

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，概不對因本公告全部或任何部份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。



GIANT BIOGENE HOLDING CO., LTD

巨子生物控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：2367)

截至2023年12月31日止年度業績公告

財務摘要

	截至12月31日止年度		變動
	2023年 人民幣百萬元	2022年 人民幣百萬元	
收入	3,524.1	2,364.4	49.0%
毛利	2,947.1	1,995.2	47.7%
稅前利潤	1,745.1	1,177.7	48.2%
淨利潤	1,448.2	1,001.6	44.6%
歸屬於母公司持有者			
盈利	1,451.8	1,002.0	44.9%
年內經調整淨利潤 (非《國際財務報告準則》 衡量指標)	1,468.7	1,056.4	39.0%
每股基本盈利	1.49	0.99	50.5%
每股攤薄盈利	1.48	0.98	51.0%

董事會建議派發末期股息每股普通股人民幣0.44元(含稅)，建議派發特別股息每股普通股人民幣0.45元(含稅)。

巨子生物控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度(「報告期」)之經審計綜合年度業績以及2022年同期的比較數據。上述年度業績根據《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)編製，並已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

合併損益及其他綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	4	3,524,143	2,364,445
銷售成本		(577,006)	(369,205)
毛利		<u>2,947,137</u>	<u>1,995,240</u>
銷售及經銷開支		(1,164,499)	(706,370)
行政開支		(96,661)	(111,073)
研發成本		(74,968)	(44,043)
其他開支		(398)	(704)
其他收入	4	102,963	68,712
其他收益或虧損淨額	5	30,927	(23,378)
財務費用		(112)	(21)
金融資產減值虧損撥回淨額		700	(614)
稅前利潤	6	<u>1,745,089</u>	<u>1,177,749</u>
所得稅開支	7	(296,887)	(176,163)
年內利潤		<u>1,448,202</u>	<u>1,001,586</u>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		1,451,753	1,002,025
非控股權益		(3,551)	(439)
		<u>1,408,202</u>	<u>1,001,586</u>
年內綜合收益總額		<u>1,408,202</u>	<u>1,001,586</u>
以下各方應佔：			
母公司擁有人：			
母公司普通股股東		1,451,753	695,998
母公司優先股股東		-	306,027
非控股權益		(3,551)	(439)
		<u>1,408,202</u>	<u>1,001,586</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利	8		
基本(人民幣元)		1.49	0.99
攤薄(人民幣元)		1.48	0.98

合併財務狀況表

		於12月31日	
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		663,469	491,421
其他無形資產		7,357	6,751
使用權資產		48,155	60,233
預付款項、其他應收款項及其他資產，非流動	12	117,908	40,895
遞延稅項資產		1,110	1,190
非流動資產總值		837,999	600,490
流動資產			
存貨	10	200,440	183,895
貿易應收款項及應收票據	11	102,029	69,420
預付款項、其他應收款項及其他資產，流動	12	53,835	87,496
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	13	1,274,776	865,973
現金及現金等價物	14	2,503,999	1,330,951
流動資產總值		4,135,079	2,537,735
流動負債			
貿易應付款項	15	133,109	54,653
其他應付款項及應計項目	16	241,966	136,399
應繳稅款		116,720	75,020
租賃負債，流動		1,563	881
遞延收入		1,503	1,503
合同負債	17	35,751	12,449
流動負債總額		530,612	280,905
流動資產淨值		3,604,467	2,256,830
資產總值減流動負債		4,442,466	2,857,320

	於12月31日	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債		
租賃負債，非流動	1,166	1,705
遞延收入	19,575	18,179
遞延稅項負債	50,675	403
	<u>71,416</u>	<u>20,287</u>
非流動負債總額		
	<u>71,416</u>	<u>20,287</u>
資產淨值	<u>4,371,050</u>	<u>2,837,033</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
普通股股本	63	63
庫存股份	(1)	(1)
儲備	4,362,078	2,833,410
	<u>4,362,140</u>	<u>2,833,472</u>
非控股權益	<u>8,910</u>	<u>3,561</u>
權益總額	<u>4,371,050</u>	<u>2,837,033</u>

財務資料附註

1. 公司資料

巨子生物控股有限公司(「本公司」)於2021年7月28日在開曼群島註冊成立為一家有限公司。本公司的註冊辦公地址位於PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司股份自2022年11月4日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一家投資控股公司。年內，本公司的附屬公司主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究、開發、製造和銷售基於生物活性成分的美麗與健康產品。

2. 會計政策

2.1 呈列基準

該等財務報表已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)(包括所有《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。該等財務報表已按照歷史成本慣例編製，惟已按公允價值計量的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外。除另有指明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有數值均約整至最接近的千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與被投資方面而面臨可變回報的風險或有權享有可變回報，並能夠通過其對被投資方的權力影響該等回報(即賦予本集團當前有能力指導被投資方相關活動的現有權利)時，即實現控制。

一般情況下，假定擁有多數投票權即擁有控制權。倘本公司直接或間接擁有被投資方的不足多數投票權或類似權利，本集團會於評估其是否對被投資方擁有權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人訂立的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間，採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃自本集團獲得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本集團母公司擁有人以及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現赤字餘額。與本集團成員公司之間的交易有關的所有集團內部資產與負債、權益、收入、開支及現金流量在合併時悉數抵銷。

如果事實及情況顯示上文所述的三項控制因素中一項或多項有變，則本集團會重新評估其是否仍然控制被投資方。倘一家附屬公司的所有權權益出現變動而並無導致失去控制權，則有關變動列賬為權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，其將終止確認：該附屬公司相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認保留任何投資的公允價值或任何在損益中計入由此產生的盈餘或虧損。本集團先前於其他綜合收益確認的份額應重新分類至損益或未分配利潤(如適用)，基準與倘本集團直接出售有關資產或負債所需者相同。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度財務報表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》第17號	保險合同
《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則實務報告》第2號修訂本	會計政策的披露
《國際會計準則》第8號修訂本	會計估計的定義
《國際會計準則》第12號修訂本	單一交易產生的與資產及負債相關的遞延稅項
《國際會計準則》第12號修訂本	國際稅收改革—支柱二範本規則

適用於本集團的新訂及經修訂《國際財務報告準則》性質及影響闡述如下：

- (a) 《國際會計準則》第1號修訂本要求實體披露其重要會計政策資料而非重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可合理預期會影響通用財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該資料屬重要。《國際財務報告準則實務報告》第2號修訂本作出重要性判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註2中披露重大會計政策。該等修訂本對本集團的財務報表中任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。
- (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之間的區別。會計估計定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂本亦澄清實體如何使用計量方法及輸入數據定出會計估計。由於本集團方針及政策與該等修訂本一致，故該等修訂本對本集團的財務報表並無任何影響。

- (c) 《國際會計準則》第12號修訂本單一交易產生的與資產及負債相關的遞延稅項收窄《國際會計準則》第12號初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產(如有充足的應課稅利潤)及遞延稅項負債。該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何財務影響。
- (d) 《國際會計準則》第12號修訂本國際稅收改革—支柱二範本規則引入一項強制性臨時例外規定，豁免確認及披露因實施經濟合作及發展組織發佈的支柱二範本規則所產生的遞延稅項。該等修訂本亦為受影響實體引入披露要求，以幫助財務報表使用者更清楚了解該等實體承擔的支柱二所得稅，包括於支柱二立法生效期間單獨披露有關支柱二所得稅的即期稅項，以及披露已知或合理可估計的於立法已頒佈或實質頒佈但尚未生效期間的支柱二所得稅承擔資料。本集團已追溯應用該等修訂本。由於本集團不在支柱二範本規則的範圍之內，故該等修訂本對本集團並無任何影響。

2.3 已發佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

本集團尚未於綜合財務報表中採用以下已頒佈但尚未生效的經修訂《國際財務報告準則》。本集團擬於經修訂《國際財務報告準則》(如適用)生效時採用。

《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的 資產出售或注資 ³
《國際財務報告準則》第16號修訂本	售後租回的租賃負債 ¹
《國際會計準則》第1號修訂本	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」) ¹
《國際會計準則》第1號修訂本	附帶契約的非流動負債(「2020年修訂本」) ¹
《國際會計準則》第7號及《國際 財務報告準則》第7號修訂本	供應商融資安排 ¹
《國際會計準則》第21號修訂本	缺乏可交換性 ²

¹ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未確定強制生效日期但可供採用

本集團正在評估該等經修訂《國際財務報告準則》在初次採用時的影響。迄今為止，本集團認為該等準則將不會對本集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

3. 經營分部資料

根據管理需要，本集團屬於單一經營分部，主要從事基於生物活性成分的美麗與健康產品的研發、製造及銷售。

就資源分配及表現評估目的而向本公司董事(為主要經營決策者)報告的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事審閱本集團的整體財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地域資料

年內，本集團的所有收入均來自位於中國內地的客戶，且本集團的所有非流動資產均位於中國內地，因此，並無根據《國際財務報告準則》第8號經營分部呈列地域分部資料。

有關主要客戶的資料

各主要客戶截至2023年及2022年12月31日止年度，收入佔本集團收入10%或以上的各主要客戶載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	不適用*	<u>416,827</u>

* 由於該客戶的相應收入不佔本集團年內收入的10%或以上，故未有披露收入。

4. 收入及其他收入

收入

收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶合同收入	<u>3,524,143</u>	<u>2,364,445</u>

客戶合同收入

(a) 分類收入資料

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
商品或服務類別		
銷售商品	<u>3,524,143</u>	<u>2,364,445</u>
地域市場		
中國內地	<u>3,524,143</u>	<u>2,364,445</u>
收入確認時間		
於某一時間點轉讓的商品	<u>3,524,143</u>	<u>2,364,445</u>

下表顯示於本報告期間確認並於報告期初計入合同負債及於過往期間自履約責任確認的收入金額：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
報告期初計入合同負債的已確認收入：		
銷售商品	<u>12,449</u>	<u>16,278</u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售商品

履約責任在資產控制權轉移至客戶的時點確認，通常於產品交付時由客戶驗收或經客戶線上確認後。貨款通常於貨物交付前支付，但若干客戶於貨物交付後7天內但不遲於月底，或7天至180天內。

其他收入

其他收入的分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他收入		
政府補助*	53,864	44,871
利息收入	47,491	13,159
其他	1,608	10,682
	<u>102,963</u>	<u>68,712</u>

* 與收入相關的政府補助指(i)因本集團對當地經濟增長的貢獻而從當地政府部門獲得的補貼。該等與收入相關的補助主要在收到該等獎勵時於損益內確認，並考慮與該等補助相關的未履行條件或或有事項；及(ii)補償本集團的研究項目開支而收到的補貼。該等與收入相關的補助金於本集團符合補助所附條件且政府驗收時於損益內確認。

與資產相關的政府補助指從當地政府部門所獲得用於本集團在生產及研發基地的長期資產投資的補貼。與資產相關的補助在相關資產的剩餘可使用年期內於損益內確認。

5. 其他收益或虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
外匯收益／(虧損)淨額	1,091	(14,446)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值收益／(虧損)	29,329	(8,281)
其他	507	(651)
	<u>30,927</u>	<u>(23,378)</u>

6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
存貨、耗材及定制產品成本		431,034	264,463
物業、廠房及設備折舊		30,572	24,008
投資物業折舊		-	479
使用權資產折舊		2,076	1,708
無形資產攤銷		1,527	1,433
貿易應收款項及應收票據減值撥回		(27)	(145)
預付款項、其他應收款項及其他資產減值(撥回)／撥備		(673)	759
政府補助	4	(53,864)	(44,871)
營銷及推廣開支		1,093,862	672,309
銀行利息收入	4	(47,491)	(13,159)
外匯(收益)／虧損淨額	5	(1,091)	14,446
存貨減值撥備／(撥回)		1,221	(145)
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：			
—工資、薪金及津貼		115,492	75,777
—退休金計劃供款、社會福利及其他福利		26,286	18,264
—以權益結算的股份獎勵開支		20,517	17,663
其他外包人工成本		12,917	7,725
核數師薪酬		2,300	2,000
上市開支		-	37,111

附註：以權益結算的股份獎勵開支計入銷售成本、研發成本、銷售及經銷開支以及行政開支，金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
行政開支	16,100	13,982
研發成本	2,411	2,136
銷售及經銷開支	1,253	843
銷售成本	753	702
	<u>20,517</u>	<u>17,663</u>

7. 所得稅

利得稅按本集團經營所在司法管轄區現行稅率計算。

本公司在開曼群島註冊成立，根據開曼群島法律，毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，於開曼群島進行股息派付時毋須繳納預扣稅。

香港利得稅已就年內於香港產生的估計應納稅利潤按16.5% (2022年：16.5%)的稅率計提撥備。

中國內地的企業所得稅乃基於根據2008年1月1日批准及生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定的應納稅利潤，按25%的法定稅率計提撥備。

根據國家發展和改革委員會就批准指定實體於西部大開發可享有優惠稅率而頒佈的《產業結構調整指導目錄(2011年本)》(適用於2023年及2022年)，若干附屬公司於年內享有15%的企業所得稅優惠稅率。

本集團於報告期間的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項：年內扣除	246,535	176,369
遞延稅項	<u>50,352</u>	<u>(206)</u>
年內稅項開支總額	<u>296,887</u>	<u>176,163</u>

按法定稅率計算的稅前利潤適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅前利潤	<u>1,745,089</u>	<u>1,177,749</u>
適用稅率為25%的稅項	436,272	294,437
部分附屬公司優惠稅率的影響	(177,158)	(114,999)
預扣稅對本集團中國附屬公司可分派利潤的影響	44,028	-
不可扣稅的開支	2,963	2,790
已使用過往期間稅項虧損	(930)	-
未確認的稅項虧損	954	471
研發開支的額外可扣減撥備	<u>(9,242)</u>	<u>(6,536)</u>
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>296,887</u>	<u>176,163</u>

8. 股息

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
建議末期股息—每股普通股人民幣0.44元(2022年：無)	436,540	—
建議特別股息—每股普通股人民幣0.45元(2022年：無)	444,010	—
	<u>880,550</u>	<u>—</u>

年內建議末期股息及建議特別股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

9. 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基於截至該年度母公司普通權益持有人應佔年內利潤及經考慮股份拆細的追溯調整後假設已發行普通股的加權平均數為976,278,058股(2022年：703,129,563股)而計算。

2022年每股攤薄盈利的金額乃根據母公司普通權益持有人年內應佔利潤而計算，並作出調整以反映母公司優先股股東應佔盈利。計算所使用的普通股加權平均數為用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股數目，以及被視為根據受限制股份單位計劃歸屬股份及轉換A輪優先股時假設已無償發行的普通股加權平均數。

2023年每股攤薄盈利的金額乃根據母公司普通權益持有人年內應佔利潤計算。計算所使用的普通股加權平均數為用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股數目，以及被視為根據受限制股份單位計劃歸屬股份行使時假設已無償發行的普通股加權平均數。由於計入截至2023年12月31日止年度的每股攤薄盈利會造成反攤薄影響，因此並無假設2023年購股權獲行使。

計算每股基本及攤薄盈利是基於：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的母公司普通股持有人應佔利潤	1,451,753	695,998
母公司優先股持有人應佔盈利	<u>—</u>	<u>306,027</u>
	<u>1,451,753</u>	<u>1,002,025</u>

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
股份數目		
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股的加權平均數	976,278,058	703,129,563
攤薄的影響—普通股的加權平均數：		
受限制股份單位計劃	6,438,857	7,344,692
可轉換優先股	—	310,740,362
	<u>982,716,915</u>	<u>1,021,214,617</u>

10. 存貨

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
原料	49,850	71,989
製成品	150,590	111,906
	<u>200,440</u>	<u>183,895</u>

11. 貿易應收款項及應收票據

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	81,690	56,247
應收票據	20,911	13,772
減值	(572)	(599)
	<u>102,029</u>	<u>69,420</u>

本集團與其客戶之間的貿易條款以預付款項為主，惟若干主要客戶例外，該等客戶通常為信貸付款。大多數信貸客戶的信貸期為7至180天。本集團致力嚴格控制其未收回的應收款項，並設立信貸控制部門以將信貸風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級條件。貿易應收款項不計息。

本集團的應收票據為商業承兌匯票，賬齡為三個月以內。應收票據須根據一般方法予以減值，且被視為微不足道。

於報告期末，貿易應收款項按交易日期並已扣除虧損撥備作出的賬齡分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年以內	101,545	67,879
一年以上兩年以內	100	1,146
兩年以上三年以內	129	268
三年以上	255	127
	<u>102,029</u>	<u>69,420</u>

12. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動：		
物業、廠房及設備預付款項	<u>117,908</u>	<u>40,895</u>
流動：		
預付款項	29,248	63,245
保證金及其他應收款項	11,030	21,312
可抵扣增值稅	<u>14,545</u>	<u>4,600</u>
減值撥備	<u>(988)</u>	<u>(1,661)</u>
	<u>53,835</u>	<u>87,496</u>

該等結餘不計利息，且並無抵押品擔保。

13. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
金融產品	<u>1,274,776</u>	<u>865,973</u>

本集團就銀行及其他金融機構的金融產品訂立合同，其回報率以監管機構於年內公佈的淨值報告中的實際表現為準。

14. 現金及現金等價物

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	2,503,999	1,330,951
計值貨幣：		
人民幣	1,891,140	771,681
港元	1	552,526
美元	612,858	6,744

於報告期末，本集團以人民幣(「人民幣」)計值的現金及銀行結餘達人民幣1,891,140,000元(2022年：人民幣771,681,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據中國內地的外匯管制條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。定期存款期限各異，介乎一天至十二個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘存入無近期違約歷史的信譽良好的銀行。

15. 貿易應付款項

於報告期末按發票日期計算的貿易應付款項賬齡分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	126,432	53,072
一年以上兩年以內	5,663	807
兩年以上	1,014	774
	133,109	54,653

貿易應付款項不計利息且一般於60日內結算。

16. 其他應付款項及應計項目

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備的應付款項	124,489	40,942
保證金及其他應付款項	76,758	48,734
應付薪資	34,016	23,035
其他應繳稅款	6,703	5,460
應計上市開支	-	18,228
	241,966	136,399

其他應付款項不計利息且可按需償還。

17. 合同負債

合同負債詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
已收客戶預付款項		
產品銷售		
即期	<u>35,751</u>	<u>12,449</u>

18. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
樓宇	349,281	262,198
廠房及機械	<u>140,942</u>	<u>73,365</u>
	<u>490,223</u>	<u>335,563</u>

此外，本集團向聯營公司提供如下未計入上述承擔中的承擔：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
向一家聯營公司出資	<u>16,000</u>	<u>16,000</u>
	<u>16,000</u>	<u>16,000</u>

一、業務回顧

我們是中國基於生物活性成分的專業皮膚護理產品行業的領軍者。2023年宏觀和行業環境充滿挑戰，我們繼續堅持「生物科技服務美麗與健康」的使命，持續鞏固研發優勢，推進行業標準落地，注重為消費者持續提供更多高品質產品，在更廣泛人群中提升品牌認知度、樹立專業可信賴的品牌形象，推進全渠道佈局和提升精細化運營，實現企業的健康成長，助力重組膠原蛋白行業的高質量發展。

於報告期內，我們的銷售收入達人民幣3,524.1百萬元，同比2022年增長49.0%；我們的年內利潤達人民幣1,448.2百萬元，同比2022年增長44.6%。

深耕研發，牽頭標準制定，引領行業規範發展

科學研究是我們業務發展的基礎，通過持續投入基礎研究和應用研究，我們可以不斷豐富自身的知識和技術儲備，培育孵化新原料、新系列和新產品，為消費者提供更多更好的體驗，夯實領先地位。於報告期內，我們研發支出人民幣75.0百萬元，同比增長70.5%，研發支出佔收入比例2.1%，同比提升0.2個百分點。

截至報告期末，我們已獲授權及申請中專利93項，其中報告期內新增13項。我們的重組膠原蛋白分子庫中已擁有超過40種膠原分子，數量在業內保持領先。截至報告期末，我們有超過100個在研項目。報告期內，我們順利推進4項重組膠原蛋白肌膚煥活產品的研發及註冊工作。

報告期內，我們推出多種自研原料或原料組。稀有人參皂苷CK單體，通過高效調節抗炎相關基因的表達，具有顯著控油、抗炎、祛痘的功效，以此為核心成分的可復美秩序系列自上市以來獲得消費者好評。專研巨昔源原料組可實現對膠原蛋白、彈性蛋白等皮膚關鍵蛋白的修護，在可復美膠原乳等產品中發揮祛紅、舒緩等功效。

我們不僅走在重組膠原蛋白研究領域的前沿，還積極參與不同維度的行業標準及團體標準的起草與制定，引領行業健康、科學、規範化高質量發展。2023年4月，我們牽頭制定的《化妝品用重組膠原蛋白原料》團體標準正式發佈，這是中國化妝品行業首個重組膠原蛋白團體標準。2023年9月，我們牽頭制定的《重組膠原蛋白促人源細胞膠原蛋白分泌測定方法》《重組膠原蛋白透皮吸收測定方法》兩項團體標準正式發佈，為重組膠原蛋白的生物學功能評價等提供標準依據和方法指導，填補了相關測定方法的空白。

豐富產品系列和矩陣，明星單品持續獲得消費者好評和認可

護膚行業新老品牌眾多，競爭激烈。信息平權時代，消費者在決策時越來越理性和回歸本質，關注產品力，青睞擁有好的功效和品質的產品，最終形成復購和品牌力的沉澱。我們始終堅持在出品階段的高標準，致力於打造極致的消費體驗，贏得廣大消費者的認可和信賴，實現脫穎而出。同時，我們在原有產品系列的基礎上，加快推新節奏，豐富旗下品牌的系列和產品矩陣，為消費者帶來更全面、更多元的貨品選擇，拓展用戶場景，擴大用戶人群、延長用戶生命週期，增厚品牌內涵，為業務長期健康發展打下堅實的基礎。截至報告期末，我們共有超過100項產品SKU。

可復美品牌定位「肌膚有問題，就找可復美」，在各類肌膚問題場景下提供全面優質的解決方案。產品維度堅持「妝械協同」的思路，醫療器械系列中，明星單品可復美重組膠原蛋白敷料（「**膠原敷料**」）自2011年上市以來，在線上線下全渠道持續獲得消費者喜愛。報告期內，膠原敷料在2023年618大型促銷活動（「**618大促**」）和雙十一大型促銷活動（「**雙十一大促**」）中，均蟬聯天貓傷口敷料類目TOP1，蟬聯京東醫用美護類目TOP1。

可復美膠原修護系列，專為敏感性肌膚、屏障脆弱、泛紅乾燥等人群提供修護、舒緩的解決方案。Human-like重組膠原蛋白肌禦修護次拋精華(「**膠原棒**」)自2021年底上市以來，憑藉過硬的產品品質逐步成長為明星單品，實現口碑和銷量的穩步提升。報告期內，膠原棒榮獲中國好配方「年度修護精華」，榮登2023美麗修行年榜「悅享護膚榜(精華榜)」和「國貨之光榜」。2023年618大促期間，膠原棒GMV同比增長超過700%，榮登抖音年度精華金榜TOP1，京東家庭護理類目TOP1；雙十一大促期間，膠原棒GMV同比增長超過200%，榮登天貓面部精華類目TOP1，京東家庭護理單品TOP1，抖音品牌次拋精華好評榜TOP1。

膠原修護系列2023年上新兩款重磅單品：可復美膠原乳，採用專研C5HR重組膠原蛋白仿生組合，革新雙仿生屏障修護體系，強韌肌膚，內外兼修；可復美膠原舒舒貼，採用專研C5HS重組膠原蛋白仿生組合，快速褪紅、舒穩肌膚。報告期內，膠原乳3-4月蟬聯天貓乳液新品榜TOP1，8-9月蟬聯天貓修護乳液好評榜TOP3，天貓修護乳液熱銷榜TOP3。在2023年雙十一大促中，膠原乳榮登抖音修護精萃乳好評榜TOP1，抖音面霜熱賣金榜國貨TOP8；膠原舒舒貼榮獲抖in百大美力好物金榜—宅家美容院2023金榜單品。

報告期內，可復美品牌進一步豐富了旗下產品系列。可復美淨痘清顏系列開闢新版圖「秩序系列」，以專研稀有人參皂苷CK為核心成分，專為油痘敏肌膚人群研製，助力肌膚水油平衡，建立肌膚內在秩序。系列新品秩序水乳霜及秩序精華、秩序次拋，科學遵循油痘敏肌膚問題形成鏈路，針對性打造相應單品，分階段解決肌膚油、敏、痘的問題，找尋油皮護肌最優解。於報告期內，可復美實現品牌收入人民幣2,788.3百萬元，與2022年同期相比增長72.9%。

可麗金品牌定位「專研重組膠原蛋白抗老」，採用專研C5HA重組膠原蛋白仿生組合，致力於為消費者提供抗衰與年輕化的美好體驗。核心系列賦能緊致系列自2022年煥新上市以來，明星單品如嘭嘭次拋、大膜王持續獲得消費者喜愛，讓膠原抗皺的品牌心智逐步走到消費者心中。報告期內，嘭嘭次拋榮獲金物獎2022—最具潛力獎，在2023年618大促中，嘭嘭次拋位列京東修護面部精華榜TOP8，天貓緊致液態精華熱賣榜TOP10；在雙十一大促期間，嘭嘭次拋位列抖音品牌次拋精華人氣榜TOP6；大膜王位列京東駐齡面膜榜TOP1，抖音品牌抗皺面膜好評榜國貨TOP4，天貓塗抹面膜熱銷榜國貨TOP7。

報告期內，可麗金賦能系列產品矩陣持續豐富，上新保齡霜(清爽版)和大膜王(清爽版)，兼顧膚感和抗皺功效，帶來更優質的肌膚狀態和使用體驗。2023年12月，可麗金發佈新品可麗金重組膠原蛋白蘊活立體緊致淡紋精華眼霜(「膠捲眼霜」)，精研四重重組膠原蛋白仿生組合Plus立體配方體系，全方位解決眼部垂、紋、黯腫及乾燥等核心衰老問題，3D精修眼廓，2周撫紋亮眸，為改善眼周老化提供新選擇。

在更新迭代可麗金的重點產品之外，我們同時對渠道結構進行優化調整，加強公域渠道建設和投入力度，未來將持續致力於在更廣大的消費人群中建立可麗金的品牌心智。於報告期內，可麗金實現品牌收入人民幣616.6百萬元，與2022年同期持平。

科學傳播與大眾宣傳協同，樹立專業可信賴的品牌形象

作為重組膠原蛋白領域的領先企業，我們致力於以專業嚴謹的態度，開展對於科學技術和原研成分的宣傳，推動行業基礎研究和應用研究的發展，樹立企業和旗下品牌的科學形象。報告期內，由我們承辦的首屆中國醫藥行業標準《重組膠原蛋白》宣講會在北京、上海、深圳、鄭州、重慶及成都召開6場，會上專家學者們充分交流分享重組膠原蛋白的研究與應用成果，為重組膠原蛋白行業的科學化、規範化、精細化發展樹立風向標。我們攜旗下品牌於2023年5月參展2023美沃斯國際醫學美容大會、7月參展中華醫學會第二十八次全國皮膚性病學術年會(CSD)、8月參展西普會-健康產業(國際)生態大會、10月參展2023AMWC China世界美容抗衰老大會、12月參展第十八屆中國醫師協會皮膚科醫師年會暨全國美容皮膚科學大會(CDA)，為醫療美容行業的縱深發展增添助益。

隨著用戶人群和品牌規模的持續擴大，我們也愈發重視在大眾領域的傳播。我們堅持科技美學的品牌定位，在大眾公域宣傳中秉承ECE理念，即「Evidence-Content-Engagement」，強調傳播內容的科學性、邏輯分析的完整性，努力做到和消費者真誠、友善、科學地溝通，實現產品和品牌形象的信息傳遞。2023年2月可復美、可麗金攜手CCTV等上線《國貨新勢力》，展現中國品牌背後的中國科技和創新實力；5月，公司推出故事片《成分中國》，傾情講述中國科學家打破科技壟斷、將中國成分重組膠原蛋白推向世界舞台的故事，全平台總曝光量超5億。2023年12月，我們重磅發佈了專研C5HA重組膠原蛋白仿生組合的實證科學研究成果。我們在業內率先採用激光掃描共聚焦顯微鏡和雙光子激發的新技術，以雙光子3D動態模型展示C5HA重組膠原蛋白原料皮膚檢測結果，直觀驗證其透皮吸收性和促生膠原能力，直擊行業和消費者認知痛點。

擴展線上線下渠道佈局，提升精細化運營能力

專業醫療+大眾消費、線下+線上的全渠道佈局和運營模式，是我們的渠道特色和優勢。報告期內，我們進一步強化渠道力，把各渠道做得更廣更深，擴大消費者觸達，努力實現更廣泛更多維度的場景覆蓋和用戶破圈拉新；提升精細化運營能力，加強消費者互動，改善消費者體驗，提高用戶的留存、活躍和轉化，實現更好的復購和更高的全生命週期價值。

線下場景中，我們繼續深耕專業院線這一傳統優勢渠道，同時快速推進在藥店、CS/KA等大眾渠道的佈局。報告期內，我們開展超1,000場針對醫院和藥房等機構的培訓交流活動，包括學術會議、科室會培訓、沙龍會等形式，面對面溝通市場需求、產品應用、新品研發等信息；定期召開經銷商大會、組織經銷商深度返場交流等，了解市場和客戶需求，及時解決問題，實現渠道的穩定健康發展。截至報告期末，我們的產品通過線下直銷和經銷途徑進入中國約1,500家公立醫院，約2,500家私立醫院和診所，約650個連鎖藥房品牌和約6,000家CS/KA門店。此外，報告期內我們拓展線下專櫃場

景，2023年11月可復美全國首家線下標準店在西安王府井百貨正式開業，打造兼具科技感和藝術美學的獨特空間，滿足消費者更多元的護膚需求。2023年5月至12月，3家可麗金專營店在西安賽格國際購物中心等商業體開業，拓展可麗金的線下露出，增加消費者互動。

我們亦通過天貓、抖音、京東、小紅書、唯品會和拼多多等電商平台和社交媒體平台進行銷售和宣傳。報告期內，我們持續優化各電商平台的運營能力。在天貓，我們致力於建設品牌心智高地，在更多場景和更大範圍人群中實現品牌曝光和心智佔領；通過和天貓共建會員體系，提高老客復購，優化運營效率。在抖音，我們在抖音自播領域全面發力，把握自造節等活動場景，提升內容豐富度，優化貨品供應，以內容帶動銷售，提升轉化率和客單價；同時注重多層次達人矩陣的建設，初步構建起更健康、更優質的達人合作生態體系。在京東，我們通過運營PLUS會員系統，觸達更多高淨值消費人群，實現高質量拉新。報告期內主要電商渠道均實現較快增長，可復美和可麗金的線上全渠道GMV增速在618期間分別超過165%和70%，在雙十一期間分別超過100%和50%，實現亮眼增長。

報告期內，我們的直銷渠道收入人民幣2,420.5百萬元，佔收入比例為68.7%；經銷渠道收入人民幣1,103.6百萬元，佔收入比例為31.3%。直銷收入佔比同比提升9.4個百分點。

穩定擴產、打造質量標杆

我們始終堅持核心原料和終端產品自主生產。為了保障生產穩定和持續滿足消費者需求，我們按照計劃實現產能擴張。報告期內，重組膠原蛋白發酵車間擴產順利完成並投產，新增2條重組膠原蛋白產線。此外，我們新增4條化妝品產品產線、2條醫療器械產品產線。報告期內，我們繼續推進醫療器械新工廠、健康產品新工廠的建設，為公司拓展業務線、實現長期高質量發展打好基礎。

我們始終將產品質量和安全作為企業發展的基石之一。2023年10月，公司榮獲全國質量誠信標杆企業、全國重組膠原蛋白行業質量領先企業、全國產品和服務質量誠信品牌、全國質量檢驗信得過產品等榮譽稱號，樹立行業質量誠信典範。此外，公司榮獲「陝西省綠色工廠」榮譽稱號，代表著我們在綠色製造和可持續發展方面取得顯著成效。

積極承擔企業社會責任

我們始終心懷美好願景，希望做一家有情懷、有溫度的企業，給更多有需要的社會群體送去溫暖和關愛，推動社會公益和教育事業的發展。2023年3月，我們舉辦守護教育工作者·三八節暖春愛心行動，由公司捐贈的價值超1,000萬元人民幣的愛心物資，通過陝西省慈善聯合會發放至近2萬名教育工作者的手中。2023年5月，我們連續第八年助力525全國護膚日大型公益義診活動，攜手皮膚科醫生，開展大眾公益義診，捐贈愛心產品，傳遞科學理性的護膚理念。2023年9月，我們舉辦用愛心之力，護教育之星—教師節公益活動，通過陝西西北大學朱雀教育發展基金會向西北大學捐贈了價值人民幣300餘萬元的愛心產品，助力教育事業發展。

二、業務展望

展望2024年，我們將繼續加大研發投入，推進更多基礎技術的突破和原料、產品的上新，豐富品類矩陣，做好三類醫療器械肌膚煥活產品的臨床與報批工作，為企業的多級增長曲線打好基礎。我們將進一步擴大品牌營銷的投入和聲量，在銷售規模日益壯大的同時，努力實現更廣的品牌露出，並致力於推動行業的長期健康發展。我們將繼續提高全渠道運營效率，尤其是電商的精細化運營，在競爭日益激烈的背景下，做好人群運營和場景打造，打造更健康更可持續的增長模式。在充分競爭的市場中，我們將不忘初心，把握機遇，堅定適合自己的發展道路，為消費者帶去更多美麗與健康的體驗。

三、營運業績

收入

截至2023年12月31日止年度，我們的總收入人民幣3,524.1百萬元，比截至2022年12月31日止年度總收入人民幣2,364.4百萬元增加49.0%。增長的主要原因是報告期內我們持續擴充產品類型，深耕線上渠道、打造明星單品並加強營銷，使得產品和品牌影響力進一步提升，銷售收入實現較快增長。

(i) 按產品類別劃分的收入

我們在中國銷售美麗與健康領域多個產品類別的產品，即(i)專業皮膚護理產品及(ii)保健食品及其他。下表載列我們於所示年度按產品類別劃分(醫用敷料歸類為醫療器械)的收入明細：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
專業皮膚護理產品				
—功效性護膚品	2,647.3	75.1	1,561.6	66.0
—醫用敷料	860.8	24.4	760.1	32.2
保健食品及其他	16.0	0.5	42.7	1.8
合計	3,524.1	100.0	2,364.4	100.0

我們的整體收入增長主要受專業皮膚護理產品的銷量增長所推動，其中功效性護膚品收入增加較快，得益於我們持續加強在全渠道的營銷活動，以及經典暢銷品類的穩健增長和明星單品的高速增長。

(ii) 按銷售渠道劃分的收入

於報告期間，我們通過直銷及向經銷商銷售我們的產品。我們直銷產品至(i)電商和社交媒體平台上DTC店舖的消費者；(ii)電商平台；及(iii)醫院、診所、連鎖藥房、化妝品連鎖店及連鎖超市。我們同時聘請經銷商向個人消費者、醫院、診所、連鎖藥房、化妝品連鎖店及連鎖超市銷售及經銷我們的產品。下表載列我們於所示年度按銷售渠道劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們總收入百分比列示：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
直銷				
—通過我們DTC店舖的 線上直銷	2,154.5	61.2	1,213.9	51.3
—面向電商平台的 線上直銷	177.5	5.0	124.5	5.3
—線下直銷	88.5	2.5	63.4	2.7
小計	2,420.5	68.7	1,401.8	59.3
向經銷商銷售	1,103.6	31.3	962.6	40.7
合計	3,524.1	100.0	2,364.4	100.0

直銷

通過我們DTC店舖的線上直銷

通過我們DTC店舖的線上直銷於報告期內收入為人民幣2,154.5百萬元，較2022年上升77.5%，佔2023年總收益的61.2%。該增長是由於(1)我們持續加強線上多平台佈局和精細化運營，實現了天貓、抖音等電商平台收入的快速增長；(2)精華類產品快速上升，如可復美Human-like重組膠原蛋白肌禦修護次拋精華等貢獻收入增量；及(3)通過品牌營銷和推廣提升品牌知名度和好感度，以促進銷量和收入增長。

面向電商平台的線上直銷

面向電商平台的線上直銷於報告期內收入為人民幣177.5百萬元，較2022年上升42.7%，佔2023年總收益的5.0%。該增長是由於我們持續優化平台營銷策略和貨品結構，拉動銷量和收入增長。

線下直銷

線下直銷於報告期內收入為人民幣88.5百萬元，較2022年上升39.6%，佔2023年總收益的2.5%。該增長是由於我們持續增大連鎖藥房和化妝品連鎖店等線下直銷客戶的門店數量和產品覆蓋，同時加強門店營銷活動和人員培訓，拉動該渠道收入增長。

向經銷商銷售

向經銷商銷售於報告期內收入為人民幣1,103.6百萬元，較2022年上升14.6%，同比增長平穩，佔2023年總收益的31.3%。

(iii) 按品牌劃分的收入

於報告期間，我們的收入主要來自銷售可復美和可麗金品牌旗下的產品。下表載列我們於所示年度按品牌劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
專業皮膚護理產品				
—可復美	2,788.3	79.1	1,613.0	68.2
—可麗金	616.6	17.5	618.4	26.2
—其他品牌	103.2	2.9	90.3	3.8
保健食品及其他	16.0	0.5	42.7	1.8
合計	3,524.1	100.0	2,364.4	100.0

專業皮膚護理產品

可復美

可復美於報告期內銷售收入為人民幣2,788.3百萬元，較2022年上升72.9%，佔2023年總收益的79.1%。該增長是由於(1)我們持續拓展線上和線下銷售渠道，優化運營策略，使得品牌影響力進一步增加；及(2)持續拓展精華、乳液、面膜等品類產品，如可復美Human-like重組膠原蛋白肌禦修護次拋精華、可復美重組膠原蛋白肌禦賦活修護精粹乳、可復美重組膠原蛋白修護貼等，貢獻收入增量。

可麗金

可麗金於報告期內銷售收入為人民幣616.6百萬元，較2022年基本持平，佔2023年總收益的17.5%。

其他品牌

其他品牌於報告期內銷售收入為人民幣103.2百萬元，較2022年上升14.2%，同比增長平穩，佔2023年總收益的2.9%。該增長是由於可預等其他品牌產品的收入增長。

保健食品及其他

保健食品及其他於報告期內銷售收入為人民幣16.0百萬元，較2022年下降62.4%，佔2023年總收益的0.5%。該下降是由於保健食品渠道和推廣策略調整所致。

銷售成本

截至2023年12月31日止年度的銷售成本為人民幣577.0百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣369.2百萬元增加56.3%。該增長主要是由於產品銷售量的增加導致：(1)材料總成本由2022年人民幣264.5百萬元增加到2023年人民幣431.0百萬元；(2)物流費用相應增加；(3)為了擴大再生產規模，購買新設備和增加一線員工數量，直接導致製造費用和人工成本上升。

毛利及毛利率

截至2023年12月31日止年度的毛利為人民幣2,947.1百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣1,995.2百萬元增加47.7%，主要由於銷售收入的增加。

毛利率從截至2022年12月31日止年度的84.4%下降到截至2023年12月31日止年度的83.6%，主要由於銷售成本增加及產品類型擴充。

銷售及經銷開支

截至2023年12月31日止年度的銷售及經銷開支為人民幣1,164.5百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣706.4百萬元增加64.8%。該增長主要是由於我們的線上直銷渠道快速擴張令線上營銷費用有所增加。

研發成本

截至2023年12月31日止年度的研發成本為人民幣75.0百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣44.0百萬元增加70.5%，分別佔2023年和2022年收入的2.1%和1.9%。該增長主要來自於我們持續對基礎研究和管線產品的研發投入以及研發人員數量增加而導致僱員薪酬開支增加。

其他收入

截至2023年12月31日止年度的其他收入為人民幣103.0百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣68.7百萬元增加49.9%。該增長主要來自於收到的政府補助以及利息收入的增加。

其他收益或虧損淨額

截至2023年12月31日止年度的其他收益淨額為人民幣30.9百萬元，而截至2022年12月31日止年度的其他虧損淨額為人民幣23.4百萬元。該收益主要來自於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收益。

行政開支

截至2023年12月31日止年度的行政開支為人民幣96.7百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣111.1百萬元減少13.0%。主要由於上市費用開支減少所致。

所得稅開支

截至2023年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣296.9百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣176.2百萬元增加68.5%，主要是由於我們的應課稅收入增加。

年內利潤

由於上述因素，截至2023年12月31日止年度的年內利潤為人民幣1,448.2百萬元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣1,001.6百萬元增加44.6%。

每股基本和攤薄盈利

截至2023年12月31日止年度的每股基本盈利人民幣1.49元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣0.99元增長50.5%。截至2023年12月31日止年度的每股攤薄盈利人民幣1.48元，比截至2022年12月31日止年度的人民幣0.98元增長51.0%。每股基本及攤薄盈利的增長乃主要由於年內利潤增長。

資本負債比率

資本負債比率指計息借款對權益總額的百分比。截至2023年12月31日，我們並無任何尚未償還的銀行貸款或其他借款。因此，截至2023年12月31日，資本負債比率並不適用。

銀行及其他借款的利息支出

截至2023年12月31日，本集團並無銀行及其他借款，並無相關的利息支出。

財務政策

如果本公司確定其現金需求超過其當時手頭的現金和現金等價物數額，可能會尋求發行股權或債務證券或獲得信貸融資。

資產質押

截至2023年12月31日，本集團並無抵押任何資產。

重大投資、重大收購及出售事項

於截至2023年12月31日止年度，本集團以其營運資金認購中國的銀行發行的理財產品，作為本集團資金管理的一部分，以盡量提高其自業務運營收取的盈餘現金回報，同時保持靈活性及流動性。有關理財產品的風險相對較低，且流動性高。於2023年12月31日，本集團持有的其價值佔2023年12月31日本集團總資產的5%或以上的理財產品如下：

交易對手方	產品類型	截至2023年	截至2023年	截至2023年	截至2023年	資產比率 ¹
		12月31日 的本金 (人民幣千元)	12月31日 止年度 未實現損益 (人民幣千元)	12月31日 的公允 價值變動 (人民幣千元)	12月31日 的公允價值 (人民幣千元)	
招銀理財有限責任公司	固定收益類產品	2,250	0	0	2,250	0.05%
	非保本浮動收益理財計劃	322,750	5,455	5,455	328,205	6.60%
西安銀行股份有限公司	非保本浮動收益理財計劃	309,473	11,959	12,523	321,996	6.47%
長安銀行股份有限公司	非保本浮動收益理財計劃	310,000	13,651	11,712	321,712	6.47%

附註：

1. 本表所列資產比率按照相關產品於2023年12月31日的公允價值除以本公司於2023年12月31日的總資產計算。

報告期內，本公司向金融機構認購理財產品已遵守上市規則第14章項下的披露要求，詳情請參見本公司日期為2023年6月8日的公告。除上文所披露者外，截至2023年12月31日止年度，本集團沒有價值佔截至2023年12月31日本集團資產總值的5%或以上的重大投資(包括對被投資公司的任何投資，其價值佔2023年12月31日本集團總資產的5%或以上)，亦無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。認購上述理財產品並無動用本公司的首次公開發售所得款項。

重大投資和資本資產的未來計劃

截至2023年12月31日，本集團沒有明確的重大投資和購入資本資產計劃。

流動資金和資本來源

截至2023年12月31日，我們的流動資金為人民幣2,504.0百萬元，其中包括現金和現金等價物，比截至2022年12月31日止年度的人民幣1,331.0百萬元增加了88.1%。

或然負債

截至2023年12月31日，本集團沒有任何重大的或然負債。

資本承擔和資本支出

截至2023年12月31日，我們的資本承擔主要為廠房、機器及樓宇，金額合共為人民幣490.2百萬元。本公司在截至2023年12月31日止年度錄得資本支出人民幣229.6百萬元，主要用於用新工廠的建設以及生產線設備的購買。

風險管理

外幣風險

本集團存在交易性貨幣風險。該等風險由各單位功能貨幣以外的貨幣產生。董事會認為外幣風險對本集團並不重大，因此沒有採用遠期匯率合同等金融工具來對沖風險。

信貸風險

應收款項結餘持續受到監測，本集團面臨的壞賬風險並不重大。截至報告期末，由於我們的現金及現金等價物存於少數金融機構，故本集團存在一定的信貸風險集中。截至報告期末，現金及現金等價物存於無重大信貸風險的優質金融機構中。本集團貿易及其他應收款項並無面臨重大的信貸風險集中。

流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監測並維持本集團管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，為營運提供資金並減少現金流量波動的影響。

員工、培訓和薪酬政策

截至2023年12月31日，本集團擁有1,164名全職員工，其中大部分在中國陝西省。下表載列截至2023年12月31日本集團按職能劃分的員工人數：

職能	員工數量	佔總數的 %
生產製造	393	33.8
研發	165	14.2
銷售及營銷	390	33.5
一般及行政	216	18.5
合計	1,164	100.0

我們的成功取決於我們吸引、留住和激勵合格人員的能力。我們通過校園招聘、有經驗的招聘等方式招募僱員，為我們的研發、銷售、管理、運營等團隊尋找具有相關學科教育背景或相關行業從業經驗的人才。我們根據每名候選人的教育背景、專業知識、必要技能、面試表現、相關經驗及職業道德對其進行評估。作為人力資源戰略的一部分，我們為僱員提供具競爭力的薪酬、績效現金獎勵及其他激勵措施。我們已採納一項全面的培訓方案，據此為新僱員及內部轉崗僱員提供職前培訓，並為我們的僱員提供定期持續技術培訓。我們亦為負責質量控制的僱員提供必要的培訓，以確保其勝任工作。

本公司於2021年12月採納限制性股票單位(「RSU」)計劃(「RSU計劃」)，以完善本集團員工激勵及薪酬機制，吸引及留住高級管理團隊及核心人才。根據RSU計劃授出的所有限制性股票單位的相關股份的最高數目合共不得超過19,000,000股股份，佔本業績公告日期本公司已發行股本總額約1.91%。於本公司於聯交所上市前，83名RSU計劃參與者已根據RSU計劃獲授限制性股票單位合共涉及19,000,000股相關股份。

於2023年8月17日，本公司股東大會採納了2023年購股權計劃(「2023年購股權計劃」)及2023年股份獎勵計劃(「2023年股份獎勵計劃」)，旨在(其中包括)吸引合適人才，促進本集團的進一步增長及發展。根據2023年購股權計劃及2023年股份獎勵計劃可予發行的股份總數上限將為99,500,000股，佔已發行股份總數的10%；根據2023年購股權計劃及2023年股份獎勵計劃，可向服務提供者參與者發行的股份總數上限合共為19,900,000股，佔已發行股份總數的2%。於2023年12月28日，本公司根據2023年購股權計劃向128名合資格參與者合共授出20,000,000份購股權，以認購本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股。有關詳情，請參閱本公司於2023年12月28日在聯交所刊發的公告。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

報告期後重大事項

於報告期後及直至本業績公告日期，概無發生任何對本集團業務營運及財務產生重大影響的重大事項。

遵守企業管治守則

本公司致力於實現高標準的企業管治，以維護股東權益。董事深知將良好企業管治要素納入本集團管理架構及內部控制程序以實現有效問責的重要性。

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)，作為其本身的企業管治守則。本公司於截至2023年12月31日止年度內一直遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文，惟與守則條文C.2.1的偏差除外。

根據企業管治守則的守則條文C.2.1條，董事會主席與首席執行官的角色應有所區分且不應由同一人兼任。董事會主席與首席執行官之間的職責分工應清楚界定並以書面列載。本公司並無區分董事會主席與首席執行官，嚴建亞先生現兼任該兩個職位。鑒於嚴先生自本集團成立以來對本集團的重大貢獻及其豐富經驗，本公司認為由嚴建亞先生兼任董事會主席和首席執行官將為本集團提供強而有力一致的領導，並將促進本公司業務戰略的有效執行。本公司認為，嚴建亞先生繼續兼任董事會主席和首席執行官對本公司的業務發展及前景是合適及有利的，因此目前不建議將董事會主席和首席執行官的職能分開。

董事遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於報告期內及至本業績公告日期已全面遵守標準守則所載的所有相關規定。

全球發售所得款項

2022年11月4日，本公司股份在聯交所主板上市。扣除包銷折扣及佣金的全球發售所得款項淨額（包括超額配股權獲悉數行使所得款項）約為573.7百萬港元，將按照招股章程所披露的募集資金用途使用如下：

- 約11%的所得款項淨額用於研發投資以通過招聘擴大我們的研發團隊、擴展我們的研發設施及進行測試和驗證研究；
- 約28%的所得款項淨額用於擴展與我們的產品組合及生物活性成分有關的生產能力；
- 約46%的所得款項淨額用於增強我們的全渠道銷售及經銷網絡，並開展以科學和知識為導向的營銷活動以提高我們的品牌知名度；
- 約5%的所得款項淨額用於提升我們運營及信息系統，包括(i)採購軟件和硬件；(ii)通過對服務器及互聯網設備等硬件的投資開發一體化混合雲基礎設施；及(iii)招聘IT專家，包括軟件開發人員及IT工程師；及
- 約10%的所得款項淨額用作營運資金及一般公司用途。

於報告期內及截至本業績公告日期，如上所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動。

截至2023年12月31日，本集團使用募集資金淨額情況如下表：

使用用途	募集 資金用途 百分比	募集 資金淨額 (百萬港元)	於2023年	於2023年	於2023年	悉數動用 剩餘所得 款項淨額的 預期時間表	
			1月1日 尚未使用 金額 (百萬港元)	2023年 已使用金額 (百萬港元)	12月31日 累計已 使用金額 (百萬港元)		12月31日 尚未使用 金額 (百萬港元)
研發投資，以通過招聘擴大我們的 研發團隊、擴展我們的研發設施 及進行測試和驗證研究	11%	63.1	62.7	43.1	43.5	19.6	2027年 12月31日
擴展與我們的產品組合及生物活性 成分有關的生產能力	28%	160.6	149.0	109.3	120.9	39.7	2027年 12月31日
增強我們的全渠道銷售及經銷網絡， 並開展以科學和知識為導向的 營銷活動以提高我們的品牌 知名度	46%	263.9	261.1	192.9	195.7	68.2	2027年 12月31日
提高我們運營及信息系統	5%	28.7	28.7	5.5	5.5	23.2	2027年 12月31日
營運資金及一般公司用途	10%	57.4	55.5	32.9	34.8	22.6	2027年 12月31日
合計	100%	573.7	557.0	383.6	400.3	173.4	

末期股息及特別股息

董事會已決議建議派發截至2023年12月31日止年度的末期股息每股股份人民幣0.44元(含稅)及特別股息每股股份人民幣0.45元(含稅)，惟須待股東於股東週年大會上批准。預計派付股息日期為2024年7月5日或前後。本集團概不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

暫停辦理股份過戶登記手續

應屆股東週年大會謹定於2024年6月13日舉行。為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2024年6月7日至2024年6月13日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間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並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2024年6月6日下午四時三十分前交回本公司的香港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。建議末期股息及特別股息須待股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。釐定有權領取建議末期股息及特別股息的記錄日期為2024年6月21日。為釐定有權領取建議末期股息及特別股息的股東資格，本公司將於2024年6月19日至2024年6月21日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理本公司任何股份過戶登記。為合資格領取建議末期股息及特別股息，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2024年6月18日下午四時三十分前交回本公司的香港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。

核數師的工作範圍

本業績公告所載有關本集團於報告期間的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註中的數據，已經由本公司核數師安永會計師事務所(「核數師」)與本集團於報告期間的綜合財務報表所載數額核對一致。

由於核數師就此履行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證工作準則進行的鑒證業務，因此核數師概不會就本業績公告發表任何鑒證意見。

審核委員會

本公司審核委員會由黃斯穎女士(主席)、黃進先生及單文華先生組成，彼等均為獨立非執行董事。本公司審核委員會已審閱本集團截至2023年12月31日止年度的年度業績。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告已登載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.xajuzi.com。截至2023年12月31日止年度的本公司年度報告將於上述聯交所網站及本公司網站刊發，並適時寄發予本公司股東。

承董事會命
巨子生物控股有限公司
董事會主席
嚴建亞

香港，2024年3月25日(星期一)

於本公告日期，董事會成員包括執行董事嚴建亞先生、葉娟女士、方娟女士、張慧娟女士及嚴鈺博女士以及獨立非執行董事黃進先生、單文華先生及黃斯穎女士。