

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Nayuki Holdings Limited**

**奈雪的茶控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2150)

**截至2022年12月31日止年度  
全年業績公告**

董事會謹此宣佈本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合全年業績(「業績公告」)連同截至2021年12月31日止年度的比較數字，見下文。審核委員會已審閱有關業績。

## 管理層討論及分析

### 1. 業務回顧

包括現製茶飲行業在內的線下消費行業在2022年面臨了巨大挑戰。COVID-19疫情(「疫情」)不斷反覆，對行業內企業的運營造成了顯著的干擾，並通過相對較高的經營槓桿，對盈利能力造成衝擊。同時，受宏觀環境影響，消費者收入下降或增速放緩，收入預期受到壓制，對未來不確定性預期有所增加，進而影響了其消費可選消費品的能力和意願。

為克服挑戰，本公司從收入和成本端同時做出努力。一方面，2022年，本公司持續推出受歡迎的優質產品，在確保毛利率穩定的同時，新品價格帶整體下移，幫助消費者更輕鬆地作出購買決策；我們堅持在優質點位開店的同時，不斷優化門店模型，增加可選點位範圍，以使門店更接近我們的消費者。另一方面，本公司通過自研自動排班系統、自動製茶設備等數字化、自動化手段，降低經營槓桿，提升運營靈活性，使門店單店模型在極富挑戰性的環境下維持相對穩定，也為本公司在疫情結束後迅速恢復盈利能力打下基礎。

此外，隨著中國大陸地區疫情管控措施逐步優化，以及2022年年末第一波疫情迅速達峰並消退，本集團營運情況和財務指標隨即開始迅速改善。我們相信，後疫情時代線下消費復甦的第一縷陽光已經到來。

2022年，本集團收入由2021年的人民幣4,296.6百萬元下降約0.1%至人民幣4,291.6百萬元。受疫情和消費環境變化等因素影響，本集團2022年經調整淨虧損為人民幣461.3百萬元(2021年：人民幣145.3百萬元)。

2022年，奈雪的茶茶飲店錄得門店經營利潤人民幣469.9百萬元，較2021年下降約20.6%。2022年奈雪的茶茶飲店門店經營利潤率為11.8%，較2021年下降約2.7個百分點。本集團經營活動所得現金淨額由2021年的人人民幣506.1百萬元下降約39.4%至2022年的人人民幣306.6百萬元。

## 分品牌表現

於報告期內，奈雪的茶茶飲店貢獻了本集團的絕大部分收入。我們預計，在可預見的未來，奈雪的茶茶飲店仍將是我們的主要業務重心。下表載列了我們按品牌劃分的表現情況。

	截至12月31日止年度					
	2022年		2021年		變動	
	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	百分點
	(以千計，百分比除外)					
奈雪的茶	3,969,306	92.5	4,067,298	94.7	-97,992	-2.2
台蓋	82,584	1.9	141,489	3.3	-58,905	-1.4
其他 <sup>(1)</sup>	239,696	5.6	87,831	2.0	151,865	3.6
總計	4,291,586	100.0	4,296,618	100.0	-5,032	不適用

	截至2022年		截至2021年	
	12月31日止年度		12月31日止年度	
	門店經營 利潤 <sup>(2)</sup> 人民幣元	門店經營 利潤率 <sup>(2)</sup> %	門店經營 利潤 <sup>(2)</sup> 人民幣元	門店經營 利潤率 <sup>(2)</sup> %
	(以千計，百分比除外)			
奈雪的茶	469,945	11.8	591,527	14.5
台蓋	-11,949	-14.5	18,726	13.2

	截至2022年 12月31日止年度	截至2021年 12月31日止年度
--	----------------------	----------------------

### 奈雪的茶茶飲店

每筆訂單平均銷售價值(人民幣元) <sup>(3)</sup>	<b>34.3</b>	41.6
每間茶飲店平均每日訂單量(#) <sup>(4)</sup>	<b>348.2</b>	416.7

附註：

- (1) 包括在奈雪的茶茶飲店或台蓋茶飲店以外產生的收入，其中主要包括瓶裝飲料、茶禮盒、節日類限定禮盒及其他伴手禮等零售產品銷售額。
- (2) 我們將門店經營利潤定義為各茶飲店品牌的門店層面收入扣除產生的營業成本，包括材料成本、員工成本、使用權資產折舊、其他租金及相關開支、其他資產折舊及攤銷、水電開支以及配送開支，門店經營利潤率採用門店經營利潤除以相應期間的收入計算。
- (3) 按某一期間相關奈雪的茶茶飲店產生的收入除以同期客戶向該間奈雪的茶茶飲店下達的訂單總數計算。
- (4) 按某一期間相關奈雪的茶茶飲店每日有效訂單數的算術平均數計算。

### 分業務線表現

我們希望通過提供現制茶飲和烘焙產品以及令人愉悅的顧客體驗，為中國悠久的茶飲文化注入現代元素並傳播至更多客戶。除此之外，為了滿足多樣化的需求，我們也推出了氣泡水、零食等多種零售產品。下表載列了我們按業務線劃分的表現情況。

截至12月31日止年度

	2022年		2021年		變動	
	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	百分點
			(以千計，百分比除外)			
現制茶飲	3,135,326	73.1	3,186,988	74.2	-51,662	-1.1
烘焙產品	775,672	18.1	940,054	21.9	-164,382	-3.8
其他產品 <sup>(1)</sup>	380,588	8.9	169,576	3.9	211,012	5.0
總計	4,291,586	100.0	4,296,618	100.0	-5,032	不適用

附註：

- (1) 主要包括零售產品及伴手禮，如包含瓶裝水果茶及氣泡水在內的瓶裝飲料、茶禮盒、零食及節日類限定禮盒。因瓶裝飲料產品線佔比相對較低，目前我們仍將其歸類於「其他產品」板塊。隨著產品線規模增長，我們後續將持續評估該等業務線是否需要拆分披露。

#### 分收入來源表現－奈雪的茶茶飲店

2022年，受疫情影響，消費者到店堂食或自提有諸多不便，因此本公司外賣訂單比例出現明顯上升。然而，於2022年底，隨著疫情管控措施的迅速解除，我們看到該比例開始下降。隨著本公司繼續加大現有市場門店密度，消費者到店消費更為便利，我們預計外賣訂單比例將有望回到以往更為健康的水平。

下表載列了奈雪的茶茶飲店分收入來源的表現情況。

	截至12月31日止年度					
	2022年		2021年		變動	
	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	百分點
	(以千計，百分比除外)					
<b>奈雪的茶茶飲店</b>						
門店點單 <sup>(1)</sup>	<b>759,744</b>	<b>19.1</b>	1,146,582	28.2	-386,838	-9.1
自提訂單 <sup>(2)</sup>	<b>1,372,624</b>	<b>34.6</b>	1,422,538	35.0	-49,914	-0.4
外賣訂單 <sup>(3)</sup>	<b>1,836,938</b>	<b>46.3</b>	1,498,178	36.8	338,760	9.5
<b>總計</b>	<b>3,969,306</b>	<b>100.0</b>	4,067,298	100.0	-97,992	不適用

附註：

- (1) 指在我們的奈雪的茶茶飲店現場下達客戶訂單(不包括通過我們的微信及支付寶小程序以及奈雪的茶應用程序所下訂單)所產生的收入。
- (2) 指通過我們的微信、支付寶或第三方平台小程序以及奈雪的茶應用程序下達的客戶自提訂單所產生的收入。
- (3) 指需要配送服務的外賣訂單所產生的收入。2022年，本集團奈雪的茶茶飲店收入的約38.4%來自於第三方外賣平臺下達的外賣訂單所產生的收入，約7.9%來自於本集團自營平臺下達的外賣訂單所產生的收入。

## 會員體系建設

自2019年本公司建立會員體系以來，我們的會員數量持續增長。於2022年12月31日，本公司註冊會員數量達到約56.6百萬名，月度活躍會員<sup>(1)</sup>總數達到約3.2百萬名，月度複購率<sup>(2)</sup>約26.3%。

附註：

- <sup>(1)</sup> 指2022年內，每個月至少購買一次公司產品的會員數目的平均值；
- <sup>(2)</sup> 指2022年內，每個月至少購買兩次公司產品的會員佔活躍會員的比例的平均值。

## 2. 門店表現分析

### 門店數量及分佈－奈雪的茶茶飲店

截至2022年12月31日，本集團在89個城市擁有1,068間奈雪的茶茶飲店，均為自營。2022年，我們淨新增251間奈雪的茶茶飲店。我們堅持主要在現有的一線、新一線和重點二線城市進一步擴張茶飲店網絡並提高市場滲透率，以期培養和鞏固消費者對高端現制茶飲的消費習慣。下表載列了我們按地理位置劃分的門店數量明細。

	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
<b>第一類茶飲店數目(#)</b>		
一線城市	<b>309</b>	245
新一線城市	<b>294</b>	245
二線城市	<b>213</b>	172
其他城市 <sup>(1)</sup>	<b>80</b>	56
<b>總計</b>	<b>896</b>	718

	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
<b>第二類茶飲店數目(#)</b>		
一線城市	<b>64</b>	35
新一線城市	<b>63</b>	37
二線城市	<b>29</b>	15
其他城市 <sup>(1)</sup>	<b>16</b>	12
<b>總計</b>	<b>172</b>	99

附註：

(1) 包括(i)中國大陸其他線城市；及(ii)中國大陸境外城市。

- (2) 目前，本集團幾乎所有新開奈雪的茶茶飲店均為PRO茶飲店，且現有的標準茶飲店將會在租約到期後或在商場或其他出租方許可的前提下，陸續轉為PRO茶飲店。目前，標準茶飲店與PRO茶飲店兩種店型之間的差異已經較小，且未來將持續縮小，我們已不再強調該等差異。基於門店位置以及運營表現的相似性，此前所披露的標準茶飲店與第一類PRO茶飲店已於本集團2022年中期報告起被合併為「第一類茶飲店」，而位於相對較低等級的購物中心及寫字樓、社區等其他位置的**第二類PRO茶飲店**則被稱為「**第二類茶飲店**」。並且，我們將不再單獨按季度披露標準茶飲店轉為PRO茶飲店的數量。

以下為分市場及分PRO茶飲店性質的若干額外績效指標數據，方便股東和潛在投資者更好地理解我們的奈雪的茶茶飲店表現。

### 分市場表現－奈雪的茶茶飲店

在奈雪的茶茶飲店新進入一個新市場時，受益於我們強大的品牌勢能，通常會吸引來自於周邊社區以外的客戶流量，從而經歷「開業客戶流量」及更高的銷量。然而，在門店密度達到合理水準之前，由於門店相對稀疏，難以培養客戶消費習慣，單店日銷售額將逐步下降；同時，由於持續拓張，新開門店佔比相對更高，該等市場現有門店需為其招募和儲備人員，因此對現有門店經營利潤率造成壓力。

隨著經營時間增長，以及門店密度逐步增加，消費者在該等市場的消費習慣逐步形成，加之新開門店佔比逐漸下降，我們預計：該等市場奈雪的茶茶飲店平均單店日銷售額將逐步走向平穩，並且門店經營利潤率水準將逐漸提升。因此，我們認為有必要在現有市場進一步加大門店密度，從而推動市場走向成熟。



下表載列了若干城市門店的若干關鍵績效指標。

	截至2022年12月31日及		
	截至該日止年度		
	門店 數目 <sup>(1)</sup> (#)	平均單店 日銷售額 (人民幣千元)	門店經營 利潤率 <sup>(2)</sup> (%)
<b>奈雪的茶茶飲店</b>			
深圳	<b>146</b>	<b>17.7</b>	<b>17.5</b>
上海	<b>66</b>	<b>11.8</b>	<b>1.6</b>
廣州	<b>73</b>	<b>13.1</b>	<b>12.8</b>
武漢	<b>53</b>	<b>11.3</b>	<b>10.9</b>
西安	<b>40</b>	<b>13.7</b>	<b>18.5</b>
北京	<b>57</b>	<b>12.3</b>	<b>4.8</b>

下表載列了若干城市奈雪的茶茶飲店的若干同店關鍵績效指標。

	同店 數目 <sup>(3)</sup> (#)	截至12月31日止年度			
		2022年	2021年	2022年	2021年
		平均單店 日銷售額 (人民幣千元)		門店經營 利潤率 <sup>(2)</sup> (%)	
<b>奈雪的茶茶飲店</b>					
深圳	109	<b>18.7</b>	23.4	<b>17.5</b>	21.8
上海	40	<b>12.7</b>	18.2	<b>-0.2</b>	12.9
廣州	37	<b>15.0</b>	20.9	<b>12.9</b>	17.9
武漢	36	<b>12.2</b>	19.2	<b>10.5</b>	17.3
西安	29	<b>15.0</b>	18.7	<b>18.5</b>	16.2
北京	30	<b>14.0</b>	21.1	<b>4.4</b>	7.7

儘管疫情等外界因素於報告期間內變化較大，且其影響程度難以準確量化，我們認為：加大門店密度可以幫助培養消費習慣，進而幫助不同市場逐步走向成熟的邏輯仍然成立並在逐步得到驗證。我們將在未來持續披露分城市表現，幫助投資者理解與驗證以上邏輯。

### 分門店性質表現－奈雪的茶茶飲店

下表列示了奈雪的茶第一類茶飲店和第二類茶飲店的若干關鍵績效指標。

	截至2022年12月31日及		
	截至該日止年度		
	門店 數目 <sup>(1)</sup> (#)	平均單店 日銷售額 (人民幣千元)	門店經營 利潤率 <sup>(2)</sup> (%)
第一類茶飲店	827	13.3	12.5
第二類茶飲店	157	9.5	16.1

附註：

- (1) 僅包括截至2022年12月31日開業時間不少於60天，且於2022年12月31日尚未停止營業之門店。我們認為，開業時間少於60天的門店可能受到開業促銷活動、「開業客戶流量」等因素影響過大，可能導致整體數據不具代表性，對投資者造成誤導。因此，我們已將這些門店排除在外。
- (2) 由於茶飲店開業當月將有一次性開辦費用計入損益(其中包括但不僅限於：該茶飲店開業前的人力費用等)，其門店經營利潤率將受到開辦費用的顯著影響而失去參考意義。為了幫助投資者更好地理解並對比不同類型茶飲店的日常盈利能力，本表格所列示之門店經營利潤率已排除上述一次性開辦費用所帶來的影響。
- (3) 僅包括在2021年及2022年營業時間均不少於60天，且於2022年12月31日尚未停止營業之門店。

### 3. 展望

中國大陸地區疫情管控措施逐步優化，以及2022年年末第一波疫情迅速達峰並消退，大大增強了我們對消費復甦的信心。從線下流量恢復程度、同店表現、未經審核月度綜合管理賬目顯示的盈利能力等多個維度，我們都看到了趨勢性的好轉跡象：疫情管控措施得到解除，外賣訂單佔比隨著消費者重新回到線下消費而回落，同店收入和盈利能力都開始恢復。我們認為，有理由對2023年保持樂觀。

我們將繼續努力實現收入和成本的優化。我們將推出適合廣泛消費者群體的、價格範圍更均衡的更多優質產品，並繼續提升數字化、自動化能力，加強精細化管理，力爭實現本集團2022年中期報告中所述目標，將奈雪的茶茶飲店門店層面人力成本率穩定在20%以內，並將實際租金成本率維持在15%以內。原則上，短期內我們不再新增中、後台人員，總部人力成本率有望下降。我們認為，在消費復甦的大背景下，我們有較好的信心在2023年鞏固上述優化成果，進而為股東實現合理水準的盈利。本集團門店在2023年1月、2月的表現進一步鞏固了我們的信心。

門店擴張方面，2023年，我們預計仍將維持積極穩健的開店計劃，在現有的高線城市加大門店密度。隨著門店店型的持續優化，門店人員、設備較以往更為精簡，門店限制更少，更容易實現盈虧平衡。因此，我們可供選擇的潛在點位數量日漸增加，供需關係向著有利於本集團的方向發展，我們的租金談判能力也由此提升。未來，我們的開店空間將有望進一步擴大。同時考慮到市場環境正在迅速恢復，我們也會持續評估開店計劃。

資金安全方面，我們有充足的現金和現金流支援運營和拓張。目前，我們沒有大規模再融資的計劃。

過去的一年，面對充滿挑戰的運營環境和風雲變幻的資本市場，我們直面困難、開源節流，並堅持及時、有效、透明的溝通，力爭為股東和潛在投資者提供專業的、有價值的服務。「不是一番寒徹骨，怎得梅花撲鼻香」。隨著消費復甦，憑藉我們在過去一年做的努力，我們有信心在2023年為股東創造更好的回報。

## 財務回顧

### 收益

本集團透過奈雪的茶茶飲店提供的產品銷售產生大部分收益。於報告期間及2021年，奈雪的茶分別貢獻92.5%及94.7%的總收益。我們剩餘的小部分收益主要來自我們的瓶裝飲料業務以及以我們的子品牌台蓋經營的茶飲店。

於報告期間，本集團錄得收益為人民幣4,291.6百萬元(2021年：人民幣4,296.6百萬元)，較2021年減少約0.1%，此乃主要由於受2022年中國大陸地區疫情反復的影響，導致消費環境整體低迷。

### 其他收入

本集團其他收入主要包括(i)銀行存款、定期存款、租賃按金、其他金融資產的利息收入；及(ii)政府補助，主要是指地方政府授出的補貼及無條件現金獎勵。於報告期間，本集團其他收入為人民幣125.0百萬元(2021年：人民幣27.3百萬元)。本集團其他收入的增加主要由於(i)因全球發行募集資金增加所來帶的銀行利息收入及定期存款利息收入增加；及(ii)政府補貼增加。

### 開支

#### 材料成本

材料成本主要包括(i)原材料成本，包括茶葉、乳製品、新鮮時令水果、果汁，以及其他用於製備現製茶飲、烘焙產品以及其他產品的原材料，以及(ii)包裝材料及消耗品的成本，如茶杯及紙袋。

於報告期間，本集團材料成本為人民幣1,416.1百萬元，佔總收益的33.0%，而2021年材料成本為人民幣1,400.7百萬元，佔總收益的32.6%。我們的材料成本維持相對穩定。

### 員工成本

員工成本主要包括(i)薪金、工資及其他福利、(ii)定額供款退休計劃供款、(iii)以權益結算以股份為基礎的付款開支及(iv)外包員工成本。於報告期間，本集團員工成本為人民幣1,362.1百萬元，佔總收益的31.7%，而2021年則為人民幣1,424.4百萬元，佔總收益的33.2%。員工成本佔總收益的比例減少，主要由於本集團精細化管理能力的提升。於報告期間，按品牌劃分的員工成本為(i)奈雪的茶門店員工成本為人民幣931.1百萬元，佔奈雪的茶收益的23.5%，(ii)台蓋門店員工成本為人民幣28.5百萬元，佔台蓋收益的34.6%，及(iii)總部員工成本及其他為人民幣402.5百萬元，佔總收益的9.4%。

### 使用權資產折舊

使用權資產折舊指本集團租賃的折舊費用。使用權資產折舊使用直線法於開始日期至使用權資產可使用年期結束或租賃期結束之較早者確認。於報告期間，本集團使用權資產折舊為人民幣434.9百萬元，佔報告期間內本集團總收益的10.1% (2021年：人民幣420.3百萬元，佔2021年本集團收益的9.8%)。

### 其他租金及相關開支

其他租金及相關開支主要包括租賃茶飲店的租賃付款。其他租金及相關開支主要包括(i)租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產租賃；及(ii)受限於若干特定事件或狀況的可變租賃付款。

於報告期間，本集團其他租金及相關開支為人民幣229.0百萬元，佔報告期間內本集團總收益的5.3% (2021年：人民幣213.0百萬元，佔2021年本集團收益的5.0%)。

### 其他資產的折舊及攤銷

其他資產的折舊及攤銷指物業及設備的折舊費用以及租賃物業裝修的折舊費用。於報告期間，本集團其他資產的折舊及攤銷為人民幣263.2百萬元，佔報告期間內本集團總收益的6.1% (2021年：人民幣204.0百萬元，佔2021年本集團收益的4.7%)。其他資產的折舊及攤銷佔總收益的比例增加主要由於本集團門店數量增加。

### 廣告及推廣開支

廣告及推廣開支主要指就本集團的營銷、品牌及推廣活動產生的開支。於報告期間，本集團廣告及推廣開支為人民幣142.9百萬元，佔報告期間內本集團總收益的3.3% (2021年：人民幣111.6百萬元，佔2021年本集團收益的2.6%)。

### 配送服務費

配送服務費指本集團支付予第三方配送服務提供商的費用。於報告期間，本集團配送服務費為人民幣380.5百萬元，佔報告期間內本集團總收益的8.9% (2021年：人民幣259.0百萬元，佔2021年本集團收益的6.0%)。配送服務費的增加主要由於2022年受疫情影響，客戶消費習慣發生變化進而導致外賣訂單佔比增加。

### 水電開支

水電開支主要包括電費開支，其次是經營本集團茶飲店所產生的燃氣及水費開支。於報告期間，本集團水電開支為人民幣113.6百萬元，佔報告期間內本集團總收益的2.6% (2021年：人民幣90.8百萬元，佔2021年本集團收益的2.1%)。

## 物流及倉儲費

物流及倉儲費指本集團就原材料運輸及倉儲服務向第三方服務提供商支付的費用。於報告期間，本集團物流及倉儲費為人民幣123.1百萬元，佔報告期間內本集團總收益的2.9% (2021年：人民幣90.5百萬元，佔2021年本集團收益的2.1%)。

## 融資成本

融資成本主要包括租賃負債利息。於報告期間，本集團融資成本為人民幣80.3百萬元，佔報告期間內本集團總收益的1.8% (2021年：人民幣91.5百萬元，佔2021年本集團收益的2.1%)。下表載列於所示期間我們融資成本的組成部分(以絕對金額及佔總收益的百分比計)。

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	人民幣元	%	人民幣元	%
	(以千計，百分比除外)			
租賃負債利息	79,182	1.8	88,757	2.1
撥備利息	1,144	0.0	1,073	0.0
銀行貸款利息	—	—	851	0.0
可贖回注資額的利息	—	—	866	0.0
	<u>80,326</u>	<u>1.8</u>	<u>91,547</u>	<u>2.1</u>

## 其他開支

其他開支主要包括(i)於本集團一般業務過程中產生的行政開支，例如電訊開支及維護開支、(ii)本集團員工產生的差旅及業務開發開支、(iii)其他方服務費，即與第三方管理諮詢及其他專業服務有關的費用、(iv)減值虧損及(v)其他，例如保險費及其他稅項及附加費。於報告期間，本集團其他開支為人民幣249.6百萬元，佔報告期間內本集團總收益的5.8%(2021年：人民幣176.3百萬元，佔2021年本集團收益的4.1%)。下表載列於所示期間我們其他開支的絕對金額及佔總收益的百分比明細。

	截至12月31日止年度			
	2022年 人民幣元	%	2021年 人民幣元	%
行政開支	142,016	3.3	72,631	1.7
差旅及業務開發開支	40,825	1.0	31,873	0.7
其他方服務費	23,257	0.5	20,656	0.5
減值虧損及存貨撇減	18,368	0.4	8,410	0.2
上市開支	-	-	14,735	0.3
其他	25,112	0.6	28,020	0.7
	<b>249,578</b>	<b>5.8</b>	<b>176,325</b>	<b>4.1</b>

## 所得稅

於報告期間，本集團所得稅優惠為人民幣40.7百萬元。截至2021年12月31日止年度，本集團所得稅優惠為人民幣4.1百萬元。



## 非國際財務報告準則計量

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)作為附加財務計量指標。本集團認為此非國際財務報告準則計量有助於消除管理層認為對本集團營運表現並無指示性意義的項目的潛在影響，從而可以就不同期間及不同公司的營運表現進行對比。本集團認為，此計量指標為投資者及其他人士提供有用資訊，使其以與本集團管理層所採用者相同的方式瞭解並評估本集團的綜合經營業績。然而，本集團所呈列的經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。此非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，投資者並不應將其視為獨立於或可替代本集團根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

### 截至12月31日止年度

2022年                      2021年  
(人民幣千元)

#### 淨虧損與經調整淨虧損

(非國際財務報告準則計量)之對賬

年內淨虧損	<b>(475,806)</b>	(4,525,524)
加：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 公允價值變動 <sup>(1)</sup>	—	2,874
可轉換可贖回優先股的公允價值變動 <sup>(2)</sup>	—	4,329,052
上市開支 <sup>(3)</sup>	—	14,735
以權益結算以股份為基礎的付款開支 <sup>(4)</sup>	<b>14,475</b>	32,732
可贖回注資額的利息 <sup>(5)</sup>	—	866
經調整淨虧損 (非國際財務報告準則計量)	<b>(461,331)</b>	(145,265)
經調整淨虧損率 (非國際財務報告準則計量)	<b>(10.7)%</b>	(3.4)%

附註：

- (1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動指與B-2輪投資有關的本集團認股權證、境內貸款及附有換股權之可換股票據的公允價值變動產生的收益或虧損。有關變動屬一次性及非現金性質，與本集團的經營活動並無直接關連。上述以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債於全球發售結束日期(即2021年6月30日)最終獲轉換為本公司普通股，且隨後概無因該等金融工具的公允價值變動而獲得任何進一步收益或虧損。
- (2) 可轉換可贖回優先股的公允價值變動指所有類別優先股(屬非現金項目)的公允價值變動，於全球發售結束時自動轉換為普通股後不會因該等優先股的公允價值變動產生額外收益或虧損。
- (3) 上市開支與全球發售有關，屬一次性性質，與本集團的經營活動並無直接關連。
- (4) 以權益結算以股份為基礎的付款開支包括(i)根據2020年股份激勵計劃授出的購股權及受限制股份單位，及(ii)本公司將本集團控股股東所持普通股重新指定為優先股產生的普通股與優先股公允價值的差額。對於(i)項，由於該等項目屬非現金及非經營性質，故進行調整；而對於(ii)項，由於有關交易對業務經營而言不常見，故進行調整。此外，(i)及(ii)項與本集團於給定期間的業務表現均無直接關連。
- (5) 可贖回注資額的利息指本集團的A輪、A+輪及B-1輪投資的利息。完成全球發售後，與有關首次公開發售前投資相關的可贖回注資額於全球發售結束日期(即2021年6月30日)最終獲轉換為本公司普通股，其後不會產生利息。此外，可贖回注資額的利息為非現金及非經營項目，與本集團於給定期間的業務表現並非直接相關。

## 現金、銀行存款及借款

截至2022年12月31日，本集團的現金及現金等價物總額為人民幣1,387.5百萬元(截至2021年12月31日：人民幣4,052.8百萬元)以及本集團定期存款及大額存單總額為人民幣2,088.8百萬元(截至2021年12月31日：無)，主要以人民幣、港元、美元計值。截至2022年12月31日，本集團無計息借款(截至2021年12月31日：約人民幣0.4百萬元)。

## 使用權資產

本集團的使用權資產主要是指本集團的茶飲店、總部辦事處及倉庫的租約。截至2022年12月31日，本集團使用權資產為人民幣1,273.3百萬元(截至2021年12月31日：人民幣1,313.3百萬元)。本集團使用權資產的餘額維持相對穩定。

## 物業及設備

本集團的物業及設備主要包括租賃物業裝修、位於租賃土地上的寫字樓、廚房設備、傢俱設備、電子設備及其他以及在建工程。截至2022年12月31日，本集團的物業及設備金額為人民幣1,024.1百萬元(截至2021年12月31日：人民幣801.4百萬元)。本集團物業及設備的增加主要是由於門店數量增加及於上海購買寫字樓。

## 存貨

本集團的存貨主要包括原材料及包裝材料。截至2022年12月31日，本集團的存貨金額為人民幣126.3百萬元(截至2021年12月31日：人民幣174.1百萬元)。

本集團的存貨周轉天數由2021年的36.1天增加至於報告期間的38.7天。

## 貿易及其他應收款項以及預付款項

本集團的貿易應收款項主要包括與銷售產品有關的應收第三方應收款項。本集團的其他應收款項以及預付款項主要包括與購買原材料有關的可收回進項增值稅、向投資事項的貸款、一年內到期的租賃押金以及向供應商作出的預付款項。本集團的貿易及其他應收款項以及預付款項由截至2021年12月31日的人民幣346.1百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣376.5百萬元，主要是由於向投資事項的貸款，且部分被預付款項減少所抵銷。

## 貿易及其他應付款項

本集團的貿易應付款項主要包括應付本集團原材料供應商的貿易應付款項。本集團亦就其營運多個方面錄得其他應付款項及應計費用，包括(i)應付僱員工資及福利，(ii)購買物業及設備的應付款項，(iii)應計費用，主要為水電費，及(iv)其他。本集團的貿易及其他應付款項由截至2021年12月31日的人民幣654.2百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣478.5百萬元，主要是由於應付採購原材料以及物業及設備款的減少。

## 資本負債比率

截至2022年12月31日，資本負債比率(按總負債除以總資產計算)為31.3%，而截至2021年12月31日為32.5%。

## 庫務政策

本集團針對其庫務政策採取審慎的財務管理方法，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金構架始終能夠滿足其資金需求。

## 流動資金及財務資源

經考慮本集團可動用的財務資源(包括本公司現金及現金等價物、經營產生的現金及可動用融資)及全球發售所得款項淨額，並經審慎及仔細查詢後，董事認為本集團擁有充足運營資金滿足本集團目前的經營需求。

截至2022年12月31日，本集團的現金及現金等價物總額為人民幣1,387.5百萬元(2021年12月31日：人民幣4,052.8百萬元)。本集團於2022年內主要將現金用於門店經營，同時將部份閒置現金存入銀行定期存款及大額存單(截至2022年12月31日，本集團定期存款及大額存單總額為人民幣2,088.8百萬元(截至2021年12月31日：無))。

截至2022年12月31日，本集團無銀行貸款及計息借款(截至2021年12月31日：約人民幣0.4百萬元)，截至2022年12月31日的流動比率為約3.30倍(截至2021年12月31日：約3.51倍)。

## 外匯風險

於報告期間，本集團主要於中國經營，大部分交易以人民幣結算。截至2022年12月31日，除外幣計值的現金及現金等價物以及定期存款外，本集團的業務經營並無任何重大外匯風險。於報告期間，本集團已訂立若干外匯遠期合約以管理匯率波動。除上述工具外，本集團現時未從事其他外匯對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

## 或然負債

截至2022年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 資本開支

於報告期間，本集團的資本開支金額為約人民幣448.3百萬元，主要與用於購買設備及租賃裝修的付款有關。

## 資產抵押

截至2022年12月31日，人民幣1.0百萬元的銀行存款因兩宗合約糾紛而被相關法院限制，而於本公告日期，人民幣0.3百萬元已獲解除。除此之外，截至2022年12月31日，本集團並無抵押任何資產。

## 重大投資

茲提述本公司於2022年12月5日、2022年12月19日及2023年1月6日刊發之公告，內容有關本集團投資上海茶田(「投資事項」)。投資事項完成後，本集團將持有上海茶田擴大後股本權益約43.64%，且上海茶田預計將成為本公司之聯營公司。

上海茶田為一家於中國成立的有限責任公司，並運營「樂樂茶」品牌。「樂樂茶」於2016年創立，為中國現製茶飲行業龍頭品牌之一，專注於提供現製茶飲及烘焙產品，招牌產品包括麟麟茶系列及麟麟包系列，廣受消費者喜愛。董事認為，投資事項將進一步提升本集團的品牌多樣性，降低本集團在門店拓展及運營方面的成本，並優化中國現製茶飲行業的競爭環境。經考慮其條款及條件，董事進一步認為，投資事項乃根據一般商業條款所釐定，屬公平合理，並且符合本公司及其股東之整體利益。

於2022年12月31日，本公司及投資事項的各訂約方正達成完成投資事項的先決條件。此外，於2023年3月1日，本集團已取得中國國家市場監督管理總局出具關於投資事項的《經營者集中反壟斷審查不實施進一步審查決定書》。預計投資事項將於2023年上半年完成。本公司將適時就完成投資事項的作出進一步公告。

除上文所披露者外，截至2022年12月31日，本集團並無持有重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃。

### **未來重大投資或資本資產計劃**

截至2022年12月31日，除本公告披露之「重大投資」以及招股章程所披露之「未來計劃及所得款項用途」外，本集團並無任何收購其他重大投資或資本資產之現有計劃。

### **重大收購及出售附屬公司、聯營公司及聯屬公司**

於報告期間，除本公告披露之「重大投資」外，概無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

## 僱員及薪酬政策

截至2022年12月31日，本集團共有7,557名全職僱員，其中1,550名僱員在本集團總部及區辦公室工作，剩餘僱員為店員。本集團重視僱員並致力於與僱員一同成長。我們已發起一項僱員留存計劃，據此，我們將僱員留存率納入評估茶飲店表現的關鍵指標之一。本集團亦致力於為僱員建立具競爭力且公平的薪酬及福利環境。薪酬乃按僱員的資歷、經驗及工作表現釐定，而酌情花紅一般視乎工作表現、本集團於特定年度的財務表現及整體市場狀況而釐定。為通過薪酬激勵有效地激發我們的業務開發團隊並確保僱員獲得具競爭力的薪酬待遇，本集團通過市場調研及與競爭對手的比較不斷完善薪酬及激勵政策。根據中國的法律及法規，我們參加市政府及省政府籌辦的多項僱員社會保障計劃，包括基本養老、失業保險、生育保險、工傷保險、醫療保險及住房公積金。

本集團為了保持僱員的積極性，亦向僱員提供各種激勵及經濟獎勵，以與僱員分享我們的成功。為認可及嘉獎(其中包括)本集團僱員、董事及高級管理層對本集團的貢獻，吸引合適人才及激勵彼等在本集團留任並繼續對本集團作出貢獻，本集團於2020年5月15日通過董事會決議案的方式採納2020年購股權計劃及2020年股份激勵計劃。

此外，我們非常重視為僱員提供培訓，旨在提高彼等的專業技能、對我們行業及工作場所安全標準的瞭解及對我們價值觀(尤其是我們對食品安全與產品品質以及令人滿意的客戶服務的堅定承諾)的認同。我們為不同職位的僱員設計及提供不同的培訓計劃。例如，我們要求每名新招聘的運營職能部門僱員均須參加為期一個月的店內培訓，因為我們力求確保產品交付及顧客服務的一致性及高質量。此外，我們將新的店員與老員工配對，後者負責於彼的試用期內向彼等提供指導。我們亦建立人才先鋒計劃，以培養及維持本地人才庫，並為優秀僱員提供晉陞途徑，使彼等成為我們未來的店長。

## 全球發售所得款項淨額用途

股份於2021年6月30日在聯交所上市。自本公司之全球發售(「全球發售」)募集的所得款項淨額(經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及佣金以及其他估計開支後)為約4,842.4百萬港元。截至2022年12月31日，招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節先前披露的所得款項淨額擬定用途及預期時間表概無變動。本公司自全球發售募集的所得款項淨額將用於以下目的：

- 約70.0%或3,389.8百萬港元將在未來三年用於擴張本集團的茶飲店網絡並提高本集團的市場滲透率；
- 約10.0%或484.2百萬港元將在未來三年用於通過強化技術能力，進一步提升本集團的整體運營，以提升運營效率；
- 約10.0%或484.2百萬港元將在未來三年用於提升本集團的供應鏈及產品分銷能力，以支援我們的規模擴張；及
- 剩餘約10.0%或484.2百萬港元將用作營運資金及作一般企業用途。



下表載列截至2022年12月31日全球發售所得款項淨額動用情況的概要：

目的	佔總額	直至2022年			悉數 動用餘下 所得款項的 預期時間表
		全球發售 產生的所得 款項淨額 港元(百萬元)	12月31日 實際動用 所得款項 港元(百萬元)	截至2022年 12月31日 未動用金額 港元(百萬元)	
擴張本集團的茶飲店網絡並 提高本集團的市場滲透率	70.0%	3,389.8	1,063.8	2,326.0	2024年6月
進一步提升本集團的整體 運營	10.0%	484.2	253.8	230.4	2024年6月
提升本集團的供應鏈能力 為本集團的營運資金及 一般企業用途撥資	10.0%	484.2	233.8	250.4	2024年6月
	10.0%	484.2	195.7	288.5	2024年6月
總計	100.0%	4,842.4	1,747.1	3,095.3	

## 報告期後重大事項

除綜合財務報表附註18及本公告之「重大投資」所披露外，於報告期後及直至本公告日期，概無發生任何對本集團業務營運產生重大影響的重大事項。

截至2022年12月31日止年度的綜合損益表  
(以人民幣列示)

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	3	4,291,586	4,296,618
其他收入	4	124,950	27,339
材料成本		(1,416,094)	(1,400,674)
員工成本	5(b)	(1,362,115)	(1,424,358)
使用權資產折舊	5(d)	(434,930)	(420,272)
其他租金及相關開支	5(d)	(228,962)	(212,996)
其他資產的折舊及攤銷	5(d)	(263,183)	(204,026)
廣告及推廣開支		(142,933)	(111,592)
配送服務費		(380,520)	(258,976)
水電開支		(113,556)	(90,750)
物流及倉儲費		(123,112)	(90,502)
其他開支	5(c)	(249,578)	(176,325)
其他虧損淨額	5(e)	(130,865)	(38,746)
融資成本	5(a)	(80,326)	(91,547)
應佔聯營公司虧損	8	(1,288)	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益 （「以公允價值計量且其變動計入當期損益」） 的金融資產的公允價值變動		(2,603)	7,560
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的公允價值變動		(2,989)	(11,330)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		–	(4,329,052)
<b>除稅前虧損</b>	5	<b>(516,518)</b>	<b>(4,529,629)</b>
所得稅	6(a)	40,712	4,105
<b>年內虧損</b>		<b>(475,806)</b>	<b>(4,525,524)</b>
以下各項應佔：			
本公司權益股東		(469,327)	(4,524,506)
非控制性權益		(6,479)	(1,018)
<b>年內虧損</b>		<b>(475,806)</b>	<b>(4,525,524)</b>
<b>每股虧損</b>			
基本及攤薄(人民幣)		(0.27)	(3.28)

誠如附註16(d)所披露，概無應付本公司權益股東應佔年內溢利的股息。

## 截至2022年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內虧損	<u>(475,806)</u>	<u>(4,525,524)</u>
年內其他全面收益 (除稅及經重新分類調整後)		
其後不會重新分類至損益的項目：		
貨幣匯兌差額	281,025	-
其後可能重新分類至損益的項目：		
貨幣匯兌差額	<u>1,110</u>	<u>(40,446)</u>
年內全面收益總額	<u>(193,671)</u>	<u>(4,565,970)</u>
以下各項應佔：		
本公司權益股東	(187,192)	(4,564,952)
非控制性權益	<u>(6,479)</u>	<u>(1,018)</u>
年內全面收益總額	<u>(193,671)</u>	<u>(4,565,970)</u>

截至2022年12月31日止年度的綜合財務狀況表  
(以人民幣列示)

	附註	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		1,024,087	801,363
使用權資產		1,273,285	1,313,334
無形資產		290	457
於聯營公司的投資	8	24,292	–
遞延稅項資產		81,464	44,238
租賃按金		163,930	159,755
其他非流動資產	9	402,673	338,383
		<u>2,970,021</u>	<u>2,657,530</u>
<b>流動資產</b>			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	10	159,597	46,200
存貨	11	126,284	174,089
貿易及其他應收款項	12	284,901	176,963
預付款項	12	91,561	169,109
受限制銀行存款	13	995	51,749
現金及現金等價物	13	1,387,495	4,052,806
定期存款	14	1,818,846	–
其他流動資產	9	100,000	–
		<u>3,969,679</u>	<u>4,670,916</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	15	478,514	654,208
合約負債		217,667	218,054
銀行貸款		–	428
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		3,121	8,376
租賃負債		472,805	421,153
撥備		1,282	–
即期稅項		29,180	27,951
		<u>1,202,569</u>	<u>1,330,170</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>2,767,110</u>	<u>3,340,746</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>5,737,131</u>	<u>5,998,276</u>

	附註	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		949,493	1,031,885
撥備		20,634	17,934
遞延稅項負債		1,420	5,027
		<u>971,547</u>	<u>1,054,846</u>
<b>資產淨額</b>		<b><u>4,765,584</u></b>	<b><u>4,943,430</u></b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	16	558	558
儲備		4,771,173	4,943,890
本公司權益股東應佔權益總額		4,771,731	4,944,448
非控制性權益		<u>(6,147)</u>	<u>(1,018)</u>
<b>權益總額</b>		<b><u>4,765,584</u></b>	<b><u>4,943,430</u></b>

## 綜合財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

### 1 一般資料

奈雪的茶控股有限公司(「本公司」)於2019年9月5日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。

本公司為一家投資控股公司，自其註冊成立日期以來概無經營任何業務。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事銷售現製茶飲、烘焙產品以及其他產品及服務。本公司於2021年6月30日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

### 2 重大會計政策

#### (a) 遵例聲明

該等財務報表乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包括國際會計準則委員會頒佈的所有適用個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港《公司條例》的披露規定編製。該等財務報表亦遵守《聯交所證券上市規則》的適用披露規定。本集團採納之重大會計政策披露如下。

國際會計準則委員會已頒佈若干國際財務報告準則修訂本，於本集團本會計期間首次開始生效或可供提早採納。由於初步應用該等有關本集團當前會計期間的發展所引致之任何會計政策變動已反映於該等財務報表中，其資料載於附註2(c)內。

#### (b) 財務報表之編製基準

截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司以及本集團於聯營公司的權益。

本集團各實體的財務報表所包括的項目乃使用最能反映與該實體相關的潛在事件及情況的經濟實質的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務報表以人民幣(「人民幣」)呈報，有關金額均四捨五入至最接近之千位數，惟每股虧損資料除外。

編製財務報表所採用的計量基準為歷史成本基準，惟下列以其公允價值列值之資產及負債除外(如下文所載的會計政策闡釋)：

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；及
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所申報的資產、負債、收入及開支的金額。該等估計及有關假設乃根據歷史經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理的各項其他因素而作出，所得結果構成管理層在無法依循其他來源輕易得知資產與負債的眼面值時作出判斷的基礎。實際結果或會有別於該等估計。

管理層會不斷審閱該等估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；或如果修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

### (c) 會計政策變動

本集團已於本會計期間於該等財務報告應用國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的以下修訂：

- 國際會計準則第16號(修訂本)：物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項
- 國際會計準則第37號(修訂本)：撥備、或然負債及或然資產：虧損性合約—履行合約之成本

本集團並無應用任何尚未於本會計期間生效的新準則或詮釋。採用經修訂的國際財務報告準則的影響討論如下：

*國際會計準則第16號(修訂本)：物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項*

該等修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目之成本扣除出售該資產可使用前所生產項目之所得款項。相反，銷售所得款項及相關成本應計入損益。該等修訂對該等財務報表並無重大影響，此乃由於本集團並無出售物業、廠房及設備項目可使用前所生產之項目。

國際會計準則第37號(修訂本)：撥備、或然負債及或然資產：虧損性合約—履行合約之成本

該等修訂澄清企業在評估合約是否構成虧損性合約時，履行合約之成本需包括履行合約之增量成本及其他履行合約之直接成本之分攤金額。

過往，本集團在釐定合約是否構成虧損性合約時僅包括增量成本。根據過渡條文，本集團已將新會計政策應用於其在2022年1月1日尚未履行全部責任之合約，並推斷概無合約屬虧損性合約。

### 3 收益及分部報告

#### (a) 收益

本集團的收益主要來自於透過其主要於中國經營的茶飲店及線上外賣應用程序銷售現製茶飲、烘焙產品及其他產品以及服務。

##### (i) 收益明細

按主要產品及收益確認時間劃分的客戶合約收益明細如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>國際財務報告準則第15號範圍內的 客戶合約收益</b>		
按主要產品劃分		
—銷售現製茶飲	3,135,326	3,186,988
—銷售烘焙產品以及其他產品及服務	1,156,260	1,109,630
	<b>4,291,586</b>	<b>4,296,618</b>
按收益確認時間劃分		
—時間點	4,283,058	4,289,017
—隨時間	8,528	7,601
	<b>4,291,586</b>	<b>4,296,618</b>

截至2022年12月31日止年度，本集團並無任何客戶之交易超過本集團收益總額的10% (2021年：無)。



(ii) 履約義務及收益確認政策

收益按與客戶訂立的合約所列明的對價計量。本集團於向客戶轉讓貨品控制權或服務時確認收益。下表提供有關達成客戶合約中履約義務的性質及時間的資料，包括重大付款條款及相關收益確認政策。

產品／服務類型	達成履約義務的性質及時間 (包括重大付款條款)	收益確認政策
現製茶飲、烘焙產品及其他產品	當貨品交付予客戶及獲客戶接納時，客戶於該時間點取得產品的控制權。	當貨品按其條件交付予客戶及獲客戶接納時確認收益。
來自與便攜式手機充電器提供商訂立的合約之服務收入	本公司於一段時間內向便攜式手機充電器提供商提供服務。	於提供服務時隨時間確認收益，預期為未來12至36個月。
商標授權收入	本公司隨時間向合作方授予在協定商品上使用其商標的許可。	於提供服務時隨時間確認收益，預期為未來12至24個月。

(iii) 因於報告期末存在的合約而預期將於日後確認的收益

國際財務報告準則第15號範圍內的合約

於2022年12月31日，本集團現有合約下分配至餘下履約責任的交易價格總金額為人民幣9,617,000元(2021年：人民幣4,787,000元)。此金額指日後本集團履行餘下履約責任時預期將確認的收益。

(b) 分部報告

本集團通過最高行政管理人員管理其整體業務以進行資源分配及表現評估。本集團有一個經營分部，即銷售現製茶飲、烘焙產品以及其他產品及服務。本集團的主要經營決策者為本集團的首席執行官，其審閱本集團的綜合經營業績以評估該分部的表現及作出向該分部進行分配的決策。

因此，概無呈列可呈報分部資料。

由於本集團幾乎所有業務及資產均位於中國，故概無呈列地區資料。

4 其他收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
以下各項的利息收入：		
—銀行存款	26,492	12,432
—定期存款	26,905	—
—租賃按金	6,820	6,691
—其他金融資產	4,996	1,202
政府補助(附註(i))	49,561	7,014
進項增值稅的額外扣減(附註(ii))	10,176	—
	<u>124,950</u>	<u>27,339</u>

附註：

- (i) 政府補助指中國的政府機關授予的無條件現金獎勵。年內，若干附屬公司收取的政府補助主要與境外投資獎勵有關。
- (ii) 該金額指中國的政府機關於滿足若干適用監管標準後對進項增值稅授出的10%額外扣減。

## 5 除稅前虧損

除稅前虧損乃扣除／(計入)以下各項後得出：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
(a) 融資成本		
租賃負債利息	79,182	88,757
撥備利息	1,144	1,073
銀行貸款利息	-	2,351
減：政策性貼息	-	(1,500)
可贖回注資額的利息	-	866
	<u>80,326</u>	<u>91,547</u>
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
(b) 員工成本(包括董事酬金)		
薪金、工資及其他福利	975,443	1,010,861
定額供款退休計劃供款(附註(i))	83,117	66,263
以權益結算以股份為基礎的付款開支	14,475	32,732
	<u>1,073,035</u>	<u>1,109,856</u>
外包員工成本	<u>289,080</u>	<u>314,502</u>
	<u>1,362,115</u>	<u>1,424,358</u>

附註：

- (i) 向該等計劃供款於產生時支銷，而僱員因在取得全數供款前退出計劃而被沒收的供款將不會用作扣減該等供款。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
(c) 其他開支		
核數師酬金		
— 審計服務	2,900	2,900
— 非審計服務	38	700
行政開支	142,016	72,631
差旅及業務開發開支	40,825	31,873
其他方服務費	23,257	20,656
減值虧損		
— 物業及設備	10,467	2,620
— 使用權資產	6,424	4,224
撇減存貨(附註11(b))	1,477	1,566
上市開支	-	14,735
佣金	7,730	8,368
銀行費用	5,983	7,289
其他	8,461	8,763
	<u>249,578</u>	<u>176,325</u>

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
(d) 其他項目		
無形資產的攤銷成本	<u>167</u>	<u>167</u>
折舊		
—物業及設備	263,016	203,859
—使用權資產	<u>434,930</u>	<u>420,272</u>
	<u>697,946</u>	<u>624,131</u>
其他租金及相關開支	228,962	212,996
存貨成本(附註(i)、11(b))	1,416,094	1,400,674

附註：

- (i) 存貨成本主要指於銷售現製茶飲、烘焙產品及其他產品及服務時消耗的原材料及消耗品。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
(e) 其他虧損淨額		
出售非流動資產的虧損	48,053	33,317
店舖停業的虧損	9,671	4,497
使用權資產及租賃負債的重估收益	(13,469)	(13,112)
遠期外匯合約虧損	60,917	—
外幣匯率虧損	17,870	7,421
其他	<u>7,823</u>	<u>6,623</u>
	<u>130,865</u>	<u>38,746</u>

## 6 於綜合損益表之所得稅

- (a) 於綜合損益表之稅項為：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	<u>121</u>	<u>11,556</u>
遞延稅項		
產生及撥回暫時性差額	<u>(40,833)</u>	<u>(15,661)</u>
	<u>(40,712)</u>	<u>(4,105)</u>

(b) 按適用稅率計算之稅項抵免及會計虧損之對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(516,518)</u>	<u>(4,529,629)</u>
按照在相關司法管轄權區之溢利／虧損的 適用稅率計算	(127,048)	(41,587)
若干附屬公司的優惠所得稅率的影響	(387)	(7,428)
合資格研發成本的額外扣除	(7,456)	(9,949)
不可扣稅開支的稅務影響	6,340	13,048
未確認未動用稅項虧損及可抵扣暫時差異的 稅務影響	69,591	43,529
於先前年度未確認利用稅務虧損的稅務影響	(1,213)	(1,426)
於先前年度確認暫時差異的影響 (據此遞延稅項資產未獲確認)	(638)	(292)
撥回先前確認的可抵扣暫時差異	<u>20,099</u>	<u>—</u>
實際稅項抵免	<u>(40,712)</u>	<u>(4,105)</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)的規則及法規，本集團毋須繳納任何開曼群島及英屬維爾京群島所得稅。
- (ii) 香港利得稅須按香港利得稅兩級制計提撥備，其中首2,000,000港元(「港元」)應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅及超過2,000,000港元的任何應課稅溢利以16.5%的稅率徵稅。本集團於香港的附屬公司於截至2022年12月31日止年度並無任何應課稅溢利(2021年：無)。
- (iii) 除下文另有規定外，截至2022年12月31日止年度，本集團中國附屬公司的應課稅收入須按中國所得稅稅率25%納稅(2021年：25%)。

截至2022年12月31日止年度，若干附屬公司符合給予中國小型及低利潤企業優惠所得稅稅率的規定標準，故有權就應課稅收入中首人民幣1,000,000元及其後介乎人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的部分分別享有2.5%及5%的優惠所得稅稅率(2021年：分別2.5%及10%)。

- (iv) 截至2022年12月31日止年度，本集團於美利堅合眾國及日本的附屬公司並無任何應課稅溢利(2021年：無)。

## 7 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按本公司權益股東應佔虧損人民幣469,327,000元(2021年：人民幣4,524,506,000元)及1,715,126,147股普通股(2021年：1,377,499,646股普通股)的加權平均數，並計算如下：

	2022年 股份數目	2021年 股份數目
於1月1日的已發行股份	1,715,126,147	986,911,287
重新指定普通股為優先股之影響	-	(4,369,735)
向僱員獎勵平台發行股份之影響	-	86,685,288
可轉換可贖回優先股自動轉換成普通股之影響	-	178,581,036
透過全球發售發行股份之影響	-	129,691,770
	<hr/>	<hr/>
於12月31日的普通股加權平均數	<b>1,715,126,147</b>	<b>1,377,499,646</b>

### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外普通股加權平均股數，以假設轉換所有潛在攤薄普通股而計算。

本公司截至2021年12月31日止年度自可贖回注資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的財務負債及可轉換可贖回優先股擁有潛在普通股。所有自可贖回注資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的財務負債及可轉換可贖回優先股轉換的潛在普通股已於本公司於2021年6月30日上市後轉換為普通股。鑒於本集團於截至2021年12月31日止年度錄得虧損，計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股，乃由於計入該等股份會造成反攤薄。

截至2022年12月31日止年度並無攤薄潛在普通股。

因此，截至2022年及2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 8 於聯營公司的權益

下表包含聯營公司(全部公司均為非上市公司實體，無法獲得其市場報價)的詳情：

聯營公司名稱	註冊成立及 營業地點	註冊股本	擁有權權益比例	
			本集團的 實際權益	由一家 附屬公司 持有 主要業務
上海澳帝美食品 有限公司 (附註(i)(ii))	中國	人民幣 2,545,000元	21.4%	21.4% 銷售咖啡及 其他產品
上海九文錢餐飲管理 有限公司 (附註(i)(ii))	中國	人民幣 1,248,477元	19.9%	19.9% 銷售新鮮水果 茶及其他產品
深圳市幸福開品牌 管理有限公司 (附註(i)(ii))	中國	人民幣 1,176,500元	15.0%	15.0% 銷售咖啡及 其他產品

附註：

- (i) 該等實體的官方名稱為中文。英文譯名僅供識別。
- (ii) 根據投資協議，本集團有權委任三分之一的董事會成員，令本集團可對投資對象的經營及財務方向行使重大影響力。

上述所有聯營公司於綜合財務報表均使用權益法入賬。

個別並不重大的聯營公司之匯總資料：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
個別並不重大的聯營公司於綜合財務報表的賬面總值	24,292	-
本集團應佔該等聯營公司的總金額 —來自持續經營業務的虧損及全面收益總額	(1,288)	-

## 9 其他流動資產及其他非流動資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>流動</b>		
大額存單	<u>100,000</u>	<u>-</u>
<b>非流動</b>		
大額存單	170,000	-
購買物業的預付款項	204,115	331,816
購買設備的預付款項	26,892	6,567
其他	<u>1,666</u>	<u>-</u>
	<u>402,673</u>	<u>338,383</u>

## 10 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
上市股權投資(附註(i))	43,200	46,200
非上市股權投資(附註(ii))	6,000	-
理財產品(附註(iii))	<u>110,397</u>	<u>-</u>
	<u>159,597</u>	<u>46,200</u>

附註：

- (i) 本集團持有田野創新股份有限公司(「田野」)的權益，而田野於2022年12月21日獲中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)正式批准於北京證券交易所公開發行普通股，其後於2023年2月2日成功上市。田野的公允價值乃透過參考上市發售價計量。
- (ii) 本集團持有從事銷售烘焙產品的非上市權益投資。非上市權益投資的公允價值乃透過參考最新權益交易計量。反之，倘並無觀察到重大變動，則使用成本作為公允價值的近似值。



- (iii) 理財產品包括理財產品及結構性存款，由中國大陸的金融機構及銀行發行，具有浮動收益，且將在為一年內之到期日與本金一同支付。

## 11 存貨

- (a) 綜合財務狀況表內之存貨包括：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
原材料	72,976	121,383
瓶裝飲料	3,193	-
包裝用品及其他	50,115	52,706
	<u>126,284</u>	<u>174,089</u>

- (b) 以下為確認為開支並計入損益的存貨金額分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已出售存貨的賬面值	1,416,094	1,400,674
撇減存貨	1,477	1,566
	<u>1,417,571</u>	<u>1,402,240</u>

## 12 貿易及其他應收款項以及預付款項

### 本集團

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	3,178	2,756
可收回進項增值稅	158,805	146,449
可收回所得稅	1,770	893
應收關聯方款項	13	2,464
向投資事項的貸款(附註(i))	50,000	-
應收利息	28,694	-
其他應收款項	42,441	24,401
	<u>284,901</u>	<u>176,963</u>
預付款項	<u>91,561</u>	<u>169,109</u>

## 本公司

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收附屬公司款項	-	1,947,794
其他應收款項	<u>21,008</u>	<u>-</u>
	<u>21,008</u>	<u>1,947,794</u>

### 附註：

- (i) 根據本公司其中一家附屬公司與上海茶田餐飲管理有限公司(「上海茶田」，其經營「樂樂茶」品牌)的營運資金貸款協議，本公司的附屬公司已提供為數人民幣50,000,000元的貸款，以提升上海茶田的短期流動性。貸款為無抵押及於180日內償還。

所有貿易及其他應收款項的流動部分預期將於一年內可予收回或確認為開支。

### 賬齡分析

於報告期末，按發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一個月內	1,233	443
一至三個月	1,845	2,132
三至六個月	100	129
六個月以上	<u>-</u>	<u>52</u>
	<u>3,178</u>	<u>2,756</u>

貿易應收款項自開票日期起30至90日內到期。

### 13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行及手頭現金	3,477,336	4,104,555
減：受限制銀行存款	(995)	(51,749)
減：定期存款(附註14)	(1,818,846)	—
減：大額存單—即期(附註9)	(100,000)	—
減：大額存單—非即期(附註9)	(170,000)	—
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物	<b>1,387,495</b>	<b>4,052,806</b>

以人民幣呈列的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	719,504	845,209
美元	593,760	29,718
港元	73,794	3,177,651
日圓	437	228
	<hr/>	<hr/>
	<b>1,387,495</b>	<b>4,052,806</b>

### 14 定期存款

以人民幣呈列的定期存款乃以下列貨幣計值：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
港元	1,616,873	—
美元	201,973	—
	<hr/>	<hr/>
	<b>1,818,846</b>	<b>—</b>

定期存款乃存放於招商銀行及中國銀行，初始到期日超過三個月。

## 15 貿易及其他應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項	169,875	289,213
其他應付款項及應計費用	307,482	362,509
應付關聯方款項	1,157	2,486
	<u>478,514</u>	<u>654,208</u>

所有貿易及其他應付款項(包括應付關聯方款項)預期將於一年內結算或獲確認為收入或按  
要求償還。

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	168,648	287,942
一年以上	1,227	1,271
	<u>169,875</u>	<u>289,213</u>

## 16 資本、儲備及股息

### (a) 股本

	股份數目	面值 人民幣千元
普通股，已發行及繳足：		
於2021年1月1日	986,911,287	422
重組	-	(100)
重新指定普通股為C系列優先股	(4,531,117)	(1)
向僱員激勵平台發行普通股	121,226,552	40
全球發售後自動轉換優先股	354,250,425	114
全球發售	<u>257,269,000</u>	<u>83</u>
於2021年12月31日、2022年1月1日 及2022年12月31日	<u>1,715,126,147</u>	<u>558</u>

本公司普通股的面值為每股0.00005美元。

普通股持有人有權收取不時宣派之股息，並有權於本公司大會上就每股股份投一票。就本公司之剩餘資產而言，所有普通股享有同等地位。

(b) 權益組成部分變動

本公司的個別權益組成部分變動詳情載列如下：

本公司

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	558	9,826,225	31,101	(52,927)	(4,517,173)	5,287,784
截至2022年12月31日止年度的 權益變動：						
年內虧損	-	-	-	-	(29,143)	(29,143)
其他全面收益	-	-	-	484,738	-	484,738
全面收益總額	-	-	-	484,738	(29,143)	455,595
以權益結算的股份交易	-	-	14,475	-	-	14,475
已歸屬受限制股份單位	-	8,054	(8,054)	-	-	-
已行使購股權	-	7,989	(7,989)	-	-	-
於2022年12月31日的結餘(附註(i))	558	9,842,268	29,533	431,811	(4,546,316)	5,757,854
於2021年1月1日的結餘	322	(86,710)	10,355	4,858	(153,883)	(225,058)
截至2021年12月31日止年度的 權益變動：						
年內虧損	-	-	-	-	(4,363,290)	(4,363,290)
其他全面收益	-	-	-	(57,785)	-	(57,785)
全面收益總額	-	-	-	(57,785)	(4,363,290)	(4,421,075)
以權益結算的股份交易	-	-	25,239	-	-	25,239
重新指定普通股為C系列優先股	(1)	(24,822)	-	-	-	(24,823)
全球發售後自動轉換優先股	114	5,836,367	-	-	-	5,836,481
全球發售後發行普通股(扣除發行成本)	83	4,096,878	-	-	-	4,096,961
向僱員激勵平台發行的股份	40	19	-	-	-	59
已歸屬受限制股份單位	-	4,493	(4,493)	-	-	-
於2021年12月31日的結餘(附註(i))	558	9,826,225	31,101	(52,927)	(4,517,173)	5,287,784

附註：

- (i) 根據開曼群島公司法(經修訂)，本公司儲備賬內的資金可分派予本公司股東，惟前提是緊隨建議分派股息日期後，本公司將可於債務到期時，在其一般業務過程中償還債務。

**(c) 儲備的性質及用途**

*(i) 股份溢價*

發行普通股

股份溢價指本公司普通股面值與發行本公司普通股所收取的所得款項之間的差額。

重新指定普通股為優先股

於過往年度，本集團確認普通股因重新指定普通股為優先股而導致的公允價值與面值之間的差額人民幣125,099,000元。

全球發售後自動轉換所有類別優先股

本公司於2021年6月30日上市後，所有類別優先股均以一比一的比例自動轉換為普通股。所有類別優先股的本金額及公允價值的累計變動均相應地資本化為股本及股份溢價。

*(ii) 其他儲備*

收購非控制性權益

於過往年度，本集團以合共零對價自其非控股股東收購若干附屬公司的額外5%股權，已付對價與已收購若干附屬公司的可識別淨資產的比例權益之間的差額人民幣5,087,000元已確認為自其他儲備扣除。

(iii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指授予本集團董事及僱員的購股權及受限制股份單位的授出日期公允價值的部分。

就已授出的股份而言，權益金額已由以股份為基礎的付款儲備轉撥至股份溢價。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因換算中國大陸以外地區業務的財務報表產生的外匯差額。

(d) 股息

截至2022年12月31日止年度，本公司並無宣派或派付股息(2021年：無)。

於報告期末後，並無建議分派末期股息(2021年：無)。

(e) 資本管理

本集團管理資本的主要目標是保障本集團持續經營的能力，以便可通過與風險水平相當的產品和服務定價及以合理的成本獲得融資，繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益。

本集團積極定期檢討及管理其資本架構，以維持較高的股東回報(可能附帶較高借貸水平)與穩健的資本狀況所帶來的優勢和安全性之間的平衡，並應經濟情況改變調整資本架構。

本集團按債務資產比率監察其資本架構。此比率以總負債除以總資產計算。本集團於2022年12月31日的債務資產比率為31.3%(2021年：32.5%)。

本公司及其附屬公司均不受內部或外部施加的資本規定所規限。

## 17 已頒佈但尚未於截至2022年12月31日止年度生效的修訂本、新訂準則及詮釋的可能影響

直至該等財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項修訂本及新訂準則(於截至2022年12月31日止年度尚未生效，且尚未在該等財務報表中採納)。該等修訂本及準則包括以下可能與本集團有關的修訂本及新訂準則。

	於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第17號：保險合約	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號(修訂本)	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號(修訂本)： 會計政策之披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)：會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)：與單一交易所產生之資產及 負債有關之遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號(修訂本)：首次應用國際財務報告準則 第7號及國際財務報告準則第9號—比較資料	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)：負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)：售後租回之租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)：附有契諾之非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)： 投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產銷售或出資	待釐定

本集團正評估此等修訂本及新訂準則於初始應用期間的預期影響。迄今為止，本集團認為採納該等準則不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

## 18 期後事件

於2022年12月5日，本公司訂立投資協議，以收購上海茶田餐飲管理有限公司(「目標公司」)的43.64%股權，現金對價合共為人民幣525百萬元(「交易事項」)。目標公司主要於中國以其旗艦品牌「樂樂茶」從事銷售現製茶飲、烘焙產品及其他產品。交易事項預計於2023年上半年完成，惟須待若干監管批准及其他慣常交割條件獲達成後方告作實。

於報告期間後，交易事項已接獲中華人民共和國市場監督管理總局發出的《經營者集中反壟斷審查不實施進一步審查決定書》，而本集團預計交易事項將按時於2023年上半年完成。



## 其他資料

### 遵守企業管治守則

本公司企業管治常規乃依據載於上市規則附錄十四的企業管治守則所列的原則及守則條文。於報告期間，本公司已遵守企業管治守則內所載的所有適用守則條文，惟偏離企業管治守則守則條文第C.2.1條則除外。

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，且不應由同一人兼任。趙林先生目前為董事長兼首席執行官。

趙先生於2017年2月至2020年10月擔任深圳品道管理董事，且自2020年6月起擔任本公司董事。彼為本集團創始人，於本集團的業務營運及管理方面擁有豐富經驗。董事相信，趙先生同時兼任董事長及首席執行官有利於本集團的業務營運及管理。該架構將可令本公司迅速有效作出及實施決策。董事認為，權責平衡將不會因該安排而受損。此外，所有重大決策均經諮詢董事會(包括相關董事委員會)成員及三名獨立非執行董事後作出。

### 證券交易的標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套行為守則，其條款不遜於標準守則中所載的規定標準。經作出具體查詢後，全體董事確認，於報告期間，彼等一直遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司設有審核委員會，並已按照企業管治守則制定其書面職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即張蕊女士、劉異偉先生及陳群生先生。擁有適當會計及財務管理專業知識的張蕊女士已獲委任為審核委員會主席。審核委員會的主要職責為審閱本公司的財務資料，及監察本公司的財務申報制度及內部監控程序。審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。審核委員會亦已就有關本公司採納的會計政策及常規以及內部控制的事宜與高級管理層及本公司核數師畢馬威會計師事務所進行討論。審核委員會認為，本集團截至2022年12月31日止年度之綜合業績遵守相關會計準則、規則及規例，並已妥善作出合適披露。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 末期股息

董事會議決不建議派付截至2022年12月31日止年度的末期股息(2021年：無)。

## 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

為確定出席將於2023年6月21日(星期三)舉行的股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於2023年6月16日(星期五)至2023年6月21日(星期三)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有股票連同已填妥的過戶表格須於2023年6月15日(星期四)下午四時三十分前送交本公司的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，以辦理股份過戶登記手續。

## 畢馬威會計師事務所的工作範圍

畢馬威會計師事務所已比較，本業績公告所載關於本集團截至2022年12月31日之綜合財務狀況表、截至2022年12月31日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註之財務數字，與本集團本年度之經審核綜合財務報表所載之數額一致。本公司核數師並無對於本業績公告所呈列「經調整淨虧損」中的該等假設的合理性或合適性發表任何意見。畢馬威會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證委聘準則之核證委聘，因此畢馬威會計師事務所並無對本業績公告作出明示保證。

## 刊發全年業績公告及年度報告

本業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.naixuecha.com](http://www.naixuecha.com))。

載有上市規則所規定的所有資料之本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告將於適時寄發予股東，亦將分別刊登於本公司([www.naixuecha.com](http://www.naixuecha.com))及聯交所([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))的相關網站。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則以下詞彙及表述具有下列涵義。

「2020年股份激勵計劃」	指	於2020年5月15日批准及採納的本公司股份激勵計劃
「2020年購股權計劃」	指	於2020年5月15日批准及採納的本公司購股權計劃
「股東週年大會」	指	本公司建議於2023年6月21日(星期三)舉行的應屆股東週年大會
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「董事長」	指	董事長
「首席執行官」	指	本公司首席執行官
「本公司」	指	奈雪的茶控股有限公司(前稱品道控股有限公司)，一家於2019年9月5日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市及買賣
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，就本公告而言，指趙先生、彭女士、Linxin Group、Linxin International、林心控股及Crystal Tide Profits Limited
「董事」	指	本公司董事會成員，包括全體執行董事、非執行董事及獨立非執行董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及我們的附屬公司(或本公司及我們的任何一家或以上附屬公司(視文義而定))
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區

「Linxin Group」	指	Linxin Group Limited，一家於2020年12月29日在英屬維爾京群島註冊成立的公司，為我們的控股股東之一
「林心控股」	指	林心控股有限公司，一家於2019年9月5日在英屬維爾京群島註冊成立的公司，為我們的控股股東之一
「Linxin International」	指	Linxin International Limited，一家於2020年12月29日在英屬維爾京群島註冊成立的公司，為我們的控股股東之一
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	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
「招股章程」	指	本公司日期為2021年6月18日的招股章程
「中國」或 「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，除非文義另有所指，於本公告提述中國並不適用於香港特別行政區、澳門特別行政區或台灣省
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期間」	指	截至2022年12月31日止年度
「上海茶田」	指	上海茶田餐飲管理有限公司，一家依照中國法律組建和存續的有限責任公司
「股份」	指	本公司每股面值0.00005美元的股份

「股東」	指	股份持有人
「深圳品道管理」	指	深圳市品道餐飲管理有限公司，一家於2014年5月12日在中國註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國當時的法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命  
奈雪的茶控股有限公司  
董事長  
趙林

中國深圳，2023年3月30日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事趙林先生、彭心女士及鄧彬先生；非執行董事潘攀先生及黃德煒先生；及獨立非執行董事陳群生先生、劉異偉先生及張蕊女士。