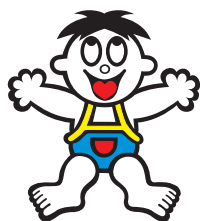


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# WANT WANT CHINA HOLDINGS LIMITED 中國旺旺控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：0151)

截至2024年3月31日止年度之全年業績公佈

## 財務摘要

主要收益表項目	截至3月31日止年度		
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	變動 %
收益	23,586,327	22,928,219	+2.9
毛利	10,990,921	10,071,028	+9.1
營運利潤	5,609,825	4,846,711	+15.7
本公司權益持有人應佔利潤	3,990,474	3,371,584	+18.4
主要財務比率	%	%	個百分點
毛利率	46.6	43.9	+2.7
營運利潤率	23.8	21.1	+2.7
本公司權益持有人應佔利潤率	16.9	14.7	+2.2

中國旺旺控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「旺旺」)截至2024年3月31日止年度(「2023財年」)之經審核綜合業績，連同截至2023年3月31日止年度(「2022財年」)之比較數字如下：

## 綜合收益表

截至2024年3月31日止年度

	附註	截至3月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收益	3	23,586,327	22,928,219
銷貨成本		(12,595,406)	(12,857,191)
<b>毛利</b>		<b>10,990,921</b>	10,071,028
其他收益—淨額	4	359,516	262,185
其他收入		323,748	380,821
分銷成本		(3,021,220)	(3,018,130)
行政費用		(3,043,140)	(2,849,193)
<b>營運利潤</b>		<b>5,609,825</b>	4,846,711
融資收入		77,014	163,480
融資成本		(281,794)	(221,933)
融資成本—淨額		(204,780)	(58,453)
應佔聯營公司盈利／(虧損)		422	(8,308)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>5,405,467</b>	4,779,950
所得稅費用	5	(1,422,288)	(1,417,239)
<b>年度利潤</b>		<b>3,983,179</b>	3,362,711
應佔利潤：			
—本公司權益持有人		3,990,474	3,371,584
—非控制性權益		(7,295)	(8,873)
		<b>3,983,179</b>	3,362,711
本公司權益持有人應佔利潤的每股盈利			
每股基本盈利	6	人民幣33.65分	人民幣28.35分
每股攤薄盈利	6	人民幣33.65分	人民幣28.35分

## 綜合全面收益表

截至2024年3月31日止年度

	截至3月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年度利潤	<u>3,983,179</u>	<u>3,362,711</u>
其他全面虧損		
其後可能會重分類至損益之項目		
貨幣匯兌差額	(218,233)	(200,841)
其後不會重分類至損益之項目		
退休福利責任之重新計量	(818)	862
按公平值透過其他全面收益記賬的金融資產之價值變動	<u>18,974</u>	<u>(7,979)</u>
年度其他全面虧損	<u>(200,077)</u>	<u>(207,958)</u>
年度全面收益總額	<u><b>3,783,102</b></u>	<u><b>3,154,753</b></u>
應佔年度全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	<u>3,797,380</u>	<u>3,175,808</u>
— 非控制性權益	<u>(14,278)</u>	<u>(21,055)</u>
總計	<u><b>3,783,102</b></u>	<u><b>3,154,753</b></u>

綜合資產負債表  
於2024年3月31日

	附註	2024年 3月31日 人民幣千元	2023年 3月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		5,294,370	5,664,517
投資物業		32,622	33,718
無形資產		9,444	7,906
聯營公司投資		–	107,766
遞延所得稅資產		425,859	379,884
按公平值透過其他全面收益記賬的金融資產		249,720	146,133
使用權資產		974,172	1,076,309
長期銀行存款		7,585,000	5,752,000
<b>非流動資產總額</b>		<b>14,571,187</b>	<b>13,168,233</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,415,050	3,142,103
貿易應收款	8	832,245	853,937
預付款項、其他應收款及其他資產		1,215,649	902,205
按公平值透過損益記賬的金融資產		1,591	–
現金及銀行存款		8,421,346	7,907,599
<b>流動資產總額</b>		<b>12,885,881</b>	<b>12,805,844</b>
<b>總資產</b>		<b>27,457,068</b>	<b>25,974,077</b>

	附註	2024年 3月31日 人民幣千元	2023年 3月31日 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		1,785,740	1,795,722
儲備		14,579,687	12,856,051
小計		16,365,427	14,651,773
非控制性權益		40,311	52,297
<b>總權益</b>		<b>16,405,738</b>	<b>14,704,070</b>
<b>負債</b>			
非流動負債			
借款	10	2,461,796	2,060,307
租賃負債		48,049	132,276
遞延所得稅負債		182,905	196,035
其他非流動負債		115,424	106,410
<b>非流動負債總額</b>		<b>2,808,174</b>	<b>2,495,028</b>
流動負債			
貿易應付款	9	997,945	970,395
應計費用及其他應付款		2,520,909	2,468,580
合約負債	3(b)	1,316,727	1,591,926
當期所得稅負債		380,729	328,502
借款	10	2,889,328	3,282,014
租賃負債		137,518	133,562
<b>流動負債總額</b>		<b>8,243,156</b>	<b>8,774,979</b>
<b>總負債</b>		<b>11,051,330</b>	<b>11,270,007</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>27,457,068</b>	<b>25,974,077</b>

# 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

## 1. 一般資料

中國旺旺控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事製造及分銷食品和飲料。本集團的活動主要在中華人民共和國(「中國」)進行，其產品亦銷往北美、東亞、東南亞及歐洲。

本公司於2007年10月3日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司股份自2008年3月26日起首次在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除有特別註明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有數值均調整至最近的千元單位。

## 2. 重大會計政策

除另有說明外，重大會計政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本集團綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。綜合財務報表按照歷史成本法編製，惟按公平值透過其他全面收益記賬(「按公平值透過其他全面收益記賬」)的金融資產和按公平值透過損益記賬(「按公平值透過損益記賬」)的金融資產(按公平值列賬)除外。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

### 2.2 會計政策及披露之變動

本集團於本年度的財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂	會計政策之披露
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂	國際稅務改革—支柱二模板規則

適用於本集團的新訂及經修訂香港財務報告準則之性質及影響載列如下：

香港會計準則第1號之修訂規定實體披露彼等之重大會計政策資料而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響一般用途財務報表之主要使用者根據該等財務報表所作出之決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號之修訂作出**重大判斷**就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制指引。該等修訂對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。

香港會計準則第8號之修訂釐清會計估計變動與會計政策變動之分別。會計估計之定義為存在計量不確定性之財務報表內之貨幣金額。該等修訂亦釐清實體如何使用計量技術及輸入數據編製會計估計。該等修訂還闡明實體如何使用計量技術及輸入值以制定會計估計。由於本集團使用的方法及政策與該等修訂一致，因此該等修訂對本集團的財務報表並無影響。

香港會計準則第12號之修訂與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項縮小香港會計準則第12號首次確認例外情況之範圍，使其不再適用於產生同等之應課稅及可扣減暫時性差額之交易，例如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生之暫時性差額確認遞延稅項資產(前提是有充足應課稅溢利)及遞延稅項負債。

在首次應用該等修訂之前，本集團並無就租賃交易應用初始確認例外情況，並已確認相關遞延稅項，惟本集團過往就源自單項交易的使用權資產及相關租賃負債按淨額釐定暫時性差額。首次應用該等修訂後，本集團單獨釐定相關使用權資產及租賃負債的暫時性差額。該變動主要影響財務報表中遞延稅項資產組成部分的披露，但由於相關遞延稅項餘額符合香港會計準則第12號所訂明的抵銷資格，故概不影響綜合資產負債表所呈列的遞延稅項餘額。

香港會計準則第12號之修訂**國際稅務改革－第二支柱範本規則**對執行由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱範本規則而產生的遞延稅項的確認和披露引進了一項強制性臨時豁免。該等修訂還對受影響的實體引進了披露要求以協助財務報表的使用者更加了解實體在第二支柱所得稅的風險，包括於第二支柱立法生效期間單獨披露第二支柱所得稅相關的當前稅項，以及於立法制定或實質上制定但尚未生效期間披露其第二支柱所得稅風險的已知或可合理估計的資料。本集團已追溯應用該等修訂及強制性臨時豁免。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於該等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則。本集團擬於該等經修訂香港財務報告準則生效時予以應用(如適用)。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回的租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」) <sup>1、4</sup>
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾之非流動負債(「2022年修訂」) <sup>1、4</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號之修訂	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 未確定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 由於2020年修訂及2022年修訂，香港詮釋第5號財務報表的呈報－借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已修訂相應措辭，以使其保持一致而結論保持不變

本集團正評估該等經修訂香港財務報告準則於初次應用後的影響。迄今為止，本集團認為該等經修訂香港財務報告準則不會對本集團經營業績及財務狀況造成重大影響。



### 3. 收益及分部資料

執行董事為主要營運決策者。執行董事負責審閱本集團之內部報告，以評估表現及分配資源。管理層乃根據該等報告釐定營運分部。

執行董事從產品的角度考慮業務及根據除所得稅前利潤(不計對未分配成本、融資成本—淨額及應佔聯營公司盈利／(虧損)的分配)為基準計量的分部損益評估營運分部之表現。管理層評估米果、乳品及飲料、休閒食品和其他產品之表現。

本集團的營運主要以下列四個業務分部統籌，包括生產及銷售：

- 米果產品，包括糖衣燒米餅、鹹酥米餅及油炸小食，以及大禮包；
- 乳品及飲料，包括風味牛奶、常溫酸奶、乳酸飲料、即飲咖啡、果汁飲料、運動飲料、涼茶及奶粉；
- 休閒食品，包括糖果、冰品、小饅頭和果凍、豆類、果仁和其他；及
- 其他產品，主要為酒類及其他食品。

本集團超過90%的收益及業務都是在中國進行及本集團超過90%的非流動資產位於中國。

截至2024年及2023年3月31日止各年度，概無來自本集團單一客戶的銷售的收益佔本集團總收益的10%或以上。

#### (a) 分部資料

本集團截至2024年及2023年3月31日止年度的收益如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
米果	5,976,867	5,843,348
乳品及飲料	11,955,633	11,130,495
休閒食品	5,501,808	5,820,262
其他產品	152,019	134,114
總收益	<u>23,586,327</u>	<u>22,928,219</u>

截至2024年3月31日止年度分部資料如下：

	截至2024年3月31日止年度				
	米果 人民幣千元	乳品及飲料 人民幣千元	休閒食品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	集團 人民幣千元
<b>分部業績</b>					
收益	<u>5,976,867</u>	<u>11,955,633</u>	<u>5,501,808</u>	<u>152,019</u>	<u>23,586,327</u>
<b>收益確認時間</b>					
於某一時間點	<u>5,976,867</u>	<u>11,955,633</u>	<u>5,501,808</u>	<u>152,019</u>	<u>23,586,327</u>
分部利潤／(虧損)	1,528,240	3,878,837	1,104,997	(51,825)	6,460,249
未分配成本					(850,424)
融資成本－淨額					(204,780)
應佔聯營公司盈利					422
除所得稅前利潤					5,405,467
所得稅費用					(1,422,288)
<b>年度利潤</b>					<u>3,983,179</u>
<b>計入收益表之其他分部項目</b>					
物業、廠房及設備折舊	220,235	321,999	217,407	639	760,280
使用權資產折舊	41,741	94,078	43,445	9,946	189,210
投資物業折舊	-	-	-	1,181	1,181
物業、廠房及設備、使用權資產 及無形資產未分配折舊及攤銷					22,833
<b>資本開支</b>					
按分部劃分之資本開支	139,164	93,293	86,794	26,753	346,004
未分配資本開支					59,693
<b>資本總開支</b>					<u>405,697</u>

分部資產不包括現金及銀行存款、長期銀行存款、聯營公司投資，以及其他未分配的總部及公司資產，因該等資產按集團層面管理。分部負債不包括借款及其他未分配的總部及公司負債，因該等負債按集團層面管理。

於2024年3月31日的分部資產及負債如下：

	2024年3月31日				
	米果 人民幣千元	乳品及飲料 人民幣千元	休閒食品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	集團 人民幣千元
<b>分部資產及負債</b>					
分部資產	2,299,429	6,119,449	2,813,621	115,538	11,348,037
未分配資產					102,685
現金及銀行存款					8,421,346
長期銀行存款					7,585,000
<b>總資產</b>					<b>27,457,068</b>
分部負債	1,381,983	2,803,674	1,293,118	36,856	5,515,631
未分配負債					184,575
借款					5,351,124
<b>總負債</b>					<b>11,051,330</b>

截至2023年3月31日止年度分部資料如下：

	截至2023年3月31日止年度				
	米果 人民幣千元	乳品及飲料 人民幣千元	休閒食品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	集團 人民幣千元
<b>分部業績</b>					
收益	<u>5,843,348</u>	<u>11,130,495</u>	<u>5,820,262</u>	<u>134,114</u>	<u>22,928,219</u>
收益確認時間 於某一時間點	<u>5,843,348</u>	<u>11,130,495</u>	<u>5,820,262</u>	<u>134,114</u>	<u>22,928,219</u>
分部利潤	1,294,130	3,099,534	1,263,926	44,246	5,701,836
未分配成本					(855,125)
融資成本—淨額					(58,453)
應佔聯營公司虧損					<u>(8,308)</u>
除所得稅前利潤					4,779,950
所得稅費用					<u>(1,417,239)</u>
年度利潤					<u>3,362,711</u>
<b>計入收益表之其他分部項目</b>					
物業、廠房及設備折舊	217,792	324,582	216,132	520	759,026
使用權資產折舊	32,897	75,569	37,542	10,819	156,827
投資物業折舊	—	—	—	1,180	1,180
物業、廠房及設備、使用權資產 及無形資產未分配折舊及攤銷					<u>15,621</u>
<b>資本開支</b>					
按分部劃分之資本開支	173,469	139,855	113,213	38,524	465,061
未分配資本開支					<u>66,231</u>
資本總開支					<u>531,292</u>

於2023年3月31日的分部資產及負債如下：

	2023年3月31日				
	米果 人民幣千元	乳品及飲料 人民幣千元	休閒食品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	集團 人民幣千元
<b>分部資產及負債</b>					
分部資產	2,495,404	6,348,825	3,136,663	121,468	12,102,360
未分配資產					104,352
現金及銀行存款					7,907,599
長期銀行存款					5,752,000
聯營公司投資					107,766
<b>總資產</b>					<b>25,974,077</b>
分部負債	1,465,703	2,852,469	1,485,253	36,196	5,839,621
未分配負債					88,065
借款					5,342,321
<b>總負債</b>					<b>11,270,007</b>

**(b) 有關客戶合約的負債**

本集團已確認以下有關客戶合約的負債：

	2024年 3月31日 人民幣千元	2023年 3月31日 人民幣千元
合約負債－米果	333,750	402,635
合約負債－乳品及飲料	672,218	775,203
合約負債－休閒食品	309,687	404,499
合約負債－其他	1,072	9,589
	<b>1,316,727</b>	<b>1,591,926</b>

下表列示當前報告期內所確認收益與結轉合約負債相關的金額。

	截至3月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年初計入合約負債結餘的已確認收益：		
米果	402,635	295,195
乳品及飲料	775,203	678,570
休閒食品	404,499	275,501
其他	9,589	6,326
	<b>1,591,926</b>	<b>1,255,592</b>

本集團選擇權宜務實行事，並無披露餘下的履約責任，因所有相關合約的年期為一年或以下。

#### 4. 其他收益－淨額

	截至3月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
匯兌淨收益	30,531	17,600
捐贈開支	(31,755)	(38,543)
出售物業、機器及設備及土地使用權之(虧損)/收益	(8,214)	9,349
提早終止租約收益	-	60
長期銀行存款所得收益	338,040	241,394
賠償收入	16,620	14,196
其他	14,294	18,129
總計	<b>359,516</b>	<b>262,185</b>

## 5. 所得稅費用

	截至3月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
當期所得稅		
年度利潤的當期所得稅	<u>1,260,181</u>	<u>1,056,751</u>
遞延所得稅		
中國境內附屬公司股息之預扣稅	208,061	347,500
稅務虧損及暫時性差異的產生及轉回	<u>(45,954)</u>	<u>12,988</u>
總計	<u><u>1,422,288</u></u>	<u><u>1,417,239</u></u>

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，本公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。

截至2024年3月31日止年度，於中國境內註冊成立的企業須按25% (截至2023年3月31日止年度：25%) 稅率繳納企業所得稅 (「企業所得稅」)。

於截至2024年3月31日止年度，在其他地方註冊成立的企業須按當地現行的所得稅率0%至30% (截至2023年3月31日止年度：0%至30%) 繳納稅項。

根據中國新企業所得稅法，由2008年1月1日起，倘中國境外直屬控股公司的中國境內附屬公司宣派2008年1月1日後所賺取利潤的股息，直屬控股公司通常減按10%稅率繳付預扣稅。根據適用的稅收協定安排及中國大陸稅法規定，倘中國境內附屬公司的直屬控股公司在新加坡或香港成立，並持有中國境內附屬公司不少於25%權益，以及符合中國境內附屬公司受益所有人身份，則較低的5%預扣稅稅率可能適用。

## 6. 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以本年度已發行普通股之加權平均數計算。

	截至3月31日止年度	
	2024年	2023年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	3,990,474	3,371,584
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>11,859,671</u>	<u>11,891,247</u>
每股基本盈利	<u><u>人民幣33.65分</u></u>	<u><u>人民幣28.35分</u></u>

(b) 攤薄

由於本公司並無攤薄股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

7. 股息

	截至3月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
截至2023年3月31日止年度已付中期股息每股普通股1.14美仙 擬派末期股息每股普通股3.30美仙 (截至2023年3月31日止年度：2.10美仙) (附註(a))	—  <b>2,787,496</b>	934,688  1,717,709
	<b>2,787,496</b>	<b>2,652,397</b>

附註：

(a) 於2024年6月25日，董事會建議派付截至2024年3月31日止年度的末期股息每股普通股3.30美仙(截至2023年3月31日止年度：2.10美仙)，共計人民幣2,787,496,000元(截至2023年3月31日止年度：人民幣1,717,709,000元)。截至2024年3月31日止年度的擬派末期股息乃按照於本報告日期已發行股份總數計算。派付該末期股息之建議將於本公司股東週年大會上經股東批准。財務報表並無反映該應付股息。

於截至2024年3月31日止年度派付的股息為截至2023年3月31日止年度的末期股息人民幣1,791,127,000元，且已於2023年9月派付。



## 8. 貿易應收款

	2024年 3月31日 人民幣千元	2023年 3月31日 人民幣千元
貿易應收款		
— 應收第三方	880,911	884,834
— 應收關聯方	16,384	15,562
	<b>897,295</b>	900,396
減：減值撥備	<b>(65,050)</b>	(46,459)
貿易應收款淨額	<b>832,245</b>	853,937

本集團大部分的銷售以款到發貨的方式進行，透過現代分銷渠道的信貸客戶一般獲授予60至90日的信貸期(截至2023年3月31日止年度：60至90日)。

於2024年3月31日及2023年3月31日，貿易應收款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2024年 3月31日 人民幣千元	2023年 3月31日 人民幣千元
60日內	422,880	451,688
61至90日	155,801	142,285
91至180日	243,655	246,501
181至365日	49,813	43,248
365日以上	25,146	16,674
總計	<b>897,295</b>	900,396

於資產負債表日，本集團貿易應收款的賬面值與其公平值相若。

本集團於報告日期的信貸風險最高承擔額為上述貿易應收款的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，該方法就所有貿易應收款使用存續期預期虧損撥備。

## 9. 貿易應付款

	2024年 3月31日	2023年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付第三方之貿易應付款	<b>997,945</b>	970,395

於2024年3月31日及2023年3月31日，貿易應付款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2024年 3月31日	2023年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
60日內	<b>870,087</b>	833,319
61至180日	<b>100,130</b>	117,463
181至365日	<b>8,968</b>	3,798
365日以上	<b>18,760</b>	15,815
總計	<b>997,945</b>	970,395

於資產負債表日，貿易應付款的賬面值與其公平值相若。

## 10. 借款

	2024年 3月31日	2023年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動</b>		
長期借款－無抵押	<b>2,461,796</b>	2,060,307
<b>流動</b>		
短期借款－無抵押	<b>2,889,328</b>	3,282,014
總借款	<b>5,351,124</b>	5,342,321

於資產負債表日的借款實際加權平均年利率如下：

	<u>2024年 3月31日</u>	<u>2023年 3月31日</u>
人民幣	3.16%	2.32%
美元	5.77%	5.51%
其他貨幣	<u>0.66%</u>	<u>0.64%</u>

於2024年3月31日及2023年3月31日，本集團的借款應償還款項如下：

	<u>2024年 3月31日</u>	<u>2023年 3月31日</u>
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	2,889,328	3,282,014
1至2年	<u>2,461,796</u>	<u>2,060,307</u>
	<u>5,351,124</u>	<u>5,342,321</u>

本集團借款的賬面值以下列貨幣為單位：

	<u>2024年 3月31日</u>	<u>2023年 3月31日</u>
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	5,091,869	528,653
美元	123,456	4,704,337
其他貨幣	<u>135,799</u>	<u>109,331</u>
	<u>5,351,124</u>	<u>5,342,321</u>

## 主席報告

各位股東大家好：

旺旺陪伴著一代又一代人長大，旺旺的粉絲也從60後、70後，一直到現在的00後、10後，旺旺通過一代代人的傳承，將品牌價值發揚光大。旺旺的品牌得到消費者認可和喜愛，這是一種榮耀！更是一種責任！因此，我要求所有的旺旺人，一定要全心全意維護旺旺的金字招牌，這個金字招牌不僅要發揚光大，更要在一代代旺旺人的手中去傳承，去創新！

2023年，在大家的努力下，取得了一些成績，除了獲得「2023年消費者首選前十大品牌」及「TPM優秀獎」之外，還有五家生產基地通過國家級綠色工廠認證，更是獲得了中國工業奧斯卡之稱的「中國工業大獎」，這些成就都是旺旺人的驕傲。

旺旺的海外市場也在穩步佈局，在越南、美國、德國、印尼、泰國都設立了海外附屬公司。我們要把海外的市場當未來的中國市場來做，加快步伐實現旺旺的「中國夢•世界夢」。同時，在國內將陸續依照生產線，成立新的事業部來擴大營運組織，推廣OEM、自動售貨機、數字營銷等等，旺旺人一定要持續精耕細作。

無論多麼困難的環境下，市場永遠有機會。在別人沒有信心的時候，我們更要秉持公司文化，從己出發，把握機會，實現超越。一個企業，向上的路最難走，未來的攀登可能會更累、更苦，但是我們有夥伴，有旺旺的家人，一起攜手共進，奮勇向前。

2024年，新的一年，我要求旺旺人要做到管理突破、技術突破、業績突破，要有責任與決心去突破。把旺旺每個產品都要做到極致，以旺旺的「中國夢•世界夢」為目標，發揮出中國龍的勇氣與霸氣，騰飛於世界。

**蔡衍明**

董事會主席及行政總裁

2024年6月25日

## 管理層討論及分析

### 概覽

集團2023財年總收益較去年同期成長2.9%，達到235.863億人民幣。其中乳品及飲料類收益較去年同期成長7.4%，糖果小類收益再創歷史新高點。自動售貨機、OEM渠道、海外市場的收益均保持雙位數成長；集團在產品研發創新上持續的投入，令近5年內推出的新品佔2023財年集團總收益比達雙位數。

2023財年毛利率較去年同期上升2.7個百分點達46.6%，主系部分大宗原材料及包裝材料價格回落，及生產用工策略優化。受益於毛利率提升和費用控管，同時因2023財年所得稅率較同期比降低，2023財年本公司權益持有人應佔利潤額同比成長18.4%達到39.905億人民幣，權益持有人應佔利潤率較去年同期上升2.2個百分點達到16.9%。

2023財年期間，集團持續優化供應鏈管理，提升了營運資本效率：存貨週轉天數較去年下降9天帶動現金週轉天數較去年提速11天(2023財年平均65天，2022財年平均76天)；運營資本效率及稅前利潤的提升，令本集團2023財年營運產生的現金同比增加11.677億人民幣，達到67.529億人民幣。

未來，集團將利用產品種類多元化的特點及產能優勢，持續探索新興渠道業務發展模式，並積極開拓海外市場。拓展消費場景，提升終端網點覆蓋，更充分地滿足消費者需求。

2023財年集團持續貫徹多元化發展的經營戰略，夯實中長期增長動能。具體策略如下：

### (一) 渠道的精耕及多元化發展

#### 1. 傳統渠道：創建生動行銷場景，拉動消費需求

傳統渠道2023財年收益較去年同期恢復增長，其中牛奶小類高個位數成長，飲料小類雙位數成長。集團深耕終端市場，彌補空白網點；以品牌形象－「旺仔」為載體，強化消費場景，開展頗具特色的終端行銷活動，增強與消費者的互動，例如：因應「兒童節」、「考試」等場景，推出「蛋糕禮盒」、「金榜題名」等主題套裝，深受消費者喜愛。差異化的產品策略，保持旺旺產品的曝光度，促進各類產品均衡發展。對於近兩年線下興起的零食量販系統，集團也將採取深度合作。

#### 2. 現代渠道：持續推出新品，提高渠道滲透率

現代渠道2023財年收益較去年同期成長低中個位數，其中乳品及飲料類增速顯著。通過實施差異化選品及上架策略，滿足消費者不同消費場景中的購物偏好，例如：為便於消費者快速購買和攜帶，便利店通路上架PET包裝「每日喝牛奶」系列產品，而大型商超則新增滿足家庭消費需求的大規格裝「雪餅」、「仙貝」產品。同時通過擴大終端網點及增加售賣品項，提升對消費者的服務能力。

#### 3. 持續創新的新興渠道

2023財年新興渠道收益保持高個位數成長，成為集團收益增長的重要動能及中長期發展策略。其中自動售貨機渠道，因新型智能機櫃擴大米果及休閒小食類的售賣機會，實現渠道收益同期比雙位數增長。後續將通過增加自有機器投入及強化新興渠道經銷商的合作，進一步提升終端網點覆蓋。

受益集團乳品、飲料、母嬰、米果、糖果等多品類的生產能力及產能優勢，2023財年OEM渠道收益同比高速增長。未來將持續探索代工合作模式，加快供應鏈響應速度，拓展代工品類和合作區域。

通過優化營銷策略、提升資源投放效率，2023財年集團新興渠道的盈利能力也得到顯著提升。

#### 4. 持續增長的海外市場

2023財年集團海外收益實現中至高雙位數成長。亞洲、美洲及大洋洲收益增速顯著；得益於集團的品牌優勢及生產研發能力，海外市場三大類均實現增長，其中糖果類產品在開拓海外市場上取得顯著進展。

截止2023財年末，集團在5個國家設立海外附屬公司(越南、泰國、印尼、德國、北美)。根據不同經濟體國家的特點，因地制宜探索符合當地市場的經營模式和方法。開展多元化的行銷推廣活動，如TikTok的短視頻、季節限定的快閃門店、終端試吃活動等，提高旺旺品牌在海外市場認知度及產品曝光度。

越南工廠已正式投產，將助力東南亞市場的深耕，並將有望進一步拓展集團在海外售賣的品類及區域。

#### (二) 差異化的品牌定位及活潑多元的數字行銷

集團採用品牌差異化策略，利用生產資源研發個性化新品，如專注健康賽道的零食品牌「Fix XBody」、辣味零食品牌「Mr. Hot辣人」等，並通過多元化渠道分銷，滿足不同消費者需求。集團在第六屆iSEE獎項中，「旺仔兒童堅果牛奶」榮登「iSEE創新品牌百強榜」，「每日喝牛奶」榮登「iSEE創新技術TOP榜」，「旺旺豌豆酥」榮獲「iSEE全球美味獎」三星等。過去5年推出的新品佔集團2023財年收益的雙位數比例。未來集團將繼續秉承「健康、美味、高品質」的產品理念，為消費者提供更多健康選擇。

## 活潑多元的數字行銷

集團以多元化的創意方式，打造場景與產品強緊密聯繫的場景營銷，強化與消費者互動，彰顯「健康、快樂、活力」的品牌形象。

在考季期間，推出旺仔堅果牛奶「學業版包裝」，通過線上互動和線下快閃祈福活動，打造考季場景營銷，強化消費者對旺仔堅果奶認知。此外，在勞動節、兒童節、開學季、中秋節、國慶節等節日，集團通過線上營銷與線下場景結合，營造產品與節日的聯繫。例如，在兒童節，與經銷商合作推出「6.1旺仔歡樂禮盒」，用透明蛋糕禮盒裝載旺旺產品，並在終端特陳造勢，贏得消費者喜愛。在龍年到來之際，集團以「祥龍聚旺」為主題，通過創意線上小遊戲、紅包封面和短視頻宣傳等方式，結合線下年節集市等，與消費者直接互動，將品牌形象融入春節氛圍之中。

未來，集團將持續創造趣味內容，與消費者保持密切互動，共同打造愉悅的零食體驗。

## 收益

集團2023財年總收益較去年同期成長2.9%，達到235.863億人民幣。其中乳品及飲料類收益同比成長7.4%，達119.556億人民幣。米果大類受益於海外市場及新興渠道的持續增長，其整體收益成長2.3%，達到59.769億人民幣；受冰品作業節奏的影響，休閒食品類收益同比衰退5.5%，達到55.018億人民幣，另糖果小類產品在本年收益創歷史新高點。

集團產品保持著均衡發展趨勢，米果及休閒食品類合計佔2023財年總收益比為49%，乳品及飲料類佔51%。



## 米果類

2023財年米果大類收益同比增長2.3%，達59.769億人民幣，海外市場及新興渠道(分別佔米果大類收益約20%及10%)較去年同期保持雙位數增長。集團米果產品的研發和生產能力，推動海外米果市場的開拓；渠道的多元化策略，增加了米果售賣場景和終端覆蓋；自動售貨機智能化的升級，增加米果類產品的售賣機會，同時內容電商等新零售運營模式均實現了雙位數增長。

以糯米為原料的新產品－「小小米脆」，以其獨特的口感和健康理念，成為消費者小酌時首選搭配零食，受到新銳白領和Z世代消費者的廣泛歡迎。定製禮包滿足了客戶差異化需求，2023財年收益突破4千萬人民幣；創新的消費場景：以雪餅、仙貝、小小酥的產品為形象，創造遊戲虛擬偶像，並結合遊戲與線下主題門店營銷活動，滿足年輕消費者在不同消費場景下的個性化需求。

## 乳品及飲料類

乳品及飲料類2023財年收益同比增長7.4%，達119.556億人民幣，旺仔牛奶和飲料小類的收益分別實現高個位數和中高個位數成長，其中「O泡果奶」實現雙位數成長。

廣受消費者喜愛的旺仔牛奶「56民族罐」，以紅色包裝+經典可愛的旺仔形象「返場」上市銷售，再次激發了消費者的收藏熱情和復購意願，帶動銷量的增長。同時集團持續強化產品管理，夯實業務作業，並補強終端門店的覆蓋。同時，結合開學季、畢業季等豐富的社交場景，推出特色終端陳列。同時對於餐飲渠道、早餐店、特通渠道的加油站等網點的每年擴張，帶動2023財年罐裝牛奶的銷量同比增長了雙位數。

為迎接2024年巴黎夏季奧運會，旺仔牛奶將推出限定運動版，將「運動旺旺，中國旺旺」的祝福送給所有運動員。此外，以生乳為原材料的健康乳品系列「每日喝牛奶」，低糖「O泡果奶」系列等產品的陸續上市，滿足消費者不同的消費需求。

## 休閒食品類

2023財年休閒食品類收益較去年同期衰退5.5%，達55.018億人民幣，主系收益佔比雙位數的冰品小類因作業節奏等因素，收益同期比下降所致，冰品2023自然年(1-12月)收益與去年同期比增長中個位數。此外，2023財年糖果小類創歷史收益新高點。

糖果小類收益較去年同期成長中高個位數。與「家有喜事」這一消費場景鏈接及營銷互動，帶動牛奶糖收益實現雙位數成長；多元化渠道策略及特色新品拉動海外市場及新興渠道實現雙位數增長；海外市場快速增長得益於集團糖果的研發創新能力和生產品質保證。多元且具特色的新品，如獨特口感兼具趣味性的「充氣咬咬糖」，帶給消費者新鮮體驗，契合新興渠道的消費場景。

## 銷貨成本

2023財年集團銷貨成本125.954億人民幣，較去年同期下降2.0%。主系部分大宗原材料及包裝材料單位耗用成本同比下降，其中：棕櫚油、原紙、鐵皮單位耗用成本較去年同期下降雙位數，進口全脂奶粉單位耗用成本高個位數下降，抵消白砂糖、明膠單位耗用成本雙位數上漲；此外，用工策略的優化提升用人效率，致銷貨成本下降。

集團將不斷打造柔性生產的生態佈局，從通過技術創新提高自動化水平，優化供應鏈佈局，以及將管理優化和精益生產協同等，多方面優化成本效率及效益。

## 毛利

2023財年集團毛利率較去年同期上升2.7個百分點，為46.6%。主系部分大宗原材料及包裝材料單位耗用成本下降，及產品價格管理和銷售結構的優化助力提升單位售價，此外渠道多元化拓展和產品規格升級，綜合提升產品獲利能力。2023財年下半年受益於奶粉使用價格進一步下降，毛利率較上半財年上升2.6個百分點，達到47.8%。收益及毛利率的上升，致毛利額較去年同期上升9.1%，至109.909億人民幣。

## 米果類

2023財年米果類毛利率46.0%，較去年同期上升3.4個百分點。主系：棕櫚油單位耗用成本較去年同期下降雙位數，及用人效率的提升，並配合生產佈局的優化所致。集團將持續推出特色新口味產品、完善產品規格，以鞏固產品獲利能力。

## 乳品及飲料類

2023財年乳品及飲料類毛利率48.5%，較去年同期上升3.7個百分點。主系：原紙、鐵皮包裝材料單位耗用成本同比下降雙位數，以及奶粉單位耗用成本在下半財年同比降幅擴大至中雙位數，致全年同比下降高個位數。

進入2024財年，受益於奶粉庫存採購平均成本同比下降及進口奶粉關稅政策的調整，毛利率有望進一步改善。集團也在不斷完善多元化的採購策略和精細化庫存管理，持續開拓銷售渠道網絡佈局，產品規格升級，保持該類產品的良好獲利水平。

## 休閒食品類

2023財年休閒食品類毛利率44.0%，較去年同期上升0.6個百分點。主系較高毛利率的糖果和多元化的新品銷售佔比上升，以及原紙、塑料膜和塑料粒子等單位耗用成本較去年同期下降，抵消白糖、明膠等成本上漲。

集團將不斷追求精益生產、提高自動化水平，優化生產和供應鏈佈局，和推出具有競爭力的差異化新品，完善產品價格帶，以提高該類產品獲利能力。

## 分銷成本

2023財年分銷成本較2022財年微幅增加309萬人民幣，上升0.1%，達30.212億人民幣；分銷成本佔收益比率較2022財年同期下降0.4個百分點至12.8%，主系因部分運線優化，運費佔收益比率較上財年同期下降0.3個百分點至3.7%。廣促費用佔收益比率為2.5%，與2022財年基本持平。

## 行政費用

2023財年行政費用較2022財年上升6.8%達30.431億人民幣，較上財年同期增加1.939億人民幣，行政費用佔收益比率為12.9%，較2022財年上升0.5個百分點。

## 營運利潤

受益於收益增長及毛利率提升，本集團2023財年的營運利潤較2022財年同比增加7.631億人民幣，成長15.7%，達到56.098億人民幣。營運利潤率較2022財年上升2.7個百分點達到23.8%。

## 融資成本

2023財年本集團融資成本2.818億人民幣，較2022財年增加5,986萬人民幣。融資成本的增加主系2023上半年財年因美元不斷加息致本集團美元借款利率上漲所致；2023下半財年，管理層用較低利率的人民幣借款置換利率較高的美元借款，從而使得本集團2023下半財年融資成本顯著下降。管理層未來將繼續對利率的變動保持密切關注，使集團融資成本保持良好水平。

## 所得稅費用

本集團2023財年所得稅費用14.223億人民幣，所得稅率26.3%，較2022財年下降3.3個百分點，主系2022財年預扣稅增加，故該年度所得稅率偏高，2023財年所得稅率已恢復正常水平。

## 本公司權益持有人應佔利潤

綜上，2023財年本公司權益持有人應佔利潤較2022財年上升18.4%達到39.905億人民幣，權益持有人應佔利潤率較去年同期上升2.2個百分點達到16.9%。

## 流動性與資本財力

### 現金與借款

本集團於2024年3月31日淨現金(現金及銀行存款(含長期銀行存款)減去借款)為106.552億人民幣，較2023年3月31日(83.173億人民幣)增加23.379億人民幣。

本集團營運所需資金及資本開支主要來源於內部營運產生的現金流量及主要往來銀行提供的信貸額度。於2024年3月31日，本集團銀行存款(含長期銀行存款75.850億人民幣)餘額為160.063億人民幣(其中人民幣約佔90%，約為143.614億人民幣)，較2023年3月31日(136.596億人民幣)增加了23.467億人民幣。

本集團於2024年3月31日的總借款為53.511億人民幣，較2023年3月31日(53.423億人民幣)增加880萬人民幣，主要為人民幣借款。其中短期借款為28.893億人民幣，較2023年3月31日(32.820億人民幣)減少3.927億人民幣；長期借款為24.618億人民幣，較2023年3月31日(20.603億人民幣)增加了4.015億人民幣。

本集團於2024年3月31日的淨權益負債率(扣除現金及銀行存款(含長期銀行定期存款)的總借款除以期末總權益(不含非控制性權益))為-0.65倍(2023年3月31日：-0.57倍)。本集團目前擁有充足的現金及銀行信貸額度，既能滿足本集團營運資金的需求，也能滿足將來投資機會的資金需求。管理層也會隨時針對國內外金融環境變化做出審慎財務安排及決定。

### 現金流量

2023財年，本集團營運活動產生的現金淨流入為51.514億人民幣，主系所得稅前溢利54.055億人民幣；融資活動產生的現金淨流出為24.361億人民幣，主系支付股息流出17.911億人民幣；投資活動產生的現金淨流出為26.438億人民幣，主系於原到期日三個月以上銀行存款較2023年3月31日增加23.447億人民幣。最後，截止於2024年3月31日的現金及銀行存款為84.213億人民幣，加上長期銀行存款75.850億人民幣後合計為160.063億人民幣。

## 資本開支

2023財年，本集團的資本開支為4.057億人民幣(截至2023年3月31日止年度：5.313億人民幣)。本集團分別投入了大約1.392億人民幣、9,329萬人民幣和8,679萬人民幣用於增加三大類產品(米果類、乳品及飲料類及休閒食品類)的生產廠房和設備，主系越南新建廠房與設備及更新國內部分老舊廠房與生產設施以因應未來集團成長所需。此外，有部分用於資訊設施和包裝設施等的投入。

上述資本開支的籌措主要來源於公司的內部現金流以及銀行信貸額度。

## 存貨分析

存貨主要包括米果類、乳品及飲料類、休閒食品類及其它類的製成品、運送中貨物和在製品，以及原材料和包裝材料。

下表列示了本集團截至2024年3月31日止年度與截至2023年3月31日止年度的存貨週轉天數：

	截至2024年 3月31日止年度	截至2023年 3月31日止年度
存貨周轉天數	<u>81</u>	<u>90</u>

存貨週轉天期較2022財年減少9天達81天，得益於供應鏈及營運資本效率的提升及部分大宗物料價格回落所致。

於2024年3月31日存貨金額為24.151億人民幣，較2023年3月31日存貨金額31.421億人民幣減少7.270億人民幣。

## 貿易應收款

本集團的貿易應收款，指的是本集團對客戶賒銷產生的應收款項。本集團的賒銷期限通常是60天至90天。本集團對中國的大部份客戶以款到發貨的方式銷售產品。本集團只給予現代分銷渠道及部分新興渠道的信貸客戶提供賒銷，由他們將產品銷售給本集團的最終消費者。

下表列示了截至2024年3月31日止年度與截至2023年3月31日止年度本集團的貿易應收款週轉天數：

	截至2024年 3月31日止年度	截至2023年 3月31日止年度
貿易應收款周轉天數	<u>13</u>	<u>15</u>

## 貿易應付款

本集團的貿易應付款主要由賒購原材料產生。我們的供應商給予的信貸條件一般為30天至60天(從收到貨物及發票後的日期算起)。

下表列示了截至2024年3月31日止年度與截至2023年3月31日止年度本集團的貿易應付款週轉天數：

	截至2024年 3月31日止年度	截至2023年 3月31日止年度
貿易應付款周轉天數	<u>29</u>	<u>29</u>

## 資產抵押

於2024年3月31日，本集團並無任何資產抵押。

## 人力資源和員工薪酬

2023財年本集團平均員工人數約為39,887人，較截止2023年3月31日止年度平均人數減少1,342人，主系管理層提升人效。2023財年總薪酬為45.224億人民幣，較2022財年總薪酬減少4,165萬人民幣，下降0.9%。員工的薪酬包括固定工資，傭金及津貼(如適用)，以及基於本集團及個人表現的年終獎勵。

本集團長期關注對員工的持續教育和培訓計劃並有相當資源投入，本集團經常在必要時給相關的工作人員提供外部及內部的培訓課程，以便不斷提升員工的專業知識與技能。

## 外匯風險

本集團呈列貨幣為人民幣，但本公司的功能貨幣仍為美元，而本集團90%以上經營活動在中國大陸地區，中國大陸地區附屬公司的功能貨幣為人民幣。本集團的外匯風險主要源自境外的原物料採購、設備採購和海外股利支付，及若干已確認資產或負債，以及以人民幣列值之附屬公司借貸，其功能貨幣為美元。

## 股息

本公司一直以來以股東利益最大化為目的，在考慮所有相關因素(外部和內部)後，以審慎的方式執行其派發現金股息和進行股份回購的政策。董事會建議擬派2023財年末期股息每股3.30美仙，約為3.90億美元(折合約27.90億人民幣)。2023財年股息合計每股3.30美仙(2022財年：每股3.24美仙)，約為3.90億美元(2022財年：約為3.85億美元)，約合2023財年本公司權益持有人應佔利潤的70%。



## 審核及風險管理委員會

本公司審核及風險管理委員會由5名獨立非執行董事李國明先生(主席)、貝克偉博士、謝天仁先生、潘志強先生及江河佩琮女士組成。

審核及風險管理委員會已與管理層及本集團之外聘核數師審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並討論內部監控及截至2024年3月31日止年度之財務報告事宜。審核及風險管理委員會亦已審閱截至2024年3月31日止年度之財務業績。

## 安永會計師事務所的工作範圍

本集團之外聘核數師安永會計師事務所已就本集團截至2024年3月31日止年度的初步業績公佈中所列關於本集團綜合收益表、綜合全面收益表及綜合資產負債表及其相關附註的數字與本集團截至2024年3月31日止年度的綜合財務報表所載數字核對一致。安永會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此安永會計師事務所並無對初步業績公佈發出任何核證。

## 企業管治常規

於截至2024年3月31日止年度期間，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄C1第二部分企業管治守則(「企業管治守則」)所載的守則條文規定，惟關於守則條文第C.2.1條有所偏離除外。

## 守則條文第C.2.1條

根據守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應予區分，不應由一人同時兼任。由於蔡衍明先生擔任主席兼行政總裁兩個職務，故本公司偏離此條文。蔡先生為本集團之創辦人，於食品及飲料行業擁有逾47年經驗。考慮到本集團目前之發展階段，董事會認為，由一人同時兼任主席與行政總裁，在實施並執行本集團的業務策略時，可為本公司提供強大而貫徹之領導。然而，本集團將根據屆時情況不時檢討現行架構。

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。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3就董事進行證券交易之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向每位董事查詢，並獲得所有董事確認，彼等於截至2024年3月31日止年度期間已遵守標準守則所訂之標準。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2024年3月31日止年度期間，本公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)以總額(不包括費用)320,720,120港元購回合共70,138,000股股份，該等已購回之股份已隨後註銷。期間於香港聯交所購回股份之詳情如下：

購回月份	購回 股份總數	已付 每股最高價 港元	已付 每股最低價 港元	已付總額 (不包括費用) 港元
2023年4月	2,677,000	5.00	4.99	13,383,000
2023年10月	14,513,000	5.06	4.63	70,867,170
2023年11月	5,300,000	4.65	4.36	24,098,910
2023年12月	23,518,000	4.70	4.42	107,499,110
2024年1月	16,400,000	4.64	4.23	71,723,480
2024年2月	7,730,000	4.34	4.19	33,148,450
	<u>70,138,000</u>			<u>320,720,120</u>

本公司董事相信上述回購乃符合本公司及其股東之最佳利益，並可提高本公司之每股盈利。

截至2024年3月31日止年度及直至本公佈日期，除本公佈披露的股份購回外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）擬於2024年8月27日舉行。股東週年大會通告將於適當時候於本公司的網站刊載及寄發予本公司股東。

為確定有權出席股東週年大會並於會上投票，所有轉讓文件連同有關之股票須於2024年8月21日下午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至1716號舖辦理股份過戶登記手續。本公司將由2024年8月22日至2024年8月27日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。

### 擬派股息及為釐定符合獲派建議股息資格而暫停過戶登記

董事會建議就截至2024年3月31日止年度派發末期股息每股3.30美仙。派息建議待股東於股東週年大會上批准後，擬派末期股息將於2024年9月19日或前後派付。於開曼群島主要股東名冊登記之股東將會自動以美元收取彼等之現金股息，而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。以港元派付之末期股息將按於2024年8月27日（即提呈該股息予本公司股東於股東週年大會上批准派發該股息建議當日）之美元兌港元之匯率換算。

為確定符合獲派上述末期股息資格，所有轉讓文件連同有關之股票須於2024年8月30日下午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至1716號舖辦理股份過戶登記手續。本公司將由2024年8月31日至2024年9月4日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。

承董事會命  
中國旺旺控股有限公司  
蔡衍明  
主席

香港，2024年6月25日

於本公佈日期，執行董事為蔡衍明先生、蔡紹中先生、蔡旺家先生、黃永松先生、朱紀文先生、蔡明輝先生及黎康儀女士；非執行董事為禎春夫先生及鄭文憲先生；以及獨立非執行董事為貝克偉博士、謝天仁先生、李國明先生、潘志強先生及江何佩琮女士。