

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依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)

截至二零二零年十二月三十一日止年度業績公佈

摘要

人民幣千元	2020年	2019年		變動
• 收益	67,617,835	61,978,158	↑	9.10%
• 毛利率(%)	33.17%	31.88%	↑	1.29個百分點
• 集團毛利	22,432,155	19,759,455	↑	13.53%
• 扣除利息、稅項、折舊 及攤銷前盈利(EBITDA)	9,360,966	8,541,797	↑	9.59%
• 本期溢利	4,573,684	3,718,222	↑	23.01%
• 本公司股東應佔溢利	4,062,263	3,330,981	↑	21.95%
• 每股溢利(人民幣分)				
基本	72.23	59.25	↑	12.98分
攤薄	72.15	59.20	↑	12.95分

於2020年12月31日之現金及現金等值物為人民幣21,431,153千元，相較2019年12月31日增加人民幣4,000,766千元，淨負債與資本比率為-36.63%。

主席報告

面臨年初開始的疫情爆發，本集團延續「鞏固、革新、發展」的經營方針一路前行。除感謝政府部門、社會各界的指導，也感謝我們全體員工在前線風冷血熱的抗疫支援，更感謝一路相伴比肩前行的夥伴與一直支援我們的消費者，在公司全體同仁的共同努力下，在集團企業轉型升級有序推進的基礎下，共同攜手度過危難艱辛的一年。

當前全球疫情肆虐，面對社會環境的快速變遷及科技的加速選代，食品飲料行業的傳統形態面臨衝擊與影響，康師傅「順應行業發展趨勢」的革新，亦不斷思考自身在新時代中的定位。集團積極擁抱新技術，數位化轉型構建敏捷管理，確保我們在激烈競爭中保持優勢；在秉持「弘揚中華飲食文化」的初心的同時，我們將繼續以「服務消費者需求」為最高宗旨，在堅守品質至上的前提下，以美味創新的產品，來滿足大眾對歡樂飲食與美好生活的需求。「善盡企業社會責任」，推動我們在環境、社會和公司治理等領域精益求精、追求卓越，盡己之能回饋社會。

我們希冀凝聚所有客戶、員工、合作夥伴及股東的磅礴力量，用專注務實的精神，一起攜手穩步前行，為引領行業「可持續發展」而努力，將公司打造成具有國際影響力的綜合型食品飲料「民族品牌」企業。

謹借此機會，對董事會同仁、管理層、各員工及消費者多年的支持致以衷心感謝。

魏宏名

董事會主席

香港

2021年3月22日

2020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2020年12月31日止年度之經審核業績連同2019年相對期間之比較數字如下：

綜合收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	4	67,617,835	61,978,158
銷售成本		(45,185,680)	(42,218,703)
毛利		22,432,155	19,759,455
其他收益	5	667,617	541,222
其他淨收入	6	567,894	1,544,223
分銷成本		(14,150,828)	(13,258,980)
行政費用		(2,290,999)	(2,375,436)
其他經營費用		(475,724)	(619,395)
財務費用	7	(348,639)	(413,652)
應佔聯營及合營公司業績		130,436	234,159
除稅前溢利	7	6,531,912	5,411,596
稅項	8	(1,958,228)	(1,693,374)
本年度溢利		<u>4,573,684</u>	<u>3,718,222</u>
應佔溢利：			
本公司股東		4,062,263	3,330,981
少數權益股東		511,421	387,241
本年度溢利		<u>4,573,684</u>	<u>3,718,222</u>
每股溢利	10	人民幣	人民幣
基本		<u>72.23分</u>	<u>59.25分</u>
攤薄		<u>72.15分</u>	<u>59.20分</u>

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
本年度溢利	4,573,684	3,718,222
其他全面收益(虧損)：		
不會重分類至損益賬的項目：		
界定福利責任之重估值	(367)	(74,877)
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	<u>32,456</u>	<u>3,199</u>
	<u>32,089</u>	<u>(71,678)</u>
已經或其後可被重分類至損益賬中的項目：		
匯兌差額	<u>784,122</u>	<u>(131,046)</u>
本年度其他全面收益(虧損)	<u>816,211</u>	<u>(202,724)</u>
本年度全面收益總額	<u><u>5,389,895</u></u>	<u><u>3,515,498</u></u>
應佔全面收益：		
本公司股東	4,847,840	3,135,740
少數股東權益	<u>542,055</u>	<u>379,758</u>
	<u><u>5,389,895</u></u>	<u><u>3,515,498</u></u>

綜合財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資性房地產		1,771,700	1,771,500
物業、機器及設備		21,934,571	23,013,991
使用權資產		3,804,456	4,025,124
無形資產		165,668	183,409
商譽		97,910	97,910
聯營公司權益		94,802	139,537
合營公司權益		627,031	889,065
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產		1,329,479	1,153,541
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		140,444	115,614
遞延稅項資產		429,027	407,171
長期定期存款		2,435,000	725,000
		<u>32,830,088</u>	<u>32,521,862</u>
流動資產			
存貨		3,347,676	3,445,075
應收賬款	11	1,660,389	1,669,525
可收回稅項		21,194	40,349
預付款項及其他應收款項		2,240,898	2,852,469
抵押銀行存款		37,832	32,830
銀行結餘及現金		21,393,321	17,397,557
		<u>28,701,310</u>	<u>25,437,805</u>
總資產		<u><u>61,531,398</u></u>	<u><u>57,959,667</u></u>

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
股東權益及負債			
股本及儲備			
發行股本		235,422	235,401
股份溢價		730,075	724,384
儲備		<u>20,147,227</u>	<u>18,618,789</u>
本公司股東應佔股本及儲備總額		<u>21,112,724</u>	19,578,574
少數股東權益		<u>3,626,659</u>	<u>3,467,533</u>
股東權益總額		<u>24,739,383</u>	<u>23,046,107</u>
非流動負債			
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債		—	9,674
長期有息借貸		7,805,122	4,920,078
租賃負債		215,609	287,892
其他非流動負債		—	40,000
員工福利責任		122,166	157,066
遞延稅項負債		<u>1,577,110</u>	<u>1,191,422</u>
		<u>9,720,007</u>	<u>6,606,132</u>
流動負債			
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債		9,959	—
應付賬款	12	8,146,974	7,678,035
其他應付款項及已收押金		10,079,278	10,761,450
有息借貸之即期部分		5,891,412	7,454,381
其他流動負債		40,000	—
租賃負債		101,191	199,664
客戶預付款項		2,360,954	1,809,935
稅項		<u>442,240</u>	<u>403,963</u>
		<u>27,072,008</u>	<u>28,307,428</u>
總負債		<u>36,792,015</u>	<u>34,913,560</u>
股東權益及負債總額		<u>61,531,398</u>	<u>57,959,667</u>
淨流動資產(負債)		<u>1,629,302</u>	<u>(2,869,623)</u>
總資產減流動負債		<u>34,459,390</u>	<u>29,652,239</u>

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2019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. 採納新推出／修訂之香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈多項相關修訂，並首次於本集團此會計期間生效。當中，下列修改與本集團綜合財務報表有關：

香港會計準則第1號及第8號之修訂：重大性之定義

該等修訂釐清重要性的定義，以配合香港財務報告準則內的規定。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生重大影響。

香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及第9號：修訂利率基準改革－第一階段

該修訂修改了一些特定的對沖會計要求，以減輕利率基準改革(利率基準的市場範圍改革，包括用另外的基準替代利率基準)引起的不確定性的潛在影響。此外，該修正案要求公司向投資者提供更多有關其對沖關係直接受到這些不確定因素的影響的信息。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生重大影響。

香港財務報告準則第3條之修訂：業務之定義

這些修訂除其他外，修訂了業務的定義，並包括了新指引，以評估所收購過程是否具有實質性。

採納該等修訂並無對綜合財務報表產生重大影響。

4. 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。

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收入(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。

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。

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金融資產除外均位於中國。

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

	2020				
	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	29,501,133	37,265,751	769,429	—	67,536,313
收益認列之時點：					
在某一時點認列	29,501,133	37,265,751	710,983	—	67,477,867
隨時間認列	—	—	58,446	—	58,446
	<u>29,501,133</u>	<u>37,265,751</u>	<u>769,429</u>	<u>—</u>	<u>67,536,313</u>
由其他來源產生之收入：					
來自投資性房地產之租金收入	—	—	81,522	—	81,522
分部間之收益	8,777	14,172	1,207,928	(1,230,877)	—
分部收益	<u>29,509,910</u>	<u>37,279,923</u>	<u>2,058,879</u>	<u>(1,230,877)</u>	<u>67,617,835</u>
分部業績(已扣除財務費用)	3,980,673	2,654,056	(184,740)	(6,970)	6,443,019
應佔聯營公司及合營公司業績	(507)	141,383	(10,440)	—	130,436
未分配之淨支出	—	—	(41,543)	—	(41,543)
除稅前溢利(虧損)	3,980,166	2,795,439	(236,723)	(6,970)	6,531,912
稅項	(1,246,935)	(689,976)	(21,317)	—	(1,958,228)
本期之溢利(虧損)	<u>2,733,231</u>	<u>2,105,463</u>	<u>(258,040)</u>	<u>(6,970)</u>	<u>4,573,684</u>

2019

	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	25,295,434	35,580,490	1,016,062	—	61,891,986
收益認列之時點：					
在某一時點認列	25,295,434	35,580,490	703,287	—	61,579,211
隨時間認列	—	—	312,775	—	312,775
	<u>25,295,434</u>	<u>35,580,490</u>	<u>1,016,062</u>	<u>—</u>	<u>61,891,986</u>
由其他來源產生之收入：					
來自投資性房地產之租金收入	—	—	86,172	—	86,172
分部間之收益	4,988	19,131	1,515,469	(1,539,588)	—
分部收益	<u>25,300,422</u>	<u>35,599,621</u>	<u>2,617,703</u>	<u>(1,539,588)</u>	<u>61,978,158</u>
分部業績(已扣除財務費用)	3,364,881	1,549,877	247,413	(6,202)	5,155,969
應佔聯營公司及合營公司業績	483	242,752	(9,076)	—	234,159
未分配之淨收入	—	—	21,468	—	21,468
除稅前溢利	3,365,364	1,792,629	259,805	(6,202)	5,411,596
稅項	(1,166,264)	(453,607)	(73,503)	—	(1,693,374)
本期之溢利	<u>2,199,100</u>	<u>1,339,022</u>	<u>186,302</u>	<u>(6,202)</u>	<u>3,718,222</u>

分部資產及分部負債

	2020				
	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
資產					
分部資產	25,182,638	31,152,963	5,007,269	(2,003,228)	59,339,642
聯營公司權益	—	94,802	—	—	94,802
合營公司權益	375	598,337	28,319	—	627,031
未分配資產					1,469,923
總資產					61,531,398
負債					
分部負債	9,073,005	16,942,691	12,413,035	(1,758,882)	36,669,849
未分配負債					122,166
總負債					36,792,015
其他資料					
折舊及攤銷	<u>814,164</u>	<u>2,201,882</u>	<u>222,308</u>	<u>(90,322)</u>	<u>3,148,032</u>
資本開支	<u>502,934</u>	<u>1,725,297</u>	<u>38,029</u>	<u>—</u>	<u>2,266,260</u>
利息收入	<u>433,587</u>	<u>284,319</u>	<u>17,015</u>	<u>(67,304)</u>	<u>667,617</u>
利息支出	<u>20,189</u>	<u>93,293</u>	<u>305,924</u>	<u>(70,767)</u>	<u>348,639</u>
減值虧損	<u>16,514</u>	<u>49,677</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>66,191</u>
出售附屬公司收益	<u>—</u>	<u>117,941</u>	<u>128</u>	<u>—</u>	<u>118,069</u>

2019

	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
資產					
分部資產	22,790,688	29,095,483	4,010,878	(235,139)	55,661,910
聯營公司權益	—	139,537	—	—	139,537
合營公司權益	882	849,424	38,759	—	889,065
未分配資產					<u>1,269,155</u>
總資產					<u><u>57,959,667</u></u>
負債					
分部負債	9,294,961	15,805,462	10,482,964	(826,893)	34,756,494
未分配負債					<u>157,066</u>
總負債					<u><u>34,913,560</u></u>
其他資料					
折舊及攤銷	<u>777,990</u>	<u>2,324,077</u>	<u>211,848</u>	<u>(56,144)</u>	<u>3,257,771</u>
資本開支	<u>440,974</u>	<u>1,355,033</u>	<u>278,984</u>	<u>—</u>	<u>2,074,991</u>
利息收入	<u>326,958</u>	<u>228,758</u>	<u>18,854</u>	<u>(33,348)</u>	<u>541,222</u>
利息支出	<u>3,967</u>	<u>136,873</u>	<u>310,551</u>	<u>(37,739)</u>	<u>413,652</u>
減值虧損	<u>35,097</u>	<u>112,555</u>	<u>4,398</u>	<u>—</u>	<u>152,050</u>
出售附屬公司收益	<u>372,208</u>	<u>94,537</u>	<u>162,144</u>	<u>—</u>	<u>628,889</u>
出售合營公司收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>223,150</u>	<u>—</u>	<u>223,150</u>
出售聯營公司收益	<u>119,593</u>	<u>11,460</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>131,053</u>

5. 其他收益

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息收入	<u>667,617</u>	<u>541,222</u>

6. 其他淨收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入(支出)：		
出售廢品之收益	171,762	160,451
按公允價值列賬及在損益賬處理金融資產之公允價值變動淨額	(40,905)	20,774
投資性房地產公允價值之變動	200	3,674
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債之 公允價值變動淨額	(285)	188
按公允價值列賬及在損益賬處理金融資產之股利收入	135	3,253
出售附屬公司收益	118,069	628,889
出售聯營公司收益	—	131,053
出售合營公司收益	—	223,150
政府補助	160,431	314,116
出售物業、機器及設備及使用權資產之虧損	(77,332)	(92,900)
匯兌收益淨額	29,159	15,511
其他	206,660	136,064
	<u>567,894</u>	<u>1,544,223</u>

7. 除稅前溢利

經扣除(計入)下列項目後：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
財務費用		
須於5年內悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	315,096	363,850
須於5年以上悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	15,144	27,944
租賃負債產生之財務費用	18,399	24,625
	<u>348,639</u>	<u>416,419</u>
減：利息支出资本化列入物業、機器及設備 加權平均資本化率為零 (2019: 3.71%)	—	(2,767)
	<u>348,639</u>	<u>413,652</u>
其他項目		
折舊：		
物業、機器及設備	2,835,810	2,952,224
使用權資產	305,819	299,141
無形資產攤銷	6,403	6,406
物業、機器及設備之減值虧損(包括於其他經費費用內)	66,191	152,050
	<u>66,191</u>	<u>152,050</u>

8. 稅項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
本期間稅項		
中國企業所得稅		
本年度	1,460,775	1,245,211
以前年度少提(多計)撥備	26,443	(17,587)
	<u>1,487,218</u>	<u>1,227,624</u>
香港利得稅		
本年度	206	—
遞延稅項		
產生及轉回之暫時差異淨額	(19,387)	(18,286)
按本集團於中國之附屬公司可供分配利潤淨額之預提稅	490,191	484,036
	<u>470,804</u>	<u>465,750</u>
本年度稅項總額	<u>1,958,228</u>	<u>1,693,374</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2020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%的稅率徵稅，而200萬港元以上的利潤將按16.5%的稅率徵稅。

中國大陸之附屬公司相關的中國企業所得稅法定稅率為25% (2019年：25%)。根據財政部、海關總署與國家稅務總局聯合發佈的《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)，位於中國大陸西部地區(「西部地區」)的國家鼓勵類產業的外商投資企業，其鼓勵類產業主營收入佔企業總收入的70%以上的，在2011年至2020年年度，減按15%的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% (2019年：15%)。於2020年4月23日，根據財政部、海關總署與國家稅務總局聯合發佈的《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2020]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，由2021年1月1日至2030年12月31日期間延長優惠稅率。

9. 股息

本公司股東於本年度應得之股息：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
結算日後擬派之末期股息每股普通股5.54美仙 (2019：每股普通股4.24美仙)	2,031,132	1,665,491
結算日後擬派之特別股息每股普通股5.54美仙 (2019：每股普通股4.24美仙)	2,031,131	1,665,490
	<u>4,062,263</u>	<u>3,330,981</u>

於2021年3月22日的會議，董事建議派發特別股息每股普通股5.54美仙及末期股息每股普通股5.54美仙，此建議特別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

	2020年	2019年
本公司股東年內應佔溢利(人民幣千元)	<u>4,062,263</u>	<u>3,330,981</u>
已發行普通股之加權平均股數(千股)	<u>5,624,061</u>	<u>5,622,019</u>
每股基本溢利(人民幣分)	<u>72.23</u>	<u>59.25</u>

(b) 每股攤薄溢利

	2020年	2019年
本公司股東年內應佔溢利(人民幣千元)	<u>4,062,263</u>	<u>3,330,981</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	5,624,061	5,622,019
本公司購股權計劃之影響	<u>6,187</u>	<u>4,831</u>
用於計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數	<u>5,630,248</u>	<u>5,626,850</u>
每股攤薄溢利(人民幣分)	<u>72.15</u>	<u>59.20</u>

11. 應收賬款

本集團之銷售大部份為先款後貨，餘下的銷售之信貸期主要為30至90天。有關應收賬款(扣除虧損撥備)於結算日按發票日期編製之賬齡分析列示如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
0至90天	1,579,741	1,568,425
90天以上	<u>80,648</u>	<u>101,100</u>
	<u>1,660,389</u>	<u>1,669,525</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：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
0至90天	7,243,120	6,789,795
90天以上	<u>903,854</u>	<u>888,240</u>
	<u>8,146,974</u>	<u>7,678,035</u>

13. 承擔

	2020年 人民幣千元	2019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	672,014	650,104
投資基金	<u>—</u>	<u>12,296</u>
	<u>672,014</u>	<u>662,400</u>

宏觀及行業回顧

2020年是不平凡的一年，中國在短時間內有效控制了疫情，經濟發展逐季恢復改善，是全球唯一實現正增長的主要經濟體。但疫情仍在世界範圍內肆虐，使得全球供應鏈受阻，原物料上漲，國際貿易萎縮。在此等複雜嚴峻的情勢下，整體經濟環境仍承受著較大的壓力與挑戰。

集團所處的方便麵行業，2020年上半年，在疫情影響下需求遽增，下半年市場逐漸恢復正常；飲料行業則在上半年受疫情影響需求減少後逐步回暖。疫情下的新常態也加速了經營環境的轉型發展，如室內消費場景的需求增加、O2O模式與社區團購模式的興起、消費兩極化的趨勢等，這些改變都為集團帶來了新的挑戰與機遇。

業務概況回顧

2020年，集團延續「鞏固、革新、發展」的既定策略，深耕大眾消費市場，發展高端市場，以及進入新農村市場。進一步強化系統建設，加速數位化轉型的進程，優化新零售組織，以滿足客戶與消費者多元化的需求。

2020年全年本集團的收益同比上升9.10%至676.18億人民幣。方便麵收益同比成長16.64%，飲品收益同比成長4.72%。全年毛利率同比上升1.29個百分點至33.17%。分銷成本佔收益的比率同比下降0.46個百分點至20.93%。EBITDA同比上升9.59%至93.61億人民幣；受惠於銷額成長、毛利率同比成長以及分銷成本率下降，本公司股東應佔溢利同比成長21.95%至40.62億人民幣；每股基本溢利上升12.98分人民幣至72.23分人民幣。

方便麵業務

根據尼爾森資料顯示，2020年方便麵行業整體銷量同比成長0.1%，銷額同比成長4.7%。期內康師傅銷量市佔43.7%，銷額市佔46.3%，趨勢持續向上，穩居市場第一位。

2020年全年本集團方便麵事業收益為295.10億人民幣，同比成長16.64%，佔集團總收益43.64%。期內因產品升級以及生產優化，使方便麵毛利率同比上升0.29個百分點至29.30%。由於收益同比上升、毛利率同比成長及分銷成本率同比下降，令方便麵事業2020年全年的本公司股東應佔溢利同比上升24.25%至27.33億人民幣。

2020年方便麵事業在春節疫情期間，第一時間重啟生產，並利用大數據解決產銷協調、物流運輸、原物料供應等問題，以滿足民生需求為第一優先，同時兼顧多口味、多規格、多價格帶產品。疫情後新常態，居家消費需求增長，線上業務發展激增。事業重點宣傳創意料理，提升居家場景消費，更好地引領與滿足消費者需求。此外，事業持續推進與中國航天、國家體育總局冬運中心等的合作，嚴格把控食安標準，將食安科普教育轉移至綫上，提升品類與品牌形象。

渠道方面，事業在各渠道均有不俗表現。疫情期間事業優先保障電商和現代渠道的供貨，確保產品在最短時間內到達消費者手中。重點加強庫存健康度管理，並運用系統工具提升配送效率，實現與通路夥伴合作共贏。

事業以確保產品品質和食品安全為前提，全力提升供應鏈產能滿足市場需求。同時優化生產佈局，通過提升自動化、節能降耗等舉措，提高供應鏈效益。

高價麵與高端麵

高價麵與高端麵作為方便麵事業首先要鞏固的核心產品，以多口味、多規格滿足消費需求。疫情爆發後，事業第一時間保障核心產品的供應，並在供貨逐漸穩定後，補充多口味、多規格產品，滿足消費者的多元化需求。因疫情導致室內消費增長、高性價比產品需求激增，袋麵和大份量產品的銷售增長尤為明顯。

事業持續品牌活化和年輕化，康師傅紅燒牛肉麵作為領導市場的前行者，聯合辯論類熱門綜藝「奇葩說」不斷擴大與年輕人群的交集，深刻詮釋「夢想無限·心無界」，推動銷售增長。此外，老壇酸菜牛肉麵「功夫熊貓」、香辣牛肉麵「和平精英」、藤椒牛肉麵「斗羅大陸」等IP合作不斷深化，吸引年輕消費族群。

為滿足新世代、中產階級對產品品質的追求及家庭食用的需求，事業於5月上市全新產品「手擀麵」，及升級的「拌麵」和其袋麵新規格。「手擀麵」為煮麵，麵體Q彈、湯汁鮮濃；「拌麵」除創新濾水口設計更顯人性化之外，麵餅、醬料全面升級，並上市袋麵規格，滿足居家食用場景，引領拌麵市場升級。

「湯大師」以中式／日式／港式共4款大師級濃郁好湯，滿足消費者對高品質湯底的需求。在滿足規格多元化方面，上市湯大師杯麵及袋麵規格。袋麵首次採用麵餅加托盒，包裝上更有新意。運用數位化工具配合終端試吃推廣，精準觸達中產階層、白領、學生等消費人群，銷量逐月穩步提升。

超高端麵

因應中產階級的消費升級需求，推出還原麵館口味的超高端麵「Express 速達麵館」，是品質生活下快速味美的正餐新選，並以煮麵、碗麵和自熱麵三大規格滿足不同消費場景。「煮麵」推出家庭裝，適合當前居家消費場景，曾創造一晚銷售額破百萬的記錄。「碗麵」主打疫情下的復工用餐場景，「自熱麵」為外出場景設計，搶佔當前「自熱」市場風口，銷售成績表現亮眼。

中價麵／乾脆麵

順應疫情期間消費兩極化趨勢，以中價麵滿足城鎮及農村的實惠型消費需求，期內升級中價麵品牌「勁爽拉麵」和「超級福滿多」的包裝設計，推出大份量產品「勁爽1倍半」，實現銷售成長，進一步搶佔中價麵的大份量細分市場。乾脆麵「香爆脆」通過「洛天依」IP合作全新換裝，並上市「雞汁原味」、「香辣蟹」等新口味，引爆社交媒體營銷線上，吸引學生等目標消費群體，銷量持續走高。

飲品業務

據尼爾森市佔資料顯示，2020年中國飲料行業銷量同比衰退6.2%，銷額同比衰退7.1%。全年飲品事業即飲茶(含奶茶)銷量市佔43.6%，穩居市場首位。集團果汁銷量市佔17.3%，居市場第二位。包裝水銷量市佔5.7%。即飲咖啡銷額市佔12.0%，居市場第二位。根據第三方調研公司監測資料顯示，2020年百事碳酸飲料整體銷量市佔33.4%，上升0.5個百分點，居市場第二位。

2020年全年飲品事業整體收益為372.80億人民幣，同比成長4.72%，佔集團總收益55.13%。期內因本集團持續透過優化產品組合、產品升級，加上部分原材料價格下降等因素，使飲品毛利率同比上升2.25個百分點至35.94%。由於毛利率改善、其他經營費用同比減少以及少數股東權益佔比下降，令飲品事業2020年全年本公司股東應佔溢利同比上升68.51%至15.94億人民幣。

康師傅飲品事業持續聚焦核心品類，疫情期間重點發展新零售渠道，並側重線上傳播方式接觸消費者，以應對終端人群流動性受限的局面。疫情緩和後銷售逐步恢復成長。事業持續推進產品結構調整，除聚焦核心品類滿足大眾消費需求，還順應疫情後消費升級及營養健康需求上市高端新品。推進多元渠道建設，發展室內消費市場，側重餐飲渠道開拓及新零售到家渠道建設；並縮短通路層級，強化核心城區的門店服務覆蓋率及服務力度。低綫城市追求與經銷商的合作共贏。持續優化產能佈局、適度增加室內產品規格及戶外消費的資本支出、打造智能製造系統及物流體系，提升供應鏈效益。

即飲茶

即飲茶聚焦核心產品鞏固大眾消費市場，以多口味、多規格產品滿足不同消費場景，繼續穩居即飲茶市場領導地位。「康師傅冰紅茶」持續打造年輕時尚的品牌形象，攜手吳亦凡演繹「冰力十足燃痛快」品牌主張。利用一瓶一碼，強化音樂和運動場景營銷。「茉莉系列」打造清香茉莉的品牌形象，通過知名藝人李現和春夏的微電影演繹「花和茶本該在一起」的品牌故事，吸引年輕消費者。「綠茶」持續強化「富含茶多酚，清新活力」的品牌定位，借勢易烱千璽和熱門IP，運用粉絲經濟創造增長。「康師傅烏龍茶」煥新上市，強化「茶香味醇」的品牌形象和「低糖健康」的產品利益點，滿足城鎮化新世代健康消費。高端無糖茶系列「康師傅冷泡綠茶」、「康師傅茉莉花茶」全新上市，以低溫長時慢萃無香精技術，提供中產階級健康講究的好茶。

碳酸飲料

百事碳酸裝瓶業務順應疫情下宅經濟、健康訴求的消費趨勢，通過多口味、多規格、多場景與消費者進行深度品牌溝通，並持續豐富無糖產品綫，實現碳酸飲料整體銷額成長。「百事可樂」持續打造「百事蓋念店」，通過與多元文化、潮流單品的結合，持續激發品牌活力。第一季度以「看我多熱愛」拉開全年品牌營銷大幕，第二季度推出首款中國風特色碳酸飲料「太汽系列桂花味」，一經上市便引起廣泛關注，熱度及銷量持續走高。第三季度通過「佳節聚爽有百事」滿足消費者對餐飲及外賣的需求，打造佐餐平台，持續強化O2O業務發展，加強與大客戶及獨立餐飲門店的深度合作。第四季度啟動農曆新年主題活動「打開百事把樂帶回家」。無糖系列宣導「勁爽無糖我超敢的」品牌態度，在原味和樹莓口味的基礎上，上市青檸口味、原味迷你罐及金牛限量罐，實現銷量持續提升。「美年達」線上獨家冠名芒果TV綜藝節目「密室大逃脫第二季」，線下開展「果味鎖不住，一口大爆發」密室主題推廣活動，推出「揭蓋100%贏密室好禮」瓶碼活動，提升消費黏性，並通過多口味經營，強化品牌年輕趣味屬性。首支複合果味產品「百香果鳳梨味」憑藉出眾的包裝設計和層次豐富的口味深受消費者好評。「7喜」以「做自己，喜歡就好」為主題展開年度推廣，全規格產品升級FIDO DIDO新包裝，上市迷你罐滿足特定場景下的飲用需求。持續打造「7喜樂調派」，結合「莫7托西柚味」特調屬性，吸引年輕消費者。

果汁

持續鞏固中式果汁領導地位，實現西式果汁銷售的持續成長。隨著餐飲消費持續恢復，以多口味、多規格重點拓展餐飲消費場景，中西式果汁聯合演繹「中華飲·食」文化。「冰糖雪梨」強化清潤每一刻的品牌形象，與知名音樂人合作，展示清潤用嗓飲用場景。「傳世清飲酸梅湯」用現代工藝呈現中華經典飲品，搭配知名主持人，演繹生津解渴、清爽解膩的消費者飲用需求，實現銷售成長；西式果汁「康師傅果汁」品牌IP「果汁達人」全面升級強化品牌營銷，傳達陽光、歡樂的產品形象，推動多種規格銷售，傳遞消費者多場景飲用。「輕養果薈」以蜂蜜柚子口味為核心，芒果小酪、蜜桃小酪等多口味擴展，與流量影視明星合作，結合新媒體吸引年輕消費群體。「純果樂 100%」積極搶佔常溫 100% 果汁市場，利用人工智能技術在影視劇中放置廣告，運用社交媒體強勢種草精準曝光，建立品牌知名度。「果繽紛」持續經營低濃度果汁市場，結合「開心玩轉多果合體」的活動主題，強調混合果汁的賣點，與大客戶一起在 O2O 佐餐平台開展場景教育，吸引年輕消費者。

包裝水

2020 年包裝水業務持續以多規格、多價格帶產品滿足不同消費者，側重培養室內飲用習慣，強化大包裝經營，開拓餐飲渠道，挖掘家庭場景消費需求。平價水「康師傅包裝飲用水」攜手中國女排主教練郎平傳遞「選安心、選健康」的品牌形象，打造價格親民的國民品牌；中價水上市新品「喝開水」，以 135 度超高溫殺菌熟水技術，傳遞甘甜溫和好吸收的產品價值，建立品牌形象，聚焦年輕消費者，上市後市場表現勢頭強勁。高價水「涵養泉」包裝升級重新上市，強化「天然珍稀滋養」的產品定位，聚焦核心城市，樹立高端品牌形象，滿足中產階級對天然礦泉水的需求，4.5L 超大包裝成長顯著。

咖啡飲料／功能飲料／乳酸菌飲料

在即飲咖啡市場，集團立足中高價咖啡，順應疫情後的健康趨勢和升級消費需求，實現銷售成長。「貝納頌咖啡」聚焦長三角／珠三角／北京等核心城市，側重現代渠道經營，加強線上線下品牌營銷，提升品牌知名度。在高價即飲咖啡市場，「星巴克常溫即飲咖啡」通過更豐富更完整的產品線，持續優化產品口味與包裝，提供消費者更好的消費體驗，銷額市佔高速增長，表現不凡。

「味全常溫乳酸菌」鞏固長三角市場，順應疫情後的健康需求，聚焦核心口味，積極拓展餐飲及商超合作渠道，提高品牌知名度，鞏固銷售。推出「小酪多多」乳酸菌味飲品，主打清爽0脂健康產品形象，聚焦解膩配餐及室內飲用場景，滿足城鎮化新世代年輕群體消費需求。

功能飲料「佳得樂」2020年上線「每滴汗不白流」情感主題，利用普通運動者形象開展品牌傳播，進一步拉近佳得樂與大眾運動愛好者的距離，讓專業運動飲料更貼近普通消費者。因戶外運動受疫情影響，創新宣傳「宅家開練」場景。疫情後期，把握運動大環境復甦，積極開展「揭蓋有禮贏大獎」瓶碼活動及「開箱有禮贏大獎」箱碼活動，拉動銷售，回饋核心消費人群。專注運動場館覆蓋，與全國各大運動協會合作，贊助專業運動賽事，透過運動健身KOL的影響力覆蓋核心運動人群，提升品牌影響力，持續打造第一運動飲料品牌形象。

財務運作

本集團奉行現金為王之整體策略，善控資本支出並有效推動輕資產與資產活化工作，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為85.54億人民幣，投資活動產生的現金淨流出為28.89億人民幣。期內，本集團推動資產活化及出售非核心業務，向一名獨立第三方及一名關聯公司出售兩家附屬公司的部分股權及全部股權，現金流入淨額1.77億人民幣。

本集團通過對應收賬款、應付賬款、銀行結餘及現金與存貨的有效控制，繼續保持穩健的財務結構。於2020年12月31日，本集團的現金及銀行存款為214.31億人民幣，較2019年12月31日增加了40.00億人民幣，有充裕的現金持有量。截至2020年12月31日，本集團的長期定期存款為24.35億人民幣，較2019年12月31日增加了17.10億人民幣，以賺取較高收益率之資金理財收入。於2020年12月31日，本集團有息借貸規模為136.97億人民幣，相較於2019年12月31日增加了13.22億人民幣。淨現金為77.35億人民幣，相較於2019年12月31日上升了26.78億人民幣。本公司於2020年9月24日發行總額為5億美元之票據（「美元票據」），該票據發行價為票據金額的99.466%。該美元票據自2020年9月24日起（包括當日）按年息率1.625%計息，利息每半年支付並自2021年3月24日起每年的3月24日及9月24日支付。該美元票據將在2025年9月24日到期。該美元票據為本公司的無抵押債務。本次發行境外美元票據的主要目的在於對現有債務的再融資及作為其他一般公司用途。期末外幣與人民幣貸款的比例為89%:11%，去年年底為76%:24%。長短期貸款的比例為57%:43%，去年年底為40%:60%。

本集團於2020年12月31日的總資產及總負債分別為615.31億人民幣及367.92億人民幣，分別較2019年12月31日增加35.72億人民幣及增加18.78億人民幣；負債比例為59.79%，較2019年12月31日下降了0.45個百分點；淨負債與資本比率從2019年12月31日的-25.82%下降到本期的-36.63%。

期間美元對人民幣的匯率下降6.59%，由於年內匯率波動導致本集團本年度收益表產生已實現及未實現匯兌收益共2,915.9萬人民幣。

財務比率

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
製成品周轉期	17.73日	16.61日
應收賬款周轉期	8.99日	9.97日
流動比率	1.06倍	0.90倍
負債比率(總負債相對於總資產)	59.79%	60.24%
淨負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率)	-36.63%	-25.82%

人力資源

截至2020年12月31日，本集團員工人數60,654人。2020年集團總部以「一切為前綫生意增長」為原則，持續推動以事業生意為核心的組織變革精進。通過建設高效組織來推動員工結構優化；同時規劃戰略人才佈局、簡化作業流程、實現人資數位化、籌建管理培訓中心，為集團戰略目標提供人才支援。

隨著集團薪酬外包的全面開展，人資逐步從事務性工作中解放出來，更加聚焦於人資戰略和增值服務。結合管理及業務需求，在人資產品設計、流程再造、技術應用、資料分析等方面著力，加速人資數位化轉型的進程。

另外，集團持續優化人才結構、提高人才效益，以強化組織力。大力推動從前線至總部內部人才梯隊建設，深化幹部源、人才源管理，確保集團長期人才優勢。切實推進人才本土化，發掘內部本土優秀人才，研擬接任方案確保平穩過渡。

集團依託在國內深耕二十餘年所取得的發展，堅決貫徹落實十九大關於「完善職業教育和培育體系，深化產教融合、校企合作」的精神，在全國範圍與32所高校、51所職校建立並深化校企合作，探索「深化產教融合、校企共同育人」的模式。與國內高校合作開展食品安全、生產制程與技術、應用開發等研究，支援高校創新成果及核心技術產業化。在職業教育方面，康師傅持續探索校企雙方對學生培養及就業的新思路和新方法，建立了雙主體的長效育人機制，成功入選教育部第三批現代學徒制試點項目，並榮獲遼寧省產教融合型企業認證、江蘇省技工教育校企合作產教融合示範企業等榮譽。

與此同時，集團高度重視國內外高校的戰略合作，致力於為中國培育未來領導人才，促進海內外交流合作。在國內，繼續支援北京大學醫學院數位大健康科研專案，為給更多的中國家庭帶去健康而持續探索；與上海交通大學農業與生物學院開展定點科研合作，成立多個科研小組，就食品安全、食品技術等方面開展深度合作，培養人才。

在國際高校合作層面，發布了康師傅—早稻田大學2021-2030的新協議戰略合作計畫，持續支援人才建設和員工培訓，學習日本的職人精神、管理方法和生產細節；與斯坦福大學設計學院的「設計思維創新工作坊」落地開展，為跨功能及跨職能員工帶來創新方法論和思維訓練；啟動與沃頓商學院大數據共建專案，借鑒高等學府沃頓的統計學和數據分析的先進理念與做法，並幫助合作夥伴沃頓連結京東等電商平台，支援學生舉辦數據競賽，更好地瞭解中國。

康師傅是北京大學元培學院的暑期社會實踐基地之一。2020年，第二期暑期社會實踐團的50名師生，在院長教授帶領下，走訪零售市場、參觀食品安全中心和味道館、和高管及一線銷售人員開展座談，洞察傳統零售與新零售的挑戰和機遇；元培「康師傅社會實踐小分隊」連續兩年在北大評比中獲得優勝。同年，由康師傅資助建成的「康德廳」也正式揭牌並對校內開放。

企業社會責任

集團深信「可持續發展才是好發展」，以「成為受尊崇的企業」為願景，秉承「永續經營，回饋社會」的理念，為消費者提供安全、便利、美味的產品，助力國家和社會的可持續發展，不斷提升企業社會責任表現。2020年，結合國家「新發展理念」和「十四五」規劃，我們將「健康中國」、「重視食安」和「可持續發展」作為企業年度主軸，圍繞食品安全、營養健康和節能減排開展了一系列工作。

集團視食品安全為立身之本，秉承對食品安全風險零容忍的態度，憑藉專業能力與先進設備，對接航天品質，確保從農田到餐桌的產品品質。集團借鑒世界一流食品企業管理模式，在對產業發展趨勢研判的基礎上，通過組織調整精進，加強食安中心監督管控責任，並成立食品安全研究管理中心，強化食安管理與品質保障工作。截至2020年末，集團食品安全與品質管控專業團隊已壯大至超過1,800人的規模。2020年，集團開展包括「食品安全科普公益行」等食安教育宣傳活動，並借助5G網路開設「雲上課堂」、「雲上科普展」等創新食安科普方式，不斷強化社會各界食品安全知識素養。

集團深刻理解「沒有全民健康，就沒有全面小康」，公司積極回應包括《國民營養計畫(2017-2030年)》在內的各項國家營養健康政策，將營養健康納入產品配方設計、產品革新、技術合作等各項研發活動中。2020年，康師傅新研發的產品持續滿足消費者對健康的需求，包括Q彈的「手擀麵」，熬制高湯的「湯大師」，零糖零卡的「無糖冷泡綠茶」和「無糖茉莉花茶」等新品。2020年，集團持續與國家體育總局冬運中心、北京大學、南開大學、上海交通大學等多家機構開展營養健康科研合作，以相關產品發展和科普教育宣導營養健康，助益人民對美好生活的追求。

集團積極承擔保護環境的責任，努力降低自身對環境的影響。在節約資源方面，開展各類餘熱回收專案，優化工作及生產場所的能效水準，開展冷凝水再利用。在減排方面，對廢氣系統進行改造升級，提升相關設備操作和維護水準。在減塑方面，優化包裝材料使用，減少空瓶克重，並開展PET回收再利用(R-PET)研究試點項目。此外，集團還通過數位化、智慧化、自動化的方式，提升生產運營效率，逐步提高綜合管理能力。

集團積極回應政府號召，聚焦社會關懷，開展救災捐贈及社區投資活動，積極支持體育事業。集團繼續深入養老院、幼稚園、學校、派出所、部隊和偏遠地區開展慰問活動。在全國各地，通過「愛心送清涼」、「暖冬行動」等渠道和方式，為多地交警、環衛工人等不畏嚴寒酷暑的辛勤工作者們送去關愛。

面對新冠疫情，集團在第一時間響應國家市場監督管理總局提出的「保價格、保質量、保供應」三保行動，配合政府要求有序推動復工復產，滿足市場需求。各事業緊急規劃疫情防控措施，全力保障員工健康與安全。集團在全國開展「出徵護航、健康是福」抗疫支援行動，支持了全國26個省份，299個市的837個醫療團隊，全國工廠動員各地員工志願運送抗疫支援物資。鑒於集團在抗疫支援行動的突出表現，第十八屆中國食品安全大會授予集團「食界助力、全國抗疫」社會責任企業稱號。

憑藉在推動可持續發展方面的突出成績，集團在近百家受邀企業(含在華外企)中脫穎而出，在期內入選聯合國開發計畫署(The United Nations Development Programme，簡稱UNDP)對外發佈的《中國企業可持續發展目標實踐調研報告》優秀企業案例。此後，集團受邀參加了2020年中國國際服務貿易交易會，作為主要嘉賓方出席中國企業可持續發展目標實踐調研報告解讀會。作為民族品牌領軍企業，集團提出「以善向好」的發展模式並努力將「以善向好」的可持續發展理念廣泛傳播推廣，聯合新華社發起並舉辦「可持續發展線上論壇」活動，與學術專家和企業界代表共同深入探討企業如何落實聯合國可持續發展目標，實現企業可持續發展。

集團的企業社會責任表現獲得了社會的高度認可，在期內榮獲「2020年度中國食品標杆企業金箸獎」、「第十八屆中國食品安全大會安全管理十強企業獎」、「2020社會責任傑出企業獎」，「2019-2020年度中國方便食品行業最佳創新產品獎」等獎項，並獲得「中國飲料行業節水優秀企業」、「中國飲料行業節能優秀企業」等榮譽稱號。

展望

2021年，預計整體經營環境仍面臨機遇與挑戰。中國整體經濟的穩步復蘇成長，消費者需求的多元化，都給集團提供了進一步服務好消費者的機會。與此同時，世界疫情的不確定性，國際原物料價格的上漲波動等因素也對集團經營帶來挑戰與風險。

2021年集團仍將持續「鞏固、革新、發展」的一貫策略，持續強化產品力、品牌力和渠道力。集團將持續發揮企業核心競爭力，進一步服務好城鎮化消費者，中產消費者及新農村消費者的多樣化追求美好生活的需求。

集團以「弘揚中華飲食文化」為使命，立足於中國食品飲料市場，延續現金為王穩健經營理念，以客戶服務合作共贏為成功基石，並注重可持續發展，努力將公司打造成一個讓政府放心，合作夥伴開心，消費者安心的民族品牌企業。

截至2020年12月31日止年內，本公司已遵守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A.4.1條及A.4.2條有所偏離除外，該等偏離之原因將於下文進一步說明。

守則條文第A.4.1條

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應以指定任期聘任並須接受重選。由於目前本公司之獨立非執行董事並無指定任期，故本公司偏離此條文。然而，根據本公司之公司組織章程細則，所有董事至少每三年須輪席退任一次。於每屆股東周年大會上，當時三分之一之在任董事（倘人數並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一之人數）須輪值卸任並膺選連任。因此，董事會認為此方面已採取足夠措施確保本公司之企業管治常規可充分保障股東之權益，並符合管治守則所規定的標準。

守則條文第A.4.2條

根據守則條文第A.4.2條，每名董事（包括有特定委任期者）應至少每三年輪值告退一次。根據本公司之公司組織章程細則，董事會主席在任時毋須輪值告退，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A.4.2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。

中審眾環(香港)會計師事務所的工作範圍

本集團之核數師中審眾環(香港)會計師事務所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2020年12月31日止年度的綜合財務報表所載數字核對一致。中審眾環(香港)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，因此中審眾環(香港)會計師事務所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、徐信群先生及深田宏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2020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。風險管理目標是將集團整體風險控制在可接受的水準以內，奠定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2020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，同時依照產業競爭態勢及營運需求，擬定精簡而能落地的支出核決權限及人事核決權限。此外，持續推展法規監控等工作。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。

標準守則的遵守

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2020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2020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2020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2020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										
曾倩	2010年4月1日	18.57	18.42	176,000	—	—	176,000	—	—	圖A(3)
	2011年4月12日	19.96	19.96	206,000	—	—	—	206,000	—	圖A(4)
	2012年4月26日	20.54	19.88	112,000	—	—	—	112,000	—	圖A(5)
	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										
韋俊賢	2013年5月27日	20.16	20.05	904,000	—	—	—	904,000	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	1,148,000	—	—	—	1,148,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	2,006,000	—	—	—	2,006,000	—	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	4,300,000	—	—	—	4,300,000	—	圖A(9)
	2017年4月21日	10.20	10.20	4,000,000	—	—	—	4,000,000	—	圖A(10)
主要股東										
魏應州 [#]	2010年4月1日	18.57	18.42	2,200,000	—	—	2,200,000	—	—	圖A(3)
	2011年4月12日	19.96	19.96	2,264,000	—	—	—	2,264,000	—	圖A(4)
	2012年4月26日	20.54	19.88	1,368,000	—	—	—	1,368,000	—	圖A(5)
	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										
	2010年4月1日	18.57	18.42	6,261,000	—	—	6,261,000	—	—	圖A(3)
	2011年4月12日	19.96	19.96	7,822,000	—	—	512,000	7,310,000	—	圖A(4)
	2012年4月26日	20.54	19.88	5,186,000	—	—	370,000	4,816,000	—	圖A(5)
	2013年5月27日	20.16	20.05	5,756,000	—	—	424,000	5,332,000	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	6,657,000	—	—	494,000	6,163,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	10,728,000	—	—	1,158,000	9,570,000	—	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	4,092,000	—	600,000	120,000	3,372,000	14.74	圖A(9)
	2017年4月21日	10.20	10.20	4,770,000	—	—	200,000	4,570,000	—	圖A(10)
總計			77,094,000	—	600,000	11,915,000	64,579,000			

[#] 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75.064%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。

截至2020年12月31日止十二個月期間，本集團員工於期內共行使600,000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14.74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)

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2020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	授出日期	購股權數目		於2020年			於2020年		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	1月1日 之結餘	年內授出	年內已行使	年內已註銷 /失效	12月31日 之結餘		
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										
韋俊賢	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	797,000	—	—	—	797,000	—	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)
其他僱員總計	2018年4月27日	16.18	15.02	2,322,000	—	—	—	2,322,000	—	圖C(1b)
總計				6,263,000	—	—	—	6,263,000	—	

- # 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75.064%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。

截至2020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2021年6月7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、特別股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會建議就截至2020年12月31日止年度派付本公司末期股息，每股普通股5.54美仙；就截至2020年12月31日止年度派付本公司特別股息，每股普通股5.54美仙。派息建議待股東於股東週年大會通過，末期股息及特別股息將於2021年7月14日前後派付。

- (1) **出席股東大會：**本公司將於2021年6月2日至2021年6月7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2021年6月1日星期二下午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股息：**本公司將於2021年6月11日至2021年6月15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2021年6月10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、李長福先生及深田宏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，2021年3月22日

網址：<http://www.masterkong.com.cn>

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

* 僅供識別