

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分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。



AIM Vaccine Co., Ltd.
艾美疫苗股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：06660)

**截至2023年12月31日止年度
全年業績公告**

財務摘要

主要收益表項目	截至12月31日止年度		變動 %
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	
收入	1,187,468	1,264,073	-6.1
毛利	901,016	1,027,659	-12.3
母公司擁有人應佔虧損	(1,301,005)	(319,601)	307.1

董事會欣然公佈本集團截至2023年12月31日止年度的經審計綜合全年業績，連同過往期間相應期間的可比較數據載列如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	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
收益	4	1,187,468	1,264,073
銷售成本		<u>(286,452)</u>	<u>(236,414)</u>
毛利		901,016	1,027,659
其他收入及收益	4	51,658	49,637
銷售及分銷開支		(493,995)	(493,167)
行政開支		(254,292)	(450,756)
研發支出		(636,401)	(500,310)
金融資產的減值損失淨額		(4,180)	(27,215)
物業、廠房及設備減值損失		(61,091)	–
商譽減值損失		(211,444)	–
其他無形資產減值損失		(1,512,230)	–
其他開支		(5,854)	(14,320)
融資成本	5	<u>(43,832)</u>	<u>(25,693)</u>
稅前虧損	6	(2,270,645)	(434,165)
所得稅抵免	7	<u>320,404</u>	<u>203,535</u>
年內虧損		<u>(1,950,241)</u>	<u>(230,630)</u>
年內全面虧損總額		<u><u>(1,950,241)</u></u>	<u><u>(230,630)</u></u>
以下人士應佔虧損：			
母公司擁有人		(1,301,005)	(319,601)
非控股權益		<u>(649,236)</u>	<u>88,971</u>
		<u><u>(1,950,241)</u></u>	<u><u>(230,630)</u></u>
以下人士應佔全面虧損總額：			
母公司擁有人		(1,301,005)	(319,601)
非控股權益		<u>(649,236)</u>	<u>88,971</u>
		<u><u>(1,950,241)</u></u>	<u><u>(230,630)</u></u>
母公司普通股持有人應佔每股虧損：	9		
基本			
— 就年內虧損而言(人民幣元)		<u>(1.07)</u>	<u>(0.27)</u>
攤薄			
— 就年內虧損而言(人民幣元)		<u>(1.07)</u>	<u>(0.27)</u>

綜合財務狀況表

2023年12月31日

	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
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,293,917	3,290,829
使用權資產		227,612	197,263
商譽		271,453	482,897
其他無形資產		805,415	2,238,496
設備預付款		82,697	114,448
遞延稅項資產		95,327	—
其他非流動資產		2,638	3,150
		<u>4,779,059</u>	<u>6,327,083</u>
非流動資產總值			
流動資產			
存貨		509,860	504,738
貿易及票據應收款	10	1,005,069	1,052,594
預付所得稅		—	8,714
預付款、其他應收款及其他資產		157,641	173,666
應收關聯方款項		31,713	—
限制性現金		42,238	11,173
定期存款		153,272	162,643
現金及現金等價物		583,143	635,175
		<u>2,482,936</u>	<u>2,548,703</u>
流動資產總值			

綜合財務狀況表(續)

2023年12月31日

	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
流動負債			
貿易應付款	11	60,358	73,583
其他應付款及應計費用		1,236,537	1,072,982
合同負債		56,934	57,197
計息銀行借貸		1,205,696	1,010,693
租賃負債		20,544	19,342
應付稅項		2,894	7,872
遞延政府補助		6,106	4,818
撥備		12,830	3,310
流動負債總額		<u>2,601,899</u>	<u>2,249,797</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(118,963)</u>	<u>298,906</u>
總資產減流動負債		<u>4,660,096</u>	<u>6,625,989</u>
非流動負債			
計息銀行借貸		556,944	339,442
租賃負債		12,425	29,190
遞延稅項負債		41,163	269,011
遞延政府補助		159,987	127,439
非流動負債總額		<u>770,519</u>	<u>765,082</u>
資產淨值		<u>3,889,577</u>	<u>5,860,907</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		1,211,063	1,211,063
儲備		2,431,691	3,749,178
		<u>3,642,754</u>	<u>4,960,241</u>
非控股權益		<u>246,823</u>	<u>900,666</u>
權益總額		<u>3,889,577</u>	<u>5,860,907</u>

1. 公司及集團資料

艾美疫苗股份有限公司(「本公司」)是於2011年11月9日於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限責任公司。經2020年9月18日召開的股東大會批准，本公司根據《中華人民共和國公司法》改制為股份有限公司，及於2020年9月23日註冊名稱由「北京艾美生物疫苗技術集團有限公司」變更為「艾美疫苗股份有限公司」。本公司註冊辦事處地址：北京市北京經濟技術開發區經海三路105號院6號樓4層412室。

於年內，本集團於中國從事人用疫苗產品的研發、生產及商業化。

本公司於2022年10月6日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

有關子公司的資料

截至2023年12月31日，本公司子公司詳情如下，該等子公司均為於中國註冊成立的有限責任公司：

名稱	註冊成立地點及 註冊日期	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
艾美榮譽(寧波)生物製藥有限公司(「艾美榮譽」) (前稱寧波榮安生物藥業有限公司)(「榮安生物」)	寧波 2001年4月30日	人民幣 460,000,000元/ 人民幣 460,000,000元	20%	80%	疫苗開發、 生產及銷售
艾美誠信生物製藥有限公司 (「艾美誠信」)	遼寧 1993年9月20日	人民幣 250,000,000元/ 人民幣 250,000,000元	100%	-	疫苗開發、 生產及銷售
艾美堅持生物製藥有限公司 (「艾美堅持」)(前稱艾美 衛信生物藥業(浙江) 有限公司)(「艾美衛信」)	寧波 2002年12月24日	人民幣 815,306,120元/ 人民幣 815,306,120元	96.4549%	3.5451%	疫苗開發、 生產及銷售

名稱	註冊成立地點及 註冊日期	已發行普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
艾美行動生物製藥有限公司 (「艾美行動」)(前稱艾美 康淮生物製藥(江蘇) 有限公司)(「艾美康淮」)	江蘇 2011年10月13日	人民幣 360,000,000元／ 人民幣 360,000,000元	100%	-	疫苗開發、 生產及銷售
艾美探索者生命科學研發 有限公司	上海 2018年9月10日	人民幣 250,000,000元／ 人民幣 370,000,000元	100%	-	疫苗開發
珠海麗凡達生物技術 有限公司(「麗凡達生物」)	廣東 2019年6月21日	人民幣 7,500,000元／ 人民幣 7,500,000元	50.1546%	-	疫苗及 藥物開發
艾美創新者生物醫藥研究 (上海)有限公司	上海 2021年5月17日	人民幣 25,000,000元／ 人民幣 50,000,000元	95%	5%	疫苗開發
艾美疫苗研究院(江蘇) 有限公司	江蘇 2013年12月9日	人民幣 100,000元／ 人民幣 50,000,000元	100%	-	疫苗開發
艾美創新生物技術(上海) 有限公司	上海 2019年5月8日	人民幣 1,000,000元／ 人民幣 50,000,000元	100%	-	投資控股

名稱	註冊成立地點及 註冊日期	已發行普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
上海北壁之路文化發展 有限公司	上海 2017年3月28日	人民幣 10,000,000元／ 人民幣 10,000,000元	100%	-	投資控股
艾美責任生物製藥(遼寧) 有限公司	遼寧 2023年1月28日	零／ 人民幣 50,000,000元	100%	-	投資控股
艾美疫苗研究院(遼寧) 有限公司	遼寧 2023年4月18日	零／ 人民幣 50,000,000元	94%	6%	投資控股
艾美引領者(北京)生物醫藥 研究有限公司	北京 2023年11月8日	零／ 人民幣 50,000,000元	100%	-	投資控股
艾美夢想生物技術(北京) 有限公司	北京 2023年11月1日	零／ 人民幣 50,000,000元	100%	-	投資控股

2. 會計政策

2.1 編製基準

該等財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《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》及詮釋以及香港《公司條例》之披露規定編製。除以公允價值計量的財富投資產品外，該等財務報表按照歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有註明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位數。

於2023年12月31日，本集團錄得流動負債淨額人民幣118,963,000元（2022年：流動資產淨值人民幣298,906,000元）。鑒於流動負債淨額狀況，本集團管理層經考慮於2023年12月31日未使用的銀行貸款人民幣207,220,000元、截至該等財務報表批准日的續期銀行借款人民幣120,800,000元、研發項目狀況及管理層控制本集團經營擴張步伐及資本開支的能力，編製了涵蓋自報告期結束後12個月期間的現金流量預測。現金流量預測顯示，本集團將有足夠的財務資源來結算未來12個月到期的借款及應付款項。因此，董事認為並不存在可能對持續經營假設產生重大懷疑之重大不明朗因素，並認為以持續經營為基礎編製財務報表屬適當。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其子公司（統稱「本集團」）截至2023年12月31日止年度的財務報表。子公司是由本公司直接或間接控制的實體（包括結構化實體）。當本集團就參與投資對象業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能通過對投資對象行使權力（即現有權利可讓本集團主導投資對象相關活動）影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，存在多數投票權形成控制權之推定。倘本公司擁有少於投資對象過半數的投票權或類似權利，則本集團於評估其是否可對投資對象行使權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人訂立的合同安排；
- (b) 根據其他合同安排享有的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

子公司之財務報表乃使用一致會計政策按本公司同一報告期編製。子公司業績自本集團獲得控制權當日起綜合計算，並繼續綜合入賬直至該控制權終止日為止。

即使導致非控股權益出現赤字餘額，損益及其他全面收益各部分仍歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有有關本集團各成員公司間之交易的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合賬目時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三個控制因素中有一個或以上出現變動，則本集團將重新評估是否仍控制投資對象。子公司之所有權權益變動（並無喪失控制權）被視為股權交易入賬。

倘本集團失去子公司之控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及外匯波動儲備；並確認任何保留投資之公允價值及損益中產生之任何盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認之本集團應佔組成部分乃重新分類至損益或保留利潤（如適當），基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

2.2 會計政策及披露之變動

本集團已於本年度財務報表首次採納下列新訂及經修訂《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》實務公告第2號之修訂	會計政策之披露
《國際會計準則》第8號之修訂	會計估計之定義
《國際會計準則》第12號之修訂	單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項
《國際會計準則》第12號之修訂	國際稅務改革 – 支柱二規則範本

適用於本集團的新訂及經修訂《國際財務報告準則》的性質及影響如下文所述：

- (a) 《國際會計準則》第1號之修訂要求企業披露其重大會計政策信息，而非其重要會計政策。當會計政策信息與實體財務報表所載的其他信息一併考慮時，可合理地預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該等資料屬於重要會計政策信息。《國際財務報告準則》實務公告第2號就重要性作出判斷之修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指引。本集團在財務報表的附註2披露了重要會計政策信息。該等修訂對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或披露並無影響。
- (b) 《國際會計準則》第8號之修訂澄清了會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。修訂還澄清了實體如何使用估值技術和輸入值來制定會計估計。由於本集團確定會計估計的方法及政策與修訂一致，因此該等修訂對本集團的財務報表並無影響。

- (c) 《國際會計準則》第12號單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項之修訂縮小了《國際會計準則》第12號中初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同應納稅及可抵扣暫時性差異的交易，例如租賃及停用責任。因此，實體必須為這些交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產（前提是有足夠的應納稅利潤）及遞延稅項負債。本集團於以前年度並無應用初始確認例外情況，並已對所有修訂範圍內的交易分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債，該等修訂對本集團的財務報表並無影響。
- (d) 《國際會計準則》第12號國際稅收改革－支柱二規則範本之修訂引入強制性暫時豁免確認及披露因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二規則範本產生的遞延稅項。該等修訂亦就受影響實體引入披露規定，以幫助財務報表使用者更好地了解實體面臨的支柱二所得稅風險，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅有關的即期稅項，及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露已知或可合理估計的其所面臨支柱二所得稅風險的資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二規則範本的範圍，故該等修訂對本集團並無任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

本集團並未在財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂《國際財務報告準則》。本集團擬於該等經修訂《國際財務報告準則》（如適用）開始生效時進行應用。

《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司 之間資產出售或注資 ³
《國際財務報告準則》第16號之修訂	售後回租的租賃負債 ¹
《國際會計準則》第1號之修訂	將負債分類為流動或非流動 (「2020年修訂」) ¹
《國際會計準則》第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債 (「2022年修訂」) ¹
《國際會計準則》第7號及《國際財務報 告準則》第7號之修訂	供應商融資安排 ¹
《國際會計準則》第21號之修訂	缺乏可兌換性 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 尚未決定強制生效日期，但可供採納

有關該等預期將適用於本集團的《國際財務報告準則》的進一步資料如下所述。

《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號之修訂解決了《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號在處理投資者及其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入的要求之間的不一致之處。當資產出售或投入構成一項業務時，該等修訂要求全面確認下游交易產生的損益。對於涉及不構成業務資產的交易，交易產生的損益僅以無關聯投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限在投資者的損益中確認。該等修訂須按前瞻基準應用。國際會計準則理事會取消《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號之修訂的過往強制生效日期。然而，該等修訂現時可供採納。

《國際財務報告準則》第16號之修訂訂明賣方－承租人於計量售後回租交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方－承租人不會確認與其保留的使用權有關的任何損益。該等修訂自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於《國際財務報告準則》第16號首次應用日期（即2019年1月1日）之後簽訂的售後回租交易。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

2020年修訂澄清了將負債分類為流動或非流動負債之規定，包括延遲償還負債權利的含義，以及延遲償還負債權利必須在報告期末存在。負債之分類不受該實體行使其延遲償還負債權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清了負債可以用其自身權益工具結算，只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體於報告期或之前必須遵守的契約才會影響負債分類為流動或非流動。對於企業在報告期後12個月內必須遵守未來契約的非流動負債，需要進行額外披露。修訂應追溯應用，並允許提前應用。提早應用2020年修訂的實體必須同時應用2022年修訂，反之亦然。本集團目前正在評估修訂的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

《國際會計準則》第7號及《國際財務報告準則》第7號之修訂澄清了供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動性風險敞口的影響。該等修訂允許提早應用。該等修訂為比較信息、截至年度報告期期初的定量信息和中期披露提供了某些過渡性減免。預計這些修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《國際會計準則》第21號之修訂澄清了實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計計量日的即期匯率。修訂要求披露信息，使財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響。允許提前應用。在應用這些修訂時，實體不能重述比較信息。初始應用這些修訂的任何累積影響應在初始應用之日確認為對保留溢利期初餘額的調整或對權益單獨組成部分中累積的貨幣換算差額的調整（如適用）。預計這些修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

3. 經營分部資料

出於管理目的，本集團被組織成一個單一的業務部門，即疫苗銷售及研發服務。管理層根據相同會計政策對本集團的整體業績及財務狀況進行審查。因此，本集團僅有一個單獨的經營分部，沒有列報該單一經營分部的進一步分析。

地理資料

由於本集團的所有收益均在中國產生，且其非流動資產在本年度位於中國，因此並無列報更多地理資料。

主要客戶資料

於本年度，向單一客戶銷售所得的收益不超過本集團總收益的10%。

4. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶合同收益	<u>1,187,468</u>	<u>1,264,073</u>

客戶合同收益

(i) 分類收益資料

貨品或服務類型	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
疫苗銷售	1,187,468	1,264,038
研發服務	—	35
	<u>1,187,468</u>	<u>1,264,073</u>
收益確認時間		
於某時間點轉讓的貨品或服務	<u>1,187,468</u>	<u>1,264,073</u>

下表顯示了於本報告期間確認的收益金額，該等收益於報告期初計入合同負債：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
疫苗銷售	<u>15,803</u>	<u>17,822</u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

疫苗銷售

履約責任乃於客戶驗收產品後達成，款項一般應在交貨起計180天內付清。

研發服務

根據合同條款，履約責任乃於服務於某一時間點提供及獲接納時達成，款項乃根據所取得的里程碑開票。

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
其他收入及收益		
與以下有關的政府補助		
— 資產 ⁽ⁱ⁾	5,278	4,661
— 收入	27,694	30,827
銀行利息收入	10,707	10,694
外匯收益淨額	662	—
出售以公允價值計量的財富投資產品的收益	—	3,074
出售使用權資產的收益	6,915	—
其他	402	381
	<u>51,658</u>	<u>49,637</u>

- (i) 本集團已收到若干與資產有關的政府補助，用以投資租賃土地、物業、廠房及設備。與資產有關的補助於相關資產的可使用年期內於損益確認。

5. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行貸款利息	71,545	47,042
租賃負債利息	1,814	2,349
減：已資本化利息	29,527	23,698
	<u>43,832</u>	<u>25,693</u>

6. 稅前虧損

本集團的稅前虧損在扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
所售存貨成本*	286,452	236,414
物業、廠房及設備折舊	111,636	104,657
使用權資產折舊	27,797	27,002
其他無形資產攤銷	35,264	34,782
未計入租賃負債計量的租賃付款	5,394	2,868
上市開支	-	78,042
核數師薪酬	3,880	318
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)		
工資及薪金	298,674	309,738
以權益結算的股份報酬	(14,201)	225,762
退休金計劃供款**	77,888	72,530
	<u>362,361</u>	<u>608,030</u>
外匯差額淨額	(662)	10,374
貿易及票據應收款減值撥備(附註10)	4,177	27,215
預付款、其他應收款及其他資產的減值撥備	3	-
存貨撇減至可變現淨值	10,518	24,653
物業、廠房及設備減值	61,091	-
商譽減值	211,444	-
其他無形資產減值	1,512,230	-
物業、廠房及設備處置的虧損	218	691
出售使用權資產項目的收益	6,915	-
利息收入	(10,707)	(10,694)
出售以公允價值計量的財富投資產品的收益	-	(3,074)
	<u>-</u>	<u>(3,074)</u>

* 所售存貨成本包括與職工薪酬、折舊及攤銷費用有關的開支，這些開支亦計入上述單獨披露的各類開支總額中。

** 概無本集團作為僱主可用於降低現有供款水平的被沒收供款。

7. 所得稅抵免

本集團須就在本集團成員公司居住及經營的司法管轄區內產生或源自該司法管轄區的利潤按實體繳納所得稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，中國子公司的企業所得稅稅率為25%，除非其為下文所列享受稅收優惠的子公司。

- 艾美行動生物製藥有限公司於2022年10月12日重續「高新技術企業」的身份，因此，艾美行動生物製藥有限公司截至2023年12月31日止年度享受15% (2022年：15%) 的企業所得稅優惠稅率。該資格每三年由中國有關稅務機關審查一次。
- 艾美誠信生物製藥有限公司於2021年11月19日重續「高新技術企業」的身份，因此，艾美誠信生物製藥有限公司截至2023年12月31日止年度享受15% (2022年：15%) 的企業所得稅優惠稅率。該資格每三年由中國有關稅務機關審查一次。
- 艾美榮譽(寧波)生物製藥有限公司於2021年12月10日重續「高新技術企業」的身份，因此，艾美榮譽(寧波)生物製藥有限公司截至2023年12月31日止年度享受15% (2022年：15%) 的企業所得稅優惠稅率。該資格每三年由中國有關稅務機關審查一次。
- 艾美堅持生物製藥有限公司於2021年12月10日重續「高新技術企業」的身份，因此，艾美堅持生物製藥有限公司截至2023年12月31日止年度享受15% (2022年：15%) 的企業所得稅優惠稅率。該資格每三年由中國有關稅務機關審查一次。
- 艾美探索者生命科學研發有限公司於2023年12月12日成為「高新技術企業」的身份，因此，艾美探索者生命科學研發有限公司截至2023年12月31日止年度享受15% (2022年：25%) 的企業所得稅優惠稅率。該資格每三年由中國有關稅務機關審查一次。
- 於2022年5月17日，珠海麗凡達生物技術有限公司於2021年1月1日起年度期間享受15%的企業所得稅優惠稅率。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
當期所得稅	4,284	17,835
遞延	(324,688)	(221,370)
年內所得稅抵免	<u>(320,404)</u>	<u>(203,535)</u>

對按照本公司及其大多數子公司所在司法管轄區法定稅率的適用於稅前利潤的稅項抵免與按實際稅率計算的稅項開支進行對賬，以及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅前虧損	(2,270,645)	(434,165)
按法定稅率計算的稅項	(567,661)	(108,541)
地方機關頒佈的較低稅率	223,921	13,140
稅率減低對期初遞延稅項的影響(i)	-	(186,940)
就過往期間即期稅項作出的調整	(121)	(567)
研發支出的額外可扣除免稅額	(77,136)	(71,291)
不可扣稅的開支(ii)	43,237	6,234
動用過往年度的虧損	(2,709)	(31)
未確認的暫時差額及稅項虧損	<u>60,065</u>	<u>144,461</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅抵免	<u>(320,404)</u>	<u>(203,535)</u>

- (i) 根據2022年5月17日發佈的財稅[2022]19號文，本集團的子公司麗凡達生物於2021年1月1日起年度期間享受15%的企業所得稅優惠稅率，這導致收購麗凡達生物的公允價值調整所產生的遞延稅項負債減少約人民幣186,940,000元。
- (ii) 不可扣稅的開支主要指超過可扣稅限額的開支，如商譽減值、招待、佣金、無發票的開支及不可扣減的以股份為基礎的開支。該等開支不可用於扣稅。

8. 股息

董事會並無建議支付截至2023年12月31日止年度的任何股息（2022年：零）。

9. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數1,211,062,599股（2022年：1,202,506,770股）計算，並就反映年內供股進行調整。

每股攤薄虧損金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內虧損計算。計算中所用的普通股加權平均數為計算每股基本虧損所用的年內已發行普通股數目，以及假設於所有攤薄潛在普通股被視作可行使或可轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄虧損乃按下列各項計算：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
虧損		
母公司普通股權益持有人應佔虧損用於計算 每股基本及攤薄虧損	<u>(1,301,005)</u>	<u>(319,601)</u>
		股份數目
	2023年	2022年
股份		
用於計算每股基本及攤薄虧損的年內已發行 普通股加權平均數	<u>1,211,062,599</u>	<u>1,202,506,770</u>

由於本集團於截至2023年及2022年12月31日止年度產生虧損，因潛在普通股對每股基本虧損具有反攤薄影響，故在計算每股攤薄虧損時不予計算在內。

10. 貿易及票據應收款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款	1,062,137	1,105,999
票據應收款	343	—
減值	(57,411)	(53,405)
	<u>1,005,069</u>	<u>1,052,594</u>

本集團與客戶的貿易條款主要是信貸。信貸期一般為二至六個月。每個客戶均有一個最高信貸限額。本集團力求對其未償還應收款保持嚴格控制，並設有信貸控制部門，以盡量降低信貸風險。管理層定期審查逾期餘額。鑒於上述情況以及本集團貿易應收款涉及大量多元化客戶的事實，本集團不存在重大信貸集中風險。本集團對其貿易應收款餘額不持有任何抵押品或其他信貸增值品。貿易應收款不計息。

本集團的票據應收款賬齡於六個月以內，且並無逾期或減值。

於報告期末，根據發票日期及扣除虧損撥備，對本集團貿易應收款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	825,890	834,945
1至2年	142,037	189,514
2至3年	32,073	24,998
3至4年	4,413	2,796
4至5年	313	341
5年以上	—	—
	<u>1,004,726</u>	<u>1,052,594</u>

貿易及票據應收款減值損失撥備的變動情況如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	53,405	26,250
減值損失，淨額	4,177	27,215
按不可收回撇銷的金額	(171)	(60)
於年末	<u>57,411</u>	<u>53,405</u>

於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的客戶賬齡分析。該計算反映概率加權結果、貨幣的時間價值以及於報告日期可獲得的關於過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有依據支持的信息。一般情況下，貿易應收款按管理層批准撇銷。

以下是關於使用撥備矩陣計量的本集團貿易應收款信貸風險敞口的資料：

於2023年12月31日

	預期信貸	總賬面值 人民幣千元	預期信貸	賬面淨值 人民幣千元
	虧損率(%)		虧損 人民幣千元	
按個體基準撥備	100.00	3,430	3,430	—
按集體基準撥備				
賬齡少於1年	1.47	838,199	12,309	825,890
賬齡1至2年	8.18	154,691	12,654	142,037
賬齡2至3年	29.64	45,585	13,512	32,073
賬齡3至4年	54.59	9,718	5,305	4,413
賬齡4至5年	88.56	2,732	2,419	313
賬齡5年以上	100.00	7,782	7,782	—
		<u>1,062,137</u>	<u>57,411</u>	<u>1,004,726</u>

於2022年12月31日

	預期信貸 虧損率(%)	總賬面值 人民幣千元	預期信貸 虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
按個體基準撥備	100.00	3,430	3,430	—
按集體基準撥備				
賬齡少於1年	1.13	844,511	9,566	834,945
賬齡1至2年	7.98	205,948	16,434	189,514
賬齡2至3年	31.89	36,702	11,704	24,998
賬齡3至4年	53.37	5,996	3,200	2,796
賬齡4至5年	86.84	2,589	2,248	341
賬齡5年以上	100.00	6,823	6,823	—
		<u>1,105,999</u>	<u>53,405</u>	<u>1,052,594</u>

11. 貿易應付款

於報告期末，根據發票日期對貿易應付款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	50,260	72,499
1至2年	9,225	91
2至3年	3	450
3年以上	870	543
	<u>60,358</u>	<u>73,583</u>

貿易應付款不計息，通常於30至90天的期限結算。

管理層討論及分析

業務概覽及展望

概覽

作為中國大型全產業鏈疫苗公司，我們涵蓋了從研發到製造再到商業化的整個價值鏈。我們擁有五種經過驗證的人用疫苗技術平台，包括細菌疫苗技術平台、病毒疫苗技術平台、基因工程疫苗技術平台、聯合疫苗技術平台及mRNA疫苗技術平台。我們擁有四家全資控股的持證疫苗生產企業，包括艾美榮譽（mRNA疫苗生產基地、病毒疫苗技術平台）、艾美堅持（細菌疫苗生產基地及技術平台）、艾美行動（病毒疫苗生產基地及技術平台）、艾美誠信（基因工程疫苗生產基地及技術平台）；三家疫苗研究院，包括艾美探索者（細菌聯合技術平台）、艾美創新者（基因工程技術平台）以及艾美麗凡達（mRNA技術平台）；以及四家研發中心，包括艾美誠信的艾美渤海灣研發中心、艾美榮譽的艾美長三角研發中心、艾美行動的艾美大江南研發中心以及艾美堅持的艾美寧波灣研發中心，共七支研發團隊保證管線產品里程碑交付能力。我們是首批根據中國第十四個五年規劃授予生物安全三級實驗室建設許可的兩家中國人用疫苗公司之一，更是全球第一大的乙肝疫苗製造商和全球第二大的狂犬疫苗製造商。本公司產品種類涵蓋免疫規劃疫苗和非免疫規劃疫苗，已經商業化的產品長期佔據中國市場領先地位，銷售覆蓋中國全部的31個省市、自治區，觸達超過2,000區縣疾控中心。8款已商業化產品包括重組乙型肝炎疫苗（漢遜酵母）、凍干人用狂犬病疫苗（Vero細胞）、甲型肝炎滅活疫苗（人二倍體細胞）、腮腺炎疫苗、雙價腎綜合徵出血熱滅活疫苗（Vero細胞）以及A、C、Y及W135群腦膜炎球菌多糖疫苗（MPSV4）。我們擁有21款在研疫苗產品，管線覆蓋全球前十大疫苗品種。艾美疫苗是在管線、研發、生產、銷售四大維度都具備優勢的極為稀缺的綜合性疫苗產業集團。

我們截至2023年年底取得了14個臨床批件，開展了21項臨床試驗，其中5個已處於III期臨床收尾階段，並且該5個III期臨床的疫苗產品生產車間已基本建成，正在開展上市前的各項準備工作。截至目前，13價肺炎結合疫苗（PCV13）已完成III期臨床全程免疫，且已向國家藥監局提交上市申請預審材料；23價肺炎多糖疫苗（PPSV23）和無血清迭代狂犬疫苗III期臨床試驗已完成受試者的全程接種；全新首研的創新性疫苗EV71-CA16二價手足口病疫苗（人二倍體細胞）已取得臨床批件；mRNA迭代狂犬疫苗是國內受理的第一款非新冠mRNA疫苗產品。2024年公司預計有3款產品註冊上市，7款產品申報臨床。

我們的銷售及營銷職能集中、專業，並以市場為導向，使我們能夠加快戰略制定及執行，實現高成本效益並獲得交叉銷售機會。我們通過「自營+推廣」雙輪驅動的發展模式，建立集團化集中式的營銷模式，優化銷售效率。截至2023年12月31日止年度，本公司實現營業收入約人民幣1,187.5百萬元，較2022年同期下降6.1%。

各類產品及服務銷售情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
疫苗產品銷售收入		
一類疫苗銷售收入	72,796	115,322
二類疫苗銷售收入	1,114,672	1,148,716
研發服務收入	0	35
合計	<u>1,187,468</u>	<u>1,264,073</u>

我們的產品和研發管線

我們力爭獲取最好的行業資源，經過超過十年的有機增長以及外部資源整合，我們已成為中國疫苗行業的主要參與者。我們目前已經商業化八款針對六個疾病領域的疫苗產品。其中，重組乙型肝炎疫苗及凍干人用狂犬病疫苗是我們在市場上處於領先地位的主要商業化疫苗。我們的管線中亦有針對14個疾病領域的21款在研疫苗，截至目前本公司已有9個品種一共取得14個臨床批件。其中13價肺炎結合疫苗(PCV13)已完成III期臨床全程免疫，且已向國家藥監局提交上市註冊預申請；23價肺炎多糖疫苗(PPSV23)已完成III期臨床全程接種，正在進行血清檢測，即將進入統計揭盲工作；無血清迭代狂犬疫苗已於2023年9月完成III期臨床全程接種，正在進行血清檢測，即將進入統計揭盲工作；A、C、Y及W135群腦膜炎球菌結合疫苗(俗稱四價結合流腦疫苗)(MCV4)已完成I期臨床試驗全部受試者入組工作，II期臨床已啟動受試者入組；A、C、Y及W135群腦膜炎球菌多糖疫苗(俗稱四價流腦多糖疫苗)(MPSV4)，已啟動IV期臨床受試者入組；全球首研創新的EV71-CA16二價手足口病疫苗(人二倍體細胞)已進入臨床；而針對二價Delta-Omicron BA.5 mRNA新冠疫苗的國內I、II期臨床試驗已完成，海外III期臨床試驗正處於收尾階段。截至目前，本公司的20價肺炎結合疫苗(PCV20)、b型流感嗜血桿菌(Hib)結合疫苗、吸附破傷風疫苗、四價MDCK細胞流感病毒疫苗及新型工藝高效價人二倍體狂犬病疫苗已向國家藥監局提交臨床試驗預申請。

我們的疫苗產品

重組乙型肝炎疫苗(漢遜酵母)

重組乙型肝炎疫苗系列產品已經且預計將繼續作為我們商業化產品的主要類型之一。目前，我們是中國第一家也是唯一一家實現使用漢遜酵母進行抗原表達的乙型肝炎疫苗穩定生產和批簽發的公司。

在當前所有可用的三種製造技術(漢遜酵母、釀酒酵母及中國倉鼠卵巢(CHO)細胞)中，漢遜酵母被公認為是乙型肝炎疫苗的最佳製造技術路線，其具有更好的遺傳穩定性、更高的純度及更強的抗原表達能力。此外，我們採用專利工藝生產含佐劑的乙型肝炎疫苗，延長了抗原在人體內的作用時間，起到強化刺激免疫反應的作用，保護時間更長。且不添加防腐劑，不添加抗生素，不添加牛血清蛋白，大大提高了產品安全性。我們已獲授此工藝在中國的專利，有效期至2032年5月，這令我們的重組乙型肝炎疫苗系列產品自其他疫苗中脫穎而出，為後來者創造了高技術准入壁壘。

中國是乙肝大國，世界衛生組織提出「2030年消除病毒性肝炎作為公共衛生危害」目標，如果要完成該目標，我國則需發病率減少90%，死亡率減少65%。中華醫學會肝病學分會和感染病學分會結合我國的實際情況，更新形成了《慢性乙型肝炎防治指南(2022年版)》。此指南以更廣泛進行篩查、更積極抗病毒治療為原則，為慢性乙型肝炎的預防、診斷和治療提供重要依據。接種乙型肝炎疫苗是預防乙型肝炎感染最有效的方法。公司目前正積極與各地疾控中心合作開展消除肝炎危害項目，公司計劃未來乙肝疫苗接種由新生兒全面轉向全人群接種推廣。2022年4月美國免疫實踐諮詢委員會(ACIP)更新建議19至59歲成年人普遍接種乙肝疫苗。成人乙肝未來在中國的推廣接種有望成為市場新的增長機會。

我們已開發兩種規格的重組乙型肝炎疫苗產品，分別為每劑10 μ g/0.5ml和20 μ g/0.5ml。10 μ g劑量重組乙型肝炎疫苗可用於所有年齡組給藥，包括新生兒、兒童和成年人，是當前中國市場上唯一應用於全人群的酵母乙肝疫苗。20 μ g劑量重組乙型肝炎疫苗已獲批用於16歲及16歲以上年齡組的人群給藥，其獨有的0.5ml小裝量減少了接種時間和疼痛時間，接種體驗更佳，是當前國內市場20 μ g乙肝疫苗中唯一0.5ml小裝量的企業，填補了國內空白。自獲批以來，我們重組乙型肝炎疫苗系列產品在中檢院的批簽發質量審核中一直保持100%的通過率。

凍干人用狂犬病疫苗 (Vero細胞)

凍干人用狂犬病疫苗 (Vero細胞) 是我們的主要產品之一，其為一種通過肌肉注射途徑對所有年齡段的人均可進行注射的疫苗，以在接觸狂犬病後或處於接觸狂犬病的高危環境時預防狂犬病。我們於艾美榮譽製造該疫苗產品，其於2007年9月獲得藥品註冊證書批准及於2008年6月獲得GMP證書。

我們該產品長期佔據市場領先地位，目前是狂犬疫苗市場第二大供應商。高質量且穩定的產品始終是於該市場中競爭的關鍵條件，自2007年商業化以來，我們的凍干人用狂犬病疫苗 (Vero細胞) 16年來一直在中檢院的批簽發質量審核中保持100%的通過率。未來公司即將陸續通過推出無血清迭代狂犬疫苗、新型工藝高效價人二倍體迭代狂犬疫苗和mRNA迭代狂犬疫苗產品，引領全球狂犬病疫苗的深度技術迭代升級，將為市場提供質量更好、安全性更高、接種針次更少的升級迭代狂犬疫苗產品，加大公司在狂犬疫苗市場的競爭力。

甲型肝炎滅活疫苗 (人二倍體細胞)

甲型肝炎是由甲型肝炎病毒(HAV)所引起，就分離的HAV抗原濃度而言，我們已開發出兩種差異化甲型肝炎滅活疫苗產品：1至15歲年齡段每劑320Eu/0.5ml及15歲以上人群每劑640Eu/1.0ml。在2021年5月至9月期間，我們停止了甲型肝炎疫苗的生產，以對我們的生產設施進行維護和升級並於2021年9月恢復了疫苗原液的生產。預灌封劑型疫苗製劑的生產已於2022年6月恢復，並於2022年下半年通過了GMP合規檢查。

A、C、Y及W135群腦膜炎球菌多糖疫苗(MPSV4)

我們於2020年3月推出MPSV4，我們的MPSV4涵蓋了A、C、Y和W135血清群，並可對兩歲以上的人進行接種。我們於2018年10月獲得MPSV4的藥品註冊證書批准，並於2018年12月獲得GMP證書。我們採用先進的生產設備和生產工藝，確保我們的MPSV4擁有良好的安全性和有效性，同時我們的MPSV4的多項關鍵質量指標均超過相關中國國家標準，我們並無對我們的MPSV4添加任何抗生素或防腐劑，仍然能保持良好的穩定性，效期長達三年，為唯一一家。公司正在進一步開發四價結合流腦疫苗(MCV4)產品，目前已經正處於II期臨床階段，後續有望通過該產品上市，加大公司在流腦疫苗市場的競爭力。

雙價腎綜合徵出血熱滅活疫苗 (Vero細胞)

目前，我們的雙價腎綜合徵出血熱滅活疫苗 (Vero細胞) 為中國僅有的五種獲批腎綜合徵出血熱疫苗之一。艾美堅持於2007年9月獲得該疫苗的藥品註冊證書批准，於2008年2月獲得其生產所需的GMP證書。於2018年末，我們停止生產雙價腎綜合徵出血熱滅活疫苗 (Vero細胞) 產品，以便搬遷相關生產線至具備更先進及更高產能的新生產線。我們的雙價腎綜合徵出血熱滅活疫苗 (Vero細胞) 的新生產線已於2022年6月通過了GMP檢查。我們已於2022年第四季度完成新生產線雙價腎綜合徵出血熱滅活疫苗 (Vero細胞) 的中檢院批簽發質量審核，並恢復雙價腎綜合徵出血熱滅活疫苗 (Vero細胞) 的生產。

腮腺炎疫苗

我們的腮腺炎疫苗是一種單劑量減毒活疫苗產品，適用於8個月及以上有感染風險的接種者。艾美堅持於2004年10月獲得腮腺炎疫苗的藥品註冊證書批准，於2005年1月獲得其生產所需的GMP證書。自2020年2月起，我們停止了腮腺炎疫苗產品的生產，以進行GMP檢查及升級我們的產品線。雖然我們於2020年6月通過了現場GMP檢查，但由於我們正在優化產品工藝，相關實驗工作正在進行中，所以我們暫時尚未重啟商業化生產。

我們的在研疫苗

下表概述我們在研疫苗組合：

技術平台	適應症	在研疫苗	自主研發/ 聯合開發	臨床前	CTA	I期	II期	III期	藥品註冊證書 申請&批准
細菌疫苗	肺炎球菌病	13價肺炎結合疫苗 (PCV13)	自主研發	已提交上市註冊預申請					
		20價肺炎結合疫苗 (PCV20)	自主研發	2024年計劃提交CTA					
		24價肺炎結合疫苗 (PCV24)	自主研發	2025年計劃提交CTA					
		23價肺炎多糖疫苗 (PPSV23)	自主研發	2024年計劃提交上市註冊申請					
	腦膜炎球菌病	四價結合流腦疫苗(MCV4)	自主研發	II期臨床已入組，2024年計劃啟動III期					
		六價腦膜炎球菌疫苗	自主研發	臨床前研究					
	B族鏈球菌病	六價B族鏈球菌多糖結合疫苗	自主研發	2025年計劃提交CTA					
	破傷風	吸附破傷風疫苗	自主研發	2024年計劃提交CTA					
Hib感染	b型流感嗜血桿菌 (Hib) 結合疫苗	自主研發	2024年計劃提交CTA						
病毒疫苗	手足口病	EV71-CA16二價手足口病疫苗 (人二倍體細胞)	自主研發	2024年計劃開始I期					
	流感	四價MDCK細胞流感病毒疫苗	自主研發	2024年計劃提交CTA					
	狂犬病	無血清迭代狂犬病疫苗	自主研發	2024年計劃提交上市註冊申請					
		新型工藝高效價人二倍體狂犬病疫苗	自主研發	2024年計劃提交CTA					
mRNA疫苗	狂犬病	mRNA迭代狂犬病疫苗	自主研發	臨床試驗申請審批中					
	帶狀疱疹	mRNA 帶狀疱疹疫苗	自主研發	2024年計劃提交CTA					
	呼吸道合胞病毒感染	mRNA 呼吸道合胞病毒RSV疫苗	自主研發	2024年計劃提交CTA					
	新冠病毒感染	二價Delta-Omicron BA.5 mRNA新冠疫苗	自主研發	2024年計劃申報上市					
聯合疫苗	DTP	無細胞百白破b型流感嗜血桿菌 (DTP-Hib) 聯合疫苗	自主研發	2025年計劃提交CTA					
		吸附無細胞百白破聯合疫苗 (DTaP)	自主研發	2025年計劃提交CTA					
		吸附無細胞百白破(組分)聯合疫苗 (DTcP)	自主研發	2025年計劃提交CTA					
基因工程疫苗	腦膜炎球菌病	重組B群腦膜炎球菌疫苗	自主研發	臨床前研究					

迭代系列產品研發進展

迭代升級肺炎疫苗產品

我們按照既定公司戰略積極推進疫苗產品管線的開發，通過持續的技術創新，快速推進迭代升級肺炎疫苗系列產品的研發，加快實現新質生產力。我們利用多糖結合疫苗技術平台優勢，開發了一系列肺炎疫苗產品，其中：(1)13價肺炎結合疫苗已完成III期臨床試驗的現場工作，並已提交申報上市預申請；(2)23價肺炎多糖疫苗也已完成III期臨床試驗，預計於2024年內申請註冊上市；(3)20價肺炎結合疫苗已提交臨床試驗預申請；及(4)全球同步首研的24價肺炎結合疫苗已完成臨床前研究工作。

我們的PCV13疫苗為一種肺炎結合疫苗，適用於6周齡至71月齡的兒童。我們於2020年10月獲得PCV13疫苗的臨床試驗申請批准，並於2021年2月開始I期臨床試驗。截至2024年3月，PCV13疫苗已完成III期臨床全程免疫工作，並已向國家藥監局提交上市註冊預申請，計劃2024年完成申報上市。

我們已經使用我們的細菌平台技術測試並驗證了我們的PCV13疫苗的製造技術。截至2023年年底，我們已經進行了PCV13疫苗的規模化生產，並生產了III期臨床試驗的樣品，已完成PCV13疫苗的工藝驗證生產。已經完成的III期臨床試驗是一項單中心、隨機、盲法、同類疫苗平行對照的非劣效設計的臨床試驗。設計樣本量為3,780例，主要目的是評價該疫苗在六周齡至71月齡人群中接種的免疫原性(有效性)和安全性。

根據世界衛生組織分級，肺炎鏈球菌性疾病為極高度優先使用疫苗預防的疾病之一。美國獲批的13價肺炎結合疫苗覆蓋全年齡段，而中國獲批的僅覆蓋6周歲以下，6歲以上人群市場處於空白狀態，行業顧問灼識諮詢預計2030年中國該市場規模有望超過人民幣200億元，市場潛力巨大。此外，13價肺炎結合疫苗在中國獲批年齡組的滲透率預估為25.9%，而美國相應年齡組滲透率超過80%，仍然具有較大市場空間。

據推測，全球13價肺炎結合疫苗缺口高達1.8億劑，但目前全球僅三家企業獲批供應，公司13價肺炎結合疫苗上市之後，有望成為重要供貨商。

公司肺炎系列疫苗GMP車間已分批建設完成，滿足國際化標準，13價肺炎結合疫苗、23價肺炎多糖疫苗的III期臨床樣品均在上述車間生產。上述迭代肺炎疫苗系列產品上市後，將能充分滿足肺炎疫苗的市場需求，實現行業新質生產力，引領國際產業創新。

迭代升級狂犬疫苗產品

我們按照既定公司戰略積極推進疫苗產品管線的開發，通過持續的技術創新，快速推進迭代升級狂犬疫苗系列產品的研發，加快實現新質生產力。公司作為全球第二大狂犬疫苗供貨商，加速開發了迭代升級狂犬疫苗系列產品，其中：(1)無血清迭代狂犬疫苗III期臨床試驗的現場工作已完成，正在開展新藥申報上市前的各項準備工作，計劃於2024年完成申報上市；(2)新型工藝高效價人二倍體狂犬疫苗預計將於2024年提交臨床試驗申請；及(3)mRNA迭代狂犬疫苗是國內受理的第一款非新冠mRNA疫苗產品。

無血清迭代狂犬病疫苗，與目前含有血清的Vero細胞狂犬病疫苗和含有血清的人二倍體狂犬病疫苗完全不同，是一款迭代升級的產品。疫苗產品中的動物血清殘留是導致疫苗接種人群產生過敏等不良反應的重要因素之一，公司研發的無血清迭代狂犬病疫苗，不含有動物血清，顯著提高了安全性，降低了不良反應的概率。截至目前，全球市場上尚未有無血清狂犬病疫苗獲批上市。

公司研發的新型工藝高效價人二倍體狂犬病疫苗率先突破了傳統上該工藝病毒滴度低，產量小的技術瓶頸，在純化工藝上進行了優化創新，與國內已上市同類產品相比，在產品質量和安全性方面均得到顯著提高，具備了規模產業化的生產能力。

同時，公司的mRNA技術平台已通過上萬例受試者臨床試驗數據的驗證，安全性和有效性上遠高於國際上其他mRNA同款疫苗產品，在此平台上開發了mRNA迭代狂犬病疫苗；該款疫苗是國家藥品審評中心受理臨床試驗申請的首款非新冠mRNA疫苗，經過大量動物試驗證明，與傳統通過病毒培養方式的狂犬疫苗相比，具有免疫接種針次顯著減少、保護性中和抗體產生速度顯著加快，綜合保護性效果顯著增強的特點。

我們已建設完成具備生產能力且滿足國際化標準的無血清迭代狂犬病疫苗車間和新型工藝高效價人二倍體狂犬病疫苗車間，並正在進行設備調試和驗證工作。公司作為全球第二大狂犬疫苗供貨商，引領全球狂犬病疫苗的深度技術迭代升級，在上述迭代狂犬病疫苗系列產品上市後，將為市場提供質量更好，安全性更高的狂犬病疫苗產品，實現行業新質生產力。

mRNA疫苗技術平台及產品

公司的mRNA技術平台通過上萬例受試者臨床試驗數據的驗證，平台產品的安全性和有效性已得到了充分的驗證。在此平台上開發了mRNA迭代狂犬病疫苗，該款疫苗是國家藥品審評中心受理臨床試驗申請的首款非新冠mRNA疫苗。經過大量動物試驗證明，與傳統通過病毒培養方式的狂犬疫苗相比，具有免疫接種針次顯著減少，保護性中和抗體更高，且產生速度顯著更快，免疫持久性強等特點，為提高狂犬病的防控水平提供了更優的選擇。

同時，我們正在開發的mRNA RSV、mRNA帶狀疱疹疫苗採用本集團自有的mRNA技術平台，為全球重磅的疫苗產品。輝瑞和GSK的RSV疫苗於2023年5月份先後獲批上市，2023年銷售額為24.6億美元，GSK的帶狀疱疹2023年銷售額為43.7億美元。鑒於本集團已經研發了數款mRNA新冠疫苗並經過臨床試驗驗證，我們得以在此基礎上快速推進產品的研發註冊。截至目前，我們正在進行臨床前研究，兩款產品預計2024年完成臨床試驗申請。未來公司將進一步聚焦mRNA平台關鍵技術，在此基礎上持續推動產品創新，重點關注核心疾病領域中未被滿足的臨床需求，進一步提升公司創新能力、核心競爭力及綜合實力。

目前公司已建立成熟的mRNA疫苗平台生產工藝及穩定的檢測方法，以保證產品的安全性和有效性。且該平台技術具有廣泛的適用性，尤其是應對突發傳染病時，具有強大的快速反應、及時應對的優勢。

其他在研疫苗產品進展

A·C·Y及W135群腦膜炎球菌結合疫苗(俗稱四價結合流腦疫苗)(MCV4)

我們的MCV4疫苗為一種腦膜炎球菌多糖結合疫苗，可預防A群、C群、Y群和W135群腦膜炎菌引起的流行性腦脊髓膜炎和其他侵襲性疾病，適用於3月齡至十五歲人群。我們於2023年2月啟動I期臨床試驗，2023年3月正式開展I期單中心、開放性的臨床試驗，試驗入組120例，I期已完成全部受試者入組，II期臨床已啟動受試者入組。

EV71-CA16二價手足口病疫苗

手足口病屬於中國的丙類傳染疾病，每年有一百多萬人感染並有死亡病例，腸道病毒71型(EV71)及柯薩奇病毒A16型(CA16)是手足口病的主要病原體。由於目前市場上沒有針對CA16毒株的獲批疫苗上市，CA16在全國呈現全面爆發趨勢。我們正在開發一種全球首研的EV71-CA16二價手足口病疫苗。我們的EV71-CA16二價手足口病在研疫苗是世界上第一個旨在提供針對EV71和CA16病毒株的免疫力的在研疫苗。作為全球創新型疫苗產品，我們已率先進入臨床階段。

疫苗開發平台技術及內部研發團隊

我們擁有五種經過驗證的人用疫苗平台技術，涵蓋mRNA疫苗、基因工程疫苗及聯合疫苗技術等創新技術以及傳統技術(如細菌疫苗及病毒疫苗技術)。利用該等平台，我們有能力開發穩定且適合規模化生產的疫苗產品。在各平台下，我們擁有至少一種獲批產品或一種處於臨床試驗申請或臨床階段的在研疫苗。同時，公司目前正在利用AI進行疫苗的抗原結構、mRNA序列設計，並嘗試利用AI協助疫苗工藝研發工作，後期希望加大現有應用深度，並拓展在臨床試驗數據分析的應用。

我們的內部研發團隊負責在研疫苗開發的所有階段，包括臨床前研究、臨床試驗和註冊備案。我們的研發團隊主要包括：(i)三家疫苗研究機構，即艾美探索者、艾美麗凡達及艾美創新者；及(ii)我們四家疫苗生產子公司各自的研發團隊，即艾美誠信、艾美行動、艾美榮譽及艾美堅持。各研發團隊都有自己的研究重點。艾美探索者主要利用細菌疫苗平台技術開發在研疫苗。艾美麗凡達則藉助其於mRNA技術方面的專長，開發mRNA疫苗。艾美創新者專注於基因工程重組疫苗的研發及商業化。艾美行動專注於病毒疫苗平台技術。艾美榮譽專注於mRNA疫苗及病毒疫苗平台技術。艾美誠信致力於基因工程疫苗平台技術。此外，艾美堅持正在利用聯合及細菌疫苗平台技術開發若干在研疫苗。

我們的研發活動由一個涉及多學科的科學家團隊領導，我們亦於集團層面建立全球研發管理中心，以協調及監督研究機構及運營子公司的所有研發活動。張凡先生領導我們的全球研發管理中心，他在疫苗開發方面有十多年的經驗，建立了我們多種疫苗技術平台，包括細菌疫苗技術平台、基因工程技術平台、mRNA技術平台以及臨床試驗、註冊申報團隊，同時他也負責具體的PCV13、PCV20、PPSV23、MCV4及RSV疫苗的研究。孟繁岳先生領導我們中國國內疫苗臨床醫學工作，擁有長達20年的臨床管理工作經驗，先後主持或參加了20餘項疫苗臨床試驗工作。張磊先生領導我們公司國際註冊、國際臨床試驗及藥物警戒工作，在疫苗行業擁有30年生產、研發、註冊、臨床試驗及藥物警戒從業經歷。姜莉女士領導我們大江南研發中心，是EV71-CA16二價手足口病疫苗研發負責人，世界創新苗EV71疫苗的研發者之一。她也是Sabin IPV疫苗、新基因型腮腺炎疫苗的主要研發者之一，擁有30多年疫苗研發經驗。吳季南先生領導我們長三角研發中心，負責新冠疫苗以及人用狂犬疫苗（無血清迭代及新型工藝高效價人二倍體細胞）研發工作。孟麗女士負責我們的質量生產，她從事生物製品生產及質量管理相關工作30餘年。

生產

我們所有的疫苗產品均由我們的生產子公司中四個持證工廠自主生產。截至2023年12月31日止年度，我們通過了由國家藥監局或其本地機構對我們四個持證工廠進行的所有GMP檢查。下表載列截至2023年12月31日我們的四個持證工廠的主要資料：

名稱	地點	建築面積 (平方米)	原液年 生產能力 (百萬劑)	負責產品	生產線
艾美榮譽持證工廠	浙江省寧波市	25,318	25.0	凍干人用狂犬病疫苗 (Vero細胞)	二
艾美誠信持證工廠	遼寧省大連市	11,877	45.0	重組乙型肝炎疫苗 (漢遜酵母)	一
艾美行動持證工廠	江蘇省泰州市	18,711	5.3	甲型肝炎滅活疫苗	一
艾美堅持持證工廠	浙江省寧波市	72,313	16.0	雙價腎綜合徵出血熱滅 活疫苗(Vero細胞)、 腮腺炎疫苗和A、C、 Y及W135群腦膜炎球 菌多糖疫苗(MPSV4)	三

我們為所有持證工廠配備先進的設備和器械，採購自國際和國內領先品牌，例如生物反應器、離心機、超濾系統和大型淨化系統以及產品灌裝和包裝線。我們定期檢查和維護我們的設備和器械，以確保它們保持良好的運行狀況。在每個持證工廠中，我們一直在積極採取措施確保穩定優質的供應，包括指定專門人員優化生產計劃，並協調不同部門，防止污染，改善生產流程自動化，並加強設備和設施的維護以減少故障發生。

作為中國主要的疫苗公司，我們預計市場對我們現有疫苗產品保持持續強勁的需求。為擁有充足的產能來滿足該等需求，我們計劃在未來幾年建立新的生產設施。截至2023年12月31日，艾美榮譽無血清迭代狂犬疫苗車間已經完成臨床樣品的生產，車間調試驗證工作已經完成，持續在為產品生產批件申報和現場核查做準備。新型工藝高效價人二倍體狂犬疫苗車間已經建設完成，正在進行驗證工作，同時針對工藝，做一些生產設備的升級優化改造工作。

同時位於艾美堅持的新型細菌性疫苗產業化項目中，肺炎系列疫苗原液車間已於2021年初完成建設，截至2023年底已經完成四價結合流腦疫苗車間、聯合疫苗車間建設和調試工作。

行業概覽

2019年12月1日實施的《中華人民共和國疫苗管理法》對疫苗的研製、生產、流通及接種以及監督和管理制定了具體條文，並將疫苗進一步明確為免疫規劃疫苗和非免疫規劃疫苗。《中華人民共和國疫苗管理法》的頒佈開啟了中國疫苗發展的全新階段。

從行業發展趨勢來看，多聯多價疫苗是全球疫苗行業主要的發展方向。由於世界範圍內傳染病的多發和病毒的高變異率提高了人們對於疫苗接種的需求，然而不同疫苗的接種程序、接種劑量和禁忌症都有所差異，因此為了減少疫苗接種次數、擴大預防範圍、提高安全性，多聯多價疫苗是行業發展的必然趨勢。相較於單價疫苗，多聯多價苗有效提升了接種效率，利於提高整體接種率和群體免疫效力，優勢顯着。全球市場上如肺炎結合苗、百白破疫苗、人乳頭瘤病毒疫苗、腦膜炎疫苗和手足口病疫苗等均朝着多聯和多價的方向發展。但同時多聯多價疫苗的開發面臨較高的難度，其由多種抗原按一定比例混合而成，研製過程中需考慮抗原純度、相互作用、防腐劑對新加抗原的影響、佐劑作用、緩沖液和酸鹼度控制等因素。此外抗原選擇也是多聯多價疫苗研發中另一大挑戰，需考慮抗原組分的可溶性、物理兼容性、穩定性以及免疫程序和不良反應等問題。多聯多價苗的開發對於企業的技術儲備、研發實力、生產工藝和資金支持等都是極大的考驗，具有極高的行業壁壘。目前國內的多聯多價疫苗發展相較國外仍存在較大差距，國家出台了多項政策鼓勵多聯多價疫苗的研發。《疫苗管理法》明確說明將安排必要資金，支持多聯多價等新型疫苗的研製。《「十四五」生物經濟發展規劃》提出要加快疫苗研發生產技術迭代升級，開發多聯多價疫苗。

此外，由於mRNA疫苗在新冠疫情中的出色表現，其臨床應用潛力得到了驗證，相較於其他新冠疫苗展現出研發速度快、感染性低、有效性高以及生產成本低等優勢，mRNA技術成為全球各大疫苗廠商發力未來的重點。mRNA進入體內後會快速表達且迅速降解，因此不易打破體內平衡，可以減少身體負擔；同時mRNA疫苗成分單一、無需細胞培養或動物源基質，更具安全性；最重要的是，mRNA疫苗的生產易於標準化，mRNA根據DNA序列合成，這些序列可以信息化並快速共享，因此可短時間內開發類似疫苗，並在應對突發傳染病時大規模、短時間內完成疫苗的研發和生產。全球各大企業目前紛紛佈局mRNA技術，應用於預防性疫苗和治療性疫苗的研發。截至2024年2月21日，全球範圍內mRNA相關的臨床試驗共230個，其中mRNA疫苗試驗為127個，佔比過半。未來隨着更多的mRNA疫苗研發成功並落地上市，mRNA疫苗市場將快速增長，市場前景廣闊。

在肺炎疫苗領域，創新型疫苗在市場中擁有絕對的統治地位。在PCV13價格高於PPSV23三倍的情況下，2018年輝瑞僅靠PCV13一款產品就佔據了肺炎疫苗市場總批發量的34.6%和總銷售額的65.6%；到了2022年全部PCV13疫苗佔到批發量的72.6%，銷售額佔比更是高達88.3%，未來將進一步替代PPSV23疫苗。由於PCV13的迅猛增長，2022年中國肺炎疫苗市場已增長至人民幣107.5億元，預計將以22.7%的年複合增長率保持穩定增長，至2025年中國肺炎疫苗市場將會達到人民幣240億元。隨着科技進步和疫苗研發技術的不斷提升，疫苗製造商正不斷努力克服技術難題，PCV13、PCV20、PCV24等更高價疫苗是市場未來的發展趨勢。高價次PCV疫苗能覆蓋更多肺炎血清類型，包括更罕見的類型，從而為人們提供更全面的免疫保護；同時在免疫效果和持久性方面也表現出明顯優勢，能夠更有效地激發免疫系統產生持久的免疫反應，延長疫苗的保護期限，顯著降低肺炎感染的傳播和發病風險，為人們提供更安全、更可靠的疫苗選擇。

中國狂犬病疫苗方面，批發數量從2019年的5,880萬支增長至2021年的7,850萬支，增幅達33.6%，預計市場規模到2030年將增長至人民幣220億元，增長原因之一是人二倍體疫苗，由於其提取自人體胚胎，對人體親和力強，有相對較高的安全性，雖然價格相對較高，但未來市場將隨着人們接種高質量疫苗意識的增強與經濟水平的提升而不斷提升。同時無血清狂犬疫苗的發展也將帶動市場增長，其採用無血清細胞培養技術，擁有更穩定的組分和更高的安全性，預計到2030年該技術在中國狂犬疫苗市場的佔比約為35.0%。此外mRNA狂犬疫苗也將推動行業進步，該類狂犬疫苗具有免疫接種針次顯著減少、保護性中和抗體產生速度顯著加快，綜合保護性效果顯著增強的特點，並且生產過程不涉及複雜的細胞培養，更易於生產，預計到2030年，mRNA狂犬疫苗在中國狂犬疫苗市場的份額約為21.2%。

截至2024年3月中國尚沒有獲批上市的RSV疫苗，而RSV病毒是引起兒童和老人急性下呼吸道感染和引發支氣管炎及肺炎的重要原因之一，市場需求強烈。從技術角度來講，mRNA RSV疫苗相較其他疫苗體現出更強的有效性，在2022年底莫德納公佈的mRNA-1345的一項後期試驗數據中，預防60歲及以上老人兩種症狀（如咳嗽和發燒）的有效性達到83.7%，保護效率優秀。

帶狀疱疹是一種常見的疾病，好發於中老年人。該疾病可導致受累的神經發生炎症和壞死，進而引發劇烈的神經痛，可持續數月乃至數年。因此，疫苗的應用在帶狀疱疹的防範中發揮重要作用。而mRNA技術對開發帶狀疱疹疫苗的引入可以更好的為接種人群提供保護，由於其可以誘導強烈的先天與適應性免疫，確保了有效性安全性的同時可以提供持久的免疫保護效果，解決了現有帶狀疱疹疫苗安全性差的痛點。目前帶狀疱疹疫苗在目標人群中接種率僅為0.1%左右，存在巨大提升空間，預計未來隨着人們醫療衛生意識的不斷提高，到2030年達到近人民幣200億的市場規模。

另一方面，以銷售額計算，我國疫苗行業的總市場規模在2015年至2022年間共增長了人民幣617億，年複合增長率約19.4%，且預測到2030年為止將以12.3%的年複合增長率增長至約人民幣2,203億，明顯快於全球市場。分疫苗品類來看，免疫規劃類疫苗市場規模略有下滑，非免疫規劃類疫苗成為中國市場規模持續擴大的驅動因素。隨着藥企不斷進行研發，覆蓋更多疾病，更多血清型／亞型的創新型疫苗日益普及、人均壽命和老齡化比例的提高、中國居民健康防範意識與疫苗預防接種意識不斷加強以及中國居民人均可支配收入增加，預計中國疫苗行業將持續快速增長。同時，此次新冠疫情對疫苗行業帶來深遠影響。新冠疫苗的研發加速了藥企在技術創新上的發展，mRNA、重組疫苗等新技術路線疫苗紛紛湧現，疫苗企業迎來技術創新升級的機遇。新冠肺炎疫苗已成為家喻戶曉的抗疫產品，中國居民疫苗接種意識的不斷加強，有望在長期提振疫苗接種需求。在此背景下，中國疫苗產業有望在疫苗技術平台迭代升級、新產品研發、成人市場拓展等方面進入全新的發展階段。

前景及展望

近年我國疫苗行業強化了疫苗在疾病預防中壟斷優勢、提升了疫苗在整體生物醫藥行業中的地位、促進了生物科技新技術的產業化以及相關政策的落地，並為疫苗行業長遠發展奠定了長期發展的基石；疫苗出口大幅增長，極大的提振了中國醫藥企業國際化開拓的信心。

值得一提的是，我們的研發管線佈局與國家政策相吻合，我們的五種技術平台涵蓋以上所有國家鼓勵發展的疫苗技術且經過驗證，相關疫苗產品的研發也在快速推進中。

此外，為了加快推進國際化業務，公司專門成立了國際業務部門，加速落實一系列國際化佈局，在海外上市許可、產品研發、生產等方面均已做好全方位準備，公司的疫苗產品已打開全球市場大門。

目前，公司已有多個明確的海外市場，已在東南亞、非洲、南美、中東等地區開始已上市產品的註冊工作。公司的狂犬疫苗已獲得巴基斯坦等國的註冊許可。

在研產品中，公司緊跟國際市場需求佈局產品管線。根據最新的世界衛生組織的疫苗預認證清單(2024-2026)，公司正快速推進研發的13價肺炎結合疫苗和四價結合流腦疫苗，均屬於高優先認證的疫苗產品。此外，公司正在積極研發的呼吸道合胞病毒疫苗、帶狀疱疹疫苗，也均屬於國際市場緊缺的品種。公司正在努力推動這些產品在國內外上市註冊與銷售、並實現疫苗的世界衛生組織預認證。

在售產品中，公司已上市的甲肝疫苗、乙肝疫苗和狂犬疫苗為世界衛生組織中優先認證的產品，這些產品均受到國際市場青睞。

在產能建設方面，公司的迭代肺炎系列疫苗、迭代狂犬系列疫苗的GMP車間已分批建設完成，均滿足國際標準，13價肺炎結合疫苗、23價肺炎多糖疫苗的III期臨床樣品均在上述車間生產，為相關產品上市後迅速出海做好了充分準備。

綜上所述，2024年我們的疫苗研發方面將取得預期重大進展，加速新產品的上市步伐。我們致力於達成製造良心疫苗，健康天下蒼生的使命。

財務回顧

概覽

以下討論乃基於本公告其他部分所載財務資料及其附註作出，且應連同有關財務資料及其附註一併閱讀。

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
疫苗產品銷售收入		
一類疫苗銷售收入	72,796	115,322
二類疫苗銷售收入	1,114,672	1,148,716
研發服務收入	0	35
合計	<u>1,187,468</u>	<u>1,264,073</u>

本公司於2023年度的主營業務收入為人民幣1,187.5百萬元，較2022年度主營業務收入人民幣1,264.1百萬元減少人民幣76.6百萬元，下降6.1%。下降的原因主要是一類乙肝疫苗受新生兒數量下降影響收入下降，二類狂犬疫苗受市場因素影響收入有所下降，上述下降部分被二類乙肝疫苗的收入上升所抵消。世界衛生組織提出「2030年消除病毒性肝炎作為公共衛生危害」目標，乙肝疫苗的接種由新生兒全面轉向全人群，公司積極與各地疾控中心合作開展消除肝炎危害活動，二類乙肝疫苗銷售收入上升。

銷售成本

本公司的銷售成本主要包括製造成本、原材料成本、直接人工成本以及運輸成本。

本公司於2023年度的銷售成本為人民幣286.5百萬元，較2022年度銷售成本人民幣236.4百萬元增加人民幣50百萬元，上升21.2%，主要是因為產量下降，單位產品分攤的人工和製造成本上升，銷售成本增加。

毛利及毛利率

本公司於2023年度的毛利為人民幣901百萬元，較2022年度毛利人民幣1,027.7百萬元減少人民幣126.6百萬元，下降12.3%，主要是因為銷售收入下降。

本公司於2023年度的毛利率為75.9%，較2022年度毛利率81.3%下降5.4%，主要是因為產量下降，單位產品分攤的人工和製造成本上升，毛利率下降。

其他收入及收益

本公司的其他收入及收益主要來自政府補助收入、銀行利息收入。

本公司於2023年度的其他收入及收益為人民幣51.7百萬元，較2022年度的其他收入及收益人民幣49.6百萬元增加人民幣2.1百萬元，上升4.1%，主要是由於本公司於2023年度資產處置收益增加，部分被投資理財產品收益減少所抵消。

我們的經營開支主要包括銷售及分銷開支、行政開支以及研發支出。下表載列我們的經營開支明細：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
研發支出	636,401	500,310
銷售及分銷開支	493,995	493,167
行政開支	254,292	450,756
合計	<u>1,384,688</u>	<u>1,444,233</u>

研發支出

性質	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
職工薪酬	87,726	98,052
研究材料成本	82,389	106,417
專業服務費	369,297	199,636
折舊及攤銷	40,849	43,142
公共設施成本	38,565	41,917
其他	17,575	11,146
合計	<u>636,401</u>	<u>500,310</u>

本公司於2023年度的研發支出為人民幣636.4百萬元，較2022年度研發支出人民幣500.3百萬元增加人民幣136.1百萬元，上升27.2%。上升原因是由於公司各研發管線進度持續進展，使得成本增加，特別是臨床相關的專業服務費的增加。

銷售及分銷開支

本公司的銷售及分銷開支主要包括營銷及推廣開支、職工薪酬及市場拓展開支等。營銷及推廣開支主要包括支付給我們市場推廣商的各類營銷及學術推廣活動、行業研究及售後客戶服務的成本及開支，職工薪酬主要包括銷售人員的薪金、股份報酬、福利及其他報酬。

本公司於2023年度銷售及分銷開支為人民幣494百萬元，較2022年度銷售及分銷開支人民幣493.2百萬元增加人民幣0.8百萬元，小幅上升0.2%。

行政開支

本公司的行政開支主要包括職工薪酬、折舊及攤銷、專業服務費等開支。

本公司於2023年度行政開支為人民幣254.3百萬元，較2022年度行政開支人民幣450.8百萬元減少人民幣196.5百萬元，下降43.6%。主要原因是當期員工股權激勵費用的下降以及上市相關的中介機構專業服務費用下降。

金融資產的減值損失

本公司於2023年度計提的金融資產減值損失為人民幣4.2百萬元，較2022年度計提的金融資產減值損失人民幣27.2百萬元減少人民幣23百萬元，下降84.6%，主要由於應收賬款壞賬準備計提金額大幅減少。

物業、廠房及設備減值損失

於截至2023年12月31日止年度期間，減值虧損人民幣61,091,000元，主要是若干廠房和機器設備及其他資產已經閒置而減記賬面值。由於管理層預計該等物業、廠房及設備並無其他用途，故物業、廠房及設備的可收回金額被評估為極低。

商譽及其他無形資產減值損失

本公司於截至2023年12月31日止年度期間就收購子公司艾美麗凡達形成的其他無形資產－遞延開發成本及商譽進行減值測試，商譽價值通過收購艾美麗凡達產生的現金產生單位確定，艾美麗凡達現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算確定，其他無形資產－遞延開發成本的可收回金額按照公允價值減去銷售成本確定。

由於本年內，新冠肺炎疫苗產品在國內和全球的市場狀況發生了重大變化，世界衛生組織發表聲明稱，新冠肺炎現已成為一個既定和持續的健康問題，不再構成國際關注的突發公共衛生事件。基於這些變化和更新，特別是它們對新冠肺炎疫苗產品數量市場需求的影響，本公司的管理層重新審視了新冠肺炎疫苗產品的未來市場，並認為當前市場狀況將對新冠肺炎疫苗產品未來需求和本集團疫苗產品的預期市場份額產生較大負面影響。

根據減值測試結果，本年度分別計提商譽減值損失人民幣211.4百萬元和其他無形資產減值損失人民幣1,512.2百萬元。

融資成本

本公司的融資成本主要包括銀行貸款利息及租賃負債利息。

本公司於2023年度融資成本為人民幣43.8百萬元，較2022年度融資成本人民幣25.7百萬元增加人民幣18.1百萬元，上升70.6%，主要是由於銀行貸款增加導致相應貸款利息增加。

所得稅開支

本公司於2023年度所得稅為人民幣320.4百萬元的抵免，較2022年度所得稅抵免金額人民幣203.5百萬元增加人民幣116.9百萬元，上升57.4%，主要是由於於截至2023年12月31日止年度的稅前虧損增加。

年內虧損

本公司於2023年度的虧損額為人民幣1,950.2百萬元，較2022年度虧損人民幣230.6百萬元增加人民幣1,719.6百萬元，虧損上升745.6%，主要是由於2023年度計提收購子公司艾美麗凡達形成的無形資產及商譽計提減值損失人民幣1,723.7百萬元，以及公司各研發管線進度持續進展，2023年度研發費用增加。

流動性及財務資源

於2023年12月31日，本公司的現金及現金等價物以及定期存款合計為人民幣736.4百萬元，較2022年12月31日的現金及現金等價物以及定期存款人民幣797.8百萬元減少人民幣61.4百萬元，減幅約7.7%，該減少主要是由於收入下降、研發開支增加。

於2023年12月31日，本公司的流動資產約為人民幣2,482.9百萬元，而流動負債約為人民幣2,601.9百萬元。淨流動負債人民幣119.0百萬元，較2022年12月31日淨流動資產人民幣298.9百萬元減少人民幣417.9百萬元，主要是收入和毛利率有所下降、研發投入大幅增長以及新增銀行貸款用於產業化建設。本公司已仔細考慮本集團未來現金流預測、可用的銀行授信和研發項目進展以及管理層控制集團經營擴張步伐和資本支出的能力，董事確信本集團能夠在可預見的未來可以全額履行到期財務義務。

存貨

本公司於2023年12月31日存貨餘額為人民幣509.9百萬元，較2022年12月31日存貨餘額人民幣504.7百萬元增加人民幣5.2百萬元，上升1%，主要原因是於2023年12月31日庫存略有增加。

貿易應收款

本公司於2023年12月31日的應收賬款賬面價值為人民幣1,005.1百萬元，較2022年12月31日的應收賬款賬面價值人民幣1,052.6百萬元減少人民幣47.5百萬元，下降4.5%。主要是2023年度銷售回款與上年度基本持平，銷售收入略有減少。

資本開支

本公司於2023年度的資本開支為人民幣301.6百萬元，主要用於建造新的生產設施、購買新的設備用於產業化管線疫苗和升級現有生產設施，以及在研疫苗研發資本化開支。本公司於2023年度的資本開支較2022年度人民幣856.6百萬元減少人民幣555百萬元，下降64.8%，主要是由於主要在研疫苗的產業化建設基本完成，2023年度產業化工程支出減少。

借款及資本負債比率

本公司於2023年12月31日的金融負債總額（包括計息銀行借貸、租賃負債及應付關聯方款項）為人民幣1,795.6百萬元，較2022年12月31日金融負債總額人民幣1,398.7百萬元增加人民幣396.9百萬元，上升28.4%，主要是2023年度銀行借款融資增加。

本公司於2023年12月31日資本負債比率（按截至期末的金融負債總額除以權益總額計算）為46.2%，較2022年12月31日資本負債比率23.9%增加22.3%，主要是銀行借款餘額增加。

資產抵押

截至2023年12月31日，本集團的部分銀行貸款是以下列方式擔保的：(1)本集團建築物的抵押，截至2023年12月31日的賬面淨值約為人民幣259.4百萬元（2022年12月31日：約人民幣286.5百萬元）；(2)本集團租賃土地的抵押，截至2023年12月31日的賬面淨值約為人民幣59百萬元（2022年12月31日：約人民幣61.1百萬元）；(3)本公司和本集團子公司提供的擔保。

除上述情況外，截至2023年12月31日，本集團在其資產上沒有任何其他抵押。

外匯風險

本集團的絕大部分業務及全部銀行貸款均以人民幣交易，故無重大外匯波動風險。董事會並不預期人民幣匯率波動及其他外幣匯兌波動會對本集團的業務或業績帶來重大影響。本集團目前無相對於外匯風險的對沖政策。因此，本集團並無進行任何對沖交易以管理外幣波動的潛在風險。

或有負債

截至2023年12月31日，本集團沒有任何會對其財務狀況或經營成果產生重大影響的重大或有負債。

企業管治及其他資料

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事及監事買賣本公司證券制定其自身的行為守則，其條款不比標準守則寬鬆。本公司已向全體董事及監事作出專門查詢，且彼等均確認，截至2023年12月31日止年度，彼等一直遵守公司自身守則規定的標準。

企業管治守則

董事會已採納企業管治守則的守則條文。董事會已檢討本公司的企業管治常規，並信納本公司截至2023年12月31日止年度一直遵守企業管治守則所載守則條文，惟守則條文C.2.1（規定主席及行政總裁應由不同人士擔任）除外。

根據企業管治守則第二部分的守則條文C.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人士兼任。周延先生為董事會主席兼首席執行官，目前同時擔任該兩個職務。董事會相信，鑒於周先生的經驗、個人情況及其於本公司所擔任的角色，周先生擔任本公司首席執行官，對本公司的業務有深厚的了解，故為物色戰略機遇和董事會重心的最佳董事人選。本公司董事會主席及首席執行官的角色由同一人承擔，將能夠推動有效執行戰略方案及促進管理層與董事會之間的信息流動。董事會將會參考本集團的整體情況，繼續檢討及考慮適時將董事會主席與首席執行官的角色加以區分。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2023年12月31日止年度，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

僱員及薪酬政策

截至2023年12月31日，我們擁有約1,624名僱員，而截至2022年12月31日有約1,576名僱員。於2023年度，僱員福利開支總額（包括董事酬金）為人民幣362.4百萬元，而2022年度為人民幣608.0百萬元。薪酬乃參考僱員的表現、技能、資格和經驗及按照當前行業慣例釐定。

除薪金及獎金外，其他僱員福利開支包括退休金、住房公積金、醫療保險及其他社會保險，以及以股份為基礎的付款開支及其他。我們已於首次公開發售前採納僱員股份激勵計劃，以提供有價值的獎勵吸引及挽留優秀人才。我們一直在評估，並可能採納符合上市規則規定的新股份激勵計劃。董事薪酬乃由薪酬委員會審閱並由董事會批准。釐定董事酬金時考慮的因素包括相關董事的經驗、職責及責任、時間投入、本公司表現及當前市況。

重大投資、收購及出售事項

截至2023年12月31日止年度，我們並無任何重大投資、重要收購或重要出售子公司、聯營公司及合營公司事項。

首次公開發售所得款項用途

我們自首次公開發售取得所得款項淨額（「所得款項淨額」）約91.61百萬港元。自首次公開發售完成以來，本公司一直按照並擬將繼續按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節及本公司日期為2023年10月23日有關變更首次公開發售所得款項用途的公告（「變更首次公開發售所得款項用途公告」）所述的方式使用所得款項淨額。截至2023年12月31日止年度，所得款項淨額使用情況如下：

	分配作相關用途的所得款項淨額 (千港元)	佔合計所得款項淨額的百分比 (%)	於截至2023年12月31日止年度所得款項的實際動用金額 (千港元)	截至2023年12月31日所得款項的未動用金額 (千港元)	預計全部使用未使用金額的時間
1. 開發mRNA技術平台相關疫苗	38,747	42.30	38,747	–	不適用 ^{(1), (2)}
2. 開發我們的肺炎在研疫苗，包括PCV13、PCV20及PPSV23	6,412	7.00	6,412	–	不適用 ⁽³⁾
3. 開發我們管線中的其他在研疫苗	9,801	10.70	9,801	–	不適用 ⁽²⁾
4. 為建設新生產設施（為我們的新疫苗產品）的資本開支提供資金，如下：	32,060	35.00	13,210	18,850	
(1) 為寧波新的mRNA疫苗生產設施的資本開支提供資金	23,503	25.66	4,653	18,850	2024年12月31日或之前
(2) 為艾美榮譽建設新的無血清迭代狂犬病疫苗生產設施的資本開支提供資金，包括：	8,557	9.34	8,557	–	
(i) 設備採購	5,575	6.09	5,575	–	不適用 ⁽²⁾
(ii) 廠房淨化及翻新以及設備安裝和測試	2,982	3.25	2,982	–	不適用 ⁽²⁾
5. 投入我們的銷售及營銷活動	4,590	5.00	4,590	–	不適用 ⁽⁴⁾
合計	91,610	100.00	72,760	18,850	

附註：

- (1) 承如變更首次公開發售所得款項用途公告所披露，公司將開發針對原始株的mRNA新冠疫苗募集資金用途修改為：開發mRNA技術平台相關疫苗，且不再限定其中臨床試驗及獲得註冊批准的資金佔比，開發mRNA技術平台相關疫苗的募集資金分配總額及佔首次公開發售募集資金總比例保持不變，預計全部使用未使用金額的時間保持不變。

- (2) 截至2023年12月，分配作開發我們的mRNA技術平台在研疫苗、開發我們管線中的其他在研疫苗以及為艾美榮譽建設新的無血清迭代狂犬病疫苗生產設施建設所得款項淨額已獲悉數使用。
- (3) 截至2023年6月，分配作開發我們的肺炎在研疫苗，包括PCV13、PCV20及PPSV23的所得款項淨額已獲悉數使用。
- (4) 於2023年1月期間，分配作投入銷售及營銷活動的所得款項淨額已獲悉數使用。

發行非上市人民幣普通股

於2023年3月8日舉行的董事會會議上，董事會批准在達成若干條件的前提下建議發行非上市人民幣普通股（「建議發行」）。建議發行已於2023年4月28日召開的2023年第一次臨時股東大會、2023年第一次內資股類別股東會議及2023年第一次H股類別股東會議審議通過，並已於2023年8月17日獲中國證券監督管理委員會批覆同意。董事會認為，建議發行將有助於進一步增強本公司的競爭實力，提高風險抵禦能力及促進業務健康發展。

根據建議發行，本公司建議向(a)不超過35名合資格投資者（不包括任何現有股東）及(b)現有股東（如有）發行不超過242,212,519股非上市人民幣普通股股份。實際認購人及將認購的非上市人民幣普通股的數目及類別須經監管機構批准。根據《中華人民共和國公司法》第一百二十七條，建議發行的股份發行價格應等於或高於股份面值，即每股人民幣1.00元。

有關建議發行的詳情請參閱本公司2023年3月8日的公告、2023年4月11日的通函及2023年8月30日的公告。截至本公告日期，本公司尚未根據建議發行而發行任何非上市人民幣普通股。本公司將根據相關法律法規及上市規則的要求及時披露建議發行的最新進展。

末期股息

截至2023年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息。

審計委員會

本公司已按照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會並列明工作細則。審計委員會包括五名成員，即Ker Wei PEI教授、歐陽輝先生、郭曉光先生、周杰先生及周欣先生。Ker Wei PEI教授、歐陽輝先生及郭曉光先生為獨立非執行董事，周杰先生及周欣先生為非執行董事。Ker Wei PEI教授為審計委員會主席，其擁有適當的專業資格。

本公司審計委員會已審閱了本集團2023年度業績及根據國際財務報告準則編製的截至2023年12月31日止年度的財務報表。

安永會計師事務所的工作範圍

本公司的核數師安永會計師事務所(註冊會計師)(「安永會計師事務所」)已就截至2023年12月31日止年度的本年度業績公告所列上述數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所列載數額核對一致。安永會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此安永會計師事務所並未對本公告發出任何核證。

報告期後重大事項

於2023年12月31日後直至本公告日期，概無發生重大事項。

刊發全年業績公告、年度報告及股東周年大會通告

本業績公告乃於香港交易所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.aimbio.com刊載。本公司截至2023年12月31日止年度之年度報告及本公司召開2023年股東周年大會之通告將於上述網站刊載。

釋義

「艾美行動」	指	艾美行動生物製藥有限公司，前身為艾美康淮生物製藥(江蘇)有限公司，一家於2011年10月13日根據中國法律註冊成立的公司，為本公司的全資子公司；
「艾美探索者」	指	艾美探索者生命科學研發有限公司，一家於2018年9月10日根據中國法律註冊成立的公司，為本公司的全資子公司；
「艾美誠信」	指	艾美誠信生物製藥有限公司，一家於1993年9月20日根據中國法律註冊成立的公司，為本公司的全資子公司；
「艾美創新者」	指	艾美創新者生物醫藥研究(上海)有限公司，一家於2021年5月17日根據中國法律註冊成立的公司，由本公司擁有95%的股權及艾美行動、艾美誠信、艾美堅持、艾美責任生物製藥(遼寧)有限公司(一家於2023年1月28日根據中國法律註冊成立的公司，為本公司的全資子公司)及艾美榮譽分別擁有1%的股權；

「艾美麗凡達」	指	珠海麗凡達生物技術有限公司，一家根據中國法律於2019年6月21日註冊成立的公司，由本公司擁有50.1546%的股權。艾美麗凡達的其他少數股東均為獨立第三方；
「艾美堅持」	指	艾美堅持生物製藥有限公司，前身為艾美衛信生物藥業(浙江)有限公司，一家於2002年12月24日根據中國法律註冊成立的公司，由本公司及上海北壁之路文化發展有限公司(一家於2017年3月28日根據中國法律註冊成立的公司，為本公司的全資子公司)分別擁有96.45%及3.55%的股權；
「艾美榮譽」	指	艾美榮譽(寧波)生物製藥有限公司，前身為寧波榮安生物藥業有限公司，一家於2001年4月30日根據中國法律註冊成立的公司，由本公司及艾美堅持分別擁有20%及80%的股權；
「審計委員會」	指	董事會審計委員會；
「董事會」	指	本公司董事會；
「疾控中心」	指	疾病預防控制中心；
「中國」或「我國」	指	中華人民共和國；僅就本公告而言，對「中國」的提述並不包括台灣、澳門特別行政區及香港；
「《公司條例》」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)；
「本公司」	指	艾美疫苗股份有限公司，一家於2011年11月9日在中國註冊成立的股份有限公司；
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則；
「新冠」	指	2019新型冠狀病毒病；
「市場推廣商」	指	合同銷售組織；

「臨床試驗申請」或「CTA」	指	臨床試驗申請，相當於中國的研究性新疫苗申請；
「董事」	指	本公司董事；
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，由中國境內投資者以人民幣認購及繳足，且未於任何證券交易所上市；
「GMP」	指	根據《中華人民共和國藥品管理法》不時發佈的良好生產規範、指引及規則，作為質量保證的一部分，旨在盡量減少藥品生產過程中污染、交叉污染、混淆及出錯的風險，並確保須遵從這些指引及規則的藥品持續按照適用於其擬定用途的質量和標準生產及控制；
「A、C、Y及W135群腦膜炎球菌多糖疫苗」或「MPSV4」	指	A、C、Y及W135群腦膜炎球菌多糖疫苗，用於預防兩歲以上兒童感染流行性腦脊髓膜炎的疫苗；
「本集團」或「我們」	指	本公司及其子公司；
「H股」	指	本公司已發行股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於聯交所上市；
「甲型肝炎病毒」	指	甲型肝炎病毒；
「乙型肝炎病毒」	指	乙型肝炎病毒；
「人二倍體細胞」	指	人二倍體細胞；
「手足口病」	指	手足口病；
「腎綜合徵出血熱」	指	腎綜合徵出血熱；
「港元」	指	港元，香港法定貨幣；
「香港交易所」	指	香港交易及結算所有限公司；

「香港」	指	中國香港特別行政區；
「獨立第三方」	指	就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，並非本公司關連人士（定義見上市規則）的個人或公司；
「首次公開發售」	指	本公司H股於2022年10月6日在聯交所主板的首次公開發售及上市；
「持證工廠」	指	我們於艾美榮譽、艾美誠信、艾美行動及艾美衛信（已獲得有效的生產許可證且通過GMP驗證）的生產設施，各自為一個持證工廠，統稱為持證工廠；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「主板」	指	聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與其並行運作；
「標準守則」	指	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》；
「mRNA」	指	信使核糖核酸或信使RNA，一種與基因的遺傳序列相對應的單鏈RNA分子，在合成蛋白質的過程中由核糖體讀取；
「藥品註冊證書申請」	指	藥品註冊證書申請；
「藥品註冊證書批准」	指	藥品註冊證書批准；
「中檢院」	指	中國食品藥品檢定研究院；
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局及其前身國家食品藥品監督管理總局；
「PCV」	指	肺炎結合疫苗；
「招股章程」	指	本公司日期為2022年9月23日的招股章程；

「薪酬委員會」	指	董事會薪酬與考核委員會；
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣；
「RSV」	指	呼吸道合胞病毒；
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值人民幣1.00元的普通股；
「股東」	指	股份持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「子公司」	指	具有《公司條例》第15條賦予該詞的涵義；
「非上市外資股」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，由非中國投資者持有且未於任何證券交易所上市；
「非上市人民幣普通股」	指	內資股及／或非上市外資股（視情況而定）；及
「%」	指	百分比。

承董事會命
艾美疫苗股份有限公司
周延先生
董事會主席、執行董事兼首席執行官

香港，2024年3月27日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事周延先生、關文先生及賈紹君先生；非執行董事周杰先生、周欣先生、趙繼臣先生及王愛軍女士；及獨立非執行董事Ker Wei PEI教授、郭曉光先生、文潔女士及歐陽輝先生。