一家附屬公司	–	36,636	36,636
獲得新租賃合約	37,390	–	37,390
提早終止租賃合約	(1,325)	–	(1,325)
應計利息	2,661	5,363	8,024
貨幣換算差額	11	3,019	3,030
於2023年12月31日的債務淨額	47,927	17,350	65,277

綜合財務報表附註

35 承擔

(a) 與短期租賃有關的承擔

本集團已確認該等租賃（短期租賃除外）的使用權資產及租賃負債，有關進一步資料請參閱附註13及附註29。

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2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
不遲於1年	4,295	185

(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2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
投資於合夥企業（附註19(b)）	-	87,510
物業、廠房及設備	2,539	17,626
收購一家附屬公司	-	118,062
	2,539	223,198

綜合財務報表附註

36 關聯方交易

(a) 姓名／名稱及與關聯方的關係

本集團截至2023年12月止年度的關聯方概要如下：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
松柏投資集團	本公司的最終持有人
上海君笑口腔門診部有限公司(「上海君笑」)	本集團持有的合營企業(於2022年6月2日前)
Astro Science do Brasil Pesquisa e Desenvolvimento S.A.(「Astro Science」)	本集團持有的合營企業
松柏投資管理(香港)有限公司	由松柏投資集團控制的實體
惠州市口腔醫院	由松柏投資集團控制的實體
貴陽金鑫醫療器械有限公司(「貴陽金鑫」)	由松柏投資集團控制的實體
鄭州思邁爾松佰實業有限公司(「鄭州思邁爾」)	由松柏投資集團控制的實體
長沙民健醫療器械有限公司(「長沙民健」)	松柏投資集團擁有重大影響的實體
河南紅太陽醫療器械有限公司(「河南紅太陽」)	由松柏投資集團控制的實體
太原市益順康醫療器械有限公司(「益順康」)	由松柏投資集團控制的實體
廣州醫路精密醫療器械有限公司(「廣州醫路」)	由松柏投資集團控制的實體
河源恆信口腔醫院(「河源恆信」)	由松柏投資集團控制的實體
惠州市惠陽區惠口口腔門診部有限公司(「惠口口腔門診部」)	由松柏投資集團控制的實體
洛陽思邁爾松佰醫療器械有限公司(「洛陽思邁爾」)	由松柏投資集團控制的實體
上海齊瑞口腔門診部有限公司(「上海齊瑞」)	由松柏投資集團控制的實體
松佰樂野醫療器械(寧波)有限公司(「松佰樂野」)	由松柏投資集團控制的實體
義烏惠州口腔醫院	由松柏投資集團控制的實體
鎮江文捷醫療設備有限公司(「鎮江文捷」)	由松柏投資集團控制的實體
東莞健力口腔醫院(「東莞健力」)	松柏投資集團擁有重大影響的實體
松佰麥仕(陝西)醫療器械有限公司(「松佰麥仕」)	由松柏投資集團控制的實體
松佰歐康(遼寧)醫療器械有限公司(「松佰歐康」)	由松柏投資集團控制的實體
上海齊美口腔門診部有限公司(「上海齊美」)	由松柏投資集團控制的實體
松佰齊海(青島)醫療器械有限公司(「松佰齊海」)	由松柏投資集團控制的實體
松佰中曼(福建)醫療器械有限公司(「松佰中曼」)	由松柏投資集團控制的實體
成都亞非牙科有限公司(「成都亞非」)	由松柏投資集團控制的實體
上海馬可菲斯醫療技術有限公司(「上海馬可菲斯」)	松柏投資集團擁有重大影響的實體(於2023年7月28日後)
Nogueira & Lopes Holding Ltda.(「Nogueira」)	由Aditek少數股東控制的實體

綜合財務報表附註

36 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的交易

截至2023年12月31日止年度期間，除本報告其他部分所披露者外，以下為本集團與其關聯方之間所開展的重大交易的概要。

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
隱形矯治解決方案		
廣州醫路	39,976	30,372
鄭州思邁爾	31,676	29,260
鎮江文捷	8,166	4,874
益順康	6,380	5,102
松佰歐康	4,553	–
松佰樂野	1,796	1,451
長沙民健	1,320	663
成都亞非	765	–
貴陽金鑫	716	1,597
松佰麥仕	328	1,990
洛陽思邁爾	283	862
河南紅太陽	179	359
惠州市口腔醫院	17	93
東莞健力	–	454
其他*	54	70
	96,209	77,147
口內掃描儀銷售		
鄭州思邁爾	2,857	3,092
松佰中曼	560	–
廣州醫路	545	675
鎮江文捷	529	1,306
松佰麥仕	380	362
益順康	31	217
松佰樂野	–	49
	4,902	5,701
購買原材料		
Astro Science	3,487	–
上海馬可菲斯	446	–
	3,933	–
物業租賃付款		
Nogueira	835	–
購買諮詢服務		
松柏投資管理（香港）有限公司	–	201

* 其他指七名關聯方，包括松佰齊海、河源恆信、上海君笑、上海齊美、惠口口腔門診部、上海齊瑞及義烏惠州口腔醫院。

綜合財務報表附註

36 關聯方交易（續）

(c) 關鍵管理層報酬

關鍵管理層包括本公司的董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付關鍵管理層的報酬如下所示：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
袍金	2,092	2,310
薪金及工資	11,783	9,406
花紅	3,976	5,273
股權激勵開支	31,165	3,211
退休金成本－界定供款計劃	347	424
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	2,187	487
	51,550	21,111

(d) 向關鍵管理層提供的貸款

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元
向關鍵管理層提供的貸款	27,025	–
產生的利息	376	–
關鍵管理層償還貸款的所得款項	(8,027)	–
	19,374	–

(e) 銷售貨品及服務產生的未結算結餘

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
貴陽金鑫	543	962
廣州醫路	469	460
長沙民健	392	338
鎮江文捷	121	121
鄭州思邁爾	32	–
益順康	–	95
	1,557	1,976

綜合財務報表附註

36 關聯方交易（續）

(e) 銷售貨品及服務產生的未結算結餘（續）

於2023年12月31日，有關結餘具貿易性質、無抵押、免息及可應要求償還。

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
合約負債		
鄭州思邁爾	13,411	14,841
廣州醫路	10,741	9,965
鎮江文捷	2,796	1,253
益順康	2,662	2,006
松佰歐康	1,927	764
松佰樂野	662	374
長沙民健	289	–
河南紅太陽	246	448
洛陽思邁爾	230	266
松佰麥仕	175	12
貴陽金鑫	117	1,012
松佰齊海	28	–
惠州市口腔醫院	9	11
上海齊美	6	5
	33,299	30,957

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。

(f) 購買原材料產生的未結算結餘

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項		
Astro Science	412	–

(g) 向關鍵管理層提供貸款產生的未結算結餘

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
其他應收款項		
向關鍵管理層提供的貸款	19,374	–

綜合財務報表附註

37 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

38 附屬公司

以下為截至2023年及2022年12月31日的主要附屬公司名單，該等公司全部為有限公司：

附屬公司名稱	註冊成立／收購地點及日期	主要活動及經營地點	主要已發行股本 ／註冊資本	於2023年12月31日 本集團應佔股權	於2022年12月31日 本集團應佔股權
無錫時代天使	中國，2010年2月10日	隱形矯治解決方案的產品設計、 製造及研發，中國	56,000,000美元	100%	100%
上海時代天使	中國，2011年9月5日	隱形矯治解決方案的產品設計、 銷售及推廣及研發，中國	人民幣30,000,000元	100%	100%
無錫時代天使生物科技有限公司	中國，2018年7月11日	隱形矯治解決方案的製造 及研發，中國	人民幣400,000,000元	100%	100%
Angelalign Technology Pte. Ltd. (「Angelalign SG」)	新加坡，2022年1月19日	隱形矯治解決方案的銷售 及推廣，新加坡	1,000,000美元	100%	100%
Angelalign France Technology	法國，2022年12月5日	隱形矯治解決方案的銷售 及推廣，法國	2,000,000歐元	100%	100%
USA Angelalign Technology Corp	美國，2022年4月30日	隱形矯治解決方案的銷售 及推廣，美國	10,000,000美元	100%	100%
Angelalign Technology (Germany) GmbH	德國，2023年2月14日	隱形矯治解決方案的銷售 及推廣，德國	1,000,000歐元	100%	100%
Angel Technology Spain S.L.	西班牙，2022年12月22日	隱形矯治解決方案的銷售 及推廣，西班牙	1,000,000歐元	100%	100%

綜合財務報表附註

39 本公司資產負債表及儲備變動情況

	附註	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司之投資		742,979	693,057
物業、廠房及設備		21	36
使用權資產		472	147
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		212,268	121,227
		955,740	814,467
流動資產			
現金及現金等價物		1,805,679	2,194,618
貿易及其他應收款項及預付款項		388,208	180,929
		2,193,887	2,375,547
總資產			
		3,149,627	3,190,014
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	21	110	110
股份溢價	21	2,803,094	2,941,876
其他儲備	(a)	342,015	239,996
累計虧損	(b)	(67,828)	(49,219)
權益總額		3,077,391	3,132,763
負債			
流動負債			
其他應付款項		71,757	57,095
租賃負債		306	156
		72,063	57,251
非流動負債			
租賃負債		173	–
		173	–
負債總額			
		72,236	57,251
權益及負債總額			
		3,149,627	3,190,014

本公司之資產負債表已由董事會於2024年3月19日批准並由以下董事代為簽署。

胡杰章先生

董莉女士

董事

董事

綜合財務報表附註

39 本公司資產負債表及儲備變動情況(續)

(a) 其他儲備

	股份支付儲備 人民幣千元	貨幣換算儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日之結餘	12,751	(29,689)	(16,938)
貨幣換算差額	–	237,673	237,673
股權結算股份支付交易	19,261	–	19,261
於2022年12月31日之結餘	32,012	207,984	239,996
於2023年1月1日之結餘	32,012	207,984	239,996
貨幣換算差額	–	33,146	33,146
股權結算股份支付交易	70,470	–	70,470
為行使期權發行新股份	(1,597)	–	(1,597)
於2023年12月31日之結餘	100,885	241,130	342,015

(b) 本公司累計虧損

	累計虧損 人民幣千元
於2022年1月1日之結餘	(79,543)
年內利潤	30,324
於2022年12月31日之結餘	(49,219)
於2023年1月1日之結餘	(49,219)
年內虧損	(18,609)
於2023年12月31日之結餘	(67,828)

綜合財務報表附註

40 董事福利及權益

(a) 董事薪酬

各位董事及最高行政人員的薪酬載列如下：

截至2023年12月31日止年度：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金及工資 人民幣千元	花紅 人民幣千元	股權激勵開支 人民幣千元	退休金成本－ 界定供款計劃 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2023年12月31日止年度							
執行董事							
董莉女士(i) (2023年4月3日後)	-	1,380	540	19,892	12	-	21,824
胡杰章先生(iii) (2023年 7月31日後)	-	889	351	-	30	26	1,296
黃琨先生(iv) (2023年9月1日後)	-	226	85	-	5	-	316
李華敏女士(iii) (2023年 7月30日前)	-	1,369	-	-	39	43	1,451
宋鑫先生	-	1,680	656	6,923	73	75	9,407
非執行董事							
馮岱先生	-	-	-	-	-	-	-
黃琨先生(iv) (2023年8月31日前)	-	-	-	-	-	-	-
胡杰章先生(iii) (2023年7月30日 前)	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事							
董莉女士(i) (2023年4月2日前)	292	-	-	-	-	-	292
韓小京先生	720	-	-	-	-	-	720
石子先生	540	-	-	-	-	-	540
周浩先生(ii) (2023年4月11日後)	540	-	-	-	-	-	540
	2,092	5,544	1,632	26,815	159	144	36,386

綜合財務報表附註

40 董事福利及權益 (續)

(a) 董事薪酬 (續)

截至2022年12月31日止年度：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金及工資 人民幣千元	花紅 人民幣千元	股權激勵開支 人民幣千元	退休金成本 – 界定供款計劃 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度							
執行董事							
李華敏女士	-	2,347	1,154	1,351	63	76	4,991
宋鑫先生	-	1,680	820	-	63	71	2,634
非執行董事							
馮岱先生	-	-	-	-	-	-	-
黃琨先生	-	-	-	-	-	-	-
胡杰章先生	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事							
董莉女士	1,112	-	-	-	-	-	1,112
韓小京先生	685	-	-	-	-	-	685
石子先生	513	-	-	-	-	-	513
	2,310	4,027	1,974	1,351	126	147	9,935

- (i) 於2023年3月23日，本公司董事會宣佈，獨立非執行董事董莉女士已調任為執行董事，並獲委任為本公司首席財務官，自2023年4月3日起生效。
- (ii) 於2023年4月11日，本公司董事會宣佈，周浩先生已獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席，以及提名委員會及薪酬委員會成員，自2023年4月11日起生效。
- (iii) 於2023年6月30日，本公司董事會宣佈，李華敏女士辭任本公司執行董事、薪酬委員會成員及首席執行官，自2023年7月31日起生效。此外，本公司非執行董事胡杰章先生調任及獲委任為本公司執行董事、薪酬委員會成員、首席執行官及首席技術官，自2023年7月31日起生效。
- (iv) 於2023年8月24日，本公司董事會宣佈，本公司非執行董事黃琨先生已調任及獲委任為本公司執行董事兼國際業務總裁，自2023年9月1日起生效。

於截至2023年12月31日止年度，本集團概無向董事支付任何酬金作為加入本集團或加入本集團之後的獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

40 董事福利及權益(續)

(b) 於交易、安排或合約中之董事之重大權益

除附註36所披露者外，概無與本集團業務有關而本公司作為訂約方且本公司董事擁有重大權益的重大交易、安排及合約於年末或年內任何時候(不論直接或間接)存續。

41 期後事項

於2024年2月，本公司回購19,400股普通股，總代價為1,012,000港元(相當於人民幣約919,000元)。截至綜合財務報表批准發佈之日，本公司尚未註銷該等回購的普通股。

於2024年3月19日，Angelalign SG、合夥企業及CareCapital Orthodontics Development(「CCOD」)訂立購股協議，據此，Angelalign SG同意購買，而合夥企業(作為CCOD的唯一股東)同意以零代價轉讓CCOD的100%股權，此後，CCOD將成為Angelalign SG的全資附屬公司。於同日，CC Founder(作為合夥企業的普通合夥人)議決根據有限合夥協議的條款自願清盤及解散合夥企業。臨解散前，預計合夥企業的全部資產將為CCOD，合夥企業將不再有拖欠任何第三方的貸款或應付款項。基於合夥企業合夥人之間的協議，本公司將通過收購CCOD的形式獲得CCOD，CC Founder不會因該解散而獲得任何資產或款項。預計完成收購CCOD後，將適時終止合夥企業。

ANGELALIGN TECHNOLOGY INC.
時代天使科技有限公司

用科技创新影响世界的微笑