

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

# 康師傅控股

TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

康師傅控股有限公司\*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：0322)

## 2018年年度業績演示材料

康師傅控股有限公司及其附屬公司截至2018年12月31日止之年度業績演示材料可參閱以下附件。

承董事會命  
康師傅控股有限公司  
公司秘書  
葉沛森

香港，2019年3月25日

於本公告日期，本公司之執行董事為魏宏名先生、井田純一郎先生、林清棠先生、長野輝雄先生、魏宏丞先生及筱原幸治先生；本公司之獨立非執行董事為徐信群先生、李長福先生及深田宏先生。

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

\*僅供識別

華夏飲食 美好生活  
Life+Delicacy

康師傅控股  
2018年度業績

2019年3月25日



# 免責聲明

本演示材料所載資料之用途為僅供閣下個人參考，該等資料如有變更，恕不另行通知。對於本演示材料所載資料的公平性、準確性、完整性或正確性，我們均無作出任何明示或隱含的聲明或保證，閣下亦不應對此加以依賴。我們無意提供，而閣下亦不應依賴本演示材料為，本公司之財務或經營狀況或前景的完整或全麵分析。對於使用本演示材料所載資料或其內容或基於本演示材料所載資料而引致的任何損失或損害，本公司或其任何聯繫人士、顧問或代表概不承擔任何疏忽或其他責任。

本演示材料包含前瞻性陳述，該等陳述反映本公司對未來發展及財務狀況的現有看法。由於該等陳述涉及風險及不明確性，閣下不應過分依賴該等前瞻性陳述，而我們無法保證實際業績與該等前瞻性陳述相符。本公司亦不會有義務就新資訊、未來發展或其他原因而公開更新或對於任何前瞻性陳述作出修改。

本演示材料不構成購買或認購證券或其他金融工具的要約或邀請或投資意見的提供，而且其中任何部分均不得作為與該等證券或金融工具相關的任何合同、承諾或投資決定的基礎或加以依賴，且本演示材料亦不構成對本公司證券或金融工具的推薦意見。

# 內容

- 2018年年度業績回顧
- 財務指標
- 市場份額
- 銷售網絡
- 生產規模摘要

## 4Q2018 – 銷售和利潤

人民幣百萬元	2018年第四季度	2017年第四季度	變化 (百分比)
營業額	10,827	10,700	1.19
毛利	2,752	2,627	4.76
毛利率	25.42%	24.56%	0.86ppt.
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	195	440	-55.79
集團淨利潤	-665	-508	-30.92
本公司股東應佔溢利	-397	-119	-233.13
每股溢利 (人民幣分)	-7.07	-2.13	-4.94分

## 2018 – 銷售和利潤

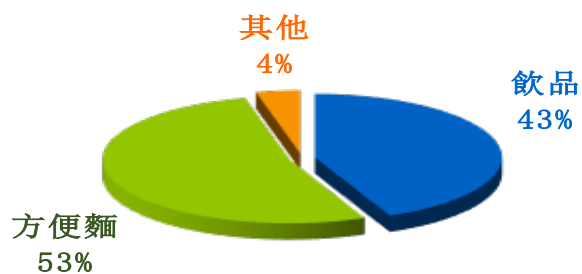
人民幣百萬元	2018年	2017年	變化 (百分比)
營業額	60,686	58,954	2.94
毛利	18,727	17,338	8.01
毛利率	30.86%	29.41%	1.45ppt.
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	7,376	7,202	2.42
*扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	7,587	7,202	5.34
集團淨利潤	2,729	2,255	20.99
本公司股東應佔溢利	2,463	1,819	35.42
每股溢利 (人民幣分)	43.85	32.45	11.40分

\*扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利：不含資產活化收益及機器設備減值損失。

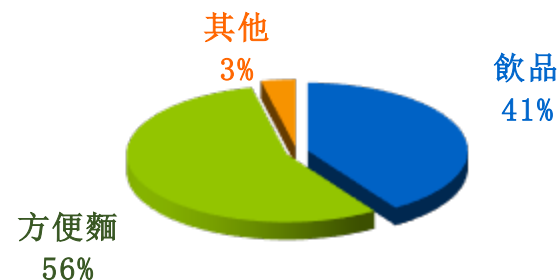
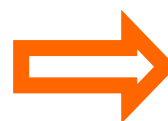
# 產品別銷售額

人民幣百萬元	2018年第四季度	2017年第四季度	變化 (百分比)
方便麵	6,031	5,641	6.91
飲品	4,416	4,649	-5.01
其他	380	410	-7.13
合計	10,827	10,700	1.19

2017年第四季度



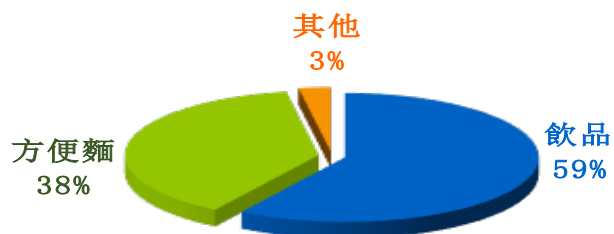
2018年第四季度



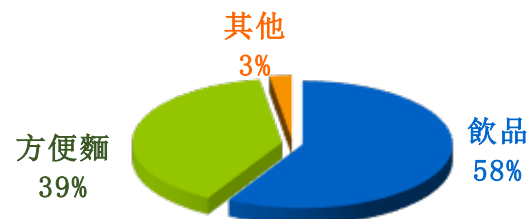
# 產品別銷售額

人民幣百萬元	2018年	2017年	變化 (百分比)
方便麵	23,917	22,620	5.73
飲品	35,313	34,754	1.61
其他	1,456	1,580	-7.81
合計	60,686	58,954	2.94

2017年



2018年



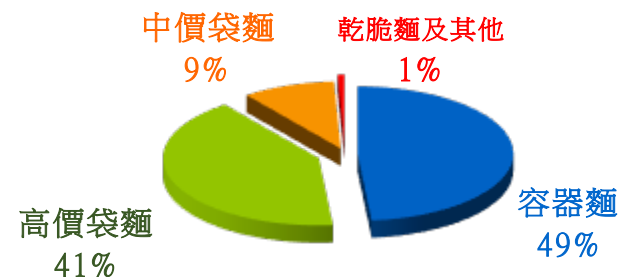
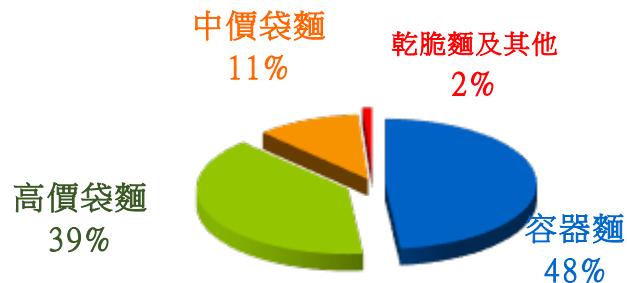


# 方便麵產品別銷售額比較

人民幣百萬元	2018年第四季度	2017年第四季度	變化 (百分比)
容器麵	2,928	2,731	7.21
高價袋麵	2,479	2,221	11.61
中價袋麵	581	630	-7.90
乾脆麵及其他	43	59	-26.46
合計	6,031	5,641	6.91

2017年第四季度

2018年第四季度

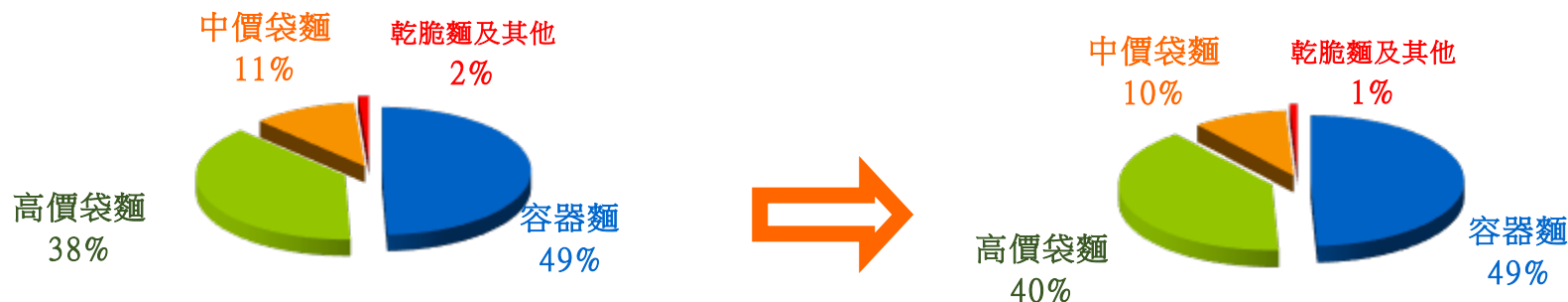


# 方便麵產品別銷售額比較

人民幣百萬元	2018年	2017年	變化 (百分比)
容器麵	11,794	11,180	5.50
高價袋麵	9,540	8,625	10.61
中價袋麵	2,384	2,554	-6.68
乾脆麵及其他	199	261	-23.92
合計	23,917	22,620	5.73

2017年

2018年

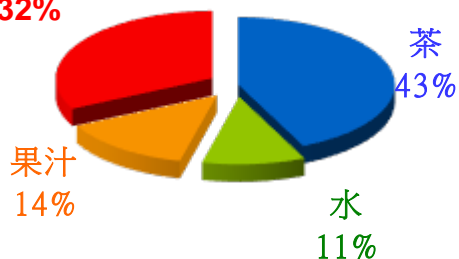


# 飲品產品別銷售額比較

人民幣百萬元	2018年第四季度	2017年第四季度	變化 (百分比)
茶	1,794	2,007	-10.59
水	412	494	-16.52
果汁	575	639	-9.96
碳酸飲料及其他	1,635	1,509	8.26
合計	4,416	4,649	-5.01

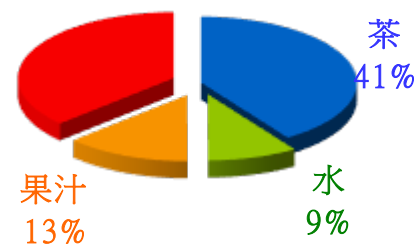
2017年第四季度

碳酸飲料及其他  
32%



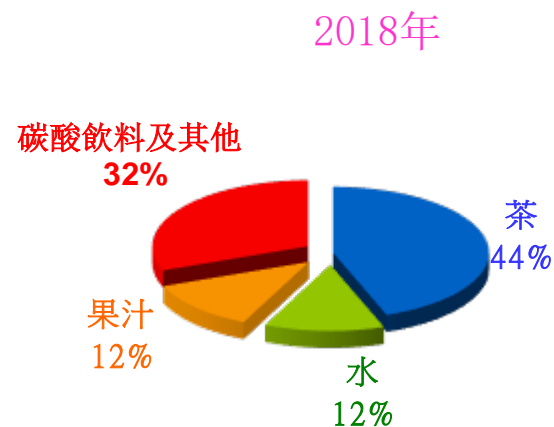
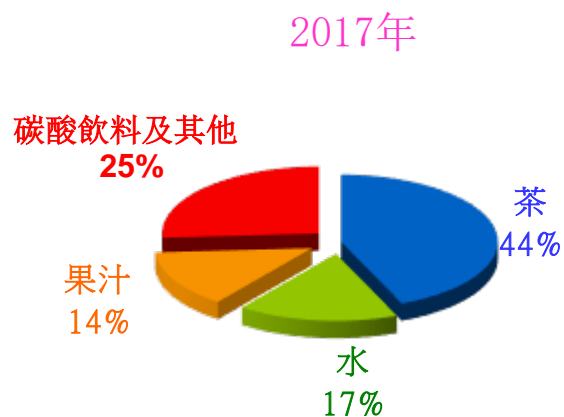
2018年第四季度

碳酸飲料及其他  
37%

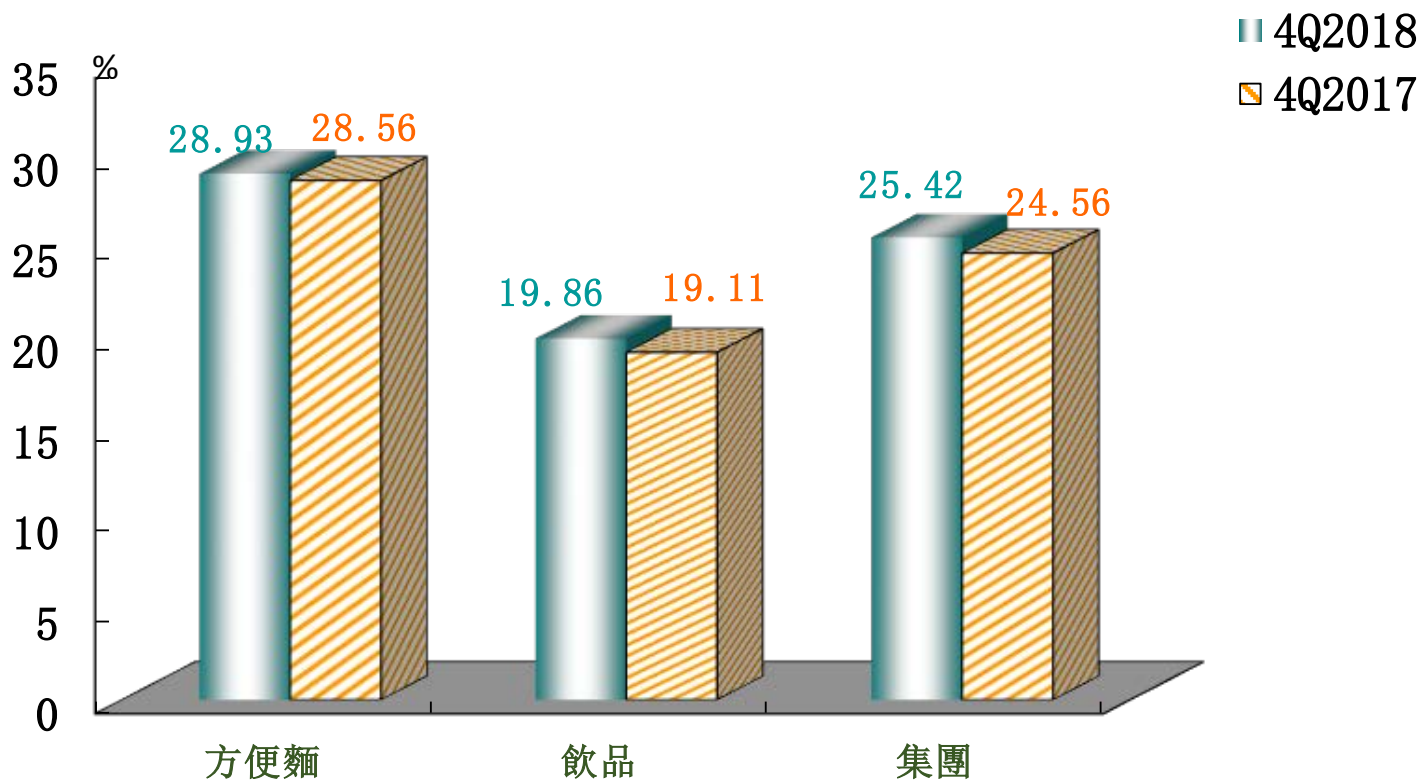


# 飲品產品別銷售額比較

人民幣百萬元	2018年	2017年	變化 (百分比)
茶	15,689	15,180	3.35
水	4,385	5,744	-23.65
果汁	4,304	4,787	-10.08
碳酸飲料及其他	10,935	9,043	20.91
合計	35,313	34,754	1.61



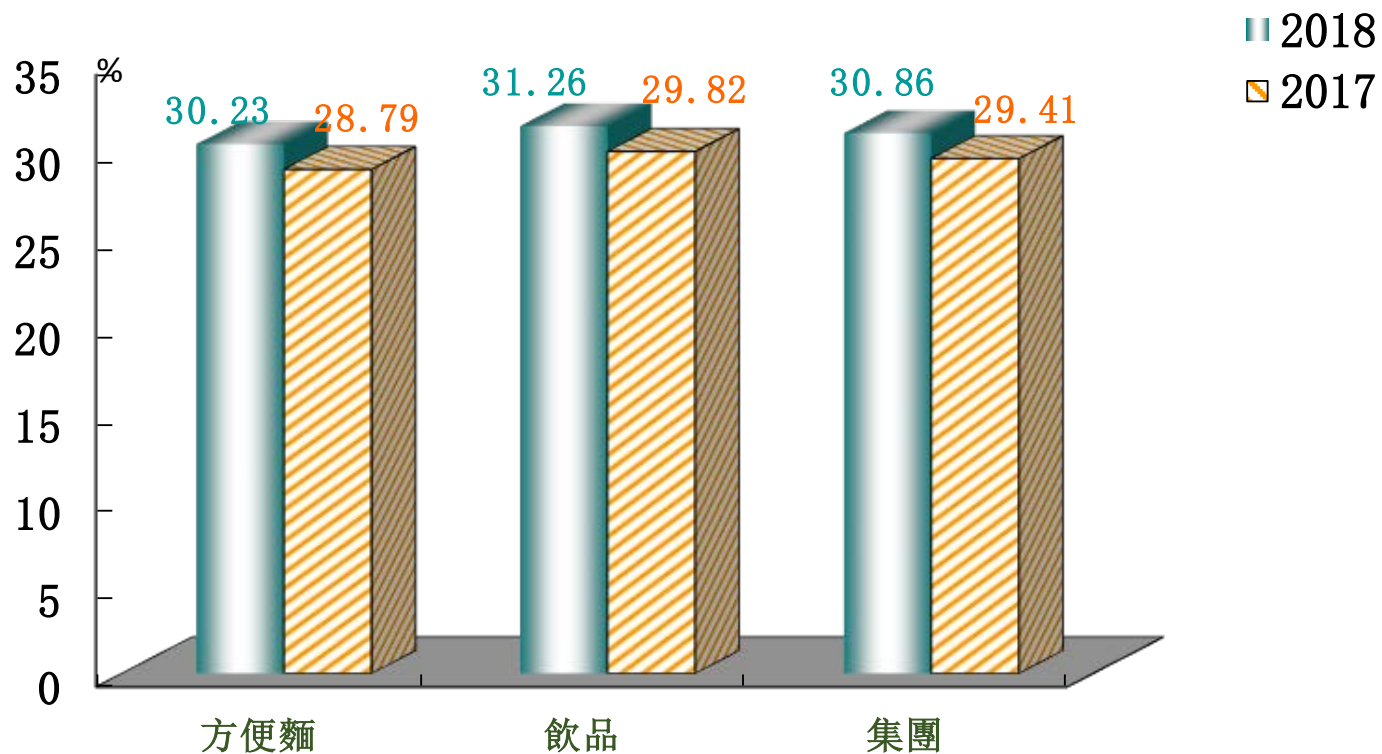
# 產品別毛利率



轉變 (百分比)

0.37	0.75	0.86
------	------	------

# 產品別毛利率



轉變 (百分比)

1.44	1.44	1.45
------	------	------

## 產品別除息及稅前利潤

人民幣千元	2018年第四季度	2017年第四季度	變化 (百分比)
方便麵	425,159	450,104	-5.54
飲品	-1,115,133	-964,136	-15.66
其他	63,987	76,131	-15.95
集團息稅前利潤	-625,987	-437,901	-42.95

## 產品別除息及稅前利潤

人民幣千元	2018年	2017年	變化 (百分比)	*2018年	變化 (百分比)
方便麵	2,304,342	1,934,732	19.10	2,564,190	32.53
飲品	1,218,053	1,414,886	-13.91	1,558,725	10.17
其他	530,233	227,200	133.38	140,484	-38.17
集團息稅前利潤	4,052,628	3,576,818	13.30	4,263,399	19.20

\*2018年：不含資產活化收益及機器設備減值損失。



# 集團淨利潤

人民幣千元	2018年第四季度	2017年第四季度	變化 (百分比)
方便麵	323,372	332,071	-2.62
飲品	-976,795	-825,159	-18.38
其他	-11,783	-15,020	21.55
集團淨利潤	-665,206	-508,108	-30.92

# 集團淨利潤

人民幣千元	2018年	2017年	變化 (百分比)	*2018年	變化 (百分比)
方便麵	1,705,127	1,490,544	14.40	1,887,020	26.60
飲品	797,875	844,372	-5.51	1,036,345	22.74
其他	225,767	-79,548	383.81	-165,451	-107.99
集團淨利潤	2,728,769	2,255,368	20.99	2,757,914	22.28

\*2018年：不含資產活化收益及機器設備減值損失。

# 集團財務狀況

截至2018年12月31日

截至2017年12月31日

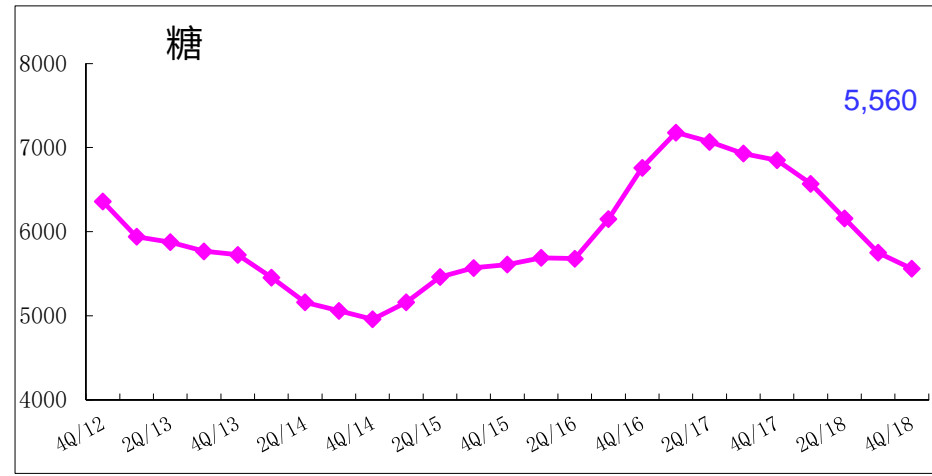
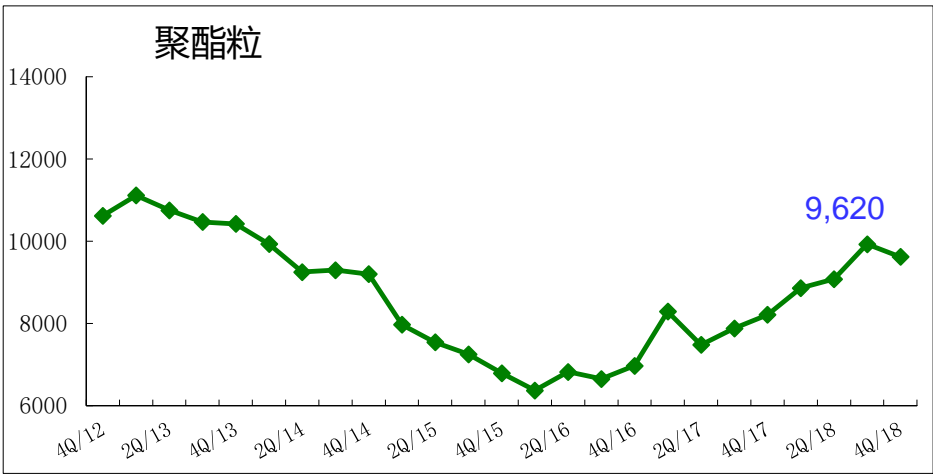
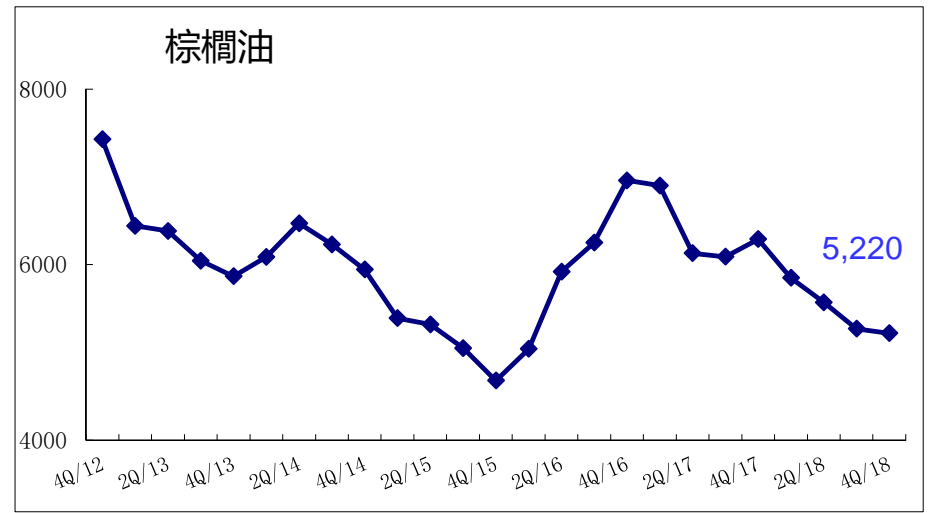
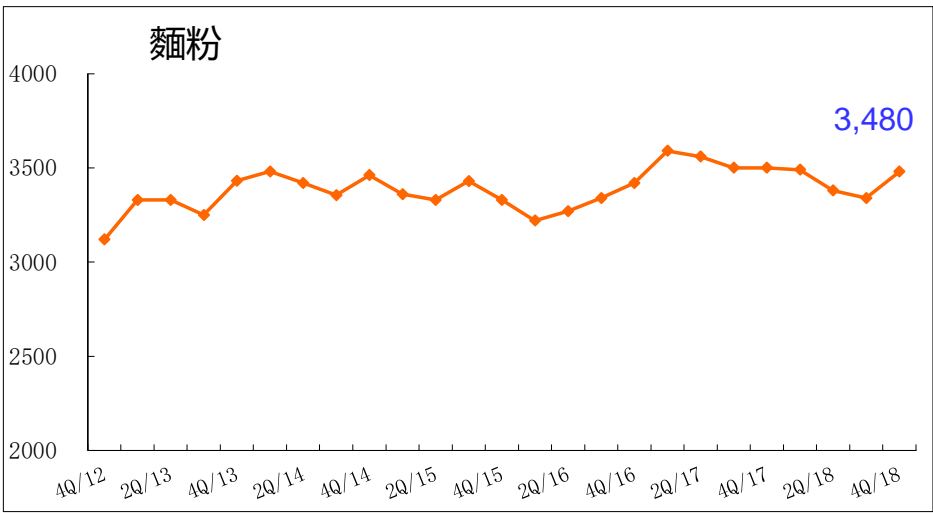
<b>*ROA總資產報酬率</b>	<b>7.57%</b>	<b>6.47%</b>
<b>*ROE 本公司股東報酬率</b>	<b>12.94%</b>	<b>9.96%</b>
<b>流動比率</b>	<b>0.88</b>	<b>0.79</b>
<b>負債與資本比率</b>	<b>-15.29%</b>	<b>22.26%</b>
<b>應收賬款周轉天數</b>	<b>10.08</b>	<b>9.99</b>
<b>產成品周轉天數</b>	<b>12.42</b>	<b>11.31</b>
<b>現金及現金等值物 (人民幣)</b>	<b>138.40億元</b>	<b>102.85億元</b>

\*ROA: 相對於平均總資產

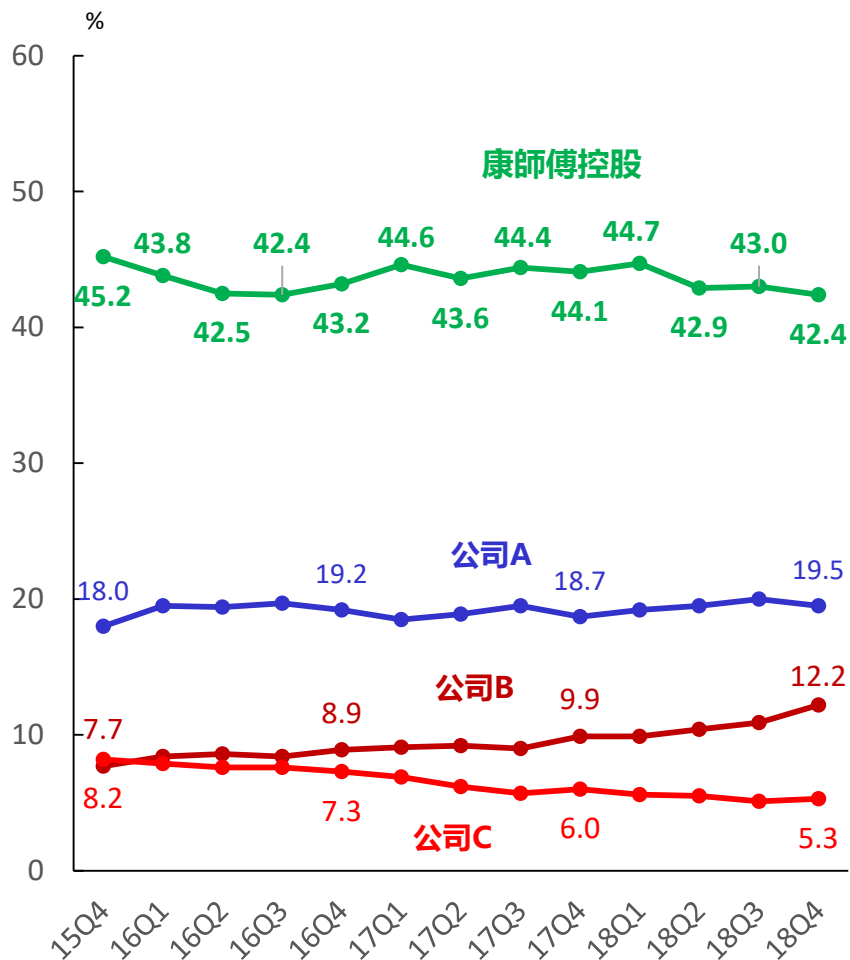
\*ROE: 本公司股東應佔溢利相對於平均淨資產

# 主要原料價格走勢

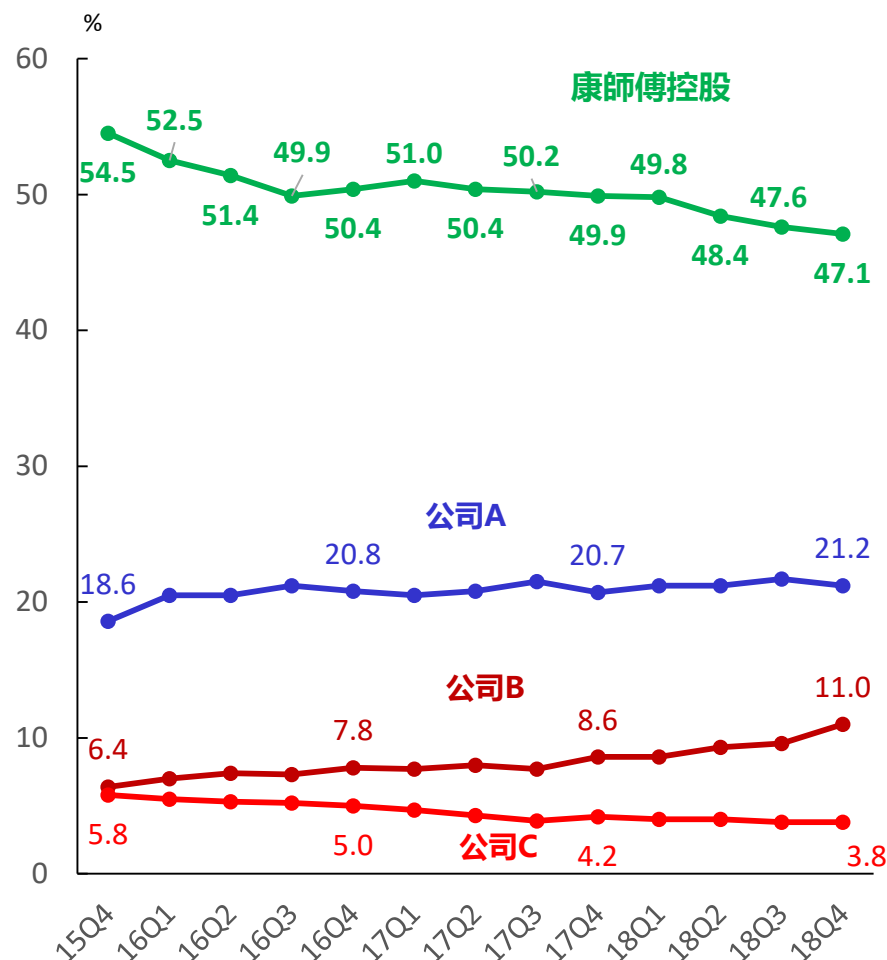
人民幣/噸



方便麵市場佔有率—按銷售量



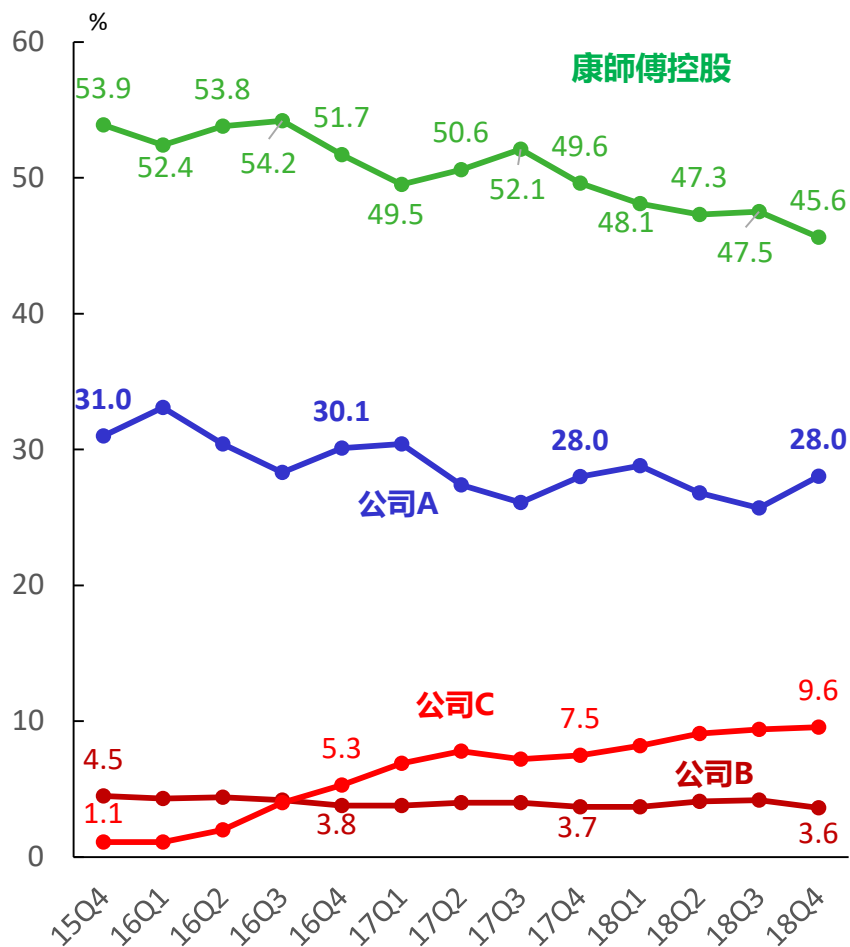
方便麵市場佔有率—按銷售額



資料來源：尼爾森

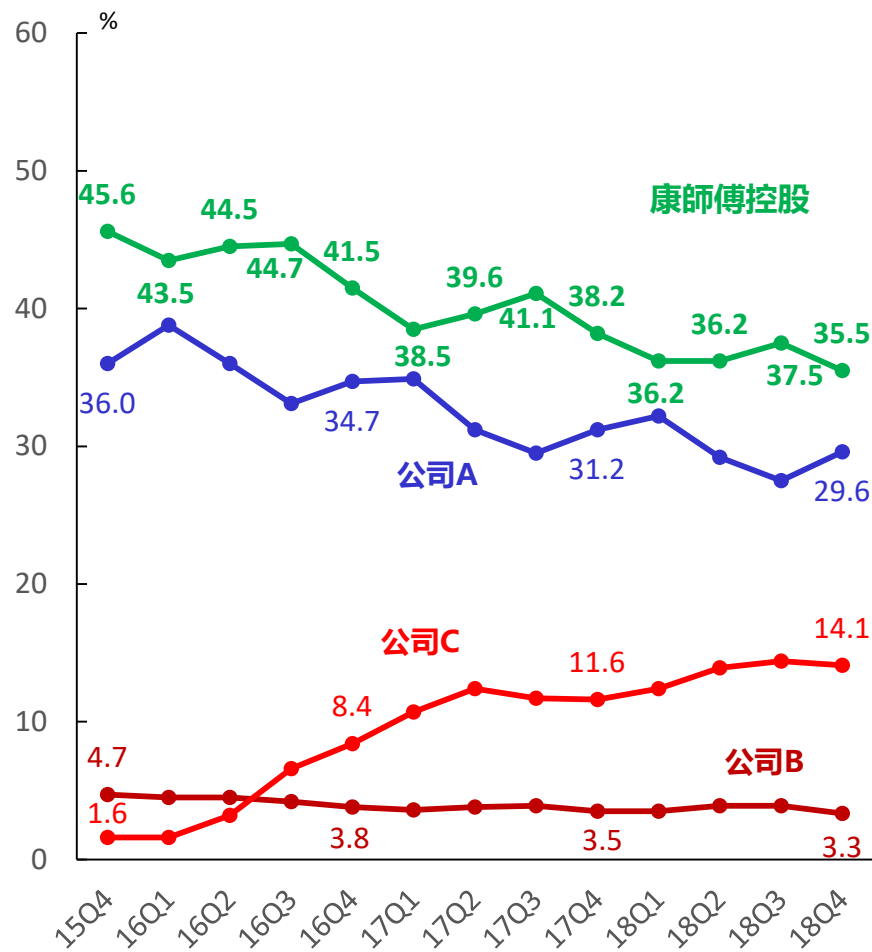
\*數據差異來自於2018年6月尼爾森零售研究服務產品的升級,有效數據回溯到2017年1月起,並依據相同統計邏輯模擬回推至2015年7月數據

### 包裝茶飲料市場佔有率—按銷售量 含奶茶



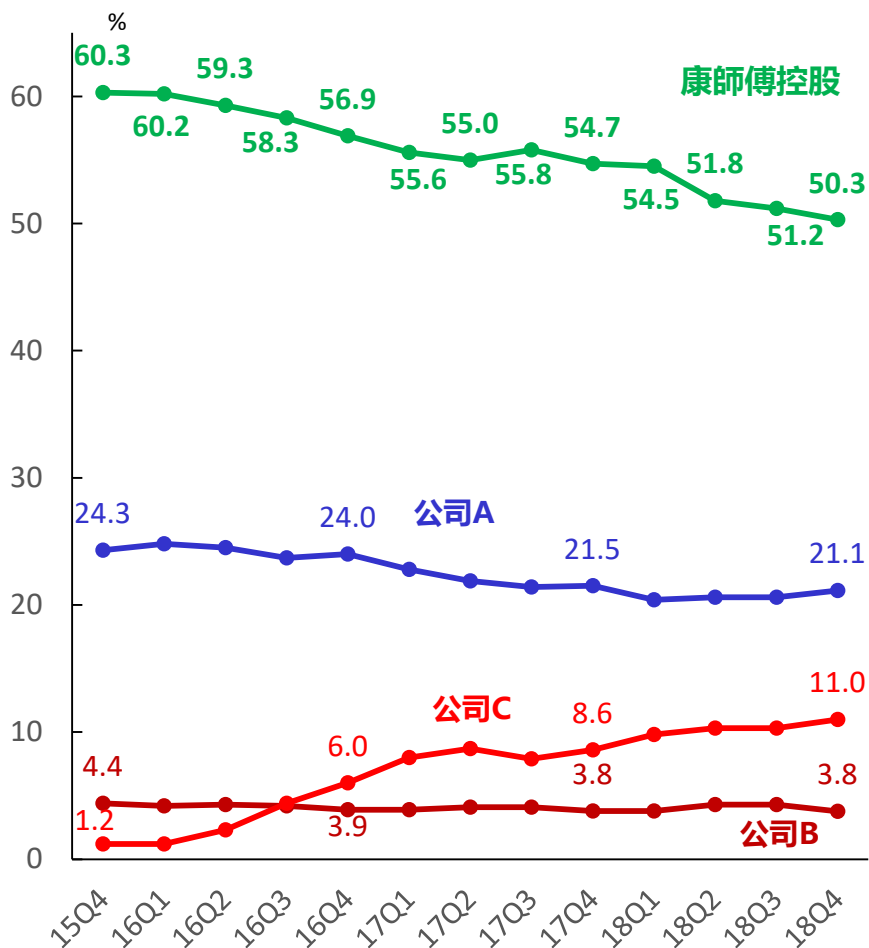
資料來源：尼爾森

### 包裝茶飲料市場佔有率—按銷售額 含奶茶



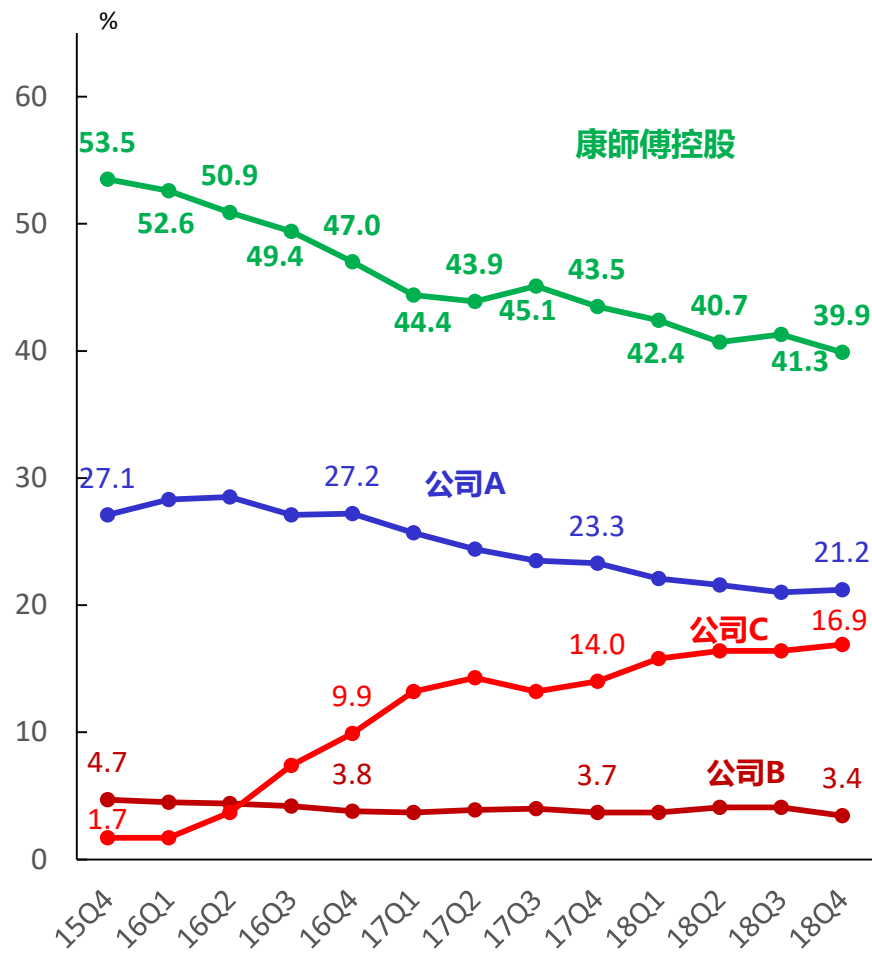
\*數據差異來自於2018年6月尼爾森零售研究服務產品的升級,有效數據回溯到2017年1月起,並依據相同統計邏輯模擬回推至2015年7月數據

### 包裝茶飲料市場佔有率—按銷售量 不含奶茶



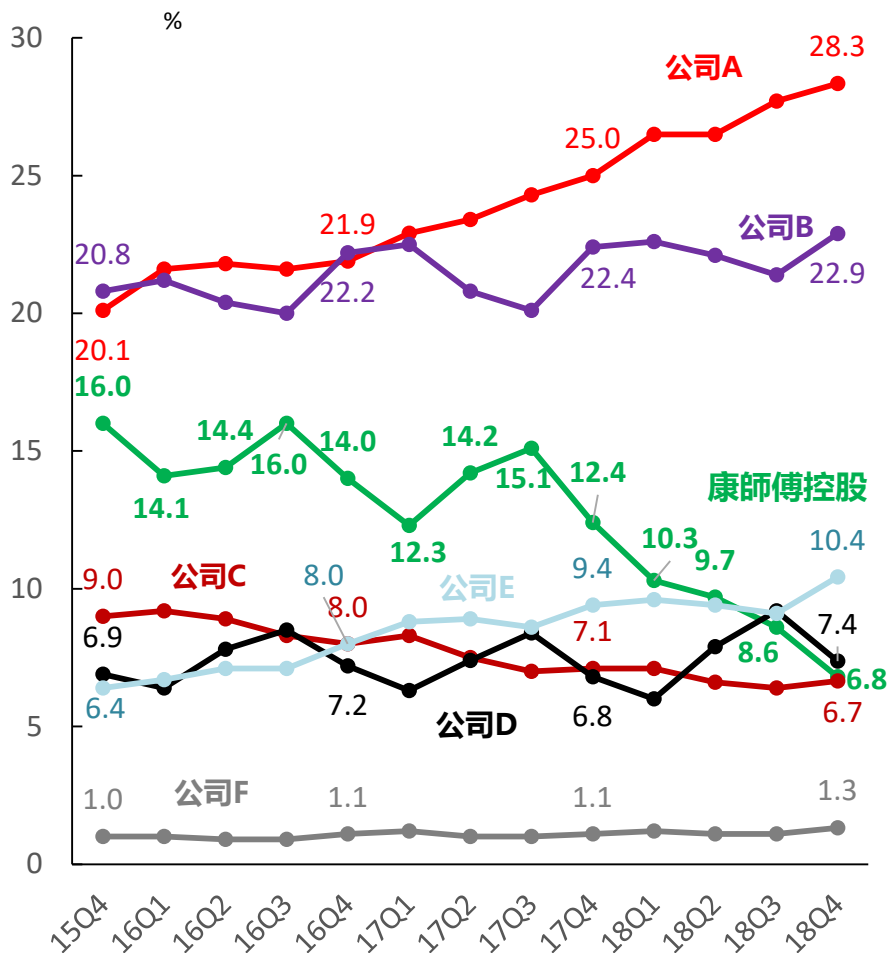
資料來源：尼爾森

### 包裝茶飲料市場佔有率—按銷售額 不含奶茶



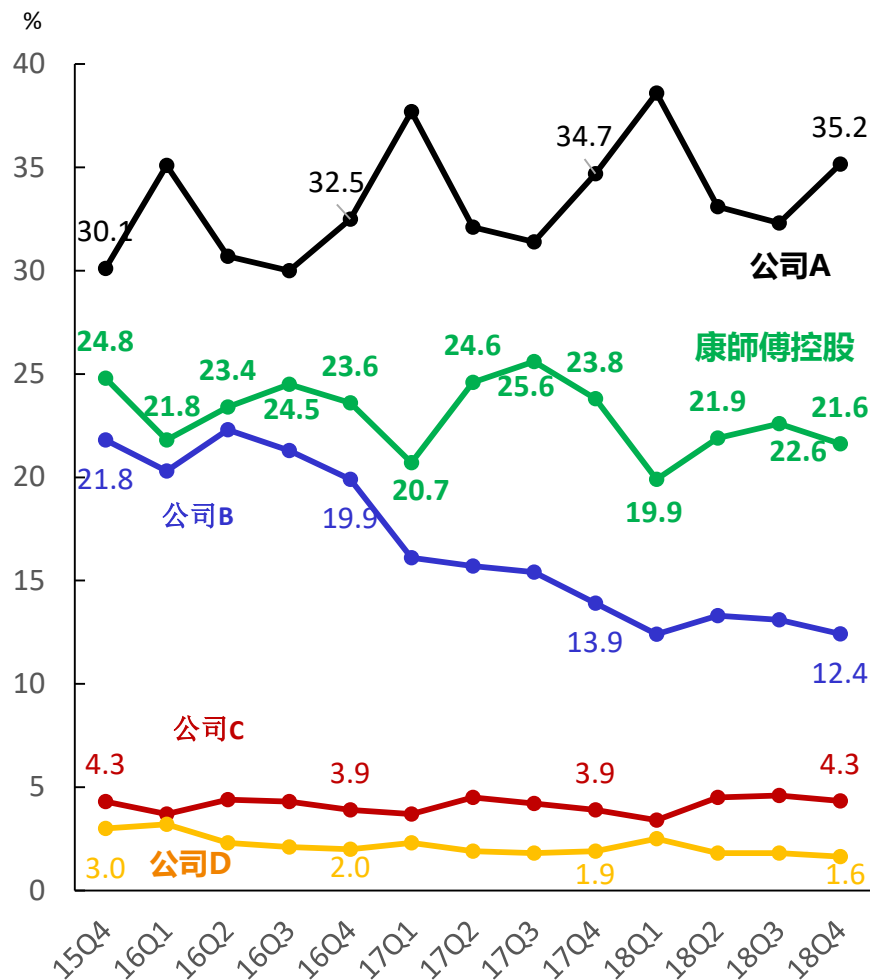
\*數據差異來自於2018年6月尼爾森零售研究服務產品的升級,有效數據回溯到2017年1月起,並依據相同統計邏輯模擬回推至2015年7月數據

### 包裝水市場佔有率—按銷售量



資料來源：尼爾森

### 果汁含量為26%以下\*的稀釋果汁飲料市場佔有率—按銷售量



\*數據差異來自於2018年6月尼爾森零售研究服務產品的升級,有效數據回溯到2017年1月起,並依據相同統計邏輯模擬回推至2015年7月數據



## 甲) 遍佈全國的銷售網絡

	截至31/12/2018	截至30/09/2018	截至31/12/2017
*營業所	369	369	369
倉庫	108	100	92
經銷商	28,415	31,215	35,163
直營零售商	140,779	136,265	129,449

\*營業所: 以據點位於地級市的中級營業單位為統計依據

## 乙) 生產綫數量

方便麵	167	184	205
飲品	430	432	455
其他	16	16	16