

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# GOLDEN THROAT HOLDINGS GROUP COMPANY LIMITED

## 金嚜子控股集團有限公司

(根據開曼群島法律註冊成立的成員責任有限公司)

(股份代號：6896)

### 截至2021年12月31日止年度的全年業績公告 及 所得款項用途變更

#### 2021年財務摘要

- 本集團的收益較截至2020年12月31日止年度增加約人民幣173.6百萬元或26.8%至約人民幣820.5百萬元。
- 本集團的毛利較截至2020年12月31日止年度增加約人民幣102.1百萬元或21.5%至約人民幣577.7百萬元。
- 本集團的除息稅、折舊及攤銷前盈利較截至2020年12月31日止年度增加約人民幣48.5百萬元或20.8%至約人民幣281.8百萬元。
- 本公司權益持有人應佔溢利較截至2020年12月31日止年度增加約人民幣33.5百萬元或21.7%至約人民幣187.6百萬元。
- 董事會建議向本公司股東派付截至2021年12月31日止年度的末期股息每股0.18港元。末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實，及倘獲批准，預計將於2022年6月13日或之前派付。

## 業績

金嗓子控股集團有限公司董事會欣然宣佈本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合全年業績，連同去年的經審核比較數字如下：

### 綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	5	820,543	646,941
銷售成本		<u>(242,807)</u>	<u>(171,298)</u>
毛利		577,736	475,643
其他收入及收益	5	32,545	66,087
銷售及分銷開支		(261,610)	(253,309)
行政開支		(103,178)	(83,526)
其他開支		(671)	(3,506)
財務成本	7	<u>(7,975)</u>	<u>(11,503)</u>
除稅前溢利	6	236,847	189,886
所得稅開支	8	<u>(49,204)</u>	<u>(35,834)</u>
年內溢利		<u>187,643</u>	<u>154,052</u>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		<u>187,643</u>	<u>154,052</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄	10	<u>人民幣25.38分</u>	<u>人民幣20.84分</u>

## 綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內溢利	<u>187,643</u>	<u>154,052</u>
其他全面收益		
或將於其後期間重新分類至損益的其他全面收益：		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(6,280)</u>	<u>(10,770)</u>
或於其後期間重新分類至損益的其他全面收益淨額	<u>(6,280)</u>	<u>(10,770)</u>
年內其他全面收益(扣除稅項)	<u>(6,280)</u>	<u>(10,770)</u>
年內全面收益總額	<u>181,363</u>	<u>143,282</u>
以下各方應佔：		
母公司擁有人	<u>181,363</u>	<u>143,282</u>

# 綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		445,996	461,460
物業、廠房及設備的墊付款項		478	1,411
使用權資產		53,336	48,808
預付款項、其他應收款項及其他資產		108	–
遞延稅項資產		18,363	17,201
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總值		518,281	528,880
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>			
存貨		64,963	38,843
貿易應收款項及應收票據	11	415,971	364,067
預付款項、其他應收款項及其他資產		95,594	47,761
應收關聯方款項		459	–
按公允值計入損益的金融資產		80,000	–
已抵押存款		55,072	–
現金及現金等價物		722,839	705,537
		<hr/>	<hr/>
流動資產總值		1,434,898	1,156,208
		<hr/>	<hr/>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	21,829	16,081
其他應付款項及應計費用		283,712	237,980
計息銀行及其他借款	13	234,999	152,450
應付一名董事款項		216	222
應付關聯方款項		860	609
應付稅項		37,236	52,139
政府補助		366	366
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		579,218	459,847
		<hr/>	<hr/>
流動資產淨值		855,680	696,361
		<hr/>	<hr/>
資產總值減流動負債		1,373,961	1,225,241
		<hr/>	<hr/>

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產總值減流動負債	<u>1,373,961</u>	<u>1,225,241</u>
<b>非流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	890	684
政府補助	341	632
遞延稅項負債	<u>7,587</u>	<u>3,583</u>
非流動負債總額	<u>8,818</u>	<u>4,899</u>
資產淨值	<u>1,365,143</u>	<u>1,220,342</u>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	113	113
股份溢價	675,410	675,410
儲備	<u>689,620</u>	<u>544,819</u>
權益總額	<u>1,365,143</u>	<u>1,220,342</u>

# 財務報表附註

2021年12月31日

## 1. 公司及集團資料

本公司為一家於2014年9月2日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

報告期內，本集團主要從事製造及銷售藥品、保健食品及其他產品。

於2015年7月15日，本公司於香港聯合交易所有限公司主板成功上市。

董事們認為，本公司的控股公司為在英屬處女群島註冊成立的Golden Throat International Holdings Limited。

## 2 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。除按公允值計入其他全面收益的金融資產及按公允值計入損益的金融資產外，此等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

此等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均調整至最接近的千位數，惟另有指明者除外。

## 3 會計政策及披露變動

本集團已於報告期內的財務報表中首次採納下列經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號、	<i>利率基準改革——第二階段</i>
香港會計準則第39號、	
香港財務報告準則第7號、	
香港財務報告準則第4號及	
香港財務報告準則第16號之修訂	
香港財務報告準則第16號之修訂	<i>2021年6月30日的COVID-19相關租金減免(提早採納)</i>

經修訂之香港財務報告準則的性質及影響描述如下：

- a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂涉及前次修訂沒有處理的問題，現有利益基準被一項替代無風險利率(「無風險利率」)取代時，會影響財務報告編製。修訂本提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流量的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，則允許在不調整金融資產及負債賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂本允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時減輕實體必須滿足可單獨識別的要求的風險。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂本亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠瞭解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。

- b) 於2021年4月頒佈的香港財務報告之第16號之修訂延長可行權宜方法的有效期，允許承租人選擇不應用COVID-19疫情引致的租金減免的租賃修改至12個月。因此，可行權宜方法應用至租金減免就任何租賃款項中的減免僅影響原定於2022年6月30日或之前到期的付款，惟其他應用可行權益方法的條件已滿足。該修訂案適用於2021年4月1日或之後開始的年度，且應追溯應用，並將首日執行該修訂與現行準則的差異追溯調整本期期初留存收益。該修訂允許提前適用。

本集團已於2021年1月1日提前採納該修訂。由於本集團於截至2021年12月31日止年度並無COVID-19相關租金減免，該修訂對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。

#### 4. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團並無根據其產品劃分業務單位，且僅有一個報告經營分部。管理層監察本集團整體經營分部的經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。

##### 地理資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國內地	817,130	641,845
其他國家／地區	3,413	5,096
	<u>820,543</u>	<u>646,941</u>

收益資料按客戶所在地計算。

##### (b) 非流動資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國內地	490,516	499,677
香港	9,402	12,002
	<u>499,918</u>	<u>511,679</u>

上述非流動資產資料乃按資產所在地區劃分，且不包括遞延稅項資產。

##### 有關主要客戶的資料

來自一名主要客戶(佔本集團報告期內收益的10%或以上的客戶)的收益載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶A	<u>95,890</u>	<u>不適用*</u>

\* 不多於本集團收益的10%。



## 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自客戶合約的收益	820,407	646,812
其他來源的收益		
租金收入總額	136	129
	<u>820,543</u>	<u>646,941</u>

來自客戶合約的收益

### (a) 分類收益資料

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>地區市場</b>		
中國內地	816,994	641,716
其他國家／地區	3,413	5,096
	<u>820,407</u>	<u>646,812</u>
<b>收益確認的時間</b>		
在某一時間點轉讓的產品	<u>820,407</u>	<u>646,941</u>

下表列載報告期初合約負債於年內確認的收益金額：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計入年初的合約負債之已確認收益：		
產品銷售	<u>37,657</u>	<u>11,675</u>

**(b) 履約義務**

本集團的履約義務資料概括如下：

**產品銷售**

履約責任於接收產品後履行，而付款一般於三個月內到期，若干客戶可延長至六個月。

截至12月31日，分配予剩餘履約義務(未履行或部分未履行)的交易價格金額如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預計將確認為收益的金額：		
一年內	<u>85,214</u>	<u>44,014</u>

分配予剩餘履約義務的交易價格金額預計將在一年內確認為收益。以上披露的金額不包括受限制的可變代價。

其他收入及收益分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
政府補助	10,520	15,018
銀行利息收入	15,346	15,206
按公允值計入損益的金融資產的投資收益	1,413	2,522
外匯差額，淨值	3,367	2,281
其他	41	980
	<u>30,687</u>	<u>36,007</u>
<b>收益</b>		
訴訟和解的收益	1,858	30,080
	<u>32,545</u>	<u>66,087</u>

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利於扣除／(計入)以下各項後達致：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售存貨成本*	242,807	171,298
物業、廠房及設備折舊	33,125	28,147
使用權資產折舊	3,850	3,771
研發成本	22,285	2,793
未計入租賃負債計量的租賃款項	519	124
核數師酬金	2,953	2,715
政府補助	(10,520)	(15,018)
銀行利息收入	(15,346)	(15,206)
按公允值計入損益的金融資產的投資收益	(1,413)	(2,522)
外匯差額，淨值	(3,367)	(2,281)
僱員福利開支(董事薪酬除外)：		
薪資及薪金	58,621	56,649
退休金計劃供款	8,190	653
員工福利開支	15,159	11,976
	<u>81,970</u>	<u>69,278</u>
出售物業、廠房及設備項目的虧損	75	36
貿易應收賬款的減值，淨值	183	(6,240)
其他應收賬款的減值，淨值	(120)	165
存貨撇減至可變現淨值**	(983)	1,032

\* 「銷售存貨成本」款項包括以下亦計入上文所披露項目各項總額的開支：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	26,712	5,293
僱員福利開支	45,708	39,259

\*\* 報告期內存貨撇減至可變現淨值計入綜合損益表的「銷售存貨成本」中。

## 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款的利息	5,897	7,667
應收貼現票據利息	2,052	3,830
租賃負債利息	26	6
	<u>7,975</u>	<u>11,503</u>

## 8. 所得稅

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項：		
年內支出	44,138	40,725
遞延稅項	5,066	(4,891)
	<u>49,204</u>	<u>35,834</u>

## 9. 股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
建議末期股息		
— 每股普通股18港仙(2020年：6港仙)	108,802	37,334

就截至2021年12月31日止年度建議的末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

## 10. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數739,302,000股(2020年：739,302,000股)計算。

本集團於截至2021年及2020年12月31日止年度並無任何已發行的潛在攤薄普通股。

每股基本盈利乃根據以下各項計算：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
計算每股基本盈利所用的母公司 普通股權益持有人應佔溢利	<u>187,643</u>	<u>154,052</u>
	<b>股份數目</b>	
	2021年	2020年
<b>股份</b>		
計算每股基本盈利所用的年內已發行 普通股加權平均數	<u>739,302,000</u>	<u>739,302,000</u>

## 11. 貿易應收款項及應收票據

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	25,538	40,873
應收票據	<u>391,641</u>	<u>324,219</u>
	417,179	365,092
減值	<u>(1,208)</u>	<u>(1,025)</u>
	<u>415,971</u>	<u>364,067</u>

本集團與其客戶的交易條款以信貸為主。信貸期通常為三個月，而若干客戶則獲延長至最長六個月。本集團致力嚴格控制其未償還應收款項，且逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款項涉及為數眾多且分佈廣泛的客戶，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。貿易應收款項為不計息。

於報告期末，按發票日期劃分的貿易應收款項(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
三個月內	20,771	34,904
三至六個月	421	2,493
六至十二個月	2,062	1,553
一至兩年	743	546
兩年以上	333	352
	<u>24,330</u>	<u>39,848</u>

## 12. 貿易應付款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>21,829</u>	<u>16,081</u>

於報告期末，按發票日期劃分的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
少於三個月	16,876	12,656
三至六個月	595	1,627
六至十二個月	1,005	612
一至兩年	2,185	27
兩年以上	1,168	1,159
	<u>21,829</u>	<u>16,081</u>

貿易應付款項包括人民幣349,000元的貿易應付款項(2020年：人民幣595,000元)計入應付予由本集團一名董事控制的關聯方的貿易應付款項，該等貿易應付款項須於30天內償還，與關聯方提供予其主要客戶的信貸期相近。

貿易應付款項為不計息，並通常於60天內結算。

### 13. 計息銀行及其他借款

	到期日	2021年12月31日		2020年12月31日	
		實際利率 (%)	人民幣千元	實際利率 (%)	人民幣千元
<b>即期</b>					
租賃負債	一年內	4.75	402	4.75	–
銀行貸款－有抵押	一年內	1.70-4.35	118,500	4.35	20,000
銀行貸款－無抵押	一年內	3.85	50,000	4.35	80,000
應收貼現票據	一年內	2.20-3.50	66,097	2.65-3.40	52,450
			<b>234,999</b>		<b>152,450</b>

分析為：

須於下列日期償還的銀行貸款：

一年內或於要求時

**234,597**

**152,450**

須於下列日期償還的借款：

一年內或於要求時

**402**

–

**234,999**

**152,450**

附註：

(a) 本集團若干銀行貸款乃以下列各項作抵押：

(i) 本集團質押的若干應收票據人民幣17,529,000元(2020年：無)；

(ii) 本集團質押的若干存款人民幣55,072,000元(2020年：無)；

(iii) 概無任何本集團建築物被抵押(2020年：人民幣1,257,000元)；及

(iv) 概無任何租賃土地被抵押(2020年：人民幣14,037,000元)

(b) 本公司董事江佩珍為本集團於2021年12月31日的若干銀行貸款提供擔保，金額為人民幣50,000,000元(2020年：無)。

## 管理層討論及分析

本管理層討論及分析乃於2022年3月30日(本公告日期)編製，其須與本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表及其附註一併閱讀。

「東盟」	指	東南亞國家聯盟
「審核委員會」	指	於2015年2月13日成立的董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「本公司」	指	金嗓子控股集團有限公司，一家於2014年9月2日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事
「金嗓子喉片(OTC)」	指	金嗓子喉片，本集團主要產品之一，獲批准為一種非處方藥
「金嗓子喉寶系列產品」	指	金嗓子喉寶系列產品，本集團主要產品之一，獲批准為食品
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「首次公開發售所得款項」	指	股份於聯交所上市的所得款項淨額
「上市日期」	指	2015年7月15日



「上市規則」	指	經不時修訂的聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「國家藥監局」	指	中國國家藥品監督管理局，前稱國家食品藥品監督管理總局
「OTC」	指	於接獲國家藥監局批文後，毋須由執業醫師開處方即可在中國售賣機、藥店或零售店櫃檯出售的藥品
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	指	本公司日期為2015年6月30日有關其股份全球發售的招股章程
「報告期」	指	截至2021年12月31日止年度
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及所有司法權區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

除非另有說明，本公告管理層討論及分析一節內所有數據均約整至小數點後一位數。

## 業務回顧

本集團乃中國領先的潤喉片製造商。2021年10月，在中國非處方藥企業及產品品牌2021年度綜合統計評比中，金嗓子喉片在眾多產品品牌中脫穎而出，榮獲中國非處方藥物協會「中成藥·咽喉類」第一名，在非處方藥生產企業綜合排名中，金嗓子位列第43位。2020年8月在第十四屆中國品牌節上榮獲中國品牌500強的榮譽及在2020年8月中國醫藥工業百強年會上榮獲「2019年度中國醫藥工業中藥百強企業」殊榮。目前，本集團已發展為一家現代綜合集團，主要從事生產及銷售潤喉片以及其他藥品及食品。

2020年年初以來，面對突如其來的新型冠狀病毒(「COVID-19」)疫情，本集團積極應對、主動作為，積極復工復產，更動用一切海內外資源，積極捐贈抗疫物資。

2020年受COVID-19疫情影響，國內大部分經銷商復工延期，且藥店、商超等銷售場所普遍顧客流量存在一定程度低迷，導致金嗓子喉片(OTC)及金嗓子喉寶系列產品線下業務受到一定程度的影響。

2021年在全球COVID-19疫情仍見反覆的背景下，中國雖有局部地區出現疫情反覆，但總體形勢穩定，隨著COVID-19疫苗接種率提升，中國疫情防控成果得到鞏固，國家經濟保持穩定復甦。本集團產品的銷售情況也恢復到COVID-19疫情爆發之前的水平。

本集團2022年將繼續以消費者需求為導向，持續優化豐富產品體系，將繼續強化組織能力建設，圍繞顧客為主運營、數字化營銷配稱資源，促進組織能力提升，建立本集團產品新增長邏輯，實現未來本集團良性健康發展。

## 主要產品

本集團按三種產品類別呈報其收益，包括金嗓子喉片(OTC)、金嗓子喉寶系列產品及其他產品。

## **金嗓子喉片(OTC) – 非處方藥**

本集團的旗艦產品為於1994年推出的金嗓子喉片(OTC)。其為一種主要適用於緩解急性咽喉炎所致的喉痛喉乾及聲音嘶啞症狀的潤喉片。金嗓子喉片(OTC)已獲國家藥品監督管理局批准為非處方藥。因此，公眾無需合資格專業醫護人員的處方即可於藥房購買。

截至2021年12月31日，金嗓子喉片(OTC)於2019年已出口至美國、加拿大、俄羅斯、歐盟、澳洲、東南亞、中東、墨西哥及非洲及2019全新開發的出口國家蒙古，出口已涵蓋全球五大洲。

截至2021年12月31日止年度，本集團的金嗓子喉片(OTC)銷售額約佔其收益總額的90.1%。

## **金嗓子喉寶系列產品 – 食品**

本集團的其他主要產品為金嗓子喉寶系列產品(七款產品包括都樂含片、都樂含片(無蔗糖)及此系列其他五種無糖口味，分別為香橙、羅漢果、桑菊、西洋參及山楂)。

金嗓子喉片(OTC)與金嗓子喉寶系列產品之間的主要分別，是前者獲批准為非處方藥，而後者則獲批准為食品。金嗓子喉寶系列產品無糖系列於2013年推出，補充了本集團原有的銷售渠道及提供消費者更多元化的選擇以適應消費人群差異化。

截至2021年12月31日，金嗓子喉寶系列產品已出口至17個國家和地區。

截至2021年12月31日止年度，本集團的金嗓子喉寶系列產品銷售額約佔其收益總額的8.7%。

## 其他產品

截至2021年12月31日止年度，本集團其他產品的銷售額約佔其收益總額的1.2%。本集團其中一種其他產品為銀杏葉片，銀杏葉片主治活血化淤通絡，獲國家藥監局批准為處方藥。

另一種其他產品是本集團新產品金嗓子腸寶，其為益生菌的專屬糧食，也稱為益生元。該產品利用益生元靶向特性，將益生菌喜愛的專屬糧食，送到益生菌富集的腸道的特定部位，從而大幅提高腸道益生菌，特別是雙歧桿菌的數量和比例。該產品同時增加腸道益生菌，促進腸道健康。

## 研發工作

研發工作方面的卓著往績，令本集團業務獲益良多。自1994年以來，本集團已成功開發31項新產品，並已就該等產品取得生產許可證，其中包括金銀三七膠囊等8項為藥品、21項為食品、1項為保健食品及1項為醫療器械產品。

本集團進行自主研發工作活動，亦透過與醫院、藥品研究所及其他公司等外界研究機構合作進行研發活動。

## 銷售、市場推廣及分銷

### 品牌推廣

本集團認為強大的品牌知名度及客戶忠誠度對於認可「金嗓子」品牌至關重要。於2017年，「金嗓子」品牌榮獲中美品牌戰略論壇推舉為世界知名品牌，於同年，本公司榮登福布斯中國上市公司潛力企業榜。在2019年中國融資大獎評選中，金嗓子憑借在品牌價值方面的優秀表現脫穎而出，獲頒授最佳品牌價值獎及在2019年8月的第十三屆中國品牌節上榮獲華譜獎。2021年5月，第21屆IAI傳鑒國際廣告，金嗓子品牌故事《彼此的寶》獲影視作品金獎。2021年10月，在中國非處方藥企業及產品品牌2021年度綜合統計評比中，金嗓子喉片在眾多產品品牌中脫穎而出，榮獲中國非處方藥物協會「中成藥·咽喉類」第一名，在非處方藥生產企業綜合排名中，金嗓子位列第43位。

## 分銷網絡

本集團已就其(i)非處方藥、(ii)食品及(iii)處方藥建立廣泛及架構分明的全國銷售及分銷網絡。於2021年12月31日，本集團絕大部分收益來自向分銷商作出的銷售。

截至2021年12月31日，本集團的分銷網絡覆蓋中國所有省份、自治區及直轄市。在2021年，本集團進行分銷商渠道整合後，進一步加強與頭部分銷商及連鎖藥店的合作，繼續擴張新市場。另外本集團通過線上藥品採購平台供給基層藥店診所，也進一步的精簡分銷商採購流程。

誠如上文所述，本集團的產品亦涉足多個海外市場，包括美國、加拿大、俄羅斯、日本、歐盟、澳洲、東南亞、中東、墨西哥及非洲，出口已涵蓋全球五大洲。本集團積極響應國家「一帶一路」倡議，一帶一路是中國的頂層戰略，其中東盟10國在其戰略中發揮著舉足輕重的作用。到目前，本公司已成功與全部東盟10國簽訂代理協議，並且其產品已經出口至除老撾外的九個國家。

2018年10月本集團在線上平台淘寶天貓(Tmall)上成立金嗓子喉寶旗艦店，新增網絡版金嗓子喉寶系列產品(六款產品包括金嗓子喉寶都樂潤喉糖及其他五種口味，分別為薄荷味、桑菊味、桔紅味、羅漢果味及西洋參味)及多款水果糖。現今，金嗓子產品在零售藥店及線上銷售的雙重發展下，已經形成一個高效完善的分銷體系。

2021年在全球COVID-19疫情仍見反覆的背景下，中國雖有局部地區出現疫情反覆，但總體形勢穩定，隨著COVID-19疫苗接種率提升，中國疫情防控成果得到鞏固，國家經濟保持穩定復甦。本集團產品的銷售情況也恢復到COVID-19疫情爆發之前的水平。

## 推廣商

截至2021年12月31日，本集團已與11名推廣商訂立若干產品推廣合作協議。在若干地區委聘推廣商的主要原因為：(i)彼等擁有對地方市場的認識及推廣產品的豐富經驗；及(ii)彼等熟悉地市級代理，且本集團可受惠於彼等帶來的便利及持續提供該等地方市場的反饋。

## 市場回顧

近年來，全球藥品市場規模穩定增長隨著全球人口總量基數的增長以及社會老齡化程度的不斷提高，醫療服務、藥品的需求量及需求種類與日俱增；另一方面，由生活水準提高帶來的人民健康管理意識的加強，使得全球醫藥市場穩步發展。咽喉病屬於常見病及多發病，鑒於近年來中國多數主要城市的懸浮微粒2.5(PM2.5)水準長期處於不健康水準，空氣污染乃呼吸道感染尤其是咽喉炎症的主要誘因之一。針對空氣污染問題，消費者更關注於對咽喉的保護，中國的藥品及潤喉片市場預期將持續增長。另外，現今的年輕人也同時注重咽喉產品能有效清除口腔異味，令喉部清涼舒爽及提神醒腦。本集團旗艦產品金嗓子喉片(OTC)及金嗓子喉寶系列產品能多方位覆蓋藥店、商超市場，提供給消費者更加便利的購買管道。

中國消費者的健康意識逐年增強，隨之帶來的是保健相關產品(其中包括保健食品及藥品)的開銷增加。現今，消費者較以往更加關注生活質量和健康，且日漸熟悉各類非處方藥品牌。此外，醫療資源短缺引發的就醫不便及耗時現狀亦促使消費者在患有常見疾病或慢性疾病時購買非處方藥自行在家治療。

## 未來擴展及升級計劃

本集團未來將以消費者需求為導向，持續優化豐富產品體系，將繼續強化組織能力建設，圍繞顧客運營、數字化營銷配稱組織資源，促進組織能力提升，建立金嗓子產品新增長邏輯，實現未來本集團良性健康發展，繼續鞏固其於潤喉片市場的領先地位，繼續擴大其於中國藥品及食品市場的市場份額。

2020年初，受COVID-19疫情影響，在經濟發展、行業格局、生活方式等方面都產生了深遠的影響。雖然經歷了短期的震盪，人們對於身心健康更加關注與重視，行業機遇只增不減，市場依然充滿前行的動力和希望。基於此，集團繼續深化「單品牌、多品類、多渠道」的發展策略，以產品、渠道與零售運營能力及供應鏈管理為著力點，持續通過創意特色吸引消費者眼球，獨家產品發售及創新多元化渠道發展更加立體化豐富品牌形象及影響力。

從2020年至今居民外出消費減少，線上消費成為主要的消費場景，電商及新零售持續發力。於2020年初本集團金嗓子微信小程序商城上線後，2022年我們也在持續拓展線上銷售的渠道，相信未來也會在線上的業務有新的突破。

為進一步提高本集團產品的受歡迎程度及其於中國的品牌知名度及形象，本集團將繼續維持及推廣其「金嗓子」品牌，旨在將其打造成為中國家喻戶曉的有效、安全及具療效的潤喉片產品品牌。本集團計劃透過於覆蓋範圍更廣的互聯網媒體增加廣告，擴大及加強媒體市場推廣及宣傳力度。本集團的專有市場推廣團隊將繼續與分銷商緊密合作，以制訂及開展高效的定向市場推廣及宣傳活動。

本集團亦擬透過建設新生產基地提升產能，以滿足市場對其金嗓子喉片(OTC)的需求。截至2021年12月31日，本集團位於廣西壯族自治區柳州市洛維工業集中區的新藥品生產研發基地的廠房及辦公樓、生產線的調試及試產階段已完成，本集團已經在2021年下半年整體完成搬遷。新基地使用面積約6萬平方米，包括研發中心、生產廠房、倉庫及行政辦公大樓等。生產廠房全自動化的生產線將提升生產流程的效率，精簡生產及包裝設施，新的藥品生產及研發基地、新廠區、新流程、新生產線將組成了一個全新的現代化生產企業，徹底提升了工廠的管理平台和製造平台，全面提升了產品的製造品質和技術含量，提高了企業綜合競爭力，為做大做強企業打下堅實的基礎。

2021年，本集團在新藥品生產研發基地南面挑選了一塊佔地48畝的土地作為金嗓子新基地二期的選址，預計建成後使用面積約50,000平方米。根據規劃，將建成食品生產廠房及食品研發中心。建成後將引入高科技研發團隊和智慧製造、智慧銷售，開發更多大健康產品。

金嗓子新基地二期工程將有助打造金嗓子博士工作站、金嗓子教授工作站、金嗓子咽喉研究院、金嗓子腸胃研究院、金嗓子心腦研究院等技術平台的核心引領地位；開發基因藥物、中藥名方、特色醫療器械、特色健康食品等新產品；推動金嗓子二期工程實施，打造持續創新以推動金嗓子大健康產業的發展。

## 財務回顧

### 收益

截至2021年12月31日止年度，本集團的收益約為人民幣820.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣646.9百萬元增加約人民幣173.6百萬元或26.8%。

截至2021年12月31日止年度，本集團來自銷售金嗓子喉片(OTC)的收益約為人民幣739.2百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣581.8百萬元增加約人民幣157.4百萬元或27.1%。主要是由於本集團於2021年銷售情況已經恢復到COVID-19疫情爆發前的水平。



截至2021年12月31日止年度，本集團來自銷售金嗓子喉寶系列產品的收益約為人民幣71.7百萬元，較截至2020年12月31日止約人民幣53.7百萬元增加約人民幣18.0百萬元或33.5%，主要是由於本集團於2021年銷售情況已經恢復到COVID-19疫情爆發前的水平。

截至2021年12月31日止年度，本集團來自銷售其他產品的收益約為人民幣9.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣11.4百萬元減少約15.8%。

下表載列主要產品於所示期間的銷量、收益、成本、毛利率、單價及單位成本。

	截至2021年12月31日止年度					
	銷量 千盒	收益 人民幣千元	成本 人民幣千元	毛利率 %	單價 人民幣元	單位成本 人民幣元
金嗓子喉片(OTC)	118,838	739,223	205,904	72.1	6.2	1.7
金嗓子喉寶系列產品	12,836	71,669	27,028	62.3	5.6	2.1
	截至2020年12月31日止年度					
	銷量 千盒	收益 人民幣千元	成本 人民幣千元	毛利率 %	單價 人民幣元	單位成本 人民幣元
金嗓子喉片(OTC)	90,639	581,844	139,521	76.0	6.4	1.5
金嗓子喉寶系列產品	9,733	53,688	19,271	64.1	5.5	2.0

## 銷售成本

本集團的銷售成本主要包括材料成本、勞工成本、折舊及有關生產金嗓子喉片(OTC)、金嗓子喉寶系列產品及其他產品的其他成本。

本集團的銷售成本由截至2020年12月31日止年度約人民幣171.3百萬元增加至截至2021年12月31日止年度約人民幣242.8百萬元。銷售成本增加的主要原因是金嗓子喉片(OTC)的銷售量上升所致。

下表載列於所示期間銷售成本的組成部分及各部分佔銷售成本總額的百分比。

	截至2021年 12月31日止年度		截至2020年 12月31日止年度	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
材料	<b>156,596</b>	<b>64.5%</b>	117,408	68.5%
勞工成本	<b>45,708</b>	<b>18.8%</b>	39,259	22.9%
折舊	<b>26,712</b>	<b>11.0%</b>	5,293	3.1%
其他成本	<b>13,791</b>	<b>5.7%</b>	9,338	5.5%
總計	<b>242,807</b>	<b>100%</b>	171,298	100%

## 毛利

毛利指收益減去銷售成本後的盈餘。

截至2021年12月31日止年度，本集團的毛利約人民幣577.7百萬元，較截至2020年12月31日止年度約為人民幣475.6百萬元增加約人民幣102.1百萬元或21.5%。毛利增加主要是由於本集團收益增加。截至2021年12月31日止年度，本集團的毛利率減少至70.4%，而2020年同期為73.5%。減少是由於材料成本上漲和折舊增加。

## 其他收入及收益

截至2021年12月31日止年度，本集團的其他收入及收益減少至約人民幣32.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣66.1百萬元減少約人民幣33.6百萬元。減少是由於本集團2020年有大額訴訟和解的收益。

## 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括(i)廣告開支、(ii)市場推廣開支、(iii)僱員福利開支及(iv)其他雜項開支。截至2021年12月31日止年度，本集團的銷售及分銷開支約為人民幣261.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣253.3百萬元，增加約人民幣8.3百萬元或3.3%。增加主要是由於隨著COVID-19疫情消退，本集團為促進銷售而增加推廣費。

## 行政開支

本集團的行政開支主要包括(i)管理及行政人員的薪金及福利開支、(ii)差旅及辦公開支、(iii)研發成本、(iv)折舊及攤銷成本、(v)資產使用權攤銷、(vi)專業服務費、及(vii)其他雜項開支。截至2021年12月31日止年度，本集團的行政開支約為人民幣103.2百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣83.5百萬元增加約人民幣19.7百萬元或23.6%。增加主要是由於本集團增大了對研發費用的投入所致。

## 其他開支

本集團的其他開支主要包括捐贈支出。截至2021年12月31日止年度，本集團的其他開支約為人民幣0.7百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣3.5百萬元，減少約人民幣2.8百萬元。減少主要是由於為COVID-19疫情的捐贈減少所致。

## 財務成本

截至2021年12月31日止年度，本集團的財務成本約為人民幣8.0百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣11.5百萬元減少約人民幣3.5百萬元或30.4%。減少主要是由於計息銀行及其他借款的利率較低所致。

## 所得稅開支

截至2021年12月31日止年度，本集團的所得稅開支約為人民幣49.2百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣35.8百萬元增加約人民幣13.4百萬元或37.4%。截至2021年12月31日及2020年同期的實際稅率分別為20.8%及18.9%。

## 淨利

截至2021年12月31日止年度，本集團的淨利約為人民幣187.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣154.1百萬元增加約人民幣33.5百萬元或21.7%。本集團淨利的增加要是由於本集團收益的增加。有關本集團收益增加的原因，請參閱上文「收益」一節。

## 流動資金、財務及資本資源

### 流動資產淨值

截至2021年12月31日，本集團的流動資產淨值約為人民幣855.7百萬元，而截至2020年12月31日約為人民幣696.4百萬元。本集團的流動比率在2021年12月31日與2020年12月31日均保持在2.5。

### 借款及資產質押

截至2021年12月31日，本集團的計息銀行借款及其他借款總額約為人民幣235.0百萬元，而截至2020年12月31日則約為人民幣152.5百萬元。所有銀行借款須於一年內償還。與截至2020年12月31日相比銀行借款及其他借款增加了人民幣82.5百萬元。

截至2021年12月31日，本集團全部銀行借款按固定利率計息。有關該等借款的詳情，請參閱上文本集團的綜合財務報表附註13。

本集團繼續管理其財務狀況及資本結構，並擁有穩健的股本基礎、充足的營運資金及信貸融資。本集團訂有多項規管會計監控、信貸與外匯風險及庫務管理的政策。本集團亦一直密切關注資產及負債管理，包括流動資金風險及貨幣風險。

於2021年12月31日，本集團若干銀行貸款乃以下列各項作抵押：

- (i) 本集團質押的若干應收票據人民幣17,529,000元(2020年：無)；
- (ii) 本集團質押的若干存款人民幣55,072,000元(2020年：無)；
- (iii) 概無任何本集團建築物被抵押(2020年：人民幣1,257,000元)；及
- (iv) 概無任何租賃土地被抵押(2020年：人民幣14,037,000元)

本集團董事江佩珍為本集團於2021年12月31日的若干銀行貸款提供擔保，金額為人民幣50,000,000元(2020年：無)。

### **資產負債比率**

截至2021年12月31日，本集團的資產負債比率(乃按借款總額除以權益總額計算)由截至2020年12月31日約12.5%增加至約17.2%。

### **或有負債**

截至2021年12月31日，本集團沒有任何重大或有負債。

### **外匯風險**

本集團的交易主要以人民幣計值及結算。本集團持有若干以港元及美元計值的存款，截至2021年12月31日分別約為6.7百萬港元及11.1百萬美元。本集團存在港元兌人民幣及美元兌人民幣匯率波動產生的外匯風險。

截至2021年12月31日，本集團並無使用任何金融工具對沖其外匯風險。

## 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團僱用合共937名全職僱員，而截至2020年12月31日僱用合共938名全職僱員。截至2021年12月31日止年度，員工成本(包括董事薪酬，但不包括任何退休金計劃供款)約為人民幣79.4百萬元，而2020年同期約為人民幣74.2百萬元。薪酬乃經參考市場條款及僱員的個人表現、資歷及經驗而釐定。除基本薪金外，本集團向表現出色的員工發放年終花紅以吸引及挽留能幹的僱員。

本集團堅持「造福人類，回報社會」的理念，現有安置殘疾職工100多人就業。本集團在2020年8月為解決員工上班通勤問題給員工配置了一輛柳州上汽通用五菱生產的寶駿新能源電動汽車。集團此次共向上汽通用五菱訂購了七百餘量新能源電動汽車，以解決企業員工路程遠、上班難的交通問題，同時也有效拉動本地內需，助力經濟增長復蘇。

在培訓方面，本公司積極組織人員學習國家新頒佈的法律法規，使本集團的生產的產品合法、合規。針對不同業務部門，不同職能的員工，本集團亦有針對性的開展各種培訓課程，如中藥材、中藥飲片相關知識培訓，藥品生產質量規範，設備保養、維修方面培訓等，旨在為本集團的技術發展和團隊建設提供支援。

## 持有的重大投資及重大收購以及出售附屬公司、聯營公司或合營企業

截至2021年12月31日止年度，本集團並無持有任何重大投資，亦無進行任何附屬公司、聯營公司或合營企業之重大收購或出售。

## 報告期後重大事項

本集團並無任何重大報告期後事項。

## 展望

金嗓子作為一個國民品牌，經受了市場和廣大消費者考驗。當前，在消費升級的市場趨勢下，本集團為廣大消費者提供健康服務的初心不會改變。目前，公司正在著力打造新基地為金嗓子健康產業園，今後十年，金嗓子大健康發展規劃，重點是提升集團核心競爭力。

2022年本集團將繼續尋求鞏固其於潤喉片市場的領先地位，繼續擴大其於中國藥品及食品市場的市場份額。此外，本集團將致力提升產能、擴大產品組合及增強研發能力，加強其食品及其他藥品業務並促進不同產品分部間的協同作用。本集團將致力透過有效的定向市場推廣提高品牌知名度，及繼續擴大其分銷網絡、提升相關基礎設施及利用其現有分銷網絡以推廣不同產品。

### 上市所得款項淨額用途及所得款項用途變更

首次公開發售所得款項(包括行使部分超額配股權相關的額外所得款項)在扣除包銷費用及相關開支後約為909.6百萬港元。首次公開發售所得款項用途的詳情載於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節內。

從上市日期至2021年12月31日，本集團已動用的款項約638.78百萬港元，佔首次公開發售所得款項約70.23%。於2022年3月30日，董事會議決更改未動用首次公開發售所得款項淨額用途。已動用及未動用的首次公開發售所得款項及修訂後的用途情況載列如下：

首次公開發售所得款項用途	首次公開發售所得款項的計畫用途 千港元	截至2021年12月31日 已動用的款項 千港元	截至2021年12月31日 未動用的款項 千港元	更改後 所得款項用途 千港元
洛維工業集中區的建設工程	208,982	208,982	-	-
改造總部成為食品生產廠房及食品研發中心	189,984	-	189,984	-
建造食品生產廠房及食品研發中心	-	-	-	189,984
市場擴展	286,685	286,685	-	-
產品開發	82,326	42,318	40,008	40,008
建立中草藥加工基地	37,997	-	37,997	37,997
改造及升級電子編碼系統	12,666	9,835	2,831	2,831
一般營運資金	90,960	90,960	-	-

約189,984,000港元(或約21%首次公開發售所得款項)原本計劃用於將我們現時位於廣西壯族自治區柳州市躍進路28號的總部改造成食品生產廠房及食品研發中心，其中：

- a. 約16%首次公開發售所得款項將用於興建樓宇；及
- b. 約5%首次公開發售所得款項將用於採購新產及包裝設備。

本集團總部位於柳州市市中心區域位置，隨著近幾年城市建設發展及城市對於環保的規劃，市中心區域位置已經不適宜集團作為生產的基地。本集團預計難以取得當地監管當局的許可，批准本集團在總部建立食品生產廠房的計劃。

本集團在新藥品生產研發基地南面，即廣西柳州市鳳翔路28號南面物色了一塊佔地48畝的土地，作為金嗓子新基地二期的選址，預計建成後使用面積約50,000平方米。根據規劃，本集團將於該選址建成食品生產廠房及食品產品研發中心。本集團設立食品生產廠房及食品研發中心的計劃。前述變更只是改變了食品生產廠房及食品研發中心的選擇。

董事會考慮了首次公開發售所得款項用途的建議變動對本集團業務的影響，並相信鑑於本集團的營運及業務發展，前述的變更將有利於本集團實現設立食品生產廠房及食品研發中心的計劃，且符合本公司及其股東的整體利益。董事會將持續評估所得款項淨額的使用計劃，以應對不斷變化的市況，並為本集團爭取更好的表現。

其他首次公開發售所得款項的用途不變。截至2021年12月31日，本集團未曾為於廣西壯族自治區來賓市的場地建立中草藥加工基地動用任何首次公開發售所得款項。本集團計劃在該項目動用約37,997,000港元(或約4%首次公開發售所得款項)並將於2022年展開前述項目。



## 末期股息

董事會建議向本公司股東派發截至2021年12月31日止年度的末期股息每股0.18港元。末期股息須經本公司股東將於2022年5月13日(星期五)舉行的本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後方可作實，及倘獲批准，預計將於2022年6月13日或之前派付予於2022年5月27日名列本公司股東名冊的股東。

## 暫停股份過戶安排

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2022年5月10日至2022年5月13日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記事宜。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於2022年5月9日下午4時30分前送達本公司香港證券登記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。為確定收取末期股息的股東資格，本公司亦將於2022年5月27日暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記事宜。為符合資格獲派付末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2022年5月26日下午4時30分前送達本公司香港證券登記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。

## 遵守企業管治守則

本集團致力於保持高標準的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治守則。除下文所披露者外，於截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

根據企業管治守則守則條文第A.1.8條(其自2022年1月1日起已獲重新編號為守則條文第二部分C.1.8條)，發行人應就其董事面對的法律行動作出適當的投保安排。根據企業管治守則，發行人若認為有取替守則條文更適合的方法，應採納有關方法並作出解釋。本公司並無作投保安排，董事會相信，在董事與本集團管理層定期及適時溝通的情況下，可能向董事提出的申索及法律行動均可有效處理而毋須投保。董事會將定期檢討處理潛在申索及法律行動的程序以及考慮董事的要求，並將監察作出有關安排的需要。

## 有關董事進行證券交易的行為守則

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司在向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事於截至2021年12月31日止年度均已遵守標準守則所載的規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 審核委員會

審核委員會已連同董事會審閱本集團所採納的會計原則及政策、本集團截至2021年12月31日止年度的全年業績及經審核綜合財務報表。審核委員會亦已對本集團的風險管理及內部監控制度的成效進行審閱，並認為該等現存制度屬有效及充足。

## 於聯交所及本公司網站刊發經審核全年業績及2021年年報

本業績公告刊登於聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 ([www.goldenthroat.com](http://www.goldenthroat.com))，截至2021年12月31日止年度的年報將適時寄發予本公司股東及分別於聯交所及本公司網站刊登。

承董事會命  
金嗓子控股集團有限公司  
主席  
江佩珍

中國廣西，2022年3月30日

於本公告日期，董事會成員包括非執行董事江佩珍女士；執行董事曾勇先生、黃建平先生、曾克雄先生及何錦強先生；及獨立非執行董事李驊先生、朱頡榕先生及程益群先生。