

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的任何損失承擔任何責任。



**XIAOCAIYUAN INTERNATIONAL HOLDING LTD.**  
**小菜園國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0999)

**截至2024年12月31日止年度業績公告**

**財務摘要：**

	截至12月31日止年度		變動
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	
收入	<b>5,209,874</b>	4,549,415	14.5%
除稅前利潤	<b>771,254</b>	744,119	3.6%
所得稅	<b>(190,632)</b>	(212,060)	-10.1%
年內利潤	<b>580,622</b>	532,059	9.1%
以下各方應佔：			
本公司權益股東	<b>580,622</b>	532,059	9.1%
年內全面收益總額	<b>585,417</b>	530,876	10.3%
基本每股盈利(人民幣元)	<b>0.56</b>	0.53	5.7%
攤薄每股盈利(人民幣元)	<b>0.56</b>	0.53	5.7%

董事會已決議建議派發截至2024年12月31日止年度的末期股息每股股份人民幣0.3187元。

小菜園國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2024年12月31日止年度(「報告期」)之經審計綜合年度業績以及2023年同期的比較數據。上述年度業績根據《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)會計準則編製，並已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

## 財務報表

### 綜合損益表

截至2024年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	2	5,209,874	4,549,415
其他收入	3	42,509	43,811
所用原材料及消耗品		(1,661,021)	(1,433,379)
員工成本	4(b)	(1,421,596)	(1,334,181)
使用權資產折舊		(256,474)	(196,270)
其他租金及相關開支		(93,053)	(58,525)
其他資產的折舊及攤銷		(175,536)	(133,947)
水電煤開支		(171,774)	(139,602)
廣告及促銷開支		(63,407)	(48,270)
外賣服務開支		(354,814)	(257,886)
其他開支	4(c)	(273,467)	(210,575)
其他淨收入／(虧損)	4(d)	31,135	(4,918)
財務成本	4(a)	(41,122)	(31,554)
<b>除稅前利潤</b>		<b>771,254</b>	<b>744,119</b>
所得稅	5(a)	(190,632)	(212,060)
<b>年內利潤</b>		<b>580,622</b>	<b>532,059</b>
以下各方應佔：			
本公司權益股東		580,622	532,059
<b>每股盈利</b>	6		
基本		0.56	0.53
攤薄		0.56	0.53

綜合損益及其他全面收益表  
截至2024年12月31日止年度  
(以人民幣列示)

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內利潤	580,622	532,059
年內其他全面收益(經除稅及重新分類調整後)		
不會重新分類至損益的項目：		
本公司財務報表換算差額	6,005	613
其後可能重新分類至損益的項目		
海外附屬公司財務報表換算差額	(1,210)	(1,796)
年內其他全面收益	4,795	(1,183)
年內全面收益總額	585,417	530,876
以下各方應佔：		
本公司權益股東	585,417	530,876
年內全面收益總額	585,417	530,876

**綜合財務狀況表**  
(以人民幣列示)

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		699,251	583,120
使用權資產		788,591	694,092
無形資產		2,512	2,912
遞延稅項資產		16,401	—
租賃押金		41,419	39,765
		<u>1,548,174</u>	<u>1,319,889</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	7	109,566	104,898
貿易及其他應收款項	8	301,863	270,137
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產		788,280	—
受限制銀行存款		—	25,000
定期存款		223,356	—
現金及現金等價物		616,661	620,153
		<u>2,039,726</u>	<u>1,020,188</u>
<b>流動負債</b>			
銀行貸款及其他借款		—	50,000
貿易及其他應付款項	9	228,500	280,477
合約負債		77,334	67,860
租賃負債		223,830	192,171
即期稅項		77,024	70,526
		<u>606,688</u>	<u>661,034</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>1,433,038</u>	<u>359,154</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>2,981,212</u>	<u>1,679,043</u>

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		586,641	518,960
撥備		29,156	24,962
遞延稅項負債		-	10,137
贖回負債		-	413,242
衍生金融工具		-	88,650
		<u>615,797</u>	<u>1,055,951</u>
<b>淨資產</b>		<u><b>2,365,415</b></u>	<u><b>623,092</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	10	77	64
儲備		<u>2,365,338</u>	<u>623,028</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>2,365,415</b></u>	<u><b>623,092</b></u>

## 財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

### 1 一般資料

小菜園國際控股有限公司(「本公司」)於2021年10月19日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國從事堂食業務、餐飲外賣服務及供應鏈管理。

本公司股份於2024年12月20日在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

### 2 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則(為包括所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋之統稱)以及國際會計準則(「國際會計準則」)及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。以下披露本集團採納的重大會計政策。

國際會計準則理事會已頒佈若干國際財務報告準則會計準則之修訂本，該等修訂本於本集團當前會計期間首次生效或可提早採納。因初始應用該等發展而導致的任何會計政策變動的資料載列於附註2(c)，該等變動與本集團於該等財務報表中所反映的當前會計期間有關。

#### (b) 財務報表的編製基準

截至2024年12月31日止年度的綜合財務報表涵蓋本公司及其附屬公司。

計入本集團各實體綜合財務報表的項目乃使用最能反映相關事件經濟實質情況及實體相關情況的貨幣計量(「功能貨幣」)。本公司功能貨幣為人民幣(「人民幣」)。綜合財務報表以人民幣呈列，並約整至最接近的千位數，人民幣亦為呈列貨幣。

編製財務報表所用的計量基準為歷史成本基準，惟下文所載會計政策所述按公允價值列賬的以下資產及負債除外：

- 其他證券投資；及
- 向投資者發行的金融工具

編製符合國際財務報告準則會計準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下被認為合理的各種其他因素，其結果構成對不易從其他來源得出的資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續進行檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計的期間，則會計估計修訂於該期間確認，若同時影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

## (c) 會計政策變動

本集團已於當前會計期間就該等財務報表應用國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的以下修訂：

- 國際會計準則第1號的修訂本，呈列財務報表－分類負債為流動負債或非流動負債（「2020年的修訂本」）及國際會計準則第1號的修訂本，呈列財務報表－附帶契諾之非流動負債（「2022年的修訂本」）
- 國際財務報告準則第16號的修訂本，租賃－售後租回之租賃負債
- 國際會計準則第7號的修訂本，現金流量表及國際財務報告準則第7號，金融工具：披露事項－供應商融資安排

該等修訂概無對本集團當前或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式造成重大影響。本集團並無應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

## 2 收入及分部報告

### (a) 收入

本集團的主營業務為於中國經營堂食業務及外賣業務。

#### (i) 收入拆分

按主要產品或服務線劃分的顧客合約收入拆分如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內的顧客合約收入		
－ 堂食業務	3,191,554	3,051,094
－ 外賣業務	2,004,766	1,491,354
－ 其他	13,554	6,967
	<u>5,209,874</u>	<u>4,549,415</u>
按收入確認時點拆分		
－ 某一時點	<u>5,209,874</u>	<u>4,549,415</u>

截至2024年及2023年12月31日止年度，概無來自單個顧客的收入佔本集團總收入的10%以上。

#### (ii) 於報告日期現有顧客合約產生的預期未來將予確認的收入

本集團已將國際財務報告準則第15號第121段中的可行權宜方法應用於其服務合約，因此不會就本集團履行預期期限為一年或更短的服務合約項下的餘下履約責任時將有權享有的收入披露預期於未來確認的收入資料。

## (b) 分部報告

本公司董事被認定為本集團的最高行政管理人員。就資源分配及表現評估而言，最高行政管理人員管理本集團的整體業務。本集團擁有一個經營分部，即堂食業務及外賣業務。本集團的最高行政管理人員在評估該分部表現及作出分配決策時，會審閱本集團的綜合經營業績。因此，並無呈列可呈報分部資料。

由於本集團的絕大部分業務及資產均位於中國，故並無呈列地域資料。

## 3 其他收入

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他收入		
下列各項的利息收入：		
— 銀行存款	22,514	7,286
— 租賃押金	2,109	1,736
	<u>24,623</u>	<u>9,022</u>
理財產品投資收益	4,191	2,556
政府補助(附註(i))	13,695	32,233
	<u>42,509</u>	<u>43,811</u>

(i) 政府補助主要指中國地方政府機關給予本集團的增值稅加計扣除及豁免以及各種形式的激勵及補貼。

## 4 除稅前利潤

扣除／(計入)下列各項後得出的除稅前利潤：

### (a) 財務成本

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行貸款利息	470	2,299
租賃負債利息	39,204	28,218
撥備利息	1,448	1,037
	<u>41,122</u>	<u>31,554</u>

### (b) 員工成本

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	1,387,954	1,303,795
界定供款退休計劃的供款(i)	33,642	30,386
	<u>1,421,596</u>	<u>1,334,181</u>

附註：

- (i) 本集團於中國成立的附屬公司的僱員參與由當地市政府管理的界定供款計劃，據此，該等公司須按經當地市政府同意的僱員薪金的若干比率向該計劃供款。該等公司的僱員有權在正常退休年齡享受上述退休計劃的福利（按中國平均工資水平的一定百分比計算）。

除上述供款外，本集團並無進一步支付其他退休福利的責任。

(c) 其他開支

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
物業管理開支	132,316	104,768
運輸及相關開支	31,308	25,563
行政開支	12,450	15,613
專業服務開支	6,908	8,390
上市開支	36,911	8,493
清潔費	14,409	14,870
稅金及附加費	12,338	9,184
業務發展開支	6,878	4,450
物業、廠房及設備以及使用權資產減值虧損	3,378	658
其他	16,571	18,586
	<u>273,467</u>	<u>210,575</u>

(d) 其他淨(收入)/虧損

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備以及使用權資產的淨虧損	6,043	4,465
贖回負債賬面值變動	80,889	1,699
可換股債券及衍生金融工具的公允價值變動	(112,233)	3,733
理財產品的公允價值變動	(428)	—
匯兌收益	(322)	(1,988)
其他收入	(5,084)	(2,991)
	<u>(31,135)</u>	<u>4,918</u>

## 5 綜合損益表內所得稅

### (a) 綜合損益表內的稅項指：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	<u>196,337</u>	<u>210,008</u>
	<b>196,337</b>	210,008
遞延稅項		
暫時性差異產生及撥回	<u>(5,705)</u>	<u>2,052</u>
	<u><b>190,632</b></u>	<u>212,060</u>

#### 附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬維爾京群島的稅務規則及規例，本集團毋須於開曼群島及英屬維爾京群島繳納任何所得稅。
- (ii) 截至2024年及2023年止年度，本集團於香港註冊成立的附屬公司的適用利得稅稅率為16.5%。2018年兩級利得稅制度推出，據此，公司所賺取的首二百萬港元應評稅利潤將按現行稅率的一半(8.25%)納稅，而餘下的利潤將繼續按16.5%的稅率納稅。
- (iii) 截至2024年及2023年12月31日止年度，本公司於中國的附屬公司的應課稅收入須按25%的稅率繳納中國所得稅，而下文另有說明者則除外。

截至2024年12月31日止年度，本集團的若干附屬公司符合授予中國小型微利企業的優惠所得稅稅率標準，因此有權享受優惠所得稅金額在人民幣3,000,000元以內的應課稅收入按5% (2023年：5%) 的稅率納稅的待遇。

### (b) 按適用稅率計算的稅項費用與會計利潤的對賬

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>771,254</u>	<u>744,119</u>
除稅前利潤的名義稅項，按有關稅務司法權區 的適用稅率計算	185,567	187,291
享受優惠稅率的附屬公司的稅收優惠	(945)	(383)
不可扣稅開支的稅務影響	4,643	4,855
未確認未動用稅項虧損的稅務影響	1,665	774
動用過往年度未確認的稅項虧損的稅務影響	(298)	(1,310)
中國股息預扣稅	-	20,833
實際稅項費用	<u><b>190,632</b></u>	<u>212,060</u>

## 6 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據年內本公司普通權益股東應佔溢利及已發行普通股加權平均數計算。

於2023年2月10日，本公司以零對價回購40,000股股份並進行註銷，本公司已發行和未發行股本中的每股股份於2024年12月拆細為100,000股。因此，所示整個期間普通股的加權平均數已根據股份回購和股份拆細的影響進行追溯調整。

#### (i) 本公司普通權益股東應佔溢利

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
本公司權益股東應佔溢利	580,622	532,059
向優先股持有人派發酌情股息的影響	(13,152)	—
本公司普通權益股東應佔溢利	<u>567,470</u>	<u>532,059</u>

#### (ii) 普通股加權平均數

	2024年 千股	2023年 千股
於1月1日的已發行普通股	10	50
購回股份的影響	—	(40)
股份拆細的影響	999,990	999,990
首次公開發售完成後已發行股份的影響	3,326	—
可轉換優先股轉換為普通股的影響	2,477	—
於12月31日的普通股加權平均數	<u>1,005,803</u>	<u>1,000,000</u>

### (b) 每股攤薄盈利

截至2024年12月31日止年度，優先股並未計入每股攤薄盈利的計算中，原因為其將造成反攤薄影響。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

截至2023年12月31日止年度，每股攤薄盈利乃根據本公司權益股東應佔溢利人民幣543,594,000元及普通股加權平均數1,021,919,000股計算如下：

#### (i) 本公司普通權益股東應佔溢利(攤薄)

	2023年 人民幣千元
本公司普通權益股東應佔溢利	532,059
贖回負債賬面值變動的影響	1,699
可換股債券公允價值變動的影響	9,836
本公司普通權益股東應佔溢利(攤薄)	<u>543,594</u>

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	2023年 千股
於12月31日普通股加權平均數	1,000,000
轉換可換股債券及贖回負債的影響	<u>21,919</u>
於12月31日普通股加權平均數(攤薄)	<u><u>1,021,919</u></u>

7 存貨

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
食材	82,738	80,567
調味品	13,375	10,051
飲料	3,507	3,524
其他	9,946	10,756
	<u><u>109,566</u></u>	<u><u>104,898</u></u>

(a) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已銷售及已消耗存貨的賬面值	<u><u>1,661,021</u></u>	<u><u>1,433,379</u></u>

預計所有存貨將於一年內收回。

8 貿易及其他應收款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應收貿易賬款	30,730	33,707
其他應收款項及押金	84,678	88,901
預付款項	173,715	134,107
可收回增值稅	12,740	13,422
	<u><u>301,863</u></u>	<u><u>270,137</u></u>

預付款項主要指採購的預付款項、租金及物業管理開支、水電費的開支。

## 賬齡分析

截至報告期末，應收貿易賬款（計入貿易及其他應收款項）按收入確認日期的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
1個月內	28,116	31,580
1至3個月	1,832	1,489
3至6個月	367	224
6個月以上但於1年內	415	414
	<u>30,730</u>	<u>33,707</u>

應收貿易賬款自收入確認日期起計1年內到期。

## 9 貿易及其他應付款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應付款項	56,932	81,577
應付員工成本	96,992	108,190
其他應付稅項	11,142	8,558
其他應付款項及應計費用	63,434	82,152
	<u>228,500</u>	<u>280,477</u>

截至報告期末，計入貿易及其他應付款項內的貿易應付賬款及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
一年內	<u>56,932</u>	<u>81,577</u>

## 10 股本

本公司於2021年10月19日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的普通股。

	股份數目 千股	金額 千美元	股本 人民幣千元
<b>普通股</b>			
於2023年1月1日	50	50	322
購回股份(i)	(40)	(40)	(258)
於2023年12月31日	10	10	64
股份拆細的影響(ii)	999,990	—	—
於首次公開發售完成後發行的股份(iii)	101,181	1	7
將可轉換優先股轉換為普通股(iv)	75,338	1	6
於2024年12月31日	<u>1,176,519</u>	<u>12</u>	<u>77</u>

附註：

- (i) 於2023年2月10日，本公司已回購並註銷40,000股股份。
- (ii) 根據2024年12月2日的董事會決議，本公司已發行及未發行股本中每股面值1美元的股份，按相應類別拆細為100,000股，每股面值0.00001美元。
- (iii) 於2024年12月20日，本公司通過上市以每股8.50港元的發售價發行101,180,000股普通股。扣除所有資本化的上市開支後，上市所得款項淨額相當於人民幣776,579,000元。所得款項淨額中，人民幣7,000元及人民幣776,572,000元分別計入本公司的股本及股份溢價賬戶。
- (iv) 於上市完成後，合共753.38股優先股（經調整股份拆細影響後）已轉換為75,338,000股本公司普通股，導致發行予投資者的金融工具賬面值人民幣592,313,000元及其他儲備人民幣121,626,000元（負）分別轉入普通股股本人民幣6,000元及股份溢價人民幣470,681,000元。

## 11 股息

(i) 應付本公司權益股東應佔年內股息如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
報告期末後建議分派末期股息每股人民幣0.3187元 (2023年：每股人民幣17,435元) (附註)	<u>375,000</u>	<u>187,500</u>

報告期末後建議分派的末期股息未於報告期末確認為負債。

(ii) 本年度宣派及批准派發歸屬於過往財政年度應付本公司權益股東的股息：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內批准及派發的上一財政年度末期股息每股人民幣 17,435元 (2023年：每股人民幣2,705元) (附註)	<u>187,500</u>	<u>135,276</u>

附註：

截至2024年3月31日止年度，本公司宣派截至2023年12月31日止年度的末期股息人民幣187,500,000元，其中向優先股持有人宣派人民幣13,152,000元，而該金額已於2024年5月結清。

本公司已於2024年12月2日以1比100,000的比例進行股份拆細。截至2023年12月31日止年度披露的每股股息並未就拆細進行調整。

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

中國的經濟社會發展正在經歷複雜而深刻的變化：一是中國城鎮人均可支配收入穩定增長且趨於平緩，有利於提升城鎮居民對大眾餐飲的需求；二是中國城市化率的逐漸提升促進了大眾餐飲需求上升；三是人口結構的顯著變化有助於低客單價（人民幣100元以下）餐飲領域發展。在上述背景下，正快速發展的大眾便民中式餐飲市場迎合了廣大民眾剛性、日益增長、追求「好吃不貴」的就餐需求，規模龐大且增長潛力巨大。鑒於我們的「小菜園」品牌已經多年領跑並將持續深耕人民幣50元至人民幣100元客單價大眾便民中式餐飲市場，且未來將穩步拓展至人民幣50元以下客單價大眾便民中式餐飲市場，當前的市場格局及發展前景為我們的持續成長提供了有利的外部環境和機遇。

### 業務回顧

我們是知名中國大眾便民中式餐飲市場直營連鎖餐廳之一。憑藉對中國餐飲行業發展變革趨勢、中餐現代化與工業化之路、消費者實際需求的深刻理解，我們以前瞻性的戰略眼光果斷進軍日益增長的大眾便民中式餐飲領域。自2013年成立以來，我們一直致力於以實惠的價格為消費者提供家常風味的菜餚和周到的服務。我們將「小菜園」打造成了廣受顧客認可的中國百姓「家庭廚房」。

### 收入

我們主要自堂食業務及外賣業務產生收入。下表載列我們於所示期間按業務線劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
堂食業務	3,191,554	61.3	3,051,094	67.1
外賣業務	2,004,766	38.5	1,491,354	32.8
其他	13,554	0.2	6,967	0.1
<b>總計</b>	<b><u>5,209,874</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>4,549,415</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

本集團收入從2023年的人民幣4,549.4百萬元增加14.5%至2024年的人民幣5,209.9百萬元，主要反映堂食業務增加人民幣140.5百萬元及外賣業務增加人民幣513.4百萬元。

## 堂食業務

我們的堂食業務收入由2023年的人民幣3,051.1百萬元增加4.6%至2024年的人民幣3,191.6百萬元，主要由於營運門店數量增加，截至2024年12月31日，我們有667家在營「小菜園」門店，而截至2023年12月31日，我們有536家「小菜園」門店。

## 外賣業務

我們的外賣業務收入由2023年的人民幣1,491.4百萬元增加34.4%至2024年的人民幣2,004.8百萬元，主要由於我們「小菜園」門店的外賣訂單數量由2023年的18.9百萬筆增加至2024年的29.0百萬筆，歸因於(i)提供外賣服務的門店數目隨着我們門店網絡的擴張而增加，及(ii)我們於在線外賣平台的吸引力增強。

## 關鍵績效指標

下表載列截至所示日期及期間我們的「小菜園」門店於中國不同線別城市的數量及收入分佈：

	截至12月31日止年度					
	2024 <sup>(1)</sup>			2023		
餐廳數量	總收入 (人民幣 千元)	%	餐廳數量	總收入 (人民幣 千元)	%	
一線城市	106	929,899	18.0	84	756,580	16.8
新一線城市	189	1,525,477	29.6	149	1,296,081	28.8
二線城市	81	630,825	12.2	61	532,861	11.8
三線及以下城市 (包括縣級市及縣)	291	2,071,966	40.2	242	1,922,446	42.6
<b>總計</b>	<b>667</b>	<b>5,158,167</b>	<b>100.0</b>	<b>536</b>	<b>4,507,968</b>	<b>100.0</b>

備註：

(1) 有「復興樓」門店於2024年6月（於2020年12月首次開業）改造成「小菜園」門店。

我們使用多項財務和運營指標來評估「小菜園」門店的績效。下表載列於所示期間我們「小菜園」門店的若干關鍵表現指標：

	截至12月31日止年度	
	2024 <sup>(1)</sup>	2023
<b>堂食顧客人均消費額<sup>(2)</sup> (人民幣元)</b>		
一線城市	61.1	66.3
新一線城市	59.1	67.2
二線城市	59.9	66.6
三線及以下城市 (包括縣級市及縣)	58.4	63.4
<b>總計</b>	<b>59.2</b>	<b>65.2</b>
<b>翻台率<sup>(3)</sup></b>		
一線城市	3.1	3.4
新一線城市	3.0	3.4
二線城市	3.2	3.4
三線及以下城市 (包括縣級市及縣)	2.8	3.0
<b>整體</b>	<b>3.0</b>	<b>3.2</b>

備註：

- (1) 有「復興樓」門店於2024年6月 (於2020年12月首次開業) 改造成「小菜園」門店。
- (2) 堂食顧客人均消費額按堂食業務產生的收入除以同一級別城市同期堂食顧客總數計算。
- (3) 翻台率按「小菜園」門店堂食訂單總數除以同一級別城市「小菜園」門店同期門店營業總天數和同期餐桌平均數的乘積計算。

下表載列於所示期間我們「小菜園」門店的若干同店績效指標：

	截至12月31日止年度	
	2024 <sup>(1)</sup>	2023
<b>同店數量<sup>(2)</sup></b>		
一線城市	57	
新一線城市	98	
二線城市	42	
三線城市及以下城市(包括縣級市及縣)	193	
<b>總計</b>	<b>390</b>	
<b>同店銷售額<sup>(3)</sup>(人民幣千元)</b>		
一線城市	565,031.4	652,450.1
新一線城市	922,827.9	1,098,721.0
二線城市	406,470.8	457,307.3
三線及以下城市(包括縣級市及縣)	1,556,875.2	1,718,405.9
<b>總計</b>	<b>3,451,205.3</b>	<b>3,926,884.3</b>
<b>同店日均銷售額<sup>(4)</sup>(人民幣千元)</b>		
一線城市	27.2	31.5
新一線城市	26.1	30.9
二線城市	26.8	30.1
三線城市及以下城市(包括縣級市及縣)	22.1	24.6
<b>整體</b>	<b>24.4</b>	<b>27.8</b>
<b>同店翻台率<sup>(5)</sup>(次/天)</b>		
一線城市	3.0	3.3
新一線城市	3.0	3.4
二線城市	3.3	3.6
三線城市及以下城市(包括縣級市及縣)	2.9	3.1
<b>整體</b>	<b>3.0</b>	<b>3.3</b>

備註：

- (1) 有「復興樓」門店於2024年6月（於2020年12月首次開業）改造成「小菜園」門店。
- (2) 在計算兩個期間之間的同店績效時，我們將同店定義為於2023年及2024年均營業至少300天的「小菜園」門店。
- (3) 同店銷售額指來自我們同店門店總收入，包括堂食業務及外賣業務產生的收入。
- (4) 同店日均銷售額按我們同店門店總收入（包括堂食業務及外賣業務產生的收入）除以同一級別城市同店同期門店營業總天數計算。
- (5) 同店翻台率按同店堂食訂單總數除以同一級別城市同店同期門店營業總天數和同期同店餐桌平均數的乘積計算。

我們的同店銷售額由2023年的人民幣3,926.9百萬元減少12.1%至2024年的人民幣3,451.2百萬元，主要是由於(i)根據弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司的資料，隨着COVID-19疫情逐步消失，2023年頭幾個月中國餐飲市場的消費者支出迅速激增導致的基數效應，與其他消費領域的消費趨勢一致，及(ii)我們對菜品價格的調整，以迎合消費者的喜好，彰顯我們為客戶帶來高性價比體驗的長期承諾。

## 其他收入

我們的其他收入由2023年的人民幣43.8百萬元減少3.0%至2024年的人民幣42.5百萬元，主要由於2023年COVID-19疫情恢復初期收到的政府補助較多。

## 所用原材料及消耗品

我們的所用原材料及消耗品由2023年的人民幣1,433.4百萬元增加15.9%至2024年的人民幣1,661.0百萬元，與我們同期的收入增長一致。所用原材料及消耗品佔收入的百分比由2023年的31.5%增加至2024年的31.9%，主要由於我們所用原材料及消耗品的增加大於收入的增加，原因是我們主動調整菜品定價以迎合消費者喜好，彰顯我們為客戶帶來高性價比體驗的長期承諾。

## 員工成本

我們的員工成本由2023年的人民幣1,334.2百萬元增加6.6%至2024年的人民幣1,421.6百萬元，主要由於我們的門店網絡擴張令我們的僱員人數增加。我們員工成本佔收入的百分比持續優化，2023年為29.3%，而2024年為27.3%。

## 使用權資產折舊

我們的使用權資產折舊由2023年的人民幣196.3百萬元增加30.7%至2024年的人民幣256.5百萬元，主要由於營運門店數量增加。我們使用權資產折舊佔收入的百分比保持相對穩定，2023年為4.3%，而2024年為4.9%。

## 其他資產折舊及攤銷

我們的其他資產折舊及攤銷由2023年的人民幣133.9百萬元增加31.0%至2024年的人民幣175.5百萬元，主要由於營運門店數量增加。我們的其他資產折舊及攤銷佔收入的百分比保持相對穩定，2023年為2.9%，而2024年為3.4%。

## 其他租金及相關開支

我們的其他租金及相關開支由2023年的人民幣58.5百萬元增加59.0%至2024年的人民幣93.1百萬元，主要由於與我們門店網絡擴張有關的期限為12個月或以下租賃的租賃付款增加。

## 水電煤開支

我們的水電煤開支由2023年的人民幣139.6百萬元增加23.0%至2024年的人民幣171.8百萬元，主要由於營運門店數目增加。

## 廣告及促銷開支

我們的廣告及促銷開支由2023年的人民幣48.3百萬元增加31.4%至2024年的人民幣63.4百萬元，主要由於隨着我們外賣業務的增長，在線餐飲外賣平台的促銷活動有所增加。

## 外賣服務開支

我們的外賣服務開支由2023年的人民幣257.9百萬元增加37.6%至2024年的人民幣354.8百萬元，這與我們的外賣業務產生的收入增長一致。我們外賣服務開支佔收入的百分比由2023年的5.7%增加至2024年的6.8%，乃由於我們的外賣業務產生的收入佔我們總收入的百分比由2023年的32.8%增加至2024年的38.5%。

## 其他開支

我們的其他開支由2023年的人民幣210.6百萬元增加29.9%至2024年的人民幣273.5百萬元，主要由於(i)我們的門店網絡擴張導致物業管理開支以及運輸及相關開支增加；及(ii)與全球發售有關的專業服務開支及上市開支增加。

## 其他淨收入／(虧損)

我們於2023年錄得其他淨虧損人民幣4.9百萬元，而於2024年則錄得其他淨收入人民幣31.1百萬元，主要由於2024年的可換股債券及衍生金融工具的公允價值變動收益，部分被2023年及2024年發行予Harvest Delicacy Infinite Corporation的金融工具相關的於2024年的贖回負債賬面值變動虧損所抵銷。

## 財務成本

我們的財務成本由2023年的人民幣31.6百萬元增加30.3%至2024年的人民幣41.1百萬元，主要由於我們的門店網絡擴張令租賃數目增加，導致租賃負債利息增加，部分被銀行貸款減少導致的銀行貸款利息減少所抵銷。

## 所得稅

我們的所得稅由2023年的人民幣212.1百萬元減少10.1%至2024年的人民幣190.6百萬元，主要由於我們的中國股息預扣稅減少。我們的實際稅率(按所得稅除以除稅前利潤計算)由2023年的28.5%減少至2024年的24.7%，主要由於2024年我們享有優惠所得稅稅率的附屬公司的利潤增加。

## 期內利潤

由於上述因素的累計影響，我們的期內利潤增長9.1%，2023年為人民幣532.1百萬元，而2024年為人民幣580.6百萬元。

## 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)作為額外的財務計量，該等計量並非國際財務報告準則所要求或根據國際財務報告準則呈列。

我們認為該等計量為投資者及他人就了解及評估我們的綜合經營業績提供有用信息，如同其以相同方式協助我們的管理層。然而，我們呈列的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)及經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)或與其他公司所呈列類似命名的計量不一致。採用該等非國際財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，閣下不應將其視作獨立於我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況而加以考慮或將其視作可替代該等經營業績或財務狀況分析。

## 經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)

我們將經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)界定為經加上下列各項而作出調整的年內淨利潤：(i)以權益結算的股份支付開支；(ii)可換股債券及衍生金融工具的公允價值變動；(iii)贖回負債賬面值變動及(iv)上市開支。我們其後加回(i)所得稅、(ii)財務成本淨額及(iii)其他資產的折舊及攤銷，以得出經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)。

下表載列所示年內淨利潤與經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）及經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>淨利潤與經調整淨利潤</b>		
<b>(非國際財務報告準則計量) 及經調整EBITDA</b>		
<b>(非國際財務報告準則計量) 的對賬</b>		
淨利潤	580,622	532,059
加：		
可換股債券及衍生金融工具的公允價值變動	(112,233)	3,733
贖回負債賬面值變動	80,889	1,699
上市開支	36,911	8,493
經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）	586,189	545,984
加：		
所得稅	190,632	212,060
財務成本淨額	16,499	22,532
其他資產的折舊及攤銷	175,536	133,947
經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）	968,856	914,523

## 使用權資產

我們的使用權資產包括門店的租賃。我們的使用權資產由截至2023年12月31日的人民幣694.1百萬元，增加13.6%至截至2024年12月31日的人民幣788.6百萬元，主要歸因於門店數量增加及於2024年1月收購我們位於馬鞍山的新中央廚房的土地。

## 存貨

我們的存貨主要包括食材、調味品、酒水飲料及其他。我們的存貨由截至2023年12月31日的人民幣104.9百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣109.6百萬元，主要是由於門店網絡的擴張。

我們的存貨周轉天數（即該年內存貨的年初結餘及年末結餘的平均值除以相關年度所用的原材料及消耗品再乘以365天）由2023年的24.1天減少至2024年的23.6天，主要是由於我們的存貨管理能力提升。

## 貿易及其他應收賬款

我們的大部分貿易及其他應收賬款主要與(i)通過支付寶或微信支付等第三方支付平台結算的賬單有關；以及(ii)我們通過在線餐飲外賣平台結算的外賣業務賬單有關。我們的貿易及其他應收賬款由截至2023年12月31日的人民幣270.1百萬元，增加至截至2024年12月31日的人民幣301.9百萬元，主要由於我們門店網絡的擴張及外賣業務的增長。

我們的貿易應收賬款周轉天數（即該年內貿易應收賬款的年初結餘及年末結餘的平均值除以收入再乘以365天）保持相對穩定，於2023年及2024年分別為2.4天及2.3天。

## 貿易及其他應付款項

我們的大部分貿易及其他應付款項與應付供貨商的原材料和消耗品以及應付水電煤開支有關。

我們的貿易及其他應付款項由截至2023年12月31日的人民幣280.5百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣228.5百萬元，主要因為我們加快了與供貨商的結算流程。

我們的貿易應付款項周轉天數（即該年內貿易應付款項的年初結餘及年末結餘的平均值除以相關年度所用的原材料及消耗品再乘以365天）由2023年的18.7天減少至2024年15.2天，主要由於報告期內通過集中採購的食材採購佔我們總採購的百分比增加，這加快了我們的結算流程。

## 流動資金及資本資源

截至2024年12月31日止年度，我們主要通過股權及債務融資以及經營所得現金為我們的現金需求提供資金。截至2024年12月31日止年度，我們的現金及現金等價物為人民幣616.7百萬元，而截至2023年12月31日止年度，我們的現金及現金等價物為人民幣620.2百萬元。截至2024年12月31日止年度，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣902.9百萬元，而截至2023年12月31日止年度，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣866.3百萬元。

我們定期監察現金流量及現金結餘，並努力維持最佳流動資金，以滿足我們的營運資金需求，同時支持業務持續擴張。

## 銀行貸款及其他借款

於2024年12月31日，我們並未有任何未償還銀行貸款及其他借款。我們的銀行貸款由小菜園餐飲擔保。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。

## 質押資產

於2024年12月31日，本集團並無質押其任何資產。

## 或然負債

於2024年12月31日，本集團並無任何或然負債。

## 資本負債比率

於2024年12月31日，我們的資本負債比率（按銀行貸款及其他借款除以權益總額再乘以100%計算）為零，而於2023年12月31日為8.0%，主要由於銀行貸款及其他借款減少至零。

## 外匯風險及對沖

本集團主要在中國大陸運營，大多數交易以人民幣列值及結算。本集團面臨的貨幣風險主要歸因於以外幣（即與交易相關的業務的功能貨幣以外的貨幣）計值的金融負債。本集團並沒有對沖外匯匯兌風險，但是會緊密地監控有關情況並在必要時採取措施以保證外匯風險在可控範圍內。

## 員工及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團共有12,034名員工（2023年12月31日：12,295人），其中大部分員工位於中國安徽省銅陵市。截至2024年12月31日止年度，本集團的員工成本總額（包括薪金、工資、津貼和福利）為人民幣1,421.6百萬元。

我們通過公開市場和內部推薦招聘僱員。店長及人力資源部負責招聘其門店的門店基層員工。我們的招聘流程通常包括面試和對應聘者資歷和經驗的評估。我們致力於在所有僱傭實踐中提供公平和平等的機會，並已採取各種政策和程序，以確保招聘、挑選和晉升流程的公平性。根據中國法規的要求，我們參加由省市政府組織的各種僱員社會保障計劃，包括養老保險、失業保險、生育保險、工傷保險、醫療保險和住房公積金。例如，就區域經理而言，他們的薪酬待遇包括根據其管理的門店數量計算的基本工資以及根據該等門店的表現計算的酌情獎金。就門店關鍵員工而言，他們的薪酬待遇包括基本工資和按所負責門店利潤的某個百分比計得的酌情獎金。特別是，就營運新門店而聘用的門店關鍵員工而言，他們可在一定期間內同時享受新門店和原門店的酌情獎金。就基層員工而言，他們的薪酬包括基本工資、加班費及基於個人績效的激勵獎金。我們制定並實施了薪酬機制，於檢討獎金時會考慮門店的每一項工作，如售出招牌菜的數量和獲得的正面顧客評價。

我們每月為新晉升的店長和廚師長以及其他優秀僱員舉辦培訓課程，讓他們分享工作經驗，並由管理層重申我們的價值觀，激勵僱員擁抱我們的價值觀，提升營運技能及培養管理能力，為其職業發展奠定基礎。

## 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購及出售事項

自2024年12月20日（「上市日期」）起直至2024年12月31日止期間，本公司並無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購及出售事項。

## 重大投資及資本資產投資的未來計劃

於2024年12月31日，除本業績公告及本公司招股章程（「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。

## 未來展望

展望未來，我們將繼續鞏固其在國內快速發展的大眾便民中式餐飲領域的領先地位。我們始終堅持「感恩、責任、成長、共贏」的文化理念，為顧客提供卓越的用餐體驗，以親民的價格呈現出綠色、健康、養生的菜餚。我們將借助現代化的管理模式和深刻的市場洞察力，持續把握市場增長的機遇，構築堅實的競爭優勢和行業「護城河」。在未來的發展計劃中，我們將持續提升運營門店的用餐體驗，優化服務能力，推出更多增值服務，為顧客創造更高的價值。我們將進一步完善以數據資產為核心的商業智慧洞察體系，繼續優化並升級供應鏈管理體系，戰略性地拓展門店網絡，實現更廣闊的佈局、更深入的市場滲透，並積極探索並穩步擴大中式小區餐飲業務，努力將自身打造成具有現代化科學管理體系的國際一流連鎖餐飲集團。

## 其他事項

### 購買、出售及贖回本公司的上市證券

自上市日期起至2024年12月31日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券（包括出售庫存股份）。

截至2024年12月31日，本公司並未持有任何庫存股份。

### 報告期後重大事項

除本業績公告披露事項外，自2024年12月31日起直至本公告日期，本集團並無發生任何重大事項。

### 遵守企業管治守則

本公司致力於實現高標準的企業管治，以維護股東權益。本公司企業管治的原則是促進有效的內部控制措施，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。董事深知將良好企業管治要素納入本集團管理架構及內部控制程序以實現有效問責的重要性，本公司的企業管治常規乃建基於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）內所列的原則及守則條文。

自上市日期起至2024年12月31日止期間，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟與企業管治守則守則條文第C.2.1條的偏差除外。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事長與總經理的角色應有所區分且不應由同一人兼任。董事長與總經理之間的職責分工應清楚界定並以書面列載。本公司並無區分董事長與總經理，汪書高先生現兼任該兩個職位。鑒於汪先生自本集團成立以來對本集團的重大貢獻及其豐富經驗，本公司認為由汪先生兼任董事長和總經理將為本集團提供強有力而一致的領導，並將促進本公司業務戰略的有效執行。董事會認為此安排將不會損害本公司董事會與管理層之間的權責平衡，理由為：(i)董事會有充足的制衡機制，原因為董事會作出的決策須經至少過半數董事批准，且董事會由四名獨立非執行董事組成，符合上市規則的規定；(ii)汪先生及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，該責任要求(其中包括)其為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，且將據此為本集團作出決策；及(iii)董事會(由經驗豐富且具才幹的人士組成，並定期會面以討論影響本公司經營的事宜)的運作確保權責之間的平衡。此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及運營政策乃經董事會及高級管理層層面的深入討論後共同作出。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估是否有必要區分董事長與總經理的角色。

## 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

董事會已採納上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為規範董事買賣本公司證券的行為守則。由於本公司股份於2024年12月20日於香港聯交所上市，標準守則於上市日期開始適用於本公司。經董事會作出的具體查詢，全體董事確認彼等於上市日期起至2024年12月31日止期間已遵守標準守則的條文。

## 全球發售所得款項用途

於2024年12月20日，本公司於香港聯交所主板上市，全球發售股份數目為101,180,800股股份，包括發售10,118,400股股份的香港公開發售及發售91,062,400股股份的國際發售，每股股份面值為0.00001美元。按最終發售價每股發售股份8.50港元計算，經扣除包銷佣金及有關全球發售的其他估計開支後，本公司所收取的全球發售所得款項淨額約為794.8百萬港元，將根據招股章程所披露的所得款項用途使用如下：

使用用途	募集 資金用途 百分比	募集 資金淨額 (百萬港元)	於 報告期內 已動用 款項 (百萬港元)	於 報告期末 尚未動用 款項 (百萬港元)	悉數動用尚 未動用款項的 預期時間表
持續擴大我們的門店網絡，以擴大我們的 地理覆蓋範圍並提高我們的市場滲透率	40.0%	317.9	-	317.9	2026年12月31日
增強供應鏈能力	37.0%	294.1	-	294.1	2026年12月31日
升級我們的智能設備及數字化系統 以提高信息技術能力	13.0%	103.3	-	103.3	2026年12月31日
營運資金及一般企業用途	10.0%	79.5	-	79.5	2026年12月31日
<b>合計</b>	<b>100%</b>	<b>794.8</b>	<b>-</b>	<b>794.8</b>	

自上市日期起直至本公告日期，招股章程詳述並於上文所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動。我們已將尚未動用的所得款項淨額存放於持牌商業銀行及／或其他認可金融機構開立的短期計息賬戶。

## 末期股息及暫停辦理股東名冊登記

董事會已決議建議派發截至2024年12月31日止年度的末期股息每股股份人民幣0.3187元，合共人民幣3.75億元，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。預計末期股息將於2025年5月16日派付。本集團概不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

建議末期股息須待股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。釐定有權領取建議末期股息的記錄日期為2025年5月6日。為釐定有權領取建議末期股息的股東資格，本公司將於2025年5月6日暫停辦理股份過戶登記手續，該日不會辦理本公司任何股份過戶登記。為合資格領取建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於2025年5月2日下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 股東週年大會及暫停辦理股東名冊登記

應屆股東週年大會謹定於2025年4月28日舉行。為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2025年4月23日至2025年4月28日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。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有關股票最遲須於2025年4月22日下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。凡於2025年4月28日名列本公司股東名冊的股東均符合資格出席股東週年大會並於會上投票。

## 核數師的工作範圍

本公司的核數師畢馬威會計師事務所（「核數師」）同意，本公告中所載有關本集團截至2024年12月31日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註的財務數據，與本集團截至2024年12月31日止年度的合併財務報表所載金額一致。核數師就此執行的工作並不構成鑒證業務，因此核數師對本公告概無發表任何意見或鑒證結論。

## 審核委員會

審核委員會由朱南軍先生(主席)、錢明星先生及方璇女士組成，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會已審閱本集團截至2024年12月31日止年度的年度業績。

## 刊發年度業績公告及年度報告

本業績公告已登載於香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.xiaocaiyuan.com](http://www.xiaocaiyuan.com)。本公司將於適當時候分別在上述香港聯交所網站及本公司網站上登載本公司2024年度報告。

承董事會命  
小菜園國際控股有限公司  
董事長兼執行董事  
汪書高先生

香港，2025年3月26日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事汪書高先生、李道慶先生、田春永先生、周斌先生、汪維芳女士及陶旭安先生；非執行董事朱雪菁女士；以及獨立非執行董事錢明星先生、朱南軍先生、曾曉松先生及方璇女士。