

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。



**BEIJING TONG REN TANG CHINESE MEDICINE COMPANY LIMITED**

北京同仁堂國藥有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：3613)

- (一) 截至2023年12月31日止年度業績公佈；及  
(二) 內幕消息－修訂股息政策

(一) 截至2023年12月31日止年度業績公佈

財務摘要

	截至12月31日止年度		變動
	2023年 千港元	2022年 千港元	
收入	1,524,945	1,731,095	-11.9%
毛利	1,047,243	1,150,140	-8.9%
年度利潤	590,587	691,293	-14.6%
本公司擁有人應佔利潤	540,393	645,875	-16.3%
每股基本及攤薄盈利	0.65 港元	0.77 港元	-0.12 港元

  

	於12月31日		變動
	2023年 千港元	2022年 千港元	
現金及銀行結餘	2,378,693	2,243,963	6.0%
總資產	4,434,445	4,225,279	5.0%
權益總額	4,020,690	3,738,793	7.5%

## 業績

北京同仁堂國藥有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此公佈，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至2023年12月31日止年度（「本年」）之經審計的合併業績連同去年年度的可比數據如下：

### 合併收益表

		截至12月31日止年度	
	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收入	3	<b>1,524,945</b>	1,731,095
銷售成本	5	<b>(477,702)</b>	(580,955)
毛利		<b>1,047,243</b>	1,150,140
分銷及銷售開支	5	<b>(231,261)</b>	(187,224)
一般及行政開支	5	<b>(179,029)</b>	(154,457)
金融資產之淨減值損失	5	<b>(21,185)</b>	(6,479)
淨其他利得	4	<b>8,381</b>	9,595
<b>經營利潤</b>		<b>624,149</b>	811,575
財務收益		<b>72,878</b>	20,588
財務支出		<b>(5,978)</b>	(4,661)
淨財務收益		<b>66,900</b>	15,927
應佔按權益法入賬之投資虧損		<b>(3,259)</b>	(1,540)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>687,790</b>	825,962
所得稅開支	6	<b>(97,203)</b>	(134,669)
<b>年度利潤</b>		<b>590,587</b>	691,293
以下人士應佔利潤：			
本公司擁有人		<b>540,393</b>	645,875
非控股權益		<b>50,194</b>	45,418
		<b>590,587</b>	691,293
年內本公司擁有人應佔每股盈利 (以每股港元列示)			
每股基本及攤薄盈利	7	<b>0.65</b>	0.77

## 合併綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	2023年 千港元	2022年 千港元
年度利潤	590,587	691,293
其他綜合（虧損）/收益：		
可能重新分類至損益的項目		
貨幣兌換差額	(338)	(22,070)
不會重新分類至損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	(1,785)	4,155
貨幣兌換差額	904	-
年度其他綜合虧損	<u>(1,219)</u>	<u>(17,915)</u>
年度綜合收益總額	<u><u>589,368</u></u>	<u><u>673,378</u></u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	538,270	629,976
非控股權益	<u>51,098</u>	<u>43,402</u>
年度綜合收益總額	<u><u>589,368</u></u>	<u><u>673,378</u></u>

## 合併資產負債表

		於12月31日	
	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		213,816	206,681
使用權資產		211,810	186,669
無形資產		56,387	59,706
按權益法入賬之投資		51,968	52,996
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產		7,833	9,618
購買物業、廠房及設備以及無形資 產的預付款		11,187	11,724
淨遞延所得稅資產		37,122	14,814
		<u>590,123</u>	<u>542,208</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	9	1,011,649	469,784
貿易應收款項及其他流動資產	10	453,980	969,324
短期銀行存款		1,378,879	252,997
現金及現金等價物		999,814	1,990,966
		<u>3,844,322</u>	<u>3,683,071</u>
<b>總資產</b>		<u><u>4,434,445</u></u>	<u><u>4,225,279</u></u>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		938,789	938,789
儲備			
- 其他儲備		(43,189)	(41,066)
- 保留收益		2,970,913	2,706,763
		<u>3,866,513</u>	<u>3,604,486</u>
<b>非控股權益</b>		<u>154,177</u>	<u>134,307</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>4,020,690</u></u>	<u><u>3,738,793</u></u>

合併資產負債表(續)

	附註	於12月31日	
		2023年 千港元	2022年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸		166	333
租賃負債		75,227	60,401
淨遞延所得稅負債		8,444	7,178
		<u>83,837</u>	<u>67,912</u>
<b>流動負債</b>			
借貸		166	219
貿易及其他應付款項	11	245,408	235,415
租賃負債		56,254	42,129
當期所得稅負債		28,090	140,811
		<u>329,918</u>	<u>418,574</u>
<b>總負債</b>		<u>413,755</u>	<u>486,486</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>4,434,445</u></u>	<u><u>4,225,279</u></u>

附註：

## 1 一般資料

本集團從事中藥產品和保健品的生產、零售及批發並提供中醫診療。本公司直接控股公司北京同仁堂科技發展股份有限公司（「**同仁堂科技**」）為於中華人民共和國（「**中國**」）成立的股份有限公司，於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）主板上市。本公司中間控股公司北京同仁堂股份有限公司（「**同仁堂股份**」）為於中國成立的股份有限公司，於上海證券交易所上市。本公司最終控股公司中國北京同仁堂（集團）有限責任公司（「**同仁堂集團公司**」）為於中國註冊成立的公司。

本公司股份於2013年5月7日在聯交所GEM上市，並於2018年5月29日轉至聯交所主板上市。

## 2 編製基準

合併財務報表已按香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）及香港《公司條例》（第622章）（「**公司條例**」）編製。合併財務報表根據歷史成本法編製，並已就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需採用若干關鍵會計估計。此亦需管理人員在應用本集團的會計政策時行使判斷。

載入此份2023年的年度業績初步公告中有關截至2023年及2022年12月31日止年度的財務資料，並不構成本公司於該等年度的法定年度綜合財務報表的一部分，惟摘錄自該等財務報表。根據香港《公司條例》（第622章）第436條與該等法定財務報表有關而須予披露的進一步資料如下：

根據香港《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的規定，本公司已向公司註冊處處長交付截至2022年12月31日止年度的財務報表，並將會在適當時候交付截至2023年12月31日止年度的財務報表。

本公司核數師已就本集團該兩個年度的財務報表作出報告。該等獨立核數師報告並無保留意見；亦無載有核數師在無保留意見情況下以強調方式提請有關人士注意的任何事宜；亦無載有根據香港《公司條例》第406(2)條、第407(2)或(3)條作出的陳述。

## 2 編製基準(續)

### (a) 本集團採用的新準則和修訂準則

本集團所採納與本集團業務相關且於2023年1月1日或之後開始之財政年度須強制採用的新修訂框架及準則之修訂如下：

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易所產生之資產及負債有關的遞延所得稅
香港會計準則第12號(修訂本)	國際租稅變革—支柱二規則範本

採納上述已修訂框架及準則之修訂對該等合併財務報表並無任何重大財務影響。

### (b) 尚未生效的新訂準則、準則之修訂及解釋

下列新訂準則，準則之修訂及解釋與本集團於2024年1月1日或之後開始的會計期或較後期間強制實行，惟本集團並無提早採納。

香港詮釋第5號(二零二零年)	財務報表之呈列 — 借款人對包含隨時要求償還條文之有期貸款之分類 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	有契約的非流動負債 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租中的租賃責任 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 <sup>(3)</sup>

<sup>(1)</sup> 於2024年1月1日或以後開始的會計期間生效

<sup>(2)</sup> 於2025年1月1日或以後開始的會計期間生效

<sup>(3)</sup> 生效日期待定

本集團現正評估首次應用上述與本集團有關之新訂準則及修訂之潛在影響。目前尚無法說明該等標準、詮釋及修訂本是否會對本集團的經營業績和財務狀況造成重大影響。

### 3 分部資料

主要經營決策者已確認為本公司的執行董事及非執行董事（「**執行董事**」及「**非執行董事**」）。執行董事及非執行董事審閱本集團內部報告以評估表現並分配資源，同時根據該等報告釐定營運分部。

執行董事及非執行董事根據各個營運分部的收入及分部業績評估分部表現。執行董事及非執行董事根據實體的位置及本集團主要經營決策者為分配資源及評估表現所審閱的資料釐定營運分部並釐定本集團有3個呈報營運分部。

收入來源地區按銷售產品及提供服務所在地分析。相關詳情如下：

- (i) 香港（中國香港特別行政區） - 在香港透過零售店鋪銷售中藥產品及保健品並提供中醫診療服務，以及批發中藥產品及保健品。此外，該分部包括來自使用「同仁堂」品牌名稱的海外實體的品牌使用費收益。
- (ii) 中國內地（就本公告而言，除香港、澳門（中國澳門特別行政區）及中國台灣地區以外的其他中國地區） - 於中國內地批發保健品及向中國內地以外的客戶獨家分銷同仁堂科技及同仁堂股份的「同仁堂」品牌產品。
- (iii) 海外（除(i)及(ii)以外所述的其他國家/地區，就本公告而言，包括澳門） - 於海外零售及批發中藥產品及保健品以及提供中醫診療服務。

分部資產包括物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、按權益法入賬之投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、購置物業、廠房及設備以及無形資產的預付款、遞延所得稅資產、存貨、貿易應收款項及其他流動資產、短期銀行存款及現金及現金等價物，分部負債包括借貸、租賃負債、貿易及其他應付款項、當期及遞延所得稅負債。

未分配項目主要包括企業開支。

分部間銷售根據相關方協定之條款進行。

### 3 分部資料(續)

#### (a) 合併收益表分析

	香港 千港元	中國內地 千港元	海外 千港元	合計 千港元
截至 2023年 12月 31日止年度				
分部收入	1,171,231	228,634	482,436	1,882,301
分部間收入	(255,908)	(99,299)	(2,149)	(357,356)
來自外部客戶之收入	<u>915,323</u>	<u>129,335</u>	<u>480,287</u>	<u>1,524,945</u>
收入確認的時點				
在某一時點	914,884	127,903	476,553	1,519,340
在一段時間內	<u>439</u>	<u>1,432</u>	<u>3,734</u>	<u>5,605</u>
	<u>915,323</u>	<u>129,335</u>	<u>480,287</u>	<u>1,524,945</u>
分部業績之貢獻	681,619	(4,196)	115,302	792,725
物業、廠房及設備折舊	(9,871)	(1,165)	(4,328)	(15,364)
使用權資產折舊	(38,964)	(2,883)	(21,940)	(63,787)
無形資產攤銷	(3,363)	-	-	(3,363)
出售物業、廠房及設備之虧損	(7)	(50)	(321)	(378)
金融資產之減值轉回/(減值損失)	3,031	(24,239)	23	(21,185)
存貨之減值損失	-	-	(363)	(363)
存貨撇減	-	-	(725)	(725)
分部業績	<u>632,445</u>	<u>(32,533)</u>	<u>87,648</u>	<u>687,560</u>
分部間對銷				<u>(63,411)</u>
經營利潤				624,149
財務收益	68,278	244	4,356	72,878
財務支出	(2,908)	(175)	(2,895)	(5,978)
應佔按權益法入賬之投資虧損				<u>(3,259)</u>
除所得稅前利潤				687,790
所得稅開支				<u>(97,203)</u>
年度利潤				<u>590,587</u>
截至 2022年 12月 31日止年度				
分部收入	1,200,116	528,453	472,255	2,200,824
分部間收入	(374,084)	(94,990)	(655)	(469,729)
來自外部客戶之收入	<u>826,032</u>	<u>433,463</u>	<u>471,600</u>	<u>1,731,095</u>
收入確認的時點				
在某一時點	825,214	431,163	468,318	1,724,695
在一段時間內	<u>818</u>	<u>2,300</u>	<u>3,282</u>	<u>6,400</u>
	<u>826,032</u>	<u>433,463</u>	<u>471,600</u>	<u>1,731,095</u>
分部業績之貢獻	748,579	(7,680)	118,461	859,360
物業、廠房及設備折舊	(8,360)	(654)	(4,035)	(13,049)
使用權資產折舊	(35,334)	(2,272)	(21,647)	(59,253)
無形資產攤銷	(3,168)	-	-	(3,168)
出售物業、廠房及設備之收益/(虧損)	56	-	(28)	28
金融資產之(減值損失)/減值轉回	(2,020)	(4,463)	4	(6,479)
存貨之減值損失	-	-	(422)	(422)
存貨撇減	(21)	-	(190)	(211)
物業、廠房及設備撇減	-	-	(47)	(47)
分部業績	<u>699,732</u>	<u>(15,069)</u>	<u>92,096</u>	<u>776,759</u>
分部間對銷				<u>34,816</u>
經營利潤				811,575
財務收益	19,478	365	745	20,588
財務支出	(1,538)	(78)	(3,045)	(4,661)
應佔按權益法入賬之投資虧損				<u>(1,540)</u>
除所得稅前利潤				825,962
所得稅開支				<u>(134,669)</u>
年度利潤				<u>691,293</u>

### 3 分部資料(續)

#### (b) 合併資產負債表的分析

	香港 千港元	中國內地 千港元	海外 千港元	合計 千港元
於2023年12月31日				
分部資產及負債				
總資產	<u>3,472,865</u>	<u>469,463</u>	<u>492,117</u>	<u>4,434,445</u>
按權益法入賬之投資	<u>8,482</u>	<u>36,839</u>	<u>6,647</u>	<u>51,968</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	<u>7,833</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,833</u>
非流動資產之增加 <sup>(1)</sup>	<u>73,951</u>	<u>10,895</u>	<u>22,548</u>	<u>107,394</u>
總負債	<u>(241,363)</u>	<u>(68,399)</u>	<u>(103,993)</u>	<u>(413,755)</u>
於2022年12月31日				
分部資產及負債				
總資產	<u>3,010,879</u>	<u>739,091</u>	<u>475,309</u>	<u>4,225,279</u>
按權益法入賬之投資	<u>9,528</u>	<u>36,238</u>	<u>7,230</u>	<u>52,996</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	<u>9,618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,618</u>
非流動資產之增加 <sup>(1)</sup>	<u>28,793</u>	<u>140</u>	<u>37,742</u>	<u>66,675</u>
總負債	<u>(234,863)</u>	<u>(141,531)</u>	<u>(110,092)</u>	<u>(486,486)</u>

- (1) 本分析中，非流動資產之增加不包括按權益法入賬之投資、公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和遞延所得稅資產。

### 3 分部資料(續)

#### (c) 收入

按類別劃分的收入分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
銷售產品	1,473,819	1,681,764
服務收入	50,687	48,513
品牌使用費收益	439	818
	<u>1,524,945</u>	<u>1,731,095</u>

#### (d) 有關主要客戶的資料

截至2023年12月31日止年度，來自一名（2022年：兩名）客戶的收入各佔本集團總收入百分之十以上。該等收入來自香港分部及中國內地分部。來自該等客戶的收入概述如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
來自以下人士的收入：		
- 最終控股公司所控制的實體 <sup>(1)</sup>	N/A <sup>(2)</sup>	285,594
- 客戶 A	<u>273,456</u>	<u>411,160</u>
	<u>273,456</u>	<u>696,754</u>

<sup>(1)</sup> 指受共同控制的一組實體，視為單一客戶。

<sup>(2)</sup> 客戶於當年產生的收入少於本集團總收入的百分之十。

截至2023年12月31日止年度，其他分部概無客戶（2022年：無）個別佔本集團總收入的百分之十或以上。

### 3 分部資料(續)

#### (e) 有關地區的資料

本公司於香港營運。本集團按地區劃分的來自外界客戶之收入及非流動資產的分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
(i) 收入 <sup>(1)</sup>		
香港	915,323	826,032
中國內地	129,335	433,463
澳門	282,684	264,593
澳大利亞	62,625	62,016
加拿大	46,944	52,620
新西蘭	28,218	33,235
新加坡	24,046	25,915
美國	15,751	15,229
其他國家／地區	20,019	17,992
	<u>1,524,945</u>	<u>1,731,095</u>
(ii) 非流動資產 <sup>(2)</sup>		
香港	294,924	275,171
中國內地	9,124	2,428
澳門	60,115	60,604
澳大利亞	44,683	49,493
加拿大	22,968	13,644
新西蘭	42,888	39,650
歐洲	11,519	11,658
美國	1,948	2,416
其他國家／地區	5,031	9,716
	<u>493,200</u>	<u>464,780</u>

(1) 收入來源地區按銷售貨品及提供服務所在地分析。

(2) 非流動資產按地區分析是根據該資產的所在地或持有地釐定。本分析中，非流動資產總額不包括按權益法入賬之投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和遞延所得稅資產。

### 3 分部資料(續)

#### (f) 與客戶合同有關的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合同有關的負債：

	於12月31日	
	2023年 千港元	2022年 千港元
合同負債	<u>3,211</u>	<u>4,678</u>

於2023年12月31日和2022年12月31日，本集團未確認與客戶合同有關的合同資產。

截至2023年12月31日止年度，合同資產和負債未發生重大變更。

#### (g) 已確認的與合同負債有關的收入

下表所示為年度已確認的與合同負債有關的收入中與已結轉合同負債有關的收入金額。

	於12月31日	
	2023年 千港元	2022年 千港元
已確認與1月1日合同負債有關的收入	<u>4,678</u>	<u>3,397</u>

### 4 淨其他利得

	2023年 千港元	2022年 千港元
政府補助 <sup>(1)</sup>	1,851	6,830
獲豁免的無抵押政府貸款	-	257
視作出售按權益法入賬之投資的收益	2,879	-
其他	3,651	2,508
	<u>8,381</u>	<u>9,595</u>

<sup>(1)</sup> 這些補助金沒有附有帶任何未滿足的條件或其他突發事件。本集團沒有直接從任何其他形式的政府援助中受益。

## 5 按性質分類的開支

	2023年 千港元	2022年 千港元
製成品及在製品存貨變動	(86,426)	(11,056)
原材料及消耗品成本	478,519	516,415
僱員福利開支	245,670	219,099
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓	-	(137)
短期租賃費用	11,518	11,255
可變租賃付款額費用（不包括含於租賃負債） <sup>(1)</sup>	2,293	154
無形資產攤銷	3,363	3,168
使用權資產折舊	63,787	59,253
物業、廠房及設備折舊	15,364	13,049
出售物業、廠房、設備之虧損/（收益）	378	(28)
存貨之減值損失	363	422
存貨撇減	725	211
物業、廠房及設備撇減	-	47
金融資產之淨減值損失	21,185	6,479
核數師酬金		
- 核數服務	4,074	4,150
- 非核數服務	384	275
研發費用	12,208	7,699
宣傳及廣告開支	47,394	19,179
法律及專業開支	7,727	6,885
其他	80,651	72,596
	<b>909,177</b>	<b>929,115</b>

- (1) 可變租賃付款費用指若干零售店產生的收入按百分比計算後超出其固定租金的金額。

## 6 所得稅支出

就年內估計應課稅利潤按 16.5%（2022 年：16.5%）的稅率計提香港利得稅。就中國內地營運附屬公司年內估計應課稅利潤按 25%（2022 年：25%）的稅率計提中國企業所得稅。海外利潤的稅項基於年內估計應課稅利潤按本集團經營所在國家／地區的現行稅率計算。

	2023 年 千港元	2022 年 千港元
當期所得稅		
- 本年度	119,355	128,447
- 往年多計撥備	(993)	(543)
	<u>118,362</u>	<u>127,904</u>
遞延所得稅	(21,159)	6,765
所得稅支出	<u>97,203</u>	<u>134,669</u>

## 7 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	2023 年	2022 年
本公司擁有人應佔利潤（千港元）	<u>540,393</u>	<u>645,875</u>
已發行普通股加權平均數（千股）	<u>837,100</u>	<u>837,100</u>
每股盈利（港元）	<u>0.65</u>	<u>0.77</u>

截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度，因為無具潛在攤薄效應之股份，每股攤薄溢利等於每股基本盈利。

## 8 股息

2023年及2022年的已付股息分別為276,243,000港元（每股0.33港元）及443,663,000港元（每股0.53港元）。截至2023年12月31日止年度的股息每股0.33港元（股息總額為276,243,000港元）將於本公司在2024年5月31日舉行的股東週年大會上提呈。該等財務報表並無反映該應付股息。

	2023年 千港元	2022年 千港元
已付每股普通股特別中期股息零港元 （2022年：0.25港元）	-	209,275
建議每股普通股末期股息0.33港元 （2022年：0.33港元）	<u>276,243</u>	<u>276,243</u>
	<u><b>276,243</b></u>	<u><b>485,518</b></u>

## 9 存貨

	2023年 千港元	2022年 千港元
原材料	<b>776,294</b>	320,855
在製品	<b>56,576</b>	227
製成品及貿易商品	<u><b>178,779</b></u>	<u>148,702</u>
	<u><b>1,011,649</b></u>	<u><b>469,784</b></u>

截至2023年12月31日止年度，確認為開支並計入「銷售成本」的存貨成本為392,093,000港元（2022年：505,359,000港元），存貨減值損失及存貨撇減分別為363,000港元（2022年：422,000港元）及725,000港元（2022年：211,000港元）。

## 10 貿易應收款項及其他流動資產

	2023年 千港元	2022年 千港元
貿易應收款項		
- 直接控股公司	50,460	67,813
- 中間控股公司	-	142
- 同系附屬公司	156,682	200,886
- 合營企業	2,029	1,926
- 聯營公司	6,552	16,191
- 第三方	220,679	656,556
貿易應收款項，總額	436,402	943,514
減：減值損失	(41,158)	(20,284)
淨貿易應收款項	395,244	923,230
預付款項	11,623	8,994
其他應收款項	26,774	17,797
按金	19,369	18,333
應收合營企業款項 <sup>(附註b)</sup>	970	970
	<b>453,980</b>	<b>969,324</b>

附註：

- (a) 貿易應收款項及其他流動資產的公允價值與其賬面值相若。
- (b) 該款項須於要求時償還、無抵押及免息。
- (c) 本集團零售業務通常以現金、借記卡或信用卡進行。而就批發予客戶（包括關聯方）而言，本集團授出的信貸期為30至90日（2022年：30至90日）。

於2023年及2022年12月31日，根據發票日期的貿易應收款項（包括應收關連方的貿易款項）的賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
90天	188,302	743,688
91天至180天	326	29,928
181天至365天	3,092	30,172
365天以上	244,682	139,726
	<b>436,402</b>	<b>943,514</b>

## 11 貿易及其他應付款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
貿易應付款項		
- 中間控股公司	20,286	4,736
- 直接控股公司	15,426	9,048
- 同系附屬公司	258	310
- 聯營公司	1,104	4,478
- 第三方	139,903	135,133
貿易應付款項	<u>176,977</u>	<u>153,705</u>
應計費用及其他應付款項	65,220	77,032
合同負債	<u>3,211</u>	<u>4,678</u>
	<u><b>245,408</b></u>	<u><b>235,415</b></u>

於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，根據發票日期的貿易應付款項（包括應付關連方的貿易款項）的賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
90天	157,052	140,238
91天至 180天	2,493	6,701
181天至 365天	6,666	1,190
365天以上	10,766	5,576
	<u>176,977</u>	<u>153,705</u>

## 12 承擔

### (a) 資本承擔

	2023年 千港元	2022年 千港元
已訂約但未撥備		
- 物業、廠房及設備以及無形資產	<u>15,961</u>	<u>3,802</u>

### (b) 租賃承擔

本集團已確認租賃為使用權資產，以下所載之短期及低價值租賃除外：

	2023年 千港元	2022年 千港元
1年內	<u>4,944</u>	<u>1,698</u>

於2023年12月31日，本集團已承諾但未開始的未折現未來租賃付款額為7,400,000港元（2022年：806,000港元）。這些租賃承諾在2024年（2022年：2023年）租賃期開始日時被確認為使用權資產。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 概覽

同仁堂自1669年創立，秉持「同修仁德，濟世養生」的企業精神，歷經355年的傳承，以「創造健康，全球共享」為發展願景，叩開國際市場的大門，將中國獨有的中醫藥學和養生理念發揚光大。長期以來，本集團積極實踐全球健康共享的價值追求，以創新擁抱新機遇，持續打造新平台，不斷推進世界對生命科學的研究，以助力中醫藥國際化美好前景的實現，為世界衛生健康共同體貢獻中醫中藥之力量。

2023年，世界宏觀經濟形勢依然複雜，在高息環境、地緣政治緊張等因素困擾之下，各經濟體均受到不同程度的影響。中國直面挑戰，迎難而上，國民經濟總體回升向好，高質量發展紮實推進，韌性凸顯。面對複雜的國際政治形勢與經濟環境，本集團克服種種不利因素造成的負面影響，秉持穩中有進的經營策略，堅持以股東的利益為核心，嚴控產品質量，優化業務佈局，加強風險管理和品牌保護，發展基礎得到有力鞏固。

本年，本集團實現收入 1,524.9 百萬港元（2022 年：1,731.1 百萬港元），同比下降 11.9%；實現淨利潤 590.6 百萬港元（2022 年：691.3 百萬港元），同比下降 14.6%；擁有人應佔利潤實現 540.4 百萬港元（2022 年：645.9 百萬港元），同比下降 16.3%；每股盈利為 0.65 港元（2022 年：0.77 港元），同比下降 0.12 港元。董事會建議派付末期股息每股 0.33 港元（2022 年：0.33 港元）。

### 香港市場

2023 年，香港逐漸擺脫疫情影響，但美國息口高企壓抑市場流動性，疊加地緣政治問題等各方面因素影響，香港作為細小的外向型經濟體，難以獨善其身，以致本港整體經濟復甦緩慢。但隨着香港政府推出不同政策，在期望不同措施逐漸出現成效，為經濟發展增添動力的同時，以「背靠祖國、聯通世界」的優勢，結合環球高息環境開始趨於平穩，香港的經營環境逐步改善。香港特區政府統計處公佈的預先估計數字顯示，2023 年香港全年本地生產總值同比增長 3.2%，展示了香港經濟的強大韌性和巨大潛力。儘管本年香港整體經濟復甦緩慢，但本集團穩步推進大品種戰略，在香港市場的銷售取得一定增長。本年，香港市場收入為 915.3 百萬港元（2022 年：826.0 百萬港元），同比增長 10.8%，而同店收入增長達 127.1%。本年，香港零售終端為 27 家，較上年淨增加 2 家。

### 非香港市場

本集團業務網絡覆蓋亞洲、大洋洲、北美洲、歐洲主要國家及地區。本年，全球格局經歷演變和重組，部份新興市場面對低增長及高利率環境的挑戰，過去持續加息對相關的經濟活動造成影響，加上頻繁的地緣政治衝突，經營環境存在不確定性。在此背景下，本集團積極探索中醫藥服務現代化新方式，通過「以醫帶藥，文化先行」的同仁堂模式向外拓展，在風雲多變的經濟局勢下，以高品質的產品深入各地拓展市場，實現海外市場平穩發展。本年，本集團海外維持零售終端 48 家，來自海外市場的收入為 480.3 百萬港元（2022 年：471.6 百萬港元），同比增長 1.8%，而同店收入增長達 4.1%。

在中國內地市場方面，伴隨着中國內地 2023 年疫情防控措施全面調整，市場對中國內地經濟充滿期待。然而，雖然整體經濟出現復甦，但外部環境複雜性、嚴峻性、不確定性上升，使得經濟發展仍面臨一些困難和挑戰，民眾消費意願較為謹慎，經濟未出現大幅反彈。由於疫情後市場實際情況及需求與預期存在一定偏差，本年內於中國內地的部份分銷商尚在消化本集團破壁靈芝孢子粉的庫存，影響了本集團於中國內地的銷售收入。本年度中國內地市場收入為 129.3 百萬港元（2022 年：433.5 百萬港元），同比下降 70.2%。

## 生產及研發

本年，本集團持續緊抓核心業務，在生產質量管理及科技創新方面着力，加強品種開發、統籌規劃佈局，同時加強人才培養，提高生產效能，為本集團的品種資源儲備、工業產能進一步優化及提升奠定了堅實基礎。

本集團位於香港大埔的生產研發基地持有香港中成藥 GMP（生產質量管理規範）認證、國際標準 ISO22000 認證以及 HACCP（危害分析重要管制點）認證，致力於建立從立項、研發、原料採購到生產、供應全過程質量控制體系，為本集團的高質量產品生產提供全面保障。

本年，安宮牛黃丸、破壁靈芝孢子粉膠囊、極細珍珠粉、靈芝樂活膠囊等品種的產能得到有效提升，充分滿足了市場需求。於科技創新方面，金水六君煎顆粒、靈芝姜黃複方活血安神膠囊通過審批獲得中成藥註冊證，進一步豐富了公司品種資源。

未來，本集團將繼續跟隨大健康領域發展趨勢，開展新產品開發工作，以迎合調節人體機能、防病未然的廣泛市場需求。同時，本集團繼續圍繞核心品種，加強涉及發明專利、實用新型外觀，以及版權、著作等自主知識產權開發工作，在同仁堂海外拓展的同時，不斷積累自主知識產權，並探索全球專利佈局，運用國際知識產權規則，保護並豐富同仁堂產品的核心價值。於 2023 年 12 月 31 日，本集團累計獲授權的專利共計 61 件（包括中國內地、香港專利）及開展 PCT 國際申請 6 件，為同仁堂的優勢品種樹起了良好的保護屏障。

## 品牌宣傳與推廣

本年，本集團秉持「同修仁德，濟世養生」的企業精神，深入貫徹大健康服務理念，以高度的使命感和責任感投身到中醫藥服務與大健康事業中，積極開展一系列品牌宣傳及推廣活動，致力於提升同仁堂於香港及境外市場的品牌力與影響力，推動中醫藥及品牌文化的全球傳播。

為貫徹落實「品牌品種品質」三大核心競爭優勢，本集團於 2023 年開展「三品」活動年，並配合「同仁堂供御藥 300 周年活動方案」及「同仁堂藥王節」紀念活動，以「御藥古方 百年傳承」進行營銷推廣。

於本年1月及5月份的世界高血壓日，本集團在不同媒體上發佈了有關香港大學醫學院發表的安宮牛黃丸研究報告的科研成果，累積錄得100餘萬人次閱覽。同時，本年在不同時間段轉換宣傳策略，於1月份以「同仁健康 攜手抗疫」為主題，每天發佈健康帖文以及介紹相應產品，而於2月份陸續恢復對外通關時，隨着旅遊業開始復甦，重點以戶外流動廣告為主體，安排遊走主要街道的巴士、來往關口路線的鐵路列車車廂、遊客區商場外高清戶外大電視及電車等作出廣告，宣傳「同仁堂」安宮牛黃丸及靈芝系列產品。

另外，本集團亦參加了本地媒體的巡迴展覽，以300周年御藥為題，由品牌創立到現今發展的里程碑為展覽內容，在不同社區作戶外展覽活動，吸引了多家媒體作出專題報導。在同仁堂藥王節活動中，本集團以日常生活化形式，通過視頻在綫上平台介紹了藥王13式其中的幾式，當中加入「銅人仔」在旁解說，從中帶出同仁堂相關產品。同時，本集團參與了慶祝香港回歸祖國26周年家鄉市集、上海進博會、2023中國氧化還原醫學大會、第十二屆世界微循環大會等大型活動，以及在同仁堂集團公司作為冠名贊助商的北京大興永定河馬拉松上設置展位展示產品，製造軟性宣傳效果，安排了各個小社區展覽，活動期間提供了免費中醫義診、免費量血壓、中醫講座等一連串活動，同時也在綫上平台以同仁小百科的帖文，細說「同仁堂供御藥300年」，並配合特定節日及主題，積極開展各類主題營銷，例如就慶祝婦女節推出貼文及有獎遊戲、母親好物節及6月份父親節活動等，大力推廣提升本集團產品的認知度。

本年，本集團繼續將「公益」作為品牌文化的底色及基石，加倍關注社會在疫情後對於健康的普遍增長需求，成功舉辦「第八屆同仁關愛防中風」系列活動，向健康出發，與需求共進，攜社會同行，在昂坪360唱響品牌文化新聲浪。系列活動以中國功夫配合中國傳統醫藥，彼此相得益彰，不僅成功點燃了市場熱情，吸引了消費端的注意力，還具備了國際性、交流性和民間性的營銷性特徵，展現出非凡的意義。

本年，我們繼續與主流大聲量媒體進行深度合作，嶄新推出系列 Vlog，嘗試品牌營銷新形態，以「一帶一路」與「中醫藥走向世界」為熱點詞彙，通過年輕群體更加喜聞樂見的短片故事，呈現品牌文化在境外拓展的路途和軌跡，描繪中醫藥金字招牌從香港走向亞洲，從亞洲奔赴世界的發展歷程。在當前的吸引力經濟下，本集團以此舉逐步推進對消費端未來的清晰定位和準確認知。

多元化的產品矩陣及優秀的運營效率，讓本集團屢獲殊榮，於本年繼續蟬聯新加坡「亞洲區最具影響力品牌大獎：中醫藥類最值得信賴品牌」大獎，保持著品牌在境外市場的優勢地位，同時也證明了境外市場和消費群體對本集團品牌、產品、服務及其卓越品質的認可與信賴。

### 業務展望

中長期而言，隨著人口老齡化、生活方式改變及環境污染等因素導致慢性病、亞健康等問題日益突出，疊加人們健康意識的提高和生活水平的提升，全球對中醫藥的需求不斷增加。同時，中國政府對中醫藥行業給予了大力支持和扶持，出台了一系列政策措施，促進中藥行業的發展，為醫藥產業持續發展奠定良好的基礎。在此背景之下，同仁堂作為行業中的龍頭企業，面臨著廣闊的發展機遇。

未來，本集團將積極調整業務模式，落實雙輪驅動戰，在香港及其他地區積極開設新零售終端，並加強境外產品註冊與銷售渠道的拓展，恢復於中國內地自產品銷售及打通多方銷售渠道，實現可持續的跨越式高速發軔轉型。同時，本集團將通過戰略性投資、兼併、收購以及引進高質量戰略合作夥伴等方式，多措並舉推動集團業務實現外延式增長。此外，本集團還將在原有業務的基礎之上，持續開啟新賽道，打造多元化的業務模式，構建業務增長新引擎。在回饋市場和投資者信任的基礎上，同仁堂致力於世界帶來中式健康解決方案，不斷推動實現人類健康的新跨越，朝着成為全球中醫藥大健康領域的引領者，為全球人類健康福祉譜寫新篇章。

### 人力資源管理

於2023年12月31日，本集團共有798名僱員（2022年：762名僱員）。

本年內本集團員工成本為245.7百萬港元（2022年：219.1百萬港元），較去年增長12.1%。為確保能夠吸引及挽留優秀員工，本集團定期檢討薪酬政策。此外，本集團參考業績及個人表現，為表現優異的僱員提供酌情獎勵。

## 財務回顧

### 收入

本年，本集團的收入為 1,524.9 百萬港元（2022 年：1,731.1 百萬港元），較去年同期下降 11.9%。收入下降乃主要由於本集團破壁靈芝孢子粉於中國內地的銷售同比下降所致。雖然本年香港逐漸擺脫疫情影響，香港市場的收入同比增長達 10.8%，但由於中國內地消費市場尚未恢復，民眾消費意願較為謹慎，導致疫情後市場實際情況及需求與預期存在一定偏差，於中國內地的部份分銷商尚在本年消化本集團破壁靈芝孢子粉的庫存，因而影響了本集團於中國內地的銷售收入同比下降 70.2%。

### 毛利

本集團的毛利為 1,047.2 百萬港元（2022 年：1,150.1 百萬港元），較去年同期下降 8.9%。毛利率由去年的 66.4% 增長至本年的 68.7%，其增長主要是由於本年疫情防控政策放寬及訪港旅客上升，港澳地區的經濟復甦以致零售整體向好，擁有較高毛利率的零售收入佔合併收入比例同比增加。雖然原材料及製造成本存在一定的增長壓力，但通過本集團採取降本增效手段、貴細原材料持續儲備等策略，自有產品的毛利率與去年相約。

### 淨其他利得

本集團的淨其他利得為 8.4 百萬港元（2022 年：9.6 百萬港元），較去年同期下降 1.2 百萬港元，下降乃由於本年本集團獲得冠狀病毒疫情的政府補助降低。

### 分銷及銷售開支

本集團的分銷及銷售開支為 231.3 百萬港元（2022 年：187.2 百萬港元），較去年同期上升 23.6%。由於零售終端數目增加，本年的租賃物業費用、員工成本及零售終端的相關費用有所增加。加上疫情後本集團加強及增辦重點產品及品牌的營銷推廣活動，令廣告及宣傳費用同比有大幅增加。分銷及銷售開支佔收入百分比由去年的 10.8% 增長至本年的 15.2%。

### 一般及行政開支

本集團的一般及行政開支為 179.0 百萬港元（2022 年：154.5 百萬港元），較去年同期增加 15.9%。一般及行政開支主要包括員工成本及租金費用。一般及行政開支增加主要由於增聘員工以配合本集團的業務發展需要，及適當調整員工年度薪酬以挽留人才。一般及行政開支佔收入百分比由去年的 8.9% 增長至本年的 11.7%。

### 淨財務收益

本集團之淨財務收益為 66.9 百萬港元（2022 年：15.9 百萬港元），其中包括財務收益達 72.9 百萬港元（2022 年：20.6 百萬港元）。財務收益增加 52.3 百萬港元主要是由於平均短期銀行存款利率上升及平均銀行存款金額較去年同期增加。

## 所得稅開支

本集團所得稅開支為 97.2 百萬港元（2022 年：134.7 百萬港元），較去年同期下降 27.8%。所得稅開支減少主要是由於中國內地市場收入減少，導致較高稅率的中國內地應課稅利潤減少所致。本年的有效稅率維持為 14.1%（2022 年：16.3%）。

## 年度利潤、本公司擁有人應佔利潤、每股基本盈利及股息

本集團的年度利潤下降 14.6% 至 590.6 百萬港元（2022 年：691.3 百萬港元），純利率為 38.7%（2022 年：39.9%）。本公司擁有人應佔利潤為 540.4 百萬港元（2022 年：645.9 百萬港元），較去年同期下降 16.3%。本年每股基本盈利為 0.65 港元（2022 年：0.77 港元）。董事建議派付本年度末期股息為每股 0.33 港元（2022 年：0.33 港元）。

## 財務資源及流動資金

本年，本集團以內部資源撥付流動資金。由於本集團業務有穩定現金流入，加上充足現金及銀行結餘，本集團有充裕流動資金及財務資源，可滿足日常營運與營運資金需求及支持拓展計劃。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團繼續保持穩健財務狀況，現金及銀行結餘累積達 2,378.7 百萬港元（2022 年：2,244.0 百萬港元）。現金及銀行結餘主要為港元及人民幣，並主要存放於信譽良好的金融機構且於一年內到期。下表載列於 2022 年及 2023 年 12 月 31 日的現金及銀行結餘、營運資金、權益總額、流動比率及負債比率與截至 2022 年及 2023 年 12 月 31 日止年度的經營活動、投資活動及融資活動所產生／（所用）的現金淨額的資料：

	於 12 月 31 日	
	2023 年 千港元	2022 年 千港元
現金及銀行結餘	<b>2,378,693</b>	2,243,963
營運資金 <sup>(1)</sup>	<b>3,514,404</b>	3,264,497
權益總額	<b>4,020,690</b>	3,738,793
流動比率 <sup>(2)</sup>	<b>11.7</b>	8.8
負債比率 <sup>(3)</sup>	<b>3.3%</b>	2.8%
	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 千港元	2022 年 千港元
經營活動所產生的現金淨額	<b>460,831</b>	547,444
投資活動（所用）／所產生的現金淨額	<b>(1,078,521)</b>	335,412
融資活動所用的現金淨額	<b>(372,181)</b>	(535,416)

<sup>(1)</sup> 即流動資產淨值

<sup>(2)</sup> 即流動資產除以流動負債

<sup>(3)</sup> 即借貸以及租賃負債總額除以權益總額

### 資本開支

本年，本集團的資本開支為21.9百萬港元（2022年：38.5百萬港元），主要用於零售終端之裝修及購買機器及設備作生產及營運用途。

### 重大投資、收購及出售

本年，本集團並無任何重大投資、收購及出售。

### 抵押本集團資產

於2023年12月31日，本集團並無抵押資產。於2022年12月31日，本集團之物業淨值為澳大利亞元1.8百萬元，相當於9.5百萬港元作為銀行貸款之抵押品。此澳元銀行貸款於2022年12月31日按澳大利亞銀行票據利率加1.5%按年計息並已於2023年內全額償還。

### 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2022年：無）。

### 外幣風險

本集團主要在香港及其他海外國家／地區經營業務。本集團的交易、貨幣資產及負債主要以港元、人民幣及美元計值。本年，該等貨幣的匯率波動並無對本集團產生重大影響。

本集團本年並無進行任何衍生投資活動，亦無使用任何財務工具對沖外匯風險。

### 報告期後事項

董事並不知悉於2023年12月31日後直至本公告日期有任何須出披露的重大事項。

### 競爭業務權益

為界定本公司、同仁堂股份、同仁堂科技及同仁堂集團公司（統稱「**控股股東**」）各自的業務分野，各控股股東與本公司於2013年4月18日訂立不競爭契據（「**不競爭契據**」），其詳情刊載於本公司日期為2013年4月25日的招股章程（「**招股章程**」），除非彼等共同實際擁有本公司權益少於30%，否則於任何時間均不會、並促使彼等各自的附屬公司不會在未經本公司事先書面同意的情況下，直接或間接（借助本集團權益而進行除外）：

- (i) 於中國內地以外的市場（「**非中國內地市場**」）從事研發、製造及銷售以靈芝或靈芝孢子為原材料的產品；
- (ii) 於非中國內地市場研發、製造及銷售任何「同仁堂」品牌的產品，惟為日本兩名獨立第三方製造的中藥產品除外。僅此說明，在不影響不競爭契據一般性原則下，除目前於日本的除外業務外，不會與非中國內地市場任何其他各方訂立與日本除外業務類似的安排；

- (iii) 於非中國內地市場銷售或註冊（新註冊或續期）安宮牛黃丸；
- (iv) 於非中國內地市場從事任何中藥產品的分銷，惟本公司招股章程所披露的若干現有安排除外；及
- (v) 進行任何「同仁堂」品牌產品的新海外註冊（第(i)至(v)項統稱為「**受限制業務**」）。

此外，根據不競爭契據，各控股股東亦承諾，倘彼等各自及／或其任何聯繫人士直接或間接獲要約進行或得悉任何與受限制業務相關的項目或新業務機會（「**新業務機會**」），其必須(i)立即且無論如何不得遲於七(7)天向本公司發出有關該等機會的通知書，並向本公司提供其合理要求的資料，以使本公司可在知情情況下對該等機會作出評估；及(ii)盡力促使該等機會按不遜於其及／或其聯繫人獲提供的條款提供予本公司。

董事（包括獨立非執行董事）會審閱新業務機會，並於接獲控股股東通知後三十(30)個營業日內決定是否投資新業務機會。

同仁堂集團公司亦向本公司授予優先認購權，本公司可按不遜於同仁堂集團公司願意向其他人士出售的條款收購其所持北京同仁堂香港藥業管理有限公司、北京同仁堂（英國）有限公司及北京同仁堂太豐股份有限公司的權益。

## 股息

董事建議派付截至2023年12月31日止年度的末期股息每股普通股0.33港元（2022年：0.33港元）。該等末期股息將於2024年5月31日（星期五）舉行的股東週年大會（「**股東週年大會**」）上提呈股東批准，倘獲批准，將付予2024年6月11日（星期二）名列本公司股東名冊的股東。

經本公司股東於股東週年大會批准後，末期股息將於2024年6月17日（星期一）或之前派發。

## 暫停辦理股份過戶登記

### 股東週年大會

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於2024年5月28日（星期二）至2024年5月31日（星期五）（包括首尾兩天在內）暫停辦理本公司的股份過戶登記手續。

所有股份過戶文件連同有關之股票必須於2024年5月27日（星期一）下午4時30分前送交本公司之股份登記及過戶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，辦理股份過戶登記手續。

## 末期股息

為確定符合收取截至2023年12月31日止年度的末期股息的本公司股東，本公司將於2024年6月6日（星期四）至2024年6月11日（星期二）（包括首尾兩天在內）暫停辦理本公司的股份過戶登記手續。

為確定符合以上末期股息（倘獲批准）的權利，所有股份過戶文件連同有關之股票必須於2024年6月5日（星期三）下午4時30分前送交本公司之股份登記及過戶處香港中央證券登記有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦理股份過戶登記手續。

## 審核全年業績

於2023年12月31日，本公司之審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，包括陳毅馳先生（審核委員會主席）、曾鈺成先生及徐宏喜先生，並已遵照聯交所證券上市規則（「上市規則」）以書面界定其職權範圍。審核委員會主要負責與外聘核數師溝通，檢討其薪酬、聘用條款與外聘核數師是否獨立客觀，審閱本公司的會計政策、財務狀況及財務申報程序，以及評估本公司的財務申報系統、內部控制程序及風險管理狀況並提出相關建議。審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及操作以及本集團截至2023年12月31日止年度之年度業績。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治守則

截至2023年12月31日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄C1企業管治守則所載規定。

## 遵守上市發行人之董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納與上市規則附錄C3所載的董事進行證券交易的標準守則。經向全體董事特定查詢後，全體董事確認於2023年12月31日止年度遵守了標準守則內列載的標準及本公司採納的關於董事進行證券交易的行為守則。

## (二) 內幕消息 – 修訂股息政策

根據上市規則第 13.09(2)(a) 條及香港法例第 571 章證券及期貨條例第 XIVA 部項下的內幕消息條文（定義見上市規則），董事會謹此宣佈，董事會已於 2024 年 3 月 14 日議決修訂本公司股息政策（「**經修訂股息政策**」），自 2024 年 3 月 14 日起即時生效，並將採用於本公司截至 2023 年 12 月 31 日止年度的建議末期股息。

根據經修訂股息政策，在建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其資金需求、未來成長以及其股權價值。股息派發率定於不少於當期實現的本公司擁有人應佔利潤的 40%。董事會會考慮本集團之盈利表現、財務業績狀況、現金流量狀況、投資需求、業務狀況及策略、未來營運及收入、任何派付股息的限制，及董事會可能視為相關的任何其他因素，從而決定是否建議派發股息、釐定股息金額並提供相對穩定之派息比率。

董事會可酌情向本公司股東宣派及分派股息，惟須遵守本公司組織章程細則、所有適用法律及法規以及經修訂股息政策後方可作出。

董事會將不時審查股息政策。

承董事會命  
北京同仁堂國藥有限公司  
主席  
顧海鷗

香港，2024 年 3 月 14 日

於本公告日期，董事會成員如下：

**執行董事：**

顧海鷗先生（主席）  
余勁先生  
陳飛先生

**獨立非執行董事：**

曾鈺成先生  
徐宏喜先生  
陳毅馳先生

**非執行董事：**

馮莉女士