

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之內容概不負責，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。



## AUSNUTRIA DAIRY CORPORATION LTD 澳優乳業股份有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：1717)

### 截至二零二三年十二月三十一日止年度之全年業績

#### 財務摘要

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元	變動 %
收入	7,382.0	7,795.5	(5.3)
毛利	2,852.6	3,392.8	(15.9)
毛利率 (%)	38.6	43.5	(4.9)個百分點
EBITDA	474.5	484.5	(2.1)
本公司權益持有人應佔利潤	174.4	216.5	(19.4)
每股末期股息 (港元)	0.05	0.06	(16.7)

截至二零二三年十二月三十一日止年度(「二零二三年度」)，澳優乳業股份有限公司(「澳優」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)錄得下列各項：

- 收入減少人民幣413.5百萬元或5.3%。
- 毛利減少人民幣540.2百萬元或15.9%。
- EBITDA減少人民幣10.0百萬元或2.1%。
- 歸屬於本公司權益持有人之利潤減少人民幣42.1百萬元或19.4%。

此外，本公司董事(「董事」)會(「董事會」)建議派付二零二三年度末期股息每股本公司股份(「股份」)0.05港元(二零二二年：0.06港元)。

董事會謹此宣佈本集團二零二三年度之經審核綜合財務業績連同截至二零二二年十二月三十一日止年度(「二零二二年度」)之比較數字如下：

## 綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣計值)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	4	7,382,007	7,795,512
銷售成本	5	<u>(4,529,457)</u>	<u>(4,402,707)</u>
毛利		2,852,550	3,392,805
銷售及分銷開支	5	(1,907,975)	(2,167,165)
行政開支	5	(535,412)	(604,217)
研發開支	5	(132,025)	(197,101)
金融資產減值虧損淨額		(8,543)	(16,133)
其他收入、其他收益／(虧損)淨額	6	<u>13,080</u>	<u>(133,518)</u>
經營利潤		281,675	274,671
財務費用		(57,727)	(14,943)
應佔以權益法入賬之投資利潤及虧損		(22,147)	11,598
以權益法入賬之投資減值		<u>—</u>	<u>(20,049)</u>
除所得稅前利潤		201,801	251,277
所得稅開支	7	<u>(32,945)</u>	<u>(62,934)</u>
年度利潤		<u><b>168,856</b></u>	<u><b>188,343</b></u>
歸屬於：			
本公司權益持有人		174,387	216,526
非控股權益		<u>(5,531)</u>	<u>(28,183)</u>
		<u><b>168,856</b></u>	<u><b>188,343</b></u>
歸屬於本公司權益持有人之每股盈利	9		
—每股基本盈利(人民幣分)		<u><b>9.70</b></u>	<u><b>12.08</b></u>
—每股攤薄盈利(人民幣分)		<u><b>9.70</b></u>	<u><b>12.08</b></u>

## 綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(除另有註明外，所有金額均以人民幣計值)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年度利潤	<u>168,856</u>	<u>188,343</u>
其他全面收益：		
可重新分類至損益之項目		
換算海外經營業務之匯兌差額	<u>66,277</u>	<u>(134,888)</u>
不會重新分類至損益之項目		
定額福利計劃之重新計量收入，經扣除稅項	92	1,001
換算海外經營業務之匯兌差額	<u>49,523</u>	<u>298,331</u>
年度其他全面收益總額	<u>115,892</u>	<u>164,444</u>
年度全面收益總額	<u>284,748</u>	<u>352,787</u>
歸屬於：		
本公司權益持有人	283,233	391,110
非控股權益	<u>1,515</u>	<u>(38,323)</u>
	<u>284,748</u>	<u>352,787</u>

# 綜合財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

(除另有註明外，所有金額均以人民幣計值)

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
	附註	
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	3,139,682	2,521,841
投資物業	132,612	116,925
使用權資產	140,563	271,937
商譽	192,225	102,323
其他無形資產	508,366	472,046
以權益法入賬之投資	318,793	364,368
按公允價值透過損益計量之金融資產	28,145	28,009
預付款項、按金及其他資產	85,518	113,337
長期定期存款	40,871	—
遞延稅項資產	366,119	442,857
	<u>4,952,894</u>	<u>4,433,643</u>
非流動資產總值		
	<u>4,952,894</u>	<u>4,433,643</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	2,089,409	2,226,735
應收賬款及票據	10 590,861	661,903
預付款項、其他應收款項及其他資產	256,088	442,685
可收回所得稅	101,192	37,213
衍生金融工具	—	6,808
受限制現金	5,712	125,248
現金及現金等值項目	2,037,602	1,861,860
	<u>5,080,864</u>	<u>5,362,452</u>
流動資產總值		
	<u>5,080,864</u>	<u>5,362,452</u>
<b>資產總值</b>	<u>10,033,758</u>	<u>9,796,095</u>

		於十二月三十一日	
		二零二三年	二零二二年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	11	516,960	559,808
其他應付款項及應計費用		716,229	822,555
合約負債		451,316	1,036,288
計息銀行貸款及其他借貸		2,377,952	1,021,632
租賃負債		16,623	70,415
應付所得稅		11,179	89,916
		<u>4,090,259</u>	<u>3,600,614</u>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款及其他借貸		–	443,982
租賃負債		21,025	24,407
定額福利計劃		1,823	1,952
遞延收入		81,020	82,064
遞延稅項負債		81,339	74,987
其他負債		9,096	3,033
		<u>194,303</u>	<u>630,425</u>
非流動負債總額		<u>194,303</u>	<u>630,425</u>
<b>負債總額</b>		<u>4,284,562</u>	<u>4,231,039</u>
<b>權益</b>			
歸屬於本公司權益持有人之權益			
股本	12	154,226	156,061
儲備		5,539,242	5,490,510
		<u>5,693,468</u>	<u>5,646,571</u>
非控股權益		55,728	(81,515)
<b>權益總額</b>		<u>5,749,196</u>	<u>5,565,056</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>10,033,758</u>	<u>9,796,095</u>

## 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣計值)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所產生／(所用)之現金淨流量	<u>224,711</u>	<u>(357,537)</u>
<b>投資活動所產生之現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(609,974)	(571,513)
添置其他無形資產	(74,052)	(133,030)
就收購以權益法入賬之投資付款	(175,506)	(28,407)
出售按公允價值透過損益計量之金融資產所得款項	1,000	–
購買按公允價值透過損益計量之金融資產	–	(8,009)
期限多於三個月之定期存款增加	(40,871)	–
出售一家附屬公司所得款項淨額	111,021	5,500
出售物業、廠房及設備所得款項	13,652	11,475
收購附屬公司所得款項淨額	21,190	–
已收股息	<u>12,623</u>	<u>–</u>
投資活動所用之現金淨流量	<u>(740,917)</u>	<u>(723,984)</u>
<b>融資活動所產生之現金流量</b>		
發行股份所得款項	–	739,024
新造銀行貸款及其他借貸	2,450,105	847,081
償還銀行貸款	(1,624,201)	(528,784)
租賃付款之本金部份	(82,012)	(57,507)
收購非控股權益	(77,396)	–
非控股股東出資	–	1,800
購回股份	–	(36,397)
付予本公司權益持有人之股息	(98,460)	(430,176)
付予非控股股東之股息	(5,119)	(922)
受限制現金減少	<u>119,536</u>	<u>129,989</u>
融資活動所產生之現金淨流量	<u>682,453</u>	<u>664,108</u>
<b>現金及現金等值項目增加／(減少)淨額</b>	<b>166,247</b>	<b>(417,413)</b>
年初現金及現金等值項目	1,861,860	2,262,188
匯率變動影響淨額	<u>9,495</u>	<u>17,085</u>
<b>年終現金及現金等值項目</b>	<u><u>2,037,602</u></u>	<u><u>1,861,860</u></u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(除另有註明外，所有金額均以人民幣計值)

## 1 公司資料

澳優乳業股份有限公司於二零零九年六月八日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處之地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本集團之主要辦事處位於(i) 香港上環干諾道中168至200號信德中心招商局大廈36樓16室；(ii) 中華人民共和國(「中國」) 湖南省長沙市望城區月亮島街道普瑞東路太陽城澳優大樓1棟A座；(iii) Dokter van Deenweg 150, 8025 BM Zwolle, the Netherlands；及(iv) 25-27 Keysborough Avenue, Keysborough VIC 3173, Australia。股份於二零零九年十月八日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 主板上市。本公司及其附屬公司於下文統稱為「本集團」。

本公司為本集團之投資控股公司。年內，本集團主要從事研究及開發(「研發」)、生產、營銷及分銷乳製品及相關產品以及營養品予其全球(尤其是位於中國)之客戶。

董事認為，本公司之母公司及最終控股公司分別為香港金港商貿控股有限公司(「金港商貿」)及內蒙古伊利實業集團股份有限公司(「伊利股份」)。

## 2 編製基準及會計政策變動

### 2.1 編製基準

#### (a) 遵守國際財務報告準則及香港公司條例

本集團之綜合財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則會計準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)及香港公司條例(第622章)(「香港公司條例」)之披露規定編製。

#### (b) 歷史成本慣例

本綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟下列者除外：

- 若干金融資產及負債(包括衍生工具)按公允價值計量；及
- 定額福利退休金計劃之計劃資產按公允價值計量。

編製符合國際財務報告準則之綜合財務報表須運用若干關鍵會計估計，亦須管理層在應用本集團會計政策過程中運用判斷。

### 2.2 會計政策變動

#### (a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

下列新訂及經修訂會計準則及詮釋於二零二三年一月一日或之後開始之財務報告期間獲本集團首次採用：

		於以下日期或之後開始之會計期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
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)	會計政策披露	二零二三年一月一日
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計之定義	二零二三年一月一日
國際會計準則第12號(修訂)	與單一交易所產生資產及負債相關之遞延稅項	二零二三年一月一日
國際會計準則第12號(修訂)	國際稅收改革—支柱二立法模板	即時生效，惟若干披露事項除外

上列修訂並無對過往期間已確認金額造成任何影響，預計亦不會對本期間或未來期間造成重大影響。

(b) 本集團尚未採納之新訂及經修訂準則

若干新訂會計準則、會計準則之修訂及詮釋已經頒佈但於二零二三年一月一日開始之報告期間未強制生效，本集團亦尚未提早予以採納。該等準則、修訂或詮釋預計不會於本報告期間或未來報告期間對本集團及可預見之未來交易造成重大影響：

		於以下日期或之後開始之會計期間生效
國際財務報告準則第16號 (修訂)	售後租回之租賃負債	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號(修訂)	將負債分類為流動或非流動	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號(修訂)	附帶契諾之非流動負債	二零二四年一月一日
國際會計準則第7號及國際財務 報告準則第7號(修訂)	供應商融資安排	二零二四年一月一日
國際會計準則第21號(修訂)	缺乏可兌換性	二零二五年一月一日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營公司或合資公司之間 出售或注入資產	有待釐定

(c) 有關香港長期服務金計劃抵銷安排之會計政策變動

於二零二二年六月，香港政府頒佈《2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「**修訂條例**」)，《修訂條例》將於二零二五年五月一日(「**轉制日**」)起生效。根據《修訂條例》，任何可歸因於某實體之僱主強制性公積金計劃強制性供款之累算權益(「**強積金權益**」)，將不再符合資格就其在轉制日或之後累算之長期服務金部份抵銷其支付長期服務金之責任。於轉制日前累算之長期服務金部份，其最後一個月工資之計算基準亦有所改變。

於二零二三年一月一日前，本集團應用國際會計準則第19號第93(b)段之可行權宜方法(「**可行權宜方法**」)，將可抵銷之強積金權益入賬列作視作僱員供款，以減少提供相關服務期間之當期服務成本。

於二零二三年七月，香港會計師公會發表「香港廢除強積金與長期服務金抵銷機制的會計影響」(「**指引**」)，就廢除抵銷機制的會計考慮因素提供清晰及詳細的指引。該指引澄清，在《修訂條例》頒佈後，長期服務金不再屬於擬應用可行權宜方法的「簡單類別供款計劃」。

因此，根據指引，本集團更改其會計政策，不再應用可行權宜方法，而是根據國際會計準則第19號第93(a)段從僱員按長期服務金法例提供首次產生權利的服務日期起，以直線法將視作僱員供款重新歸屬。有關不再應用可行權宜方法的會計政策變動已導致於《修訂條例》頒佈年度對過往服務成本進行補足調整，而本集團之長期服務金責任亦相應增加。

由於已累算之長期服務金責任對於本集團而言並不重大，故上述會計政策變動並無對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

### 3 經營分部資料

就管理而言，本集團基於產品及服務劃分事業部，於二零二三年設有兩個可報告經營分部如下：

- (a) 乳製品及相關產品分部，包括生產乳製品及相關產品(尤其是配方奶粉產品)銷向全球客戶；及
- (b) 營養品分部，包括生產營養品(主要包括益生菌相關產品及養胃粉產品)銷向主要位於中國內地及澳洲之客戶。



管理層獨立監察本集團經營分部業績，藉此決定資源分配及表現評核。分部表現基於可報告分部利潤評估，而可報告分部利潤之計量方式與本集團稅前利潤一致，惟計量前者時不包括利息收入、非租賃相關財務費用以及未分配總辦事處及企業開支。

由於現金及現金等值項目、受限制現金及長期定期存款按集團基準管理，故分部資產不包括該等資產。

由於計息銀行貸款及其他借貸按集團基準管理，故分部負債不包括該等負債。

	乳製品及 相關產品 人民幣千元	營養品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>			
<b>分部收入 (附註4)</b>			
銷售予外部客戶	7,097,545	284,462	7,382,007
分部間銷售	-	-	-
	<b>7,097,545</b>	<b>284,462</b>	<b>7,382,007</b>
租金收入 (附註6)	4,475	-	4,475
<b>分部業績</b>	<b>293,108</b>	<b>(36,479)</b>	<b>256,629</b>
對賬：			
利息收入 (附註6)			35,706
財務費用(租賃負債之利息除外)			(55,066)
企業及其他未分配開支			(39,943)
稅前利潤			<b>201,801</b>
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>			
<b>分部資產</b>	<b>7,939,880</b>	<b>470,334</b>	<b>8,410,214</b>
對賬：			
對銷分部間應收款項			(460,641)
企業及其他未分配資產			2,084,185
資產總值			<b>10,033,758</b>
<b>分部負債</b>	<b>1,857,739</b>	<b>509,512</b>	<b>2,367,251</b>
對賬：			
對銷分部間應付款項			(460,641)
企業及其他未分配負債			2,377,952
負債總額			<b>4,284,562</b>
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>			
<b>其他分部資料</b>			
於損益確認之減值虧損	303,477	3,570	307,047
應佔以權益法入賬之投資利潤及虧損	(22,171)	24	(22,147)
以權益法入賬之投資	317,769	1,024	318,793
折舊及攤銷	232,896	17,773	250,669
資本開支*	554,185	110,414	664,599

	乳製品及 相關產品 人民幣千元	營養品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>			
<b>分部收入 (附註4)</b>			
銷售予外部客戶	7,662,551	132,961	7,795,512
分部間銷售	—	—	—
	<u>7,662,551</u>	<u>132,961</u>	<u>7,795,512</u>
租金收入 (附註6)	3,282	—	3,282
<b>分部業績</b>	<b>404,799</b>	<b>(141,738)</b>	<b>263,061</b>
對賬：			
利息收入 (附註6)			38,193
財務費用(租賃負債之利息除外)			(11,661)
企業及其他未分配開支			<u>(41,598)</u>
稅前利潤			<u><u>251,277</u></u>
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>			
<b>分部資產</b>	<b>7,821,974</b>	<b>331,254</b>	<b>8,153,228</b>
對賬：			
對銷分部間應收款項			(344,241)
企業及其他未分配資產			<u>1,987,108</u>
資產總值			<u><u>9,796,095</u></u>
<b>分部負債</b>	<b>2,733,391</b>	<b>376,275</b>	<b>3,109,666</b>
對賬：			
對銷分部間應付款項			(344,241)
企業及其他未分配負債			<u>1,465,614</u>
負債總額			<u><u>4,231,039</u></u>
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>			
<b>其他分部資料</b>			
於損益確認之減值虧損	388,333	60,095	448,428
應佔以權益法入賬之投資利潤及虧損	19,937	(8,339)	11,598
以權益法入賬之投資	176,089	188,279	364,368
折舊及攤銷	243,573	12,901	256,474
資本開支*	<u>697,519</u>	<u>7,024</u>	<u>704,543</u>

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及其他無形資產。

## 非流動資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國	1,255,851	1,197,189
荷蘭	3,088,252	2,555,553
澳洲及新西蘭	242,672	238,044
	<u>4,586,775</u>	<u>3,990,786</u>

以上非流動資產資料基於資產所在地劃分，且不包括遞延稅項資產。

## 4 來自客戶合約之收入

收入分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
來自客戶合約之收入	<u>7,382,007</u>	<u>7,795,512</u>

## 已拆分收入資料

下文載列拆分本集團來自客戶合約之收入之方式：

## 分部

	截至二零二三年十二月三十一日止年度		
貨品或服務類別	乳製品及 相關產品 人民幣千元	營養品 人民幣千元	總計 人民幣千元
銷售貨品	7,093,462	284,462	7,377,924
提供服務	<u>4,083</u>	<u>-</u>	<u>4,083</u>
來自客戶合約之收入總額	<u>7,097,545</u>	<u>284,462</u>	<u>7,382,007</u>

地區資料

	截至二零二三年十二月三十一日止年度		
	乳製品及 相關產品 人民幣千元	營養品 人民幣千元	總計 人民幣千元
地域市場			
中國	5,611,092	276,697	5,887,789
歐洲聯盟	831,903	–	831,903
中東	291,660	–	291,660
南北美洲	179,217	–	179,217
東南亞	121,739	–	121,739
澳洲	24,312	7,765	32,077
新西蘭	1,364	–	1,364
其他	36,258	–	36,258
來自客戶合約之收入總額	<u>7,097,545</u>	<u>284,462</u>	<u>7,382,007</u>
收入確認時機			
於某一時間點	7,093,462	284,462	7,377,924
隨時間	<u>4,083</u>	<u>–</u>	<u>4,083</u>
來自客戶合約之收入總額	<u>7,097,545</u>	<u>284,462</u>	<u>7,382,007</u>

	截至二零二二年十二月三十一日止年度		
	乳製品及 相關產品 人民幣千元	營養品 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類別			
銷售貨品	7,652,048	132,961	7,785,009
提供服務	<u>10,503</u>	<u>–</u>	<u>10,503</u>
來自客戶合約之收入總額	<u>7,662,551</u>	<u>132,961</u>	<u>7,795,512</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	乳製品及 相關產品 人民幣千元	營養品 人民幣千元	總計 人民幣千元
--	-----------------------	--------------	-------------

地域市場

中國	6,436,059	127,497	6,563,556
歐洲聯盟	739,371	-	739,371
中東	167,577	-	167,577
南北美洲	153,319	-	153,319
東南亞	118,931	-	118,931
澳洲	30,480	5,464	35,944
新西蘭	3,918	-	3,918
其他	12,896	-	12,896

來自客戶合約之收入總額	7,662,551	132,961	7,795,512
-------------	-----------	---------	-----------

收入確認時機			
於某一時間點	7,652,048	132,961	7,785,009
隨時間	10,503	-	10,503

來自客戶合約之收入總額	7,662,551	132,961	7,795,512
-------------	-----------	---------	-----------

**主要顧客資料**

年內，並無單一外部客戶收入佔本集團總收入10%或以上(二零二二年：無)。

**5 按性質劃分之開支**

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
所耗用原材料、包裝材料、消耗品及購入商品		3,726,729	3,278,221
製成品存貨變動		(313,745)	(22,630)
僱員福利開支，包括董事薪酬	(i)	1,323,809	1,481,025
宣傳及廣告開支		1,077,724	1,207,261
撇減存貨至可變現淨值		273,405	224,302
物業、廠房及設備折舊		157,179	146,239
運輸開支		135,054	177,476
辦公室開支		114,558	95,659
實驗室開支		82,116	106,245
諮詢開支		71,300	91,433
其他無形資產攤銷		65,960	66,873
維修及維護開支		65,473	68,390
差旅及應酬開支		63,733	132,459
短期租金開支		55,975	17,567
抽樣查驗開支		54,022	91,385
使用權資產折舊		23,219	39,594
核數師酬金			
— 審核及其他鑒證服務		12,935	13,820
投資物業折舊		4,311	3,768
物業、廠房及設備減值		25,099	5,199
其他無形資產減值		-	20,734
其他		86,013	126,170
		7,104,869	7,371,190

(i) 僱員福利開支 (包括董事薪酬)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資、薪金及員工開支	976,312	938,327
臨時員工成本	129,565	302,634
其他僱員相關開支	129,164	157,898
退休金計劃供款*	88,768	77,258
註銷以權益結算之購股權安排	—	4,908
	<u>1,323,809</u>	<u>1,481,025</u>
重組成本 (附註6)	<u>38,873</u>	<u>—</u>
僱員福利開支總額	<u><u>1,362,682</u></u>	<u><u>1,481,025</u></u>

\* 於二零二三年十二月三十一日，本集團並無已沒收供款可供扣減其未來年度之退休金計劃供款 (二零二二年：無)。

6 其他收入、其他收益 / (虧損) 淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他收入		
政府補助*	80,446	27,546
利息收入	35,706	38,193
租金收入	4,475	3,282
	<u>120,627</u>	<u>69,021</u>
其他收益 / (虧損) 淨額		
重組成本	(38,873)	—
外匯虧損淨額	(23,161)	(9,501)
慈善捐款	(6,406)	(11,680)
出售一家附屬公司之收益	—	1,949
商譽減值	—	(162,011)
其他	(39,107)	(21,296)
	<u>(107,547)</u>	<u>(202,539)</u>
其他收入、其他收益 / (虧損) 淨額總額	<u><u>13,080</u></u>	<u><u>(133,518)</u></u>

\* 該金額主要指來自本公司附屬公司所在地中國內地的政府之獎勵收入。概無與該等補助有關之未履行或或然條件。

## 7 所得稅

本公司附屬公司應課稅利潤之稅項按該附屬公司經營業務所在司法權區之現行稅率計算。

根據中國內地所得稅法，企業須按25%稅率繳納企業所得稅。澳優乳業(中國)有限公司、錦喬生物科技有限公司及安徽錦喬生物科技有限公司(錦旗之附屬公司)獲指定為高新技術企業，直至截至二零二三年十二月三十一日止年度為止享有15%之企業所得稅優惠稅率。

根據荷蘭所得稅法，企業須就首200,000歐元(二零二二年：395,000歐元)應課稅利潤按19%(二零二二年：15%)稅率繳納荷蘭企業所得稅，並就超過200,000歐元(二零二二年：395,000歐元)之應課稅利潤按25.8%(二零二二年：25.8%)稅率繳納荷蘭企業所得稅。Ausnutria B.V.及其附屬公司(「Ausnutria B.V.集團」)於二零二一年四月獲授有關於荷蘭產生之應評稅利潤之稅務優惠，涵蓋二零一八年至二零二四年期間，以肯定Ausnutria B.V.集團以往多年在研發方面作出之貢獻。有關合資格知識產權已經或將會產生之盈利之優惠稅率於二零一八年至二零二零年期間為7%，而於二零二一年至二零二四年期間為9%。

根據香港稅法，利得稅就年內於香港產生之應評稅利潤按16.5%稅率計提撥備，惟本集團一家附屬公司為利得稅兩級制下之合資格實體，其首2,000,000港元(二零二二年：2,000,000港元)應評稅利潤按8.25%稅率徵稅，其餘應評稅利潤按16.5%稅率徵稅。

以本公司及其大多數附屬公司註冊所在司法權區之法定稅率計算之稅前利潤適用稅項開支與以實際稅率計算之稅項開支之對賬，以及法定稅率與實際稅率之對賬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
稅前利潤	201,801	251,277
按法定所得稅率計算之所得稅	52,466	61,581
優惠稅率之稅務影響	(16,417)	(74,041)
毋須課稅收入	-	(17,713)
不可扣稅項目及其他，淨額	4,111	55,470
歸屬於聯營公司及合資公司之利潤及虧損	5,002	2,516
額外扣除研發及其他費用	(10,446)	(25,119)
未確認遞延所得稅資產之稅項虧損及其他暫時性差異	22,162	27,789
動用過往未確認之稅項虧損	(751)	(5,644)
撥回過往已確認之稅項虧損	-	47,877
遞延稅項資產結餘因稅率調整而改變	-	(35,152)
中國附屬公司保留利潤之預扣稅	10,467	22,492
就過往期間之即期稅項進行調整	(4,713)	2,878
與於一家附屬公司之投資虧損有關之遞延稅項	(28,936)	-
按本集團實際稅率計算之稅項支出	32,945	62,934

## 8 股息

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
擬派末期股息—每股普通股0.05港元(二零二二年：0.06港元)	80,659	96,479

年度擬派末期股息須待本公司股東(「股東」)於本公司應屆股東周年大會(「股東周年大會」)上批准。

本公司於二零二三年及二零二二年就截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度派付之股息分別約為人民幣98,460,000元及人民幣430,176,000元。

於二零二四年三月二十七日舉行之董事會會議上，董事已建議有關截至二零二三年十二月三十一日止年度之股息每股0.05港元，股息總額為人民幣80,659,000元。有關股息亦將於二零二四年五月三十日舉行之股東周年大會上建議以供批准。本綜合財務報表並未反映此項應派股息。

## 9 歸屬於本公司權益持有人之每股盈利

每股基本盈利金額基於歸屬於本公司普通股權益持有人之年度利潤及年內已發行普通股加權平均數1,797,098,142股(二零二二年：1,792,267,948股)計算。

每股攤薄盈利金額基於歸屬於本公司普通股權益持有人之年度利潤計算，並已作調整以反映已發行之購股權。計算所用之普通股加權平均數乃年內已發行普通股數目(即計算每股基本盈利所採用者)以及假設於所有具攤薄影響之潛在普通股被視為行使或轉換為普通股時已無償發行之普通股加權平均數。

### 盈利

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
計算每股基本及攤薄盈利所採用之歸屬於本公司普通股權益持有人之利潤	<u>174,387</u>	<u>216,526</u>

### 股份

	股份數目	
	二零二三年	二零二二年
計算每股基本盈利所採用之年內已發行普通股加權平均數	1,797,098,142	1,792,267,948
攤薄影響—普通股加權平均數：購股權	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,797,098,142</u>	<u>1,792,267,948</u>
基本		
—有關年度利潤(人民幣分)	<u>9.70</u>	<u>12.08</u>
攤薄		
—有關年度利潤(人民幣分)	<u>9.70</u>	<u>12.08</u>

## 10 應收賬款及票據

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
來自第三方之應收賬款	447,529	470,931
來自關聯方之應收賬款	<u>153,414</u>	<u>172,083</u>
	<u>600,943</u>	<u>643,014</u>
應收票據	6,120	40,839
減：應收賬款減值撥備	<u>(16,202)</u>	<u>(21,950)</u>
	<u>590,861</u>	<u>661,903</u>

本集團一般向若干客戶給予一至六個月(二零二二年：一至六個月)之信貸期。本集團致力對未收回之應收款項維持嚴格控制。高級管理層定期審閱逾期結餘。由於上述情況及本集團之應收賬款與多名不同客戶有關，故並無信貸風險高度集中之情況。應收賬款為不計息。



於報告期末，基於發票日期並扣除虧損備抵前之應收賬款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月內	502,257	529,118
三至六個月	42,240	52,222
六個月至一年	24,290	20,798
超過一年	32,156	40,876
	<u>600,943</u>	<u>643,014</u>

## 11 應付賬款及票據

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付第三方賬款	468,541	522,684
應付關聯方賬款	45,777	25,615
	<u>514,318</u>	<u>548,299</u>
應付票據	2,642	11,509
	<u>516,960</u>	<u>559,808</u>

於報告期末，本集團基於發票日期之應付賬款及票據賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
十二個月內	510,993	556,458
超過十二個月	5,967	3,350
	<u>516,960</u>	<u>559,808</u>

應付賬款乃免息及通常於十二個月內結清。

於十二月三十一日  
二零二三年      二零二二年  
千港元            千港元

已發行及繳足：

1,780,111,841股(二零二二年：1,800,111,838股)每股面值0.10港元之普通股

**178,011**

**180,011**

本公司股本變動概要如下：

	附註	已發行股份數目 千股	股本 人民幣千元
於二零二二年一月一日		1,718,546	149,485
發行股份	(a)	90,000	7,346
購回股份	(b)	(8,434)	(770)
於二零二二年十二月三十一日		1,800,112	156,061
註銷股份	(c)	(20,000)	(1,835)
於二零二三年十二月三十一日		<b>1,780,112</b>	<b>154,226</b>

附註：

- (a) 於二零二一年十月二十七日，金港商貿(伊利股份之全資附屬公司)與本公司訂立一份認購協議，以認購合共90,000,000股每股面值0.10港元之本公司新股份(「認購股份」)，認購價為每股認購股份10.06港元(「伊利認購事項」)。有關伊利認購事項之進一步詳情載於本公司日期為二零二一年十月二十七日之公告及日期為二零二一年十二月十五日之通函。向金港商貿發行認購股份一事已於二零二二年一月二十八日完成。
- (b) 於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司購回8,434,000股股份，總代價為39,863,000港元(相等於約人民幣36,397,000元)。
- (c) 於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司按照一份買賣協議所載之條款，無償購回20,000,000股股份。該等股份已於二零二三年十一月六日註銷。購回詳情載於本公司日期為二零二零年四月九日、二零二三年十月三十一日及二零二三年十一月十四日之公告。

## 主席報告

二零二三年，澳優迎來了發展的第二十個年頭。這一年，極不平凡，從年初到歲末，國際形勢風起雲湧，導致不確定性增加；中國經濟增長放緩，消費動力相對不足；嬰幼兒配方奶粉（「**嬰配**」）行業整合加劇，行業集中度加速提升；技術迭代加劇，跨界融合成為新常態。全球澳優人共同努力拼搏，在較為複雜的大環境中實現了平穩發展，並取得了來之不易的進步與成績。

### 一、 核心業務穩步發展，公司邁向嶄新階段

二零二三年，本公司收入為人民幣7,382.0百萬元，同比下跌人民幣413.5百萬元或5.3%。毛利為人民幣2,852.6百萬元，同比下跌人民幣540.2百萬元或15.9%。本公司權益持有人應佔純利為人民幣174.4百萬元，同比下跌人民幣42.1百萬元或19.4%。儘管如此，本公司自家品牌配方羊奶粉（「**自家羊奶粉**」或「**佳貝艾特**」）於中國市場佔有率穩居第一，從國際業務來看，佳貝艾特羊奶粉在全球多個市場實現高速增長，持續保持全球羊奶粉第一的市場地位；自家品牌配方牛奶粉（「**自家牛奶粉**」）盈利能力同比改善，營養品業務收入持續快速增長。

### 二、 深耕營養健康產業，斬獲多項殊榮

本公司憑藉在營養健康領域的創新與發展，榮獲「全國五一勞動獎章」，成為中國湖南省唯一獲此殊榮的食品營養企業；上榜「第二屆新湖南貢獻獎」，位列先進集體第7；亦榮登三湘民營企業百強榜第27位。我們積極踐行社會責任，持續完成各類公益捐贈，贏得了社會的廣泛讚譽。二零二三年六月，本公司成為中國食品行業第一家榮獲明晟（「**MSCI**」）評級其可持續發展報告為AA級的企業。

### 三、 品牌建設可圈可點，品牌影響力逐步提升

二零二三年十月份，澳優攜旗下多款新品及全新品牌IP形象亮相中國上海進博會，彰顯全球化發展實力。同時，我們的自家牛羊奶粉兩大品牌，持續加碼品牌建設資源，佳貝艾特全年實現品牌曝光量超150億，品牌力份額較二零二二年提升20%。自家牛奶粉海普諾凱清晰定位進口高端品牌細分賽道，進一步激發品牌潛能。愛益森成為購買率行業前3的兒童益生菌品牌。

#### 四、多款新品如期推出，延展產品族群，豐富品類結構

自家羊奶粉方面，佳貝艾特悅護上市即成爆款，廣受渠道及消費者的青睞；自家牛奶粉方面，海普諾凱營養星球榮耀上市，為消費者提供更多營養選擇、能立多金鑽版為品牌家族添磚加瓦。營養品方面，愛益森安敏、愛益森每日營養系列新品如期上市，NC固胃淨優膠囊、NC每日冷鏈益生菌全球首發，充分展現了澳優全球化家族產品實力。

#### 五、堅持自主創新發展，科研成果豐碩

在創新研發領域，澳優今年亦有多項成果。七月，本集團達成美國食品藥物管理局（「美國 FDA」）就佳貝艾特列出的所有要求並成功進入美利堅合眾國（「美國」）市場營銷並分銷佳貝艾特嬰兒配方（0至12個月）（「佳貝艾特嬰配」）。佳貝艾特嬰配是當時首款於歐洲生產並達成美國FDA要求的嬰配產品。九月，在中國湖南省人民政府的支持下，獲得了批准澳優牽頭組建「湖南省孕嬰童食品技術創新中心」，為打造科研創新新高地奠定基礎。十一月，Bioflag Nutrition Corporation Ltd（「錦旗」）旗下益生菌產業化生產示範線正式投產，成為目前行業內唯一的中國國家級益生菌示範產線，為澳優大健康產業發展注入新活力。澳優也憑此成為目前中國乳製品行業中唯一建立了益生菌全產業鏈的企業。另外，聯合中國農業大學完成的「犬、貓源益生菌的分離篩選及產業化應用」項目經科技成果評價為國際先進技術水平，填補該領域市場空白。

#### 六、強化全球供應鏈佈局，提升供應效能與產品品質，降低運營成本

在供應鏈佈局方面，荷蘭Moon工廠主體建設完工，現有三個包裝工廠全面統籌規劃，打通計劃訂單及採購製造全鏈路，生產效率及供應鏈成本得到有效改善。通過荷蘭產品全面快放，鐵運週期壓縮，運輸效率得到優化，切實促進了進口產品新鮮度的提升。通過全球採購協同，有效降低採購成本。

#### 七、數字化建設再上台階，助推業務與管理齊頭並進

二零二三年數字化中心以業務需求為導向，緊緊圍繞四橫五縱的數字化整體架構，在會員數字化、渠道數字化、營銷數字化、業財數字化等領域均取得了突破。

## 八、 展望未來

二零二四年，宏觀環境依然不確定，行業減量趨勢仍將持續，消費者需求更多元化，競爭態勢更嚴峻。想在激烈的環境中贏勝競爭，關鍵要保持戰略定力，強化執行力，本公司制定的戰略規劃，已明瞭未來發展方向，並對戰略路徑及重點工作進行了周密部署：

- 1) 二零二四年，實現核心自家品牌牛羊奶粉業務並舉及穩步增長，佳貝艾特國際業務及營養品業務持續高速增長。基於戰略航道，繼續做大做強核心業務與品牌；發揮營養品全產業鏈優勢，搶佔益生菌國內市場的領軍地位；堅持國際化市場戰略，在美國、中東等核心市場實現銷量突破；
- 2) 構建核心能力，完善管理體系。根據澳優五年戰略規劃，我們要切實加快品牌力、產品力、渠道力、組織力和數智力五項核心競爭能力的構建。要進一步完善各項管理制度與流程及快速落地，全面實施數字化，推進精細化管理，提高工作效率，實現運營成本及盈利的全面改善；
- 3) 在創新中謀求發展。澳優身處一個相對傳統的行業，如何獲取新一批消費者青睞成為了我們必須回答的問題。接下來，要在把握市場趨勢和機會上下功夫，密切關注市場動態，通過深入了解市場，分析競爭對手，以破釜沈舟的決心和嚴謹細緻的態度來贏勝競爭。澳優將會加大創新研發上的投入，強化知識產權保護。高效利用多方資源，促進產業協同，通過技術創新手段，提高產業鏈整體競爭力；及
- 4) 關愛員工，共享發展。員工是企業最寶貴的資產，我們要傾聽員工心聲，關愛員工成長，持續提供良好的工作環境和發展平台，讓員工共享企業發展的成果，讓每一位員工都以作為一名澳優人為榮。同時，作為一家有擔當的消費品企業，我們要始終關注時代變遷，銳意擔當社會責任，共建和諧社會，共創美好未來。

## 行業概覽

受近幾年持續走低的出生率及內生需求疲弱的影響，中國嬰配行業市場經歷挑戰。據相關行業數據顯示，二零二三年度中國嬰配行業整體規模同比減少雙位數百分比。面對減量競爭的行業局面，二零二三年度業內企業主動以穩定市場價盤，控制市場庫存及發貨等方式重新規範市場秩序。二零二三年二月，新國標出台落地，進一步淘汰部份不具備競爭力的企業，加速市場整合，給頭部企業帶來了新的發展空間。

近期，中國國家統計局數據顯示，二零二三年中國新生人口數量為902萬，優於市場預期，且降幅有所趨緩。二零二四年是甲辰龍年，龍在中國文化中象徵着吉祥、權利和尊貴，為此龍年效應將有望刺激二零二四的新生兒出生人口數量，為整體嬰配行業帶來正面積極的信號。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 綜合損益及其他全面收益表分析

#### 收入

	附註	二零二三年	二零二二年	變動	佔總收入比例	
		人民幣百萬元	人民幣百萬元		二零二三年	二零二二年
				%	%	%
自家品牌配方奶粉產品：						
牛奶粉(中國)	(i)	2,562.3	2,923.5	(12.4)	34.7	37.5
羊奶粉(中國)	(i)	2,898.5	3,325.3	(12.8)	39.3	42.7
羊奶粉(其他地區)	(i)	384.5	265.7	44.7	5.2	3.4
羊奶粉總計		3,283.0	3,591.0	(8.6)	44.5	46.1
		5,845.3	6,514.5	(10.3)	79.2	83.6
私人品牌及其他：						
私人品牌	(ii)	244.4	207.7	17.7	3.3	2.7
其他	(iii)	1,007.8	940.3	7.2	13.6	12.0
私人品牌及其他總計		1,252.2	1,148.0	9.1	16.9	14.7
乳製品及相關產品		7,097.5	7,662.5	(7.4)	96.1	98.3
營養品	(iv)	284.5	133.0	113.9	3.9	1.7
總計		7,382.0	7,795.5	(5.3)	100.0	100.0

#### 附註：

- (i) 指於中國銷售自家品牌配方牛奶粉產品，以及於中國、歐洲、獨立國家聯合體(「獨聯體」、美國、加拿大、中東國家、南韓、南非及墨西哥等地銷售佳貝艾特。
- (ii) 指以客戶之自家品牌銷售配方奶粉產品(包括嬰配)。
- (iii) 主要指銷售奶、奶粉、奶油和其他奶品成份(如乳清蛋白粉)等。
- (iv) 指於中國及澳洲銷售營養品。

於二零二三年度，本集團錄得收入人民幣7,382.0百萬元，較二零二二年度之人民幣7,795.5百萬元減少人民幣413.5百萬元或5.3%。收入減少主要是由於中國出生率下跌的外在因素令業內競爭加劇所致。

有關減幅部份被下列項目所補償：(i)佳貝艾特的海外表現顯著提升；及(ii)二零二三年一月三日增購錦旗(連同其附屬公司統稱為「錦旗集團」)權益而合併益生菌業務，令營養品分部有所增長。

### 自家品牌配方牛奶粉

二零二三年度，本集團來自自家品牌配方牛奶粉之收入為人民幣2,562.3百萬元，同比減少人民幣361.2百萬元或12.4%，佔本集團總收入34.7%（二零二二年度：37.5%）。奶粉銷售額下滑主要是由於出生率下跌及需求減少影響中國內地整個嬰配行業，整體市場有所萎縮所致。為進一步提升競爭力並更有效分配資源，本集團於二零二三年第二季度進一步對兩大配方牛奶粉事業部（即海普諾凱生物及能立多）整合。本集團相信，整合後以「牛羊並舉」兩個經營主體運營將更好地服務消費者的差異性需求。但整合及重組銷售團隊架構的影響同時也導致自家品牌配方牛奶粉短期內銷售受到一定影響，惟將提升盈利能力，長遠進一步鞏固競爭力。

渠道方面，二零二三年二月，面對市場增長點、渠道利潤、新客獲取等問題，本集團旗下核心品牌海普諾凱1897宣佈正式成立海普諾凱1897「荷天下母嬰聯盟」，開啟渠道賦能新篇章。九月，海普諾凱全國經銷商峰會在成都召開。全國經銷商代表齊聚一堂，聚焦新形勢下母嬰市場發展趨勢，共策未來高質量發展之路。

品牌建設方面，本集團配方牛奶粉事業部堅定「全面營養，百年精研」品牌理念，做實「產品專業」、「品牌高端」，繼續攜手各大影視平台，利用頭部熱劇，最大化精準觸達觀影用戶，為品牌發展注入更多活力；線下攜手代言人精準鎖定高端社區場景。六月，海普諾凱1897聯合央視新聞開啟首個全球海外溯源直播，帶著二千萬新生代媽媽遠赴荷蘭，探訪百年牧場及本集團生產線，向中國消費者展示本集團荷蘭優質奶源、優質奶牛、先進製乳工藝，夯實消費者對於本集團品牌品質及實力的信任背書。七月，「澳優基金會海普諾凱格桑花公益行」再次啟程，與海普諾凱1897荷天下母嬰聯盟11家系統渠道一起，開展愛心義診、營養知識科普、家庭走訪等公益活動。九月，海普諾凱1897以「精研之選 因愛閃耀」為溝通點，聯動渠道打造了全新的超級品牌日，匯聚更豐富的內容及創新玩法，陪伴無數Pro媽媽閃耀前進。十一月，海普諾凱1897閃耀亮相第十四屆中國婦幼健康發展大會，展示了覆蓋嬰幼兒、成長期兒童、孕婦營養需求的多元化產品矩陣，受到與會專家高度認可，進一步鞏固海普諾凱在婦幼健康專業領域的品牌形象。

新品方面，聚焦百年全面營養的新國標海普諾凱1897荷致大單品，搶位提升免疫力的新國標能立多大單品，及包括為渠道訂製的各系列新品，如新國標能立多愛優、能立多睿活及悠藍，能立多金鑽版及佔位挑食補充營養及免疫力細分賽道的海普諾凱1897營養星球兒童奶粉分別陸續於二零二三年隆重上市。這一系列貼合市場需求的新品，充分滿足消費者多元化的營養健康需求，並進一步豐富本集團配方牛奶粉的產品組合。

### **自家品牌配方羊奶粉 (佳貝艾特)**

二零二三年度，本集團自家品牌配方羊奶粉之銷售額為人民幣3,283.0百萬元，同比減少人民幣308.0百萬元或8.6%，佔本集團總收入44.5%（二零二二年度：46.1%），其中源自中國及海外市場之收入分別為人民幣2,898.5百萬元（二零二二年度：人民幣3,325.3百萬元）及人民幣384.5百萬元（二零二二年度：人民幣265.7百萬元）。本集團自家品牌配方羊奶粉全部產自荷蘭，並行銷全球。

二零二三年度，本集團自家品牌配方羊奶粉：

- a) 於中國之銷售額同比減少12.8%。銷售收入面對壓力之主因為：(i)市場萎縮，加上本集團於二零二三年度重新調配渠道存貨以提升渠道動力，以確保佳貝艾特長遠健康發展及競爭力，導致銷量下滑；(ii)為推出新產品及優化產品組合，本集團之舊品牌悠裝進行折扣優惠；及(iii)為確保佳貝艾特長遠健康發展，本集團於二零二三年第三季度降低佳貝艾特之折扣，導致銷售面對短期壓力。

經過數月調整，本集團配方羊奶粉銷售收入於二零二三年下半年錄得環比增長21.2%，實際零售終端價格逐步回升，且同比市場份額進一步提升。本集團認為有關修復性增長歸因於本集團配方羊奶粉事業部堅持(i)羊奶科研持續發力，為行業穩步擴容提供權威支持—九月，凝聚了佳貝艾特十餘年科研成果的《羊乳科研藍寶書》於亞洲營養大會面世，該藍寶書首次集合了中荷兩國歷年科研成果，形成全面羊乳科研介紹，彰顯了佳貝艾特作為領頭羊的科研實力；(ii)新品發布，擴大賽道—佳貝艾特悅護羊奶粉新品上市，定位「吸收+免疫」，搶佔後疫情時代免疫賽道；(iii)品牌力建設上繼續投入，在羊奶粉品牌中知名度穩居第一—開展全國各級學術合作會議及品牌學術活動，以此提升品牌專業口碑、強化品牌專業渠道行業的影響力。通過唐嫣女士及黃磊先生雙代言模式，每月熱劇、重點城市梯媒、商圈大屏、新媒體平台等媒介組合投放，實現目標消費者的多點觸達。二零二三年，佳貝艾特在各大目標消費者活躍的平台實現了品牌搜索指數穩居羊奶第一；及(iv)渠道賦能，標準化管理，持續推動終端市場下沉—自推出「領頭羊俱樂部」以來，佳貝艾特整合重點渠道，通過長期資源投入和階段性專案支持俱樂部會員動銷等方式提升渠道勢能。二零二三年，佳貝艾特門店有序拓展，打造千縣萬鎮項目，緊貼行業動向，進一步提升下沉渠道佈局。



- b) 於海外(包括歐洲、美國、中東、獨聯體、墨西哥、南韓、越南等)之銷售額為人民幣384.5百萬元(二零二二年度：人民幣265.7百萬元)，增加44.7%。收入急增主要源於(i)全球防疫限制放寬；及(ii)中東阿拉伯聯合酋長國(阿聯酋)對配方羊奶粉之認受性提高，錄得穩健同比增長。

佳貝艾特美國和荷蘭團隊在澳優「1+6+N」全球自主研發體系下充分協同，經過多年努力與科研驗證，佳貝艾特嬰配於二零二三年七月正式通過美國FDA審查，成為全球首個符合其營養和安全要求並在美國率先上市銷售的羊奶嬰配，進一步凸顯了佳貝艾特作為「全球羊奶第一品牌」強大的科研實力和堅硬的產品品質。二零二四年一月，佳貝艾特嬰配正式登陸美國市場(繼中國後全球第二大嬰配市場)。至此，佳貝艾特羊奶嬰配全系列實現在美國上市銷售，不僅進一步豐富當地家庭的餵養選擇，也為佳貝艾特美國業務按下加速鍵，助推佳貝艾特全球化發展邁向新台階。加上佳貝艾特於中東地區成功的市場滲透及被接受度日益提升，國際市場份額將日益增長。

在羊奶粉賽道上，佳貝艾特依舊保持領頭羊地位。作為全球羊奶第一品牌，根據尼爾森IQ數據顯示，佳貝艾特於中國進口嬰幼兒羊奶粉市場所佔份額於二零一八年至二零二二年連續五年超過六成。佳貝艾特這個品牌則在抖音、小紅書、百度以及母嬰垂直類等目標消費者活躍的平台實現了搜索指數穩居羊奶第一，品類關聯認知排名第一。

未來，面對品牌集中化日益加劇，佳貝艾特將持續堅持現有品牌渠道雙引擎驅動策略，以專業的產品和服務滿足消費者及渠道需求，不斷擴大全球羊奶第一品牌的領先優勢。

### **私人品牌及其他**

本集團以原設備生產方式生產配方奶粉產品(「私人品牌」)之銷售額為人民幣244.4百萬元(二零二二年度：人民幣207.7百萬元)，同比上升17.7%。私人品牌二零二三年度之銷售額上升，主要源於南美洲之銷售額上升及中東之分銷地區擴大。基於穩健之長遠策略，私人品牌得以在多變且挑戰重重之市況下持續增長及增加市場佔有率。

### **營養品業務**

於二零二三年度，來自營養品之收入為人民幣284.5百萬元，同比增加人民幣151.5百萬元或113.9%。增幅主要源於二零二三年度於錦旗之投資由27.5%逐步增加至約82.0%後，將錦旗納入合併報表。

面對配方奶粉業務的嚴峻挑戰，本集團一直尋求業務上新的突破，為此營養品業務是本集團一直致力發展且高度重視的戰略板塊。新冠疫情後時代，消費者對健康和營養的關注不斷加深，相關產品的市場需求隨之上漲。其中，益生菌因改善胃腸道、增強免疫力等功效，成為了人們追求健康的「新寵」。為抓住行業發展的脈搏並更好的梳理股權架構，本集團於二零二三年年初增持錦旗股權比例至61.1%，並於二零二三年年底再次增持至82.0%。憑藉在益生菌領域的先發優勢和科研實力，二零二三年十一月錦旗江蘇淮安益生菌智能工廠正式投產。該項目一期投產後每年可發酵8類、33株益生菌原菌粉，致力於打造世界領先的功能性益生菌菌種研究、生產和應用的智能製造基地。經過多年的發展，錦旗已經於二零二三年扭虧為盈，相信未來無論在收入及利潤層面都將為本集團帶來收益。

二零二三年，為了進一步整合資源及提升運營效率，以嬰童為目標消費群體的益生菌品牌愛益森，和以成人為目標消費群體並擁有澳洲四十餘年歷史沉澱的專業腸胃養護的營養品品牌NC(Nutrition Care)合併，並成立新愛益森事業部。合併後，兩大品牌互相延伸擴張新人群，形成全渠道打造「全家營養健康」版圖，整合內部資源，持續打造競爭壁壘。結合錦旗的佈局投資，本集團在益生菌賽道完成了自主從研發，生產到自有品牌銷售的全產業鏈佈局，形成競爭壁壘。

在新品方面，愛益森旗下明星益生菌產品愛益森首護於二零二三年四月完成配方、口味全方位升級。抗過敏益生菌愛益森安敏和愛益森每日營養系列新品分別於同年七月及八月隆重上市。至此，愛益森產品佈局中國兒童成長六大營養需求完成。NC黃金腸胃系列新品—NC固胃淨優膠囊、NC每日冷鏈益生菌在中國國際進口博覽會上全球首發。

在品牌建設方面，愛益森品牌聯名央視動畫《西遊記》超級國民IP，登陸全國各大城市，助力愛益森品牌發展之路再邁新階段。四月，愛益森獲尼爾森IQ認定為行業排名前三的兒童益生菌及天貓兒童益生菌口碑第一。二零二三年，愛益森通過在小紅書平台的內容種草，優質內容進入「兒童益生菌」年度互動榜第一。國際護胃日，NC於中國腸道大會上發布《胃健康白皮書》，用數據「把脈」當代國人胃健康。

在渠道策略方面，愛益森集中力量培育標竿客戶，成功在一批全國和行業內具有較強影響力的大連鎖和地方連鎖店以及國際商超當中穩定站位，在益生菌類目排行第一，形成強大的營銷力量，打造品牌影響力。

## 毛利及毛利率

	毛利		毛利率	
	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元	二零二三年 %	二零二二年 %
自家品牌配方奶粉產品：				
牛奶粉	1,379.9	1,513.3	53.9	51.8
羊奶粉	1,611.2	1,967.6	49.1	54.8
	2,991.1	3,480.9	51.2	53.4
私人品牌及其他	27.3	53.6	2.2	4.7
乳製品及相關產品	3,018.4	3,534.5	42.5	46.1
營養品	107.6	82.6	37.8	62.1
	3,126.0	3,617.1	42.3	46.4
減：撇減存貨至可變現淨值	(273.4)	(224.3)		
總計	2,852.6	3,392.8	38.6	43.5

本集團二零二三年度之毛利為人民幣2,852.6百萬元，同比減少人民幣540.2百萬元或15.9%。本集團之毛利率由二零二二年度之43.5%下跌至二零二三年度之38.6%，主要是源於以下因素之共同影響：(i)為推出新產品及優化產品組合，給予本集團自家品牌配方奶粉產品悠裝分銷商之折扣及回扣增加；(ii)原羊奶價高企；(iii)歐元兌人民幣持續升值；及(iv)存貨撥備短暫上升。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括廣告及宣傳開支、展覽及貿易展銷會開支、銷售及營銷人員之薪金及差旅費用以及付運費用，佔本集團收入25.8%（二零二二年度：27.8%）。由於市場競爭不斷加劇及出生率持續下跌，故本集團已實行多項節省成本措施，尤其是事業部合併，務求提升競爭力。因此，二零二三年度之銷售及分銷開支有所減少。

## 行政開支

行政開支主要包括員工成本、差旅開支、辦公室開支、核數師酬金、專業費用及折舊。行政開支減少主要源於本集團實行節省成本計劃（尤其是進行事業部合併）。

## 其他收入、其他收益／(虧損)淨額

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
其他收入		
政府補助*	80.4	27.5
利息收入	35.7	38.2
租金收入	4.5	3.3
	<u>120.6</u>	<u>69.0</u>
其他收益／(虧損)淨額		
重組成本	(38.9)	—
外匯虧損淨額	(23.2)	(9.5)
慈善捐款	(6.4)	(11.7)
商譽減值	—	(162.0)
其他	(39.0)	(19.3)
	<u>(107.5)</u>	<u>(202.5)</u>
其他收入、其他收益／(虧損)淨額總額	<u>13.1</u>	<u>(133.5)</u>

\* 該筆金額主要指來自本公司附屬公司所在地中國內地的政府之獎勵收入。概無與該等補助有關之未履行或或然條件。

## 財務費用

本集團二零二三年度之財務費用為人民幣57.7百萬元(二零二二年度：人民幣14.9百萬元)，主要為銀行貸款及其他借貸之利息。該等貸款及借貸乃主要為本集團之上游資本開支(尤其是荷蘭業務)提供資金而籌集。

財務費用增加主要是由於(i)為於荷蘭興建新嬰配基粉設施(「**新基粉設施**」)提供資金而增加銀行貸款；及(ii)平均利率因歐洲多國貨幣政策轉變而上升所致。於二零二三年十二月三十一日，本集團約95.8%(二零二二年十二月三十一日：87.8%)之銀行貸款及借貸以歐元計值。

## 應佔以權益法入賬之投資之利潤及虧損

該筆金額主要指二零二三年度應佔Farmel Holding B.V.及其附屬公司(「**Farmel集團**」)之虧損人民幣18.9百萬元(二零二二年度：應佔利潤人民幣22.6百萬元)以及應佔Amalthea Group B.V.及其附屬公司(「**Amalthea集團**」，於二零二三年二月九日收購)之利潤人民幣2.5百萬元。Farmel集團主要在歐洲從事奶類及乳品相關商品收集及買賣業務。於Farmel集團之投資旨在確保本集團於荷蘭之營運有長期牛奶供應。Amalthea集團主要從事開發奶酪工廠及買賣羊奶酪及相關產品。

## 所得稅開支

本集團之實際所得稅率由二零二二年度之25.0%下降至二零二三年度之16.3%。實際所得稅率降低8.7個百分點主要源於本期間內因二零二三年度出售非全資附屬公司Pure Nutrition Limited (「Pure Nutrition」) 而確認遞延稅項資產，而有關減幅因海普諾凱營養品有限公司(本集團其中一家利潤最多之公司)之高新技術企業優惠企業所得稅稅率於二零二二年度後到期後，其適用企業所得稅稅率由15%改為25%而被部份抵銷。

## 歸屬於本公司權益持有人之利潤

本集團二零二三年度歸屬於本公司權益持有人之利潤為人民幣174.4百萬元，較二零二二年度減少人民幣42.1百萬元或19.4%。

有關減幅主要是由於中國配方奶粉市場競爭持續激烈，導致銷售及毛利率下跌所致。

## 綜合財務狀況表分析

於二零二三年十二月三十一日，本集團之資產總值及資產淨值分別為人民幣10,033.8百萬元(二零二二年：人民幣9,796.1百萬元)及人民幣5,749.2百萬元(二零二二年：人民幣5,565.1百萬元)。

本集團於二零二三年十二月三十一日之資產總值增加主要源於下列各項之淨影響：

- (i) 主要就興建荷蘭之新基粉設施增添在建工程人民幣510.6百萬元；
- (ii) 存貨減少人民幣137.3百萬元，主要源於全球供應鏈之生產規劃及物流時間有所改善；及
- (iii) 應收賬款及票據減少人民幣71.0百萬元。

本集團於二零二三年十二月三十一日之資產淨值增加主要源於下列各項之淨影響：(i)二零二三年度所產生之純利人民幣168.9百萬元(二零二二年度：人民幣188.3百萬元)；(ii)歐元兌人民幣升值令換算海外經營業務之匯兌差額增加人民幣115.8百萬元；及(iii)二零二三年度內派付末期股息人民幣98.5百萬元。

## 營運資金週轉期天數

於二零二三年十二月三十一日，本集團流動資產對流動負債比率為1.24倍（二零二二年：1.49倍）。

主要營運資金週轉期分析如下：

	二零二三年 天數	二零二二年 天數	變動 天數
存貨週轉天數	174	183	(9)
應收賬款週轉天數	31	26	5
應付賬款週轉天數	43	40	3

本集團存貨週轉天數減少主要源於持續改善全球供應鏈之生產規劃及物流時間。

本集團之應收賬款週轉天數增加主要是由於本集團海外市場銷售額比例上升，而其信貸期較中國為長所致。

## 綜合現金流量表分析

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
經營活動所產生／(所用)之現金淨流量	224.7	(357.5)
投資活動所用之現金淨流量	(740.9)	(724.0)
融資活動所產生之現金淨流量	682.4	664.1
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	166.2	(417.4)

### 經營活動所產生／(所用)之現金淨流量

本集團二零二三年度之經營活動所產生現金淨流量為人民幣224.7百萬元（二零二二年度：經營活動所用現金淨流量人民幣357.5百萬元），經營活動所產生之現金流量增加主要源於經營利潤及加快存貨流動保持存貨水平平衡。

### 投資活動所用之現金淨流量

本集團二零二三年度之投資活動所用之現金淨流量人民幣740.9百萬元（二零二二年度：人民幣724.0百萬元）主要指下列各項之淨影響：(i)購置物業、廠房及設備人民幣610.0百萬元（二零二二年度：人民幣571.5百萬元），主要用於在荷蘭興建新基粉設施及其他相關設施；(ii)收購合資公司Amalthea集團50%已發行股份連同額外注資約人民幣171.9百萬元；及(iii)就出售Pure Nutrition所得款項淨額人民幣111.0百萬元。

## 融資活動所產生之現金淨流量

本集團二零二三年度之融資活動所產生之現金淨流量人民幣682.4百萬元(二零二二年度：人民幣664.1百萬元)主要源自下列各項之淨影響：(i)受限制現金減少人民幣119.5百萬元(二零二二年度：人民幣130.0百萬元)；(ii)年內已付股息人民幣98.5百萬元(二零二二年度：人民幣430.2百萬元)；(iii)新銀行貸款及其他借貸之淨提款及租賃付款合共人民幣743.9百萬元(二零二二年度：人民幣260.8百萬元)；及(iv)於二零二三年十二月以代價10.9百萬美元(相等於人民幣77.4百萬元)收購錦旗之20.9%股權。

## 重大投資以及收購及出售

於二零二三年二月九日，Ausnutria B.V. (本公司之全資附屬公司)完成收購Amalthea集團之50%股權。現金代價連同增資總額約為22.7百萬歐元(相等於約人民幣171.9百萬元)。Amalthea集團主要從事開發奶酪工廠及買賣羊奶酪及相關產品。此後，Amalthea集團成為本公司之合資公司。有關收購事項之進一步詳情載於本公司日期為二零二二年十月二十三日之公告。

於二零二三年六月六日，Ausnutria New Zealand Limited (「Ausnutria NZ」，本公司之全資附屬公司)、Westland Milk Products Investments Limited (「Westland」，伊利股份之間接全資附屬公司)及Pure Nutrition (本公司之非全資附屬公司)訂立一項協議，據此，Ausnutria NZ同意出售而Westland同意購買(i)本集團於Pure Nutrition之全部60%股權；及(ii)Pure Nutrition應付本集團之未償還債務金額，代價約為25.4百萬新西蘭元(相等於約人民幣111.6百萬元)。有關上述出售事項之進一步詳情載於本公司日期為二零二三年六月六日之公告。上述出售事項已於二零二三年六月二十六日完成。

於報告期後之二零二四年一月十九日，本公司(透過其全資附屬公司，作為買方)、元大亞洲成長有限合夥及元大創業投資股份有限公司(作為賣方)訂立股份購買協議，內容有關按現金總代價4,007,690.40美元(相等於約人民幣28.39百萬元)收購錦旗已發行股份約7.70%。於是次收購完成後，本公司將擁有錦旗已發行股份約89.74%權益。同日，錦旗與金港商貿訂立一份協議，據此，金港商貿有條件同意認購而錦旗有條件同意配發及發行1,796,326股新錦旗股份，代價為1,904,105.56美元(相等於約人民幣13.49百萬元)(即發行價每股1.06美元)(「錦旗認購事項」)。錦旗認購事項完成後，本集團於錦旗之股權將由約89.74%減少至約86.57%。錦旗認購事項之進一步詳情載於本公司日期為二零二四年一月十九日之公告。

除上文所披露者外，本公司於二零二三年度內並無作出或持有任何重大投資(包括對於二零二三年十二月三十一日佔本公司總資產5%或以上之被投資方公司之任何投資)，於二零二三年度內及截至本公告日期止亦無其他附屬公司、合資公司或聯營公司之重大收購或出售。

## 庫務政策

本集團已就金融產品投資採納審慎庫務政策。本集團之盈餘資金僅投資於信譽良好之商業銀行所敘造或發出、可在短通知期內贖回之定期存款或低風險金融工具，包括由一級銀行保薦之理財產品、貨幣市場基金及銀行同業存款。

## 財務資源、流動資金及資產質押

流動資金及財務資源之概要載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
計息銀行貸款及借貸	(2,378.0)	(1,465.6)
租賃負債	(37.6)	(94.8)
減：受限制現金	5.7	125.2
長期定期存款	40.9	–
現金及現金等值項目	2,037.6	1,861.9
	<b>(331.4)</b>	426.7
資產總值	10,033.8	9,796.1
股東權益	5,693.5	5,646.6
資產負債比率 <sup>(1)</sup>	3.3%	不適用
償債能力比率 <sup>(2)</sup>	<b>56.7%</b>	<b>57.6%</b>

附註：

- (1) 按銀行貸款及其他借貸以及租賃負債淨額相對於資產總值之百分比計算。
- (2) 按股東權益相對於資產總值之百分比計算。

本集團致力盡量提升經營活動所產生之現金流量，並增加銀行融資額度，藉以維持整體流動資金，從而積蓄足夠資金支持業務發展，特別是落實本集團之策略，於荷蘭興建新基粉設施及其他相關設施，同時拓展至營養品業務分部。

於本公司最終股東變更後，本集團於二零二三年度於荷蘭進行一次銀行再融資行動，條款及條件更加優惠。鑑於進行再融資，之前涉及於二零二二年十二月三十一日在荷蘭獲授之銀行融資額度而歸屬於荷蘭營運、總賬面值為283.4百萬歐元（相等於約人民幣2,104.0百萬元）之物業、廠房及設備（包括土地及樓宇、廠房及機器、汽車以及辦公室設備）、存貨、投資物業及應收賬款之所有質押已於二零二三年度解除，並以最終股東伊利股份簽立之公司擔保取代。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有未償還借貸人民幣2,378.0百萬元（二零二二年：人民幣1,465.6百萬元），全部於一年內到期（二零二二年：人民幣1,021.6百萬元於一年內到期及人民幣444.0百萬元於一年後到期）。

於二零二三年十二月三十一日，受限制現金結餘大幅減少人民幣119.5百萬元至人民幣5.7百萬元（二零二二年：人民幣125.2百萬元），主要是由於伊利股份簽立之公司擔保已取代銀行融資額度擔保及不再需要本集團存放已質押存款所致。



## 外匯風險

本集團之營運主要於中國、荷蘭及澳洲進行。於二零二三年度，本集團之收入、銷售成本及經營開支主要以人民幣、港元、歐元、美元、澳元或台幣計值，而人民幣乃本集團之呈列貨幣。此外，本集團大部份銀行存款及銀行貸款分別以人民幣、歐元及澳元計值。本集團面對因港元、歐元、美元、澳元或台幣兌人民幣之匯率波動而產生之潛在外匯風險。

管理層密切監察外幣風險，確保及時就任何重大潛在不利影響採取適當措施。

## 利率風險

本集團就以浮動利率計息之銀行貸款及其他借貸面對市場利率變動風險。如有需要，則本集團將考慮並訂立利率掉期或上限合約，以減低浮動利率之風險。為盡量減輕利率風險之影響，本集團與一家銀行訂立兩份面額分別為28.0百萬歐元及90.0百萬歐元之利率上限合約，3個月浮動歐元銀行同業拆息之上限分別為年利率零及3.0%。該等合約已於二零二三年十二月三十一日到期，而本集團將不時考慮於有需要時訂立新合約。

## 信貸風險

本集團致力於嚴格控制未收回之應收款項，並密切監察款項追收情況，將信貸風險減至最低。由於本集團將風險分散至不同組合之客戶，故並無信貸風險高度集中之情況。

現金及現金等值項目、應收賬款及票據、預付款項、按金及其他應收款項之賬面金額為本集團就其他金融資產面對之最大信貸風險。

## 資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備之資本承擔合共為人民幣198.8百萬元（二零二二年：人民幣597.9百萬元），主要關於購買土地及樓宇、廠房及機器、無形資產以及收購乳製品相關資產。

## 或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零二二年：無）。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

於二零二三年十月三十一日，本公司按照日期為二零二零年四月九日之買賣協議所載之條款，行使認購期權並無償購回20,000,000股股份以作註銷。該等股份已於二零二三年十一月六日註銷。認購期權及購回詳情載於本公司日期為二零二零年四月九日、二零二三年十月三十一日及二零二三年十一月十四日之公告。

除上述者外，本公司或其任何附屬公司於二零二三年度概無購買、贖回或出售任何股份權益。

## 可持續發展政策及表現

可持續發展及與不同利益相關方締造共同價值一直為本集團之承諾。本集團一直透過實行戰略計劃，精簡各地區的營運及資源，並將可持續發展融入業務營運。本集團一直恪守可持續發展願景及相關聯合國可持續發展目標。

於二零二三年度五月，錦旗憑藉其創新及作為中國首家自主研發MP108鼠李糖乳桿菌菌株（一種有助預防多種兒童炎症之創新食品原料）之企業，於中國上海舉行之iSEE全球食品創新獎頒獎典禮上榮獲「二零二三年度創新技術」獎。該菌株的突破性意義和技術創新品質獲得行業權威機構認可，彰顯了澳優強大的研發實力和勇於探索的創新精神，亦將有利於本集團益生菌業務之未來發展。六月，國際權威指數機構MSCI將澳優的MSCI ESG評級由A級提升至AA級。澳優成為中國食品行業當時唯一一家獲評為AA級的企業，也為整個中國食品行業帶來MSCI ESG評級歷史的最高榮譽。七月，本集團自家品牌嬰幼兒配方羊奶粉（佳貝艾特）通過美國FDA審查，本集團因而成功進入美國上市銷售佳貝艾特嬰配，這是首個於歐洲生產並符合美國FDA要求之嬰配。十二月，「澳優湖南省孕嬰童食品技術創新中心—澳優生命營養基礎研究中心」在中國青年企業家協會籌辦之大會上隆重揭幕。目前，該中心已設有兩大科研平台：(i)對於開發自主知識產權菌株及促進益生菌菌株國產化具有重要意義之全產業鏈技術研究；及(ii)「五為一體」之綜合評價系統，為產品及市場提供科研支援。

本集團將繼續按照其可持續發展基石（更優營養、更優生活及更優環境）發展不同可持續發展策略及目標，務求達致其可持續發展願景。此外，有鑑於全球氣候轉變，本集團將專注於減少碳排放，節約能源，建立可持續發展之綠色供應鏈。本集團將恪守其企業社會責任承諾，不時支援不同社區。

根據上市規則附錄C2第4(2)(d)條，本公司將遵照上市規則附錄C2之ESG報告指引所載之條文在刊發年報時，同時刊發一份可持續發展報告。有關澳優二零二三年度可持續發展承諾及表現之更多資料，請參閱將於二零二四年四月底前與二零二三年度年報同時刊發之可持續發展報告。二零二三年度可持續發展報告之中英文版可於本公司網站([www.ausnutria.com.hk](http://www.ausnutria.com.hk))（請於「投資者關係」欄目中選擇「環境、社會及管治報告」）及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))查閱及／或下載。

## 企業管治常規

董事會一直致力提升本集團內部之企業管治標準，並相信良好企業管治有助保障股東權益、提升企業價值及問責性以及提高其表現。

本公司已採納聯交所上市規則附錄C1所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）之守則條文作為其本身之企業管治常規守則。董事會亦致力於可能及切實可行之情況下，執行企業管治守則所載之最佳常規。

除下文所載偏離及其理由外，董事會認為，本公司於二零二三年度已遵守企業管治守則之相關守則條文。本公司將繼續不時檢討其企業管治常規，以確保符合企業管治守則並緊貼最新發展。

根據企業管治守則之守則條文C.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於二零二三年度，本公司已區分董事會主席（「**主席**」）與本公司行政總裁（「**行政總裁**」）之職務，惟於二零二三年一月二十七日至二零二三年九月十二日期間，Bartle van der Meer先生辭任行政總裁而時任主席顏衛彬先生獲委任為當時之行政總裁除外。董事會不斷檢討此一架構之成效，確保切合本集團之情況。於二零二三年九月十二日，在顏衛彬先生辭任董事會職務後，任志堅先生獲委任為本公司之執行董事兼行政總裁，而非執行董事張占強先生則獲委任為主席，故本公司自此已重新符合企業管治守則之守則條文C.2.1下之規定。

## 證券交易的標準守則

本公司已採用上市規則附錄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**」），作為董事進行本公司證券交易之標準。本公司已向全體董事作出特定查詢，而全體董事確認彼等於二零二三年度一直遵守標準守則所規定之準則。

本集團已就可能管有本公司未公佈內幕消息之高級管理層及僱員訂立書面指引「僱員進行本公司證券交易之守則」，其條款不遜於標準守則及證券及期貨條例中之內幕消息披露指引。上述指引為本公司之高級管理層、高級人員及相關僱員提供有關本公司證券交易之一般指引及標準。

## 羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意本公告所載有關本集團二零二三年度綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表、綜合現金流量表及綜合財務報表附註之數字與本集團二零二三年度之經審核綜合財務報表所載數額一致。羅兵咸永道會計師事務所就此方面所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑒證業務準則所進行之鑒證業務，故羅兵咸永道會計師事務所不會就本公告作出任何鑒證。

## 審核委員會

董事會轄下之審核委員會由三名獨立非執行董事馬驥先生、宋昆岡先生及Aidan Maurice Coleman先生組成。董事會轄下之審核委員會已審閱本集團二零二三年度之經審核綜合財務報表(包括本集團所採納之會計原則及慣例)，以及與本公司管理層討論有關核數、風險管理及內部監控以及財務申報之事宜。

## 股息

董事會欣然建議派付二零二三年度末期股息每股股份0.05港元(二零二二年度：0.06港元)，將由本公司之股份溢價賬中分派。待股東於二零二四年五月三十日舉行之應屆股東周年大會上批准後，擬派末期股息預期將於二零二四年六月二十五日或前後派付。於本公告日期，並無與任何股東訂立有關於彼放棄或同意放棄任何股息之安排。

## 暫停辦理股份過戶登記

### (a) 出席應屆股東周年大會並於會上表決之權利

為釐定有權出席應屆股東周年大會並於會上表決之股東，本公司將於二零二四年五月二十七日至二零二四年五月三十日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東周年大會，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零二四年五月二十四日下午四時三十分送達本公司之股份過戶登記分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舖。

## (b) 收取擬派末期股息之權利

為釐定合資格收取擬派末期股息之股東，本公司將於二零二四年六月六日(星期四)至二零二四年六月十一日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格收取擬派末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零二四年六月五日(星期三)下午四時三十分送達本公司之股份過戶登記分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舖。

## 發佈全年業績及年報

根據上市規則附錄D2規定，載有本公司二零二三年度之詳細業績及其他資料之二零二三年度年報將於適當時候寄發予股東，並在聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.ausnutria.com.hk](http://www.ausnutria.com.hk)發佈。本公告亦可在上述網站查閱。

承董事會命  
澳優乳業股份有限公司  
主席  
張占強

中國，二零二四年三月二十七日

於本公告日期，董事會包括執行董事任志堅先生(行政總裁)、*Bartle van der Meer*先生及張志先生；非執行董事張占強先生(主席)、孫東宏先生(副主席)及閔俊榮女士；以及獨立非執行董事馬驥先生、宋昆岡先生及*Aidan Maurice Coleman*先生。