

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。



**GUOQUAN FOOD (SHANGHAI) CO., LTD.**

**鍋圈食品(上海)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：2517)

## 截至二零二四年六月三十日止六個月之 中期業績公告

### 二零二四年中期業績摘要

- 截至二零二四年六月三十日止六個月的收入為人民幣2,665.0百萬元，同比減少3.5%。
- 截至二零二四年六月三十日止六個月的毛利為人民幣608.9百萬元，同比增加5.3%。截至二零二四年六月三十日止六個月的毛利率為22.8%，去年同期為20.9%。
- 截至二零二四年六月三十日止六個月的淨利潤為人民幣85.5百萬元，同比減少26.7%。
- 截至二零二四年六月三十日止六個月的核心經營利潤(非國際財務報告準則計量)<sup>附註</sup>為人民幣124.9百萬元，同比增加4.9%。
- 截至二零二四年六月三十日止六個月的每股基本及攤薄盈利為人民幣0.0313元，同比減少22.3%。

附註：

核心經營利潤界定為經調整影響可比性的項目影響的經營利潤。影響可比性的項目包括：(i)上市開支；及(ii)非上市可轉換可贖回優先股的公允價值變動損益。核心經營利潤並非國際財務報告準則計量。詳情請參閱本公告「管理層討論及分析－非國際財務報告準則計量」一節。

鍋圈食品(上海)股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零二四年六月三十日止六個月(「報告期間」)之按國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」編製的未經審計中期簡明綜合業績，連同截至二零二三年六月三十日止六個月同期的比較數字。該等業績已由董事會審核委員會審閱。

於本公告中，「我們」指本公司或如文義所指，為本集團。

## 業務回顧及展望

### 整體業務及財務表現

#### 全渠道銷售網絡

本集團於中國建立了龐大的一站式在家吃飯餐食產品零售門店網絡。本集團遍佈全國的門店網絡覆蓋廣泛地區，有助於提升品牌知名度及消費者洞察，從而提供本集團對不同地區快速變化的市場趨勢的反應。門店網絡的密度提高了物流和運輸的效率。此外，本集團的零售門店為消費者提供線上線下購物選擇，實現廣泛的消費者觸達。

二零二四年上半年，消費者對於日常消費變得更加理性和謹慎，消費者在購買決策時更加注重產品的質量與價格的平衡。

於二零二四年六月三十日，本集團的零售門店網絡覆蓋31個省、自治區及直轄市共有9,660家零售門店。

下表載列本集團截至二零二四年六月三十日的加盟店和自營門店總數：

	截至六月三十日			
	二零二四年		二零二三年	
	門店數目	%	門店數目	%
自營門店	10	0.1	5	0.1
加盟店	9,650	99.9	9,910	99.9
<b>總計</b>	<b>9,660</b>	<b>100.0</b>	<b>9,915</b>	<b>100.0</b>

下表載列於報告期間內本集團按渠道劃分的產品銷售收入貢獻明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
<b>銷售在家吃飯餐食產品 及相關產品</b>				
銷售予加盟商	<b>2,338,188</b>	<b>90.4</b>	2,400,777	89.4
其他銷售渠道 <sup>(1)</sup>	<b>248,990</b>	<b>9.6</b>	285,542	10.6
<b>總計</b>	<b><u>2,587,178</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>2,686,319</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

附註(1)：其他銷售渠道主要包括(i)銷售予企業客戶(包括食品批發商、超市、餐廳及其他企業)；及(ii)直銷予終端消費者。

特許經營業務模式，為本集團的收入、市場份額及品牌知名度作出重大貢獻。本集團相信，對加盟商進行有效和系統化管理對業務的成功至關重要。本集團認為，每家加盟店均傳達本集團的經營理念和品牌形象。因此，本集團不僅將每一位加盟商視為業務合作夥伴，而且將其視為致力實踐本集團的經營理念並積極與本集團一起發展品牌和門店網絡的隊友。本集團努力在門店營運和業務發展方面不斷支持和授權本集團的加盟商，同時為加盟商及其員工提供全面培訓，以助力本集團加盟店的成功。

加盟店由本集團的區域管理團隊管理。區域管理團隊在市場開發及門店經營策略等方面為加盟商提供支持和指導。憑藉本集團總部的支持及區域團隊管理，本集團能更有效地為加盟商賦能及服務，推動彼等的銷售增長，繼而推動本集團的收益。

為賦能加盟商並促進其銷售增長，以及進一步擴大消費者範圍並提供更靈活的購物體驗，本集團亦開發了多種線上銷售網絡，包括本集團的鍋圈APP、微信小程序、第三方外賣平台以及流行社交商務平台（如抖音）。於二零二四年上半年，本集團繼續通過多層級的抖音賬號進行鍋圈產品的直播或發佈相關短視頻。其中，5月下旬推出的「99元毛肚自由火鍋套餐」深受廣大消費者歡迎，僅6月於抖音渠道售出超過人民幣1.3億元，較二零二三年上半年抖音渠道所有產品售賣總額增長24.9%。通過流行社交商務平台的傳播，本集團與消費者建立了更頻繁的互動。

本集團通過會員計劃，與消費者建立緊密的線上及線下聯繫和互動，培養消費者忠誠度。於二零二四年六月三十日，本集團的註冊會員數量達到約30.9百萬名。本集團繼續加強及深化預付卡計劃。截至二零二四年六月三十日止六個月期間，預付卡預存金額達約人民幣4.3億元，同比上升57.8%。

### **在家吃飯餐食產品品牌及產品組合**

今年以來，本集團持續貫徹為消費者提供物有所值的方便、優質的在家吃飯餐食產品的經營理念。於二零二四年上半年，我們陸續推出了諸如「99元毛肚自由火鍋套餐」等受到廣大消費者喜愛的好吃、方便還不貴的產品組合。此外，為滿足不斷變化的消費者需求及偏好，本集團不斷豐富產品組合，不時推出新產品及升級現有產品。例如，於報告期間內，本集團推出248個火鍋及燒烤類產品的新SKU。

本集團致力於提高在家吃飯廚房備餐的效率。本集團為消費者提供即食食品、即熱食品、即烹食品或即配食品的在家吃飯餐食產品，無論消費者廚藝程度如何，使其在家做飯高效無憂。在家吃飯餐食產品旨在於營養、口感、衛生與效率之間找到平衡。本集團的產品以一站式服務的方式方便地滿足消費者的多樣化用餐需求，包括底料、調味料、肉丸蝦滑、肉類、蔬菜類、飲料、鍋具等。

### **高效的供應鏈管理及運營**

我們基於從工廠到中央倉、再到零售門店的簡化高效供應鏈運營，消除供應鏈多餘的中間環節，從而優化成本控制，為加盟商及消費者提供經濟實惠的產品。通過與倉儲和物流供應商的合作，大多數訂單實現了從中央倉到零售門店次日達配送。此外，透過遍佈全國的門店網絡，本集團吸引了來自中國消費者巨大的需求，從而產生了大規模的採購需求，讓本集團有能力處於優勢地位與供應商進行磋商，並以具競爭力的成本獲得優質穩定的產品。

本集團的供應鏈體系亦保證了本集團產品的優質、安全及成本優勢。本集團與上游供應商建立了穩定且互補的關係。透過採納單品單廠策略，本集團具備戰略性的食材生產力以對本集團主要產品的生產及供應實現更加嚴格的控制。於二零二四年六月三十日，本集團擁有四個食材生產廠，即生產牛肉產品的「和一工廠」、生產肉丸產品的「丸來丸去工廠」、生產火鍋底料產品的「澄明工廠」及生產水產類產品的「歡歡工廠」，並就生產蝦滑產品而參與投資了本集團的其中一名供應商「逮蝦記」，以更好地控制本集團主要產品的生產及供應。本集團與主要產品供應商的長期穩定關係以及對於生產主要產品的全面把控，進一步確保了本集團可以向消費者供應優質食品且好吃方便還不貴。

本集團的供應鏈數字化(包括生產、採購、倉儲及物流)使本集團能夠對從採購端到門店端的供需動態進行監控，並密切監控本集團的存貨水平，從而實現對本集團整個供應鏈的高效管理。通過本集團的數字化賦能的供應鏈系統追蹤和處理來自全國各地門店的訂單，本集團能夠提前與上游供應商溝通，以確保本集團所有門店的產品及時供應。於二零二四年六月三十日，本集團與倉儲和物流供應商合作，憑藉遍佈中國17個數字化中央倉庫，通過數字化存貨和條碼管理實現了產品的快速流通。

## 業務展望

### 擴大及深化線下門店的銷售渠道

本集團計劃通過提升已覆蓋地區的市場滲透率及將門店網絡擴展至新地區，並通過更豐富的店型，覆蓋中國更多城市。針對新打造的農貿市場店型，本集團將進一步打磨門店模型，為後續的發展儲備新的店型。此外，亦將對部分市場的現有門店升級改造，以更好地服務於消費者的購物體驗。

此外，本集團將通過鼓勵現有加盟商開設更多加盟店，繼續培養更多事業型加盟商，將其區域性綜合業務發展為長期事業。本集團還計劃通過增加更多具有「質價比」的產品組合及開發更多線上渠道，來推動加盟商的銷售增長並培養事業型加盟商。展望未來，本集團將繼續優化內部培訓系統，強化加盟商及店長組織，以促進他們之間的管理經驗分享，持續提升門店表現。



## **創新多樣化的新銷售渠道**

本集團擬繼續創新銷售渠道，通過包括大力發展抖音、鍋圈APP、微信小程序等多種線上銷售渠道，以及線上直播帶貨等多樣化的銷售方式，提供無限的購物體驗，擴大售賣的產品組合，擺脫實體門店零售空間的限制。消費者下達線上訂單後，產品將送到就近的線下門店供消費者提貨。這種相互賦能的線上到線下整合以及線下門店作為衛星倉庫的額外功能，將進一步推動線上及線下門店銷售增加，從而推動收入增加。此外，通過新的銷售渠道，本集團將觸達更多樣化的消費場景，服務更多的消費者群體。依託自身強大的供應鏈能力，本集團計劃探尋面向企業客戶的銷售渠道及強化在家吃飯餐食產品的區域化供應鏈，迎合消費者需要。

## **加強我們的研發能力及上游供應鏈以拓展業務覆蓋面，鞏固產品的核心競爭優勢**

本集團擬強化研發能力，豐富產品種類，打造「好吃方便還不貴」的特色產品，推出更多具有「質價比」的產品組合。為此，本集團計劃加強研發中心的投入，並持續與上游供應商合作，提升本集團的研發及創新能力。本集團擬根據消費者反饋不斷調整生產流程，以優化及升級現有產品。針對牛羊肉、丸滑、蝦滑及火鍋底料等核心產品，本集團將繼續採取「單品單廠」戰略，以實現規模經濟效應並提升成本優勢。本集團計劃通過投資或合作的方式，聯合具備市場潛力、能與本集團實現協同效應的海內外優質食品供應商，進一步整合本集團的上游資源及引進優質食材。

## **提升數字化水平，持續提升整體運營效率及收入**

本集團亦計劃進一步完善採購及履約管理平台，更好地實現存貨周轉數據的同步及存貨管理。這亦將能夠精準監控產品需求及新鮮度，從而降低履約成本，加強貨品質量控制。本集團將持續推動會員體系建設，通過精準營銷擴大本集團的會員群體，優化會員福利計劃。本集團亦會提高對消費者行為的理解，以提供最合適的營銷、服務及產品，從而提高會員活躍度及複購率。

## **持續提升我們的品牌形象及加大營銷力度，以擴大消費者觸達面及增強黏性**

本集團將加大品牌建設及營銷上的投入，以增強品牌認可度，及提高品牌知名度、美譽度及消費者忠誠度。本集團將通過知名電視廣告、線下廣告、社區團購及社交電商平台（如抖音等）進一步加深消費者觸達。

## 管理層討論及分析

下表載列本集團於截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審計中期簡明綜合財務業績以及與截至二零二三年六月三十日止六個月之比較數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
收入	2,664,999	2,760,906
銷售成本	<u>(2,056,079)</u>	<u>(2,182,762)</u>
毛利	608,920	578,144
其他收入及收益淨額	31,350	78,665
銷售及分銷開支	(301,976)	(265,030)
行政開支	(220,987)	(216,316)
其他開支	(570)	(2,349)
財務成本	(2,340)	(3,183)
金融資產減值虧損，扣除撥回	<u>1,406</u>	<u>(7,693)</u>
除稅前利潤	115,803	162,238
所得稅開支	<u>(30,295)</u>	<u>(45,668)</u>
期內利潤	<u>85,508</u>	<u>116,570</u>
下列人士應佔利潤		
母公司擁有人	85,984	107,697
非控股權益	<u>(476)</u>	<u>8,873</u>

## 收入

下表載列截至二零二三年六月三十日及二零二四年六月三十日止六個月本集團按性質及渠道劃分的收入明細，以絕對金額及佔總收入百分比列示：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	人民幣千元 (未經審計)	%	人民幣千元 (未經審計)	%
銷售在家吃飯餐食產品及相關產品	2,587,178	97.1	2,686,319	97.3
銷售予加盟商	2,338,188	87.8	2,400,777	87.0
其他銷售渠道	248,990	9.3	285,542	10.3
服務收入	77,821	2.9	74,587	2.7
<b>總計</b>	<b>2,664,999</b>	<b>100.0</b>	<b>2,760,906</b>	<b>100.0</b>

本集團的總收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣2,760.9百萬元減少約3.5%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣2,665.0百萬元。

銷售在家吃飯餐食產品及相關產品的收入佔本集團總收入的大部分，分別佔二零二三年六月三十日止六個月及二零二四年六月三十日止六個月總收入的97.3%及97.1%。該項收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣2,686.3百萬元減少約3.7%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣2,587.2百萬元，主要是由於加盟門店向消費者銷售金額的減少。服務收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣74.6百萬元增加約4.3%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣77.8百萬元，主要是由於二零二三年年中新開設的加盟店在二零二四年產生的服務收入。

## 銷售成本

銷售成本由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣2,182.8百萬元減少約5.8%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣2,056.1百萬元，主要是由於產品銷售額下降導致已售存貨成本減少。



## 毛利及毛利率

毛利由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣578.1百萬元增長5.3%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣608.9百萬元，毛利率由截至二零二三年六月三十日止六個月的20.9%改善至截至二零二四年六月三十日止六個月的22.8%，主要是由於規模優勢所帶來的更好的成本控制能力、自產比例的持續提升以及部分新產品的開發和原有產品的升級所產生的額外毛利。

## 其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣78.7百萬元減少60.1%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣31.4百萬元，主要是由於按公允價值計入損益的非上市可轉換可贖回優先股的未變現公允價值收益轉為虧損，部分被本報告期間內存款利息收入增長及匯兌收益所抵銷。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣265.0百萬元增長14.0%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣302.0百萬元。主要是由於本集團加大了品牌建設，以及針對諸如抖音、直播帶貨、農貿市場店型等銷售渠道的建設投入。

## 行政開支

行政開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣216.3百萬元略微增加2.2%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣221.0百萬元。

## 除稅前利潤

由於以上所述，本集團截至二零二四年六月三十日止六個月錄得除所得稅前利潤人民幣115.8百萬元，較截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣162.2百萬元減少約28.6%。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣45.7百萬元減少約33.7%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣30.3百萬元，主要是由於應稅收入減少。

## 期內利潤

由於以上所述，於報告期間內本集團的淨利潤由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣116.6百萬元下降約26.7%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣85.5百萬元。本集團的淨利潤率由截至二零二三年六月三十日止六個月的4.2%下降至截至二零二四年六月三十日止六個月的3.2%。

## 非國際財務報告準則計量

為補充本集團根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製及呈列的綜合財務資料，本集團亦採用經調整淨利潤及經調整淨利潤率（各自為非國際財務報告準則計量）作為額外財務計量。經調整淨利潤指就上市開支作出調整後的本集團報告期間內淨利潤。上市開支指與本集團於二零二三年完成本公司股份全球發售（「全球發售」）有關的費用。經調整淨利潤率乃按報告期間內經調整淨利潤除以報告期間的總收入計算。

本集團亦採用核心經營利潤及核心經營利潤率（各自為非國際財務報告準則計量）作為額外財務計量，以進一步排除影響可比性的項目。在評估是否對可能重大或可能影響對我們持續財務和業務表現或趨勢的理解的項目的影響進行調整時，我們會考慮定量和定性因素。因受外界因素影響以及與我們核心營運不同或無關的因素影響，使得其被視為顯著影響本期或可比期間業績，通常被認為是「影響可比性的項目」。影響可比性的項目包括：(i)上市開支；及(ii)非上市可轉換可贖回優先股的公允價值變動損益。核心經營利潤率乃按報告期間內核心經營利潤除以報告期間的總收入計算。我們認為，呈列核心經營利潤及核心經營利潤率為進一步加強我們過往經營業績與其相關經營業績趨勢的可比性提供了額外資料。

本集團使用未經審計非國際財務報告準則計量作為額外財務計量，以補充綜合財務資料及透過撇除本集團認為並非本集團業務表現指標的若干非經常性項目及影響可比性的項目的影響評估本集團的財務表現。本集團經營所在行業的其他公司的非國際財務報告準則計量可能與本集團不同。非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應將有關計量視為獨立於或可替代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。本集團呈列該非國際財務報告準則項目不應被視為本集團未來業績將不受不尋常或非經常性項目及影響可比性的項目影響的推斷。

下表載列於所示報告期間內的經調整淨利潤及經調整淨利潤率（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則計量及呈報的最直接可比的財務計量指標（即報告期間淨利潤及報告期間淨利潤率）的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
報告期間內淨利潤（根據國際財務報告準則所呈報）	<b>85,508</b>	116,570
經以下調整：		
上市開支	-	16,933
報告期間內經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）	<b>85,508</b>	133,503
淨利潤率（根據國際財務報告準則所呈報）	<b>3.2%</b>	4.2%
經調整淨利潤率（非國際財務報告準則計量）	<b>3.2%</b>	4.8%

下表載列於所示報告期間內的核心經營利潤及核心經營利潤率（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則計量及呈報的最直接可比的財務計量指標（即報告期間淨利潤及報告期間淨利潤率）的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
報告期間內淨利潤（根據國際財務報告準則所呈報）	<b>85,508</b>	116,570
經以下調整：		
上市開支	-	16,933
非上市可轉換可贖回優先股的公允價值變動損益	<b>39,351</b>	(14,420)
報告期間內核心經營利潤（非國際財務報告準則計量）	<b>124,859</b>	119,083
淨利潤率（根據國際財務報告準則所呈報）	<b>3.2%</b>	4.2%
核心經營利潤率（非國際財務報告準則計量）	<b>4.7%</b>	4.3%

## 流動資金及資本資源

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團經營活動所得現金人民幣170.0百萬元，而截至二零二三年六月三十日止六個月為人民幣264.7百萬元。

於二零二四年六月三十日，本集團的現金及銀行存款為人民幣2,053.0百萬元，包括長期銀行存款人民幣104.4百萬元、現金及銀行結餘人民幣1,880.7百萬元以及受限制現金人民幣67.9百萬元，較二零二三年十二月三十一日的人民幣1,935.7百萬元增加6.1%。

於二零二四年六月三十日，本集團的計息銀行及其他借款為人民幣69.2百萬元，包括非即期計息銀行及其他借款為人民幣35.1百萬元以及即期計息銀行及其他借款為人民幣34.1百萬元，較二零二三年十二月三十一日的人民幣80.3百萬元減少13.8%。所有借款均以人民幣計值，以固定利率計息。本集團並無實施任何利率對沖政策。

本集團擁有足夠的流動性以滿足日常流動資金管理及資本開支需求。

## 資本結構

於二零二四年六月三十日，本集團的資產淨值為人民幣3,238.4百萬元，而於二零二三年十二月三十一日為人民幣3,378.8百萬元。於二零二四年六月三十日的資產淨值主要包括流動資產人民幣3,116.7百萬元、非流動資產人民幣1,273.1百萬元、流動負債人民幣1,058.9百萬元及非流動負債人民幣92.5百萬元。

於二零二四年六月三十日，本集團的現金及現金等價物主要以人民幣計值。於二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物主要以人民幣及港幣計值。

本集團的資產負債比率(資產負債比率等於相應期間內按計息借款及租賃負債總額除以計息借款、租賃負債及母公司擁有人應佔權益總額，再乘以100%)由於二零二三年十二月三十一日的3.3%減少至於二零二四年六月三十日的3.0%。

## 財務風險

本集團並無面臨重大信貸風險及流動性風險。本集團面臨與現金及銀行結餘、銀行借款有關的利率風險。本集團認為，整體利率風險屬不重大。本集團在銀行存有外幣現金，使本集團面臨外匯風險。本集團並無使用任何衍生合約以對沖外匯風險。本集團透過密切監控外幣匯率的變動來管理其外匯風險，並將採取謹慎措施將貨幣折算風險降至最低。

## 存貨

本集團的存貨由於二零二三年十二月三十一日的人民幣719.5百萬元減少39.6%至於二零二四年六月三十日的人民幣434.3百萬元。由於淡季囤貨減少，存貨周轉天數由二零二三年的68.0天下降至於二零二四年六月三十日止六個月的51.2天。

## 貿易應收款項

本集團的貿易應收款項由於二零二三年十二月三十一日的人民幣54.3百萬元減少至於二零二四年六月三十日的人民幣48.6百萬元。貿易應收款項周轉天數由二零二三年的6.0天下降至於二零二四年六月三十日止六個月的3.5天。



## 貿易應付款項

本集團的貿易應付款項由於二零二三年十二月三十一日的人民幣457.3百萬元減少至於二零二四年六月三十日的人民幣314.8百萬元。貿易應付款項周轉天數由二零二三年的39.8天小幅下降至二零二四年六月三十日止六個月的34.3天。

## 抵押資產

於二零二四年六月三十日，本集團就其計息銀行及其他借款抵押物業、廠房及設備人民幣107.9百萬元以及使用權資產人民幣11.6百萬元。

## 資本管理

我們資本管理的首要目標是保障我們持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，從而支持我們的業務並實現權益持有人價值最大化。

我們考慮經濟狀況變動及相關資產風險特徵管理並調節資本結構。為維持或調整資本結構，我們可調整派付予權益持有人的股息，向權益持有人退還資本或通過發行新股份。我們不受任何外部施加的資本要求規限。於報告期間，資本管理的目標、政策或程序並無變動。

## 資本承諾

於二零二四年六月三十日，本集團的資本承諾約為人民幣25.0百萬元，主要用於購買物業、廠房及設備等。

## 或有負債

於二零二四年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債。

## 重大投資、重大收購及出售

於二零二四年六月三十日，本集團並無持有任何重大投資。於報告期間內，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 重大投資及資本資產計劃

於二零二四年六月三十日，除招股章程所披露者外，本集團並無重大投資及資本資產計劃。

## 僱員及僱員福利開支

於二零二四年六月三十日，本集團員工總人數為2,059名。於報告期間內，本集團產生的僱員福利開支總額為人民幣245.2百萬元。

本集團主要通過獵頭、推薦、校園招聘及招聘網站等方式招聘僱員。本集團重視對僱員進行培訓以提高技術技能和綜合能力。本集團通過完善的培訓體系，以提高僱員實踐領域的技術技能和管理技能。

本集團致力於為僱員提供公平、平等的機會，制定覆蓋各級僱員的詳細職業發展和晉升規劃，並定期進行績效評估。本集團的僱員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。績效獎金會根據僱員個人表現和本集團業務的整體表現評核發放，以嘉許及鼓勵為本集團業務作出傑出貢獻的僱員。本集團的薪資政策整體具有競爭力。

## 環境、社會及管治

我們認為環境、社會及管治（「ESG」）事務對我們的持續發展至關重要。我們致力將環境、社會及管治標準與我們的日常業務活動相結合。我們一直並將會繼續致力於可持續的企業發展，重點關注產品質量和安全、消費者服務、合規就業、環境保護和公共責任等範疇。二零二四年四月二十九日，我們發佈了二零二三年度ESG報告，載於二零二三年度報告第100頁至185頁。

## 股份計劃

於二零二四年六月三十日，本公司並無採納任何僱員股份計劃、購股權計劃或受限制股份單元計劃。

## 期後事項

### 持續關連交易

自二零二四年一月一日起至本公告日期，河南華鼎冷鏈倉配科技有限公司（「**華鼎冷鏈**」）為本集團提供一體化數字化冷鏈倉儲物流服務。自二零二四年七月二十二日起，華鼎冷鏈成為本公司控股股東鍋圈實業（上海）有限公司（「**鍋圈實業**」）的全資附屬公司，繼而成為香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）第14A章項下本公司的關連人士。因此，本公司（代表本集團）於二零二四年七月二十二日與華鼎冷鏈（代表華鼎冷鏈及其聯繫人）訂立《服務採購框架協議》（「**服務採購框架協議**」），據此，本集團同意向華鼎冷鏈及其聯繫人採購冷鏈倉儲物流服務，自二零二四年七月二十二日起至二零二六年十二月三十一日止，可經雙方同意後續期。截至二零二六年十二月三十一日止三年，服務採購框架協議下的年度上限分別為人民幣140,000千元，人民幣225,000千元及人民幣225,000千元。

訂立服務採購框架協議及據此擬進行的交易構成上市規則項下本公司的持續關連交易。由於就上市規則第14A章而言，服務採購框架協議的年度上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故該等協議項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及年度審核規定，惟獲豁免遵守有關通函（包括獨立財務顧問意見）及獨立股東批准的規定。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二四年七月二十二日的公告。

### H股「全流通」

本公司已於近期收到中國證券監督管理委員會（「**中國證監會**」）就本公司實施H股全流通所發出之日期為二零二四年八月二十三日的備案通知書（「**備案通知書**」）。根據備案通知書，本公司已完成向中國證監會就本公司股東茅台（貴州）投資基金合夥企業（有限合夥）持有的本公司11,353,576股境內未上市股份轉換為11,353,576股H股的備案。備案通知書將自二零二四年八月二十三日起十二個月內有效。本公司將就該等H股向聯交所申請於聯交所主板上市及買賣（「**轉換及上市**」）。

截至本公告日期，轉換及上市的實施計劃詳情尚未落實。本公司將遵照上市規則及適用法律的規定於適當時候就轉換及上市的進展作出進一步公告。

## 全球發售所得款項用途

自本公司股份上市日期起至二零二四年六月三十日，本集團已根據招股章程所載擬定用途逐步動用首次公開發售所得款項。全球發售所得款項總淨額（於扣除承銷費用及其他相關費用後）約為448.7百萬港元。

於二零二四年六月三十日，本集團已根據招股章程所載擬定用途累計動用所得款項中的約19.8百萬港元，佔全球發售所得款項總淨額的4.4%，餘下未動用所得款項約為428.9百萬港元。詳情請見下表：

	佔總所得 款項淨額的 百分比	全球發售 所得款項 淨額 (百萬港元)	於 二零二三年 十二月 三十一日 未使用金額 (百萬港元)	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 實際使用金額 (百萬港元)	於 二零二四年 六月三十日 未使用金額 (百萬港元)	未使用金額 預計悉數使用時間
興建、投資或收購工廠	25%	112.1	112.1	—	112.1	二零二七年 十二月三十一日 或之前
現有廠房及生產線的 升級及擴建	15%	67.3	67.3	—	67.3	二零二七年 十二月三十一日 或之前
開設及經營自營店	40%	179.5	179.5	—	179.5	二零二七年 十二月三十一日 或之前
建設產品研發中心以及 升級和購買相關設備	10%	44.9	44.9	—	44.9	二零二七年 十二月三十一日 或之前
流動資金和一般公司用途	10%	44.9	25.1	—	25.1	二零二七年 十二月三十一日 或之前
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>448.7</b>	<b>428.9</b>	<b>—</b>	<b>428.9</b>	

全球發售所得款項結餘，將繼續根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的方式使用。

除上文所披露者外，本公司於報告期間及直至本公告日期並無進行任何其他股權集資活動。

## 中期股息

董事會決議不宣派截至二零二四年六月三十日止六個月的中期股息。

## 財務資料

### 中期簡明綜合損益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
收入	4	2,664,999	2,760,906
銷售成本		<u>(2,056,079)</u>	<u>(2,182,762)</u>
毛利		608,920	578,144
其他收入及收益淨額	5	31,350	78,665
銷售及分銷開支		(301,976)	(265,030)
行政開支		(220,987)	(216,316)
其他開支		(570)	(2,349)
財務成本	7	(2,340)	(3,183)
金融資產減值虧損，扣除撥回	6	<u>1,406</u>	<u>(7,693)</u>
除稅前利潤	6	115,803	162,238
所得稅開支	8	<u>(30,295)</u>	<u>(45,668)</u>
期內利潤		<u><u>85,508</u></u>	<u><u>116,570</u></u>
以下各方應佔利潤：			
母公司擁有人		85,984	107,697
非控股權益		<u>(476)</u>	<u>8,873</u>
		<u><u>85,508</u></u>	<u><u>116,570</u></u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本			
一期內利潤(人民幣分)	10	<u><u>3.13</u></u>	<u><u>4.03</u></u>
攤薄			
一期內利潤(人民幣分)	10	<u><u>3.13</u></u>	<u><u>4.03</u></u>



## 中期簡明綜合全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
期內利潤	<u>85,508</u>	<u>116,570</u>
其他全面收益		
其後期間可重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算境外業務的匯兌差額	<u>(37)</u>	<u>(102)</u>
其後期間可重新分類至損益的其他全面虧損淨額	<u>(37)</u>	<u>(102)</u>
其後期間不會重新分類至損益的其他全面虧損：		
指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資：		
公允價值變動	<u>(101,149)</u>	<u>(5,744)</u>
所得稅影響	<u>25,287</u>	<u>1,436</u>
其後期間不會重新分類至損益的其他全面虧損淨額	<u>(75,862)</u>	<u>(4,308)</u>
期內其他全面虧損，扣除稅項	<u>(75,899)</u>	<u>(4,410)</u>
期內全面收益總額	<u>9,609</u>	<u>112,160</u>
以下各方應佔全面收益／(虧損)：		
母公司擁有人	<u>10,085</u>	<u>103,287</u>
非控股權益	<u>(476)</u>	<u>8,873</u>
	<u>9,609</u>	<u>112,160</u>

## 中期簡明綜合財務狀況表

二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		466,440	440,820
使用權資產		128,188	135,714
商譽		138,010	138,010
其他無形資產		54,335	58,233
於一家聯營公司的投資		2,300	2,070
指定按公允價值計入其他全面收益的 股權投資		151,941	253,090
其他非流動資產		18,363	24,524
按公允價值計入損益的金融資產		157,393	209,861
長期銀行存款		104,436	453,871
遞延稅項資產		51,721	60,160
		<u>1,273,127</u>	<u>1,776,353</u>
<b>非流動資產總值</b>			
<b>流動資產</b>			
存貨		434,341	719,515
貿易應收款項	11	48,564	54,263
預付款項、其他應收款項及其他資產		474,017	408,668
受限制現金		67,891	64,220
按公允價值計入損益的金融資產		211,138	211,031
現金及銀行結餘		1,880,731	1,417,596
		<u>3,116,682</u>	<u>2,875,293</u>
<b>流動資產總值</b>			

	附註	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	314,818	457,297
其他應付款項及應計費用		691,978	577,296
計息銀行及其他借款		34,063	72,135
租賃負債		17,451	17,849
應付稅項		570	43,311
<b>流動負債總額</b>		<b>1,058,880</b>	<b>1,167,888</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,057,802</b>	<b>1,707,405</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>3,330,929</b>	<b>3,483,758</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		17,315	18,260
計息銀行及其他借款		35,113	8,139
租賃負債		10,071	12,162
遞延稅項負債		30,013	66,414
<b>非流動負債總額</b>		<b>92,512</b>	<b>104,975</b>
<b>資產淨值</b>		<b>3,238,417</b>	<b>3,378,783</b>
<b>權益</b>			
股本		2,747,360	2,747,360
儲備		381,765	514,817
		3,129,125	3,262,177
<b>非控股權益</b>		<b>109,292</b>	<b>116,606</b>
<b>權益總額</b>		<b>3,238,417</b>	<b>3,378,783</b>

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 1. 編製基準

截至二零二四年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。本中期簡明綜合財務資料並未包括年度財務報表所需的一切資料及披露事項，並應與本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

本中期簡明綜合財務資料根據歷史成本慣例編製，但按公允價值計入損益的金融資產及指定按公允價值計入其他全面收益（「其他全面收益」）的股權投資除外，其乃按公允價值計量。中期簡明綜合財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有金額均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

### 2. 會計政策的變更及披露

編製本中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用者相同，惟於本期間財務資料首次採納下列經修訂的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）除外。

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）	將負債分類為流動或非流動（「二零二零年修訂本」）
國際會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債（「二零二二年修訂本」）
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

於報告期內應用該等經修訂國際財務報告準則並不會對本集團本期間及以往期間的財務表現及狀況及／或該等中期簡明綜合財務報表所載披露事項造成重大影響。

### 3. 經營分部資料

就資源分配及表現評估而言，本集團由最高級行政管理層管理其整體業務。本集團的主要營運決策者為本集團的首席執行官，其審閱本集團的綜合經營業績，以作出有關資源分配及表現評估的決策。因此，並無呈列可呈報分部資料。

#### 地區資料

由於本集團於報告期間的所有收入均來自中國內地客戶，且本集團非流動資產均位於中國內地，故並無呈列符合國際財務報告準則第8號經營分部的進一步地區資料。

#### 主要客戶資料

於報告期間內，概無向單一客戶作出的銷售佔本集團收入的10%或以上。

#### 4. 收入

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
<b>客戶合約收入</b>		
銷售在家吃飯及其他食品相關產品	2,587,178	2,686,319
綜合指導服務	77,821	74,587
<b>客戶合約總收入</b>	<b>2,664,999</b>	<b>2,760,906</b>
<b>收入確認時間</b>		
在某個時間點轉移的貨物	2,587,178	2,686,319
隨著時間的推移而轉移的服務	77,821	74,587
<b>客戶合約總收入</b>	<b>2,664,999</b>	<b>2,760,906</b>

#### 履約義務

有關本集團履約責任的資料概述如下：

##### 銷售在家吃飯及其他食品相關產品

履約責任乃於交付在家吃飯及其他食品相關產品時履行，並通常須預付款項，惟信貸期一般於交付後30日至180日內到期的客戶除外。一些合約為客戶提供回報權，從而產生可變對價。

##### 綜合指導服務

隨著服務的提供以及提供服務前通常需要短期墊款，履約義務會隨著時間的推移而得到履行。加盟商須於各加盟期開始時就各加盟店向本集團支付固定金額的年度綜合指導服務費。



## 5. 其他收入及收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
<b>其他收入</b>		
相關的政府補助		
— 收入(i)	41,073	39,717
— 資產(ii)	945	387
利息收入	21,956	14,540
其他	7,890	1,823
其他收入總額	<u>71,864</u>	<u>56,467</u>
<b>收益淨額</b>		
外匯差異淨額	5,969	79
按公允價值計入損益的金融資產的 已變現公允價值收益	2,312	1,080
按公允價值計入損益的金融資產的 未變現公允價值變動		
— 理財產品	1,107	1,020
— 非上市可轉換可贖回優先股	(52,468)	19,226
應佔聯營公司利潤	230	24
指定按公允價值計入其他全面收益的 權益投資的股息收入	2,000	—
租賃提前終止的收益／(虧損)	91	(23)
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	245	792
(虧損)／收益總額	<u>(40,514)</u>	<u>22,198</u>
其他收入及收益總額	<u>31,350</u>	<u>78,665</u>

- (i) 已收到與收入相關的政府補助，作為本集團對當地經濟增長的貢獻的獎勵。該等與收入有關的補助於收到該等獎勵及與該等獎勵相關的相關條件(如有)滿足後於中期簡明綜合損益表內確認。該等補助沒有未履行的條件或其他或有事項。
- (ii) 本集團已收到若干與生產廠房投資有關的政府補助。與資產相關的補助於相關資產可使用年期內在中期簡明綜合損益表中確認。

## 6. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤經扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
已售存貨成本*	1,967,922	2,083,005
物業、廠房及設備折舊	22,835	17,663
使用權資產折舊	16,592	17,177
與短期租賃有關的開支	4,951	2,470
其他無形資產攤銷**	4,212	4,701
僱員福利開支(包括董事、最高行政人員 及監事薪酬)：		
工資及薪金	200,873	179,099
退休金計劃供款、社會福利及其他福利***	29,304	29,936
其他僱員福利	15,043	14,292
研發成本****	5,594	3,787
上市開支	—	22,577
金融資產減值虧損，扣除撥回	(1,406)	7,693
存貨減值，扣除撥回	(494)	1,618
核數師薪酬	700	330
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	(245)	(792)
政府補助	(42,018)	(40,104)
外匯差額淨額	(5,969)	(79)
利息收入	(21,956)	(14,540)
財務成本	2,340	3,183

\* 已售存貨成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及僱員成本相關的費用，亦包括在上述各類費用單獨披露的相應總額中。

\*\* 其他無形資產的攤銷，計入中期簡明綜合損益表的行政開支、銷售及分銷開支。

\*\*\* 概無沒收的供款可供本集團作為僱主用來降低現有的供款水平。

\*\*\*\* 研發成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及僱員成本相關的費用，亦包括在上述各類費用單獨披露的相應總額中。

## 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
銀行及其他借款利息	1,652	2,407
租賃負債利息	688	925
	<u>2,340</u>	<u>3,332</u>
減去：資本化利息	-	149
總計	<u><u>2,340</u></u>	<u><u>3,183</u></u>

## 8. 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元 (未經審計)
當期－中國		
期內支出	30,328	2,076
往年撥備不足／(超額撥備)	2,642	(549)
遞延所得稅	<u>(2,675)</u>	<u>44,141</u>
總計	<u><u>30,295</u></u>	<u><u>45,668</u></u>

本集團須按實體基準就產生自或源自本集團成員公司註冊及營運所在司法權區的利潤繳納所得稅。

### 中國企業所得稅

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，本集團中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%，惟下文所載的稅項豁免除外。

根據財政部及國稅總局於二零二三年八月二日發佈的《關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(公告[2023]12號)，就小型微利企業年應納稅所得額不超過人民幣300萬元(含人民幣300萬元)的部分，在財政部及國稅總局發佈的《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)及《關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財稅[2022]13號)規定的減稅政策基礎上，進一步實施減免，即對年應納稅所得額不超過人民幣300萬元的小型微利企業，應納稅所得額減少25%，自二零二三年一月一日起至二零二七年十二月三十一日按20%的稅率繳納企業所得稅。

### 香港利得稅

本報告期間內香港利得稅已就於香港產生的估計應課稅利潤按稅率16.5%計提撥備，惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合利得稅兩級制的實體。該附屬公司應課稅利潤的首2,000,000港元按8.25%的稅率繳稅，而餘下應課稅利潤則按16.5%的稅率繳稅。

## 9. 股息

二零二三年末期股息每股普通股人民幣0.0521元(含稅)，合共人民幣143,137,000元已於二零二四年六月二十七日的股東週年大會上獲本公司股東批准。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息(二零二三年六月三十日：無)。

## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司擁有人應佔期內利潤及期內已發行普通股的加權平均數2,747,360,400股(二零二三年六月三十日：2,670,000,000股)計算。改制為股份公司前已發行普通股的加權平均數乃假設實繳資本已按二零二三年二月改制為股份公司時相同的轉換比率悉數轉換為股本而釐定。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審計)	二零二三年 (未經審計)
母公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	<u>85,984</u>	<u>107,697</u>
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>2,747,360,400</u>	<u>2,670,000,000</u>
每股基本盈利(人民幣分)	<u><u>3.13</u></u>	<u><u>4.03</u></u>

由於本期間及過往期間均無已發行潛在攤薄普通股，故並未呈列兩個期間的每股攤薄盈利。

## 11. 貿易應收款項

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
貿易應收款項	54,460	61,565
減值	<u>(5,896)</u>	<u>(7,302)</u>
總計	<u><u>48,564</u></u>	<u><u>54,263</u></u>

於二零二四年六月三十日，計入本集團貿易應收款項的應收關聯方款項為零(二零二三年十二月三十一日：人民幣4,000元)。

向中國內地特許經營商的銷售通常需要預付款項，惟獲授信貸的直銷客戶除外。信貸期一般為一個月，主要直銷客戶可延長至六個月。本集團致力嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以將信貸風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款項與不同客戶有關，故並無重大集中信貸風險。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貸增強措施。貿易應收款項結餘為免息。

於報告期末，貿易應收款項(扣除虧損撥備)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
1個月內	39,826	30,598
1至3個月	3,057	5,291
3至6個月	5,012	1,600
6至12個月	641	16,771
1至2年	28	3
總計	<u>48,564</u>	<u>54,263</u>

本集團應用國際財務報告準則第9號規定的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該方法允許就所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。本集團整體考慮共同信貸風險的特徵及貿易應收款項的逾期天數，以計量預期信貸虧損。大部分應收款項既無逾期亦無減值，且與近期並無拖欠記錄的多名客戶有關，一般而言，倘逾期超過一年且毋須進行強制執行活動，貿易應收款項將撇銷。

## 12. 貿易應付款項

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
1個月內	246,859	404,909
1至3個月	53,788	49,064
3至6個月	12,380	1,325
6個月至1年	920	900
超過1年	871	1,099
	<u>314,818</u>	<u>457,297</u>

貿易應付款項不計息，通常於30天內結清。

計入本集團貿易應付款項的應付關聯方款項為零(二零二三年十二月三十一日：人民幣4,916,000元)。

## 企業管治及其他資料

### 遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障本公司股東的權益並提升企業價值及問責性。於報告期間內，本公司已遵守上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的所有適用守則條文，惟下文所披露企業管治守則第二部分的守則條文第C.2.1條的偏離者除外。

根據企業管治守則第二部分的守則條文第C.2.1條，主席與最高行政人員的角色應有區分，不應由同一人擔任。主席與最高行政人員之間的職責分工應明確規定並以書面形式載列。於報告期間內，本公司董事會主席及最高行政人員由楊明超先生一人擔任，其主要負責本公司的戰略決策。董事會相信，鑒於其經驗、個人履歷及上述其於本公司的角色，且作為首席執行官楊先生對我們的業務有廣泛的了解，楊先生是最適合識別戰略機遇及董事會重點的董事。董事會亦認為，由同一人擔任主席與首席執行官的角色有利於(i)確保本集團的貫徹領導，(ii)使董事會更有效及高效地進行整體戰略規劃及執行戰略舉措，及(iii)促進本集團管理層與董事會之間的信息交流。董事會認為，目前安排的權力及授權平衡將不會受損，而此架構將使本公司能夠迅速有效地作出及實施決策。董事會將在考慮本集團整體情況後，繼續檢討並考慮在適當時候將董事會主席與本公司首席執行官的角色分開。

### 證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事、監事及相關僱員（即可能知悉本公司內幕消息的僱員）買賣本公司證券的行為守則。

本公司已向全體董事及監事作出具體查詢，彼等已確認其於報告期間內已貫徹遵守標準守則所載規定買賣標準。

於報告期間內，並未發現本公司相關僱員未有遵守標準守則的情況。



## 遵守法律及法規

截至二零二四年六月三十日止六個月，據董事會所知，本集團已在所有重大方面遵守對本集團有重大影響的相關中國法律法規。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券或出售庫存股份。於二零二四年六月三十日，本公司並無持有任何庫存股份。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審計簡明綜合中期業績，並確認已遵從適用的會計原則、準則及規定及已作出足夠披露。截至二零二四年六月三十日止六個月的中期業績未經審計，但已由本公司獨立核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。

## 刊發二零二四年中期業績及二零二四年中期報告

本公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<https://ir.zzgqsh.com>)刊登。本公司截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告將於上述網站刊登，並將適時寄發予要求印刷本的股東。

承董事會命  
鍋圈食品(上海)股份有限公司  
楊明超先生  
董事會主席、執行董事兼首席執行官

香港，二零二四年八月二十八日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事楊明超先生、孟先進先生、安浩磊先生及羅娜女士；非執行董事衣家宇先生及劉錚錚先生；獨立非執行董事曾曉松先生、郁昉瑾女士、李劍峰先生及施康平先生。