

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，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。



YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD.

頤海國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1579)

**截至2024年12月31日止年度
年度業績公告**

頤海國際控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2024年12月31日止年度（「報告期」）的經審核綜合業績，連同2023年同期的比較數字。

本集團財務摘要

- 2024年的收入為人民幣6,539.6百萬元，較2023年的人民幣6,147.6百萬元增加6.4%。
- 2024年的毛利為人民幣2,045.8百萬元，較2023年的人民幣1,941.3百萬元增加5.4%。
- 2024年的淨利潤為人民幣799.5百萬元，較2023年的人民幣907.0百萬元減少11.9%。
- 2024年的全面收益總額為人民幣804.6百萬元，其中本公司擁有人應佔全面收益總額為人民幣744.5百萬元，較2023年的人民幣853.0百萬元減少12.7%。
- 2024年的每股盈利（基本及攤薄）為人民幣0.762元。

綜合資產負債表

		於12月31日	
	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,943,138	1,808,895
使用權資產		264,891	226,914
無形資產		10,250	11,984
遞延所得稅資產		71,162	65,766
按公平值計入損益的金融資產		356,227	197,052
到期日超過一年的定期存款		104,835	437,172
其他非流動資產	4	69,852	119,229
非流動資產總值		2,820,355	2,867,012
流動資產			
存貨		465,531	370,532
貿易應收款項	5	285,405	258,125
按攤銷成本計量的其他金融資產		17,707	19,509
其他流動資產	4	96,155	62,358
到期日一年以內的定期存款		227,254	162,533
受限制現金		5,020	5,011
現金及現金等價物		1,881,867	2,309,358
流動資產總值		2,978,939	3,187,426
資產總值		5,799,294	6,054,438
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	6	67	67
就受限制股份單位計劃持有的股份		(4)	(4)
其他儲備		326,688	317,749
保留盈利		4,242,876	4,500,117
本公司擁有人應佔資本及儲備		4,569,627	4,817,929
非控股權益		163,533	271,481
權益總額		4,733,160	5,089,410

綜合資產負債表（續）

	附註	於12月31日	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債		67,103	54,267
遞延所得稅負債		55,493	60,242
其他非流動負債		40,208	33,808
		<u>162,804</u>	<u>148,317</u>
非流動負債總額		<u>162,804</u>	<u>148,317</u>
流動負債			
貿易應付款項	7	482,210	402,788
其他應付款項及應計費用		180,509	187,020
合約負債		95,771	77,351
租賃負債		26,416	31,993
即期所得稅負債		118,424	117,559
		<u>903,330</u>	<u>816,711</u>
流動負債總額		<u>903,330</u>	<u>816,711</u>
負債總額		<u>1,066,134</u>	<u>965,028</u>
權益及負債總額		<u>5,799,294</u>	<u>6,054,438</u>

綜合損益及其他全面收益表

		截至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	6,539,569	6,147,573
銷售成本	8	<u>(4,493,756)</u>	<u>(4,206,269)</u>
毛利		2,045,813	1,941,304
經銷開支	8	(771,543)	(589,394)
行政開支	8	(276,687)	(275,464)
其他收入及收益淨額	9	<u>110,760</u>	<u>118,375</u>
經營溢利		<u>1,108,343</u>	<u>1,194,821</u>
融資收入	10	74,680	73,637
融資成本	10	<u>(4,910)</u>	<u>(4,341)</u>
融資收入淨額	10	<u>69,770</u>	<u>69,296</u>
除所得稅前溢利		1,178,113	1,264,117
所得稅開支	11	<u>(378,636)</u>	<u>(357,089)</u>
年內溢利		<u><u>799,477</u></u>	<u><u>907,028</u></u>
以下人士應佔溢利：			
— 本公司擁有人		739,425	852,696
— 非控股權益		<u>60,052</u>	<u>54,332</u>
		<u><u>799,477</u></u>	<u><u>907,028</u></u>

綜合損益及其他全面收益表（續）

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他全面收益			
可重新分類至損益的項目			
— 匯兌差額		5,123	271
年內其他全面收益（扣除稅項）		5,123	271
全面收益總額		804,600	907,299
以下人士應佔全面收益總額：			
— 本公司擁有人		744,548	852,967
— 非控股權益		60,052	54,332
		804,600	907,299
本公司擁有人應佔每股盈利			
（以每股人民幣分列示）			
— 基本	12	76.2	87.5
— 攤薄	12	76.2	87.5

1. 一般資料

頤海國際控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）在中華人民共和國（「中國」）及若干海外國家及地區主要從事火鍋調味料、複合調味料及方便速食產品的生產及銷售。

本公司於2013年10月18日在開曼群島根據開曼群島1961年第3號法例第22章公司法（經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 31119, KY1-1205, Cayman Islands。

本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」或「聯交所」）主板的全球發售已於2016年7月13日完成（「上市」）。

除非另有指明，否則綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。

該綜合財務報表已於2025年3月25日獲本公司董事會（「董事會」）批准刊發。

2. 編製基準及會計政策

(a) 遵守國際財務報告會計準則及香港公司條例

本公司的綜合財務報表已按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告會計準則及香港公司條例（第622章）（「香港公司條例」）的披露規定編製。國際財務報告會計準則包括以下權威文獻：

- 國際財務報告會計準則；
- 國際會計準則；及
- 國際財務報告準則詮釋委員會或其前身常設詮釋委員會制定的詮釋。

(b) 歷史成本法

綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量的金融資產除外。

(c) 本集團採納的經修訂準則

本集團已就自2024年1月1日起的年度報告期間首次採用下列經修訂準則：

國際會計準則第1號的修訂本	將負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號的修訂本	附帶契諾的非流動負債
國際財務報告準則第16號的修訂本	售後回租中的租賃負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂本	供應商融資安排

上述修訂本對過往期間確認的金額並無任何影響，且預期不會對當前或未來期間產生重大影響。

(d) 尚未採納的新訂或經修訂準則及年度改進

以下為2024年12月31日報告期間已頒佈但非強制性且本集團未提前採納的新訂或經修訂會計準則及年度改進：

		生效日期
國際會計準則第21號的修訂本	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂本	關於金融工具的分類和計量的修訂	2026年1月1日
年度改進	國際財務報告會計準則的年度改進 – 第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的披露	2027年1月1日
國際會計準則第28號及國際財務報告準則第10號的修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資	待定

預期相關新訂或經修訂會計準則及年度改進不會對本集團於當前或未來報告期間以及可預見的未來交易產生重大影響，惟自國際財務報告準則第18號生效日期起採納相關準則預計將對下文所述本集團綜合財務報表的呈列及披露產生若干普遍影響。

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列，引入新規定以助實現類近實體的財務表現可比性及向使用者提供更多相關資料及透明度。儘管國際財務報告準則第18號將不會影響財務報表項目的確認或計量，但預計其將普遍影響呈列及披露，尤其是與財務業績報表有關的影響，以及在財務報表範圍內提供管理層界定的績效計量。

管理層目前正評估應用新準則對本集團綜合財務報表的詳細影響。根據初步的總體評估，已確定以下潛在影響：

- 儘管採納國際財務報告準則第18號對本集團的淨利潤並無影響，惟本集團預期將綜合損益及其他全面收益表內的收入及開支項目按新類別分類將影響經營溢利的計算及報告。根據本集團進行的總體影響評估，以下項目可能會影響經營溢利：
 - 目前合計於經營溢利內「其他收入及收益淨額」項下的若干項目（例如按公平值計入損益的金融資產的公平值變動）須在經營溢利內呈列，除非涉及不必要的成本或工作。
 - 目前合計於經營溢利內「其他收入及收益淨額」項下的匯兌差額或須分拆，部分外匯收益或虧損將於經營溢利之下呈列。

- 主要財務報表上呈報的項目可能會因應採用「有用結構概要」概念及合計及分拆原則加強而出現變動。
- 由於披露重大資料的規定維持不變，本集團預期目前於附註內披露的資料不會有重大變動；然而，加強合計／分拆原則可能會改變資料分類方式。此外，對於以下方面將有重大的新披露規定：
 - 於損益表的經營類別中按功能呈列的項目開支性質明細－只有若干性質的開支須列出相關明細；及
 - 就首個應用國際財務報告準則第18號的年度期間而言，損益表各項目的對賬（按應用國際財務報告準則第18號呈列的重列金額對比先前應用國際會計準則第1號呈列的金額）。
- 從現金流量表角度而言，已收利息的呈列方式將改變。已收利息將呈列為投資現金流量，與目前作為經營現金流量的一部分呈列不同。

本集團將自強制生效日期2027年1月1日起應用新準則，並須追溯應用。因此，將根據國際財務報告準則第18號重列截至2026年12月31日止財政年度的比較資料。

3. 收入及分部資料

管理層基於主要經營決策者（「主要經營決策者」）審閱的報告（用以作出戰略決策）釐定經營分部。經營分部的呈報方式與提供予主要經營決策者的內部報告方式一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，乃作出戰略決策的本公司執行董事。

本集團的收入、開支、資產、負債及資本開支主要來源於製造及向第三方和關聯方客戶銷售火鍋調味料、複合調味料、方便速食產品及其他（獲主要經營決策者視為一個分部）。本集團的主要市場為中國內地，截至2024年及2023年12月31日止年度，其向海外客戶的銷售額佔本集團總收入不足10%。因此，並無呈列地區資料。

按產品系列劃分的收入明細如下：

	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		
火鍋調味料		
— 關聯方	1,753,229	1,899,247
— 第三方	<u>2,332,137</u>	<u>2,192,419</u>
小計	<u>4,085,366</u>	<u>4,091,666</u>
複合調味料		
— 關聯方	65,331	28,806
— 第三方	<u>721,307</u>	<u>592,591</u>
小計	<u>786,638</u>	<u>621,397</u>
方便速食產品		
— 關聯方	155,334	82,714
— 第三方	<u>1,449,352</u>	<u>1,304,408</u>
小計	<u>1,604,686</u>	<u>1,387,122</u>
其他		
— 第三方	<u>62,879</u>	<u>47,388</u>
總計	<u><u>6,539,569</u></u>	<u><u>6,147,573</u></u>

關聯方應佔銷售收入分別佔本集團截至2024年及2023年12月31日止年度總收入約30.2%及32.7%。

4. 其他資產

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
物業、廠房及設備預付款項	69,852	119,229
可收回增值稅	67,362	41,279
營銷及諮詢開支預付款項	17,230	14,211
倉庫及員工宿舍短期租約預付款項	2,186	1,218
購買原材料預付款項	1,922	2,056
其他	7,455	3,594
	<u>166,007</u>	<u>181,587</u>
減：非即期項目	(69,852)	(119,229)
其他流動資產	<u>96,155</u>	<u>62,358</u>

5. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應收款項		
第三方	48,424	11,326
關聯方	237,169	246,987
小計	285,593	258,313
減：減值撥備	(188)	(188)
貿易應收款項淨額	<u>285,405</u>	<u>258,125</u>

- (i) 本集團的第三方銷售大部分以向客戶交付貨物前收取客戶墊款的方式進行，當中僅有少數客戶獲授出介乎30至90天的信貸期。本集團的關聯方客戶獲授出30天的信貸期。根據貿易應收款項的確認日期於各結算日的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
3個月內	<u>285,593</u>	<u>258,313</u>

- (ii) 由於貿易應收款項屬短期性質，因此其賬面值被視為與其公平值合理相若。
- (iii) 本集團採用國際財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，就所有貿易應收款項採用整個存續期預期虧損撥備。

6. 股本

	股份數目	金額 千美元
法定：		
2023年1月1日、2023年12月31日及2024年12月31日		
每股面值0.00001美元的普通股	5,000,000,000	50

已發行及繳足普通股：

	普通股數目	普通股面值 美元	普通股 等額面值 人民幣千元
於2023年1月1日每股0.00001美元的 普通股	1,046,900,000	10,469	68
購回及註銷普通股	(10,200,000)	(102)	(1)
於2023年12月31日及2024年12月31日			
每股面值0.00001美元的普通股	1,036,700,000	10,367	67

7. 貿易應付款項

貿易應付款項主要源自購買原材料。賣方授出的貿易應付款項信貸期通常為30至90天。由於貿易應付款項屬短期性質，因此其賬面值被視為與其公平值合理相若。

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
3個月內	480,058	395,481
3至6個月	1,985	6,863
6個月至1年	167	444
總計	482,210	402,788

8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、經銷開支及行政開支的開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
製成品存貨變動	(39,097)	(5,495)
已使用原材料及耗材	3,845,544	3,664,956
僱員福利開支	673,481	581,512
運輸及相關支出	246,415	183,672
廣告及其他營銷開支	178,942	97,259
物業、廠房及設備折舊	166,870	146,018
公共事業	112,783	86,984
倉儲費用	59,727	49,405
差旅及招待費	52,578	46,576
稅項及附加費	50,118	47,487
技術支援費用、專業費用及其他服務費用	33,465	34,823
使用權資產折舊	32,477	36,188
維護費用	25,005	18,040
與短期租賃有關的開支	10,579	9,612
無形資產攤銷	6,240	6,510
核數師薪酬		
— 審計服務	3,430	3,430
— 非審計服務	991	924
存貨報廢	3,746	2,474
金融資產的減值(撥回)/撥備	(19)	22
其他開支	78,711	60,730
總計	5,541,986	5,071,127

9. 其他收入及收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	88,103	88,929
外匯(虧損)/收益淨額	(5,835)	18,872
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	13,868	8,026
廢料銷售	8,570	9,473
處置物業、廠房及設備的虧損	(360)	(5,260)
終止租賃的收益淨額	485	514
捐贈	(734)	(878)
其他	6,663	(1,301)
其他收入及收益淨額總計	110,760	118,375

政府補助主要來自用於提升地方經濟開發的稅收返還及來自資產相關政府補助遞延收入的攤銷。截至2024年12月31日止年度，於損益確認的政府補助並無未履行情況或其他或然情況(2023年：無)。本集團並無直接受惠於任何其他形式的政府資助。

10. 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
融資收入		
－ 利息收入	74,680	73,637
融資成本		
－ 租賃負債利息	(4,910)	(4,341)
融資收入淨額	<u>69,770</u>	<u>69,296</u>

11. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期所得稅	388,781	358,308
遞延所得稅抵免	(10,145)	(1,219)
所得稅開支	<u>378,636</u>	<u>357,089</u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納當地所得稅。

(b) 香港利得稅

在利得稅兩級制下，合資格集團實體的首2百萬港元應評稅利潤將按8.25%稅率繳納香港利得稅，其後超過2百萬港元的應評稅利潤則按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制的其他集團實體的利潤將繼續按16.5%的統一稅率繳納香港利得稅。

(c) 海外所得稅

本公司在海外註冊成立的附屬公司（主要於新加坡、泰國及馬來西亞）須就截至2024年及2023年12月31日止年度估計應課稅溢利按17%至30%的稅率繳納海外利得稅。

(d) 中國內地企業所得稅（「企業所得稅」）

本集團已根據現行法例、詮釋及有關慣例於截至2024年及2023年12月31日止年度就估計應課稅溢利按25%的稅率計算其中國內地業務的所得稅撥備。

(e) 中國內地預扣稅(「預扣稅」)

根據適用的中國內地稅務法規，於中國內地成立的公司就2008年1月1日之後賺取的溢利向境外投資者分派股息一般須按10%稅率繳納預扣稅。倘若境外投資者於香港註冊成立，並符合中國內地與香港訂立的雙邊稅務安排項下的條件及規定，則相關預扣稅稅率將為5%。

(f) OECD第二支柱標準規則

本集團屬OECD第二支柱標準規則的範圍內。第二支柱法例已於本集團部分海外附屬公司註冊成立的若干司法權區頒佈，並分別已於或將於2024年1月1日或2025年1月1日生效。根據2023年5月發佈的國際會計準則第12號的修訂本的規定，本集團應用確認及披露與第二支柱所得稅相關的遞延所得稅資產及負債資料的例外情況。當產生任何補足稅項時，其將作為相關期間的即期所得稅入賬。

根據該法例，本集團須就集團實體經營所在的各司法權區的全球反稅基侵蝕建議(「GloBE」)實際稅率與最低稅率15%之間的差額支付補足稅(如有)。根據管理層的評估，截至2024年12月31日止年度，本集團的年度實際稅率並無受到第二支柱法例的重大影響。

12. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至2024年及2023年12月31日止年度各年的每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔本集團溢利除以已發行普通股加權平均數減去年內就本公司的受限制股份單位(「受限制股份單位」)計劃所持股份數目計算。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	739,425	852,696
已發行普通股的加權平均數減去就受限制股份單位計劃持有的股份(千股)	970,132	974,005
每股基本盈利(人民幣分)	<u>76.2</u>	<u>87.5</u>

(b) 每股攤薄盈利

本公司授出的受限制股份單位對每股盈利有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利透過調整發行在外普通股的加權平均數以假設轉換來自本公司授出的受限制股份單位所有潛在攤薄普通股而計算（共同構成計算每股攤薄盈利的分母）。並無調整盈利（分子）。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
本公司擁有人應佔溢利及用於釐定每股攤薄盈利的溢利（人民幣千元）	739,425	852,696
已發行普通股的加權平均數減去就受限制股份單位計劃持有的股份（千股）	970,132	974,005
就以下項目調整		
— 受限制股份單位（千個）	112	—
每股攤薄盈利的加權平均股數（千股）	970,244	974,005
每股攤薄盈利（人民幣分）	76.2	87.5

13. 股息

(a) 本財政年度已付或應付本公司擁有人的股息

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中期股息每股普通股人民幣0.2825元（2023年：無）	273,508	—
建議末期股息每股普通股人民幣0.395元 （2023年：人民幣0.74元）	383,202	719,183
	656,710	719,183

截至2024年12月31日止年度的建議末期股息並無於相關綜合財務報表內確認為負債而反映為應付股息，但將反映為截至2025年12月31日止年度的自保留盈利轉撥。

(b) 已付過往財政年度本公司擁有人的股息

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於報告期內批准及派付的截至2023年12月31日止 年度末期股息，每股普通股人民幣0.74元 （2022年：人民幣0.1772元）	719,183	179,312

(c) 截至2024年及2023年12月31日止年度，已付股息金額分別扣除就受限制股份單位計劃所持股份應佔的股息人民幣67,970,000元及人民幣12,324,000元。

2024年度業績回顧

2024年，國內經濟運行總體平穩，在新業態、新熱點的推動下，消費市場結構升級，但國內有效需求仍顯不足，居民消費能力和意願有待提升。

2024年，本集團在第三方業務方面實現營收人民幣4,565.7百萬元，同比增長10.4%，主要得益於精細化的渠道管理，及進一步完善的產品研發機制與不斷優化的供應鏈體系。

本集團在產品研發上以「產品項目制」為核心驅動力，一方面緊密追蹤消費者口味趨勢變化，快速響應和滿足消費者多樣性的需求；另一方面注重提升產品品質、性價比及使用場景的延伸，有效滿足不同地域消費者多樣化的需求。在該策略下，第三方各品類中均有良好表現，如火鍋底料中牛油火鍋底料及番茄火鍋底料增長較快，其中牛油火鍋底料實現收入人民幣584.0百萬元，同比增長12.1%，番茄火鍋底料實現收入人民幣424.3百萬元，同比增長8.6%；複合調味料中小龍蝦調味料表現優異，實現收入人民幣222.8百萬元，同比增長31.5%；方便速食中酸辣粉等多款速食產品深受消費者喜愛，酸辣粉實現收入人民幣135.6百萬元，同比增長56.7%。

本集團在渠道建設中始終堅持精細化與規範化的管理策略，通過深入市場調研和區域化佈局，不斷優化渠道結構，積極適應市場變化，在鞏固傳統成熟渠道的同時，進一步探索新興渠道，以拓展更廣泛的消費場景和觸達更多消費者。同時，根據不同渠道和區域的差異性，實施渠道細化管理，並持續優化「合夥人」考核制度，採用以「增量」為核心的激勵機制，進一步激發合夥人的創造協作能力。其中電商渠道實現收入人民幣398.7百萬元，同比增長30.9%。

本集團在供應鏈管理上堅持優化產能配置，通過鑽研技術創新及深化工藝研究，推動實現生產流程的高效性和靈活性，不斷提高產品質量和生產效率，強化產品穩定性和安全性的把控，以適應市場需求的變化。同時，本集團致力於不斷提高工廠的智能化生產水平及自產比例，並積極佈局海外供應鏈體系，以增強全球供應網絡的穩定性。同時，本集團不斷豐富B端市場產品供應，實現粉料工廠、快捷菜工廠及油脂工廠成為三家獨立經營的公司，實行產銷研一體化運作，以期精準定位市場需求，增強市場響應，拓寬渠道覆蓋，進一步提升集團的市場佔有率和客戶滿意度。

業務回顧

截至2024年12月31日止年度，本集團收入為人民幣6,539.6百萬元，同比增長6.4%；淨利潤為人民幣799.5百萬元，同比降低11.9%。

銷售渠道

本集團持續為家庭烹飪客戶、餐飲服務供應商以及食品行業公司提供烹飪調味料解決方案，也作為本集團關聯方海底撈国际控股有限公司（連同其附屬公司，統稱為「**海底撈集團**」）、特海国际控股有限公司（連同其附屬公司，統稱「**特海國際集團**」）、蜀海（北京）供應鏈管理有限責任公司（連同其附屬公司，統稱「**蜀海供應鏈集團**」）及彼等各自的附屬公司的調味料產品供應商；同時，我們亦為消費者提供美味多樣的食品。截至2024年12月31日，本集團的主要產品包含火鍋調味料，複合調味料和方便速食等品類，經銷商、電商及餐飲客戶等為第三方銷售的主要渠道。本集團的第三方經銷商銷售業務共覆蓋了中國34個省級行政區，以及49個海外國家和地區。

2024年，本集團在渠道管理方面，始終注重銷售渠道的健康良性發展，並將第三方銷售渠道的建設和拓展作為核心銷售策略。通過調研分析不同渠道和區域的差異性，匹配相應的管理模式及人員結構，確保資源高效配置。制定科學合理的過程考核與業績評價模式，將「增量利潤」作為關鍵激勵指標，進一步完善了「合夥人」考核機制，充分調動了員工積極性及主觀能動性，提升渠道運作效率。同時，本集團進一步深耕下沉市場，通過豐富的產品矩陣及性價比優勢，疊加渠道針對性的特定產品開發，盤點並開拓優勢經銷商，針對特定產品做出專業化下沉鋪設，不斷擴大下沉市場覆蓋範圍，提升渠道滲透率，增加終端售點的產品種類，從而增強渠道滿意度和市場佔有率。此外，本集團高度重視信息化建設發展，通過引入智能識別技術和數據分析工具，實時監控渠道周轉率、售點覆蓋率、分銷率及活躍度等關鍵指標，精準捕捉市場動態和消費趨勢。這不僅為渠道管理提供了科學依據，也為產品優化和策略調整提供了有力支持。截至2024年12月31日止年度，第三方銷售收入為人民幣4,565.7百萬元，同比增長10.4%。

電商渠道方面，本集團通過線上營銷策略調整和組織架構優化措施，明確了電商板塊的目標客群和市場定位，實現電商渠道專業化獨立運營。根據線上線下消費者畫像的差異性，挖掘適應於線上平台的強勢單品，同時結合線上各平台的消費者偏好，制定具有針對性的營銷方案和產品分銷計劃。截至2024年12月31日止年度，本集團在天貓、京東、拼多多等電商平台擁有10家旗艦店，並會根據季節性及產品特性，開展龍蝦節、火鍋節及「早胡晚紅」快閃等活動，積極發揮線上平台產品、渠道及營銷三位一體的串聯作用，增加與消費者互動。截至2024年12月31日止年度，電商渠道的銷售收入為人民幣398.7百萬元，同比增長30.9%。

在向關聯方的銷售方面（指向海底撈集團、特海國際集團以及蜀海供應鏈集團），隨着市場價格動態變化，與關聯方交易的產品在定價上進行了適應性調整，截至2024年12月31日止年度，本集團關聯方的銷售收入為人民幣1,973.9百萬元，同比減少1.8%。

產品

2024年，本集團秉持產品為本的研發理念，持續深化產品創新機制，以消費者需求為核心，積極探索多元化、個性化的產品研發方向。通過創新委員協調規劃、銷售渠道調研選品、產品組長細化落實的研發模式，將理論研究與市場實踐緊密結合，不斷推出符合市場需求趨勢的新品。在傳統釀造工藝與現代科技融合的基礎上，本集團深入挖掘地方特色口味，推出多款具有地域風味的產品，為消費者帶來獨特的味蕾體驗。同時，緊跟當下食飲潮流，滿足消費者對美味、便捷的日常需求，不斷豐富快捷菜類型及口味，進一步擴大消費人群覆蓋。在B端產品研發中，本集團不僅多維度分析消費趨勢以確定研發方向，提供滿足廣泛B端小餐飲客戶需求的標品，同時還對標市場熱門口味，緊跟客戶需求變動，迅速響應客戶定制化要求，為B端不同客群提供差異化的烹飪調味料解決方案。

海外產品方面，本集團持續深入研究目標市場的飲食文化和風土人情，以適應當地消費者的口味偏好和消費習慣。通過不斷豐富的產品類型及獨特的產品口味，強化原有海外受眾認可度的同時，積極探索「清真」及中東市場，不斷提高產品的市場接受度及海外客群、區域的整體覆蓋度。同時，借助集團供應鏈優勢及口味洞察優勢，對產品進行多維度的創新調整，持續提升海外B端與電商客戶對產品的認可度。

目前，本集團主營產品集中於火鍋調味料、複合調味料及方便速食等系列。截至2024年12月31日止，各品類新增產品合計超50個，其中包括零添加系列、快捷菜系列、小龍蝦調味料及多種方便速食、零食的新口味。同時，我們結合產品的市場反饋及動銷情況，停止銷售部分產品並整合部分產品規格。截至2024年12月31日止，本集團銷售的產品超過200款（不含B端定制產品）。

下表載列於所示期間本集團按產品類別及經銷渠道劃分的收入、銷量及平均售價數據：

	截至12月31日止年度					
	2024年			2023年		
	收入 (人民幣千元)	銷量 (噸)	每公斤 平均售價 (人民幣元)	收入 (人民幣千元)	銷量 (噸)	每公斤 平均售價 (人民幣元)
火鍋調味料⁽¹⁾						
第三方	2,332,137	88,385	26.4	2,192,419	77,449	28.3
關聯方	1,753,229	104,341	16.8	1,899,247	98,585	19.3
小計	<u>4,085,366</u>	<u>192,726</u>	<u>21.2</u>	<u>4,091,666</u>	<u>176,034</u>	<u>23.2</u>
複合調味料⁽²⁾						
第三方	721,307	32,484	22.2	592,591	24,398	24.3
關聯方	65,331	3,648	17.9	28,806	1,280	22.5
小計	<u>786,638</u>	<u>36,132</u>	<u>21.8</u>	<u>621,397</u>	<u>25,678</u>	<u>24.2</u>
方便速食⁽³⁾						
第三方	1,449,352	43,425	33.4	1,304,408	37,682	34.6
關聯方	155,334	9,101	17.1	82,714	3,450	24.0
小計	<u>1,604,686</u>	<u>52,526</u>	<u>30.6</u>	<u>1,387,122</u>	<u>41,132</u>	<u>33.7</u>
其他⁽⁴⁾	<u>62,879</u>	<u>15,649</u>	<u>4.0</u>	<u>47,388</u>	<u>12,018</u>	<u>3.9</u>
總計	<u>6,539,569</u>	<u>297,033</u>	<u>22.0</u>	<u>6,147,573</u>	<u>254,862</u>	<u>24.1</u>

附註：

- (1) 主要包含本集團銷售的火鍋底料及火鍋蘸料產品
- (2) 主要包含本集團銷售的中式、西式複合調味料、即食醬、雞粉及香辛料製品等產品
- (3) 主要包含本集團銷售的自加熱小火鍋等自熱產品，以及沖泡粉、快捷菜、膨化食品及其他零食等
- (4) 主要包含本集團銷售的貿易類原材料及包裝物等

下表載列所示期間本公司按產品類別劃分的收入的絕對值及佔本公司收入的百分比：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	收入 (人民幣千元)	佔收入 百分比	收入 (人民幣千元)	佔收入 百分比
火鍋調味料收入	4,085,366	62.5%	4,091,666	66.5%
複合調味料收入	786,638	12.0%	621,397	10.1%
方便速食收入	1,604,686	24.5%	1,387,122	22.6%
其他收入	62,879	1.0%	47,388	0.8%
總收入	<u>6,539,569</u>	<u>100%</u>	<u>6,147,573</u>	<u>100%</u>

財務回顧

收入

本集團的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣6,147.6百萬元增加6.4%至2024年同期的人民幣6,539.6百萬元。

按產品劃分的收入

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	收入 (人民幣千元)	佔火鍋調味料 收入百分比	收入 (人民幣千元)	佔火鍋調味料 收入百分比
火鍋調味料產品收入				
來自第三方收入	2,332,137	57.1%	2,192,419	53.6%
來自關聯方收入	<u>1,753,229</u>	<u>42.9%</u>	<u>1,899,247</u>	<u>46.4%</u>
火鍋調味料產品總收入	<u>4,085,366</u>	<u>100%</u>	<u>4,091,666</u>	<u>100%</u>

火鍋調味料產品所得收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣4,091.7百萬元微降0.2%至2024年年度的人民幣4,085.4百萬元，佔截至2024年12月31日止年度收入的62.5%。其中，向關聯方銷售火鍋調味料產品收入同比減少7.7%，減少原因主要是對關聯方銷售產品價格根據市場價格進行了調整。向第三方銷售的火鍋調味料產品收入同比增長6.4%，增加原因主要是牛油火鍋底料和火鍋蘸料等產品優化。

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	收入	佔複合調味料	收入	佔複合調味料
	(人民幣千元)	收入百分比	(人民幣千元)	收入百分比
複合調味料收入				
來自第三方收入	721,307	91.7%	592,591	95.4%
來自關聯方收入	65,331	8.3%	28,806	4.6%
複合調味料總收入	<u>786,638</u>	<u>100%</u>	<u>621,397</u>	<u>100%</u>

複合調味料所得收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣621.4百萬元增加26.6%至2024年年度的人民幣786.6百萬元，佔截至2024年12月31日止年度收入的12.0%。其中，向關聯方銷售複合調味品收入增加126.7%，增長原因主要是新品上市；向第三方銷售複合調味料收入增長21.7%，增長原因主要是小龍蝦調味料新產品上市及B端客戶調味料銷售增加。

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	收入 (人民幣千元)	佔方便 速食產品 收入百分比	收入 (人民幣千元)	佔方便 速食產品 收入百分比
方便速食產品收入				
來自第三方收入	1,449,352	90.3%	1,304,408	94.0%
來自關聯方收入	155,334	9.7%	82,714	6.0%
方便速食產品總收入	<u>1,604,686</u>	<u>100%</u>	<u>1,387,122</u>	<u>100%</u>

方便速食產品所得收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,387.1百萬元增加15.7%至2024年年度的人民幣1,604.7百萬元，佔截至2024年12月31日止年度收入的24.5%。其中，向關聯方銷售方便速食產品收入增加87.8%，增長原因主要是休閒零食與方便食品禮盒銷量上升；向第三方銷售方便速食產品收入增長11.1%，增長原因主要是新產品上市。

按經銷網絡劃分的收入

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	收入 (人民幣千元)	佔總收入 百分比	收入 (人民幣千元)	佔總收入 百分比
關聯方客戶				
海底撈集團、特海國際集團及 蜀海供應鏈集團	1,973,894	30.2%	2,010,767	32.7%
第三方客戶				
經銷商	3,983,444	60.9%	3,744,879	60.9%
電商	398,705	6.1%	304,577	5.0%
其他				
餐飲及食品公司	173,250	2.6%	79,475	1.3%
一次性銷售活動	10,276	0.2%	7,875	0.1%
總收入	<u>6,539,569</u>	<u>100%</u>	<u>6,147,573</u>	<u>100%</u>

2024年，本集團與關聯方交易的產品在定價上進行了適應性調整。截至2024年12月31日止年度向關聯方銷售的銷售收入為人民幣1,973.9百萬元，同比減少1.8%。

截至2024年12月31日止年度向經銷商銷售的銷售收入為人民幣3,983.4百萬元，同比增長6.4%，增長主要因為把握細分渠道特性投放適配產品；電商渠道的銷售收入為人民幣398.7百萬元，同比增長30.9%，主要因為根據電商消費者需求推出新產品及加大線上宣傳推廣。

按地域劃分的收入

下表列示了本集團於所示期間以地域劃分的收入：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	收入	佔收入百分比	收入	佔收入百分比
	(人民幣千元)		(人民幣千元)	
華北 ⁽⁵⁾	2,806,192	42.9%	2,723,585	44.3%
華南 ⁽⁶⁾	3,291,858	50.3%	3,047,321	49.6%
其他市場	441,519	6.8%	376,667	6.1%
總計	<u>6,539,569</u>	<u>100%</u>	<u>6,147,573</u>	<u>100%</u>

附註：

(5) 包括黑龍江、吉林、遼寧、內蒙古、北京、天津、河北、山東、山西、河南、寧夏、陝西、甘肅、青海、新疆及西藏

(6) 包括江蘇、上海、浙江、安徽、江西、福建、湖北、湖南、廣東、重慶、貴州、廣西、四川、雲南及海南

銷售成本

本集團的銷售成本（包括原材料、僱員福利開支、折舊及攤銷及公用事業）由截至2023年12月31日止年度的人民幣4,206.3百萬元增加6.8%至2024年年度的人民幣4,493.8百萬元，銷售成本的增加主要是由於銷量上升。

毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣千元)	%	(人民幣千元)	%
火鍋調味料	1,383,417	33.9%	1,393,590	34.1%
第三方	1,136,363	48.7%	1,064,811	48.6%
關聯方	247,054	14.1%	328,779	17.3%
複合調味料	266,172	33.8%	203,999	32.8%
第三方	253,947	35.2%	198,740	33.5%
關聯方	12,225	18.7%	5,259	18.3%
方便速食	395,745	24.7%	342,205	24.7%
第三方	372,371	25.7%	323,143	24.8%
關聯方	23,374	15.0%	19,062	23.0%
其他	479	0.8%	1,510	3.2%
總計	<u>2,045,813</u>	<u>31.3%</u>	<u>1,941,304</u>	<u>31.6%</u>

本集團的毛利由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,941.3百萬元增加5.4%至2024年年度的人民幣2,045.8百萬元，而毛利率由截至2023年度31.6%降低至2024年年度31.3%，毛利率降低的原因主要是對關聯方銷售的火鍋底料依據市場進行價格調整。

經銷開支

本集團的經銷開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣589.4百萬元增加30.9%至2024年年度的人民幣771.5百萬元。本集團的經銷開支佔本集團收入由截至2023年度的9.6%上升至2024年度的11.8%。經銷開支增加的主要原因是物流費用和營銷費用上升。

行政開支

本集團的行政開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣275.5百萬元增加0.4%至2024年年度的人民幣276.7百萬元。本集團行政開支佔本集團收入的百分比由截至2023年度的4.5%下降至2024年度的4.2%。

其他收入及收益淨額

本集團的其他收入及收益淨額由截至2023年12月31日止年度的人民幣118.4百萬元減少6.4%至2024年年度的人民幣110.8百萬元，主要是由於貨幣兌換及匯率變化產生匯兌損失。

融資收入淨額

本集團的融資收入淨額由截至2023年12月31日止年度的人民幣69.3百萬元增加0.7%至2024年年度的人民幣69.8百萬元。

除所得稅前利潤

由於上文所述內容，本集團的除所得稅前利潤由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,264.1百萬元減少6.8%至2024年年度的人民幣1,178.1百萬元。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣357.1百萬元增加6.0%至2024年年度的人民幣378.6百萬元。有效稅率由截至2023年12月31日止年度的28.2%增加至截至2024年12月31日止年度的32.1%，主要是由於本集團中國內地附屬公司向其境外母公司（本集團境外附屬公司）分派利潤繳納預扣稅，導致所得稅上升。

年內淨利潤

由於上文所述內容，本集團淨利潤由截至2023年12月31日止年度的人民幣907.0百萬元減少11.9%至2024年年度的人民幣799.5百萬元。每股基本盈利由截至2023年12月31日止年度的人民幣87.5分減少至2024年年度的人民幣76.2分。而淨利率由截至2023年12月31日止年度的14.8%減少至2024年年度的12.2%，主要是由於經銷開支上升及所得稅開支增加。

資金流動性及財政資源

截至2024年12月31日止年度，本集團主要通過經營所得現金為營運提供資金。本集團擬動用內部資源、通過自然且可持續發展為其擴展及業務營運提供資金。

現金及現金等價物

截至2024年12月31日，本集團的現金及現金等價物主要是由人民幣和美金組成，現金及現金等價物約為人民幣1,881.9百萬元（2023年12月31日：人民幣2,309.4百萬元）。

資產負債比率

截至2024年12月31日，本集團的資產負債比率⁽⁷⁾為18.4%（2023年12月31日：15.9%）。本集團並無任何銀行借款。

附註：

(7) 資產負債比率按財政期末的總負債除以總資產計算

存貨

存貨主要包括原材料、在製品與製成品。截至2024年12月31日存貨約為人民幣465.5百萬元（2023年12月31日：人民幣370.5百萬元），存貨周轉天數從截至2023年12月31日年度的32.9天增加到截至2024年12月31日止年度的34.0天。存貨周轉天數增加的主要原因是因季節特性增加了原材料和製成品儲備。

貿易應收賬款

貿易應收賬款為日常業務過程中就銷售的商品而應收客戶的款項。截至2024年12月31日貿易應收賬款約為人民幣285.4百萬元(2023年12月31日：人民幣258.1百萬元)，變動的主要原因是拓展B端客戶導致其對應貿易應收賬款增加。貿易應收賬款周轉天數從截至2023年12月31日止年度的12.3天增加到截至2024年12月31日止年度的15.2天。

貿易應付賬款

貿易應付賬款為日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應支付的款項。受產銷淡旺季及季節性採購周期的影響，截至2024年12月31日貿易應付賬款約為人民幣482.2百萬元(2023年12月31日：人民幣402.8百萬元)。貿易應付賬款周轉天數從截至2023年12月31日止年度的34.7天增加到截至2024年12月31日止年度的35.9天。

或然負債

截至2024年12月31日止，本集團並無任何重大或然負債。

資產押記

截至2024年12月31日止，本集團並無抵押任何固定資產作為借款擔保。

借貸

截至2024年12月31日止，本集團並無任何銀行借款。

資本負債比率

截至2024年12月31日止，本集團的資本負債比率⁽⁸⁾為2.0%（2023年：1.7%）。

附註：

(8) 資本負債比率按總債務除以總權益計算。總債務界定為包括租賃負債在內的計息負債

匯率波動風險及相關對沖

本集團主要在中國經營，大部分交易乃以人民幣列值及結算。然而，本集團持有若干以美元及新幣列值的現金，面臨外匯匯兌風險。本集團並無對沖外匯風險。然而，本集團將密切監控有關情況並於必要時採取一定措施，確保外匯風險處於可控範圍。

僱員及薪酬政策

截至2024年12月31日，本集團員工總人數為3,163人（含臨時工），其中包括了生產體系員工2,322人，營銷體系員工683人，行政和管理相關職能體系員工158人。

截至2024年12月31日止年度，本集團的總員工成本為人民幣673.5百萬元，包括薪金、工資、津貼、福利。本集團緊貼業務發展需求，不斷優化激勵體系，實施具有競爭力的薪酬政策。

重大收購及出售事項

截至2024年12月31日止年度，本集團暫無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售情況。

未來前景

行業及業務展望

2025年，隨着國民經濟持續回升向好，城鄉居民收入不斷增長，相關提振消費政策不斷落地發力，消費新業態新模式逐步培育壯大，消費市場擴大態勢有望得到鞏固增強。

2025年，本集團將繼續把產品研發、海外拓展及渠道建設作為公司策略重點。

在產品研發方面，本集團將繼續堅持以「產品項目制」為導向，創新委員與產品小組相互協作，進一步細化並落實渠道銷售團隊的調研反饋及自主選品決策權，以期產品從口味、包裝、使用場景等各方面滿足各渠道及區域的差異性需求，不斷提升產品與渠道的適配度，以期提高產品綜合競爭力。在B端市場方面，本集團將繼續積極探索市場需求，充分發揮產品研發及供應鏈生產的優勢，以實現對市場需求的快速響應，並希望通過借助經銷商及第三方資源的廣泛利用，快速開拓對應市場。此外，本集團將嘗試引進AI技術應用於產品調研，進一步提升調研時效，進而優化研發效率，提升集團整體研發能力。

在海外業務方面，本集團將堅持深入探索海外市場飲食文化背景，不斷了解當地市場的口味需求和消費趨勢。在結合自身產品特色的同時，注重還原當地口味的獨特性，並採取最嚴格的食安標準進行生產把控，以期提升海外消費者的認可度。同時，本集團也將不斷拓展現有海外區域C端的核心主流商超及當地的B端市場份額，並逐步切入海外空白國家，不斷提高海外市場整體覆蓋度及銷售收入。隨着東南亞供應中心的建成，海外工廠產能將逐漸釋放，配套資源逐步優化，海外供應鏈體系將進一步完善，實現本集團海外資源整合和優化配置，不斷提高海外供應鏈效率，擴大對海外市場的輻射程度。

在渠道建設方面，本集團將繼續通過細分渠道與標準化管理提升運營效率，優化人員激勵政策，加強經銷商管理與互動，實現雙向共贏。進一步積極開拓新興渠道，通過與電商平台、社區生鮮平台等新興渠道展開合作，貼合零食量販渠道進行產品定向開發，進而加強產品與渠道的貼合度及曝光率。同時，借助第三方資源及不斷豐富的產品矩陣，滿足消費者消費習慣及價格敏感度的差異性，實現B、C端渠道進一步下沉，並挖掘多樣化售點類型，不斷提高市場佔有率。同時，集團從優勢產品出發，結合行業展現的新的業務機會及特點，設立實現產銷研一體化的公司獨立運作與管理，以期快速響應市場需求，靈活對接終端客群，以期進一步擴展與滲透現有渠道，並不斷拓寬消費群體邊界。

在電商渠道方面，我們仍將繼續完善線上渠道運營規範，提升分銷店舖與旗艦店的協同性，加強消費者的互動，提升其滿意度與忠誠度，並利用電商渠道數據洞察市場趨勢，助力業務增長。

重大投資的情況與前景

報告期內，本集團概無持有重大投資。

未來重大投資計劃

本集團將繼續廣泛尋找潛在的策略性投資機會，持續尋求可為本集團在產品研發、產品組合、渠道擴張抑或成本控制等方面，帶來協同效應的潛在優質標的。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司已採用香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）附錄C1《企業管治守則》（「**企業管治守則**」）第二部分所載的原則及守則條文，且截至2024年12月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則第二部分的守則條文。

遵守標準守則

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**」），並已向所有董事作出特別查詢，而各董事均已確認彼等截至2024年12月31日止年度一直遵守標準守則。

可能擁有本公司內幕消息的本公司僱員亦須遵守標準守則。截至2024年12月31日止年度，就本公司所知，並無出現僱員不遵守標準守則的事件。

購買、出售或贖回上市證券

截至2024年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司均無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審計委員會

董事會審計委員會（「**審計委員會**」）包括所有獨立非執行董事（目前為崔勁女士（主席）、錢明星先生及葉蜀君女士），已考慮及審閱本公司和本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關內部控制、風險管理及財務報告事宜，包括本集團截至2024年12月31日止年度的經審核綜合業績。審計委員會認為截至2024年12月31日止年度的年度財務業績已遵守相關會計標準、規則及規例，並已進行適當披露。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本公告所載本集團截至2024年12月31日止年度綜合資產負債表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註的數字已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，與本集團年內經審核綜合財務報表所載金額一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成核證聘用，因此並未就本公告發表意見或核證結論。

受限制股份單位計劃

本公司已根據股東於2016年2月24日的決議案及董事會於2016年2月24日的決議案批准及採納受限制股份單位計劃（「**受限制股份單位計劃**」）。

根據受限制股份單位計劃，受限制股份單位（「**受限制股份單位**」）並無附帶任何可於本公司股東大會上投票的權利。除非及直至該等與受限制股份單位獎勵（「**獎勵**」）相關的股份於受限制股份單位歸屬時實際轉讓予受限制股份單位受託人（「**受限制股份單位受託人**」），否則並無受限制股份單位受託人因授出獎勵而享有任何股東權利。除非董事會全權酌情決定另有指明，否則受限制股份單位受託人並無任何權利分享與獎勵相關的任何股份的任何現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項。詳情請參閱本公司日期為2016年6月30日的招股章程「附錄四－法定及一般資料」章節。

本公司於2023年11月23日根據受限制股份單位計劃批准及授出125,000個受限制股份單位。詳情請參閱本公司日期為2023年11月23日的公告。截至2024年12月31日，全部125,000個受限制股份單位已根據受限制股份單位計劃沒收。

截至2024年12月31日後事項

除本公告披露者外，就董事所知，於2024年12月31日後及直至本公告日期，概無發生須予披露的重大事件。

末期股息

董事會建議就截至2024年12月31日止年度派付末期股息每股0.4283港元（相當於人民幣0.3950元），惟須待股東於2025年5月22日（星期四）舉行的本年度股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實。末期股息按照中國人民銀行於2025年3月25日（星期二）召開的董事會會議日期（不包括該日）前五個工作日公佈的人民幣兌換港元平均基準匯率換算，以港元派付。建議股息將派付予於2025年5月29日（星期四）營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。末期股息如在股東週年大會上獲股東批准，則預期將於2025年6月26日（星期四）或之前派發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期

本公司將於2025年5月19日（星期一）至2025年5月22日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東出席將於2025年5月22日（星期四）舉行的股東週年大會並於會上投票的資格。於2025年5月22日（星期四）（「記錄日期」）名列本公司股東名冊的股東均有權出席股東週年大會並於會上投票。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於2025年5月16日（星期五）下午四時三十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號舖）。

本公司亦將於2025年5月28日（星期三）至2025年5月29日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東收取末期股息的權利。於2025年5月29日（星期四）營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東均有權收取末期股息。為符合資格收取末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於2025年5月27日（星期二）下午四時三十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號舖）。

年度業績公告及年度報告的公佈

本公告登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.yihchina.com)。

截至2024年12月31日止年度的年度報告已包括上市規則規定的所有資料並將適時向股東寄發（倘股東要求）並於聯交所及本公司網站公佈。

致謝

董事會謹此對本公司股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶向本集團作出的支持及貢獻表示衷心感謝。

承董事會命
頤海國際控股有限公司
董事長
施永宏

香港，2025年3月25日

於本公告日期，本公司執行董事為施永宏先生、郭強先生、孫勝峰先生、舒萍女士及趙曉凱先生；本公司非執行董事為張勇先生；以及本公司獨立非執行董事為崔勁女士、錢明星先生及葉蜀君女士。