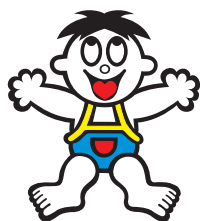


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# 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2022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		變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
收益	23,984,891	21,998,400	+9.0
毛利	10,747,394	10,605,524	+1.3
營運利潤	5,456,813	5,736,178	-4.9
本公司權益持有人應佔利潤	4,202,655	4,157,809	+1.1
主要財務比率	%	%	個百分點
毛利率	44.8	48.2	-3.4
營運利潤率	22.8	26.1	-3.3
本公司權益持有人應佔利潤率	17.5	18.9	-1.4

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2022年3月31日止年度(「2021財年」)之經審核綜合業績，連同截至2021年3月31日止年度(「2020財年」)之比較數字如下：

## 綜合收益表

截至2022年3月31日止年度

	附註	截至3月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	3	<b>23,984,891</b>	21,998,400
銷貨成本		<b>(13,237,497)</b>	(11,392,876)
<b>毛利</b>		<b>10,747,394</b>	10,605,524
其他收益—淨額	4	<b>163,337</b>	289,118
其他收入		<b>414,025</b>	320,586
分銷成本		<b>(3,133,220)</b>	(2,765,622)
行政費用		<b>(2,734,723)</b>	(2,713,428)
<b>營運利潤</b>		<b>5,456,813</b>	5,736,178
融資收入		<b>444,131</b>	469,161
融資成本		<b>(164,328)</b>	(208,379)
融資收入—淨額		<b>279,803</b>	260,782
應佔聯營公司虧損		<b>(2,233)</b>	(2,118)
除所得稅前利潤		<b>5,734,383</b>	5,994,842
所得稅費用	5	<b>(1,545,269)</b>	(1,847,161)
<b>年度利潤</b>		<b>4,189,114</b>	4,147,681
應佔利潤：			
—本公司權益持有人		<b>4,202,655</b>	4,157,809
—非控制性權益		<b>(13,541)</b>	(10,128)
		<b>4,189,114</b>	4,147,681
本公司權益持有人應佔利潤的每股盈利			
每股基本盈利	6	<b>人民幣35.16分</b>	人民幣33.83分
每股攤薄盈利	6	<b>人民幣35.16分</b>	人民幣33.83分

## 綜合全面收益表

截至2022年3月31日止年度

	截至3月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年度利潤	<u>4,189,114</u>	<u>4,147,681</u>
其他全面收益		
其後可能會重分類至損益之項目		
貨幣匯兌差額	127,498	571,242
其後不會重分類至損益之項目		
退休福利責任之重新計量	69	134
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>(11,142)</u>	<u>11,486</u>
年度其他全面收益	<u>116,425</u>	<u>582,862</u>
年度全面收益總額	<u><u>4,305,539</u></u>	<u><u>4,730,543</u></u>
應佔年度全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	4,315,156	4,738,608
— 非控制性權益	<u>(9,617)</u>	<u>(8,065)</u>
總計	<u><u>4,305,539</u></u>	<u><u>4,730,543</u></u>

綜合資產負債表  
於2022年3月31日

	附註	2022年 3月31日 人民幣千元	2021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		5,973,476	6,335,441
投資物業		34,585	36,414
無形資產		10,021	11,169
聯營公司投資		11,074	13,307
遞延所得稅資產		392,786	373,767
按公平值透過其他全面收益記賬的金融資產		104,023	92,935
使用權資產		1,006,684	1,098,451
長期銀行存款		5,737,000	2,850,000
<b>非流動資產總額</b>		<b>13,269,649</b>	<b>10,811,484</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		3,226,184	2,528,819
貿易應收款	8	1,004,538	920,032
預付款項、其他應收款及其他資產		1,091,791	901,613
現金及銀行存款		11,265,819	16,081,070
<b>流動資產總額</b>		<b>16,588,332</b>	<b>20,431,534</b>
<b>總資產</b>		<b>29,857,981</b>	<b>31,243,018</b>

	附註	2022年 3月31日 人民幣千元	2021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		1,798,203	1,821,152
儲備		14,835,392	13,077,825
小計		16,633,595	14,898,977
非控制性權益		75,183	72,663
<b>總權益</b>		<b>16,708,778</b>	14,971,640
<b>負債</b>			
非流動負債			
借款		3,546,364	6,493,151
租賃負債		51,795	124,475
遞延所得稅負債		166,617	348,267
其他非流動負債		135,899	139,627
<b>非流動負債總額</b>		<b>3,900,675</b>	7,105,520
流動負債			
貿易應付款	9	1,106,946	943,281
應計費用及其他應付款		3,104,596	2,931,890
合約負債	3(b)	1,255,592	1,556,783
當期所得稅負債		315,765	287,793
借款		3,355,850	3,339,961
租賃負債		109,779	106,150
<b>流動負債總額</b>		<b>9,248,528</b>	9,165,858
<b>總負債</b>		<b>13,149,203</b>	16,271,378
<b>總權益及負債</b>		<b>29,857,981</b>	31,243,018

# 綜合財務報表附註

截至2022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。

除另有註明外，此等財務報表均以人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2. 重要會計政策摘要

主要會計政策除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本集團的綜合財務報表是根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)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的金融資產及按公平值透過損益記賬的金融資產除外。

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經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、*利率基準改革－第2階段*

香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則

第4號及香港財務報告準則第16號之修訂

香港財務報告準則第16號之修訂

於2021年6月30日後COVID-19相關租金減免

經修訂香港財務報告準則之性質及影響載列如下：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂處理先前修訂中尚未解決之問題，該等問題在現有利率基準被替代之無風險利率（「無風險利率」）所取代時會影響財務報告。該等修訂提供一個可行權宜方法，關於確定金融資產及負債之合約現金流量之基準因利率基準改革而發生變動時，倘該變動為利率基準改革之直接結果及確定合約現金流量之新基準與緊接變動前之原基準在經濟上等同，允許在不調整金融資產及負債之賬面值之情況下更新實際利率。此外，該等修訂允許因利率基準改革而對對沖指定及對沖文件進行修改不會導致對沖關係終止。過渡期間可能出現之任何收益或虧損均通過香港財務報告準則第9號之正常要求進行處理，以計量和確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險成分時，該等修訂亦為實體提供暫時寬免，使其毋須滿足可單獨識別之要求。倘實體合理預期無風險利率風險成分將在指定為對沖後24個月內可單獨識別，則該寬免允許實體被視同已滿足可單獨識別之要求。此外，該等修訂要求實體披露額外資料，使財務報表使用者可了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略之影響。

本集團於2022年3月31日有若干以美元計值並按倫敦銀行同業拆息（「倫敦銀行同業拆息」）計息之銀行借款。由於該等工具的利率於年內並無被無風險利率替代，故該等修訂對本集團之財務狀況及表現並無任何影響。倘該等借款的利率於未來期間被無風險利率替代方案替代，本集團將於「經濟上等同」標準滿足的前提下於修訂該等工具時應用上述可行權宜方法。

於2021年4月頒佈之香港財務報告準則第16號之修訂將讓承租人選擇不就由新冠疫情直接導致之租金寬減應用租賃修改會計處理之實務處理法之可供使用期延長12個月。因此，該可行權宜方法適用於任何減少原定在2022年6月30日或之前到期應付之租賃付款之租金寬減，惟須符合應用該可行權宜方法之其他條件。該修訂於2021年4月1日或之後開始之年度期間追溯生效，首次應用該修訂之任何累計影響於本會計期間之保留溢利期初結餘中確認調整。有關修訂允許提早應用。

由於本集團尚未收到COVID-19相關租金減免，該修訂對本集團之財務狀況及財務表現並無任何影響。

## 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新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號之修訂	對概念框架之提述 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號 (2011年)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17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號之修訂	保險合約 <sup>2,5</sup>
香港財務報告準則第17號之修訂	首次應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則 第9號－比較資料 <sup>2,6</sup>
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動 <sup>2,4</sup>
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 <sup>2</sup>
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義 <sup>2</sup>
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 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項 <sup>1</sup>
香港會計準則第37號之修訂	虧損合同－履行合同之成本 <sup>1</sup>
2018年至2020年香港財務報告準則之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第16號隨附之說明性示例及香港 會計準則第41號之修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2023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> 由於香港會計準則第1號之修訂，香港詮釋第5號財務報表之呈列－借款人對載有按要求償還條款之定期貸款之分類於2020年10月進行修訂，以使相關措辭保持一致，而結論不變

<sup>5</sup> 由於2020年10月頒佈之香港財務報告準則第17號之修訂，香港財務報告準則第4號進行修訂，以擴大臨時豁免範圍，允許保險公司於2023年1月1日之前開始之年度期間應用香港會計準則第39號，而非香港財務報告準則第9號

<sup>6</sup> 香港會計師公會於2022年2月修訂香港財務報告準則第17號，以允許於比較期間呈列之金融資產於首次應用香港財務報告準則第17號時應用分類重疊法

本集團正評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則於初次應用後的影響。迄今為止，本集團認為該等新訂及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、融資收入淨額及應佔聯營公司虧損的分配)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、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2022年及2021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2022年3月31日止年度及截至2021年3月31日止年度的收益如下：

	截至3月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
米果	5,592,257	5,582,611
乳品及飲料	12,873,473	11,011,323
休閒食品	5,397,160	5,312,688
其他產品	122,001	91,778
總收益	<b>23,984,891</b>	<b>21,998,400</b>

截至2022年3月31日止年度分部資料如下：

	截至2022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>5,592,257</u>	<u>12,873,473</u>	<u>5,397,160</u>	<u>122,001</u>	<u>23,984,891</u>
收益確認時間 於某一時間點	<u>5,592,257</u>	<u>12,873,473</u>	<u>5,397,160</u>	<u>122,001</u>	<u>23,984,891</u>
分部利潤	1,077,108	4,039,882	1,071,254	1,794	6,190,038
未分配成本					(733,225)
融資收入－淨額					279,803
應佔聯營公司虧損					(2,233)
除所得稅前利潤					5,734,383
所得稅費用					(1,545,269)
年度利潤					<u>4,189,114</u>
<b>計入收益表之其他分部項目</b>					
物業、機器及設備折舊	221,453	336,124	221,939	691	780,207
使用權資產折舊	27,357	74,446	35,654	7,974	145,431
投資物業折舊	-	-	-	1,174	1,174
物業、機器及設備、使用權資產及 無形資產未分配折舊及攤銷					<u>15,900</u>
<b>資本開支</b>					
按分部劃分之資本開支	131,392	154,282	82,850	27,187	395,711
未分配資本開支					<u>64,836</u>
資本總開支					<u>460,547</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2022年3月31日的分部資產及負債如下：

	於2022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	2,492,742	7,108,069	3,013,382	119,725	12,733,918
未分配資產					110,170
現金及銀行存款					11,265,819
長期銀行存款					5,737,000
聯營公司投資					11,074
<b>總資產</b>					<b>29,857,981</b>
分部負債	1,448,942	3,326,008	1,306,918	30,487	6,112,355
未分配負債					134,634
借款					6,902,214
<b>總負債</b>					<b>13,149,203</b>

截至2021年3月31日止年度分部資料如下：

	截至2021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>5,582,611</u>	<u>11,011,323</u>	<u>5,312,688</u>	<u>91,778</u>	<u>21,998,400</u>
收益確認時間 於某一時間點	<u>5,582,611</u>	<u>11,011,323</u>	<u>5,312,688</u>	<u>91,778</u>	<u>21,998,400</u>
分部利潤	1,376,271	3,744,421	1,268,739	21,098	6,410,529
未分配成本					(674,351)
融資收入－淨額					260,782
應佔聯營公司虧損					<u>(2,118)</u>
除所得稅前利潤					5,994,842
所得稅費用					<u>(1,847,161)</u>
年度利潤					<u>4,147,681</u>
<b>計入收益表之其他分部項目</b>					
物業、機器及設備折舊	230,895	348,440	229,880	855	810,070
使用權資產折舊	42,730	46,156	22,120	4,946	115,952
投資物業折舊	—	—	—	1,200	1,200
物業、機器及設備、使用權資產及 無形資產未分配折舊及攤銷					<u>14,455</u>
<b>資本開支</b>					
按分部劃分之資本開支	67,948	114,418	57,156	20,996	260,518
未分配資本開支					<u>56,792</u>
資本總開支					<u>317,310</u>

於2021年3月31日的分部資產及負債如下：

	於2021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	2,436,583	6,546,993	3,087,476	119,104	12,190,156
未分配資產					108,485
現金及銀行存款					16,081,070
長期銀行存款					2,850,000
聯營公司投資					13,307
<b>總資產</b>					<b>31,243,018</b>
分部負債	1,581,804	3,169,901	1,529,104	28,480	6,309,289
未分配負債					128,977
借款					9,833,112
<b>總負債</b>					<b>16,271,378</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：

	2022年 3月31日 人民幣千元	2021年 3月31日 人民幣千元
合約負債－米果	295,195	392,686
合約負債－乳品及飲料	678,570	780,703
合約負債－休閒食品	275,501	376,633
合約負債－其他	6,326	6,761
	<b>1,255,592</b>	<b>1,556,783</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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初計入合約負債結餘的已確認收益：		
米果	392,686	440,608
乳品及飲料	780,703	774,964
休閒食品	376,633	366,074
其他	6,761	3,005
	<b>1,556,783</b>	<b>1,584,651</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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
匯兌淨虧損	(2,171)	(2,972)
捐贈開支	(44,363)	(20,484)
出售物業、機器及設備及土地使用權之(虧損)/收益	(4,727)	230,137
提早終止租約收益	1,405	—
長期銀行存款所得收益	141,717	73,775
賠償收入	63,214	—
其他	8,262	8,662
總計	<b>163,337</b>	<b>289,118</b>

## 5. 所得稅費用

	截至3月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
當期所得稅		
年度利潤的當期所得稅	<u>1,382,738</u>	<u>1,568,502</u>
遞延所得稅		
中國境內附屬公司股息之預扣稅	181,778	365,000
稅務虧損及暫時性差異的產生和轉回	<u>(19,247)</u>	<u>(86,341)</u>
總計	<u><u>1,545,269</u></u>	<u><u>1,847,161</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2022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2021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2022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2021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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	4,202,655	4,157,809
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>11,953,156</u>	<u>12,288,575</u>
每股基本盈利	<u><u>人民幣35.16分</u></u>	<u><u>人民幣33.83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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已付普通股中期股息每股普通股0.83美仙 (截至2021年3月31日止年度：0.65美仙)	629,920	521,051
擬派付普通股末期股息每股普通股2.10美仙 (截至2021年3月31日止年度：1.46美仙) (附註(a))	1,692,256	1,188,950
擬派付特別股息每股普通股2.94美仙(附註(b))	2,369,158	—
	<b>4,691,334</b>	<b>1,710,001</b>

附註：

- (a) 於2022年6月28日，董事會建議派付截至2022年3月31日止年度的末期股息每股普通股2.10美仙(截至2021年3月31日止年度：1.46美仙)，共計人民幣1,692,256,000元(截至2021年3月31日止年度：人民幣1,188,950,000元)。截至2022年3月31日止年度的擬派末期股息乃按照於本公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。
- (b) 於2022年6月28日，董事會建議派付截至2022年3月31日止年度的特別股息每股普通股2.94美仙，共計人民幣2,369,158,000元。截至2022年3月31日止年度的擬派特別股息乃按照於本公告日期已發行股份總數計算。派付該特別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2022年3月31日止年度派付的股息為人民幣1,761,045,000元，包括分別於2021年9月及2022年1月派付的截至2021年3月31日止年度的末期股息共計人民幣1,131,125,000元及截至2022年3月31日止年度的中期股息人民幣629,920,000元。

8. 貿易應收款

	2022年	2021年
	3月31日	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款		
— 應收第三方	1,017,726	966,438
— 應收關聯方	15,113	15,689
	<b>1,032,839</b>	982,127
減：減值撥備	(28,301)	(62,095)
貿易應收款—淨額	<b>1,004,538</b>	920,032



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日至90日的信貸期(截至2021年3月31日止年度：60日至90日)。

於2022年3月31日及2021年3月31日，貿易應收款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 3月31日	2021年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
60日內	427,418	386,828
61至90日	240,569	316,862
91至180日	336,799	202,668
181至365日	18,461	30,926
365日以上	9,592	44,843
總計	<b>1,032,839</b>	982,127

本集團貿易應收款的賬面值於資產負債表日與其公平值相若。

本集團於報告日期的信貸風險最高承擔額為上述的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

	2022年 3月31日	2021年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款－應付第三方	<b>1,106,946</b>	943,281

於2022年3月31日及2021年3月31日，貿易應付款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 3月31日	2021年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
60日內	964,391	817,867
61至180日	115,625	97,920
181至365日	6,077	9,896
365日以上	20,853	17,598
總計	<b>1,106,946</b>	943,281

於資產負債表日，貿易應付款的賬面值與其公平值相若。

## 主席報告

尊敬的各位股東：

旺旺的歷史開始於60年前位於台灣東北部宜蘭縣設立的宜蘭食品工業股份有限公司(「宜蘭食品」)，當地民風淳樸百姓工作勤奮努力。我在19歲時向家父自告奮勇擔任宜蘭食品總經理，雖然當時對公司的業務及未來經營方向懵懵懂懂，但對當地這種刻苦耐勞的「牛耕精神」印象深刻，後來多年來也把這種務實態度深植於旺旺的公司文化中。

1992年我看到中國大陸市場改革開放的契機，經過深思熟慮並與家人商討後，決定遠赴中國大陸湖南望城縣設立第一家米果工廠，我們夢想著利用旺旺獨特的產品口味，在擁有全球最多人口—十多億人口的中國利基市場中，打造出一個帶給消費者無限歡樂的品牌，因為我深信『有嘴巴，就有市場』，只要未來旺旺能在中國大陸市場爭取到一席之地，就有機會有朝一日躋身世界前茅之列。2021財年我們實現了收益239.849億人民幣，相較沒來大陸投資前成長超過100倍，除了歸功於多年來無數旺旺消費者的愛護外，更有許多經銷商、客戶、合作夥伴的合作共贏，以及旺旺員工的辛勤努力及拚搏，才使旺旺一步一腳印走到今天位置，在此我謹致上十二萬分的感謝！

2022年我要求旺旺管理層要傳承宜蘭那種吃苦耐勞的工作態度，也要反思過去30年在中國大陸市場重大成果和失敗經歷，以便進一步規劃未來放眼全球市場的目標，每個部門要以務實態度設立未來成長規劃，落實到每一年的細節作業，讓旺旺朝著「世界聚龍」企業願景勇往直前，因為我們相信「傳承60、超越30、再啟航」是這一代旺旺人的使命和責任。

最後，再次感謝所有股東的支持，2022年福氣旺天，旺上加旺！我相信旺旺後面的故事會比前面更精彩。

**蔡衍明**

董事會主席及行政總裁

2022年6月28日

## 管理層討論及分析

### 概覽

雖然2021財年仍受疫情不利影響，但集團總收益較去年同期成長9.0%，達到239.849億人民幣，創上市以來收益的新高點！其中：旺仔牛奶、米果主品牌、糖果等產品小類收益均突破歷史高點，主要歸功於近幾年集團實施多渠道、多品牌戰略成功所致。

2021財年中國大陸境內全渠道、三大品類業績均實現增長，就下半年而言，儘管由於大陸部分地區因疫情管控升級對供應鏈造成較大影響，致使下半年部分地區業績受到不利影響，但集團下半年整體收益仍保持高個位數增長，並且米果、休閒食品大類下半年恢復增長勢頭，同比增幅分別達低中個位數及中高個位數。海外市場也伴隨供應鏈壓力的緩解，同比恢復至中高個位數收益增長。

另因部分原材料及包裝材料(統稱「原物料」)價格高企，成本壓力增大，2021財年毛利率同比下降3.4個百分點達到44.8%。2021財年營運利潤同比下降4.9%，達到54.568億人民幣，若剔除2020財年下半年處置工廠用地一次性收入影響，2021財年營運利潤同比接近持平。由於收益的增長及規模效益，抵銷了部分成本上漲的影響，2021財年本公司權益持有人應佔利潤仍同比成長1.1%，達到42.027億人民幣，本公司權益持有人應佔利潤率達到17.5%。集團將持續關注外部環境變化對經營的影響，合理管理成本風險，保持集團良性發展。

2022年以來疫情在中國大陸境內多地散發，全國供應鏈和消費受到一定程度衝擊，4月社會消費品零售總額同比下降11.1%，5月同比下降6.7%。上述亦對集團的經營表現產生一定程度影響。集團將會持續關注疫情及宏觀環境等系統性風險對集團可能產生的影響，並及時對經營做出相應調整。

## 經營綜述

2021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：

- 1) 渠道的精耕及多元化發展：增加終端網點覆蓋及新品推廣；
- 2) 品牌及產品差異化策略：拓寬消費群體，滿足消費者個性化需求；
- 3) 活潑多元的數字行銷：活化品牌形象，增進與消費者互動。

### (一) 渠道的精耕及多元化發展

#### 1. 傳統批發渠道的精耕

傳統渠道2021財年收益同期比實現高個位數增長，集團透過供應鏈效率不斷精進提升，確保了旺旺產品在終端市場的競爭優勢；透過數字化管理，深挖市場機會、彌補空白終端網點，標桿門店的特色陳列、活潑多元的助銷品及終端活動，提升了消費者購買慾望；差異化的產品推廣策略，保持旺旺產品的曝光度，促進各類產品均衡發展。

#### 2. 現代渠道的深耕

現代渠道2021財年收益同期比實現近高個位數成長，其中新品及新開拓的便利店通路成為主要的增長動能，通過管理上架品類、推出適合渠道售賣的新品，豐富貨架陳列面，借助供應鏈補貨系統提高貨架利用率，設計符合節慶氛圍的促銷活動，創造銷售小高潮。

### 3. 新興渠道的多元化發展

作為集團業績增長重要驅動力，2021財年新興渠道收益保持著高速增長，佔集團整體收益比已近雙位數。新興渠道收益的四成來自近三年推出的新品，成為集團展示新品的重要平台。新興渠道分為B2B和B2C兩種經營模式：

B2B模式包括與各平台線上／線下的合作、旺仔旺鋪－自主開發的電子商城、母嬰渠道、OEM代工渠道及特通渠道等。採用多種模式有效增加終端網點覆蓋，提升產品在終端的流轉速度。OEM代工渠道令更多消費者享受旺旺生產的高品質產品，提升集團生產資源的利用效率。

B2C模式主要包括旺旺線上自主運營的官方旗艦店及線下運營的自動售貨機、主題門店等。2021財年自動售貨機收益同比取得翻倍增長。雖然疫情影響了線下與消費者互動，但與配送平台的合作，完善最後一公里配送，有效擴大了售賣區域。

### 4. 持續開拓海外市場

2021財年集團海外業務受到全球疫情及供應鏈壓力的影響，收益同比有所衰退，但隨著全球供應鏈運力逐步改善，下半年收益較上半年有顯著性改善，實現了中高個位數增長。若剔除匯率影響，收益成長達雙位數。另外越南工廠預計於2022年中期正式投產，其他東南亞新設分公司已陸續開始運營。集團將充分發揮旺旺多品類優勢，結合當地消費者喜好設計售賣產品，令世界各地的消費者都能品嚐到旺旺製造的美味。

## (二) 品牌及產品差異化策略

集團依據消費者差異化的訴求、喜好，定義品牌特性及品牌的品類集合。集團近幾年陸續推出的新品牌包括：

「貝比瑪瑪」－專業嬰幼兒輔食品牌  
「邦德」－年輕化創新飲料品牌  
「Fix x Body」－專業健康營養品牌  
「Queen Alice」－高品質女性品牌  
「Mr. Hot」－辣味愛好者個性品牌  
「Got Rice」－創新的大米零食品牌  
「愛至尊」－中老年健康營養品牌

集團定期檢視既有產品的獲利能力，並結合消費者的新訴求，推陳出新，保持品類的良性發展。近三年集團陸續推出的新品佔2021財年收益比已近雙位數。

集團近年來的新品包含如下特性：

- － 契合時下熱點，豐富產品種類，如乳品版塊新增巧克力牛奶、堅果牛奶等；
- － 產品、包裝優化升級，如全新咬感的糖果新品「超QQ」和「QQ漿爆」等；
- － 營養、健康新訴求，如低GI奇亞籽多穀物餅乾、非油炸富含膳食纖維的脆米片等；
- － 滿足消費者個性化需求的功能類新品，如夢夢水、大口爽、元氣糖等。

## (三) 活潑多元的數字行銷

集團透過活潑多元的數字行銷活動，強化「健康、快樂、活力」的品牌形象，營造多元的消費情景，宣傳新品特色；通過信息化技術，完善私域流量管理，搭建旺粉生態系統，增加消費者對品牌的認知和粘性。

## 收益

2021財年集團總收益較2020財年成長9.0%，達到239.849億人民幣。米果大類因受到外銷產品供應鏈中斷不利影響，2021財年收益較去年同期持平，下半年同比成長低中個位數；乳品及飲料類全年同期比成長16.9%，且上下半年均實現雙位數成長；休閒食品類全年同比成長1.6%，下半年同比成長中高個位數。

### 米果類

2021財年米果類收益為55.923億人民幣，與去年同期持平，其中，米果主品牌較去年同期成長低個位數，因全球疫情及供應鏈壓力影響，收益佔比約兩成的海外業務同比衰退。下半財年，豐富多元的年節銷售活動帶動米果主品牌收益同期比成長中個位數，其中新興渠道同期比取得了雙位數成長，海外市場隨著供應鏈壓力緩解，恢復至中個位數增長。

為豐富米果大類產品的種類，滿足消費者的健康訴求，集團推出新品牌「Got Rice」及系列新品：「旺旺甜甜圈」、「脆米片」等。產品添加多種粗糧和膳食纖維且非油炸，營養無負擔，引發了消費者購買慾望。

### 乳品及飲料類

乳品及飲料類2021財年收益為128.735億人民幣，較同期比成長16.9%，更創造上市以來年度收益新高點。大陸境內全渠道同比均實現雙位數成長。佔乳品及飲料類收益90%以上的「旺仔牛奶」同比成長18.4%。

集團以生動多樣的數字行銷活動，增進與消費者情感互動，助益產品動銷：2021財年期間集團推出以旺仔牛奶IP為主題的特色活動：「旺仔牛奶黑化了」，透過社交媒體及線下活動，鼓勵旺粉變裝成「黑化」「旺仔」，以創意活動，助益產品推廣。

為讓乳品及飲料類產品更為多元，陸續推出多款健康、頗具特色的新品：如富有濃醇、絲滑口感的「旺仔巧克力牛奶」、健康營養的「堅果牛奶」，2021財年合計共銷售過億元人民幣；飲料類明星產品「果粒多」，新添百香果檸檬、芒果鳳梨等口味，頗為年輕消費者喜愛。

## 休閒食品類

2021財年休閒食品類實現收益53.972億人民幣，較去年同期成長1.6%，其中糖果、果凍等產品創造了上市以來收益新高。下半財年，休閒食品類收益實現同比中高個位數成長，其中冰品、糖果同期比均取得雙位數成長，豆類、果凍及其他小類同比成長中個位數。

糖果小類2021財年收益同比成長5.1%，全渠道收益同比均實現增長，其中新興渠道增速明顯。下半財年海外業務受益於新品及開拓海外市場實現雙位數收益成長。

冰品小類2021財年收益同比成長2.7%，在社交媒體開展的營銷活動－「凍痴，動不動就想吃」，媒體總曝光達2.2億+，助力凍痴年銷售突破2億元人民幣。新興渠道得益於凍痴新品良好的銷售表現，收益高速增長；現代渠道亦取得高個位數增長。

2021財年休閒食品類通過產品創新、升級，推出多款新品：咬感獨特、添加真實果汁的「水果充氣咬糖」、「旺仔超QQ」、「YA-MI夾心麵包」，完善了集團售賣產品的種類及獨特包裝的果凍新品「Jelly Jelly」，以低糖、低卡，添加膠原蛋白肽，深受女性消費者所喜愛。

## 銷貨成本

2021財年集團銷貨成本為132.375億人民幣，較去年同期上升16.2%，其中：主要大宗原物料，例如：棕櫚油、鐵皮、原紙等使用價格較去年同期上漲雙位數，全脂奶粉美金使用價格較去年同期上漲近雙位數。

進入2022財年以來，受外部宏觀環境影響，人民幣兌美元匯率及部分大宗原物料價格出現較大幅度的波動。集團近年來通過優化生產佈局、生產工藝流程、推動自動化進程等方式，優化成本管理。同時亦會持續關注、評估相關系統性風險的影響程度。



## 毛利

受累於部分大宗原物料使用成本較去年同期增加，2021財年集團毛利率為44.8%，較去年同期下降3.4個百分點，由於銷售的提升抵銷了部分成本上漲的壓力，毛利額達到107.474億人民幣，較去年同期上升1.3%。

集團通過持續優化產品結構推出特色新品、精益生產管理等多元化方式，緩解大宗原物料價格上漲帶來的成本壓力。集團也將密切關注2022財年(截至2023年3月31日止年度)成本上漲可能的不利影響，合理優化供應鏈效率及產品組合，保持良性的運營能力。

## 米果類

2021財年米果類毛利率41.4%，較去年同期下降4.7個百分點，主系：棕櫚油等大宗物料使用成本較去年同期大幅上漲。後續集團將通過優化產品結構，推出獲利能力更為突出的特色新品，管理產品的獲利在合理水平。

## 乳品及飲料類

2021財年乳品及飲料類毛利率46.7%，較去年同期下降2.9個百分點。主系：鐵皮、全脂奶粉等大宗物料使用價格較去年同期上漲。對生產流程的優化、多元化渠道發展，將有助於品類保持健康的獲利能力。

## 休閒食品類

2021財年休閒食品類毛利率44.2%，較去年同期下降3.5個百分點。主系：原紙、塑料粒子等原物料使用成本較去年同期上漲較大。集團將持續推動產品升級，推出高毛利新產品，完善產品價格帶，保持該品類健康的獲利能力。

## 分銷成本

2021財年分銷成本較2020財年上升3.676億人民幣，達到31.332億人民幣，較去年同期上升13.3%，分銷成本佔收益比率較去年同期上升0.5個百分點，為13.1%。其中用人費用佔收益比4.5%，較2020財年持平；運輸費用佔收益比率為4.1%，較2020財年上升0.1個百分點；廣促費用佔收益比率為2.9%，較2020財年上升0.4個百分點。

## 行政費用

2021財年行政費用較2020財年上升2,130萬人民幣，達27.347億人民幣，較去年同期上漲0.8%。行政費用佔收益比率為11.4%，較2020財年同期下降0.9個百分點，主系：收益增長提升了營運槓桿的效益。

## 營運利潤

雖然收益較去年同期成長9.0%，但因原物料價格大幅上漲造成的毛利率下降3.4個百分點，致集團2021財年營運利潤較去年同期下降4.9%，達到54.568億人民幣，營運利潤率達到22.8%。

## 所得稅費用

本集團2021財年全年所得稅費用15.453億人民幣，所得稅率26.9%，較2020財年全年下降3.9個百分點，主系2020財年計提股利預扣稅相應增加致所得稅率偏高。

## 本公司權益持有人應佔利潤

2021財年，本公司權益持有人應佔利潤較2020財年上升1.1%，達到42.027億人民幣，因毛利率較去年同期下降3.4個百分點，權益持有人應佔利潤率較去年同期下降1.4個百分點，達到17.5%。

## 流動性與資本財力

### 現金與借款

本集團於2022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101.006億人民幣，較2021年3月31日(90.980億人民幣)增加10.026億人民幣。主系本財年營運活動產生的現金淨流入為39.105億人民幣，支付股息及股份回購共計25.805億人民幣(2021財年：股息17.610億人民幣，股份回購8.195億人民幣)之後，仍保有充沛的現金儲備。

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2022年3月31日，本集團現金及銀行存款餘額為170.028億人民幣(含長期銀行存款57.370億人民幣)，其中人民幣約佔85.1%，約為144.690億。較2021年3月31日189.311億人民幣減少了19.283億人民幣，主系：利用自有資金歸還銀行美金借款致銀行借款餘額減少29.309億人民幣。

本集團於2022年3月31日的總借款為69.022億人民幣，較2021年3月31日(98.331億人民幣)減少29.309億人民幣，主要是歸還了在境外的公司的美金借款。其中短期借款(包含債券(定義如下))為33.559億人民幣，較2021年3月31日(33.400億人民幣)增加1,589萬人民幣；長期借款為35.464億人民幣，較2021年3月31日(64.932億人民幣，(包含債券(定義如下)))減少了29.468億人民幣。

本集團於2017年4月發行5年期、面值5億美元、票面利率2.875%的有擔保債券(「債券」)。於2022年3月31日，應付債券餘額為4.999億美元(2021年3月31日：4.981億美元)。該債券已隨後2022年4月份到期時悉數歸還。

本集團於2022年3月31日的淨權益負債率(扣除現金及銀行存款(含長期銀行存款)的總借款除以期末總權益(不含非控制性權益))為-0.61倍(2021年3月31日：-0.61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

營運活動產生的現金淨流入為39.105億人民幣，主要為所得稅前利潤為57.344億人民幣；融資活動產生的現金淨流出為53.424億人民幣，其中，借款淨流出26.426億人民幣(主要為償還美金借款約20億人民幣)，支付股息流出17.610億人民幣，以及股份回購流出8.195億人民幣；投資活動產生的現金淨流出34.329億，主系將30.970億用於三個月以上銀行存款。最後，截至於2022年3月31日的現金及現金等價物為110.558億，加之三個月以上的銀行存款59.470億人民幣，合計為170.028億人民幣。

## 資本開支

2021財年，本集團的資本開支為4.605億人民幣(截至2021年3月31日止年度：3.173億人民幣)。本集團分別投入了大約1.314億人民幣、1.543億人民幣和8,285萬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部分老舊廠房與生產設施以因應未來集團成長所需，剩餘的資本支出，主要用於增加資訊設施和包裝設施等。

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2022年3月31日止年度與截至2021年3月31日止年度的存貨周轉天數：

	截至2022年 3月31日 止年度	截至2021年 3月31日 止年度
存貨周轉天數	<u>79</u>	<u>85</u>

於2022年3月31日存貨金額為32.262億人民幣，較2021年3月31日存貨金額25.288億人民幣比，增加6.974億人民幣，主系因應集團銷售增長需求，相應增加原材料準備。但集團持續精進的供應鏈效率管理，使存貨週轉天期較去年同期下降6天。

## 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分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2022年3月31日止年度與截至2021年3月31日止年度本集團的貿易應收款周轉天數：

	截至2022年 3月31日 止年度	截至2021年 3月31日 止年度
貿易應收款周轉天數	<u>15</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2022年3月31日止年度與截至2021年3月31日止年度本集團的貿易應付款周轉天數：

	截至2022年 3月31日 止年度	截至2021年 3月31日 止年度
貿易應付款周轉天數	<u>28</u>	<u>33</u>

### 資產抵押

於2022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

2021財年本集團平均員工人數約為41,265人，較截至2021年3月31日止年度平均人數增加72人。2021財年全年總薪酬為44.034億人民幣。員工的薪酬包括固定工資，佣金及津貼(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，中國境內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。

由於本集團的境外原物料、設備採購及美元借款主要是由本集團以美元作為其功能貨幣的附屬公司之財務報表確認，因此涉及外匯風險的資產與負債皆很小，且抵銷後之風險承擔度亦不重大，故此，人民幣並沒有對綜合收益表的「其他收益－淨額」中列報的匯兌收益和虧損一項造成重大的影響。2021財年內，本集團並無對沖其外幣匯率風險。

## 股息

董事會建議擬派2021財年末期股息每股2.10美仙，約為2.50億美元(折合約16.92億人民幣)；此外，董事會根據本集團實際財政情況，擬派發2021財年特別股息每股2.94美仙，約為3.50億美元(折合約23.69億人民幣)；上述擬派發末期股息與特別股息合計約6.00億美元(折合約40.61億人民幣)。於2022年1月，本公司已派發2021財年中期股息每股0.83美仙，為約0.99億美元(折合約6.30億人民幣)。2021財年股息合計每股5.87美仙，約為6.99億美元，較2020財年股息合計每股2.11美仙，約為2.55億美元，上升174%。加之集團2021財年回購股份金額約1.27億美元(折合8.19億人民幣)，總計歸還股東約8.26億美元(折合約55.10億人民幣)。較2020財年股息及股份回購金額合共約為4.95億美元(折合約33.11億人民幣)上升67%。約合2021財年本公司權益持有人應佔利潤的131%。

## 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2022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2022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2022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、綜合全面收益表和綜合資產負債表及其相關附註的數字與本集團截至2022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2022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14企業管治守則（連同於2022年1月1日生效的修訂）（「企業管治守則」）所載的守則條文規定，惟關於守則條文第A.2.1條（自2022年1月1日起已重新編號為C.2.1）及第A.4.1條（該條文已於2022年1月1日刪除）有所偏離除外。該等偏離之原因將於下文進一步說明。

### 守則條文第A.2.1條

根據守則條文第A.2.1條（自2022年1月1日起已重新編號為C.2.1），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40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。

### 守則條文第A.4.1條

根據守則條文第A.4.1條（該條文於2022年1月1日刪除），非執行董事應以指定任期聘任並須接受重選。由於本公司之非執行董事及獨立非執行董事並非按指定任期獲委任，故本公司偏離此條文。然而，根據本公司之公司組織章程細則，所有董事至少每三年須輪值退任一次，及於每屆股東週年大會上，當時三分之一之在任董事（倘人數並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一之人數）須輪值卸任並膺選連任。因此，董事會認為此方面已採取足夠措施確保本公司之企業管治常規可充分保障股東之權益，並符合該年度生效的企業管治守則所規定的標準。

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10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2022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2022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)982,743,042港元購回合共177,396,000股股份，該等已購回之股份已註銷。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)
2021年4月	35,421,000	5.90	5.62	203,833,190
2021年5月	16,263,000	5.79	5.60	93,319,260
2021年6月	4,000,000	5.55	5.47	22,096,820
2021年7月	36,803,000	5.44	5.21	198,135,860
2021年8月	29,563,000	5.33	5.10	154,433,870
2021年9月	28,709,000	5.79	5.22	156,908,528
2021年10月	26,637,000	6.00	5.68	154,015,514
	<u>177,396,000</u>			<u>982,743,042</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2022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及債券贖回外，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(包括債券)。



## 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2022年8月23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2022年8月17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2022年8月18日至2022年8月23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2022年3月31日止年度派發末期股息每股2.10美仙及特別股息每股2.94美仙。派息建議待股東於股東週年大會上批准後，擬派末期股息及特別股息將於2022年9月15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及特別股息將按於2022年8月23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等股息建議當日）之美元兌港元之匯率換算。

為確定符合獲派上述末期股息及特別股息資格，所有轉讓文件連同有關之股票須於2022年8月26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2022年8月27日至2022年8月31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，2022年6月28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；非執行董事為廖清圳先生、禎春夫先生及鄭文憲先生；而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。