

# CHICMAX

## 上海上美化妝品股份有限公司

Shanghai Chicmax Cosmetic Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2145

# 2023

## 中期報告

# 目錄

公司資料	2
業務回顧及展望	4
財務概要	11
管理層討論與分析	12
企業管治及其他資料	17
獨立審閱報告	27
中期簡明綜合損益表	28
中期簡明綜合全面收益表	29
中期簡明綜合財務狀況表	30
中期簡明綜合權益變動表	32
中期簡明綜合現金流量表	34
中期簡明綜合財務資料附註	36



## 董事會

### 執行董事

呂義雄先生(董事長兼首席執行官)  
羅燕女士  
馮一峰先生  
宋洋女士

### 非執行董事

李寒窮女士  
孫昊先生

### 獨立非執行董事

梁浩新先生  
羅妍女士  
劉毅先生

## 監事

李濤先生(主席)  
施滕花女士  
曹瑛女士

## 聯席公司秘書

廉明先生  
李健威先生(ACG, HKACG)

## 審計委員會

梁浩新先生(主席)  
羅妍女士  
劉毅先生

## 薪酬與考核委員會

羅妍女士(主席)  
呂義雄先生  
劉毅先生

## 提名委員會

呂義雄先生(主席)  
羅妍女士  
劉毅先生

## 授權代表

馮一峰先生  
李健威先生(ACG, HKACG)

## 核數師

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

## 法律顧問

### 有關香港法律

周俊軒律師事務所與北京市通商律師事務所聯營  
香港中環  
遮打道18號  
歷山大廈34樓

### 有關中國法律

北京市通商律師事務所  
中國  
上海  
南京西路1515號  
靜安嘉里中心  
1座10樓

## 公司資料

### 合規顧問

邁時資本有限公司  
香港  
灣仔  
港灣道25號  
海港中心1908室

### 註冊辦事處

中國  
上海市嘉定區  
南翔鎮  
銀翔路515號  
701室

### 中國總部及主要營業地點

中國  
上海市普陀區  
中山北路3300號  
B座25樓

### 香港主要營業地點

香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

### 主要往來銀行

上海浦東發展銀行股份有限公司(奉賢支行)  
中國上海  
奉賢區  
南奉公路7557號

招商銀行股份有限公司(上海世紀大道支行)  
中國上海  
浦東新區  
世紀大道1589號

### 香港H股股份過戶登記處

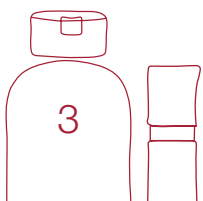
卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏愨道16號  
遠東金融中心17樓

### 股份代號

2145

### 本公司網站

<http://www.chicmaxgroup.com>



## 業務回顧

我們是一家多品牌化妝品公司，專注於護膚品及母嬰護理產品的研發、製造及銷售。我們專注實行多品牌戰略，自成立以來，我們一直奉行該戰略。憑藉逾20年的運營歷史，如今我們為中國化妝品行業內擁有全面的多品牌發展、運營能力和專業知識的領跑者之一，成功打造了多個受歡迎化妝品品牌。我們最初果斷地採取並堅持多品牌戰略，給予我們及時把握市場先機的優勢，讓我們從同業中脫穎而出。

### 品牌及產品

我們已成功在中國推出多個化妝品品牌，主要包括韓束、一葉子和紅色小象三個品牌，滿足不同消費群體的多樣需求。我們已經並將鞏固三大主品牌核心陣地，拉動整體業績增長。

#### 韓束

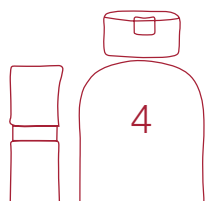
韓束於2003年推出，定位科學抗衰護膚品牌，專注滿足各年齡段亞洲女性不斷變化的抗衰需求，是定位抗衰護膚品市場的首選品牌，擁有廣泛的目標客戶群，包括25歲至40歲女性。TIRACLE是我們利用雙菌發酵技術開發的核心成份，已廣泛應用於韓束旗下產品，經證實該成份在處理某些皮膚問題方面具有獨特的功效。我們目前已將此自主核心成分升級至Tiracle Pro。

截至2023年6月30日止六個月（「2023年上半年」），韓束在抖音佈局多個品牌自播號，主力爆品「紅蠻腰禮盒」在抖音多個排行榜上位列第一。此外，根據中國化妝品新聞媒體聚美麗的資料，韓束品牌上半年在抖音取得護膚品牌銷量排名第二，國貨護膚品牌銷量排名第一的亮眼成績。

2023年上半年，通過與抖音合作《了不起的中國成分III》、與中國知名網紅李佳琦先生合作《所有女生的主播》等視頻節目，「韓束藍銅肽緊致修護雙效精華」、「韓束藍銅肽緊致精華霜」得以廣泛宣傳，實現億級曝光。

此外，2023年上半年，韓束首家「科學抗衰」品牌體驗中心落地上海虹橋機場，以吸引顧客和提升消費者體驗。

產品方面，於2023年上半年，韓束陸續推出「白蠻腰系列」、「藍蠻腰系列」，分別具有美白、舒緩等功效。



## 業務回顧及展望

韓束於2023年上半年產生的收入為人民幣1,028.0百萬元，較截至2022年6月30日止六個月（「2022年上半年」）增加70.3%，佔我們2023年上半年總收入的64.8%。

我們致力於鞏固韓束作為國內領先科學抗衰品牌的市場地位，抓住中國抗衰護膚產品的市場潛力。我們致力於研發更尖端技術，以更好滿足韓束消費者不斷提高的需求。

### 一葉子

一葉子於2014年推出，針對18至35歲的年輕女性。一葉子採用先進技術融合天然成份，創製有效天然的護膚品。

2023年上半年，一葉子聯合天貓美妝、TMIC天貓新品創新中心及凱度，發佈國內首份《純淨美容行業白皮書》，從行業維度，對國內純淨美容市場的市場趨勢及消費者偏好等進行深刻洞察，宣導中國式純淨美容發展。

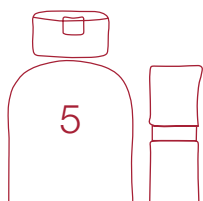
在此基礎上，由一葉子提出、上海日用化學品行業協會組織制定並發佈團體標準《純淨化妝品通則》（「標準」），明確了純淨化妝品的定義，並從產品選材、配方設計及產品安全評估等維度，量化了純淨美容的標準。

產品方面，一葉子憑藉獨家專研超分子配方技術，解決了泛醇濃度越高，膚感越黏膩的行業痛點。上半年推出的新品光透修護水感精華以一葉子核心成分「油橄欖葉提取物」復配10%泛醇，兼具修護、抗氧的功效。

在獎項及認可方面，2023年上半年，一葉子榮獲YOUNG 100頒發的「YOUNG100年度影響力品牌2022-ESG品牌」，一葉子修護修色補水面膜獲得InnoCosme頒發的權威美容行業研發獎「InnoCosme 2023美耀配方獎」。

一葉子於2023年上半年產生的收入為人民幣203.6百萬元，較2022年上半年減少23.1%，佔我們2023年上半年總收入的12.8%。

隨著純淨美容理念在年輕消費者中的興起，我們旨在將一葉子打造和升級為中國純淨美妝領先品牌，滿足年輕一代對有機護膚及環保的意識和偏好。我們計劃進一步就一葉子開展植物提取技術和修護肌膚屏障的研發活動，作為一葉子的核心技術。



### 紅色小象

我們於2015年推出紅色小象這一適合中國嬰童肌膚的專業母嬰護理品牌，以「至簡成分、安心有效」為核心，定位為陪伴每個寶寶健康快樂成長的品牌，承諾使用基於技術的無添加劑天然成份。

2023年上半年，紅色小象推出「舒安特護精華」，安心臻護系列產品矩陣進一步完善。夏季品系列產品從功效、外觀、質地等全面升級，如「紫草舒緩膏」。我們還推出「霞多麗葡萄精華霜」等新品。

我們還成立了紅色小象專項基金，塑造暖心的品牌形象，並獲得了「2023年天貓金嬰獎－母嬰公益領路人」。

2023年上半年，紅色小象榮獲「2023美伊大賞－孕嬰童護膚大獎」、「2023天貓金嬰獎－母嬰公益領路人獎」、「2022-2023年度「新妝大賞」－超級大單品」、「搜狐時尚2022-2023年度值得信賴化妝品榜單－年度值得信賴嬰幼兒護理」，並獲得「2023年繆斯設計獎銀獎」。

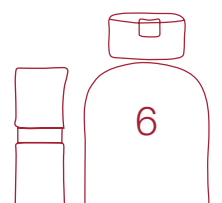
紅色小象於2023年上半年產生的收入為人民幣189.1百萬元，較2022年上半年減少38.2%，佔我們2023年上半年總收入的11.9%。

我們尋求保持紅色小象品牌在中國母嬰護理板塊的領先地位。我們擬繼續打造適合中國嬰童肌膚類型的護膚產品，應對高質量母嬰護理產品日益增長的需求。我們旨在開展無添加、安全、有機及簡約產品的研發活動。我們將致力投入資源推動母嬰護理行業的規範化要求與發展。

於2023年上半年，我們的收入主要來自該三個品牌，總金額為人民幣1,420.7百萬元，較2022年上半年增加21.0%，合共貢獻我們2023年上半年總收入的89.5%。

### newpage一頁

newpage一頁品牌於2022年5月推出，是專注於敏感肌寶寶的嬰童功效型護膚品牌，由知名演員章子怡女士、育兒專家崔玉濤先生及本集團現任全球首席科學家黃虎博士聯合創立，定位於「醫研共創」，形成用戶+兒科經驗+科研的閉環。產品方面，newpage一頁已佈局護膚、洗沐、清潔三大方向。



## 業務回顧及展望

銷售渠道方面，*newpage*一頁佈局屈臣氏、母嬰線下專賣店、月子中心等多個渠道；線上，*newpage*一頁產品已進入天貓、京東、*抖音*等多個平台，並亮相李佳琦直播間。2023年上半年，*newpage*一頁的嬰童安心霜、嬰童高保濕身體乳等產品在*抖音*多個排行榜中位列第一。

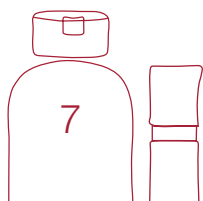
此外，2023年上半年，新推出嬰童舒緩特護精華露，含有天然有機紅沒藥醇、甘草酸二鉀及強韌屏障獨家成分Omega-Pro，使其有強韌肌膚屏障，改善脆弱易敏肌膚等功效。

*newpage*一頁於2023年上半年產生的收入為人民幣59.0百萬元，較2022年上半年增長209.1倍，佔我們2023年上半年總收入的3.7%。

### 其他品牌

依託強大的自主研發能力及推行多品牌戰略的專業知識，我們旨在持續密切監察細分市場的發展趨勢，針對新出現的機遇審慎規劃新品牌開發，滿足多樣化的消費者需求，最終創造更多的增長機會。為了滿足不斷變化的市場的不同需求，我們不斷孵化和開發針對不同消費者群體的新品牌。我們持續推出新品牌、新產品，不斷更新產品組合。為應對消費者對優質功能產品的需求增加，我們推出了高肌能、安彌兒、極方和安敏優等品牌，佈局敏感肌、中高端母嬰護理及洗護等品類。此外，我們正在籌備推出與科學家山田耕作合作研發的品牌TAZU，以高端抗衰護膚品牌為定位。

於2023年上半年，我們的產品主要面向大眾市場。我們目前生產供應護膚品、母嬰護理產品、洗護用品，以及一些其他類別作為補充：





### 研發

我們強大的自主研發能力對我們的成功至關重要，並將推動我們未來的可持續發展及創新活動。我們於2003年開始自主研發活動，一直堅持產品自主研發。我們的中國及海外雙科研中心體系彰顯了我們20年的經驗和專業知識，使我們能夠緊貼全球化妝品行業的最新技術發展。我們的雙科研中心致力打造先進的基礎研究及產品開發工作的強大平台，同時貼近消費者需求，進行產品開發及新技術的應用以應對不斷變化的市場。我們致力吸引和培養人才，成立一支擁有豐富研發經驗的強大團隊。我們一直維持高水平的研發投入。於2023年上半年及2022年上半年，我們研發支出分別為人民幣54.4百萬元及人民幣51.9百萬元，分別佔我們總收入的3.4%及4.1%。

於2023年上半年，本集團與上海交通大學共同成立「護膚功能原料聯合研發中心」，未來將在生物分子設計、植物分子改造等領域做出全新的嘗試。

### 成分

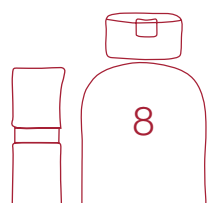
於2023年上半年，我們推出全新環肽，將普通線性肽升級為立體空間環肽，具有更強吸收性、更長作用時間、更強生理活性等優勢。環肽對比普通線性肽具有更好的抗衰老、抵禦細紋、緊緻肌膚等功效。

### 專利

於2023年上半年，我們新申請40項專利，其中發明專利申請24項；新獲授權7項專利，其中發明專利2項。

### 獎項

自主核心成分*Tiracle Pro*獲得「InnoCosme美耀原料獎」，目前應用在藍銅肽系列等多個產品中。



## 業務回顧及展望

### 僱員及薪酬政策

截至2023年6月30日，我們有2,367名全職僱員，其中2,284名全職僱員居於中國（主要於上海總部及若干中國其他城市），而83名全職僱員居於海外。2023年上半年的薪酬成本總額為人民幣238.4百萬元，而2022年上半年為人民幣217.5百萬元，薪酬保持合理增長，保證本集團的在人力資源市場強有力的競爭優勢。

我們通過校園招聘、招聘會、招聘機構以及內部及外部推薦招聘僱員。我們致力於在我們所有的僱用實踐中提供公平及平等的機會，並已採納政策及程序（包括由第三方設計的候選人能力分析模型），以確保公平的選拔及僱用程序。作為挽留策略的一部分，我們向僱員提供具競爭力的薪金、額外保險待遇及與績效掛鈎的激勵計劃，這通常按個別僱員的表現及我們業務的整體業績而定。

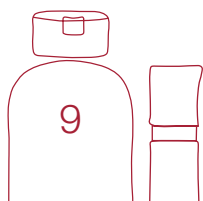
我們為新入職僱員提供有關我們文化、業務及行業的入職培訓，從而增進彼等對本公司的了解及提升彼等履行職責的能力。我們亦定期為僱員提供量身定制的內部培訓課程，以提高彼等的技術技能為目標，或安排僱員參加第三方提供的培訓課程。此外，我們為部分僱員提供管理技能培訓機會，以幫助彼等轉變為管理角色。

### 資本開支

本集團於2023年上半年的資本開支為人民幣35.6百萬元，主要與新購置機器設備、車輛、工廠改擴建和支付工程尾款等人民幣35.3百萬元及其他無形資產人民幣0.3百萬元有關。

### 使用權資產及租賃負債

相關的使用權資產及租賃負債位於中國及海外。截至2023年6月30日，本集團的使用權資產為人民幣135.1百萬元（於2022年12月31日為人民幣144.5百萬元）及其租賃負債為人民幣70.0百萬元（於2022年12月31日為人民幣77.8百萬元）。於2023年上半年，使用權資產折舊開支為人民幣14.3百萬元，而租賃負債的利息開支為人民幣2.2百萬元。



### 展望

#### 鞏固三大主品牌核心陣地，拉動整體業績增長

我們三大品牌韓束、一葉子及紅色小象是我們多品牌戰略及長期發展的重點。展望未來，我們將繼續提高其品牌知名度，並保持他們對現有及新客戶的吸引力。

#### 開發新品牌，完善品牌矩陣及產品組合

我們將持續密切監察細分市場的發展趨勢，針對新出現的機遇審慎規劃新品牌開發，滿足多樣化的消費者需求，最終創造更多的增長機會。

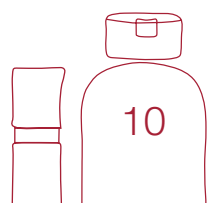
#### 持續投入研發，驅動產品創新和快速響應市場

憑藉我們中國及海外先進的研發和生產能力，我們將加大投入於護膚領域市場熱點核心成份的基礎研究，例如，抗衰老技術、肌膚屏障修護技術。我們將繼續開展新品牌及新產品的試點項目，以提升消費者體驗。

#### 加強和擴大銷售及分銷網絡

我們將充分利用優勢資源，採取更強有力和更有效的競爭策略和營銷手段，增加各銷售渠道的廣度和深度，尤其是進一步深化線上各電商平台的營銷推廣，除繼續保持和擴大韓束在抖音渠道的領先地位、帶動本集團更多的品牌在抖音實現突破之外，要在天貓／淘寶等平台取得更好的發展。

展望未來，我們承諾向世界傳遞中國品牌力，提升國貨化妝品的品牌形象。通過發展我們的國際研發能力、業務版圖及品牌知名度，我們的目標是成為世界一流的化妝品集團。

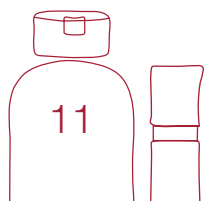


# 財務概要

我們的收入由2022年上半年的人民幣1,262.4百萬元增加至2023年上半年的人民幣1,586.8百萬元。我們的毛利由2022年上半年的人民幣819.5百萬元增加至2023年上半年的人民幣1,095.5百萬元。我們2023年上半年利潤為人民幣100.9百萬元，而2022年上半年利潤為人民幣62.8百萬元。董事會已於2023年8月30日決議建議向本公司股東派付2023年上半年的中期股息每股人民幣0.2元。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (經審核) 人民幣千元
收入	1,586,826	1,262,394
毛利	1,095,485	819,542
期內利潤	100,938	62,781
母公司擁有人應佔期內利潤	100,965	65,339
每股基本及攤薄盈利	人民幣0.25元	人民幣0.18元

	於	於
	2023年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年12月31日 (經審核) 人民幣千元
資產總額	2,822,137	3,145,667
負債總額	1,082,608	1,439,022
權益總額	1,739,529	1,706,645



## 財務回顧

我們的收入主要來自化妝品生產及銷售。由於(i)抖音等新興電商平台帶來的收入增加；及(ii)宏觀經濟環境變化等因素，本集團的收入由2022年上半年的人民幣1,262.4百萬元增加25.7%至2023年上半年的人民幣1,586.8百萬元。

### 按品牌劃分的收入

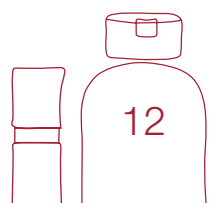
	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	金額	收入 佔比(%)	金額	收入 佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
	(未經審核)		(經審核)	
韓束	1,028.0	64.8	603.6	47.8
一葉子	203.6	12.8	264.5	21.0
紅色小象	189.1	11.9	306.1	24.2
其他品牌 <sup>(附註)</sup>	166.1	10.5	88.2	7.0
<b>總計</b>	<b>1,586.8</b>	<b>100.0</b>	1,262.4	100.0

附註：其他品牌主要包括高肌能、安瀾兒、極方、newpage一頁及安敏優。

韓束應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣603.6百萬元增加至2023年上半年的人民幣1,028.0百萬元，主要是由於我們在抖音等新興電商平台上的線上自營店舖產生的收入增加。

一葉子應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣264.5百萬元減少至2023年上半年的人民幣203.6百萬元，主要是由於我們現正將一葉子打造升級為以植物科技為基礎，面向年輕消費者的純淨美容護膚品牌。

紅色小象應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣306.1百萬元減少至2023年上半年的人民幣189.1百萬元，主要是由於競爭環境激烈。



## 管理層討論與分析

### 按銷售渠道劃分的收入

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	金額	收入 佔比(%)	金額	收入 佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
	(未經審核)		(經審核)	
線上渠道	1,291.2	81.4	931.2	73.8
線上自營	983.8	62.0	485.7	38.5
線上零售商	139.6	8.8	252.2	20.0
線上分銷商	167.8	10.6	193.3	15.3
線下渠道	268.5	16.9	310.9	24.6
線下零售商	192.2	12.1	179.5	14.2
線下分銷商	76.3	4.8	131.4	10.4
其他 <sup>(附註)</sup>	27.1	1.7	20.3	1.6
總計	1,586.8	100.0	1,262.4	100.0

附註：其他主要包括我們的ODM業務。於報告期內，我們為第三方化妝品公司提供化妝品設計及製造服務，以優化生產設施的使用，實現經濟效益。

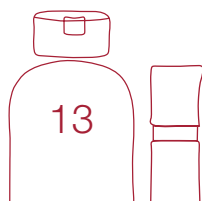
線上自營銷售應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣485.7百萬元增加至2023年上半年的人民幣983.8百萬元，主要是由於抖音等新興電商平台帶來的收入增加。

線上零售商銷售應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣252.2百萬元減少至2023年上半年的人民幣139.6百萬元，主要是由於京東商城、天貓超市等線上零售商帶來的收入減少。

線上分銷商銷售應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣193.3百萬元減少至2023年上半年的人民幣167.8百萬元，主要是由於我們調整線上銷售策略以加強我們的線上自營銷售渠道。

線下零售商銷售應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣179.5百萬元增加至2023年上半年的人民幣192.2百萬元，主要是由於線下零售商自宏觀經濟環境的影響中逐步恢復。

線下分銷商銷售應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣131.4百萬元減少至2023年上半年的人民幣76.3百萬元，主要是由於消費者習慣和購買渠道變化所致。



## 按類別劃分的收入

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	收入		收入	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
	(未經審核)		(經審核)	
護膚	1,282.9	80.9	929.7	73.6
母嬰護理	259.0	16.3	320.6	25.4
其他	44.9	2.8	12.1	1.0
<b>總計</b>	<b>1,586.8</b>	<b>100.0</b>	1,262.4	100.0

護膚應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣929.7百萬元增加至2023年上半年的人民幣1,282.9百萬元，主要是由於韓束產生的收入增加。

母嬰護理應佔本集團的收入由2022年上半年的人民幣320.6百萬元減少至2023年上半年的人民幣259.0百萬元，主要是由於紅色小象產生的收入減少。

## 毛利及毛利率

毛利由2022年上半年的人民幣819.5百萬元增加33.7%至2023年上半年的人民幣1,095.5百萬元。我們於2023年上半年及2022年上半年的毛利率分別為69.0%及64.9%，主要由於韓束的毛利率上升。

## 其他收入及收益

其他收入及收益由2022年上半年的人民幣59.3百萬元增加13.2%至2023年上半年的人民幣67.1百萬元，主要是由於匯率及金融資產公允價值變動收益增加。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支佔本集團收入的百分比由2022年上半年的48.2%增加至2023年上半年的53.6%。我們的銷售及分銷開支由2022年上半年的人民幣607.9百萬元增加人民幣242.7百萬元至2023年上半年的人民幣850.6百萬元。營銷及推廣開支由2022年上半年的人民幣409.7百萬元增加人民幣220.0百萬元至2023年上半年的人民幣629.7百萬元，主要是由於為提高品牌曝光度、把握新渠道機會，加大品牌宣傳力度及渠道建設投入所致。與分銷工作有關的僱員福利開支由2022年上半年的人民幣138.2百萬元增加人民幣7.2百萬元至2023年上半年的人民幣145.4百萬元。2023年上半年的其他主要開支包括運輸開支人民幣61.1百萬元、差旅及招待開支人民幣9.2百萬元及其他開支人民幣5.2百萬元。

## 管理層討論與分析

### 行政開支

我們的行政開支由2022年上半年的人民幣102.6百萬元增加9.1%至2023年上半年的人民幣111.9百萬元。2023年上半年的行政開支主要包括僱員福利開支（包括董事酬金）人民幣49.8百萬元、專業及諮詢費人民幣6.0百萬元、折舊及攤銷開支人民幣21.0百萬元、辦公及能耗開支人民幣28.4百萬元及其他開支人民幣6.7百萬元。

### 研發成本

我們的研發成本由2022年上半年的人民幣51.9百萬元增加4.8%至2023年上半年的人民幣54.4百萬元，主要是由於研發活動增加。

### 金融資產減值虧損淨額

我們的金融資產減值虧損淨額由2022年上半年的虧損人民幣0.7百萬元轉為2023年上半年的撥回人民幣14.7百萬元，主要是由於貿易應收款項的預期信貸虧損減少。

### 其他開支

我們的其他開支由2022年上半年的人民幣27.1百萬元減少20.7%至2023年上半年的人民幣21.5百萬元，主要是由於存貨減值虧損減少及2023年上半年並無任何外匯虧損。

### 財務成本

我們的財務成本由2022年上半年的人民幣9.8百萬元增加19.4%至2023年上半年的人民幣11.7百萬元，主要由於銀行及其他借款利息增加。

### 所得稅開支

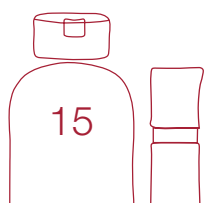
所得稅開支成本由2022年上半年的人民幣15.6百萬元增加至2023年上半年的人民幣23.5百萬元。本集團於2023年上半年及2022年上半年的實際稅率分別為18.9%及19.9%。

### 上半年利潤

由於上文所述，我們於2023年上半年及2022年上半年的利潤分別為人民幣100.9百萬元及人民幣62.8百萬元。

### 流動資金及資本資源

於2023年上半年，經營活動所得現金約為人民幣171.6百萬元，而2022年上半年經營活動所用現金為人民幣74.6百萬元。於2023年6月30日，本集團有現金及現金等價物約人民幣581.0百萬元及外部銀行借款約人民幣259.4百萬元，而於2022年12月31日，本集團有現金及現金等價物約人民幣1,147.7百萬元及外部銀行借款約人民幣650.4百萬元。





資產負債方面，於2023年上半年及2022年上半年，本集團的資產負債率（界定為負債總額除以資產總額）分別為38.4%及61.6%。於2023年6月30日及2022年6月30日，本集團的流動比率（界定為流動資產除以流動負債）分別為1.8倍及1.1倍。於2023年上半年及2022年上半年，本集團的資產負債比率（界定為計息銀行及其他借款以及租賃負債總額除以權益總額）分別為18.9%及54.3%。於2023年6月30日，除於綜合財務報表及有關附註披露者外，本集團並無重大或然負債。憑藉所持有的現金及銀行結餘，本集團的流動資金狀況維持穩健，足以滿足其營運資金需求。

於2023年6月30日，我們的計息銀行及其他借款為人民幣259.4百萬元，包括(i)按實際年利率2.80%至3.55%計息的有抵押銀行貸款（即期）人民幣164.3百萬元；(ii)按實際年利率4.40%至5.04%計息的有抵押長期銀行貸款的即期部分人民幣88.7百萬元；及(iii)按實際年利率4.40%計息的有抵押銀行貸款（非即期）人民幣6.4百萬元。我們的計息銀行及其他借款由2022年12月31日的人民幣650.4百萬元減少60.1%至2023年6月30日的人民幣259.4百萬元，主要由於償還部分計息銀行借款。

### 資產抵押

於2023年6月30日，本集團的有抵押短期及長期銀行借款以(i)賬面值人民幣339.0百萬元的樓宇以及與租賃土地有關之使用權資產（於2022年12月31日為人民幣327.4百萬元）；及(ii)賬面淨值約人民幣8.7百萬元的投資物業（於2022年12月31日為人民幣9.3百萬元）作抵押。

於2023年6月30日，本集團的信用證保證金及銀行保證金金額為零（於2022年12月31日為人民幣11.5百萬元）。

### 於報告期內重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

截至2023年6月30日，本集團未持有任何重大投資。於報告期內，本集團並無進行任何重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 理財政策及所承受匯率波動風險

基於本集團業務主要位於中國，故其大部份收入乃以人民幣計值。於2023年6月30日，在本集團的銀行結餘及現金中，約97.2%（於2022年12月31日為28.5%）以人民幣計值，及0.2%（於2022年12月31日為70.0%）以港元計值（為全球發售所得款項）。餘下2.6%（於2022年12月31日為1.5%）則以美元或日圓計值。本集團繼續就外匯風險管理採取審慎政策。於2023年上半年，本集團並無就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團定期檢討其所承受的外匯風險，並於有需要時使用衍生金融工具對沖有關風險。

# 企業管治及其他資料

## 遵守企業管治守則

本公司致力於維持及促進高標準的企業管治，此舉對本公司發展及保障股東權益至關重要。本公司自上市日期起採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四的企業管治守則（「企業管治守則」）守則條文作為企業管治常規的依據。

董事會認為，於2023年上半年，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟以下所述的守則條文第C.2.1條除外。董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治常規守則，以維持高標準的企業管治。

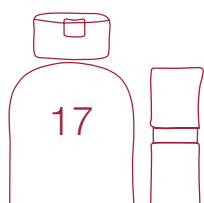
企業管治守則的守則條文第C.2.1條列明董事會主席與首席執行官的角色應有區分，不應由一人同時兼任。呂義雄先生兼任本公司董事長及首席執行官。儘管與企業管治守則的守則條文第C.2.1條有所偏離，惟鑒於呂義雄先生對本集團業務擁有豐富知識及經驗，董事會認為，本公司董事長及首席執行官的角色由一人同時兼任有利於確保本集團內部的領導一致，並為本集團實現更有效及更有效率的整體策略規劃。董事會相信，現時安排下的權力與權限平衡不會受到損害，而此架構將使本公司能夠迅速有效地作出決策並予以執行。儘管如此，董事會將繼續不時檢討有關架構，並考慮在適當時採取適當舉措。

## 證券交易的標準守則

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」）作為有關董事及本公司監事（「監事」）以及本集團僱員（因其職務或工作而可能掌握有關本集團或本公司證券的內幕消息）進行本公司證券交易的行為守則。本公司已向全體董事及監事作出具體查詢，且董事及監事已確認彼等於2023年上半年一直遵守標準守則。於2023年上半年，本公司並無發現僱員違反標準守則的事件。

## 股息

董事會已於2023年8月30日決議建議向本公司股東派付2023年上半年的中期股息每股人民幣0.2元。上述中期股息的派付仍須待本公司股東在將於2023年10月16日（星期一）舉行的本公司臨時股東大會（「2023年第一次臨時股東大會」）上批准後方可作實，並將於2023年11月15日（星期三）或前後派付予本公司於2023年10月26日（星期四）名列本公司股東名冊的股東。



### 暫停辦理股份過戶登記

確定有權出席**2023年第一次臨時股東大會、2023年第一次H股類別股東大會及2023年第一次內資股類別股東大會並於會上投票的權利**

為確定本公司有權出席2023年第一次臨時股東大會、本公司H股類別股東大會（「**2023年第一次H股類別股東大會**」）及內資股類別股東大會（「**2023年第一次內資股類別股東大會**」）並於會上投票的股東的權利，本公司將於2023年9月16日（星期六）至2023年10月16日（星期一）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不辦理本公司任何股份過戶登記手續。於2023年10月16日（星期一）名列本公司股東名冊的股東將有權出席2023年第一次臨時股東大會、2023年第一次H股類別股東大會及2023年第一次內資股類別股東大會並於會上投票。2023年第一次H股類別股東大會及2023年第一次內資股類別股東大會將與2023年第一次臨時股東大會於同日舉行。

為符合資格出席2023年第一次臨時股東大會及2023年第一次H股類別股東大會並於會上投票，所有過戶表格連同相關股票須於2023年9月15日（星期五）下午四時三十分前送交本公司香港H股股份過戶登記處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓（就H股股東而言）。

### 確定獲派建議中期股息之資格

為確定本公司股東獲派建議中期股息之資格，本公司將於2023年10月20日（星期五）至2023年10月26日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不辦理本公司任何股份過戶登記手續。為合資格獲取中期股息，所有過戶表格連同相關股票須於2023年10月19日（星期四）下午四時三十分前送交本公司香港H股股份過戶登記處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓（就H股股東而言）。

### 董事及監事資料變更

本公司並不知悉自招股章程日期起及直至本中報日期，董事、監事及最高行政人員的資料發生任何須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的變更。

### 根據上市規則須遵守的持續披露責任

本公司並無就根據上市規則第13.20、13.21及13.22條而須作出的其他披露責任。

### 購入、出售或贖回本公司上市證券

於2023年上半年，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 企業管治及其他資料

### 自全球發售股份所得款項用途

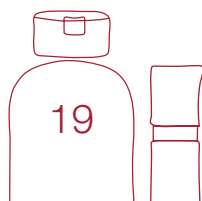
本公司H股（「股份」）於2022年12月22日（「上市日期」）在聯交所（「聯交所」）主板上市，每股為25.20港元。本公司自全球發售H股股份（「全球發售」）收取之所得款項淨額為約859.7百萬港元<sup>(1)</sup>（經扣除包銷佣金及所有相關開支）。下表載明於2023年6月30日，本公司對於全球發售所得款項用途的使用情況：

	佔所得款項 總淨額的 概約百分比	全球發售 所得款項淨額 百萬港元	於2022年	於2023年	於2023年	剩餘所得款項淨額 預期全部使用時間	
			12月31日 剩餘所得 款項淨額 百萬港元	於報告 期內已 使用金額 百萬港元	6月30日 已使用所 得款項淨額 百萬港元		6月30日 剩餘所得 款項淨額 百萬港元
品牌建設活動，以持續提升品牌形象並提高我們現有品牌的品牌認知度，以及為我們的新品牌建立品牌形象	32.0	275.5	275.5	69.9	69.9	205.6	截至2026年12月31日
提升我們的研發能力，通過加強基礎研究和產品開發，保持品牌的持續創新	12.2	104.9	104.9	24.8	24.8	80.1	截至2026年12月31日
加強我們的生產及供應鏈能力，主要通過我們奉賢工廠生產設施的改造、自動化設備升級及產能擴張	19.8	170.6	170.6	1.4	1.4	169.2	截至2024年12月31日
增加我們銷售網絡的廣度和深度，加強我們產品的滲透率	18.0	154.5	154.5	154.5	154.5	0	截至2026年12月31日
改善我們的數字化及信息基礎設施	8.0	69.2	69.2	0	0	69.2	截至2024年12月31日
營運資金及其他一般企業用途	9.9	85.1	85.1	85.1	85.1	0	截至2024年12月31日
總計 <sup>(2)</sup>	100.0	859.7	859.7	335.7	335.7	524.0	

附註：

(1) 所得款項總淨額約859.7百萬港元包括來自2022年12月全球發售的約835.1百萬港元及來自2023年1月部分行使超額配股權的約24.6百萬港元（誠如本公司日期為2023年1月16日的公告所披露）。

(2) 倘上表總計數字和所列各項數字之和出現任何差異，皆因四捨五入所致。



本集團已動用部分自全球發售股份所得款項淨額，並將根據本公司日期為2022年12月12日的招股章程所述擬定用途逐步動用所得款項淨額。預期的時間表是基於本公司當前對未來市場狀況和業務經營情況作出的最佳估計，並將根據未來市場狀況的發展和實際業務需要進行調整。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告上文「全球發售所得款項用途」一節所披露者外，於本報告日期，本集團並無重大投資及資本資產的計劃。

## 董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益或淡倉

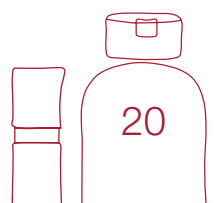
於2023年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	股份類別	權益性質	所持／擁有權益的股份數目 <sup>(1)</sup>	於本公司相關類別股份的概約百分比 <sup>(2)</sup>	於本公司的概約百分比 <sup>(2)</sup>
呂義雄先生	內資股	實益權益	46,640,000(L)	23.25%	11.72%
	H股		100,800,000(L)	51.08%	25.33%
	內資股	於受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	145,112,560(L)	72.33%	36.46%
	H股		36,000,000(L)	18.24%	9.05%

附註：

(1) (L)指好倉。

(2) 基於2023年6月30日已發行股份總數397,957,900股股份（包括200,614,140股內資股及197,343,760股H股）計算。



## 企業管治及其他資料

於2023年6月30日，呂義雄先生持有上海紅印投資有限公司（「紅印投資」）93.33%股權、上海南印投資有限公司（「南印投資」）83.74%股權，以及上海韓束企業管理有限公司（「上海韓束」）及上海盛顏商務管理中心（「上海盛顏」）全部股權。因此，呂義雄先生被視為於紅印投資、南印投資、上海韓束及上海盛顏持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，據董事會所知，截至2023年6月30日，概無本公司董事、監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XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括本公司董事、監事及最高行政人員根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益或淡倉）；(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司存置的登記冊的權益或淡倉；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年6月30日，就董事所知或經作出合理查詢後可確定，以下人士／實體於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有於本公司股東大會上在任何情況下有權投票的任何類別股本中面值5%或以上的權益（本段所披露的股份權益及／或淡倉（如有）是對就本公司董事、監事及最高行政人員所披露者的增補）：

主要股東名稱	股份類別	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	於本公司相關類別 股份的概約百分比 <sup>(2)</sup>	於本公司的 概約百分比 <sup>(2)</sup>
紅印投資	內資股	實益權益	90,000,000(L)	44.86%	22.62%
	H股		18,000,000 (L)	9.12%	4.52%
南印投資	內資股	實益權益	42,880,000 (L)	21.37%	10.78%
	H股		18,000,000 (L)	9.12%	4.52%

附註：

(1) (L)指好倉。

(2) 基於2023年6月30日已發行股份總數397,957,900股股份（包括200,614,140股內資股及197,343,760股H股）計算。



除上文所披露者外，於2023年6月30日，董事並不知悉有任何其他人士／實體（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

### 董事及監事購買股份或債權證的權利

於2023年上半年，本公司並無授予任何董事、最高行政人員或彼等各自的配偶或未成年子女任何透過購買本公司股份或債權證而獲取實益權益的權利；以上人士於2023年上半年亦無行使所述權利。本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使各董事於任何其他法人團體獲得此等權利。

### 僱員持股計劃

我們自2016年起成立了一項僱員持股計劃（「僱員持股計劃」），以吸引及挽留人才，提供激勵以將股東、本公司及僱員利益掛鉤，並推動本公司長遠發展。僱員持股計劃條款不受上市規則第十七章的規定所限。以下是僱員持股計劃主要條款的概要。

於2023年6月30日，僱員持股計劃的所有相關股份均已發行及授出，倘僱員持股計劃項下的授出於上市後有任何變動，本公司將遵守適用上市規則（包括上市規則第十四A章中適用於授予關連人士的規定（如有））。

#### 僱員持股計劃平台

僱員持股計劃共有三大僱員持股平台（「僱員持股計劃平台」），即(i)紅印投資、(ii)南印投資及(iii)上海誠印。

於2023年6月30日，紅印投資及南印投資分別持有本公司的27.14%及15.30%股權，上海誠印則持有南印投資的5%股權。

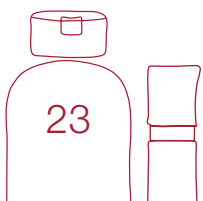
## 企業管治及其他資料

根據僱員持股計劃，僱員持股計劃的參與者（「僱員持股計劃參與者」）須通過持有由呂義雄先生轉讓的紅印投資、南印投資或上海誠印股份，間接持有本公司股權。

於2023年6月30日僱員持股計劃平台的股權架構載列如下：

- **紅印投資**：紅印投資是一家於2015年2月11日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，亦是為持有紅印投資股份的本集團僱員而設的激勵平台。紅印投資由(i)我們的執行董事呂義雄先生持有93.33%；及(ii)我們的執行董事羅燕女士持有1.67%。紅印投資的餘下2%及3%股權分別由本集團3名僱員及本集團3名前僱員持有。
- **南印投資**：南印投資是一家於2015年2月11日在中國註冊成立的有限責任公司，亦是為持有南印投資股份的本集團僱員而設的激勵平台。南印投資由(i)我們的執行董事呂義雄先生持有83.74%；(ii)我們的執行董事馮一峰先生持有1.77%；(iii)我們的執行董事宋洋女士持有1.77%；(iv)我們的監事李濤先生、施滕花女士及曹瑛女士分別持有0.059%、0.59%及0.18%；及(v)另一激勵平台上海誠印持有5%。南印投資的餘下3.87%、2.01%及1%股權分別由本集團16名僱員、本集團3名前僱員及呂義雄先生的胞姊妹呂麗純女士持有。
- **上海誠印**：上海誠印是一家於2021年2月8日在中國註冊成立的有限責任公司，亦是為持有上海誠印股份的本集團僱員而設的激勵平台。上海誠印由我們的執行董事呂義雄先生持有77.52%，而上海誠印的餘下18.93%及3.55%股權則由本集團16名僱員及本集團3名前僱員持有。

僱員持股計劃就每名僱員持股計劃參與者的特定條款及條件須受(i)相關僱員持股計劃平台、(ii)呂義雄先生及(iii)相關僱員持股計劃參與者之間所訂立的協議規限。





### 僱員持股計劃項下所授出股份及股份價格

於2016年7月20日，紅印投資、呂義雄先生及相關僱員持股計劃參與者分別訂立協議，據此，於紅印投資的相關股權轉讓予合資格受讓人（由於其為本集團僱員的身份而獲得授予）。僱員持股計劃項下向每名僱員持股計劃參與者所授出股份的每股價格為人民幣1.00元，而每名僱員持股計劃參與者須於轉讓當日向呂義雄先生支付相關價格。每股股份的價格乃根據相關僱員持股計劃平台每股股份的註冊股本釐定。視乎各份協議的條款而定，自轉讓股權登記完成當日起計為期四(4)或五(5)年，部分僱員持股計劃參與者不得轉讓或以任何方式處置股份。於2021年3月至2022年7月期間，南印投資或上海誠印（視情況而定）、呂義雄先生及相關僱員持股計劃參與者分別訂立協議，據此，於南印投資或上海誠印的相關股權轉讓予合資格受讓人（由於其為本集團僱員的身份而獲得授予）。僱員持股計劃項下向每名僱員持股計劃參與者所授出股份的每股價格為人民幣1.00元，而每名僱員持股計劃參與者須於轉讓股權當日向呂義雄先生支付相關價格。每股股份的價格乃根據相關僱員持股計劃平台每股股份的註冊股本釐定。視乎各份協議的條款而定，自2021年1月1日起計為期四(4)年或分別自2022年7月1日起計為期兩年半(2.5年)或四(4)年，部分僱員持股計劃參與者不得轉讓或以任何方式處置股份。根據僱員持股計劃，僱員持股計劃參與者並無最高權利限制。僱員持股計劃項下的所有相關股份已發行予僱員持股計劃參與者，且僱員持股計劃及相關協議並無就僱員持股計劃剩餘期限作出規定。

### 購回所授出股份

在下列情況下，呂義雄先生有權按每股股份人民幣1.00元的授出價購買僱員持股計劃項下所轉讓的股份：

- (i) 僱員持股計劃參與者基於任何理由，於相關僱員持股計劃平台、呂義雄先生及相關僱員持股計劃參與者訂立的協議訂明的股份轉讓鎖定期間（如有）與本公司或其任何附屬公司終止僱傭關係；
- (ii) 未經相關僱員持股計劃平台批准，僱員持股計劃參與者於相關僱員持股計劃平台、呂義雄先生及相關僱員持股計劃參與者訂立的協議訂明的股份轉讓鎖定期間（如有）轉讓、處置或質押股份；或
- (iii) 僱員持股計劃參與者出現任何違法、違反專業操守、洩漏機密資料、貪污或其他不良行為。

## 企業管治及其他資料

### 僱員持股計劃項下獎勵的變動

受讓人類別	於2022年 12月31日 未歸屬的獎勵	截至2023年 6月30日 未歸屬的獎勵	於相關 期間已授出	於相關 期間已歸屬	於相關 期間已註銷	於相關 期間已失效
<b>董事：</b>						
呂義雄	0	0	0	0	0	0
羅燕	0	0	0	0	0	0
馮一峰	0	0	0	0	0	0
宋洋	0	0	0	0	0	0
李寒窮	0	0	0	0	0	0
孫昊	0	0	0	0	0	0
梁浩新	0	0	0	0	0	0
羅妍	0	0	0	0	0	0
劉毅	0	0	0	0	0	0
五名最高薪酬人士	0	0	0	0	0	0
其他受讓人	0	0	0	0	0	0

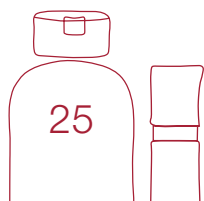
### 報告期後事項

於2023年6月30日後及直至本報告日期，並無發生任何其他重大事宜。

### 審計委員會

董事會審計委員會（「審計委員會」）包括三位獨立非執行董事，即梁浩新先生、羅妍女士及劉毅先生。梁浩新先生為審計委員會主席。

審計委員會已與本公司管理層及核數師審閱本集團2023年上半年的未經審核綜合中期業績。審計委員會認為，本集團2023年上半年的未經審核綜合中期業績符合適用的會計準則、法律及法規。審計委員會亦已與本公司管理層討論有關內部審計的工作情況及財務報告事宜。



## 重大訴訟

本公司於2023年上半年並無涉及任何重大訴訟或仲裁。董事亦不知悉於2023年上半年本集團有任何待決或面臨威脅的重大訴訟或申索。

承董事會命

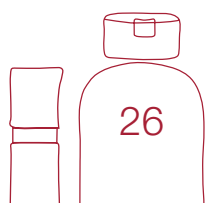
上海上美化妝品股份有限公司

董事長、執行董事兼首席執行官

呂義雄

中國上海

2023年9月26日



# 獨立審閱報告



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

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

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

## 獨立審閱報告

致上海上美化妝品股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 緒言

我們已審閱第28至52頁所載中期財務資料，當中包括上海上美化妝品股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於2023年6月30日的簡明綜合財務狀況表，及截至該日止六個月期間的有關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告須遵照其相關條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該中期財務資料。我們的責任為根據我們的審閱對其中期財務資料作出結論，並按照我們協定的委聘條款，僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審閱準則第2410號實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出詢問，並進行分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據香港審計準則進行審核的範圍，故我們無法保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 結論

按照我們的審閱結果，我們並無發現任何事項，令我們認為中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2023年8月30日



# 中期簡明綜合損益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (經審核) 人民幣千元
收入	5	1,586,826	1,262,394
銷售成本		(491,341)	(442,852)
<b>毛利</b>		<b>1,095,485</b>	819,542
其他收入及收益		67,132	59,253
銷售及分銷開支		(850,582)	(607,875)
行政開支		(111,937)	(102,599)
研發成本		(54,391)	(51,925)
金融資產減值虧損淨額		14,742	(739)
其他開支		(21,487)	(27,111)
財務成本	7	(11,660)	(9,794)
應佔聯營公司利潤及虧損		(2,883)	(385)
<b>除稅前利潤</b>	6	<b>124,419</b>	78,367
所得稅開支	8	(23,481)	(15,586)
<b>期內利潤</b>		<b>100,938</b>	62,781
以下各方應佔：			
母公司擁有人		100,965	65,339
非控股權益		(27)	(2,558)
		<b>100,938</b>	62,781
<b>母公司普通權益持有人應佔每股盈利</b>			
基本及攤薄			
一期內利潤	10	人民幣0.25元	人民幣0.18元



# 中期簡明綜合全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (經審核) 人民幣千元
期內利潤	100,938	62,781
其他全面收入		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入：		
換算海外業務的匯兌差額	(3,999)	(6,745)
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面虧損淨額	(3,999)	(6,745)
期內全面收入總額	96,939	56,036
以下各方應佔：		
母公司擁有人	96,966	58,594
非控股權益	(27)	(2,558)
	96,939	56,036



# 中期簡明綜合財務狀況表

2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	599,895	601,251
投資物業		8,676	9,286
預付款項、其他應收款項及其他資產		13,414	16,748
使用權資產		135,062	144,494
其他無形資產		17,944	19,424
於聯營公司的投資		16,264	1,797
按公平值計入損益的金融資產	14	100,349	–
遞延稅項資產		104,456	100,501
<b>非流動資產總值</b>		<b>996,060</b>	<b>893,501</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	12	472,456	518,113
貿易應收款項及應收票據	13	289,895	373,985
預付款項、其他應收款項及其他資產		264,715	200,860
按公平值計入損益的金融資產	14	217,997	–
質押存款		–	11,500
現金及現金等價物		581,014	1,147,708
<b>流動資產總值</b>		<b>1,826,077</b>	<b>2,252,166</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	15	359,446	424,150
其他應付款項及應計費用		318,743	235,722
計息銀行及其他借款		253,037	590,278
租賃負債		29,895	26,890
應付稅項		61,666	36,690
<b>流動負債總額</b>		<b>1,022,787</b>	<b>1,313,730</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>803,290</b>	<b>938,436</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,799,350</b>	<b>1,831,937</b>



# 中期簡明綜合財務狀況表

2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		40,097	50,939
計息銀行及其他借款		6,397	60,089
其他應付款項		13,327	14,264
<b>非流動負債總額</b>		<b>59,821</b>	125,292
<b>資產淨值</b>		<b>1,739,529</b>	1,706,645
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	397,958	396,958
儲備		1,328,959	1,308,128
		<b>1,726,917</b>	1,705,086
非控股權益		12,612	1,559
<b>權益總額</b>		<b>1,739,529</b>	1,706,645

呂義雄

董事

馮一峰

董事





# 中期簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔									
	以股份為基礎的							總計	非控股	
	股本	股份溢價*	付款儲備*	資本儲備*	法定儲備基金*	外匯波動儲備*	保留利潤*		權益	權益總額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年1月1日(經審核)	396,958	772,886	194,083	119,679	40,207	(7,707)	188,980	1,705,086	1,559	1,706,645
期內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	100,965	100,965	(27)	100,938
期內其他全面收入:										
與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	-	(3,999)	-	(3,999)	-	(3,999)
期內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	-	-	(3,999)	100,965	96,966	(27)	96,939
非控股股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	10,780	10,780
出售非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	300	300
已宣派2022年末期股息	-	-	-	-	-	-	(99,489)	(99,489)	-	(99,489)
發行與首次公開發售有關的普通股	1,000	20,777	-	-	-	-	-	21,777	-	21,777
股份發行開支	-	(1,394)	-	-	-	-	-	(1,394)	-	(1,394)
以權益結算股份為基礎的薪酬	-	-	3,971	-	-	-	-	3,971	-	3,971
自保留利潤轉撥	-	-	-	-	2,976	-	(2,976)	-	-	-
於2023年6月30日(未經審核)	397,958	792,269	198,054	119,679	43,183	(11,706)	187,480	1,726,917	12,612	1,739,529



# 中期簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔								非控股 權益	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	以股份為 基礎的		法定 儲備基金*	外匯		總計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元		
		付款儲備*	資本儲備*		波動儲備*	保留利潤*				
於2022年1月1日(經審核)	360,000	194,969	119,679	30,556	(6,752)	251,527	949,979	5,059	955,038	
期內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	65,339	65,339	(2,558)	62,781	
期內其他全面收入：										
與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	(6,745)	-	(6,745)	-	(6,745)	
期內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	-	(6,745)	65,339	58,594	(2,558)	56,036	
非控股股東出資	-	-	-	-	-	-	-	7,860	7,860	
已宣派股息	-	-	-	-	-	(200,000)	(200,000)	-	(200,000)	
以權益結算股份為基礎的薪酬	-	2,327	-	-	-	-	2,327	-	2,327	
於2022年6月30日(經審核)	360,000	197,296	119,679	30,556	(13,497)	116,866	810,900	10,361	821,261	

\* 該等儲備賬戶包括於2023年及2022年6月30日綜合財務狀況表中的綜合儲備，分別為人民幣1,328,959,000元及人民幣450,900,000元。



# 中期簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

		2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>經營活動所得現金流</b>			
除稅前利潤	6	124,419	78,367
就以下各項作出調整：			
財務成本	7	11,660	9,794
存貨減值及報廢	6	17,360	21,478
貿易及其他應收款項(減值撥回)/減值	6	(14,742)	739
應佔聯營公司利潤及虧損		2,883	385
利息收入		(7,209)	(295)
投資物業折舊		610	619
物業、廠房及設備折舊	6	32,358	34,267
使用權資產折舊	6	14,253	13,169
無形資產攤銷	6	1,355	1,484
出售物業、廠房及設備項目的虧損	6	60	488
出售使用權資產項目的收益		-	(1)
按公平值計入損益的金融資產公平值收益		(16,425)	(66)
以權益結算股份為基礎的薪酬開支	6	3,971	2,327
		<b>170,553</b>	<b>162,755</b>
存貨減少		28,297	28,267
貿易應收款項及應收票據減少		98,814	79,883
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(66,677)	(2,366)
質押存款減少/(增加)		11,500	(11,500)
貿易應付款項減少		(64,704)	(182,971)
其他應付款項及應計費用減少		(11,380)	(115,808)
		<b>166,403</b>	<b>(41,740)</b>
經營所得/(所用)現金			
已收利息		7,209	295
已付所得稅		(1,969)	(33,113)
		<b>171,643</b>	<b>(74,558)</b>
經營活動所得/(所用)現金流淨額			

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (經審核) 人民幣千元
<b>投資活動所用現金流</b>		
購買物業、廠房及設備項目	(35,268)	(31,613)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	3,250	503
添置其他無形資產	(331)	(2,305)
出售其他無形資產項目所得款項	302	-
於聯營公司的投資	(17,350)	-
購買按公平值計入損益的金融資產	(301,921)	(37,000)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	-	8,066
<b>投資活動所用現金流淨額</b>	<b>(351,318)</b>	<b>(62,349)</b>
<b>融資活動(所用)／所得現金流</b>		
銀行貸款所得款項	286,721	215,820
償還銀行貸款	(677,654)	(44,970)
少數股東出資	10,780	7,860
發行股份所得款項	21,777	-
股份發行開支	(3,194)	-
出售非控股權益	300	-
租賃付款本金部分	(12,657)	(12,248)
已付股息	-	(50,177)
已付利息	(11,660)	(9,794)
<b>融資活動(所用)／所得現金流淨額</b>	<b>(385,587)</b>	<b>106,491</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(565,262)</b>	<b>(30,416)</b>
期初現金及現金等價物	1,147,708	145,208
匯率變動的影響淨額	(1,432)	173
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>581,014</b>	<b>114,965</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
綜合財務狀況表及現金流量表所列現金及現金等價物	581,014	114,965



## 1. 公司資料

上海上美化妝品股份有限公司(「本公司」)為一家於2004年6月11日在中華人民共和國註冊成立的有限責任公司。註冊辦事處位於中國內地上海市嘉定區南翔鎮銀翔路515號701室。本公司於2020年12月15日由有限公司改制為股份制公司。本公司於2022年12月22日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

董事認為，控股股東為呂義雄先生。

於期內，上海上美化妝品股份有限公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事以下業務：化妝品的研發、生產及銷售。

## 2. 編製基準

截至2023年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表所需的所有資料及披露，應與本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

## 3. 會計政策的更改及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟本期間財務資料首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約
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17號及國際財務報告準則第9號 – 可比較資料
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 (修訂本)	會計政策披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義
國際會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革 – 支柱二模型規則

## 3. 會計政策的更改及披露(續)

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下所述：

- (a) 國際會計準則第1號(修訂本)要求實體披露其重大會計政策資料，而非其重大會計政策。倘會計政策資料與實體財務報表中的其他資料一併考慮時可合理預期其會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)為如何將重大性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指引。本集團已自2023年1月1日起應用該等修訂。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響，但預期會對本集團年度綜合財務報表內的會計政策披露造成影響。
- (b) 國際會計準則第8號(修訂本)澄清會計估計變動與會計政策變動的區別。會計估計的定義為存在計量不確定性的財務報表之貨幣金額。該等修訂亦澄清實體使用計量技術及輸入數據制定會計估計的方法。本集團已對於2023年1月1日或之後發生的會計政策變更及會計估計變更應用該等修訂。由於本集團釐定會計估計的政策與該等修訂一致，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第12號(修訂本)單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項縮小國際會計準則第12號所載首次確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣減暫時性差異的交易，如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提是有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。本集團已於2022年1月1日就租賃相關的暫時性差異應用該等修訂，任何累計影響於該日確認為保留溢利的結餘或權益的其他組成部分的調整。此外，本集團已前瞻性將該等修訂應用於交易，惟於2022年1月1日或之後發生的租賃(如有)除外。

採納國際會計準則第12號(修訂本)對截至2023年及2022年6月30日止六個月的母公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利、其他全面收入及中期簡明綜合現金流量表並無任何影響。



### 3. 會計政策的更改及披露 (續)

- (d) 國際會計準則第12號(修訂本)《國際稅務改革 – 支柱二模型規則》就因經濟合作暨發展組織所發佈的支柱二模型規則的施行而產生的遞延稅項的確認及披露引進一項強制性的暫時性豁免情況。該等修訂亦就受影響實體引進披露規定，協助財務報表的使用者更深入了解實體所面對的支柱二所得稅風險，包括於支柱二法案生效的各段期間獨立披露與支柱二所得稅有關的即期稅項，以及於法案頒行或實質上已頒行但尚未生效的各段期間披露彼等所面對的支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。實體需要於2023年1月1日或之後開始的年度期間披露與所面對的支柱二所得稅風險有關的資料，但毋須於截至2023年12月31日或之前止的任何中期期間披露有關資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二模型規則的範圍，該等修訂對本集團並無任何影響。

### 4. 經營分部資料

為達致管理目的，本集團組織為一項單一業務單位，主要包括化妝品生產及銷售。

為資源分配及績效評估目的向本公司董事(主要經營決策者)報告的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事已將本集團的財務業績作為一個整體進行審閱。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

#### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (經審核)
中國內地	1,577,169	1,253,682
其他國家／地區	9,657	8,712
	<b>1,586,826</b>	1,262,394

上列收入資料乃基於客戶所在地。



# 中期簡明綜合財務資料附註

2023年6月30日

## 4. 經營分部資料(續)

### 地區資料(續)

#### (b) 非流動資產

	2023年6月30日	2022年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
中國內地	730,035	726,882
其他國家／地區	61,220	66,118
	<b>791,255</b>	<b>793,000</b>

上述非流動資產資料乃基於資產所在地，不包括遞延稅項資產。

## 5. 收入

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
客戶合約收入		
銷售貨品	1,583,196	1,258,732
運輸服務	3,630	3,662
	<b>1,586,826</b>	<b>1,262,394</b>





## 5. 收入 (續)

### (a) 分拆收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>貨品或服務類型</b>		
銷售貨品	1,583,196	1,258,732
運輸服務	3,630	3,662
	<b>1,586,826</b>	1,262,394
<b>收入確認時間</b>		
於某個時間點轉讓的貨品	1,583,196	1,258,732
隨時間推移轉讓的服務	3,630	3,662
	<b>1,586,826</b>	1,262,394

下表載列於本報告期確認的計入本報告期初合約負債的收入之金額：

	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
計入期初合約負債的已確認收入：		
銷售貨品	41,416	81,120

### (b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

#### 銷售貨品

履約責任於客戶簽收貨物或交付貨物時即告完成，付款期限一般不確定，惟就若干主要客戶而言，付款於簽收後60至90天內到期。



# 中期簡明綜合財務資料附註

2023年6月30日

## 5. 收入 (續)

### (b) 履約責任 (續)

#### 運輸服務

履約責任隨著服務的提供而隨時間推移履行。運輸服務以一個月為期限，按產生時間計費。

於報告期末，分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）的交易價格金額並不重大，且所有金額預期將於一年內確認為收入。

## 6. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
已售存貨成本*	491,341	442,852
物業、廠房及設備折舊	32,358	34,267
使用權資產折舊	14,253	13,169
無形資產攤銷	1,355	1,484
工資及薪金	179,764	150,730
退休金計劃供款、社會福利及其他福利	45,086	54,726
以股份為基礎的酬金開支	3,971	2,327
外匯差額	(14,543)	2,358
營銷及推廣開支	630,208	407,633
存貨減值及報廢	17,360	21,478
利息開支	11,660	9,794
金融資產(撥回減值)／減值淨額	(14,742)	739
出售物業、廠房及設備項目的虧損	60	488
按公平值計入損益的金融資產公平值收益淨額	(16,425)	(66)

\* 已售存貨成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及僱員福利開支相關的開支，該等開支亦計入上文就各類開支單獨披露的相關款項總額內。



## 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
銀行及其他借款利息	9,505	7,028
租賃負債利息	2,155	2,766
	<b>11,660</b>	9,794

## 8. 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
即期－中華人民共和國(「中國」)	26,184	9,391
即期－其他司法權區	1,252	2,682
遞延稅項	(3,955)	3,513
	<b>23,481</b>	15,586

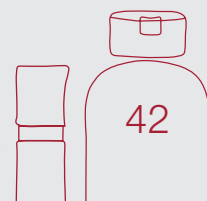
本集團須就本集團成員公司所在及經營的司法權區產生或源自該等地區的利潤按實體基準繳付所得稅。

### 中國企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%，惟獲得下文所載稅項豁免者除外。

上海中翊日化有限公司於2021年至2023年被認定為「高新技術企業」，因此本期間上海中翊日化有限公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

本集團若干中國附屬公司符合小微企業的資格，於期內按優惠企業所得稅稅率20%納稅。



# 中期簡明綜合財務資料附註

2023年6月30日

## 9. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
宣派末期每股普通股人民幣0.25元(2022年：人民幣0.56元)	99,489	200,000

於2023年8月30日，董事會建議中期股息每股普通股人民幣0.20元(截至2022年6月30日止六個月：零)，合共約人民幣79,591,580元(截至2022年6月30日止六個月：零)。

## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通權益持有人應佔期內利潤及於期內已發行普通股加權平均數397,908,590股(截至2022年6月30日止六個月：360,000,000股)計算得出。

本集團於截至2023年及2022年6月30日止期間並無任何已發行潛在攤薄股份。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通權益持有人應佔利潤	100,965	65,339



## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利 (續)

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利的期內已發行普通股加權平均數	397,908,590	360,000,000
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	0.25	0.18

## 11. 物業、廠房及設備

於截至2023年6月30日止六個月，本集團按成本人民幣37,173,000元購買資產(2022年6月30日：人民幣19,315,000元)。

於截至2023年6月30日止六個月，本集團出售賬面淨值人民幣3,310,000元的資產(2022年6月30日：人民幣991,000元)，導致出售淨虧損人民幣60,000元(2022年6月30日：人民幣488,000元)。

## 12. 存貨

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
原材料	74,047	99,564
在製品	13,969	20,069
製成品	384,440	398,480
	472,456	518,113



# 中期簡明綜合財務資料附註

2023年6月30日

## 13. 貿易應收款項及應收票據

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	296,852	400,942
應收票據	7,484	7,240
減值	(14,441)	(34,197)
貿易應收款項及應收票據淨額	289,895	373,985

於報告期末，根據發票日期及扣除虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	271,340	342,581
超過一年	18,555	31,404
	289,895	373,985

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於期初	34,197	26,421
(撥回減值)／減值虧損淨額	(14,724)	13,133
撇銷為不可收回的金額	(5,032)	(5,357)
於期末	14,441	34,197



## 14. 按公平值計入損益的金融資產

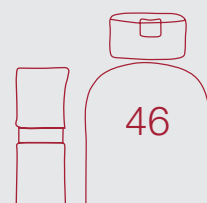
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
理財產品	318,346	-
即期部分	217,997	-
非即期部分	100,349	-

上述非上市投資為持牌金融機構發行的理財產品，因其合約現金流量並非僅為支付本金及利息，而被強制分類為按公平值計入損益的金融資產。金融資產即期部分的相關投資主要為短期國債及保本證券，產品流通性強，屆滿期限較短，且預期回報根據實際業績而定。非即期部分的相關投資為金融債券及固定收益證券，屆滿期限為2年，且預期回報根據實際業績而定。

## 15. 貿易應付款項

於報告期末的貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	358,456	423,400
超過一年	990	750
	359,446	424,150



# 中期簡明綜合財務資料附註

2023年6月30日

## 16. 股本

### 股份

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：		
397,957,900股(2022年：396,958,000股)每股人民幣1.00元的普通股	<b>397,958</b>	396,958

於2023年1月13日，本公司部分行使合共999,900股H股的超額配股權，發售價為每股H股25.20港元。於完成部分行使超額配股權後，本公司註冊股本及已發行股份總數分別變更為人民幣397,957,900元及397,957,900股。

## 17. 承諾

於報告期末，本集團有以下資本承諾：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	<b>10,505</b>	10,724





## 18. 關聯方交易

(a) 姓名／名稱及關係：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
呂義雄先生	控股股東
上海蜜憐化妝品有限公司	聯營公司
上海喜美商業有限公司	聯營公司
濰坊虹美經貿有限公司	聯營公司
杭州謙美化妝品有限公司	聯營公司
上海上新化妝品有限公司	聯營公司
蘇州雄澤包裝有限公司	受呂義雄先生的近親控制的實體

(b) 本集團期內與關聯方進行下列交易：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (經審核)
聯營公司：			
銷售產品	(ii)	5,016	1,854
受呂義雄先生的近親控制的實體：			
購買產品	(i),(iii)	26,784	12,363

附註：

- (i) 購買關聯方的產品及服務乃參考市價根據關聯方提供的價格及條款作出。
- (ii) 向關聯方出售產品乃參考市價根據關聯方提供的價格及條款作出。
- (iii) 該關聯方交易構成上市規則第十四A章所界定的持續關連交易。



# 中期簡明綜合財務資料附註

2023年6月30日

## 18. 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的尚未償還結餘：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易：		
聯營公司：		
貿易應收款項	8,381	8,369
受呂義雄先生的近親控制的實體：		
貿易應付款項	24,449	15,628

(d) 本集團主要管理層成員的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (經審核)
短期僱員福利	3,820	2,420



## 19. 公平值及金融工具公平值層級

除賬面值與公平值合理相若者外，本集團的金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日	2023年 6月30日	2022年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>金融資產</b>				
按公平值計入損益的金融資產	<b>318,346</b>	-	<b>318,346</b>	-
按公平值計入其他全面收入的債務投資	<b>7,484</b>	7,240	<b>7,484</b>	7,240

下表說明本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	用於公平值計量的參數			
	活躍市場 報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於2023年6月30日				
按公平值計入損益的金融資產	-	<b>318,346</b>	-	<b>318,346</b>
按公平值計入其他全面收入的債務投資	-	<b>7,484</b>	-	<b>7,484</b>



# 中期簡明綜合財務資料附註

2023年6月30日

## 19. 公平值及金融工具公平值層級(續)

按公平值計量的資產：(續)

	用於公平值計量的參數			總計 人民幣千元 (經審核)
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	
於2022年12月31日				
按公平值計入其他全面收入的債務投資	-	7,240	-	7,240

於期內，金融資產及金融負債的第一級與第二級之間的公平值計量並無轉移且第三級並無轉入或轉出。

管理層已評估現金及現金等價物、應收票據、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、即期銀行貸款、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及租賃負債的公平值與賬面值相若，主要由於該等工具的剩餘期限不長。

計息銀行及其他借款的公平值乃使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的現時可用利率貼現預期未來現金流量計算。於報告期末，本集團自身的計息銀行及其他借款的不履約風險導致的公平值變動被評估為不重大。

本集團的財務部由財務經理領導，負責制定金融工具公平值計量的政策和程序。公司財務團隊直接向財務總監和董事會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具價值變動，並確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務總監審核並批准，亦會與審計委員會討論。

金融資產及負債的公平值按自願雙方於當前交易(強制或清算出售除外)中交換有關工具的金額入賬。



## 20. 報告期後事項

於2023年6月30日後，並無發生任何重大期後事項。

## 21. 批准財務報表

財務報表已於2023年8月30日獲董事會批准及授權刊發。

