

EuroEyes



德视佳国际眼科有限公司

2022年中期业绩报告

Disclaimer

This presentation is for reference purposes only. This presentation is prepared by EuroEyes International Eye Clinic Limited (“EuroEyes” or “the Group”) for business communications and general reference of the Group and shall not constitute in whole or in part any offer to purchase or subscription for shares in EuroEyes or any of its subsidiaries. The presentation shall not form any basis for any offer or commitment of any person(s) receiving it. Please consult a professional advisor prior to use or reliance on any relevant data. The presentation is an introduction only and shall not form a full description of the business, and current or past performance of the Group. The information and data presented or contained in these materials is subject to change without notice and its accuracy is not guaranteed.

No representation or warranty, expressed or implied, is made on this presentation. The Group accepts no liability arising from the use of or reliance on any information (whether financial or other data) presented or contained in this presentation.

No one shall in any way modify, copy, publicly display, publish or distribute such materials or otherwise use the materials for any public or commercial purposes without the prior written consent of the Group.

EuroEyes

2022年中期业绩概览

2022上半年概要 – 疫情影响下的表现

总收入

3.16亿港元

-1.3% 同比

经调整毛利²

1.44亿港元

-11.7% 同比

毛利率：45.7%

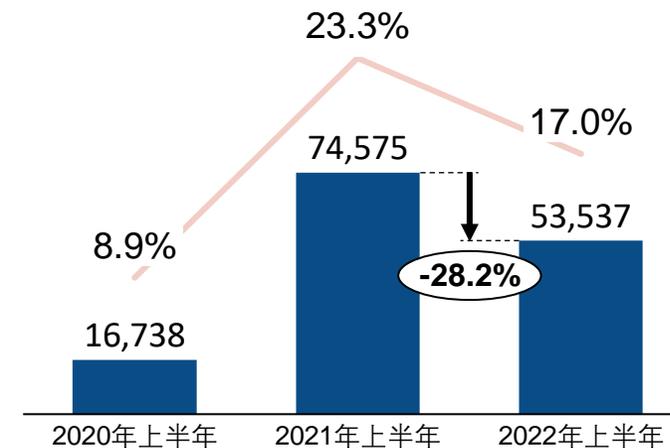
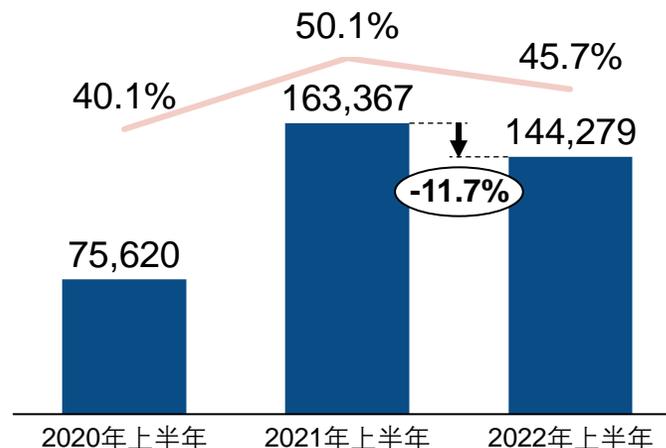
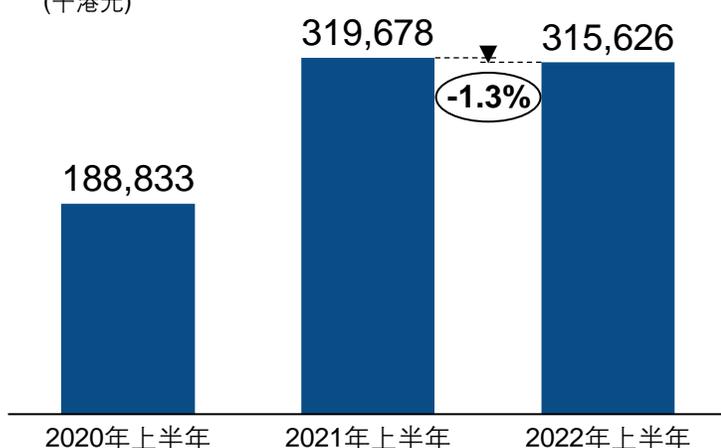
经调整税后净利³

0.54亿港元

-28.2% 同比

净利率：17.0%

(千港元)



注:

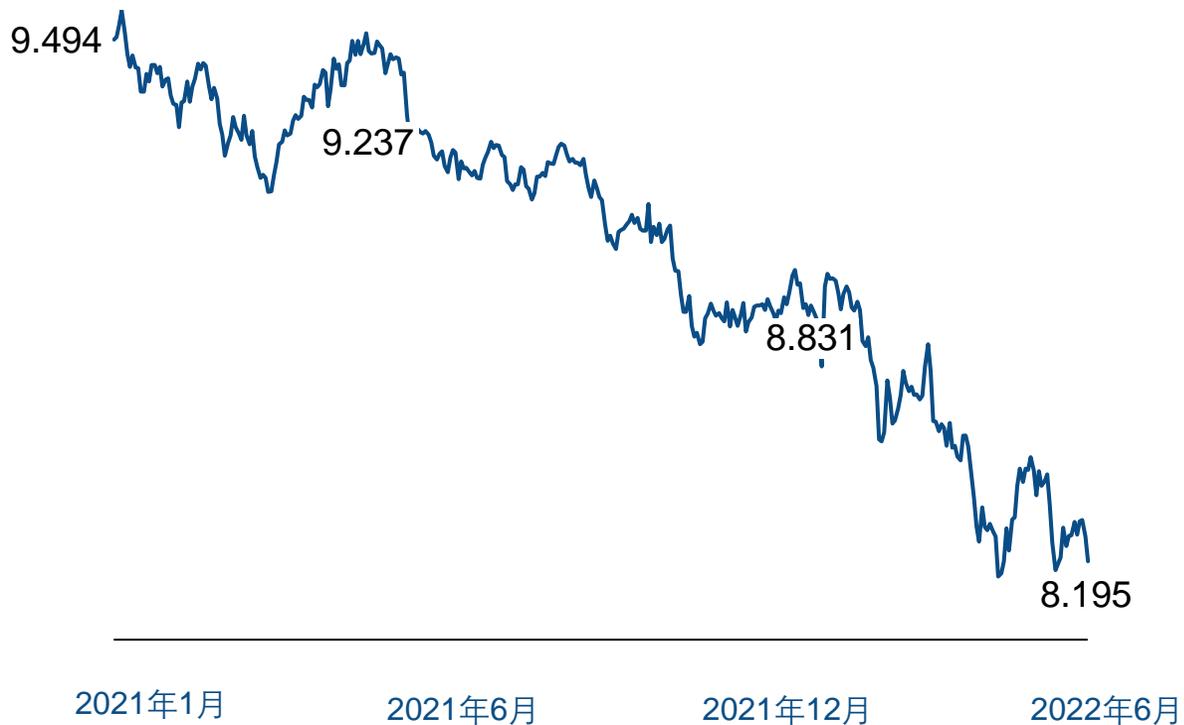
1. 排除欧元兑港元汇率波动影响 (以欧元计), 集团总收入较2021年同期上升约8.0%, 经调整毛利较2021年同期减少约3.5%, 经调整税后净利较2021年同期减少约21.7%。
2. 经调整毛利乃按外科医生股份酬金费用及诊所开业前费用加毛利计算
3. 经调整年内税后净利来自增加新诊所开业前费用、全球发售所得款项有关的外汇亏损、股份酬金费用、收购相关费用及应付或有代价公允价值变动的损失

欧元兑港元汇率贬值影响财务表现 – 并无运营影响

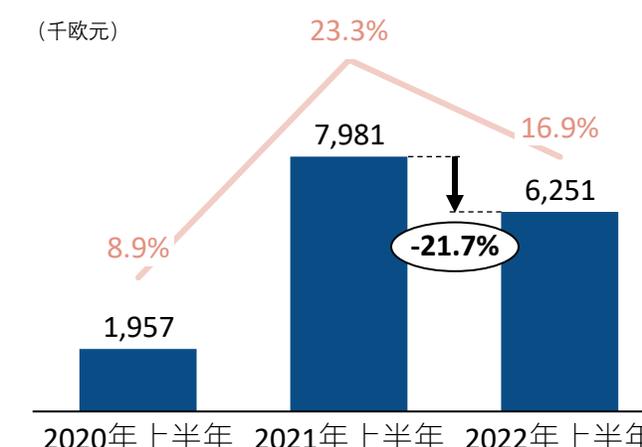
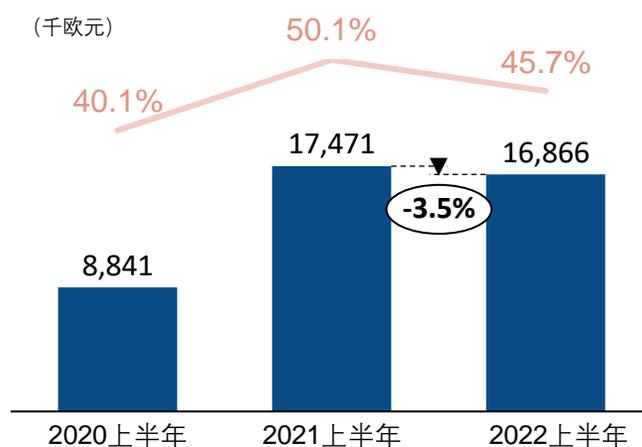
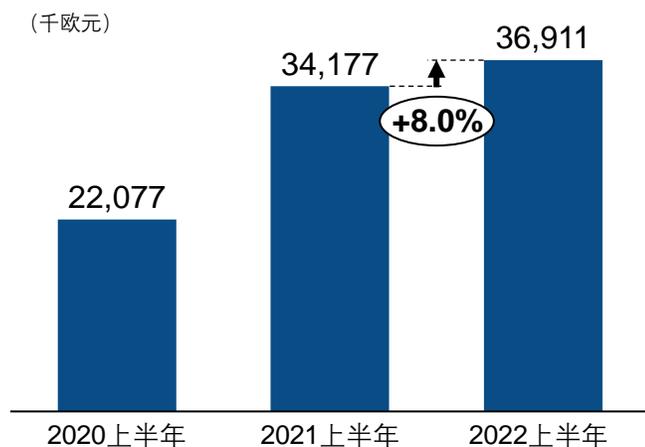
欧元兑港元疲弱

- 于2022上半年，欧元兑港元的平均汇率比2021年同期下降约8.6%
- 但不利货币波动对集团运营并没有影响

欧元兑港元汇率



2022上半年概要 – 消除货币波动影响



注:

1. 经调整毛利乃按外科医生股份酬金费用及诊所开业前费用加毛利计算
2. 经调整年内税后净利来自增加新诊所开业前费用、全球发售所得款项有关的外汇亏损、股份酬金费用、收购相关费用及应付或有代价公允价值变动的损失

中国应对新冠疫情的防控措施

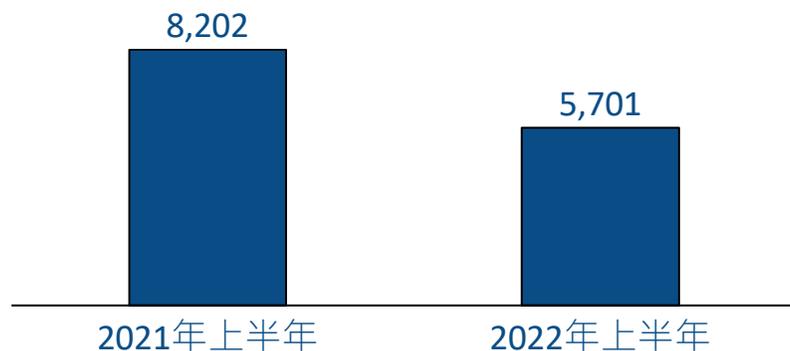
新冠疫情在中国屡次爆发

- 2022上半年在中国的一些主要城市先后出现数波Omicron新冠变种病毒疫情
- 上海经历为期两个月的全市静态管理，北京、杭州、深圳等城市实施严格的防控措施
- 市内及城际交通管制
- 现时所有诊所业务运营已全面恢复正常



中国总收入 (消除货币波动影响)

(千欧元)



欧洲旅游及度假的需求复苏

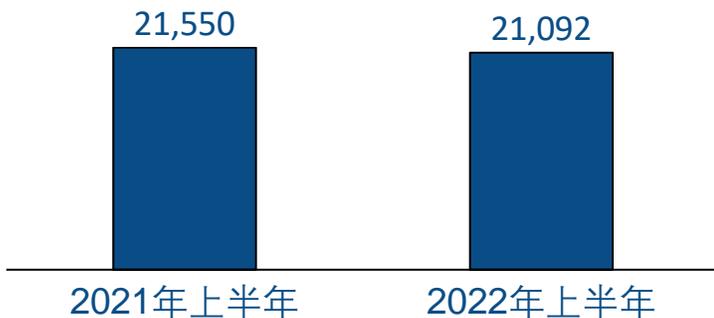
欧洲旅游需求

- 德国在过去两年禁止出国旅游
- 欧洲取消跨国旅行限制导致旅行和度假数量激增
- 消费者兴趣转移到度假旅行上
- 大部分患者将手术推迟到2022年下半年
- 该现象为一次性的季节性影响



德国总收入 (消除货币波动影响)

(千欧元)



DESTINATIONS FOOD & DRINK NE

Mayhem predicted for travel this summer



丹麦应对新冠疫情的管控措施

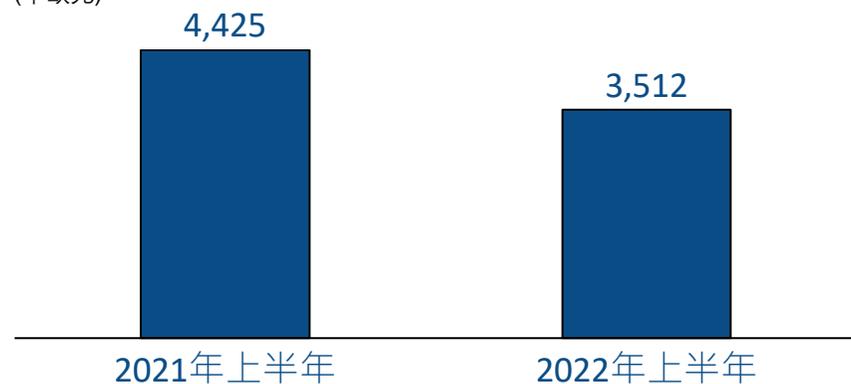
诊所施工期因新冠疫情管控措施而延长

- 2022年初，受丹麦疫情管控措施影响，位于哥本哈根的新诊所施工期被迫延长
- 导致约60天未开展外科手术
- 诊所于2022年3月进行第一次手术
- 新委任丹麦首席运营官以加强团队管理



丹麦总收入 (消除货币波动影响)

(千欧元)



有信心下半年迎来反弹

业务已恢复至疫情前的水平



- 中国的严格管控措施有所缓解
- 市内及城际交通放宽
- 中国业务恢复正常水平



- 哥本哈根的诊所已经投入服务



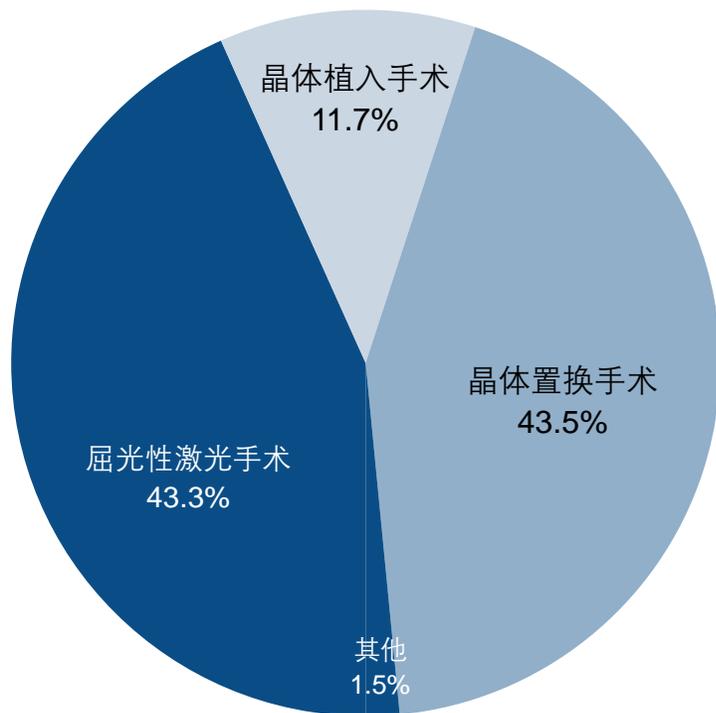
- 预计在德国的假期季节结束后，手术需求将会回升



持续增长的晶体手术业务

各手术类型2022上半年收入占比

晶体手术占全部手术收入比例：
55.2%



注：

1. 在德视佳提供的手术服务中：

- 晶体手术包括后房型人工晶体(ICL)植入术及先进晶体置换手术
- 屈光性激光手术包括全飞秒SMILE, PRESBYOND, LASIK 等等



7夺全球第一

全球完成最多
蔡司三焦点晶体置换手术



问鼎欧洲

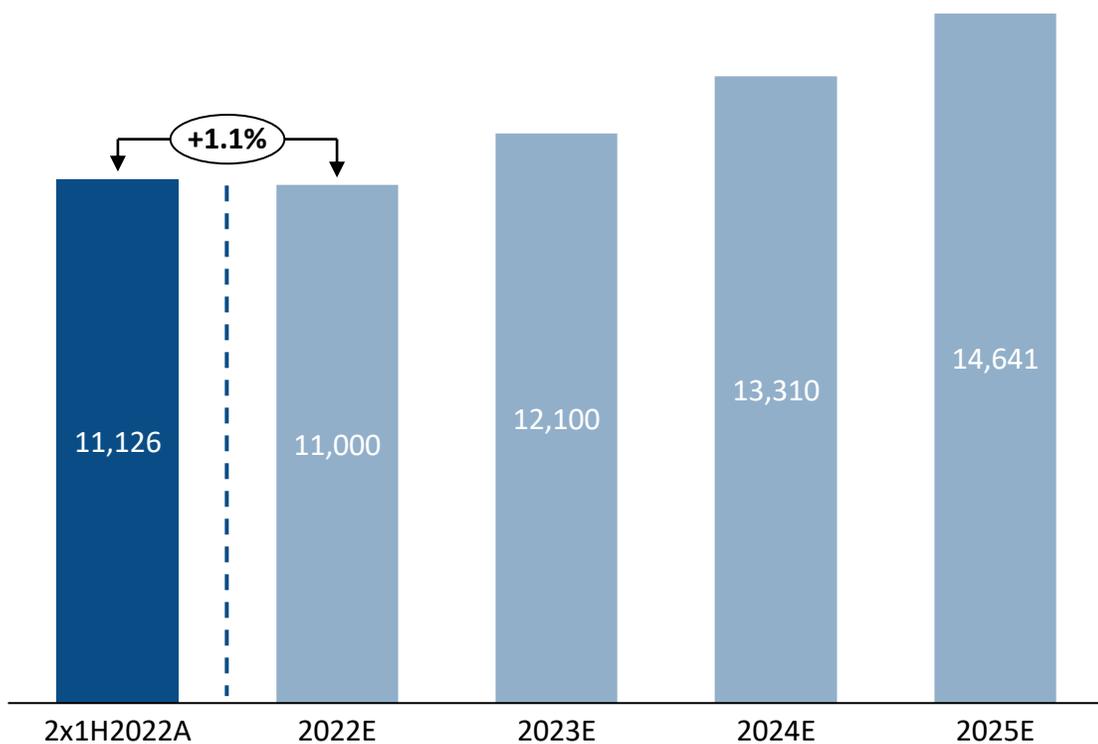
欧洲完成最多
后房型人工晶体(ICL)植入手术

London Vision Clinic 按照既定目标增长



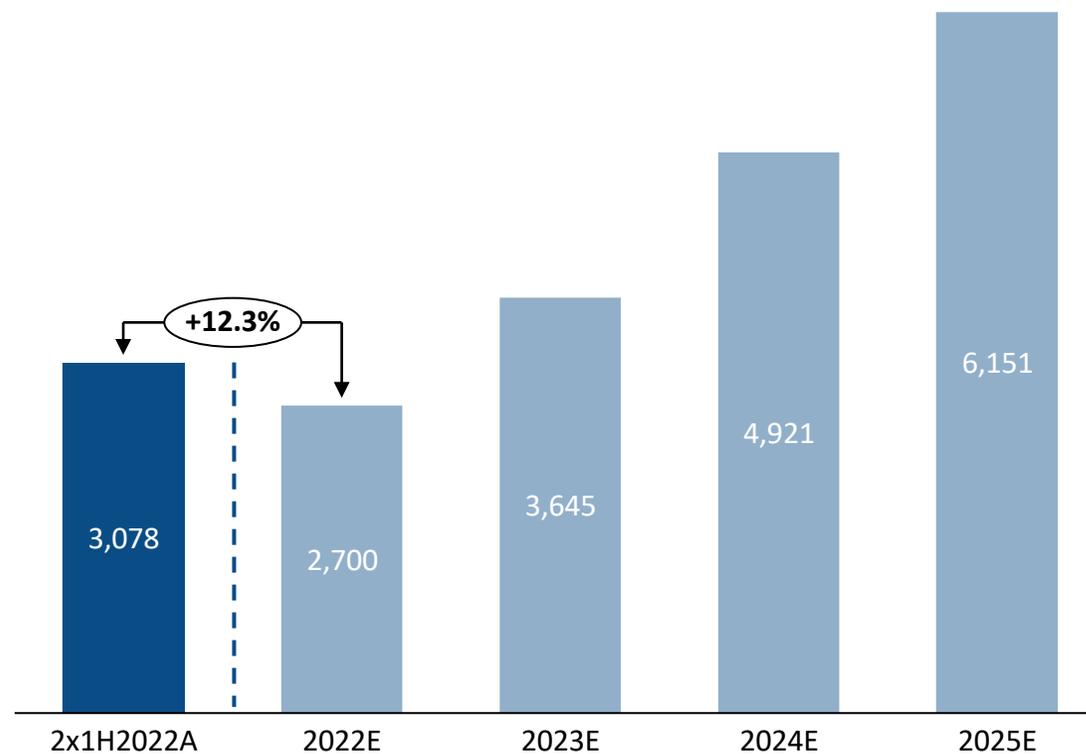
收入目标

(千英镑)



息税前利润目标

(千英镑)



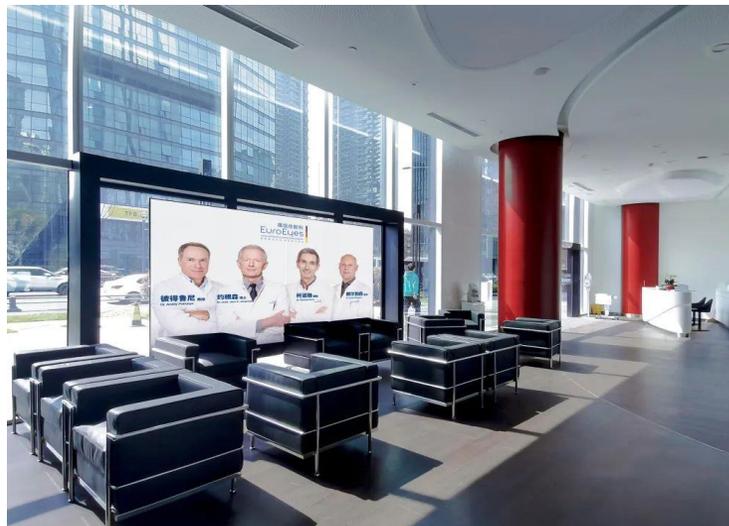
EuroEyes

德视佳 2025 - 发展策略

新诊所计划

城市	国家	选址	签订租赁合同	确认设计	工程建设	试营业
成都		诊所				2022年3月
哥本哈根		旗舰诊所				2022年3月
伦敦		骑士桥诊所				Q1 / 2023
香港		旗舰诊所				Q2 / 2023
北京		卫星诊所				Q2 / 2023
上海		卫星诊所				Q2 / 2023
威斯巴登		诊所				Q4 / 2022
巴登-巴登		诊所				Q4 / 2022
基尔		诊所				Q1 / 2023
诊所		卫星诊所		预计时间		

中国 – 新诊所带来的内生增长



成都诊所 – 位于高端商业区太古里



- 尽管 COVID-19 疫情当前，我们仍克服困难成功在重庆和成都各新开一家新诊所
- 新的成都诊所位于高端商业区太古里，建筑面积达454.8平方米
- 诊所于**2022年3月**投入使用，受到当地患者欢迎
- 预期可于短时间内达至收支平衡

丹麦 – 新诊所和形象大使带来新气象

哥本哈根的新旗舰诊所

- 于2022年3月开展第一台手术
- 位于哥本哈根近30年的地标 - 帕肯球场，是全球最著名的体育建筑之一
- 其规模较大，以满足丹麦日益增长的需求
- 将于10月24日举行开幕仪式

形象大使：足球界传奇人物米歇尔·劳德鲁普(Michael Laudrup)

- 米歇尔·劳德鲁普 (Michael Laudrup) 是欧洲足球史上最伟大的足球运动员之一
- 引证德视佳于丹麦的吸引力



伦敦 – 位于骑士桥的新诊所

伦敦骑士桥诊所

- 于5月17日签订长期租赁合同
- 内部拆除完成，准备进行装修
- 与奢侈品商店哈洛德(Harrods)的距离仅一百米，接近高消费客户
- 行人汽车熙来攘往
- 该区超过60%是外国居民，尤其是阿拉伯人、亚洲人以及俄罗斯人



德国 - 威斯巴登 / 巴登-巴登 / 基尔

威斯巴登

- 黑森州的第二大城市
- 位于莱茵河西部地区

巴登-巴登

- 是世界知名的温泉疗养小镇，在**医疗保健**方面享誉全球
- 诊所设计图纸完成

基尔

- 什勒斯维希 - 霍尔斯坦州的首府和人口最稠密的城市



德视佳国际医疗咨询委员会的成员



Dr. med Joern S. Joergensen
德视佳创始人、董事长兼
首席执行官



Professor Dan Reinstein
德视佳执行董事



Lecturer, Dr. med. Ralf-Christian Lerche
德视佳医疗总监



Professor Thomas F. W. Neuhann
慕尼黑大学眼科诊所



Professor Michael C. Knorz
曼海姆大学眼科诊所



Professor Gerd Auffahrt
海德堡大学眼科医院
David J Apple 实验室
最佳眼科医生前2名



Professor Yao Ke
浙江大学附属第二医院眼科中心
中国眼科学会会长



Professor Burkhard Dick
波鸿大学眼科诊所
最佳眼科医生100强

中国 – 三方相互合作协议

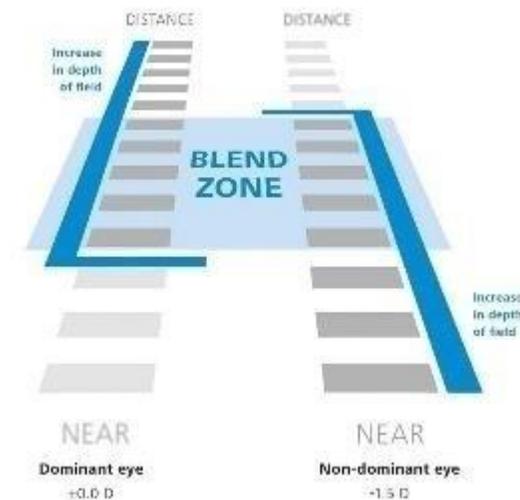
于中国培养手术医生和眼科医生

- 于2022年7月，德视佳与中国浙江大学医学院附属第二医院眼科中心和德国海德堡大学眼科诊所屈光研究中心的David J. Apple International Laboratory for Ocular Pathology & International Vision Correction Research Centre (IVCRC)签订三方相互合作协议
- 有助于德视佳发掘更多有才华的年轻中国眼科医生，同时吸引欧洲的医生到中国培训并获取经验
- 在中国和德国孵化新一代眼科医生，提升德视佳眼科手术医生技术
- 促进眼科医学创新



中国 – PRESBYOND® 将在中国推出!

- 2022年下半年，中国将推出由著名眼科医生、德视佳执行董事Dan Reinstein教授所发明的PRESBYOND®激光融合视觉疗法 (PRESBYOND® Laser Blended Vision)
- 在老花眼患者人数不断增加且日趋年轻的情况下，此疗法将有助德视佳为在40岁左右已出现老花眼症状的庞大的年轻患者群体提供治疗
- 为晶体置换手术有顾虑的老花眼患者提供新的老花眼治疗方案



中国 – 正在恢复至疫情前的水平

- 随着中国疫情防控措施逐步放宽，我们于中国境内的诊所业务运营已渐渐恢复正常
- 随着海外出行限制放宽，管理层团队的沟通及支持将更加便利
- 门诊咨询量亦正回复至疫情前水平



EuroEyes

2022上半年财务概览



2022上半年财务概览

总收入

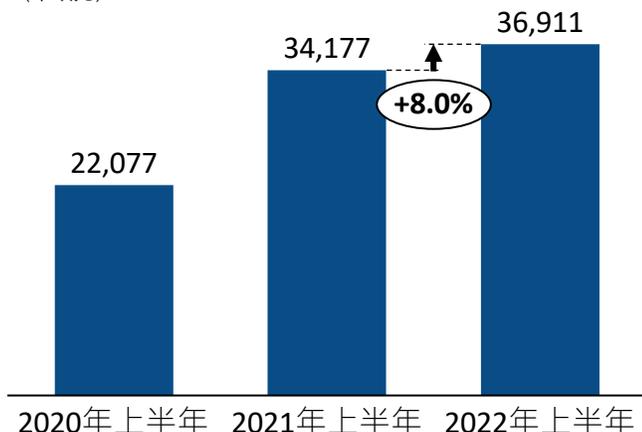
3.16亿港元

-1.3% 同比

消除货币波动影响

+8.0% 同比

(千欧元)



经调整毛利²

1.44亿港元

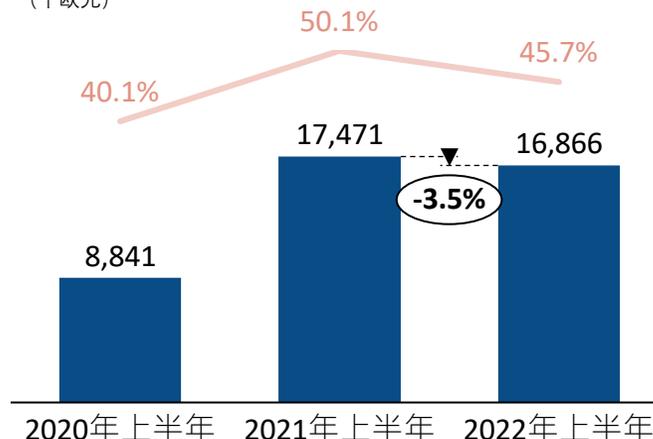
-11.7% 同比

毛利率: 45.7%

消除货币波动影响

-3.5% 同比

(千欧元)



经调整税后净利³

0.54亿港元

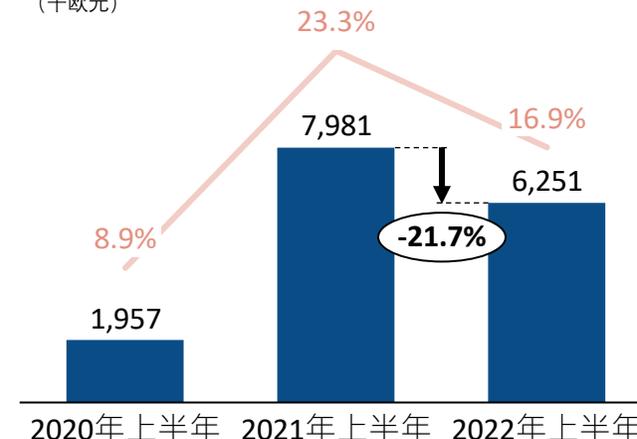
-28.2% 同比

净利率: 16.9%

消除货币波动影响

-21.7% 同比

(千欧元)

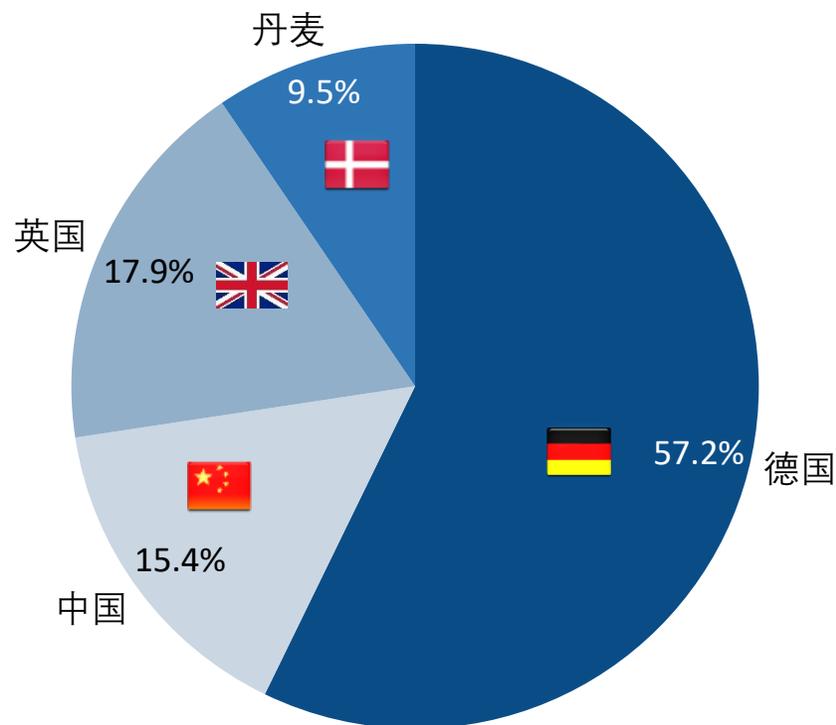


注:

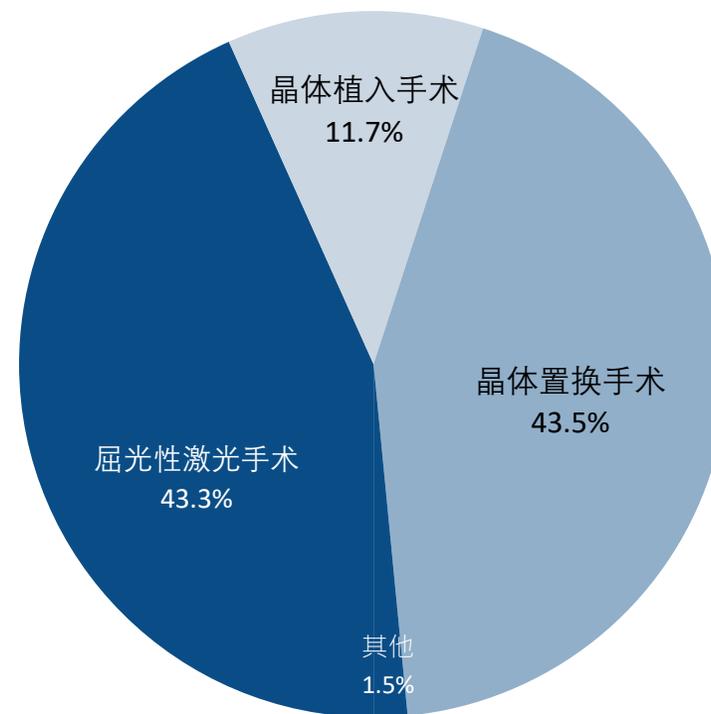
1. 经调整毛利乃按外科医生股份酬金费用及诊所开业前费用加毛利计算
2. 经调整年内税后净利来自增加新诊所开业前费用、全球发售所得款项有关的外汇亏损、股份酬金费用、收购相关费用及应付或有代价公允价值变动的损失

London Vision Clinic 占总收入的约18%

2022年上半年按地理位置划分的收入



2022年上半年按手术类型划分的收入

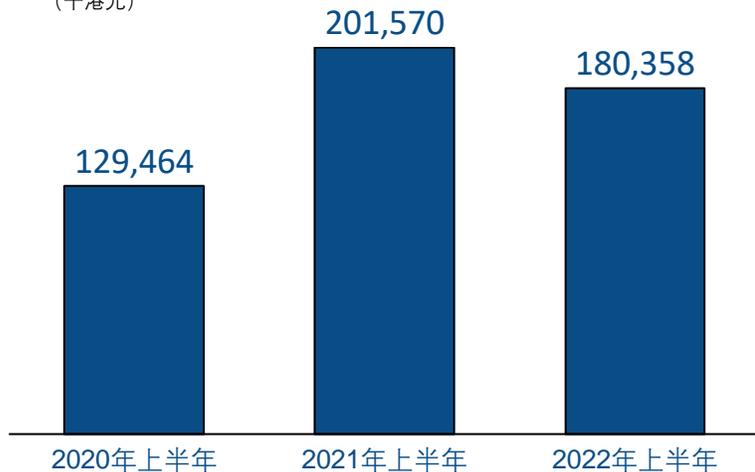


按地理位置划分的收入



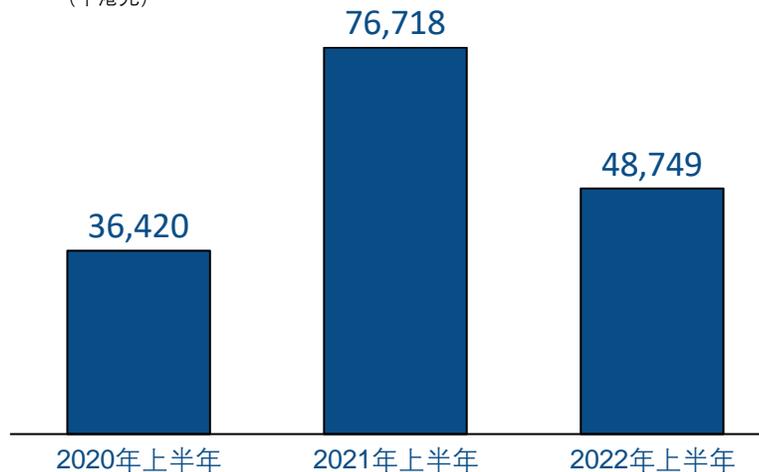
德国的收入

(千港元)



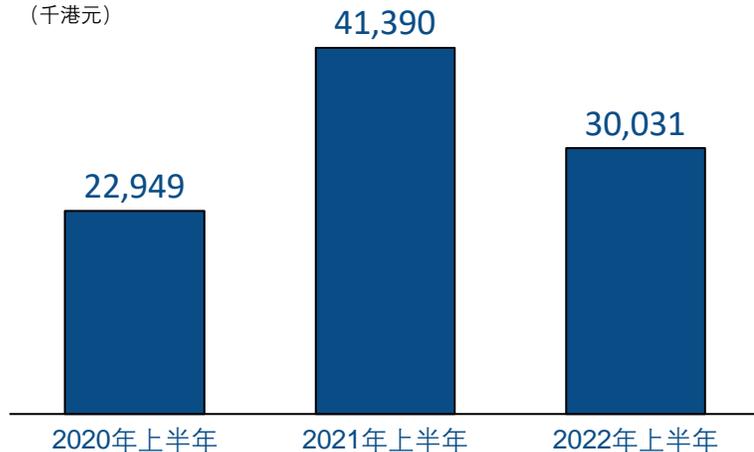
中国的收入

(千港元)



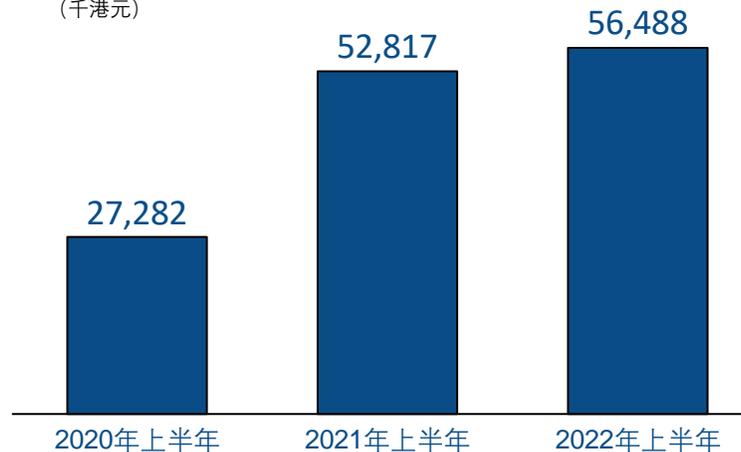
丹麦的收入

(千港元)



英国的收入

(千港元)

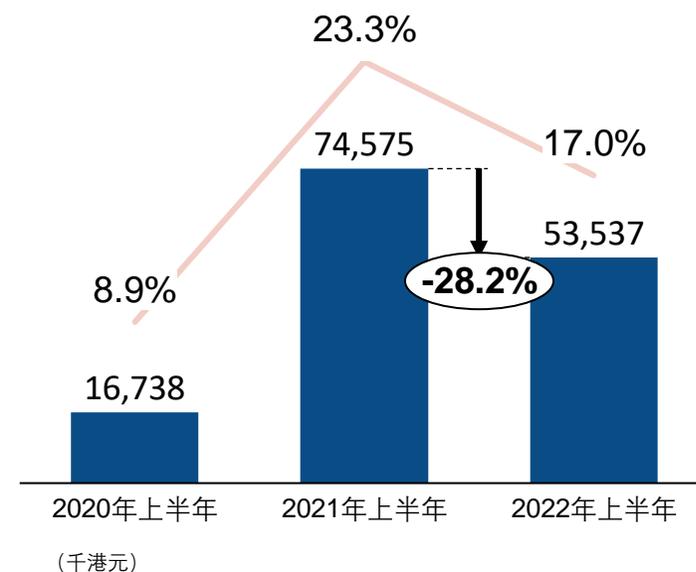
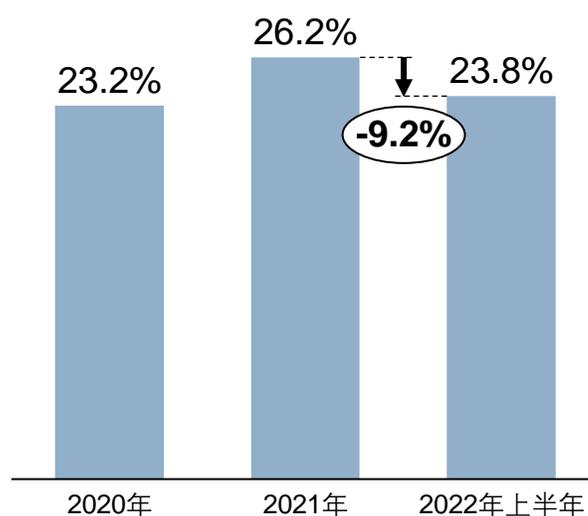
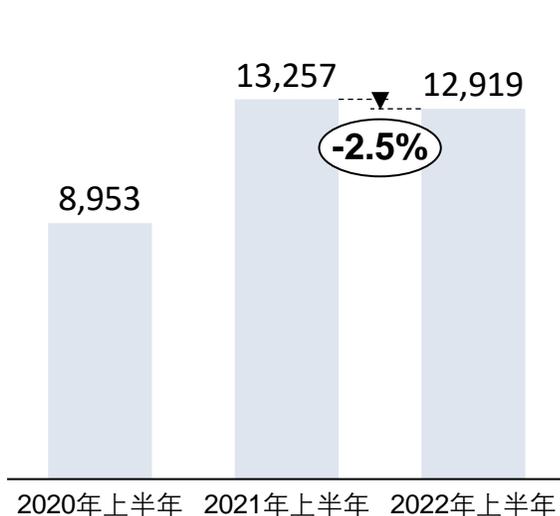


疫情对集团的产能利用率带来负面影响

手术数量
12,919

产能利用率
23.8%

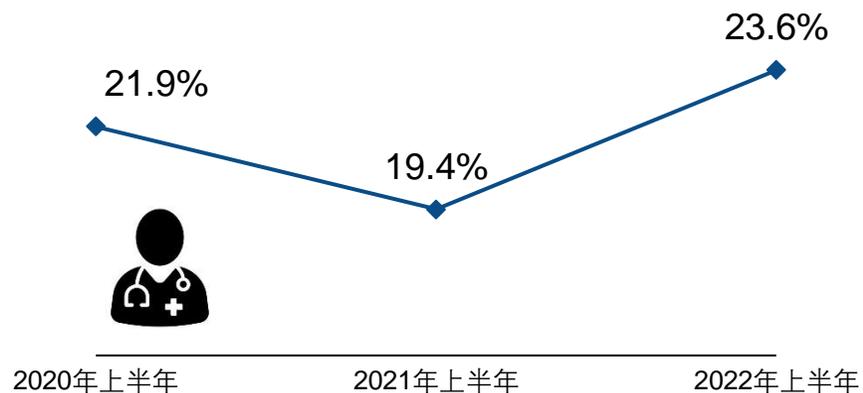
调整后税后净利率
17.0%



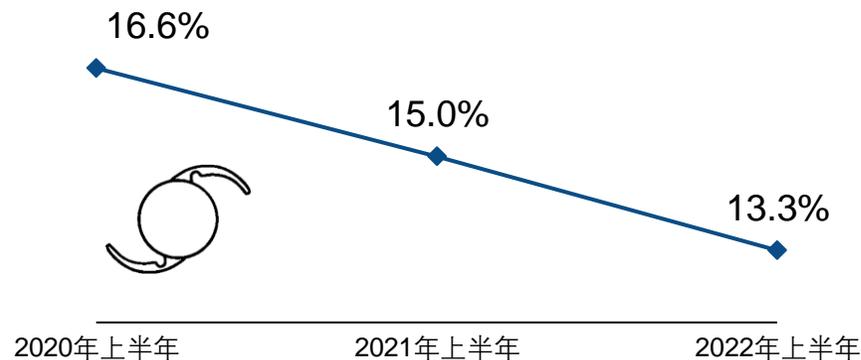
注：德视佳产能利用率指实际进行的手术量占潜在最大手术预约量的比例

销售成本比率处于低位

薪金和医生费用



原材料和耗材



折旧

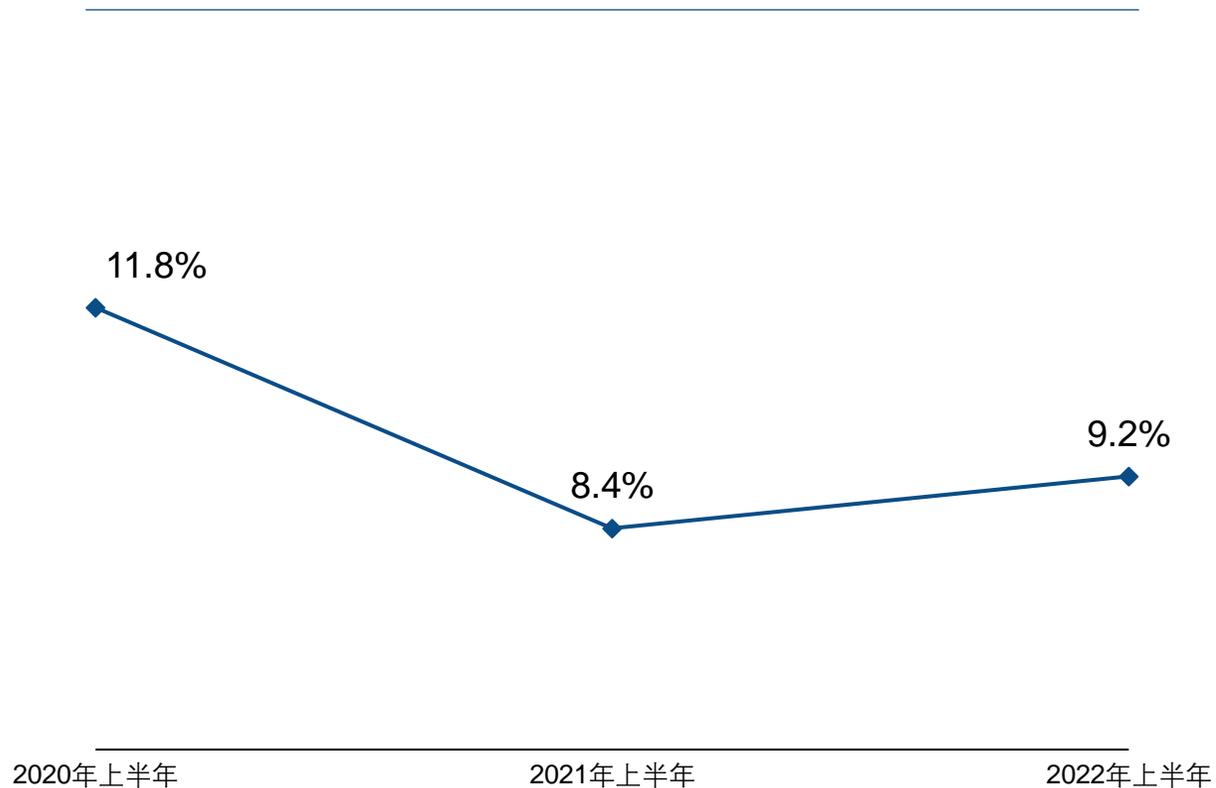


其他

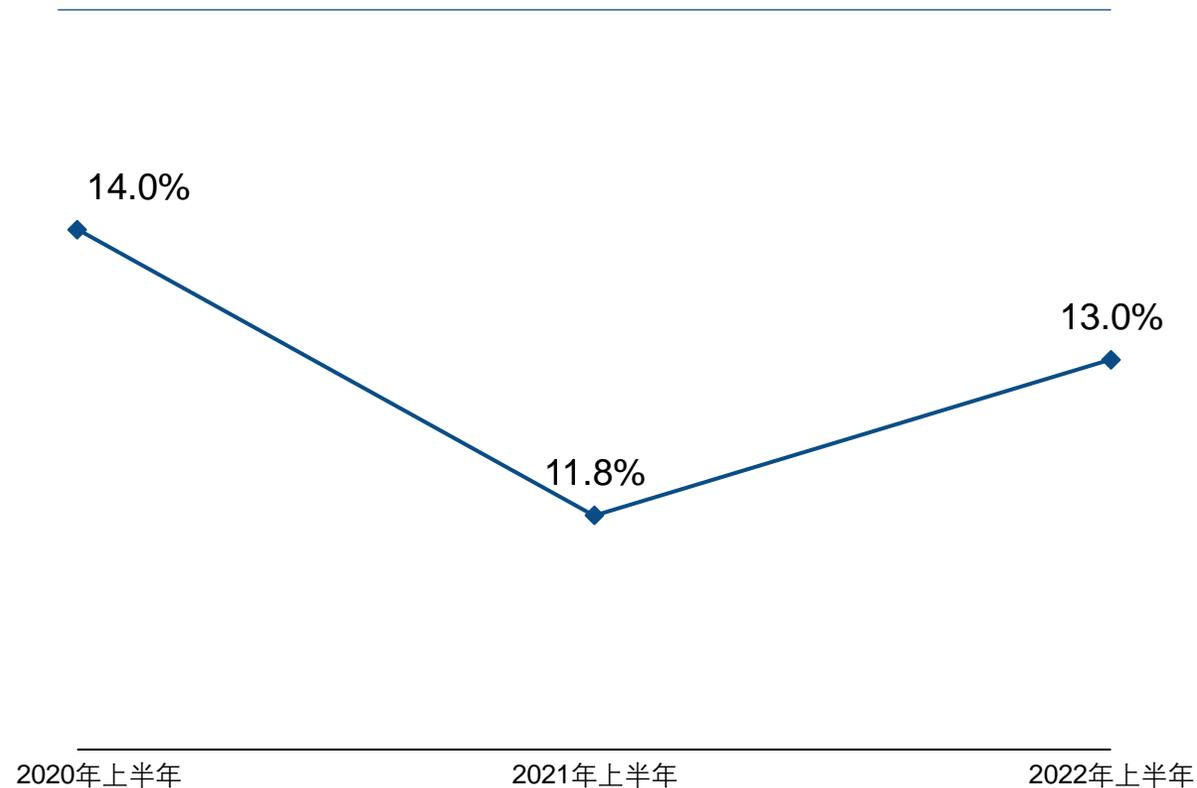


通过有效的口碑传播策略减少销售费用

销售费用率



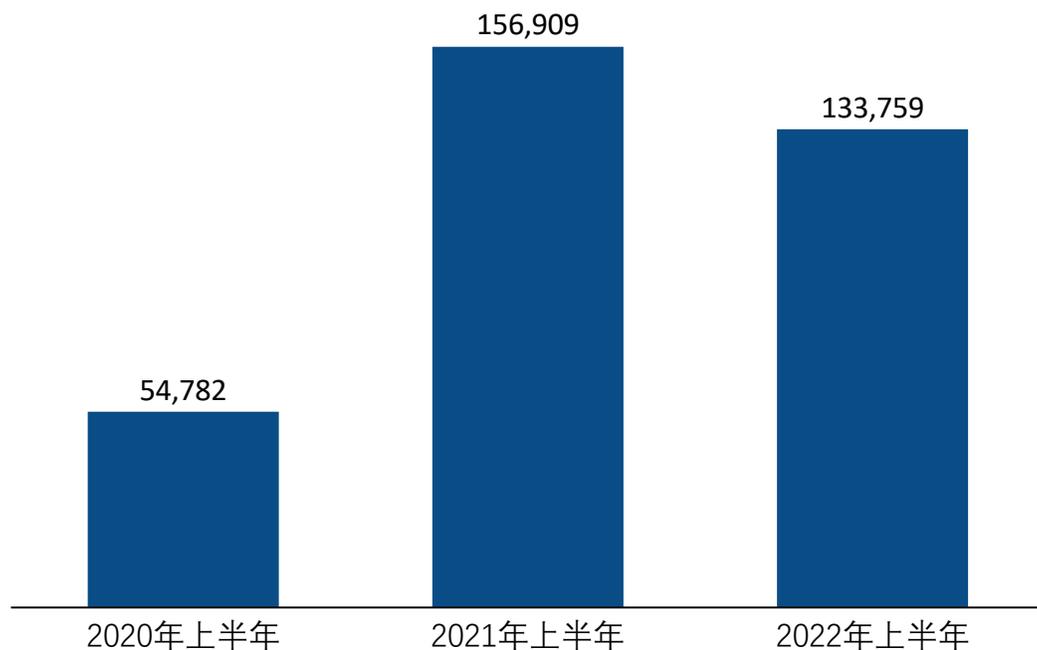
管理费用率



维持稳健的现金流量以抵抗不利的经济环境

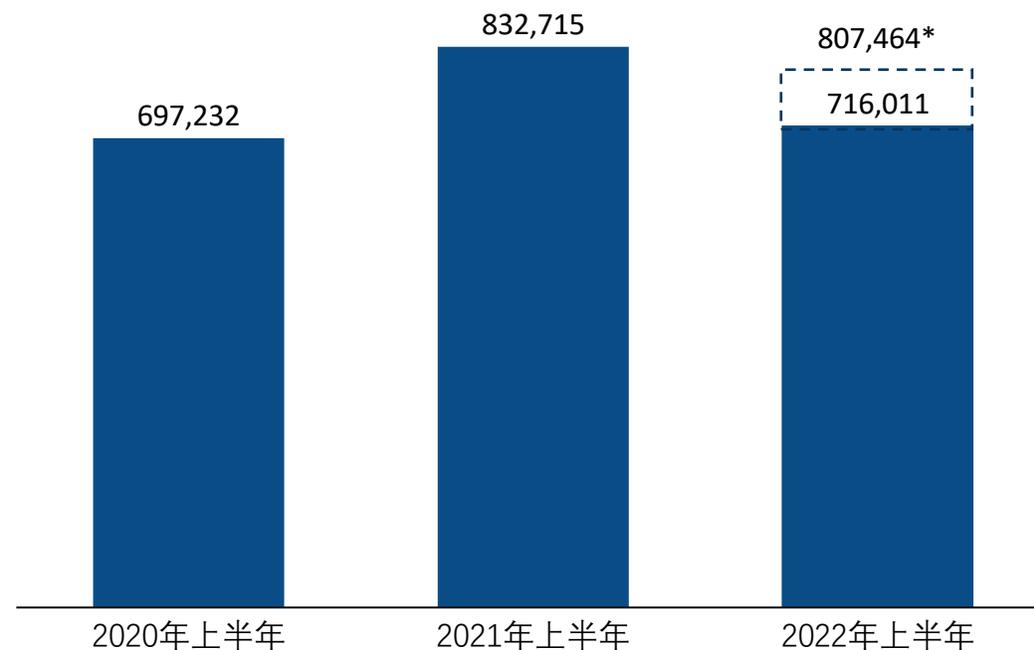
经营现金流量

(千港元)



现金及现金等价物

(千港元)



*包含收购London Vision Clinic 的付款：91,453港币

核心信息

2022年上半年 挑战重重



2022年上半年
中国实施严格的防控政策

疫情造成的丹麦哥本哈根
诊所施工期延长

空前旺盛的旅游旺季

...

业务已恢复至 疫情前的水平

back on track

我们的业务已恢复
至疫情前的水平

疫情还未结束，
但我们学会了与它共存

未来可期



成都及哥本哈根的新诊所
有良好势头

新的伦敦骑士桥诊所
正在筹建

正于德国建设三家新诊所

中国业务恢复到
疫情前的水平

...

有望迎来反弹



展望未来，
我们有信心于下半年
迎来**反弹**



感谢您的关注!

2022中期概览

2022上半年主要财务数据

	截至6月30日止六个月					
	2022	2021	按年变动	2022	2021	按年变动
	千港元	千港元	%	千欧元	千欧元	%
收入	315,626	319,678	-1.3%	36,911	34,177	8.0%
销售成本	(173,072)	(159,853)	8.3%	(20,240)	(17,090)	18.4%
毛利	142,554	159,825	-10.8%	16,671	17,087	-2.4%
毛利率 (%)	45.2%	50.0%	-4.8 p.p	45.2%	50.0%	-4.8 p.p
经调整毛利	144,279	163,367	-11.7%	16,866	17,471	-3.5%
经调整毛利率 (%)	45.7%	51.1%	-5.4 p.p	45.7%	51.1%	-5.4 p.p
税后净利	43,467	65,578	-33.7%	5,083	7,011	-27.5%
税后净利率 (%)	13.8%	20.5%	-6.7 p.p	13.8%	20.5%	-6.7 p.p
经调整净利	53,537	74,575	-28.2%	6,251	7,981	-21.7%
经调整净利率 (%)	17.0%	23.3%	-6.3 p.p	16.9%	23.4%	-6.5 p.p

非国际财务报告准则

千港元	截至6月30日止六个月		截至12月31日止全年			
	2022	2021	2020	2019	2018	2017
收入	315,626	632,931	473,818	429,692	397,394	325,956
毛利	142,554	312,545	214,100	177,721	161,100	115,733
调整 - 股份酬金费	1,178	4,848	-	-	-	-
- 开业前费用	547	-	-	3,238	-	-
经调整毛利	144,279	317,393	214,100	180,959	161,100	115,733
经调整毛利率 (%)	45.7%	50.1%	45.2%	42.1%	40.5%	35.5%
溢利/(亏损)	43,467	132,384	64,073	(3,686)	39,692	75,544
调整 - 上市费用	-	-	-	42,219	11,193	-
- 股份酬金费	1,707	11,325	-	-	-	-
- 开业前费用	1,077	1,326	532	7,573	-	-
- 收购相关成本	3,293	-	-	-	-	-
- 应付或有代价之公平值变动亏损	2,497	-	-	-	-	-
- 因提前终止汉堡的租赁合同而获得的赔偿	-	-	-	-	-	(53,666)
- 与全球发售所得款项有关的汇兑损失/(收益)	1,496	(7,757)	6,009	4,177	-	-
经调整净利润	53,537	137,278	70,614	50,283	50,885	21,888
经调整净利润率 (%)	17.0%	21.7%	14.9%	11.7%	12.8%	6.7%