

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，並明確表示概不會就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。



茶百道

Sichuan Baicha Baidao Industrial Co., Ltd.

四川百茶百道實業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2555)

截至2024年12月31日止年度之年度業績公告

四川百茶百道實業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此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(「報告期」)之經審計合併業績，連同2023年同期的比較數字如下：

財務表現摘要

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4,917,997	5,704,307
毛利	1,534,679	1,963,782
稅前利潤	621,835	1,365,848
年內利潤	479,726	1,150,780
本公司擁有人應佔年內利潤	472,184	1,139,211
每股盈利(人民幣元)		
— 基本	0.336	0.981
— 攤薄	0.335	0.981
經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)	644,970	1,257,553

於本公告內，「我們」指本公司及(倘文義另有所指)本集團。除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與本公司日期為2024年4月15日的招股章程(「招股章程」)中所界定者具有相同涵義。

管理層討論與分析

業務回顧

2024年度，本集團錄得收入人民幣4,918.0百萬元，較去年同期減少13.8%，其中，銷售貨品及設備的收入較去年同期減少14.2%，特許權使用費及加盟費的收入較去年同期減少7.9%，其他收入較去年同期減少1.0%。下表載列本集團於所示期間各類型收入和佔總收入比例明細：

	2024年		截至12月31日止年度		變動	
	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%
銷售貨品及設備 ⁽¹⁾	4,652,382	94.6	5,419,980	95.0	(767,598)	(14.2)
特許權使用費及加盟費 ⁽²⁾	213,404	4.3	231,595	4.1	(18,191)	(7.9)
其他 ⁽³⁾	52,211	1.1	52,732	0.9	(521)	(1.0)
總計	<u>4,917,997</u>	<u>100.0</u>	<u>5,704,307</u>	<u>100.0</u>	<u>(786,310)</u>	<u>(13.8)</u>

註：

- (1) 銷售貨品及設備：本集團向加盟店銷售乳製品、茶葉及水果等製作茶飲的材料及配料，以及包材及門店設備。本集團亦向第三方買家銷售森冕新材料生產的可生物降解吸管及杯子等包裝材料。
- (2) 特許權使用費及加盟費：包括加盟商支付的不可退還的前期初始費用、特許權使用費收入及開業前培訓服務費。
- (3) 其他：主要包括(i)本集團的加盟門店設計服務收入；(ii)外賣平台的線上運營及管理服務收入；及(iii)茶百道直營店收入。

考慮到消費者習慣受外部環境變化影響而改變對我們造成的影響，及市場競爭格局的變化對我們造成的影響，2024年度本集團加大對加盟商政策支持及向加盟商出售貨品及設備的優惠力度，以及加大整體市場推廣及市場營銷方面的費用投入。

門店網絡

我們在中國的茶百道門店網絡由戰略性地鋪設在各線城市的門店組成。我們在維持於一線城市及新一線城市的地位以提升品牌知名度及緊跟不斷變化的市場趨勢的同時，一直滲透並將繼續滲透至擁有巨大消費增長潛力的低線級城市。這一深思熟慮的佈局確保我們可服務更多消費者、在各線城市建立品牌知名度。

下表載列本集團截至2024年12月31日按中國城市等級劃分的門店明細。

	截至12月31日			
	2024年		2023年	
	門店數量	%	門店數量	%
一線城市	790	9.4	827	10.6
新一線城市	2,141	25.5	2,098	26.9
二線城市	1,696	20.2	1,628	20.9
三線城市	1,623	19.3	1,516	19.4
四線及以下	2,145	25.6	1,732	22.2
合計	8,395	100.0	7,801	100.0

我們在中國的門店數量持續提升，門店數量由截至2023年12月31日的7,801家，增加至截至2024年12月31日的8,395家，同比增長7.6%。

我們戰略性地在選定城市經營少量直營店以打造沉浸式的消費者體驗，並作為我們品牌的代表性店舖。截至2024年12月31日，我們的直營門店數量為13家，截至2023年12月31日為6家。

我們目前正按計劃推進境外相關業務，截至2024年12月31日，我們於韓國、馬來西亞、泰國、澳大利亞及中國香港分別開設了7家、2家、2家、2家及1家門店，根據海外市場的需求不斷提升適應海外業務發展的供應鏈業務能力、產品研發能力及品牌宣傳能力。

我們的加盟模式

於報告期內，我們的茶百道門店網絡主要為加盟店。我們對加盟店持續嚴格監督，確保門店營運在各個方面均得到妥善管理及優化從而取得成功。我們全面參與加盟店的運營，包括參與規劃及選址，為加盟商及店內員工提供採購、員工招聘、質量控制、日常管理等多個方面的深入培訓。此外，我們還供應原材料、設備以及提供物流、營運及營銷服務，以支持我們的加盟商取得成功。加盟商主要專注於其門店的日常運維、現場員工管理及客戶服務。通過以這種方式劃分責任，我們確保我們的加盟商獲得必要的支持和指導，同時保持他們在管理其門店方面的自主權。這種方式促進了我們與加盟商之間密切的合作夥伴關係，有助於茶百道品牌的整體成功與發展。我們於2024年3月30日在四川成都召開全國加盟商大會，凝心聚力。

下表載列我們於所示年度的加盟商數量變動情況。

	加盟商數量	
	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
年初	5,538	5,396
年內新增	1,348	805
年內終止	(1,144) ⁽¹⁾	(663)
年末	<u>5,742</u>	<u>5,538</u>

下表載列我們於所示年度的加盟店數量變動情況。

	加盟店數量	
	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
年初	7,795	6,352
年內新增	1,477	1,663
年內終止	(890) ⁽²⁾	(220)
年末	<u>8,382</u>	<u>7,795</u>

附註：

- (1) 2024年終止合作的1,144名加盟商包括(i) 701名通過將門店轉讓予其他加盟商而停止合作的加盟商；(ii) 409名因其自身原因而與我們終止合作或協議屆滿後未與我們重續合作的加盟商；及(iii) 34名由我們終止合作的加盟商。
- (2) 於2024年，已終止合作的加盟商數量超過同期關閉加盟店數量，主要是由於2024年終止合作的701名加盟商的門店由其他加盟商接手繼續經營。就於2024年關閉的890家加盟店而言，我們已終止與其中453家關閉加盟店的加盟商的關係，而我們仍與其中437家關閉加盟店的加盟商保持關係，儘管門店已關閉，但該等加盟商運營一家或多家門店。

產品開發

我們的產品組合包括各種經典茶飲、季節性茶飲及區域性茶飲。在茶百道門店，我們的經典茶飲通常全年供應，而季節性茶飲及區域性茶飲僅在特定時間或區域銷售，主要取決於相關時令水果或當地特色水果的可獲得性、消費者接受度以及銷售及營銷因素。

報告期內，我們針對國內市場推出了60款新品，升級迭代了42款產品，開發入庫產品配方372個，積極主動對產品進行開發及創新。

為滿足消費者注重健康的需求，報告期內我們推出了清體小麥草、輕暢羽衣甘藍等產品，深受消費者喜愛。

供應鏈管理

各區域倉配中心服務周邊平均配送半徑500公里的門店，約92%的門店實現下單後次日達，約95%的門店每週獲得兩次或以上的配送服務，同時已在北京、成都及重慶等地推出41條信任交接的夜間配送路線。我們通過不同溫層的配送和倉配中心的設立，提供就近配送來提升時效和頻率，確保門店收到新鮮和高質量的原材料。

截至2024年12月31日，本集團對茶百道門店的水果統一配送已覆蓋門店總數的71.7%，通過擴大產地自採，及幹線配送加城市配送加快遞配送持續優化水果供應鏈。

2024年5月27日，本集團的原葉茶生產基地在福建省福州市晉安區正式投產，進一步保證了本集團茶葉原料質量與茶百道門店飲品的穩定出品。

為匹配公司境外業務發展需要，本集團前置對接各國家和地區進出口環節，通過改善交付管理及推動信息化系統上線，全力支持公司境外業務發展。

品牌及營銷

我們通過忠誠度計劃及推薦獎勵回饋忠實客戶，培育品牌擁護並鞏固消費者關係。截至2024年12月31日，我們的註冊會員數為139.27百萬名，較截至2023年12月31日在庫會員數上升53.2%；截至2024年12月31日的活躍會員數為59.29百萬名，較截至2023年12月31日的活躍會員數增長17.3%。我們通過數字化營銷、IP營銷、跨界合作、藝人代言及週年慶活動等策略持續擴大品牌聲量及影響力。截至2024年12月31日，「茶百道」品牌相關主要話題於主流社交公眾信息平台（如微博、抖音、小紅書等）閱讀／播放量累計達149億次；官方自媒體賬號矩陣傳播達19億次；通過廣告投放等方式獲得曝光量超30億次。

數字化建設

數智化營銷，創新驅動增長。2024年，我們新接入4個大平台銷售渠道、4個權益合作渠道、8個API服務接入渠道，進一步擴大市場覆蓋。搭建創意營銷頁面207個，引入多元互動玩法，為用戶提供靈活自由的消費體驗。點餐選購體驗精細化升級，微信／支付寶小程序外賣業務正式運營，門店上線率達90%，小程序場景體驗持續豐富，用戶互動與消費體驗顯著提升。

數智化運營，智能化驅動效率提升。核心點餐系統安全性與穩定性全面提升，同時開發適配海外業務的點單系統，支撐全球化拓展。門店自動化營建系統升級，助力新門店30天開業。引入AI自檢點評、AI巡查建議、AI智能總結等功能重構巡檢巡查系統，依託AI大模型構建全新的督導工作平台，大幅度提升門店管理效率。為加盟商提供統一店務工作台，全方位賦能加盟商經營管理。

數智化產品研發，創新驅動品質與效率。加快智能奶茶機研發及門店應用實現，提高門店出杯效率及出杯品質穩定性。健全新品研發數字化能力，通過產品創意工具持續增加市場洞察能力，產品價值鏈2.0版本上線，持續優化產品成本。強化供應鏈中台建設，訂貨流程持續優化提效，提升門店終端服務體驗。

2024年，本公司「茶百道軟件智效超級自動化系統建設」被中國信息通信研究院雲計算與大數據研究所評定為「2024年軟件智效領航者典型案例」。

展望

2025年，我們將繼續圍繞本集團發展戰略，持續擴張門店網絡，進一步滲透國內市場，並加強海外市場拓展；持續加強產品研發能力並擴展產品矩陣，開發更多滿足市場需求及消費者需要的產品；進一步提升供應鏈能力，持續強化技術投入，提升整體運營效率；強化品牌形象及加強我們與消費者的連接。董事會認為憑藉本集團產品研發能力、供應鏈能力、運營管理能力、品牌影響力及數字化能力等方面的競爭優勢，以及全體員工的共同努力奮鬥，本集團能夠有效應對市場競爭環境的變化，把握市場機遇，實現長期高質量的發展，董事會對本集團未來的發展前景充滿信心。

財務回顧

收入及毛利

報告期內本集團錄得收入人民幣4,918.0百萬元，較去年同期的人民幣5,704.3百萬元下降13.8%；毛利為人民幣1,534.7百萬元，較去年同期的人民幣1,963.8百萬元減少21.9%。報告期內，考慮到消費者習慣受外部環境變化影響而改變對我們造成的影響，2024年度本公司加大對加盟商的政策支持以及向加盟商出售貨品及設備的優惠力度，同時通過提供物料銷售補貼的形式與加盟商共同承擔營銷活動支出，本集團毛利率由去年同期的34.4%下降3.2個百分點至31.2%。

其他收入

報告期內本集團其他收入為人民幣121.4百萬元，較去年同期的人民幣65.5百萬元上升85.4%，主要由於上市前融資資金及全球發售所得款項到賬後本公司閒置資金增加，導致銀行利息收入大幅增加。

分銷及銷售費用

報告期內本集團分銷及銷售費用為人民幣395.1百萬元，較去年同期的人民幣131.0百萬元增加201.6%，主要是由於(i)為應對市場競爭及進一步提升品牌知名度，本集團持續通過數字化營銷、IP營銷、跨界合作、藝人代言及週年慶活動等策略擴大品牌聲量及影響力；及(ii)為執行品牌建設和市場推廣策略，分銷及銷售部門員工較去年同期有所增加。

行政費用

報告期內本集團的行政費用為人民幣510.2百萬元，較去年同期的人民幣420.5百萬元增加21.4%，主要是由於僱員薪酬及租賃物業等辦公開支增加。

研發費用

報告期內本集團的研發費用為人民幣33.8百萬元，較去年同期的人民幣16.4百萬元增加105.7%，主要是由於本集團持續推進數字化基礎設施建設及研發投入，數字化團隊研發人員隊伍進一步擴大。

其他開支

報告期內本集團的其他開支為人民幣3.2百萬元，較去年同期的人民幣13.6百萬元減少76.4%，主要是本集團於上年為社會公益機構捐款增加所致。

財務費用

報告期內本集團的財務費用為人民幣4.3百萬元，較去年同期的人民幣3.7百萬元增加16.6%，主要是由於隨著本集團業務擴展及經營規模增長，租賃資產增加導致租賃利息支出同步增加。

所得稅費用

報告期內本集團的所得稅費用為人民幣142.1百萬元，較去年同期的人民幣215.1百萬元減少33.9%，主要是應課稅收入減少所致。

年內利潤

基於以上變動，報告期內本集團利潤由去年同期的人民幣1,150.8百萬元減少58.3%至人民幣479.7百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦使用若干非國際財務報告準則計量（即經調整EBITDA、經調整EBITDA利潤率、經調整淨利潤及經調整淨利潤率）作為額外財務衡量指標。該等非國際財務報告準則計量並非國際財務報告準則所規定，亦並非按其呈列。本集團相信，該等非國際財務報告準則計量通過消除某些項目的潛在影響而方便比較本集團的經營表現。本集團亦相信，該等非國際財務報告準則計量呈列有用信息，以與協助管理層相同的方式了解及評估本集團的綜合經營業績。然而，本集團非國際財務報告準則計量的呈列未必可與其他公司呈列的類似計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量作為分析工具的使用存在局限性，股東及潛在投資者不應視其為獨立於或可代替本集團根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

下表載列於所示年度本集團的EBITDA（非國際財務報告準則計量）、經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）及經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）與年內利潤的對賬，後者乃根據國際財務報告準則呈列。

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內利潤	479,726	1,150,780
加：		
所得稅費用	142,109	215,068
折舊及攤銷	89,472	67,007
財務費用	4,305	3,692
利息收入	(43,852)	(6,954)
EBITDA（非國際財務報告準則計量）	671,760	1,429,593
加：		
自損益扣除的上市開支 ⁽¹⁾	7,197	30,935
以權益結算以股份為基礎的付款開支 ⁽²⁾	12,826	–
具有其他優先權的可贖回股份的 公允價值變動虧損 ⁽³⁾	145,221	75,838
經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）	837,004	1,536,366
經調整EBITDA利潤率（非國際財務報告準則計量）	17.0%	26.9%
年內利潤	479,726	1,150,780
加：		
自損益扣除的上市開支 ⁽¹⁾	7,197	30,935
以權益結算以股份為基礎的付款開支 ⁽²⁾	12,826	–
具有其他優先權的可贖回股份的公允價值變動虧損 ⁽³⁾	145,221	75,838
經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）	644,970	1,257,553
經調整淨利潤率（非國際財務報告準則計量）	13.1%	22.0%

附註：

- (1) 自損益扣除的上市開支與全球發售有關。
- (2) 以權益結算以股份為基礎的付款開支指已授出股份於授出日期的公允價值（經計及認購股權的代價）。由於該項目屬非現金項目，故對其作出調整，且預期不會導致未來現金付款。
- (3) 具有其他優先權的可贖回股份公允價值變動虧損指具有其他優先權的可贖回股份公允價值變動。由於特殊權利於本公司上市後終止，具有其他優先權的可贖回股份由負債重新指定為權益。由於該項目屬非現金項目，故對其作出調整，且預期不會導致未來現金付款。

現金及現金等價物

於2024年12月31日，本集團的現金及現金等價物結餘總額為人民幣3,559.9百萬元，較於2023年12月31日的人民幣716.0百萬元增加397.2%，增加原因主要為全球發售所得款項到賬。

存貨

報告期內本集團聚焦重點品項、提升經營效率，本集團的存貨由截至2023年12月31日的人民幣201.2百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣206.8百萬元。存貨周轉天數由截至2023年12月31日的19.2天增加至截至2024年12月31日的22.1天，系本集團的原葉茶生產基地於2024年5月正式投產，茶葉存貨餘額增加所致。

貿易及其他應收款項、按金及預付款項

本集團的貿易及其他應收款項、按金及預付款項由截至2023年12月31日的人民幣62.8百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣228.5百萬元。貿易應收款項周轉天數從截至2023年12月31日的0.4天增加至截至2024年12月31日的0.6天，基本持平。

貿易及其他應付款項

本集團的貿易及其他應付款項由截至2023年12月31日的人民幣770.6百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣674.5百萬元。貿易應付款項周轉天數從截至2023年12月31日的34.4天增加至截至2024年12月31日的35.1天，基本持平。

銀行借款

截至2024年12月31日，本集團並無任何銀行借款。

合約負債

本集團的合約負債由截至2023年12月31日的人民幣324.2百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣219.3百萬元，主要是本集團對加盟商銷售貨品及設備部分讓利以及對新開門店加盟費進行了減免，預收加盟商款項減少所致。

租賃負債

本集團的租賃負債由截至2023年12月31日的人民幣83.5百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣105.5百萬元，主要是隨著本集團業務擴展及經營規模增長，租賃增加所致。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備的賬面值由截至2023年12月31日的人民幣235.7百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣216.5百萬元，主要是物業、廠房及設備正常折舊所致。

流動資金及資本資源

本集團已採納審慎的資金管理政策。本集團非常重視資金的隨時供應和獲取，有足夠的備用銀行融資來應對日常營運和滿足未來發展的資金需求，維持穩定的流動性狀態。於報告期內，本集團主要將通過經營活動產生的現金用於本集團的業務。截至2023年12月31日以及2024年12月31日，本集團的現金及現金等價物分別為人民幣716.0百萬元及人民幣3,559.9百萬元。本集團的現金主要用於滿足業務營運的需要。本集團通過經營活動產生的現金、全球發售的所得款項以及其他未來股權或債務融資以滿足本集團的資本需求。

外匯風險

本集團主要在中國經營。本集團主要因全球發售所得款額以港幣計值，以及有若干以美元計值的銀行存款而面臨外匯風險。於報告期內，本集團未曾進行任何外匯對沖相關活動。然而，本集團的管理層持續監測外匯風險並將於日後有需要時考慮採取適當對沖措施。

或有負債

截至2024年12月31日，本集團無任何重大或有負債。

資本承擔

於2024年12月31日，本集團的資本承擔約為人民幣32.0百萬元，主要用於已訂約但未於歷史財務資料中計提撥備的有關購置物業、廠房及設備以及無形資產的資本支出及投資合營企業的承擔。

資產抵押

於2024年12月31日，本集團並無就任何集團資產抵押。

資本負債比率

截至2024年12月31日，本集團並無任何銀行借款，因此本公告並無呈列資本與負債的比率。

重大投資、重大收購及出售事項

截至2024年12月31日，本集團並無持有任何重大投資（包括截至2024年12月31日其價值佔本集團資產總值5%或以上的被投資公司的任何投資），亦無任何有關子公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。出於現金管理目的，我們向金融機構認購理財產品。報告期內及於本公告日期，概無與單一金融機構認購該等理財產品的情況需要根據上市規則第14章、第14A章或附錄D2予以披露。認購上述理財產品並無動用本公司的全球發售所得款項。

未來重大投資或資本資產計劃

於本公告日期，除招股章程中披露的「未來計劃及所得款項用途」外，本集團現時沒有其他未來重大投資或資本資產計劃。

員工及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團擁有2,319名員工，報告期內員工福利開支總額（包括董事酬金）為人民幣432.1百萬元。本集團的員工薪金及福利水平參考市場以及個人資歷及能力而定，並設立績效獎金等激勵機制。本集團持續優化員工晉升制度和職業發展通道，為員工提供公平的職業發展機會，激發內在動能，加快人才成長。

本公司不斷優化人才培養體系，採取線上線下結合的模式，為員工提供線上學習平台和豐富前沿的課程資源，聚焦於通用類、專業類及人才發展類培訓主題，滿足員工不同場景的學習與發展需求，助力員工的職場進階。

為完善公司激勵機制，激發骨幹員工的積極性及創造性，促進本集團業績的可持續增長，在提升本集團價值的同時為合資格參與者帶來增值利益，從而實現合資格參與者與本集團的共同發展，經本公司2023年6月27日召開的臨時股東大會審議通過，本公司採納首次公開發售前員工激勵計劃並成立有限合夥企業同創共進（作為首次公開發售前員工激勵平台）。同創共進已認購6,386,000股股份，約佔本公司已發行股份總數的0.4322%。相關股份所對應的獎勵已於2023年8月10日授予合資格參與者，且所有出資額已悉數支付。於上市後，本公司將不會根據首次公開發售前員工激勵計劃進一步授出股份。其他有關首次公開發售前員工激勵計劃的進一步詳情，請參見招股章程附錄六「法定及一般資料—5.首次公開發售前員工激勵計劃」。

報告期後重大事項

自2024年12月31日起直至本公告日期，本集團並無發生任何重大事項。

上市所得款項用途

本公司於2024年4月23日（「上市日期」）在聯交所主板上市，以每股17.50港元的發售價發行147,763,400股新股，扣除與全球發售有關的包銷佣金、費用及其他開支後，上市所得款項淨額約為2,463.3百萬港元。上市所得款項已經並將繼續按招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的計劃動用，即：

項目	百分比	用於相關用途的款項 (百萬港元)	於報告期內已動用款項 (百萬港元)	於報告期末尚未動用款項 (百萬港元)	悉數動用尚未動用款項的預期時間表
提高整體運營能力及強化供應鏈	51%	1,256.3	265.2	991.1	2027年6月
發展我們的數字化能力，及委聘和培訓專業人才	20%	492.7	93.1	399.6	2027年6月
品牌打造及推廣活動	12%	295.6	288.4	7.2	2027年6月
推廣自營咖啡品牌及在中國各地鋪設咖啡店網絡	5%	123.1	1.4	121.7	2027年6月
產品開發及創新，包括招募、培訓及保留內部研發人員以及在總部建立研發中心並配備先進的軟件及硬件以精簡及優化我們的產品開發工作	2%	49.3	6.6	42.7	2027年6月
營運資金及作一般企業用途	10%	246.3	128.2	118.1	2027年6月
總計	100%	2,463.3	782.9	1,680.4	

我們已將尚未動用的所得款項淨額存放於中國或香港的持牌商業銀行或金融機構的計息賬戶。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

股息

根據本公司利潤分配政策，董事會建議以本公司H股上市發行後的總股本1,477,634,250股為基數向本公司全體股東派發2024年末期股息，每股派發現金股息人民幣0.20元(稅前)，其中：根據本公司實施的H股「全流通」而持有本公司H股的股東，其股息以人民幣支付；其他H股股東股息以港幣支付，港幣匯率以2024年股東週年大會(含會議當日)前3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計算。本公司將共計派發現金股利人民幣295,526,850.00元。2024年末期股息將以本公司自有資金(而非上市所得款項)撥付。

該建議末期股息須待股東於2024年股東週年大會上批准，預期將於2025年7月11日(星期五)或前後派付。

股東週年大會

本公司將於2025年5月21日(星期三)舉行2024年股東週年大會。2024年股東週年大會通告將適時刊發。

暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會

為釐定出席2024年股東週年大會並於會上投票的資格，記錄日期將定於2025年5月21日(星期三)。本公司將於2025年5月16日(星期五)至2025年5月21日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，該期間不會辦理H股過戶登記。

為符合出席2024年股東週年大會及於會上投票的資格，H股持有人須於2025年5月15日(星期四)下午4時30分之前，將股份過戶文件送達本公司香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司以作登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

2024年末期股息

為釐定有權獲派建議2024年末期股息的資格，記錄日期將定於2025年5月30日(星期五)。本公司將於2025年5月28日(星期三)至2025年5月30日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，該期間不會辦理H股過戶登記。

為符合獲派建議2024年末期股息(須待股東於2024年股東週年大會上批准)的資格，本公司H股持有人須於2025年5月27日(星期二)下午4時30分之前，將股份過戶文件送達本公司香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司以作登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持高水平的企業管治以保障股東利益、提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」），作為其本身的企業管治守則。據董事所知，本公司自上市日期起直至2024年12月31日止期間已遵守企業管治守則第二部分內載列的適用守則條文。董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治常規，以維持高標準的企業管治。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事及監事進行證券交易之守則。由於標準守則在上市日期前尚不適用，在向所有董事及監事作出特定查詢後，各董事及監事均確認彼等自上市日期起直至2024年12月31日止期間已遵守標準守則。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期起至2024年12月31日止期間，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售庫存股份（定義詳見上市規則））。於2024年12月31日，本公司並未持有任何庫存股份。

審閱年度業績

董事會審核委員會成員包括非執行董事陳達博士與獨立非執行董事楊志達先生及程麗女士，由楊志達先生擔任審核委員會主席。審核委員會已與本公司管理層共同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，討論財務申報事宜，並已審閱本集團截至2024年12月31日止年度之經審計合併業績。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範疇

本公司已與本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行協定同意，本初步公告所載本集團截至2024年12月31日止年度的綜合財務狀況表及綜合損益及其他全面收益表以及相關附註的數據，等同董事會於2025年3月28日批准的本集團本年度經審計綜合財務報表所呈列的金額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的工作並不構成核證委聘，因此德勤•關黃陳方會計師行亦不會就初步公告發表任何意見或核證結論。

刊發年度業績公告及2024年年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chabaidao.com)，本公司將適時發佈本公司2024年年度報告，並於聯交所網站及本公司網站刊載。

綜合損益及其他全面收益表

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
收入	3	4,917,997	5,704,307
銷售成本		<u>(3,383,318)</u>	<u>(3,740,525)</u>
毛利		1,534,679	1,963,782
其他收入	4a	121,424	65,495
具有其他優先權的可贖回股份的 公允價值變動虧損		(145,221)	(75,838)
其他收益及虧損，淨額	4b	82,404	28,483
分銷及銷售費用		(395,139)	(130,996)
行政費用		(510,245)	(420,454)
研發費用		(33,764)	(16,417)
其他開支		(3,210)	(13,580)
上市開支		(7,197)	(30,935)
應佔一家聯營公司及一家合營企業業績		(17,591)	—
財務費用		<u>(4,305)</u>	<u>(3,692)</u>
稅前利潤		621,835	1,365,848
所得稅費用	5	(142,109)	(215,068)
年內利潤	6	<u>479,726</u>	<u>1,150,780</u>
其他全面開支			
將不會重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 (「以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益」)的權益工具投資的公允價值虧損		(376,584)	—
將不會重新分類至損益的項目相關所得稅		<u>59,927</u>	—
		<u>(316,657)</u>	—
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差額		6,628	—
年內其他全面開支，扣除所得稅		<u>(310,029)</u>	—
年內全面收益總額		<u><u>169,697</u></u>	<u><u>1,150,780</u></u>

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應佔年內利潤：			
— 本公司擁有人		472,184	1,139,211
— 非控股權益		7,542	11,569
		<u>479,726</u>	<u>1,150,780</u>
應佔年內全面收益總額：			
— 本公司擁有人		162,155	1,139,211
— 非控股權益		7,542	11,569
		<u>169,697</u>	<u>1,150,780</u>
每股盈利(人民幣元)			
基本	8	<u>0.336</u>	<u>0.981</u>
攤薄		<u>0.335</u>	<u>0.981</u>

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
非流動資產			
物業、廠房及設備		216,485	235,712
使用權資產		139,954	110,574
無形資產		98,833	51,197
於一家聯營公司及一家合營企業的投資		36,909	2,500
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	9	466,978	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期損益」) 的金融資產	11	217,000	–
其他應收款項及預付款項	10	29,579	300
遞延稅項資產		150,533	83,367
		<u>1,356,271</u>	<u>483,650</u>
流動資產			
存貨		206,824	201,171
貿易及其他應收款項、按金及預付款項	10	198,893	62,519
應收關聯方款項		607	607
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	11	171,465	1,391,562
定期存款		–	230,000
現金及現金等價物		3,559,917	715,989
		<u>4,137,706</u>	<u>2,601,848</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	674,522	770,619
合約負債		136,886	176,680
應付所得稅		27,124	38,206
租賃負債		40,743	40,948
應付股息	7	531,948	–
		<u>1,411,223</u>	<u>1,026,453</u>
流動資產淨值		<u>2,726,483</u>	<u>1,575,395</u>
總資產減流動負債		<u>4,082,754</u>	<u>2,059,045</u>

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動負債			
合約負債		82,423	147,530
租賃負債		64,766	42,576
遞延稅項負債		1,872	1,293
具有其他優先權的可贖回股份		—	1,021,000
		<u>149,061</u>	<u>1,212,399</u>
資產淨值		<u>3,933,693</u>	<u>846,646</u>
資本及儲備			
股本	13	147,763	125,639
儲備		<u>3,761,418</u>	<u>697,437</u>
本公司擁有人應佔權益		3,909,181	823,076
非控股權益		<u>24,512</u>	<u>23,570</u>
總權益		<u>3,933,693</u>	<u>846,646</u>

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

1. 一般資料

四川百茶百道實業股份有限公司於2020年12月31日在中國根據《中國公司法》註冊成立為股份有限公司。其母公司為四川恒盛合瑞實業集團有限公司（「恒盛合瑞」，於中國成立）及其最終母公司為成都錦柏森企業管理有限公司（「成都錦柏森」，於中國成立）。其最終控制方為王霄錕先生及其配偶劉洧宏女士（統稱為「控股股東」），王霄錕先生亦為本公司董事長兼執行董事。本公司股份已於2024年4月23日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

本公司為一家投資控股公司，其子公司從事向加盟商銷售設備及貨品業務，以及向加盟商提供特許權及加盟服務。本公司及其子公司（「本集團」）的主要業務及地理市場位於中國。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

於本年度強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂本

於本年度，本集團已首次應用下列由國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈並於2024年1月1日開始的本集團年度期間強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂本，以編製綜合財務報表：

國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排

於本年度應用國際財務報告準則會計準則的修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

本集團並未提前應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號修訂本	金融工具分類及計量的修訂 ³
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號修訂本	依賴自然條件的電力合約 ³
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或投入 ¹
國際財務報告準則會計準則修訂本 國際會計準則第21號修訂本	國際財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11卷 ³ 缺乏可兌換性 ²
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ⁴

¹ 於待定日期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 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

除下述新訂國際財務報告準則會計準則外，本集團管理層認為應用所有國際財務報告準則會計準則的修訂本不大可能對本集團於可預見未來的財務狀況及表現有重大影響。

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號*財務報表的呈列及披露*載列財務報表的呈列及披露規定，並將取代國際會計準則第1號*財務報表的呈列*。該項新訂國際財務報告準則會計準則沿用國際會計準則第1號多項規定，同時引入於損益表中呈列指定類別及定義小計的新規定；於財務報表附註提供有關管理層所界定表現計量的披露，並改進財務報表中將予披露的匯總及分開計算之資料。此外，若干國際會計準則第1號的段落已移至國際會計準則第8號*會計政策、會計估計變更及錯誤*及國際財務報告準則第7號*金融工具：披露*。國際會計準則第7號*現金流量表*及國際會計準則第33號*每股盈利*亦作出細微修訂。

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。預期應用新訂準則將影響未來財務報表中損益表的呈列及披露。本集團正在評估國際財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的具體影響。

3. 收入及分部資料

本集團的收入主要來自向中國的加盟商銷售貨品及設備以及賺取自加盟商的特許權使用費及加盟費。本集團的加盟商通常會以預付款項結算，惟特許權使用費收入除外，該收入通常根據合約條款授予加盟商30天的信用期。

(i) 分拆客戶合約收入

貨品或服務種類

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銷售貨品及設備：		
— 貨品	4,450,249	5,164,203
— 設備	202,133	255,777
	<u>4,652,382</u>	<u>5,419,980</u>
特許權使用費及加盟費收入：		
— 不可退還的前期初始費用	107,558	103,558
— 特許權使用費收入	92,279	96,468
— 開業前培訓服務費	13,567	31,569
	<u>213,404</u>	<u>231,595</u>
其他	<u>52,211</u>	<u>52,732</u>
總計	<u><u>4,917,997</u></u>	<u><u>5,704,307</u></u>

收入確認時間

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
時間：		
— 某一時點	4,686,952	5,456,858
— 隨時間	231,045	247,449
總計	<u><u>4,917,997</u></u>	<u><u>5,704,307</u></u>

(ii) 分部資料

本資料向本公司控股股東之一、董事長王霄錕先生（作為本集團的主要經營決策者（「主要經營決策者」））報告，以進行資源分配及表現評估。並無本集團的業績或資產及負債的其他分析定期提交主要經營決策者審閱，而主要經營決策者會審閱本集團整體的總體業績及財務狀況。因此，主要經營決策者已確定一個經營分部，且根據國際財務報告準則第8號經營分部僅披露實體層面的收入、主要客戶及地理資料。

4a. 其他收入

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
政府補助	71,999	54,603
利息收入：		
— 銀行存款及存款證	43,852	6,954
已收賠償金	4,248	2,565
其他	1,325	1,373
	<u>121,424</u>	<u>65,495</u>

4b. 其他收益及虧損，淨額

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
處置物業、廠房及設備的虧損	(387)	(148)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值變動收益	34,901	29,119
匯兌收益／(虧損)淨額	48,332	(75)
其他	(442)	(413)
	<u>82,404</u>	<u>28,483</u>

5. 所得稅費用

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	148,769	231,218
遞延稅項：		
本年度	(6,660)	(16,150)
	<u>142,109</u>	<u>215,068</u>

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，除上文所述其他情況外，本公司在中國運營的子公司兩個年度的法定企業所得稅稅率為25%。

6. 年內利潤

年內利潤經扣除以下各項後達至：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
核數師薪酬	2,530	—
董事、監事及最高行政人員薪酬	16,536	8,789
其他人工成本		
— 薪金及其他津貼	373,761	299,519
— 退休福利計劃供款	32,965	26,198
— 以權益結算以股份為基礎的開支	8,860	—
員工成本總額	<u>432,122</u>	<u>334,506</u>
已確認為開支的存貨成本	3,109,473	3,722,433
物業、廠房及設備折舊	21,237	16,183
使用權資產折舊	48,458	47,225
無形資產攤銷	<u>19,777</u>	<u>3,599</u>
折舊及攤銷總額	<u><u>89,472</u></u>	<u><u>67,007</u></u>

7. 股息

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內已確認為分派的本公司權益股東的股息	<u>531,948</u>	<u>1,021,183</u>

於報告期末後，本公司董事建議就截至2024年12月31日止年度派發末期股息每股普通股人民幣0.20元（稅前），總額人民幣295,527,000元，並須待股東於即將舉行的股東週年大會上批准。

2024年6月3日，本公司董事會建議派發2023年度股息人民幣413,738,000元，相當於每股0.31港元（相當於約人民幣0.28元），於2024年6月25日獲本公司股東批准。其後於2024年7月29日，本公司董事會建議撤銷派發，並於2024年8月21日獲股東批准。

2024年12月16日，本公司董事會建議派發特別股息人民幣531,948,000元，相當於每股0.39港元（相當於約人民幣0.36元），於2024年12月31日獲本公司股東批准。於2024年12月31日，本公司確認應付股息金額人民幣531,948,000元，其後於2025年1月派付。

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

盈利：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利：		
本公司擁有人應佔年內利潤	<u>472,184</u>	<u>1,139,211</u>

股份數目：

	普通股數目	
	2024年	2023年
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數目 (附註(i))	1,403,529,370	1,160,958,904
潛在攤薄普通股的影響：		
就首次公開發售前員工激勵計劃 發行的股份的攤薄影響	<u>4,002,699</u>	<u>136,554</u>
用於計算每股攤薄盈利的 普通股加權平均數目 (附註(ii))	<u><u>1,407,532,069</u></u>	<u><u>1,161,095,458</u></u>

附註：

- (i) 截至2024年及2023年12月31日止年度，用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數目的釐定乃假設附註13所述股份拆細於年初已生效。
- (ii) 計算截至2024年12月31日止年度每股攤薄盈利時，並無假設本公司授予上市前融資投資人股份所附帶的其他優先權被取消（「取消」）及行使超額配股權，原因為該取消會導致每股盈利增加且該等購股權的行使價格高於超額配發期間的股份平均市價。

9. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

截至2024年12月31日止年度，本集團通過全資基金於若干上市實體購買權益工具，現金代價為人民幣511,700,000元（2023年：零），且直接於若干上市實體購買權益工具，現金代價為人民幣331,862,000元（2023年：零）。該等投資並非持作交易，而是持作長期策略用途。本公司董事已選擇將該等投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具，原因是彼等認為於損益中確認該等投資的公允價值短期波動與本集團長期持有該等投資的策略及實現彼等表現潛力不一致。

此外，於本年度，本集團直接購買於一家非上市公司的權益工具，現金代價為人民幣210,000,000元（2023年：零），並於被投資方所授出的該等以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具所附帶的權利作出重大修訂後按其公允價值人民幣210,000,000元終止確認該等工具。詳情載於附註11。

於2024年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具賬面值為人民幣466,978,000元（2023年：零）（扣除於其他全面開支確認的公允價值虧損人民幣376,584,000元（2023年：零））。

10. 貿易及其他應收款項、按金及預付款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
流動		
貿易應收款項 (附註(i))	9,274	7,191
其他應收款項	10,555	6,947
可收回增值稅	21,508	15,346
租賃按金	1,182	6,339
員工借支	1,422	230
遞延發行成本	-	3,907
向第三方預付的款項		
— 原材料及其他	31,129	21,253
— 廣告服務 (附註(ii))	123,823	1,306
	<u>198,893</u>	<u>62,519</u>
非流動		
租賃按金	6,047	-
預付在建工程款項	1,111	300
預付廣告服務款項 (附註(ii))	22,421	-
	<u>29,579</u>	<u>300</u>
總計	<u><u>228,472</u></u>	<u><u>62,819</u></u>

附註：

- (i) 本集團的貿易應收款項主要來自特許權及加盟業務。該等款項主要與大量獨立門店有關，但該等門店並無重大財務困難，故根據過往經驗及管理層的評估，逾期款項可被收回。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增強。
- (ii) 該等款項指本集團與若干第三方就未來廣告服務訂立的若干協議，其中人民幣22,421,000元（2023年：零）的款項預計於報告期末起計十二個月內不會動用。因此，相應部分預付款分類為非流動資產。

於2023年1月1日，貿易應收款項為人民幣6,199,000元。

以下為於年末按交付貨品／提供加盟服務日期呈列的貿易應收款項賬齡分析。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
90天內	<u>9,274</u>	<u>7,191</u>

本集團的管理層密切監控貿易及其他應收款項的信用質量，並考慮債務的信用質量是否良好。

本集團就特許權及加盟業務向其加盟商授出30天的信用期。

11. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

強制以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的金融資產：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
流動		
理財產品	–	1,391,562
非上市基金 (附註(i))	<u>171,465</u>	<u>–</u>
	<u>171,465</u>	<u>1,391,562</u>
非流動		
於具有其他優先權的普通股的投資 (附註(ii))	<u>217,000</u>	<u>–</u>
總計	<u><u>388,465</u></u>	<u><u>1,391,562</u></u>

附註：

- (i) 由於管理層預期於報告期後十二個月內變現該等金融資產，故非上市基金分類為流動。
- (ii) 截至2024年12月31日止年度，本集團訂立增資協議以代價人民幣210,000,000元購買一家非上市公司的普通股（「該等股份」）。本集團並未取得該非上市公司的控制權或共同控制權，對其亦不具有重大影響力。本集團董事於初始確認時已選擇將該等股份指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具。

其後，本集團於2024年7月訂立一項單獨的股東協議，其中載有對單方面授予非上市公司全體股東若干優先權的重大修訂。由於有關修訂，本集團終止確認上述以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具人民幣210,000,000元（披露於附註9），並於享有該等優先權後確認有關工具為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

12. 貿易及其他應付款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應付款項 (附註(i))	295,017	354,672
按金 (附註(ii))	116,337	145,046
營運支持服務費 (附註(iii))	22,792	42,069
其他應付款項	115,654	96,981
應付工資	86,548	83,393
其他應付稅項	38,174	39,655
應計股份發行成本	-	992
應計上市開支	-	7,811
	<u>674,522</u>	<u>770,619</u>

附註：

- (i) 未償還應付款項主要是指於2024年及2023年12月31日須向供應商支付的製成品及設備的款項。
- (ii) 該等款項是指收取的加盟商按金，如果未續約，則會在加盟期結束時退還。
- (iii) 該等款項主要是指應付予區域代理的服務費，以協助本集團在新區域提供主要與特許經營網絡有關的營運支持服務，並根據區域代理合約管理及維護相應加盟商。

貿易應付款項的信用期通常為自發票日期起計30至90天。

於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
90天內	275,361	354,003
91至365天	19,373	218
365天以上	283	451
	<u>295,017</u>	<u>354,672</u>

13. 股本

	股份數目	金額 人民幣千元
每股面值人民幣1元(股份拆細前)及每股面值 人民幣0.1元(股份拆細後)(附註(iii))的普通股 法定：		
於2023年1月1日	100,000,000	100,000
因2023年股權重組(附註(i))增加	25,000,000	25,000
因上市前融資增加	7,348,485	7,348
因首次公開發售前員工激勵計劃(附註(ii))增加	638,600	639
	<hr/>	<hr/>
於2023年12月31日	132,987,085	132,987
因股份拆細(附註(iii))增加	1,196,883,765	-
於首次公開發售後增加發行新股份(附註(iv))	147,763,400	14,776
	<hr/>	<hr/>
於2024年12月31日	<u>1,477,634,250</u>	<u>147,763</u>
已發行及悉數繳足：		
於2023年1月1日	100,000,000	100,000
根據2023年股權重組(附註(i))發行股份	25,000,000	25,000
根據首次公開發售前員工激勵計劃(附註(ii))發行股份	638,600	639
	<hr/>	<hr/>
於2023年12月31日	125,638,600	125,639
於首次公開發售後轉換具有其他優先權的可贖回股份	7,348,485	7,348
股份拆細(附註(iii))	1,196,883,765	-
於首次公開發售後增加發行新股份(附註(iv))	147,763,400	14,776
	<hr/>	<hr/>
於2024年12月31日	<u>1,477,634,250</u>	<u>147,763</u>

附註：

- (i) 於2023年股權重組(定義見下文)前，本公司由恒盛合瑞直接擁有90%股權及由王霄錕先生直接擁有10%股權。恒盛合瑞由成都錦柏森、戴利女士、汪紅學先生、古計林女士及陳克遠先生通過彼等各自的全資投資公司(統稱「僱員股東」)分別持有84.888%、7.78%、3.78%、2.222%及1.33%股權。於2023年5月5日，本公司通過一項股東決議案，內容有關(i)將本公司股本由人民幣100,000,000元增加至人民幣125,000,000元，及(ii)王霄錕先生、劉洧宏女士及僱員股東認購股份(「2023年股權重組」)。於2023年5月11日，本公司向王霄錕先生、劉洧宏女士及僱員股東發行合共25,000,000股股份，總代價為人民幣25,000,000元，發行比例與彼等最終持有的本公司股權所佔百分比一致。認購價按新增註冊資本的面值釐定。
- (ii) 於2023年8月10日，首次公開發售前員工激勵計劃項下638,600股股份(即本公司持有的庫存股)已配發及發行予四川同創共進企業管理合夥企業(有限合夥)(「同創共進」)。
- (iii) 根據日期為2023年8月10日的股東決議案，股份於緊接上市前按一比十基準拆細，股份面值由每股人民幣1.0元改為每股人民幣0.1元(「股份拆細」)。緊隨股份拆細後，本公司法定股本為人民幣132,987,000元，其中1,329,870,850股股份的每股面值為人民幣0.1元。
- (iv) 於2024年4月24日，本公司以發行價17.50港元(相當於約人民幣15.87元)完成發行147,763,400股每股面值人民幣0.1元的新股份後，在聯交所主板成功上市，所得款項總額為2,585,860,000港元(相當於約人民幣2,345,038,000元)。

承董事會命
四川百茶百道實業股份有限公司
執行董事兼董事長
王霄錕先生

中國成都，2025年3月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事王霄錕先生、汪紅學先生、戴利女士及陳克遠先生；非執行董事陳達博士；及獨立非執行董事楊志達先生、唐勇博士及程麗女士。