

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

# 康師傅控股

TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

康師傅控股有限公司\*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：0322)

截至二零二四年十二月三十一日止年度業績公佈

## 摘要

人民幣千元	2024年	2023年	變動
• 收益	<b>80,650,914</b>	80,418,075	↑ 0.3%
• 毛利率(%)	<b>33.1%</b>	30.4%	↑ 2.7個百分點
• 集團毛利	<b>26,695,643</b>	24,467,089	↑ 9.1%
• 扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利(EBITDA)	<b>9,627,802</b>	8,206,526	↑ 17.3%
• 本期溢利	<b>4,322,135</b>	3,516,667	↑ 22.9%
• 本公司股東應佔溢利	<b>3,734,429</b>	3,117,461	↑ 19.8%
• 每股溢利(人民幣分)			
基本	<b>66.28</b>	55.33	↑ 10.95分
攤薄	<b>66.28</b>	55.31	↑ 10.97分

於2024年12月31日之銀行存款及現金(含長期定期存款)為人民幣16,002,668千元，相較2023年12月31日增加人民幣1,264,287千元，淨負債與資本比率為-19.3%。

康師傅作為中國食品飲料行業領先的民族品牌企業，始終堅守「歡樂飲食，美好生活」的使命，以消費者需求為導向，創新奮進，推動企業「高質量發展」。

回首2024年，全球經濟複雜多變，食品飲料行業面臨原材料價格波動、市場競爭加劇、渠道變革等機遇與挑戰。面對內外部環境變化，憑藉穩健的策略和團隊的努力，集團保持良好發展態勢，業績穩步增長。

過去的一年，在「長期主義」指引下，集團不斷推動產品升級和結構調整，加大研發投入，推出一系列健康、美味的產品，滿足消費者的不同場景需求。增強品牌與年輕消費群體的情感連接，精細化渠道經營和市場營銷，提升費用投放效率。加快系統平台整合，強化數字化技術運用。守牢食品安全底線，踐行綠色環保發展理念，全力支持消費者對美好生活的追求。

展望2025年，康師傅堅定走「質」與「量」全面協調發展的道路。我們將持續加大在產品創新、品牌建設、渠道拓展方面的投入，穩健經營。以卓越品質和優質服務，把康師傅打造成一個讓政府放心、合作夥伴開心、消費者安心的綜合性食品飲料民族品牌，為社會發展貢獻更多力量。

在此，我謹代表康師傅控股，向一直以來支持我們的股東和董事會、辛勤付出的全體同仁、廣大的消費者和合作夥伴表示衷心感謝。

**魏宏名**

董事會主席

中國香港

2025年3月24日

## 2024年年度業績

康師傅控股有限公司(「本公司」)之董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2024年12月31日止年度之經審核業績連同2023年相對期間之比較數字如下：

### 綜合收益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收益	4	80,650,914	80,418,075
銷售成本		(53,955,271)	(55,950,986)
毛利		26,695,643	24,467,089
其他收益	5	356,972	540,694
其他淨收入	6	440,079	893,447
分銷成本		(18,041,843)	(17,883,440)
行政費用		(2,827,531)	(2,615,681)
其他經營費用		(270,294)	(230,480)
財務費用	7	(423,313)	(519,122)
應佔聯營及合營公司業績		129,941	126,954
除稅前溢利	7	6,059,654	4,779,461
稅項	8	(1,737,519)	(1,262,794)
本年度溢利		4,322,135	3,516,667
應佔溢利：			
本公司股東		3,734,429	3,117,461
少數權益股東		587,706	399,206
本年度溢利		4,322,135	3,516,667
每股溢利	10	人民幣	人民幣
基本		66.28分	55.33分
攤薄		66.28分	55.31分

## 綜合全面收益表

截至2024年12月31日止年度

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
本年度溢利	4,322,135	3,516,667
其他全面(虧損)收益：		
不會重分類至損益賬的項目：		
界定福利責任之重估值	(19,812)	(9,596)
指定按公允價值列賬及在其他全面收益賬 處理的權益工具公允價值之變動	(347)	(3,611)
	(20,159)	(13,207)
已經或其後可被重分類至損益賬中的項目：		
滙兌差額	(616)	11,617
現金流量對沖	(26,805)	39,664
	(27,421)	51,281
本年度其他全面(虧損)收益	(47,580)	38,074
本年度全面收益總額	4,274,555	3,554,741
應佔全面收益：		
本公司股東	3,685,976	3,153,917
少數股東權益	588,579	400,824
	4,274,555	3,554,741

## 綜合財務狀況表

於2024年12月31日

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資性房地產		1,778,500	1,825,170
物業、機器及設備		21,521,843	21,454,802
使用權資產		3,450,553	3,554,237
無形資產		148,800	155,640
商譽		97,910	97,910
聯營公司權益		101,377	95,378
合營公司權益		577,003	529,323
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產		408,205	325,113
指定按公允價值列賬及在其他全面收益賬 處理的權益工具		154,560	154,907
衍生金融工具		—	169,185
遞延稅項資產		305,963	339,411
長期定期存款		6,618,400	3,975,000
		<b>35,163,114</b>	<b>32,676,076</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,015,218	4,385,268
應收賬款	11	1,596,456	1,579,983
可收回稅項		10,973	42,364
預付款項及其他應收款項		2,311,068	3,037,372
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產		329,041	665,210
衍生金融工具		338,717	—
長期定期存款之即期部份		1,840,000	3,976,900
抵押銀行存款		24,870	32,015
銀行結餘及現金		7,519,398	6,754,466
		<b>17,985,741</b>	<b>20,473,578</b>
<b>總資產</b>		<b>53,148,855</b>	<b>53,149,654</b>

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>股東權益及負債</b>			
<b>股本及儲備</b>			
發行股本		196,684	196,681
股份溢價		787,836	787,091
儲備		13,244,526	12,910,832
本公司股東應佔股本及儲備總額		14,229,046	13,894,604
少數股東權益		3,386,305	3,327,640
<b>股東權益總額</b>		<b>17,615,351</b>	<b>17,222,244</b>
<b>非流動負債</b>			
長期有息借貸		1,670,256	5,247,194
租賃負債		111,003	180,424
員工福利責任		64,972	52,898
遞延稅項負債		1,264,048	1,253,880
		3,110,279	6,734,396
<b>流動負債</b>			
應付賬款	12	8,136,600	8,572,717
其他應付款項及已收押金		10,040,648	8,869,473
有息借貸之即期部分		11,584,561	8,481,501
租賃負債		152,935	146,268
客戶預付款項		1,974,762	2,821,969
稅項		533,719	301,086
		32,423,225	29,193,014
<b>總負債</b>		<b>35,533,504</b>	<b>35,927,410</b>
<b>股東權益及負債總額</b>		<b>53,148,855</b>	<b>53,149,654</b>
<b>淨流動負債</b>		<b>(14,437,484)</b>	<b>(8,719,436)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>20,725,630</b>	<b>23,956,640</b>

## 附註

### 1. 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，此統稱已包括所有適用個別之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋，以及香港普遍接納之會計原則及香港公司條例之適用披露規定而編製。本綜合財務報表同時亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定。所有金額已約整至最接近的千位數，除非另有說明。

除詳載於附註3，於年內生效的新訂或經修訂之香港財務報告準則外，本綜合財務報表採用之會計政策與2023年度的財務報表是一致的。

### 2. 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及各附屬公司之財務報表。編製子公司財務報表的呈報年度與本公司相同，會計政策亦貫徹一致。

本集團內部各公司之間進行交易所致的所有結餘、交易、收支及損益均全數抵銷。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日期起合併，並繼續合併附屬公司直至控制權終止日期。

少數股東權益獨立並與本公司股東應佔權益分開呈列於綜合收益表，綜合全面收益表內及於綜合財務狀況表之權益內。

### 3. 採納新修訂之香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈數項首次於本集團的本會計期間生效的新修訂之香港財務報告準則。其中，與綜合財務報表相關的會計政策變動如下：

#### **香港會計準則第1號之修訂：將負債分類為流動或非流動**

該等修訂旨在透過幫助公司釐定財務狀況表中具有不確定結算日期的債務及其他負債是否應分類為流動(於一年內到期或可能到期結算)或非流動，以提高應用有關規定的一致性。對於公司可透過將其轉換為權益進行結算的債務，該等修訂亦澄清了分類規定。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生任何重大影響。

#### **香港會計準則第1號之修訂：附有契諾的非流動負債**

該等修訂訂明於報告日期後遵守的契諾不會影響於報告日期將債務分類為流動或非流動。反之，該等修訂要求公司於綜合財務報表附註披露與該等契諾有關的資料。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生任何重大影響。

#### **香港詮釋第5號之修訂：財務報表的呈列－借款人對包含應要求償還條款的定期貸款的分類**

該詮釋乃因應上述香港會計準則第1號的修訂而修訂，以使相應措辭一致，結論並無變化。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生任何重大影響。

#### **香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂：供應商融資安排**

該等修訂引入新的披露規定以提升供應商融資安排的透明度及其對實體負債、現金流量及流動資金風險的影響。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生任何重大影響。



## 香港財務報告準則第16號之修訂：售後租回之租賃負債

該等修訂要求賣方一承租人於期後以其不會確認與其所保留使用權有關的任何收益或虧損金額的方式，釐定售後租回所產生的租賃付款。新要求不會防止賣方一承租人於損益確認與部分或全面終止租賃有關的任何收益或虧損。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生任何重大影響。

### 4. 收益及分部資料

本公司之執行董事已確立為本集團主要營運決策者。經營分部之確立及分部資料之編製按內部慣常呈報給本公司之執行董事之財務資料製作，依據該等資料作出經營分部資源分配決定及評估其表現。基於本集團根據區域性觀點有超過99%以上之集團銷售是在內地進行，故本公司之執行董事主要以產品觀點評定本集團之業務並以此作為製作業務分部資料的基準。可報告之經營分部確立為方便麵、飲品，及其他業務包括方便食品、投資控股、投資性房地產作租賃用途、物流及支援功能業務。

本公司之執行董事以本年度經營分部之本年度之溢利(虧損)以及除稅前溢利(虧損)及應佔聯營公司及合營公司業績及未分配之淨支出前的溢利(虧損)作出經營分部資源分配決定及評估其表現。

分部資產包括除聯營公司權益，合營公司權益及未分配資產(包括若干按FVPL處理的金融資產及指定FVOCI)外的所有資產。分部負債包括除員工福利責任之相關負債外的所有負債。

分部之間的銷售是以成本加邊際利潤作定價。可呈報分部之會計政策與本集團的會計政策一致。

本集團客戶地區位置乃按貨品付運地點劃分。本集團多於99%來自外部客戶之收益均源於本集團各經營實體所在地中國的顧客。同時，本集團所有的非流動資產，除若干土地及樓宇、若干按FVPL處理的金融資產及指定FVOCI之外均位於中國內地。並無來自單一外部客戶的收入佔本集團收益10%或以上。

分部業績

	2024				
	方便麵 人民幣千元	飲品 人民幣千元	其他 人民幣千元	內部沖銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益					
由客戶合約產生之收益	28,306,049	51,615,930	660,038	—	80,582,017
收益認列之時點：					
在某一時點認列	28,306,049	51,615,930	660,038	—	80,582,017
由其他來源產生之收入：					
來自投資性房地產之租金收入	—	—	68,897	—	68,897
分部間之收益	108,382	5,063	687,343	(800,788)	—
分部收益	<u>28,414,431</u>	<u>51,620,993</u>	<u>1,416,278</u>	<u>(800,788)</u>	<u>80,650,914</u>
分部業績(已扣除財務費用)	2,739,871	3,399,473	(225,870)	16,273	5,929,747
應佔聯營公司及合營公司業績	(51)	129,992	—	—	129,941
未分配之淨支出	—	—	(34)	—	(34)
除稅前溢利(虧損)	2,739,820	3,529,465	(225,904)	16,273	6,059,654
稅項	(694,979)	(1,023,031)	(19,509)	—	(1,737,519)
本期之溢利(虧損)	<u>2,044,841</u>	<u>2,506,434</u>	<u>(245,413)</u>	<u>16,273</u>	<u>4,322,135</u>

2023

	方便麵	飲品	其他	內部沖銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益					
由客戶合約產生之收益	28,720,554	50,930,604	697,005	—	80,348,163
收益認列之時點：					
在某一時點認列	28,720,554	50,930,604	697,005	—	80,348,163
由其他來源產生之收入：					
來自投資性房地產之租金收入	—	—	69,912	—	69,912
分部間之收益	72,134	8,036	650,354	(730,524)	—
分部收益	<u>28,792,688</u>	<u>50,938,640</u>	<u>1,417,271</u>	<u>(730,524)</u>	<u>80,418,075</u>
分部業績(已扣除財務費用)	2,701,577	2,077,137	(141,657)	20,122	4,657,179
應佔聯營公司及合營公司業績	(387)	128,450	(1,109)	—	126,954
未分配之淨支出	—	—	(4,672)	—	(4,672)
除稅前溢利(虧損)	2,701,190	2,205,587	(147,438)	20,122	4,779,461
稅項	(692,933)	(546,270)	(23,591)	—	(1,262,794)
本期之溢利(虧損)	<u>2,008,257</u>	<u>1,659,317</u>	<u>(171,029)</u>	<u>20,122</u>	<u>3,516,667</u>

分部資產及分部負債

	2024				
	方便麵 人民幣千元	飲品 人民幣千元	其他 人民幣千元	內部沖銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>資產</b>					
分部資產	18,211,527	31,893,555	4,753,664	(2,855,744)	52,003,002
聯營公司權益	—	101,377	—	—	101,377
合營公司權益	25	576,978	—	—	577,003
未分配資產					467,473
<b>總資產</b>					<u>53,148,855</u>
<b>負債</b>					
分部負債	8,214,247	18,026,915	11,920,966	(2,693,596)	35,468,532
未分配負債					64,972
<b>總負債</b>					<u>35,533,504</u>
<b>其他資料</b>					
折舊及攤銷	<u>884,891</u>	<u>2,565,909</u>	<u>168,291</u>	<u>(117,284)</u>	<u>3,501,807</u>
資本開支	<u>1,023,569</u>	<u>2,585,442</u>	<u>17,024</u>	<u>—</u>	<u>3,626,035</u>
利息收入	<u>177,949</u>	<u>250,912</u>	<u>18,641</u>	<u>(90,530)</u>	<u>356,972</u>
利息支出	<u>21,219</u>	<u>185,906</u>	<u>313,580</u>	<u>(97,392)</u>	<u>423,313</u>
出售附屬公司淨收益	<u>—</u>	<u>49,374</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>49,374</u>

2023

	方便麵	飲品	其他	內部沖銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>					
分部資產	18,102,147	32,415,379	4,467,320	(2,793,861)	52,190,985
聯營公司權益	—	95,378	—	—	95,378
合營公司權益	76	529,247	—	—	529,323
未分配資產					333,968
<b>總資產</b>					<u>53,149,654</u>
<b>負債</b>					
分部負債	8,801,039	18,981,068	10,692,799	(2,600,394)	35,874,512
未分配負債					52,898
<b>總負債</b>					<u>35,927,410</u>
<b>其他資料</b>					
折舊及攤銷	<u>868,412</u>	<u>2,527,121</u>	<u>167,806</u>	<u>(114,702)</u>	<u>3,448,637</u>
資本開支	<u>699,708</u>	<u>2,967,555</u>	<u>20,442</u>	<u>—</u>	<u>3,687,705</u>
利息收入	<u>211,343</u>	<u>350,856</u>	<u>34,753</u>	<u>(56,258)</u>	<u>540,694</u>
利息支出	<u>39,750</u>	<u>233,759</u>	<u>306,100</u>	<u>(60,487)</u>	<u>519,122</u>
出售附屬公司淨收益	<u>259,306</u>	<u>154,416</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>413,722</u>

## 5. 其他收益

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
利息收入	<u>356,972</u>	<u>540,694</u>

## 6. 其他淨收入

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入(支出)：		
出售廢品之收益	176,073	195,251
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產之 公允價值變動淨額	14,964	(133)
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產及指定按 公允價值列賬及在其他全面收益賬處理的權益工具 之股利收入	2,545	127
出售附屬公司收益	49,374	413,722
政府補助	150,063	201,306
出售物業、機器及設備及使用權資產之虧損	(58,479)	(113,295)
匯兌收益(虧損)，淨額	3,502	(2,632)
其他，淨額	<u>102,037</u>	<u>199,101</u>
	<u>440,079</u>	<u>893,447</u>

## 7. 除稅前溢利

經扣除下列項目後：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>財務費用</b>		
須於5年內悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	408,750	503,088
租賃負債產生之財務費用	<u>14,563</u>	<u>16,034</u>
	<b><u>423,313</u></b>	<b><u>519,122</u></b>
<b>其他項目</b>		
折舊：		
物業、機器及設備	3,178,310	3,111,300
使用權資產	316,657	330,497
無形資產攤銷	<u>6,840</u>	<u>6,840</u>

## 8. 稅項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>本期間稅項</b>		
<b>中國企業所得稅</b>		
本年度	1,486,491	1,036,223
以前年度多提撥備	(130)	(24,694)
	<u>1,486,361</u>	<u>1,011,529</u>
<b>香港利得稅</b>		
本年度	<u>3,745</u>	<u>6,774</u>
<b>新加坡企業所得稅</b>		
本年度	<u>1,125</u>	<u>251</u>
<b>遞延稅項</b>		
產生及轉回之暫時差異淨額	(124,457)	45,433
撇減與稅項虧損相關之遞延稅項資產	27,782	—
按本集團於中國之附屬公司可供分配利潤淨額之預提稅	<u>342,963</u>	<u>198,807</u>
	<u>246,288</u>	<u>244,240</u>
本年度稅項總額	<u><u>1,737,519</u></u>	<u><u>1,262,794</u></u>

開曼群島並不對本公司及本集團之收入徵收任何稅項。

截至2023年及2024年12月31日，香港利得稅是按照兩級利得稅制度所計算的。在兩級利得稅稅率制度下，合資格企業的首200萬港元利潤將按8.25%（2023年：8.25%）的稅率徵稅，而200萬港元以上的利潤將按16.5%（2023年：16.5%）的稅率徵稅。

新加坡企業所得稅按17%（2023年：17%）計稅。本集團附屬公司符合資格享受部分稅務寬免計劃（「計劃」）。計劃容許一般應課稅收入的首10,000新加坡元將有75%（2023年：75%）的免稅額，之後的190,000新加坡元一般應課稅收入另有50%（2023年：50%）的免稅額。



於中國的附屬公司，其中國企業所得稅法定稅率為25%（2023年：25%）。根據財政部、稅務總局與國家發展改革委聯合發佈的《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》（財政部 稅務總局 國家發展改革委公告2020年第23號），設在西部地區的企業，其鼓勵類產業的主營收入佔企業總收入的60%以上（2023年：60%），由2021年1月1日至2030年12月31日，可繼續減按15%的優惠稅率徵收企業所得稅。因此，本集團若干於西部地區之附屬公司稅率為15%（2023年：15%）。

## 第二支柱模型規則

本集團已採用確認與為實施經濟合作與發展組織所公佈的第二支柱模型規則而頒佈或實質上頒佈的稅法所產生所得稅有關的遞延稅項資產及負債及披露相關資料之豁免，包括實施該等規則所述合資格本地最低補足稅法（「第二支柱所得稅」）。

本集團已根據該稅法評估第二支柱所得稅的相關潛在風險。評估第二支柱所得稅的相關潛在風險乃基於本集團成員實體的最新財務報表及國別報告草案（「國別報告」）。基於包容性框架下規定的過渡性國別報告安全港評估，本年度內本集團營運所在的所有稅收管轄區均可通過該安全港測試。本集團預計第二支柱所得稅於該等稅收管轄區均無重大風險。

由於應用第二支柱稅法及計算全球反稅基侵蝕提案收入的複雜性，本集團已委聘稅務專家密切關注稅法立法進程並及時評估相關稅法對集團的影響，以履行合法義務。

## 9. 股息

本公司股東於本年度應得之股息：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
結算日後擬派之末期股息每股普通股33.14分 (2023：每股普通股27.66分)	1,867,215	1,558,731
結算日後擬派之特別股息每股普通股33.14分 (2023：每股普通股27.66分)	1,867,214	1,558,730
	<u>3,734,429</u>	<u>3,117,461</u>

於2025年3月24日的會議，董事建議派發特別末期股息每股普通股人民幣33.14分及末期股息每股普通股人民幣33.14分，此建議特別末期股息及末期股息於綜合財務狀況表中不視為應付股息。

## 10. 每股溢利

以下為每股基本溢利及每股攤薄溢利之計算：

### (a) 每股基本溢利

	2024年	2023年
本公司股東期內應佔溢利(人民幣千元)	<u>3,734,429</u>	<u>3,117,461</u>
已發行普通股之加權平均股數(千股)	<u>5,634,395</u>	<u>5,634,288</u>
每股基本溢利(人民幣分)	<u>66.28</u>	<u>55.33</u>

### (b) 每股攤薄溢利

	2024年	2023年
本公司股東年內應佔溢利(人民幣千元)	<u>3,734,429</u>	<u>3,117,461</u>
普通股加權平均數(攤薄)(千股)		
已發行普通股之加權平均股數	5,634,395	5,634,288
本公司購股權計劃之影響	<u>329</u>	<u>1,558</u>
用於計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數	<u>5,634,724</u>	<u>5,635,846</u>
每股攤薄溢利(人民幣分)	<u>66.28</u>	<u>55.31</u>

## 11. 應收賬款

本集團之銷售大部份為先款後貨且相應現金收入確認為來自客戶的預付款項，餘下的銷售之信貸期主要為30至90天。有關應收賬款(扣除壞賬撥備)於結算日按發票日期編製之賬齡分析列示如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
0至90天	1,501,726	1,490,555
90天以上	94,730	89,428
	<u>1,596,456</u>	<u>1,579,983</u>

## 12. 應付賬款

應付第三方、有關聯人士、聯營公司及合營公司之應付賬款為無抵押、免息及附有30至90天還款期。應付賬款於結算日按發票日編製之賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
0至90天	7,338,115	7,748,297
90天以上	798,485	824,420
	<u>8,136,600</u>	<u>8,572,717</u>

## 13. 承擔

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
資本支出承擔		
已訂約但未撥備：		
購買物業、機器及設備開支	1,044,846	1,076,179
投資基金出資	150,135	242,781
	<u>1,194,981</u>	<u>1,318,960</u>

## 宏觀及行業回顧

2024年，國內經濟保持穩健增長，GDP同比增長5.0%，CPI小幅上升0.2%。消費態度更加謹慎和理性，注重情緒價值、健康、綠色環保、品質化及性價比。渠道繼續演化，線下大賣場衰落，倉儲會員店保持增長，食雜店、小超市等近場小業態仍有增量。面對新的消費趨勢與渠道變革，企業需精準洞察需求，把握渠道發展方向，深化消費場景理解，加強與消費者互動，創新產品，以迎接新機遇與挑戰。

## 業務概況回顧

2024年全年本集團的收益同比上升0.3%至806.51億人民幣。方便麵收益同比衰退1.3%，飲品收益同比成長1.3%。全年毛利率同比提高2.7個百分點至33.1%。分銷成本佔收益的比率同比上升0.2個百分點至22.4%。EBITDA同比增長17.3%至96.28億人民幣；受毛利率同比提高帶動，本公司股東應佔溢利同比提高19.8%至37.34億人民幣；每股基本溢利提高10.95分人民幣至66.28分人民幣。

下表列明本集團於報告期內各產品別收益和佔總收益比例明細：

	截至12月31日止					
	2024年		2023年		變動	
	收益	佔比	收益	佔比	金額	比例
	(人民幣百萬元)	(%)	(人民幣百萬元)	(%)	(人民幣百萬元)	(%)
方便麵業務	28,414.43	35.2	28,792.69	35.8	-378.26	-1.3
飲品業務	51,620.99	64.0	50,938.64	63.3	682.35	1.3
其他	615.49	0.8	686.75	0.9	-71.26	-10.4
總計	<u>80,650.91</u>	<u>100.0</u>	<u>80,418.08</u>	<u>100.0</u>	<u>232.83</u>	0.3

期內，因售價改善及原材料價格走低，帶動集團的毛利率同比改善。下表列明本集團於報告期內各產品別毛利和毛利率明細：

	截至12月31日止					
	2024年		2023年		變動	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣百萬元)	(%)	(人民幣百萬元)	(%)	(%)	(百分點)
方便麵業務	8,140.40	28.6	7,774.87	27.0	4.7	1.6
飲品業務	18,236.19	35.3	16,352.73	32.1	11.5	3.2
其他	319.05	51.8	339.49	49.4	-6.0	2.4
總計	<u>26,695.64</u>	<u>33.1</u>	<u>24,467.09</u>	30.4	9.1	2.7

### 方便麵業務

2024年全年本集團方便麵事業收益為284.14億人民幣，同比衰退1.3%，佔集團總收益35.2%。期內因售價及原材料價格有利，使方便麵毛利率同比提高1.6個百分點至28.6%，抵消收入衰退的影響，帶動方便麵事業2024年全年的本公司股東應佔溢利同比提高1.8%至20.45億人民幣。

面對消費趨勢的分化，方便麵事業持續鞏固核心產品，推動升級，優化毛利結構。積極創新產品。強化知名IP／代言人合作，推出「品牌車」移動營銷模式，深入校園等人流密集場景，與年輕消費群體展開高效互動，提升品牌影響力。緊跟消費者購物方式的轉變，順勢把握新興渠道經營。堅持對標航天品質，引進航天食品先進技術，成為首個獲得應用航天專利的方便麵企業，進一步夯實產品品質與科技實力，引領行業高質量發展。

## 高價麵

以「紅燒牛肉麵」為核心，實施經典產品升級策略，滿足消費者對高品質的追求。強化開學季、出遊季、夜宵等多元場景營銷，充分發揮多口味、多規格優勢，滿足各類食用場景的需求。「老鑊酸菜牛肉麵」攜手國民級IP「大鬧天宮」，溝通「酸爽看得見」，強化品牌酸爽美味及安心保障，重新搶佔消費者心智，提升品牌偏好度與美譽度。「老母雞湯」邀請代言人做客抖音直播間，引發相關話題廣泛傳播，線下借勢代言人全國巡演，品牌知名度快速提升。「番茄雞蛋牛肉麵」相關微博話題閱讀量達數億，銷量穩步增長。「剁椒魚片湯麵」憑藉可愛的小魚板形象和鮮香爽辣的口感，吸引大量年輕人嘗鮮。「酸香爽金湯肥牛麵」與IP「小黃人」聯名產品獲得消費者喜愛，銷量穩定向好。「迷你桶」針對戶外、間餐、宵夜場景，精緻小巧的產品設計與多樣口味，贏得消費者青睞，銷量持續攀升。「BIG桶／大食袋」以更高品質滿足消費者對大份量食用需求。

## 高端麵／超高端麵

「鮮Q麵」重磅新品上市，憑藉「鮮Q口感宛如現煮」的領先技術實力，建立了非油炸麵市場新標杆，引領行業創新升級。肉沫擔擔麵、精燉牛腩麵和什錦海鮮麵三大口味勾起年輕人的味蕾，並利用品牌車推廣，線上線下引爆社交話題討論，引發消費者主動嘗鮮與推薦熱潮。桶裝和杯裝兩種規格，針對性滿足正餐和解饞的場景需要。「湯大師」全面煥新升級，以「大師級好湯」為核心，搶佔湯味型市場，新口味「金湯肥牛」廣受消費者好評。「乾麵薈」薈聚地域特色乾麵，其中「上海蔥油拌麵」成功入選2024年第十五屆上海特色旅遊食品，彰顯品牌實力。「御品盛宴」加碼優質短視頻投流，打造直播大場，持續提升自然搜索與品牌曝光。

## 中價麵／乾脆麵

大份量產品「康師傅1倍半」實惠又美味，聚焦核心口味經營，精準滿足消費者對高性價比的需求。乾脆麵「香爆脆」聯動IP「寶可夢」通過共創包裝及周邊產品，深度觸達學生群體，同時以多口味佈局休閒零食及會員店渠道，持續提升品牌知名度與消費者好感度。

## 飲品業務

2024年全年飲品事業整體收益為516.21億人民幣，同比成長1.3%，佔集團總收益64.0%。期內因售價有利，使飲品毛利率同比提高3.2個百分點至35.3%。由於毛利率同比提高帶動，令飲品事業2024年全年本公司股東應佔溢利同比提高52.3%至19.19億人民幣。

飲品事業致力於加速建立規模優勢。鞏固核心品類，佈局戰略品類。緊密契合健康與功效，持續上新無糖產品，並拓寬產品品類。通過優化品類管理、拓展新興渠道、提升通路服務、精準費用管控、提高資本周轉率及供應鏈效能等多維度舉措，全面提升運營效率，推動事業穩健前行與可持續發展。

## 即飲茶

「康師傅冰紅茶」強化冰爽痛快的產品體驗，圍繞音樂、運動兩大年輕圈層持續滲透，全年擴展餐飲場景，穩定正成長。「茉莉系列」產品煥新，二次元形象強化「就愛這茉清香」品牌主張，全年雙位數增長。「綠茶」攜手代言人吳磊主張「原葉萃好茶」，分享茶香飽滿一口鮮爽的高品質好茶。「大紅袍奶茶」迎合國潮趨勢，聯名故宮宮廷文化 IP，溝通「中國人的奶茶就喝大紅袍」，深受喜愛傳統文化的年輕一代喜歡。緊跟健康化無糖趨勢，上市「無糖茉莉花茶」，100% 選用手工鮮摘橫州茉莉花窰制，帶來純正自然的清香體驗。「無糖烏龍茶」配方升級，添加特級武夷山茶葉，打造地道岩茶口感。「茶的傳人」貼合消費者好看、好喝又健康的產品訴求，獨創的專利錘紋瓶和甲馬版畫的設計風格，獲得紅點設計獎視覺傳達獎項；完美保留中國茶的地道茶香，還原現泡口感。

## 碳酸飲料

「百事可樂」深耕春節場景，聯動美年達及7喜共同推出「瑞獸家族罐」及節慶裝產品，聯合中央電視台電影頻道推出了2024新春公益短片「人間至樂是家鄉」。3月百事中國區品牌視覺系統煥新，滿載渴望，奔赴下一個時代。「百事校園最強音」覆蓋150+個城市，招募13萬名選手，影響在校學生超千萬。開展「百事美食江湖」佐餐營銷。「百事可樂無糖」精準地洞察年輕用戶群體的精神需求和情緒態度，聯名「黑神話：悟空」實現產品破圈。「百事生可樂」強化重點市場推廣，擴展潛力市場。「美年達」冠名芒果TV綜藝「城市捉迷藏」，挖掘年輕人喜愛的戶外競技遊戲場景滲透與轉化。抓住桃味消費需求趨勢，上新白鳳蜜桃味。「7喜」無糖小柑橘檸檬味產品擴大銷售範圍，貢獻業績增量。



## 果汁

傳承「中華飲·食」文化，緊跟功效果汁趨勢，「康師傅冰糖雪梨」配方升級，選用中國好雙梨融入冰糖精心燉煮，冰糖清，雪梨潤，清潤每一刻。「康師傅酸梅湯」精選烏梅／山楂／甘草／陳皮等食材，慢熬出經典酸甜滋味，生津解渴，清爽解膩。西式果汁「鮮果橙」豐富維生素C迎合消費者需求，「水蜜桃」、「水晶葡萄」原料升級，滿足消費者對健康及地域標識食材的訴求。「純果樂」甄選全球優質水果，聯合派對手遊元夢之星，激活消費者購買；上市檸檬派對／陽光蜜桃新品，豐富產品線。「純果樂100%」強化β-胡蘿蔔素含量，開展居家佐餐、宅家歡聚、送禮場景溝通，促進銷售。

## 包裝水

「康師傅包裝飲用水」持續溝通家內用水場景，推動整箱到家的業務發展。「喝開水」依託說唱這一年輕消費者喜聞樂見的形式，洗腦單曲「中國人愛喝開水」在社交媒體走紅。「純水樂」結合年輕人隨心旅行的情緒，聯合小紅書和中國國家地理，多平台打造「純境之旅」。圍繞公益、新能源出行、ESG等方向展開消費者推廣，傳遞可持續發展理念。「蘇打氣泡水」百搭的差異化特點，契合特調場景。並聯合冠名贊助芒果S級綜藝IP「初入職場機長季」，聚焦職場人興趣圈層硬廣及多場景植入，業績高增長。

## 咖啡飲料／功能飲料／乳酸菌飲料

「星巴克即飲咖啡」星選系列上市馥芮白口味。持續加強特通渠道開發，在休閒零食渠道上市新品「星小咖」系列，同時強化高速服務區與校園渠道的品牌建設。「貝納頌」聚焦白領中產人群活躍的便利渠道，推出季節限定產品「茉莉拿鐵」，獲得年輕人青睞。「佳得樂」積極與全國各大運動協會合作，打造「G刻挑戰」賽事IP，強化專業運動飲料品牌形象。上市佳得樂快補水系列，拓寬日常補水賽道，拉動品牌整體增長。「小酪多多」持續佔位清爽型乳酸菌味飲品賽道，攜手天貓校園，深化年輕族群滲透。

## 財務運作

本集團積極推進財務數字化轉型，借助財務共享服務中心的搭建，深化內部控制體系，建立起適應數字化環境的風險防控機制，並逐步推進業務和財務融合，實現業財一體化，有力地支持企業的戰略執行和可持續發展；同時奉行穩健的現金策略，善控資本支出並有效推動資產活化工作，預計將帶來穩定現金淨流入。

於本年內，本集團營運活動產生的現金淨流入82.64億人民幣，投資活動產生的現金淨流出為28.56億人民幣。銀行存款及現金(含長期定期存款)的淨增加為12.64億人民幣。

本集團通過對應收賬款、應付帳款與存貨的有效控制，繼續保持穩健的財務結構，現金持有量充足。於2024年12月31日，本集團的銀行存款及現金為160.03億人民幣，較2023年12月31日增加了12.64億人民幣。於2024年12月31日，本集團有息借貸規模為132.55億人民幣，相較於2023年12月31日減少了4.74億人民幣。淨現金為27.48億人民幣，相較於2023年12月31日增加17.38億人民幣。期末外幣與人民幣貸款的比例為35%:65%，去年年底為33%:67%（外幣貸款主要是2020年9月24日發行的本金5億美元的5年期無抵押票據，已使用衍生金融工具對沖人民幣與美元間匯率波動風險）。長短期貸款的比例為13%:87%，去年年底為38%:62%。

本集團於2024年12月31日的總資產及總負債分別為531.49億人民幣及355.34億人民幣，分別較2023年12月31日減少0.01億人民幣及減少3.94億人民幣。負債比例為66.9%，較2023年12月31日下降了0.7個百分點。淨負債與資本比率從2023年12月31日的-7.3%下降到本期的-19.3%。

## 財務比率

	12月31日 2024年	12月31日 2023年
製成品周轉期	17.6日	19.5日
應收賬款周轉期	7.2日	7.7日
流動比率	0.6倍	0.7倍
負債比率(總負債相對於總資產)	66.9%	67.6%
淨負債與資本比率 (淨借貸相對於本公司股東權益比率) <sup>1</sup>	-19.3%	-7.3%

## 人力資源

截至2024年12月31日，本集團員工人數64,802人。

我們始終堅持把人才發展置於戰略核心地位。集團幹部賦能中心於2024年5月正式啟用，軟硬件配套升級，側重核心領導幹部在管理、經營、策略、領導力上的賦能。把賦能內容與商業運營策略緊密結合，通過「以訓養戰、訓戰結合」，支持前線生意，追求企業經營的短中長期增長源。

HR數字化整合以提升效率和體驗為目標推進。構建集團「人力資源數據指標字典」，賦能前線HRBP，強化BI自助分析能力。優化人事／薪酬工作流，實現人事作業全流程線上化管理。升級智能客服系統，提升員工體驗。積極探索AI大模型在人事服務上的應用與實踐。

1 本集團計算淨負債與資本比率時把長期定期存款也做考慮，因管理層認為此計算基準更準確反映本集團之資本結構。

深化校企合作，在全國範圍內與200余所院校深化校企合作，共建教學實訓基地100餘個、合作專班11個。全年招募3500餘名應屆生補充基層人才，接納近千人次在校生進入公司實習。舉辦招聘宣講、高管授課、校園挑戰賽等校企活動數千場，覆蓋數十萬名在校學生；參加央視頻「國聘行動」項目，借助央媒輸出年輕化優質僱主形象，全網關注量超5000萬人次。

與北京大學元培學院合作開展思政實踐。與清華大學經濟管理學院共同開展整合實踐項目(IPP)，共創企業經營新策略。聯合哈佛商學院開發飲品業務案例，總結企業創新經驗。與斯坦福大學、早稻田大學等全球頂尖學府，共同開展了如GMIX暑期實習、菁英夏令營等人才培養項目。同時，集團還在多所高校設立獎學金及獎教金、開展講席教授捐贈、支持健康大數據等多個領域的研究，以實際行動助力學科發展及科研人才培養。

## 企業社會責任

集團踐行「家園常青，健康是福(Keep Our Nature Green)」的理念，落實「消費者、社會、夥伴、員工、股東」五大滿意，以食品安全和營養健康為根本，綠色創新為驅動力，促進食品飲料行業高質量發展。

產品品質護航民生健康。積極支持「健康中國」國家發展戰略，將航天科技轉化為惠民產品，推動全產業鏈食品安全建設。持續關注減鹽、減油、無糖、低脂，並研發營養健康新產品，如營養科學配比的「速達麵館紅燒半筋半肉麵」以及無糖好茶「茶的傳人」，滿足消費者對健康與口味的雙重需求。

綠色低碳驅動產業變革。以「萬物皆有yuán」項目為契機，打造「企業+基地+農戶」產業鏈模式，聯合供應商引入智慧農業技術，採用可降解地膜技術，實現經濟與環保的雙贏。不斷優化生產工藝和設備，通過數智化系統提高能源使用效率，開展綠色工廠認證，推廣綠色電力使用，設計輕量化環保包材，為行業貢獻科學減碳經驗。

責任擔當彰顯使命情懷。攜手公益夥伴，支持大型救災，如西藏日喀則地震、湖北大雪、遼寧暴雨等事件，全國配備急難救助車，為受影響地區群眾和救援單位第一時間提供方便麵、飲用水等物資。關懷社會弱勢群體，開展食品安全科普活動，支持多地體育賽事。

在可持續發展領域的成果榮獲多項國內外權威機構的表彰與認可，成為聯合國食品系統委員會的創始成員，入選聯合國全球契約組織(UNGC, United Nations Global Compact)「20年20佳」案例。連續12年位列「中國消費者首選品牌榜單」前三。入選人民日報「2024中國品牌創新案例」、人民日報「2024環境、社會及治理(ESG)年度案例」、新華網「新質生產力發展案例」。斬獲福布斯中國「ESG 50強」、「年度ESG啟發案例」、「年度最佳僱主」等獎項。榮獲南方週末「2024年度低碳先鋒」及《哈佛商業評論》企業ESG「拉姆·查蘭管理實踐獎」。未來，集團將繼續積極為社會貢獻正向力量，憑藉穩健、可持續的高質量發展，推動食品飲料行業及其上下游邁向更加綠色、健康的未來。

## 展望

2025年，全球經濟環境複雜多變，中國經濟增長的核心動力仍來自內需。食品飲料行業預計將保持穩健增長，同時消費者需求持續升級，對健康、可持續性和性價比的關注度顯著提高。具備創新能力、注重營養健康並踐行可持續發展的企業將獲得更多市場機會，邁向高質量發展新階段。

集團將延續「鞏固、革新、發展」策略，致力於做大做強主營業務，推動可持續發展。方便麵事業充分發揮規模優勢，加大品牌與市場營銷投入，加強與消費者的互動溝通，引領行業實現更好長期發展。飲品事業加速建立規模優勢，積極推進產品結構調整，堅持以消費者為中心研發創新理念，加速品類佈局，滿足消費者多場景需求。

持續投資產品創新、品牌建設、渠道拓展。精準捕捉市場趨勢，加大基礎研發力度，構建以需求驅動的產品創新機制，深化品牌與目標消費者的情感聯結。通過精細化市場洞察與科學的渠道投資策略，提升渠道效率與服務水平。推行精益採購管理，優化採購流程，深化供應商協作，有效降低採購成本。全面應用數字化與AI技術，整合系統平台，提升運營效率與智能化管理能力。

秉持可持續發展理念，積極踐行社會責任，致力於為客戶提供卓越服務，為消費者創造持久價值，為股東實現豐厚回報，為社會貢獻正向能量。把康師傅打造一個讓政府放心、合作夥伴開心、消費者安心的綜合性食品飲料「民族品牌」。

本公司一直致力於維持和提高本公司的管治水平，從而提升本集團的問責性和透明度，以增加股東長遠回報。截至2024年12月31日止年內，本公司已遵守於年內生效的香港聯合交易所有限公司上市規則（「上市規則」）附錄C1所載之「企業管治守則」（「管治守則」）。惟關於守則條文第B.2.2條有所偏離除外，該偏離之原因將於下文進一步說明。

### 守則條文第B.2.2條

根據守則條文第B.2.2條，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。根據本公司之組織章程大綱及細則，董事會主席在任時毋須輪流退任，於決定每年須退任之董事人數時亦不計算在內。董事會認為，董事會主席領導之持續性對本集團發展之穩定性及規劃、制定及落實長遠的策略及業務計劃至為重要。因此，董事會認為雖然上述細則之條文與守則條文第B.2.2條有所偏離，但符合本公司的最佳利益。

本公司將參考企業管治的最新發展定期檢討及提升其企業管治常規。

### 董事就財務報表承擔之責任

董事確認須就編製本集團財務報表承擔責任。財會部門受本公司之財務長監督，而在該部門協助下，董事確保本集團財務報表之編製符合有關法定要求及適用之會計準則。董事亦確保適時刊發本集團之財務報表。

董事並不知悉任何涉及可能對本公司持續經營能力帶來重大疑問的事件或狀況的重大不明朗因素。

## 外聘核數師的工作範圍

本集團之核數師富睿瑪澤會計師事務所有限公司已就本集團本年度的初步業績公佈中所列數字與本集團截至2024年12月31日止年度的綜合財務報表所載數字核對一致。富睿瑪澤會計師事務所有限公司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，因此富睿瑪澤會計師事務所有限公司並無對初步業績公佈發出任何核證。

## 審核委員會

目前審核委員會成員包括李長福先生、徐信群先生及栢尾雅也先生三位獨立非執行董事，李長福先生為該委員會主席。該委員會最近召開之會議乃審議本集團2024年度之業績。

## 風險管理及內部監控

本集團所建立的內部監控及風險管理程式的主要精神係遵循COSO架構五元素，分別是監控環境、風險評估、監控、資訊及溝通、監察評估。風險管理目標是將本集團整體風險控制在可接受的水準以內，奠定本集團長遠發展的良好基礎，同時能達到管理架構及權限明確化以提升營運績效達成及運作效率、保障資產安全，確保財務報告可靠性，符合國家法規要求等目標。

在董事會監督下，本集團已建立風險管理三道防綫的組織架構及職責權限，審核委員會將協助董事會審查風險管理和內部監控系統的設計及運作成效。截至2024年12月31日，本集團持續推動內控自評，建立嚴謹而有效的自查自檢體系，實現管理循環別自評全覆蓋。同時，持續擴大子公司監理作業，優先針對高風險流程制定管理規範。此外，持續推展法規監控、反舞弊及內控文化建設等工作。根據稽核部門之內部審計，未發現風險管理與內部監控上出現重大缺失。故此，董事會與審核委員會認為本集團的風險管理及內部監控制度有效及足夠。



## 董事進行證券交易之標準守則

本公司一直採納上市規則附錄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」）。經本公司特別查詢後，全體董事均確認他們在年內已完全遵從標準守則所規定的準則。

### 購入、出售或贖回股份

年內本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何股份。

### 購股權計劃

於2008年3月20日舉行的股東特別大會，本公司股東通過採納購股權計劃（「2008年購股權計劃」），年期由採納日期起計10年。

鑒於2008年購股權計劃年期屆滿，本公司股東已於2018年4月26日舉行的股東特別大會上通過採納新購股權計劃（「2018年購股權計劃」），年期由採納日期起計10年。

#### (a) 2008年購股權計劃

於截至2024年12月31日止十二個月內，本公司概無根據2008年購股權計劃的條款授出購股權。

2008年購股權計劃的條款符合上市規則第17章的條文。有關本公司2008年購股權計劃之安排詳如下列：（圖表A）

授出日期	授出股數	行使期	行使價 (港元)
2008年3月20日	11,760,000	2013年3月21日至2018年3月20日(1)	\$9.28
2009年4月22日	26,688,000	2014年4月23日至2019年4月22日(2)	\$9.38
2010年4月1日	15,044,000	2015年4月1日至2020年3月31日(3)	\$18.57
2011年4月12日	17,702,000	2016年4月12日至2021年4月11日(4)	\$19.96
2012年4月26日	9,700,000	2017年4月26日至2022年4月25日(5)	\$20.54
2013年5月27日	11,492,000	2018年5月27日至2023年5月26日(6)	\$20.16
2014年4月17日	12,718,500	2019年4月17日至2024年4月16日(7)	\$22.38
2015年6月5日	17,054,000	2020年6月5日至2025年6月4日(8)	\$16.22
2016年7月4日	10,148,000	2021年7月4日至2026年7月3日(9)	\$7.54
2017年4月21日	11,420,000	2022年4月21日至2027年4月20日(10)	\$10.20

以下摘要載列截至2024年12月31日止十二個月根據2008年購股權計劃所授出之購股權變動詳情：(圖表B)

圖表B

姓名	授予日期	行使價 港元	授予日期之 股份收市價 港元	購股權數目				於2024年 12月31日 之結餘	緊接行使前 加權 平均收市價 港元	附註
				於2024年 1月1日 之結餘	年內授出	年內已行數	年內已注銷 /失效			
<b>執行董事</b>										
魏宏名	2017年4月21日	10.20	10.20	1,000,000	—	—	—	1,000,000	—	圖A(10)
魏宏丞	2017年4月21日	10.20	10.20	1,000,000	—	—	—	1,000,000	—	圖A(10)
<b>行政總裁</b>										
陳應讓	2014年4月17日	22.38	22.35	262,000	—	—	262,000	—	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	380,000	—	—	—	380,000	—	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	500,000	—	—	—	500,000	—	圖A(9)
	2017年4月21日	10.20	10.20	500,000	—	—	—	500,000	—	圖A(10)
<b>前任董事</b>										
魏應州	2014年4月17日	22.38	22.35	1,486,000	—	—	1,486,000	—	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	1,726,000	—	—	1,726,000	—	—	圖A(8)
<b>其他僱員</b>										
	2014年4月17日	22.38	22.35	4,721,000	—	—	4,721,000	—	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	7,554,000	—	—	942,000	6,612,000	—	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	1,050,000	—	80,000	—	970,000	10.02	圖A(9)
	2017年4月21日	10.20	10.20	4,680,000	—	—	—	4,680,000	—	圖A(10)
總計			<u>24,859,000</u>	<u>—</u>	<u>80,000</u>	<u>9,137,000</u>	<u>15,642,000</u>			

截至2024年12月31日止十二個月期間，本集團員工於期內共行使80,000購股權，加權平均行使價為7.54港元，行使日之前的加權平均收市價為10.02港元。

## (b) 2018年購股權計劃

2018年購股權計劃的條款符合上市規則第17章的條文。有關本公司2018年購股權計劃之安排詳如下列：(圖表C)

圖表C

授出日期	授出股數	行使期	行使價 (港元)
2018年4月27日	2,478,000	2021年4月30日 至2028年4月26日(1a)	\$16.18
2018年4月27日	5,626,000	2021年4月30日 至2024年4月26日(1b)	\$16.18

以下摘要載列截至2024年12月31日止十二個月根據2018年購股權計劃所授出之購股權變動詳情：(圖表D)

圖表D

姓名	授予日期	行使價 港元	授予日期之 股份收市價 港元	購股權數目				於2024年 12月31日 之結餘	緊接行使前 加權 平均收市價 港元	附註
				於2024年 1月1日 之結餘	年內授出	年內已行 駛	年內已注銷 /失效			
<b>執行董事</b>										
魏宏名	2018年4月27日	16.18	15.02	385,000	—	—	—	385,000	—	圖C(1a)
	2018年4月27日	16.18	15.02	98,000	—	—	98,000	—	—	圖C(1b)
魏宏丞	2018年4月27日	16.18	15.02	385,000	—	—	—	385,000	—	圖C(1a)
	2018年4月27日	16.18	15.02	98,000	—	—	98,000	—	—	圖C(1b)
<b>行政總裁</b>										
陳應讓	2018年4月27日	16.18	15.02	144,000	—	—	144,000	—	—	圖C(1b)
<b>前任董事</b>										
魏應州	2018年4月27日	16.18	15.02	470,000	—	—	470,000	—	—	圖C(1b)
<b>其他僱員</b>										
	2018年4月27日	16.18	15.02	1,708,000	—	—	—	1,708,000	—	圖C(1a)
	2018年4月27日	16.18	15.02	2,975,000	—	—	2,975,000	—	—	圖C(1b)
				6,263,000	—	—	3,785,000	2,478,000	—	
<b>總計</b>				6,263,000	—	—	3,785,000	2,478,000	—	

截至2024年12月31日止十二個月期間，沒有在2018年購股權計劃中授予的購股權被行使。

## 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)擬於2025年6月5日舉行。股東週年大會通告將於適當時候於本公司的網站刊載及寄發予本公司股東。

## 擬派末期股息、特別末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會建議就截至2024年12月31日止年度派付本公司末期股息，每股普通股人民幣33.14分；就截至2024年12月31日止年度派付本公司特別末期股息，每股普通股人民幣33.14分。派息建議待股東於股東週年大會通過，末期股息及特別末期股息將於2025年7月9日前後派付。

- (1) **出席股東大會：**本公司將於2025年6月2日至2025年6月5日止期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記手續，以便確定可出席大會之股東名單；為確保享有出席大會之權利，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2025年5月30日星期五下午4時30分前送達本公司香港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室，辦理轉名手續。
- (2) **收取末期股息及特別末期股息：**本公司將於2025年6月13日至2025年6月17日止期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份登記手續，以便確定可收取股息之股東名單；為確保享有收取股息之權利，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2025年6月12日星期四下午4時30分前送達本公司香港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室，辦理轉名手續。

## 董事會

於本公告日，魏宏名先生、井田純一郎先生、魏宏丞先生、筱原幸治先生、高橋勇幸先生及曾倩女士為本公司之執行董事，徐信群先生、李長福先生及枋尾雅也先生為本公司之獨立非執行董事。

承董事會命  
董事會主席  
魏宏名

香港，2025年3月24日

網址：<http://www.masterkong.com.cn>  
<http://www.irasia.com/listco/hk/tingyi>

\* 僅供識別