

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所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Charmacy Pharmaceutical Co., Ltd.
創美藥業股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：2289)

截至2023年12月31日止年度之全年業績公告

財務摘要

- 於2023年，本集團的營業收入為人民幣4,403.63百萬元，較2022年的人民幣4,175.28百萬元增加5.47%。
- 於2023年，本集團淨利潤為人民幣51.34百萬元，較2022年的人民幣90.47百萬元減少43.25%。
- 於2023年，本集團歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣51.34百萬元，較2022年的人民幣90.47百萬元減少43.25%。
- 於2023年，本集團扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣50.04百萬元，較2022年的人民幣40.14百萬元增加24.67%。
- 於2023年，本集團基本及稀釋每股收益為人民幣0.4754元，而2022年則為人民幣0.8377元。
- 董事會建議就截至2023年12月31日止年度派發末期股息每股人民幣0.30元（含稅）。

年度業績

創美藥業股份有限公司（「**本公司**」或「**我們**」）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**」或「**本年**」）經審核綜合財務業績，連同截至2022年12月31日止年度之比較數字。

合併利潤表

截至2023年12月31日止年度

| 項目 | 附註 | 2023 年度 人民幣元 | 2022 年度 人民幣元 |
|----------------------------|----|-------------------------|------------------|
| 一、營業總收入 | | 4,403,633,478.08 | 4,175,279,039.20 |
| 其中：營業收入 | 4 | 4,403,633,478.08 | 4,175,279,039.20 |
| 二、營業總成本 | | 4,332,543,936.81 | 4,113,291,002.67 |
| 其中：營業成本 | 4 | 4,110,889,553.80 | 3,903,521,213.18 |
| 稅金及附加 | | 9,303,097.63 | 10,073,659.26 |
| 銷售費用 | | 122,467,089.60 | 112,831,003.98 |
| 管理費用 | | 47,532,938.44 | 49,736,270.40 |
| 研發費用 | | | |
| 財務費用 | 6 | 42,351,257.34 | 37,128,855.85 |
| 其中：利息費用 | | 40,790,342.89 | 35,073,142.27 |
| 利息收入 | | 4,301,317.10 | 4,601,780.21 |
| 加：其他收益 | | 11,263.47 | 371,738.94 |
| 投資收益（損失以「-」號填列） | | -100,000.00 | |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | | |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益 | | -100,000.00 | |
| 匯兌收益（損失以「-」號填列） | | | |
| 淨敞口套期收益（損失以「-」號填列） | | | |
| 公允價值變動收益（損失以「-」號填列） | | | |
| 信用減值損失（損失以「-」號填列） | | -492,054.34 | -3,530,457.97 |
| 資產減值損失（損失以「-」號填列） | | -4,361,225.47 | -3,148,303.99 |
| 資產處置收益（損失以「-」號填列） | | 47,339.87 | 65,839,056.46 |
| 三、營業利潤（虧損以「-」號填列） | | 66,194,864.80 | 121,520,069.97 |
| 加：營業外收入 | | 1,322,095.37 | 906,412.11 |
| 減：營業外支出 | | 97,396.20 | 372,783.97 |
| 四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列） | | 67,419,563.97 | 122,053,698.11 |
| 減：所得稅費用 | 7 | 16,074,838.28 | 31,581,741.59 |
| 五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列） | | 51,344,725.69 | 90,471,956.52 |
| （一）按經營持續性分類 | | 51,344,725.69 | 90,471,956.52 |
| 1.持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列） | | 51,344,725.69 | 90,471,956.52 |
| 2.終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列） | | | |
| （二）按所有權歸屬分類 | | 51,344,725.69 | 90,471,956.52 |
| 1.歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以「-」號填列） | | 51,344,725.69 | 90,471,956.52 |
| 2.少數股東損益（淨虧損以「-」號填列） | | | |

| 項目 | 附註 | 2023 年度 人民幣元 | 2022 年度 人民幣元 |
|----------------------------|----|----------------------|-----------------|
| 六、其他綜合收益的稅後淨額 | | | |
| 歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額 | | | |
| (一) 不能重分類進損益的其他綜合收益 | | | |
| 1.重新計量設定受益計劃變動額 | | | |
| 2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益 | | | |
| 3.其他權益工具投資公允價值變動 | | | |
| 4.企業自身信用風險公允價值變動 | | | |
| 5.其他 | | | |
| (二) 將重分類進損益的其他綜合收益 | | | |
| 1.權益法下可轉損益的其他綜合收益 | | | |
| 2.其他債權投資公允價值變動 | | | |
| 3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額 | | | |
| 4.其他債權投資信用減值準備 | | | |
| 5.現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部分） | | | |
| 6.外幣財務報表折算差額 | | | |
| 7.其他 | | | |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額 | | | |
| 七、綜合收益總額 | | 51,344,725.69 | 90,471,956.52 |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額 | | 51,344,725.69 | 90,471,956.52 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | | |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | 8 | 0.4754 | 0.8377 |
| (二) 稀釋每股收益（元/股） | 8 | 0.4754 | 0.8377 |

合併資產負債表

於2023年12月31日

| 項目 | 附註 | 2023年12月31日 人民幣元 | 2022年12月31日 人民幣元 |
|----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | | 634,197,229.09 | 492,673,555.44 |
| 交易性金融資產 | | | |
| 衍生金融資產 | | | |
| 應收票據 | 10 | 3,633,001.16 | 5,329,945.37 |
| 應收賬款 | 11 | 961,718,850.06 | 844,442,544.71 |
| 應收款項融資 | 12 | | 15,483,006.79 |
| 預付款項 | | 382,948,695.69 | 388,217,993.17 |
| 其他應收款 | | 12,075,916.66 | 96,654,746.27 |
| 其中：應收利息 | | | |
| 應收股利 | | | |
| 買入返售金融資產 | | | |
| 存貨 | | 775,841,635.16 | 586,853,688.43 |
| 合同資產 | | | |
| 持有待售資產 | | | |
| 一年內到期的非流動資產 | | | |
| 其他流動資產 | | 41,584,593.72 | 32,705,868.93 |
| 流動資產合計 | | 2,811,999,921.54 | 2,462,361,349.11 |
| 非流動資產： | | | |
| 債權投資 | | | |
| 其他債權投資 | | | |
| 長期應收款 | | | |
| 長期股權投資 | | | |
| 其他權益工具投資 | | | |
| 其他非流動金融資產 | | | |
| 投資性房地產 | | | |
| 固定資產 | | 294,721,220.12 | 276,489,505.37 |
| 在建工程 | | | |
| 使用權資產 | | 33,826,415.92 | 17,590,155.87 |
| 無形資產 | | 76,722,809.78 | 80,857,328.57 |
| 開發支出 | | | |
| 商譽 | | 6,024,104.16 | 6,024,104.16 |
| 長期待攤費用 | | 16,978,756.37 | 16,338,602.59 |
| 遞延所得稅資產 | | 7,382,648.71 | 6,803,910.58 |
| 其他非流動資產 | | | |
| 非流動資產合計 | | 435,655,955.06 | 404,103,607.14 |
| 資產總計 | | 3,247,655,876.60 | 2,866,464,956.25 |

| 項目 | 附註 | 2023年12月31日 人民幣元 | 2022年12月31日 人民幣元 |
|---------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | | 587,994,113.46 | 513,251,685.23 |
| 交易性金融負債 | | | |
| 衍生金融負債 | | | |
| 應付票據 | 13 | 936,487,754.65 | 876,775,586.87 |
| 應付賬款 | 14 | 659,073,566.35 | 632,791,945.43 |
| 預收款項 | | | |
| 合同負債 | | 19,490,768.05 | 13,528,877.69 |
| 應付職工薪酬 | | 9,688,286.53 | 13,346,444.66 |
| 應交稅費 | | 55,950,428.80 | 94,155,794.37 |
| 其他應付款 | | 341,051,900.01 | 105,824,075.61 |
| 其中：應付利息 | | | |
| 應付股利 | | | |
| 持有待售負債 | | | |
| 一年內到期的非流動負債 | | 6,587,383.36 | 4,154,632.64 |
| 其他流動負債 | | 2,533,799.78 | 1,758,754.11 |
| 流動負債合計 | | 2,618,858,000.99 | 2,255,587,796.61 |
| 非流動負債： | | | |
| 長期借款 | | | |
| 應付債券 | | | |
| 其中：優先股 | | | |
| 永續債 | | | |
| 租賃負債 | | 30,390,117.80 | 15,754,772.11 |
| 長期應付款 | | | |
| 長期應付職工薪酬 | | | |
| 預計負債 | | | |
| 遞延收益 | | | |
| 遞延所得稅負債 | | 600,901.51 | 60,256.92 |
| 其他非流動負債 | | | |
| 非流動負債合計 | | 30,991,019.31 | 15,815,029.03 |
| 負債合計 | | 2,649,849,020.30 | 2,271,402,825.64 |
| 股東權益： | | | |
| 股本 | | 108,000,000.00 | 108,000,000.00 |
| 其他權益工具 | | | |
| 其中：優先股 | | | |
| 永續債 | | | |
| 資本公積 | | 278,990,829.04 | 278,990,829.04 |
| 減：庫存股 | | | |
| 其他綜合收益 | | | |
| 專項儲備 | | | |
| 盈餘公積 | | 29,661,138.05 | 28,186,051.87 |
| 一般風險準備 | | | |
| 未分配利潤 | | 181,154,889.21 | 179,885,249.70 |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | | 597,806,856.30 | 595,062,130.61 |
| 少數股東權益 | | | |
| 股東權益合計 | | 597,806,856.30 | 595,062,130.61 |
| 負債和股東權益總計 | | 3,247,655,876.60 | 2,866,464,956.25 |

財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

1. 一般資料

創美藥業股份有限公司（「**本公司**」）於1984年2月18日以公司名稱汕頭市醫藥聯合公司物資站在中華人民共和國（「**中國**」）註冊成立為一家全民所有制企業。於2015年5月28日，本公司獲有關中國機關批准轉制成股份有限公司並變更其名稱為創美藥業股份有限公司。本公司股份已於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）主板上市，自2015年12月14日起生效。本公司註冊辦事處及主要營業地點位於中國廣東省汕頭市龍湖區嵩山北路235號。

本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）從事藥品貿易及提供相關服務。

合併財務報表以人民幣呈列，其亦為本公司功能貨幣。

2. 財務報表的編制基礎

(1) 編制基礎

本集團財務報表根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒布的《企業會計準則》及其應用指南、解釋及其他相關規定（以下合稱「**企業會計準則**」），中國證券監督管理委員會（以下簡稱「**證監會**」）《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》（2023年修訂）及相關規定，以及香港《公司條例》和聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）的披露相關規定編制。

(2) 持續經營

本集團對自2023年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。本財務報表以持續經營為基礎列報。

3. 重要會計政策及會計估計

(1) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、準確、完整地反映了本公司及本集團於2023年12月31日的財務狀況以及2023年度經營成果和現金流量等有關信息。

(2) 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

(3) 營業週期

本集團營業週期為12個月，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

(4) 記賬本位幣

本集團以人民幣為記賬本位幣。

(5) 重要會計政策變更

財政部於2022年11月30日發布了《企業會計準則解釋第16號》(以下簡稱「**解釋16號**」), 規範了關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅初始確認豁免的會計處理。

解釋16號對《企業會計準則第18號——所得稅》中遞延所得稅初始確認豁免的範圍進行了修訂, 明確對於不是企業合併、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)、且初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易, 不適用《企業會計準則第18號——所得稅》關於豁免初始確認遞延所得稅負債和遞延所得稅資產的規定。該規定自2023年1月1日起施行, 可以提前執行。本集團自2023年1月1日起施行, 並對於財務報表列報最早期間的期初至2022年12月31日之間發生的單項交易採用追溯調整法進行會計處理, 並重述了比較年度財務報表。具體影響列示如下:

1) 對比較期期初的影響

| 受影響的項目 | 合併報表 | | | 母公司報表 | | |
|--------------|--------------------|------------|------------------|--------------------|------------|------------------|
| | 調整前 2021年12月31日 | 調整金額 | 調整後 2022年1月1日 | 調整前 2021年12月31日 | 調整金額 | 調整後 2022年1月1日 |
| 盈餘公積 | 21,080,432.34 | 47,567.08 | 21,127,999.42 | 21,080,432.34 | 47,567.08 | 21,127,999.42 |
| 未分配利潤 | 96,030,718.25 | 440,627.38 | 96,471,345.63 | 18,200,740.51 | 428,103.71 | 18,628,844.22 |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | 504,101,979.63 | 488,194.46 | 504,590,174.09 | — | — | — |
| 股東權益合計 | 504,101,979.63 | 488,194.46 | 504,590,174.09 | 429,485,660.35 | 475,670.79 | 429,961,331.14 |

2) 對比較年度的影響

| 受影響的項目 | 合併報表 (2022 年度) | | | 母公司報表 (2022 年度) | | |
|------------------|----------------|------------|---------------|-----------------|------------|---------------|
| | 調整前 | 調整金額 | 調整後 | 調整前 | 調整金額 | 調整後 |
| 所得稅費用 | 31,673,359.34 | -91,617.75 | 31,581,741.59 | 23,608,534.62 | -92,278.23 | 23,516,256.39 |
| 淨利潤 | 90,380,338.77 | 91,617.75 | 90,471,956.52 | 70,488,246.25 | 92,278.23 | 70,580,524.48 |
| 其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤 | 90,380,338.77 | 91,617.75 | 90,471,956.52 | — | — | — |

3) 對報表期初的影響

| 受影響的項目 | 合併報表 | | | 母公司報表 | | |
|--------------|-------------------------|------------|-----------------------|-------------------------|------------|-----------------------|
| | 調整前 2022 年 12 月 31 日 | 調整金額 | 調整後 2023 年 1 月 1 日 | 調整前 2022 年 12 月 31 日 | 調整金額 | 調整後 2023 年 1 月 1 日 |
| 遞延所得稅資產 | 6,224,098.37 | 579,812.21 | 6,803,910.58 | 1,102,912.65 | 567,949.02 | 1,670,861.67 |
| 盈餘公積 | 28,129,256.97 | 56,794.90 | 28,186,051.87 | 28,129,256.97 | 56,794.90 | 28,186,051.87 |
| 未分配利潤 | 179,362,232.39 | 523,017.31 | 179,885,249.70 | 81,640,162.13 | 511,154.12 | 82,151,316.25 |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | 594,482,318.40 | 579,812.21 | 595,062,130.61 | — | — | — |
| 股東權益合計 | 594,482,318.40 | 579,812.21 | 595,062,130.61 | 499,973,906.60 | 567,949.02 | 500,541,855.62 |

(6) 重要會計估計變更

本報告期本集團主要會計估計未發生變更。

下列所披露的財務報表數據除特別註明之外，「年初」是指2023年1月1日，「年末」是指2023年12月31日，「本年」是指2023年1月1日至12月31日，「上年」是指2022年1月1日至12月31日，貨幣單位為人民幣元。

4. 營業收入、營業成本

| 項目 | 本年發生額 | | 上年發生額 | |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務 | 4,347,522,184.54 | 4,110,889,553.80 | 4,140,664,410.05 | 3,903,521,213.18 |
| 其他業務 | 56,111,293.54 | | 34,614,629.15 | |
| 合計 | <u>4,403,633,478.08</u> | <u>4,110,889,553.80</u> | <u>4,175,279,039.20</u> | <u>3,903,521,213.18</u> |

5. 分部資料

資料會向本集團首席執行官（即主要營運決策者）呈報，以供分配資源及評估分部表現。本公司首席執行官認為本集團僅有一個經營及呈報分部：藥品分銷及相關服務。

地區資料

本集團的全部業務均位於中國。本集團來自外部客戶的全部營業收入均於中國產生，而本集團所有非流動資產均位於中國。

主要客戶資料

於2023年度及2022年度，概無個別客戶的貢獻超過本集團總營業收入10%。

6. 財務費用

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 利息支出 | 40,790,342.89 | 35,073,142.27 |
| 其中：銀行借款及其他 | 39,646,148.30 | 34,257,509.72 |
| 租賃負債的利息費用 | 1,144,194.59 | 815,632.55 |
| 減：利息收入 | 4,301,317.10 | 4,601,780.21 |
| 加：匯兌損益 | 362,701.11 | 749,260.81 |
| 加：其他 | 5,499,530.44 | 5,908,232.98 |
| 合計 | <u>42,351,257.34</u> | <u>37,128,855.85</u> |

7. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

| 項目 | 本年發生額 | 上年發生額 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 按稅法及相關規定計算的當期所得稅 | 16,112,931.82 | 30,079,790.87 |
| —中國大陸企業所得稅 | 16,112,931.82 | 30,079,790.87 |
| —中國香港利得稅 | | |
| 遞延所得稅費用 | -38,093.54 | 1,501,950.72 |
| 合計 | <u>16,074,838.28</u> | <u>31,581,741.59</u> |

由於本集團於年度內在香港無應納稅收入，故並無香港所得稅。

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

| 項目 | 本年發生額 |
|--------------------------------|----------------------|
| 本年合併利潤總額 | 67,419,563.97 |
| 按適用稅率計算的所得稅費用 | 16,854,890.99 |
| 子公司適用不同稅率的影響 | |
| 調整以前期間所得稅的影響 | -210,306.81 |
| 非應稅收入的影響 | |
| 不可抵扣的成本、費用和損失的影響 | 74,442.23 |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響 | -19,566.05 |
| 本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響 | -624,622.08 |
| 所得稅費用 | <u>16,074,838.28</u> |

8. 淨資產收益率及每股收益

| 報告期利潤 | 加權平均 淨資產收益率 (%) | 每股收益 | |
|--------------|-----------------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀釋每股收益 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 8.67 | 0.4754 | 0.4754 |
| 扣除非經常性損益後 | 8.45 | 0.4633 | 0.4633 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | | | |

9. 股息

董事會建議就截至 2023 年 12 月 31 日止年度派發末期股息每股人民幣 0.30 元（含稅）（2022 年：每股人民幣 0.45 元（含稅）），惟須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

10. 應收票據

(1) 應收票據分類列示

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|--------|--------------|--------------|
| 銀行承兌匯票 | | |
| 商業承兌匯票 | 3,645,761.32 | 5,348,665.70 |
| 小計 | 3,645,761.32 | 5,348,665.70 |
| 減：壞賬準備 | 12,760.16 | 18,720.33 |
| 合計 | 3,633,001.16 | 5,329,945.37 |

(2) 按壞賬計提方法分類列示

| 類別 | 賬面餘額 | | 年末餘額 | | 賬面價值 |
|-----------|--------------|--------|-----------|----------|--------------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 計提比例 (%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | | | | | |
| 按組合計提壞賬準備 | 3,645,761.32 | 100.00 | 12,760.16 | 0.35 | 3,633,001.16 |
| 其中：賬齡組合 | 3,645,761.32 | 100.00 | 12,760.16 | 0.35 | 3,633,001.16 |
| 合計 | 3,645,761.32 | 100.00 | 12,760.16 | — | 3,633,001.16 |

| 類別 | 賬面餘額 | | 年初餘額 | | 賬面價值 |
|-----------|--------------|--------|-----------|----------|--------------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 計提比例 (%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | | | | | |
| 按組合計提壞賬準備 | 5,348,665.70 | 100.00 | 18,720.33 | 0.35 | 5,329,945.37 |
| 其中：賬齡組合 | 5,348,665.70 | 100.00 | 18,720.33 | 0.35 | 5,329,945.37 |
| 合計 | 5,348,665.70 | 100.00 | 18,720.33 | — | 5,329,945.37 |

1) 按組合計提應收票據壞賬準備

| 名稱 | 年末餘額 | | 計提比例 (%) |
|------|--------------|-----------|-------------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | |
| 賬齡組合 | 3,645,761.32 | 12,760.16 | 0.35 |
| 合計 | 3,645,761.32 | 12,760.16 | — |

註1: 對於年末持有的商業承兌匯票及年末已貼現且在資產負債表日未到期的商業承兌匯票的金額作為賬齡組合, 參照應收賬款的預期信用損失計提比例計提信用減值損失。

註2: 本集團上述年末應收票據的賬齡均在1年之內。

(3) 本年計提、收回、轉回的應收票據壞賬準備

| 類別 | 年初餘額 | 本年變動金額 | | | 年末餘額 |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 計提 | 收回或 轉回 | 轉銷或 核銷 | |
| 商業承兌匯票 | 18,720.33 | -5,960.17 | | | 12,760.16 |
| 合計 | 18,720.33 | -5,960.17 | | | 12,760.16 |

(4) 年末已質押的應收票據

| 項目 | 年末已質押金額 |
|--------|--------------|
| 商業承兌匯票 | 3,400,000.00 |
| 合計 | 3,400,000.00 |

(5) 本集團年末無已經背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據。

(6) 本集團本年無實際核銷的應收票據。

11. 應收賬款

| 項目名稱 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 應收賬款 | 982,891,686.13 | 865,013,450.04 |
| 減：壞賬準備 | 21,172,836.07 | 20,570,905.33 |
| 淨額 | <u>961,718,850.06</u> | <u>844,442,544.71</u> |

(1) 應收賬款按賬齡列示

在接納新客戶之前，本集團應用內部信貸評估政策來評估潛在客戶的信用質量並制定信用額度。本集團區別客戶制定不同的信用政策。信用期一般為六個月。對於商品銷售，以控制權轉移給購貨方作為應收賬款及營業收入的確認時點，並開始計算賬齡：

| 賬齡 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以內 | 956,817,773.59 | 838,690,868.18 |
| 1-2年 | 10,258,740.50 | 10,677,499.45 |
| 2-3年 | 1,254,876.36 | 1,380,979.86 |
| 3年以上 | 14,560,295.68 | 14,264,102.55 |
| 合計 | <u>982,891,686.13</u> | <u>865,013,450.04</u> |

(2) 應收賬款按壞賬計提方法分類列示

| 類別 | 賬面餘額 | | 年末餘額 壞賬準備 | | 賬面價值 |
|-----------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------|-----------------------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 計提 比例 (%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | 17,125,410.33 | 1.74 | 16,915,061.23 | 98.77 | 210,349.10 |
| 按組合計提壞賬準備 | 965,766,275.80 | 98.26 | 4,257,774.84 | 0.44 | 961,508,500.96 |
| 其中：賬齡組合 | 965,766,275.80 | 98.26 | 4,257,774.84 | 0.44 | 961,508,500.96 |
| 合計 | <u>982,891,686.13</u> | <u>100.00</u> | <u>21,172,836.07</u> | — | <u>961,718,850.06</u> |

| 類別 | 賬面餘額 | | 年初餘額 | | 賬面價值 |
|-----------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------|-----------------------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 壞賬準備 | |
| | | | | 計提 比例 (%) | |
| 按單項計提壞賬準備 | 17,137,505.02 | 1.98 | 16,525,274.67 | 96.43 | 612,230.35 |
| 按組合計提壞賬準備 | 847,875,945.02 | 98.02 | 4,045,630.66 | 0.48 | 843,830,314.36 |
| 其中：賬齡組合 | 847,875,945.02 | 98.02 | 4,045,630.66 | 0.48 | 843,830,314.36 |
| 合計 | <u>865,013,450.04</u> | <u>100.00</u> | <u>20,570,905.33</u> | — | <u>844,442,544.71</u> |

1) 應收賬款按組合計提壞賬準備

| 賬齡 | 年末餘額 | | |
|------|-----------------------|---------------------|----------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 計提比例 (%) |
| 1年以內 | 956,299,254.40 | 3,347,047.38 | 0.35 |
| 1-2年 | 9,467,021.40 | 910,727.46 | 9.62 |
| 2-3年 | | | |
| 3年以上 | | | |
| 合計 | <u>965,766,275.80</u> | <u>4,257,774.84</u> | — |

(3) 應收賬款本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

| 類別 | 年初餘額 | 本年變動金額 | | | 年末餘額 |
|------|----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| | | 計提 | 收回或轉回 | 轉銷或核銷 | |
| 單項計提 | 16,525,274.67 | 1,144,368.27 | 552,722.02 | 201,859.69 | 16,915,061.23 |
| 賬齡組合 | 4,045,630.66 | 212,144.18 | | | 4,257,774.84 |
| 合計 | <u>20,570,905.33</u> | <u>1,356,512.45</u> | <u>552,722.02</u> | <u>201,859.69</u> | <u>21,172,836.07</u> |

本年壞賬準備收回或轉回金額均為小額貨款，不存在重要的收回或轉回情況。

(4) 本年實際核銷的應收賬款情況

| 項目 | 核銷金額 |
|-----------|-------------------|
| 實際核銷的應收賬款 | 201,859.69 |

本年核銷的應收賬款均為小額貨款，不存在重要的應收賬款核銷。

12. 應收款項融資

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|--------|------|----------------------|
| 銀行承兌匯票 | | 15,483,006.79 |
| 合計 | | 15,483,006.79 |

13. 應付票據

| 票據種類 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 銀行承兌匯票 | 936,487,754.65 | 876,775,586.87 |
| 合計 | 936,487,754.65 | 876,775,586.87 |

註 1: 年末已到期未支付的應付票據總額為人民幣 726,093.41 元，到期未付的原因為 2023 年 12 月 30 日、31 日為法定節假日，導致到期日為 2023 年 12 月 30 日的應付票據無法解付，期後 2024 年 1 月 2 日已全部解付。

註 2: 本集團上述年末應付票據的賬齡均在 1 年之內。

14. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

| 項目 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 貨款 | 656,543,625.36 | 631,927,855.43 |
| 設備款 | 2,529,940.99 | 864,090.00 |
| 合計 | <u>659,073,566.35</u> | <u>632,791,945.43</u> |

(2) 本年不存在賬齡超過 1 年的重要應付帳款。

(3) 應付賬款按賬齡列示

於 2023 年 12 月 31 日，應付賬款按交易日期的賬齡分析如下：

| 賬齡 | 年末餘額 | 年初餘額 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 1 年以內 | 657,001,244.78 | 627,284,478.84 |
| 1-2 年 | 775,097.42 | 4,226,813.06 |
| 2-3 年 | 542,337.03 | 755,347.04 |
| 3 年以上 | 754,887.12 | 525,306.49 |
| 合計 | <u>659,073,566.35</u> | <u>632,791,945.43</u> |

管理層討論及分析

行業概覽

近年來，隨著中國經濟增長，人們生活水平不斷提高，全社會醫藥健康服務需求不斷增長，醫藥消費端需求推動醫藥流通端的市場擴容，為中國醫藥流通行業的發展奠定了市場基礎。中國醫改各項任務落實深化，結合數字科技發展的強勁賦能，醫藥行業加強全方位監管，推動中國醫藥流通行業持續邁向高質量發展。此外，政策層面加大對院內用藥市場的規範管理，推動零售藥店院外市場發展，醫藥流通企業在產業鏈中的發揮著愈發重要的作用，藥品流通行業市場集中度不斷提升，正加速從資源競爭時代轉型至能力競爭方向。

藥品流通市場總體規模呈現穩中有升，行業集中度持續提升

根據中華人民共和國商務部（「商務部」）數據顯示，2022年，藥品批發企業主營業務收入前100位佔同期全國醫藥市場總規模的75.2%，同比增長0.7%。佔同期全國藥品批發市場總規模的96.1%。前瞻產業研究院預計，以複合增長率為7%計算，到2028年中國醫藥流通行業市場規模有望突破人民幣4萬億元。

2021年10月，商務部發佈《關於“十四五”時期促進藥品流通行業高質量發展的指導意見》（「《指導意見》」）提出，到2025年藥品流通行業與我國新發展階段人民健康需要相適應，創新引領、科技賦能、覆蓋城鄉、佈局均衡、協同發展、安全便利的現代藥品流通體系更加完善；到2025年培育形成1-3家超人民幣5千億元、5-10家超人民幣千億元的大型數字化、綜合性藥品流通企業，前100家藥品流通企業主營業務收入佔同期全國醫藥市場總規模的98%以上。《指導意見》明確了藥品流通行業未來五年的發展方向，為全行業實現高質量發展提供了重要指引。

我國近年來陸續出臺了“處方外流”、“電子處方流轉”、“藥品網絡銷售”等一系列政策，推動醫藥銷售的主陣地從醫院、門診等醫療機構逐漸轉向零售藥店，零售藥店市場地位逐漸突顯，給承接處方藥銷售終端帶來可觀增量。根據米內網數據，2023年零售藥店終端（實體藥店+網上藥店）市場銷售規模超過人民幣9,000億元，同比增長6.5%。零售藥店終端市場份額佔比逐年增長，2022年佔比為29%，同比增加2.1個百分點，醫藥流通院外市場份額佔比逐步提升。

總體上，全國藥品流通市場銷售規模穩中有升，零售市場規模持續擴大，呈現行業集中度持續提升、專業化服務持續拓展、網絡銷售管理趨於規範等特點，行業整體向高質量發展邁進。

醫藥物流領域多元化、數智化轉型提速

2023年，前沿技術領域亮點頻現，人工智能等技術為社會經濟發展注入新活力，加速了醫藥流通行業的數智化、多元化發展進程，推進「互聯網+藥品流通」向更深處融入。數智時代下，全國性

和區域性醫藥流通企業向醫藥供應鏈解決方案服務商轉型的趨勢更加顯現，他們通過充分發揮自身物流網絡優勢，強化自身規模化按需定制服務能力，並整合供應鏈上下游各環節資源，促進「物流、信息流、資金流」三流融合，構建並持續完善多元協同的醫藥供應鏈體系，提供差異化的產品/服務交付，為醫藥企業提供全國、區域內多倉聯動的高效第三方醫藥物流服務。

2023年10月，國家藥監局發佈了《藥品現代物流規範化建設的指導意見（徵求意見稿）》，促進新開辦藥品批發企業和接受委托儲存運輸藥品的第三方藥品現代物流企業的規範化發展。未來，傳統醫藥供應鏈將面臨前所未有的行業格局大調整和市場洗牌，將在物流倉儲、物流成本、效率提升、藥品監管追溯、服務多元化等方面提出更高的服務要求，驅動醫藥物流向數智化升級。

《藥品物流服務規範》（GB/T 30335-2023）於2023年9月7日施行，由全國物流標準化技術委員會（SAC/TC269）提出並歸口，由中國物流與採購聯合會等眾多單位起草。標準的發佈實施有利於進一步規範企業物流服務作業，引導企業提供定制化物流服務，實現物流的數字化、智能化轉型升級，從而促進藥品物流行業健康有序發展，確保藥品質量安全。

多項藥品流通相關政策支持，推動廣東藥品流通產業高質量發展

2022年12月，廣東省發展改革委印發《廣東省“十四五”現代流通體系建設實施方案》的通知，對提高物流企業專業化服務水平方面，提出要培育壯大醫藥物流企業，創新醫藥流通模式，健全藥品物流標準，完善城鄉配送體系，提升醫藥流通效率和全程質量管控水平，支持廣州打造成為全國藥品現代物流配送中心、藥品互聯網平臺數據處理中心和全國藥品零售連鎖總部聚集地。據廣東省藥品監督管理局數據，2022年，廣東省藥店達64,716家，連鎖率為48%。廣東省藥品流通總額達到人民幣2,810億元，居全國第一。

《廣東省藥品監督管理局藥品批發企業儲存運輸管理若干規定》（「《新規》」）於2023年7月1日起生效。《新規》指出，現有批發企業如果是維持現有業務不變，換證時可以維持原有標準，如果需要接受新的藥品儲存運輸業務，則需要達到《新規》相關要求。《新規》解決了區域藥店“最後一公里”配送，對實現全省城鄉區域藥品儲存運輸有效、均衡覆蓋有重要意義。另一方面，《新規》對企業機構人員、倉儲面積、自動化傳輸設施設備、信息管理系統和追溯系統等方面都提出詳細的規範要求及技術指標，具備現代物流管理能力的醫藥批發企業在升級的監管要求下更具優勢。新規生效後，本集團為廣東省首家以“新接受委托儲存運輸業務的藥品批發企業”通過主管部門檢查驗收的企業。

醫改背景下醫藥生產商發力院外市場，零售終端基礎扎實的流通企業獲青睞

近年來，隨著醫療改革進一步深入，多項指向破除「以藥養醫」的政策持續推出（如「帶量採購」、「分級診療」、「雙通道」及「藥店納入門診統籌」等）。「醫藥分開」持續深化，原有以院內市

場為絕對主體的格局已逐步向院外市場傾斜，院外醫藥市場呈現出可觀的藍海機遇。米內網預計，到 2029 年院外市場將以人民幣 1.6 萬億元的總量，持平甚至超過院內市場。

面對更為激烈的業態競爭，醫藥流通企業商業模式勢必轉型升級，並不斷探索創新服務理念與服務模式，針對客戶不同需求提供差異化增值服務；醫藥生產商則加大對於藥品零售市場的投入和推廣，零售終端基礎扎實的藥品流通企業將更多地獲得生產商的青睞，鞏固市場開拓方面的競爭優勢。

《藥品經營和使用質量監督管理辦法》發佈，推動藥品經營和使用環節質量監管全面強化

2023 年 9 月，市場監管總局公佈國家市場監督管理總局令第 84 號《藥品經營和使用質量監督管理辦法》（「**《藥品經營辦法》**」），自 2024 年 1 月 1 日起施行。《藥品經營辦法》主要從強調藥品經營企業主體責任、推動藥品現代物流規範發展、鼓勵企業優化倉儲資源配置、細化藥品零售連鎖管理要求四個方面做出了規範。其中規定，有與其經營品種和規模相適應的自營倉庫、營業場所和設施設備，倉庫具備實現藥品入庫、傳送、分揀、上架、出庫等操作的現代物流設施設備；有保證藥品質量的質量管理制度以及覆蓋藥品經營、質量控制和追溯全過程的信息管理系統，並符合藥品經營質量管理規範要求。在國家層面落實並明確了對藥品批發企業自營倉庫的要求，為各地藥監部門的現有監管模式提供了法規支撐。

以上數據及資料來源於：米內網；《中國藥品流通行業發展報告》(2022)；《中國藥品流通》期刊；廣東省藥品監督管理局；及《2022 年藥品流通行業運行統計分析報告》

業務回顧

本集團的主要業務是於中國分銷藥品，而絕大部分營業收入來自藥品分銷。我們從醫藥生產商及分銷供應商採購藥品，為分銷商，零售藥店，及民營醫院、診所、衛生站及其他類客戶提供銷售服務。

我們遵循制定的經營目標，繼續深耕廣東及輻射周邊市場，積極拓展零售終端網絡。截至 2023 年 12 月 31 日，我們的分銷網絡覆蓋 13,836 名客戶，其中 663 名為分銷商，9,123 名為零售藥店，4,050 名為醫院、診所、衛生站及其他。較上年度，客戶數量增加 440 名，其中分銷商減少 39 名，零售藥店增加 440 名，醫院、診所、衛生站及其他增加 39 名。

為滿足客戶不同需求及增強客戶黏性，我們與國內外知名廠商加強合作，提高一級經銷產品的品種和規模，持續優化產品結構，引進適銷、毛利率高的優質產品，豐富產品種類。於 2023 年 12 月 31 日，我們分銷 12,212 種產品，共有供應商 1,146 家，其中醫藥生產商 638 家及分銷供應商 508 家，較上年度增加 5 家。

| 產品類別 | 產品數量 | |
|------|-----------------|---------------|
| | 截至 12 月 31 日止年度 | |
| | 2023 年 | 2022 年 |
| 中成藥 | 4,582 | 4,925 |
| 西藥 | 4,518 | 4,687 |
| 其他 | 3,112 | 3,340 |
| 總計 | 12,212 | 12,952 |

打造優質醫藥營銷生態，携手產業鏈上下游實現共贏

本集團憑藉立體化營銷網絡優勢，携手品牌藥廠和下游客戶共同構建起了完整的產業鏈和商業鏈，我們推行的互聯互通整合上下游的產業鏈，極大地幫助上游廠商降低渠道拓展難度，真正實現品牌的價值與效益，並獲得眾多醫藥品牌商的高度認可，諸如華潤三九、廣藥白雲山光華、南京同仁堂、華潤江中、潤美康醫藥、赫力昂、衆生藥業、香雪製藥、蓮花峰等醫藥行業知名品牌藥企均受益於我們的立體化營銷網絡，目前我們不斷夯實產品品類，擴張產品綫，疊加豐富多樣的營銷策略，例如：品牌聯合營銷、節點借勢營銷、差異化促銷、新品品鑒會等，強化資源聯動和共享，開拓多元化合作渠道，助力客戶加深產品認知，促進產品高效流通，正是基於我們的立體化營銷網絡的資源重塑，極大地幫助了我們的終端合作夥伴提升營業額和毛利潤，同時合作夥伴們的成本管理等顯性指標明顯改善和提高，真正實現共創業績新增長的目標。

於報告期內，憑藉良好的信譽與優質的服務，本公司獲得由全國工商聯醫藥商會頒發的 2022-2023 年度中國醫藥商業百強企業，獲得賽柏藍頒發的第四屆醫藥金石獎·2023 年度最佳醫藥營銷團隊獎。

充分發揮物流領域優勢，第三方物流業務邁上新臺階

於報告期內，本集團順利通過《新規》檢查，成為廣東省首家以 " 新接受委托儲存運輸業務的藥品批發企業 " 通過主管部門檢查驗收的企業。《新規》對第三方醫藥物流業務的開展設定了更高、更嚴的標準，對自動化、信息化要求明顯提升。同時強調，委托方在開展委托業務的過程中，應優先選擇具備高質量管理水平和卓越運營能力的受托方。本集團作為全省首家通過這一權威審查的第三方醫藥物流企業，充分展現了監管部門對本集團醫藥物流服務水平和質量管理水平的高度認可，也標誌著本集團第三方醫藥物流業務進入增長快車道。另外，我司參與起草的國家標準《藥品物流服務規範》（GB/T 30335-2023）亦於 2023 年 9 月施行。

作為華南地區領先的現代化醫藥供應鏈服務商，本集團分別於汕頭、廣州、珠海、惠州設立中大型現代化醫藥配送中心，並配備了冷鏈、冷藏運輸車輛及智能倉儲設備，如 AS/RS 系統、溫濕度監測系統、智能溫控系統等，保障倉配過程中藥品的質量安全，並大大降低人工、損耗等物流成本，最大程度地滿足不同藥品服務需求。同時本集團還引入了配套的信息化管理系統，利用先進的自動化技術，調度系統中的各項物流設備，提供可視化設備監控、任務實時監控及執行情況反饋，即時發現和定位疑難問題，為倉配工作的順利進行保駕護航。

本集團擁有完善的物流網絡和信息系統，統一 GSP 管理標準的倉儲條件，以創美藥業（廣州）醫藥分揀配送中心作為核心倉，打造領先的區域物流中心樞紐，通過與其他地區的物流中心實現多倉協同，共享庫存及配送網絡優勢，在全面滿足本公司自身醫藥分銷業務快速增長對倉儲的需求的同時，整合利用倉儲空間和物流配送能力，可為上下游提供其他倉儲或運輸等增值服務，為本集團增創收入，增強本集團多方位盈利能力。截至 2023 年 12 月 31 日，本集團與多家廠家、商業分銷商及連鎖藥店等多家客戶達成第三方醫藥物流委托業務及其他倉儲或運輸等增值服務合作，相應客戶數量同比增加超 36%，相應收入同比增長超 72%。

2023 年，依托出色的倉儲配送體系，本集團獲得由藥鏈圈認證中心頒發的 2022-2023 年度醫藥物流配送優秀企業（連續 3 年獲得）、2022-2023 年度現代醫藥物流技術試驗基地（中心）（連續 2 年獲得）、2022-2023 年度醫藥冷鏈最佳物流中心（基地）（連續 5 年獲得）、2022-2023 年度醫藥冷鏈物流服務推薦企業（連續 4 年獲得）、2022-2023 年度藥品三方現代物流服務能力排名前 50、2022-2023 年度智慧醫藥供應鏈一體化服務優秀案例獎，獲得由中國物流與採購聯合會醫藥物流分會頒發的 2022 年中國醫藥供應鏈銳意企業、2022-2023 年度十佳物流中心，獲得由中國（廣州）國際物流裝備與技術展會組委會頒發的 2022-2023 年度中國物流行業金螞蟻創新獎（連續 6 年獲得）。

引入省級國有股東，為高質量發展提供強力保障

江藥集團有限公司（「江藥集團」）於報告期內實現對本集團控股，並且於 2023 年 3 月 2 日與本集團簽訂了三年的借款框架協議，股東大會授權總經理每年可根據業務發展需要向江藥集團申請

不超過人民幣 5 億元的財務資助。江藥集團與本集團專注於非招標醫藥終端市場的定位契合，雙方在業務領域擁有良好的協同效應。江藥集團基於對本集團的信任與期望，向本集團提供資金和資源支持，以壯大業務規模，實現優勢互補、共贏發展的合作目標。通過與江藥集團展開深入長期深度的戰略合作，借助江藥集團國有資源及產業發展優勢，進一步提升本集團的整體運營水平及綜合競爭力，為實現本集團的高質量發展目標奠定堅實基礎。

未來展望

我們牢記「創造健康美好生活」的使命，秉承「誠信經營，利他利眾，合作共贏」的經營理念，堅持以「深耕廣東，輻射周邊」為市場戰略，致力成為中國醫藥健康產業最具市場競爭力服務商。

當前，我國進入高質量發展階段，黨的二十大對持續深化醫改作出全面部署。隨著人口老齡化加快，健康中國建設全面推進，居民健康消費升級，要求醫藥工業加快供給側結構性改革，更好滿足人民群眾美好生活需求。要求醫藥衛生發展加快質量變革、效率變革、動力變革，為構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局提供支撐。

國家按照現代化思路對醫藥流通行業的經營格局進行了深層次的變革，未來醫藥流通領域的行業集中度將會繼續提升，加之信息技術的持續賦能，轉型升級將成為行業發展新常態，我國醫藥流通供應鏈物流服務將會更加完善。一方面，藥品批發企業努力優化網絡結構及服務功能，加快“渠道下沉、城鄉聯動”一體化發展，提升藥品供應“最後一公里”服務能力。另一方面，利用數字技術持續賦能，發揮渠道優勢，助力品牌廠商藥品上市推廣、倉儲和運輸管理、品牌營銷等。

在醫藥分家和集採提速擴面等政策的影響下，院內市場份額佔比將逐步降低，院外市場擴容已成大勢所趨，醞釀萬億規模的院外市場空間。長遠來看，隨著處方外流、互聯網醫療的深入發展，實體藥店與醫藥電商將齊頭並進，互為補充，發揮各自優勢服務消費者。

面對行業發展機遇，我們保持主動、靈活的積極態度，響應國家政策導向，並在實踐中努力貫徹實施醫藥行業相關政策，緊抓政策機遇，把握市場契機，不斷推進市場網絡拓展和服務提升，加強精細化管理，促進高質量發展，確保在夯實現有優勢的基礎上持續提升競爭力。

一、堅持實施「深耕廣東，輻射周邊」的市場戰略

我們將堅持實施「深耕廣東，輻射周邊」的市場戰略，建設全面覆蓋廣東省及周邊地區的醫藥零售終端網絡。我們將加強風險管理，提高經營質量，把握基層醫療市場擴容的機遇，不斷拓展和細化滲透每個區域的分銷網絡，優化網點佈局，擴大零售藥店、各類基層醫療衛生服務機構等醫藥零售終端的藥品配送覆蓋面，全方位實現廣東市場及周邊地區的銷售、服務及物流網絡的密集覆蓋。

二、強化科技賦能作用，加速企業數字化轉型

我們將持續探索「互聯網+醫藥」、數字化及人工智能協同領域，以構建完善的技術體系，實現多維度的自動化管理。賦能以價值，將大量有邏輯規則、重複性工作由手動轉為自動，釋放人效，使員工有更多的時間創造更具創新性及競爭力的價值，激發企業內生動力。賦能業務以速度，為上下游客戶提供更優質、高效的服務體驗。賦能數據以觀察，實現 23 年深耕行業的數據積累及經驗沉澱的深度剖析。

我們將以供應鏈優勢為基礎，B2B 電商平臺為載體，營銷及運營為助推，結合創新的技術和工具，充分釋放「互聯網+」潛力，以滿足交易場景的迭代需求，實現資源整合、渠道優化及供需匹配，賦能上下游企業，成為客戶在激烈的市場競爭中的戰略合作夥伴和可靠支持者。

三、縱深拓展與品牌廠商的戰略合作

我們將著重加強與各品牌廠商的合作，爭取更多轉戰非招標市場產品的增長機會，豐富我們的產品組合，夯實品種優勢，並借助本集團的醫藥零售終端網絡資源及優勢，為上游供應商提供全方位、多樣化的品牌宣傳及產品落地方案設計和支持服務保障。

四、強化醫藥物流能力建設，積極拓展第三方物流業務

我們將積極探索智慧物流技術應用，整合運輸資源提升配送服務能力，推進區域一體化物流的協調發展，提升整體運營能力。我們將憑藉強大的物流倉儲能力，通過整合藥品倉儲和運輸資源，實現多倉協同。我們將進一步發揮本集團精細化管理和服務的優勢，拓展終端配送網絡，使醫藥物流網絡佈局更加合理。同時，我們將積極拓展第三方醫藥物流業務，利用自身物流網絡優勢，為上游供貨商及下游客戶提供專業便利的倉儲、物流及貨物運輸等更多增值服務，以增強本集團市場競爭能力和盈利能力。

五、積極尋找境內外產業合作機會，促進集團高質量發展

我們將借助國有股東的資源及優勢，積極尋找境內外的優質產品及項目合作，優化本集團的產品供應鏈，拓展更具盈利性的新業務，打造第二成長曲線。引入新的技術和理念，進一步強化本集團的軟實力和競爭力，鞏固我們在華南地區醫藥非招標市場的領先地位，為醫藥流通行業創新和發展貢獻力量。

展望未來，我們將持續把握醫藥非招標市場未來增長潛力，加快複製成熟的醫藥非招標市場運營模式，持續加碼數字化建設和業務創新，致力提高醫藥供應鏈運營效率，優化醫藥產品組合及客戶服務體驗，降低醫藥流通成本，努力成為中國醫藥健康產業最具市場競爭力服務商。

財務回顧

營業收入

| | 截至 12 月 31 日止年度 | |
|------|------------------|------------------|
| | 2023 年 人民幣千元 | 2022 年 人民幣千元 |
| 主營業務 | 4,347,522 | 4,140,664 |
| 其他業務 | 56,111 | 34,615 |
| 營業收入 | <u>4,403,633</u> | <u>4,175,279</u> |

| 客戶類型 | 截至 12 月 31 日止年度 | |
|--------------|------------------|------------------|
| | 2023 年 人民幣千元 | 2022 年 人民幣千元 |
| 分銷商 | 2,057,929 | 1,922,097 |
| 零售藥店 | 2,110,773 | 2,057,232 |
| 醫院、診所、衛生站及其他 | 178,821 | 161,335 |
| 主營業務收入 | <u>4,347,522</u> | <u>4,140,664</u> |

報告期內，我們的主營業務收入來自向（i）分銷商客戶；（ii）零售藥店；及（iii）醫院、診所、衛生站及其他的產品銷售。報告期內，96%的主營業務收入來自分銷商客戶和零售藥店客戶。

本集團截至 2023 年 12 月 31 日止年度的營業收入為人民幣 4,403.63 百萬元，較截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 4,175.28 百萬元增加 5.47%。主要由於本公司堅守“非招標市場”的業務定位，並堅持“深耕廣東，輻射周邊”市場戰略，贏得更多品牌廠家的認可和支持，獲得更多優勢產品的經銷權和項目合作機會，另一方面，本公司的產品滿足率和供應鏈服務優勢得到客戶認可，品牌認知度進一步提升，主營業務呈現良好的業績表現。

營業成本、毛利及毛利率

本集團的營業成本由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 3,903.52 百萬元增加 5.31%，至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 4,110.89 百萬元。有關變動幅度與營業收入變動一致。

本集團的毛利由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 271.76 百萬元增加 7.72%，至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 292.74 百萬元。本集團的毛利率由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的 6.51%，上升至 2023 年 12 月 31 日止年度的 6.65%。本集團毛利率上升主要由於第三方物流收入同比增長 72.05%，及本公司主動調整產品結構，引進部分毛利率較高的品種，主動淘汰部分毛利率較低的品種。

銷售費用

本集團的銷售費用由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 112.83 百萬元增加 8.54% 至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 122.47 百萬元。主要由於業績的增長導致營銷人員職工薪酬增長人民幣 4.09 百萬元及運輸費用增長人民幣 2.08 百萬元。

管理費用

本集團的管理費用由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 49.74 百萬元減少 4.43% 至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 47.53 百萬元。主要由於位於佛山市禪城區佛山大道北的物業於 2022 年 12 月處置，折舊及攤銷費用減少人民幣 4.24 百萬元。

財務費用

本集團的財務費用由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 37.13 百萬元增加 14.07% 至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 42.35 百萬元，主要由於本年新增短期借款較 2022 年增加人民幣 74.74 百萬元，相應利息同比增加人民幣 5.72 百萬元。

所得稅費用

本集團的所得稅費用由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 31.58 百萬元減少 49.10% 至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 16.07 百萬元。均按會計準則確認當期所得稅費用和調整遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

淨利潤

本集團的淨利潤由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 90.47 百萬元減少 43.25% 至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 51.34 百萬元。其中，歸屬於母公司股東的淨利潤由截至 2022 年 12 月 31 日止年度的人民幣 90.47 百萬元減少 43.25% 至截至 2023 年 12 月 31 日止年度的人民幣 51.34 百萬元。主要由於 2022 年本公司從土地收儲現金補償錄得約人民幣 49 百萬元的一次性稅後收益，而

本報告期無該收益。本集團主營業務呈現良好的業績表現，扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤較 2022 年增長 24.67%。

流動資金及財務資源

於 2023 年 12 月 31 日，本集團持有現金及銀行存款為人民幣 112.93 百萬元，而於 2022 年 12 月 31 日則為人民幣 68.86 百萬元。

於 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集團分別錄得流動資產淨值人民幣 193.14 百萬元及人民幣 206.77 百萬元。於 2023 年 12 月 31 日，本集團的流動比率（按流動資產除以流動負債計算）為 1.07（2022 年：1.09）。

本集團於 2023 年 12 月 31 日銀行借款為人民幣 587.99 百萬元（短期借款：人民幣 587.99 百萬元）。所有銀行借款均按固定利率計息。銀行借款的賬面值以人民幣為單位，與公平值相若。本集團並無使用任何財務工具作對沖用途，亦無任何以現有借款及／或其他對沖工具對沖的外幣淨額投資。

應收票據、應收賬款及應收款項融資

於 2023 年 12 月 31 日，本集團應收票據、應收賬款及應收款項融資金額為人民幣 965.35 百萬元，較 2022 年 12 月 31 日人民幣 865.26 百萬元增加人民幣 100.10 百萬元，同比增加 11.57%，主要由於本年營業收入增加，反映本集團在市場上取得的增長。本集團將持續加強應收賬款管理，動態評估風險，實現資金的高效利用和流動性管理。

應付票據及應付帳款

於 2023 年 12 月 31 日，本集團應付票據及應付帳款金額為人民幣 1,595.56 百萬元，較 2022 年 12 月 31 日人民幣 1,509.57 百萬元增加人民幣 85.99 百萬元，同比增加 5.70%。主要由於本集團根據產品的市場供需情況增加了藥品儲備。

庫務政策

本集團在執行庫務政策上採取審慎的財務管理策略，因而於整段報告期內維持健全的流動資金狀況。本集團不斷評估其客戶的信貸狀況及財務狀況，務求降低信貸風險。為控制流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動結構符合不時的資金需要。

外匯風險

本集團的交易以人民幣計值。大多數資產以及全部負債均以人民幣計值，本集團須承擔的外匯風險極低。本年本集團並無利用任何財務工具對沖外幣風險。

利率風險

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團並無以浮動利率計息的銀行借款（2022 年：無）。

資本管理

於 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集團的資本負債比率列示如下：

| | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 資本負債比率 | 44.28% | 42.75% |

註：資本負債比率等於年末債務淨額除以總資本。債務淨額等於總借款減現金及現金等價物；總資本等於債務淨額與總權益總和。

資本承擔

於 2023 年 12 月 31 日，本集團無資本承擔（2022 年：無）。

僱員資料

於 2023 年 12 月 31 日，本集團共有 831 名僱員（包括執行董事）（2022 年：817 名），較於 2022 年 12 月 31 日增加 14 名。總員工成本（包括董事、監事酬金）為人民幣 90.07 百萬元，較截至 2022 年 12 月 31 日止年度人民幣 83.92 百萬元上升 7.32%。酬金乃參考市場常規及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。

除基本薪金外，亦可視乎本集團的業績及個人表現獲發花紅。其他員工福利包括中國《勞動法》、《勞動合同法》、《社會保險法》規則及規例以及中國現行相關監管規定獲本集團聘用的僱員而設的其他相關保險。

本集團僱員的薪金及福利均處於具競爭力的水準，僱員的待遇均在本集團就薪酬及花紅設定的整體框架內按表現釐定，而該框架每年進行檢討。

本集團注重僱員的職業發展，為僱員定期舉行內部培訓以及提供外部培訓機會，支持與鼓勵僱員不斷進修，提升僱員自身綜合素質及業務能力。

所持重大投資、收購及出售

除於附屬公司的投資外，於截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團並無於任何其他公司的股本權益中持有任何重大投資、收購及出售。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

本集團並無其他有關重大投資及資本資產的未來計劃。

有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

於截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團並無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

資產抵押

截至 2023 年 12 月 31 日，各銀行給予本集團的授信額度為人民幣 1,341.00 百萬元，本集團已動用之銀行信貸總額為人民幣 1,012.42 百萬元，其中由(i)本集團於 2023 年 12 月 31 日所持賬面值為人民幣 222.22 百萬元的物業、廠房及設備；(ii)本集團於 2023 年 12 月 31 日所持賬面值為人民幣 68.98 百萬元的土地使用權；及(iii)本集團於 2023 年 12 月 31 日的賬面值為人民幣 350.00 百萬元的存貨作抵押。

所有權或使用權受到限制的資產

於 2023 年 12 月 31 日，本集團受限制的貨幣資金為人民幣 521.27 百萬元，作為銀行承兌匯票保證金、借款保證金；本集團受到限制的應收票據及應收款項融資為人民幣 3.39 百萬元，受限原因為質押予銀行；本集團亦已抵押若干其他資產合計人民幣 641.20 百萬元，作為本集團借款之擔保。所有權或使用權受到限制的資產合計人民幣 1,165.86 百萬元。

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）。

報告期後重大事項

於報告期後及截至本公告日期，本集團概無須予披露的重大事項。

股息

董事會建議就截至 2023 年 12 月 31 日止年度派發末期股息每股人民幣 0.30 元（含稅），惟須由本公司股東於本公司將於 2024 年 5 月 20 日召開的股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後作實，而於批准後，本公司 H 股全流通股東末期股息將以人民幣派付，而本公司其他 H 股股東末期股息將以港元派付。以港幣發放的末期股息計算的匯率以於股東週年大會批准末期股息當日之前 5 個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率為準。預期末期股息將於 2024 年 7 月 10 日支付。本公司將於適當時候公佈有關派付股息記錄日期及暫停辦理本公司股份過戶登記相關日期的詳情。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定本公司股東出席將於 2024 年 5 月 20 日舉行之股東週年大會之資格，本公司將於 2024 年 5

月 14 日至 2024 年 5 月 20 日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上表決，所有過戶文件連同相關股票，最遲須於 2024 年 5 月 13 日下午四時三十分前送交本公司之 H 股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 - 1716 號舖，以辦理登記。

企業管治常規

截至 2023 年 12 月 31 日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄 C1 所載之企業管治守則的守則條文（「守則條文」），惟下文所偏離情況除外：

根據守則條文第 C.2.1 條，主席及行政總裁的職責應獨立分開，不應由同一人履行。姚創龍先生為本公司的行政總裁，因彼擁有豐富的醫藥分銷行業經驗，因此自 2015 年 5 月起亦擔任董事會主席。董事會認為由同一人擔任董事會主席及行政總裁利於保證本集團領導一致，使本集團整體戰略策劃更有效及高效。

其後，由於為了本公司經營管理需要、強化分工職責及完善本公司治理結構，董事會於 2023 年 5 月 31 日決議選舉非執行董事嚴京斌先生起接替姚先生出任董事會主席。因此，自 2023 年 5 月 31 日起，有關上述偏離守則條文情況已不存在。

本公司將繼續檢討其企業管治常規，以提升其企業管治標準，遵守日益嚴格的監管規定，並滿足本公司股東及投資者日益增長的期望。

董事及監事進行證券交易之標準守則

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」）為本公司董事及監事進行本公司證券交易之行為守則。本公司確認經向所有董事及監事查詢，截至 2023 年 12 月 31 日止年度內所有董事及監事均遵守了標準守則所載之規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至 2023 年 12 月 31 日止年度內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會及年度業績審核

本公司的審核委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，尹智偉先生（主席）及關鍵先生，及一名非執行董事徐飛先生。審核委員會向董事會報告，並定期召開會議以檢討並提出推薦建議以改進本集團的財務報告程序及內部監控。除此之外，審核委員會的主

要職責是就對外聘核數師的委任、重新委任和解聘向董事會提供推薦建議，審閱財務報表及本公司財務報告和海外內部監控的重大意見。

審核委員會已連同本公司管理層及外聘核數師審閱本集團所採納的會計原則及政策以及截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

於聯交所網站刊發資料

本公告已載於本公司網站(www.chmyy.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。本公司截至2023年12月31日止年度的年報將於適時發予本公司股東並登載於上述網站。

承董事會命
創美藥業股份有限公司
嚴京斌
主席

中國，汕頭，2024年3月28日

於本公告日期，執行董事為姚創龍先生、鄭玉燕女士和張寒孜女士；非執行董事為嚴京斌先生、付征女士與徐飛先生；獨立非執行董事為尹智偉先生、李漢國先生和關鍵先生（又名關蘇哲）。