

康師傅控股

TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

康師傅控股有限公司*

證券編號: 0322

2023

中期業績報告



欢乐饮食 美好生活™
Life + Delicacy

於開曼群島註冊成立的有限公司

*僅供識別

摘要

人民幣千元	截至6月30日止6個月		變動
	2023年	2022年	
• 收益	40,907,456	38,216,878	↑ 7.04%
• 毛利率(%)	30.47%	28.22%	↑ 2.25個百分點
• 集團毛利	12,465,643	10,786,231	↑ 15.57%
• 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)	4,301,711	3,417,618	↑ 25.87%
• 本期溢利	1,922,879	1,494,574	↑ 28.66%
• 本公司股東應佔溢利	1,637,670	1,253,367	↑ 30.66%
• 每股溢利(人民幣分)			
基本	29.07	22.25	↑ 6.82分
攤薄	29.04	22.24	↑ 6.80分

於2023年6月30日之現金及現金等值物為人民幣21,315,616千元，相較2022年12月31日增加人民幣1,427,263千元，淨負債與資本比率為-29.89%。

二零二三年中期業績

康師傅控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2023年6月30日止6個月未經審核之簡明綜合中期業績報告連同2022年相對期間之比較數據。本集團2023年中期業績報告未經審核，惟已獲本公司之審核委員會(「審核委員會」)審閱。

簡明綜合收益表

截至2023年6月30日止6個月

		2023年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
	<i>附註</i>		
收益	2	40,907,456	38,216,878
銷售成本		(28,441,813)	(27,430,647)
毛利		12,465,643	10,786,231
其他收益		273,229	331,281
其他淨收入		430,141	319,021
分銷成本		(9,019,039)	(8,187,743)
行政費用		(1,295,657)	(1,125,313)
其他經營費用		(98,688)	(100,990)
財務費用	4	(264,353)	(133,383)
應佔聯營及合營公司業績		122,100	107,877
除稅前溢利	4	2,613,376	1,996,981
稅項	5	(690,497)	(502,407)
本期溢利		<u>1,922,879</u>	<u>1,494,574</u>
期內應佔溢利			
本公司股東		1,637,670	1,253,367
少數股東權益		285,209	241,207
本期溢利		<u>1,922,879</u>	<u>1,494,574</u>
每股溢利	6	人民幣	人民幣
基本		<u>29.07分</u>	<u>22.25分</u>
攤薄		<u>29.04分</u>	<u>22.24分</u>

簡明綜合全面收益表

截至2023年6月30日止6個月

	2023年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
本期溢利	1,922,879	1,494,574
其他全面(虧損)收益：		
不會重分類至損益賬中的項目：		
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	(3,092)	421
已經或其後可被重分類至損益賬中的項目：		
匯兌差額	15,390	(802,672)
現金流量對沖	(39,169)	19,582
本期其他全面虧損	(26,871)	(782,669)
本期全面收益總額	<u>1,896,008</u>	<u>711,905</u>
應佔全面收益：		
本公司股東	1,608,900	516,392
少數股東權益	287,108	195,513
	<u>1,896,008</u>	<u>711,905</u>

簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核)	2022年 12月31日 (已經審核)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資性房地產		1,831,540	1,832,200
物業、機器及設備		21,475,352	21,259,417
使用權資產		3,566,031	3,625,714
無形資產		159,060	162,480
商譽		97,910	97,910
聯營公司權益		87,129	93,316
合營公司權益		664,542	614,316
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產		258,488	254,543
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		155,426	158,518
遞延稅項資產		478,831	481,923
長期定期存款		3,225,000	5,841,900
		<u>31,999,309</u>	<u>34,422,237</u>
流動資產			
存貨		4,350,691	5,254,592
應收賬款	8	2,102,362	1,808,281
可收回稅項		14,344	20,354
預付款項及其他應收款項		2,585,589	2,897,389
衍生金融工具		164,598	—
長期定期存款之即期部分		3,806,900	1,710,000
抵押銀行存款		26,381	12,531
銀行結餘及現金		14,257,335	12,323,922
		<u>27,308,200</u>	<u>24,027,069</u>
總資產		<u><u>59,307,509</u></u>	<u><u>58,449,306</u></u>

簡明綜合財務狀況表
於2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (已經審核) 人民幣千元
	附註		
股東權益及負債			
股本及儲備			
發行股本	9	196,681	235,741
股份溢價		787,091	825,364
儲備		11,365,815	12,310,421
		<u>12,349,587</u>	<u>13,371,526</u>
本公司股東應佔股本及儲備總額			
少數股東權益		3,304,246	3,443,949
		<u>15,653,833</u>	<u>16,815,475</u>
非流動負債			
長期有息借貸	10	9,790,341	8,415,871
租賃負債		168,836	145,448
員工福利責任		55,642	69,026
遞延稅項負債		1,225,978	1,298,948
		<u>11,240,797</u>	<u>9,929,293</u>
流動負債			
應付賬款	11	9,943,722	9,489,908
其他應付款項及已收押金		12,510,894	9,783,497
有息借貸之即期部分	10	7,834,264	9,203,139
租賃負債		163,650	155,665
衍生金融工具		—	92,729
客戶預付款項		1,521,306	2,571,730
稅項		439,043	407,870
		<u>32,412,879</u>	<u>31,704,538</u>
總負債		<u>43,653,676</u>	<u>41,633,831</u>
股東權益及負債總額		<u>59,307,509</u>	<u>58,449,306</u>
淨流動負債		<u>(5,104,679)</u>	<u>(7,677,469)</u>

簡明綜合股東權益變動表
2023年6月30日止6個月

	本公司股東權益					
	發行股本 (未經審核) 人民幣千元	股份溢價 (未經審核) 人民幣千元	儲備 (未經審核) 人民幣千元	股本及儲備 (未經審核) 人民幣千元	少數 股東權益 (未經審核) 人民幣千元	股東 權益總額 (未經審核) 人民幣千元
於2022年1月1日	235,633	786,965	17,637,378	18,659,976	3,748,524	22,408,500
本期溢利	—	—	1,253,367	1,253,367	241,207	1,494,574
其他全面(虧損)收益						
匯兌差額	—	—	(756,978)	(756,978)	(45,694)	(802,672)
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	—	—	421	421	—	421
現金流量對沖	—	—	19,582	19,582	—	19,582
其他全面虧損總額	—	—	(736,975)	(736,975)	(45,694)	(782,669)
本期全面收益總額	—	—	516,392	516,392	195,513	711,905
與本公司股東之交易						
投資與分配						
權益結算股份支付之款項	—	—	522	522	—	522
根據購股權計劃發行之股份	54	19,873	(4,802)	15,125	—	15,125
已批准2021年末期 及特別末期股息	—	—	(3,802,482)	(3,802,482)	(527,113)	(4,329,595)
與本公司股東之交易總額	54	19,873	(3,806,762)	(3,786,835)	(527,113)	(4,313,948)
於2022年6月30日	235,687	806,838	14,347,008	15,389,533	3,416,924	18,806,457

簡明綜合股東權益變動表
2023年6月30日止6個月

	本公司股東權益					
	發行股本	股份溢價	儲備	股本及儲備	少數	股東
	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元
於2023年1月1日	235,741	825,364	12,310,421	13,371,526	3,443,949	16,815,475
本期溢利	—	—	1,637,670	1,637,670	285,209	1,922,879
其他全面(虧損)收益						
匯兌差額	—	—	13,788	13,788	1,602	15,390
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	—	—	(3,092)	(3,092)	—	(3,092)
現金流量對沖	—	—	(39,466)	(39,466)	297	(39,169)
其他全面(虧損)收益	—	—	(28,770)	(28,770)	1,899	(26,871)
本期全面收益總額	—	—	1,608,900	1,608,900	287,108	1,896,008
與本公司股東之交易						
投資與分配						
根據購股權計劃發行之股份	7	2,026	(501)	1,532	—	1,532
功能貨幣變更之影響	(39,067)	(40,299)	79,366	—	—	—
已批准2022年末期及 特別末期股息	—	—	(2,632,371)	(2,632,371)	(426,811)	(3,059,182)
與本公司股東之交易總額	(39,060)	(38,273)	(2,553,506)	(2,630,839)	(426,811)	(3,057,650)
於2023年6月30日	196,681	787,091	11,365,815	12,349,587	3,304,246	15,653,833

簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止6個月

	2023年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
經營活動		
經營活動所得現金	3,821,835	1,917,870
已繳中國企業所得稅	(723,192)	(508,992)
已繳利息	(255,649)	(130,050)
經營活動所得現金淨額	<u>2,842,994</u>	<u>1,278,828</u>
投資活動		
利息收入	286,158	331,281
減少(增加)長期定期存款	520,000	(1,410,000)
已收合營公司股利	60,320	—
已收一間聯營公司股利	17,741	—
購入按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產	(4,139)	—
購入物業、機器及設備	(1,402,834)	(1,654,886)
出售附屬公司所得現金淨額	213,533	79,897
其他	103,909	32,514
投資活動所用現金淨額	<u>(205,312)</u>	<u>(2,621,194)</u>
融資活動		
已付少數股東權益之股息	(426,811)	(527,113)
支付租賃負債	(113,895)	(115,442)
新增銀行貸款	10,666,968	8,391,744
償還銀行貸款	(10,820,642)	(5,204,735)
其他	1,532	15,125
融資活動(所用)所得現金淨額	<u>(692,848)</u>	<u>2,559,579</u>
現金及現金等值物之增加	1,944,834	1,217,213
於1月1日之現金及現金等值物	12,336,453	15,859,238
匯率變動之影響	2,429	43,260
於6月30日之現金及現金等值物	<u><u>14,283,716</u></u>	<u><u>17,119,711</u></u>
現金及現金等值物結餘分析：		
銀行結餘及現金	14,257,335	17,108,455
抵押銀行存款	26,381	11,256
	<u><u>14,283,716</u></u>	<u><u>17,119,711</u></u>

簡明綜合財務報告附註

1. 編製基準及會計政策

本集團未經審核中期業績乃由董事負責編製。該等未經審核中期業績乃根據香港會計師公會頒布之香港會計準則第34號(「中期財務報告」)編製，此簡明帳目須與截至2022年12月31日止年度之帳目(「2022年報」)一併閱覽。除採納對本集團運作有關及於2023年1月1日開始生效之本集團年度財務報表之新訂及經修訂香港財務報告準則及註釋外，編製此簡明綜合中期帳目採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2022年12月31日止年度之帳目所採用者一致。

新訂及經修訂香港財務報告準則之採納

香港會計準則第1號之修訂	會計政策之披露
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生的資產和負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂	國際稅務改革 – 第二支柱範本規則

採納該等經修訂之香港財務報告準則及詮釋並無導致本集團之會計政策以及就本期及以往期間匯報之金額出現重大變動。

於2023年1月1日前，美元為本公司及其若干海外附屬公司的功能貨幣。期內，本公司及該等經營附屬公司的主要經濟環境發生變化。由於董事認為本公司及該等附屬公司的功能貨幣變更最能如實反映本公司及該等附屬公司相關交易、事件及狀況的經濟影響，因此，本公司董事釐定將本公司及該等附屬公司的功能貨幣由美元變更為人民幣，自2023年1月1日(「生效日期」)起生效。功能貨幣變更的影響已根據香港會計準則第21號於生效日期作前瞻性入賬。

2. 分部資料

分部業績

	截至2023年6月30日止6個月				
	方便麵	飲品	其他	內部沖銷	合計
	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元
收益					
由客戶合約產生之收益	13,913,767	26,600,680	357,206	—	40,871,653
收益認列之時點：					
在某一時點認列	13,913,767	26,600,680	357,206	—	40,871,653
由其他來源產生之收入：					
來自投資性房地產之租金收入	—	—	35,803	—	35,803
分部間之收益	36,358	5,357	332,080	(373,795)	—
分部收益	13,950,125	26,606,037	725,089	(373,795)	40,907,456
分部業績(已扣除財務費用)	1,091,221	1,435,915	(50,712)	14,802	2,491,226
應佔聯營公司及合營公司業績	(231)	122,888	(557)	—	122,100
未分配之淨收入	—	—	50	—	50
除稅前溢利(虧損)	1,090,990	1,558,803	(51,219)	14,802	2,613,376
稅項	(284,851)	(394,931)	(10,715)	—	(690,497)
本期之溢利(虧損)	806,139	1,163,872	(61,934)	14,802	1,922,879

2. 分部資料(續)

	截至2022年6月30日止6個月				合計 (未經審核) 人民幣千元
	方便麵 (未經審核) 人民幣千元	飲品 (未經審核) 人民幣千元	其他 (未經審核) 人民幣千元	內部沖銷 (未經審核) 人民幣千元	
收益					
由客戶合約產生之收益	13,521,336	24,295,072	360,311	—	38,176,719
收益認列之時點：					
在某一時點認列	13,521,336	24,295,072	360,311	—	38,176,719
由其他來源產生之收入：					
來自投資性房地產之租金收入	—	—	40,159	—	40,159
分部間之收益	26,256	2,495	338,474	(367,225)	—
分部收益	<u>13,547,592</u>	<u>24,297,567</u>	<u>738,944</u>	<u>(367,225)</u>	<u>38,216,878</u>
分部業績(已扣除財務費用)	717,877	1,188,958	(24,771)	7,058	1,889,122
應佔聯營公司及合營公司業績	(71)	108,531	(583)	—	107,877
未分配之淨支出	—	—	(18)	—	(18)
除稅前溢利(虧損)	717,806	1,297,489	(25,372)	7,058	1,996,981
稅項	(173,510)	(312,048)	(16,849)	—	(502,407)
本期之溢利(虧損)	<u>544,296</u>	<u>985,441</u>	<u>(42,221)</u>	<u>7,058</u>	<u>1,494,574</u>

分部資料按內部慣常呈報給本公司之執行董事的財務資料編製，執行董事依據該等資料作出經營分部資源分配決定及評估其表現。本集團之執行董事就經營分部之本期溢利(虧損)，扣除稅項，應佔聯營公司及合營公司業績及未分配之淨收入(支出)前的溢利(虧損)，用作資源分配及表現評估用途。

2. 分部資料(續)

分部資產及分部負債

	截至2023年6月30日				
	方便麵	飲品	其他	內部沖銷	合計
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	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
分部資產	16,669,443	35,623,515	7,314,579	(1,385,504)	58,222,033
聯營公司權益	—	87,129	—	—	87,129
合營公司權益	233	661,229	3,080	—	664,542
未分配資產					333,805
資產總額					59,307,509
分部負債	8,576,158	22,710,058	13,500,907	(1,189,089)	43,598,034
未分配負債					55,642
負債總額					43,653,676
	截至2022年12月31日				
	方便麵	飲品	其他	內部沖銷	合計
	(已經審核)	(已經審核)	(已經審核)	(已經審核)	(已經審核)
	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
分部資產	20,015,049	34,145,275	4,710,542	(1,462,128)	57,408,738
聯營公司權益	—	93,316	—	—	93,316
合營公司權益	464	610,216	3,636	—	614,316
未分配資產					332,936
資產總額					58,449,306
分部負債	10,844,982	20,545,661	11,430,662	(1,256,500)	41,564,805
未分配負債					69,026
負債總額					41,633,831

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(包括若干認列於按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產或指定按公允價值列賬及在其他全面收益賬處理的金融資產內的投資基金及股本證券)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。

3. 營運的季節性因素

每年第二、三季度為飲品業務之銷售旺季，普遍預期較高收益。當中，於6月至8月份為銷售旺季的高峰期，主要是受惠於炎熱季節之影響，而導致對包裝飲品之需求增加。

4. 除稅前溢利

經扣除下列項目後：

	2023年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
財務費用		
須於五年內悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	256,259	124,991
租賃負債之財務費用	8,094	8,392
	<u>264,353</u>	<u>133,383</u>
其他項目		
折舊	1,693,791	1,615,294
攤銷	3,420	3,241
	<u>1,697,211</u>	<u>1,618,535</u>

5. 稅項

	2023年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
本期間稅項		
本期間	623,089	434,053
遞延稅項		
產生及轉回之暫時差異淨額	(38,257)	(8,092)
按本集團於中國之附屬公司可供分配利潤之預提稅	105,665	76,446
	<u>690,497</u>	<u>502,407</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2022年6月30日止6個月，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%的稅率徵稅，而200萬港元以上的利潤將按16.5%的稅率徵稅。

於中國的附屬公司，其中國企業所得稅法定稅率為25%（2022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》（財政部公告2020年第23號），位於西部地區的外商投資企業，其鼓勵類產業的主營收入佔企業總收入的60%以上（2022年：60%），由2021年1月1日至2030年12月31日，減按15%的優惠稅率徵收企業所得稅。因此，本集團於西部地區之附屬公司稅率為15%（2022年：15%）。

根據中國企業所得稅法，外國投資者從位於中國的外商投資企業所獲得的股息須按照10%的稅率徵收預提稅。該規定於2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日後始累計可供分配利潤。倘中國政府與該外國投資者所處國家或地區政府存在雙邊稅收協定，可適用較低稅率。本集團的內地附屬公司的適用稅率為5%（2022年：5%）。本集團根據各集團公司預期在可見將來中的淨可供分配利潤而計提相關的遞延稅項負債。若將本集團各中國附屬公司所剩餘之淨利潤並預期在可見將來中將不作分配之利潤部分作為分配，此舉須受額外徵稅。

6. 每股溢利

(a) 每股基本溢利

	2023年 1至6月 (未經審核)	2022年 1至6月 (未經審核)
本公司股東期內應佔溢利(人民幣千元)	1,637,670	1,253,367
已發行普通股之加權平均股數(千股)	5,634,218	5,631,997
每股基本溢利(人民幣分)	29.07	22.25

(b) 每股攤薄溢利

	2023年 1至6月 (未經審核)	2022年 1至6月 (未經審核)
本公司股東期內應佔溢利(人民幣千元)	1,637,670	1,253,367
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	5,634,218	5,631,997
本公司購股權計劃之影響	4,474	3,464
用於計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數	5,638,692	5,635,461
每股攤薄溢利(人民幣分)	29.04	22.24

7. 股息

截至2023年6月30日止6個月，董事會決議不派發中期股息(2022年特別中期股息：每股普通股人民幣44.38分，共人民幣2,500,000,000元)。

8. 應收賬款

本集團之銷售大部分為先款後貨，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：

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (已經審核) 人民幣千元
0至90天	1,970,780	1,686,700
90天以上	131,582	121,581
	<u>2,102,362</u>	<u>1,808,281</u>

9. 發行股本

	2023年6月30日 (未經審核)			2022年12月31日 (已經審核)		
	股份數目	千美元	相等於 人民幣千元	股份數目	千美元	相等於 人民幣千元
法定：						
每股0.005美元之普通股	7,000,000,000	35,000		7,000,000,000	35,000	
已發行及繳足：						
於期初／年初	5,634,164,360	28,171	235,741	5,630,972,360	28,155	235,633
根據購股權計劃發行之股份	192,000	1	7	3,192,000	16	108
功能貨幣變更之影響	—	—	(39,067)	—	—	—
於結算日	<u>5,634,356,360</u>	<u>28,172</u>	<u>196,681</u>	<u>5,634,164,360</u>	<u>28,171</u>	<u>235,741</u>

於期內，192,000購股權獲行使以認購本公司192,000普通股股份，總代價為人民幣1,532,000元，其中人民幣7,000元計入已發行股本，而結餘人民幣1,525,000元計入股份溢價賬。另外，人民幣501,000元由購股權儲備轉撥至股份溢價賬。

10. 有息借貸

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (已經審核) 人民幣千元
有息貸款，將到期於：		
一年內	7,834,264	9,203,139
第二年	4,749,800	3,770,260
第三年至第五年(包括首尾兩年)	5,040,541	4,645,611
	<u>17,624,605</u>	<u>17,619,010</u>
被分類為流動負債部分	(7,834,264)	(9,203,139)
非流動部分	<u>9,790,341</u>	<u>8,415,871</u>

有息借貸包括無抵押銀行貸款及無抵押票據。

於到期日為於第三年至第五年之有息借貸內(2022年：於第三年至第五年)，包括：本公司於2020年9月24日發行之票據(「票據」)，於結算日，其賬面價值為497,594,000美元(相當於約人民幣3,610,541,000元)(2022年：497,072,000美元(相當於約人民幣3,470,308,000元))。該票據於新加坡證券交易所有限公司上市。2023年6月30日的票據的公允價值為455,420,000美元(相當於約人民幣3,304,528,000元)(2022年：449,065,000美元(相當於約人民幣3,135,147,000元))；

於截至2023年6月30日止6個月內，本集團新增之銀行貸款共為人民幣10,666,968,000元(2022年：人民幣8,391,744,000元)，根據已作披露之有息貸款還款期而作出償還之銀行貸款為人民幣10,820,642,000元(2022年：人民幣5,204,735,000元)。

11. 應付帳款

應付帳款於結算日按發票日期編製之賬齡分析列示如下：

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (已經審核) 人民幣千元
0至90天	9,021,826	8,591,071
90天以上	921,896	898,837
	<u>9,943,722</u>	<u>9,489,908</u>

12. 出售一家附屬公司

期內，本集團已與一名獨立第三方公司訂立一項買賣協議，出售一家附屬公司的全部股權，總代價約為人民幣220,469,000元。所有出售事項已於2023年3月前完成。該附屬公司於出售日期的總賬面價值淨值約為人民幣66,053,000元。因此，出售附屬公司的收益淨額約為人民幣154,416,000元已於損益中確認並列賬為其他淨收入。

13. 公允價值

(a) 以公允價值列賬的金融資產及負債

下表呈列於2023年6月30日，按《香港財務報告準則》第13號「公允價值計量」所釐定的公允價值等級制度的三個等級中，以公允價值計量或須定期於財務報表披露公允價值的金融資產及負債，公允價值計量的分級全數乃基於對整體計量有重大影響之輸入的最低等級。有關等級詳情如下：

- 級別1(最高級別)：本集團可在計量日存取在活躍市場上相同資產及負債的報價(未經調整)；
- 級別2：除包括在級別1的報價外，可直接或間接觀察之資產及負債輸入；
- 級別3(最低等級)：無法觀察之資產及負債的輸入。

	2023年6月30日(未經審核)				2022年12月31日(已經審核)			
	級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元	總計 人民幣千元	級別1 人民幣千元	級別2 人民幣千元	級別3 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產								
按公允價值認列及在損益賬								
處理的金融資產								
— 投資基金	—	—	258,488	258,488	—	—	254,349	254,349
— 股本證券，上市	—	—	—	—	194	—	—	194
衍生金融工具	—	164,598	—	164,598	—	—	—	—
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								
— 股本證券，非上市	—	—	155,426	155,426	—	—	158,518	158,518
	—	164,598	413,914	578,512	194	—	412,867	413,061
負債								
衍生金融工具								
	—	—	—	—	—	92,729	—	92,729
	—	—	—	—	—	92,729	—	92,729

於截至2023年及2022年6月30日止6個月內，沒有項目在級別1與級別2之間移轉，亦沒有項目移轉至級別3或由級別3轉出。

13. 公允價值(續)

(a) 以公允價值列賬的金融資產及負債(續)

於2023年及2022年6月30日期內需定期作公允價值計量分類為級別3的詳細變動如下：

	2023年6月30日(未經審核)			2022年6月30日(未經審核)		
	資產	負債		資產	負債	
	按公允價值 列賬及 在損益賬處理 的金融資產	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	非上市 應付或有代價	按公允價值 列賬及 在損益賬處理 的金融資產	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	非上市 應付或有代價
	投資基金 人民幣千元	股本證券 人民幣千元	應付或有代價 人民幣千元	投資基金 人民幣千元	股本證券 人民幣千元	應付或有代價 人民幣千元
於期初	254,349	158,518	—	626,707	137,317	(9,959)
購入	4,139	—	—	6,992	—	—
出售	—	—	—	—	—	—
已認列之總(虧損) 收益						
— 損益	—	—	—	—	—	—
— 其他全面收益	—	(3,092)	—	—	421	—
匯兌差額	—	—	—	29,060	6,860	—
於結算日	<u>258,488</u>	<u>155,426</u>	<u>—</u>	<u>662,759</u>	<u>144,598</u>	<u>(9,959)</u>
於結算日持有之資產及 負債計入損益的當期 未實現收益之變動	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

使用在級別2及級別3之公允價值輸入計算之估價技術和重大輸入

(i) 按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產：投資基金

級別3投資基金的公允價值是基於於結算日投資經理向投資者報告之投資基金資產淨額或者根據該基金所投資的公司的公允價值評估。所有級別3之投資基金均包括上市投資和非上市投資。上市投資的公允價值評估是參考市場報價，而非上市投資的公允價值是由有關基金經理利用包括以市銷率模型及淨資產價值法為主的估值技術做評估(2022年12月31日：市銷率模型及淨資產價值法等)。評估非上市公司的公允價值時包括一些非由可觀察市場價格或比率支持之假定，包括預期年度增長率及可比較公司之平均市銷率。

(ii) 指定按公允價值列賬及在其他全面收益賬處理的金融資產：非上市股本證券

級別3之非上市股本證券的公允價值是由投資經理利用市銷率模型作釐定。評估非上市之股本證券的公允價值時包括一些由非可觀察市場價格或比率支持之假定，包括預期增長率及可比較公司之平均市銷率。

(iii) 衍生金融工具：外匯遠期合約

級別2外匯遠期合約之公允價值乃由銀行按結算日外匯匯率的未來現金流量現值釐定。

13. 公允價值(續)**(a) 以公允價值列賬的金融資產及負債(續)****使用在級別2及級別3之公允價值輸入計算之估價技術和重大輸入(續)**

於期內，評估技術並無重大改變。在評估釐定為級別3的金融工具之公允價值時，所採用的不可觀察之評估輸入假設，與其於本集團在2022年12月31日的年度財務報表中使用之假設並無重大改變。

主要不可觀察輸入敏感度之變動

董事認為，由於2023年6月30日之級別3公允價值計量之主要不可觀察輸入值之合理可能變動範圍與本集團於2022年12月31日的年度財務報表並無重大變動，該主要不可觀察輸入值之變動對級別3公允價值計量、本集團的溢利和其他收益及以前年度未分配利潤的影響與本集團於2022年12月31日的年度財務報表並無重大差異。

級別3公允價值的估值流程

本集團先採用可取得的市場可觀察數據估計等級制度級別3內的投資基金及非上市股本證券之公允價值。若級別1輸入不能取得，本集團向有關基金經理或信託管理人取得投資基金及非上市之股本證券之估值。

本集團的財務部包括一個團隊負責檢閱投資基金的投資經理或信託管理人以財務報告為目的的估值。該團隊直接向高階管理層報告。而管理層、投資基金的投資經理或信託管理人對於評估過程和結果會每年至少舉行一次討論。財務部會在每個財政年度跟投資基金的投資經理或信託管理人密切配合建立合適的估值技術和輸入估值模型，驗證所有主要不可觀察輸入，與上年度估值報告變動分析估價變動並與投資基金的投資經理或信託管理人討論。於報告期內，財務部將根據由投資經理於上一年度結算日對等級制度級別3內的資產或負債之估值結果，並已考慮報告期內用於估計公允價值中不可觀察輸入值的假設之重大變動，以估計其公允價值。

(b) 以公允價值以外列賬的金融工具公允價值

董事認為，本集團並無其他金融資產及負債的賬面值與其於2023年6月30日及2022年12月31日的公允價值有重大差異。

14. 資本支出承擔

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (已經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
購買物業、機器及設備開支	772,710	541,830
購買按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產	31,898	—
	<u>804,608</u>	<u>541,830</u>

15. 與有關連人士之交易

除於本賬目其他部份披露之交易以外，以下乃本集團與有關連人士進行之重大交易概要，此等交易乃於本集團之日常業務中進行。

	2023年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
(a) 向下列公司銷售貨品：		
本公司之主要股東控制之多間公司	63,952	57,052
聯營公司	15,494	5,289
合營公司	<u>455,357</u>	<u>438,771</u>
(b) 向下列公司購買貨品：		
本公司董事及其親屬共同控制之一組公司	3,031,420	3,176,023
合營公司	<u>4,944</u>	<u>4,586</u>
(c) 向下列公司支付分銷成本：		
本公司董事之家庭成員及親屬控製之一組公司	<u>886,256</u>	<u>858,490</u>

16. 有關中期業績報告之批准

於2023年8月22日，董事會批准此2023年中期業績報告。

管理層討論與分析

宏觀及行業環境

2023年上半年，隨著社會全面恢復常態化運行，以及國家出台的擴大內需各項政策助力，國內經濟開始復蘇，國內生產總值同比增長5.5%。人員流動及消費場景恢復，家外消費需求反彈，社會消費品零售總額同比增長8.2%。但CPI維持低點。消費行為更加理性，追求營養健康、高性價比產品，社區團購渠道保持增長。這些給集團發展帶來機遇與挑戰。

業務概況回顧

集團延續「鞏固、革新、發展」戰略。鞏固核心產品，並持續拓寬產品口味及規格，深耕現代、傳統渠道，發展新零售渠道，提供消費者美味、健康、多元、便捷的消費選擇。

2023年上半年本集團的收益同比上升7.04%至409.07億人民幣。方便麵收益同比成長2.97%，飲品收益同比成長9.50%。上半年毛利率同比提高2.25個百分點至30.47%。分銷成本佔收益的比率同比上升0.63個百分點至22.05%。EBITDA同比上升25.87%至43.02億人民幣；受毛利率同比改善影響，本公司股東應佔溢利同比提高30.66%至16.38億人民幣；每股基本溢利提高6.82分人民幣至29.07分人民幣。

方便麵業務

2023年上半年本集團方便麵事業收益為139.50億人民幣，同比成長2.97%，佔集團總收益34.10%。期內因售價及原材料價格有利，使方便麵毛利率同比提高5.20個百分點至25.83%。由於毛利率同比提高，令方便麵事業2023年上半年的本公司股東應佔溢利同比上升48.11%至8.06億人民幣。

期內方便麵事業發揮規模優勢，持續以多價格帶、多口味、多規格產品滿足消費者多元化需求。聚焦核心產品，推廣創新口味產品，佈局高端產品。借助價格合理化優勢，加大渠道建設、品牌投入等。堅守產品品質，榮獲方便食品類賽道「中國航天保障用品」合作伙伴。

高價麵

鞏固核心產品，積極推廣迷你桶、拌麵、BIG桶／大食袋等多規格。「紅燒牛肉麵」聯合品牌代言人張藝興，以創新趣味微綜藝的形式，實地沉浸探索工廠的生產線。「香辣牛肉麵」帶給消費者「三香一辣」美味體驗。「番茄雞蛋牛肉麵」攜手品牌代言人楊紫，打造全方位社交廣告傳播，實現銷量增長。「酸香爽金湯肥牛麵」聯合著名IP「小黃人」，推出多款聯名款產品。「迷你桶」推出插畫版新包裝。「拌麵」強化旺季推廣。「BIG桶／大食袋」強化運動／出遊等多場景溝通。

高端麵／超高端麵

加強高端產品佈局，豐富產品口味、規格，滿足中產階層消費升級需求。「燃魂拌麵」訴求潮流與個性，主打正餐和夜宵場景，以「手工日曬煮麵」開拓新品類市場。「乾麵蒼」傳承「炒拌撈燃」特色手藝，特製不同麵體、搭配香濃醬料，滿足年輕族群挑剔的味蕾，引領拌麵市場消費升級。「禦品盛宴」聚焦新銳白領和中產人群，借力品牌推薦官羅永浩引發話題傳播，推動方便麵產品高端化。

中價麵／乾脆麵

大分量產品「康師傅1倍半」實惠又美味，聚焦核心口味經營，實現銷量增長。乾脆麵「香爆脆」以學生族群為核心並輻射休閒零食市場消費人群，聯動IP「寶可夢」推出100+款不同形象包裝，並開發豐富的產品周邊，持續提升品牌知名度和好感度。

飲品業務

2023年上半年飲品事業整體收益為266.06億人民幣，同比成長9.50%，佔集團總收益65.04%。期內因原材料價格及組合有利，使飲品毛利率同比提高0.52個百分點至32.66%。由於毛利率同比提高，令飲品事業2023年上半年本公司股東應佔溢利同比提高18.06%至8.79億人民幣。

期內飲品事業建立規模優勢，聚焦核心品類經營，不斷推出並培養新品，抓住健康化趨勢。結合居家、旅遊、外出聚餐等場景，持續優化渠道的產品組合。強化社交電商等年輕化營銷方式與消費者互動，做好品牌建設。推進數據中台建設。優化產能產線佈局，縮短通路層級。應對旺季需求，適度增加戶外消費的資本支出，增加冰箱投入。

即飲茶

聚焦核心產品，並抓住無糖趨勢。「康師傅冰紅茶」聯手品牌代言人王一博打造視覺大片，並打造自有餐飲IP「痛快星期五」。「熱帶風味」與品牌代言人時代少年團合作，全面擁抱Z世代。「無糖冰紅茶」口味／包裝全面升級。「茉莉系列」啟動虛擬代言人柳夜熙。「綠茶」煥新包裝，與代言人吳磊合作展現健康活動的品牌形象。「青梅綠茶」系列包裝升級，借勢IP「馬力歐」溝通「黃山大青梅」，創造新品話題。「純萃零糖」上市高山烏龍新口味。

碳酸飲料

持續推動口味創新，以全規格、多包裝、減糖化產品滿足不同飲用場景的消費者需求。「百事可樂」延續打造「百事蓋念店」元宇宙、佐餐平台等。「百事可樂無糖」聯手手游IP王者榮耀，招募年輕消費者。上市新品「生可樂」。「美年達」冠名《密室大逃脫》第4季，混合果味百香果菠蘿、百香果青椰味，氣泡飲橙味、蘋果味，共同打造中高端果汁型碳酸市場。「7喜」包裝升級，試點上市無糖小柑橘檸檬味。「bubly 微笑趣泡」零糖零卡，多口味混合裝，與多個迪士尼IP聯名營銷。

果汁

發揮果汁產品多口味、多規格優勢，中西式果汁聯合演繹「中華飲·食」文化。中式果汁「冰糖雪梨」強化「清潤每一刻」的品牌形象，與敦煌博物館IP合作，用傳統文化帶動清潤用嚙飲用場景。「陳皮酸梅湯」新上市，強化陳皮功效利益，打造生津解渴、清爽解膩的功效。西式果汁「鮮果橙」、「水蜜桃」、「水晶葡萄」口味／包裝煥新上市。「蜂蜜柚子」產品升級，添加蜂王漿，強化「自然柚元氣」訴求。「純果樂100%」滿足消費者常溫100%果汁需求。「果繽紛」聚焦混合果味。

包裝水

包裝水業務以多規格、多價格帶產品滿足不同消費者，強化整箱、不同規格經營，挖掘室內外用水場景消費需求。「康師傅包裝飲用水」攜手壹基金開展捐建鄉村兒童運動場公益活動。「喝開水」結合Z世代的語境，溝通「開啥都要喝開水」，擴充飲水場景，放大熟水品類特質。「純水樂」攜手中國女子足球國家隊隊員，持續滲透戶外日常補水場景、居家飲用場景，全規格滿足消費者不同場景需求。「蘇打氣泡水」建立差異化品牌形象，與知名餐飲／咖啡品牌合作，拓展多元場景銷售。

咖啡飲料／功能飲料／乳酸菌飲料

咖啡飲料多價格帶滿足消費需求。「星巴克即飲咖啡」對星選進行全線包裝升級，同時上市「派克市場」PET裝，持續強化PET產品線的競爭力。「貝納頌咖啡」輕爽系列滿足消費者低脂健康訴求。功能飲料「佳得樂」不斷強化運動飲料品牌形象，「佳得樂輕爽」系列滿足輕運動及日常補水需求。「味全常溫乳酸菌」聚焦主口味經營。「小酪多多」乳酸菌味飲品延續高速成長趨勢，透過小劉鴨IP合作，擴大年輕族群滲透。

財務運作

本集團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。於本期內，本集團營運活動產生的現金淨流入為28.43億人民幣，投資活動產生的現金淨流出為2.05億人民幣。期內，本集團推動資產活化，現金流入淨額2.14億人民幣。

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2023年6月30日，本集團的銀行存款及現金為213.16億人民幣，較2022年12月31日增加了14.27億人民幣。於2023年6月30日，本集團有息借貸規模為176.25億人民幣，相較於2022年12月31日增加了0.06億人民幣。淨現金為36.91億人民幣，相較於2022年12月31日增加了14.22億人民幣。期末外幣與人民幣貸款的比例為26%:74%，去年年底為31%:69%。長短期貸款的比例為56%:44%，去年年底為48%:52%。

本集團於2023年6月30日的總資產及總負債分別為593.08億人民幣及436.54億人民幣，分別較2022年12月31日增加8.58億人民幣及增加20.20億人民幣；負債比例為73.61%，較2022年12月31日上升了2.38個百分點；淨負債與資本比率從2022年12月31日的-16.97%下降到本期的-29.89%。

財務比率

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
製成品周轉期	18.70日	20.77日
應收賬款周轉期	8.65日	8.93日
流動比率	0.84倍	0.76倍
負債比率(總負債相對於總資產)	73.61%	71.23%
淨負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率) ¹	-29.89%	-16.97%

人力資源

截至2023年6月30日，本集團員工人數65,956人。

人才與團隊是生意成功的關鍵因素。集團以人才系統為驅動，培養核心管理層。「E-learning學習促進員工與企業共同成長」案例，入選福布斯年度「啟發案例」榜單。HR各模塊運作已基本實現數字化。

集團始終致力於深化校企合作。在全國範圍內與66所高校、32所職校不斷深化合作。積極響應國家政策，通過開展線上及線下百餘場招聘活動、組織廣大師生走進企業等，累計觸達數十萬人群，為應屆生提供就業崗位。

與海內外多所頂尖學府深化夥伴關係。集團高管參與哈佛商學院課堂教學，向全球農商企業高管分享康師傅成功經驗。同北京大學保持人才培養深度合作與科研共創探索。與清華大學經管學院聯合開展整合實踐項目(IPP)共創經營策略。重啟斯坦福GMIX、早稻田暑期實習、北大元培社會實踐等多個海內外頂尖高校的實習實踐項目。

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。

企業社會責任

作為負責任的民族品牌企業，集團始終以「弘揚中華飲食文化」為公司使命，以「成為受尊崇的企業」為願景，秉持「家園常青，健康是福 (Keep Our Nature Green)」的可持續發展理念。

食品安全是食品飲料行業企業長遠發展的重要基礎，集團對標航天品質，以消費者為中心，提出「消費者、社會、夥伴、員工、股東」五大滿意策略，對食品安全風險保持零容忍態度。積極開展食品安全月等主題活動，組織內外部食安培訓及產品追溯演練，並為消費者普及食品安全知識。憑藉創新研發能力，接受上海市市長頒發的跨國研發中心證書。

集團積極響應國家「雙碳」方針。作為食品飲料行業企業代表出席「2023上海國際碳中和技術、產品與成果博覽會」圓桌討論環節，分享康師傅綠色低碳高質量發展之路。受邀參加2023聯合國常務副秘書長訪華暨CEO圓桌會議，分享康師傅可持續發展理念與成功實踐案例。首次參與消費品論壇(CGF)全球CEO峰會，就ESG、消費者、食品安全等話題開展學習與交流。發起rPET製造「萬物」項目，並聯合多業態於世界地球日開展「去瓶空想象島——與萬物共生」減碳主題活動，於世界環境日開展「無限新生」主題活動。積極開展污水中水回收利用、廢氣沼氣回收處理等項目。

亦積極投身社會公益事業。聯合中國鄉村發展基金會幫扶農戶，助力國家鄉村振興戰略。向學生、警察、公益組織等捐贈愛心物資。支持多地馬拉松、龍舟賽、自行車賽等體育賽事。榮獲人民日報頒發的2023環境、社會及治理(ESG)年度案例，入選福布斯2023年度ESG啟發案例，榮獲中國飲料工業協會頒發的「2022中國飲料行業節水優秀企業」、「2022中國飲料行業節能優秀企業」、大灣區第一屆優秀社會責任(ESG)傑出環保踐行企業白金獎。

展望

2023年下半年，中國經濟有望繼續恢復向好，消費對經濟增長的拉動會持續顯現。國內大循環仍會是未來國內經濟增長主要動力，企業經營充滿競爭和機會。

「鞏固、革新、發展」是集團延續不變的策略，集團也將不斷做大做強國內市場業務。方便麵事業繼續用多價格帶、多規格、多口味產品滿足消費者的多元化需求，並持續推動行業整體規模擴大。飲品事業繼續聚焦核心品類，推進產品結構調整，滿足消費者多場景需求，利用旺季，促進銷售增長。

面對數字化趨勢，集團從供應鏈管理、數據平台建設、信息安全等方面加快轉型。加大基礎研究投入，加速人才梯隊建設。持續推進安全運營，開展危機演練。集團倡導綠色消費，並樂於與業界分享自身在食品安全和可持續發展的前瞻研究和技術優勢。

集團以「弘揚中華飲食文化」使命，以「服務消費者需求」為最高宗旨、以「成為受尊崇的企業」為願景，立足「食品安全」的核心基石，憑藉規模、品牌、創新、人才與團隊、系統「五大支柱」，穩健、可持續的發展，為消費者和股東創造價值。

企業管治

截至2023年6月30日止6個月期間，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」）附錄十四所載之「企業管治守則」（「管治守則」），惟關於守則條文第B.2.2及B.2.4條有所偏離除外。

根據守則條文第B.2.2條，每名董事（包括有特定任期的董事）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。

根據守則條文第B.2.4條，若發行人的董事會內所有獨立非執行董事均在任超過九年，發行人應在下次的股東周年大會上委任一名新的獨立非執行董事（於2023年1月1日或之後開始的財政年度生效）。本公司所有三名獨立非執行董事均已為董事會服務超過九年。徐信群先生已為董事會服務二十二年、李長福先生已為董事會服務十八年，而深田宏先生已為董事會服務十一年。董事會認為三名獨立非執行董事對本公司的業務營運瞭解透徹，過往向本公司表達客觀見解和給予獨立指導。董事會並認為三名獨立非執行董事堅定的致力於其責任及持續性職責，三名獨立非執行董事的長期服務不會影響彼等作出獨立的判斷。董事會認為儘管三名獨立非執行董事已於本公司任職超過九年，彼等仍按上市規則保持獨立性。董事會確信彼等具備繼續履行獨立非執行董事一職所需的品格、誠信及經驗。董事會認為三名獨立非執行董事之連續任期將極大穩定董事會，而董事會因三名獨立非執行董事對本集團積累的長期寶貴見解而受益不淺。因此，本公司並未在本年度召開的股東周年大會上委任一名新的獨立非執行董事，此舉雖然與守則條文第B.2.4條有所偏離，但對本公司並無不利。

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。

審核委員會

目前審核委員會成員包括李長福先生、徐信群先生及深田宏先生三位獨立非執行董事，李長福先生為審核委員會之主席。該委員會最近召開之會議乃審議本集團期內之業績。

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線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2023年6月30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10所載上市公司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審核期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

審核期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2023年6月30日止6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2023年6月30日止6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)

姓名	授予日期	購股權數目							緊接 行使前 加權平均 收市價 港元	附註
		行使價 港元	授予日期之 股份收市價 港元	於2023年	年內授出	年內已行使	年內 已註銷/ 失效	於2023年		
				1月1日 之結餘				6月30日 之結餘		
執行董事										
曾倩	2013年5月27日	20.16	20.05	140,000	—	—	140,000	—	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	164,000	—	—	164,000	—	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	232,000	—	—	232,000	—	—	圖A(8)
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)
行政總裁										
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)
主要股東										
魏應州*	2013年5月27日	20.16	20.05	1,390,000	—	—	1,390,000	—	—	圖A(6)
	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)
其他僱員										
	2013年5月27日	20.16	20.05	5,324,000	—	—	5,324,000	—	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	5,931,000	—	—	880,000	5,051,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	9,210,000	—	—	1,082,000	8,128,000	—	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	1,142,000	—	92,000	—	1,050,000	13.09	圖A(9)
	2017年4月21日	10.20	10.20	4,780,000	—	100,000	—	4,680,000	12.12	圖A(10)
總計				35,167,000	—	192,000	9,212,000	25,763,000		

截至2023年6月30日止6個月期間，本集團員工於期內共行使192,000購股權，加權平均行使價為8.93港元，行使日之前的加權平均收市價為12.58港元。

* 魏應州為本公司的前董事會主席和前執行董事。他是兩個信託的受益人，該兩個信託分別持有Profit Surplus Holdings Limited及Profit Surplus 3 Holdings Limited 25%權益。Profit Surplus Holdings Limited間接持有頂新(開曼島)控股有限公司82.165%的權益，而Profit Surplus 3 Holdings Limited間接持有頂新(開曼島)控股有限公司17.835%的權益。頂新(開曼島)控股有限公司直接持有本公司1,882,927,866股股份(見附註1)。

(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)

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2023年6月30日止6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)

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2023年 6月30日 之結餘	緊接 行使前 加權平均 收市價 港元	附註
				於2023年 1月1日 之結餘	年內 授出	年內 已行使	年內 已註銷/ 失效			
執行董事										
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)
行政總裁										
陳應讓	2018年4月27日	16.18	15.02	144,000	—	—	—	144,000	—	圖C(1b)
主要股東										
魏應州*	2018年4月27日	16.18	15.02	470,000	—	—	—	470,000	—	圖C(1b)
其他僱員	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)
總計				6,263,000	—	—	—	6,263,000	—	

截至2023年6月30日止6個月期間，沒有在2018年購股權計劃中授予的購股權被行使。

* 魏應州為本公司的前董事會主席和前執行董事。他是兩個信託的受益人，該兩個信託分別持有Profit Surplus Holdings Limited及Profit Surplus 3 Holdings Limited 25%權益。Profit Surplus Holdings Limited間接持有頂新(開曼島)控股有限公司82.165%的權益，而Profit Surplus 3 Holdings Limited間接持有頂新(開曼島)控股有限公司17.835%的權益。頂新(開曼島)控股有限公司直接持有本公司1,882,927,866股股份(見附註1)。

董事及行政總裁之股份權益

於2023年6月30日，董事及行政總裁於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第十五部）之股份、相關股份或債券中之權益及淡倉須(a)根據證券及期貨條例第十五部第七及第八分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（包括根據該等條例當作或被視為擁有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定記錄在該條所述之登記冊；或(c)根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所如下：

於股份及相關股份的長倉

姓名	股份數目 個人權益	股份數目 百分比	根據購股權 持有相關	
			佔股份總數 實益擁有人	佔股份總數 百分比
董事				
魏宏名	5,000,000	0.09%	1,483,000	0.03%
魏宏丞	5,000,000	0.09%	1,483,000	0.03%
行政總裁				
陳應讓	—	—	1,786,000	0.03%

除本段所披露者外，截至2023年6月30日止期內任何時間概無向任何董事或彼等各自之配偶或年齡未滿十八歲之子女授出可藉購入本公司之股份或債券而獲得利益之權利。彼等於期內亦無行使任何此等權利。本公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體獲得此等利益。

除本段所披露者外，於2023年6月30日，概無董事及行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第十五部）之任何證券中之權益須(a)根據證券及期貨條例第十五部第七及第八分部知會本公司及聯交所（包括根據該等條例當作或被視為擁有之權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定記錄在該條所述之登記冊；或(c)根據上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所。

附註：

1. 該等 1,882,927,866 股股份由頂新(開曼島)控股有限公司(「頂新」)持有及以其名義登記，頂新由和德公司(「和德」)實益擁有約 51.925%，由豐綽控股有限公司(「豐綽」)持有約 30.240%，Rich Gold Capital Inc. (「Rich Gold」)持有約 17.835%。和德及豐綽乃由 Profit Surplus Holdings Limited (「Profit Surplus」) 100% 擁有。Profit Surplus 是一個單位信託的受託人，前述單位信託係由四個酌情信託按相等比例持有。上述四個酌情信託的成立人及酌情受益人如下：
 - 魏張綠雲為上述其中一個酌情信託的成立人，該酌情信託以魏張綠雲及魏應州為酌情受益人；
 - 林麗棉為上述其中一個酌情信託的成立人，該酌情信託以林麗棉及魏應交為酌情受益人；
 - 魏許秀綿為上述其中一個酌情信託的成立人，該酌情信託以魏許秀綿及魏應充為酌情受益人；及
 - 魏涂苗為上述其中一個酌情信託的成立人，該酌情信託以魏涂苗及魏應行為酌情受益人。

Rich Gold 由頂禾資本控股有限公司(Tingho Capital Holding Co., Limited)全資擁有，而頂禾資本控股有限公司由 Profit Surplus 3 Holding Limited (「Profit Surplus 3」) 所持有。Profit Surplus 3 是一個單位信託的受託人，前述單位信託係由四個酌情信託按相等比例持有。前述四個酌情信託的成立人和受益人與上列的四個酌情信託有相似的架構。

Lion Trust (Singapore) Limited 為上述所提各酌情信託之受託人。

2. 魏應州個人亦於 13,942,000 股股份中擁有權益，並持有 3,682,000 份本公司購股權(分別詳列如第 27 頁圖表 B 及第 28 頁圖表 D)。魏張綠雲作為魏應州配偶亦被視為於魏應州所持有之股份及相關股份中擁有權益。

除上述者外，於 2023 年 6 月 30 日，根據《證券及期貨條例》第 336 條須予備存的登記冊所記錄，概無其他人士擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

董事會

於本公佈日，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、李長福先生及深田宏先生為本公司之獨立非執行董事。

承董事會命
主席
魏宏名

香港，2023 年 8 月 22 日

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

* 僅供識別