



# 巨子生物控股有限公司

GIANT BIOGENE HOLDING CO., LTD

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 2367

A 3D rendering of various laboratory equipment including petri dishes, vials, a pipette, and a box of pipette tips, all in a monochromatic green color scheme, set against a grid background. A large, glowing green 'GB' logo is prominently displayed in the center.

2023年報  
ANNUAL REPORT

2023

# 目錄

|     |              |
|-----|--------------|
| 2   | 公司資料         |
| 4   | 財務摘要         |
| 6   | 主席致辭         |
| 7   | 管理層討論與分析     |
| 19  | 董事會報告        |
| 35  | 董事及高級管理層     |
| 39  | 企業管治報告       |
| 57  | 獨立核數師報告      |
| 62  | 綜合損益及其他綜合收益表 |
| 63  | 綜合財務狀況表      |
| 65  | 綜合權益變動表      |
| 67  | 綜合現金流量表      |
| 69  | 財務報表附註       |
| 130 | 釋義           |

2023

# 公司資料

截至本報告日期

## 董事

### 執行董事

嚴建亞先生(主席兼首席執行官)  
葉娟女士  
方娟女士  
張慧娟女士  
嚴鈺博女士

### 獨立非執行董事

黃進先生  
單文華先生  
黃斯穎女士

### 審核委員會

黃斯穎女士(主席)  
黃進先生  
單文華先生

### 薪酬委員會

單文華先生(主席)  
嚴建亞先生  
黃斯穎女士

### 提名委員會

嚴建亞先生(主席)  
黃進先生  
單文華先生

### 公司管治委員會

嚴建亞先生(主席)  
方娟女士  
單文華先生

### 聯席公司秘書

嚴鈺博女士  
袁穎欣女士(FCG HKFCG (PE))

## 授權代表

嚴建亞先生  
袁穎欣女士

## 申報會計師兼獨立核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港鰂魚湧  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

## 本公司法律顧問

有關香港法律：

高偉紳律師行  
香港  
中環  
康樂廣場一號  
怡和大廈27樓

有關開曼群島法律：

邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥  
香港  
灣仔  
港灣道十八號  
中環廣場二十六樓

## 本公司網站

[www.xajuzi.com](http://www.xajuzi.com)

## 股份代號

2367

## 合規顧問

新百利融資有限公司  
香港  
皇后大道中29號  
華人行20樓

▶ 公司資料

截至本報告日期

### 香港證券登記處

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

### 開曼群島股份過戶登記總處

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

### 主要往來銀行

招商銀行股份有限公司(西安高新科技支行)  
中國陝西省  
西安市雁塔區  
高新區  
丈八一路1號

上海浦東發展銀行股份有限公司(西安分行)  
中國陝西省  
西安市雁塔區  
高新區  
錦業路6號

長安銀行股份有限公司(西安高新科技支行)  
中國陝西省  
西安市高新區  
錦業路69號  
創業研發園  
A101室

### 中國總辦事處及主要營業地點

中國陝西省  
西安市長安區  
上林苑七路1855號

### 香港主要營業地點

香港九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

### 註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House  
Grand Cayman  
KY1-1104  
Cayman Islands

# 財務摘要

|                           | 截至12月31日止年度     |                 |       |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-------|
|                           | 2023年<br>人民幣百萬元 | 2022年<br>人民幣百萬元 | 變動    |
| 收入                        | <b>3,524.1</b>  | 2,364.4         | 49.0% |
| 毛利                        | <b>2,947.1</b>  | 1,995.2         | 47.7% |
| 稅前利潤                      | <b>1,745.1</b>  | 1,177.7         | 48.2% |
| 淨利潤                       | <b>1,448.2</b>  | 1,001.6         | 44.6% |
| 歸屬於母公司所有者盈利               | <b>1,451.8</b>  | 1,002.0         | 44.9% |
| 年內經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》衡量指標) | <b>1,468.7</b>  | 1,056.4         | 39.0% |
| 每股基本盈利                    | <b>1.49</b>     | 0.99            | 50.5% |
| 每股攤薄盈利                    | <b>1.48</b>     | 0.98            | 51.0% |

董事會建議派發末期股息每股普通股人民幣0.44元(含稅)，建議派發特別股息每股普通股人民幣0.45元(含稅)。

## ► 財務摘要

## 五年財務概要

## 業績

|              | 截至12月31日止年度      |                |                |                |                |
|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
| 收入           | <b>3,524,143</b> | 2,364,445      | 1,552,486      | 1,190,479      | 956,702        |
| 毛利           | <b>2,947,137</b> | 1,995,240      | 1,354,337      | 1,007,069      | 796,712        |
| 稅前利潤         | <b>1,745,089</b> | 1,177,749      | 972,917        | 973,242        | 676,996        |
| 年內利潤         | <b>1,448,202</b> | 1,001,586      | 828,132        | 826,485        | 575,180        |
| 母公司擁有人應佔年內利潤 | <b>1,451,753</b> | 1,002,025      | 828,132        | 826,450        | 552,260        |
| 非控股權益應佔年內利潤  | <b>(3,551)</b>   | (439)          | -              | 35             | 22,920         |

## 資產及負債

|             | 於12月31日          |                |                |                |                |
|-------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
| 資產總值        | <b>4,973,078</b> | 3,138,225      | 7,878,208      | 2,651,108      | 1,796,937      |
| 負債總額        | <b>602,028</b>   | 301,192        | 6,861,397      | 2,193,105      | 645,488        |
| <b>權益總額</b> | <b>4,371,050</b> | 2,837,033      | 1,016,811      | 458,003        | 1,151,449      |
| 非流動資產       | <b>837,999</b>   | 600,490        | 436,886        | 367,010        | 338,682        |
| 流動資產        | <b>4,135,079</b> | 2,537,735      | 7,441,322      | 2,284,098      | 1,458,255      |
| 流動負債        | <b>530,612</b>   | 280,905        | 6,843,042      | 2,173,890      | 626,054        |
| 流動資產淨值      | <b>3,604,467</b> | 2,256,830      | 598,280        | 110,208        | 832,201        |
| 非流動負債       | <b>71,416</b>    | 20,287         | 18,355         | 19,215         | 19,434         |
| <b>權益總額</b> | <b>4,371,050</b> | 2,837,033      | 1,016,811      | 458,003        | 1,151,449      |

# 主席致辭

## 各位尊敬的股東朋友：

時光荏苒，又是不平凡的一年，感謝大家的一路前行和互相陪伴，共同見證了我們的成長。

2023年我們不斷迎接挑戰，抓住機遇，取得了驕人的成績，研發創新能力得到顯著提升，品牌建設愈發深入人心，渠道擴張取得顯著進展，銷售業績再創新高，行業地位也日益穩固。

我們深耕創新，2023年本公司研發投入同比增長70%，牽頭制定了三項團體標準，為行業樹立了新的標桿；組織了超過60場學術研討會，與同行共同探討和分享學術成果，推動行業的高質量發展。持續的投入使我們得以不斷鞏固自身的技術壁壘，截至2023年底我們已獲得授權及申請中專利達93項。

我們堅持專業+大眾的品牌建設思路，一方面持續開展和參與多樣的學術活動，致力於推動重組膠原蛋白這一中國成分的學術研究、臨床應用和市場認知，同時樹立企業和旗下品牌的科學形象；另一方面通過一系列科學傳播舉措如《成分中國》、《國貨新勢力》等宣傳片，使我們的品牌形象更加清晰明確、深入人心，努力做到和消費者真誠友善地溝通。

在市場拓展方面，我們充分把握市場機遇，累計入駐線下院線4,000家，入駐商超數量超過6,000家，年內我們還成功開設了全國首家可復美線下標準店，不斷開拓新的渠道場景。2023年我們直銷渠道收入同比增長超過70%，品牌規模在公域場景得到快速擴張；經銷渠道收入增長穩健，專業品牌心智和終端覆蓋優勢進一步鞏固。

回首2023年，本公司實現收入35.2億，同比增長49%；經調整淨利潤14.7億元，同比增長39%；經調整淨利率維持在41%以上的行業領先水平。可復美品牌實現收入近28億元，同比增長超過70%，獲得更多消費者的認可和喜愛；可麗金品牌收入6.2億元，在產品和渠道上實現進一步優化。為了感謝股東們的支持，董事會建議派發末期股息和特別股息合計8.8億元人民幣，與大家共享本公司發展的碩果。

展望未來，我們將繼續秉承初心、穩步前行。2024年我們將持續投入研發，推出更多新原料和新產品，為消費者帶去更好的體驗。我們會繼續擴大品牌營銷投入，為品牌的本公司長期增長打好基礎。我們會重點推進III類醫療器械產品的臨床申報和上市工作，打造本公司的下一增長曲線。我們會繼續在各渠道優化人貨場，做好人群運營和場景打造，提高運營效率。

最後，衷心感謝各界股東朋友的支持與陪伴，感謝合作夥伴們的幫助和信賴，感謝消費者對我們的選擇和喜愛，也感謝全體巨子人的付出和貢獻。交得其道，千里同好，期待在未來的日子裏，繼續與大家攜手並肩，共同邁向更加美好的明天。

巨子生物控股有限公司  
董事會主席  
嚴建亞

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

我們是中國基於生物活性成分的專業皮膚護理產品行業的領軍者。2023年宏觀和行業環境充滿挑戰，我們繼續堅持「生物科技服務美麗與健康」的使命，持續鞏固研發優勢，推進行業標準落地，注重為消費者持續提供更多高品質產品，在更廣泛人群中提升品牌認知度、樹立專業可信賴的品牌形象，推進全渠道佈局和提升精細化運營，實現企業的健康成長，助力重組膠原蛋白行業的高質量發展。

於報告期內，我們的銷售收入達人民幣3,524.1百萬元，同比2022年增長49.0%；我們的年內利潤達人民幣1,448.2百萬元，同比2022年增長44.6%。

## 深耕研發，牽頭標準制定，引領行業規範發展

科學研究是我們業務發展的基礎，通過持續投入基礎研究和應用研究，我們可以不斷豐富自身的知識和技術儲備，培育孵化新原料、新系列和新產品，為消費者提供更多更好的體驗，夯實領先地位。於報告期內，我們研發支出人民幣75.0百萬元，同比增長70.5%，研發支出佔收入比例2.1%，同比提升0.2個百分點。

截至報告期末，我們已獲授權及申請中專利93項，其中報告期內新增13項。我們的重組膠原蛋白分子庫中已擁有超過40種膠原分子，數量在業內保持領先。截至報告期末，我們有超過100個在研項目。報告期內，我們順利推進4項重組膠原蛋白肌膚煥活產品的研發及註冊工作。

報告期內，我們推出多種自研原料或原料組。稀有人參皂苷CK單體，通過高效調節抗炎相關基因的表達，具有顯著控油、抗炎、祛痘的功效，以此為核心成分的可復美秩序系列自上市以來獲得消費者好評。專研巨苷源原料組可實現對膠原蛋白、彈性蛋白等皮膚關鍵蛋白的修護，在可復美膠原乳等產品中發揮祛紅、舒緩等功效。

我們不僅走在重組膠原蛋白研究領域的前沿，還積極參與不同維度的行業標準及團體標準的起草與制定，引領行業健康、科學、規範化高質量發展。2023年4月，我們牽頭制定的《化妝品用重組膠原蛋白原料》團體標準正式發佈，這是中國化妝品行業首個重組膠原蛋白團體標準。2023年9月，我們牽頭制定的《重組膠原蛋白促人源細胞膠原蛋白分泌測定方法》《重組膠原蛋白透皮吸收測定方法》兩項團體標準正式發佈，為重組膠原蛋白的生物學功能評價等提供標準依據和方法指導，填補了相關測定方法的空白。



► 管理層討論與分析

### 豐富產品系列和矩陣，明星單品持續獲得消費者好評和認可

護膚行業新老品牌眾多，競爭激烈。信息平權時代，消費者在決策時越來越理性和回歸本質，關注產品力，青睞擁有好的功效和品質的產品，最終形成復購和品牌力的沉澱。我們始終堅持在出品階段的高標準，致力於打造極致的消費體驗，贏得廣大消費者的認可和信賴，實現脫穎而出。同時，我們在原有產品系列的基礎上，加快推新節奏，豐富旗下品牌的系列和產品矩陣，為消費者帶來更全面、更多元的貨品選擇，拓展用戶場景，擴大用戶人群、延長用戶生命週期，增厚品牌內涵，為業務長期健康發展打下堅實的基礎。截至報告期末，我們共有超過100項產品SKU。

可復美品牌定位「肌膚有問題，就找可復美」，在各類肌膚問題場景下提供全面優質的解決方案。產品維度堅持「妝械協同」的思路，醫療器械系列中，明星單品可復美重組膠原蛋白敷料（「膠原敷料」）自2011年上市以來，在線上線下全渠道持續獲得消費者喜愛。報告期內，膠原敷料在2023年618大型促銷活動（「618大促」）和雙十一大型促銷活動（「雙十一大促」）中，均蟬聯天貓傷口敷料類目TOP1，蟬聯京東醫用美護類目TOP1。

可復美膠原修護系列，專為敏感性肌膚、屏障脆弱、泛紅乾燥等人群提供修護、舒緩的解決方案。Human-like重組膠原蛋白肌禦修護次拋精華（「膠原棒」）自2021年底上市以來，憑藉過硬的產品品質逐步成長為明星單品，實現口碑和銷量的穩步提升。報告期內，膠原棒榮獲中國好配方「年度修護精華」，榮登2023美麗修行年榜「悅享護膚榜（精華榜）」和「國貨之光榜」。2023年618大促期間，膠原棒GMV同比增長超過700%，榮登抖音年度精華金榜TOP1，京東家庭護理類目TOP1；雙十一大促期間，膠原棒GMV同比增長超過200%，榮登天貓面部精華類目TOP1，京東家庭護理單品TOP1，抖音品牌次拋精華好評榜TOP1。

膠原修護系列2023年上新兩款重磅單品：可復美膠原乳，採用專研C5HR重組膠原蛋白仿生組合，革新雙仿生屏障修護體系，強韌肌膚，內外兼修；可復美膠原舒舒貼，採用專研C5HS重組膠原蛋白仿生組合，快速褪紅、舒穩肌膚。報告期內，膠原乳3-4月蟬聯天貓乳液新品榜TOP1，8-9月蟬聯天貓修護乳液好評榜TOP3，天貓修護乳液熱銷榜TOP3。在2023年雙十一大促中，膠原乳榮登抖音修護精華乳好評榜TOP1，抖音面霜熱賣金榜國貨TOP8；膠原舒舒貼榮獲抖in百大美力好物金榜一宅家美容院2023金榜單品。

## ► 管理層討論與分析

報告期內，可復美品牌進一步豐富了旗下產品系列。可復美淨痘清顏系列開闢新版圖「秩序系列」，以專研稀有人參皂苷CK為核心成分，專為油痘敏肌膚人群研製，助力肌膚水油平衡，建立肌膚內在秩序。系列新品秩序水乳霜及秩序精華、秩序次拋，科學遵循油痘敏肌膚問題形成鏈路，針對性打造相應單品，分階段解決肌膚油、敏、痘的問題，找尋油皮護肌最優解。於報告期內，可復美實現品牌收入人民幣2,788.3百萬元，與2022年同期相比增長72.9%。

可麗金品牌定位「專研重組膠原蛋白抗老」，採用專研C5HA重組膠原蛋白仿生組合，致力於為消費者提供抗衰與年輕化的美好體驗。核心系列賦能緊致系列自2022年煥新上市以來，明星單品如嘭嘭次拋、大膜王持續獲得消費者喜愛，讓膠原抗皺的品牌心智逐步走到消費者心中。報告期內，嘭嘭次拋榮獲金物獎2022—最具潛力獎，在2023年618大促中，嘭嘭次拋位列京東修護面部精華榜TOP8，天貓緊致液態精華熱賣榜TOP10；在雙十一大促期間，嘭嘭次拋位列抖音品牌次拋精華人氣榜TOP6；大膜王位列京東駐齡面膜榜TOP1，抖音品牌抗皺面膜好評榜國貨TOP4，天貓塗抹面膜熱銷榜國貨TOP7。

報告期內，可麗金賦能系列產品矩陣持續豐富，上新保齡霜(清爽版)和大膜王(清爽版)，兼顧膚感和抗皺功效，帶來更優質的肌膚狀態和使用體驗。2023年12月，可麗金發佈新品可麗金重組膠原蛋白蘊活立體緊致淡紋精華眼霜(「膠捲眼霜」)，精研四重重組膠原蛋白仿生組合Plus立體配方體系，全方位解決眼部垂、紋、黯腫及乾燥等核心衰老問題，3D精修眼廓，2周撫紋亮眸，為改善眼周老化提供新選擇。

在更新迭代可麗金的重點產品之外，我們同時對渠道結構進行優化調整，加強公域渠道建設和投入力度，未來將持續致力於在更廣大的消費人群中建立可麗金的品牌心智。於報告期內，可麗金實現品牌收入人民幣616.6百萬元，與2022年同期持平。

► 管理層討論與分析

### 科學傳播與大眾宣傳協同，樹立專業可信賴的品牌形象

作為重組膠原蛋白領域的領先企業，我們致力於以專業嚴謹的態度，開展對於科學技術和原研成分的宣傳，推動行業基礎研究和應用研究的發展，樹立企業和旗下品牌的科學形象。報告期內，由我們承辦的首屆中國醫藥行業標準《重組膠原蛋白》宣講會在北京、上海、深圳、鄭州、重慶及成都召開6場，會上專家學者們充分交流分享重組膠原蛋白的研究與應用成果，為重組膠原蛋白行業的科學化、規範化、精細化發展樹立風向標。我們攜旗下品牌於2023年5月參展2023美沃斯國際醫學美容大會、7月參展中華醫學會第二十八次全國皮膚性病學術年會(CSD)、8月參展西普會－健康產業(國際)生態大會、10月參展2023AMWC China世界美容抗衰老大會、12月參展第十八屆中國醫師協會皮膚科醫師年會暨全國美容皮膚科學大會(CDA)，為醫療美容行業的縱深發展增添助益。

隨著用戶人群和品牌規模的持續擴大，我們也愈發重視在大眾領域的傳播。我們堅持科技美學的品牌定位，在大眾公域宣傳中秉承ECE理念，即「Evidence-Content-Engagement」，強調傳播內容的科學性、邏輯分析的完整性，努力做到和消費者真誠、友善、科學地溝通，實現產品和品牌形象的信息傳遞。2023年2月可復美、可麗金攜手CCTV等上線《國貨新勢力》，展現中國品牌背後的中國科技和創新實力；5月，公司推出故事片《成分中國》，傾情講述中國科學家打破科技壟斷、將中國成分重組膠原蛋白推向世界舞台的故事，全平台總曝光量超5億。2023年12月，我們重磅發佈了專研C5HA重組膠原蛋白仿生組合的實證科學研究成果。我們在業內率先採用激光掃描共聚焦顯微鏡和雙光子激發的新技術，以雙光子3D動態模型展示C5HA重組膠原蛋白原料皮膚檢測結果，直觀驗證其透皮吸收性和促生膠原能力，直擊行業和消費者認知痛點。

► 管理層討論與分析

### 擴展線上線下渠道佈局，提升精細化運營能力

專業醫療+大眾消費、線下+線上的全渠道佈局和運營模式，是我們的渠道特色和優勢。報告期內，我們進一步強化渠道力，把各渠道做得更廣更深，擴大消費者觸達，努力實現更廣泛更多維度的場景覆蓋和用戶破圈拉新；提升精細化運營能力，加強消費者互動，改善消費者體驗，提高用戶的留存、活躍和轉化，實現更好的復購和更高的全生命週期價值。

線下場景中，我們繼續深耕專業院線這一傳統優勢渠道，同時快速推進在藥店、CS/KA等大眾渠道的佈局。報告期內，我們開展超1,000場針對醫院和藥房等機構的培訓交流活動，包括學術會議、科室會培訓、沙龍會等形式，面對面溝通市場需求、產品應用、新品研發等信息；定期召開經銷商大會、組織經銷商深度返場交流等，了解市場和客戶需求，及時解決問題，實現渠道的穩定健康發展。截至報告期末，我們的產品通過線下直銷和經銷途徑進入中國約1,500家公立醫院，約2,500家私立醫院和診所，約650個連鎖藥房品牌和約6,000家CS/KA門店。此外，報告期內我們拓展線下專櫃場景，2023年11月可復美全國首家線下標準店在西安王府井百貨正式開業，打造兼具科技感和藝術美學的獨特空間，滿足消費者更多元的護膚需求。2023年5月至12月，3家可麗金專營店在西安賽格國際購物中心等商業體開業，拓展可麗金的線下露出，增加消費者互動。

我們亦通過天貓、抖音、京東、小紅書、唯品會和拼多多等電商平台和社交媒體平台進行銷售和宣傳。報告期內，我們持續優化各電商平台的運營能力。在天貓，我們致力於建設品牌心智高地，在更多場景和更大範圍人群中實現品牌曝光和心智佔領；通過和天貓共建會員體系，提高老客復購，優化運營效率。在抖音，我們在抖音自播領域全面發力，把握自造節等活動場景，提升內容豐富度，優化貨品供應，以內容帶動銷售，提升轉化率和客單價；同時注重多層次達人矩陣的建設，初步構建起更健康、更優質的達人合作生態體系。在京東，我們通過運營PLUS會員系統，觸達更多高淨值消費人群，實現高質量拉新。報告期內主要電商渠道均實現較快增長，可復美和可麗金的線上全渠道GMV增速在618期間分別超過165%和70%，在雙十一期間分別超過100%和50%，實現亮眼增長。

報告期內，我們的直銷渠道收入人民幣2,420.5百萬元，佔收入比例為68.7%；經銷渠道收入人民幣1,103.6百萬元，佔收入比例為31.3%。直銷收入佔比同比提升9.4個百分點。

## ► 管理層討論與分析

### 穩定擴產、打造質量標杆

我們始終堅持核心原料和終端產品自主生產。為了保障生產穩定和持續滿足消費者需求，我們按照計劃實現產能擴張。報告期內，重組膠原蛋白發酵車間擴產順利完成並投產，新增2條重組膠原蛋白產線。此外，我們新增4條化妝品產品產線、2條醫療器械產品產線。報告期內，我們繼續推進醫療器械新工廠、健康產品新工廠的建設，為公司拓展業務線、實現長期高質量發展打好基礎。

我們始終將產品質量和安全作為企業發展的基石之一。2023年10月，公司榮獲全國質量誠信標杆企業、全國重組膠原蛋白行業質量領先企業、全國產品和服務質量誠信品牌、全國質量檢驗信得過產品等榮譽稱號，樹立行業質量誠信典範。此外，公司榮獲「陝西省綠色工廠」榮譽稱號，代表著我們在綠色製造和可持續發展方面取得顯著成效。

### 積極承擔企業社會責任

我們始終心懷美好願景，希望做一家有情懷、有溫度的企業，給更多有需要的社會群體送去溫暖和關愛，推動社會公益和教育事業的發展。2023年3月，我們舉辦守護教育工作者•三八節暖春愛心行動，由公司捐贈的價值超1,000萬元人民幣的愛心物資，通過陝西省慈善聯合會發放至近2萬名教育工作者的手中。2023年5月，我們連續第八年助力525全國護膚日大型公益義診活動，攜手皮膚科醫生，開展大眾公益義診，捐贈愛心產品，傳遞科學理性的護膚理念。2023年9月，我們舉辦用愛心之力，護教育之星—教師節公益活動，通過陝西西北大學朱雀教育發展基金會向西北大學捐贈了價值人民幣300餘萬元的愛心產品，助力教育事業發展。

### 業務展望

展望2024年，我們將繼續加大研發投入，推進更多基礎技術的突破和原料、產品的上新，豐富品類矩陣，做好三類醫療器械肌膚煥活產品的臨床與報批工作，為企業的多級增長曲線打好基礎。我們將進一步擴大品牌營銷的投入和聲量，在銷售規模日益壯大的同時，努力實現更廣的品牌露出，並致力於推動行業的長期健康發展。我們將繼續提高全渠道運營效率，尤其是電商的精細化運營，在競爭日益激烈的背景下，做好人群運營和場景打造，打造更健康更可持續的增長模式。在充分競爭的市場中，我們將不忘初心，把握機遇，堅定適合自己的發展道路，為消費者帶去更多美麗與健康的體驗。

► 管理層討論與分析

## 財務分析

### 營運業績

#### 收入

截至2023年12月31日止年度，我們的總收入人民幣3,524.1百萬元，比截至2022年12月31日止年度總收入人民幣2,364.4百萬元增加49.0%。增長的主要原因是報告期內我們持續擴充產品類型，深耕線上渠道、打造明星單品並加強營銷，使得產品和品牌形象力進一步提升，銷售收入實現較快增長。

#### (i) 按產品類別劃分的收入

我們在中國銷售美麗與健康領域多個產品類別的產品，即(i)專業皮膚護理產品及(ii)保健食品及其他。下表載列我們於所示年度按產品類別劃分(醫用敷料歸類為醫療器械)的收入明細：

|                 | 截至12月31日止年度    |              |         |       |
|-----------------|----------------|--------------|---------|-------|
|                 | 2023年          |              | 2022年   |       |
|                 | 金額             | %            | 金額      | %     |
| (人民幣百萬元，百分比除外)  |                |              |         |       |
| <b>專業皮膚護理產品</b> |                |              |         |       |
| — 功效性護膚品        | 2,647.3        | 75.1         | 1,561.6 | 66.0  |
| — 醫用敷料          | 860.8          | 24.4         | 760.1   | 32.2  |
| <b>保健食品及其他</b>  | 16.0           | 0.5          | 42.7    | 1.8   |
| <b>合計</b>       | <b>3,524.1</b> | <b>100.0</b> | 2,364.4 | 100.0 |

我們的整體收入增長主要受專業皮膚護理產品的銷量增長所推動，其中功效性護膚品收入增加較快，得益於我們持續加強在全渠道的營銷活動，以及經典暢銷品類的穩健增長和明星單品的高速增長。

► 管理層討論與分析

(ii) 按銷售渠道劃分的收入

於報告期間，我們通過直銷及向經銷商銷售我們的產品。我們直銷產品至(i)電商和社交媒體平台上DTC店鋪的消費者；(ii)電商平台；及(iii)醫院、診所、連鎖藥房、化妝品連鎖店及連鎖超市。我們同時聘請經銷商向個人消費者、醫院、診所、連鎖藥房、化妝品連鎖店及連鎖超市銷售及經銷我們的產品。下表載列我們於所示年度按銷售渠道劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們總收入百分比列示：

|                  | 截至12月31日止年度    |              |         |       |
|------------------|----------------|--------------|---------|-------|
|                  | 2023年          |              | 2022年   |       |
|                  | 金額             | %            | 金額      | %     |
| (人民幣百萬元，百分比除外)   |                |              |         |       |
| <b>直銷</b>        |                |              |         |       |
| — 通過我們DTC店鋪的線上直銷 | 2,154.5        | 61.2         | 1,213.9 | 51.3  |
| — 面向電商平台的線上直銷    | 177.5          | 5.0          | 124.5   | 5.3   |
| — 線下直銷           | 88.5           | 2.5          | 63.4    | 2.7   |
| <b>小計</b>        | <b>2,420.5</b> | <b>68.7</b>  | 1,401.8 | 59.3  |
| <b>向經銷商銷售</b>    | <b>1,103.6</b> | <b>31.3</b>  | 962.6   | 40.7  |
| <b>合計</b>        | <b>3,524.1</b> | <b>100.0</b> | 2,364.4 | 100.0 |

**直銷**

*通過我們DTC店鋪的線上直銷*

通過我們DTC店鋪的線上直銷於報告期內收入為人民幣2,154.5百萬元，較2022年上升77.5%，佔2023年總收益的61.2%。該增長是由於(1)我們持續加強線上多平台佈局和精細化運營，實現了天貓、抖音等電商平台收入的快速增長；(2)精華類產品快速上升，如可復美Human-like重組膠原蛋白肌禦修護次拋精華等貢獻收入增量；及(3)通過品牌營銷和推廣提升品牌知名度和好感度，以促進銷量和收入增長。

*面向電商平台的線上直銷*

面向電商平台的線上直銷於報告期內收入為人民幣177.5百萬元，較2022年上升42.7%，佔2023年總收益的5.0%。該增長是由於我們持續優化平台營銷策略和貨品結構，拉動銷量和收入增長。

*線下直銷*

線下直銷於報告期內收入為人民幣88.5百萬元，較2022年上升39.6%，佔2023年總收益的2.5%。該增長是由於我們持續增大連鎖藥房和化妝品連鎖店等線下直銷客戶的門店數量和產品覆蓋，同時加強門店營銷活動和人員培訓，拉動該渠道收入增長。

*向經銷商銷售*

向經銷商銷售於報告期內收入為人民幣1,103.6百萬元，較2022年上升14.6%，同比增長平穩，佔2023年總收益的31.3%。

## ▶ 管理層討論與分析

## (iii) 按品牌劃分的收入

於報告期間，我們的收入主要來自銷售可復美和可麗金品牌旗下的產品。下表載列我們於所示年度按品牌劃分的收入明細：

|                 | 截至12月31日止年度    |              |         |       |
|-----------------|----------------|--------------|---------|-------|
|                 | 2023年          |              | 2022年   |       |
|                 | 金額             | %            | 金額      | %     |
| (人民幣百萬元，百分比除外)  |                |              |         |       |
| <b>專業皮膚護理產品</b> |                |              |         |       |
| — 可復美           | 2,788.3        | 79.1         | 1,613.0 | 68.2  |
| — 可麗金           | 616.6          | 17.5         | 618.4   | 26.2  |
| — 其他品牌          | 103.2          | 2.9          | 90.3    | 3.8   |
| <b>保健食品及其他</b>  | <b>16.0</b>    | <b>0.5</b>   | 42.7    | 1.8   |
| <b>合計</b>       | <b>3,524.1</b> | <b>100.0</b> | 2,364.4 | 100.0 |

**專業皮膚護理產品****可復美**

可復美於報告期內銷售收入為人民幣2,788.3百萬元，較2022年上升72.9%，佔2023年總收益的79.1%。該增長是由於(1)我們持續拓展線上和線下銷售渠道，優化運營策略，使得品牌影響力進一步增加；及(2)持續拓展精華、乳液、面膜等品類產品，如可復美Human-like重組膠原蛋白肌禦修護次拋精華、可復美重組膠原蛋白肌禦賦活修護精粹乳、可復美重組膠原蛋白修護貼等，貢獻收入增量。

**可麗金**

可麗金於報告期內銷售收入為人民幣616.6百萬元，較2022年基本持平，佔2023年總收益的17.5%。

**其他品牌**

其他品牌於報告期內銷售收入為人民幣103.2百萬元，較2022年上升14.2%，同比增長平穩，佔2023年總收益的2.9%。該增長是由於可預等其他品牌產品的收入增長。

**保健食品及其他**

保健食品及其他於報告期內銷售收入為人民幣16.0百萬元，較2022年下降62.4%，佔2023年總收益的0.5%。該下降是由於保健食品渠道和推廣策略調整所致。



## ► 管理層討論與分析

### 銷售成本

截至2023年12月31日止年度的銷售成本為人民幣577.0百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣369.2百萬元增加56.3%。該增長主要是由於產品銷售量的增加導致：(1)材料總成本由2022年人民幣264.5百萬元增加到2023年人民幣431.0百萬元；(2)物流費用相應增加；(3)為了擴大再生產規模，購買新設備和增加一線員工數量，直接導致製造費用和人工成本上升。

### 毛利及毛利率

截至2023年12月31日止年度的毛利為人民幣2,947.1百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣1,995.2百萬元增加47.7%，主要由於銷售收入的增加。

毛利率從截至2022年12月31日止年度的84.4%下降到截至2023年12月31日止年度的83.6%，主要由於銷售成本增加及產品類型擴充。

### 銷售及經銷開支

截至2023年12月31日止年度的銷售及經銷開支為人民幣1,164.5百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣706.4百萬元增加64.8%。該增長主要是由於我們的線上直銷渠道快速擴張令線上營銷費用有所增加。

### 研發成本

截至2023年12月31日止年度的研發成本為人民幣75.0百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣44.0百萬元增加70.5%，分別佔2023年和2022年收入的2.1%和1.9%。該增長主要來自於我們持續對基礎研究和管線產品的研發投入以及研發人員數量增加而導致僱員薪酬開支增加。

### 其他收入

截至2023年12月31日止年度的其他收入為人民幣103.0百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣68.7百萬元增加49.9%。該增長主要來自於收到的政府補助以及利息收入的增加。

### 其他收益或虧損淨額

截至2023年12月31日止年度的其他收益淨額為人民幣30.9百萬元，而截至2022年12月31日止年度的其他虧損淨額為人民幣23.4百萬元。該收益主要來自於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收益。

### 行政開支

截至2023年12月31日止年度的行政開支為人民幣96.7百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣111.1百萬元減少13.0%。主要由於上市費用開支減少所致。

### 所得稅開支

截至2023年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣296.9百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣176.2百萬元增加68.5%，主要是由於我們的應課稅收入增加。

### 年內利潤

由於上述因素，截至2023年12月31日止年度的年內利潤為人民幣1,448.2百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣1,001.6百萬元增加44.6%。

### 每股基本和攤薄盈利

截至2023年12月31日止年度的每股基本盈利人民幣1.49元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣0.99元增長50.5%。截至2023年12月31日止年度的每股攤薄盈利人民幣1.48元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣0.98元增長51.0%。每股基本及攤薄盈利的增長乃主要由於年內利潤增長。

### 資本負債比率

資本負債比率指計息借款對權益總額的百分比。截至2023年12月31日，我們並無任何尚未償還的銀行貸款或其他借款。因此，截至2023年12月31日，資本負債比率並不適用。

► 管理層討論與分析

## 銀行及其他借款的利息支出

截至2023年12月31日，本集團並無銀行及其他借款，並無相關的利息支出。

## 財務政策

如果本公司確定其現金需求超過其當時手頭的現金和現金等價物數額，可能會尋求發行股權或債務證券或獲得信貸融資。

## 資產質押

截至2023年12月31日，本集團並無抵押任何資產。

## 重大投資、重大收購及出售事項

於截至2023年12月31日止年度，本集團以其營運資金認購中國的銀行發行的理財產品，作為本集團資金管理的一部分，以盡量提高其自業務運營收取的盈餘現金回報，同時保持靈活性及流動性。有關理財產品的風險相對較低，且流動性高。於2023年12月31日，本集團持有的其價值佔2023年12月31日本集團總資產的5%或以上的理財產品如下：

| 交易對手方      | 產品類型        | 截至2023年                  | 截至2023年                           | 截至2023年                          | 截至2023年                    | 資產比率 <sup>1</sup> |
|------------|-------------|--------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------|
|            |             | 12月31日<br>的本金<br>(人民幣千元) | 12月31日<br>止年度<br>未實現損益<br>(人民幣千元) | 12月31日的<br>公允價值<br>變動<br>(人民幣千元) | 12月31日的<br>公允價值<br>(人民幣千元) |                   |
| 招銀理財有限責任公司 | 固定收益類產品     | 2,250                    | 0                                 | 0                                | 2,250                      | 0.05%             |
|            | 非保本浮動收益理財計劃 | 322,750                  | 5,455                             | 5,455                            | 328,205                    | 6.60%             |
| 西安銀行股份有限公司 | 非保本浮動收益理財計劃 | 309,473                  | 11,959                            | 12,523                           | 321,996                    | 6.47%             |
| 長安銀行股份有限公司 | 非保本浮動收益理財計劃 | 310,000                  | 13,651                            | 11,712                           | 321,712                    | 6.47%             |

附註：

1. 本表所列資產比率按照相關產品於2023年12月31日的公允價值除以本公司於2023年12月31日的總資產計算。

報告期內，本公司向金融機構認購理財產品已遵守上市規則第14章項下的披露要求，詳情請參見本公司日期為2023年6月8日的公告。除上文所披露者外，截至2023年12月31日止年度，本集團沒有價值佔截至2023年12月31日本集團資產總值的5%或以上的重大投資（包括對被投資公司的任何投資，其價值佔2023年12月31日本集團總資產的5%或以上），亦無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。認購上述理財產品並無動用本公司的首次公開發售所得款項。

► 管理層討論與分析

### 重大投資和資本資產的未來計劃

截至2023年12月31日，本集團沒有明確的重大投資和購入資本資產計劃。

### 流動資金和資本來源

截至2023年12月31日，我們的流動資金為人民幣2,504.0百萬元，其中包括現金和現金等價物，比截至2022年12月31日止年度的人民幣1,331.0百萬元增加了88.1%。

### 或然負債

截至2023年12月31日，本集團沒有任何重大的或然負債。

### 資本承擔和資本支出

截至2023年12月31日，我們的資本承擔主要為廠房、機器及樓宇，金額合共為人民幣490.2百萬元。本公司在截至2023年12月31日止年度錄得資本支出人民幣229.6百萬元，主要用於用新工廠的建設以及生產線設備的購買。

# 董事會報告

董事會提呈本集團截至2023年12月31日止年度之經審核財務報表。

## 主要業務

我們是中國基於生物活性成分的專業皮膚護理產品行業的領軍者。我們設計、開發和生產以重組膠原蛋白為關鍵生物活性成分的專業皮膚護理產品。我們亦開發和生產基於稀有人參皂苷技術的保健食品。利用專有的合成生物學技術，我們自主開發和生產多種類型的重組膠原蛋白和稀有人參皂苷。

## 業務審視及財務表現關鍵指標分析

請參見本年度報告「管理層討論與分析」章節。該章節構成本董事會報告的組成部分。

## 公司的環境、社會及管治事宜

我們認為，建立及實施健全的ESG原則和實務將提升本公司的投資價值，並為我們的利益相關方提供長期回報。董事會全面負責確保實施有效的風險管理及內部控制機制，並審查其有效性，以保護我們的資產及股東的利益。於上市後，我們每年至少進行一次企業風險評估，涵蓋當前及潛在的業務風險，包括但不限於由ESG及氣候相關事宜引起的風險。董事會將持續評估或聘請合資格獨立第三方評估風險，並審查我們的現有戰略、指標和目標及內部控制措施，並將實施必要的改進措施來管理及減輕此類風險。

為有效開展ESG工作，本公司董事會下設公司管治委員會，負責定期向董事會就ESG相關事宜進行匯報。我們亦設定了ESG工作目標，涵蓋三廢排放、溫室氣體排放、能源使用、質量安全等ESG績效指標。本公司董事會定期檢討ESG目標達成進度，將其作為關鍵績效指標的一部分，並就需要改善的指標給予相關行動建議。

本公司在環境保護、社會責任、關懷員工等方面的詳細情況請參閱本公司另行發佈的「環境、社會及管治報告」。

## 遵守相關法律及法規

據董事會及管理層所知，本集團於報告期間於所有重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律法規。截至2023年12月31日止年度，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

► 董事會報告

## 主要風險和不確定因素

### 業務及行業有關的風險

我們經營所處行業的消費者需求及趨勢瞬息萬變，且不能預料。我們業務的成功在很大程度上取決於消費者對我們產品的持續需求，而後者取決於大眾消費者及醫療機構對我們於中國美麗與健康產品市場的產品（如基於重組膠原蛋白及人參皂苷的產品）的接受度和滿意度。近年來，此類產品的行業及市場一直在快速發展。然而，該行業及市場的前景取決於我們無法控制的多種因素。我們的成功亦取決於我們識別和應對不斷變化的消費者需求和趨勢，及時開發具有吸引力的新產品，並讓我們的客戶接受有關新產品的能力。許多因素可能會對我們產品的市場接受度產生影響，包括但不限於下列因素：

- 1、 我們滿足客戶和消費者不斷變化的需求和偏好的能力，消費者的需求和偏好可能會部分受中國監管環境變化影響；
- 2、 我們研發工作的進展及我們的產品相對於競爭產品進入商業化的時間；
- 3、 我們的產品及在研產品的安全性和功效，包括但不限於不良反應的發生率和嚴重程度（如有）；
- 4、 我們的產品相對於競爭產品的定價以及成本效益；
- 5、 我們的產品相比競爭產品的公眾認知度、預期優勢及品牌知名度；
- 6、 我們的銷售、營銷工作及經銷網絡的成效，以及我們的產品相對於競爭產品的普遍適用性。

此外，我們所經營的行業在中國受到高度監管且不斷發展。該等監管的變化可能會影響我們在研產品的審批和商業化或使我們受到新的或更嚴格的政策約束。

## 財務風險

### 外幣風險

本集團存在交易性貨幣風險。該等風險由各單位功能貨幣以外的貨幣產生。董事會認為外幣風險對本集團並不重大，因此沒有採用遠期匯率合同等金融工具來對衝風險。

### 信貸風險

應收款項結餘持續受到監測，本集團面臨的壞賬風險並不重大。截至報告期末，由於我們的現金及現金等價物存於少數金融機構，故本集團存在一定的信貸風險集中。截至報告期末，現金及現金等價物存於無重大信貸風險的優質金融機構中。本集團貿易及其他應收款項並無面臨重大的信貸風險集中。

### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監測並維持本集團管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，為營運提供資金並減少現金流量波動的影響。

## 稅務減免及豁免

董事並不知悉股東因持有本公司證券而可獲得任何稅務減免及豁免。

## 股本

截至2023年12月31日止年度，本公司總股本變動詳情請見財務報表附註26。

► 董事會報告

### 可分派儲備

截至報告期末，本公司可分派予股東的未分配利潤為人民幣2,483百萬元。

### 物業、廠房及設備

報告期內，本集團物業、廠房及設備的變動情況分別載於財務報表附註13。

於報告期末，除上述披露外，本集團並沒有其他百分比率（定義見香港《上市規則》第14.07條）超過5%的投資物業或持作發展及／或出售的物業。

### 主要客戶及供應商

截至2023年12月31日止年度，本公司前五大客戶的銷售總額佔少於30%。

截至2023年12月31日止年度，本公司前五大供應商的購買總額佔少於30%。

截至2023年12月31日止年度，就董事所知，概無董事、董事的聯繫人或本公司股東（據董事所知擁有本公司股本5%以上的權益）於本年度內在本集團五大客戶或五大供應商中擁有權益。

### 與利益相關者的主要關係

本集團深明與其利益相關者（包括股東、僱員、供應商、客戶及其他業務夥伴）維持良好關係的重要性，乃本集團成功的關鍵。本集團將繼續確保有效溝通並與其各自利益相關者維持良好關係。本公司與其主要利益相關者的主要關係請參閱本公司另行發佈的「環境、社會及管治報告」。

### 關連交易

截至2023年12月31日止年度關聯方交易的詳情載於財務報表附註31。概無任何該等關聯方交易構成上市規則第十四A章之需要在本年度報告中披露的「關聯交易」或「持續關連交易」。

於報告期間，本集團概無根據上市規則須予披露的關連交易或持續關連交易，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司之間於報告期間概無訂立重大合約或提供服務的重大合約。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島公司法並無規定本公司須按比例向現有股東發售新股份的優先購買權條文。

► 董事會報告

### 全球發售所得款項總額

於2022年11月4日，本公司於香港聯交所主板上市，全球發售股份數目為22,608,800股股份，包括發售2,261,200股股份的香港公開發售及發售20,347,600股股份的國際發售，每股股份面值為0.00001美元。按最終發售價每股發售股份24.30港元計算，經扣除包銷費用及佣金以及本公司就全球發售應付的估計開支後，本公司所收取的全球發售所得款項淨額約為573.7百萬港元（包括悉數行使超額配股權所得款項淨額），將根據招股章程所披露的所得款項用途使用如下：

- 約11%的所得款項淨額用於研發投資，以通過招聘擴大我們的研發團隊、擴展我們的研發設施及進行測試和驗證研究；
- 約28%的所得款項淨額用於擴展與我們的產品組合及生物活性成分有關的生產能力；
- 約46%的所得款項淨額用於增強我們的全渠道銷售及經銷網絡，並開展以科學和知識為導向的營銷活動以提高我們的品牌知名度；
- 約5%的所得款項淨額用於提高我們運營及信息系統；及
- 約10%的所得款項淨額用作營運資金及一般公司用途。

於報告期內及截至本年度報告日期，如上所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動。

## ► 董事會報告

截至2023年12月31日，本集團使用所得款項淨額情況如下表：

| 使用用途                                         | 募集資金<br>用途百分比 | 募集資金<br>淨額<br>(百萬港元) | 於2023年                       | 2023年           | 於2023年                          | 於2023年                         | 悉數動用<br>剩餘所得<br>款項淨額<br>的預期<br>時間表 |
|----------------------------------------------|---------------|----------------------|------------------------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
|                                              |               |                      | 1月1日<br>尚未使用<br>金額<br>(百萬港元) | 已使用金額<br>(百萬港元) | 12月31日<br>累計已使用<br>金額<br>(百萬港元) | 12月31日<br>尚未使用<br>金額<br>(百萬港元) |                                    |
| 研發投資，以通過招聘擴大我們的研發團隊、擴展我們的研發設施及進行測試和驗證研究      | 11%           | 63.1                 | 62.7                         | 43.1            | 43.5                            | 19.6                           | 2027年<br>12月31日                    |
| 擴展與我們的產品組合及生物活性成分有關的生產能力                     | 28%           | 160.6                | 149                          | 109.3           | 120.9                           | 39.7                           | 2027年<br>12月31日                    |
| 增強我們的全渠道銷售及經銷網絡，並開展以科學和知識為導向的營銷活動以提高我們的品牌知名度 | 46%           | 263.9                | 261.1                        | 192.9           | 195.7                           | 68.2                           | 2027年<br>12月31日                    |
| 提高我們運營及信息系統                                  | 5%            | 28.7                 | 28.7                         | 5.5             | 5.5                             | 23.2                           | 2027年<br>12月31日                    |
| 營運資金及一般公司用途                                  | 10%           | 57.4                 | 55.5                         | 32.9            | 34.8                            | 22.6                           | 2027年<br>12月31日                    |
| <b>合計</b>                                    | <b>100%</b>   | <b>573.7</b>         | <b>557</b>                   | <b>383.6</b>    | <b>400.3</b>                    | <b>173.4</b>                   |                                    |



## ▶ 董事會報告

### 購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

### 發行的債權證

於報告期內及截至本年度報告日期，本集團並無發行任何債權證。

### 慈善及其他捐款

報告期內，本集團作出慈善及其他捐款合共約人民幣1,398萬元。

### 董事

於報告期內及截至本年度報告日期，董事如下：

#### 執行董事

嚴建亞先生(主席兼首席執行官)  
范代娣博士(於2023年7月7日辭任)  
葉娟女士  
方娟女士  
張慧娟女士(於2023年10月3日委任)  
嚴鈺博女士(於2023年10月3日委任)

#### 非執行董事

陳錦浩先生(於2023年10月3日辭任)

#### 獨立非執行董事

黃進先生  
單文華先生  
黃斯穎女士

### 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立確認書。本公司認為，根據《上市規則》所載指引，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

### 董事之服務合約

報告期內，董事與本公司或附屬公司未訂立任何在一年內不可不支付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

### 董事於重大交易、安排或合約之權益

報告期內，概無董事或與其有關連的實體於本公司或其附屬公司所訂立且對本公司而言屬重大之任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 獲准許的彌償

在有關法規的規限下，每名董事均可就其於履行其職務或與此有關的事項而可能蒙受或產生的所有成本、費用、開支、損失及責任從本公司獲得彌償。本公司已就董事可能面對法律程序時產生的責任和相關費用購買保險。

### 董事認購股份或債權證之權利

除本年度報告已披露的僱員激勵計劃外，報告期內，本公司或其附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益。

### 股份掛鈎協議

除本年度報告已披露的僱員激勵計劃外，報告期內，本公司並無訂立或存續任何股份掛鈎協議。

### 董事於競爭業務中的權益

報告期內，概無董事從事任何與本集團業務形成直接或間接競爭或可能形成競爭及根據香港《上市規則》須予披露的業務或於其中擁有權益。

### 行政管理合約

報告期內，本公司未就公司所有業務或主要業務簽訂任何行政管理合約。

### 企業管治

有關本公司採納之主要企業管治常規報告，載於本年度報告「企業管治報告」章節。

### 根據《上市規則》的持續披露責任

本公司並無任何須根據《上市規則》第13.20、13.21及13.22條作出披露的責任。

### 核數師

於2023年6月13日舉行之股東週年大會上，安永會計師事務所獲續聘為核數師。本公司於過去三年並未變更過核數師。根據國際財務報告準則編製的本公司截至2023年12月31日止年度的財務報表已經由安永會計師事務所審核。

安永會計師事務所將於本公司即將召開的2023年股東週年大會退任。本公司將於2023年股東週年大會提呈決議案重選聘請安永會計師事務所為核數師，任期自2023年股東週年大會結束之日起至本公司2024年股東週年大會結束之日止。

► 董事會報告

## 業績及股息

本公司於截至2023年12月31日止年度的經審計綜合業績載於綜合全面收益表。

董事會已決議建議派發截至2023年12月31日止年度的末期股息每股股份人民幣0.44元(含稅)及特別股息每股股份人民幣0.45元(含稅)，惟須待股東於股東週年大會上批准。預計派付股息日期為2024年7月5日或前後。本集團概不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

應屆股東週年大會謹定於2024年6月13日舉行。為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2024年6月7日至2024年6月13日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會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，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2024年6月6日下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記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。建議末期股息及特別股息須待股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。釐定有權領取建議末期股息及特別股息的記錄日期為2024年6月21日。為釐定有權領取建議末期股息及特別股息的股東資格，本公司將於2024年6月19日至2024年6月21日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理本公司任何股份過戶登記。為合資格領取建議末期股息及特別股息，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2024年6月18日下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記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。

報告期內，並無股東放棄或同意放棄任何股利的安排。

## 員工、培訓和薪酬政策

截至2023年12月31日，本集團擁有1,164名全職員工，其中大部分在中國陝西省。下表載列截至2023年12月31日本集團按職能劃分的員工人數：

| 職能        | 員工數量         | 佔總數的<br>%    |
|-----------|--------------|--------------|
| 生產製造      | 393          | 33.8         |
| 研發        | 165          | 14.2         |
| 銷售及營銷     | 390          | 33.5         |
| 一般及行政     | 216          | 18.5         |
| <b>合計</b> | <b>1,164</b> | <b>100.0</b> |

我們的成功取決於我們吸引、留住和激勵合格人員的能力。我們通過校園招聘、有經驗的招聘等方式招募僱員，為我們的研發、銷售、管理、運營等團隊尋找具有相關學科教育背景或相關行業從業經驗的人才。我們根據每名候選人的教育背景、專業知識、必要技能、面試表現、相關經驗及職業道德對其進行評估。作為人力資源戰略的一部分，我們為僱員提供具競爭力的薪酬、績效現金獎勵及其他激勵措施。我們已採納一項全面的培訓方案，我們據此為新僱員及內部轉崗僱員提供職前培訓，並為我們的僱員提供定期持續技術培訓。我們亦為負責質量控制的僱員提供必要的培訓，以確保其勝任工作。

## ► 董事會報告

**董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及／或淡倉**

就本公司董事或最高行政人員所知，截至2023年12月31日，本公司董事及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、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉，須(a)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（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及淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條記錄在本公司須備存的登記冊內；或(c)根據《標準守則》另行通知本公司及聯交所的情況載於下文「主要股東於本公司的股份及相關股份中擁有的權益及／或淡倉」一段的表格內。

| 董事或最高行政人員姓名          | 權益性質                         | 截至2023年<br>12月31日            |                                |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                      |                              | 擁有權益的<br>股份數目 <sup>(1)</sup> | 在本公司的<br>概約股權比例 <sup>(2)</sup> |
| 嚴建亞先生（「嚴先生」）         | 配偶權益；信託受益人 <sup>(3)(4)</sup> | 589,350,972                  | 59.23%                         |
| 葉娟女士 <sup>(5)</sup>  | 信託受益人                        | 1,049,800                    | 0.11%                          |
| 方娟女士 <sup>(6)</sup>  | 信託受益人                        | 1,157,601                    | 0.12%                          |
| 張慧娟女士 <sup>(7)</sup> | 信託受益人                        | 1,240,000                    | 0.12%                          |

附註：

- (1) 所示全部權益均為好倉。
- (2) 根據2023年12月31日的已發行股份總數995,000,000股計算。
- (3) 嚴先生是范代娣博士（「范博士」）的配偶。因此，其被視為於范博士所持的582,004,935股本公司股份中擁有權益。
- (4) 於2023年12月31日，根據本公司於2021年12月8日採納的受限制股份單位計劃，執行董事嚴先生有權獲得相當於7,346,037股股份的受限制股份單位（受歸屬條件規限），該等股份乃根據受限制股份單位計劃以信托形式持有。
- (5) 於2023年12月31日，根據本公司於2021年12月8日採納的受限制股份單位計劃，執行董事葉娟女士有權獲得相當於449,800股股份的受限制股份單位（受歸屬條件規限），該等股份乃根據受限制股份單位計劃以信托形式持有。於2023年12月28日，葉娟女士根據本公司於2023年8月17日採納的購股權計劃獲授600,000份購股權。
- (6) 於2023年12月31日，根據本公司於2021年12月8日採納的受限制股份單位計劃，執行董事方娟女士有權獲得相當於557,601股股份的受限制股份單位（受歸屬條件規限），該等股份乃根據受限制股份單位計劃以信托形式持有。於2023年12月28日，方娟女士根據本公司於2023年8月17日採納的購股權計劃獲授600,000份購股權。
- (7) 於2023年12月31日，根據本公司於2021年12月8日採納的受限制股份單位計劃，執行董事張慧娟女士有權獲得相當於640,000股股份的受限制股份單位（受歸屬條件規限），該等股份乃根據受限制股份單位計劃以信托形式持有。於2023年12月28日，張慧娟女士根據本公司於2023年8月17日採納的購股權計劃獲授600,000份購股權。

► 董事會報告

### 主要股東於本公司的股份及相關股份中擁有的權益及／或淡倉

就本公司董事或最高行政人員所知，截至2023年12月31日，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司的股份或相關股份中擁有以下權益及／或淡倉，該等權益及／或淡倉載於《證券及期貨條例》第336條所要求備存的登記冊中：

| 股東姓名／名稱                                               | 身份及權益性質               | 股份數目 <sup>(1)</sup> | 截至2023年                                   |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------------------|
|                                                       |                       |                     | 12月31日<br>佔本公司股權的<br>概約百分比 <sup>(2)</sup> |
| 范博士                                                   | 受控法團權益 <sup>(3)</sup> | 581,104,935         | 58.40%                                    |
|                                                       | 受控法團權益 <sup>(4)</sup> | 900,000             | 0.09%                                     |
|                                                       | 配偶權益 <sup>(5)</sup>   | 7,346,037           | 0.74%                                     |
| Juzi Holding <sup>(3)</sup>                           | 實益擁有人                 | 581,104,935         | 58.40%                                    |
| Refulgence Holding <sup>(3)</sup>                     | 受控法團權益                | 581,104,935         | 58.40%                                    |
| Trident Trust Company (B.V.I.) Limited <sup>(3)</sup> | 受託人                   | 581,104,935         | 58.40%                                    |

附註：

(1) 所示全部權益均為好倉。

(2) 根據2023年12月31日的已發行股份總數995,000,000股計算。

(3) Juzi Holding由Refulgence Holding全資擁有，Refulgence Holding是以FY Family Trust為受益人的控股工具，其中范博士為委託人及受益人。Refulgence Holding由Trident Trust Company (B.V.I.) Limited以FY Family Trust為受益人作為受託人合法擁有。因此，范博士、Refulgence Holding及Trident Trust Company (B.V.I.) Limited均被視為於Juzi Holding所持的本公司581,104,935股股份中擁有權益。

(4) Healing Holding由范博士全資擁有。因此，范博士被視為於Healing Holding所持本公司900,000股股份中擁有權益。

(5) 於2023年12月31日，根據本公司於2021年12月8日採納的受限制股份單位計劃，執行董事嚴先生有權獲得相當於7,346,037股股份的受限制股份單位(受歸屬條件規限)，該等股份乃根據受限制股份單位計劃以信托形式持有。范博士是嚴先生的配偶，因此，其被視為於該7,346,037股股份中擁有權益。

► 董事會報告

除本文所披露者外，本公司董事或最高行政人員並無所知其他人士於2023年12月31日在本公司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分部的規定須予披露的任何權益及／或淡倉，或在附帶在所有情況下在本公司股東大會上表決權的任何類別股本面值的5%或以上中直接或間接擁有權益。

## 僱員激勵計劃

### 受限制股份單位計劃

以下是我們於2021年12月8日採納的受限制股份單位計劃的主要條款概述。上市後將不會根據受限制股份單位計劃授出進一步受限制股份單位。

**目的。**受限制股份單位計劃的目的是：(i)改善本集團的僱員激勵和薪酬機制使股東與僱員的利益一致，從而促進本集團的長遠發展；及(ii)吸引並留住我們的高級管理團隊及核心人才，激發他們的主動性和創造力，從而提高本集團的運營效率和管理績效。

**受限制股份單位計劃上限。**根據受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位相關的最大股份數目合共不得超過19,000,000股股份，約佔截至本年度報告日期時本公司已發行股本總額的1.91%。於上市前，涉及合共19,000,000股相關股份的受限制股份單位已悉數授出，上市後將不會根據受限制股份單位計劃授出進一步受限制股份單位。由於受限制股份單位計劃於現行《上市規則》第十七章的採納日期前採納，受限制股份單位計劃項下每名參與者並無可獲授權益上限。

**受限制股份單位計劃的期限。**除發生任何終止事件導致任何提早終止外，受限制股份單位計劃將自董事會採納受限制股份單位計劃的日期起計10年內有效及生效。受限制股份單位計劃的剩餘期限為8年。

**授予價格。**受限制股份單位計劃各參與者被授予限制性股份單位的授予價格分別為人民幣4.74元／股(2021年12月8日授予)及人民幣20元／股(2022年9月26日授予)。授予價格參照授予日期前最近一輪融資價格乘以一定折扣確定，且原則上不低於經審計的每股賬面淨資產價格及每股票面價格。承授人須於授予通知中列明的期限內支付授予價格。

**參與者。**受限制股份單位計劃參與者(「受限制股份單位參與者」)包括(i)本集團的董事、中高級管理團隊成員、核心人才以及董事會認為需要激勵的任何其他人員；及(ii)董事會認可的本集團的任何專業顧問以及董事會認為已經或將會對本集團作出貢獻的其他人員。

**受限制股份單位歸屬。**預計授予各受限制股份單位參與者的受限制股份單位分五次等額歸屬，自授予日期起計每十二個月歸屬該受限制股份單位參與者股份總數的20%，但董事會可在計及(其中包括)本公司的業務表現及該受限制股份單位參與者的年度業績審查結果後進行任何調整。

於歸屬日期前，董事會將審查歸屬條件是否已獲滿足。倘已滿足歸屬條件，董事會將向該受限制股份單位參與者送達歸屬通知。倘該受限制股份單位參與者未能滿足歸屬條件，董事會將決定是否延遲歸屬相關受限制股份單位或宣佈相關受限制股份單位失效。

► 董事會報告

授予本公司董事、關連人士及本集團五名最高薪酬僱員的受限制股份單位詳情如下：

| 受限制股份單位參與者                       | 與本公司的關係              | 授予日期       | 授出相關<br>股份數目 | 截至2023年                        | 報告期內<br>已授予 | 報告期內<br>已歸屬 | 報告期內<br>已註銷 | 報告期內<br>已失效 | 截至2023年                          |
|----------------------------------|----------------------|------------|--------------|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------------|
|                                  |                      |            |              | 1月1日<br>尚未歸屬及<br>受限於解除<br>禁售條件 |             |             |             |             | 12月31日<br>尚未歸屬及<br>受限於解除<br>禁售條件 |
| 嚴先生                              | 董事會主席、執行董事兼<br>首席執行官 | 2021年12月8日 | 5,107,833    | 5,107,833                      | -           | 2,043,133   | -           | -           | 3,064,700                        |
|                                  |                      | 2022年9月26日 | 5,351,669    | 5,351,669                      | -           | 1,070,332   | -           | -           | 4,281,337                        |
| 葉娟女士                             | 執行董事兼高級副總裁           | 2021年12月8日 | 475,000      | 475,000                        | -           | 190,000     | -           | -           | 285,000                          |
|                                  |                      | 2022年9月26日 | 206,000      | 206,000                        | -           | 41,200      | -           | -           | 164,800                          |
| 方娟女士                             | 執行董事兼高級副總裁           | 2021年12月8日 | 633,333      | 633,333                        | -           | 253,333     | -           | -           | 380,000                          |
|                                  |                      | 2022年9月26日 | 222,000      | 222,000                        | -           | 44,399      | -           | -           | 177,601                          |
| 嚴亞娟女士                            | 高級副總裁、嚴先生<br>聯繫人     | 2021年12月8日 | 522,500      | 522,500                        | -           | 209,000     | -           | -           | 313,500                          |
|                                  |                      | 2022年9月26日 | 215,000      | 215,000                        | -           | 43,000      | -           | -           | 172,000                          |
| 張慧娟女士                            | 執行董事兼首席財務官           | 2022年9月26日 | 800,000      | 800,000                        | -           | 160,000     | -           | -           | 640,000                          |
| 小計                               |                      |            | 13,533,335   | 13,533,335                     | -           | 4,054,397   | -           | -           | 9,478,938                        |
| 除董事、關連人士或本集<br>團五名最高薪酬僱員<br>外的僱員 |                      | 2021年12月8日 | 2,615,665    | 2,615,665                      | -           | 1,046,266   | -           | -           | 1,569,399                        |
|                                  |                      | 2022年9月26日 | 2,851,000    | 2,851,000                      | -           | 537,736     | -           | -           | 2,313,264                        |
| 合計                               |                      |            | 19,000,000   | 19,000,000                     | -           | 5,638,399   | -           | -           | 13,361,601                       |

截至2023年12月31日，本公司董事長、執行董事兼首席執行官嚴先生在受限制股份單位計劃項下被授予合共10,459,502股相關股份，佔已發行股份總數的1.05%；其中，合共3,113,465股相關股份已於報告期內歸屬並被出售。除上文所披露者外，截至2023年12月31日，概無已授予或將授予的相關股份超過已發行股份總數的1%的任何受限制股份單位參與者。

於報告期內，合計5,638,399股相關股份已歸屬，其中，(i)合計3,741,732股已歸屬相關股份，每股相關股份緊接受限制股份單位歸屬日期前的加權平均收市價為每股31.5港元，該些相關股份的授予價為人民幣4.74元；及(ii)合計1,896,667股已歸屬相關股份，每股相關股份緊接受限制股份單位歸屬日期前的加權平均收市價為每股34.15港元，該些相關股份的授予價為人民幣20元。

## ► 董事會報告

**2023年購股權計劃及2023年股份獎勵計劃**

以下是我們於2023年8月17日採納的2023年購股權計劃及2023年股份獎勵計劃(統稱「2023計劃」)的主要條款概述。此部分所用詞彙與本公司日期為2023年7月31日之通函所定義者有相同涵義。

**目的。**2023計劃旨在向參與者提供機會於本公司持有個人權益，以認可、激勵及獎勵參與者，吸引及留聘最適任人員，向參與者提供額外獎勵，推動本集團業務成功，以及董事會可能不時批准的其他目的。

**參與者。**包括：(i)僱員參與者：本集團任何成員公司的董事(不包括獨立非執行董事)或僱員(不論全職或兼職)(包括獲授購股權或獎勵股份以吸引其與本集團任何成員公司訂立僱傭合約的任何人士)；(ii)關連實體參與者：下列各項的董事、監事或僱員：本公司的「控股公司」(定義見《證券及期貨條例》)；本集團以外本公司控股公司的「附屬公司」(定義見《證券及期貨條例》)；或本公司的「聯繫人」(定義見《上市規則》)；及(iii)服務提供者參與者：於一般及日常業務過程中持續向本集團提供服務的人士(包括實體)，該等服務符合由董事會(或首席執行官、董事會全權酌情認為合適的委員會或任何其他獲授權代理)根據2023計劃條款釐定的本集團長遠增長利益。

**計劃上限及服務提供者分項限額。**根據2023計劃可發行的股份最高數目合共將為99,500,000股股份，即本報告日期已發行股份總數的10%；可向服務提供者參與者發行的股份最高數目將為19,900,000股股份，即本報告日期已發行股份總數的2%。

**參與者可獲權益上限。**倘向參與者授出任何購股權或獎勵股份，會導致於直至有關授出日期(包括該日)止12個月期間內就根據2023計劃授出的所有購股權及獎勵(不包括根據2023計劃或本公司任何其他計劃的條款失效的任何購股權及獎勵)而已發行及將予發行的股份總數合共佔已發行股份總數逾1%，則有關授予必須經股東於股東大會上另行批准，而有關參與者及其緊密聯繫人(或倘參與者為關連人士，則聯繫人)須放棄投票。

**歸屬期。**一般情況下，購股權或獎勵股份可予行使前的最短歸屬期為12個月。於以下情況下，倘董事會全權酌情認為適當，董事會(或首席執行官、董事會全權酌情認為合適的委員會或任何其他獲授權代理)可酌情決定向參與者授出較短的歸屬期：



► 董事會報告

- (a) 向新加入者授出「補償性」購股權或獎勵股份，以取代彼等離開前僱主時被沒收的股份獎勵；
- (b) 向因身故、殘疾或任何未能控制的事件而終止僱傭的參與者作出的授予，包括2023計劃條款所闡述的情況，並將作為對相關參與者的體恤安排，符合市場慣例；
- (c) 因行政及合規理由而於一年內分批作出的授予，包括如非因該等行政或合規理由而原應較早授予但不得不待至下一批次才可授予的購股權或獎勵股份。於該情況下，歸屬期可能較短，以反映原應授予購股權或獎勵股份的時間；
- (d) 在包括但不限於2023計劃條款所闡述的情況下，附帶混合或加速歸屬時間表的授予，例如有關購股權或獎勵股份可於12個月內以等額歸屬，使本公司可更靈活向參與者提供激勵，並符合市場慣例；或
- (e) 採用以表現為基準的歸屬條件（而非以時間為基準的歸屬準則）的授予，於該情況下，本公司於績效目標達成時提供即時歸屬，希望參與者盡快實現其績效目標，且參與者可以得到最大程度的激勵。

**購股權行使期間。**購股權行使期間為首席執行官或董事會全權酌情認為合適的任何其他獲授權代理絕對酌情釐定並通知各承授人的期間（作為可行使購股權的期間），在任何情況下，該期間將於緊接授出購股權日期第十個週年前的營業日營業時間結束時屆滿。

**購股權行使價。**申請或接納購股權無須支付金額。購股權行使價應由董事會（或首席執行官、董事會全權酌情認為合適的委員會或任何其他獲授權代理）全權酌情釐定後知會參與者，惟在任何情況下，購股權行使價須至少為以下三者中的較高者：

- (a) 股份於購股權要約日期在聯交所每日報價表所報的收市價；
- (b) 股份於緊接購股權要約日期前5個營業日在聯交所每日報價表所報收市價的平均價；及
- (c) 於授出日期的每股面值，惟倘屬零碎股價，則每股行使價將約整至最接近的整仙。

**獎勵股份購買價。**任何特定獎勵的購買價（如有）應為董事會（或首席執行官、董事會全權酌情認為合適的委員會或任何其他獲授權代理）於授出相關獎勵時可能全權酌情釐定的價格（並應於授出通知中列明），當中包括多項考慮因素，如股份的現行收市價、2023年股份獎勵計劃的目的、相關參與者的表現及其對本公司增長及發展的潛在及預期貢獻。為免生疑問，2023年股份獎勵計劃項下獎勵可無償或按特定價格行使。如獎勵股份有購買價，承授人須於授予通知中列明的期限內支付。

**計劃尚餘有效期。**2023計劃將由採納日期起計10年期間內有效及生效，截至本報告日期尚餘有效期為10年。

本公司於2023年12月28日向128名合資格參與者（「承授人」）合共授出20,000,000份購股權（「購股權」），以認購本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股。自採納日期至報告期末，未根據2023年股份獎勵計劃授出任何股份獎勵。

## ► 董事會報告

授予本公司董事、高級管理人員及董事之聯繫人的購股權詳情如下：

| 承授人       | 與本公司的關係                | 授予日期        | 截至2023年           |              |                   |             |             |             |             | 截至2023年<br>12月31日<br>尚未行使 |
|-----------|------------------------|-------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------|
|           |                        |             | 授出購股權<br>數目       | 1月1日<br>尚未行使 | 報告期內<br>已授予       | 報告期內<br>已歸屬 | 報告期內<br>已行使 | 報告期內<br>已註銷 | 報告期內<br>已失效 |                           |
| 方娟女士      | 執行董事兼高級副總裁             | 2023年12月28日 | 600,000           | -            | 600,000           | -           | -           | -           | -           | 600,000                   |
| 葉娟女士      | 執行董事兼高級副總裁             | 2023年12月28日 | 600,000           | -            | 600,000           | -           | -           | -           | -           | 600,000                   |
| 張慧娟女士     | 執行董事兼首席財務官             | 2023年12月28日 | 600,000           | -            | 600,000           | -           | -           | -           | -           | 600,000                   |
| 嚴亞娟女士     | 高級副總裁、董事長<br>嚴建亞先生之聯繫人 | 2023年12月28日 | 600,000           | -            | 600,000           | -           | -           | -           | -           | 600,000                   |
| 其他僱員      | -                      | 2023年12月28日 | 17,600,000        | -            | 17,600,000        | -           | -           | -           | -           | 17,600,000                |
| <b>合計</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>    | <b>20,000,000</b> | <b>-</b>     | <b>20,000,000</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>20,000,000</b>         |

就於2023年12月28日授出的合共20,000,000份購股權，(1)其歸屬期為：40%授出之購股權於授出日期起計一年後予以歸屬；30%授出之購股權於授出日期起計兩年後予以歸屬；剩餘30%授出之購股權於授出日期起計三年後予以歸屬；(2)其行使期受限於承授人各自的授出函件(及其項下規定的各自歸屬期)，惟於任何情況下不得超過自授出日期起計10年，並於期滿失效；(3)承授人接納購股權無須支付購買價；(4)授出購股權之行使價為每股股份35.05港元，緊接購股權授出日期之前(即2023年12月27日)的本公司股份收市價為每股股份33.7港元；(5)每名承授人均須於歸屬期內實現彼等各自的考核目標，包括(i)本集團的年度業績及表現；(ii)承授人所屬各部門及/或業務單位的關鍵績效指標；及(iii)個人職位、年度考核結果及與承授人有關的其它因素；及(6)相關購股權在授出日期的公平價值為每股股份6.25港元，就其所採納的會計準則及政策，請參見財務報告附註28。

於報告期開始時，2023年購股權計劃及2023年股份獎勵計劃尚未採納，因此沒有可供授予購股權或獎勵股份。於報告期末，根據2023年購股權計劃及2023年股份獎勵計劃的計劃授權限額可供日後授出之股份數目為79,500,000股，根據2023年購股權計劃及2023年股份獎勵計劃的服務提供者分項限額可供日後授出之股份數目為19,900,000股。於報告期內，可就本公司所有股份計劃授出的購股權及獎勵而可予發行的股份數目(即20,000,000股)除以報告期內已發行股份的加權平均股份數目995,000,000約為2.01%。

## ▶ 董事會報告

除上文所披露者外，於本年度報告日期，概無承授人為(i)本公司之董事、最高行政人員或主要股東或其各自聯繫人(定義見上市規則)；(ii)包括授出日期的12個月期內根據上市規則第17.03D條獲授或將獲授超逾已發行股份1%個人限額的購股權的參與者；或(iii)於任何12個月期內獲授或將獲授超逾已發行股份0.1%的購股權的關連實體參與者或服務提供者。

### 重大訴訟

本公司報告期內並無涉及任何重大訴訟或仲裁。

### 期後事項

於報告期後及截至本年度報告日期，並無發生對本集團的表現及價值造成重大不利影響的其他重大事件。

### 審核委員會

本公司審核委員會由黃斯穎女士(主席)、黃進先生及單文華先生組成，彼等均為獨立非執行董事。本公司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。

### 刊發年度報告

本公司年度報告已登載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.xajuzi.com](http://www.xajuzi.com)。

### 足夠的公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就本公司董事所知，本公司於報告期內及截至本年度報告日期一直維持上市規則所要求的足夠的公眾持股量。

### 感謝

本公司衷心感謝全體員工為本集團的發展所作出的杰出貢獻。董事會衷心感謝管理層的敬業和勤勉，這是本公司在未來繼續取得成功的關鍵因素。此外，本公司衷心感謝股東、客戶和商業夥伴一如既往的支持。本公司將繼續致力於可持續發展的業務，為股東創造更多的價值。

承董事會命  
巨子生物控股有限公司  
董事會主席  
嚴建亞

## 董事及高級管理層

### 董事履歷詳情

**嚴建亞先生**，57歲，自2021年11月30日起獲委任為本公司之董事，現為本公司之執行董事、董事會主席、首席執行官、提名委員會及公司管治委員會之主席，以及薪酬委員會之委員。嚴先生於2000年5月創立本集團。其為本集團若干運營附屬公司(包括西安巨子生物及陝西巨子生物技術)的董事及總經理。於2002年，嚴先生創立西安威力通信有限責任公司(西安三角防務股份有限公司(一家於深圳證券交易所創業板上市的公司，證券代碼：300775)的前身(「三角防務」))，並自2015年9月起一直擔任三角防務的董事長。其自2019年8月至2020年3月擔任西安力邦臨床營養股份有限公司(一家於全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司，證券代碼：835791)的董事。嚴先生於1988年7月於中國西北大學獲得化學工程學士學位。嚴先生為(i)本公司執行董事兼聯席公司秘書兼董事會秘書兼首席產品官嚴鈺博女士的父親，(ii)本公司控股股東及首席科學官范代娣博士的配偶及(iii)本公司高級副總裁嚴亞娟女士的胞兄。

**葉娟女士**，53歲，自2021年11月30日起獲委任為本公司之董事，現為本公司之執行董事及高級副總裁。葉女士於生物技術及技術工程行業擁有約21年的經驗。於加入本集團之前，葉女士自1993年7月至2003年5月在中國建設銀行股份有限公司(一家在上海證券交易所(證券代碼：601939)及香港聯交所(股份代號：939)上市的公司)風險管理部工作。隨後，其自2003年7月至2010年2月先後分別擔任西安達威(美國)通信設備有限公司副總經理及董事會秘書。隨後自2010年4月至2015年12月，其於西安威爾羅根能源科技有限公司擔任董事會秘書。其於2016年4月加入本集團，擔任西安巨子生物的副總經理，並自2020年5月起擔任其董事。葉女士於2002年7月獲得中國西北工業大學法學學士學位。

**方娟女士**，51歲，自2021年11月30日起獲委任為本公司之董事，現為本公司執行董事、高級副總裁及公司管治委員會委員。方女士於生物技術行業擁有逾21年經驗。其於2000年12月加入本集團，擔任西安巨子生物經理，並分別自2003年12月及2020年5月起擔任其副總經理及董事。方女士於1995年7月獲得陝西財經學院(現稱西安交通大學經濟與金融學院)國際企業管理大專學歷。

► 董事及高級管理層

**張慧娟女士**，37歲，目前為本公司首席財務官，並於2023年10月3日獲委任為執行董事。張女士在會計和財務管理方面擁有約15年的經驗。於加入本集團前，曾自2008年7月至2010年12月在德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)天津分所擔任高級審計師。其後自2011年1月至2018年9月於普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)西安分所擔任審計經理。自2019年4月至2022年1月，其於易點天下網絡科技股份有限公司擔任財務部總監。張女士於2017年12月獲得中國財政部頒發的註冊會計師證書，於2015年3月獲得國際內部審計師協會頒發的註冊內部審計師證書，並於2013年10月獲得中國人力資源和社會保障部及中國財政部頒發的中級會計師證書。張女士於2008年7月獲得天津外國語大學頒發的日語(國商務)學士學位。

**嚴鈺博女士**，28歲，目前為本公司聯席公司秘書兼董事會秘書，並於2023年10月3日獲委任為執行董事及首席產品官。嚴女士於2018年10月加入西安巨子生物基因技術股份有限公司，擔任董事會秘書，負責本集團融資、投資者關係管理及企業管治相關事務至今。嚴女士於2021年3月獲得全球風險專業人士協會頒發的金融風險管理師(FRM)證書，於2021年4月獲得中國證券業協會頒發的證券業從業人員資格證書，於2020年9月獲得上海證券交易所頒發的董事會秘書證書，於2020年7月獲得深圳證券交易所頒發的董事會秘書證書，並於2019年11月獲得中國證券投資基金業協會頒發的基金從業資格證書。嚴女士於2017年6月獲得加拿大多倫多大學的學士學位(雙主修金融經濟學和統計學)。嚴女士於2018年6月獲得美國加利福尼亞大學洛杉磯分校頒發的應用經濟學碩士學位。嚴女士為(i)本公司董事會主席、執行董事兼首席執行官嚴建亞先生及本公司控股股東及首席科學官范代娣博士之女兒；及(ii)本公司高級副總裁嚴亞娟女士之侄女。

**黃進先生**，65歲，其於2022年4月21日獲委任為獨立非執行董事，自2022年10月6日起生效。黃先生現分別為本公司之審核委員會及提名委員會之委員。黃先生於法律領域擁有約41年的經驗。自1984年12月至2009年2月，其曾於武漢大學擔任多種職務，包括助教、講師、副教授、教授和副校長。之後，其自2009年2月至2019年4月獲委任為中國政法大學教授及校長。其自2003年起擔任中國國際私法學會會長。其目前擔任中國政法大學全面依法治國研究院教授。其自2021年12月起擔任北京航空材料研究院股份有限公司的獨立董事。自2023年6月起擔任信達證券股份有限公司獨立董事。黃先生於1982年1月獲得中國湖北財經學院(現名為中南財經政法大學)法學學士學位。其分別於1984年12月及1988年6月獲得中國武漢大學國際法碩士學位和博士學位。

## ► 董事及高級管理層

**單文華先生**，53歲，於2022年4月21日獲委任為獨立非執行董事，自2022年10月6日起生效。單先生現為本公司之薪酬委員會主席，及分別為本公司之審核委員會、提名委員會及公司管治委員會之委員。單先生於法律方面有豐富的經驗。自1996年至1998年，其在廈門大學法學院擔任講師和副研究員。其自1998年至1999年在劍橋大學勞特帕特國際法中心任客座研究員。隨後，其自2002年至2013年在牛津布魯克斯大學法學院擔任講師、高級講師、準教授和教授等職務。其自2004年至2005年在新加坡國立大學任客座研究員。自2005至2007年，其擔任西安交通大學人文社會科學學院院長，並被聘為該校騰飛學者特聘教授。其於2008年協助西安交通大學創辦了法學院並獲委任為首任院長。自2013至2020年，其擔任劍橋大學勞特帕特國際法中心高級研究員。自2016至2018年，其擔任西安交通大學校長助理。自2016至2021年，其兼任西安交通大學國際教育學院院長一職。單先生於1994年獲得中華人民共和國司法部頒發的中華人民共和國律師證書。其於2009年被中國國務院選為政府特殊津貼專家，且於2008年被中國教育部選為長江學者講座教授。單先生於2014年獲得錢端升法學研究成果獎勵基金頒發的錢端升法學研究成果獎，於2018年獲得中國社會科學院暨中國社會科學評價研究院頒發的首屆中國智庫創新人才先鋒人物獎，於2019年獲得Springer-Nature頒發的斯普林格·自然中國新發展獎，於2019年獲陝西省人民政府頒發的陝西省哲學社會科學優秀成果一等獎，於2020年獲中國教育部頒發的高等學校科學研究優秀成果獎(人文社會科學)一等獎。單先生於1991年7月獲得中國中山大學法學學士學位，於1994年6月獲得中國暨南大學

企業管理碩士學位，於1996年7月在廈門大學獲得國際經濟法博士學位，於2004年5月獲得英國劍橋大學國際法博士學位。

**黃斯穎女士**，45歲，於2022年4月21日獲委任為獨立非執行董事，自2022年10月6日起生效。黃女士現為本公司之審核委員會主席及薪酬委員會之委員。黃女士擁有超過21年的會計及管理經驗。其自2001年9月至2006年10月在普華永道會計師事務所擔任經理。隨後，其自2007年8月至2008年7月先後擔任橙天娛樂集團(國際)控股有限公司的首席財務官。其自2009年2月至2017年3月在盈德氣體集團有限公司擔任聯席公司秘書，及自2010年7月起擔任首席財務官。其自2010年4月起擔任橙天嘉禾娛樂(集團)有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1132)獨立非執行董事，自2016年6月起擔任瑞慈醫療服務控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1526)獨立非執行董事，自2022年11月起擔任瑞浦蘭鈞能源股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：0666)的獨立非執行董事，自2018年7月起擔任江西贛鋒鋰業集團股份有限公司(一家於香港聯交所(股份代號：1772)以及深圳證券交易所(證券代碼：002460)上市的公司)獨立非執行董事。其亦自2017年4月至2020年8月擔任浙江大華技術股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002236)獨立董事以及自2021年1月至2021年6月擔任新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：06116)獨立非執行董事。黃女士於2001年11月在香港獲得香港大學工商管理學士學位。其亦於2012年7月獲得中國中歐國際工商學院EMBA學位。黃女士分別於2004年2月及2016年7月成為香港會計師公會特許會員及資深會員。

► 董事及高級管理層

### 高級管理層履歷詳情

嚴建亞先生、葉娟女士、方娟女士、張慧娟女士及嚴鈺博女士的履歷請參見上文「董事履歷詳情」章節。

**段志廣先生**，43歲，為本公司高級副總裁。段先生在生物醫用材料和相關醫療器械的開發、高活性天然產品的生物製造研究以及相關產品開發方面擁有約16年的經驗。自2012年2月起，其一直擔任陝西巨子生物技術的研發總監，負責稀有人參皂苷和其他高活性天然產品、醫療器械產品、保健食品及抗腫瘤藥物的開發。於加入本集團之前，段先生自2012年7月至2018年6月為西北大學的講師，並自2018年7月起一直為西北大學副教授。其自2019年3月至2022年8月擔任精細化學品評審員，並自2019年起一直擔任西安市醫藥協會第三屆理事會成員。段先生分別於2021年12月及2018年2月獲得陝西省人民政府授予的陝西省技術發明獎一等獎及陝西省科學技術獎一等獎。其於2017年4月獲得陝西省教育廳授予的陝西高等學校科學技術獎一等獎，於2016年11月獲得中國石油和化學工業聯合會授予的中國石油和化學工業聯合會科學技術獎一等獎，及於2016年3月獲得西安市人民政府授予的西安市科學技術獎一等獎。段先生於2005年7月獲得中國河南農業大學生物技術學士學位，於2008年6月獲得中國西北大學微生物學碩士學位，及於2012年6月獲得中國西北大學生物化工工程博士學位。

**嚴亞娟女士**，55歲，為本公司高級副總裁。嚴女士於生物技術和技術工程行業擁有逾30年經驗。於加入本集團前，嚴女士自1990年7月至1994年7月於武功化工廠擔任技術員，其後自1994年3月至2002年7月於咸陽市長城集團總公司擔任車間主任。嚴女士自2002年3月起一直擔任西安巨子生物的生產技術總監兼副總經理，並自2020年12月起一直擔任該公司董事。嚴女士於1990年12月獲得中國西北大學無機化學工程文憑。

### 根據上市規則13.51B(1)披露董事及高級管理層資料的變動

除前文披露外，截至本年度報告日期，根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事及高級管理層資料並無變動。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司致力於實現高標準的企業管治，以維護股東權益。本公司企業管治的原則是促進有效的內部控制措施，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。董事深知將良好企業管治要素納入本集團管理架構及內部控制程序以實現有效問責的重要性。

本公司已採納《上市規則》附錄C1所載企業管治守則，作為其本身的企業管治守則。本公司於報告期間一直遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文，惟與守則條文C.2.1的偏差除外，下文「主席與首席執行官」一節將進一步闡釋。

董事會將繼續加強適合其業務進行及發展的企業管治常規，並不時檢討該等常規，以確保其符合法定及專業標準並與最新發展保持一致。

## 企業文化

本公司致力於培養企業文化，立足於「方向正確、團結堅持、一線體驗、主動協作、高效執行、真誠利他」的企業文化，該等企業文化以「生物科技服務美麗與健康」的使命及「對自然美麗和健康的創新技術及產品研發的不懈追求」的價值觀為基礎，令本集團各層級僱員通過守法、合乎道德、負責任地行事實現成長，充分發揮潛能，從而使本公司能夠提供可持續的長期業績，並以有益於社會、環境的方式運營。

本公司之使命及價值觀為員工的操守及行為提供指引，確保其貫穿於本公司經營實務、工作場所政策和常規以及利益持份者關係中。管理層負責為本公司訂立基調及創立企業文化，界定本集團的使命、價值觀及戰略方向，並由董事會審閱。考慮到企業文化體現於各類環境，如勞動力參與、員工挽留和培訓、法律及監管合規、員工安全、福利與支持，本集團的文化、使命、價值觀及戰略均保持一致。



► 企業管治報告

## 董事會

### 董事會的組成

截至本年度報告日期，董事會成員載列如下：

#### 執行董事

嚴建亞先生(董事長及首席執行官)

葉娟女士

方娟女士

張慧娟女士

嚴鈺博女士

#### 獨立非執行董事

黃進先生

單文華先生

黃斯穎女士

張慧娟女士及嚴鈺博女士於2023年10月3日獲委任為執行董事，彼時上市規則第3.09D條尚未生效。

於獲委任後，張慧娟女士及嚴鈺博女士已從本公司法律顧問取得法律意見，彼等明白上市規則中所有適用於其作為本公司董事的規定，以及向聯交所作出虛假聲明或提供虛假信息所可能引致的後果。

本公司網站及香港聯交所網站備有最新董事名單及其角色和職能資料。董事履歷詳情載於「董事及高級管理層」一節。

除「董事及高級管理層」一節所披露外，據本公司所深知，董事及高級管理人員之間並無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

### 獨立非執行董事

於報告期內，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條的規定有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一)及至少一名獨立非執行董事具有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。

董事會已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就該董事的獨立性作出的年度書面確認，本公司認為彼等均屬獨立。

### 董事會與管理層

董事會負責並擁有本公司管理及運營的一般權利，負責本公司的所有重大決策，包括批准及監察本集團的所有重大政策及整體戰略、內部控制及風險管理系統、須予公布的交易及關連交易、提名董事及聯席公司秘書以及其他重大財務及運營事項。董事會亦授權高級管理層負責本公司業務的日常管理。

► 企業管治報告

### 主席與首席執行官

根據企業管治守則的守則條文C.2.1條，董事會主席與首席執行官的角色應有所區分且不應由同一人兼任。董事會主席與首席執行官之間的職責分工應清楚界定並以書面列載。本公司並無區分董事會主席與首席執行官，嚴建亞先生現兼任該兩個職位。鑒於嚴建亞先生自本集團成立以來對本集團的重大貢獻及其豐富經驗，本公司認為由嚴建亞先生兼任董事會主席和首席執行官將為本集團提供強有力而一致的領導，並將促進本公司業務戰略的有效執行。本公司認為，嚴建亞先生繼續兼任董事會主席和首席執行官對本公司的業務發展及前景是合適及有利的，因此目前不建議將董事會主席和首席執行官的職能分開。

### 董事會會議／股東大會及董事出席情況

本公司採納定期舉行董事會會議之慣例，每年至少舉行四次會議，大約每季一次。全體董事就所有定期董事會會議獲發不少於十四天的通知，令彼等均獲機會出席定期董事會會議並討論議程事項。

就其他董事會及董事會委員會會議而言，一般會發出合理時間的通知。會議議程及隨附董事會文件在會議日期前至少三天寄發予董事或董事會委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及充分準備出席會議。倘董事或董事會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。

會議期間董事會及董事會委員會所考慮的事宜及所達致的決定均詳細記錄於會議記錄。有關記錄詳情包括但不限於董事提出的任何問題。各董事會會議及董事會委員會會議的會議記錄草擬本應於會議舉行日期後的合理時間內寄送予有關董事，以供彼等提出意見。所有會議記錄由聯席公司秘書妥為保存，並可供董事及董事會委員會成員查閱。

► 企業管治報告

於報告期間內，本公司舉行了5次董事會會議、2次審核委員會會議、2次提名委員會會議、2次薪酬委員會會議及1次公司管治委員會會議。於報告期間內，本公司召開了2次股東大會。各董事出席上述會議的情況如下表所示：

| 董事姓名                 | 出席次數／會議次數 |       |       |       |         |      |
|----------------------|-----------|-------|-------|-------|---------|------|
|                      | 董事會       | 審核委員會 | 提名委員會 | 薪酬委員會 | 公司管治委員會 | 股東大會 |
| 嚴建亞先生                | 5/5       | –     | 2/2   | 2/2   | 1/1     | 2/2  |
| 范代娣博士 <sup>(1)</sup> | 1/1       | –     | –     | –     | –       | 1/1  |
| 葉娟女士                 | 5/5       | –     | –     | –     | –       | 2/2  |
| 方娟女士                 | 5/5       | –     | –     | –     | 1/1     | 2/2  |
| 張慧娟女士 <sup>(2)</sup> | 2/2       | –     | –     | –     | –       | –    |
| 嚴鈺博女士 <sup>(3)</sup> | 2/2       | –     | –     | –     | –       | –    |
| 陳錦浩先生 <sup>(4)</sup> | 3/3       | –     | –     | –     | –       | 2/2  |
| 黃進先生                 | 5/5       | 2/2   | 2/2   | –     | –       | 2/2  |
| 單文華先生                | 5/5       | 2/2   | 2/2   | 2/2   | 1/1     | 2/2  |
| 黃斯穎女士                | 5/5       | 2/2   | –     | 2/2   | –       | 2/2  |

附註：

- (1) 范代娣博士於2023年7月7日辭任本公司執行董事。
- (2) 張慧娟女士於2023年10月3日獲委任為本公司執行董事。
- (3) 嚴鈺博女士於2023年10月3日獲委任為本公司執行董事。
- (4) 陳錦浩先生於2023年10月3日辭任本公司非執行董事。

除上述會議外，於報告期間內，董事會主席嚴建亞先生在無其他董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行了一次會議。

► 企業管治報告

### 董事服務協議

本公司執行董事均已與本公司簽訂了服務合同，嚴建亞先生，葉娟女士及方娟女士，其初始任期為2021年11月30日起計，而張慧娟女士及嚴鈺博女士，其初始任期為2023年10月3日起計，為期三年或直至上市日期起計本公司舉行第三次股東週年大會(以較早者為準)(惟須始終按組織章程細則規定膺選連任)。各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，彼等委任的初始任期應自2022年10月6日起計，為期三年或直至上市日期起計本公司舉行第三次股東週年大會(以較早者為準)(惟須始終按組織章程細則所規定膺選連任)。

報告期內，董事與本公司或附屬公司未訂立任何在一年內不可不支付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

### 董事委任及重選連任

於2023年10月3日，張慧娟女士及嚴鈺博女士獲委任為本公司執行董事。

根據組織章程細則第26.3條，董事可委任任何人士為董事，以填補空缺或出任新增的董事職位，但該委任不得使董事人數超過章程細則規定或根據章程細則規定應有的最高董事人數。任何以此方式委任的董事任期僅至受任後本公司首次股東週年大會為止，屆時將符合資格於會上重選連任。

根據組織章程細則第26.4條，於本公司每屆股東週年大會上，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)須輪值退任，惟每名董事(包括按特定任期獲委任的董事)均須最少每三年輪值退任一次。

嚴建亞先生、葉娟女士、張慧娟女士及嚴鈺博女士將根據組織章程細則於股東週年大會上輪值告退，並合資格且願意膺選連任。有關獲選連任的詳情載於將本公司適時刊發的股東大會通函。

### 培訓及專業發展

根據企業管治守則的守則條文C.1.4，所有董事均應參與持續的專業發展，以發展及更新其知識及技能，從而確保其繼續對董事會做出知情及相關的貢獻。

為幫助董事發展及更新彼等的知識和技能，將安排內部便利的董事簡報會，並在適當情況下向董事提供有關相關主題的書面材料。鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔。

報告期間內，本公司亦安排了其香港上市法律顧問對全體董事(包括獨立非執行董事)進行培訓。培訓課程涵蓋廣泛的相關主題，包括董事的職責和責任、企業管治及《上市規則》的規定。

► 企業管治報告

董事須向本公司提供其於各財政年度所接受培訓的詳情，以備存適當的培訓記錄。報告期內，董事接受的培訓如下：

| 董事姓名                 | 持續專業發展<br>培訓類別 <sup>(1)</sup> |
|----------------------|-------------------------------|
| 嚴建亞先生                | A及B                           |
| 范代娣女士 <sup>(2)</sup> | A及B                           |
| 葉娟女士                 | A及B                           |
| 方娟女士                 | A及B                           |
| 張慧娟女士 <sup>(3)</sup> | A及B                           |
| 嚴鈺博女士 <sup>(4)</sup> | A及B                           |
| 陳錦浩先生 <sup>(5)</sup> | A及B                           |
| 黃進先生                 | A及B                           |
| 單文華先生                | A及B                           |
| 黃斯穎女士                | A及B                           |

附註：

(1) 培訓類型

A：參加本公司或外部機構安排的研討會、會議、論壇及／或培訓課程。

B：細閱本公司或外部各方提供的材料，例如與本公司業務更新、董事職責和責任、企業管治和監管更新以及其他適用監管規定有關的材料。

(2) 范代娣博士於2023年7月7日辭任本公司執行董事。

(3) 張慧娟女士於2023年10月3日獲委任為本公司執行董事。

(4) 嚴鈺博女士於2023年10月3日獲委任為本公司執行董事。

(5) 陳錦浩先生於2023年10月3日辭任本公司非執行董事。

► 企業管治報告

### 董事獲得獨立觀點和意見的機制

在董事會會議上，董事可自由發表意見，重要決定須進行詳細討論後才能做出。如董事認為需要徵求獨立專業機構意見，可按程序聘請獨立專業機構，費用由公司支付。若董事對董事會擬議事項有利害關係，相關董事須對有關議案的討論迴避並放棄表決，且該董事不計入該議案表決的法定人數。此外，獨立非執行董事亦應當對公司討論事項發表客觀、公正的獨立意見。公司獨立非執行董事在公司未擔任除董事以外的其他職務，與公司及公司主要股東不存在可能影響其進行獨立、客觀判斷的關係，在公司及公司子公司不擁有任何業務或財務利益。因此，報告期內，獨立非執行董事的參與可有效確保董事會具有強力而且充足的獨立元素。董事會將每年檢討前述機制的實施及有效性。

### 董事會委員會

本公司已根據相關法律法規及《上市規則》項下的企業管治常規設立四個董事會委員會，包括審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及公司管治委員會。

### 審核委員會

本公司已依據上市規則第3.21條及企業管治守則設立審核委員會，報告期內，審核委員會由黃斯穎女士、黃進先生及單文華先生組成，彼等均為本公司的獨立非執行董事。黃斯穎女士擔任審核委員會主席，其具備《上市規則》第3.10(2)及3.21條規定的適當會計及相關財務管理專業知識。

審核委員會的責任為檢討及監管本公司的財務申報、風險管理及內部控制系統，協助董事會履行其審計職責，其主要職權範圍包括(但不限於)：

- (a) 負責就外部審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外部審計師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該外部審計師辭任或辭退該外部審計師的問題；
- (b) 按適用標準檢討及監察外部審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效，並應於審計工作開始前先與外部審計師討論審計性質及範疇及有關申報責任；
- (c) 監察本公司的財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及(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意見；

► 企業管治報告

- (d) 檢討本公司的財務監控，以及檢討本公司的風險管理及內部控制系統；
- (e) 與管理層討論風險管理及內部控制系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；
- (f) 檢討本公司的內部審計職能，確保內部和外部審計師的工作得到協調；並確保內部審計職能在發行人內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效。

審核委員會亦履行本公司的企業管治職能，包括(但不限於)：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及實務，並向董事會提出建議；
- (b) 檢討及監察董事及本公司高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司遵守法律及監管要求的政策及實務；
- (d) 制定、檢討及監察本公司僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守守則的情況及本公司企業管治報告所作的披露。

於報告期間，審核委員會舉行2次會議，以審閱本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表、業績公告及年度報告草稿；截至2023年6月30日止六個月的綜合財務報表、業績公告及中期報告；審閱並討論主要內部審計事項、財務匯報制度以及風險管理及內部監控系統；審閱並討論內部審計功能的有效性；討論外聘審計師的續聘並向董事會作出推薦建議。

#### 董事就財務報表承擔的責任

董事知悉其編製財務報表之責任，有關報表應真實、公允地反映本公司的狀況以及有關報告期間的業績和現金流量。

於編製財務報表時，董事會採用國際財務報告準則及合適的會計政策並貫徹應用，作出審慎、公平、合理的判斷和估計，並以持續經營基準編製財務報表。董事會負責確保本公司保存適當的會計記錄，以便在任何時候合理準確地披露本公司的財務狀況。

董事並無發現有任何事件或情況的重大不確定因素，可能對本公司持續經營能力產生重大疑問。因此，董事會在編製財務報表時繼續採用持續經營基準。

核數師負責對本公司的財務報表進行審計並發表意見。報告期間的獨立核數師報告載於本年度報告「獨立核數師報告」一節。

► 企業管治報告

### 核數師的酬金

本公司委任執業會計師兼註冊公眾利益實體核數師安永會計師事務所為截至2023年12月31日止年度的核數師。安永會計師事務所就其於財務報表的申報責任發出的聲明載於第57至61頁的獨立核數師報告。

本集團截至2023年12月31日止年度應付予外聘核數師的審計費用約人民幣2.3百萬元，且本集團於2023年就有關內部監控審閱的非審計服務產生約人民幣0.13百萬元。

就有關截至2023年12月31日止年度的審計服務及非審計服務支付或應付予本公司核數師的費用詳情載列於下表：

| 為本公司提供的服務 | 人民幣千元 |
|-----------|-------|
| 審計服務      | 2,300 |
| 非審計服務     | 130   |

### 提名委員會

本公司已依據上市規則第3.27A條及企業管治守則設立提名委員會，於報告期內，提名委員會由嚴建亞先生、黃進先生和單文華先生組成。嚴建亞先生擔任提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍包括(但不限於)：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、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的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (b) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，及挑選被提名人士出任董事或就此向董事會提出建議；
- (c) 評核獨立非執行董事的獨立性；

- (d) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及最高行政人員)繼任計劃向董事會提出建議；及
- (e) 檢討董事會多元化政策及董事會不時地為實施董事會多元化政策而制定的可計量目標和達標程度；以及每年在本公司的年度報告內披露進度及檢討結果。

於報告期內，提名委員會舉行2次會議，以提名新任董事並向董事會提出建議、評估獨立非執行董事的獨立性，審核董事會多元化政策的有效性以及於股東周年大會上就重選董事向董事會作出推薦建議。



## ► 企業管治報告

### 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，當中載列達到及保持董事會多元化的方法。根據董事會多元化政策，董事會候選人的甄選將基於多個多元化指標，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、行業經驗、技術能力、專業資格及技能、知識、服務年限及其他相關因素。本公司亦考慮本公司的自有業務模式及特殊需求。董事候選人的最終甄選基於候選人的功績及其將為董事會帶來的貢獻而定。

董事會擁有均衡的經驗和技能組合，包括但不限於整體業務管理、研發以及財務和會計。截至本年度報告日期，董事會擁有三名男性董事及五名女性董事，已實現董事會性別多元化。若日後有合適人選，董事會將維持女性董事的人數，確保於未來幾年內繼續滿足董事會性別的多元化。董事會認為，基於董事的任人唯賢原則，當前董事會的組成符合董事會多元化政策，且本公司的董事會多元化政策可確保董事會將有候補的潛在繼任者以延續董事會既有的性別多元化。

本公司的提名委員會負責董事會多元化政策的實施。報告期內，本公司的提名委員會不時審核董事會多元化政策以確保其持續有效。

本公司致力於促進性別多元化，不僅在董事會內部，也在整個員工隊伍。截至報告期末，本公司員工(包括高級管理層)的性別比例如下：

|           |             |
|-----------|-------------|
| 男性        | 40.5%       |
| 女性        | 59.5%       |
| <b>總計</b> | <b>100%</b> |

根據上述情況，本公司員工的構成已符合併預期維持合理的性別多元化水平。

### 提名程序

如果股東打算提名非公司董事的人士來參選董事，股東必須存放一份書面通知(「通知」)於本公司的香港主要辦公室及主要營業地點，香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓，收件人為本公司的聯席公司秘書。通知必須清楚地載明股東名字、其聯絡信息和他／她／他們持有的股份，打算為選舉董事提名的人選的全名，包括《上市規則》第13.51(2)條要求的此人的簡歷信息，並且由相關的股東簽字(而非所提名的人選)。通知也必須附有所提名參選的人簽署的關於他／她願意擔任董事的同意函(「同意函」)。

通知及同意函的交存期將從本公司派發選舉董事的相關股東大會通知的第二天開始並在不遲於該等股東大會日期前七天結束，而向公司發出通知之最短期間須為最少七天。

該通知將由聯席公司秘書向本公司股份過戶登記分處驗證並確認請求的適當及符合議事規程時，聯席公司秘書將請求本公司的提名委員會和董事會考慮將該參選董事人選的詳情包括在其公告或補充通函中並將決議包括在提議該人選參選董事的股東大會的議程中。

### 薪酬委員會

本公司已依據上市規則第3.25條及企業管治守則設立薪酬委員會，於報告期內，薪酬委員會由單文華先生、嚴建亞先生及黃斯穎女士組成。單文華先生擔任薪酬委員會主席。

► 企業管治報告

薪酬委員會的主要職權範圍包括(但不限於)：

- (a) 就本公司的董事及高級管理層的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 因應董事會所制訂的企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇。此應包括實物福利、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任而應付的任何賠償)；
- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (e) 考慮同類公司支付的薪金、須付出的時間及職責、以及集團內其他職位的僱用條件；
- (f) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合同條款一致；若未能與合同條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- (g) 檢討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同條款一致；若未能與合同條款一致，有關賠償亦須合理適當；
- (h) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定自己的薪酬；及
- (i) 檢討及／或批准上市規則第十七章項下有關股份計劃的事宜。

於報告期內，薪酬委員會舉行2次會議，向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，審閱非執行董事的

薪酬及全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約條款，審閱及／或批准《上市規則》第17章有關股份計劃及其項下的授予的事宜。

#### 薪酬政策

本公司向執行董事及高級管理層(作為本公司僱員)發放薪金、津貼、實物福利、績效獎金、以權益結算的股份獎勵、退休金及其他社會保險福利形式的酬金，並依據市場情況、本公司業績表現及董事會對其履職考核結果等因素而釐定。非執行董事和獨立非執行董事亦經參考現行市場條款後按其職務(包括擔任董事會委員會成員或主席)領取薪酬。

本公司通過校園招聘、有經驗的招聘等方式招募僱員，為我們的研發、銷售、管理、運營等團隊尋找具有相關學科教育背景或相關行業從業經驗的人才。本公司根據每名候選人的教育背景、專業知識、必要技能、面試表現、相關經驗及職業道德對其進行評估。作為人力資源戰略的一部分，本公司為僱員提供具競爭力的薪酬、績效現金獎勵及其他激勵措施。本公司已採納一項全面的培訓方案，本公司據此為新僱員及內部轉崗僱員提供職前培訓，並為本公司的僱員提供定期持續技術培訓。本公司亦為負責質量控制的僱員提供必要的培訓，以確保其勝任工作。

根據中國法規的要求，本公司參加由適用的當地市政府和省級政府組織的各種僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療、工傷、生育和失業福利計劃。於報告期內，本集團未動用已被沒收的供款，以減低現有的供款水平。

## ► 企業管治報告

根據企業管治守則的守則條文E.1.5規定，報告期內高級管理層人員(包括兼任執行董事的高級管理層人員)的年度薪酬(包括以股份為基礎的報酬)按範圍劃分如下：

| 年度薪酬                        | 人數 |
|-----------------------------|----|
| 零至人民幣1,500,000元             | 3  |
| 人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元 | 2  |
| 人民幣2,000,001元以上             | 2  |

報告期內董事薪酬的進一步詳情載於本年度報告綜合財務報表附註8。本公司確認，報告期內概無董事放棄或同意放棄任何酬金且本集團並無向任何董事或任何五名最高薪酬僱員支付薪酬作為吸引其加入本集團或加入後的獎勵或離職補償。

### 公司管治委員會

本公司已設立公司管治委員會，並書面訂明其職權範圍。於報告期內，公司管治委員會由嚴建亞先生、方娟女士及單文華先生組成。嚴建亞先生擔任公司管治委員會主席。

公司管治委員會的職權範圍：

- 制定及檢討本公司的企業管治及環境、社會及管治(ESG)政策及常規，並向董事會提出建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 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；
- 制定、檢討及監察適用於本集團董事及僱員(不包括就此目的設立的任何特殊目的破產隔離實體)的行為守則及合規手冊(如有)；
- 檢討本公司根據《上市規則》遵守企業管治守則及ESG報告指引的情況及根據《上市規則》規定於企業管治報告及ESG報告的披露；

- 檢討及監察本公司是否以全體股東的利益營運及管理；
- 探討及回應公司營運於經濟、環境、社會，以及對各持份者所產生的影響，特別是本公司管理層及各持份者優先關注的重大ESG議題；及
- 檢討及檢查對本公司有潛在重大影響之ESG相關風險及機遇，並向董事會匯報，為年度ESG戰略目標提出建議。

於報告期內，公司管治委員會舉行1次會議，以審核公司企業管治情況及環境、社會及管治(ESG)報告草稿。

### 風險管理及內部控制

#### 風險管理

董事會對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。該等系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且僅能就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。董事會全面負責評估及釐定其在實現本公司策略目標及建立及維護適宜且有效的風險管理及內部控制系統方面願意承擔的風險的性質和程度。審核委員會負責協助董事會，引領管理層並監督其對風險管理及內部控制系統的設計、實施及管控。本公司已設立內部審計職能，以就本集團若干重大領域進行內部控制。

## ► 企業管治報告

本公司在運營過程中面臨各種風險。本公司面臨的主要運營風險包括(其中包括)中國監管環境的變化、本公司提供優質產品的能力、安全生產以及來自其他市場參與者的競爭等。此外，本公司面臨一般業務過程中產生的諸多市場風險，例如利率、信貸及流動資金風險。

為了應對該等風險，本公司已建立且目前正在維護風險管理及內部控制系統，該等系統由本公司認為適合本公司業務運營的政策及程序組成，本公司董事會、審核委員會、管理層及各職能部門分工配合。本公司致力於持續改善該等系統。

從運營的角度來看，本公司不斷地識別及評估與本公司運營有關的風險，例如工廠、整體經營布局、運輸、建築物、生產技術、物流、主要設備、經營環境、質量管理、安全管理及進入本公司工廠的所有人員面臨的風險，並制定相應的風險控制措施。本公司亦採用各種方法識別主要潛在危害，包括但不限於本公司日常活動中可能發生的事件，如經營、生產及服務活動等常規業務活動中發生的潛在危害事件；停電、停水、暫停運行、維修等不可預見性事故的危害；進入工作場所的人員相關活動的危害；以及建築物、生產設備、原料及其他租賃基礎設施等工作場所基礎設施的危害。

本公司的分析方法包括工作安全分析、現場經驗分析、一份安全檢查清單以及暴露可能性及後果分析。本公司的人員負責通過現場觀察及所收集的數據盡可能識別更多實際及潛在風險因素，包括但不限於不安全的行為、不安全的對象狀況、管理缺陷及來自環境的影響。

本公司的行政部門負責評估風險以確定嚴重程度及可能性，並編製主要風險因素清單，交由技術部門審核並由經代表批准。本公司每年開展一次風險因素識別及評估，並審核識別、風險評估及控制措施的成效，以改善有關風險管理系統。本公司的部門還會視情況(如需要實施或替換若干主要風險)不時考慮是否設立職業健康及安全目標及納入本公司管理層的關鍵績效指標。

本公司通常根據生產、經營及管理進展更新風險評估及相應的控制措施。本公司會根據職業健康及安全政策、法律、法規、標準及相關規定、內部審核、外部審核及管理審查規定以及原料和輔助材料的變動及時更新該等措施。

本公司面臨多種財務風險，包括外匯風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、外幣風險及流動資金風險。董事審閱並同意管理各項上述風險的政策，有關該等風險概述請參見「董事會報告－財務風險」章節。

## ► 企業管治報告

### 內部控制

本公司已在本集團指定負責人員，監督本公司持續遵守管理本公司業務運營的相關中國法律法規，並監督任何必要措施的實施。此外，本公司計劃定期為董事、高級管理人員和相關員工提供有關中國相關法律法規的持續培訓計劃及／或更新，以積極主動地發現與任何潛在合規瑕疵行為有關的隱患和問題。本公司為新員工提供入職培訓，並為現有員工提供持續培訓，以提高他們對相關政策及法規的知識和認識。本公司亦通常每月與外部諮詢公司及法律顧問討論有關(i)中國最新的監管要求；(ii)本公司臨時提出的任何疑問；及(iii)廣告內容發布前的審核。例如，本公司於2023年7月接受了卓佳專業商務有限公司關於上市公司治理實務系列的培訓。

### 反腐敗及賄賂

本公司已經採用了一套內部規則及政策來規範本公司員工的行為。本公司已於員工手冊中加入反賄賂和反腐敗條款，以確保本公司的員工遵守本公司的內部規則和政策以及適用的法律法規。具體而言，該等條款規定本公司的員工禁止以現金或其他利益的形式向醫學專業人士行賄，以換取彼等對本公司產品的推廣、購買或開立處方。本公司還將反賄賂和反腐敗條款納入本公司的業務合同、與董事及高級管理層、關鍵技術人員及其他核心人員的保密和競業禁止協議。此外，本公司將反賄賂要求納入銷售管理政策，其中明確禁止本公司的銷售人員向任何客戶提供或接受任何客戶提供的賄賂(包括可能構成賄賂的任何形式的回扣及回傭)，並禁止本公司的經銷商向醫療機構、醫生及彼等的其他客戶行賄。

### 虛假廣告及功效相關的失實陳述

本公司亦已採取措施減低與虛假廣告及功效相關的失實陳述有關的風險。本公司已建立一套與廣告活動合規性相關的內部制度。於本公司的廣告及營銷內容發佈前，有關內容須由本公司營銷及法律職能部門的專業人員進行審查，以確保有關內容(尤其是任何功效相關的資料)真實、準確及符合適用法律法規。根據適用法規的規定，關於功效的若干產品說明書應由外部第三方檢測服務供應商獨立驗證，從而防止任何產品失實陳述(包括任何潛在功效宣稱)。此外，本公司的品牌總監及法律總監定期監督並每週不時抽查本公司的營銷及廣告活動，以防止虛假廣告。一旦發現合規瑕疵問題，有關廣告及營銷內容將從有關渠道下架。

此外，鑒於本公司廣泛的營銷活動，本公司不時諮詢外部諮詢公司及法律顧問以評估廣告內容的適當性、已頒佈或擬定的法規及一般監管發展的更新。相關主題包括國家藥監局綜合司發布的《國家藥監局綜合司關於加強醫療器械生產經營分級監管工作的指導意見》、國家互聯網信息辦公室及其他兩個中國監管機構聯合發布的《互聯網彈窗信息推送服務管理規定》及相關機構發布的《祛斑美白類特殊化妝品技術指導原則(徵求意見稿)》。本公司定期就廣告、電商及不正當競爭方面的相關中國法律為本公司的僱員組織線上及線下培訓。

► 企業管治報告

### 持續審查

本公司已設立審核委員會，以審核並監督財務報告程序及內部控制系統，以及公司管治委員會，以確保法規的遵守程序及內部控制系統的充分性和有效性。審核委員會及公司管治委員會均會向董事會匯報審核結果，並向董事會確認風險管理和內部控制程序的有效性。

董事會每年對本公司於報告期間的風險管理及內部控制進行檢討，該檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。董事會認為本公司於報告期間內的風險管理及內部控制制度有效、充分。

### 證券交易及內幕消息處理

董事會已採納《上市規則》附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為規範董事買賣本公司證券的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於報告期間內一直遵守標準守則的條文。

本公司亦已制定及實施有關信息披露（包括但不限於內幕消息的披露）的政策和程序，包括監察潛在內幕消息，確保迅速識別及評估對本公司股價有重大影響的相關事實及情況，以及在必要時提請董事會留意有關事項以便決定是否需要披露。掌握內幕消息或潛在內幕消息的董事、高級管理層及相關僱員須採取合理措施保守機密，並確保其接收者知悉其有保密義務。

### 聯席公司秘書

聯席公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見，確保董事會成員之間資訊交流良好，並確保董事會政策和程序以及適用的法律、規則和法規得到遵守。截至2023年8月28日，本公司的聯席公司秘書為嚴鈺博女士及姚淑嫻女士。於2023年8月28日，姚淑嫻女士辭任本公司聯席公司秘書，袁穎欣女士於同日獲委任為本公司聯席公司秘書。於2023年8月28日至本年度報告日期，本公司的聯席公司秘書為嚴鈺博女士及袁穎欣女士。袁穎欣女士為卓佳專業商務有限公司企業服務部董事及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的資深會士，嚴鈺博女士為本公司主要聯絡人，會就本公司的企業管治及秘書與行政事宜與袁穎欣女士溝通。

嚴鈺博女士履歷詳情，請參見本年度報告「董事及高級管理層－董事履歷詳情」章節。袁穎欣女士的詳細履歷載列如下：

袁穎欣女士，於2023年8月28日獲委任為本公司聯席公司秘書。袁女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部董事，於企業服務範疇擁有逾二十五年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。袁女士現擔任幾間於聯交所上市的公司之公司秘書／聯席公司秘書之職銜。袁女士為特許秘書、特許企業管治專業人員，以及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的資深會士。她亦持有由香港公司治理公會發出的執業者認可證明。

報告期內，根據上市規則第3.29條的規定，各聯席公司秘書就上市規則、企業管治、信息披露、投資者關係以及香港上市發行人公司秘書的職能和職責等方面參加合計不少於15小時的培訓課程。

## ► 企業管治報告

### 與股東的關係

#### 與股東溝通

董事會相信，與股東進行有效溝通對增進投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的瞭解至關重要。本集團亦深知透明度及及時披露其公司資料的重要性，以使股東及投資者作出最佳投資決策。

本公司主要通過本公司的財務報告(包括中期報告及年度報告)、股東周年大會及其他可能召開的股東大會，以及提供所有提交予香港聯交所的披露資料以及本公司網站刊載的公司通訊和其他公司出版物等途徑，與股東和投資界溝通。

#### 股東大會

本公司股東大會為董事及高級管理層提供與股東溝通的機會。鼓勵股東參加股東大會或在未能出席會議時委托代理人代為出席並於會上表決。本公司於股東週年大會前至少21個整日及任何股東特別大會前至少14個整日向股東發出書面通知。

董事會成員，特別是董事會委員會主席或其代表、適當的管理人員及外部核數師將出席股東周年大會以回答股東的問題。

本公司股東大會的程序將定期監察及檢討，如有需要，將作出更改，以確保最佳地滿足股東的需要。

#### 公司通訊

公司通訊將以通俗易懂的語言及中英文版本向股東提供，以方便股東瞭解通訊內容。股東有權選擇接收公司通訊的語言(英文或中文)或接收方式(紙質版或電子版)。鼓勵股東特別是向本公司提供其電子郵件地址，以促進及時有效的溝通。

#### 公司網站

本公司設有網站www.xajuzi.com作為與股東及投資者溝通的平台。本公司網站上的信息會定期更新。本公司於聯交所網站發佈的資料亦會於其後即時登載於本公司網站以供企業通訊。該等資料包括財務報表、業績公告、通函及股東大會通告及相關說明文件等。

#### 股東查詢

股東及投資者可向本公司發出書面查詢或請求，以提請董事會注意。聯絡方式如下：

地址： 中國陝西省西安市長安區上林苑七路1855號

電郵： ir@xajuzi.com

股東可向本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司提出有關其股權的問題。本公司確保香港股份過戶登記處隨時備存有關股份的最新資料，以便有效回應股東的查詢。

► 企業管治報告

## 與股東有關的政策

### 股東溝通政策

本公司已制定股東溝通政策，旨在確保股東及廣大投資界能夠隨時、平等、及時地獲取有關本公司的均衡及易於理解的信息，以使股東能夠以知情方式行使其權利，並加強股東、投資界與本公司之間的溝通。

董事會定期檢討股東溝通政策以確保其有效性，特別是有關上市規則附錄C1企業管治守則第二部分的規定。董事會委員會於會議期間檢討了股東溝通政策的執行情況及有效性，並且認為股東溝通政策已得到有效執行，且向股東傳達的信息是有效的。

### 股息政策

根據企業管治守則的守則條文F.1.1，本公司已就向股東宣派、派付或分派本公司純利作為股息政策（「股息政策」）。

本公司是一家根據開曼群島法律註冊成立的控股公司。因此，任何未來股息的支付和金額將取決於能否從本公司的附屬公司收到股息。中國法律規定，股息僅可從根據中國會計準則計算的淨利潤中支付，該等準則在許多方面有別於其他司法管轄區的公認會計準則（包括《國際財務報告準則》）。中國法律亦規定外商投資企業劃撥其淨利潤的一部分作為法定儲備，該等儲備不用作現金股息進行分派。倘本公司的附屬公司產生債務或虧損，或根據本公司或本公司的附屬公司未來可能簽訂的任何銀行信貸融通限制性契約或其他協議，本公司附屬公司的分派亦可能受到限制。

### 股東權利

為保障股東的利益和權利，股東大會上就每項重大事項（包括選舉個別董事）提呈單獨的決議案，供股東考慮及表決。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，及投票結果將於各股東大會後於本公司網站（[www.xajuzi.com/](http://www.xajuzi.com/)）及香港聯交所網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）公佈。

根據組織章程細則，董事有權召開股東大會，並須於股東要求時立刻著手召開本公司股東特別大會。股東要求是指一名或多名股東提出的要求，而該等股東在提交請求當日按每股一票基準持有於該日附帶權利可於本公司股東大會上投票的已發行股份不少於10%的投票權。股東要求必須說明會議目的及將加入會議議程的決議案，必須由申請人簽署並向本公司位於香港的主要辦事處提出，或倘本公司不再擁有該主要辦事處，則於註冊辦事處提出。股東可通過寄送書面議案通知至本公司的香港主要辦公室及主要營業地點（香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓，收件人為本公司的聯席公司秘書）的形式於股東大會上提出決議案。要求可由多份格式類似的文件組成，每份文件均由一名或多名申請人簽署。倘提出股東要求當日概無董事或倘董事在提出股東要求當日後21日內並無採取行動在額外21日之內召開股東大會，申請人或代表全部申請人總投票權半數以上的任何申請人可自行召開股東大會，惟通過該方式召開的任何大會不得遲於前述的21日期限屆滿後三個月內召開。



## ► 企業管治報告

### 與投資者有效溝通

本集團的投資者關係工作在董事會及經營管理層的領導和支持下有效展開。於報告期內，本集團先後參加了多場投資者／分析員交流會、投資峰會及投資者活動等，以促進本公司與股東及投資人士之間的溝通。今後本公司也將會通過中期業績、年度業績發布後的路演活動以及股東大會等方式與投資者保持持續有效的溝通。

### 憲章文件

本公司經修訂及重述的組織章程大綱及章程細則自上市日期起生效，並可於本公司及聯交所網站上查詢。於報告期內，本公司組織章程文件並無其他變動。

2024年3月25日，董事會建議對本公司現有組織章程大綱及細則（「現有組織章程大綱及細則」）作出若干修訂（「建議修訂」），以(i)更新現有組織章程大綱及細則，使其符合上市規則中有關上市發行人以電子方式發佈公司通訊的相關修訂（於2023年12月31日生效）；及(ii)作出其他相應及輕微修訂，以更好地配合開曼群島適用法例及上市規則的措辭及要求。董事會亦建議本公司採納本公司經修訂和重述之組織章程大綱及細則（「經修訂和重述之組織章程大綱及細則」），在其中加入和整合所有建議修訂，以取代及摒除現有組織章程大綱及細則。採納經修訂和重述之組織章程大綱及細則須經本公司股東在即將舉行的本公司股東週年大會上以特別決議案方式批准後，方可作實。

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

## 獨立核數師報告

致巨子生物控股有限公司列位股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審計第62至129頁所載巨子生物控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括重要會計政策資料)。

我們認為，根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)編製的該等綜合財務報表真實公平地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況、截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》妥為編製。

## 意見的基礎

我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)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審計綜合財務報表的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「《守則》」)，我們獨立於 貴集團，並已履行《守則》中的其他道德責任。我們相信，我們所取得的審計憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據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。該等事項於我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。我們不會對該等事項提供單獨的意見。就此而言，我們提供就下述各事項在審計中的處理方法。

我們已履行本報告核數師審計綜合財務報表的責任一節中所述責任，包括與該等事項相關的責任。因此，我們的審計工作包括執行為應對綜合財務報表重大錯誤陳述風險評估而設計的程序。我們審計程序的結果，包括處理下述事項所執行的程序，為我們就隨附綜合財務報表發表審計意見提供基礎。

► 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

| 關鍵審計事項                                                                                                                 | 我們在審計中如何處理關鍵審計事項                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>收入確認</b></p>                                                                                                     |                                                                                                                                                                                    |
| <p>— 通過 貴集團直接面向消費者的店舖的線上銷售</p> <p>— 向經銷商銷售</p>                                                                         |                                                                                                                                                                                    |
| <p>貴集團於截至2023年12月31日止年度確認收入人民幣3,524百萬元，主要包括通過 貴集團直接面向消費者的(「DTC」)店舖的線上銷售及向經銷商銷售。收入確認如下：</p>                             | <p>我們就通過 貴集團DTC店舖的線上銷售的收入確認執行的程序包括：</p>                                                                                                                                            |
| <p>i) 截至2023年12月31日止年度，通過 貴集團DTC店舖的線上銷售佔總收入約61.2%。由於向眾多客戶線上銷售不同產品產生的大量交易會引致風險，故我們專注於該範疇。在審計該範疇時，須特別注意測試此類交易發生的可能性。</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解通過 貴集團DTC店舖的線上銷售的收入確認的關鍵控制，及評估該等控制的設計及實施；</li> <li>• 在IT工程師的協助下，我們測試 貴集團系統的整體IT控制及相關自動化控制；及</li> <li>• 在數據分析專家的協助下，我們執行以下程序：</li> </ul> |
| <p>ii) 截至2023年12月31日止年度，向經銷商銷售佔總收入約31.3%。由於接近年末時不當確認收入引致風險，故我們專注於該範疇。</p>                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>— 對通過 貴集團DTC店舖的線上銷售產生的訂單執行數據分析程序，例如集中分析每名帳戶用戶於年內所作出訂單的金額及數量等。</li> <li>— 通過 貴集團DTC店舖的線上銷售錄得的收入與收取現金之間的對賬。</li> </ul>                        |
| <p>貴集團的有關披露載於附註2.4重要會計政策—收入確認及附註5收入及其他收入確認。</p>                                                                        | <p>我們就向經銷商銷售的收入確認執行的程序包括：</p>                                                                                                                                                      |
|                                                                                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解向經銷商銷售的收入確認的關鍵控制，及評估該等控制的設計及實施；</li> <li>• 取得及核查與主要經銷商所訂立銷售協議的主要財務條款；</li> <li>• 對年內新增的主要經銷商進行抽樣背景調查；</li> </ul>                        |

► 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

| 關鍵審計事項                                             | 我們在審計中如何處理關鍵審計事項                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>收入確認</b><br>— 通過 貴集團直接面向消費者的店舖的線上銷售<br>— 向經銷商銷售 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 就向經銷商銷售執行分析程序，例如對每月十大經銷商進行銷售分析等；</li> <li>• 通過同意相關支持性文件，選取樣本並進行詳細測試，例如檢查發貨單及發票等；</li> <li>• 就向經銷商銷售實施截止測試程序；及</li> <li>• 於年末後獲取退貨單，以識別其後發生的任何重大銷售退回。</li> </ul> |

## 載於本年度報告的其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括載於本年度報告的資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料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其他重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如我們認為有關其他資料存在重大錯誤陳述，我們需報告該事實。在此方面，我們並無任何報告。

## 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》編製真實公平的綜合財務報表，並落實董事認為屬必要的內部控制，以確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，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，除非貴公司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。

貴公司董事由審核委員會協助履行其監督貴集團財務報告程序的責任。

► 獨立核數師報告

## 核數師審計綜合財務報表的責任

我們的目標是對綜合財務報表作為整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述獲得合理保證以及出具載有我們意見的核數師報告。我們的報告根據香港《公司條例》第405條僅向閣下(作為法人)發出，除此以外別無其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證屬高水平的保證，惟並不保證根據《香港審計準則》進行的審計必定發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可能由欺詐或錯誤引起，倘其單獨或整體上可合理預期會影響使用者根據該等綜合財務報表所作的經濟決策，則被視為重大錯誤陳述。

在根據《香港審計準則》進行審計時，我們在審計中運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及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該等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，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，以設計於各種情況下屬適當的審計程序，惟並非為就貴集團內部控制的成效發表意見。
- 評估董事所採用的會計政策的恰當性以及所作出的會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，及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。倘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，或假若有關披露不足，則修改我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期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。
- 評估綜合財務報表的整體呈列、結構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲取充足適當的審計憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團的審計工作。我們為我們的審計意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就(其中包括)審計的規劃範圍及時間以及重大審計發現，包括我們於審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷進行溝通。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響我們獨立性的關係及其他事宜以及(如適用)為消除威脅採取的行動或防範措施與彼等進行溝通。

► 獨立核數師報告

### 核數師審計綜合財務報表的責任 (續)

我們從與審核委員會溝通的事項中，釐定對本期綜合財務報表的審計工作最為重要並因此構成關鍵審計事項的事宜。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則我們會於核數師報告中闡述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為許芸儀。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024年3月25日

# 綜合損益及其他綜合收益表

截至2023年12月31日止年度

|                         | 附註 | 截至12月31日止年度        |                |
|-------------------------|----|--------------------|----------------|
|                         |    | 2023年<br>人民幣千元     | 2022年<br>人民幣千元 |
| 收入                      | 5  | <b>3,524,143</b>   | 2,364,445      |
| 銷售成本                    |    | <b>(577,006)</b>   | (369,205)      |
| <b>毛利</b>               |    | <b>2,947,137</b>   | 1,995,240      |
| 銷售及經銷開支                 |    | <b>(1,164,499)</b> | (706,370)      |
| 行政開支                    |    | <b>(96,661)</b>    | (111,073)      |
| 研發成本                    |    | <b>(74,968)</b>    | (44,043)       |
| 其他開支                    |    | <b>(398)</b>       | (704)          |
| 其他收入                    | 5  | <b>102,963</b>     | 68,712         |
| 其他收益或虧損淨額               | 6  | <b>30,927</b>      | (23,378)       |
| 財務費用                    |    | <b>(112)</b>       | (21)           |
| 金融資產減值虧損撥備淨額            |    | <b>700</b>         | (614)          |
| <b>稅前利潤</b>             | 7  | <b>1,745,089</b>   | 1,177,749      |
| 所得稅開支                   | 10 | <b>(296,887)</b>   | (176,163)      |
| <b>年內利潤</b>             |    | <b>1,448,202</b>   | 1,001,586      |
| 以下各方應佔：                 |    |                    |                |
| 母公司擁有人                  |    | <b>1,451,753</b>   | 1,002,025      |
| 非控股權益                   |    | <b>(3,551)</b>     | (439)          |
|                         |    | <b>1,448,202</b>   | 1,001,586      |
| <b>年內綜合收益總額</b>         |    | <b>1,448,202</b>   | 1,001,586      |
| 以下各方應佔：                 |    |                    |                |
| 母公司擁有人：                 |    |                    |                |
| 母公司普通股股東                |    | <b>1,451,753</b>   | 695,998        |
| 母公司優先股股東                |    | <b>-</b>           | 306,027        |
| 非控股權益                   |    | <b>(3,551)</b>     | (439)          |
|                         |    | <b>1,448,202</b>   | 1,001,586      |
| <b>本公司普通權益持有人應佔每股盈利</b> | 12 |                    |                |
| 基本(人民幣元)                |    | <b>1.49</b>        | 0.99           |
| 攤薄(人民幣元)                |    | <b>1.48</b>        | 0.98           |

# 綜合財務狀況表

2023年12月31日

|                                                 | 附註 | 於12月31日          |                |
|-------------------------------------------------|----|------------------|----------------|
|                                                 |    | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動資產</b>                                    |    |                  |                |
| 物業、廠房及設備                                        | 13 | 663,469          | 491,421        |
| 其他無形資產                                          | 14 | 7,357            | 6,751          |
| 使用權資產                                           | 15 | 48,155           | 60,233         |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產，非流動                            | 18 | 117,908          | 40,895         |
| 遞延稅項資產                                          | 25 | 1,110            | 1,190          |
| <b>非流動資產總值</b>                                  |    | <b>837,999</b>   | 600,490        |
| <b>流動資產</b>                                     |    |                  |                |
| 存貨                                              | 16 | 200,440          | 183,895        |
| 貿易應收款項及應收票據                                     | 17 | 102,029          | 69,420         |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產，流動                             | 18 | 53,835           | 87,496         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益<br>(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產 | 19 | 1,274,776        | 865,973        |
| 現金及現金等價物                                        | 20 | 2,503,999        | 1,330,951      |
| <b>流動資產總值</b>                                   |    | <b>4,135,079</b> | 2,537,735      |
| <b>流動負債</b>                                     |    |                  |                |
| 貿易應付款項                                          | 21 | 133,109          | 54,653         |
| 其他應付款項及應計項目                                     | 22 | 241,966          | 136,399        |
| 應繳稅款                                            |    | 116,720          | 75,020         |
| 租賃負債，流動                                         | 15 | 1,563            | 881            |
| 遞延收入                                            | 24 | 1,503            | 1,503          |
| 合同負債                                            | 23 | 35,751           | 12,449         |
| <b>流動負債總額</b>                                   |    | <b>530,612</b>   | 280,905        |
| <b>流動資產淨值</b>                                   |    | <b>3,604,467</b> | 2,256,830      |
| <b>資產總值減流動負債</b>                                |    | <b>4,442,466</b> | 2,857,320      |



► 綜合財務狀況表  
2023年12月31日

|                   | 附註 | 於12月31日          |                |
|-------------------|----|------------------|----------------|
|                   |    | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動負債</b>      |    |                  |                |
| 租賃負債·非流動          | 15 | 1,166            | 1,705          |
| 遞延收入              | 24 | 19,575           | 18,179         |
| 遞延稅項負債            | 25 | 50,675           | 403            |
| <b>非流動負債總額</b>    |    | <b>71,416</b>    | 20,287         |
| <b>資產淨值</b>       |    | <b>4,371,050</b> | 2,837,033      |
| <b>權益</b>         |    |                  |                |
| <b>母公司擁有人應佔權益</b> |    |                  |                |
| 普通股股本             | 26 | 63               | 63             |
| 庫存股份              | 26 | (1)              | (1)            |
| 儲備                | 27 | 4,362,078        | 2,833,410      |
|                   |    | <b>4,362,140</b> | 2,833,472      |
| 非控股權益             |    | 8,910            | 3,561          |
| <b>權益總額</b>       |    | <b>4,371,050</b> | 2,837,033      |

執行董事：嚴建亞

執行董事：方娟

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

|                                       | 母公司擁有人應佔 |       |       |             |        |             |           |           |       |           |
|---------------------------------------|----------|-------|-------|-------------|--------|-------------|-----------|-----------|-------|-----------|
|                                       | 普通股股本    | 優先股股本 | 庫存股份  | 股份溢價*       | 盈餘儲備*  | 其他儲備*       | 未分配利潤*    | 小計        | 非控股權益 | 權益總額      |
|                                       | 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     | 人民幣千元     | 人民幣千元 | 人民幣千元     |
| 於2022年1月1日                            | 58       | 23    | (1)   | 7,159,716   | 46,277 | (6,307,781) | 118,519   | 1,016,811 | -     | 1,016,811 |
| 年內利潤及綜合收益總額                           | -        | -     | -     | -           | -      | -           | 1,002,025 | 1,002,025 | (439) | 1,001,586 |
| 自未分配利潤轉出                              | -        | -     | -     | -           | 41,817 | -           | (41,817)  | -         | -     | -         |
| A輪優先股股東的出資(附註26)                      | -        | 1     | -     | 241,890     | -      | -           | -         | 241,891   | -     | 241,891   |
| 於首次公開發售(「首次公開發售」)<br>及超額配售後發行股份(附註26) | 2        | -     | -     | 583,503     | -      | -           | -         | 583,505   | -     | 583,505   |
| 贖回普通股(附註26)                           | (21)     | -     | -     | (6,359,817) | -      | 6,359,838   | -         | -         | -     | -         |
| 於首次公開發售後自動轉換A輪優先股<br>(附註26)           | 24       | (24)  | -     | -           | -      | -           | -         | -         | -     | -         |
| 發行新股份應佔交易成本                           | -        | -     | -     | (28,423)    | -      | -           | -         | (28,423)  | -     | (28,423)  |
| 非控股權益向附屬公司注資                          | -        | -     | -     | -           | -      | -           | -         | -         | 4,000 | 4,000     |
| 確認以權益結算的股份支付(附註28)                    | -        | -     | -     | -           | -      | 17,663      | -         | 17,663    | -     | 17,663    |
| 於2022年12月31日                          | 63       | -     | (1)   | 1,596,869   | 88,094 | 69,720      | 1,078,727 | 2,833,472 | 3,561 | 2,837,033 |

## ► 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

|                      | 母公司擁有人應佔 |       |           |         |          |           |           |         |           |
|----------------------|----------|-------|-----------|---------|----------|-----------|-----------|---------|-----------|
|                      | 普通股股本    | 庫存股份  | 股份溢價*     | 盈餘儲備*   | 其他儲備*    | 未分配利潤*    | 小計        | 非控股權益   | 權益總額      |
|                      | 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     | 人民幣千元   | 人民幣千元     |
| 於2023年1月1日           | 63       | (1)   | 1,596,869 | 88,094  | 69,720   | 1,078,727 | 2,833,472 | 3,561   | 2,837,033 |
| 年內利潤及綜合收益總額          | -        | -     | -         | -       | -        | 1,451,753 | 1,451,753 | (3,551) | 1,448,202 |
| 自未分配利潤轉出             | -        | -     | -         | 47,443  | -        | (47,443)  | -         | -       | -         |
| 根據受限制股份單位計劃向僱員轉讓庫存股份 | -        | -     | 97,821    | -       | (41,423) | -         | 56,398    | -       | 56,398    |
| 非控股權益注資              | -        | -     | -         | -       | -        | -         | -         | 8,900   | 8,900     |
| 確認以權益結算的股份支付(附註28)   | -        | -     | -         | -       | 20,517   | -         | 20,517    | -       | 20,517    |
| 於2023年12月31日         | 63       | (1)   | 1,694,690 | 135,527 | 48,814   | 2,483,037 | 4,362,140 | 8,910   | 4,371,050 |

\* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表中綜合儲備人民幣4,362,078,000元(2022年：人民幣2,833,410,000元)。

# 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

|                                       | 附註 | 截至12月31日止年度      |                |
|---------------------------------------|----|------------------|----------------|
|                                       |    | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>經營活動所得現金流量</b>                     |    |                  |                |
| 稅前利潤                                  |    | <b>1,745,089</b> | 1,177,749      |
| 就下列各項作出調整：                            |    |                  |                |
| 財務費用                                  |    | <b>112</b>       | 21             |
| 利息收入                                  | 5  | <b>(47,491)</b>  | (13,159)       |
| 貿易應收款項及應收票據減值撥回                       | 7  | <b>(27)</b>      | (145)          |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產減值(撥回)/撥備             | 7  | <b>(673)</b>     | 759            |
| 存貨減值撥備/(撥回)                           | 7  | <b>1,221</b>     | (145)          |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產公允價值(收益)/虧損 | 6  | <b>(29,329)</b>  | 8,281          |
| 物業、廠房及設備折舊                            | 7  | <b>30,572</b>    | 24,008         |
| 投資物業折舊                                | 7  | <b>-</b>         | 479            |
| 其他無形資產攤銷                              | 7  | <b>1,527</b>     | 1,433          |
| 使用權資產折舊                               | 7  | <b>2,076</b>     | 1,708          |
| 出售物業、廠房及設備虧損                          |    | <b>2,876</b>     | 2,914          |
| 外匯(收益)/虧損淨額                           | 6  | <b>(1,091)</b>   | 14,446         |
| 以權益結算的股份獎勵開支                          | 7  | <b>20,517</b>    | 17,663         |
| 存貨增加                                  |    | <b>(17,766)</b>  | (94,356)       |
| 貿易應收款項及應收票據增加                         |    | <b>(32,582)</b>  | (3,636)        |
| 預付款項及其他應收款項增加                         |    | <b>34,322</b>    | (61,746)       |
| 貿易應付款項增加                              |    | <b>78,456</b>    | 31,041         |
| 其他應付款項及應計項目增加                         |    | <b>40,685</b>    | 257            |
| 遞延收入增加                                |    | <b>1,396</b>     | 598            |
| 合同負債減少                                |    | <b>23,302</b>    | (3,829)        |
| 經營所得現金                                |    | <b>1,853,192</b> | 1,104,341      |
| 已付所得稅                                 |    | <b>(205,761)</b> | (172,704)      |
| 經營活動所得現金流量淨額                          |    | <b>1,647,431</b> | 931,637        |

## ► 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

|                               | 截至12月31日止年度      |                    |
|-------------------------------|------------------|--------------------|
|                               | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元     |
| <b>投資活動所得現金流量</b>             |                  |                    |
| 購買物業、廠房及設備項目                  | (226,300)        | (152,663)          |
| 出售一家附屬公司，扣除現金                 | 33,134           | -                  |
| 購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產      | (1,058,300)      | (2,199,176)        |
| 出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得款項  | 678,826          | 1,480,529          |
| 添置其他無形資產                      | (2,133)          | (586)              |
| 已收利息                          | 47,491           | 13,159             |
| 投資活動所用現金流量淨額                  | (527,282)        | (858,737)          |
| <b>融資活動所得現金流量</b>             |                  |                    |
| 支付予聯合創始人的股息                   | -                | (367,460)          |
| A輪優先股股東的出資                    | -                | 241,891            |
| 於首次公开发售(「首次公开发售」)完成後發行普通股所得款項 | -                | 507,799            |
| 於首次公开发售完成後行使超額配股權所得款項         | -                | 75,706             |
| 行使以權益結算的股份支付所得款項              | 56,398           | -                  |
| 股份發行開支                        | (12,444)         | (15,668)           |
| 非控股權益注資                       | 8,900            | 4,000              |
| 租賃負債付款                        | (1,046)          | (186)              |
| 贖回普通股                         | -                | (6,235,848)        |
| 融資活動所得/(所用)現金流量淨額             | 51,808           | (5,789,766)        |
| <b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>      | <b>1,171,957</b> | <b>(5,716,866)</b> |
| 外匯匯率變動的影響                     | 1,091            | (55,183)           |
| 年初現金及現金等價物                    | 1,330,951        | 7,103,000          |
| <b>年末現金及現金等價物</b>             | <b>2,503,999</b> | <b>1,330,951</b>   |
| <b>現金及現金等價物的結餘分析</b>          |                  |                    |
| 現金及銀行結餘                       | 2,503,999        | 1,330,951          |

# 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 1. 公司資料

巨子生物控股有限公司(「本公司」)於2021年7月28日在開曼群島註冊成立為一家有限公司。本公司的註冊辦公地址位於PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司股份自2022年11月4日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一家投資控股公司。年內，本公司的附屬公司主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究、開發、製造和銷售基於生物活性成分的美麗與健康產品。

### 有關附屬公司的資料

有關本公司主要附屬公司的詳情如下：

| 名稱                             | 附註  | 註冊成立／註冊及<br>營業地點      | 已發行普通／<br>註冊股本  | 本公司應佔權益百分比 |         | 主營活動           |
|--------------------------------|-----|-----------------------|-----------------|------------|---------|----------------|
|                                |     |                       |                 | 直接         | 間接      |                |
| Giant Beauty Holding Co., Ltd. | (a) | 英屬維爾京群島<br>2021年7月30日 | 1美元             | 100.00%    | -       | 投資控股           |
| 香港亞信控股有限公司                     | (a) | 香港<br>2021年8月17日      | 1港元             | -          | 100.00% | 投資控股           |
| 巨子生物香港有限公司                     | (a) | 香港<br>2021年8月18日      | 1港元             | -          | 100.00% | 投資控股           |
| 西安巨子生物基因技術股份有限公司<br>(「西安巨子生物」) | (a) | 中國西安<br>2000年5月8日     | 人民幣328,141,790元 | -          | 100.00% | 研發、製造及銷售功效性護膚品 |
| 陝西巨子生物技術有限公司<br>(「陝西巨子生物技術」)   | (a) | 中國西安<br>2009年3月12日    | 人民幣30,000,000元  | -          | 100.00% | 研發、製造及銷售醫用產品   |
| 海南巨子生物科技有限公司<br>(「海南巨子生物科技」)   | (a) | 中國萬寧<br>2020年3月25日    | 人民幣10,000,000元  | -          | 100.00% | 功效性護膚品銷售       |
| 西安巨子醫療器械有限公司<br>(「西安巨子醫療器械」)   | (a) | 中國西安<br>2019年3月11日    | 人民幣30,000,000元  | -          | 100.00% | 醫療器械銷售         |

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**1. 公司資料(續)****有關附屬公司的資料(續)**

有關本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

| 名稱                             | 附註  | 註冊成立／註冊及<br>營業地點   | 已發行普通／<br>註冊股本  | 本公司應佔權益百分比 |         | 主營活動            |
|--------------------------------|-----|--------------------|-----------------|------------|---------|-----------------|
|                                |     |                    |                 | 直接         | 間接      |                 |
| 西安巨子醫藥有限公司<br>(「西安巨子醫藥」)       | (a) | 中國西安<br>2021年5月19日 | 人民幣30,000,000元  | -          | 100.00% | 功效性護膚品銷售        |
| 西安欣苒生物技術有限公司<br>(「西安欣苒生物技術」)   | (a) | 中國西安<br>2018年3月20日 | 人民幣15,000,000元  | -          | 100.00% | 功效性護膚品銷售        |
| 上海俐志生物技術有限公司<br>(「上海俐志」)       | (a) | 中國西安<br>2023年8月8日  | 人民幣3,000,000元   | -          | 100.00% | 功效性護膚品銷售        |
| 陝西巨麗康生物技術有限公司<br>(「巨麗康生物技術」)   | (a) | 中國西安<br>2023年5月15日 | 人民幣100,000,000元 | -          | 98.00%  | 新材料研發           |
| 陝西巨悠欣苒生物技術有限公司<br>(「陝西巨悠欣苒」)   | (a) | 中國西安<br>2022年7月13日 | 人民幣10,000,000元  | -          | 60.00%  | 食品及功效性護膚品<br>銷售 |
| 西安巨衡網路科技有限公司<br>(「西安巨衡」)       | (a) | 中國西安<br>2023年2月7日  | 人民幣10,000,000元  | -          | 60.00%  | 功效性護膚品銷售        |
| 西安巨子啟原品牌運營管理有限公司<br>(「西安巨子啟原」) | (a) | 中國西安<br>2023年6月12日 | 人民幣10,000,000元  | -          | 51.00%  | 功效性護膚品銷售        |

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 2. 會計政策

### 2.1 呈列基準

該等財務報表已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)(包括所有《國際財務報告準則》、《國際會計準則》(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表已按照歷史成本慣例編製，惟已按公允價值計量的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外。除另有指明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有數值均約整至最接近的千位數。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與被投資方面而面臨可變回報的風險或有權享有可變回報，並能夠通過其對被投資方的權力影響該等回報(即賦予本集團當前有能力指導被投資方相關活動的現有權利)時，即實現控制。

一般情況下，假定擁有多數投票權即擁有控制權。倘本公司擁有被投資方的不足多數投票權或類似權利，本集團會於評估其是否對被投資方擁有權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人訂立的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間，採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃自本集團獲得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本集團母公司擁有人以及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現赤字餘額。與本集團成員公司之間的交易有關的所有集團內部資產與負債、權益、收入、開支及現金流量在合併時悉數抵銷。

如果事實及情況顯示上文所述的三項控制因素中一項或多項有變，則本集團會重新評估其是否仍然控制被投資方。倘一家附屬公司的所有權權益出現變動而並無導致失去控制權，則有關變動列賬為權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，其將終止確認：該附屬公司相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認保留任何投資的公允價值及任何在損益中計入由此產生的盈餘或虧損。本集團先前於其他綜合收益確認的份額應重新分類至損益或未分配利潤(如適用)，基準與倘本集團直接出售有關資產或負債所需者相同。



► 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂《國際財務報告準則》。

|                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| 《國際財務報告準則》第17號                   | 保險合同                 |
| 《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則實務報告》第2號修訂本 | 會計政策的披露              |
| 《國際會計準則》第8號修訂本                   | 會計估計的定義              |
| 《國際會計準則》第12號修訂本                  | 單一交易產生的與資產及負債相關的遞延稅項 |
| 《國際會計準則》第12號修訂本                  | 國際稅收改革—支柱二範本規則       |

適用於本集團的新訂及經修訂《國際財務報告準則》性質及影響闡述如下：

- (a) 《國際會計準則》第1號修訂本要求實體披露其重要會計政策資料而非重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可合理預期會影響通用財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該資料屬重要。《國際財務報告準則實務報告》第2號修訂本作出重要性判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註2中披露重大會計政策。該等修訂本對本集團的財務報表中任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。
- (b) 《國際會計準則》第8號修訂本澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂本亦澄清實體如何使用計量方法及輸入數據定出會計估計。由於本集團方針及政策與該等修訂本一致，故該等修訂本對本集團的財務報表並無任何影響。
- (c) 《國際會計準則》第12號修訂本單一交易產生的與資產及負債相關的遞延稅項收窄《國際會計準則》第12號初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產（如有充足的應課稅利潤）及遞延稅項負債。該等修訂本對本集團並無任何重大影響。
- (d) 《國際會計準則》第12號修訂本國際稅收改革—支柱二範本規則引入一項強制性臨時例外規定，豁免確認及披露因實施經濟合作及發展組織發佈的支柱二範本規則所產生的遞延稅項。該等修訂本亦為受影響實體引入披露要求，以幫助財務報表使用者更清楚了解該等實體承擔的支柱二所得稅，包括於支柱二立法生效期間單獨披露有關支柱二所得稅的即期稅項，以及披露已知或合理可估計的於立法已頒佈或實質頒佈但尚未生效期間的支柱二所得稅承擔資料。本集團已追溯應用該等修訂本。由於本集團不在支柱二範本規則的範圍之內，故該等修訂本對本集團並無任何影響。

## ► 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**2.3 已發佈但尚未生效的《國際財務報告準則》**

本集團尚未於綜合財務報表中採用以下已頒佈但尚未生效的經修訂《國際財務報告準則》。本集團擬於經修訂《國際財務報告準則》(如適用)生效時採用。

|                                    |                                       |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| 《國際財務報告準則》第10號及<br>《國際會計準則》第28號修訂本 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup> |
| 《國際財務報告準則》第16號修訂本                  | 售後租回的租賃負債 <sup>1</sup>                |
| 《國際會計準則》第1號修訂本                     | 負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」) <sup>1</sup>  |
| 《國際會計準則》第1號修訂本                     | 附帶契約的非流動負債(「2020年修訂本」) <sup>1</sup>   |
| 《國際會計準則》第7號及<br>《國際財務報告準則》第7號修訂本   | 供應商融資安排 <sup>1</sup>                  |
| 《國際會計準則》第21號修訂本                    | 缺乏可交換性 <sup>2</sup>                   |

<sup>1</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未確定強制生效日期但可供採用

有關預期將適用於本集團的該等《國際財務報告準則》的進一步資料載述如下。

《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號修訂本針對《國際財務報告準則》第10號與《國際會計準則》第28號之間有關處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資的規定的不一致之處。該等修訂本規定，當資產出售或注資構成一項業務時，須悉數確認下游交易產生的收益或虧損。就涉及不構成一項業務的資產的交易而言，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營企業或合營企業的權益為限。該等修訂本須追溯應用。《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號修訂本的過往強制生效日期已被香港會計師公會移除。然而，該等修訂本現時可供採納。

《國際財務報告準則》第16號修訂本訂明賣方一承租人在計量售後租回交易產生的租賃負債時使用的規定，以確保賣方一承租人不確認與其所保留使用權有關的任何收益或虧損金額。該等修訂本於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用至首次應用《國際財務報告準則》第16號日期(即2019年1月1日)後訂立的售後租回交易，且允許提早應用。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 2.3 已發佈但尚未生效的《國際財務報告準則》(續)

2020年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算權利的涵義及遞延權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其遞延結算權利的可能性影響。該等修訂本亦澄清，負債可以其本身的股權工具結算，且僅當可轉換負債的轉換選擇權本身作為股權工具入賬時，負債的條款方不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排所產生的負債契約中，只有實體必須於報告日期或之前遵守的契約會影響該負債分類為流動或非流動。對於實體須於報告期後12個月內遵守未來契約的非流動負債，必須作出額外披露。該等修訂本須追溯應用，並允許提早應用。提早應用2020年修訂本的實體須同時應用2022年修訂本，反之亦然。本集團現正評估該等修訂本的影響以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《國際會計準則》第7號及《國際財務報告準則》第7號修訂本澄清供應商融資安排的特點，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險的影響。該等修訂本允許提早應用。該等修訂本就年度報告期初及中期披露的比較資料、定量資料提供若干過渡寬免。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《國際會計準則》第21號修訂本訂明，當缺乏可兌換性時，實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及如何估計其於計量日期的即期匯率。該等修訂本要求披露資料，以使財務報表使用者了解不可兌換貨幣的影響，且允許提早應用。應用該等修訂本時，實體不可重述比較資料。首次應用該等修訂本的任何累計影響應於首次應用日期確認為對未分配利潤的期初結餘或於權益的獨立部分累計的匯兌差額的累計金額(如適用)的調整。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策

### 公允價值計量

本集團於各報告期末計量其以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)資產或負債最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照其最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產之最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值技術，以盡量增加使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

在財務報表內計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據在下列公允價值層級內進行分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於直接或間接可觀察到對公允價值計量屬重大的最低層級輸入數據的估值技術
- 第3級 — 基於不可觀察到對公允價值計量屬重大的最低層級輸入數據的估值技術

就持續於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末通過(按對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據)重新評估分類，以決定各個層級間是否發生轉移。

▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策(續)

### 非金融資產的減值

倘存在減值跡象，或須每年對資產減值測試時(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，資產可收回金額會予以估計。資產之可收回金額是資產或現金產生單位之使用價值與其公允價值減出售成本兩者中之較高者，並就個別資產確定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，否則在此情況下會就該資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

僅當資產賬面值超過其可收回金額時，才確認減值虧損。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現成現值。減值虧損於產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產功能一致的開支類別。於各報告期末作出評估是否有跡象表明以往確認的減值虧損可能已不存在或可能降低。如果出現該等跡象，則會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產的可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設以往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損撥回會計入產生期間的損益。

### 關聯方

如果符合下列一項，則被視為本集團之關聯方：

- (a) 有關方為一名人士或該人士的近親，而該人士
  - (i) 擁有本集團的控制權或共同控制權；
  - (ii) 對本集團具有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員；

或

► 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策 (續)

### 關聯方 (續)

- (b) 有關方為符合以下任何一項條件之實體：
- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
  - (ii) 一家實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同集團附屬公司)的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體與本集團為相同第三方的合營企業；
  - (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為以本集團或與本集團相關實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)項所述人士對該實體具有重大影響力或在該實體(或該實體母公司)擔任主要管理層成員；及
  - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及任何令資產達致運作狀況及將資產運往擬定用途地點的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生之開支，如維修及保養費，一般於產生期間在損益中扣除。倘符合確認標準，重大檢查開支於資產賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期替換，本集團會確認該等部分為有特定可使用年期的個別資產，並對其相應計提折舊。

折舊按直線法於每項物業、廠房及設備的估計可使用年期內撇銷成本至剩餘價值計算。就此目的使用的主要年利率如下：

| 類別         | 年利率           |
|------------|---------------|
| 樓宇         | 4.75%–9.50%   |
| 租賃物業裝修     | 9.50%–31.67%  |
| 廠房及機械      | 9.50%–19.00%  |
| 汽車         | 19.00%        |
| 傢俱、固定裝置及設備 | 19.00%–31.67% |

► 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策(續)

### 物業、廠房及設備與折舊(續)

如果物業、廠房及設備項目各部分可使用年期不同，則該項目的成本合理分配至各個部分，而各部分分別折舊。至少須在報告期末對剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行審閱，並於適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認之任何重大部分)於出售時或當預期使用或出售不再產生任何未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年的損益中確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程以成本減任何減值虧損入賬，並不予折舊。其於完成及準備使用時重新分類為適當類別之物業、廠房及設備。

### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限期或無限期。有限年期的無形資產隨後於可使用經濟年期內攤銷，及於出現無形資產可能減值的跡象時進行減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末進行一次審閱。

### 軟件

購買的軟件根據取得及使用特定軟件所產生的成本撥充資本。該等成本乃根據估計可使用年期，並考慮市場的技術更新及本集團的發展階段，在其為期3至10年的估計可使用年期內進行攤銷。

### 專利

已購入專利按成本減任何減值虧損列賬，並根據20年的有效期，於20年的估計可使用年期內按直線法攤銷。

### 研發成本

所有研究成本在產生時計入損益表。

僅當本集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、完成項目所需資源的可得性以及開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列為開支。

### 租賃

本集團於合同開始生效時評估合同是否屬於或包含租賃。倘合同為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則合同為租賃或包含租賃。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**2.4 重大會計政策 (續)****租賃 (續)****本集團作為承租人**

本集團對所有租賃(短期租賃及低價值資產租賃除外)採用單一確認和計量方法。本集團確認用於支付租賃付款的租賃負債和代表相關資產使用權的使用權資產。

**(a) 使用權資產**

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。在適用情況下，使用權資產成本亦包括拆除及遷移相關資產或復原相關資產或其所在地盤的估計成本。使用權資產於其租期及估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊，具體如下：

| 類別      | 估計可使用年期 |
|---------|---------|
| 租賃土地    | 50年     |
| 廠房及辦公場所 | 3年      |

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，則按照該資產的估計可使用年期計算折舊。

**(b) 租賃負債**

租賃負債於租賃開始日期按於租期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括定額付款(包括實質上的定額付款)減任何應收租賃優惠款項、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括合理地確定本集團將行使的購買權之行使價及(倘租期反映本集團行使租賃終止權)就終止租賃支付的罰款。並非取決於指數或利率的可變租賃付款於發生觸發付款的事件或情況期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中所含的利率不易確定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加，並因支付租賃付款而減少。此外，如果租期出現修訂及變動、租賃付款變動(例如指數或利率的變動導致未來租賃付款發生變動)或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的賬面值會重新計量。



▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其辦事處的短期租賃(即租期自開始日期起計為12個月或以下，且不包括購買權的租賃)。本集團亦將確認豁免應用至被視為低價值的低價值資產租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量及以公允價值計量且其變動計入當期損益。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，以及本集團管理金融資產的業務模式。除並無重大融資組成部分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資組成部分影響的貿易應收款項及應收票據外，本集團初步按其公允價值計量金融資產，倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益，則另加交易成本。並無重大融資組成部分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項及應收票據乃依照下文「收入確認」所載政策根據《國際財務報告準則》第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行分類及計量，需要產生僅為償還本金及未償還本金利息(「僅為償還本金及未償還本金利息」)的現金流量。具有並非僅為償還本金及未償還本金利息的現金流量的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不論其業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量是否因收取合同現金流量、出售金融資產或因前述兩者而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產透過旨在持有金融資產以收取合同現金流量為目標的業務模式持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益分類及計量的金融資產透過以持有以收取合同現金流量及出售為目標的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

買賣指須於一般由法規或市場慣例確立的期間內移交資產的金融資產買賣，於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策 (續)

### 投資及其他金融資產 (續)

#### 後續計量

金融資產之後續計量視以下分類而定：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後以實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損於損益中確認。

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以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於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額則於損益內確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益分類的股權投資。倘已確立受付權，則股權投資股息亦於損益確認為其他收入。

#### 終止確認金融資產

於出現以下情況時，金融資產(或一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分(如適用))一般會被終止確認(即自本集團綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已到期；或
- 本集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方全額支付所收現金流量而無重大延誤的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已訂立轉手安排，則評估有否保留該資產擁有權的風險及回報以及保留程度。當本集團並無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則本集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的方式作出的持續參與按該資產原賬面值與本集團可能須償還的最高對價金額兩者之間的較低者計量。

▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策(續)

### 金融資產減值

本集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具計提預期信貸損失(「預期信貸損失」)撥備。預期信貸損失基於根據合同到期的合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售為合同條款組成部分的抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

#### 一般方法

預期信貸損失分兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信貸損失為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信貸損失計提撥備(12個月的預期信貸損失)。就初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年內就預期信貸損失計提虧損撥備，不論違約時間(全期預期信貸損失)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約之風險與該金融工具於初始確認日期出現違約之風險，並考慮合理及有理據且無須花費不必要成本或精力即可獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。倘合同付款逾期超過30天，本集團將視為信貸風險顯著增加。

如果合同付款逾期90天，本集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，本集團亦可能在計及本集團持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部資料顯示本集團可能無法悉數收回未償還合同款項時視金融資產為違約。

當概無合理預期可收回合同現金流量時，金融資產將予撇銷。

根據一般方法，按攤銷成本列賬的金融資產須計提減值並按下列階段分類以計量預期信貸損失，惟貿易應收款項則採用下述簡化方法計量。

- 第一階段 — 就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信貸損失金額計量的金融工具
- 第二階段 — 就自初始確認以來信貸風險明顯增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同全期預期信貸損失金額計量的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期已發生信貸減值(但非購入或原本已發生信貸減值)及虧損撥備按等同全期預期信貸損失金額計量的金融資產

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策 (續)

### 金融資產減值 (續)

#### 簡化方法

就並無重大融資組成部分或本集團已應用可行權宜方法不對重大融資組成部分的影響進行調整的貿易應收款項而言，本集團應用簡化方法計算預期信貸損失。根據簡化方法，本集團不會記錄信貸風險的變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸損失確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸損失經驗設立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及借款、應付款項(如適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項及應計項目。

#### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類如下：

#### 按攤銷成本計量的金融負債(貿易應付款項以及其他應付款項及應計項目)

初始確認後，貿易應付款項以及其他應付款項及應計項目隨後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現影響不重大則除外，而在此情況下則按成本列賬。收益及虧損在負債終止確認時通過實際利率攤銷程序於損益內確認。

攤銷成本於計及收購的任何貼現或溢價及為實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益中的融資成本。

#### 終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益內確認。

▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策(續)

### 抵銷金融工具

在現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償還負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

### 庫存股份

本公司或本集團購回及持有的自有股權工具(庫存股份)直接於權益中按成本確認。並無就本集團的自有股權工具購買、出售、發行或註銷於損益表中確認收益或虧損。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本乃按加權平均基準釐定，及倘為在製品及製成品，成本應包括直接原料、直接勞動力及適當比例的製造費用。可變現淨值則按估計售價減完工及出售時所產生的任何估計成本確定。

### 現金及現金等價物

綜合財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，以及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且為履行短期現金承擔持有的一般具有不超過三個月到期日的短期高流通存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上文界定的短期存款，再扣除按需償還且屬於本集團現金管理不可或缺一部分的銀行透支。

### 撥備

如果本集團因過往事件須承擔現時的責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任涉及金額能夠可靠估計，則確認撥備。

如果貼現影響重大，則確認為撥備的金額將為報告期末預期須用作履行責任的未來開支現值。貼現現值隨著時間增加的金額計入損益表的財務費用。

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策 (續)

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認項目相關的所得稅於損益外在其他綜合收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產和負債以預期從稅務機關收回或向其支付的金額計量，採用的稅率(及稅法)為報告期末前已頒佈或實際頒佈者，並已計及本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就報告期末資產及負債的計稅基準與其作財務報告用途之賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，而於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅利潤或虧損，且不會產生等額應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，倘暫時差額撥回時間為可控制，則該等暫時差額於可預見的未來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額，以及未動用稅項抵免和任何未動用稅項虧損結轉而確認。若日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等可扣減暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認資產或負債而產生，而於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅利潤或虧損，且不會產生等額應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可預見的未來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策(續)

### 所得稅(續)

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，如不再可能有足夠的應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產，則扣除相應的數額。未被確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠的應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以預期將資產變現或償還負債期間適用的稅率計量，並以於報告期末前已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)為基準。

當且僅當本集團有可依法強制執行的權利可將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷，遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體(預期於各未來期間將清償或追償大量遞延稅項負債或資產，並計劃按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債)徵收的所得稅有關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

### 政府補助

如果可合理保證將獲得補助及將符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。如果該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償之成本列為開支期間系統地確認為收入。

若補助與資產有關，其公允價值計入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年期內，每年等額撥往損益或從資產賬面值扣減，並以經扣減折舊開支形式撥往損益。

### 收入確認

#### 客戶合同收入

客戶合同收入於貨物控制權轉移至客戶時，依據本集團預期交換該等貨物而有權獲得的對價金額確認。

當合同對價包含可變金額時，所估計的對價金額為本集團轉讓貨物或服務予客戶而有權換取的金額。可變對價於合同開始時予以估計，並會受到限制，直至可變對價之相關不確定性其後得以解決，已確認累計收入金額不大可能出現大幅收入撥回情況為止。

倘合同具有融資成分，其為客戶提供超過一年有關轉讓貨物或服務予客戶之重大融資利益，則收入於合同開始時按應收金額之現值計量，並使用本集團與客戶間之獨立融資交易中反映之貼現率貼現。倘合同具有為本集團提供超過一年之重大融資利益之融資組成部分，則在合同下確認之收入包括根據實際利率法合同負債附有之利息開支。就客戶付款至轉讓所承諾貨物或服務之期間為一年或以下之合同而言，由於使用《國際財務報告準則》第15號之可行權宜處理方法，交易價格不會就重大融資組成部分之影響作出調整。

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策(續)

### 收入確認(續)

#### 客戶合同收入(續)

##### 商品銷售

商品銷售之收入於資產控制權轉移至客戶時確認，通常為產品交付時由客戶驗收或經客戶線上確認後。

##### 退貨權

就向客戶提供在指定期限內退回貨品權利的合同而言，使用預期價值法估計不會退回的貨品，原因為該方法最能預測本集團將有權享有的可變對價金額。採用《國際財務報告準則》第15號有關限制估計可變對價的規定，以釐定可計入交易價內的可變對價金額。對於預計將退回的貨品，確認退款負債(而非收入)。退貨權資產(及相應調整銷售成本)亦就自客戶收回產品的權利確認。

##### 其他收入

利息收入乃按累計基準採用實際利率法確認，方法為應用將金融工具預計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入準確地貼現為金融資產賬面淨值的利率。

### 合同負債

合同負債於本集團轉讓相關貨品或服務前收到客戶付款時或付款到期時(以較早者為準)確認。合同負債於本集團履行合同(即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權)時確認為收入。

### 股份支付

本公司設有受限制股份單位計劃及購股權計劃。本集團的僱員(包括董事)按股份支付形式收取酬金，即僱員提供服務以換取股權工具(「以權益結算的交易」)。與僱員之間以權益結算的交易成本乃參考其獲授日期的公允價值計量。購股權的公允價值乃採用二項式模型釐定，進一步詳情載於綜合財務報表附註28。

以權益結算的交易成本連同權益相應增幅於表現及／或服務條件達成期間在僱員福利開支內確認。於各報告期末直至歸屬日期就以權益結算的交易所確認的累計開支，乃反映歸屬期已屆滿之程度及本集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間損益表內的扣除或進賬反映累計開支於期初與期末確認時的變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟作為本集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分，將評估達成條件的可能性。市場表現條件於授出日期的公允價值反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。除非另有服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公允價值反映，並導致獎勵即時支銷。



▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2.4 重大會計政策(續)

### 股份支付(續)

因非市場表現及／或服務條件未能達成而最終未有歸屬的獎勵，概不會確認開支。凡獎勵包含市場或非歸屬條件，無論市場或非歸屬條件是否達成，只要所有其他表現及／或服務條件均已達成，則交易均被視為已歸屬。

倘若股權結算獎勵的條款有所變更及符合獎勵的原有條款，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致股份支付的總公允價值有所增加，或為僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。倘若股權結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的獎勵開支均應立刻確認。

此包括於本集團或僱員的控制範圍內的非歸屬條件並未達成時的任何獎勵。然而，若新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均應被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

計算每股盈利時，尚未行使購股權的攤薄效應作為額外股份攤薄反映。

### 其他僱員福利

#### 社會養老金計劃

本集團為其僱員制定了由當地政府勞動保障部門安排的社會養老金計劃。本集團按月向社會養老金計劃繳納供款。該等供款於根據社會養老金計劃規則應付時從損益中扣除。根據有關計劃，除繳納供款外，本集團並無其他義務。

#### 住房公積金及其他社會保險費用

本集團根據中國的有關法律法規，為其僱員參加了界定社會保障供款計劃。有關計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。本集團每月向住房公積金及其他社會保險繳納供款。該等供款按照權責發生制原則計入當期損益。除繳納供款外，本集團並無其他義務。

### 股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

擬派末期股息於財務報表附註11披露。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**2.4 重大會計政策 (續)****外幣**

綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團各實體自行決定各自的功能貨幣，而各實體的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。本集團實體所記錄之外幣交易使用其各自於交易日期之適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣列值之貨幣資產及負債按報告期末適用之功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益確認。

以外幣為單位而按歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目產生的損益與項目公允價值變動產生的損益按相同方式確認，即公允價值損益於其他綜合收益或損益確認的項目，其匯兌差額亦分別於其他綜合收益或損益確認。

就終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入而言，於釐定初次確認的匯率時，初次交易的日期為本集團初次確認預付對價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付款項或收款，本集團就每筆預付對價的款項或收款分別釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為人民幣，其損益表接近似於交易日期當時的匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他綜合收益內確認並於匯兌波動儲備內累計，惟非控股權益引致的差額除外。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的累計儲備金額於損益表內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期適用的匯率換算為人民幣。於海外附屬公司全年經常產生的現金流量則按該年的加權平均匯率換算為人民幣。

▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 3. 重要會計判斷及估計

編製本集團的綜合財務報表時，管理層須作出可影響收入、開支、資產與負債呈報金額、相關披露數據以及或有負債披露數據的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可能引致未來須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

#### 估計不確定因素

##### 數量回扣的可變對價

本集團估計可變對價將計入銷售有數量回扣的產品的交易價格中。

本集團的預期數量回扣乃就有數量門檻的合同對每名客戶進行分析。確定客戶是否可能有權獲得回扣取決於客戶的歷史回扣權利和迄今為止的累計購買量。

本集團每季度更新其對預期數量回扣的評估，並對退款負債進行相應調整。對預期數量回扣的估計易受情況的變化影響，本集團有關回扣權利的過往經驗可能不代表未來的實際回扣權利。

於報告期末，關於未来的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源(具有導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險)載述如下。

##### 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

本集團在釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時須考慮多項因素，如改變或改良生產時引致的技術或商業過時、資產產品或服務產出市場需求轉變、資產預期用途、預期實質損耗、資產保養及維護以及資產使用法律或類似限制等。資產可使用年期乃基於本集團對作相若用途類似資產的經驗加以估計。

##### 貿易應收款項及應收票據的預期信貸損失撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及應收票據的預期信貸損失。撥備率乃基於客戶的逾期天數釐定。

該撥備矩陣乃初步根據市場歷史觀察所得違約率作出。本集團將校正矩陣，根據前瞻性資料對歷史信貸損失經驗作出調整。舉例而言，倘預測經濟狀況預期於下一年轉差，導致違約數目增加，則將調整歷史違約率。於報告期末，歷史觀察所得違約率有所更新，並對前瞻性估計之變動進行分析。

評估歷史觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸損失之間的關係屬於重大估計。預期信貸損失之金額易受有關情況及預測經濟狀況之變動影響。歷史信貸損失經驗及對經濟狀況的預測亦未必代表客戶未來實際的違約情況。有關本集團貿易應收款項及應收票據之預期信貸損失數據於綜合財務報表附註18披露。

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

### 3. 重要會計判斷及估計 (續)

#### 非金融資產的減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。其他非金融資產於有跡象顯示未必能收回賬面值時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額(即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者之較高者)時，即存在減值。公允價值減出售成本的計算乃基於從類似資產於公平交易中的具約束力銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格減出售資產的增量成本。當計算使用價值時，管理層須估計來自該資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選用合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### 以權益結算股份支付的公允價值計量

估計以權益結算股份支付交易的公允價值須釐定最為合適的估值模型，估值模型視乎授出條款及條件而定。該估計亦要求釐定加入估值模型的最為合適輸入數據，包括股份或購股權預計年期、波動率及股息率，並就以上各項作出假設。

本集團採用二項式模型計量於授出日期與僱員之間進行的以權益結算股份支付交易的公允價值。用於估計股份支付交易公允價值的假設及模型於綜合財務報表附註29披露。

### 4. 經營分部資料

根據管理需要，本集團屬於單一經營分部，主要從事基於生物活性成分的美麗與健康產品的研發、製造及銷售。

就資源分配及表現評估目的而向本公司董事(為主要經營決策者)報告的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事審閱本集團的整體財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

#### 地域資料

年內，本集團的所有收入均來自位於中國內地的客戶，且本集團的所有非流動資產均位於中國內地，因此，並無根據《國際財務報告準則》第8號經營分部呈列地域分部資料。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**4. 經營分部資料(續)****有關主要客戶的資料**

截至2023年及2022年12月31日止年度，收入佔本集團收入10%或以上的各主要客戶載列如下：

|     | 截至12月31日止年度    |                |
|-----|----------------|----------------|
|     | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 客戶A | 不適用*           | 416,827        |

\* 由於該客戶的相應收入不佔本集團年內收入的10%或以上，故未有披露收入。

**5. 收入及其他收入****收入**

收入分析如下：

|        | 截至12月31日止年度      |                |
|--------|------------------|----------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
| 客戶合同收入 | <b>3,524,143</b> | 2,364,445      |

**客戶合同收入****(a) 分類收入資料**

|                | 截至12月31日止年度      |                |
|----------------|------------------|----------------|
|                | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>商品或服務類別</b> |                  |                |
| 銷售商品           | <b>3,524,143</b> | 2,364,445      |
| <b>地域市場</b>    |                  |                |
| 中國內地           | <b>3,524,143</b> | 2,364,445      |
| <b>收入確認時間</b>  |                  |                |
| 於某一時間點轉讓的商品    | <b>3,524,143</b> | 2,364,445      |

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 5. 收入及其他收入(續)

### 客戶合同收入(續)

#### (a) 分類收入資料(續)

下表顯示於本報告期間確認並於報告期初計入合同負債及於過往期間自履約責任確認的收入金額：

|                   | 截至12月31日止年度    |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 報告期初計入合同負債的已確認收入： |                |                |
| 銷售商品              | 12,449         | 16,278         |

#### (b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

##### 銷售商品

履約責任在資產控制權轉移至客戶的時點確認，通常於產品交付時由客戶驗收或經客戶線上確認後。貨款通常於貨物交付前支付，但若干客戶於貨物交付後7天內但不遲於月底，或7天至180天內。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**5. 收入及其他收入(續)****其他收入**

其他收入的分析如下：

|        | 截至12月31日止年度    |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 其他收入   |                |                |
| 政府補助*  | 53,864         | 44,871         |
| 利息收入   | 47,491         | 13,159         |
| 其他     | 1,608          | 10,682         |
| 其他收入總額 | 102,963        | 68,712         |

\* 與收入相關的政府補助指(i)因本集團對當地經濟增長的貢獻而從當地政府部門獲得的補貼。該等與收入相關的補助主要在收到該等獎勵時於損益內確認，並考慮與該等補助相關的未履行條件或或有事項；及(ii)補償本集團的研究項目開支而收到的補貼。該等與收入相關的補助金於本集團符合補助所附條件且政府驗收時於損益內確認。

與資產相關的政府補助指從當地政府部門所獲得用於本集團在生產及研發基地的長期資產投資的補貼。與資產相關的補助在相關資產的剩餘可使用年期內於損益內確認。

**6. 其他收益或虧損淨額**

|                                       | 截至12月31日止年度    |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
|                                       | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 外匯收益/(虧損)淨額                           | 1,091          | (14,446)       |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產公允價值收益/(虧損) | 29,329         | (8,281)        |
| 其他                                    | 507            | (651)          |
| 其他收益或虧損淨額總額                           | 30,927         | (23,378)       |

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 7. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

|                             | 附註 | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------------------------|----|----------------|----------------|
|                             |    | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 存貨、耗材及定制產品成本                |    | 431,034        | 264,463        |
| 物業、廠房及設備折舊                  | 13 | 30,572         | 24,008         |
| 投資物業折舊                      |    | —              | 479            |
| 使用權資產折舊                     | 15 | 2,076          | 1,708          |
| 無形資產攤銷                      | 14 | 1,527          | 1,433          |
| 貿易應收款項及應收票據減值撥回             | 17 | (27)           | (145)          |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產減值(撥回)／撥備   | 18 | (673)          | 759            |
| 政府補助                        | 5  | (53,864)       | (44,871)       |
| 營銷及推廣開支                     |    | 1,093,862      | 672,309        |
| 銀行利息收入                      | 5  | (47,491)       | (13,159)       |
| 外匯(收益)／虧損淨額                 | 6  | (1,091)        | 14,446         |
| 存貨減值撥備／(撥回)                 |    | 1,221          | (145)          |
| 僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬(附註8))： |    |                |                |
| — 工資、薪金及津貼                  |    | 115,492        | 75,777         |
| — 退休金計劃供款、社會福利及其他福利         |    | 26,286         | 18,264         |
| — 以權益結算的股份獎勵開支(附註28)        |    | 20,517         | 17,663         |
| 其他外包人工成本                    |    | 12,917         | 7,725          |
| 核數師薪酬                       |    | 2,300          | 2,000          |
| 上市開支                        |    | —              | 37,111         |

附註：以權益結算的股份獎勵開支計入銷售成本、研發成本、銷售及經銷開支以及行政開支，金額如下：

|         | 截至12月31日止年度    |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 行政開支    | 16,100         | 13,982         |
| 研發成本    | 2,411          | 2,136          |
| 銷售及經銷開支 | 1,253          | 843            |
| 銷售成本    | 753            | 702            |
| 總計      | 20,517         | 17,663         |



## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**8. 董事及最高行政人員薪酬**

根據《上市規則》、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部，董事及最高行政人員年內薪酬披露如下：

|               | 截至12月31日止年度    |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 袍金：           | 396            | 33             |
| 其他酬金：         |                |                |
| 薪金、花紅、津貼及實物福利 | 2,257          | 2,156          |
| 退休金計劃供款       | 291            | 237            |
| 以權益結算的股份獎勵開支  | 13,372         | 11,735         |
| 小計            | 15,920         | 14,128         |
| 合計            | 16,316         | 14,161         |

**(a) 獨立非執行董事**

年內，向獨立非執行董事支付的袍金如下：

|          | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 黃進先生(a)  | 108            | 9              |
| 單文華先生(a) | 108            | 9              |
| 黃斯穎女士(a) | 180            | 15             |
| 合計       | 396            | 33             |

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 8. 董事及最高行政人員薪酬 (續)

### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

|                         | 薪金、<br>花紅、津貼<br>及實物福利 | 退休金計劃<br>供款 | 以權益結算<br>的股份<br>獎勵開支 | 合計薪酬   |
|-------------------------|-----------------------|-------------|----------------------|--------|
| <b>截至2023年12月31日止年度</b> |                       |             |                      |        |
| 執行董事                    |                       |             |                      |        |
| 范代娣博士(b)                | —                     | —           | —                    | —      |
| 嚴建亞先生(c)                | 606                   | 93          | 11,186               | 11,885 |
| 葉娟女士(d)                 | 798                   | 84          | 941                  | 1,823  |
| 方娟女士(e)                 | 800                   | 84          | 1,227                | 2,111  |
| 張慧娟女士(g)                | 188                   | 35          | 18                   | 241    |
| 嚴鈺博女士(h)                | 135                   | 5           | —                    | 140    |
| 小計                      | 2,257                 | 291         | 13,372               | 16,200 |
| 非執行董事                   |                       |             |                      |        |
| 陳錦浩先生(f)                | —                     | —           | —                    | —      |
| 合計                      | 2,257                 | 291         | 13,372               | 16,200 |
| <b>截至2022年12月31日止年度</b> |                       |             |                      |        |
| 執行董事                    |                       |             |                      |        |
| 范代娣博士(b)                | —                     | —           | —                    | —      |
| 嚴建亞先生(c)                | 600                   | 79          | 9,715                | 10,394 |
| 葉娟女士(d)                 | 777                   | 79          | 868                  | 1,724  |
| 方娟女士(e)                 | 779                   | 79          | 1,152                | 2,010  |
| 小計                      | 2,156                 | 237         | 11,735               | 14,128 |
| 非執行董事                   |                       |             |                      |        |
| 陳錦浩先生(f)                | —                     | —           | —                    | —      |
| 合計                      | 2,156                 | 237         | 11,735               | 14,128 |

► 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

- (a) 黃進先生、單文華先生及黃斯穎女士於2022年4月21日獲委任為獨立非執行董事，並於2023年6月13日獲調任為獨立非執行董事。
- (b) 范代娣博士為聯合創始人之一，並於2000年5月加入本集團。彼於2022年4月21日獲調任為本公司執行董事兼首席科學官，並於2023年7月7日就其執行董事之職務提出辭呈。
- (c) 嚴建亞先生為聯合創始人之一，並於2000年5月加入本集團。其於2021年11月30日獲委任為董事，並於2022年4月21日獲調任為本公司執行董事、董事會主席兼首席執行官。
- (d) 葉娟女士於2021年11月30日獲委任為董事，並於2023年6月13日獲調任為本公司執行董事兼高級副總裁。
- (e) 方娟女士於2021年11月30日獲委任為董事，並於2023年6月13日獲調任為本公司執行董事兼高級副總裁。
- (f) 陳錦浩先生於2021年11月30日獲委任為董事，並於2023年6月13日獲調任為非執行董事。彼於2023年10月3日就其非執行董事之職務提出辭呈。
- (g) 張慧娟女士目前擔任本公司的首席財務官，並於2023年10月3日獲委任為執行董事。截至2023年12月31日止年度的金額為張慧娟女士自2023年10月3日起擔任首席財務官兼執行董事的合資格服務相關薪酬。
- (h) 嚴鈺博女士目前擔任本公司的聯席公司秘書及董事會秘書，並於2023年10月3日獲委任為本公司執行董事兼首席產品官。截至2023年12月31日止年度的金額為嚴鈺博女士自2023年10月3日起擔任首席產品官兼執行董事的合資格服務相關薪酬。

年內，董事或最高行政人員概無根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

於年內及於過往年度，根據本公司的2023年購股權計劃及受限制股份單位計劃，若干董事就其向本集團提供的服務獲授購股權及股份，有關進一步詳情載於綜合財務報表附註28。該等購股權及受限制股份單位的公允價值乃於授出日期釐定，並已於歸屬期在損益內確認，而計入本年度綜合財務報表的金額已計入上述董事及最高行政人員薪酬披露。

## 9. 五名最高薪酬僱員

年內，五名最高薪酬僱員包括四名(2022年：三名)董事，其薪酬詳情載於上文附註8。年內，餘下一名(2022年：兩名)最高薪酬僱員(並非本公司董事或最高行政人員)的薪酬詳情如下：

|               | 截至12月31日止年度    |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 薪金、花紅、津貼及實物福利 | 806            | 1,555          |
| 退休金計劃供款       | 84             | 189            |
| 以權益結算的股份獎勵開支  | 1,028          | 1,051          |
| 合計            | 1,918          | 2,795          |

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 9. 五名最高薪酬僱員 (續)

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

|                         | 截至12月31日止年度    |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 零至1,000,000港元           | –              | 1              |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | –              | 1              |
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 1              | –              |
| 合計                      | 1              | 2              |

於年內及過往年度，若干非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就其向本集團提供的服務獲授購股權及受限制股份單位，有關進一步詳情載於附註28的披露。該等獎勵購股權及股份之公允價值乃於授出日期釐定，並已於歸屬期在損益內確認，計入本年度綜合財務報表的金額已計入上述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員薪酬披露。

## 10. 所得稅

利得稅按本集團經營所在司法管轄區現行稅率計算。

本公司在開曼群島註冊成立，根據開曼群島法律，毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，於開曼群島進行股息派付時毋須繳納預扣稅。

香港利得稅已就年內於香港產生的估計應納稅利潤按16.5%(2022年：16.5%)的稅率計提撥備。

中國內地的企業所得稅乃基於根據2008年1月1日批准及生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定的應納稅利潤，按25%的法定稅率計提撥備。

根據國家發展和改革委員會就批准指定實體於西部大開發可享有優惠稅率而頒佈的《產業結構調整指導目錄(2011年本)》(適用於2023年及2022年)，若干附屬公司於年內享有15%的企業所得稅優惠稅率。

本集團於報告期間的所得稅開支分析如下：

|            | 截至12月31日止年度    |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 即期稅項：年內扣除  | 246,535        | 176,369        |
| 遞延稅項(附註25) | 50,352         | (206)          |
| 年內稅項開支總額   | 296,887        | 176,163        |

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 10. 所得稅(續)

按法定稅率計算的稅前利潤適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

|                             | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 稅前利潤                        | 1,745,089      | 1,177,749      |
| 適用稅率為25%的稅項                 | 436,272        | 294,437        |
| 部分附屬公司優惠稅率的影響               | (177,158)      | (114,999)      |
| 按5%計算的預扣稅對本集團中國附屬公司可分派利潤的影響 | 44,028         | –              |
| 不可扣稅的開支                     | 2,963          | 2,790          |
| 已使用過往期間稅項虧損                 | (930)          | –              |
| 未確認的稅項虧損                    | 954            | 471            |
| 研發開支的額外可扣減撥備                | (9,242)        | (6,536)        |
| 按本集團實際稅率計算的稅項開支             | 296,887        | 176,163        |

## 11. 股息

|                               | 截至12月31日止年度    |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 建議末期—每股普通股人民幣0.44元(2022年：無)   | 436,540        | –              |
| 建議特別股息—每股普通股人民幣0.45元(2022年：無) | 444,010        | –              |
| 合計                            | 880,550        | –              |

年內建議末期股息及建議特別股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

## ► 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利**

每股基本盈利金額乃基於截至該年度母公司普通權益持有人應佔年內利潤及經考慮附註26所披露的股份拆細的追溯調整後假設已發行普通股的加權平均數為976,278,058股(2022年：703,129,563股)而計算。

2022年每股攤薄盈利的金額乃根據母公司普通權益持有人年內應佔利潤而計算，並作出調整以反映母公司優先股股東應佔盈利。計算所使用的普通股加權平均數為用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股數目，以及被視為根據附註28所披露的受限制股份單位計劃歸屬股份及轉換A輪優先股時假設已無償發行的普通股加權平均數。

2023年每股攤薄盈利的金額乃根據母公司普通權益持有人年內應佔利潤計算。計算所使用的普通股加權平均數為用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股數目，以及被視為根據受限制股份單位計劃歸屬股份行使時假設已無償發行的普通股加權平均數。截至2023年12月31日止年度的每股攤薄盈利並無假設2023年購股權計劃獲行使，原因為納入有關計劃會導致反攤薄效應。

計算每股基本及攤薄盈利是基於：

|                          | 截至12月31日止年度      |                |
|--------------------------|------------------|----------------|
|                          | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>盈利</b>                |                  |                |
| 用於計算每股基本盈利的母公司普通股持有人應佔利潤 | <b>1,451,753</b> | 695,998        |
| 母公司優先股持有人應佔盈利            | —                | 306,027        |
| <b>合計</b>                | <b>1,451,753</b> | 1,002,025      |

|                           | 截至12月31日止年度        |                |
|---------------------------|--------------------|----------------|
|                           | 2023年<br>人民幣千元     | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>股份數目</b>               |                    |                |
| 用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股的加權平均數 | <b>976,278,058</b> | 703,129,563    |
| 攤薄的影響－普通股的加權平均數：          |                    |                |
| 受限制股份單位計劃                 | <b>6,438,857</b>   | 7,344,692      |
| 可轉換優先股                    | —                  | 310,740,362    |
| <b>合計</b>                 | <b>982,716,915</b> | 1,021,214,617  |

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

### 13. 物業、廠房及設備

|                          | 租賃物業     |         | 廠房及機械    | 傢俱、固定<br>裝置及設備 | 汽車      | 在建工程     | 合計        |
|--------------------------|----------|---------|----------|----------------|---------|----------|-----------|
|                          | 樓宇       | 裝修      |          |                |         |          |           |
|                          | 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     |
| <b>2023年12月31日</b>       |          |         |          |                |         |          |           |
| 於2023年1月1日：              |          |         |          |                |         |          |           |
| 成本                       | 225,786  | 5,556   | 87,337   | 10,964         | 6,316   | 244,444  | 580,403   |
| 累計折舊                     | (58,073) | (498)   | (21,529) | (4,528)        | (4,354) | -        | (88,982)  |
| 賬面淨值                     | 167,713  | 5,058   | 65,808   | 6,436          | 1,962   | 244,444  | 491,421   |
| 於2023年1月1日，<br>已扣除累計折舊   | 167,713  | 5,058   | 65,808   | 6,436          | 1,962   | 244,444  | 491,421   |
| 添置                       | -        | 3,018   | 265      | 1,881          | 822     | 226,848  | 232,834   |
| 出售                       | -        | -       | (2,876)  | -              | -       | -        | (2,876)   |
| 出售一家附屬公司                 | -        | -       | -        | -              | -       | (27,338) | (27,338)  |
| 轉讓                       | 59,700   | 967     | 25,529   | 1,318          | 191     | (87,705) | -         |
| 年內計提折舊                   | (15,405) | (2,144) | (8,752)  | (3,385)        | (886)   | -        | (30,572)  |
| 於2023年12月31日，<br>已扣除累計折舊 | 212,008  | 6,899   | 79,974   | 6,250          | 2,089   | 356,249  | 663,469   |
| 於2023年12月31日：            |          |         |          |                |         |          |           |
| 成本                       | 285,486  | 9,541   | 110,255  | 14,163         | 7,329   | 356,249  | 783,023   |
| 累計折舊                     | (73,478) | (2,642) | (30,281) | (7,913)        | (5,240) | -        | (119,554) |
| 賬面淨值                     | 212,008  | 6,899   | 79,974   | 6,250          | 2,089   | 356,249  | 663,469   |

► 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

### 13. 物業、廠房及設備(續)

|                          | 樓宇<br>人民幣千元 | 租賃物業<br>裝修<br>人民幣千元 | 廠房及機械<br>人民幣千元 | 傢俱、固定<br>裝置及設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-------------|---------------------|----------------|-------------------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>2022年12月31日</b>       |             |                     |                |                         |             |               |             |
| 於2022年1月1日：              |             |                     |                |                         |             |               |             |
| 成本                       | 184,609     | 1,862               | 56,610         | 6,508                   | 6,160       | 81,576        | 337,325     |
| 累計折舊                     | (39,668)    | (186)               | (17,564)       | (2,101)                 | (3,470)     | -             | (62,989)    |
| 賬面淨值                     | 144,941     | 1,676               | 39,046         | 4,407                   | 2,690       | 81,576        | 274,336     |
| 於2022年1月1日，<br>已扣除累計折舊   | 144,941     | 1,676               | 39,046         | 4,407                   | 2,690       | 81,576        | 274,336     |
| 添置                       | 6,461       | 3,694               | 7,367          | 4,480                   | 156         | 198,158       | 220,316     |
| 出售                       | -           | -                   | (2,914)        | -                       | -           | -             | (2,914)     |
| 轉讓                       | 7,191       | -                   | 28,099         | -                       | -           | (35,290)      | -           |
| 自投資物業轉出                  | 23,691      | -                   | -              | -                       | -           | -             | 23,691      |
| 年內計提折舊                   | (14,571)    | (312)               | (5,790)        | (2,451)                 | (884)       | -             | (24,008)    |
| 於2022年12月31日，<br>已扣除累計折舊 | 167,713     | 5,058               | 65,808         | 6,436                   | 1,962       | 244,444       | 491,421     |
| 於2022年12月31日：            |             |                     |                |                         |             |               |             |
| 成本                       | 225,786     | 5,556               | 87,337         | 10,964                  | 6,316       | 244,444       | 580,403     |
| 累計折舊                     | (58,073)    | (498)               | (21,529)       | (4,528)                 | (4,354)     | -             | (88,982)    |
| 賬面淨值                     | 167,713     | 5,058               | 65,808         | 6,436                   | 1,962       | 244,444       | 491,421     |



- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 14. 其他無形資產

|                       | 軟件<br>人民幣千元 | 專利<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>2023年12月31日</b>    |             |             |             |
| 於2023年1月1日：           |             |             |             |
| 成本                    | 1,933       | 16,000      | 17,933      |
| 累計攤銷                  | (919)       | (10,263)    | (11,182)    |
| 賬面淨值                  | 1,014       | 5,737       | 6,751       |
| 於2023年1月1日的成本，已扣除累計攤銷 |             |             |             |
| 添置                    | 2,133       | –           | 2,133       |
| 年內計提攤銷                | (483)       | (1,044)     | (1,527)     |
| 於2023年12月31日，已扣除累計攤銷  | 2,664       | 4,693       | 7,357       |
| 於2023年12月31日：         |             |             |             |
| 成本                    | 4,066       | 16,000      | 20,066      |
| 累計攤銷                  | (1,402)     | (11,307)    | (12,709)    |
| 賬面淨值                  | 2,664       | 4,693       | 7,357       |
| <b>2022年12月31日</b>    |             |             |             |
| 於2022年1月1日：           |             |             |             |
| 成本                    | 1,347       | 16,000      | 17,347      |
| 累計攤銷                  | (530)       | (9,219)     | (9,749)     |
| 賬面淨值                  | 817         | 6,781       | 7,598       |
| 於2022年1月1日的成本，已扣除累計攤銷 |             |             |             |
| 添置                    | 586         | –           | 586         |
| 年內計提攤銷                | (389)       | (1,044)     | (1,433)     |
| 於2022年12月31日，已扣除累計攤銷  | 1,014       | 5,737       | 6,751       |
| 於2022年12月31日：         |             |             |             |
| 成本                    | 1,933       | 16,000      | 17,933      |
| 累計攤銷                  | (919)       | (10,263)    | (11,182)    |
| 賬面淨值                  | 1,014       | 5,737       | 6,751       |

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**15. 使用權資產****本集團作為承租人**

本集團就其營運中使用的土地及辦公場所訂立租賃合同。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。辦公場所租賃期限一般為3年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

**(a) 使用權資產**

年內使用權資產賬面值和變動情況如下：

|              | 截至12月31日止年度     |                |                 |
|--------------|-----------------|----------------|-----------------|
|              | 租賃土地<br>人民幣千元   | 辦公場所<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元     |
| 於2022年1月1日   | 59,190          | –              | 59,190          |
| 添置           | –               | 2,751          | 2,751           |
| 折舊費用         | (1,555)         | (153)          | (1,708)         |
| 於2022年12月31日 | 57,635          | 2,598          | 60,233          |
| 於2023年1月1日   | <b>57,635</b>   | <b>2,598</b>   | <b>60,233</b>   |
| 添置           | –               | <b>1,076</b>   | <b>1,076</b>    |
| 出售一家附屬公司     | <b>(11,078)</b> | –              | <b>(11,078)</b> |
| 折舊費用         | <b>(1,023)</b>  | <b>(1,053)</b> | <b>(2,076)</b>  |
| 於2023年12月31日 | <b>45,534</b>   | <b>2,621</b>   | <b>48,155</b>   |

**(b) 租賃負債**

年內租賃負債的賬面值和變動情況如下：

|             | 截至12月31日止年度    |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日的賬面值   | 2,586          | –              |
| 新租賃         | 1,076          | 2,751          |
| 年內確認的利息增加   | 112            | 21             |
| 付款          | (1,046)        | (186)          |
| 於12月31日的賬面值 | 2,729          | 2,586          |
| 分析為：        |                |                |
| 流動部分        | 1,563          | 881            |
| 非流動部分       | 1,166          | 1,705          |
|             | 2,729          | 2,586          |

租賃負債的到期分析於財務報表附註34披露。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**15. 使用權資產 (續)**

## 本集團作為承租人(續)

(c) 就租賃在損益中確認的金額如下：

|                             | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 使用權資產折舊費用                   | 2,076          | 1,708          |
| 與短期租賃有關的開支(計入行政開支以及銷售及經銷開支) | 347            | 568            |
| 租賃負債利息                      | 112            | 21             |
| 在損益中確認的總金額                  | 2,535          | 2,297          |

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註29(c)披露。

**16. 存貨**

|     | 截至12月31日止年度    |                |
|-----|----------------|----------------|
|     | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 原料  | 49,850         | 71,989         |
| 製成品 | 150,590        | 111,906        |
| 合計  | 200,440        | 183,895        |

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**17. 貿易應收款項及應收票據**

|        | 截至12月31日止年度    |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | 81,690         | 56,247         |
| 應收票據   | 20,911         | 13,772         |
| 減值     | (572)          | (599)          |
| 合計     | 102,029        | 69,420         |

本集團與其客戶之間的貿易條款以預付款項為主，惟若干客戶例外，該等客戶一般按7至180天的信貸期付款。本集團致力嚴格控制其未收回的應收款項，並設立信貸控制部門以將信貸風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級條件。貿易應收款項不計息。

本集團的應收票據為商業承兌匯票，賬齡為三個月以內。應收票據須根據一般方法予以減值，且被視為微不足道。

於報告期末，貿易應收款項按交易日期並已扣除虧損撥備作出的賬齡分析如下：

|          | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 一年以內     | 101,545        | 67,879         |
| 一年以上兩年以內 | 100            | 1,146          |
| 兩年以上三年以內 | 129            | 268            |
| 三年以上     | 255            | 127            |
| 合計       | 102,029        | 69,420         |

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**17. 貿易應收款項及應收票據(續)**

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

|             | 截至12月31日止年度    |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 年初          | 599            | 744            |
| 減值虧損淨額(附註7) | (27)           | (145)          |
| 年末          | 572            | 599            |

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸損失。撥備率乃根據客戶應收款項的賬齡釐定。該計算結果反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下表載列採用撥備矩陣計量的本集團貿易應收款項的信貸風險狀況資料：

於2023年12月31日

|               | 賬齡      |        |        |        | 合計      |
|---------------|---------|--------|--------|--------|---------|
|               | 1年內     | 1至2年   | 2至3年   | 3年以上   |         |
| 貿易應收款項(人民幣千元) | 101,913 | 118    | 161    | 409    | 102,601 |
| 預期信貸損失率       | 0.36%   | 15.27% | 20.33% | 37.66% | 0.56%   |
| 預期信貸損失(人民幣千元) | (367)   | (18)   | (33)   | (154)  | (572)   |

於2022年12月31日

|               | 賬齡     |        |        |        | 合計     |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|               | 1年內    | 1至2年   | 2至3年   | 3年以上   |        |
| 貿易應收款項(人民幣千元) | 68,124 | 1,350  | 340    | 205    | 70,019 |
| 預期信貸損失率       | 0.36%  | 15.10% | 21.17% | 37.86% | 0.86%  |
| 預期信貸損失(人民幣千元) | (245)  | (204)  | (72)   | (78)   | (599)  |

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

|              | 截至12月31日止年度    |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 非流動：         |                |                |
| 物業、廠房及設備預付款項 | 117,908        | 40,895         |
| 流動：          |                |                |
| 預付款項         | 29,248         | 63,245         |
| 保證金及其他應收款項   | 11,030         | 21,312         |
| 可抵扣增值稅       | 14,545         | 4,600          |
| 減值撥備         | (988)          | (1,661)        |
| 合計           | 53,835         | 87,496         |

該等結餘不計利息，且並無抵押品擔保。

## 19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

|      | 截至12月31日止年度    |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 金融產品 | 1,274,776      | 865,973        |

本集團就銀行及其他金融機構的金融產品訂立合同，其回報率以監管機構於年內公佈的淨值報告中的實際表現為準。

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 20. 現金及現金等價物

|          | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 2,503,999      | 1,330,951      |

|          | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 2,503,999      | 1,330,951      |
| 計值貨幣     |                |                |
| 人民幣      | 1,891,140      | 771,681        |
| 美元       | 612,858        | 6,744          |
| 港元       | 1              | 552,526        |

於報告期末，本集團以人民幣（「人民幣」）計值的現金及銀行結餘達人民幣1,891,140,000元（2022年：人民幣771,681,000元）。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據中國內地的外匯管制條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。定期存款期限各異，介乎一天至十二個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存入無近期違約歷史的信譽良好的銀行。

## 21. 貿易應付款項

於報告期末按發票日期計算的貿易應付款項賬齡分析如下：

|          | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 一年以內     | 126,432        | 53,072         |
| 一年以上兩年以內 | 5,663          | 807            |
| 兩年以上     | 1,014          | 774            |
| 合計       | 133,109        | 54,653         |

貿易應付款項不計利息且一般於60日內結算。

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 22. 其他應付款項及應計項目

|                 | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 購買物業、廠房及設備的應付款項 | 124,489        | 40,942         |
| 保證金及其他應付款項      | 76,758         | 48,734         |
| 應付薪資            | 34,016         | 23,035         |
| 其他應繳稅款          | 6,703          | 5,460          |
| 應計上市開支          | —              | 18,228         |
| 合計              | 241,966        | 136,399        |

其他應付款項不計利息且可按需償還。

## 23. 合同負債

合同負債詳情如下：

|          | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 已收客戶預付款項 |                |                |
| 產品銷售     |                |                |
| 即期       | 35,751         | 12,449         |



- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 24. 遞延收入

|       | 截至12月31日止年度    |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 政府補助： |                |                |
| 即期    | 1,503          | 1,503          |
| 非即期   | 19,575         | 18,179         |
| 合計    | 21,078         | 19,682         |

本集團的遞延收入主要指與生產及研發基地的長期資產有關的政府補助。該等資產相關補助於本集團符合補助所附條件及政府確認驗收後，按相關資產之剩餘可使用年期於損益確認。

## 25. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於年內的變動如下：

### 遞延稅項資產

|                           | 金融資產            |                 |               |               |                | 合計<br>人民幣千元 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|                           | 公允價值虧損<br>人民幣千元 | 資產減值撥備<br>人民幣千元 | 遞延收入<br>人民幣千元 | 廣告開支<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 |             |
| 於2023年1月1日                | 1,875           | 484             | 2,948         | 1,742         | -              | 7,049       |
| 年內計入/(扣自)損益表的<br>遞延稅項     | (1,875)         | 99              | 449           | (1,223)       | 436            | (2,114)     |
| 於2023年12月31日的遞延稅項<br>資產總值 | -               | 583             | 3,397         | 519           | 436            | 4,935       |

### 遞延稅項負債

|                       | 金融資產的           |                 |                |              | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|-------------|
|                       | 公允價值收益<br>人民幣千元 | 加速稅項折舊<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 | 預扣稅<br>人民幣千元 |             |
| 於2023年1月1日            | 10              | 6,252           | -              | -            | 6,262       |
| 年內扣自損益表的遞延稅項          | 2,296           | 1,497           | 417            | 44,028       | 48,238      |
| 於2023年12月31日的遞延稅項負債總額 | 2,306           | 7,749           | 417            | 44,028       | 54,500      |

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 25. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項資產

|                       | 金融資產<br>公允價值虧損<br>人民幣千元 | 資產減值撥備<br>人民幣千元 | 遞延收入<br>人民幣千元 | 廣告開支<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2022年1月1日            | 375                     | 580             | 2,858         | -             | 3,813       |
| 年內計入/(扣自)損益表的遞延稅項     | 1,500                   | (96)            | 90            | 1,742         | 3,236       |
| 於2022年12月31日的遞延稅項資產總值 | 1,875                   | 484             | 2,948         | 1,742         | 7,049       |

### 遞延稅項負債

|                       | 金融資產的<br>公允價值收益<br>人民幣千元 | 加速稅項折舊<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|--------------------------|-----------------|-------------|
| 於2022年1月1日            | 81                       | 3,151           | 3,232       |
| 年內計入/(扣自)損益表的遞延稅項     | (71)                     | 3,101           | 3,030       |
| 於2022年12月31日的遞延稅項負債總額 | 10                       | 6,252           | 6,262       |

本集團於中國內地產生的稅項虧損為人民幣5,093,000元(2022年：人民幣5,070,000元)，其將於一至五年內到期，用於抵銷產生虧損的公司未來應課稅利潤。

本集團並無就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為該等虧損於已錄得虧損一段時間的附屬公司產生，且本集團認為不大可能有應課稅利潤可用以抵扣稅項虧損。

本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司就自2008年1月1日起產生的盈利分派的股息繳納預扣稅。本集團的適用利率為5%。於報告期末，本公司董事估計中國附屬公司的部分留存收益將留存於中國內地，用於未來營運及投資。於2023年12月31日，就本集團中國附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利應付預扣稅已確認遞延稅項人民幣44,028,000元(2022年：無)。

本公司向其股東派付股息並無附帶所得稅後果。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**25. 遞延稅項 (續)**

為便於呈列，已將若干遞延稅項資產與負債於綜合財務狀況表抵銷。以下為就財務報告目的對遞延稅項結餘的分析：

|                      | 截至12月31日止年度    |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨值 | 1,110          | 1,190          |
| 於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額 | (50,675)       | (403)          |
| 合計                   | (49,565)       | 787            |

**26. 股本／優先股／庫存股份**

## 普通股股本

|                                                              | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 已發行及已繳足995,000,000股(2022年：995,000,000股)<br>每股面值0.00001美元的普通股 | 63             | 63             |

本公司普通股股本變動概要如下：

|                                    | 股份數目               | 股份面值<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>普通股</b>                         |                    |               |
| 於2022年1月1日                         | 919,000,000        | 58            |
| 購回及註銷普通股(附註(a))                    | (317,995,065)      | (21)          |
| 在首次公開發售及超額配股權獲行使後發行的普通股(附註(c))     | 26,000,000         | 2             |
| 在首次公開發售後A輪優先股自動轉換為普通股(附註(c))       | 367,995,065        | 24            |
| 於2022年12月31日、2023年1月1日及2023年12月31日 | <b>995,000,000</b> | <b>63</b>     |

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**26. 股本／優先股／庫存股份 (續)****普通股股本 (續)**

本公司優先股股本變動概要如下：

|                                           | 股份數目          | 股份面值<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| 於2022年1月1日                                | 355,901,602   | 23            |
| 已發行A-1輪優先股(附註(b))                         | 1,643,500     | –             |
| 已發行A-2輪優先股(附註(b))                         | 10,449,963    | 1             |
| 在首次公開發售後自動轉換A輪優先股(附註(c))                  | (367,995,065) | (24)          |
| <b>於2022年12月31日、2023年1月1日及2023年12月31日</b> | <b>–</b>      | <b>–</b>      |

**庫存股份**

本公司庫存股份變動概要如下：

|                                  | 股份數目              | 人民幣千元    |
|----------------------------------|-------------------|----------|
| <b>庫存股份</b>                      |                   |          |
| 於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年1月1日 | 19,000,000        | 1        |
| 根據受限制股份單位計劃向僱員轉讓庫存股份             | (5,638,399)       | –        |
| <b>於2023年12月31日</b>              | <b>13,361,601</b> | <b>1</b> |

附註：

- (a) 根據股份贖回協議，於2022年2月，本公司以每股人民幣20元的價格自Juzi Holding Co., Ltd贖回並註銷317,995,065股普通股，有關交易以美元結算。
- (b) 根據A輪優先股認購協議，本公司以每股人民幣20元的價格分配及發行A輪優先股，有關交易以美元結算。於2022年1月，本公司以人民幣241,891,000元的總對價授權並發行12,093,463股A輪優先股。
- (c) 本公司於2022年11月完成首次公開發售後，(a)所有優先股按1:1基準自動轉換為本公司普通股；及(b)以每股24.30港元的價格發行22,608,800股每股面值0.00001美元的普通股。所得款項2,261港元(即面值，相當於人民幣2,090元)已計入本公司股本。未扣除發行開支的餘下所得款項539,392,000港元(相當於人民幣507,797,000元)已計入股份溢價賬；及(c)以每股24.30港元的價格超額配發3,391,200股每股面值0.00001美元的普通股。所得款項339港元(即面值，相當於人民幣312元)已計入本公司股本。未扣除發行開支的餘下所得款項82,406,000港元(相當於人民幣75,706,000元)已計入股份溢價賬。

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 27. 儲備

本集團的儲備金額以及其於本年度及過往年度的變動於財務報表第10至11頁的綜合權益變動表呈列。

### 股份溢價

股份溢價指已發行股份面值與已收對價之間的差額。

### 其他儲備

其他儲備主要包括：a)本集團重組產生的儲備－視作分派(附註)；b)與贖回普通股有關的儲備；及c)與確認以權益結算的股份支付有關的儲備。

### 盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》，本集團屬內資企業的附屬公司須將其根據有關中國會計準則釐定的稅後利潤的10%分配至法定盈餘儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%為止。在《中華人民共和國公司法》所載若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉增股本，惟資本化後的餘額不得低於註冊資本的25%。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**28. 以權益結算的股份支付****受限制股份單位計劃**

重組前，為促進本集團的長遠發展，吸引和留住高級管理團隊及核心人才，本集團的境內控股公司西安巨子生物於2020年12月採納一項股權激勵計劃（「初始計劃」）。於2020年12月，西安巨子生物通過巨子投資有限合夥一期及巨子投資有限合夥二期（各自為0.4901%的股本權益，對價為人民幣22,500,000元）按總計人民幣45,000,000元的對價，根據初始計劃向嚴建亞先生及本集團的78名選定僱員授予0.9802%的股本權益，歸屬期為五年。

於2021年12月，重組完成後，本公司的董事會通過一項決議案，將初始計劃替換為經修訂的股權激勵計劃（「經修訂計劃」）。根據經修訂計劃，獲授予的發行在外股份及選定僱員保持不變。除非另行註銷或修訂，否則將自該日起10年維持有效。本公司向初始計劃下的參與者授予總數目9,423,998份受限制股份單位（「受限制股份單位計劃」），每股股份的認購價為人民幣4.74元。服務條件修訂為在初始計劃授予日期後每12個月分五期等額，此外，股份在上市日期後六個月內不得歸屬。

經修訂計劃的公允價值於修訂日期重新計量，本集團將初始計劃與經修訂計劃之間的公允價值差額確認為經修訂歸屬期損益中相應的以股份為基礎的薪酬。

於2022年9月，本公司向參與者授予經修訂計劃項下餘下9,645,669股股份，認購價為每股股份人民幣20.00元。已授出股份將在授出日期後每12個月分5期等額歸屬，此外，股份在上市日期後六個月內不得歸屬。

**2023年購股權計劃**

公司設有購股權計劃（「2023年購股權計劃」），向對本集團的成功經營有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。計劃的合資格參與者包括本公司董事（包括獨立非執行董事）、本集團其他僱員。計劃於2023年8月17日生效，除非另行註銷或修訂，否則將自該日起10年維持有效。

購股權的行使價由董事釐定，惟不得低於下列各項之較高者：(i)於購股權要約日期本公司股份的聯交所收市價；及(ii)緊接要約日期前五個交易日本公司股份的聯交所平均收市價。

概無現金結算替代方案。本集團過往並無以現金結算該等購股權的慣例。本集團將2023年購股權計劃入賬列作以權益結算計劃。

購股權並不賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

授出之購股權將分三期予以歸屬，40%授出之購股權於授出日期起計一年後予以歸屬；30%授出之購股權於授出日期起計兩年後予以歸屬；及剩餘30%授出之購股權於授出日期起計三年後予以歸屬。

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 28. 以權益結算的股份支付(續)

### 2023年購股權計劃(續)

根據2023年購股權計劃，年內尚未行使之購股權如下：

|              | 加權平均行使價<br>每股人民幣 | 購股權數目             |
|--------------|------------------|-------------------|
| 於2023年1月1日   | -                | -                 |
| 於年內授出        | 31.85            | 20,000,000        |
| 於2023年12月31日 | <b>31.85</b>     | <b>20,000,000</b> |

年內並無購股權獲行使。

於報告期末尚未行使2023年購股權計劃的行使價及行使期如下：

### 2023年

| 購股權數目             | 行使價          | 行使期                            |
|-------------------|--------------|--------------------------------|
| <b>20,000,000</b> | <b>31.85</b> | <b>2025年12月28日至2027年12月28日</b> |

於年內授出的購股權公允價值為人民幣113,665,000元(每份人民幣5.68元)，於授出日期使用二項式模型估計得出，當中計及購股權授出的條款及條件。下表列示所用模型輸入數據：

|                | 2023年購股權計劃    |
|----------------|---------------|
| 股息率(%)         | <b>1.50%</b>  |
| 波幅(%)          | <b>31.09%</b> |
| 無風險利率(%)       | <b>3.64%</b>  |
| 購股權預期年期(年)     | <b>1 ~ 3</b>  |
| 加權平均股價(每股人民幣元) | <b>31.85</b>  |

購股權預期年期基於過往三年的歷史數據，未必反映可能發生的行使方式。預期波幅基於同一行業可資比較上市公司的統計數據分析，並假設歷史波幅反映未來趨勢，此亦未必為實際結果。

公允價值計量中概無納入授出之購股權的其他特點。

- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

## 28. 以權益結算的股份支付(續)

### 2023年購股權計劃(續)

於報告期末，本公司於2023年購股權計劃項下有20,000,000份尚未行使購股權。根據本公司的現時資本架構，悉數行使該等尚未行使購股權將導致額外發行20,000,000股本公司普通股及新增股本200美元(扣除發行開支前)。

於該等財務報表批准日期，本公司於2023年購股權計劃項下有20,000,000份尚未行使購股權，相當於該日本公司已發行股份約2.0%。

截至2023年12月31日止年度，本集團就受限制股份單位計劃及2023年購股權計劃確認以權益結算的股份獎勵開支總額人民幣20,517,000元(2022年：人民幣17,663,000元)。

## 29. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

年內，本集團涉及廠房及設備租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為人民幣1,076,000元(2022年：人民幣2,751,000元)及人民幣1,076,000元(2022年：人民幣2,751,000元)。

### (b) 融資活動所產生負債之變動

下表載列本集團融資活動所產生負債的變動詳情(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生的負債為現金流量曾經或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表歸類為融資活動所產生現金流量的負債。



## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**29. 綜合現金流量表附註 (續)****(b) 融資活動所產生負債之變動 (續)**

|                        | 應付股息<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元  | 贖回普通股的<br>合同義務<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------|----------------|-------------------------|
| 於2022年1月1日             | 367,460       | –              | 6,276,587               |
| 融資現金流量變動               |               |                |                         |
| – 支付予聯合創始人的股息          | (367,460)     | –              | –                       |
| – 支付與股份贖回有關的金額         | –             | –              | (6,235,848)             |
| – 支付與租賃負債有關的金額         | –             | (186)          | –                       |
| 匯率調整                   | –             | –              | (40,739)                |
| 新租賃                    | –             | 2,751          | –                       |
| 利息增加                   | –             | 21             | –                       |
| 於2022年12月31日及2023年1月1日 | –             | 2,586          | –                       |
| 融資現金流量變動               |               |                |                         |
| – 支付與租賃負債有關的金額         | –             | <b>(1,046)</b> | –                       |
| 新租賃                    | –             | <b>1,076</b>   | –                       |
| 利息增加                   | –             | <b>112</b>     | –                       |
| 於2023年12月31日           | –             | <b>2,729</b>   | –                       |

**(c) 租賃現金流出總額**

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

|       | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 經營活動中 | <b>347</b>     | 568            |
| 融資活動中 | <b>1,046</b>   | 186            |
| 合計    | <b>1,393</b>   | 754            |

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**30. 承擔**

本集團於報告期末的資本承擔如下：

|           | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 已訂約，但未撥備： |                |                |
| 樓宇        | 349,281        | 262,198        |
| 廠房及機械     | 140,942        | 73,365         |
|           | <b>490,223</b> | 335,563        |

此外，本集團向聯營公司提供如下未計入上述承擔中的承擔：

|           | 截至12月31日止年度    |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 已訂約，但未撥備： |                |                |
| 向一家聯營公司出資 | 16,000         | 16,000         |
| 合計        | <b>16,000</b>  | 16,000         |

**31. 關聯方交易**

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團與其關聯方於日常業務過程中進行的重大交易概要分別如下。

**(a) 本集團主要管理人員的薪酬**

|               | 截至12月31日止年度    |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 薪金、花紅、津貼及實物福利 | 3,900          | 3,885          |
| 退休金計劃供款       | 428            | 396            |
| 以權益結算的股份獎勵開支  | 14,929         | 12,823         |
| 合計            | <b>19,257</b>  | 17,104         |

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**32. 按類別劃分的金融工具**

於各報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

於2023年12月31日

|                             | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入當期損益<br>的金融資產<br>人民幣千元 | 按攤銷成本計量<br>的金融資產<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|-------------|
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產  | 1,274,776                                   | -                         | 1,274,776   |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | -                                           | 8,675                     | 8,675       |
| 貿易應收款項                      | -                                           | 81,193                    | 81,193      |
| 應收票據                        | -                                           | 20,836                    | 20,836      |
| 現金及現金等價物                    | -                                           | 2,503,999                 | 2,503,999   |
| 合計                          | 1,274,776                                   | 2,614,703                 | 3,889,479   |

  

|                    | 按攤銷成本計量<br>的金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 貿易應付款項             | 133,109                   |
| 計入其他應付款項及應計項目的金融負債 | 201,247                   |
| 合計                 | 334,356                   |

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**32. 按類別劃分的金融工具 (續)**

於2022年12月31日

|                             | 以公允價值<br>計量且其變<br>動計入當期損益<br>的金融資產<br>人民幣千元 | 按攤銷成本計量<br>的金融資產<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|-------------|
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產  | 865,973                                     | –                         | 865,973     |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | –                                           | 18,590                    | 18,590      |
| 貿易應收款項                      | –                                           | 55,698                    | 55,698      |
| 應收票據                        | –                                           | 13,722                    | 13,722      |
| 現金及現金等價物                    | –                                           | 1,330,951                 | 1,330,951   |
| 合計                          | 865,973                                     | 1,418,961                 | 2,284,934   |

  

|                    | 按攤銷成本計量<br>的金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 貿易應付款項             | 54,653                    |
| 計入其他應付款項及應計項目的金融負債 | 89,676                    |
| 合計                 | 144,329                   |

**33. 金融工具的公允價值及公允價值層級**

本集團金融工具的賬面值和公允價值如下：

|                            | 賬面值            |                | 公允價值           |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 於12月31日                    |                |                |                |                |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 | 1,274,776      | 865,973        | 1,274,776      | 865,973        |

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計項目的金融負債以及應付股息的公允價值與其賬面值大致相若，主要是由於該等工具的期限較短。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**33. 金融工具的公允價值及公允價值層級 (續)**

本集團財務部(由財務經理領導)負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官及審核委員會匯報。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定用於估值的主要輸入數據。有關估值由首席財務官審閱及批准。每年就中期及年度財務申報與審核委員會進行兩次有關估值程序及結果的討論。

金融資產及負債之公允價值乃按有關工具在交易雙方自願而非受脅迫或清盤銷售的情況下進行當前交易而轉手的金額入賬。

**公允價值層級**

下列各表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

|                             | 公允價值計量採用以下基準     |                         |                          | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
|                             | 活躍市場報價<br>(第一層級) | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二層級) | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三層級) |             |
|                             | 人民幣千元            | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產： |                  |                         |                          |             |
| 金融產品                        | -                | 1,274,776               | -                        | 1,274,776   |

於2022年12月31日

|                             | 公允價值計量採用以下基準     |                         |                          | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
|                             | 活躍市場報價<br>(第一層級) | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二層級) | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三層級) |             |
|                             | 人民幣千元            | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產： |                  |                         |                          |             |
| 金融產品                        | -                | 865,973                 | -                        | 865,973     |

**於第二層級內的金融工具**

未於活躍市場上交易的金融工具之公允價值乃通過估值技術釐定。該等估值技術最大限度地利用可得的可觀察市場數據，並盡可能少地依賴實體的特定估計。倘就公允價值計量而言屬重大的所有輸入數據均可觀察，則該工具列入第二層級。金融產品的公允價值通過使用貼現現金流量估值模型(基於具相似條款及風險之工具的市場利率)估計。

年內，金融資產及金融負債概無在第一層級與第二層級公允價值計量之間轉移，亦無第三層級的轉入或轉出。

► 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 34. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等金融工具的主要目的是為本集團的業務運營籌集資金。本集團擁有因其業務運營直接產生的多項其他金融資產及負債，如其他應收款項及貿易應付款項。

本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、外幣風險及流動資金風險。董事審閱並同意各項管理有關風險的政策，概述如下。

#### 外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險產生自單位功能貨幣以外的貨幣。

下表列示於報告期末，在所有其他變量保持不變的情況下，本集團的稅前利潤(由於貨幣資產及負債的公允價值變動)及本集團的股權對合理可能的美元及港元匯率變動的敏感度。

|              | 外幣匯率<br>上升/(下跌)<br>% | 稅前利潤<br>增加/(減少)<br>人民幣千元 | 權益<br>增加/(減少)<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| <b>2023年</b> |                      |                          |                        |
| 倘人民幣兌美元貶值    | 5                    | 30,643                   | 30,259                 |
| 倘人民幣兌美元升值    | (5)                  | (30,643)                 | (30,259)               |
| <b>2022年</b> |                      |                          |                        |
| 倘人民幣兌美元貶值    | 5                    | 337                      | 282                    |
| 倘人民幣兌美元升值    | (5)                  | (337)                    | (282)                  |
| 倘人民幣兌港元貶值    | 5                    | 27,626                   | 27,626                 |
| 倘人民幣兌港元升值    | (5)                  | (27,626)                 | (27,626)               |

#### 信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策為對所有擬按信貸期進行交易的客戶進行信貸認證程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘的情況，而本集團的壞賬風險並不重大。

本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應收款項及應收票據)的信貸風險源自交易對手方違約，其最高風險相等於該等工具的賬面值。

## ► 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**34. 金融風險管理目標及政策(續)****最高風險及年結階段**

下表顯示基於本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險(主要按逾期資料得出，除非其他可得資料無需付出過度成本或努力)，以及12月31日的年結階段分類。

所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

於2023年12月31日

|                             | 12個月<br>預期信貸損失 |       | 全期預期信貸損失 |        | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|-------|----------|--------|-------------|
|                             | 第一階段           | 第二階段  | 第三階段     | 簡化方法   |             |
|                             | 人民幣千元          | 人民幣千元 | 人民幣千元    | 人民幣千元  |             |
| 貿易應收款項                      | -              | -     | -        | 81,690 | 81,690      |
| 應收票據                        | 20,911         | -     | -        | -      | 20,911      |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 11,030         | -     | -        | -      | 11,030      |
| 現金及現金等價物                    | 2,503,999      | -     | -        | -      | 2,503,999   |
| 合計                          | 2,535,940      | -     | -        | 81,690 | 2,617,630   |

於2022年12月31日

|                             | 12個月<br>預期信貸損失 |       | 全期預期信貸損失 |        | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|-------|----------|--------|-------------|
|                             | 第一階段           | 第二階段  | 第三階段     | 簡化方法   |             |
|                             | 人民幣千元          | 人民幣千元 | 人民幣千元    | 人民幣千元  |             |
| 貿易應收款項                      | -              | -     | -        | 56,247 | 56,247      |
| 應收票據                        | 13,772         | -     | -        | -      | 13,772      |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 21,312         | -     | -        | -      | 21,312      |
| 現金及現金等價物                    | 1,330,951      | -     | -        | -      | 1,330,951   |
| 合計                          | 1,366,035      | -     | -        | 56,247 | 1,422,282   |

於報告期末，由於本集團的現金及現金等價物存於少數金融機構，本集團存在一定的信貸風險集中。於報告期末，現金及現金等價物存置於信譽良好且並無重大信貸風險的金融機構。

本集團並無就應收賬款餘額持有任何抵押品或其他信用增級。

## ▶ 財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

**34. 金融風險管理目標及政策 (續)****流動資金風險**

在流動資金風險管理中，本集團監控並維持本集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

根據合同未貼現付款，本集團於各報告期末的金融負債及租賃負債的到期分析如下：

|                    | 於2023年12月31日 |              |               |             |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|-------------|
|                    | 按要求<br>人民幣千元 | 一年內<br>人民幣千元 | 一至五年<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
| 貿易應付款項             | -            | 133,109      | -             | 133,109     |
| 租賃負債               | -            | 1,654        | 1,188         | 2,842       |
| 計入其他應付款項及應計項目的金融負債 | -            | 201,247      | -             | 201,247     |
| 合計                 | -            | 336,010      | 1,188         | 337,198     |

  

|                    | 於2022年12月31日 |              |               |             |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|-------------|
|                    | 按要求<br>人民幣千元 | 一年內<br>人民幣千元 | 一至五年<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
| 貿易應付款項             | -            | 54,653       | -             | 54,653      |
| 租賃負債               | -            | 881          | 2,763         | 3,644       |
| 計入其他應付款項及應計項目的金融負債 | -            | 89,676       | -             | 89,676      |
| 合計                 | -            | 145,210      | 2,763         | 147,973     |

**資本管理**

本集團資本管理的主要目標為保障本集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並將股東價值最大化。

本集團根據經濟狀況變化及相關資產的風險特徵來管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，本集團可能會向股東返還資本或發行新股。本集團無須遵循任何外部施加的資本要求。於報告期末，資本管理的目標、政策或流程概無變動。

|              | 截至12月31日止年度    |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 債務總額         | -              | -              |
| 歸屬於母公司擁有人的權益 | 4,362,140      | 2,833,472      |
| 資本負債比率       | 0%             | 0%             |



- ▶ 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

### 35. 本公司財務狀況表

於報告期末，有關本公司財務狀況表的資料如下：

|                    | 於12月31日          |                |
|--------------------|------------------|----------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動資產</b>       |                  |                |
| 使用權資產              | 277              | –              |
| 於附屬公司的投資           | 1,114,791        | 1,081,270      |
| <b>非流動資產總值</b>     | <b>1,115,068</b> | 1,081,270      |
| <b>流動資產</b>        |                  |                |
| 貿易應收款項及應收票據        | 716              | –              |
| 預付款項、其他應收款項及其他流動資產 | 36,418           | 1,061          |
| 現金及現金等價物           | 566,260          | 552,552        |
| <b>流動資產總值</b>      | <b>603,394</b>   | 553,613        |
| <b>流動負債</b>        |                  |                |
| 貿易應付款項             | 138              | –              |
| 其他應付款項及應計項目        | 219              | –              |
| 租賃負債－流動            | 176              | –              |
| 應付一家附屬公司款項         | 44,779           | 56,311         |
| <b>流動負債總額</b>      | <b>45,312</b>    | 56,311         |
| <b>流動資產淨值</b>      | <b>558,082</b>   | 497,302        |
| <b>資產總值減流動負債</b>   | <b>1,673,150</b> | 1,578,572      |
| <b>非流動負債</b>       |                  |                |
| 租賃負債－非流動           | 91               | –              |
| <b>非流動負債總額</b>     | <b>91</b>        | –              |
| <b>資產淨值</b>        | <b>1,673,059</b> | 1,578,572      |
| <b>權益</b>          |                  |                |
| 普通股股本              | 63               | 63             |
| 庫存股份               | (1)              | (1)            |
| 儲備(附註)             | 1,672,997        | 1,578,510      |
| <b>權益總額</b>        | <b>1,673,059</b> | 1,578,572      |

執行董事：嚴建亞

執行董事：方娟

- 財務報表附註  
截至2023年12月31日止年度

### 35. 本公司財務狀況表 (續)

附註：

本公司儲備概要如下：

|                    | 股份溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 於2022年1月1日         | 7,159,716     | (6,358,784)   | 14,759        | 815,691       |
| 年內虧損及綜合收益總額        | -             | -             | (51,835)      | (51,835)      |
| A輪優先股股東的出資         | 241,890       | -             | -             | 241,890       |
| 於首次公開發售及超額配售時發行的股份 | 583,503       | -             | -             | 583,503       |
| 贖回普通股              | (6,359,817)   | 6,359,838     | -             | 21            |
| 發行新股應佔交易成本         | (28,423)      | -             | -             | (28,423)      |
| 視作對附屬公司的投資         | -             | 17,663        | -             | 17,663        |
| 於2022年12月31日       | 1,596,869     | 18,717        | (37,076)      | 1,578,510     |

|                        | 股份溢價<br>人民幣千元    | 其他儲備<br>人民幣千元  | 累計虧損<br>人民幣千元   | 權益總額<br>人民幣千元    |
|------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| 於2022年12月31日及2023年1月1日 | <b>1,596,869</b> | <b>18,717</b>  | <b>(37,076)</b> | <b>1,578,510</b> |
| 年內利潤及綜合收益總額            | -                | -              | 17,572          | 17,572           |
| 行使以權益結算的股份支付           | 97,821           | (41,423)       | -               | 56,398           |
| 視作對附屬公司的投資             | -                | 20,517         | -               | 20,517           |
| 於2023年12月31日           | <b>1,694,690</b> | <b>(2,189)</b> | <b>(19,504)</b> | <b>1,672,997</b> |

### 36. 批准財務報表

綜合財務報表由董事會於2024年3月25日批准並授權刊發。

## 釋義

於本年度報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下文所載的涵義。

|                     |                                                            |
|---------------------|------------------------------------------------------------|
| 「AFRC」              | 香港會計及財務匯報局                                                 |
| 「細則」或「組織章程細則」       | 本公司的組織章程細則，於2022年10月11日有條件採納並於上市日期生效，經不時修訂                 |
| 「董事會」               | 本公司董事會                                                     |
| 「營業日」               | 香港銀行一般對公眾開放辦理一般銀行業務的日子(不包括星期六、星期日或香港公眾假期)                  |
| 「本公司」               | 巨子生物控股有限公司，一家於2021年7月28日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司                  |
| 「董事」                | 本公司董事                                                      |
| 「全球發售」              | 招股章程中所述的香港公開發售及國際發售                                        |
| 「本集團」、「我們」或「我們的」    | 本公司及其附屬公司(或如文義所指，本公司及其任何一家或多家附屬公司)                         |
| 「港元」                | 分別指港元及港仙，香港的法定貨幣                                           |
| 「香港」                | 中國香港特別行政區                                                  |
| 「香港《上市規則》」或「《上市規則》」 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)                                 |
| 「香港聯交所」或「聯交所」       | 香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司                           |
| 「《國際財務報告準則》」        | 《國際財務報告準則》，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋以及國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》及詮釋 |

## ► 釋義

|             |                                        |
|-------------|----------------------------------------|
| 「獨立第三方」     | 非本公司關連人士的任何實體或人士，具有《上市規則》所賦予的涵義        |
| 「最後實際可行日期」  | 2024年4月22日，為確定本年度報告所載若干資料的最後實際可行日期     |
| 「上市」        | 股份於香港聯交所主板上市                           |
| 「上市日期」      | 2022年11月4日，股份於香港聯交所上市並獲准買賣的日期          |
| 「澳門」        | 中國澳門特別行政區                              |
| 「主板」        | 由聯交所營運的股份市場（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與其並行營運  |
| 「中國」        | 中華人民共和國。僅就本年度報告而言且除文義另有所指外，不包括香港、澳門及台灣 |
| 「招股章程」      | 日期為2022年10月20日的公司招股章程                  |
| 「省」         | 中國中央政府直接管轄的中國各省，或視文義所需，指省級自治區或直轄市      |
| 「報告期間」      | 截至2023年12月31日止年度                       |
| 「人民幣」       | 人民幣，中國的法定貨幣                            |
| 「受限制股份單位計劃」 | 本公司於2021年12月8日批准的受限制股份單位計劃             |
| 「《證券及期貨條例》」 | 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）   |
| 「股份」        | 本公司股本中每股面值為0.00001美元的普通股               |

► 釋義

|        |                              |
|--------|------------------------------|
| 「股東」   | 我們的股份持有人                     |
| 「附屬公司」 | 具有《公司條例》第15條所賦予的涵義           |
| 「美國」   | 美利堅合眾國，其領土、屬地及受限於其司法管轄權的所有地區 |
| 「美元」   | 美元，美國的法定貨幣                   |