



# 碧生源控股有限公司

Besunyen Holdings Company Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 926

# 年報 2022



**碧生源** 牌  
BESUNYEN SLIMMING TEA  
**常菁茶**  
(保健功能: 減肥)  
净含量: 62.5g (2.5g x 25袋)

不能代替藥物治療疾病  
保健食品不是藥物

**碧生源** 牌  
BESUNYEN DETOX TEA  
**常潤茶**  
(保健功能: 潤腸通便)  
净含量: 62.5g (2.5g x 25袋)

不能代替藥物治療疾病  
保健食品不是藥物

**碧生源** 牌  
BESUNYEN FIT TEA  
**纤纤茶**  
(保健功能: 減肥)  
净含量: 62.5g (2.5g x 25袋)

不能代替藥物治療疾病  
保健食品不是藥物

**碧生源** 牌  
BESUNYEN RELIEF TEA  
**清源茶**  
(保健功能: 通便)  
净含量: 62.5g (2.5g x 25袋)

不能代替藥物治療疾病  
保健食品不是藥物

**碧生源** 牌  
ORLISTAT CAPSULES  
**奥利司他胶囊**



## 公司簡介

碧生源控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)乃中華人民共和國(「中國」)功能保健茶的領先供應商,主要從事功能保健茶及藥品的研究開發、生產、銷售及推廣業務。二十年來,本集團本著「草本健康,功能好茶」的理念生產碧生源牌常潤茶和碧生源牌常菁茶(原名「碧生源牌減肥茶」)(統稱「兩茶」),近年來,本公司持續深耕兩茶業務並陸續推出碧生源牌纖纖茶、碧生源牌清源茶(與兩茶統稱「四茶」)等系列功能茶產品。截至二零二二年十二月三十一日,四茶累計銷量突破58.43億袋,累計銷售額超過人民幣78.77億元。本集團自二零一五年四月開始銷售來利牌奧利司他減肥膠囊,二零一七年十月收購中山萬漢製藥有限公司(「中山萬漢」)及中山萬遠新藥研發有限公司(「中山萬遠」,合稱「中山萬漢萬遠」),中山萬漢萬遠的主要業務為研發、生產及銷售碧生源牌奧利司他減肥膠囊等非處方藥品(「OTC」),從而使得本集團的產品佈局從減肥保健茶市場延伸至減肥藥品OTC市場,進一步覆蓋減肥市

場板塊。本集團於二零二一年四月收購河南雪櫻花製藥有限公司(「雪櫻花」),雪櫻花主要從事軟膠囊劑、硬膠囊劑和片劑等劑型藥品的生產和銷售。對雪櫻花的收購,進一步擴充了本集團於製藥研發及生產方面的資質,亦為本集團於醫藥領域的全面佈局及發展奠定了良好的基礎,使得本集團逐漸達成於藥品、保健食品、醫療器械及普通食品的全產業鏈佈局。

本集團四茶生產基地位於北京市房山區,廠房和生產流程均符合國家GMP標準,四茶產品均通過ISO9001、ISO22000、HACCP體系認證。包裝設備是從意大利IMA公司引進的C24型袋泡茶高速機型,特別設計「棉線水手結」連接茶包袋和吊牌,內外袋一次成型,自動完成制袋流程。生產車間實行全封閉式管理,制粒車間和內包裝車間均為十萬級潔淨區,並設有溫濕度監控。本集團之四茶均是以天然中草藥及茶葉為原料,科學規範研發、配製、生產而成,為在潤腸通便與體重管理等方面有需求、或中





輕度受其困擾影響健康及生活質量之人士，提供安全、有效、方便使用且價格適中的保健產品。

本集團旗下碧生源牌奧利司他減肥膠囊生產及研發基地位於廣東省中山市，廠房和生產流程均符合國家GMP標準，擁有完善的質量管理體系和滿足藥品研發及生產需求的軟、硬件設施。中山萬漢還擁有硬膠囊劑、膜劑等劑型的生產線，同時具備多種原料藥的生產能力。中山萬漢萬遠已通過知識產權管理體系認證，為廣東省知識產權示範企業和國家知識產權優勢企業及高新技術企業。

本集團旗下雪櫻花的工廠位於河南省周口市，擁有完善的質量管理體系，廠房和生產流程均符合國家GMP標準，生產車間施行全封閉式管

理。雪櫻花主要研發、生產及銷售軟膠囊劑、硬膠囊劑和片劑等三大劑型的產品，目前擁有藥品批文共53個，其中心腦清軟膠囊、大蒜油軟膠囊及複方維生素U膠囊均為原研藥。雪櫻花的收購與投產啟動，為本集團在醫藥領域的全面佈局及發展打下了堅實基礎。

於二零二二年度，本集團線下銷售業務通過67家經銷商和96家分銷商覆蓋了全國31個省、自治區及直轄市的近400,000家非處方藥藥房及商超終端，線下銷售團隊則可以直接服務近100,000家OTC藥房及商超。本集團線上銷售團隊在35個電商平台上開設122個店鋪進行四茶、奧利司他及本集團其他產品的銷售。透過以上成熟渠道，本集團新產品可以更快速地進入市場，從而使得本集團的產品銷售持續保持行業領先地位。

## 目錄

2	公司資料	99	獨立核數師報告
4	董事長及首席執行官報告	106	綜合全面收益表
31	管理層討論及分析	107	綜合資產負債表
41	董事及高級管理層簡介	109	綜合權益變動表
46	環境、社會及管治報告	110	綜合現金流量表
73	企業管治報告	111	綜合財務報表附註
88	董事會報告	204	五年財務概要





## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

趙一弘先生(董事長及首席執行官)  
高雁女士(副董事長)  
于洪江先生  
(常務副總裁、首席運營官及首席財務官)

#### 非執行董事

卓福民先生

#### 獨立非執行董事

任光明先生#  
何願平先生  
付舒拉先生  
牟文軍先生\*

### 審核委員會

何願平先生(主席)  
任光明先生#  
付舒拉先生  
牟文軍先生\*

### 薪酬委員會

付舒拉先生(主席)  
趙一弘先生  
于洪江先生^  
任光明先生#  
何願平先生  
牟文軍先生\*

### 提名委員會

任光明先生(主席)#  
趙一弘先生  
于洪江先生^  
何願平先生  
付舒拉先生  
牟文軍先生\*^

- \* 於二零二三年三月十七日獲委任
- # 於二零二三年四月二十三日離任
- △ 於二零二三年四月二十三日獲委任為主席
- ^ 於二零二三年四月二十三日獲委任

### 戰略投資委員會

卓福民先生(主席)  
趙一弘先生  
于洪江先生\*  
何願平先生  
牟文軍先生\*

### 公司秘書

區立明先生, FCPA、FCG、HKFCG

### 開曼群島註冊辦事處

Portcullis (Cayman) Ltd  
The Grand Pavilion Commercial Centre  
Oleander Way, 802 West Bay Road  
P.O. Box 32052  
Grand Cayman KY1-1208  
Cayman Islands

### 中國主要營業地點

中國  
北京市房山區  
竇店鎮秋實工業小區1號  
(郵編: 102433)

### 香港營業地點

香港  
九龍九龍灣宏照道33號  
國際交易中心20樓2005C-2006A室

### 公司網站

<http://ir.besunyen.com>

### 投資者關係

[ir@besunyen.com](mailto:ir@besunyen.com)



### 主要股份過戶登記代理

MaplesFS Limited  
P.O. Box 1093, Queensgate House  
Grand Cayman, KY1-1102  
Cayman Islands

### 香港證券登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

### 核數師

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

### 法律顧問

香港法律：  
歐華律師事務所  
香港  
中環康樂廣場八號  
交易廣場三期二十五樓

中國法律：  
北京市天元律師事務所  
中國  
北京市朝陽區  
針織路23號  
國壽金融中心20-21層





## 董事長及首席執行官報告

「本集團成立二十二年以來一直致力於體重管理與胃腸道健康功能性產品的研發、生產和銷售。本集團持續通過線下OTC藥房、商超及線上渠道進行產品運營，並借力碧生源品牌的市場推廣，使得本集團的產品在中國大健康市場中的銷售持續立於領先地位。自二零一七年收購中山萬漢後，本集團的業務板塊從減肥保健茶市場延伸至減肥藥品市場。通過研發、生產和銷售團隊近五年的努力，碧生源牌奧利司他已經在電商減肥藥板塊取得一席之地。本集團於二零二一年四月收購雪櫻花，使得本集團在製藥領域取得了更全面的資質。未來，本集團將逐漸達成於大健康產業的整體佈局。報告期內，本集團持續堅持以『一豎兩橫』為事業發展的指導方針，其中『一豎』是指聚焦在草本植物與健康養生的產業範

疇上進行發展；『兩橫』是指在減肥與體重管理及潤腸通便與胃腸道健康的領域上深耕與延展新事業。管理層緊密圍繞『一豎兩橫』的指導方針，積極推動碧生源事業的擴張，持續佈局新渠道、新產品、新業態，以期把握大健康產業發展機遇，提升企業競爭優勢，強化碧生源在行業中的競爭地位，繼而為股東帶來更多的溢利。」



趙一弘  
董事長及首席執行官



## 董事長及首席執行官報告

## 各位股東：

本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)，謹此向全體股東呈報本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度(「報告期」)經審核的年度業績報告。

報告期內，本集團收入為人民幣943.3百萬元，較上年同期人民幣1,101.2百萬元下降14.3%；錄得虧損為人民幣104.4百萬元，較上年同期虧損人民幣114.0百萬元略有收窄；本公司擁有人應佔虧損為99.1百萬元，較上年同期虧損145.7百萬元有所回升。

二零二二年是黨和國家歷史上極為重要的一年，近年來世界變局加快演變、新冠肺炎「COVID-19」疫情衝擊、國內經濟下行，我國經濟恢復的基礎尚不牢固，需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力仍然較大，成為短期影響經濟走勢最大的不確定因素，本集團的經營管理也因此受

到較大的挑戰與考驗。為此，本集團在全面梳理總結前期工作的基礎上，深入分析內外部環境，主動順應新形勢、適應新變化、擁抱新挑戰、把握新機遇，堅持「穩經營、調結構、降成本、提質效」的經營原則，在落實疫情防控常態化要求下，不斷謀求創新方法，持續推進各項工作開展和實施落地。於報告期內，本集團進一步清晰明確實現盈利和正經營現金流的經營目標，不斷探索企業發展和實現經營目標的策略、路徑和方法，加強組織和團隊建設，改進績效考核方式和激勵機制充分發揮員工積極性，為經營管理各項工作賦能。本集團通過夯實管理基礎、改進和優化營銷策略、創新營銷手段、調整產品結構、打造柔性供應鏈降本增效、精簡合併部門組織提升效率、克服因疫情帶來的種種困難，全力優化本集團經營質量和資產質量，穩步推動效益提升，不斷積蓄力量，為本集團的發展奠定堅實的基礎。



## 董事長及首席執行官報告

近年來，國家持續增強大健康產業發展動力，已出臺一系列重要文件和舉措，「十三五」時期，作出實施健康中國戰略的決策部署。黨中央、國務院召開全國衛生與健康大會，印發《「健康中國2030」規劃綱要》，編製了《「十四五」國民健康規劃》，健康中國建設和行動紮實推進，為大健康行業的高質量、大踏步地發展奠定了堅實的政策基礎。

從1978年至2022年中國居民人均可支配收入逐年上升，國家統計局2023年1月17日公佈數據顯示，2022年全年國內生產總值(GDP)超過121萬億元，全年全國居民人均可支配收入達到3.69萬元。隨著居民消費能力的提升和健康意識的增強，中國人口老齡化、「銀髮經濟」的興起，人們在滿足物質生活需求的基礎上，進而追求更高的健康生活。因此，健康需求趨勢會穩步上升，未來發展潛力無限，這就為所有行業參與者帶來新的發展機遇，為大健康行業的長足發展提供了廣闊的市場空間。



新裝靚像

碧生源牌  
BESUNYEN FIT TEA  
纤纤茶  
(保健功能：減肥)  
净含量：62.5g(2.5g×25袋)

不能代替藥物治療疾病，  
保健食品不是藥物，

碧生源牌  
BESUNYEN FIT TEA  
纤纤茶  
(保健功能：減肥)  
净含量：150g(2.5g×60袋/盒)

保健食品不是藥物，  
不能代替藥物治療疾病。

# 纤体好伙伴 温和草本

碧生源公司 廣州 電話：1800924



## 董事長及首席執行官報告



大眾對健康產品的需求永遠是碧生源生存的根本，消費者滿意永遠是碧生源品牌的最大價值。基於上述背景，2023年本集團將繼續堅持市場導向，積極服務人民群眾對美好健康生活的需求，繼續堅持「一豎兩橫」的產品戰略，聚焦「減肥與體重管理」和「潤腸通便與胃腸道健康」兩大保健功能領域，緊貼消費者需求變化，不斷優化產品結構，不斷快速進行產品和服務的迭代，陸續推出滿足不同年齡層和不同健康需求群體的產品，讓用戶獲取更高品質的產品和更好的體驗。

本集團將繼續穩步推進碧生源品牌建設，聚焦四茶（碧生源牌常潤茶、碧生源牌常菁茶、碧生源牌纖纖茶及碧生源牌清源茶）和奧利司他核心產品的銷售並帶動其他相關產品，繼續拓展商業、連鎖渠道鞏固傳統實體藥店「線下業務」的基礎地位，繼續優化平台投入提升流量轉化促進「線上業務」提升績效，繼續積極嘗試開拓發展O2O業務、B2C業務，以及以直播、短視頻、興趣電商等為代表的新電商模式以把握更多未來發展機會。推進線上、線下、電商平台和新零售立體覆蓋的渠道網絡，綜合運用多種形式的現代信息技術和手段，通過多樣化的方式觸達消費者，更好地和消費者溝通和服務消費人群。



## 董事長及首席執行官報告

同時，本集團將繼續加大研發投入，開發新產品為公司發展積蓄力量；加強數字化升級為管理、營銷、供應鏈管理、客戶關係管理賦能；進一步推動組織精簡和流程優化工作，改進和完善KPI考核機制和內部賽馬機制，激發員工創新動力和活力，推動全員降本增效以高質量的全面發展推動公司經營目標落地。

我們一定把握住大健康產業即將迎來爆發期的契機，逐漸完善以保健食品為基礎，並逐步向醫藥、醫療器械及普通食品拓展的佈局構想。結合市場消費需求，科學應變、主動求變，積極探索，充分釋放品牌潛力，不斷滿足國民的健康需求。在求變的道路上我們沒有停靠點，每一天都是出發點，企業的求變和迭代是在當前市場格局下破繭成蝶的過程，每一次迭代我們都將增加企業生命的厚度，必將為未來揚帆起航積蓄更大的力量。

碧生源將以不變的初心開拓新征程，繼續為大健康市場的發展和國人的健康，貢獻更多高品質產品，為實現中國健康夢貢獻綿薄之力。





董事長及首席執行官報告



## 報告期內公司所處行業情況 — 行業政策及發展情況

### 一、公司所處的行業情況

公司主要從事保健食品、醫藥原料製劑和食品產品的生產及銷售業務。

廣義的保健食品是指人們在日常生活中需要的對人體具有保護、保健功效的食品、藥品以及其他器械、用品等。在國內，保健品是保健食品的通俗說法，根據中國保健協會的定義，保健食品是具有特定保健功能或者以補充維生素、礦物質為目的的食品，即適宜於特定人群食用，具有機體調節功能，不以治療疾病為目的，並且對人體不產生任何急性、亞急性或者慢性危害的食品。



董事長及首席執行官報告



## 二、 保健食品行業政策

「十二五」計劃(2011–2015年)時期，首次將「營養與保健食品製造業」列入國家發展規劃。2017年6月，國務院印發《國民營養計劃(2017–2030年)》，提出要著力發展保健食品、營養強化食品、雙蛋白食物等新型營養健康食品。2022年發佈了《「十四五」中醫藥發展規劃》，提出要大力發展中藥保健品，國家層面提倡要大力發展中藥保健品。2020年4月，國家市場監督管理總局等七部委聯合印發《保健食品行業清理整治行動方案(2020–2021年)》；2022年1月17日，市場監管總局發佈公開徵求《關於發佈允許保健食品聲稱的保健功能目錄非營養素補充劑(2022年版)及配套文件的公告(徵求意見稿)》《保健食品功能聲稱釋義(2022年版)(徵求意見稿)》等文件，上述政策有利於淨化保健食品市場秩序，為保健食品制定一套明晰的概念聲稱體系和遵照標準。隨著法律法規的日趨完善，整個行業朝著更加有序、健康的方向發展。



## 董事長及首席執行官報告

## 三、 保健品行業發展情況

2022年10月，二十大報告明確提出，要推進健康中國建設，把保障人民健康放在優先發展的戰略位置，完善人民健康促進政策。大健康產業是推進健康中國建設的重要抓手之一。在政府層面，國家重視以人為本，提出了切實可行的新醫改方案和「健康中國2030」的健康發展戰略。這一政策可謂將「健康強國」作為一項基本國策，提高到了國家戰略的高度，未來政府醫療健康領域投入將持續增加。政策利好也成為大健康行業發展的重要驅動力量。

近年來，全球消費者保健品行業規模持續增長，美國市場規模在全球處於領先地位，市場較為成熟，而我國市場雖起步晚於美國等發達國家，但在經歷了緩慢起步、迅速崛起、蓬勃發展、無序膨脹、信任危機、整盤復興等階段後，目前處於快速發展的階段。

據Euromonitor數據統計，截至2021年，全球消費者保健品行業規模已達2,732.42億美元。其中，美國市場規模為852.98億美元，佔全球市場的31.22%，位列全球第一；中國市場規模為485.36億美元，佔全球市場的17.76%，位列第二。預計，2025年，我國消費者保健品行業規模有望達到624.01億美元且保持超6%的行業增長水平持續發展。新冠肺炎疫情讓消費者對於健康更加關注，客觀上會促進行業的發展，預計未來行業仍然將保持良好增長態勢。





## 董事長及首席執行官報告

### 四、公司在保健品行業中的地位

公司專注功能保健茶領域的研究開發、生產、銷售及推廣超過22年，堅持持續提升產品應用和創新能力，始終恪守質量第一原則，積極探索為客戶提供更好服務和增值的能力和內容，憑藉建立的現代化高標準的GMP生產廠房生產管理體系，和長期的消費者良好體驗，樹立了碧生源品牌在保健茶領域第一品牌形象。公司目前有保健功能的保健食品批文24個，其中：茶劑12個，顆粒劑7個，膠囊劑5個，產品功能涵蓋減肥、潤腸通便、緩解體力疲勞、改善睡眠、祛黃褐斑、增強免疫力、輔助降血糖等。公司是中國最大的功能保健茶企業之一，擁有十八條全球先進的意大利IMA-C24型全自動茶包機保健茶生產線和強大的生產能力。二十多年來陸續推出了碧生源牌常潤茶、碧生源牌常菁茶、碧生源牌纖纖茶、碧生源牌清源茶及碧生源牌潤元茶等系列功能保健茶產品，均已通過ISO9001、ISO22000、HACCP體系認證。

碧生源牌  
BISHENGYUAN BLENDING TEA  
常菁茶

保健食品  
國食健字(2014)第0371號  
國家食品藥品監督管理局註冊

新裝靚像

草本減肥 健康享受

碧生源 奧利司他膠囊

隨餐一粒 抗肥胖

胖

建議每日服用奧利司他膠囊不超過3粒  
【適應症】用于肥胖或者伴超重患者（BMI指數≥24）的治療



## 董事長及首席執行官報告



## 業務運營和管理工作回顧

2022年，公司以深耕大健康產業為戰略，持續推動公司創新，拓展多渠道佈局，精細化線上線下運營，創新電商業務，探索數字化營銷和新零售業務的方式，力爭為本集團帶來新的增長點。同時在內部管理運營上劃小經營單元，深化矩陣式組織管理，強化專業平台對業務的運營支持，更加注重C端消費者的觸達與需求分析和日常運營情況分析，提升運營效率和運營成果。

報告期內，集團經營管理工作圍繞以下方面開展：

## 一、鞏固線下業務的基礎地位，強化OTC商業和連鎖合作，實現營銷增量

公司傳統實體藥店「線下業務」是公司業務的基礎，OTC渠道的銷售主要為經銷商管理模式。公司通過經銷商分銷渠道以及終端覆蓋的能力，對區域、產品、上架陳列、推廣促銷、價格等進行管理與完善。公司與各區域覆蓋能力較好的經銷商保持著長期的合作關係，形成穩定的戰略聯盟，共同發展。截至本年度，公司現有經分銷商163家。通過階梯式營銷渠道對產品進行管理和推廣，覆蓋了



董事長及首席執行官報告

全國NKA(全國性重點客戶)和LKA(地方性重點客戶)藥店終端近30多萬家。為了實現對渠道和經銷商敏捷的服務，公司在全國設立了四個組，管理16個業務大區，下設64個地區辦，進行OTC業務區域組織管理和服務。



碧生源控股有限公司 香港主板上市 股票代码: HK00926  
Besunyen Holdings Company Limited 北京澳特舒尔保健品开发有限公司出品  
适宜人群: 单纯性肥胖人群 不适宜人群: 少年儿童、孕妇、乳母、慢性病







## 董事長及首席執行官報告

因市場大環境及疫情的影響，線下顧客轉向線上流動的趨勢日益加劇，OTC需要加速營銷模式轉型與升級，公司繼續加強與終端商業的合作，強化與連鎖和商業的深度互動，通過與客戶合作利用其自有平台以及會員資源通過O2O的銷售模式，進行消費者觸達，採用線上線下互動傳播等形式增加客戶線下體驗，為客戶引流，提升市場渠道的新增量，提高消費者與連鎖藥店的黏性。

### 二、以盈利為導向，優化業務和產品結構，提升電商業務的運營質量

近年以來政府加大了對互聯網行業的治理力度，陸續出臺了規範互聯網發展的一系列政策法規；另一方面，在互聯網行業整體流量增速放緩的同時，隨著抖音、快手、小紅書和B站等新興平台和傳統互聯網巨頭之間的競爭加劇，電商流量格局也出現明顯改變。如何在加強合規經營的同時，高效獲取精準流量，就成為電商業務必須面對的最核心的課題。在整個電商行業的合規成本、獲客成本、流量成本乃至營銷費比不斷上升的大環境下，公司電商業務以業務盈利為導向，不追求沒有效益的規模，持續優化業務、優化市場推廣和流量投入、狠抓流量轉化效率，優化產品結構、優化採購物流。



新裝上市

碧生源牌  
BESUNYEN FIT TEA  
纤纤茶  
(保健功能: 减肥)  
净含量: 62.5g (2.5g x 25袋)

不能代替药物治疗疾病,  
保健食品不是药物。

纤体好伙伴 温和草本



## 董事長及首席執行官報告

電商事業部優化調整OEM產品及貿易型產品，秉持打造精品、爆品的產品策略，深耕主營產品，停止和減少投入產出低的產品；大幅度壓縮產品的品規，2022年度減少品規40%以上，優化供應鏈集中力量做大單品；優化倉庫物理位置和物流服務商組合，將庫房設置在物流成本具有優勢的地區或者雲倉等方式，降低物流成本。通過一系列的改進電商業務經營成果顯著改善。

將大藥房、新零售等業務模塊進行整合，及時複盤檢討改善投放的ROI，精準把控各項費用的投入與產出比例，不斷優化各平台電商的站內推廣費用，探索降低投放成本提升投放效率和效果的方法。同時，把握短視頻平台、口碑平台等流量風口，通過抖音、小紅書等平台進行短視頻內容營銷與推廣，多渠道向各平台電商進行引流，在擴大市場影響力與品牌傳播途徑的同時，更加高效地獲取優質流量。

### 三、開拓以抖音、快手為代表的新興平台，尋找新的增長點

隨著消費需求更加多元化，消費層級越來越細分，消費的個性化特徵越來越明顯。以直播、短視頻、興趣電商等為代表的新電商模式是以內容生產、商品營銷新場景為特徵的，這些電商模式綜合運用了多種形式的現代信息技術和手段，通過多樣化的內容觸達消費者的需求，通過多樣化的新消費場景促使商品供需高度匹配，從而更加生動、直觀、高效地滿足消費者的需求。

2022年，公司對以抖音、快手平台為代表的新興電商營銷平台持續投入，通過短視頻、內容種草、店鋪自播及達人合作等多種營銷方式實現經營品牌用戶群擴大以及品牌資產增長。截至2022年12月31日，公司在抖音和快手一共運營着16家店鋪，分別是抖音12家、快手4家。



## 董事長及首席執行官報告

2022年，我們與快手平台建立了品牌戰略合作，通過推進碧生源短視頻及直播帶貨的業務模式，打造品牌快手矩陣體系，一方面持續積累店鋪粉絲，助力品牌私域導流，提高用戶黏性；另一方面持續構建成熟穩定的品牌達人分銷網絡，為品牌營銷提供新場景和新玩法，提升品牌影響力。

私域營銷團隊深度挖掘客戶價值，引入社交客戶管理系統和AI客服工具，為客戶提供更加優質且專業的服務，聯動大學生廣告節等校園活動，用更加新穎的玩法與傳播方式，匹配符合年輕人群的產品基調。截至2022年12月31日，社群微商城已吸引上百萬粉絲進店，通過直達C端的社群運營模式，實現持續性經營會員的復購和轉介紹的目標。

### 四、持續提升品牌形象，推進與營銷渠道、平台的深度合作共享共贏

通過銷售模式轉型、產品包裝升級等方式，從內到外重塑產品渠道形象，採取「一品一策」、「一品多規」(指，同一品種針對傳統經銷商渠道、電商渠道及抖音、快手渠道，按照不同渠道、不同規格、不同銷售策略進行打造)的差異化營銷策略，達到提升產品市場地位、擴大市場份額的目的。除傳統OTC渠道外，重點在電商渠道及新平台上聚焦，形成多點發力、全面覆蓋的格局。同時，繼續大力推動銷售下沉到終端，與百強連鎖藥店緊密合作、資源共享，共建良好的銷售生態環境。此外，持續整合優化產品、渠道、營銷隊伍等各方面資源，從「戰略合作、品牌共建、資源共享、活動推廣、培訓提升、專櫃建設、廣告支持、售後諮詢、品種定製」九個方面持續助力品牌工業與品牌商業合作價值升級，相互賦能，不斷促使營銷模式向更快捷、更靈活、更高效的目標轉型。



## 董事長及首席執行官報告

## 五、推進管理改革，合併機構提升效率，完善激勵體系提升組織活力

公司積極推進組織管理變革適應業務和形勢發展的需要，公司總部推進大部制改革，對公司管理部門進行了大幅度的合併精簡優化，公司管理部門和人員大幅度減少，公司副總裁直接管理職能部門，大大減少了溝通成本提升了溝通效率；按照誰申請誰負責，誰審批誰負責的原則，落實合同和業務流程審批主體責任，減少審批環節精簡審批流程；不斷完善公司激勵體系，OTC事業部積極推進賽道獎勵和業績排名機制，推行業績PK、賽馬機制和淘汰機制，激活團隊提高業務人員積極性和主動性，推動員工隊伍的年輕化；電商部門注重考核人效和產出不斷提升人均產出和經營貢獻；新成立的抖音、快手、私域、數據營銷業務，不斷嘗試和探索新的激勵模式、通過產品組合和激勵機制激發創新能力，既要積極嘗試又不搞急躁冒進；公司完善激勵機制採用非物質激勵措施，表彰和肯定工作態度好、業績表現突出的員工，授予相應的榮譽稱號，提升員工的榮譽感和歸屬感、向心力和凝聚力。



## 董事長及首席執行官報告

### 六、保障保健食品消費安全，雙輪驅動，從生產和銷售環節做好質量管理

食品安全關係廣大人民群眾的身體健康和生命安全，碧生源始終堅持質量第一的宗旨，依據《食品安全法》、《食品安全國家標準保健食品良好生產規範》(GB17405)、《保健食品生產許可審查細則》、《食品安全國家標準保健食品》(GB16740)、《保健食品標識規定》(衛監發[1996]第38號)、《保健食品標註警示用語指南》、《食品安全國家標準預包裝食品標籤通則》(GB7718)等法律法規，以及公司的要求，加強食品安全現場管理，從廠房佈局和設施設備、生產管理、原輔料管理、庫房管理、檢驗管理以及型檢、標籤標識等方面，嚴控產品整個生產過程，同時按照《企業落實食品安全主體責任監督管理規定》(總局令第60號)的要求，配備了食品安全總監和食品安全管理員，實現了企業主要負責人、食品安全總監、食品安全員三級管理，切實防範生產過程中的安全隱患。通過持續強化「紅線」意識，加強產品安全監管，積極開展「3.15」、「食品安全宣傳週」等活動，提升質量管理，確保產品安全。



## 董事長及首席執行官報告

## 報告期內競爭力分析

## 一、持續強化企業品牌競爭力

經過多年品牌建設，公司連續十年被中國保健協會評為保健品公信力企業，碧生源商標被評為「全國馳名商標」。報告期內，公司從營銷和市場推廣、產品品質等多方面保持和維護「碧生源」馳名商標的品牌地位，繼續加大市場投入、推廣力度和營銷活動，形成了碧生源牌常菁茶和碧生源牌常潤茶為主的機能保健茶的第一品牌形象，並以碧生源核心品牌帶動其他品牌和品類產品的銷售，鞏固品牌地位，公司順利獲得2022年中國連鎖藥店最具合作價值品牌，碧生源牌纖纖茶獲得第29屆中國國際廣告節青春品牌榜。

*(一) 深耕大健康領域，奧運冠軍賦能全民健康新生態，提升品牌健康形象*

碧生源一直致力於深耕國民大健康產業，傳遞「健康生活、環保運動」的理念，始終堅持品牌年輕化，2022年年初通過打造奧運與春節主題相結合的傳播事件，通過體育冠軍祝福視頻的宣傳，以及通過熱點向平台引流與奧運、運動員相關的廣告，為品牌帶來超強流量，為公司產品和品牌賦能，利用國潮當紅助力品牌長紅。

*(二) 四茶包裝升級，貼近大眾消費審美*

為了更好地適應市場需求，集團進行了現有包裝的升級，新的包裝採用全新設計的漢服版，融入了傳統漢服文化和碧生源保健茶的理念，在包裝畫面增加二次元與傳統服飾的元素，將傳統服飾與草本健康有機地結合在一起，更加貼近大眾消費者的審美觀提升消費者的關注度。

*(三) 攜手國家級賽事，拓展品牌傳播力*

聯合「創青春」中國青年創意大賽組委會，面向全國廣大青年，徵集「健康生命源於自律」命題的創意作品。同時通過資金扶持、技能培訓、信息服務、政策協調和社會倡導，幫助青年創業就業，促進青年發展。



## 董事長及首席執行官報告

攜手國家級賽事2022年「中國大學生廣告藝術節學院獎」，共收集37,431組45,093件創意作品，賦予碧生源當下「00」後的新鮮真實創意活力。以「三維功法•三圍管家」為主題，動員學子賦能碧生源創意庫，豐富碧生源牌纖纖茶精神內核，打造潮流爆款。攜手學院獎，碧生源覆蓋30多個省市的2500所高校，為碧生源品牌注入了Z世代新活力，建立起和年輕人的深度鏈接。

### (四) 不斷打造場景化營銷通路，貼近用戶心智

在媒體投放方面，2022年集團採用多場景多維度的植入策略，推動私域流量沉澱，打造實景化的場景營銷通路，以及通過電梯投影和高鐵廣告等形式進行投放。梯影投放城市為北京、上海、廣州、深圳、杭州、成都等新一線城市，投放產品碧生源奧利司他、碧生源牌纖纖茶、碧生源牌常潤茶、簡肥奧利司他4個產品。依託擁有90%以上高鐵資源的華鐵傳媒的流量入口和合作門店展開合作，重點覆蓋長三角經濟區與西部地區、華北地區、西南地區，和電商、線下OTC連鎖業務合作同步跟進進行廣告資源置換。梯影和高鐵媒體資源的投放，加大了碧生源品牌的有效觸達，激活了新老客戶，對碧生源品牌產生了較大影響力。精準營銷對於碧生源在媒介投放上和消費者進行精準溝通，對於品牌賦能和年輕化有著巨大的推動力，區域精準觸達和強覆蓋對於品牌價值提升發揮重要作用。

公司同時還在內容營銷方面持續發力，採用影視劇植入方式，通過軟性植入的方式傳播產品理念，強化使用場景，滿足了用戶在視頻觀看的同時進行產品購買的需求，貼合了年輕消費群體的消費習慣，淡化了傳統廣告的商業特徵，易於受眾在不知不覺中接受產品或品牌的相關信息，使其記憶力更持久。本集團在內容營銷方面的努力，對於品牌長效傳播和持續發力，將通過場景化營銷為品牌持續賦能。

## 董事長及首席執行官報告

## 二、持續加大研發投入，參與科技部重點研發計劃專項項目，完善知識產權管理體系

*(一) 持續提升產品價值，加強現有產品的二次開發*

在產品研發方面，本集團2022年以現有產品的二次開發為主，結合產品的藥效特性，深度挖掘產品功效，在工藝技術及產品療效上做進一步的升級。2022年上半年順利完成減肥保健新品中試生產，確定產品配方，產品生產工藝以及質量標準；完成碧生源牌常潤茶上市產品人體試驗再評價，正式啟動1000例人體臨床大樣本試驗。堅持以用戶為中心，用科技創新的方式持續提升產品的科學價值、臨床價值及市場價值。

*(二) 參與科技部重點研發計劃「中醫藥現代化研究」重點專項*

2022年參與科技部重點研發計劃「中醫藥現代化研究」重點專項，此項目根據國民經濟與社會發展的重大需求和科技發展優先領域，凝練重點專項，組織產學研優勢力量協同攻關，是起到行業引領作用的國家科技項目。承擔「辨證保健理論研究與中藥複方保健產品研發平台整合研究」、「中藥複方保健市售產品人體大樣本功效驗證和綜合評價」兩項課題任務。

*(三) 完善知識產權管理體系，推進知識產權的開發、深化工作*

集團積極推進知識產權的開發、深化工作，開展發明專利、實用新型專利、軟件著作權的挖掘申報。完善知識產權管理體系，全面保護企業知識成果。2022年度共提交發明專利申請2項、實用新型專利申請6項，軟件著作權4項。獲得4項發明專利、4項實用新型專利、4項軟件著作權授權。



## 董事長及首席執行官報告

### 三、穩定供應鏈管理，保障產品質量，提高產品的盈利能力

隨著公司產品的不斷擴展和OEM產品的增加以及原材料、運費不斷上漲的趨勢，公司集採部門本著「嚴把質量、及時供應、降低成本」的原則開展各項工作，優化供應商結構提升採購的集中度，簽訂批量合同，強化與大型原輔物料供應商的溝通，儲備合理庫存，優化庫房佈局和物流運輸方案，穩定供應鏈管理，多種措施控制採購成本，滿足生產和銷售的需求，提升產品盈利能力。

#### *(一) 從需求端管理入手，利用供應商資源，打造完整快捷的供應體系*

集採部門從需求端入手，結合市場情況不斷優化需求部門提出的產品要求、訂貨規模、庫存量、供貨週期，通過信息化手段實時掌握生產動態、銷售動態，庫存動態、物流動態，打造完整快捷的供應體系，實現了以銷定採，小批量生產，先預售後生產，避免了產品庫存積壓導致的資金佔用和可能的存貨積壓報廢損失。

為降低採購成本，減少公司資金佔用，實現降本增效，對現有供應鏈進行整合，充分利用供應商研發實力和客戶資源及有效信息，加快產品的推出速度；整合採購、倉儲、物流體系，合併運營大藥房項目和珠海倉儲物流業務，統一垂直管理，統一調度、多倉協同提高工作效率。

#### *(二) 建設高度自動化GMP車間*

持續改進完善袋泡茶智能製造車間生產工藝，採用數字化系統進行生產和調度，根據產品的生產工藝要求以及法規要求，實現工藝設計、設備管理、排產調度、作業控制、倉儲物流、質量控制、安全管理、能源管理、環保管控等的全面自動化。

## 董事長及首席執行官報告

**(三) 精益生產保質增量追求產品「零缺陷」**

為了給消費者帶來綠色、健康、高品質的產品，充分吸收了國外先進技術成果，引進智能自動裝箱機包裝技術，成功應用於北京房山工廠，取代人工包裝。碧生源不斷升級產品生產工藝，打造環保、高科技的智能化工廠，在生產製造環節中，每一個流程、動作、工藝參數的確定，都按最高標準嚴格執行，以嚴控產品品質。

**(四) 供應鏈模式調整，快速響應市場需求，降低產品成本**

隨著用戶需求、市場環境的快速變化，集團供應鏈模式從傳統採購模式向多種形式合作模式轉化。在保障核心技術能力的同時，優化資源配置，降低生產運營成本，依據市場需求快速增加產品的品類，更好地滿足個別產品的庫存與交付需求，提升企業的核心競爭力，確保供應鏈鏈條的增值。

通過大數據集成與互聯互通，將訂單需求與物料供應、生產製造、倉儲物流、市場分銷進行有機整合，形成了供應鏈管理數據生態圈，提升快速響應能力。

**四、管理信息化和營銷體系數字化升級轉型****(一) 職能工作的自動化、數字化賦能服務支持**

使用RPA自動化工具將財務部門日常重複繁瑣的工作進行了替代，從而減少低價值的簡單重複工作，提升職能部門的工作效率，及時反饋財務數據信息給到前端一線部門，為業務開展工作提供支持。升級OTC客戶流向數據直連和自動清洗，提高渠道、終端數據準確性和及時性，實現業務績效自動計算、終端覆蓋自動展示。



## 董事長及首席執行官報告

### (二) BI經營分析數字化，提升數字化管理應用水平

推動數字化運營分析工具的升級部署，提升決策水平。2022年公司全面推廣數據BI的升級和使用，基於公司各核心系統產生的數據，完善數倉和報表開發。圍繞業務單元經營成果、集採供應鏈、員工人效、客戶分析等幾大主題，設定收入、成本、費用、商品、庫存週轉、投產比等多項指標進行實時分析和決策，整體提升了數字化管理和應用水平，為企業經營管理快速、精準決策提供數據支撐。

### (三) 數字化營銷和業務自動化支持賦能營銷業務

進一步賦能業務部門數字運營能力，基於微信生態，通過AI外呼、SCRM、碧生源優選商城等工具，對客戶進行全生命週期管理；不斷完善營銷素材庫、用戶多維度畫像，配置執行營銷計劃策略、自動化觸達、智能群運營、客戶SOP；並通過精細化標籤對用戶進行分層，自動化服務待辦對高端客戶進行一對一高質量服務；通過不斷優化的自動化營銷運營配置，培養可持續轉化的品牌數字化資產，發揮私域優勢，擴大企業利潤轉化空間。

## 報告期內社會責任

集團成立至今，在推進生產經營的同時，也一直堅定履行社會責任，注重經濟效益與社會效益的共贏。在環保、扶貧、教育、青年創業等方面開展多項公益專項行動。

### 一、社會公益活動

2014年，公司與北京市慈善基金會成立了「碧生源慈善專項基金」。該基金與北京市政府平台對接，積極開展社會救助活動，為困難群眾提供服務。「碧生源慈善專項基金」在2022年開展了多項社會救助活動，為困難群眾提供各種慈善援助，優化了集團參與公益活動的路徑，是碧生源近些年參與公益慈善事業的有效平台。

## 董事長及首席執行官報告

自2015年起，公司與「中國綠色碳匯基金會」、「北京綠色陽光環保公益基金會」等環保公益機構合作，累計捐贈350餘萬人民幣，用於發起設立「打擊瀕危野生動植物非法貿易專項基金」，提升了公眾對野生生物的保護意識和參與度。

2022年，我們與「中國青年創業就業基金會」合作，捐贈80萬元，開展青年創業創意類賽事、技能培訓、社會實踐、展示、論壇等公益活動，發現、培養專業型人才，提高青年尤其是高校大學生創業就業能力。

### 二、振興鄉村經濟，助力脫貧攻堅

深入貫徹習近平總書記重要講話精神，落實中共中央、國務院《關於實現鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接的意見》。將產業鏈融入地方經濟發展，振興鄉村活力，助力實現共同富裕。積極參與「萬企幫萬村」、「萬企興萬村」專項扶貧工作。助力脫貧地區產業可持續發展、為推進鄉村振興提供重要支撐。通過經濟扶持和產業幫扶形式與河北省保定市曲陽縣范家莊鄉葡萄口村進行對口幫扶，拓展農產品銷售渠道，對困難家庭發放救助幫扶金。對接內蒙古察右中旗縣烏蘭哈頁蘇木鄉羊場溝村，解決就醫困難，收入較低人員生活得到持續改善。

### 未來發展展望

黨的二十大報告指出，要堅持以推動高質量發展為主題，把實施擴大內需戰略同深化供給側結構性改革有機結合起來。《「健康中國2030」規劃綱要》同時強調，要建立起體系完整、結構優化的健康產業體系。

隨著多地優化疫情防控政策，國家發佈「新十條」後，進入了防疫的新階段。中國消費市場即將復甦，快消紅利即將來臨，在全民抗疫的過程中，消費者健康意識不斷提升，對健康產品的需求被迅速放大。高質量發展、建立產業體系，是當今社會賦予大健康產業的探索方向。



## 董事長及首席執行官報告

在此背景下，碧生源將以消費者健康需求為創新驅動，本著「草本健康，功能好茶」的理念，深耕「減肥及體重管理」和「潤腸通便與胃腸道健康」領域，持續搭建「OTC藥品+保健食品+普通食品+醫療器械」多個品類並行的發展格局，實現營銷策略重點從銷售產品向構建品牌價值的進階。

本公司認為要抓住大健康產業發展的機遇，對集團來說，2023年將繼續堅持以盈利和正現金流為目標，以「穩經營，調結構、降成本、提質效」實現高質量發展的經營方針，夯實基礎和能力，開創高質量發展新格局。

盈利和正現金流是運營質量的根本和公司存在的基礎，穩經營就是樹立長線運營的思路，面對目前複雜的經濟形勢不急躁冒進，不搞急轉彎，不大開大合，看準經營方向和業務後穩步推進；「穩」並不是不思進取、無所作為，而是務實主動作為，不是衝動蠻幹、急於求成，是遵從規律、循序漸進。調結構就是根據市場需要和效益情況優化調整產品結構、渠道結構、組織結構，提升經營成果優化內部運營流程提升效率；降成本就是採取措施降低生產成本、採購成本，費用支出要精益化、精細化；提質效就是要實現有質量的發展，要求所有業務要有利潤和正的現金流，關停不能儘快產生效益的非戰略性項目。

實現集團2023年經營目標，我們將落實以下幾方面的工作。

### 第一，積極拓展銷售渠道，加強營銷力度

#### 1. 繼續深化線下銷售變革

2023年，公司將繼續推動商業合作，以帶來增量利益為核心的線下銷售變革，提升終端及經銷商服務體系，打造包括品牌傳播、消費者深度互動、優化產品體驗的創新和升級，給線下藥店渠道膳食營養補充劑市場帶來增量。

#### 2. 線上傳統電商快速升級

公司將進一步深化線上線下一體化融合，以數字化驅動全鏈路的精細化運作；加大在興趣電商等新電商渠道的佈局，通過快速測試構建合適的直播電商模式；在產品方面實施更大的線上區隔策略，推動更多線上專供品上市；持續優化更適應電商運營的全流程供應鏈。

## 董事長及首席執行官報告

### 3. 穩步推進新零售業務

繼續加大探索嘗試以抖音、快手平台為代表的新興營銷平台投入力度，通過包括新增租賃場地、擴大招聘、增加渠道合作、拓展營銷活動等不同方式，擴大在抖音、快手平台的市場份額。

#### 第二，加強廠商合作，不斷提升運營質量

2023年，本公司將繼續按照「一品一策」的營銷思路，逐品種和地區、渠道制定生產和營銷推廣方案。聚焦公司的核心產品四茶和奧利司他系列產品，深入推進與經銷商、百強連鎖藥店之間的溝通銜接，拓展合作空間，以賦能終端為重點，聚焦發力電商渠道、抖音和快手。落實「一品多規」的差異化銷售策略，充分運用新媒體的推廣優勢，持續提升營銷服務能力及品種核心競爭力，助推大品種銷量穩步提升。同時，綜合分析有長期運營價值的大品種，通過上市許可持有人、合資合作等方式引入優質品種資源，持續助推本公司品種群發展。此外，公司還將全面推進各經營單位經營質量的提升，對影響經營質量的財務、運營等相關指標定期的及時覆盤，尤其是異動數據和風險的前置分析，為公司長期發展奠定堅實基礎。

#### 第三，堅持技術創新，加大新產品研發力度

2023年，公司將持續推進工藝改進、技術革新、新產品的開發研究、以及建成投產安排，提高公司經濟效益。同時，公司將密切關注大健康行業發展，根據市場需求、技術研發、公司戰略等情況，積極拓展新產品和新渠道，研發和挖掘核心大單品，為公司未來發展提供後續產品和運營能力。



## 董事長及首席執行官報告

### 第四，進一步完善優化考核激勵機制，加快人才隊伍建設，加強公司文化建設

加強和完善各層級的考核和激勵機制，全面進行薪酬體系改革，明確職業發展通道和薪酬體系層級及相應的激勵政策，全面提升公司管理效能，在創新和變化中激發組織新動能，推動組織和運營的高效化、年輕化。

積極履行社會職責，加強僱主品牌的宣傳，增強品牌價值。積極營造健康向上的陽光型工作文化及氛圍，提高員工工作的積極性及主觀能動性，提升員工工作與生活的幸福指數與歸屬感，讓員工與企業同發展。

碧生源將繼續堅守品牌理念，堅持工匠精神，為消費者提供更豐富的產品和服務，為大健康產業發展提供碧生源智慧，為中國大健康事業貢獻碧生源力量！

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

下表載列本集團於截至十二月三十一日所示年度的經營業績：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	943,283	1,101,150
銷售成本	(376,995)	(402,600)
<b>毛利</b>	<b>566,288</b>	698,550
其他收入	21,287	19,473
銷售及市場營銷開支	(389,540)	(521,774)
行政開支	(169,143)	(174,365)
研究及開發成本	(101,486)	(93,099)
信用減值損失	72	257
按公允值通過損益計量的金融資產的公允價值變動	627	1,979
其他開支	(1,491)	(8,033)
其他虧損淨額	(1,384)	(11,089)
<b>運營虧損</b>	<b>(74,770)</b>	(88,101)
財務收入	2,026	3,829
財務成本	(8,148)	(6,692)
財務成本淨額	(6,122)	(2,863)
應佔使用權益法核算的投資(虧損)/溢利	(10,450)	240
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(91,342)</b>	(90,724)
所得稅開支	(13,047)	(23,267)
<b>年內虧損</b>	<b>(104,389)</b>	(113,991)
以下各方應佔：		
— 本公司擁有人	(99,089)	(145,713)
— 非控股權益	(5,300)	31,722
	(104,389)	(113,991)
其他全面收益	—	—
<b>年內全面虧損總額以下各方應佔：</b>	<b>(104,389)</b>	(113,991)
— 本公司擁有人	(99,089)	(145,713)
— 非控股權益	(5,300)	31,722
	(104,389)	(113,991)
<b>年內本公司擁有人的每股虧損</b>		
— 每股基本虧損	(1.74)	(3.65)
— 每股攤薄虧損	(1.74)	(3.65)



## 管理層討論及分析

## 收入

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	佔收入的百分比	人民幣千元	佔收入的百分比
收入：				
碧生源牌常潤茶	137,512	14.6%	128,915	11.7%
碧生源牌常菁茶	135,783	14.4%	135,902	12.3%
碧生源牌纖纖茶	66,691	7.1%	79,073	7.2%
減肥藥品	267,578	28.4%	381,469	34.7%
其他產品及藥品	335,719	35.5%	375,791	34.1%
總計	943,283	100%	1,101,150	100%

附註：減肥藥品主要包括碧生源牌奧利司他，其他產品及藥品主要包括保健食品及其他茶產品，滴眼液及成品藥。

本集團二零二二年收入為人民幣943.3百萬元，較二零二一年的人民幣1,101.2百萬元下降14.3%。

其中，碧生源牌常潤茶、碧生源牌常菁茶及碧生源牌纖纖茶二零二二年收入為人民幣340.0百萬元，較二零二一年度的人民幣343.9百萬元下降1.1%；減肥藥品二零二二年收入為人民幣267.6百萬元，較二零二一年的人民幣381.5百萬元下降29.9%；其他產品及藥品二零二二年收入為人民幣335.7百萬元，較二零二一年的人民幣375.8百萬元下降10.7%。

減肥藥品二零二二年收入及佔比較二零二一年下降，主要是由於(i)受市場變化及價格競爭的影響，本集團減肥藥品的出貨量同比下降約26%；(ii)受新型冠狀病毒疫情影響，部分中國城市採取了嚴格的疫情防控措施，對本集團產品生產、物流配送及業務銷售帶來不同程度的影響。

其他產品及藥品二零二二年收入較二零二一年下降，主要是集團戰略調整，優化體量較小且無盈利前景的OEM產品及貿易型產品所致。

## 管理層討論及分析

## 銷售成本、毛利及毛利率

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售成本	<b>376,995</b>	402,600
毛利	<b>566,288</b>	698,550
毛利率	<b>60.0%</b>	63.4%

本集團二零二二年銷售成本為人民幣377.0百萬元，較二零二一年的人民幣402.6百萬元下降6.4%，二零二二年的毛利率為60.0%，較二零二一年的63.4%下降3.4個百分點，主要是受市場變化及價格競爭的影響造成毛利相對較高的減肥藥品銷量佔比下降所致。

## 其他收入

本集團二零二二年的其他收入為人民幣21.3百萬元，主要包括利息收入人民幣4.8百萬元(二零二一年：人民幣7.4百萬元)，中國政府為支持本集團經營業務而提供的政府補貼人民幣11.7百萬元(二零二一年：人民幣6.4百萬元)。

## 銷售及市場營銷開支

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	佔收入的 百分比	人民幣千元	佔收入的 百分比
廣告開支	<b>46,660</b>	<b>4.9%</b>	85,699	7.8%
市場營銷及促銷開支	<b>160,709</b>	<b>17.0%</b>	210,839	19.1%
僱員福利開支	<b>130,767</b>	<b>13.9%</b>	161,682	14.7%
非流動資產減值損失	<b>4,116</b>	<b>0.4%</b>	—	—
其他	<b>47,288</b>	<b>5.1%</b>	63,554	5.8%
總計	<b>389,540</b>	<b>41.3%</b>	521,774	47.4%

本集團二零二二年的銷售及市場營銷開支為人民幣389.5百萬元，較二零二一年的人民幣521.8百萬元下降25.3%。

二零二二年市場營銷及促銷開支較二零二一年降低人民幣50.1百萬元，主要是電商平台營銷推廣費降低所致。

二零二二年廣告開支較二零二一年降低人民幣39.0百萬元，主要是廣告投放費用降低所致。

二零二二年僱員福利開支較二零二一年降低人民幣30.9百萬元，主要是銷售人員減少所致。

二零二二年非流動資產減值損失為人民幣4.1百萬元，為包含本集團全資附屬公司珠海康百納藥業有限公司及珠海奧利新醫藥有限公司的現金產生單元所屬商譽減值損失。



## 管理層討論及分析

## 行政開支

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	佔收入的百分比	人民幣千元	佔收入的百分比
僱員福利開支	67,113	7.1%	78,418	7.1%
辦公室開支	5,094	0.5%	10,035	0.9%
專業及諮詢服務費	25,264	2.7%	34,930	3.2%
招待及差旅費	6,561	0.7%	10,059	0.9%
非流動資產減值損失	8,653	0.9%	—	—
其他	56,458	6.0%	40,923	3.7%
總計	169,143	17.9%	174,365	15.8%

本集團二零二二年行政開支為人民幣169.1百萬元，較二零二一年的人民幣174.4百萬元下降3.0%，主要是集團降本增效的整體戰略規劃，優化組織結構，導致僱員福利開支減少、日常辦公費用均有所下降所致。二零二二年非流動資產減值損失為人民幣8.7百萬元，主要為包含本集團全資附屬公司河南雪櫻花製藥有限公司的現金產生單元所屬商譽減值損失以及其他長期資產減值損失。

## 研究及開發成本

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	佔收入的百分比	人民幣千元	佔收入的百分比
研究及開發成本	101,486	10.8%	93,099	8.5%

二零二二年研究及開發成本為人民幣101.5百萬元，二零二一年為人民幣93.1百萬元。

## 其他虧損淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
其他虧損淨額	1,384	11,089

二零二二年其他虧損淨額為人民幣1.4百萬元，主要包括捐贈支出人民幣2.0百萬元(二零二一年：人民幣3.1百萬元)。

## 管理層討論及分析

## 稅項

本集團二零二二年所得稅開支為人民幣13.0百萬元，主要是使用以前年度已確認可抵扣虧損所致(二零二一年所得稅開支為人民幣23.3百萬元，主要是冲回以前年度已確認可抵扣虧損所致)。

## 本集團的年度全面虧損總額

綜合上述因素，本集團二零二二年錄得全面虧損總額為人民幣104.4百萬元(二零二一年：全面虧損總額為人民幣114.0百萬元)。

## 流動資金及資本來源

於二零二二年度，本集團運營所需資金及資本開支主要來源於運營活動產生的現金流量、銀行借款及供股所得款項。

## 現金流量

下表概述截至十二月三十一日止的所示年度本集團的現金流量淨額：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動現金流入／(流出)淨額	<b>38,111</b>	(145,518)
投資活動現金流出淨額	<b>(35,492)</b>	(188,354)
融資活動現金流入淨額	<b>12,492</b>	6,316
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b>15,111</b>	(327,556)
年初現金及現金等價物	<b>216,042</b>	543,822
現金及現金等價物的匯兌損失	<b>(833)</b>	(224)
年末現金及現金等價物	<b>230,320</b>	216,042

二零二二年，本集團的經營活動現金流入淨額為人民幣38.1百萬元(二零二一年：流出淨額為人民幣145.5百萬元)，主要是年內營運活動所致。

二零二二年，本集團投資活動現金流出淨額為人民幣35.5百萬元，主要由於基建工程支出以及購入定期存款所致(二零二一年：流出淨額為人民幣188.4百萬元，主要由於基建工程支出以及購入按公允價值通過損益計量的金融資產支出所致)。

二零二二年，融資活動現金流入淨額為人民幣12.5百萬元，主要是收到供股款項並歸還部分借款所致(二零二一年：融資活動現金流入淨額為人民幣6.3百萬元，主要是借款收到現金所致)。



## 管理層討論及分析

## 按公允價值通過損益計量的金融資產

本集團於二零二二年十二月三十一日按公允價值通過損益計量的金融資產為人民幣47.3百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣38.7百萬元)。主要包括：

- (i) 本公司間接全資附屬公司海南碧生源健康投資有限公司(「碧生源健康投資」)作為有限合夥人向Vstar Investment Fund Limited Partnership(「該基金」)作出235.05萬美元的資本承諾，並已於二零二一年五月十七日以現金注資206.09萬美元。該基金旨在投資於一家從事與感染有關的免疫治療和抗病毒及細菌感染治療藥物及疫苗方面研發的新加坡公司。截至二零二二年十二月三十一日，本集團對該基金的投資賬面金額約為人民幣15.3百萬元。
- (ii) 本公司間接全資附屬公司Smooth Raise Limited以總對價300萬美元投資於ERX Pharmaceuticals Inc.，並於二零二一年四月三十日完成交割。截至二零二二年十二月三十一日，本集團對ERX Pharmaceuticals Inc.的投資賬面金額約為人民幣19.4百萬元。
- (iii) 本集團對南京金壁創業投資合夥企業(有限合夥)的投資賬面金額約為人民幣12.6百萬元。

## 銀行結餘、現金及銀行借貸

本集團銀行結餘及現金包括現金及現金等價物、定期存款以及受限銀行存款，截至二零二二年十二月三十一日為人民幣483.8百萬元，相比二零二一年十二月三十一日的人民幣425.0百萬元增加了13.8%。此外，於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行借款為人民幣177.6百萬元，銀行借款利率為2.03%–6.00%(二零二一年十二月三十一日：人民幣243.7百萬元，銀行借款利率為3.85%–6.80%)。

## 管理層討論及分析

## 供股所得款項用途

本公司供股所得款項淨額(經扣除供股相關成本及開支後)約人民幣125.9百萬元；截至二零二二年十二月三十一日，供股所得款項的剩餘結餘為人民幣33.2百萬元。

下表載列本集團截至二零二二年十二月三十一日的所得款項用途：

	供股所得 淨額 人民幣百萬元	截至 二零二二年 十二月三十一日止 十二個月 已動用金額 人民幣百萬元	截至 二零二二年 十二月三十一日餘 下結餘 人民幣百萬元
結付未償還債務	61.4	44.1	17.3
廣告及市場推廣開支	29.7	23.9	5.8
發展新零售事業部	20.3	10.2	10.1
營運資金及其他一般公司用途(包括研發開支)	14.5	14.5	0.0
合計	125.9	92.7	33.2

附註：本集團預計剩餘結餘將於二零二三年按照擬定用途使用。截至二零二二年十二月三十一日，未動用所得款項淨額已存入短期存款。

## 資本開支

二零二二年，本集團的資本開支為人民幣56.9百萬元(二零二一年：人民幣133.7百萬元)，下表載列截至十二月三十一日止所示年度本集團已支付的資本開支：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
物業、廠房及設備	54,612	132,675
無形資產	2,250	1,066
總計	56,862	133,741



## 管理層討論及分析

## 存貨

本集團的存貨包括原材料及包裝材料、在製品及成品，於下表中列示：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料及包裝材料	41,297	38,759
在製品	8,919	2,279
成品	59,762	95,303
	109,978	136,341
減：減值撥備	(739)	—
	109,239	136,341

於二零二二年，本集團的存貨周轉天數(以期初及期末的存貨結餘平均數除以期間的銷售成本，乘以年內的天數計算)為119天(二零二一年：125天)。

## 外匯匯率風險

本集團絕大部分營業收入、銷售成本和費用等均以人民幣計值。除部分銀行存款以港元及美元計值外，本集團大部分資產及負債亦以人民幣計值。由於人民幣為本集團的功能貨幣，故外匯匯率風險主要來自以港元及美元計值的資產。

截至二零二二年十二月三十一日止，本集團概無購買任何外匯及利率衍生產品或對沖工具(二零二一年：無)。

## 股份合併

於二零二二年三月十八日，董事會建議按本公司已發行和未發行股本中每40股普通股(每股0.000008333333美元)合併為1股普通股(每股0.0003333332美元)(「股份合併」)之基準實施股份合併。

股份合併已於本公司在二零二二年四月十三日舉行之股東特別大會上獲本公司股東批准，於二零二二年四月十九日生效。股份合併完成後，本公司已發行股份數目由1,630,207,820股變更為40,755,195股，股份繼續以每手1,000股之單位買賣。

詳情請參閱本公司日期為二零二二年三月十八日及二零二二年四月十三日之公告，及本公司日期為二零二二年三月二十九日之通函。

## 重大收購或出售事項

本集團二零二二年度無任何重大收購或出售事項。

## 源遠流長基金

由本集團持有89%份額總承諾出資額為人民幣100.0百萬元的寧波源遠流長投資中心(有限合夥)(「源遠流長基金」)，主要專注保健產業、TMT產業及消費者產業等的投資項目，以及若干早期階段合夥企業的投資。截至二零二二年十二月三十一日止，源遠流長基金並無投資新項目。二零二二年，源遠流長基金於朝聚眼科醫療控股有限公司持有的股份的公允價值變動損失為人民幣9.0百萬元。

## 資產抵押

截至二零二二年十二月三十一日，本集團通過向銀行及擔保公司抵押賬面淨值總額為人民幣120.9百萬元的樓宇及賬面淨值總計為人民幣33.6百萬元的土地使用權共獲得銀行借款人民幣133.6百萬元(截至二零二一年十二月三十一日，本集團通過向銀行及擔保公司抵押賬面淨值總計為人民幣149.9百萬元的樓宇及賬面淨值總計為人民幣51.7百萬元的土地使用權共獲得銀行借款人民幣191.1百萬元)。

二零二二年一月十四日，本集團與第三方融資租賃公司簽訂融資租賃合同，通過一項機器的售後回租安排獲得款項約人民幣4.79百萬元，該款項在會計準則下等同於以該機器抵押的借款。

## 資產負債率

本集團截至二零二二年十二月三十一日之資產負債率(總負債除以總資產的百分比)為31.5%(二零二一年十二月三十一日：35.7%)。

## 或然負債及擔保

截至二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債及擔保(二零二一年十二月三十一日：無)。

## 資本承擔

截至二零二二年十二月三十一日，已訂但未產生的物業、廠房及設備資本性承諾為人民幣12.6百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣24.9百萬元)。

## 遵守法律法規

本集團的業務須遵守多項法律法規規定，主要包括《中華人民共和國食品安全法》、《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國藥品管理法實施條例》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》以及根據或有關該等法律法規頒佈的其他適用法規、政策和規範性法律文件。本集團現行的產品生產質量安全控制制度完善，控制設計及執行有效，並通過了



## 管理層討論及分析

ISO9001、ISO22000及HACCP等質量管理體系的認證，多方位、深層次確保產品的質量安全。若關於主營業務的適用法律、法規和規範性法律文件有任何變動，本集團均會及時通知相關員工及相關運營團隊。此外，本集團通過內部監控及審批程序、培訓及監督不同業務部門等多項措施確保遵守該等規定。

於本年度，據本公司董事所知，並無不遵守任何相關法律及法規而對本集團有重大影響。

### 與僱員、供貨商及客戶之關係

本集團致力於保持長期的可持續發展，為僱員和客戶持續創造價值，並與供貨商維持良好關係。本集團深明僱員為寶貴資產，僱員價值的實現與提升，會有助於本集團整體目標的實現。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團為僱員提供豐富的社保福利，在激發僱員工作積極性的同時亦加強了僱員的歸屬感。本集團亦明白與供貨商及客戶維持良好關係，對本集團之整體發展十分重要。本集團十分重視對供貨商的選擇，鼓勵公平及公開競爭，本著互信原則與優質供貨商建立長遠的合作關係。為維持本集團品牌及產品之競爭力，本集團秉承誠實守信之原則，致力向客戶提供一貫之優質產品，為客戶營造一個可信賴的服務環境。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與其供貨商及／或客戶之間概無重要及重大之糾紛。

### 人力資源管理

本集團將高素質僱員視為最重要的資源。於二零二二年十二月三十一日，本集團在中國內地及香港有1,318名僱員(二零二一年十二月三十一日：1,626名僱員)。截至二零二二年十二月三十一日止，本集團的員工成本(包括董事薪酬)為人民幣248.7百萬元(二零二一年：人民幣291.9百萬元)。僱員薪酬乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐訂。除基本薪酬及法定退休福利計劃外，僱員福利亦包括僱員的酌情花紅及購股權。

本集團重視合適人才的招募、激勵和保留。董事和部分高中級管理人員根據本公司於二零一零年九月八日採納的購股權計劃享有購股權，以激勵員工，鼓勵他們為提高本集團價值、並促進本集團的長期發展而不懈努力。

本集團對員工的持續教育和培訓計劃有相當的投入，以不斷提升員工的知識、技能和協作精神。本集團經常根據需要給相關的工作人員提供內部及外部的培訓課程。

## 董事及高級管理層簡介

### 董事

#### 執行董事

**趙一弘先生**，現年56歲，為本集團共同創辦人、董事長及首席執行官，自二零零九年八月起獲委任為本公司執行董事。趙先生亦為本公司薪酬委員會、提名委員會及戰略投資委員會的成員及本集團多家附屬公司的董事。趙先生主要負責本集團的整體策略規劃及業務管理。趙先生於二零零零年成立北京澳特舒爾並開始從事生產及銷售功能保健茶產品的業務，對本集團的發展一直發揮重要作用。趙先生擁有33年的中國食品飲料行業經驗。一九八八年至一九九一年，趙先生擔任山東省濟南市糧食局的高級職員。一九九一年至二零零零年，趙先生擔任頂新國際集團(中國食品綜合企業集團)的多個職位，包括負責華北地區飲料業務的銷售人員及副經理。趙先生於一九八八年畢業於中國煤炭經濟學院(現稱山東工商學院)，持有經濟學學士學位。彼於二零零六年完成發展研究中心企業研究院與斯坦福專業發展中心聯合舉辦的中國企業新領袖培養計劃及於二零一二年獲得香港科技大學高層管理人員工商管理碩士學位。趙先生現為山東科技大學校董及客座教授。趙先生為副董事長及執行董事高雁女士的配偶。

**高雁女士**，現年54歲，為本集團共同創辦人、副董事長及副總裁，自二零零九年十月起獲委任為本公司執行董事。高女士亦為本集團多家附屬公司的董事。高女士自二零零零年起一直擔任北京澳特舒爾副董事長。一九九七年至二零零零年，高女士擔任私營貿易公司北京瑞普樂商貿有限公司董事。高女士為董事長、首席執行官及執行董事趙一弘先生的配偶。

**于洪江先生**，現年58歲，為本集團常務副總裁、首席運營官及首席財務官，自二零二二年十一月起獲委任為本公司執行董事。于先生亦為本公司薪酬委員會、提名委員會及戰略投資委員會的成員及本集團多家附屬公司的董事、監事及法定代表人。于先生於二零零零年七月加入本集團，擁有逾32年金融業經驗。于先生於一九八七年至一九八九年擔任天津濱海公司(現為天津中新藥業濱海有限公司)的財務部經理。一九九七年至二零零零年，于先生曾任保健品生產商北京格林沃德營養保健品有限公司的首席財務官。于先生於一九八七年畢業於山西財經大學，主修會計學並獲得經濟學學士學位。彼於二零一三年獲得北京大學國家發展研究院高級工商管理碩士學位。



## 董事及高級管理層簡介

### 非執行董事

**卓福民先生**，現年71歲，自二零零九年十月起獲委任為本公司非執行董事。卓先生亦為本公司戰略投資委員會主席及本集團多家附屬公司的董事。卓先生擁有超過47年企業管理及資本市場經驗。卓先生現為源星資本董事長兼管理合夥人。卓先生曾擔任上海市政府經濟體制改革委員會處長及主任助理等高級職位。卓先生亦曾先後任上海實業(集團)有限公司多個高級職位，包括上海實業控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：363)首席執行官及上實醫藥科技集團有限公司董事長兼執行董事。卓先生於二零零二年起全身投入風險投資事業，曾先後擔任祥峰中國投資公司(環球風險基金管理公司Vertex Management Group的全資附屬公司)董事長兼首席執行官、上海科星創業投資基金創始人兼董事長及GGV Capital管理合夥人。卓先生現任大全新能源有限公司(紐約證券交易所上市公司，股份代號：DQ)及大眾交通(集團)股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600611)的獨立董事，以及國藥控股股份有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1099)及上置集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1207)的獨立非執行董事。彼曾擔任上海暢聯國際物流股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：603648)、華東建築集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600629)及分眾傳媒信息技術股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：002027)的獨立董事。卓先生於一九八三年畢業於上海交通大學機電分校(現稱為上海工程技術大學)，其後於一九九七年自復旦大學取得經濟學碩士學位。

### 獨立非執行董事

**任光明先生**，現年58歲，自二零一四年四月起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為本公司提名委員會主席及審核委員會及薪酬委員會的成員直至二零二三年四月二十二日。任先生擁有逾34年監管機構及企業管理經驗。自二零一二年五月起，任先生為北京星軌科技有限公司董事長。二零零一年八月至二零一二年四月，任先生任職香港交易及結算所有限公司北京代表處，長期擔任首席代表。二零零零年二月至二零零一年七月，彼擔任香港電訊盈科北京公司的經理。一九八七年至二零零零年一月，任先生任職於中國國務院港澳事務辦公室，包括先後於港澳辦研究所、港澳辦經濟司及中英聯合聯絡小組中方代表處工作。任先生於一九八七年畢業於南開大學，持有世界歷史學及經濟學雙學士學位。彼於二零零一年獲得北京大學中國經濟研究中心工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層簡介

**何願平先生**，現年56歲，自二零一六年十月起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席及薪酬委員會、提名委員會及戰略投資委員會的成員。何先生擁有多年高層運營和管理經驗，在投融資、企業管理、工業運營、財務及其他領域擁有豐富的理論知識與實際經驗。自二零一八年八月起，何先生為碧興物聯科技(深圳)股份有限公司董事長。於二零零七年六月至二零一八年三月，何先生擔任北京碧水源科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300070)(「北京碧水源」)的董事、副總經理、財務總監及董事會秘書。於二零零五年九月至二零零七年六月，彼擔任北京碧水源科技發展有限公司(北京碧水源的前身)的董事、副總經理及財務負責人。於二零零三年四月至二零零五年八月，何先生擔任北京安聯投資有限公司的副總經理及投資總監。何先生曾擔任武漢三鎮實業控股股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600168)的董事及雲南水務投資股份有限公司(聯交所上市公司，股份代號：6839)的非執行董事。何先生身兼多項社會職務，包括中國證券業協會固定收益委員會委員、國家發展和改革委員會政府和社會資本合作(PPP)專家庫專家、歐美同學會澳新分會副會長及中央財經大學會計學院客座導師。彼贏得多個獎項及社會讚賞，包括新理財雜誌頒發的2015中國CFO年度人物、英國皇家特許管理會計師公會頒發的2012年度最受投資者青睞CFO獎及2014年中國上市公司優秀董秘金盾獎。何先生於一九八七年七月在南京理工大學取得工學學士學位，於一九九二年三月在北京科技大學取得工學碩士學位及於二零零零年六月在新西蘭惠靈頓維多利亞大學取得金融數學碩士學位。

**付舒拉先生**，現年67歲，自二零一九年四月起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為本公司薪酬委員會主席及審核委員會及提名委員會的成員。一九八四年至二零一五年，彼於中國航空工業集團有限公司(「中航工業」)擔任多個要職，包括中國航空技術進出口總公司總裁、中航工業副總經濟師、中國航空技術國際控股有限公司董事長及總裁、中航發動機控股有限公司董事長及中國航空工業經濟技術研究院董事長。彼現為中銀航空租賃有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2588)的獨立非執行董事。付先生於一九八四年畢業於西北工業大學，取得航空發動機設計碩士學位。



## 董事及高級管理層簡介

**牟文軍先生**，現年49歲，自二零二三年三月起獲委任為本公司獨立非執行董事。牟先生為本公司提名委員會主席及審核委員會、薪酬委員會及戰略投資委員會的成員。牟先生擁有逾23年銷售及市場營銷經驗。自二零一二年一月起，牟先生為廣東均紅行泰投資有限公司的執行董事及總經理。自二零一七年七月起，牟先生為廣州均峰藥業有限公司的執行董事。一九九八年至一九九九年，牟先生為海南養生堂藥業有限公司市場營銷經理。一九九九年至二零零一年，牟先生任職北京格林沃德營養保健品有限公司（保健品生產商），擔任銷售總監，負責華南地區。牟先生於二零零一年七月至二零一二年一月加入本集團並出任多個高級職位，包括副總裁及銷售總監。牟先生於一九九五年畢業於華北工學院（現稱中北大學），持有高分子化學文憑。

## 高級管理層

**趙一弘先生**為本集團首席執行官。以上董事簡介中載有其簡介。

**高雁女士**為本集團副總裁。以上董事簡介中載有其簡介。

**于洪江先生**為本集團常務副總裁、首席運營官及首席財務官。以上董事簡介中載有其簡介。

**彭躉女士**，現年60歲，為本集團副總裁，主要負責本集團藥品的研發、生產及運營工作。彭女士亦為本集團多家附屬公司的董事及法定代表人。彭女士於二零一七年十月加入本集團，擁有逾34年醫藥行業經驗。一九九五年至二零一二年十月，彼於聯邦制藥國際控股有限公司（聯交所上市公司，股份代號：3933）擔任多個要職，包括副主席、執行董事及總經理。彭女士創辦本集團於二零一七年十月收購的中山萬漢萬遠。彼於一九八三年畢業於西安醫學院藥學系及於二零零六年獲得中山大學嶺南學院高級工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層簡介

**林如海先生**，現年54歲，為本集團副總裁，主要負責本集團公共關係工作。林先生於二零一二年九月加入本集團，擁有逾33年傳媒及健康產業經驗。彼自一九九八年起歷任中國北方光電工業總公司的經理及湖南電廣傳媒電視欄目的製片人。二零零二年至二零零五年，林先生擔任北京東方鼎盛傳媒廣告有限公司的董事副總經理。二零零六年至二零一二年，彼擔任中國保健協會保健諮詢服務工作委員會的副秘書長。自加入本集團起，林先生一直擔任中國保健協會的兼職副秘書長。自二零一八年十二月起，林先生獲任全國工商聯醫藥分會大健康委員會副會長。

**趙一音先生**，現年39歲，為本集團副總裁，主要負責本集團營銷工作。趙先生於二零零七年七月加入本集團至二零一三年九月及於二零一五年六月再次加入本集團，擁有逾15年營銷經驗。二零一三年十月至二零一五年五月，趙先生擔任浙江森宇控股集團的全國OTC總監。趙先生於二零零七年畢業於北京印刷學院資訊工程系，主修自動化並獲得工學學士學位。

**劉建先生**，現年55歲，為本集團副總裁，主要負責本集團供應鏈及總裁辦公室工作。劉先生於二零一八年八月加入本集團，擁有逾30多年的藥品生產與企業管理經驗。一九八六年九月至一九九零年七月，劉先生於中國大塚製藥有限公司從事製藥生產和管理工作。一九九零年八月至二零零九年十二月，彼擔任中美天津史克製藥有限公司生產經理。二零一零年一月至二零一三年九月，劉先生擔任北京亞寶生物藥業有限公司運營總監。二零一三年十月至二零一八年七月，彼擔任北京北陸藥業股份有限公司藥廠廠長（北京和滄州兩地）。



## 環境、社會及管治報告

### 關於本報告

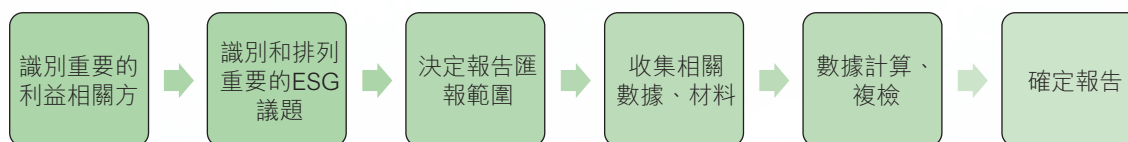
本報告旨在概述本集團於報告期內在環境、社會及管治方面的表現（「**ESG 報告**」）。本ESG報告乃根據聯交所主板證券上市規則（「**上市規則**」）附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》（「**ESG 報告指引**」）以及當中所載的強制披露規定和「不遵守就解釋」條文規定而編撰，並已遵守ESG報告指引中所有「不遵守就解釋」條文。

### 報告範圍

本報告的報告範圍包括碧生源控股有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（「**本集團**」）。

### 報告編製程式

本報告按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七ESG報告指引編製而成，制定程式為：



### 報告原則

於編製本報告過程中，本集團已遵循ESG報告指引中的報告原則：

**重要性：**定期進行持份者參與及重要性評估，識別及確定重大環境、社會及管治事宜，並確保該等事宜反映於本報告中。

**量化：**本報告所呈列的數據乃經謹慎收集，並盡量對環境及社會指標作量化披露。請參閱環境和社會績效數據，以瞭解用於計算關鍵績效指標的標準及方法。

**平衡性：**本報告以客觀的方式編寫，以確保披露的資料全面且公允的反映本集團於環境、社會、管治方面的整體表現。

**一致性：**本報告的披露情況、資料蒐集及計算方法與往年一致，以便隨時進行比較。倘所採用的方式及匯報範圍有變，我們將在附註中予以解釋。

## 數據收集及保證

本報告的數據及其他資訊來自本集團的相關檔案、報告及統計結果。本集團董事會及全體董事承諾本ESG報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

## 董事會的環境、社會及管治管理方針及戰略

本集團就環境、社會及管治管理而言在本集團內實行由上而下的管理方針，並已制定適當及有效的環境、社會及管治管理系統及流程，按照「決策」、「統籌」及「執行」三個層級，系統化的管理環境、社會及管治事宜。

董事會為本集團ESG管理工作的「決策」層級，負責決定本集團的環境、社會及管治策略，評估環境、社會及管治風險及機遇，以及監督本集團的整體環境、社會及管治表現，包括環境管理事宜、員工關係、社區參與、企業管治及其他工作。ESG領導小組主要負責ESG管理的「統籌」工作，小組組長由集團首席執行官擔任，成員由首席運營官、總部一級部門負責人及其他具備ESG風險識別及管理能力的的人士擔任。領導小組嚴格遵守相關指引，識別ESG風險，定期檢視本集團ESG相關管理體系的有效性，及定期向董事會匯報ESG管理現狀，並編製環境、社會及管治報告。各管理部門及附屬公司負責「執行」環境、社會及管治管理，落實ESG管理政策、實現ESG管理目標，收集相關環境、社會及管治數據並定期向ESG領導小組匯報相關工作成果。

本集團透過日常營運與持份者保持有效溝通，以瞭解及識別彼等對本集團環境、社會及管治因素的需要、期望及關注，從而評估環境、社會及管治範疇的重要性，並制定長遠發展方針及戰略。董事會每年審閱及批准環境、社會及管治報告，以確保環境、社會及管治報告公平呈列本集團所有重大環境、社會及管治事宜及其對可持續發展的影響。



## 環境、社會及管治報告

## 持份者參與

本集團深知與持份者保持密切溝通是企業可持續發展的重要組成部分，因而本集團持續採取積極措施促進與持份者密切溝通，透過不同管道收集不同持份者的意見與期望，以協助本集團制定可持續發展策略。本集團利用下列多元化的參與方式，獲取持份者的期望：

主要持份者	關注領域	溝通渠道
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資回報</li> <li>信息披露</li> <li>股東權益保障及平等對待</li> <li>企業管治制度</li> <li>業務策略及表現</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東週年大會及其他股東大會</li> <li>年報、公告及企業通訊</li> <li>公司網站、聯交所網站發佈的披露資料</li> <li>電郵</li> <li>與高級管理層會面</li> </ul>
客戶與供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>產品及服務質量</li> <li>合同遵守情況</li> <li>坦誠合作</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>滿意度調查</li> <li>電話及電郵溝通</li> <li>業務拜訪</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>薪金及福利</li> <li>培訓與發展</li> <li>健康與安全</li> <li>僱員權益保障</li> <li>工作環境</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期會議</li> <li>僱員培訓及定期僱員活動</li> <li>僱員意見箱</li> <li>職工代表大會</li> </ul>
消費者	<ul style="list-style-type: none"> <li>產品質量</li> <li>售前服務</li> <li>售後服務</li> <li>消費者權益保障</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司網站</li> <li>客服中心</li> <li>客戶滿意度調查</li> <li>電話及電郵溝通</li> </ul>
政府	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法律法規</li> <li>政策執行</li> <li>社會福利</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>諮詢及訪問</li> <li>會議</li> <li>年度及中期報告</li> </ul>
媒體	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業管治制度</li> <li>社區投資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司網站</li> <li>媒體沙龍</li> <li>論壇</li> </ul>

## 重要性評估

本集團的ESG領導小組及執行層面主要職能員工參與編製環境、社會及管治報告。彼等協助本集團審查業務、識別關鍵環境、社會及管治事宜，並評估該等相關事項對於本集團的業務及持份者的重要性。本集團已透過瞭解對本集團業務而言重要的關鍵環境、社會及管治議題，於ESG報告中採納重要性原則。所有關鍵環境、社會及管治議題及關鍵績效指標（「**關鍵績效指標**」）已根據ESG報告指引的建議，於本報告中作出匯報。

本集團已透過以下步驟評估環境、社會及管治層面的重要性及重大性：

### 步驟一：識別 — 識別重大議題

- 本集團透過審視聯合國於2015年9月正式通過的《可持續發展目標：變革世界的17個目標》(SDGs)，識別相關的環境、社會及管治範疇。
- 透過管理層內部討論及參考ESG報告指引的建議，根據各個環境、社會及管治範疇對本集團的重要程度，釐定環境、社會及管治議題。

### 步驟二：排序 — 持份者參與

- 本集團邀請內部及外部持份者透過問卷調查為各個環境、社會及管治議題提供評級及意見。

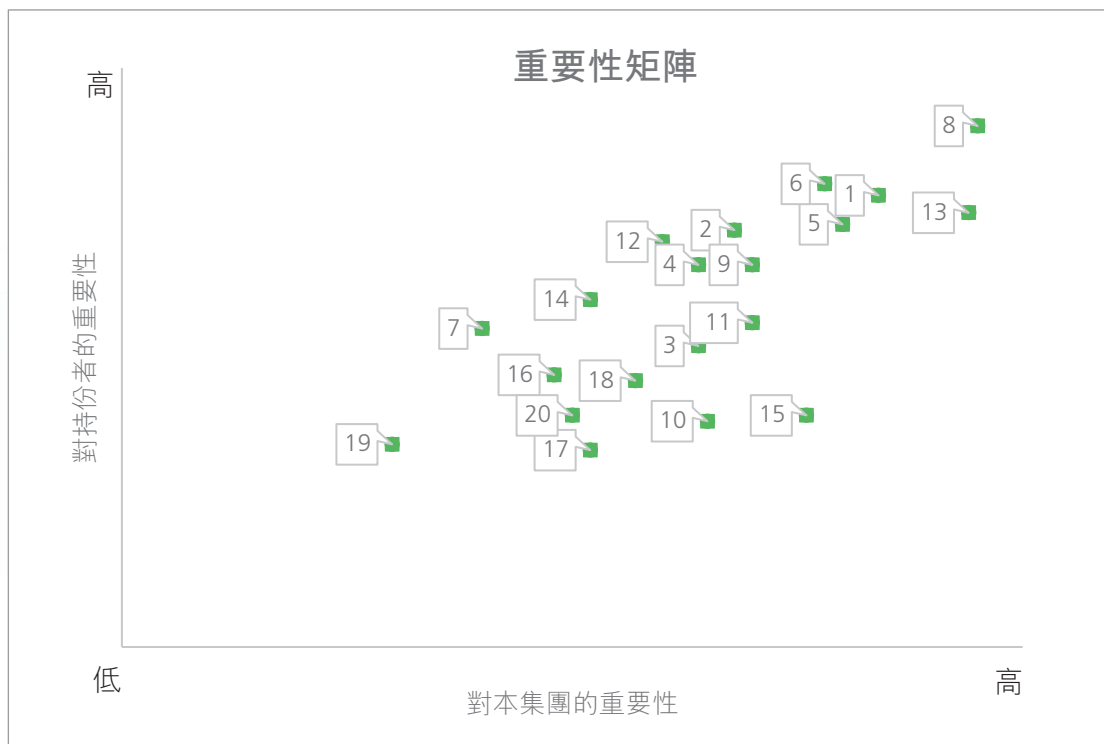
### 步驟三：確認 — 釐定重要議題

- 根據與主要持份者的討論以及管理層之間的內部討論，本集團的管理層確保所有對業務發展至關重要的關鍵及重大環境、社會及管治範疇已予報告並遵守ESG報告指引。



環境、社會及管治報告

以下矩陣圖概述本集團重要的環境、社會及管治事宜：



根據持份者調查的評分結果，以下為五大重要議題：

序號	議題
1	空氣污染物和溫室氣體排放管理
5	供應鏈管理
6	業務策略及表現
8	產品質量檢測
13	僱員待遇

## 環境、社會及管治報告

## 議題列表

環境保護與綠色營運	營運管理	產品與服務	工作環境質素	社會貢獻
1. 空氣污染物和溫室氣體排放管理	5. 供應鏈管理	8. 產品質量檢測	12. 僱傭常規(包括：招聘、晉升及解僱程序)	19. 參與義工活動
2. 廢水排放及廢棄物管理	6. 業務策略及表現	9. 知識產權保護	13. 僱員待遇(包括：薪酬、工作時數、假期及福利)	20. 慈善捐款
3. 用水管理	7. 反貪污制度	10. 產品售後服務	14. 職業安全與健康	
4. 其他能源管理(包括：包裝材料、用紙)		11. 客戶隱私保障	15. 發展與培訓	
			16. 防止童工及強制勞工	
			17. 多元化與反歧視化平等機會	
			18. 綠色工作環境	

本集團已於報告期內進行上述程序，重要的環境、社會及管治範疇已在本報告內討論。



## 環境、社會及管治報告

### A. 環境

#### A1. 排放物

##### *有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地排污以及產生有害及無害廢物的政策*

環境保護是本集團衡量經營管理水平的重要標準之一。本集團持續推進「精益生產」及「清潔生產」計劃，通過優化生產工藝、升級機器設備、淘汰落後產能，持續提高能源使用效率和降低排放量，以促進業務的可持續發展及提高環境績效。

於報告期內，本集團持續推進「精益生產」計劃，包括：(i)持續開展產銷聯席協調體系，高效協調銷售預測與生產計劃；(ii)透過生產調度體系實現集中生產，制定生產週期、生產計劃，安排小訂單集中生產，直接減少多時段單一或少工序生產安排，提高生產效率降低排放；及(iii)生產部門通過高效協同各部門與車間集中用水、電以及燃氣，以提升能源利用效率。其餘職能部門通過推進物料採購計劃，及時檢驗驗收、提前安排備料等方式切實保證生產使用物料，並通過採購備品備件計劃和設備維修計劃以及時保證設備正常運轉來保證生產計劃高效進行。本集團亦致力於教導僱員提升環保意識，並遵守相關環境法律及法規。

於報告期間，本集團並不知悉有任何嚴重違反環境相關法律及法規而對本集團產生重大影響的事宜，環境相關法律及法規包括但不限於《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國清潔生產促進法》、《中華人民共和國固體廢棄物污染環境防治法》及《大氣污染物綜合排放標準》。

## 關鍵績效指標

### 1. 廢氣排放

本集團的廢氣主要源自產品生產過程中產生的工業廢氣、取暖鍋爐及員工餐廳油煙。本集團採取多種措施減少廢氣排放，包括但不限於：

- 1) 在成產車間使用除塵設備過濾生產過程產生的廢氣；
- 2) 供熱鍋爐保持低氮燃燒，日間正常供暖回水溫度穩定控制在40攝氏度，倘無生產安排則啟動低溫運行，鍋爐回水溫度將控制在25攝氏度左右；及
- 3) 員工餐廳油煙通過專業淨化裝置處理後排放。

廢氣類型	單位	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度
氮氧化物	千克	625.16	829.24
硫氧化物	千克	3.80	4.68
工業廢氣	立方米	9,778,697	10,000,945
工業廢氣密度 <sup>註1</sup>	立方米／每百萬元收益	10,366.48	9,001.30

註1：按本集團2021年及2022年的收益分別為人民幣1,101.2百萬元及人民幣943.3百萬元計算。下同。

相比二零二一年，本集團廢氣排放在二零二二年有所下降，主要是因為生產量有所下降，使得天然氣使用量減少，從而導致廢氣排放下降。



## 環境、社會及管治報告

## 2. 溫室氣體排放

本集團溫室氣體排放主要源自各種日常活動，如車輛消耗的汽油、員工餐廳營運消耗的天然氣(範圍一)，外購電力(範圍二)等。為減少溫室氣體排放，本集團於日常營運中採取包括但不限於以下措施：

- 1) 定期檢修及維護食堂油煙淨化設備，以確保其高效運行；
- 2) 靈活控制取暖鍋爐出水溫度；及
- 3) 嚴格控制車輛使用，減少不必要的使用及浪費。

指標		單位	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度
範圍一：直接排放	溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	1,478.42	822.15
	溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量/ 每百萬元收益	1.58	0.74
範圍二：間接排放	溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	4,875.98	6,721.27
	溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量/ 每百萬元收益	5.17	6.10

相比二零二一年，本集團溫室氣體直接排放量在二零二二年有所增加，乃因奧司他韋原料藥投產，導致溫室氣體的直接排放增加所致。

## 3. 有害及無害廢棄物

本集團廢棄物產生主要源自生產車間、辦公室、員工餐廳和實驗室。廢棄物主要是報廢的原料和破損的包裝材料、辦公垃圾、餐餘垃圾等無害廢棄物，以及少量的試驗檢測試劑以及藥品生產過程中產生的有害廢棄物。

## 環境、社會及管治報告

本集團採取如下措施減少廢棄物排放量、降低排放危害：

- 1) 準確統計用餐人數，員工餐廳根據實際用餐情況定量製作，鼓勵員工取餐時少拿勤取，杜絕浪費；
- 2) 鼓勵員工無紙化辦公、雙面使用紙張及回收雙面打印紙張、使用可重複使用的杯子及餐具等物品，以減少辦公室營運中的廢棄物產生量；
- 3) 推進垃圾分類，在辦公室和生產區設置不同垃圾的分類標準和回收箱；
- 4) 加強紙箱等包裝材料再利用，倡導節約資源；
- 5) 將有害廢棄物進行分類收集和儲存，並加強儲存場所設備設施的日常管理與維護，避免有害廢棄物滲漏；及
- 6) 與具備合規資質的第三方公司簽訂廢棄物運輸及處理合同，對廢棄物進行統一回收和處理，並嚴格執行廢棄物轉移流程。

指標		單位	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度
有害廢棄物	排放總量	噸	91.72	28.53
	排放密度	噸／每百萬元收益	0.10	0.03
無害廢棄物	排放總量	噸	218.21	381.2
	排放密度	噸／每百萬元收益	0.23	0.34

#### 4. 污水管理

本集團污水主要來自產品生產和日常辦公，污水通過市政管網排污管道統一排放到專門的污水處理公司進行集中處理，確保污水處理達標。



## 環境、社會及管治報告

本集團採取多種措施以減少污水排放並確保污水處理達標：

- 1) 定期檢查污水排放設備，避免污水遺漏；
- 2) 推進「一水多用」計劃，做好水資源回收再利用；及
- 3) 定期組織環保節能生產培訓，提高員工的操作技能及環保意識。

### A2. 資源使用

#### *有效使用資源的政策*

本集團深明高效資源使用及節能減排的管理工作對可持續發展的重要性，已制定資源使用的相關政策及程序，以提升能源及水資源使用效率並減少不必要的資源使用。本集團在資源使用方面貫徹「4R」策略，重點是「替代、循環再用、減少及回收」，並不斷提醒員工在本集團整個營運程序中貫徹實施4R策略，努力節約資源及儘可能減少與我們耗用行為相關的生態足跡。

#### *關鍵績效指標*

##### 1. 能源消耗及管理

本集團主要消耗能源為電力、天然氣和燃油。本集團通過識別及採用適當措施，將營運所造成的環境影響減至最低。本集團已制定能源政策、措施及慣例，以進一步減少能耗：

- 1) 替換設備時購買高能源效益的設備及機械；
- 2) 鼓勵員工出行採用公共交通工具，外出時儘量充分利用車輛容量；
- 3) 在開關及電器附近張貼告示，提醒僱員減少耗電；及

## 環境、社會及管治報告

- 4) 明確要求員工離開辦公室時關閉所有閑置電器及不必要的照明，並由行政人員每天檢查，確保辦公室電器設備閑置時處於關閉狀態。

指標		單位	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度
電力	總耗量	千瓦時	9,309,976.48	11,568,453.44
	總耗密度	千瓦時／每百萬元收益	9,869.58	10,412.12
天然氣	總耗量	立方米	582,772.00	539,373.95
	總耗密度	立方米／每百萬元收益	617.80	485.46
燃油	總耗量	升	28,198.61	247,139.97
	總耗密度	升／每百萬元收益	29.89	222.44

相比二零二一年，本集團電力消耗在二零二二年有所下降，乃因銷售收入未達預期而壓縮了產品生產量，導致的能源消耗有所下降。

## 2. 水消耗及管理

除節約能源外，本集團亦與員工共同努力培養節約用水文化。通過採取相應措施，減少不必要的水資源使用，包括：(i)採取「一水多用」制度；(ii)固定員工洗浴時間段，洗浴用水刷卡計量；及(iii)各用水單元分別加裝水錶進行單獨計量。本集團亦會定期檢查用水設備以防止洩漏浪費。



## 環境、社會及管治報告

本集團通過實施嚴格政策，各部門結合實際營運情況制定節水措施，包括升級改造用水設備、重視用水設備的日常維護保養，以持續加強水資源節約管理。本集團依賴政府的供水，於運營中並無及預期不會遇到求取水源的問題。

指標	單位	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度
耗水量	噸	99,145.00	112,416.06
耗水密度	噸／每百萬元收益	105.10	101.18

相比二零二一年，本集團耗水量在二零二二年有所下降，乃因產品生產量降低導致的耗水量有所下降。

## 3. 包裝材料

本集團生產消耗的包裝材料主要為紙箱、包裝盒、鐵盒、PE膜等。本集團不斷規範包裝材料的採購、驗收入庫、生產領用及回收等環節的管理，以減少包裝材料的損耗。本集團通過升級改造生產線設備、定期維護保養包裝設備、推進機器自動化、外包箱循環使用等措施，實現了提高生產效率及降低包裝材料破損率的雙重管理目標。本集團亦定期舉辦員工操作培訓，減少由於操作不當或者不熟練導致的包材消耗，取消了保健茶產品包裝盒內的說明書，減少了紙質包裝材料的消耗。

指標	單位	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度
包裝材料	噸	2,668	3,422
包裝材料密度	噸／每百萬元收益	2.83	3.08

## 環境、社會及管治報告

## 環境目標

本集團將透過在A1.排放物及A2.資源使用章節所述的一系列減少環境影響的措施，控制廢氣及溫室氣體排放，減少有害及無害廢棄物的產生，實現對保護環境方面的持續承諾。

本集團為截至二零二四年十二月三十一日止財政年度（「二零二四年」）設定若干方針目標，這構成一個三年期的目標計劃。

下表概述本集團擬於二零二四年實現的可持續發展目標。本集團將於二零二四年前的每個報告期內繼續審閱既定目標的進展，並將繼續為實現既定目標而努力。

環境關鍵績效指標	減排目標	基準年	狀態
廢氣排放密度	二零二四年廢氣排放密度較二零二一年減少3%	二零二一年	進行中
溫室氣體排放密度	二零二四年溫室氣體排放密度較二零二一年減少3%	二零二一年	進行中
產生的有害廢棄物密度	二零二四年產生的有害廢棄物密度較二零二一年減少3%	二零二一年	進行中
產生的無害廢棄物密度	二零二四年產生的無害廢棄物密度較二零二一年減少2%	二零二一年	進行中
能源消耗(電力)密度	二零二四年電力消耗密度較二零二一年減少2%	二零二一年	進行中
能源消耗(天然氣)密度	二零二四年天然氣消耗密度較二零二一年減少2%	二零二一年	進行中
能源消耗(燃油)密度	二零二四年燃油消耗密度較二零二一年減少3%	二零二一年	進行中
水資源消耗密度	二零二四年耗水密度較二零二一年減少1%	二零二一年	進行中



## 環境、社會及管治報告

### A3. 環境及天然資源

#### *減低本集團對環境及天然資源造成重大影響的政策*

本集團致力為環保貢獻一份力量，儘量減輕業務活動對環境產生的影響。本集團定期評估其業務模式的環境風險，通過政策管理減低其可能直接或間接對環境及天然資源造成的影響，包括(i)確保其業務營運遵守中國的環境法律及法規；(ii)監察及減低空氣污染物及溫室氣體排放以及有害及無害廢棄物產生；及(iii)在其日常業務營運中竭盡全力節約能源、水及其他原材料。

本集團持續推行多項推廣活動以增強僱員的環保意識，包括(i)在工作場所全面推廣環保及廢棄物管理；(ii)張貼充足且適合的環保管理標誌，鼓勵員工參與環保活動；及(iii)宣導「綠色辦公，低碳生活」的經營管理理念，大力推廣智能辦公，採用OA系統、雲之家系統、視頻會議系統等，降低能源消耗。

#### *關鍵績效指標*

由於持續開展生產經營活動，電力和天然氣的大量耗用導致間接排放溫室氣體可能會對環境及天然資源造成影響。本集團致力採取及實施載列於環境、社會及管治報告中有關減低其對環境及天然資源造成重大影響的政策，以確保對環境及天然資源的保護。

### A4. 氣候變化

#### *有關識別及應對重大氣候相關事宜之政策*

氣候變化是人類面臨的全球性問題，2020年9月，中國在聯合國大會上向世界宣佈了2030年前實現碳達峰、2060年前實現碳中和的長期目標，在國家的「十四五規劃」中亦將積極應對氣候變化作為重要方向，本集團相信節能減排、降耗降碳必然會成為企業新的發展方向，帶來新的挑戰和機遇。

## 環境、社會及管治報告

本集團會不時審視其環保政策，對新出現的環境、社會及管治問題及氣候相關的風險進行討論，並對我們業務範圍內為整合及解決環境、社會及管治問題(包括氣候變化)進行有效管治。本集團亦密切關注對我們經營及環保政策存在重大影響的相關法律法規變更，識別有關氣候變化的風險和機遇，探索應對氣候變化的措施和對我們的環保舉措有幫助的新知識及新技術。本集團根據已識別風險對業務發展帶來的潛在影響或相關性對其進行優先排序，並因而調整和更新業務應急預案，以提高業務穩定性。

**關鍵績效指標****實體風險**

近年多次出現的水災、風暴等極端天氣足以導致交通及道路系統癱瘓，造成水或其他資源供應短缺，最終導致業務阻礙甚或停頓，或使本集團面臨與無法履約和延遲履約相關的風險。為將潛在風險和危害降至最低，本集團在惡劣或極端天氣條件下設有靈活的工作安排和預防措施。

本集團採取以下措施，以降低業務運作的氣候風險：包括(i)與供應商保持緊密溝通，共同制定應急方案以防供應鏈阻斷或其他問題；(ii)持續擴大供應商範圍，倘若供應商受極端天氣狀況影響，本集團可向替代供應商採購；及(iii)長時間持續高溫天氣可能會令電力消耗增加，從而導致營運成本增加，本集團已於辦公室實施照明區域控制並使用了節能燈，並通過張貼節能告示，提醒僱員關閉閑置電器。極端天氣和地震等將可能影響我們的財產及營運，因此，本集團制訂內部安全指引，指導僱員正確應對大型災害及緊急情況，並定期檢討及改善。

**過渡風險**

更嚴格的環境法律及法規可能使企業面臨更高的索賠及訴訟風險。企業聲譽亦可能因未能符合氣候變化的合規要求而下降。為了應對政策、法律及聲譽風險，本集團定期監測與氣候相關的現有及新出現的趨勢、政策及法規，並準備於必要時提醒管理層，以避免成本增加、違規罰款或因反應遲緩而導致的聲譽風險。



## 環境、社會及管治報告

**B. 社會****B1. 僱傭***招聘、晉升及解僱*

本集團致力提供一個讓員工受尊重、能獲得滿足感的工作環境。本集團遵守香港的《僱傭條例》、《強制性公積金計劃條例》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國就業促進法》及其他相關勞工法律及法規。聘用、試用、晉升、獎懲、福利等均以公平公正原則進行。所有員工入職時均獲派發《員工手冊》，列明我們的僱傭條款、薪酬待遇、工作時數、休息時間及假期、終止僱傭、保密等政策。

本集團制定了「招聘管理制度」，在招聘過程中堅守公開及公平的原則。本集團主要通過獵頭公司、招聘網站、人才招聘會等形式進行員工招聘，並根據應聘者對職位的適合程度、工作經驗、工作技能及能力進行評估，而非其種族、性別、宗教、婚姻狀況等標準。

本集團制定了「員工晉升管理制度」，透過開放及公平的評估系統為出色僱員提供晉升及發展機會，以探索僱員的潛能。本集團每年進行僱員表現檢討，並為僱員提供與其主管就其表現及職業發展進行討論的機會。表現檢討的結果用於僱員的薪金檢討及晉升考慮。

本集團絕不容忍任何不合理的僱員工的行為，終止任何僱傭合約應基於合理及合法基礎。本集團會按照相關勞動法律內的標準流程處理及對被解僱之員工作出合理的賠償。解除僱傭關係的相關條文已載列與各員工的僱傭合約中。

*工作與生活的平衡*

本集團一貫致力為僱員創造平衡的工作與生活環境，並已遵守相關法規制定政策，以管理僱員的工作時間及假期時間。本集團為不同崗位的僱員分別制定了標準工作時制(每天工作時長為7.5小時)及彈性工作時制，並保證員工可以充分享受到年休假、調休假、事假、病假、婚假、產假、喪假、護理假、哺乳假及各類國家法定假日。

## 環境、社會及管治報告

**薪酬及福利政策**

本集團為僱員提供具競爭力的薪酬，包括但不限於基本工資、績效工資、計件工資、獎金包、業務利潤分享等，並將薪酬及晉升與員工的工作能力及業績表現掛鈎。同時，各部門根據員工的業務貢獻，給予「白名單」獎勵並提供合理的晉升機會和獎金回報。

本集團嚴格按照國家社會保險政策定時為員工繳納社保、失業保險、醫療保險、工傷保險、生育保險、住房公積金、退休金等，並為員工提供餐費補助、旅遊補貼、高溫補貼、節日福利金、員工團建、員工體檢、員工生日會等多項福利，以提升員工的凝聚力。

**平等機會、多元化政策及反歧視**

本集團視員工為最寶貴及核心的資產，始終堅持以公平、公正、公開的平等僱傭原則招聘優秀人才，為本集團業務營運提供人才儲備。本集團禁止任何國籍、年齡、性別、宗教、殘疾、婚姻狀況或任何其他形式的歧視，且絕不容忍任何歧視行為。本集團確保僱員能在一個提倡多元共融的工作環境中取得成功及成長。

**關鍵績效指標****1. 員工總數**

截至二零二二年十二月三十一日止年度，按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的員工總數如下：

		截至二零二二年 十二月三十一日止年度 (人)
性別	— 男性	698
	— 女性	620
僱傭類型	— 全職	1,317
	— 兼職	1
年齡組別	— 30歲以下	462
	— 30至50歲	733
	— 50歲以上	123
地區	— 香港	3
	— 大陸	1,315



## 環境、社會及管治報告

2. 僱員流失率<sup>註2</sup>

截至二零二二年十二月三十一日止年度，按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失率如下：

		截至二零二二年 十二月三十一日止年度 (%)
性別	— 男性	47.96%
	— 女性	47.07%
年齡組別	— 30歲以下	75.09%
	— 30至50歲	34.42%
	— 50歲以上	21.05%
地區	— 香港	0.00%
	— 大陸	47.62%

註2：僱員流失率 = 該類別流失僱員人數 / 該類別截至2022年12月31日止之12個月之每月平均人數 x 100%。

## B2. 健康與安全

本集團一直致力於為僱員提供安全、愉悅及健康之工作環境。本集團嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》等法律及法規。本集團已制定並發佈「職業安全及健康指引」，以創造安全的工作環境及保護僱員免受職業危害。

本集團為日常生產活動及處理緊急事件制定了「安全生產管理辦法」、「安全生產責任制」等安全規程。安全主管會監督生產過程的各個階段，以確保遵守該等規程。本集團亦為生產機器及設備進行定期檢查，以識別任何潛在的安全危害。同時，本集團透過進行定期內部安全培訓，積極提高僱員的職業安全意識。本集團根據相關安全規定規劃辦公室佈局，確保走火通道暢通，並定期保持辦公室清潔。

**關鍵績效指標**

## 1. 因工亡故的人數、比率及因工傷損失工作日數

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度
因工亡故的人數	0	0	0
因工亡故的人數比率	0%	0%	0%
因工傷損失工作日數	0	0	0

## 2. 職業健康及安全措施

本集團提倡「工作與生活平衡」的理念，在健康、福利及持續教育方面關懷員工。本集團亦委任一名環境健康安全主任（「**環境健康安全主任**」），負責維持高級管理層及僱員之間的清晰溝通。此外，環境健康安全主任負責監察本集團的環境健康安全目標及僱員的安全，並負責識別日常營運過程中可能出現的任何潛在危險。於本報告期內，環境健康安全主任未發現任何影響本集團環境健康安全及僱員安全的不良事宜。本集團亦為僱員提供醫療保險計劃，以保障僱員的健康與安全。

為應對新型冠狀病毒肺炎（「**COVID-19**」）疫情，本集團在辦公室及生產區已實施多項防疫措施，包括：(i)定期對辦公場所進行消毒與清潔；(ii)定期為僱員開展核酸檢測；及(iii)向僱員定期分發口罩、消毒材料等。此外，所有員工在進入辦公場所前須進行體溫檢查並佩戴口罩。

**B3. 發展及培訓**

僱員的技能及知識乃本集團業務不斷增長及成功的關鍵因素。通過鼓勵僱員參加培訓課程，本集團努力提升僱員之工作表現、個人發展及晉升機會。本集團為所有新入職僱員提供入職培訓，同時為本集團所有員工提供定期在職培訓。入職培訓涵蓋企業文化、員工行為規範、企業管理政策等內容。在職培訓包括指定崗位所需業務知識及技能等內容，旨在提升僱員工作表現。本集團亦鼓勵僱員於辦公時間參加與工作職責相關的適用的外部培訓課程或研討會。僱員參加適用彼等工作職責之外部考試時，可獲準於考試當日請假參加考試。本集團努力確保所有僱員於教育、培訓、技術及工作經驗方面均能符合相關工作要求。



## 環境、社會及管治報告

## 關鍵績效指標

1. 受訓僱員百分比<sup>註3</sup>

		截至二零二二年 十二月三十一日止年度 (%)
性別	— 男性	53.27%
	— 女性	46.73%
僱員類型	— 高級管理層	5.40%
	— 中級管理層	13.20%
	— 初級僱員	81.40%

註3：受訓僱員百分比 = 該類別的受訓僱員人數 ÷ 受訓僱員總人數 × 100%。

## 2. 每位僱員完成的平均培訓時數

		截至二零二二年 十二月三十一日止年度 (小時)
性別	— 男性	155
	— 女性	143
僱員類型	— 高級管理層	74
	— 中級管理層	116
	— 初級僱員	142

## B4. 勞工準則

本集團嚴格遵守香港法例第57章《僱傭條例》及中國國務院發佈的《勞動保障監察條例》等相關法律及法規以杜絕童工及強制勞工。本集團規定僱員年齡須超過最低法定工作年齡要求，應聘者須提供學歷證明及工作經驗證明文件以供核實。懷疑提供虛假學歷證明及工作經驗之應聘者不會被僱用。

## 關鍵績效指標

## 防止童工及強制勞工

本集團的招聘程序須遵守嚴格的內部審核程序，包括審核應聘者的身份證明，以確保應聘者的年齡符合法律規定的要求。本集團嚴禁僱用童工及強制勞工，於報告期內，所有僱員均年滿18週歲。倘若發現任何不合規情況，本集團將立即進行整改以保證合規運營。於報告期內，本集團並不知悉任何未遵守有關聘用童工及強制勞工之法律及法規之情況。

## B5. 供應鏈管理

供應商的履約能力及所供應材料是否安全對本集團的可持續發展具有重要影響，本集團制定了「供應商管理程序」、「採購管理辦法」、「合格供應商名錄」及「供應商檔案管理程序」等管理規範，並已建立一套成熟的採購及競標機制。本集團對供應商的生產能力、產品品質、供貨穩定性等方面進行嚴格評審和控制，並進行質量抽查，對供貨品質進行跟蹤記錄，以維持供應鏈的高水平管理。

為使供應鏈可持續發展，本集團重視供應商的環境風險和誠信經營，協助供應商履責並促進供應商與本集團共同進步，包括：(i)在供應商評審過程中開展對環境評估，要求供應商在減少包裝材料、節能減排、化學品管理、產品運輸等範疇做出改進承諾；及(ii)對供應商誠信經營提出廉潔要求並進行紀律管理，要求供應商簽署廉潔條款，包括廉潔自律、誠信經營，嚴禁在採購環節中的任何賄賂行為等。

### 關鍵績效指標

#### 1. 按地區劃分的供應商

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團向位於中國的10個省、直轄市共31家供應商作出採購。其中，廣東省3家、浙江省4家、安徽省3家、江蘇省4家、福建省1家、河南省1家、河北省7家、山東省1家、北京市6家，雲南省1家。

#### 2. 有關聘用供應商的慣例

本集團嚴格按照「供應商管理程序」實施對供應商的管理，在聘用所有供應商之前，嚴格審核其各項證照及資質，包括生產許可證、營業執照、質量標準、質量控制體系等資料。本集團將所有供應商的可持續承諾視為重要的考慮因素，亦非常重視其是否能採取有效措施以減少營運對社會環境造成的不利影響。本集團密切監察全體現有供應商的表現，就供應商履行採購合約責任，包括成本、產品及服務質量、交付時間及供貨穩定性表現上進行嚴格評估。本集團對全體現有供應商的生產或服務過程進行不定期監督抽查，未能達標的供應商將被取消資格，並要求賠償因未履行合約責任而導致的任何損失。



## 環境、社會及管治報告

### 3. 識別供應鏈中的環境及社會風險的做法

本集團每年對供應商的環境及社會風險進行評估。供應商的環境評估報告、排污許可證等資質被列為本集團甄選供應商時的剛性資質，而環境體系認證、安全生產許可證等行業相關要求被列為配套資質。本集團定期考察供應商的環境，包括生產廠區的衛生情況、生產垃圾的轉運及處理情況、危化品的保管及使用情況、廢棄物的回收及處理情況。供應商的社會環境，包括工商行政部門的獎勵及處罰情況、稅款及債務情況、訴訟情況等，亦被列為定期審查內容。

### 4. 選擇供應商時推廣環保產品及服務的做法

本集團支持購買環保產品，以儘量減少業務營運對環境造成的影響。本集團亦通過電話會議、實地拜訪及電郵與供應商保持密切溝通，使其符合本集團在環保各方面的標準。本集團亦關注其供應商的環保意識，並在其供應商中推廣良好的保護環境表現及管治措施。對於符合條件的產品，本集團建議供應商使用環保、可降解及可回收包裝材料。

## B6. 產品責任

維持產品安全和服務質量對本集團的可持續發展至關重要。本集團嚴格遵守《中華人民共和國食品安全法》及《中國藥品管理法》等相關法律與法規要求，並制定產品的各項標準、質量檢測及管理機制，以確保產品符合質量要求。本集團亦實行「服務質量管理機制」，通過向僱員提供培訓、監控進程及制定行動計劃，提高服務質量。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》、《互聯網廣告管理暫行辦法》等相關政策法規，確保所有相關的市場推廣工作均符合政府及行業制定的所有相關法律及法規。本集團組建專職部門及人員負責審核廣告發佈信息，杜絕任何誇大、虛假宣傳信息。通過規範產品的宣傳用語進行廣告宣傳，本集團嚴禁廣告中含有欺騙或誤導消費者的內容。倘若出現客戶投訴，本集團會及時處理及調查，確保客戶對我們服務及產品質量的滿意度不斷提高。於報告期內，本集團並不知悉有任何違反有關與所提供產品及服務相關的廣告、標籤及隱私事宜的法律及法規而對本集團產生重大影響的事件。

### 關鍵績效指標

#### 1. 已售或已運送產品因安全與健康理由而須回收

於報告期內，本集團已運送產品因安全或健康理由而須回收的產品銷售金額為人民幣32.64萬元，佔本集團總銷售額的百分比為約0.0296%。涉及回收的產品為中山萬漢所生產的代工產品，此次回收程序並未對中山萬漢的生產及銷售造成任何影響。

#### 2. 產品及服務相關投訴

本集團已組建專業客服中心，並設立消費者諮詢熱線電話，建立並嚴格執行「消費者投訴管理制度」，確保消費者能享有《中華人民共和國消費者權益保護法》等適用法律賦予他們的權利。

「消費者投訴管理制度」明確了投訴處理程序及處理措施，確保投訴能夠被及時受理、傳遞、處理及跟蹤，杜絕問題的二次發生。倘若確認產品質量投訴是由供應商引起，本集團將終止與相關供應商的協議，並可能採取適當的法律行動(如必要)。

於報告期內，本集團未發生因產品質量及服務引起的重大投訴及法律訴訟。400消費者諮詢熱線電話接到消費者投訴共計15條，投訴主要問題為物流快遞時效和包裝破損。對於快遞時效的投訴，客服團隊通過微信與消費者進行主動溝通，並提供一定補償。對於包裝破損的投訴，客服團隊均已及時更換包裝完好的產品。

#### 3. 與維護及保障知識產權有關的慣例

本集團建立及保護知識產權，並已註冊多個不同品牌及商標。本集團嚴格遵守《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國專利法》等相關法律及法規，制定並實施「知識產權管理方針」、「商標管理辦法」及「專利管理辦法」等制度。本集團針對商標的申請、續展、許可管理及使用授權建立了明確的管理流程，商標使用均需通過規定流程進行審批並簽署書面協議，並要求被授權人在協議約定的授權範圍內使用。倘若發現任何侵犯知識產權的行為，本集團將適時採取法律行動。同時，本集團舉辦了有關知識產權的普法宣傳和培訓，以提升員工使用和保護知識產權的法律意識。



## 環境、社會及管治報告

### 4. 質量檢定過程及產品回收程序

本集團堅持提供優質產品，並致力降低或避免產品質量問題。本集團制定了原輔料、包裝材料、半成品、產成品的質量標準及與檢測相關的制度及管控規程，並嚴格執行質量檢測程序，以降低產品不合格風險。本集團每年對實驗室設備進行校驗，同時組織實驗人員進行檢測培訓，以確保檢測結果的準確性。同時，本集團實行嚴格的產品檢驗制度，留存檢驗記錄及產品出廠檢驗報告，並對每批出廠產品留樣保存，以便於後續溯源及查驗。

本集團建立並執行「退換貨管理制度」，統一回收因質量不合格、包裝不合格及臨近有效期(含過期)而無法銷售的產品。各事業部對符合退貨要求的產品提交退貨申請，銷售管理部負責審核退貨手續文件，退貨流程審批通過後將產品退回至工廠，並進行集中報廢處置，以杜絕問題產品在市場上的流通及銷售。

### 5. 消費者資料保障及隱私政策

本集團嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》、《電信和互聯網用戶個人信息保護規定》等法律法規，並制定了「用戶信息安全保護管理辦法」，對收集到的消費者個人資料實施嚴格的管理流程，以確保個人信息不會被對外披露。本集團通過向消費者說明公司如何收集及使用個人信息、如何利用Cookie、Beacon、Proxy等技術，使隱私政策保護方式透明化，以便於隱私保護政策的執行及監察。

## B7. 反貪污

本集團重視清廉及誠實的企業環境，始終致力於防止任何形式的貪污腐敗行為，並對上述行為堅持零容忍態度。本集團嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》及其他有關貪污、賄賂、勒索、洗錢等欺詐行為的相關法律法規。本集團根據最新的相關法律及法規，不斷改進和完善有關反賄賂、勒索、詐騙及洗黑錢的管理政策及控制措施，制定了「反舞弊制度」。以上制度概述了道德及遵守原則，規定並列舉了相關違規行為、相關部門的管理職責及懲罰措施，以規範在日常運營中須恪守的原則。本集團亦在《員工手冊》中詳細列明瞭廉潔與反舞弊反貪污條款及違反該條款的相應處罰措施，每位員工入職都獲派發《員工手冊》，並須嚴格接受相關廉潔條款規範。

## 環境、社會及管治報告

僱員不得直接或間接受與本集團進行交易的任何人士、公司或組織提供的任何佣金、回扣、監察費用、禮物、金錢或其他利益等任何形式的好處。對於僱員私自接受或謀取任何相關不當利益的行為，本集團將採取紀律處分，或向相關司法監管機構匯報。本集團亦實行舉報政策，鼓勵員工向董事長報告任何洗黑錢、賄賂及違規行為。

**關鍵績效指標****1. 廉潔相關制度**

為向員工傳達嚴格的反貪污及反欺詐要求，本集團推行了一系列舉措以達到廉潔目標，包括制定反舞弊相關廉潔制度、於《員工手冊》明確列明反舞弊反貪污條款、定期實施反舞弊制度培訓等多項措施。本集團倡導誠信的企業文化，要求員工服從監管機構的依法監管，嚴格遵守有關反商業賄賂的法律法規，自覺維護公司的合法利益。倡導員工自覺抵制舞弊行為，增強對舞弊行為的防範意識，鼓勵並保護員工據實舉報公司內違法、違規和不誠信的行為，以有效防範舞弊行為的發生。於報告期內，概無發現或報告針對本集團或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。

**2. 舉報程序**

本集團已制定「舉報管理制度」，並設置舉報熱線及舉報郵箱，以鼓勵僱員就任何可疑的貪污及欺詐行為進行匿名舉報，並會致力採取所有可行措施保護舉報人身份。於報告期內，本集團加強對報熱線及舉報郵箱的安全管理措施，嚴格區分舉報信息管理和舉報調查的職責分工，對信息和檔案的調用，履行嚴格的審批手續。對於任何經證實的欺詐個案，本集團將審慎進行調查，管理層將立即採取適當行動。

**3. 開展反貪污培訓**

為確保良好的企業管治環境，本集團已設立審核委員會，以及聘請外部法律顧問和審計師審閱本集團的財務報告和法定披露，並提供他們的意見。於報告期內，本集團向中、高層管理人員提供培訓2次，組織全體員工進行有關反賄賂及貪污的最新法規培訓1次。



## 環境、社會及管治報告

### B8. 社區投資

本集團致力履行企業公民責任，承諾積極貢獻社會。本集團專注於激勵員工的社會責任感，鼓勵彼等參與任何有益於當地社區之活動。本集團乃透過捐款、贊助及慈善工作，支持任何有助於滿足社區慈善、文化、醫療、教育及其他方面需求的活動。

#### *關鍵績效指標*

##### *專注貢獻範疇及所貢獻資源*

為深入貫徹習近平總書記重要講話精神，落實中共中央、國務院《關於實現鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接的意見》，本集團持續積極參與「萬企幫萬村」、「萬企興萬村」專項扶貧工作。通過經濟扶持和產業幫扶形式與河北省保定市曲陽縣範家莊鄉葡萄口村、內蒙古察右中旗縣烏蘭哈頁蘇木鄉羊場溝村進行對口幫扶，幫助其拓展農產品銷售渠道，同時向困難家庭發放救助幫扶金，助力脫貧地區產業可持續發展，振興鄉村活力，實現共同富裕。

## 企業管治報告

### 企業管治

本公司承諾恪守高水平之企業管治，以保障股東權益及提升企業價值和問責性。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司已應用香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的原則，並遵守其守則條文，惟企業管治守則守則條文第C.2.1條則除外。

董事致力維持本公司的企業管治，以確保已制訂正式及透明程序，保障及盡量提升股東利益。

### 董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其本身的董事買賣證券守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認於截至二零二二年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載的規定標準。

由於指定員工（包括高級管理人員）可能會不時知悉內幕消息，故本公司已將證券守則的涵蓋範圍進一步擴展至該等員工。

### 董事會

#### 組成

於二零二二年十二月三十一日，董事會由七名董事組成，包括三名執行董事趙一弘先生（董事長及首席執行官）、高雁女士（副董事長）及于洪江先生（常務副總裁、首席運營官及首席財務官）；一名非執行董事卓福民先生；及三名獨立非執行董事任光明先生、何願平先生及付舒拉先生。牟文軍先生於二零二三年三月十七日加入董事會，擔任獨立非執行董事。任光明先生於二零二三年四月二十三日任期完成後，不再擔任獨立非執行董事。董事的履歷詳情載於本年報第41至45頁題為「董事及高級管理層簡介」一節。

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。趙一弘先生現同時兼任董事長及首席執行官角色。趙先生為本集團共同創辦人，擁有33年的中國食品飲料行業經驗。董事會相信，將兩個角色歸屬於同一人，在當前和可預見的未來可為本公司提供有力而貫徹一致之領導，便於本集團業務策略之實施及執行。然而，本集團將按當時情況不時檢討其架構。

趙一弘先生為高雁女士的配偶。除本年報所披露者外，就本公司所知，董事會成員彼此之間並無財務、業務、家族或其他重大或相關關係。



## 企業管治報告

### 角色及職責

執行董事負責制訂本集團的業務策略及發展計劃，而高級管理層負責監管及施行本集團的計劃。本公司執行委員會為本公司常設機構，是本公司為貫徹、落實董事會確定的方針和決定而設立的最高經營管理機構。其負責本公司發展策略、方向的計劃與實施。其向董事會提報本集團企業和業務策略，並根據董事會的審批結果，制定具體實施計劃。

董事長的主要責任為領導董事會設定本公司的企業目標，監察董事會的表現及成效，並以身作則，確保董事會行事符合本公司及股東整體的最佳利益。

執行董事的主要職責為領導本公司管理層，帶領實施本公司策略及在實現企業目標時監察管理層表現。

董事會在企業管治上擔當重要角色並負責履行企業管治守則載列的企業管治職務。全體董事透過分享其寶貴的專業知識、淵博的學識、豐富的管理經驗以及對董事會及委員會會議討論的事項作出公正判斷，使其更具成效，而為本集團作出貢獻。

非執行董事及獨立非執行董事已各自與本公司訂立為期三年的委任書，且根據本公司組織章程細則第16.18條須至少三年一度於本公司股東週年大會上輪值退任及合資格膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事就確認其獨立性發出的年度書面確認書。董事會認為，全體獨立非執行董事根據上市規則第3.13條均具備獨立身份。

全體董事均可充分適時地取得所有有關資料，以及影響本集團的重大法律、監管規定或會計事務的簡報。董事在適當情況下可徵詢獨立專業意見，有關費用由本公司支付，並有個別及獨立聯絡高級管理層的途徑。

## 培訓

全體董事於獲委任為本公司董事後即獲提供一套企業資料以及有關本集團管理、營運及管治常規及上市規則項下一般合規規管的入職簡介。董事亦可不時獲得適用規則及法規修訂的最新信息。年內，趙一弘先生、高雁女士、于洪江先生、卓福民先生、任光明先生、何願平先生及付舒拉先生通過參加由合格專業人員進行的培訓課程和閱讀相關更新材料，已參與包括上市規則合規、董事責任、集資活動、企業管治及環境、社會及管治等為主題的全面培訓。各上述董事於二零二二年已接受超過15小時培訓。

## 程序

本公司年內已最少舉行四次定期董事會會議，並於有需要時舉行額外會議。就各個定期會議而言，除全體董事已同意較少日數外，全體董事會於有關會議前最少十四日接獲通知，讓其有機會於議程內加入事項，而董事會文件於會議前最少三日向全體董事發出。就所有其他會議而言，本公司已發出合理通知。

## 企業管治職責

董事會負責履行以下企業管治職責：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規並提出建議；
- 檢討及監察董事及高級管理人員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、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露；及
- 制定股東通訊政策，並定期檢討以確保其成效。



## 企業管治報告

就履行上述職能而言，年內，董事會已進行(其中包括)以下工作：

- (i) 審閱本公司二零二一年度《企業管治報告》；及
- (ii) 檢討董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。

### 董事會獨立性

本集團設有多項機制，以確保董事會可獲得獨立意見及觀點。董事會現時由三名獨立非執行董事組成，根據上市規則第3.13條，彼等均為獨立人士。獨立非執行董事透過分享彼等寶貴的專業知識、淵博的學識及豐富的管理經驗以及對董事會及委員會會議上討論的事宜作出有效的獨立判斷，為本集團作出貢獻。此外，董事可於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付，並有個別及獨立聯絡高級管理層的途徑。董事會認為上述機制的實施屬有效。

### 董事會旗下委員會

#### 審核委員會

於二零二二年度，本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由三名獨立非執行董事(即何願平先生(具備合適專業資格，並擔任審核委員會主席)、任光明先生及付舒拉先生)組成。牟文軍先生(獨立非執行董事)於二零二三年三月十七日獲委任為審核委員會成員。任光明先生於二零二三年四月二十三日不再擔任審核委員會成員。審核委員會已審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，審閱本集團所採納之會計準則及慣例，以及討論審核、內部控制及財務報告事宜。

審核委員會的主要職責包括：

- 監察財務報表的完整性；
- 審閱年報及中期報告；
- 監察及評估內部監控系統及風險管理系統(包括會計、內部審核、財務匯報及環境、社會及管治匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算的足夠性)；
- 審閱及監察風險管理及內部監控系統的職責及內部審計職能的有效性；
- 監察外聘核數師的獨立性；及
- 向董事會建議委任、續聘或罷免外聘核數師，以及促進外聘核數師與內部審計職能部門的溝通。

## 企業管治報告

於二零二二年舉行的審核委員會會議上，審核委員會已進行(其中包括)以下工作：

- (i) 與本集團外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所審閱及討論截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止財政年度的審核範圍、審核方法及重點審核領域；
- (ii) 審閱及批准核數費用；
- (iii) 審閱羅兵咸永道會計師事務所出具的二零二一年核數師報告；
- (iv) 審閱及批准二零二一年年報及經審核財務報表、二零二一年全年業績公告、二零二二年中期報告及二零二二年中期業績公告；及
- (v) 檢討風險管理的不同方面，包括本集團內部監控系統的有效性。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團分別就審計服務及非審計服務應付羅兵咸永道會計師事務所及其成員公司人民幣2.89百萬元及人民幣0.9百萬元。在非審計服務中，股份合併和供股的服務費分別為人民幣0.1百萬元和人民幣0.8百萬元。

### 薪酬委員會

於二零二二年度，本公司薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)由三名獨立非執行董事(即付舒拉先生(擔任薪酬委員會主席)、任光明先生及何願平先生)，及一名執行董事(即趙一弘先生)組成。牟文軍先生(獨立非執行董事)及于洪江先生(執行董事)分別於二零二三年三月十七日及二零二三年四月二十三日獲委任為薪酬委員會成員。任光明先生於二零二三年四月二十三日不再擔任薪酬委員會成員。

薪酬委員會的主要職責包括：

- 審閱及批准管理層的薪酬建議；
- 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇；及
- 審閱、批准及就補償安排向董事及高級管理層提供意見。

於二零二二年舉行的薪酬委員會會議上，薪酬委員會已進行(其中包括)以下工作：

- (i) 檢討以股份為基礎的薪酬安排；
- (ii) 檢討執行董事的表現；及
- (iii) 檢討及釐定董事及高級管理層的薪酬待遇。

有關董事薪酬政策、董事薪酬及應付高級管理層的其他人員的薪酬範圍之詳情，請參閱本年報的董事會報告。



## 企業管治報告

### 提名委員會

於二零二二年度，本公司提名委員會（「**提名委員會**」）由三名獨立非執行董事（即任光明先生（擔任提名委員會主席）、何願平先生及付舒拉先生），及一名執行董事（即趙一弘先生）組成。牟文軍先生（獨立非執行董事）於二零二三年三月十七日獲委任為提名委員會成員並於二零二三年四月二十三日獲委任為提名委員會主席。于洪江先生（執行董事）於二零二三年四月二十三日獲委任為提名委員會成員。任光明先生於二零二三年四月二十三日不再擔任提名委員會成員及主席。

提名委員會的主要職責為物色合適人士成為董事會成員及就遴選提名董事的人選發表意見。董事的提名程序為：1. 董事會根據本公司及董事會實際情況決定是否需要委任董事，向提名委員會提出聘任需求；2. 提名委員會根據董事會的要求，通過多種渠道物色具備合適資格的董事候選人，包括董事、股東、管理層、本公司顧問及外部獵頭公司的推薦；3. 在編撰準候選人名單及進行溝通或面試後，提名委員會根據遴選準則、董事會成員多元化政策及其認為重要的其他因素，從入圍候選人中選定合適的候選人，召開提名委員會會議予以批准並向董事會提出建議；4. 董事會審議有關董事委任的議案並作出正式委任。

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升其表現素質裨益良多。本公司已採納董事會成員多元化政策，其旨在制訂為達致董事會成員多元化而採取的方針。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終決定將按選定人選可為董事會帶來的利益及貢獻作出。本公司董事會將包括最少一名女性董事（目前，高雁女士擔任本公司執行董事兼副董事長）。本集團已實施公平僱傭常規，並以用人唯才為原則且並無歧視進行招聘。於二零二二年十二月三十一日，本集團員工（包括高級管理層）的性別比例為52.96%（男性）及47.04%（女性）。本集團將致力提升女性比例，並參考股東期望及建議最佳常規，實現性別多元化的適當平衡。

於二零二二年舉行的提名委員會會議上，提名委員會已進行（其中包括）以下工作：

- (i) 檢討董事會架構、人數及組成；
- (ii) 向董事會推薦董事的委任及重新委任；
- (iii) 檢討本公司採納的董事會成員多元化政策；及
- (iv) 評估獨立非執行董事的獨立性。

## 企業管治報告

### 戰略投資委員會

於二零二二年度，本公司戰略投資委員會（「**戰略投資委員會**」）由卓福民先生（非執行董事，擔任戰略投資委員會主席）、趙一弘先生（執行董事）及何願平先生（獨立非執行董事）組成。于洪江先生（執行董事）及牟文軍先生（獨立非執行董事）於二零二三年三月十七日獲委任為戰略投資委員會成員。

戰略投資委員會的主要職責包括：

- 研究及審閱本集團長期戰略發展計劃和重大投資決策；及
- 管理及監督本集團投資活動的法律及合規事宜。

於二零二二年舉行的戰略投資委員會會議上，戰略投資委員會已進行（其中包括）以下工作：

- 審閱本集團長期戰略發展計劃；及
- 審閱及批准本集團投資項目。

年內，董事出席董事會會議、各自之委員會及股東大會之詳情如下：

董事	出席／舉行會議次數					
	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	戰略投資委員會會議	股東大會
<b>執行董事</b>						
趙一弘先生	8/8	—	2/2	4/4	1/1	3/3
高雁女士	8/8	—	—	—	—	3/3
于洪江先生	2/2	—	—	—	—	—
(於二零二二年十一月十一日獲委任)						
<b>非執行董事</b>						
卓福民先生	8/8	—	—	—	1/1	3/3
<b>獨立非執行董事</b>						
任光明先生	8/8	4/4	2/2	4/4	—	3/3
何願平先生	8/8	4/4	2/2	4/4	1/1	3/3
付舒拉先生	8/8	4/4	2/2	4/4	—	3/3



## 企業管治報告

### 問責及稽核

#### 董事及核數師對財務報表的責任

董事知悉其有責任編製各財政年度的財務報表，並真實及公平地反映本集團事務狀況以及經營業績及現金流量。在編製截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已挑選及貫徹應用合適的會計政策，作出合理的判斷及估計，並根據持續經營基準編製財務報表。董事負責保管恰當的會計記錄，以合理的準確性披露本集團的財務狀況、經營業績、現金流量及股權變動。

董事及核數師對本公司財務報表的責任載於本年報第104至105頁的獨立核數師報告內。

#### 風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定本集團達成戰略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本集團設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統，以實現本集團戰略目標。

為達到這個目的，管理層持續優化、實施及監督風險管理及內部監控系統，向審核委員會報告並確認該等系統的有效性。該等系統旨在合理（而非絕對）地保證不會出現嚴重的誤報或損失，並管理（而非消除）未能達到業務目標的風險。

本集團及其業務經營環境持續變化，同時本集團面對的風險也不斷發生變化。本集團繼續檢討風險管理和內部監控框架的充足程度，時刻尋找改善機會，必要時會增加適當資源應對風險，從而實現本集團的戰略目標。

#### 風險管治架構

董事會負責確保本集團建立風險管理及內部監控系統，並每年透過審核委員會檢討其成效。審核委員會協助董事會監督本集團承受的風險水平、有關風險管理和內部監控系統的設計、實施以及監控。審核委員會代表董事會監督以下程序：

- (i) 定期評估主要業務風險和應對該等風險的控制措施、整體內部監控體系的有效性以及有關應對監控缺陷或改進的行動方案；
- (ii) 定期檢討內部審計部門提交的內控評估報告，包括應對已識別監控缺陷的行動方案以及在執行建議方面的最新狀況及跟進結果；及

## 企業管治報告

(iii) 與外聘核數師定期就其在工作過程中識別的監控事宜進行溝通，並與審核委員會討論各事宜的檢討範圍及結果。

審核委員會在檢討本集團風險管理及內部監控體系的成效後，向董事會報告。董事會考慮審核委員會的工作及檢討結果後，就風險管理及內部監控系統的成效出具意見。

內控部門進行本集團風險及內部監控信息收集、風險匯總分析、識別風險應對措施、出具報告建議並上報至總裁及管理層審閱。內控部門及內部審計部門開展風險評估及內部監控系統評估工作，獨立審視風險管理及內部監控措施的有效性，並向審核委員會溝通匯報結果。審核委員會每半年聽取內控部門及內部審計部門的工作匯報，定期檢討風險管理及內部監控的有效性，監管並檢討內控部門及內部審計部門的工作程序和職責履行情況，包括內部審計職能的有效性。有關檢討已涵蓋財務監控、運營監控及合規監控等所有重要方面。

### 一、風險管理程序

本集團採用以下風險管理程序，審慎管理與本集團業務及營運有關的風險：

#### 風險管理程序主要內容



步驟1： 梳理本集團的風險管理體系架構，落實風險管理部門的職能和職責；

步驟2： 組織內部調研、識別對業務重要程序有潛在影響的風險，識別風險事件及潛在影響；

步驟3： 根據風險識別的風險事件進行分析評估，包括風險特徵、產生原因、觸發條件、風險發生的可能性和影響程度；

步驟4： 評估現有風險應對措施，包括監控措施的執行有效性；

步驟5： 編製風險評估報告，並向適當的管理級別報告和溝通。



## 企業管治報告

## 二、二零二二年檢討風險管理及內部監控系統的成效


就截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會已檢討風險管理和內部監控系統的有效性，並認為本集團的風險管理及內部監控系統有效及足夠，亦無發現任何可能影響本集團財務監控、運作監控、合規監控以及風險管理職能的重要事項。

於檢討過程中，董事會認為本集團在會計、財務匯報、內部審核職能方面以及與本集團環境、社會及管治表現及報告有關的資源、員工資歷和經驗、培訓課程及有關預算足夠。


## 三、重大風險及應對計劃

本集團於二零二二年根據上述風險管理架構和風險管理程序，審視本集團各項已識別出來的風險，並評估現有及新業務可能產生的風險。

本集團於二零二二年識別的重大風險如下：



風險內容	風險描述	二零二二年變化	風險應對行動及計劃
外部災害風險	二零二二年，國內疫情逐步得到有效控制，但未完全平復，全國各地仍有零散病例，同時全球經濟處於衰退趨勢，仍然存在不確定因素。		<p>自二零二二年以來，全球進入後疫情時代，國內經濟緩慢增長，由於各地仍然不時有小規模疫情爆發，導致線下銷售人員出行受限，實體藥店的人員流動也受到一定影響，從而造成線下銷售額降低。</p> <p>集團改革線下銷售和運營模式，啟動社群裂變項目，動員全體員工及上下游客戶資源，利用微信及社區平台實現消費者引流和銷售。同時，積極開發新的線上銷售渠道，與抖音、快手、拼多多等新興電商平台加強合作，以應對線下銷售受阻的影響。</p>

## 企業管治報告


風險內容	風險描述	二零二二年變化	風險應對行動及計劃
社會、經濟風險	<p>隨著相關政策調整、市場格局變化，都給保健品和藥品行業的發展帶來了不確定性。國家對保健品和藥品的監管力度也持續加強，企業GSP、GMP認證會更加嚴格，相關的飛檢、抽檢及各項專項檢查亦會增加。</p>		<p>集團產品定位趨向年輕化，在現有產品的基礎上不斷研發新的產品以滿足年輕人的需求。</p> <p>同時，中國逐步進入老年化時代，老年人對藥品及保健品的需求不斷增長，也給集團針對老年人研發的藥品和保健品帶來了新的機遇。</p>
	<p>隨著人民群眾生活水平的提高，對大健康產品的需求日益迫切；且我們正從老齡化社會轉向深度老齡化社會，未來對健康、養老的需求與日俱增，大健康領域仍然長期存在較大的機遇與挑戰。</p>		




## 企業管治報告

風險內容	風險描述	二零二二年變化	風險應對行動及計劃
競爭風險	<p>在當前的市場環境下，互聯網商業模式對傳統商業模式的影響日益突出，集團需要密切關注來自電子商務平台的競爭對手及其採取的低價等過激的競爭策略，並採取積極的應對措施。</p> <p>同時，市場上出現了越來越多的同質產品以及可替代產品，消費者擁有更多選擇的同時，奧利司他整個市場的需求量以及零售價呈下降趨勢，進而為本集團造成不利影響。</p>		<p>本集團時刻關注著市場環境及商業模式的變化，不斷加強自身管理，同時也密切關注來自不同渠道和領域的競爭對手。</p> <p>本集團在拓展醫藥電商領域，專注與阿里健康、京東健康的合作深度和黏度的同時，與有經驗的外部團隊開展營銷合作，吸引新的消費群體。未來，本集團將進一步做好現有市場、現有區域的終端覆蓋和下沉，最終直至集團旗下藥品全覆蓋；積極拓展跨境醫藥電商平台、新零售等新渠道，讓集團旗下優質產品能被每一位消費者購買，為消費者提供優質的健康服務。</p>
廣告精準投放風險	<p>為提升品牌形象，提高品牌的市場佔有率，本集團在各大互聯網媒體上投放廣告，但根據對廣告投放效果分析，本年度的廣告投放效果不如以前年度。</p>		<p>針對廣告轉化率低的情形，本集團一方面加大電商渠道的營銷推廣，開拓小紅書、抖音、快手等電商渠道，借助時下風靡的直播趨勢，組織搭建直播體系，涉足社交電商領域，運營品牌賬號、與達人合作，嘗試形成相對完整的線上廣告矩陣。</p> <p>另一方面持續嘗試深耕新零售業務，服務公司所有C端客戶，加大產品復購率。</p>

## 企業管治報告

風險內容	風險描述	二零二二年變化	風險應對行動及計劃
價格及渠道管理風險	<p>產品的銷售價格是影響集團業績的重要因素，若對線上和線下的銷售價格和產品流向的監控不夠，可能造成市場價格差異，影響銷售。</p> <p>渠道和終端的良性庫存也是影響銷售業績達成的重要因素，若渠道惡意壓貨，短期內可能會有一些效果，但從長期來看將會給銷售的良性增長帶來較大影響。</p>		<p>本集團制定並加強銷售價格及竄貨管理等規定的執行，對惡意低價及跨渠道竄貨的客戶，可採取警告、扣減返利等措施，嚴重者可直接取消銷售代理商資格。</p> <p>集團已經建立了有效的價格和貨流監督機制，不斷加強銷售價格及渠道庫存等環節的監控。同時，加強銷售訂單及發貨管理，通過設置渠道客戶安全庫存和安全週轉天數（如60天）的方式，防範渠道壓貨及退貨風險，確保銷售良性發展。</p>
產品結構風險	<p>新產品設計過時或者過於超前，不適應市場和顧客的需要，導致新產品在市場上不適銷，將會對公司業績產生重大影響。</p> <p>新產品應符合顧客的需求，否則將產生產品滯銷，對公司產生重大風險。</p>		<p>集團持續加大研發投入的同時，通過收購啟動了心腦清膠囊、鹽酸苯丙派林胍片等產品的生產及上市銷售，進一步豐富了藥品系列的产品矩陣。除保健品外，藥品已經成為公司未來業績增長重要驅動力之一；同時，集團通過OEM的方式引進新產品，包括藥妝、食品、器械等，進一步豐富和完善了產品體系。</p>

附註：

 「內在風險」上升(未考慮緩解風險措施前)

 「內在風險」降低

 「內在風險」未有變動



## 企業管治報告

### 內幕消息的管理

本公司深知其根據《證券及期貨條例》和上市規則所須履行的相關責任。本公司已制定《內幕信息管理制度》，隨時監控可能構成內幕消息的事件並作出及時判斷。本公司董事會或內幕消息管理小組認定任何消息為內幕消息後，本公司將在合理可行的範圍內，及時向公眾披露信息，除非該等內幕信息適用《證券及期貨條例》下的「安全港條文」。本公司亦對內幕消息知情人進行登記備案，或要求其簽署保密協議，並將內幕消息知情人的情況及時上報內控部門，以便其進行監控。本公司不時檢討該等內幕消息管理制度的有效性，以確保內幕消息得到妥善處理。

### 外聘核數師的獨立性

審核委員會獲授權監察外聘核數師的獨立性，以確保財務報表能提供真正客觀的意見。外聘核數師提供的所有服務均須審核委員會批准。為確保本集團內所有實體嚴格執行限制外聘核數師提供非審核工作的政策，本集團就批准聘用其獨立外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所向其提供服務一事制定了適當的政策和程序。

### 投資者關係及與股東的溝通

本集團相信問責制及透明度乃確保良好企業管治不可或缺之部分，故就此與股東（包括機構投資者）作適時溝通至為重要。本集團將系統地處理投資者關係視為本集團營運之重要工作。

本集團設有網站，以便向股東及公眾投資者知會本集團最新業務發展及傳達股東資料。

年內，本集團遵遁維持通過不同方法與機構及少數股東、基金經理、分析師及媒體作出公開及定期對話之政策。有關方法包括會面、簡介會、電話會議、函件、媒體簡報會及新聞稿等，藉以發佈有關本集團最新發展及策略之資料。本集團亦積極回應公眾投資者、個人及機構投資者及分析師所提出之一般查詢。本公司已審閱股東溝通政策的執行及成效，並認為該政策屬有效。

## 企業管治報告

本公司明白並深信，讓本公司股東分享本集團可分派溢利及儲備及預留足夠儲備以供本集團未來發展，裨益良多。本公司已採納股息政策，據此，董事會在批准宣派及派發或建議宣派及派發股息前，需考慮以下因素：

- 本集團實際和預期財務表現；
- 本集團可分派溢利及儲備；
- 本集團營運資金需求、資本開支需求及未來擴展計劃；
- 本集團流動資金狀況；
- 宏觀經濟條件、本集團商業週期，以及其他對本集團業務、財務表現及狀況可能有影響的內在或外在因素；及
- 董事會認為相關的其他因素。

宣派及派發或建議宣派及派發股息亦需遵守適用的法例及規則，包括開曼群島法例及本公司組織章程大綱及細則。除非另有說明，本公司並不保證派發股息的金額、比率及時間。

### 股東權利

股東可根據本公司組織章程細則第12.3條要求召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議。

股東可將向董事會的查詢及關注事項，寄往本公司的香港營業地點。

### 組織章程大綱及細則

本公司之組織章程大綱及細則於年內並無任何變動。



## 董事會報告

董事會謹此提呈董事會報告及本公司及其附屬公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本集團主要業務為產銷功能保健茶產品及藥品。本公司主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註12。

### 業務回顧

按公司條例附表5所規定之該等業務的進一步討論及分析(包括對本集團業務的中肯審視、主要風險的討論、本集團面對的不明朗因素、與僱員、客戶及供應商的關係、本集團業務很可能出現的未來發展的揭示以及遵守相關法律法規的情況)載於本年報的董事長及首席執行官報告、管理層討論及分析，以及重大風險及應對計劃(於企業管治報告項下)章節。上述章節構成本董事會報告的一部分。

### 業績及分配

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第106頁綜合全面收益表。

董事會已決議建議不宣派及派發截至二零二二年十二月三十一日止年度末期股息。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零二三年五月十八日起至二零二三年五月二十三日止(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。於該期間內，概不辦理本公司股份(「股份」)之過戶登記。確定出席將於二零二三年五月二十三日舉行之應屆股東週年大會(「股東週年大會」)之資格之記錄日期將為二零二三年五月二十三日。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥之過戶表格連同有關股票不得遲於二零二三年五月十七日下午四時三十分送抵本公司之香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以進行登記。

## 財務概要

本集團過去五個財政年度的綜合業績與資產及負債概要載於本年報第204頁。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於年內的變動載於綜合財務報表附註16。

## 股本

本公司已發行股本於年內的變動詳情載於綜合財務報表附註29。

## 可分派儲備

本公司於二零二二年十二月三十一日的可分派儲備達人民幣1,050百萬元。

根據開曼群島公司法，股份溢價可供分派予本公司股東，惟於緊隨擬分派任何股息日期後，本公司將可償還於日常業務過程中到期之債項。

本集團於年內的儲備變動載於本年報第109頁綜合權益變動表內。

## 主要客戶及供應商

截至二零二二年十二月三十一日止年度：

- (a) 本集團五大客戶的收入佔本集團銷售貨品或提供服務的收入31.2%；
- (b) 本集團最大客戶的收入佔本集團銷售貨品或提供服務的收入11.5%；
- (c) 有關本集團五大供應商的採購額佔本集團採購額的31.6%；
- (d) 有關本集團最大供應商的採購額佔本集團採購額的11.9%；及
- (e) 概無董事、彼等的緊密聯繫人士或本公司任何股東（據董事所知其擁有本公司已發行股本5%以上者）於本集團任何五大客戶或五大供應商中擁有任何權益。



## 董事會報告

### 董事

本公司年內及直至本報告日期的董事為：

#### 執行董事

趙一弘先生(董事長及首席執行官)  
高雁女士(副董事長)  
于洪江先生(常務副總裁、首席運營官及首席財務官)

#### 非執行董事

卓福民先生

#### 獨立非執行董事

任光明先生(於二零二三年四月二十三日離任)  
何願平先生  
付舒拉先生  
牟文軍先生(於二零二三年三月十七日獲委任)

根據本公司組織章程細則第16.2條，于洪江先生及牟文軍先生將於應屆股東週年大會上退任，並符合資格並願意重選連任。

根據本公司組織章程細則第16.18條，趙一弘先生及高雁女士將於應屆股東週年大會上輪席退任，並符合資格並願意重選連任。

### 董事服務合約

概無董事與本集團訂立本集團不可在一年內終止而免付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

### 董事薪酬

各董事的薪酬參照其資格及於本集團之職務及責任以及當前市況釐定。董事薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註42。本公司高級管理層的其他人員的薪酬介乎下列範圍：

薪酬範圍(港元)	二零二二年 人數	二零二一年 人數
1,000,000港元以下	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	2
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1

## 董事會報告

## 酬金政策

本集團的酬金政策按個別僱員的表現及根據香港及中國內地的薪金趨勢制定，並會定期檢討。視乎本集團的盈利能力，本集團亦可能會向其僱員派發酌情花紅作為其對本集團所作貢獻的激勵。本集團已為僱員採納購股權計劃。

## 董事的合約權益

概無董事或與彼等有關連的實體在本公司或其任何附屬公司屬訂約方且於年內或年末存續的任何重要交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

## 退休福利計劃

退休福利計劃載於本年報綜合財務報表附註10。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，就董事所知，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有以下須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據該等證券及期貨條例的相關條文被當作擁有或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)將予記入及已經記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益及淡倉；或(c)根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉：

董事／最高行政人員姓名	權益性質	股份數目	佔已發行股份總數的概約百分比(%) <sup>(5)</sup>
趙一弘先生	實益擁有人、配偶權益、全權信託基金創辦人及董事所控制法團權益 <sup>(1)(3)</sup>	62,775,657 <sup>(1)(L)</sup>	51.34%
高雁女士	實益擁有人及配偶權益 <sup>(2)(3)</sup>	62,775,657 <sup>(2)(L)</sup>	51.34%
于洪江先生	實益擁有人	58,025 <sup>(L)</sup>	0.05%
卓福民先生	配偶權益	3,400 <sup>(4)(L)</sup>	0.00%
任光明先生	實益擁有人	9,250 <sup>(L)</sup>	0.01%
何願平先生	—	—	—
付舒拉先生	實益擁有人	15,000 <sup>(L)</sup>	0.01%



## 董事會報告

- (1) 執行董事趙一弘先生實益直接擁有313,017股股份。趙先生為Foreshore Holding Group Limited及Better Day Holdings Limited的唯一董事。就證券及期貨條例而言，趙先生亦被視為或當作擁有以下股份權益：
  - (i) 趙先生所控制的公司Foreshore Holding Group Limited實益擁有的61,219,437股股份；
  - (ii) 趙先生所控制的公司Better Day Holdings Limited實益擁有的1,069,128股股份；及
  - (iii) 趙先生配偶高雁女士實益擁有的174,075股股份。
- (2) 執行董事高雁女士實益直接擁有174,075股股份。就證券及期貨條例而言，高女士亦被視為或當作擁有以下股份權益：
  - (i) 高女士配偶趙一弘先生實益擁有的313,017股股份；
  - (ii) 視為由趙先生(作為Foreshore Holding Group Limited的控股股東)實益擁有的61,219,437股股份；及
  - (iii) 視為由趙先生(作為Better Day Holdings Limited的控股股東)實益擁有的1,069,128股股份。
- (3) Foreshore Holding Group Limited全部已發行股本由Sea Network Holdings Limited直接擁有。Sea Network Holdings Limited全部已發行股本由達盟信託服務(香港)有限公司(以其作為趙一弘先生(作為授予人)為本身及其家族成員利益成立的家族信託的受託人的身份)持有。
- (4) 就證券及期貨條例而言，非執行董事卓福民先生被視為或當作擁有其妻子實益擁有的3,400股股份的權益。
- (5) 該百分比乃以122,265,585股股份(即於二零二二年十二月三十一日已發行的股份數目)為基礎計算。

\* 「L」表示有關人士於該等股份的好倉。

## 董事會報告

## 購股權計劃

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)根據於二零一零年九月八日通過的決議案採納，該計劃旨在向合資格人士提供激勵。根據購股權計劃，董事會可向合資格董事、僱員及顧問授出可認購本公司股份的購股權。

根據購股權計劃可授出的最高股份數目不得超過168,109,132股(即本公司緊隨上市日期(亦即該等計劃的生效日期)進行首次公開發售後已發行股份的10%，並佔本年報日期已發行股份的約10.31%)。根據購股權計劃可在包括購股權要約日期的任何12個月期間內向每個合資格人士授出的最高股份數目不得超過要約日期本公司已發行股份的1%。購股權計劃的計劃期於二零二零年九月二十九日完結時結束，此後沒有進一步購股權將被授出，但購股權計劃的條文在所有其他方面仍然具有完全的效力，以使有效行使任何尚未行使的購股權。購股權計劃於全部未行使購股權於截至二零二二年十二月三十一日止年度內失效後結束。

於二零一四年十月二十七日，本公司根據購股權計劃授出44,860,000份購股權。

於二零一五年八月十日，本公司根據購股權計劃授出2,900,000份購股權。

於二零一六年三月十五日，本公司根據購股權計劃授出1,500,000份購股權。

於二零一六年十二月二十日，本公司根據購股權計劃授出400,000份購股權。

接納購股權須支付代價1.00港元。根據購股權計劃授出的購股權的行使價乃董事會全權酌情釐定的價格，具體金額請見以下表格。

購股權類別	授出日期	已授出購股權	歸屬期	行使期	行使價 港元	購股權 於授出日期 之公允價值 港元
第1類	二零一四年 十月二十七日	20,200,000	二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日	二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日	1.00	0.419
第2類	二零一四年 十月二十七日	21,060,000	二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日	二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日	1.00	0.388
第3類	二零一四年 十月二十七日	3,600,000	二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日	二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日	1.00	0.447
第4類	二零一五年 八月十日	2,400,000	二零一五年八月二十四日至 二零一九年八月二十三日	二零一六年八月二十四日至 二零二三年八月二十三日	1.16	0.480
第5類	二零一五年 八月十日	500,000	二零一五年八月二十四日至 二零一九年八月二十三日	二零一六年八月二十四日至 二零二三年八月二十三日	1.16	0.450
第6類	二零一六年 三月十五日	1,500,000	二零一六年三月二十九日至 二零二零年三月二十八日	二零一七年三月二十九日至 二零二四年三月二十八日	1.00	0.337
第7類	二零一六年 十二月二十日	400,000	二零一七年一月三日至 二零二一年一月二日	二零一八年一月三日至 二零二五年一月二日	1.00	0.095





## 董事會報告

根據購股權計劃，於二零一四年十月二十七日、二零一五年八月十日、二零一六年三月十五日及二零一六年十二月二十日授出的購股權可於開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多25%的購股權；
- (ii) 開始日期起計滿第二週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多50%的購股權；
- (iii) 開始日期起計滿第三週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多75%的購股權；及
- (iv) 開始日期起計滿第四週年至購股權年期屆滿止期間將可行使最多100%的購股權。

二項式期權定價模式乃用於釐定於截至二零二二年十二月三十一日止年度內已授出購股權的公允值。該模式輸入值如下：

	購股權類別						
	第1類	第2類	第3類	第4類	第5類	第6類	第7類
授出日期股價(港元)	0.98	0.98	0.98	1.16	1.16	0.92	0.53
行使價(港元)	1.00	1.00	1.00	1.16	1.16	1.00	1.00
預期波幅	50%	50%	50%	54%	54%	53%	52%
購股權期限	8年	8年	8年	8年	8年	8年	8年
股息收益率	1.00%	1.00%	1.00%	2.80%	2.80%	3.53%	6.13%
無風險利率	1.68%	1.68%	1.68%	1.52%	1.52%	1.30%	1.92%
年度歸屬後沒收率	15.0%	25.0%	0.0%	15.0%	24.0%	16.0%	24.0%
已授出購股權估計公允價值總額 (千港元)	8,458	8,178	1,611	1,145	225	505	38

預期波幅乃基於本公司及其他可資比較上市公司於過往8年的過往股價波幅予以估計。

購股權無風險利率乃基於授出日期的8年期香港主權債券收益率予以估計。

選定股息收益率乃考慮本公司的預期股息政策及分析本公司股份的過往市盈率走勢予以估計。

年度歸屬後沒收率乃按本公司過往沒收率分析予以估計。

計算購股權公允值所用變量及假設乃基於董事的最佳估計。購股權的價值因應若干主觀假設的不同變量而異。



## 董事會報告

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無就本公司根據購股權計劃所授購股權確認任何開支（二零二一年：無）。

## 主要股東於股份及相關股份權益

於二零二二年十二月三十一日，就董事所知，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）擁有記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內的本公司股份或相關股份的權益：

主要股東	股份數目	佔已發行股份
		總數的概約 百分比(%) <sup>(3)</sup>
Foreshore Holding Group Limited <sup>(1)</sup>	61,219,437 <sup>(L)</sup>	50.07%
Sea Network Holdings Limited <sup>(1)</sup>	61,219,437 <sup>(L)</sup>	50.07%
達盟信託服務(香港)有限公司 <sup>(1)</sup>	61,219,437 <sup>(L)</sup>	50.07%
彭躑女士 <sup>(2)</sup>	10,279,150 <sup>(L)</sup>	8.41%
Everyoung Investment Holdings Limited <sup>(2)</sup>	9,281,250 <sup>(L)</sup>	7.59%

(1) Foreshore Holding Group Limited全部已發行股本由Sea Network Holdings Limited直接擁有。Sea Network Holdings Limited全部已發行股本由達盟信託服務(香港)有限公司(以其作為趙一弘先生(作為授予人)為本身及其家族成員利益成立的家族信託的受託人的身份)持有。

(2) Everyoung Investment Holdings Limited全部已發行股本由彭躑女士直接擁有。彭女士實益擁有997,900股股份。

(3) 該百分比乃以122,265,585股股份(即於二零二二年十二月三十一日已發行的股份數目)為基礎計算。

\* 「L」表示有關人士於該等股份的好倉。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本公司未獲任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)知會彼等擁有記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內的本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

## 關連交易

根據上市規則規定，本公司與關連人士(按上市規則所定義)間的交易構成本公司的關連交易。對於該等交易，本公司按照上市規則予以監控和管理。本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度概無進行非豁免的關連交易。

## 董事會報告

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無綜合財務報表附註41所載之任何關聯人士交易或持續關聯人士交易構成上市規則第14A章之須予披露的「關連交易」或「持續關連交易」。報告期內，本公司已遵守上市規則第14A章之披露規定。

### 管理合約

於年內，本公司概無與任何個人、商號或法人團體訂立任何合約，以管理或處理本公司任何業務及行政的全部或任何重大部分。

### 重大合約

於年內或年末，本公司或其任何附屬公司與本公司控股股東或其任何附屬公司之間概無重大合約存續；且於年內或年末，概無本公司控股股東或其任何附屬公司訂立以向本公司或其任何附屬公司提供服務的重大合約存續。

### 董事於競爭業務的權益

據董事所悉，年內董事或其聯繫人概無於與本集團業務競爭或可能與之競爭的業務中擁有任何權益。

### 獲准許的彌償條文

本公司已投保董事責任保險，以就董事可能需要承擔任何因其事實上或遭指控的不當行為所引致的損失而向彼等提供保障。董事責任保險於截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至本報告日期為有效。

### 優先購買權

本公司組織章程細則或本公司註冊成立所在的開曼群島的公司法並無優先購買權的條文。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 捐款

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度捐出合計人民幣2.0百萬元慈善捐款。



## 董事會報告

### 股份發行

為保留充足可用現金以履行還款責任及改善資產負債率，同時維持本集團的營運規模，於二零二二年七月十二日，本公司建議按於記錄日期每持有一(1)股股份的合資格股東獲發兩(2)股供股股份的基準進行供股，認購價為每股供股股份1.75港元。股份於二零二二年七月十一日(即緊接建議供股日期前的最後交易日)的收市價為每股2.04港元。供股已於二零二二年十月十二日下午四時三十分成為無條件，並根據供股發行合共81,510,390股每股面值0.0003333332美元的普通股。繳足股款供股股份獲配發及發行日期為二零二二年十月二十四日。供股籌集之所得款項總額約為142.6百萬港元，而扣除開支後之供股所得款項淨額約為138.8百萬港元，即每股供股股份的淨價約為1.70港元。

### 環境政策與表現

本集團將建設資源節約型、環境友好型、綠色環保型企業作為自身可持續健康發展的重要戰略目標，嚴格遵守相關法律法規及標準，高度重視企業所肩負的環境責任，堅持科學發展、綠色發展的理念，大力使用清潔能源，積極推進「清潔生產」，持續優化生產工藝，改善環保設施，實施節能減排，強化循環利用，同時倡導「綠色辦公，低碳生活」理念，提高員工節能環保意識，並號召員工積極參加環保公益活動，從而不斷降低本集團對環境的負面影響。

### 足夠公眾持股量

於本年報日期，根據本公司公開可得資料及據董事所知，本公司於本年度內及直至本年報日期止維持足夠的公眾持股量。

### 期後事項

期後事項有關詳情，請參閱綜合財務報表附註44。

### 核數師

本公司已委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的核數師。本公司自二零一五年起聘用羅兵咸永道會計師事務所擔任本公司的核數師。

代表董事會

董事長

趙一弘

香港，二零二三年三月十七日

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致碧生源控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

碧生源控股有限公司(以下簡稱「**貴公司**」)及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)列載於第106至203的綜合財務報表，包括：

- 於二零二二年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋信息。

#### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

#### 獨立性

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



## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項是：

- 商譽減值評估
- 無形資產減值評估

#### 關鍵審計事項

##### 商譽減值評估

參閱綜合財務報表附註4.1(b)「關鍵會計估計及判斷」及附註18「無形資產」。

於二零二二年十二月三十一日，貴集團計提減值前的商譽賬面金額約為人民幣60,253,000元，管理層已經就商譽進行年度減值評估。截至二零二二年十二月三十一日止年度，已對商譽賬面金額計提了人民幣7,916,000元的減值。

為評估減值，商譽獲分配至各相關現金產生單位，而管理層已評估商譽的可收回金額，當中經參考獨立估值師發出的估值報告。

相關現金產生單位商譽的可收回金額乃由管理層按其公允價值減去處置成本和使用折現現金流量模型釐定的「使用價值」較高者計算。使用價值計算要求管理層預測相關現金產生單位的未來現金流。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

為回應此關鍵審計事宜，我們已進行下列程序：

- 我們了解了管理層對商譽減值的評估過程，通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水準，評估重大錯報的固有風險；
- 我們根據 貴集團的會計政策、業務活動、經營業績檢討流程，評估了管理層對現金產生單位的識別和商譽的分配；
- 我們評估了管理層準備相關現金產生單位的預算及未來現金流量預測（被用作減值評估的數據源）的控制流程，並核對減值評估的輸入數據至支持證據，例如批准的預算；
- 我們評估了獨立估值師的專業素質、勝任能力及客觀性；

## 獨立核數師報告

**關鍵審計事項****關鍵審計事項(續)**

由於商譽屬重大且由於就減值評估釐定主要假設時涉及重大判斷及估計(尤其是適用於各現金產生單位的收入增長率、銷售溢利率、永續增長率及折現率)，我們審計重點關注於此事項。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

- 我們在我們的內部估值專家協助下，評估了估值模型的合適性；
- 我們評估了管理層對相關現金產生單位的未來現金流量預測，包括根據集團業務的歷史結果進行預測的合理性，並參考外部行業數據、貴集團的歷史及其後續銷售溢利資料及業內比較公司之權益成本，評估管理層採用的關鍵假設的合理性(主要關於適用於各現金產生單位的收入增長率、銷售溢利率、永續增長率及適用的折現率)；
- 我們測試了折現現金流量模型以及各現金產生單位可收回金額計算的計算準確性；
- 我們評估了管理層就適用於各現金產生單位的主要假設編製的敏感度分析，以評估一系列可能結果的潛在影響；及
- 我們評估了綜合財務報表內的相關披露是否充足。

基於我們所進程序所得的證據，我們認為管理層就商譽進行減值評估所採納的主要判斷及估計具有支持性。



## 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

## 無形資產減值評估

參閱綜合財務報表附註4.1(c)「關鍵會計估計及判斷」及附註18「無形資產」。

於二零二二年十二月三十一日，貴集團無形資產賬面淨值約為人民幣131,959,000元。每當有跡象表明一項資產或一組資產的賬面價值可能無法收回時，管理層就評估相關資產的潛在減值。

於二零二二年十二月三十一日，有迹象表明本集團減肥藥生產相關「減肥藥現金產生單位」的藥品生產許可證以及本集團全資子公司河南雪櫻花製藥有限公司「河南雪櫻花現金產生單位」的藥品專利可能無法收回。因此，管理層通過使用折現現金流量模型釐定減肥藥現金產生單位的藥品生產許可證以及河南雪櫻花現金產生單位的藥品專利於二零二二年十二月三十一日的「使用價值」，用於對無形資產進行減值評估，減肥藥現金產生單位以及河南櫻花現金產生單位都屬於一個可報告分部，且為可以產生獨立現金流入的最小資產組合。

於二零二二年十二月三十一日，根據評估結果，貴集團對可收回金額低於賬面價值的上述無形資產計提人民幣18,986,000元的減值。

由於無形資產屬重大且由於就減值評估釐定主要假設時涉及重大判斷及估計(尤其是適用於各現金產生單位的收入增長率、銷售溢利率及折現率)，我們審計重點關注於此事項。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

為回應此關鍵審計事宜，我們已進行下列程序：

- 我們了解了管理層對無形資產減值的評估過程，通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水準，評估重大錯報的固有風險；
- 我們評估了管理層準備相關現金產生單位的預算及未來現金流量預測(被用作減值評估的數據源)的控制流程，並核對減值評估的輸入數據至支持證據，例如批准的預算；
- 我們評估了獨立估值師的專業素質、勝任能力及客觀性；
- 我們在我們的內部估值專家協助下，評估了估值模型的合適性；
- 我們評估了管理層對相關現金產生單位的未來現金流量預測，包括根據集團業務的歷史結果進行預測的合理性，並參考外部行業數據、貴集團的歷史及其後續銷售利潤資料及業內比較公司之權益成本，評估管理層採用的關鍵假設的合理性(主要關於適用於各現金產生單位的收入增長率、銷售溢利率及適用的折現率)；

## 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

## 無形資產減值評估(續)

- 我們測試了折現現金流量模型以及各現金產生單位可收回金額計算的計算準確性；
- 我們評估了管理層就適用於各現金產生單位的主要假設編製的敏感度分析，以評估一系列可能結果的潛在影響；及
- 我們評估了綜合財務報表內的相關披露是否充足。

基於我們所進程序所得的證據，我們認為管理層就無形資產進行減值評估所採納的主要判斷及估計具有支持性。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，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信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

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

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。



## 獨立核數師報告

### 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

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

## 獨立核數師報告

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是袁國新。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零二三年三月十七日



## 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二 人民幣千元	二零二一 人民幣千元
收入	5	<b>943,283</b>	1,101,150
銷售成本	7	<b>(376,995)</b>	(402,600)
<b>毛利</b>		<b>566,288</b>	698,550
銷售及市場營銷開支	7	<b>(389,540)</b>	(521,774)
行政開支	7	<b>(169,143)</b>	(174,365)
研究及開發成本	7	<b>(101,486)</b>	(93,099)
信用減值損失	21	<b>72</b>	257
按公允值通過損益計量的金融資產的公允價值變動	25	<b>627</b>	1,979
其他收入	8	<b>21,287</b>	19,473
其他開支	7	<b>(1,491)</b>	(8,033)
其他虧損淨額	9	<b>(1,384)</b>	(11,089)
<b>運營虧損</b>		<b>(74,770)</b>	(88,101)
財務收入	11	<b>2,026</b>	3,829
財務成本	11	<b>(8,148)</b>	(6,692)
財務成本淨額		<b>(6,122)</b>	(2,863)
應佔使用權益法核算的投資(虧損)/溢利	13	<b>(10,450)</b>	240
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(91,342)</b>	(90,724)
所得稅開支	14	<b>(13,047)</b>	(23,267)
<b>年內虧損</b>		<b>(104,389)</b>	(113,991)
以下各方應佔：			
— 本公司擁有人		<b>(99,089)</b>	(145,713)
— 非控股權益		<b>(5,300)</b>	31,722
		<b>(104,389)</b>	(113,991)
其他全面收益		—	—
<b>年內全面虧損總額</b>		<b>(104,389)</b>	(113,991)
以下各方應佔：			
— 本公司擁有人		<b>(99,089)</b>	(145,713)
— 非控股權益		<b>(5,300)</b>	31,722
		<b>(104,389)</b>	(113,991)
<b>年內本公司擁有人應佔每股虧損</b>			
— 每股基本虧損	15	<b>(1.76)</b>	(3.65)
— 每股攤薄虧損	15	<b>(1.76)</b>	(3.65)

以上綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

## 綜合資產負債表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二 人民幣千元	二零二一 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	<b>398,114</b>	401,486
使用權資產	17	<b>78,219</b>	103,675
無形資產	18	<b>131,959</b>	168,670
使用權益法核算的投資	13	<b>29,196</b>	44,971
按公允值通過損益計量的金融資產	25	<b>47,283</b>	38,656
長期銀行存款	26	<b>40,000</b>	170,000
遞延所得稅資產	33	<b>55,509</b>	77,905
其他非流動資產	19	<b>14,086</b>	12,191
非流動資產總值		<b>794,366</b>	1,017,554
<b>流動資產</b>			
存貨	20	<b>109,239</b>	136,341
貿易應收款項	21	<b>104,163</b>	94,057
應收票據	22	<b>5,153</b>	2,974
按金、預付款項及其他應收款項	23	<b>80,426</b>	87,320
已抵押銀行存款	24	<b>5,801</b>	28,400
短期銀行存款	26	<b>207,670</b>	10,563
現金及現金等價物	27	<b>230,320</b>	216,042
		<b>742,772</b>	575,697
分類為持有待售的資產	28	—	48,881
流動資產總值		<b>742,772</b>	624,578
<b>資產總值</b>		<b>1,537,138</b>	1,642,132



## 綜合資產負債表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二 人民幣千元	二零二一 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	29	288	94
股份溢價		1,039,108	913,393
其他儲備	30	342,871	340,274
累計虧損		(527,930)	(426,244)
		854,337	827,517
非控股權益	12	198,073	227,873
<b>權益總額</b>		<b>1,052,410</b>	1,055,390
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延政府補助	32	41,679	33,348
租賃負債	37	8,289	21,877
遞延所得稅負債	33	32,070	42,274
長期借款	36	52,681	92,930
其他非流動負債		—	497
非流動負債總額		134,719	190,926
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	34	20,559	40,727
其他應付款項及預提費用	35	169,863	151,813
合約負債	6	24,945	31,469
借款	36	124,890	150,750
租賃負債	37	9,027	21,057
當期所得稅負債	14	725	—
流動負債總額		350,009	395,816
<b>負債總額</b>		<b>484,728</b>	586,742
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,537,138</b>	1,642,132

以上綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

董事會於二零二三年三月十七日批准載於第106至203頁的財務報表，並由下列董事代表簽署。

趙一弘  
董事

高雁  
董事

## 綜合權益變動表

	附註	本公司擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零二一年一月一日之結餘		94	962,777	331,762	(280,402)	1,014,231	196,151	1,210,382
年內全面(虧損)/收益總額		—	—	—	(145,713)	(145,713)	31,722	(113,991)
與擁有人以擁有人身份進行之交易總額：								
購股權計劃及受限制股份獎勵計劃項下的股份支付	10	—	—	8,383	—	8,383	—	8,383
劃撥至法定盈餘儲備		—	—	129	(129)	—	—	—
向本公司擁有人分配股利	39	—	(49,384)	—	—	(49,384)	—	(49,384)
於二零二一年十二月三十一日之結餘		94	913,393	340,274	(426,244)	827,517	227,873	1,055,390
於二零二二年一月一日之結餘		<b>94</b>	<b>913,393</b>	<b>340,274</b>	<b>(426,244)</b>	<b>827,517</b>	<b>227,873</b>	<b>1,055,390</b>
年內全面虧損總額		—	—	—	(99,089)	(99,089)	(5,300)	(104,389)
與擁有人以擁有人身份進行之交易總額：								
劃撥至法定盈餘儲備		—	—	2,597	(2,597)	—	—	—
供股	15	194	125,715	—	—	125,909	—	125,909
向非控股權益分配股利	12	—	—	—	—	—	(24,500)	(24,500)
於二零二二年十二月三十一日之結餘		<b>288</b>	<b>1,039,108</b>	<b>342,871</b>	<b>(527,930)</b>	<b>854,337</b>	<b>198,073</b>	<b>1,052,410</b>

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。



## 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二 人民幣千元	二零二一 人民幣千元
<b>來自經營活動的現金流量</b>			
經營所得／(所用)現金	38(a)	<b>36,216</b>	(140,018)
已付所得稅		<b>(131)</b>	(9,329)
已收利息	11	<b>2,026</b>	3,829
經營活動現金流入／(流出)淨額		<b>38,111</b>	(145,518)
<b>來自投資活動的現金流量</b>			
購買按公允值通過損益計量的金融資產		<b>(1,232,300)</b>	(814,700)
出售按公允值通過損益計量的金融資產所得款項		<b>1,236,453</b>	815,440
購買按公允值通過損益計量的長期金融資產		<b>(8,000)</b>	(17,297)
存入定期存款		<b>(117,197)</b>	(250,563)
提取定期存款		<b>60,546</b>	193,360
購買按攤餘成本計量的金融資產		—	(80,000)
出售按攤餘成本計量的金融資產的所得款項		—	80,566
受限制銀行存款減少		<b>22,599</b>	28,386
購買物業、廠房及設備		<b>(54,612)</b>	(132,675)
購買無形資產		<b>(2,250)</b>	(1,066)
一間合資公司的分派	13(a)	<b>5,325</b>	11,159
收購一間附屬公司支付的款項		—	(31,990)
出售土地使用權、物業、廠房和設備以及無形資產所得款項	38(b)	<b>131</b>	1,458
就將出售投資物業收到的定金		—	9,168
出售持有待售資產所得款項		<b>44,337</b>	—
收到與資產相關的政府補助	32	<b>9,476</b>	400
投資活動現金流出淨額		<b>(35,492)</b>	(188,354)
<b>來自融資活動的現金流量</b>			
償還借款		<b>(213,720)</b>	(95,090)
借款的所得款項		<b>147,540</b>	178,990
支付租金本金		<b>(14,527)</b>	(21,356)
已付銀行貸款利息及其他財務成本		<b>(8,210)</b>	(6,844)
向本公司擁有人支付股利	39	—	(49,384)
向非控股權益支付股利	12	<b>(24,500)</b>	—
供股所得款項	15	<b>125,909</b>	—
融資活動現金流入淨額		<b>12,492</b>	6,316
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>15,111</b>	(327,556)
年初現金及現金等價物		<b>216,042</b>	543,822
現金及現金等價物的匯兌虧損		<b>(833)</b>	(224)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>230,320</b>	216,042

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 綜合財務報表附註

### 1 一般資料

碧生源控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(二零一零年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為 The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands。本公司的最終母公司為Moonlight Family Trust。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為生產及銷售功能保健茶產品(包括常潤茶、常菁茶、纖纖茶以及其他茶產品)以及減肥及其他藥品。

本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有說明者外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

### 2 主要會計政策概要

此附註提供編製此等綜合財務報表時所採納主要會計政策的清單。除另有說明者外，該等政策已貫徹應用至所呈列的所有年度。

#### 2.1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據所有適用《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)之披露規定編製。綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，惟若干按公允值通過其他全面收益(「按公允值計入其他全面收益」)或通過損益(「按公允值計入損益」)計量的金融資產除外。

##### 2.1.1 會計政策及披露變動

###### (a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

本集團就於二零二二年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下會計準則修訂及年度改進：

- 物業、廠房及設備：預期使用前收益 — 國際會計準則第16號(修訂)
- 虧損合同 — 履行合同的成本 — 國際會計準則第37號(修訂)
- 國際財務報告準則2018–2020年度改進



## 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

## 2.1 編製基準(續)

## 2.1.1 會計政策及披露變動(續)

## (a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

- 參考概念框架 — 國際財務報告準則第3號(修訂)
- 會計指南第5號(修訂)關於同一控制下業務合併的合併會計

上述修訂準則及年度改進不會對集團的綜合財務報表產生重大影響。

## (b) 尚未採納的新會計準則及會計準則修訂

若干已經公佈的新會計準則及會計準則修訂對於二零二二年十二月三十一日報告期間並非強制性且未獲本集團提早採納。

		對開始於或之後的 會計期間有效
國際財務報告準則第17號	保險合同	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則 實務聲明第2號(修訂)	會計政策披露	二零二三年一月一日
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義	二零二三年一月一日
國際會計準則第12號 (修訂)	與單一交易產生的資產和 負債相關的遞延稅	二零二三年一月一日
國際財務報告準則第16號 (修訂)	售後回租中的租賃負債	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號(修訂)	分類為流動或非流動的負債	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號(修訂)	附有契約條件的非流動負債	二零二四年一月一日
國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號 (修訂)	投資者與其聯營企業或 合資企業之間的資產出售 或出資	待定

這些新會計準則及會計準則修訂預計對於現有或未來報告期間或未來可預見交易中預計不會對本集團產生重大影響。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.2 綜合入賬及權益會計法的原則

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團對其有控制權的所有實體。當本集團因參與實體的業務而享有或有權獲得可變回報，且有能力透過其指示實體活動行使其權力而影響該等回報時，本集團即控制實體。附屬公司在控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止當日起停止綜合入賬。

收購會計處理法乃用以就本集團的業務合併進行入賬(參閱附註2.3)。

集團公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提供已轉移資產出現減值的證據。附屬公司的會計政策經已作出必要變動，以確保與本集團所採納的政策一致。

附屬公司業績及權益的非控股權益分別於綜合全面收益表、權益變動表及資產負債表分開列示。

#### (b) 聯營公司

聯營公司是指本集團可對其發揮重大影響力但並非控制或共同控制的實體，一般是指本集團持有20%至50%投票權的情況。於聯營公司的投資乃於初始按成本確認後使用權益會計法入賬(見下文(d))。

#### (c) 共同安排

根據國際財務報告準則第11號「共同安排」，於共同安排的投資乃分類為共同經營或合營公司。該分類乃視乎每名投資者的合同權利和義務而定，而非共同安排的法律結構。於二零二二年和二零二一年十二月三十一日，本集團僅擁有合營公司。

於合營公司的權益乃於初始按成本在綜合資產負債表確認後使用權益法入賬(見下文(d))。



## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.2 綜合入賬及權益會計法的原則(續)****(d) 權益會計法**

根據權益會計法，投資初始按成本確認，並於其後調整以於損益中確認本集團應佔的被投資公司收購後溢利或虧損，而本集團應佔的被投資公司其他全面收益變動則於其他全面收益中確認。自聯營公司及合營公司已收或應收的股息均確認為投資賬面值的扣項。

當本集團應佔權益會計投資的虧損相等於或超過其於實體的權益時(包括任何其他無抵押長期應收款項)，本集團不會確認進一步虧損，除非其已經代表其他實體產生義務或作出付款。本集團與其聯營公司及合營公司之間交易的未變現收益以本集團於該等實體的權益為限予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提供已轉移資產減值的證據。已於必要時對按權益入賬的被投資方的會計政策作出改變，以確保與本集團所採納的政策一致。

權益會計投資的賬面值乃根據附註2.10所述的政策進行減值測試。

**(e) 擁有權權益變動**

本集團視與非控股權益進行而並無導致失去控制權的交易為與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股與非控股權益之間的賬面值調整，以反映彼等於附屬公司的相對權益。對非控股權益的調整金額與已付或已收任何代價之間的任何差額在本公司擁有人應佔權益內的獨立儲備確認。

當本集團因失去控制權、共同控制權或重大影響力而不再就投資綜合入賬或進行權益會計處理時，於實體的任何保留權益會重新計量至其公允值，而賬面值變動則於損益中確認。其後對聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益的會計處理以該公允價值作為初始賬面值。此外，任何過往就該實體於其他全面收益確認的金額乃猶如本集團已直接出售相關資產或負債入賬。這可能意味著過往於其他全面收益確認的金額乃重新分類至損益或轉移至適用國際財務報告準則所指明／允許的另一個權益類別。

倘於合營公司或聯營公司的擁有權權益有所減少但保留共同控制權或重大影響力，則僅過往於其他全面收益中確認的股份金額在適當時重新分類至損益。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.3 業務合併

收購會計法乃用以就所有業務合併入賬，而不論收購股本工具或其他資產。就收購一間附屬公司所轉移之代價包括：

- 所轉移資產之公允值；
- 對所收購業務前擁有人產生之負債；
- 本集團所發行之股權；
- 或然代價安排所產生之任何資產或負債公允值；及
- 於附屬公司之任何先前存在股權之公允值。

除非屬有限例外情況，業務合併中被收購之可識別之資產及負債及或有負債初始按其於收購日期之公允值計量。本集團按逐項收購以公允值或以非控股權益按比例應佔所收購實體可識別淨資產確認於所收購實體之任何非控股權益。收購相關成本乃於產生時費用化。

所轉移代價、於所收購實體之所有非控股權益金額及於收購日期所收購實體之任何過往股權公允值超出所收購可識別淨資產公允值之部分乃入賬為商譽。倘該等金額低於所收購業務可識別淨資產之公允值，該差額乃直接於損益中確認為議價購買。

倘遞延結算任何部分現金代價，日後應付金額均折現至其於轉換日期之現值。所用折現率為實體的增量借款利率，即根據相若條款及條件可自獨立財務機構取得相近借款的利率。或有代價乃分類為權益或金融負債。分類為金融負債之金額其後重新計量至公允值，而公允值變動乃於損益中確認。

倘業務合併乃分階段達成，收購方於被收購方過往持有股權之收購日期賬面值會於收購日期重新計量至公允值。有關重新計量所產生之任何收益或虧損均於損益中確認。



## 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.4 獨立財務報表

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

如股息超過宣派股息期間附屬公司的全面收益總額，則須於收取該等投資的股息時或如在獨立財務報表的投資賬面值超出綜合財務報表所載被投資公司資產淨值(包括商譽)的賬面值，對附屬公司投資作減值測試。

### 2.5 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告一致的方式呈報。

本公司董事會已指定一策略指導委員會以評估本集團之財務業績及狀況，並作出策略決定。主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)為本公司的執行董事，他們將審閱本集團的內部報告以評估績效並分配資源。

### 2.6 外幣換算

#### (a) 功能貨幣及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內的項目，均以有關實體經營業務的主要經濟環境的貨幣(「**功能貨幣**」)計量。綜合財務報表以人民幣呈列，其為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易以交易當日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及以外幣計值的貨幣資產與負債按年終匯率換算所產生的匯兌損益一般於損益內確認。倘其乃關於合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖或歸屬於海外業務淨投資的一部分，則於權益內遞延處理。

有關借貸的匯兌收益及虧損乃於全面收益表下融資成本內呈列。所有其他匯兌收益及虧損於全面收益表內「其他虧損淨額」中呈列。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.6 外幣換算(續)

#### (c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有本集團實體(概無擁有於高度通脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況乃按如下換算為呈列貨幣：

- (i) 於各資產負債表呈列的資產及負債乃按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 於各損益表的收入及開支乃按平均匯率換算(除非此平均值並非於交易日期的當前匯率累計影響的合理估算，於該情況下，收入及開支乃按交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有產生的貨幣換算差額乃於其他全面收益確認。

在合併報表時海外實體投資淨額及指定為有關投資對沖的借款及其他金融工具所產生的匯兌差異均於其他全面收益中確認。當出售海外業務或任何借款組成償還海外投資淨額的一部分時，相關匯兌差異會作為銷售收益或虧損的一部分重新分類至損益。

收購海外業務所產生的商譽及公允值調整會被視為海外業務的資產及負債，並按期末匯率換算。

#### (d) 出售及部分出售海外業務

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益，或出售涉及失去對包含海外業務的附屬公司的控制權、出售涉及失去對包含海外業務的合營公司的控制權，或出售涉及失去對包含海外業務的聯營公司的重大影響力)時，本公司擁有人於權益就該業務應佔的所有累計貨幣換算差額均重新分類至損益。

倘部分出售並無導致本集團失去對包含海外業務的附屬公司的控制權，按比例應佔貨幣換算差額乃重新歸至非控股權益，而非於損益中確認。就所有其他部分出售(即本集團於聯營公司或合營公司的擁有權權益減少並無導致本集團失去重大影響力或共同控制權)而言，按比例應佔累計匯兌差額會重新分類至損益。



## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.7 物業、廠房及設備**

除在建項目(「**在建項目**」)外，物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購有關項目直接應佔的開支。

在建項目為建築工程尚未完結的物業、廠房及設備，並按成本減累計減值虧損(如有)列賬。在建項目在相關資產竣工及可作擬定用途前不會計提折舊。當建造資產可作擬定用途時，在建項目會轉撥至物業、廠房及設備的適當類別。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益可能流入本集團且該項目的成本能可靠計算時，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(視情況而定)。作為單獨資產入賬的任何組成部分的賬面價值在更換時終止確認。所有其他維修及保養於產生的財務期間內於損益中扣除。

物業、廠房及設備的折舊乃於下列估計可使用年期使用直線法將其成本分攤至剩餘價值計算：

樓宇及設施	10至30年
廠房及機器	5至10年
傢俬及其他	2至5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告末審閱，並於適當時候作出調整。

如資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.10)。

出售收益及虧損乃將所得款項與賬面值比較，並於損益中確認，且在綜合全面收益表內「其他虧損淨額」中呈列。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.8 投資物業

投資物業最初按成本(包括相關交易成本及(如適用)借貸成本)計量。初始確認後，投資物業按成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。折舊會被確認以於估計可使用年期30年內使用直線法撇銷投資物業的成本至其剩餘價值。

本集團僅於資產用途出現變動時將固定資產轉移至投資物業或從投資物業轉移至固定資產。當資產符合或不再符合投資物業定義且由證據證明時，資產用途出現變動。

本集團已於二零二二年處置了其所有投資物業，詳情見附註17(b)及附註28。

### 2.9 無形資產

#### (a) 商譽

商譽乃如附註2.3所述計量。收購附屬公司的商譽乃計入無形資產。商譽不會攤銷，惟會每年進行減值測試，或倘事件或情況變動顯示其可能出現減值，則會更頻密地進行減值測試，且按成本減累計減值虧損列賬。出售一間實體的收益及虧損包括有關已售實體商譽的賬面值。

商譽就減值測試分配至現金產生單位。分配乃對預期將受惠於產生商譽的業務合併的該等現金產生單位或現金產生單位組別作出。單位或單位組別乃按就內部管理目的監察商譽的最低層級(即經營分部)識別(附註5)。

#### (b) 電腦軟件

所購入的電腦軟件許可證按收購及使用特定軟件所產生的成本撥充資本。



## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.9 無形資產(續)****(c) 研究及開發成本**

本集團就設計及測試新款或經改善產品所產生的研究及開發成本包括薪金、僱員福利及其他人員相關成本、可耗用原材料及與研究及開發活動相關的折舊。研究支出在發生當期計入當期損益。如果開發支出能夠直接歸屬於開發專案，並且符合以下所有條件，則將其確認為資產：

- 完成無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性；
- 完成開發專案並使用或出售的意圖；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 開發項目將如何為本集團產生可能的未來經濟利益；
- 有足夠的技術，財務和其他資源來完成開發以及使用或出售無形資產；以及
- 在開發過程中可靠地計量無形資產佔支出的能力。

不滿足上述條件的開發支出，在發生時計入當期損益。資本化開發成本記錄為無形資產，並從資產可供使用時開始攤銷。

**(d) 商標、品牌、專利、經銷權、許可證及其他無形資產**

分開購買的商標、專利及其他無形資產按歷史成本列示。於業務合併時購入的商標、品牌、專利、經銷權及許可證按收購日期的公允值確認。具有有限使用年限的商標、品牌、專利、經銷權及許可證按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.9 無形資產(續)

#### (e) 攤銷方法及期間

本集團使用直線法就具有有限可使用年期的無形資產進行攤銷如下：

商標及品牌	5-10年
電腦軟件	3-5年
獨家藥品經銷權	10年
藥品生產許可證	15年
專利及其他	5至10年

### 2.10 非金融資產減值

商譽毋須攤銷，但每年須就減值進行測試，或倘情況顯示出現減值，則更頻密地進行測試。其他資產會於發生事項或情況出現變化而顯示賬面值未必能夠收回時進行減值測試。減值虧損按有關資產的賬面值超逾其可收回金額的數額確認。可收回金額為資產的公允值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。就進行減值評估而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次組合，有關現金流入大部分獨立於其他資產或資產組別的現金流入(現金產生單位)。

出現減值的非金融資產(商譽除外)於各報告期末檢討是否可能進行減值撥回。



## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.11 持有待售的非流動資產(或出售組別)**

倘非流動資產(或出售組別)的賬面值將主要通過銷售交易而非通過持續使用收回，且銷售被視為極有可能進行，則會分類為持有待售。其按賬面值與公允值減銷售成本之較低者計量，惟遞延所得稅資產、僱員福利產生之資產、按公允值列賬之金融資產及投資物業以及保險合約項下之合約權利等資產則明確獲豁免遵守此項規定。

減值虧損乃就資產(或出售組別)之任何初始或其後撇減至公允值減銷售成本確認。收益乃就出售資產(或出售組別)之公允值減銷售成本之任何其後增加確認，惟不可超出過往確認之任何累計減值虧損。於銷售非流動資產(或出售組別)當日前尚未過往確認之收益或虧損均會於終止確認當日確認。

非流動資產(包括屬於出售組別一部分者)於被分類為持有待售時不予折舊或攤銷。分類為持有待售之出售組別應佔之利息及其他開支乃持續確認。

分類為持有待售的非流動資產及分類為持有待售之出售組別之資產於資產負債表中與其他資產分開呈列。分類為持有待售之出售組別之負債於資產負債表中與其他負債分開呈列。

已終止業務是實體中已被處置或被分類為待售的組成部分，代表一個單獨的主要業務線或業務地區，是處理此類業務線或業務區域的單一協調計畫的一部分，或為轉售而獨家收購的子公司。終止經營的結果在損益表中單獨列示。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.12 投資及其他金融資產

#### 2.12.1 分類

本集團將其金融資產分類為下列類別：

- 該等其後按公允值(於其他全面收益或通過損益計量)計量者；及
- 該等按攤銷成本計量者。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。

就按公允值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益內記賬。就並非持作買賣的股本工具投資而言，這將取決於本集團有否於初始確認時作出不可撤銷選擇就按公允值計入其他全面收益的股本投資入賬。

本集團僅在其管理該等資產的業務模式變動時方會將債務投資重新分類。

#### 2.12.2 確認及終止確認

以常規方式買賣金融資產於買賣日期確認，即本集團承諾購買或出售資產當日。金融資產於自金融資產收取現金流量之權利經已屆滿或經已轉移，且本集團經已轉移擁有權之絕大部分風險及回報時解除確認。



## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.12 投資及其他金融資產(續)****2.12.3 計量**

於初始確認時，本集團按其公允值另加(倘金融資產並非按公允值通過損益計量)收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按公允值通過損益計量的金融資產的交易成本於損益中列支。

於釐定其現金流量是否純粹支付本金及利息時，具有嵌入式衍生工具的金融資產會被完整考慮。

*債務工具*

債務工具其後計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特性。本集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：持作收取合約現金流量(當中該等現金流量代表純粹支付本金及利息)的資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。終止確認所產生的任何收益或虧損均直接於損益內確認，並連同外匯收益及虧損在其他虧損淨額中呈列。
- 以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：持作收取合約現金流量及出售金融資產(當中資產的現金流量代表純粹支付本金及利息)的資產按公允值於其他全面收益列賬。賬面值的變動均透過其他全面收益進行，惟確認減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損均於損益中確認。當終止確認金融資產時，過往於其他全面收益內確認的累計收益或虧損自權益重新分類至損益，並在其他虧損淨額確認。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損在綜合全面收益表內的其他虧損淨額中呈列。
- 按公允值通過損益計量：並不符合攤銷成本或按公允值於其他全面收益列賬準則的資產均按公允值通過損益計量。其後按公允值通過損益計量的債務投資收益或虧損於損益中確認，並在其產生期間的其他虧損淨額內呈列。

本集團從銀行購買固定收益率的結構性銀行存款，確認為以攤銷成本計量的金融資產。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.12 投資及其他金融資產(續)

#### 2.12.4 減值

本集團按未來適用基準評估預期信貸損失連同其按攤銷成本及按公允值於其他全面收益列賬的債務工具。所應用的減值方式取決於信貸風險有否出現大幅增加。

就貿易應收款項而言，本集團應用國際財務報告準則第9號許可的簡化方式，當中規定須自初始確認應收款項起確認預期全期損失。

其他金融資產減值，主要包括以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的其他應收款項、定期存款和應收款票，按十二個月預期信貸損失或整個存續期內信用預期損失計量，其減值取決於自初始確認以來信貸風險是否有顯著增加。如果信用風險自初始確認以來已發生顯著增加，則減值按整個存續期內信用預期損失計量。

### 2.13 金融工具抵銷

本集團目前法律上有可執行的權利來抵銷已確認金融資產和金融負債的金額，並且有意以淨額同時變現資產和結算負債，資產負債表中的淨額被抵銷。本集團還訂立了不符合抵銷標準的安排，但仍允許在某些情況下(例如破產或合同終止)抵銷相關款項。

### 2.14 存貨

原材料、包裝材料、在製品及成品按成本與可變現淨值之較低者列賬。成本包括直接材料、直接勞工及可變與固定間接支出的合適部分，而後者乃按一般營運能力分配。成本乃按加權平均成本指派到存貨的個別項目。已購買存貨成本乃於扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減完工的估計成本及作出銷售所需的估計成本。

## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.15 貿易及其他應收款項**

貿易及其他應收款項為在日常業務過程中就所出售的貨品而應收客戶的款項。貿易及其他應收款項一般於30-90日內到期結算，故全部分類為流動資產。

貿易及其他應收款項初步按無條件之代價金額確認，惟其包含重大融資部分除外，屆時其則按公允值確認。本集團持有貿易應收款項之目的為收取合約現金流量，故其後使用實際利率法按攤銷成本將其計量。有關本集團貿易及其他應收款項會計處理的進一步資料，以及有關本集團減值政策的描述，見附註2.12。

**2.16 現金及現金等價物**

就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、其他原到期日為三個月或以下並可即時轉換為已知現金金額且並無面臨重大價值變動風險的短期高流動性投資。

**2.17 股本及就僱員股份計劃持有的股份**

普通股分類為權益。

與發行新股份或購股權直接有關的增量成本，於權益列示為所得款項的減項(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買本公司的股本工具(如由於股份回購或股份付款計劃)，已付代價(包括任何直接應佔增量成本(扣除所得稅))會作為庫存股份自本公司擁有人應佔權益扣除，直至股份註銷或重新發行為止。倘有關普通股其後重新發行，任何已收代價(扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響)均計入本公司擁有人應佔權益。

附註31(b)所述根據受限制股份獎勵計劃持有之股份披露為庫存股份並自其他儲備扣除。



## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.18 貿易及其他應付款項

該等款項指於財政年度結束前提供予本集團而尚未付款貨品及服務的負債。該等款項為無抵押，且通常於確認起計180日內付款。除非於報告期後12個月內尚未到期付款，否則貿易及其他應付款項乃呈列為流動負債。

貿易及其他應付款項最初按公允值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.19 借款

借款初始按公允值扣除已產生交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額於借款期間使用實際利率法在損益確認。就設立貸款融資所付的費用均確認為貸款的交易成本，以部分或全部融資將可能獲提取為限。在該情況下，費用乃遞延至發生提取為止。倘概無證據顯示部分或全部融資將獲提取，則費用會資本化為有關流動資金服務的預付款項，並在其相關的融資期間內攤銷。

借款於合約指明的責任獲履行、取消或屆滿時自資產負債表移除。已經終止或轉移至他人的金融負債賬面值與已付代價(包括任何已轉移非現金資產或已承擔負債)之間的差額於損益中確認為財務成本。

倘重新磋商金融負債的條款及實體向信貸人發行股本工具以消除全部或部分負債(債務換取權益)，則在損益內確認收益或虧損，其乃按金融負債的賬面值與已發行股本工具的公允值之間的差異計量。

除非本集團有無條件權利遞延結算負債至報告期後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.20 借款成本**

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本於需要完成及準備資產作其擬定用途或銷售的時期內資本化。合資格資產為需要一段時期為可準備作其擬定用途或銷售的資產。

就有待對合資格資產支銷的特定借款暫時投資所賺取的投資收入乃自符合資格作資本化的借款成本作扣減。

其他借款成本於其產生期間支銷。

**2.21 即期及遞延所得稅**

期內所得稅開支或抵免為按照各司法權區適用所得稅稅率就當期應付稅收入應付的稅項，並就暫時差額及未動用稅務虧損應佔的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

**(a) 即期所得稅**

即期所得稅支出根據本公司的附屬公司、聯營公司及合營公司營運所在及產生應課稅收入的國家／地區於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務規例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並考慮稅務機關是否有可能接受不確定的稅收待遇。集團根據最可能的金額或預期值來衡量其稅收餘額，具體取決於哪種方法可以更好地預測不確定性的解決方案。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.21 即期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅就資產及負債稅基與其在綜合財務報表的賬面值所產生暫時差額使用負債法全數計提撥備。然而，倘遞延所得稅負債產生自初始確認商譽，則其不予確認。倘遞延所得稅產生自初始確認業務合併以外交易的資產或負債，而於交易時並無影響會計或應課稅損益，則亦不會將其入賬。遞延所得稅使用於報告期末未經已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用。

遞延所得稅資產僅於將存在未來應課稅金額可供使用該等暫時差額及虧損時方會確認。

倘本集團能夠控制暫時差額撥回的時間且該等差額將不可能於可預見未來撥回時，遞延所得稅負債及資產不會就海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認。

當有合法可執行權利抵銷即期所得稅資產及負債，以及當遞延稅項結餘乃關於同一稅務機關時，則會抵銷遞延所得稅資產及負債。倘實體有合法可執行權利抵銷並擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，則會抵銷即期所得稅資產及稅務負債。

即期及遞延所得稅乃於損益中確認，惟倘其乃關於於其他全面收益或直接在權益確認的項目則除外。在該情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接在權益確認。



綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.22 僱員福利

#### (a) 短期責任

預期將於僱員提供相關服務期間結束後12個月內全數結清的工資及薪金負債(包括透過中國政府規定的多僱主界定供款計劃有權享有的醫療保健、福利津貼、失業保險及退休金福利)乃就僱員直至報告期末的服務確認，並按預期將於結算負債時支付的金額計量。該負債乃於資產負債表內呈列為即期其他應付款項及應計開支。

根據中國的有關規定，本集團承擔的提存是在按照中國政府法律規定的，設定提存計劃是根據職工薪酬一定比例計提，並且具有一定的上限。本集團對以上資金的負債以每年應付的提存為上限。

#### (b) 解僱福利

解僱福利於本集團在一般退休日期前終止僱用時或當僱員接納自願離職以換取該等福利時應付。本集團於終止僱用時確認解僱福利。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.23 以股份付款

股份薪酬福利乃通過本集團之購股權計劃及受限制股份獎勵計劃提供予僱員。有關該等計劃的資料載於附註31。

#### (a) 員工期權

本集團僱員股權計劃所授予期權之公允價值於僱員福利開支中確認，並增加相應權益。將予支銷的總額乃經參考已授出購股權或股份於授出日期的公允值而釐定，包括任何市場表現條件，且不包括任何非市場服務及表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及實體僱員留任一段指定時期)及任何非歸屬條件(如僱員保留或持有股份一段指定時期的規定)的影響。

總費用在行權期內確認，行權期是滿足所有規定行權條件的期間。於各報告期末，本集團按照非市場歸屬及服務條件修改其有關預期將予歸屬的購股權及股份數目的估計。其確認修改原先估計(如有)對損益的影響，並對權益作出相應調整。

僱員股權計劃由本集團的僱員股份信託管理，該信託參照附註2.3的原則納入合併範圍。當行使購股權時，本公司會發行新股份。已收所得款項扣除任何直接應佔交易成本會計入股份溢價。

#### (b) 員工持股計劃

在僱員購股計劃下，由本集團的僱員股份信託發行至僱員的無現金對價的股份於授予日立即歸屬。於本日，所發股份的市場價值被確認僱員福利開支，增加相應權益。

## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.24 撥備**

有關法律申索及糾正責任的撥備於本集團因過往事件而存在目前法律或推定責任，而可能需要資源流出以結清責任且能夠可靠估計金額時確認。撥備不會就未來經營虧損予以確認。

倘有多項類似責任，解除責任會否引致流出則經考慮責任的整體類別後釐定。即使相同類別責任中任何一項引致流出的可能性或不大，仍需確認撥備。

撥備乃以管理層於報告期末對用以償付目前責任所需開支的最佳估計的現值計量。用以釐定現值的折現率為按反映當時市場對金錢時間價值的評估及該責任的特有風險的稅前費率。隨時間推移而增加的撥備確認為利息費用。

**2.25 收入確認****(a) 貨品銷售***批發*

本集團生產並在批發市場銷售常潤茶、常菁茶、纖纖茶、其他茶產品、減肥藥及其他藥品。銷售於產品控制權獲轉移(當產品已交付予批發商時)，且概無未達成責任可影響批發商接納產品時確認。交付於經已將產品運至指定地點、滯銷及損失風險已轉移至批發商，且批發商已根據銷售合約接納產品、接納條文已告失效或本集團具有已經達成所有接納準則的客觀證據時發生。

產品銷售經常有總額折扣，按合約界定的指定期間內的總銷量釐定。銷售收入基於銷售合同鎖定價格得出，扣除銷售時的估計總額折扣。累計經驗使用預期價值法用於估計折扣並作出撥備，而收入僅在重大撥回極有可能不會發生的條件下確認。就直至報告期末作出的應付客戶的與銷售有關的預期總量折扣額(計入其他應付款項及累計開支)乃按預計年度購買額評估。於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，批發商於接納產品後無權退回任何貨品，故並無確認任何退款責任及有關退回貨品的權利。



## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.25 收入確認(續)

#### (a) 貨品銷售(續)

##### 批發(續)

應收款項在交付貨品時確認，原因是此乃代價僅因於付款到期前時間流逝而成為無條件的時點。

此外，倘客戶支付屬無條件的代價，於實體向客戶轉移貨物前，實體須於客戶作出付款時將合約呈列為合約負債。合約負債為實體就已自客戶收取代價而向客戶轉移貨物或服務的責任。

##### 互聯網銷售

互聯網貨品銷售所得收入於轉移產品控制權時(即客戶接納產品交付時)確認。當客戶在網上就產品下訂時，交易價格會即時到期支付。中國法規為在網上向終端客戶出售任何產品時，具有在7日內退貨的權利。因此，退款責任(計入其他應付款項及累計開支)及對退回貨品的權利(計入其他流動資產)乃就預期將予退回的產品確認。累積經驗乃用於銷售時估計有關退貨。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日，由於估計退貨並不重大，故概無確認任何退款責任及對退回產品的權利。

##### 融資部分

本集團預期不會存在向客戶轉移承諾貨品與客戶作出付款之期間為超過一年的任何合約。故此，本集團並無就貨幣時間值調整任何交易價格。

## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.26 利息收入**

按公允值通過損益計量的金融資產所產生的利息收入包含於按公允值通過損益計量的短期投資的公允值變動中，在其他虧損淨額內列報，詳見附註9。

使用實際利率法計算的按攤銷成本計量的金融資產及以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的利息收入在綜合全面收益表內確認為其他收入的一部分。

倘其自持作現金管理用途的金融資產賺取，則利息收入亦會呈列為其他收入，詳見附註8。

利息收入乃應用實際利率計算至金融資產的總賬面值，惟其後出現信貸減值的金融資產則除外。就已出現信貸減值的金融資產而言，實際利率乃應用至金融資產的賬面淨值(扣除損失備抵後)。

**2.27 每股盈利****(a) 每股基本盈利**

每股基本盈利為將本公司擁有人應佔溢利(不包括任何償付權益的成本(普通股除外))除以財政年度內已發行在外的普通股加權平均數計算，並就年內已發行普通股的紅利元素(不包括庫存股份)作出調整。

**(b) 每股攤薄盈利**

每股攤薄盈利調整用以釐定每股基本盈利的數字，以考慮具攤薄性潛在普通股相關的利息及其他財務費用除所得稅後影響，及假設轉換全部具攤薄性潛在普通股後應發行在外的額外普通股加權平均數。

**2.28 股息收入**

股息於可收取付款的權利確立時確認為收入，即便其乃自收購前溢利派付，其亦適用。然而，投資可能因而需要進行減值測試。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.29 政府補助

倘能夠合理確定將收到政府補助及本集團將符合所有附帶條件，則政府補助將按其公允值確認。有關成本的政府補助乃遞延及按擬補償的成本配合所需期間於損益確認。與購買物業、廠房及設備以及土地使用權有關的政府補助計入非流動負債中作為遞延政府補助，並於相關資產的預期壽命內按直線法於損益內列賬。

### 2.30 租賃

租賃在本集團可供租賃的資產使用之日確認為使用權資產和相應的負債。

合同可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。本集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合同對價。不過，對於本集團作為承租人的房地產租賃，本集團已選擇不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將其作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

租賃條款是根據單個情況協商確定的，其中包含各種不同的條款和條件。除了出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議中無任何其他約定。租賃的資產不得用作借款的抵押品。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；以及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。



## 綜合財務報表附註

**2 主要會計政策概要(續)****2.30 租賃(續)**

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，本集團應：

- 在可能的情况下，以承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到第三方融資後的變化；
- 對於近期末獲得第三方融資的本集團持有的租賃，採用以無風險利率為起點的累加法，並按照租賃的信用風險進行調整；以及
- 針對租賃做出特定調整，如租賃期、貨幣及抵押。

如果單個承租人可以使用可觀察到的攤銷貸款利率(通過最近的融資或市場數據)，其租賃情況與租賃的付款情況相似，則集團實體將以該利率為起點來確定增量借款利率。

租賃付款額在本金和融資費用之間進行分攤。融資費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用；以及
- 復原成本。

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.30 租賃(續)

自二零一九年一月一日首次採納國際財務報告準則第16號起，土地使用權重分類至使用權資產。中國的所有土地均為國有，故並無個人土地所有權。本集團購買權利以使用若干地塊，且就該等權利支付的地價列作土地使用權。自用的土地使用權按成本價計價，於使用年限內採用直線法攤銷，使用年限為34–64年。

與短期設備和車輛租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法確認為費用，計入損益。短期租賃是指租賃期為12個月或者小於12個月並且沒有後續購買權的租賃。低價值資產包括IT設備和小型辦公傢俱。

本集團作為出租人收到的經營租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入。為獲取經營租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面金額，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為費用。租賃資產按其性質在資產負債表中列示。本集團採用了新的租賃準則，因而無需對作為出租人持有的資產的會計處理做出任何調整。

### 2.31 股息分派

任何於報告期間末或之前已宣派(即獲合適授權且不再由實體酌情決定)但於報告期末尚未分派的股息金額計提撥備。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團因其業務而面對多種財務風險：市場風險(主要為外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求最大程度減少對本集團財務表現可能造成的不利影響。

風險管理由本集團的高級管理層進行。

## 綜合財務報表附註

**3 財務風險管理(續)****3.1 財務風險因素(續)****3.1.1 市場風險***(a) 外匯風險*

本集團面臨各種貨幣風險帶來的外匯風險，主要涉及美元(「美元」)及港元(「港元」)。外匯風險來自按人民幣以外貨幣計值的未來商業交易以及已確認的按人民幣以外貨幣計值的資產及負債。

本集團於各結算日的美元／港元計值貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
美元 資產	991	1,353
港元 資產	127,295	11,138

於二零二二年十二月三十一日，倘人民幣兌美元及港元分別升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，則年度稅前虧損將上升／下降約人民幣6,414,000元(二零二一年：上升／下降約人民幣625,000元)，主要由於換算美元及港元計值的現金及現金等價物以及其他應收款項產生的匯兌損益所致。

*(b) 利率風險*

本公司的主要利率風險來自借款的可變利率，使本公司面臨現金流利率風險。

倘借款浮動利率上升／下降200基點，而所有其他變量保持不變，則集團二零二二年度稅前虧損將上升／下降約人民幣1,846,000元(二零二一年：上升／下降約人民幣2,474,000元)。



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信貸風險

就現金及現金等價物、定期存款、受限制銀行存款及按公允值通過損益計量的短期投資而言，本集團透過向位於中國的國有金融機構或有聲譽的銀行存放所有銀行存款或購入所有短期投資來管理信貸風險；就應收票據而言，本集團僅接納位於中國的知名銀行所發行的銀行承兌票據，本集團認為該等銀行及金融機構的信貸風險相對較低。因此，本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。本集團貿易應收款項的賬齡分析乃披露於附註21。本集團計基於多項因素(包括財務狀況、過往經驗及前瞻性資料)來評估其客戶的信貸質素。管理層預期不會因該等對手方違約而蒙受任何重大損失，惟已確認者除外。截至二零二二年十二月三十一日，本集團的其他應收款項主要包括就租賃物業來自承租人的租賃按金、使用電商平台的按金及銷售若干產品的經銷權的按金。管理層認為，概無有關該等其他應收款項的重大信貸風險。

##### (a) 金融資產減值

本集團僅有下列類別金融資產受限於預期信貸損失模型：

- 銷售貨品的貿易應收款項；
- 按公允值計入其他全面收益的應收票據；及
- 其他應收款項。

儘管現金及現金等價物、定期存款及受限制銀行存款亦須限於國際財務報告準則第9號的減值規定，已識別減值虧損並不重大。

##### 貿易應收款項

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸損失，其就貿易應收款項使用全期預期信貸損失。為了計量預期信貸損失，已根據共同的信用風險特徵和到期日對貿易應收款項進行了分組。

## 綜合財務報表附註

## 3 財務風險管理(續)

## 3.1 財務風險因素(續)

## 3.1.2 信貸風險(續)

## (a) 金融資產減值(續)

## 貿易應收款項(續)

預期損失率分別基於二零二二年十二月三十一日之前或二零二二年一月一日之前24個月期間內的銷售付款概況及於該期間內經歷的相應歷史信貸損失得出。歷史損失率經調整以反映影響客戶結付應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性信息。本集團已認定中國的商業景氣指數(包括國內生產總值、生產者價格指數和消費物價指數等)以及應收貿易款項的收款時間安排為前瞻性資料中最相關的因素，並根據上述因素預期變化調整了歷史損失率。

在此基礎上，截至二零二二年十二月三十一日和二零二一年十二月三十一日的貿易應收款項的減值撥備如下：

	賬期內	逾期一年 以內	逾期一年 至兩年	逾期兩年 以上	總計
於二零二二年十二月三十一日					
預期損失率	0.06%	0.83%	30.00%	100.00%	
貿易應收賬款賬面值	96,399	7,871	20	—	104,290
減值撥備	56	65	6	—	127
於二零二一年十二月三十一日					
預期損失率	0.06%	0.56%	39.00%	100.00%	
貿易應收賬款賬面值	72,909	21,247	100	—	94,256
減值撥備	41	119	39	—	199

本集團的主要信貸風險來自貿易應收款項。於二零二二年十二月三十一日，佔比最大的第三方客戶的應收賬款餘額約人民幣25,657,000元，僅佔全部應收賬款的25%。該客戶信譽良好，對此管理層認為其信貸風險有限。

## 綜合財務報表附註

## 3 財務風險管理(續)

## 3.1 財務風險因素(續)

## 3.1.2 信貸風險(續)

## (a) 金融資產減值(續)

## 應收票據及其他應收款項

應收票據主要由四大行和其他上市商業銀行發行，拒收風險有限。其他應收款項大多是保證金，本公司董事評估認為，其他應收款的信用風險自初始確認後並未顯著增加。因此，管理層採用了12個月預期信用損失法。該方法受本集團報告期12個月內可能發生的違約事件影響。本公司董事預期不會因應收票據及其他應收款項的交易方違約而受任何重大損失。因此，未確認應收票據及其他應收款項損失準備。

## 3.1.3 流動資金風險

本集團透過維持足夠的現金及現金等價物來管理流動資金風險。下表按結算日至合約到期日餘下期間將本集團的金融負債分類為有關到期組別進行分析。表內披露的金額為包括採用合約利率計算的利息要素的合約未折現現金流量。

	按要求或 少於三個月 人民幣千元	三個月 至一年 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	合約現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>						
借款	7,369	122,762	33,828	33,990	197,949	177,571
貿易應付款項及應付票據	19,175	1,384	—	—	20,559	20,559
其他應付款項及預提費用(不包括 非金融負債)	39,114	44,884	34,328	—	118,356	118,356
租賃負債	2,934	6,872	8,594	—	18,400	17,316
	<b>68,622</b>	<b>175,902</b>	<b>76,750</b>	<b>33,990</b>	<b>355,264</b>	<b>333,802</b>
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>						
借款	19,867	139,556	72,540	42,793	274,756	243,680
貿易應付款項及應付票據	10,768	29,959	—	—	40,727	40,727
其他應付款項及預提費用(不包括 非金融負債)	31,033	58,039	20,174	—	109,246	109,246
租賃負債	6,924	14,108	24,749	—	45,781	42,934
	68,592	241,662	117,463	42,793	470,510	436,587



綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團繼續持續經營的能力，為股東提供回報及為其他權益持有人帶來利益，同時維持良好資本結構，以減低資本成本。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付的股息金額、向股東退回資本、發行新股份或提取借款。

本集團按資產負債率監察資本。於二零二二年十二月三十一日，本集團的資產負債率約為31.53% (二零二一年：35.73%)。

#### 3.3 公允值估計

本集團於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日僅擁有兩類按公允值計量的金融資產，即本集團的應收票據和權益投資。本集團並無任何按公允值計量的金融負債。

應收票據均為到期日為六個月內的銀行承兌票據，其公允價值約等於賬面價值。當中合約現金流量僅為本金及利息。本集團的業務模式乃通過收取合約現金流量及出售該等資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是指本集團從銀行購買的理財產品和權益投資。

## 綜合財務報表附註

## 3 財務風險管理(續)

## 3.3 公允值估計(續)

下表呈列本集團於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日按公允值計量的金融資產：

	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年 十二月三十一日 資產</b>				
按公允值通過損益計量的 金融資產	—	—	47,283	47,283
按公允值通過其他全面收益 計量的金融資產	—	—	5,153	5,153
	—	—	52,436	52,436
<b>於二零二一年 十二月三十一日 資產</b>				
按公允值通過損益計量的 金融資產	—	—	38,656	38,656
按公允值通過其他全面收益 計量的金融資產	—	—	2,974	2,974
	—	—	41,630	41,630

## 綜合財務報表附註

## 3 財務風險管理(續)

## 3.3 公允值估計(續)

下表呈列截至二零二二年十二月三十一日止年度的第3級工具變動。

	按公允值 通過損益 計量的金融資產 人民幣千元	按公允值 通過其他全面 收益計量列賬的 金融資產 人民幣千元
期初結餘	38,656	2,974
添置	1,240,300	124,473
公允價值變動	627	—
出售	(1,236,453)	(122,294)
於「其他虧損淨額」確認收益	4,153	—
期末結餘	47,283	5,153
包含於「其他虧損淨額」確認的未實現收益	—	—

就披露目的用以釐定公允值的公允值架構層級如下：

**第1級：**於活躍市場買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具，以及買賣及可供出售證券)的公允值乃按於報告期末的已報市價得出。該等工具均計入第1級。

**第2級：**並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公允值乃使用估值技巧釐定，當中盡量運用可觀察市場數據，且盡可能減少依賴實體特定的估計。倘有關工具公允值所需的所有重大輸入數據屬可予觀察，則將該工具計入第2級。

**第3級：**倘一項或以上重大輸入數據並非按可觀察市場數據得出，則該工具乃計入第3級。



## 4. 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表需要使用會計估計，而顧名思義，其很少等同實際情況。管理層亦需要於應用本集團的會計政策時作出判斷。

該等估計及判斷會持續評估，並根據過往經驗及其他因素(包括可能對實體造成財務影響並於有關情況下被視為合理之預期日後事件)作出。

### 4.1 關鍵會計估計及假設

#### (a) 即期及遞延所得稅

日常業務過程中存在若干不能確定最終稅項的交易及計算。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計確認負債。倘此等事宜的最終稅務結果有別於首次入賬的金額，則有關差額將於決定即期所得稅開支及遞延所得稅撥備期間影響該即期所得稅開支及遞延所得稅撥備。另外，遞延所得稅資產的變現取決於本集團未來年度產生充足應課稅收入的能力，以使用所得稅收益及稅項損失結轉。未來盈利能力偏離估計將造成對未來所得稅資產及負債的價值進行調整，這或會對所得稅開支產生重大影響。

#### (b) 商譽減值

本集團每年就商譽是否已出現任何減值進行測試。現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額乃按使用價值計算釐定，其需要使用假設。該等計算使用按經管理層批准涵蓋五年期間的財政預算所得的現金流量預測。

超過五年期間的現金流量乃使用管理層經參考若干內部及外部市場數據所估計的增長率推算。減值損失、關鍵假設及關鍵假設可能變化的影響詳情披露於附註18。

## 綜合財務報表附註

**4. 關鍵會計估計及判斷(續)****4.1 關鍵會計估計及假設(續)****(c) 商譽以外的非金融資產可收回性**

當發生事件或情況有變而顯示未必能回收賬面值時，本集團檢討其他非金融資產，主要包括物業、廠房及設備、無形資產和使用權資產的減值。非金融資產的可收回金額是公允價值減處置成本後所得數額與使用價值兩者中的較高者。本集團在釐定公允價值時使用多種適用估值技術(例如市場法或收益法)，並應用最終收益率、修正收益率及個別單位的市場單位租金等重大不可觀察輸入參數。通過未來現金流量的淨現值來評估使用價值時，管理層須就極為不明確事宜作出若干假設，如未來年收入增長率、銷售溢利率及稅前折現率。

識別本集團其他非金融資產存在的任何減值跡象，就減值審閱目的釐定合適減值方法(即公允價值減處置成本或使用價值)以及就所採用的估值模型，包括貼現現金流量法，市場法及收益法，選擇適用的關鍵假設均需要作出判斷。改變管理層選定用來評估減值的假設可能會對減值測試的結果產生重大影響，並相應影響本集團的財務狀況及經營業績。倘所使用關鍵假設出現重大不利變動，則可能需要在全面綜合收益表中確認額外減值。

**(d) 按公允價值通過損益計量的金融資產的公允價值**

未在活躍市場交易的金融資產(例如，對非公眾公司的投資)的公允價值通過使用估值技術確定。於每個報告期末，本集團運用其判斷選擇一系列方法，並基於市場狀況作出假設。這些假設和估計的變化可能會對這些投資的公允價值產生重大影響。

## 綜合財務報表附註

## 5 收入及分部資料

主要營運決策者(「主要營運決策者」)被識別為本公司執行董事，檢討本集團的內部報告以評估表現及分配資源。

主要營運決策者將生產及銷售茶產品(包括常潤茶、常菁茶、纖纖茶及其他茶產品)以及生產和銷售減肥及其他藥品確認為獨立可呈報分部，即茶產品分部以及減肥及其他藥品分部。

主要營運決策者根據可呈報分部的收入、毛利及經營業績評估其表現。經營業績源自毛利，並抵減銷售及市場營銷開支以及研究及開發成本。主要營運決策者並無評估經營分部的資產及負債。

## 收入

向主要營運決策者報告之截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度的收入分部資料如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
茶產品分部		
— 常潤茶	137,512	128,915
— 常菁茶	135,783	135,902
— 纖纖茶	66,691	79,073
— 其他	184,417	229,881
	524,403	573,771
減肥及其他藥品分部		
— 減肥藥	267,578	381,469
— 其他藥品	151,302	145,910
	418,880	527,379
	943,283	1,101,150



## 綜合財務報表附註

## 5 收入及分部資料(續)

## 收入(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	茶產品分部 人民幣千元	減肥及 其他藥品分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
總收入	524,403	418,880	943,283
來自外部客戶的收入	524,403	418,880	943,283
確認收入時間			
於時點確認收入	524,403	418,880	943,283
銷售成本	(148,535)	(228,460)	(376,995)
毛利	375,868	190,420	566,288
銷售及市場營銷開支	(218,030)	(171,510)	(389,540)
研究及開發成本	(20,117)	(81,369)	(101,486)
<b>分部業績</b>	<b>137,721</b>	<b>(62,459)</b>	<b>75,262</b>
行政開支			(169,143)
信用減值損失			72
按公允值通過損益計量的金融資產公允 價值變動			627
其他收入			21,287
其他開支			(1,491)
其他虧損淨額			(1,384)
運營溢利			(74,770)
財務收入			2,026
財務成本			(8,148)
財務成本淨額			(6,122)
應佔使用權益法核算的投資虧損			(10,450)
除所得稅前虧損			(91,342)
所得稅開支			(13,047)
年內虧損			(104,389)
其他分部資料：			
非流動資產減值損失(附註16及18(b))	—	(27,930)	(27,930)
折舊	(28,547)	(39,089)	(67,636)
攤銷	(1,094)	(10,865)	(11,959)

## 綜合財務報表附註

## 5 收入及分部資料(續)

## 收入(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	茶產品分部 人民幣千元	減肥及 其他藥品分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
總收入	573,771	527,379	1,101,150
來自外部客戶的收入	573,771	527,379	1,101,150
確認收入時間			
於時點確認收入	573,771	527,379	1,101,150
銷售成本	(169,803)	(232,797)	(402,600)
毛利	403,968	294,582	698,550
銷售及市場營銷開支	(321,143)	(200,631)	(521,774)
研究及開發成本	(9,910)	(83,189)	(93,099)
<b>分部業績</b>	<b>72,915</b>	<b>10,762</b>	<b>83,677</b>
行政開支			(174,365)
信用減值損失			257
按公允值通過損益計量的金融資產公允 價值變動			1,979
其他收入			19,473
其他開支			(8,033)
其他虧損淨額			(11,089)
運營溢利			(88,101)
財務收入			3,829
財務成本			(6,692)
財務成本淨額			(2,863)
應佔使用權益法核算的投資收益			240
除所得稅前虧損			(90,724)
所得稅開支			(23,267)
年內虧損			(113,991)
其他分部資料：			
非流動資產減值損失	(1,718)	—	(1,718)
折舊	(32,071)	(35,795)	(67,866)
攤銷	(856)	(10,008)	(10,864)

本集團非流動資產全部位於中國境內。

## 綜合財務報表附註

**5 收入及分部資料(續)****收入(續)**

截至二零二二年十二月三十一日止年度，金額約為人民幣108,523,000元(二零二一年：人民幣157,060,000元)的收入來源於一外部客戶，佔本集團總收入11.5%(二零二一年：14.3%)，收入主要來自減肥及其他藥品分部。其餘任何單一外部客戶的收入均佔本集團總收入的10%以下。

**6 合約負債**

當本集團取得客戶支付代價，或本集團有權在履約後無條件獲得既定金額代價時，該代價確認為合約負債。本集團確認以下與收入相關的合約負債，代表於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日未履行的履約義務，預計將在一年內確認。

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
茶產品	<b>3,512</b>	11,213
減肥及其他藥品	<b>21,433</b>	20,256
	<b>24,945</b>	31,469

本集團年初合約負債餘額均於二零二二年內確認為收入。



## 綜合財務報表附註

## 7 按性質劃分的開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
成品及在製品存貨變動	28,901	(6,539)
已用原材料及易耗品	288,346	350,903
存貨減值撥備(附註20)	739	—
非流動資產減值損失(附註16及18(b))	27,930	—
僱員福利開支(附註10)	248,729	291,927
市場營銷及促銷開支	160,729	210,839
廣告費用	46,660	85,699
折舊及攤銷	79,595	78,730
專業及諮詢服務費用	22,766	32,760
物流開支	22,263	26,193
研發外派開支	45,933	23,157
應酬及差旅開支	14,329	22,463
保養及測試成本	18,460	15,214
辦公室開支	6,008	12,837
印花稅、房產稅及其他稅項	4,417	5,075
租金開支(附註a)	1,753	3,302
核數師酬金		
— 審計	2,890	2,950
— 非審計(附註b)	100	1,819
其他	18,127	42,542
<b>銷售成本、銷售及市場營銷開支、行政開支、 研究及開發成本以及其他開支總額</b>	<b>1,038,655</b>	<b>1,199,871</b>

附註：

- a. 截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度的租金開支來自短期租賃和低價值資產租賃，這些租賃以直線法確認為損益支出。
- b. 核數師二零二二年提供的非審計服務包括與合股交易相關商定程序。

## 綜合財務報表附註

## 8 其他收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府補助	11,729	6,423
利息收入	4,844	7,373
來自投資物業的租金收入	—	1,365
其他	4,714	4,312
	<b>21,287</b>	19,473

## 9 其他虧損淨額

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產減值損失	—	(1,718)
股權交易預付款減值損失(附註)	—	(4,000)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資收益	4,153	740
捐贈	(1,997)	(3,133)
出售土地使用權以及物業、廠房及設備以及無形資產之虧損淨額	(1,036)	(1,082)
匯兌虧損淨額	(851)	(682)
其他	(1,653)	(1,214)
	<b>(1,384)</b>	(11,089)

附註：

二零二零年四月八日，集團全資子公司北京澳特舒爾保健品開發有限公司(以下簡稱「北京澳特舒爾」)與獨立買方威海食同源生物科技有限公司(以下簡稱「威海食同源」)的所有者簽訂了股權轉讓協議(以下簡稱「股權轉讓協議」)。依據北京澳特舒爾的條件收購協議，威海食同源所有者可以有條件的同意通過現金注資人民幣16,500,000元轉讓威海食同源51%的股權(「擬股權轉讓」)，北京澳特舒爾已預付人民幣4,000,000元作為現金代價的一部分。

二零二一年三月十六日，由於若干交割條件未能達成，北京澳特舒爾終止股權轉讓協議。考慮到可收回的風險，對預付的人民幣4,000,000元人民幣全部計提撥備。

## 綜合財務報表附註

## 10 僱員福利開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
工資、花紅及其他津貼	<b>228,780</b>	262,276
以股份付款報酬	—	8,383
退休金成本 — 界定供款計劃	<b>19,949</b>	21,268
	<b>248,729</b>	291,927

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團尚未因地方政府實施的設定供款計劃而被沒收的供款。同時，本集團未有設定受益計劃。

## 五名最高薪酬人士

年內本集團五名最高薪酬人士包括三名董事(二零二一年：兩名)，其酬金乃於附註42所示分析內予以反映。年內應付其餘兩名人士(二零二一年：三名)的酬金如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
工資及其他津貼	<b>2,769</b>	5,100
以股份付款報酬	—	1,677
退休金成本 — 界定供款計劃	<b>42</b>	121
	<b>2,811</b>	6,898

酬金範圍如下：

酬金範圍(港元)	人數	
	二零二二年	二零二一年
港元1,000,001 — 港元1,500,000	<b>1</b>	—
港元1,500,001 — 港元2,000,000	<b>1</b>	—
港元2,000,001 — 港元2,500,000	—	1
港元2,500,001 — 港元3,000,000	—	1
港元3,000,001 — 港元3,500,000	—	1



## 綜合財務報表附註

## 11 財務成本

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以現金管理作為目的持有之金融資產產生的利息收入	2,026	3,829
財務收入	2,026	3,829
利息開支	(11,200)	(9,386)
— 借款	(9,984)	(8,091)
— 租賃負債	(1,216)	(1,295)
銀行借款的擔保費用	(1,153)	(1,272)
	(12,353)	(10,658)
減：已資本化款項(附註16(b))	4,205	3,966
財務成本	(8,148)	(6,692)
財務成本淨額	(6,122)	(2,863)

附註：

用以釐定將予資本化借款成本金額之資本化比率為適用於本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度之一般借款之加權平均利率，即4.28% (二零二一年：4.77%)。

## 綜合財務報表附註

## 12 附屬公司

## (a) 附屬公司

本集團於二零二二年十二月三十一日之主要附屬公司載列如下。除非另有說明，該等公司的股本僅包括由本集團直接持有之普通股，而所持擁有權權益之比例相等於本集團所持有之投票權。註冊成立或登記國家／地區亦為其主要營業地點。

附屬公司名稱	註冊成立地點及法人性質	主要業務及經營地點	已發行股本／ 註冊資本詳情	本集團持有的擁有權權益		非控股權益持有的擁有權權益	
				2022	2021	2022	2021
Besunyen BVI	英屬維爾京群島，有限公司	於英屬維爾京群島投資控股	1美元	100%	100%	—	—
碧生源(香港)有限公司	香港，有限責任公司	於香港投資控股	1港元	100%	100%	—	—
北京澳特舒爾保健品開發有限公司 (附註ii)	中國，有限責任公司	於中國生產及銷售功能保健茶產品	人民幣 829,413,849元	100%	100%	—	—
北京品茶在線電子商務有限公司 (附註iii)	中國，有限責任公司	於中國銷售功能保健茶產品	人民幣 30,000,000元	100%	100%	—	—
黑龍江碧生源商貿有限公司(附註iii)	中國，有限責任公司	於中國銷售功能保健茶產品	人民幣 5,000,000元	100%	100%	—	—
廣東潤良藥業有限公司(附註iii)	中國，有限責任公司	於中國銷售減肥藥產品	人民幣 80,000,000元	100%	100%	—	—
珠海康百納藥業有限公司(附註iii) (「康百納」)	中國，有限責任公司	於中國銷售功能保健茶產品及藥品	人民幣 1,000,000元	100%	100%	—	—
珠海奧利新醫藥有限公司(「奧利新」) (附註iii)	中國，有限責任公司	於中國銷售藥品	人民幣 2,000,000元	100%	100%	—	—
中山萬漢製藥有限公司(「中山萬漢」)	中國，有限責任公司	於中國研究、製造及銷售藥品	人民幣 18,471,429元	51%	51%	49%	49%
中山萬遠新藥研發有限公司 (「中山萬遠」)	中國，有限責任公司	於中國研發藥品	人民幣 10,204,082元	51%	51%	49%	49%

## 綜合財務報表附註

## 12 附屬公司(續)

## (a) 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立地點及法人性質	主要業務及經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	本集團持有的擁有權權益		非控股權益持有的擁有權權益	
				2022	2021	2022	2021
廣東潤澤供應鏈管理有限公司(附註iii)	中國, 有限責任公司	於中國銷售功能保健茶產品	人民幣 5,000,000元	100%	100%	—	—
杭州碧生源電子商務有限公司(附註iii)	中國, 有限責任公司	於中國銷售功能保健茶產品	人民幣 1,000,000元	100%	100%	—	—
廣州碧海健康產業有限公司(附註iii)	中國, 有限責任公司	於中國銷售功能保健茶產品	人民幣 1,000,000元	100%	100%	—	—
河南雪櫻花製藥有限公司 (「河南雪櫻花」)(附註iii)	中國, 有限責任公司	於中國生產及銷售功能保健茶產品	人民幣 31,990,000元	100%	100%	—	—
江西易澤商貿有限公司(附註i及附註iii)	中國, 有限責任公司	於中國生產及銷售功能保健茶產品	人民幣 5,000,000元	100%	—	—	—
江西澳特舒爾商貿有限公司 (附註i及附註iii)	中國, 有限責任公司	於中國生產及銷售功能保健茶產品	人民幣 5,000,000元	100%	—	—	—

附註：

- i. 該等附屬公司由本集團於二零二二年新近成立。
- ii. 該等附屬公司根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- iii. 該等附屬公司根據中國法律註冊為內地法人獨資企業。

## (b) 重大限制

現金及現金等價物以及定期存款約人民幣341,021,000元(二零二一年：人民幣404,166,000元)乃於中國內地持有及須遵守當地的外匯監控法規。該等外匯監控法規就將資本匯出國外(透過正常股息除外)設定限制。



## 綜合財務報表附註

## 12 附屬公司(續)

## (c) 合併結構實體

本公司已設立信託(「股份計劃信託」)，實行附註31(b)所述的本公司受限制股份獎勵計劃，而其詳情如下：

結構實體	主要業務
股份計劃信託	管理及持有就受限制股份獎勵計劃在香港聯交所進行購買而購入的本公司股份。

由於本公司有能力規管股份計劃信託的財務及營運政策，並可自獲得計劃所獎勵股份的合資格人士的供款中獲益，故本公司董事認為適宜綜合計算股份計劃信託。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，股份計劃信託未持有股份。

## (d) 非控股權益(「非控股權益」)

以下載列各間擁有對本集團而言屬重大之非控股權益之附屬公司之概要財務資料。

## 資產負債表摘要

	中山萬漢		中山萬遠	
	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元
流動資產	302,052	312,919	3,174	3,633
流動負債	(111,459)	(89,234)	(32,578)	(24,555)
流動資產／(負債)淨額	190,593	223,685	(29,404)	(20,922)
非流動資產	296,856	319,783	59,849	63,796
非流動負債	(106,292)	(105,952)	(6,355)	(15,343)
非流動資產總值	190,564	213,831	53,494	48,453
淨資產	381,157	437,516	24,090	27,531
非控股權益	186,767	214,383	11,804	13,490

## 綜合財務報表附註

## 12 附屬公司(續)

## (d) 非控股權益(「非控股權益」)(續)

## 全面收益表概要

	中山萬漢		中山萬遠	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	<b>202,421</b>	342,010	<b>1,225</b>	—
其他收入	—	—	<b>12,896</b>	9,442
年內(虧損)/溢利	<b>(6,360)</b>	72,276	<b>(3,441)</b>	(7,537)
全面(虧損)/收益總額	<b>(6,360)</b>	72,276	<b>(3,441)</b>	(7,537)
分配至非控股權益的(虧損)/溢利	<b>(3,116)</b>	35,415	<b>(1,686)</b>	(3,693)
已付非控股權益股息	<b>24,500</b>	—	—	—

## 現金流量表概要

	中山萬漢		中山萬遠	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動現金流入淨額	<b>33,633</b>	23,798	<b>14,905</b>	8,652
投資活動現金流入/(流出)淨額	<b>66,815</b>	(141,582)	<b>(43)</b>	(5,903)
融資活動現金(流出)/流入淨額	<b>(66,111)</b>	30,805	<b>(15,152)</b>	(3,989)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	<b>34,337</b>	(86,979)	<b>(290)</b>	(1,240)

## 綜合財務報表附註

## 13 使用權益法核算的投資

於綜合資產負債表中確認的金額如下：

	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
合營公司(a)	29,196	44,971
	<b>29,196</b>	<b>44,971</b>

於綜合全面收益表中確認的金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
合營公司(a)	(10,450)	240
	<b>(10,450)</b>	<b>240</b>

## (a) 於合營公司的投資

	寧波源遠流長 投資管理 有限公司 人民幣千元	寧波源遠流長 投資中心 (有限合夥) 人民幣千元	威海輝聖 生物技 有限公司 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日的賬面值	2,485	52,957	448	55,890
年內向本集團分派資本	—	(11,159)	—	(11,159)
應佔溢利／(虧損)	886	(198)	(2)	686
合營企業的清算	—	—	(446)	(446)
於二零二一年十二月三十一日的 賬面值	3,371	41,600	—	44,971
於二零二二年一月一日的賬面值	<b>3,371</b>	<b>41,600</b>	—	<b>44,971</b>
年內向本集團分派資本	—	(5,325)	—	(5,325)
應佔溢利／(虧損)	<b>888</b>	<b>(11,338)</b>	—	<b>(10,450)</b>
於二零二二年十二月三十一日的 賬面值	<b>4,259</b>	<b>24,937</b>	—	<b>29,196</b>



## 綜合財務報表附註

## 13 使用權益法核算的投資(續)

## (a) 於合營公司的投資(續)

合營公司投資於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的詳情如下：

實體名稱	營業地點/ 註冊成立國家	擁有權益 百分比	關係性質	計量方法
寧波源遠流長投資管理有限公司 (「源遠流長基金管理公司」) (附註i)	中國	50%	合營公司	權益法
寧波源遠流長投資中心(有限合夥) (「源遠流長基金」)(附註i及ii)	中國	89.5%	合營公司	權益法
威海輝聖生物科技有限公司 (「威海輝聖」)(附註iii)	中國	—	—	—

附註：

- i. 源遠流長基金管理公司於二零一六年三月八日成立，並由本集團與柏極光先生(「共同合夥人」)共同擁有。於二零一六年三月二十九日，本集團、共同合夥人與源遠流長基金管理公司已訂立有限合夥協議，據此，涉及各方同意於中國成立源遠流長基金。源遠流長基金總資本承諾金額為人民幣100,000,000元，本集團、共同合夥人及源遠流長基金管理公司分別佔89%、10%及1%。截至二零二二年十二月三十一日，本集團已分別向源遠流長基金管理公司及源遠流長基金出資人民幣500,000元及人民幣79,210,000元(二零二一年：人民幣500,000元及人民幣79,210,000元)。

本集團於二零一八年將其持有的源遠流長基金管理公司和源遠流長基金的全部股權轉讓給集團全資子公司北京碧海淵源企業管理有限公司。

### 13 使用權益法核算的投資(續)

#### (a) 於合營公司的投資(續)

附註：(續)

- ii. 源遠流長基金的主要業務為專門投資於保健業、TMT(技術、媒體及電訊)業及零售業等的公司，以及投資於若干初期合夥公司。源遠流長基金的年期為5年，並已由全部各方一致同意予延長至7年。源遠流長基金以本集團及共同合夥人的注資支持其營運。

源遠流長基金投資於若干私人公司的部分優先股及普通股，而該等股份並無市場報價。經考慮源遠流長基金的投資目標及意向後，源遠流長基金已將該等投資分類為按公允值通過損益計量。上述投資組合的公允值乃公允值層級架構的第一層級(因為其中一家被投資方於二零二一年在證券交易所上市)和第三層級(即資產的輸入數據並非按可觀察市場數據得出(即不可觀察輸入數據內釐定))。源遠流長基金於報告日期就該等投資損失所面臨的最高風險為該等投資的賬面值。本集團於報告日期就其於源遠流長基金的投資所面臨的最高風險為其於源遠流長基金投資的賬面值。

儘管本集團擁有源遠流長基金超過一半的股權，根據投資協議，本集團與共同合夥人僅對源遠流長基金管理公司及源遠流長基金有共同控制權。因此，本集團已使用權益法核算源遠流長基金管理公司及源遠流長基金。

- iii. 威海輝聖已於二零二一年十二月二十九日被清算。

#### 就合營公司的承擔及或然負債

本集團於合營公司的權益並無或然負債。

## 綜合財務報表附註

## 13 使用權益法核算的投資(續)

## (a) 於合營公司的投資(續)

## 合營公司的財務資料概要

下表載列使用權益法核算的合營公司的財務資料概要。

## 資產負債表概要

	源遠流長基金					
	管理公司		源遠流長基金		威海輝聖	
	於二零二二年	於二零二一年	於二零二二年	於二零二一年	於二零二二年	於二零二一年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	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>流動</b>						
現金及現金等價物	238	183	3,744	3,705	—	—
押金、預付款和其他應收款項	8,900	7,120	2,000	2,000	—	—
<b>流動資產總值</b>	<b>9,138</b>	<b>7,303</b>	<b>5,744</b>	<b>5,705</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
其他應付款項及預提費用	(1,195)	(1,195)	—	—	—	—
<b>流動負債總值</b>	<b>(1,195)</b>	<b>(1,195)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>非流動</b>						
按公允值通過損益計量的金融資產	—	—	22,615	41,272	—	—
其他非流動資產	575	634	—	—	—	—
<b>非流動資產總值</b>	<b>575</b>	<b>634</b>	<b>22,615</b>	<b>41,272</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>淨資產</b>	<b>8,518</b>	<b>6,742</b>	<b>28,359</b>	<b>46,977</b>	<b>—</b>	<b>—</b>



## 綜合財務報表附註

## 13 使用權益法核算的投資(續)

## (a) 於合營公司的投資(續)

## 全面收益表概要

	源遠流長基金管理公司		源遠流長基金		威海輝聖	
	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月 二十九日止 期間(清算日) 人民幣千元
收入	1,780	1,780	—	—	—	—
成本	—	—	—	—	—	—
其他收入	—	—	—	12	—	—
銷售費用	—	—	—	—	—	—
管理費用	(3)	(7)	(3)	(208)	—	(10)
其他開支	(1)	(1)	—	—	—	—
按公允價值通過損益計量 的金融資產的公允價值 變動	—	—	(12,665)	(25)	—	—
除所得稅前溢利/ (虧損)	1,776	1,772	(12,668)	(221)	—	(10)
所得稅開支	—	—	—	—	—	—
其他虧損	—	—	—	—	—	(7)
年內/期間溢利/ (虧損)	1,776	1,772	(12,668)	(221)	—	(17)
全面收益/(虧損)總額	1,776	1,772	(12,668)	(221)	—	(17)

以上資料反映合營公司財務報表所呈列的金額，而非本集團應佔該等金額。

## 綜合財務報表附註

## 13 使用權益法核算(續)

## (a) 於合營公司的投資(續)

## 財務資料概要對賬

所呈列財務資料概要與本集團於合營公司權益的賬面值的調節。

財務資料概要	源遠流長			總計
	基金管理公司	源遠流長基金	威海輝聖	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於二零二一年一月一日之</b>				
期初資產淨值	4,970	59,666	200	64,836
向合營公司股東分派資本	—	(12,468)	—	(12,468)
年內／期間溢利／(虧損)	1,772	(221)	(17)	1,534
合營公司的清算	—	—	(183)	(183)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>				
之期末資產淨值	6,742	46,977	—	53,719
權益份額百分比	50%	89.5%	—	—
於合營公司的權益	3,371	42,044	—	45,415
其他	—	(444)	—	(444)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>				
之賬面值	3,371	41,600	—	44,971
<b>於二零二二年一月一日之</b>				
期初資產淨值	<b>6,742</b>	<b>46,977</b>	—	<b>53,719</b>
向合營公司股東分派資本	—	<b>(5,950)</b>	—	<b>(5,950)</b>
年內溢利／(虧損)	<b>1,776</b>	<b>(12,668)</b>	—	<b>(10,892)</b>
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>				
之期末資產淨值	<b>8,518</b>	<b>28,359</b>	—	<b>36,877</b>
權益份額百分比	<b>50.0%</b>	<b>89.5%</b>	—	—
於合營公司的權益	<b>4,259</b>	<b>25,381</b>	—	<b>29,640</b>
其他	—	<b>(444)</b>	—	<b>(444)</b>
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>				
之賬面值	<b>4,259</b>	<b>24,937</b>	—	<b>29,196</b>

## 綜合財務報表附註

## 14 所得稅開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>當期所得稅：</b>		
以前年度中國所得稅調整	130	(2,499)
本年當期所得稅	725	—
<b>遞延所得稅(附註33)：</b>		
產生及撥回暫時差額	12,192	25,766
<b>所得稅開支</b>	<b>13,047</b>	<b>23,267</b>

本公司於開曼群島註冊成立，Besunyen Investment (BVI) Co. Ltd.於英屬維爾京群島註冊成立，故分別根據開曼群島及英屬維爾京群島稅法獲豁免納稅。

本公司為香港稅務居民，並須繳納香港利得稅。

香港適用所得稅兩級制，首個二百萬港幣的利潤所得稅徵收稅率為8.25%，超額部分的利潤按照16.5%徵稅。

本集團於二零一七年二月設立的附屬公司西藏碧生源商貿有限公司及西藏千瑞萬福創業投資有限公司自設立之日起至二零三零年十二月三十一日享受西藏自治區西部地區鼓勵類產業所得稅優惠的政策，適用所得稅率為15%（二零二一年：15%）。

於二零二零年七月，北京澳特舒爾已就二零二零年至二零二二年取得高新技術企業（「高新技術企業」）資格，適用所得稅稅率為15%（二零二一年：15%）。

於二零二零年十一月，中山萬遠已就二零二零年至二零二二年取得高新技術企業資格，適用所得稅稅率為15%（二零二一年：15%）。

於二零二二年十二月，中山萬漢已就二零二二年至二零二四年取得高新技術企業資格，適用所得稅稅率為15%。

本集團的所有其他中國附屬公司按法定企業所得稅稅率25%徵稅（二零二一年：25%）。



## 綜合財務報表附註

## 14 所得稅開支(續)

本集團除所得稅前虧損的稅項與採用中國法定企業所得稅稅率將產生的理論金額之差異如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除所得稅前所得	<b>(91,342)</b>	(90,724)
按中國法定企業所得稅稅率25%計算的稅項	<b>(22,836)</b>	(22,681)
獲授優惠稅率的影響	<b>7,241</b>	(2,138)
其他司法權區不同稅率的影響	<b>3,498</b>	(215)
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損／暫時差額	<b>34,401</b>	43,578
使用或確認以前未確認的稅項虧損／可抵扣暫時差額	<b>(9,861)</b>	(12,678)
遞延所得稅資產的轉回	<b>7,217</b>	24,345
研發加計扣除造成的稅務影響	<b>(10,788)</b>	(11,957)
中國大陸境內子公司未分配利潤所計提的代扣代繳股利稅費	<b>(2,785)</b>	(492)
不可扣稅開支的稅務影響及其他	<b>6,960</b>	5,505
所得稅開支	<b>13,047</b>	23,267

## 15 每股虧損

二零二二年三月十八日，本公司董事會決議將已發行和未發行股本中每40股普通股(每股0.000008333333美元)合併為1股普通股，每股0.0003333332美元(「股份合併」)。股份合併隨後於二零二二年四月十三日獲得本公司股東批准，並於二零二二年四月十九日生效。股份合併後，對截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度的普通股基本和攤薄的每股虧損的加權平均數進行了追溯調整。

二零二二年十月二十四日(即繳足股款供股股份獲配發及發行當日)，本公司以每股股份1.75港元的認購價格向股東發行81,510,390股股份(「供股」)。扣除開支後供股所得款項淨額約為138.8百萬港元(相當於人民幣125,909,000元)。

## 綜合財務報表附註

**15 每股虧損(續)****(a) 基本**

每股基本虧損乃按照本公司擁有人應佔虧損除以本年度已發行普通股加權平均數(不包括本公司就其受限制股份獎勵計劃購入並持作庫存股份的普通股)計算(附註31(b))。

	二零二二年	二零二一年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<b>(99,089)</b>	(145,713)
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>56,164</b>	39,890
每股基本虧損	<b>(1.76)</b>	(3.65)

**(b) 攤薄**

本公司授出的購股權及受限制股份對每股虧損具有潛在攤薄影響。每股攤薄虧損乃根據調整已發行普通股加權平均數計算，並假設已兌換本公司授出之購股權及獎勵限制股份而產生的所有潛在具攤薄作用的普通股(一起組成計算每股攤薄虧損的分母)。

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，該等購股權對本集團具反攤薄作用。此外，於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，概無未歸屬受限制股份將導致對本集團產生攤薄影響。因此，於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損保持一致。

## 綜合財務報表附註

## 16 物業、廠房及設備

	樓宇及設施 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零二一年一月一日	206,874	266,446	68,164	80,456	621,940
添置	2,101	17,047	11,370	80,008	110,526
轉撥	99,386	24,625	3,600	(127,611)	—
購置子公司	12,630	1,283	187	—	14,100
出售／撤銷	(1,677)	(165)	(1,467)	—	(3,309)
於二零二一年十二月三十一日	319,314	309,236	81,854	32,853	743,257
於二零二二年一月一日	<b>319,314</b>	<b>309,236</b>	<b>81,854</b>	<b>32,853</b>	<b>743,257</b>
添置	<b>2,433</b>	<b>1,192</b>	<b>4,902</b>	<b>41,915</b>	<b>50,442</b>
轉撥	<b>14,076</b>	<b>46,343</b>	<b>8,523</b>	<b>(68,942)</b>	<b>—</b>
出售／撤銷	<b>(574)</b>	<b>(2,083)</b>	<b>(2,537)</b>	<b>—</b>	<b>(5,194)</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>335,249</b>	<b>354,688</b>	<b>92,742</b>	<b>5,826</b>	<b>788,505</b>
<b>累計折舊</b>					
於二零二一年一月一日	68,031	178,835	39,559	—	286,425
年內扣除	15,008	16,476	12,700	—	44,184
出售／撤銷	(469)	(165)	(1,441)	—	(2,075)
於二零二一年十二月三十一日	82,570	195,146	50,818	—	328,534
於二零二二年一月一日	<b>82,570</b>	<b>195,146</b>	<b>50,818</b>	<b>—</b>	<b>328,534</b>
年內扣除	<b>21,210</b>	<b>17,764</b>	<b>12,645</b>	<b>—</b>	<b>51,619</b>
出售／撤銷	<b>(367)</b>	<b>(1,247)</b>	<b>(2,413)</b>	<b>—</b>	<b>(4,027)</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>103,413</b>	<b>211,663</b>	<b>61,050</b>	<b>—</b>	<b>376,126</b>
<b>累計減值</b>					
於二零二零年一月一日、二零二 零年十二月三十一日及二零二 一年十二月三十一日	1,630	11,607	—	—	13,237
減值損失(附註18(b))	1,028	—	—	—	1,028
於二零二二年十二月三十一日	2,658	11,607	—	—	14,265
<b>賬面淨值</b>					
於二零二二年十二月三十一日	<b>229,178</b>	<b>131,418</b>	<b>31,692</b>	<b>5,826</b>	<b>398,114</b>
於二零二一年十二月三十一日	235,114	102,483	31,036	32,853	401,486



## 綜合財務報表附註

## 16 物業、廠房及設備(續)

(a) 折舊支出已於損益列支如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售成本	26,531	23,711
行政開支	12,164	9,560
研究及開發成本	12,288	10,145
銷售及市場營銷開支	636	768
	<b>51,619</b>	44,184

(b) 二零二二年在建工程的增加包括資本化的財務成本，金額約為人民幣4,205,000元(二零二一年：人民幣3,966,000元)。

(c) 於二零二二年十二月三十一日，賬面值分別約人民幣72,957,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣76,786,000元)，人民幣42,942,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣44,457,000元)以及人民幣4,996,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣5,249,000元)的樓宇作為擔保，借款金額分別為人民幣45,051,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣80,000,000元)，人民幣68,450,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣49,090,000元)以及人民幣20,080,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣32,000,000元)(附註36(a))。

## 綜合財務報表附註

## 17 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元 (附註a)	租賃資產			總計 人民幣千元
		辦事處及 員工宿舍 人民幣千元	租賃車輛 人民幣千元	售後租回 資產 人民幣千元	
於二零二一年一月一日	98,558	18,886	214	709	118,367
增加	—	41,683	—	—	41,683
購置子公司	8,880	—	—	—	8,880
折舊	(2,833)	(19,112)	(54)	(709)	(22,708)
出售	(474)	—	—	—	(474)
減值	(1,409)	—	—	—	(1,409)
變更為持有待售資產(附註b)	(40,664)	—	—	—	(40,664)
於二零二一年十二月三十一日	62,058	41,457	160	—	103,675
於二零二二年一月一日	<b>62,058</b>	<b>41,457</b>	<b>160</b>	—	<b>103,675</b>
增加	—	16,751	—	—	16,751
折舊	<b>(1,489)</b>	<b>(14,368)</b>	<b>(160)</b>	—	<b>(16,017)</b>
出售	—	<b>(26,190)</b>	—	—	<b>(26,190)</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>60,569</b>	<b>17,650</b>	—	—	<b>78,219</b>

折舊支出已於損益列支如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售成本	<b>821</b>	1,216
其他開支	—	1,732
研究及開發成本	<b>115</b>	266
銷售及市場營銷開支	<b>9,709</b>	12,501
行政開支	<b>5,372</b>	6,993
	<b>16,017</b>	22,708

## 17 使用權資產(續)

- (a) 於二零二二年十二月三十一日，賬面值分別約人民幣5,721,000元(二零二一年：人民幣5,888,000元)、人民幣17,871,000元(二零二一年：人民幣18,297,000元)以及人民幣10,009,000元(二零二一年：人民幣10,209,000元)的土地使用權抵押作為本集團借款的擔保物，對應的借款金額分別為人民幣45,051,000元(二零二一年：人民幣80,000,000元)、人民幣68,450,000元(二零二一年：人民幣49,090,000元)以及人民幣20,080,000元(二零二一年：人民幣32,000,000元)(附註36(a))。
- (b) 於二零二一年十一月二十九日，本公司的一家間接全資子公司上海碧生物業管理有限公司(「碧生物業」)與兩位自然人簽訂一份協議，根據該協議，碧生物業同意以56百萬元人民幣的總現金對價出售位於上海的建築以及連帶土地使用權，該交易已於二零二二年一月完成。

於二零二一年十二月三十一日將被出售的約人民幣40,664,000元的土地使用權以及約人民幣8,217,000元的投資物業於分類為持有待售的資產列示(附註28)。



## 綜合財務報表附註

## 18 無形資產

	商譽 (附註a) 人民幣千元	商標及 品牌 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	獨家 藥品經銷權 人民幣千元	藥品 生產許可證 人民幣千元	專利及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於二零二一年一月一日	56,453	13,398	10,954	7,740	126,000	4,971	219,516
收購附屬公司	3,800	—	—	—	—	13,000	16,800
添置	—	—	1,066	—	—	—	1,066
出售	—	—	(26)	—	—	—	(26)
於二零二一年十二月三十一日	60,253	13,398	11,994	7,740	126,000	17,971	237,356
於二零二二年一月一日	<b>60,253</b>	<b>13,398</b>	<b>11,994</b>	<b>7,740</b>	<b>126,000</b>	<b>17,971</b>	<b>237,356</b>
添置	—	2,150	—	—	—	—	2,150
於二零二一年十二月三十一日	<b>60,253</b>	<b>15,548</b>	<b>11,994</b>	<b>7,740</b>	<b>126,000</b>	<b>17,971</b>	<b>239,506</b>
<b>累計攤銷</b>							
於二零二一年一月一日	—	11,871	9,266	2,938	25,543	3,428	53,046
年內扣除	—	641	484	—	7,912	1,827	10,864
出售	—	—	(26)	—	—	—	(26)
於二零二一年十二月三十一日	—	12,512	9,724	2,938	33,455	5,255	63,884
於二零二二年一月一日	—	<b>12,512</b>	<b>9,724</b>	<b>2,938</b>	<b>33,455</b>	<b>5,255</b>	<b>63,884</b>
年內扣除	—	910	1,132	—	9,384	533	11,959
於二零二二年十二月三十一日	—	<b>13,422</b>	<b>10,856</b>	<b>2,938</b>	<b>42,839</b>	<b>5,788</b>	<b>75,843</b>
<b>累計減值</b>							
於二零二一年一月一日及 二零二一年十二月三十一日	—	—	—	4,802	—	—	4,802
減值損失(附註(b)及(c))	7,916	—	—	—	15,161	3,825	26,902
於二零二二年十二月三十一日	<b>7,916</b>	—	—	<b>4,802</b>	<b>15,161</b>	<b>3,825</b>	<b>31,704</b>
<b>賬面淨值</b>							
於二零二二年十二月三十一日	<b>52,337</b>	<b>2,126</b>	<b>1,138</b>	—	<b>68,000</b>	<b>8,358</b>	<b>131,959</b>
於二零二一年十二月三十一日	60,253	886	2,270	—	92,545	12,716	168,670

攤銷支出已於損益列支如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售成本	<b>7,603</b>	7,212
行政開支	<b>2,713</b>	2,263
研發開支	<b>1,564</b>	1,288
銷售及市場營銷開支	<b>79</b>	101
	<b>11,959</b>	10,864

## 綜合財務報表附註

## 18 無形資產(續)

## (a) 商譽的減值評估

商譽乃由管理層按下列三項現金產生單位層級監察，現金產生單位均歸屬減肥及其他藥品分部：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中山萬漢及中山萬遠	52,337	52,337
康百納及奧利新	4,116	4,116
河南雪櫻花	3,800	3,800
	<b>60,253</b>	60,253

管理層已委聘獨立合資格估值師亞太評估諮詢有限公司進行商譽減值評估，使用折現現金流量模型評估截至二零二二年十二月三十一日的三個現金產生單位的「使用價值」(被管理層認為可收回金額)。

下表載列有關該等獲分配商譽的現金產生單位的主要假設：

	中山萬漢及 中山萬遠	康百納及 奧利新	河南雪櫻花
<b>二零二二年</b>			
未來五年收入增長率	2.5%–21%	(29)%–7%	20%–359%
未來五年銷售溢利率	43%–45%	31%–32%	(16)%–48%
未來五年永續增長率	2.5%	2.5%	2.5%
稅前折現率	17%	20%	20%
<b>二零二一年</b>			
未來五年收入增長率	2.5%–18%	2.5%–13%	15%–50%
未來五年銷售溢利率	45%–46%	28%–30%	52%–55%
未來五年永續增長率	2.5%	2.5%	2.5%
稅前折現率	17%	20%	20%

## 綜合財務報表附註

## 18 無形資產(續)

## (a) 商譽的減值評估(續)

管理層已釐定指派至各項上述主要價值的假設如下：

假設	用以釐定價值的方針
收入增長率	五年預測期間內的平均年度增長率；按照過往表現及管理層的市場發展預期得出。
銷售溢利率	按照過往表現及管理層對五年預測期間的預期得出。
永續增長率	此乃用以推斷超出預算期間的現金流量的加權平均增長率。該增長率參考行業報告內的預測。
稅前折現率	反映在中國經營業務的具體風險。

## (b) 主要假設可能變動的影響

中山萬漢及中山萬遠現金產生單位：

於二零二二年十二月三十一日，中山萬漢及中山萬遠現金產生單位的可收回金額約人民幣479,000,000元，超過現金產生單位於二零二二年十二月三十一日的賬面值約人民幣8,933,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣82,560,000元)。

倘主要假設變動如下，此現金產生單位的可收回金額將相等於其賬面值：

	二零二二年	
	由	至
收入增長率	2.5%–21%	2.5%–20%
銷售溢利率	43%–45%	43%–44%
永續增長率	2.5%	1.5%
稅前折現率	17%	18%

	二零二一年	
	由	至
收入增長率	2.5%–18%	2.5%–9%
銷售溢利率	45%–46%	42.5%
永續增長率	2.5%	–1%
稅前折現率	17%	23%



## 18 無形資產(續)

### (b) 主要假設可能變動的影響(續)

康百納及奧利新現金產生單位：

於二零二二年十二月三十一日，康百納及奧利新現金產生單位的可收回金額約人民幣20,200,000元，導致商譽和樓宇及設施分別減值人民幣4,116,000元和人民幣1,028,000元，現金產生單位減值的主要因為二零二二年發生的市場變化和價格競爭，導致現金產生單位的主要產品減肥藥的銷售額大幅下降。因此本集團重新評估其樓宇及設施的折舊政策，並估計其使用壽命不會受到上述不利因素的影響。

不同情況下康百納及奧利新現金產生單位的減值分別如下：

從基本情況預測的敏感性	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度的減值 人民幣千元
在其他參數不變的情況下，收入增長率下降1%	14,540
在其他參數不變的情況下，銷售溢利率下降2%	18,239
在其他參數不變的情況下，永續增長率下降1%	8,899
在其他參數不變的情況下，稅前折現率上升1%	9,232

於二零二一年十二月三十一日，康百納及奧利新現金產生單位的可收回金額約人民幣21,000,000元，預計將超過該現金產生單位的賬面值約人民幣4,855,000元。

倘主要假設變動如下，此現金產生單位的可收回金額將相等於其賬面值：

	二零二一年	
	由	至
收入增長率	2.5%-13%	2.5%-8%
銷售溢利率	28%-30%	28%-29%
永續增長率	2.5%	1%
稅前折現率	20%	24%

## 綜合財務報表附註

## 18 無形資產(續)

## (b) 主要假設可能變動的影響(續)

河南雪櫻花現金產生單位：

於二零二二年十二月三十一日，河南雪櫻花現金產生單位的可收回金額約人民幣36,200,000元，由於該現金產生單位二零二二年的經濟表現明顯低於預期，導致商譽減值人民幣3,800,000元。因此本集團重新評估其無形資產、物業、廠房及設備以及土地使用權的折舊政策，並估計其使用壽命不會受到上述不利因素的影響。

不同情況下河南雪櫻花現金產生單位的減值分別如下：

從基本情況預測的敏感性	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度的減值 人民幣千元
在其他參數不變的情況下，收入增長率下降1%	4,836
在其他參數不變的情況下，銷售溢利率下降2%	12,936
在其他參數不變的情況下，永續增長率下降1%	4,636
在其他參數不變的情況下，稅前折現率上升1%	7,636

於二零二一年十二月三十一日，河南雪櫻花現金產生單位的可收回金額約人民幣68,000,000元，預計將超過該現金產生單位的賬面值約人民幣26,721,000元。

倘主要假設變動如下，此現金產生單位的可收回金額將相等於其賬面值：

	二零二一年	
	由	至
收入增長率	15%–50%	15%–30%
銷售溢利率	52%–55%	50%
永續增長率	2.5%	0%
稅前折現率	20%	30%

## 18 無形資產(續)

### (c) 無形資產的減值評估

#### 藥品生產許可證

截至二零二二年十二月三十一日止年度，受市場變化和價格競爭的影響，減肥藥的銷量大幅下降。管理層認為二零二二年減肥藥銷售額的大幅下降構成了重新評估本集團減肥藥生產相關(「減肥藥現金產生單位」)的藥品生產許可證可收回金額的觸發事件。減肥藥現金產生單位歸屬於減肥及其他藥品分部，為可以產生絕大部分獨立現金流入的最小資產組合。因此管理層進行了減值評估，使用折現現金流量模型評估截至二零二二年十二月三十一日減肥藥現金產生單位的藥品生產許可證的「使用價值」(被管理層認定為可收回金額)。

管理層已委聘獨立合資格估值師亞太評估諮詢有限公司以協助進行藥品生產許可證的減值評估。本公司對截至二零三一年十二月三十一日的預測期間使用折現現金流量模型以確定藥品生產許可證的可收回金額。此類預測期等於藥品生產許可證的預期剩餘經濟使用壽命。根據過去的業績和管理層對市場發展的預期，預測期內的平均年收入衰退率和銷售溢利率預計分別為10%和31%，使用的稅前折現率為22%。

根據評估結果，藥品生產許可證的可收回金額約為人民幣68,000,000元，導致在截至二零二二年十二月三十一日年度內藥品生產許可證的賬面金額減值人民幣15,161,000元。

#### 專利

截至二零二二年十二月三十一日止年度，河南雪櫻花現金產生單位的經濟表現遠不如預期。管理層認為該情況構成了重新評估本集團屬於減肥及其他藥品分部中河南雪櫻花現金產生單位的專利可收回金額的觸發事件。因此管理層進行了減值評估，使用折現現金流量模型評估截至二零二二年十二月三十一日藥品專利的「使用價值」(被管理層認定為可收回金額)。

管理層已委聘獨立合資格估值師亞太評估諮詢有限公司以協助進行專利的減值評估。本公司對截至二零三零年十二月三十一日的預測期間使用折現現金流量模型以確定專利的可收回金額。此類預測期等於專利的預期剩餘經濟使用壽命。根據過去的業績和管理層對市場發展的預期，預測期內的平均年收入增長率和銷售溢利率預計分別為105%和37%。使用的稅前折現率為21%。

根據評估結果，藥品專利的可收回金額約為人民幣6,900,000元，導致在截至二零二二年十二月三十一日年度內專利的賬面金額減值人民幣3,825,000元。



## 綜合財務報表附註

## 19 其他非流動資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
購買無形資產的預付款項	3,000	6,274
建設物業、廠房及設備的預付款項	11,086	12,191
	<b>14,086</b>	18,465
購買無形資產的預付款項減值	—	(6,274)
總計	<b>14,086</b>	12,191

## 20 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料及包裝材料	41,297	38,759
在製品	8,919	2,279
成品	59,762	95,303
	<b>109,978</b>	136,341
減：減值撥備(附註(a))	(739)	—
	<b>109,239</b>	136,341

存貨成本確認為開支，並分別於「銷售成本」及「研究及開發成本」入賬為約人民幣296,928,000元及人民幣20,319,000元(二零二一年：人民幣307,759,000元及人民幣36,605,000元)。

附註：

- (a) 減值撥備按存貨賬面值超出可實現淨值的金額確認，並於合併損益表的「行政開支」中列賬。截至二零二二年十二月三十一日止年度，存貨減值費用撥備為人民幣739,000元(二零二一年：無)。

## 綜合財務報表附註

## 21 貿易應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>104,290</b>	94,256
減：信用減值損失備抵	<b>(127)</b>	(199)
	<b>104,163</b>	94,057

- (a) 本集團給予其客戶30至90日的信貸期。以下為按向客戶交付相關貨品的日期(與其發票日期相若)的貿易應收款項及應收票據(扣除信用減值損失備抵)賬齡分析：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
0-90日	<b>103,125</b>	93,965
91-180日	<b>551</b>	31
181-365日	<b>473</b>	—
超過365日	<b>14</b>	61
	<b>104,163</b>	94,057

- (b) 本集團的貿易應收款項均以人民幣計值。

- (c) 貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日的期初損失撥備	<b>199</b>	456
年內在損益內確認的損失撥備增加	<b>14</b>	84
已撥回未動用款項	<b>(86)</b>	(341)
於十二月三十一日	<b>127</b>	199

- (d) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，貿易應收款項的賬面值因相關資產期限較短而與其公允值相若。

## 綜合財務報表附註

**22 應收票據**

於二零二二年十二月三十一日和二零二一年十二月三十一日，應收票據餘額為人民幣5,153,000元和人民幣2,974,000元，均為到期日為六個月內的銀行承兌票據，屬於按公允值通過其他全面收益計量的金融資產。

**23 按金、預付款項及其他應收款項**

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
預付廣告費用	9,257	10,130
預付供應商款項	29,831	34,353
其他應收款項	37,676	29,613
應收利息	—	5,726
其他	3,662	7,498
	<b>80,426</b>	87,320

按金、預付款項及其他應收款項均以人民幣計值，除了：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
港元	51	47
	<b>51</b>	47

按金及其他應收款項的賬面值因相關資產期限較短而與其公允值相若。

**24 已抵押銀行存款**

已抵押銀行存款指企業在銀行辦理銀行承兌票據業務及銀行貸款業務時繳納的保證金。該類銀行承兌票據用於向供應商支付購買原材料及廣告服務等的款項。



## 綜合財務報表附註

## 25 按公允價值通過損益計量的金融資產

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
對私營企業的權益性投資(附註b)	19,380	19,380
基金投資(附註c)	27,903	19,276
按公允價值通過損益計量的金融資產	47,283	38,656

本年確認為損益的收益列式如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
理財產品及結構性存款的公允價值變動收益確認於 其他虧損淨額(附註a)	4,153	740
基金投資的公允價值變動收益(附註c)	627	1,979
	4,780	2,719

附註：

- a. 本集團向商業金融機構購買的理財產品及結構性存款均以人民幣計價，截至二零二二年十二月三十一日預期年收益率為1.86%至2.18%（二零二一年：1.35%至3.30%）。這些理財產品及結構性存款的回報沒有保障，因此它們的合約現金流不符合只支付本金和利息的條件。因此，它們是按公允價值通過損益計量的，而公允價值是基於使用基於管理層估計的預期回報的折現現金流量，屬於公允價值層次的第3層級。截至二零二二年十二月三十一日和二零二一年十二月三十一日，經理財產品及結構性存款未有餘額。

## 綜合財務報表附註

## 25 按公允價值通過損益計量的金融資產(續)

附註：(續)

- b. 本集團於二零二一年四月三十日以3百萬美元(相當於人民幣19,380,000元)的現金對價獲得了ERX Pharmaceuticals Inc. (「**ERX**」) 3.732%的股權。考慮到本集團既不能控制亦不能對ERX行使重大影響，管理層確認該投資為按公允價值通過損益計量的金融資產。
- c. 根據二零二一年二月二十六日簽訂的協議，在2.3505百萬美元的總投資承諾中，集團於二零二一年五月十七日向Vstar Investment Fund Limited (以下簡稱「**Vstar**」) 投資了2.0609百萬美元(約合人民幣13,297,000元)。鑑於本集團既不能控制亦不能對Vstar行使重大影響力，管理層確認此投資為按公允價值通過損益計量的金融資產。

根據二零二一年七月十九日簽訂的協議，本集團在總額為人民幣20百萬元的投資承諾中，截至二零二二年十二月三十一日向南京金壁創業投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「**金壁**」) 投資了人民幣12百萬元。考慮到本集團既不能控制亦不能對金壁行使重大影響力，管理層確認此投資為按公允價值通過損益計量的金融資產。

截至二零二二年十二月三十一日，上述投資的公允價值變動對金壁的影響為人民幣627,000元，對ERX和Vstar的公允價值變動不顯著。

## 26 定期存款

以下是本集團截至二零二二年十二月三十一日和二零二一年十二月三十一日止定期存款的分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
長期銀行存款	40,000	170,000
短期銀行存款	207,670	10,563

截至二零二二年十二月三十一日止，本集團長期銀行存款的實際利率為3.35%至3.99% (二零二一年：3.55%至3.99%)。截至二零二二年十二月三十一日止，本集團短期銀行存款實際利率為3.80%至4.40% (二零二一年：1.5%至3.21%)。

定期存款全部均以人民幣及港元計值。

## 綜合財務報表附註

## 27 現金及現金等價物

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行結餘、財務機構結餘及現金	<b>230,320</b>	216,042

按人民幣以外貨幣計值的現金及現金等價物如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
美元	<b>991</b>	1,353
港元	<b>20,052</b>	11,092

## 28 分類為持有待售的資產

分類為持有待售的資產變動詳情如下：

	人民幣千元
於二零二一年一月一日	—
增加(附註17(b))	48,881
於二零二一年十二月三十一日	48,881
於二零二二年一月一日	<b>48,881</b>
處置(附註17(b))	<b>(48,881)</b>
於二零二二年十二月三十一日	—



## 綜合財務報表附註

## 29 股本

## 已發行及繳足普通股：

	普通股數目 千股	普通股面值 美元	普通股的 相等面值 人民幣千元
法定：			
每股面值0.0003333332美元的普通股 (附註15)			
於二零二一年一月一日、 二零二一年十二月三十一日及 二零二二年十二月三十一日(附註15)	150,000,000	50,000	341
已發行及繳足：			
於二零二一年一月一日及 二零二一年十二月三十一日(附註15)	40,755,195	13,585	94
供股時發行的普通股(附註)	81,510,390	27,170	194
於二零二二年十二月三十一日	122,265,585	40,755	288

截至二零二二年十二月三十一日，本公司的限制性股份獎勵計劃不持有任何股份(二零二一年：無)(附註31(b))。

附註：

如附註15所述，於二零二二年十月二十四日，本公司以每股供股股份1.75港元的認購價格向合資格股東發行81,510,390股供股股份，每股票面價值0.0003333332美元。

與發行供股股份相關的成本主要包括股票承銷佣金、律師費、報告會計師費以及其他開支等。直接歸屬於發行新股的增量成本約為人民幣3,248,000元，從股份溢價中抵減。

## 綜合財務報表附註

## 30 其他儲備

	合併儲備	資本贖回 儲備和資本 儲備	受限制股份 獎勵計劃 項下的庫存 股份儲備	法定盈餘 儲備	以股份付款 儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	230,864	(9,886)	(22,431)	75,684	57,531	331,762
以股份付款	—	—	—	—	8,383	8,383
受限制股份根據受限制股份 獎勵計劃歸屬	—	—	22,431	—	(22,431)	—
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	129	—	129
於二零二一年十二月三十一日	230,864	(9,886)	—	75,813	43,483	340,274
於二零二二年一月一日	<b>230,864</b>	<b>(9,886)</b>	—	<b>75,813</b>	<b>43,483</b>	<b>340,274</b>
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	2,597	—	2,597
於二零二二年十二月三十一日	<b>230,864</b>	<b>(9,886)</b>	—	<b>78,410</b>	<b>43,483</b>	<b>342,871</b>

## 31 以股份付款

## (a) 購股權計劃

本公司首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)根據於二零一零年四月三十日通過的決議案採納，該計劃主要旨在向合資格僱員提供激勵。根據首次公開發售前購股權計劃，本公司董事會可在10年內向合資格董事、僱員及顧問授出可認購本公司股份的購股權為151,200,000股。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，首次公開發售前購股權計劃的購股權已歸屬，行使或失效。

本公司首次公開發售後購股權計劃(「購股權計劃」)根據於二零一零年九月八日通過的決議案採納，該計劃旨在向合資格人士提供激勵，授出可認購本公司股份的購股權，包括董事、僱員及顧問。根據首次公開發售前購股權計劃，從二零一四年到二零一六年49,660,000股可授出。購股權計劃已於二零二零年九月二十九日屆滿，此後將不再授出任何購股權。於二零二二年十二月三十一日，所有購股權已歸屬，行使，失效或屆滿到期。

## 綜合財務報表附註

## 31 以股份付款(續)

## (a) 購股權計劃(續)

## (i) 購股權變動

	首次公開發售前購股權計劃		購股權計劃		
	平均行使價 (人民幣)	購股權數	平均行使價 (人民幣)	購股權數目	購股權總數
於二零二一年一月一日	—	—	1.00	18,620,000	18,620,000
已失效	—	—	1.00	(100,000)	(100,000)
於二零二一年十二月三十一日	—	—	1.01	18,520,000	18,520,000
於二零二一年十二月三十一日可行使	—	—	1.00	18,520,000	18,520,000
於二零二二年一月一日	—	—	1.01	18,520,000	18,520,000
股份合併的影響(附註15)	—	—	1.00	(18,057,000)	(18,057,000)
於股份合併後失效	—	—	40.00	(80,000)	(80,000)
供股的影響(附註)	—	—	40.00	183,840	183,840
於供股後失效	—	—	27.03	(11,840)	(11,840)
屆滿到期	—	—	27.03	(555,000)	(555,000)
於二零二二年十二月三十一日	—	—	—	—	—
於二零二二年十二月三十一日可行使	—	—	—	—	—

附註：

二零二二年十月二十四日，根據購股權計劃尚未行使的購股權賦予其持有人權利可認購合共383,000股股份，由於供股(附註15)及根據購股權計劃，行使價及因行使未獲行使的購股權而將發行的股份數目作出調整。



## 綜合財務報表附註

## 31 以股份付款(續)

## (a) 購股權計劃(續)

## (ii) 未行使購股權

屆滿日期	行使價範圍	購股權數目	
		二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
自購股權授出日期起計10年 首次公開發售前購股權計劃	人民幣1.23	—	—
自購股權開始日期起計8年 購股權計劃	1港元-1.16港元	—	18,520,000

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，概無向任何合資格僱員授出任何購股權。

## (b) 受限制股份獎勵計劃

本公司於二零一一年十一月十一日採納為期10年之受限制股份獎勵計劃(「**受限制股份獎勵計劃**」)，以向接獲管理委員會所指定之受限制股份要約之合資格參與者(「**經甄選參與者**」)授出受限制股份。

本公司已設立一項信託(「**該信託**」)以於本公司股份歸屬及轉移至經甄選參與者前管理及持有該等股份。該信託以本公司所提供之現金從公開市場購入獲授之本公司股份。

於二零一二年一月，該信託已就受限制股份獎勵計劃從香港聯交所購入61,000,000股本公司股份，總代價為48,291,000港元(相當於約人民幣39,312,000元)。

## 綜合財務報表附註

**31 以股份付款(續)****(b) 受限制股份獎勵計劃(續)**

受限制股份數目變動如下：

	就受限制股份 獎勵計劃持有的		總計
	股份數目	獎勵股份數目	
於二零二一年一月一日	34,801,567	—	34,801,567
已授出	(34,801,567)	34,801,567	—
已歸屬及轉讓	—	(34,801,567)	(34,801,567)
於二零二一年十二月三十一日	—	—	—

獎勵股份的公允值乃根據本公司股份於各授出日期的市價計算。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，受限制股份獎勵計劃下所有股份均已歸屬。

**(c) 以股份付款交易所產生的開支**

年內作為僱員福利開支一部分所確認的以股份付款交易所產生的總開支如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
根據受限制股份獎勵計劃已發行之股份	—	8,383
	—	8,383

**32 遞延政府補助**

獲得的政府補助用於補貼本集團興建／購買若干物業、廠房及設備及土地使用權，並按相關資產的估計可使用年期確認。該等資產相關政府補助的變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	<b>33,348</b>	33,795
年內增加	<b>11,576</b>	400
年內攤銷	<b>(3,245)</b>	(847)
於十二月三十一日	<b>41,679</b>	33,348

## 綜合財務報表附註

## 33 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月後收回的遞延所得稅資產	50,533	58,688
— 將於12個月內收回的遞延所得稅資產	22,565	39,579
	<b>73,098</b>	98,267
遞延所得稅資產(抵銷)	<b>(17,589)</b>	(20,362)
<b>遞延所得稅資產(淨額)</b>	<b>55,509</b>	77,905
遞延所得稅負債：		
— 將於12個月後結清的遞延所得稅負債	<b>(31,186)</b>	(55,422)
— 將於12個月內結清的遞延所得稅負債	<b>(18,473)</b>	(7,214)
	<b>(49,659)</b>	(62,636)
遞延所得稅負債(抵銷)	<b>17,589</b>	20,362
<b>遞延所得稅負債(淨額)</b>	<b>(32,070)</b>	(42,274)

遞延所得稅賬的變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	35,631	69,187
收購附屬公司	—	(7,790)
於損益扣除(附註14)	<b>(12,192)</b>	(25,766)
於十二月三十一日	<b>23,439</b>	35,631



## 綜合財務報表附註

## 33 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

## 遞延所得稅資產

	預提費用及 應付款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	遞延政府 補助 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	集團間 交易的 未實現溢利 人民幣千元 (附註)	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	51,460	4,374	5,081	45,369	13,538	119,822
於損益(扣除)/計入	(34,160)	3,037	(67)	18,514	(8,879)	(21,555)
於二零二一年 十二月三十一日	17,300	7,411	5,014	63,883	4,659	98,267
於損益(扣除)/計入	<b>(4,730)</b>	<b>(5,069)</b>	<b>1,252</b>	<b>(16,469)</b>	<b>(153)</b>	<b>(25,169)</b>
於二零二二年 十二月三十一日	<b>12,570</b>	<b>2,342</b>	<b>6,266</b>	<b>47,414</b>	<b>4,506</b>	<b>73,098</b>

附註：

集團內部交易的未實現利潤主要包括二零二二年一月一日之前集團子公司之間轉移某些物業的收益，以及截至二零二二年十二月三十一日止年度集團內部銷售交易產生的利潤。

## 遞延所得稅負債

	未分派盈利 之代扣 代繳稅金 人民幣千元	未實現 公允價值 變動 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	物業、廠房 及設備的 加速折舊 人民幣千元	業務合併中 所認別的 長期資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	(11,029)	—	(3,947)	(9,308)	(26,351)	(50,635)
收購附屬公司	—	—	—	—	(7,790)	(7,790)
於損益計入/(扣除)	492	(495)	(3,189)	(3,919)	2,900	(4,211)
於二零二一年 十二月三十一日	(10,537)	(495)	(7,136)	(13,227)	(31,241)	(62,636)
於損益計入/(扣除)	<b>2,785</b>	<b>(157)</b>	<b>4,741</b>	<b>(1,968)</b>	<b>7,576</b>	<b>12,977</b>
於二零二二年 十二月三十一日	<b>(7,752)</b>	<b>(652)</b>	<b>(2,395)</b>	<b>(15,195)</b>	<b>(23,665)</b>	<b>(49,659)</b>

### 33 遞延所得稅(續)

#### 遞延所得稅負債(續)

- (a) 遞延所得稅資產乃因應相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現而就稅項虧損結轉予以確認。

於二零二二年十二月三十一日，本集團有未確認稅項虧損約人民幣439,956,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣244,073,000元)可結轉以抵扣未來應課稅收入。由於未來應課稅收入的不可預測性，因此沒有就進行了此類預算損失確認任何遞延所得稅資產。本集團的可抵扣稅項減少主要來自於中國內地註冊成立的子公司，根據規定累計可抵扣虧損通常將來五年內過期。

- (b) 於二零二二年十二月三十一日，本集團有未確認可扣稅暫時差額(包括就超過二零一二年至二零二零年課稅財政年度累計的最高可扣減上限所產生的廣告開支及其他應計開支約人民幣9,283,000元(二零二一年：人民幣26,867,000元))。

- (c) 根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，於中國成立的附屬公司向其外國投資者宣派的股息須繳納預扣稅。基於對可見未來股利分配的預期，對未分配盈利計提遞延所得稅。於二零二二年十二月三十一日，考慮到中國附屬公司的股息政策及集團的業務計劃，管理層認為於二零二二年十二月三十一日中國附屬公司的未分配盈利人民幣155,044,000元(二零二一年：人民幣210,746,000元)將在未來分派予其境外母公司，由此確認產生的遞延所得稅負債餘額約人民幣7,752,000元(二零二一年：人民幣10,537,000元)。

## 綜合財務報表附註

**34 貿易應付款項及應付票據**

貿易應付款項及應付票據基於各發票日期及出票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
0-90日	<b>19,175</b>	10,768
91-180日	<b>998</b>	80
超過180日	<b>386</b>	29,879
	<b>20,559</b>	40,727

約人民幣11,855,000元的貿易應付款項無抵押，並通常於初始確認當日起計30日內支付。

約人民幣8,704,000元的應付票據為銀行承兌匯票，期間為三個月內。

貿易應付款項及應付票據的賬面價值因相關負債到期日屬短期性質而被視作與其公允值相同。

貿易應付款項及應付票據均以人民幣計值。

**35 其他應付款項及預提費用**

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付工資及福利	<b>30,788</b>	21,077
預提費用	<b>34,270</b>	22,695
預提銷售折扣	<b>15,475</b>	19,376
應付稅項及附加	<b>20,719</b>	2,114
應付供應商：		
— 購買物業、廠房及設備	<b>11,516</b>	16,130
— 廣告	<b>690</b>	15,205
因出售投資物業而收到的款項	—	10,000
其他	<b>56,405</b>	45,216
	<b>169,863</b>	151,813



## 綜合財務報表附註

## 36 借款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>計入流動負債</b>		
已抵押銀行借款(a)	<b>112,378</b>	138,750
無抵押銀行借款	<b>10,013</b>	12,000
其他借款(b)	<b>2,499</b>	—
	<b>124,890</b>	150,750
<b>計入非流動負債</b>		
已抵押銀行借款(a)	<b>52,460</b>	92,930
其他借款(b)	<b>221</b>	—
	<b>52,681</b>	92,930
	<b>177,571</b>	243,680

借款於二零三零年到期，平均借款年利率為4.67%（二零二一年：4.79%）。

於二零二二年十二月三十一日，集團須償還的借款如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年以內	<b>124,890</b>	150,750
一年至兩年	<b>8,231</b>	47,260
兩年至五年	<b>15,780</b>	9,710
五年以上	<b>28,670</b>	35,960
	<b>177,571</b>	243,680

## 綜合財務報表附註

## 36 借款(續)

(a) 已抵押銀行借款列式如下：

銀行借款 人民幣千元	土地使用權及其樓宇		擔保人
	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	
30,035	72,957	5,721	第三方擔保公司
15,016	72,957	5,721	第三方擔保公司、趙一真先生(附註i) 及趙一弘先生與高雁女士(附註ii)
68,450	42,942	17,871	彭麗女士(附註iii)
20,080	4,996	10,009	趙一弘先生
24,250	不適用	不適用	彭麗女士
7,007	不適用	不適用	趙一弘先生與高雁女士

附註：

- i. 趙一真先生為北京澳特舒爾的法人。
  - ii. 趙一弘先生與其配偶高雁女士為本公司控股股東。
  - iii. 彭麗女士是中山萬漢和中山萬遠的非控股股東。
- (b) 二零二二年一月十四日，北京澳特舒爾與第三方融資租賃公司簽訂融資租賃合同，根據該協定，北京澳特舒爾同意以約人民幣4,790,000元的對價將賬面價值為人民幣483,000元的機器轉讓給一家第三方融資租賃公司，並在二零二二年一月至二零二四年一月的二十四個月內，以每個月約人民幣224,000元的價格將器械租回。由於機器轉讓不符合作為資產出售轉移的要求，本集團繼續確認被轉讓機器，並確認與轉讓對價相等的金融負債。該金融負債視同於以上述機器抵押的借款，並由趙一真先生和趙麗霞女士(北京澳特舒爾的管理層人員之一)提供擔保。
- (c) 經考慮剩餘到期期間較短且所有該等借款均按接近市場利率的固定利率計息，借款的公允值與其賬面值並無重大不同。
- (d) 有關本集團所面臨借款所產生財務風險的詳情載於附註3.1.1(b)及附註3.1.3。

## 綜合財務報表附註

**37 租賃負債****(a) 資產負債表內確認的金額**

資產負債表列示的下列金額與租賃有關：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>9,027</b>	21,057
非流動	<b>8,289</b>	21,877
	<b>17,316</b>	42,934

由租賃產生的債項初始以現值確認且以5.59%作為折現率。租賃有關的利息支出在租賃期間計入損益。

**(b) 在綜合收益表內確認的金額**

綜合收益表列示的下列金額與租賃有關：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
使用權資產折舊(附註17)	<b>14,528</b>	19,875
利息費用(計入財務成本)(附註11)	<b>1,216</b>	1,295
因租賃發生的現金流出合計	<b>15,743</b>	22,651
與短期租賃相關的費用(計入銷售成本、銷售及市場 營銷開支、行政開支以及研究及開發成本)(附註7)	<b>1,629</b>	2,992
與未作為短期租賃列示的低價值資產租賃相關的費用 (計入銷售及市場營銷開支、行政開支以及研究及 開發成本)(附註7)	<b>124</b>	310

租賃合同未做強制規定，但租賃資產應不會用於以借款為目的的擔保。

**(c) 本集團的租賃活動及其會計處理**

本集團租用多處辦公室、庫房、零售店鋪和車輛。租賃合同通常是固定期限，3個月至5年不等，還可能包含下述的續租選擇權。

租賃期限應在每項租賃的基礎上進行商談，並可能包含不同的條款和條件。租賃協議不應包含出租人持有的租賃資產的擔保利息之外的任何契約。租賃資產不得用作借款擔保。



## 綜合財務報表附註

## 38 經營所用現金

## (a) 除所得稅前虧損與經營活動所用現金的調節

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>來自經營活動的現金流量</b>		
除所得稅前損失	(91,342)	(90,724)
調整：		
使用權資產折舊	16,017	22,708
無形資產攤銷	11,959	10,864
物業、廠房及設備折舊	51,619	44,184
投資物業折舊	—	974
其他非流動資產減值損失	27,930	1,718
存貨減值撥備	739	—
財務開支	8,148	6,692
利息收入	(4,844)	(7,373)
財務收入	(2,026)	(3,829)
以公允價值計量的短期投資之公允價值變動	(4,153)	(740)
以公允價值計量的長期投資的公允價值變動	(627)	(1,979)
出售土地使用權、物業、廠房及設備以及無形資產之虧損淨額	1,036	1,082
租賃終止的淨收益	(1,652)	—
子公司股權交易減值損失	—	4,000
遞延政府補助攤銷	(2,301)	(847)
貿易應收款項減值撥回	(72)	(257)
以股份支付報酬	—	8,383
匯兌虧損，淨額	851	682
應佔使用權益法核算的投資虧損／(收益)	10,450	(686)
出售合營公司的淨虧損	—	446
營運資金變動前的經營現金流量	21,732	(4,702)
存貨減少	26,363	3,053
貿易應收款項及應收票據增加	(12,231)	(29,677)
按金、預付款項及其他應收款項(增加)／減少	(2,477)	6,969
貿易應付款項及應付票據減少	(20,168)	(66,421)
其他應付款項及預提費用減少增加／(減少)	30,018	(46,529)
合約負債減少	(6,524)	(2,711)
其他非流動負債減少	(497)	—
<b>經營流入／(流出)現金</b>	<b>36,216</b>	<b>(140,018)</b>

## 綜合財務報表附註

## 38 經營所得現金(續)

(b) 於現金流量表中，出售土地使用權、物業、廠房及設備以及無形資產的所得款項包括：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
賬面淨值(附註16、17及18)	1,167	1,708
出售土地使用權、物業、廠房及設備以及無形資產的虧損淨額(附註9)	(1,036)	(1,082)
擬出售投資物業的交易費用	—	832
<b>出售土地使用權、物業、廠房及設備以及無形資產的所得款項</b>	<b>131</b>	<b>1,458</b>

## (c) 淨債務調節

本節載列各所示期間之淨債務及淨債務變動分析。

淨債務	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及現金等價物	230,320	216,042
定期存款	247,670	180,563
借款	(177,571)	(243,680)
租賃負債	(17,316)	(42,934)
<b>淨債務</b>	<b>283,103</b>	<b>109,991</b>
現金及流動投資	477,990	396,605
總債務 — 固定利率	(102,607)	(162,924)
總債務 — 可變利率	(92,280)	(123,690)
<b>淨債務</b>	<b>283,103</b>	<b>109,991</b>

	現金及現金 等價物 人民幣千元	初始存款期 超過三個月的 定期存款 人民幣千元	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日淨債務	543,822	120,300	(159,780)	(22,607)	481,735
現金流量	(327,556)	60,263	(83,900)	21,356	(329,837)
增加租賃	—	—	—	(41,683)	(41,683)
現金及現金等價物的匯兌虧損	(224)	—	—	—	(224)
於二零二一年十二月三十一日淨債務	216,042	180,563	(243,680)	(42,934)	109,991
現金流量	15,111	67,107	66,180	14,527	162,925
增加租賃	—	—	—	11,091	11,091
現金及現金等價物的匯兌虧損	(833)	—	—	—	(833)
利息費用	—	—	(71)	—	(71)
於二零二二年十二月三十一日淨債務	230,320	247,670	(177,571)	(17,316)	283,103

## 綜合財務報表附註

## 39 股息

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於本年度支付的股息	—	49,384

董事會已決議建議不宣派及派發截至二零二二年十二月三十一日止年度末期股息。

於二零二一年六月十六日，本集團支付61,433,000港元股息(折合人民幣49,384,000元)，該等股息於二零二一年五月二十五日由年度股東大會批准。

## 40 承擔

## (a) 資本承擔

於年末已訂約但未產生的資本開支如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
物業、廠房及設備	12,621	24,943

## (b) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷短期經營租賃之日後最低租金付款承擔如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
不超過1年	342	513
超過1年但不超過5年	17	1
	359	514



## 綜合財務報表附註

## 41 關聯人士交易

## (a) 主要管理層薪酬

主要管理層包括首席執行官、首席財務官及副總裁。已付或應付主要管理層有關僱員服務的報酬列示如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
工資、花紅及其他津貼	9,104	11,265
以股份付款報酬	—	3,989
退休金成本 — 界定供款計劃	273	278
	<b>9,377</b>	15,532

## (b) 與關聯人士的交易

截止二零二二年十二月三十一日，為本集團短期銀行借款提供擔保的關聯人士列示如下(附註36(a))：

擔保人	擔保信用額度 人民幣千元	擔保起始日	擔保終止日	擔保到期與否
彭韙女士	14,250	30/04/2019	31/12/2030	未到期
彭韙女士	68,450	03/04/2020	02/04/2023	未到期
彭韙女士	10,000	01/06/2021	31/05/2031	未到期
趙一弘先生與 高雁女士	7,007	20/08/2021	18/08/2024	未到期
趙一弘先生	20,080	17/11/2021	16/05/2028	未到期
趙一弘先生與 高雁女士	15,016	02/06/2022	01/06/2023	未到期

## 綜合財務報表附註

## 42 董事利益及權益

## (a) 董事酬金

各董事的薪酬載列如下：

截至二零二二年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金 人民幣千元	工資及 其他津貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	以股份付款 人民幣千元	僱主向退休 福利計劃的 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
趙一弘	262	1,926	270	—	58	2,516
高雁	262	1,486	208	—	—	1,956
于洪江	37	1,373	192	—	58	1,660
	561	4,785	670	—	116	6,132
<b>非執行董事：</b>						
卓福民	262	—	—	—	—	262
	262	—	—	—	—	262
<b>獨立非執行董事：</b>						
何願平	262	—	—	—	—	262
任光明	262	—	—	—	—	262
付舒拉	262	—	—	—	—	262
	786	—	—	—	—	786
	1,609	4,785	670	—	116	7,180

## 綜合財務報表附註

## 42 董事利益及權益(續)

## (a) 董事酬金(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金 人民幣千元	工資及 其他津貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	以股份付款 人民幣千元	僱主向退休 福利計劃的 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
趙一弘	238	1,901	608	586	53	3,386
高雁	238	1,467	468	559	—	2,732
	476	3,368	1,076	1,145	53	6,118
<b>非執行董事：</b>						
卓福民	238	—	—	—	—	238
	238	—	—	—	—	238
<b>獨立非執行董事：</b>						
何願平	238	—	—	—	—	238
任光明	238	—	—	—	—	238
付舒拉	238	—	—	—	—	238
	714	—	—	—	—	714
	1,428	3,368	1,076	1,145	53	7,070

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無董事放棄或同意放棄任何酬金(二零二一年：無)。

## (b) 董事在交易，安排或合同中的重大利益

年末或年內任何時候均未發生與本集團業務有關的重大交易，安排和合同，如本公司為訂約方，且本公司董事直接或間接擁有重大利益。



## 綜合財務報表附註

## 43 本公司資產負債表及儲備變動

## 本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
投資附屬公司	221,545	221,545
按公允值通過損益計量的金融資產	19,380	19,380
物業、廠房及設備	—	1
向附屬公司提供貸款	718,948	672,153
	<b>959,873</b>	913,079
<b>流動資產</b>		
按金、預付款項及其他應收款項	6,714	6,669
現金及現金等價物	128,421	10,477
	<b>135,135</b>	17,146
<b>資產總值</b>	<b>1,095,008</b>	930,225
<b>權益及負債</b>		
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		
股本	288	94
股份溢價	1,039,108	913,393
其他儲備	43,489	43,489
留存收益／(累計虧損)	11,235	(27,640)
<b>權益總額</b>	<b>1,094,120</b>	929,336
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及預提費用	888	889
<b>負債總額</b>	<b>888</b>	889
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,095,008</b>	930,225

董事會於二零二三年三月十七日批准本公司資產負債表，並由下列董事代表簽署。

趙一弘  
董事

高雁  
董事

## 綜合財務報表附註

## 43 本公司資產負債表及儲備變動(續)

## 本公司的儲備變動

	其他儲備						留存收益/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
	股份溢價 人民幣千元	以股份付款儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	受限制股份 獎勵計劃項下的 庫存股份儲備 人民幣千元	其他儲備總額 人民幣千元			
於二零二一年一月一日	962,777	57,531	6	(22,431)	35,106	(9,562)	988,321	
年內虧損	—	—	—	—	—	(18,078)	(18,078)	
購股權計劃及受限制股份獎勵 計劃項下的以股份付款	—	8,383	—	—	8,383	—	8,383	
購股權計劃及受限制股份獎勵 計劃項下的受限制股份歸屬	—	(22,431)	—	22,431	—	—	—	
分配股利	(49,384)	—	—	—	—	—	(49,384)	
於二零二一年十二月三十一日	913,393	43,483	6	—	43,489	(27,640)	929,242	
於二零二二年一月一日	<b>913,393</b>	<b>43,483</b>	<b>6</b>	<b>—</b>	<b>43,489</b>	<b>(27,640)</b>	<b>929,242</b>	
年內溢利	—	—	—	—	—	<b>38,875</b>	<b>38,875</b>	
供股	<b>125,715</b>	—	—	—	—	—	<b>125,715</b>	
於二零二二年十二月三十一日	<b>1,039,108</b>	<b>43,483</b>	<b>6</b>	<b>—</b>	<b>43,489</b>	<b>11,235</b>	<b>1,093,832</b>	

## 44 資產負債表日期後事項

於此資產負債表日後，未有對本集團綜合財務報表存在重大影響的重大事項發生。

## 五年財務概要

### 綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
營業額	378,378	812,160	1,292,711	1,101,150	<b>943,283</b>
毛利	255,317	584,452	913,326	698,550	<b>566,288</b>
經營(虧損)/溢利	(115,262)	(16,207)	30,214	(90,964)	<b>(80,892)</b>
出售附屬公司收益	—	222,276	80,108	—	—
無形資產減值損失	(4,802)	—	—	—	—
物業、廠房及設備減值撥回	—	—	—	—	—
使用權益法核算的投資(虧損)/溢利	(1,295)	(12,862)	4,736	240	<b>(10,450)</b>
除所得稅前溢利/(虧損)	(121,359)	193,207	115,058	(90,724)	<b>(91,342)</b>
年內溢利/(虧損)及全面收益/收益/(虧損)總額	(93,472)	188,246	130,859	(113,991)	<b>(104,389)</b>
每股盈利/(虧損)					
基本	(2.39)	4.07	1.14	(3.65)	<b>(1.74)</b>
攤薄	(2.39)	4.07	1.14	(3.65)	<b>(1.74)</b>

### 綜合資產負債表

	於十二月三十一日				
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產	825,412	672,836	793,474	1,017,554	<b>794,366</b>
流動資產淨額	310,174	509,435	563,354	228,762	<b>392,763</b>
總資產減流動負債	1,135,586	1,182,271	1,356,828	1,246,316	<b>1,187,129</b>
非流動負債	86,681	102,825	146,446	190,926	<b>134,719</b>
資產淨額	1,048,905	1,079,446	1,210,382	1,055,390	<b>1,052,410</b>
股本	94	94	94	94	<b>288</b>
儲備	963,938	968,581	1,014,137	827,423	<b>854,049</b>
	964,032	968,675	1,014,231	827,517	<b>854,337</b>
非控股權益	84,873	110,771	196,151	227,873	<b>198,073</b>
總權益	1,048,905	1,079,446	1,210,382	1,055,390	<b>1,052,410</b>







碧生源控股有限公司  
Besunyen Holdings Company Limited

<http://ir.besunyen.com>