

康師傅控股

TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

康師傅控股有限公司*

證券編號: 0322

2022

中期業績報告

歡樂飲食 美好生活

Life+Delicacy



01 10 1 00 01 01 001 01
010 10 10 101 101 0 01
01 01 001 010
0101 01 01 01
01 01
00101



摘要

人民幣千元	截至6月30日止6個月		變動
	2022年	2021年	
• 收益	38,216,878	35,395,833	↑ 7.97%
• 毛利率(%)	28.22%	31.05%	↓ 2.83個百分點
• 集團毛利	10,786,231	10,991,819	↓ 1.87%
• 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)	3,417,618	4,517,006	↓ 24.34%
• 本期溢利	1,494,574	2,406,388	↓ 37.89%
• 本公司股東應佔溢利	1,253,367	2,035,214	↓ 38.42%
• 每股溢利(人民幣分)			
基本	22.25	36.18	↓ 13.93分
攤薄	22.24	36.14	↓ 13.90分

於2022年6月30日之現金及現金等值物為人民幣24,631,611千元，相較2021年12月31日增加人民幣2,670,473千元，淨負債與資本比率為-46.27%。

二零二二年中期業績

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2022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2021年相對期間之比較數據。本集團2022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2022年6月30日止6個月

		2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2021年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
	<i>附註</i>		
收益	2	38,216,878	35,395,833
銷售成本		(27,430,647)	(24,404,014)
毛利		10,786,231	10,991,819
其他收益		331,281	364,516
其他淨收入		319,021	725,558
分銷成本		(8,187,743)	(7,582,302)
行政費用		(1,125,313)	(1,178,630)
其他經營費用		(100,990)	(113,059)
財務費用	4	(133,383)	(112,504)
應佔聯營及合營公司業績		107,877	119,441
除稅前溢利	4	1,996,981	3,214,839
稅項	5	(502,407)	(808,451)
本期溢利		<u>1,494,574</u>	<u>2,406,388</u>
期內應佔溢利			
本公司股東		1,253,367	2,035,214
少數股東權益		241,207	371,174
本期溢利		<u>1,494,574</u>	<u>2,406,388</u>
每股溢利	6	人民幣	人民幣
基本		<u>22.25分</u>	<u>36.18分</u>
攤薄		<u>22.24分</u>	<u>36.14分</u>

簡明綜合全面收益表

截至2022年6月30日止6個月

	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2021年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
本期溢利	1,494,574	2,406,388
其他全面收益(虧損)：		
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	421	—
已經或其後可被重分類至損益賬中的項目：		
匯兌差額	(802,672)	152,840
現金流量對沖	19,582	—
本期其他全面(虧損)收益	(782,669)	152,840
本期全面收益總額	<u>711,905</u>	<u>2,559,228</u>
應佔全面收益：		
本公司股東	516,392	2,178,930
少數股東權益	195,513	380,298
	<u>711,905</u>	<u>2,559,228</u>

簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

		2022年 6月30日 (未經審核)	2021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		1,837,200	1,807,100
物業、機器及設備		21,588,863	21,510,028
使用權資產		3,655,544	3,691,741
無形資產		159,676	155,970
商譽		97,910	97,910
聯營公司權益		105,948	94,847
合營公司權益		721,939	625,163
按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產		662,944	626,901
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		144,598	137,317
遞延稅項資產		505,047	518,605
長期定期存款		6,161,900	5,376,900
		<u>35,641,569</u>	<u>34,642,482</u>
流動資產			
存貨		4,734,617	4,671,477
應收賬款	8	2,295,664	2,043,744
可收回稅項		19,899	14,729
預付款項及其他應收款項		2,568,081	2,352,553
長期定期存款之即期部分		1,350,000	725,000
抵押銀行存款		11,256	20,746
銀行結餘及現金		17,108,455	15,838,492
		<u>28,087,972</u>	<u>25,666,741</u>
總資產		<u><u>63,729,541</u></u>	<u><u>60,309,223</u></u>

簡明綜合財務狀況表
於2022年6月30日

		2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021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	235,687	235,633
股份溢價		806,838	786,965
儲備		14,347,008	17,637,378
		<u>15,389,533</u>	<u>18,659,976</u>
本公司股東應佔股本及儲備總額			
少數股東權益		3,416,924	3,748,524
		<u>18,806,457</u>	<u>22,408,500</u>
非流動負債			
長期有息借貸	10	7,477,678	6,350,369
租賃負債		173,773	195,519
員工福利責任		76,995	79,920
遞延稅項負債		1,443,100	1,449,910
		<u>9,171,546</u>	<u>8,075,718</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	9,959
衍生金融工具		60,225	—
應付賬款	11	9,984,650	9,046,518
其他應付款項及已收押金		13,650,130	9,593,331
有息借貸之即期部分	10	10,033,086	7,311,444
其他流動負債		40,000	40,000
租賃負債		157,268	159,520
客戶預付款項		1,501,486	3,342,990
稅項		314,734	321,243
		<u>35,751,538</u>	<u>29,825,005</u>
總負債		<u>44,923,084</u>	<u>37,900,723</u>
股東權益及負債總額		<u>63,729,541</u>	<u>60,309,223</u>
淨流動負債		<u>(7,663,566)</u>	<u>(4,158,264)</u>

簡明綜合股東權益變動表

2022年6月30日止6個月

	本公司股東權益				少數 股東權益 (未經審核)	股東 權益總額 (未經審核)
	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		
於2021年1月1日	235,422	730,075	20,147,227	21,112,724	3,626,659	24,739,383
本期溢利	—	—	2,035,214	2,035,214	371,174	2,406,388
其他全面收益						
匯兌差額	—	—	143,716	143,716	9,124	152,840
其他全面收益總額	—	—	143,716	143,716	9,124	152,840
本期全面收益總額	—	—	2,178,930	2,178,930	380,298	2,559,228
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	—	—	3,734	3,734	—	3,734
根據購股權計劃發行之股份	88	23,068	(5,327)	17,829	—	17,829
已批准2020年末期及 特別末期股息	—	—	(4,062,263)	(4,062,263)	(452,320)	(4,514,583)
與本公司股東之交易總額	88	23,068	(4,063,856)	(4,040,700)	(452,320)	(4,493,020)
於2021年6月30日	235,510	753,143	18,262,301	19,250,954	3,554,637	22,805,591

簡明綜合股東權益變動表
2022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	少數股東權益	股東權益總額
	(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	—	—	(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 已批准2021年末期及 特別末期股息	54	19,873	(4,802)	15,125	—	15,125
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

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止6個月

	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2021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	1,917,870	3,539,355
已繳中國企業所得稅	(508,992)	(738,549)
已繳利息	(130,050)	(109,252)
經營活動所得現金淨額	<u>1,278,828</u>	<u>2,691,554</u>
投資活動		
利息收入	331,281	364,516
新增長期定期存款	(1,410,000)	(2,736,900)
出售按公允價值列賬及在損益賬處理的金融資產之所得	—	859,263
購入物業、機器及設備	(1,654,886)	(1,177,816)
出售附屬公司所得現金淨額	79,897	87,875
其他	32,514	365,861
投資活動所用現金淨額	<u>(2,621,194)</u>	<u>(2,237,201)</u>
融資活動		
已付少數股東權益之股息	(527,113)	(452,320)
支付租賃負債	(115,442)	(92,984)
新增銀行貸款	8,391,744	6,482,376
償還銀行貸款	(5,204,735)	(4,739,021)
其他	15,125	17,829
融資活動所得現金淨額	<u>2,559,579</u>	<u>1,215,880</u>
現金及現金等值物之增加	1,217,213	1,670,233
於1月1日之現金及現金等值物	15,859,238	21,431,153
匯率變動之影響	43,260	(4,625)
於6月30日之現金及現金等值物	<u><u>17,119,711</u></u>	<u><u>23,096,761</u></u>
現金及現金等值物結餘分析：		
銀行結餘及現金	17,108,455	23,065,482
抵押銀行存款	11,256	31,279
	<u><u>17,119,711</u></u>	<u><u>23,096,761</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2021年12月31日止年度之帳目(「2021年報」)一併閱覽。未在2021年報應用與衍生工具和對沖活動有關的會計政策已呈列如下。除採納與對本集團運作有關及於2022年1月1日開始生效的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2021年12月31日止年度之帳目所採用者一致。

衍生工具及對沖活動

於期內，本集團簽訂多份外匯遠期合約以對沖其外匯風險。衍生工具於衍生工具合約訂立當日按公允價值初始確認，其後於各報告期間末按公允價值重新計量。公允價值變動之會計處理取決於該衍生工具是否被指定為對沖工具，如被指定為對沖工具，則取決於對沖項目之性質。本集團指定若干外匯遠期合約作為有關以外幣計值貸款現金流的外匯風險的對沖。

於對沖開始時，本集團會記錄對沖工具與被對沖項目的擬定關係、其對沖交易的風險管理目標及策略。本集團亦會在開始進行對沖時及於對沖期間內持續評估對沖關係是否滿足對沖有效性的要求，並加以記錄。

符合對沖會計處理要求的現金流量對沖

被指定並符合資格作現金流量對沖的衍生工具公允價值變動的有效部分計入權益中的現金流量對沖儲備。與無效部分有關的收益或虧損即時於損益中的其他淨收入(支出)內確認。

使用外匯遠期合約對外幣借貸進行對沖時，本集團僅指定與即期要素有關的遠期合約公允價值變動為對沖工具。遠期元素及外幣基礎價差可從指定的對沖工具中分開並剔除在外，本集團將該等剔除在外的元素視為對沖成本。有關對沖項目的該等元素的公允價值變動於權益內的現金流量對沖儲備確認。於指定日期，該等元素(以與對沖項目有關者為限)乃按系統化及合理基準攤銷至期內損益。

權益中的累計金額在被對沖項目影響損益的期間內進行重分類。即期匯率變動由權益轉入損益以抵消兌換對沖外幣借貸所產生的匯兌損益。相關權益的重分類將抵銷相關被對沖項目對損益賬的影響，達致整體對沖效果。

在對沖工具到期、出售或終止時，或對沖不再符合對沖會計處理要求時，則從此刻起終止對沖會計。於當時保留在權益中對沖工具的任何累計損益將繼續於權益中確認，並於被對沖項目影響損益時重分類至損益。

採納新訂／經修訂香港財務報告準則

香港財務報告準則第16號之修訂	於2021年6月30日後與新冠疫情相關之租金寬免
香港會計準則第16號之修訂	作擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號之修訂	履行合約之成本
香港財務報告準則第3號之修訂	對概念架構的提述
香港財務報告準則之年度改進	2018至2020年週期

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。

2. 分部資料

分部業績

	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	13,547,592	24,297,567	738,944	(367,225)	38,216,878
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)	544,296	985,441	(42,221)	7,058	1,494,574

2. 分部資料(續)

	截至2021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	12,717,429	22,274,328	364,347	—	35,356,104
收益認列之時點：					
在某一時點認列	12,717,429	22,274,328	364,347	—	35,356,104
由其他來源產生之收入：					
來自投資性房地產之租金收入	—	—	39,729	—	39,729
分部間之收益	4,810	1,174	440,234	(446,218)	—
分部收益	<u>12,722,239</u>	<u>22,275,502</u>	<u>844,310</u>	<u>(446,218)</u>	<u>35,395,833</u>
分部業績(已扣除財務費用)	1,193,435	1,911,082	(10,441)	693	3,094,769
應佔聯營公司及合營公司業績	583	129,815	(10,957)	—	119,441
未分配之淨收入	—	—	629	—	629
除稅前溢利(虧損)	1,194,018	2,040,897	(20,769)	693	3,214,839
稅項	(298,419)	(487,340)	(22,692)	—	(808,451)
本期之溢利(虧損)	<u>895,599</u>	<u>1,553,557</u>	<u>(43,461)</u>	<u>693</u>	<u>2,406,388</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2022年6月30日				
	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
分部資產	18,864,075	36,558,524	8,379,113	(1,628,246)	62,173,466
聯營公司權益	—	105,948	—	—	105,948
合營公司權益	732	717,000	4,207	—	721,939
未分配資產					728,188
資產總額					63,729,541
分部負債	8,373,227	23,416,057	14,452,360	(1,395,555)	44,846,089
未分配負債					76,995
負債總額					44,923,084
	截至2021年12月31日				
	方便麵	飲品	其他	內部沖銷	合計
	(已經審核) 人民幣千元	(已經審核) 人民幣千元	(已經審核) 人民幣千元	(已經審核) 人民幣千元	(已經審核) 人民幣千元
分部資產	19,917,991	35,239,108	5,020,610	(1,278,657)	58,899,052
聯營公司權益	—	94,847	—	—	94,847
合營公司權益	803	619,571	4,789	—	625,163
未分配資產					690,161
資產總額					60,309,223
分部負債	9,018,715	20,305,649	9,531,235	(1,034,796)	37,820,803
未分配負債					79,920
負債總額					37,900,723

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：

	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2021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	124,991	101,196
須於五年以上悉數償還之銀行及其他貸款之利息支出	—	2,867
租賃負債之財務費用	8,392	8,441
	<u>133,383</u>	<u>112,504</u>
其他項目		
折舊	1,615,294	1,550,359
攤銷	3,241	3,820
	<u>1,618,535</u>	<u>1,554,179</u>

5. 稅項

	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2021年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
本期間稅項		
本期間	434,053	634,835
遞延稅項		
產生及轉回之暫時差異淨額	(8,092)	45,256
按本集團於中國之附屬公司可供分配利潤之預提稅	76,446	128,360
	<u>502,407</u>	<u>808,451</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2022年及2021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%（2021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[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（2021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%（2021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%（2021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

	2022年 1至6月 (未經審核)	2021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)	1,253,367	2,035,214
已發行普通股之加權平均股數(千股)	5,631,997	5,625,354
每股基本溢利(人民幣分)	22.25	36.18

(b) 每股攤薄溢利

	2022年 1至6月 (未經審核)	2021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)	1,253,367	2,035,214
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	5,631,997	5,625,354
本公司購股權計劃之影響	3,464	6,051
用於計算每股攤薄溢利之普通股加權平均數	5,635,461	5,631,405
每股攤薄溢利(人民幣分)	22.24	36.14

7. 股息

本公司股東於本期間應得之股息：

	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2021年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元
結算日後擬派之特別中期股息每股普通股6.63美仙 (2021年：每股普通股6.88美仙)	2,500,000	2,500,000

於2022年8月22日的會議，董事通過派發特別中期股息每股普通股6.63美仙。此特別中期股息於簡明綜合財務狀況表中不視為應付股息。

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：

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (已經審核) 人民幣千元
0至90天	2,100,130	1,920,716
90天以上	195,534	123,028
	<u>2,295,664</u>	<u>2,043,744</u>

9. 發行股本

	2022年6月30日 (未經審核)			2021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	<u>7,000,000,000</u>	<u>35,000</u>		<u>7,000,000,000</u>	<u>35,000</u>	
已發行及繳足：						
於期初／年初	5,630,972,360	28,155	235,633	5,624,386,360	28,123	235,422
根據購股權計劃發行之股份	<u>1,672,000</u>	<u>8</u>	<u>54</u>	<u>6,586,000</u>	<u>32</u>	<u>211</u>
於結算日	<u>5,632,644,360</u>	<u>28,163</u>	<u>235,687</u>	<u>5,630,972,360</u>	<u>28,155</u>	<u>235,633</u>

於期內，1,672,000購股權獲行使以認購本公司1,672,000普通股股份，總代價為人民幣15,125,000元，其中人民幣54,000元計入已發行股本，而結餘人民幣15,071,000元計入股份溢價賬。另外，人民幣4,802,000元由購股權儲備轉撥至股份溢價賬。

10. 有息借貸

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021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	10,033,086	7,311,444
第二年	2,319,506	2,135,826
第三年至第五年(包括首尾兩年)	5,158,172	4,214,543
	<u>17,510,764</u>	<u>13,661,813</u>
被分類為流動負債部分	(10,033,086)	(7,311,444)
非流動部分	<u>7,477,678</u>	<u>6,350,369</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(2021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496,555,000美元(相當於約人民幣3,323,989,000元)(2021年：496,043,000美元(相當於約人民幣3,162,569,000元))。該票據於新加坡證券交易所有限公司上市。2022年6月30日的票據的公允價值為460,695,000美元(相當於約人民幣3,083,938,000元)(2021年：492,190,000美元(相當於約人民幣3,138,007,000元))；

於截至2022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8,391,744,000元(2021年：人民幣6,482,376,000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5,204,735,000元(2021年：人民幣4,739,021,000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：

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021年 12月31日 (已經審核) 人民幣千元
0至90天	9,128,756	8,364,033
90天以上	855,894	682,485
	<u>9,984,650</u>	<u>9,046,518</u>

12. 出售附屬公司

期內，本集團已分別與兩家獨立第三方公司訂立兩項買賣協議，分別出售兩家附屬公司的全部股權，總代價約為人民幣136,067,000元。所有出售事項已於2022年2月前完成。兩家附屬公司於出售日期的總賬面價值淨值約為人民幣57,402,000元。因此，出售附屬公司的收益淨額約為人民幣78,665,000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2022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。

	2022年6月30日(未經審核)				2021年12月31日(已經審核)			
	級別1	級別2	級別3	總計	級別1	級別2	級別3	總計
	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	人民幣千元	人民幣千元	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	—	—	662,759	662,759	—	—	626,707	626,707
— 股本證券，上市	185	—	—	185	194	—	—	194
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	—	—	144,598	144,598	—	—	137,317	137,317
	<u>185</u>	<u>—</u>	<u>807,357</u>	<u>807,542</u>	<u>194</u>	<u>—</u>	<u>764,024</u>	<u>764,218</u>
負債								
按公允價值列賬在及在損益賬處理的金融負債								
— 應付或有代價	—	—	9,959	9,959	—	—	9,959	9,959
衍生金融工具								
— 外匯遠期合約	—	60,225	—	60,225	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>60,225</u>	<u>9,959</u>	<u>70,184</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,959</u>	<u>9,959</u>

於截至2022年及2021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2022年及2021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：

	2022年6月30日(未經審核)			2021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	人民幣千元	投資基金 人民幣千元	股本證券 人民幣千元	人民幣千元
於期初	626,707	137,317	(9,959)	558,177	140,444	(9,959)
購入	6,992	—	—	2,911	—	—
出售	—	—	—	(929)	—	—
已認列之總收益						
— 損益	—	—	—	405	—	—
— 其他全面收益	—	421	—	—	—	—
匯兌差額	29,060	6,860	—	(5,569)	(1,400)	—
於結算日	<u>662,759</u>	<u>144,598</u>	<u>(9,959)</u>	<u>554,995</u>	<u>139,044</u>	<u>(9,959)</u>
於結算日持有之資產及 負債計入損益的 當期末實現虧損 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(2021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。

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)

(iii) 按公允價值列賬及在損益賬處理的金融負債：應付或有代價

級別3應付或有代價之公允價值乃根據預期付款金額及其相關概率採用收益法釐定。適當時，折扣至現值。董事認為，將一項或多項輸入改為合理可能的替代假設不會顯著改變公允價值。

(iv) 衍生金融工具：外匯遠期合約

外匯遠期合約之公允價值是由銀行按結算日外匯匯率的未來現金流量現值釐定。

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2021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2022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2021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2021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2022年6月30日及2021年12月31日的公允價值有重大差異。

14. 資本支出承擔

	2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2021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	770,186	990,797

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。

	2022年 1至6月 (未經審核) 人民幣千元	2021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	57,052	67,903
聯營公司	5,289	16,935
合營公司	438,771	396,275
(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	3,176,023	3,190,916
合營公司	4,586	16,298
(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制之一組公司	858,490	775,959

16. 有關中期業績報告之批准

於2022年8月22日，董事會批准此2022年中期業績報告。

管理層討論與分析

宏觀及行業回顧

2022年上半年，宏觀環境面臨挑戰，但長期向好趨勢不變。受國際局勢及部分地區疫情與氣候異常影響，經濟運行出現波動，行業經營壓力變大。但消費場景多元化，居家消費帶動社區團購與O2O模式增長。消費者重視營養與健康，追求高性價比的產品，這些變化也給集團發展帶來一定機遇。

業務概況回顧

2022年上半年，集團延續「鞏固、革新、發展」的戰略。深耕大眾消費市場、發展針對中產階級人群的高端市場、佈局新農村市場。從經營安全和企業價值觀著手，構築企業核心競爭力。發揮規模優勢，持續進行品牌投資，增加品牌好感度，全方位提升品牌滲透率。根據凱度品牌足跡報告，康師傅連續十年位列中國消費者首選的前三品牌。

2022年上半年本集團的收益同比上升7.97%至382.17億人民幣。方便麵收益同比成長6.49%，飲品收益同比成長9.08%。期內毛利率同比下降2.83個百分點至28.22%。分銷成本率同比持平。EBITDA同比下降24.34%至34.18億人民幣；受毛利率同比下降影響，本公司股東應佔溢利同比衰退38.42%至12.53億人民幣；每股基本溢利下降13.93分人民幣至22.25分人民幣。

方便麵業務

根據尼爾森資料顯示，2022年上半年，方便麵行業整體銷量同比衰退5.4%，銷額同比衰退1.3%。期內康師傅銷量市佔44.6%，銷額市佔46.7%，為市場第一位。

2022年上半年本集團方便麵事業收益為135.48億人民幣，同比成長6.49%，佔集團總收益35.45%。期內因原材料價格上漲，使方便麵毛利率同比下降3.26個百分點至20.63%。由於毛利率同比下降，令整體方便麵事業2022年上半年的本公司股東應佔溢利同比衰退39.23%至5.44億人民幣。

方便麵事業持續以多價格帶、多口味、多規格滿足消費者多元化需求。積極推出創新口味，提供給消費者更豐富的產品選擇。亦持續佈局高端產品。順應消費者購買行為改變，開拓新零售渠道。堅守產品品質為第一生產力的原則。持續完善生產佈局，並借助數字化工具，提高供應鏈效益。穩健推動售價合理化進程，促進行業健康發展，為行業可持續發展做貢獻。

高價麵

鞏固核心產品，推進品牌年輕化。發揮規模優勢，與品牌代言人緊密合作，持續進行品牌投資，以多口味、多規格的產品服務消費者。亦積極把握大份量食用需求。「紅燒牛肉麵」聯合品牌代言人張藝興，推出「音樂裝」不同規格。「香辣牛肉麵」、「藤椒牛肉麵」吸引年輕族群。創新口味「番茄雞蛋牛肉麵」、「韓式辣牛肉麵」，快速佔據市場份額。「BIG桶／大食袋」實現銷額穩步增長。

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。「湯大師」強化溝通「精通每一味好湯」，推出「大滿杯」規格。順應居家消費需求，袋麵規格銷量快速提升。上市「乾麵蒼」，引領拌麵市場消費升級。上市「燃魂拌麵」，收穫眾多消費者好評。「速達麵館」讓消費者隨時隨地享受麵館級好麵，多種規格滿足不同食用場景需求。

中價麵／乾脆麵

中價麵以滿足實惠飲食的消費群體為目標，兼顧吃飽和美味的需求。大份量產品「康師傅1倍半」上市新口味「番茄雞蛋牛肉麵」，實現銷量快速增長。乾脆麵「香爆脆」持續攜手二次元偶像「洛天依」，精準觸達學生群體及更廣泛的人群，持續提升品牌知名度和好感度。

飲品業務

根據尼爾森市佔資料顯示，2022年上半年中國飲料行業¹銷量同比衰退6.8%，銷額同比衰退5.5%。期內飲品事業即飲茶(含奶茶)銷量市佔41.7%，穩居市場首位。集團果汁銷量市佔17.9%，居市場第二位。包裝水銷量市佔6.0%。即飲咖啡銷量市佔11.6%，居市場第二位。根據第三方調研公司監測數據顯示，百事碳酸飲料整體銷量市佔34.7%，位居市場第二位。

2022年上半年飲品事業整體收益為242.98億人民幣，同比成長9.08%，佔集團總收益63.58%。期內因原材料價格上漲及組合變化，使飲品毛利率同比下降2.64個百分點至32.14%。由於毛利率同比下降，令飲品事業2022年上半年本公司股東應佔溢利同比衰退37.06%至7.44億人民幣。

飲品業務聚焦核心品類，並持續培養新品，以多品類、多口味、多規格、多價格帶的豐富產品矩陣，滿足消費者不同飲用場景及健康化需求。積極拓展消費者購買渠道，縮短通路層級。推進售價合理化策略，持續做好品牌建設，致力於公司健康、可持續發展。優化產能佈局，並借助科學化、數字化的工具，提升供應鏈效益。應對旺季需求，適度增加戶外消費的資本支出。

¹ 飲料行業8品類包含即飲茶不含奶、奶茶、包裝水、果汁、碳酸飲料、功能飲料、亞洲傳統飲料、即飲咖啡

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，穩居即飲茶市場領導地位。「康師傅冰紅茶」聯合品牌代言人王一博，強化年輕時尚的品牌形象，「無糖冰紅茶」引領消費新風潮。「茉莉系列」打造清香茉莉的品牌形象。「綠茶」借勢易烱千璽和熱門IP，開展整合營銷。上市「康師傅蜜桃烏龍茶」新包裝、新品「康師傅青提綠茶」。上市無糖茶「康師傅純萃零糖」系列，契合消費者健康訴求。

碳酸飲料

推動品類及口味創新，以多規格、減糖化滿足不同飲用場景需求，實現碳酸飲料整體成長。「百事可樂」聯動美年達及7喜推出「瑞獸家族罐」及節慶裝產品。太汽系列推出白柚青竹口味，聯合桂花味／白桃烏龍味打造國風熱潮。「百事可樂無糖」持續搶佔無糖市場。「美年達」上市百香果青椰味混合口味、果汁氣泡飲蘋果味。零糖零卡產品「bubly 微笑趣泡」上市蘋果／草莓新口味。

果汁

鞏固中式果汁領導地位，實現西式果汁銷售持續成長。「冰糖雪梨」系列上市「冰糖紅西柚」，滿足佐餐飲用場景。「傳世清飲酸梅湯」溝通生津解渴的消暑功效。西式果汁「果汁達人」強化「好喝的水果」。「輕養果薈」契合年輕群體輕養生需求。「金桔檸檬」打造鮮爽帶勁、暢快解膩的產品功效。「純果樂 100%」搶佔常溫 100% 果汁市場。「果繽紛」聚焦混合果味，提升銷售規模。

包裝水

以多價格帶產品滿足不同消費者需求，側重大包裝，挖掘家庭消費場景需求。「康師傅包裝飲用水」攜手奧運冠軍郭晶晶傳遞「選安心、選健康」的品牌形象。中價水「喝開水」聯合品牌代言人蔡徐坤，聚焦年輕消費者。「純水樂」攜手中國女子足球國家隊隊員，加強與消費者溝通。三個品牌皆上市 5 升大包裝。純水樂「蘇打氣泡水」銷量穩步上升。天然礦泉水「涵養泉」新裝上市。

咖啡飲料／功能飲料／乳酸菌飲料

「星巴克即飲咖啡」先後推出星冰樂新包裝和迷你規格，持續加強星選系列的鋪貨，銷售表現亮眼。「貝納頌咖啡」聚焦核心城市，加強線上營銷。運動飲料「佳得樂」持續打造第一運動飲料品牌形象，「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」聚焦核心口味。「小酪多多」上市新包裝、新口味。

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12.79億人民幣，投資活動產生的現金淨流出為26.21億人民幣。期內，本集團推動資產活化，現金流入淨額0.80億人民幣。

本集團通過對應收賬款、應付帳款、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2022年6月30日，本集團的現金及銀行存款為246.32億人民幣，較2021年12月31日增加了26.70億人民幣。於2022年6月30日，本集團有息借貸規模為175.11億人民幣，相較於2021年12月31日增加了38.49億人民幣。淨現金為71.21億人民幣，相較於2021年12月31日下降了11.78億人民幣。期末外幣與人民幣貸款的比例為86%:14%，去年年底為96%:4%。長短期貸款的比例為43%:57%，去年年底為46%:54%。

本集團於2022年6月30日的總資產及總負債分別為637.30億人民幣及449.23億人民幣，分別較2021年12月31日增加34.20億人民幣及增加70.22億人民幣；負債比例為70.49%，較2021年12月31日提高了7.65個百分點；淨負債與資本比率²從2021年12月31日的-44.48%下降到本期的-46.27%。

期間美元對人民幣的匯率上升5.00%，由於期內匯率波動導致本集團本期收益表產生已實現及未實現匯兌損失共2,959萬人民幣。於期內，本集團簽訂多份外匯遠期合約以對沖有關以外幣計值貸款現金流的外匯風險。

財務比率

	2022年 6月30日	2021年 12月31日
製成品周轉期	19.21日	18.35日
應收賬款周轉期	10.28日	9.13日
流動比率	0.79倍	0.86倍
負債比率(總負債相對於總資產)	70.49%	62.84%
淨負債與資本比率(淨借貸相對於本公司股東權益比率) ²	-46.27%	-44.48%

人力資源

截至2022年6月30日，本集團員工人數64,124人。

集團加快人才教育與管理團隊建設，提供可持續發展的人才與組織動力。推動數字化轉型，升級人力資源信息化系統。管理培訓中心與內外部資源合作，豐富線上培訓課程與教學模式，滿足防疫常態化下的培訓需求。

集團深入開展校企合作，與全國45所高校、70所職校建立合作關係。全面推進校園招聘，開展線上線下各類校園活動，並嘗試「雲參觀」、短視頻等新穎形式，累計觸達人羣達100萬。在職業教育合作方面，與全國5所院校合作，推動資源共享、協同育人。

² 本集團計算淨負債與資本比率時把長期定期存款也作考慮，因管理層認為此計算基準更準確反映本集團之資本結構。

並與北京大學、清華大學、上海交通大學、早稻田大學、沃頓商學院等海內外頂尖學府開展全方位戰略合作，致力於打造有國際影響力的產學研交流平台，在踐行支持教育事業的同時提升企業影響力。

企業社會責任

集團以「弘揚中華飲食文化」為使命，以「成為受尊崇的企業」為願景，秉承「家園常青，健康是福(Keep Our Nature Green)」的可持續發展理念，致力於實現「歡樂飲食，美好生活」。

集團視食品安全為立身之本，重視產品營養與健康的研究。油炸／非油炸方便麵營養研究成果被食品營養權威期刊錄用。「熱風乾燥方便麵」和「速凍麵條」兩項團體標準獲得中國食品科學技術學會立項批准。

集團支持國家節能環保政策。發行首款無標籤飲料，亦積極開展廢氣處理系統升級改造、餘熱廢熱回收等項目。集團積極回饋社會，為疫區、災區及時提供物資援助，在全國範圍內開展社區公益活動，贈送愛心物資及慰問弱勢群體。

集團的企業社會責任表現獲得社會的高度認可，榮獲聯合國全球契約組織(UNGC)中國網絡頒發的「實現可持續發展目標2021企業最佳實踐」證書。百事飲品事業榮獲2021百事國際「最佳灌瓶商」大獎。康師傅無標籤冰紅茶在2022財聯社「綠動未來」主題論壇上榮膺「綠色創新案例獎」。

展望

2022年下半年，宏觀環境仍存在複雜性與不確定性，但中國消費規模大，經濟長期向好的基本面沒有改變。集團始終保持強大韌性，以經營安全、企業價值觀為根本，以規模、品牌、創新、系統、人才為支柱，面向未來增強企業核心競爭力，穩健經營，為消費者和股東創造價值。

集團將延續「鞏固、革新、發展」策略，持續為消費者提供健康、美味、安全、多元的產品。方便麵事業繼續用多價格帶、多規格、多元化口味產品滿足消費者的多樣化需求。飲品事業會繼續聚焦核心品類、推進產品結構調整，滿足消費者多場景需求。

集團堅定推動數字化轉型，提升經營效益。集團始終秉持對食安問題零容忍的態度與對消費者負責的原則，在食安管理與品質管控中守牢食品安全底綫。集團踐行綠色低碳發展理念，支持消費者對美好生活的追求。

集團以「弘揚中華飲食文化」為使命，以服務消費者需求為最高宗旨，立足「食品安全」的核心基石，延續「現金為王」的穩健經營理念，推動行業長期可持續發展。憑藉專業能力，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」。

企業管治

截至2022年6月30日止六個月期間，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。

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2022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，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。

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」），作為董事進行證券交易的標準。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2022年6月30日止六個月內，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2022年6月30日止六個月根據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						於2022年 6月30日 之結餘	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2022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	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										
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*	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	2012年4月26日	20.54	19.88	4,816,000	—	—	4,816,000	—	—	圖A(5)
	2013年5月27日	20.16	20.05	6,236,000	—	—	750,000	5,486,000	—	圖A(6)
	2014年4月17日	22.38	22.35	7,049,000	—	—	844,000	6,205,000	—	圖A(7)
	2015年6月5日	16.22	15.92	11,196,000	—	458,000	1,145,000	9,593,000	17.11	圖A(8)
	2016年7月4日	7.54	7.54	1,706,000	—	564,000	—	1,142,000	14.43	圖A(9)
	2017年4月21日	10.20	10.20	6,950,000	—	650,000	—	6,300,000	15.14	圖A(10)
總計				48,213,000	—	1,672,000	9,035,000	37,506,000		

截至2022年6月30日止六個月期間，本集團員工於期內共行使1,672,000購股權，加權平均行使價為10.95港元，行使日之前的加權平均收市價為15.44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80.869%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2022年6月30日止六個月根據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	股份收市價 港元	購股權數目				於2022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2022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2022年6月30日止六個月期間，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80.869%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2022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%
曾倩	—	—	536,000	0.01%
行政總裁				
陳應讓	—	—	1,786,000	0.03%

除本段所披露者外，截至2022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2022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 50.629%，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%，朝日集團控股株式會社持有約 1.296%。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 5,072,000 份本公司購股權(分別詳列如第 28 頁圖表 B 及第 29 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 2022 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。

派發特別中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會決定派發特別中期股息每股普通股6.63美仙。特別中期股息將於2022年12月14日前後派付於2022年11月10日名列本公司股東名冊的股東。

本公司的股東名冊將於2022年11月8日至2022年11月10日止(包括首尾兩日)暫停辦理。為確保享有收取特別中期股息之權利，所有填妥的股份過戶文件連同有關之股票，最遲須於2022年11月7日星期一下午4時30分前送達本公司之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號舖。

於香港股東名冊分冊登記之股東將自動以港元收取彼等之現金股息，而以港元派付之股息將按今天美元兌港元之匯率1.00美元兌7.8461港元換算，即每股特別股息0.52020港元。

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，2022年8月22日

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

* 僅供識別