



小菜園國際控股有限公司

Xiaocaiyuan International Holding Ltd.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：0999



2024

年報

目錄

榮譽與獎項	2
公司資料	3
財務摘要	5
董事長致辭	6
管理層討論與分析	8
董事及高級管理層履歷	19
企業管治報告	26
董事會報告	44
環境、社會及管治報告	57
獨立核數師報告	92
綜合損益表	97
綜合損益及其他全面收益表	98
綜合財務狀況表	99
綜合權益變動表	101
綜合現金流量表	103
財務報表附註	105
釋義	173



榮譽與獎項

我們的品牌廣受歡迎，且我們為顧客提供良好的用餐體驗，因此我們獲得了各種榮譽和獎項。下表載列我們於本年度獲得的主要榮譽和獎項：

榮譽及獎項

2024年美團必點榜上榜品牌
福布斯中國2024大消費年度影響力連鎖品牌
第六屆突出貢獻理事單位
2024年度餐飲品牌力百強
華中餐飲經營突破品牌

頒發機構

美團及美團外賣
福布斯中國集團
中國飯店協會
第六屆中國餐飲紅鷹獎評審委員會
抖音生活服務NKA



2024年度餐飲品牌力百強



華中餐飲經營突破品牌



公司資料

董事

執行董事

汪書高先生(董事長兼總經理)
李道慶先生
田春永先生
周斌先生
汪維芳女士
陶旭安先生

非執行董事

朱雪菁女士(於2025年3月7日獲委任)
羅永祥先生(於2025年3月7日辭任)

獨立非執行董事

錢明星先生
朱南軍先生
曾曉松先生
方璇女士

聯席公司秘書

余明珠女士
區泳嫻女士(ACG)

授權代表

李道慶先生
余明珠女士

審核委員會

朱南軍先生(主席)
錢明星先生
方璇女士

薪酬委員會

方璇女士(主席)
汪書高先生
曾曉松先生

提名委員會

汪書高先生(主席)
錢明星先生
朱南軍先生

香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏愨道16號
遠東金融中心17樓

開曼群島股份過戶登記總處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

註冊辦事處

4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

中國總辦事處及主要營業地點

中國
安徽省銅陵市
銅官區北斗星城
2-B4、B5棟803號



公司資料

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣恩平道28號
利園二期15樓15-60室

主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司
銅陵石城路支行
中國
安徽省銅陵市
銅官區
石城路56號

招商銀行股份有限公司
南京分行營業部
中國
江蘇省南京市
建邺區
廬山路199號招銀大廈

中國農業銀行股份有限公司
銅陵銅都支行
中國
安徽省銅陵市
銅官區
長江西路2755號、2761號

本公司法律顧問

有關香港法律：
高偉紳律師行
香港
中環
康樂廣場一號
怡和大廈27樓

有關中國法律：

天元律師事務所
中國
北京市西城區
金融大街35號
國際企業大廈A座509

有關開曼群島法律：

Harney Westwood & Riegels
香港
皇后大道中99號
中環中心3501室

合規顧問

浩德融資有限公司
香港
中環
永和街21號

核數師

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港
中環遮打道10號
太子大廈8樓

公司網站

www.xiaocaiyuan.com

股份代號

0999



財務摘要

下文載列有關本集團於過往四個財政年度¹的業績以及資產及負債的摘要：

業績

	截至12月31日止年度			
	2024年	2023年	2022年	2021年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
收入	5,209,874	4,549,415	3,213,420	2,645,773
除稅前利潤	771,254	744,119	349,775	309,046
所得稅	(190,632)	(212,060)	(112,201)	(81,927)
年內利潤	580,622	532,059	237,574	227,119
以下各方應佔：				
本公司權益股東	580,622	532,059	237,574	227,119
年內全面收益總額	585,417	530,876	237,604	227,116
基本每股盈利(人民幣元)	0.56	0.53	不適用	不適用
攤薄每股盈利(人民幣元)	0.56	0.53	不適用	不適用

資產及負債

	於12月31日			
	2024年	2023年	2022年	2021年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
總資產	3,587,900	2,340,077	1,303,136	1,199,927
總負債	1,222,485	1,716,985	978,246	1,097,421
淨資產	2,365,415	623,092	324,890	102,506

¹ 本公司於2024年12月20日在聯交所主板上市。



董事長致辭

致各位股東及合作夥伴：

本人謹此代表小菜園國際控股有限公司董事會，欣然呈列本公司截至2024年12月31日止的年度業績，並向長期以來支持我們的股東、客戶、合作夥伴及全體員工致以最誠摯的感謝。

回首過去一年，小菜園在規模擴張與市場深耕領域邁出堅實步伐。全年新開門店150家，門店總數突破673家，覆蓋中國14個省份，其中39%新店位於下沉市場（三線及以下），進一步驗證了我們在下沉市場的生存能力與戰略眼光。在財務表現上，我們實現了營收與利潤的雙重增長：全年營收達人民幣52.10億元，同比增長14.5%，堂食收入佔比61.3%，外賣及新零售業務收入佔比38.7%，多元化的收入結構顯著增強了抗風險能力。淨利潤達人民幣5.8億元，淨利潤率保持在11%以上，核心餐飲業務貢獻穩定增長。這一成果得益於董事會審慎管理成本，也受益於團隊管理、供應鏈優化及規模化效益。面對全球通脹壓力及本地消費市場波動，本公司通過數字化管理系統升級及極致的性價比，為長期增長奠定基礎。

展望未來，小菜園將圍繞全球化、數字化與可持續化三大核心方向加速佈局。全球化拓展方面，董事會已批准未來三年海外市場拓展戰略，首階段聚焦東南亞地區，計劃於2025年內開出1-2家海外門店，並與當地優質供應鏈夥伴建立合作，探索中餐國際化的創新模式。技術創新領域，我們將深化智能廚房系統與人工智能(AI)客戶數據分析平台的應用，2025年研發預算及信息化建設將加大投入，以強化運營效率及食品安全管控能力。



董事長致辭

在企業管治與社會責任領域，我們始終堅守合規底線，2024年內完成多次董事培訓，並建立環境、社會和管治(ESG)專項小組，加強ESG培訓和公司內的推廣，聘請專業第三方機構進行核心人員的培訓。可持續發展方面，通過綠色廚房計劃，促進碳排放強度下降；社會責任方面，我們累計捐贈人民幣513萬元(慈善捐助)；提供員工標準化培訓，完善薪酬福利體系，確保員工工作環境安全健康；積極的參與社會公益餐飲服務及反食品浪費宣傳。

在股東回報方面，董事會建議派發截至2024年12月31日止年度末期股息每股股份人民幣0.3187元，全年派息率達淨利潤的64.6%，具體方案將提交股東大會審議。我們深知，穩健的業績增長與合理的股東回報是企業可持續發展的基石，未來將持續優化資本結構，平衡再投資需求與股東權益。

展望未來，儘管全球經濟仍面臨不確定性，董事會對本集團穩中求進的戰略充滿信心。我們將持續優化資本結構，恪守聯交所監管要求，以透明、高效的管理為股東創造長遠價值。

謹此鳴謝各界支持！

汪書高

董事長

小菜園國際控股有限公司

香港，2025年3月26日



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
總計	5,209,874	100.0	4,549,415	100.0

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。



管理層討論與分析

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 ⁽¹⁾			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
總計	667	5,158,167	100.0	536	4,507,968	100.0

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。



管理層討論與分析

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 ⁽¹⁾	2023
堂食顧客人均消費額⁽²⁾ (人民幣元)		
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
總計	59.2	65.2
翻台率⁽³⁾		
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
整體	3.0	3.2

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。



管理層討論與分析

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 ⁽¹⁾	2023
同店數量⁽²⁾		
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	
總計	390	
同店銷售額⁽³⁾(人民幣千元)		
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
總計	3,451,205.3	3,926,884.3
同店日均銷售額⁽⁴⁾(人民幣千元)		
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
整體	24.4	27.8
同店翻台率⁽⁵⁾(次/天)		
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
整體	3.0	3.3



管理層討論與分析

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%。



管理層討論與分析

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。



管理層討論與分析

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。



管理層討論與分析

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 (人民幣千元)	2023年 (人民幣千元)
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		
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。



管理層討論與分析

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。



管理層討論與分析

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名全職員工（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。



管理層討論與分析

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，除本年度報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。



董事及高級管理層履歷

董事

執行董事

汪書高先生，52歲，本集團的創始人，於2021年10月獲委任為本公司董事長、執行董事兼總經理。自2013年6月起，汪先生一直擔任小菜園餐飲的董事長。

汪先生於餐飲行業擁有超過20年經驗。在創立本集團之前，汪先生曾分別於2006年3月、2007年5月和2010年12月創立銅陵市汪旺美食林、銅陵市郊區和諧大酒店和銅陵市和諧餐飲有限責任公司。汪先生曾獲得多個著名獎項及認可，於2019年11月獲安徽省企業經營與管理研究會任命為副會長、於2020年12月獲中國商業企業管理協會評為「全國商業優秀企業家」、於2021年5月獲安徽省烹飪協會委任為副會長。

汪先生於2024年10月畢業於位於中國上海的長江商學院，主修工商管理學。

汪先生是執行董事汪維芳女士的叔父。



董事及高級管理層履歷

李道慶先生，47歲，於2023年2月獲委任為執行董事。李先生自2013年6月起一直擔任小菜園餐飲的董事兼副總經理。

在加入本集團之前，李先生於2001年6月至2007年3月在馬鞍山市花山區148法律服務所提供法律服務、於2007年3月至2009年1月擔任重慶市渝西鋼鐵(集團)有限公司的總經理及於2009年1月至2012年7月擔任重慶市度瑪金屬材料有限公司的業務部門總監。彼自2021年12月起擔任江蘇省南京市鼓樓區人民代表大會代表及自2023年9月起擔任安徽省餐飲行業協會供應鏈專業委員會委員。

李先生分別於2001年12月及2004年12月畢業於中國安徽省安徽大學經濟法學專科及法律專業本科。

田春永先生，50歲，於2023年2月獲委任為執行董事。田先生自2014年10月起一直擔任小菜園餐飲的董事兼副總經理。

在加入本集團之前，田先生分別於2006年10月至2007年12月、2008年1月至2011年1月、2011年1月至2013年12月在南京秦朝瓦罐餐飲有限公司、南京御秦上品餐飲管理有限公司及南京辣啡餐飲管理有限公司擔任總經理。

田先生目前正通過遠程教育攻讀中國北京的國家開放大學的專科文憑。

周斌先生，46歲，於2023年2月獲委任為執行董事。周先生自2013年6月起一直擔任小菜園餐飲的董事兼區域總經理。

周先生於餐飲行業擁有逾15年經驗。在加入本集團之前，周先生於2010年12月至2013年3月擔任銅陵市和諧餐飲有限責任公司的行政總廚。

周先生於1996年5月在中國安徽省銅陵市樅陽縣老洲中學畢業，彼目前正通過遠程教育攻讀中國北京的國家開放大學的專科文憑。



董事及高級管理層履歷

汪維芳女士，34歲，於2023年2月獲委任為執行董事。彼自2013年6月起一直擔任小菜園餐飲的董事兼區域總經理。

汪女士於餐飲行業擁有超過10年經驗。在加入本集團之前，汪女士於2008年3月至2010年12月任職於銅陵市郊區和諧大酒店，最後的職位為經理。彼亦於2010年12月至2013年3月擔任銅陵市和諧餐飲有限責任公司的經理。

汪女士於2004年7月在中國安徽省銅陵市郊區紅陽初級中學畢業。

汪女士是董事長兼執行董事汪書高先生的侄女。

陶旭安先生，36歲，於2023年2月獲委任為執行董事。陶先生自2013年6月起一直擔任小菜園餐飲的董事兼區域總經理。

陶先生於餐飲行業擁有超過10年經驗。在加入本集團之前，陶先生於2006年3月至2007年5月擔任銅陵市汪旺美食林的廚師長。彼亦於2010年12月至2013年3月擔任銅陵市和諧餐飲有限責任公司的行政總廚。

陶先生於2002年6月在中國安徽省銅陵縣鳳凰農業中學（現為義安區鳳凰學校）畢業。彼目前正通過遠程教育攻讀中國北京的國家開放大學的專科文憑。

非執行董事

朱雪菁女士，35歲，於2025年3月獲委任為非執行董事。

朱女士於資本市場及私募股權投資機構業務運營與風控合規方面擁有12年經驗。彼於2013年曾就職於北京大成律師事務所，主要從事外資銀行業務、外商直接投資等工作；於2014年曾就職於北京市中倫律師事務所，主要從事公司收購兼併、私募基金投資、證券發行與上市等工作；於2018年加入加華資本管理股份有限公司至今，負責風控合規部工作，參與公司日常運營、募投管退及風險管理、投後管理等工作，現為風控合規部負責人。

朱女士於2013年5月畢業於美國威廉瑪麗學院，取得法學碩士學位。朱女士於2012年9月獲得由中華人民共和國司法部頒發的中國法律職業資格證書。



董事及高級管理層履歷

獨立非執行董事

錢明星先生，61歲，於2024年12月獲委任為獨立非執行董事。

錢先生於法律實踐擁有豐富的經驗。錢先生於1999年8月至2023年4月在北京大學法學院擔任教授。錢先生於1986年8月至1988年8月期間及1988年8月至1993年8月期間分別在北京大學法律系擔任助教及講師。於1993年8月至1999年8月，錢先生擔任北京大學法學院副教授。自2016年6月起，錢先生擔任頤海國際控股有限公司（一家在聯交所上市的公司，股份代號：1579.HK）的獨立非執行董事。錢先生現亦分別於中國國際經濟貿易仲裁委員會、華南國際經濟貿易仲裁委員會及北京仲裁委員會擔任仲裁員。

錢先生分別於1983年7月和1986年7月取得北京大學法學學士學位及法學碩士學位。錢先生於2001年6月取得北京大學法學博士學位。

朱南軍先生，52歲，於2024年12月獲委任為獨立非執行董事。

朱先生，北京大學經濟學院教授、博士生導師，於2002年起開始在北京大學經濟學院工作，歷任博士後研究人員、講師、副教授。朱先生在財務及會計方面擁有豐富的經驗。他曾在2015年6月至2021年7月擔任魯商福瑞達醫藥股份有限公司（一家在上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600223.SH）的獨立董事，自2020年6月起擔任航天時代電子技術股份有限公司（一家在上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600879.SH）的獨立董事和董事會審計委員會主席。

朱先生於1994年7月在中國湖北省的武漢大學獲得經濟學學士學位，並分別於1999年7月和2002年6月在中國北京的中國人民大學獲得管理學（會計學）碩士學位和管理學（會計學）博士學位。



董事及高級管理層履歷

曾曉松先生，50歲，於2024年12月獲委任為獨立非執行董事。

曾先生在公司融資和投資管理方面擁有豐富的經驗。曾先生於1999年2月至2005年7月在中國銀行紐約分行工作，最後的職務為公司銀行部副總裁。2005年7月，他加入了摩根大通投資銀行擔任股票研究部股票分析師，之後轉入投資銀行部，專注於金融機構的股票上市和併購，覆蓋中國的銀行、證券公司、保險公司和基金管理公司。2008年8月至2022年9月，曾先生在一家專注於大中華區投資管理的私募基金管理公司景林資產管理香港公司工作，最後的職務為公司總經理和合夥人。曾先生於2022年12月創辦奧愷基金管理集團亞洲有限公司並擔任董事長，專注投資亞洲已上市和即將上市的公司。其亦擔任奧愷基金管理集團亞洲有限公司之母公司奧愷基金管理集團有限公司及其聯屬公司奧愷基金管理普通合夥人有限公司的董事。曾先生自2023年10月起擔任鍋圈食品(上海)股份有限公司(一家在聯交所上市的公司，股份代號：2517.HK)的獨立非執行董事及薪酬委員會主席。

曾先生於2003年獲得特許金融分析師(CFA)專業資格。他還是香港創業及私募投資協會(HKVCA)董事會成員及大中華委員會副主席。

曾先生於1995年7月畢業於中國武漢大學國際金融系，之後於1995年至1997年在中國人民銀行研究生部(現清華大學五道口金融學院)國際金融專業深造，之後在英國倫敦經濟學院(LSE)深造，於1998年8月獲得會計與金融理學碩士學位，並獲得羅伯特－富林明獎學金。

方璇女士，53歲，於2024年12月獲委任為獨立非執行董事。

方女士在財務和庫務行業擁有豐富經驗。彼於2000年6月至2019年7月在北京控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：0392.HK)工作，其最後職位為香港資金財務部財務會計經理。她於2019年8月至2022年5月擔任華營建築集團控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：1582.HK)的財務董事，2022年6月至今擔任首席財務官。方女士於2016年8月至2019年7月擔任明曦公益基金會的財務主管。方女士自2022年6月和2023年1月起至今分別擔任中國註冊會計師協會駐香港聯絡處諮詢委員和中國人民政治協商會議陝西省委員會委員，其目前亦服務香港中國企業協會財會專業委員會，並擔任常務副秘書長。方女士自2024年3月起獲委任為國開國際投資有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：1062.HK)的獨立非執行董事。



董事及高級管理層履歷

方女士自2015年6月起成為國際會計師公會會員並自2020年9月起成為國際會計師公會資深會員。彼亦自2016年12月起成為中國總會計師協會(CACFO)會員並自2021年1月起擔任香港專業及資深行政人員協會會員。

方女士於2006年10月獲得英國博爾頓大學會計學學士學位。彼亦於2022年8月完成中國北京清華大學公共管理高級課程並於2021年10月獲得香港城市大學的行政人員工商管理碩士(EMBA)學位。

高級管理層

汪書高先生為本公司董事長、執行董事兼總經理。有關汪先生的履歷詳情，請參閱上文「董事－執行董事」。

李道慶先生為本公司執行董事兼副總經理。有關李先生的履歷詳情，請參閱上文「董事－執行董事」。

田春永先生為本公司執行董事兼副總經理。有關田先生的履歷詳情，請參閱上文「董事－執行董事」。

朱正慧女士，48歲，於2019年9月加入本集團並於2021年10月獲委任為本公司首席財務官。彼自2019年9月起一直擔任小菜園餐飲的首席財務官。

在加入本集團之前，朱女士於1998年1月至2017年5月在銅陵市郊區財政局陳瑤湖分局擔任會計師。彼亦於2018年5月至2019年8月任職於銅陵如是會計師事務所。

朱女士於2007年1月通過函授在中國安徽省銅陵學院成人教育學院取得國際經濟及貿易學士學位。彼於2003年4月獲中國註冊會計師協會認可為註冊會計師，及於2007年8月獲中華人民共和國人力資源和社會保障部及中華人民共和國國家稅務總局共同認可為註冊稅務師。

余明珠女士，40歲，於2015年7月加入本集團並自2021年10月起獲委任為董事會秘書兼總經理辦公室主任，並於2024年12月獲委任為本公司聯席公司秘書。彼於2015年7月至2016年12月擔任高級職員，並於2017年1月至2020年11月擔任小菜園餐飲辦公室主任兼董事長助理。

在加入本集團之前，余女士於2009年5月至2015年4月任職於佛山市領航人力資源服務有限公司，最後擔任常州分公司負責人。



董事及高級管理層履歷

余女士於2018年6月獲得中國廣西省桂林電子科技大學人力資源系的專科文憑。彼於2022年1月獲委任為中國人民政治協商會議第二屆銅陵市銅官區委員會委員，於2022年6月獲銅陵市質量協會評為「企業首席質量官」。

聯席公司秘書

余明珠女士為本公司董事會秘書兼聯席公司秘書。就余女士簡歷，請參閱上文「高級管理層」。

區泳嫻女士為本公司聯席公司秘書。區女士為方圓企業服務集團(香港)有限公司的助理經理，於公司秘書領域擁有逾九年經驗，負責向上市及私營公司提供企業服務。區女士為香港特許公司治理公會及英國特許公司治理公會的會員。區女士持有工商管理(榮譽)學士學位。

董事及高級管理層的資料變動

除上文所披露者外，並無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。



企業管治報告

董事會謹此提呈自上市日期起至2024年12月31日止期間的企業管治報告。

企業文化

- 我們的口號：小菜園，母親的味道！
- 我們的願景：讓更多的員工實現夢想！
- 我們的目標：有華人的地方就有小菜園！

本公司致力於培養企業文化，立足於「所做一切都是為了解決顧客的困惑，讓顧客省心、省時、省錢；所做一切都是為了員工，為了他們的成長，實現人生的夢想；所做一切都是為政府多納稅，多解決就業崗位」的價值觀，令本集團各層級僱員通過守法、合乎道德、負責任地行事實現成長，充分發揮潛能，從而使本公司能夠提供可持續的長期業績，並以有益於社會、環境的方式運營。

本公司之願景、目標及價值觀為員工的操守及行為提供指引，確保其貫穿於本公司經營實務、工作場所政策和常規以及利益持份者關係中。管理層負責為本公司訂立基調及創立企業文化，界定本集團的使命、價值觀及戰略方向，並由董事會審閱。考慮到企業文化體現於各類環境，如勞動力參與、員工挽留和培訓、法律及監管合規、員工安全、福利與支持，本集團的文化、使命、價值觀及戰略均保持一致。

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上市規則附錄C1所載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的偏差除外，下文「董事長與總經理」一節將進一步闡釋。



企業管治報告

董事會

董事會的組成

於報告期內及截至最後實際可行日期，董事會成員載列如下：

執行董事

汪書高先生 (董事長兼總經理)

李道慶先生

田春永先生

周斌先生

汪維芳女士

陶旭安先生

非執行董事

朱雪菁女士 (於2025年3月7日獲委任)

羅永祥先生 (於2025年3月7日辭任)

獨立非執行董事

錢明星先生

朱南軍先生

曾曉松先生

方璇女士

董事履歷詳情載於本年度報告「董事及高級管理層履歷」一節。

錢明星先生、朱南軍先生、曾曉松先生及方璇女士 (彼等均於2024年12月11日獲委任為董事) 確認，彼等 (i) 已於2024年4月30日取得上市規則第3.09D條所述的法律意見，及 (ii) 了解根據上市規則其作為董事的責任。

除本年度報告「董事及高級管理層履歷」一節所披露者外，董事會成員之間概無其他關係 (包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。



企業管治報告

截至最後實際可行日期，本公司一直遵守上市規則第3.10(1)條及第3.10(2)條之相關規定，委任至少三名獨立非執行董事，而其中至少一名獨立非執行董事擁有適當的會計專業資格或相關財務管理專長。

本公司亦遵守上市規則第3.10A條有關所委任的獨立非執行董事須佔董事會成員人數至少三分之一的規定。

董事會及管理層職責

董事會負責並擁有管理及運營本公司的一般權力，負責本公司的所有重大決策，包括批准及監察本集團的所有重大政策及整體戰略、內部控制及風險管理系統、須予公佈的交易及關連交易、提名董事及聯席公司秘書以及其他重大財務及運營事項。董事會亦授權高級管理層負責本公司業務的日常管理。

董事會直接及間接通過其委員會履行本公司的企業管治職能，包括(但不限於)：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- (b) 檢討及監察董事及本公司高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司遵守法律及監管要求的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察本公司僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及本公司企業管治報告所作的披露；及
- (f) 檢討及監察本公司遵守本公司舉報政策的情況。

報告期內，董事會已履行有關企業管治職能如下：(i)就實施企業管治守則的情況審閱及制定本公司的企業管治政策及常規；(ii)審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續職業發展；(iii)審閱及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(iv)審閱及監察遵守標準守則的情況；及(v)審閱本公司遵守企業管治守則的情況以及於企業管治報告內披露。



企業管治報告

董事長與總經理

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。

董事獲得獨立觀點和意見的機制

在董事會會議上，董事可自由發表意見，重要決定須進行詳細討論後才能做出。如董事認為需要徵求獨立專業機構意見，可按程序聘請獨立專業機構，費用由本公司支付。若董事對董事會擬議事項佔有重大利益，相關董事須對有關議案的討論迴避並放棄表決，且該董事不計入該議案表決的法定人數。此外，獨立非執行董事亦應當對本公司討論事項發表客觀、公正的獨立意見。本公司獨立非執行董事在本公司未擔任除董事以外的其他職務，與本公司及本公司主要股東不存在可能影響其進行獨立、客觀判斷的關係，在本公司及本公司子公司不擁有任何業務或財務利益。因此，報告期內，獨立非執行董事的參與可有效確保董事會具有強力而且充足的獨立元素。

自上市日期起至2024年12月31日止期間，董事會已遵守上述相關規定，且上述機制行之有效，能為董事會提供獨立的觀點和意見。董事會將每年檢討上述機制的實施及有效性。



企業管治報告

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性所發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事服務合約

本公司各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意擔任執行董事，自其獲委任為董事之日起或自上市日期起生效，任期為三年（以較早結束者為準）。任何一方均有權發出不少於三個月的書面通知以終止協議。本公司原非執行董事羅永祥先生已與本公司訂立委任書，據此，其同意出任非執行董事，委任書的任期自其獲委任為董事之日起或自上市日期起（以較早結束者為準）開始，持續三年（惟須根據組織章程細則的規定重選連任），直至根據委任書的條款及條件終止或任何一方至少提前一個月向另一方發出書面通知為止。本公司非執行董事朱雪菁女士已於2025年3月7日與本公司訂立委任書，據此，其同意出任非執行董事，委任書的初步任期自其於2025年3月7日獲委任為董事之日起一年（惟須根據組織章程細則的規定重選連任），直至根據委任書的條款及條件終止或任何一方至少提前一個月向另一方發出書面通知為止。本公司各獨立非執行董事已於2024年12月10日與本公司訂立委任書，彼等的委任函的初始任期自2024年12月11日開始為期三年（惟須根據組織章程細則的規定重選連任），直至根據委任書的條款及條件終止或任何一方至少提前一個月向另一方發出書面通知為止。

報告期內，董事與本公司或附屬公司未訂立任何在一年內不可不支付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

董事委任及重選連任

根據組織章程細則第15.1條，於每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事（若人數並非三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數）須輪值退任，惟每位董事必須最少每三年輪值退任一次。



企業管治報告

根據組織章程細則第15.5條，董事會亦可隨時委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或作為新增董事，惟須受股東於股東大會或細則釐定的任何最高人數規限。董事會委任以填補臨時空缺或作為現有董事會新增董事的任何董事任期僅至其獲委任後本公司首屆股東週年大會為止，屆時將符合資格於該大會上膺選連任。

朱雪菁女士、汪書高先生、李道慶先生、田春永先生及周斌先生將根據組織章程細則於股東週年大會上輪值告退，並合資格且願意膺選連任。有關獲選連任的詳情載於本公司適時刊發的股東週年大會通函內。

董事培訓及專業發展

根據企業管治守則的守則條文第C.1.4條，所有董事均應參與持續的專業發展，以發展及更新其知識及技能，從而確保其繼續對董事會做出知情及相關的貢獻。本公司關注董事的持續專業發展，安排充足的培訓項目，並鼓勵董事參與該等培訓，以確保彼等適當了解公司業務及營運以及充分了解上市規則及相關法律規定下董事的職責及責任。

報告期內，本公司為全體董事組織了由合資格專業人士／法律顧問舉辦的培訓課程，主題涵蓋董事職責及責任。此外，本公司已向全體董事提供包括董事職責及責任在內的相關閱讀材料，供其參考及學習。

證券交易及內幕消息處理

董事會已採納標準守則，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，全體董事確認彼等自上市日期起至2024年12月31日止期間已遵守標準守則的條文。

本公司亦已制定及實施有關信息披露（包括但不限於內幕消息的披露）的政策和程序，包括監察潛在內幕消息，確保迅速識別及評估對本公司股價有重大影響的相關事實及情況，以及在必要時提請董事會留意有關事項以便決定是否需要披露。掌握內幕消息或潛在內幕消息的董事、高級管理層及相關僱員須採取合理措施保守機密，並確保其接收者知悉其有保密義務。



企業管治報告

董事會會議及股東大會

本公司於2024年12月20日於聯交所上市。自上市日期起至2024年12月31日止期間，本公司未召開董事會會議及股東大會。董事會將根據企業管治守則的要求，於下一份年度報告中披露相關會議情況。

董事會委員會

本公司已設立三個董事會委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會已將各董事會委員會職權範圍（登載於聯交所及本公司網站）所載的職責轉授予各董事會委員會。董事會委員會已獲提供充足資源以履行其職責。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事（即朱南軍先生、錢明星先生及方璇女士）組成。朱南軍先生擔任審核委員會主席。審核委員會的主要職責包括（但不限於）以下：

- (i) 就委任、重新委任及罷免外聘核數師的事宜向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，以及處理其辭任或遭辭退的任何問題；
- (ii) 按適用標準檢討及監察外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核過程的有效性。審核委員會應在審核開始前與核數師討論審核性質及範圍以及申報責任；
- (iii) 就委聘外聘核數師提供非審核服務制定及執行政策；
- (iv) 監察本公司財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及（如擬刊發）季度報告的完整性，並審閱當中所載的重大財務報告判斷；
- (v) 檢討本公司的財務監控、風險管理及內部控制制度；
- (vi) 與管理層討論風險管理及內部控制制度，確保管理層已履行職責建立有效的制度；
- (vii) 確保內部及外聘核數師之間的協調，並確保內部審核職能在本公司內部有足夠資源運作及處於適當地位，以及檢討及監察其成效；及
- (viii) 法律、法規、規範性文件、本公司股份上市地證券監督管理機構規則和組織章程大綱及細則規定的，以及董事會授權的其他事宜。



企業管治報告

本公司於2024年12月20日於聯交所上市。自上市日期起至2024年12月31日止期間，審核委員會未召開會議。董事會將根據企業管治守則的要求，於下一份年度報告中披露相關會議情況。

審核委員會已審閱本公司截至2024年12月31日止年度的年度業績及年度報告，及按國際財務報告準則編製的截至2024年12月31日止年度的經審計合併財務報表。

薪酬委員會

薪酬委員會由一名執行董事（即汪書高先生）及兩名獨立非執行董事組成（即方璇女士及曾曉松先生）。方璇女士擔任薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責包括（但不限於）以下：

- (i) 就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序以制定薪酬政策，向董事會提出建議；
- (ii) 因應董事會不時議決的企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (iii) 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任而應付的賠償）；
- (iv) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (v) 考慮同類公司支付的薪酬水平、董事及高級管理人員投入的時間及職責，以及本公司及其附屬公司及併表聯屬實體的僱傭條件等因素；
- (vi) 確保概無董事或其任何聯繫人參與釐定彼等自身的薪酬；



企業管治報告

- (vii) 檢討及批准董事及高級管理人員因喪失或終止職務或委任、或因行為不當而遭解僱或罷免的賠償款項及安排，以及評估建議的賠償或安排是否公平、適量、合理、符合有關合約條款或就其他方面而言屬適當；
- (viii) 就如何對根據上市規則須經股東批准的任何董事服務合約進行表決向本公司股東提出建議；及
- (ix) 審閱及／或批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜。

本公司於2024年12月20日於聯交所上市。自上市日期起至2024年12月31日止期間，薪酬委員會未召開會議。董事會將根據企業管治守則的要求，於下一份年度報告中披露相關會議情況。

薪酬政策

董事以工資、花紅、其他津貼及實物福利的形式獲得報酬，包括本公司代表彼等向養老金計劃繳納的供款。我們根據每位董事的職責、資格、職位及資歷確定董事的薪酬。

提名委員會

提名委員會由一名執行董事（即汪書高先生）及兩名獨立非執行董事（即錢明星先生及朱南軍先生）組成。汪書高先生擔任提名委員會主席。提名委員會的主要職責包括（但不限於）以下：

- (i) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗），並就為配合本公司的企業戰略而對董事會作出的任何擬定變更提出建議；
- (ii) 制定物色和評估董事候選人資格以及對其進行評估的標準；
- (iii) 制定及維持董事的提名政策，包括提名程序和提名委員會在年內物色、甄選及推薦董事候選人的程序及準則，以及定期審閱及在本公司企業管治報告內披露達致提名政策所載目標的政策和進度；
- (iv) 物色具備合適資格可擔任董事的人士（包括該等人士可否為董事會帶來觀點與角度、技巧及經驗以及該等人士如何促進董事會多元化），並根據本公司的提名政策挑選獲提名的有關人士出任董事或就此向董事會提供推薦建議；



企業管治報告

- (v) 根據上市規則的規定評估獨立非執行董事的獨立性；
- (vi) 評估將獲提名為本公司獨立非執行董事的候選人出任其他上市公司董事職位的數目；
- (vii) 就董事的委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及本公司總經理)的繼任計劃向董事會提供推薦建議；及
- (viii) 制定關於董事會成員多元化的政策，並在企業管治報告中披露該政策或政策概要。

本公司於2024年12月20日於聯交所上市。自上市日期起至2024年12月31日止期間，提名委員會未召開會議。董事會將根據企業管治守則的要求，於下一份年度報告中披露相關會議情況。

董事會多元化政策

我們已採納董事會多元化政策，當中載列實現董事會多元化的方法。本公司明白及認可多元化對董事會的益處，並將董事會層面日益多元化(包括性別多元化)視作維持本公司競爭優勢及提升其從更廣泛的人才庫吸納、保留及激勵僱員的能力的重要元素。

根據我們的董事會多元化政策，董事會候選人的甄選將基於一系列多元化範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、行業經驗、技術能力、專業資格及技能、知識、服務年限及其他相關因素。我們亦會考慮我們自身的業務模式及特殊需求。董事候選人的最終甄選將基於候選人的長處及候選人將為董事會帶來的貢獻。

董事會目前由三名女性董事及八名男性董事組成(女性董事佔董事會成員約27.3%)，具備均衡的知識及技能組合，包括但不限於整體管理及策略發展、財務、會計及風險管理。董事會的目標是保持董事會中有女性成員，本公司認為董事會符合我們的董事會多元化政策，且本公司的董事會多元化政策可確保董事會將有候補的潛在繼任者以延續董事會既有的性別多元化。



企業管治報告

本公司的提名委員會負責執行董事會多元化政策。提名委員會及董事會將每年檢討董事會多元化政策，以確保其持續有效，本公司將每年於企業管治報告中披露董事會多元化政策的實施情況。

員工多元化

於報告期末，本集團的員工（包括高級管理層）的性別多元化總體平衡，女性比例為42.92%，男性比例為57.08%。本公司的目標是在僱員中保持性別的均衡。

本集團始終致力於營造公平、尊重和包容的工作環境。我們在招聘、培訓、晉升、解僱及退休政策等方面的決策不會考慮年齡、性別、種族、民族、國籍、宗教、婚姻狀況、家庭狀況或任何其他非工作相關因素。我們將繼續努力實現員工多元化的適當平衡。

董事提名政策

董事會已授權提名委員會釐定就挑選及建議董事候選人將予採納的程序、過程及標準。董事會可取消其先前授予提名委員會的授權而重新履行職責。

董事會已授權提名委員會物色候選人以向董事會提名（包括替補空缺的候選人）及根據多元化政策及提名委員會職權範圍評估其資格。提名委員會將推薦董事候選人供董事會考慮及與董事會一起審閱候選人資格。董事會保留提名候選人供股東選舉為董事及填補空缺的權力。於物色董事候選人時，提名委員會可考慮所有其認為合適的事實及情況，其中包括候選人的技能、其業務經驗的深度和廣度及其他背景特徵、獨立性及董事會的需要。

提名委員會及董事會可能考慮多項與被提名人資格及背景有關的廣泛因素，當中可能包括董事會多元化政策所載的多樣性。提名委員會及董事會於挑選董事會成員時優先物色將通過其已有專業成就紀錄、業務經驗的深度和廣度及其他背景特徵促進股東權益的人士。



企業管治報告

股東提名董事程序

如果股東打算提名非公司董事的人士來參選董事，股東必須存放一份書面通知（「通知」）於本公司的香港主要營業地點，香港銅鑼灣恩平道28號利園二期15樓15-60室，收件人為本公司的聯席公司秘書佘明珠女士。通知必須清楚地載明股東名字、其聯絡信息和他／她／他們持有的股份，打算為選舉董事提名的人選的全名，包括上市規則第13.51(2)條要求的此人的簡歷信息，並且由相關的股東簽字（而非所提名的人選）。通知也必須附有所提名參選的人簽署的關於他／她願意擔任董事的同意函（「同意函」）。

通知及同意函的交存期將從本公司派發選舉董事的相關股東大會通知的第二天開始並在不遲於該股東大會日期前七天結束，而向本公司發出通知之最短期間須為最少七天。該通知將由聯席公司秘書向本公司股份過戶登記分處驗證並確認請求的適當及符合議事規程時，聯席公司秘書將請求提名委員會和董事會考慮將該參選董事人選的詳情包括在其公告或補充通函中並將決議包括在提議該人選參選董事的股東大會的議程中。



企業管治報告

董事對財務報表的責任

董事確認其編製本公司截至2024年12月31日止年度合併財務報表的責任。本公司獨立核數師有關其財務報表的報告責任聲明載於獨立核數師報告內。

董事並不知悉任何有可能嚴重影響本公司持續經營能力的重大不確定事項或情況。

核數師酬金

於截至2024年12月31日止年度，本公司就外聘核數師畢馬威會計師事務所提供審計服務及非審計服務而已付／應付的酬金如下：

服務類別	已付／應付費用 (人民幣千元)
審計及審計相關服務	4,200
總計	4,200

聯席公司秘書

佘明珠女士及區泳嫻女士均於2024年12月2日獲委任為本公司聯席公司秘書。

佘明珠女士為區泳嫻女士於本公司的主要聯絡人，就本公司企業管治事務與區泳嫻女士進行合作及溝通。佘明珠女士及區泳嫻女士的履歷詳情載於本年度報告「董事及高級管理層履歷」一節。

截至2024年12月31日止年度，佘明珠女士及區泳嫻女士已遵守上市規則第3.29條分別接受不少於15小時的相關專業培訓。



企業管治報告

與股東的關係

與股東溝通

董事會相信，與股東進行有效溝通對增進投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本集團亦深知透明度及及時披露其公司資料的重要性，以使股東及投資者作出最佳投資決策。

本公司主要通過本公司的財務報告（包括中期報告及年度報告）、股東週年大會及其他可能召開的股東大會，以及提供所有提交予香港聯交所的披露數據以及本公司網站刊載的公司通訊和其他公司出版物等途徑，與股東和投資界溝通。

股東大會

本公司股東大會為董事及高級管理層提供與股東溝通的機會。鼓勵股東參加股東大會或在未能出席會議時委託代理人代為出席並於會上表決。本公司於股東週年大會前至少21天及任何其他股東大會前至少14天向股東發出書面通知。

董事會成員，特別是董事會委員會主席或其代表、適當的管理人員及外部核數師將出席股東週年大會以回答股東的問題。

本公司股東大會的程序將定期監察及檢討，如有需要，將作出更改，以確保最佳地滿足股東的需要。

公司通訊

公司通訊將以通俗易懂的語言及中英文版本向股東提供，以方便股東了解通訊內容。股東有權選擇接收公司通訊的語言（英文或中文）或接收方式（紙質版或電子版）。鼓勵股東特別是向本公司提供其電子郵件地址，以促進及時有效的溝通。



企業管治報告

公司網站

本公司設有網站www.xiaocaiyuan.com作為與股東及投資者溝通的平台。本公司網站上的信息會定期更新。本公司於聯交所網站發佈的資料亦會於其後實時登載於本公司網站以供公司通訊。該等資料包括財務報表、業績公告、通函及股東大會通告及相關說明文件等。

股東查詢

股東及投資者可向本公司發出書面查詢或請求，以提請董事會注意。聯絡方式如下：

地址：中國香港銅鑼灣恩平道28號利園二期15樓15-60室

電郵：mingzhu@xiaocaiyuan.com

股東可向本公司的香港證券登記處卓佳證券登記有限公司提出有關其股權的問題。本公司確保香港證券登記處隨時備存有關股份的最新資料，以便有效響應股東的查詢。

與股東有關的政策

股東通訊政策

本公司相信，與股東進行有效溝通對增進投資者關係並加深投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本集團亦深知透明度和及時披露公司資料的重要性，以便股東及投資者作出最佳投資決策。

本公司主要通過本公司的財務報告（包括中期及年度報告）、股東週年大會及其他可能召開的股東大會，以及通過於本公司網站刊載所有提交予聯交所的披露資料以及公司通訊及其他公司刊物，與股東及投資者進行溝通。

本公司已審閱並認為股東通訊政策的實施自上市日期起至報告期末止期間仍然有效。



企業管治報告

股息政策

任何未來股息的宣派及派付將由董事全權酌情決定，並將取決於我們的實際及預期經營業績、現金流量及財務狀況、一般業務狀況及業務策略、預期營運資金需求及未來擴張計劃、法律、監管及其他合約限制，以及董事認為相關的其他因素。除了可合法用於分派的利潤及儲備外，不得宣派或派付任何股息。我們是一家在開曼群島註冊成立的控股公司，透過我們在中國的營運附屬公司經營我們的業務。因此，向我們的股東支付股息的可用資金取決於從該等附屬公司收到的股息。中國法律法規要求只能從按照中國會計原則計算的淨利潤中支付股息，而中國會計原則與其他司法權區的公認會計原則（包括國際財務報告準則）在許多方面存在差異。中國法律法規亦規定，在中國註冊成立的企業須根據中國監管機構制定的相關會計準則於每年年末撥出稅後利潤的10%作為若干法定儲備金，直至該等儲備金達到並維持於相關中國實體註冊資本的50%或以上為止。倘我們的附屬公司產生債務或虧損，或根據我們或我們的附屬公司日後可能訂立的銀行信貸融資或其他協議中的任何限制性契諾，我們的附屬公司的分派亦可能受到限制。

本公司並無任何預先釐定的股息分派比例或分派率。董事會將定期檢討股息政策。

股東權利

為保障股東的利益和權利，股東大會上就每項重大事項（包括選舉個別董事）提呈單獨的決議案，供股東考慮及表決。於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式表決，及投票結果將於各股東大會後於本公司網站(www.xiaocaiyuan.com)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)公佈。

根據組織章程細則，董事會可於其認為適當時召開股東特別大會。於遞交要求日期，持有合共不少於本公司股本十分之一投票權（以一股一票基準計算）的一名或多名股東亦可向本公司提出要求召開股東特別大會及／或將決議案加入股東大會議程。有關要求須以書面形式向董事會或本公司之公司秘書提出，以要求董事會召開股東特別大會以審議有關要求中指明的任何事項。有關會議須於遞交該要求後兩個月內舉行。倘於遞交該要求後21日內董事會未能召開有關大會，則遞交要求的人士可自行以相同方式召開大會，而遞交要求的人士因董事會未能履行職責而產生所有合理開支，須由本公司向遞交要求的人士作出補償。



企業管治報告

憲章文件

本公司組織章程細則自上市日期起生效，並可於本公司及聯交所網站上查閱。自上市日期起至2024年12月31日止期間，本公司組織章程文件並無變動。

風險管理和內部控制

董事會確認其須負責維持充分的風險管理及內部監控系統，以保障股東的投資及本公司的資產，並持續檢討該等系統的成效，最少每年檢討一次。董事會亦應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有關係統是否有效的確認。董事會認為該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

我們已實施一系列風險管理政策和程序，以識別、評估和管理我們在經營中面臨的風險。我們面臨的部分主要風險包括：

- 我們的業務在很大程度上取決於我們「小菜園」品牌的市場知名度，倘我們無法維持或提升「小菜園」品牌形象知名度，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響；
- 我們近年經歷了快速擴張，可能導致風險和不確定性增加；我們不斷發展的經營體系可能無法有效應對該等風險及不確定性；
- 我們可能無法維持及提升現有門店的銷售及盈利能力，以及我們的未來增長亦取決於我們在現有及新區域市場開設門店及運營盈利的能力；
- 我們門店所用食材的成本及其他相關成本因市場驅動而增加，可能會導致我們的利潤率及經營業績下滑；
- 倘我們無法按商業上合理的條款獲得理想門店地點或續簽現有租約，或我們目前的門店地點受到我們無法控制的其他不利因素的影響，我們的業務、經營業績及實施增長策略的能力可能會受到重大不利影響；
- 倘我們的產品或用餐體驗的質量下降，我們的門店可能無法繼續取得成功；
- 我們可能無法繼續成功開發新品牌；
- 未能符合食品安全及衛生標準可能會對我們的聲譽、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；及
- 中國餐飲業的激烈競爭可能阻礙我們提升或保持收入及盈利能力。



企業管治報告

為監察我們的風險管理政策及企業管治措施的持續實施情況，我們已設立內部審核職能並將繼續採納下列風險管理措施：

- 我們已設立審核委員會審查和監督我們的財務匯報流程及內部控制制度；
- 我們已採納各項政策，確保遵守上市規則，包括但不限於有關關連交易和信息披露的要求；
- 我們將繼續組織董事和高級管理層參加有關上市規則相關規定和香港上市公司董事職責的培訓課程；及
- 我們已聘任內部控制顧問審查與我們的主要業務流程有關的內部控制的效果，識別缺陷及需改進的方面，就補救措施提供建議以及檢查此等補救措施的實施情況。除我們就違規事件採取的內部控制措施外，我們也已採取措施改善與經營的其他方面有關的內部控制。本公司已實施各種政策和程序，確保有效管理我們的經營、生產、財務匯報和記錄，並遵守適用的法律法規。

董事會已透過審核委員會對本集團的風險管理及內部監控系統的成效以及內部審核功能的有效性進行審閱，並認為該等現存制度在截至2024年12月31日止年度及截至最後實際可行日期屬有效及充足。



董事會報告

董事會欣然提呈董事會報告及本集團截至2024年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

董事名單

於報告期內及截至最後實際可行日期，本公司的董事名單如下：

執行董事

汪書高先生(董事長兼總經理)

李道慶先生

田春永先生

周斌先生

汪維芳女士

陶旭安先生

非執行董事

朱雪菁女士(於2025年3月7日獲委任)

羅永祥先生(於2025年3月7日辭任)

獨立非執行董事

錢明星先生

朱南軍先生

曾曉松先生

方璇女士

董事履歷詳情載於本年度報告「董事及高級管理層履歷」一節。

羅永祥先生因其他工作安排已辭任非執行董事之職務，自2025年3月7日起生效。

主要業務

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」。

對本集團業務的中肯審視及運用財務關鍵表現指標進行的分析、本集團面臨的主要風險和不明朗因素，及本集團業務未來發展的討論請見本年度報告「管理層討論與分析」章節。該章節構成本董事會報告的組成部分。



董事會報告

與僱員、客戶及供貨商的關係

本公司與僱員、客戶及供貨商保持良好關係。本公司為員工提供良好的工作環境和有效的激勵機制，持續優化員工培養體系，為員工提供不同職業發展路徑，引導員工與企業共同成長，保障員工的各項權益。

我們擁有龐大而分散的客戶基礎，我們通常通過廣泛直營門店網絡直接向消費者提供菜品。截至2024年12月31日止年度，我們來自前五大客戶的收入佔我們於該期間內總收入的比例為0.07%（低於30%）。

我們已建立全面的供應鏈體系，由位於中國的一個中央廚房及14個倉庫組成。我們亦擁有一支由200多架車輛組成的自建運輸車隊，以確保向每家門店有效運送物資。我們的自建供應鏈體系賦能我們按有利的價格採購優質物品有效地實施成本控制策略，使我們能夠為消費者帶來物超所值的美味佳餚。中央廚房和倉庫網絡使我們能夠通過儲備的庫存產品和集中採購流程，確保我們門店供應的穩定性。我們的每家門店均能夠每日實現庫存補貨。我們採購的食材主要包括雞肉、牛肉、豬肉、水產品、蔬菜、大米以及調味品。截至2024年12月31日止年度，我們向前五大供貨商的採購額佔我們於該期間內採購總額的比例為23.1%（低於30%）。



董事會報告

分部資料

本年度本集團按業務分部之業績分析載於財務報表附註4。

業績

本集團於報告期間之經營業績載於本年度報告第97頁的綜合損益表。

股本

於2024年12月31日，本公司法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。本公司於報告期之股本變動的詳情載於財務報表附註26(c)。

末期股息

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。



董事會報告

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。

捐贈

截至2024年12月31日止年度，本集團捐贈支出約為人民幣20,000元。

遵守法律法規的情況

據董事會及管理層所知，本集團於報告期間於所有重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律法規。截至2024年12月31日止年度，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

發行債權證

截至2024年12月31日止年度，本集團概無發行任何債權證。

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。

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：



董事會報告

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
合計	100%	794.8	–	794.8	

自上市日期起至最後實際可行日期，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。

主要附屬公司

本公司主要附屬公司之名稱，主要運營地點，註冊成立地點及已發行股本之詳情載於財務報表附註14。

儲備

截至2024年12月31日止年度，本集團及本公司儲備變動的詳情分別載於財務報表附註26(d)。

可供分派儲備

截至2024年12月31日，本集團可供分派儲備為人民幣815,410,000元。



董事會報告

物業、廠房及設備

本公司及本集團截至2024年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動的詳情載於財務報表附註11。

銀行貸款及其他借款

本集團於2024年12月31日的銀行貸款及其他借款詳情載於財務報表附註19。

獲准許的彌償條文

在有關法規的規限下，每名董事均可就其於履行其職務或與此有關的事項而可能蒙受或產生的所有成本、費用、開支、損失及責任從本公司獲得彌償。本公司已就董事可能面對法律程序時產生的責任和相關費用購買保險。

關連交易

截至2024年12月31日止年度關聯方交易的詳情載於財務報表附註29。概無任何該等關聯方交易構成上市規則第十四A章之需要在本年度報告中披露的「關連交易」或「持續關連交易」。

報告期內，本集團概無根據上市規則須予披露的關連交易或持續關連交易。董事確認本公司已於報告期內符合上市規則第十四A章的披露規定。

董事之服務合約

報告期內，概無董事與本公司訂立或擬訂立服務合約，但於一年內屆滿或可由僱主終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約除外。

董事及高級管理層薪酬及五名最高薪酬人士

董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於財務報表附註8及附註9。根據企業管治守則第E.1.5條，高級管理層成員（不包括董事）於截至2024年12月31日止年度的薪酬按區間範圍載列如下：



董事會報告

薪酬等級	人數
0至500,000港元	0
500,001港元至1,000,000港元	2

報告期內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金，且本集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

董事於交易、安排或合約之權益

報告期內，概無董事或與其有關連的實體於本公司或其附屬公司所訂立且對本公司而言屬重大之任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事於競爭業務中的權益

報告期內，概無董事及彼等的聯繫人從事任何與本集團業務形成直接或間接競爭或可能形成競爭及根據上市規則須予披露的業務或於其中擁有權益。

董事及最高行政人員購買股份或債券之權利

概無本公司、其控股公司或其任何附屬公司於報告期間任何時間內參與任何安排，致使董事及最高行政人員通過收購本公司或任何其他法團的股份或債務證券（包括債權證）而獲得利益。

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有的權益及／或淡倉

於2024年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份、相關股份及債權證中擁有的權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及／或淡倉），須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所指的登記冊內，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益及／或淡倉如下：



董事會報告

於本公司股份中的權益

董事或最高行政人員姓名	權益性質	截至2024年 12月31日	
		擁有權益的 股份數目 ¹	佔本公司權益 的概約百分比 ²
汪書高先生 ^{3,4}	於受控法團的權益	1,000,000,000	85.00%
李道慶先生 ⁴	與其他人士共同持有的權益	429,714,000	36.52%
田春永先生 ⁴	與其他人士共同持有的權益	429,714,000	36.52%
周斌先生 ⁴	與其他人士共同持有的權益	429,714,000	36.52%
汪維芳女士 ⁴	與其他人士共同持有的權益	429,714,000	36.52%
陶旭安先生 ⁴	與其他人士共同持有的權益	429,714,000	36.52%

附註：

1. 所示全部權益均為好倉。
2. 根據2024年12月31日本公司的已發行股份總數1,176,518,800股計算。
3. 汪書高先生為各英屬維京群島實體的唯一董事，因此有權控制各英屬維京群島實體的投票權。鑒於上文所述，汪書高先生被視為於本公司85.00%的股份中擁有權益，包括XCY Yongqing Limited、XCY Xuyuan Limited、XCY Zhiyuan Limited、XCYHuiming Limited、XCY Weiyuan Limited、XCY Liyuan Limited及XCY Future Limited持有的股權。
4. 汪書高先生、李道慶先生、田春永先生、周斌先生、陶旭安先生、葉紅利先生、方志國先生、汪維芳女士及陳海燕先生分別持有XCY Yongqing Limited 29.26%、9.84%、9.84%、9.84%、9.84%、8.51%、8.51%、7.18%及7.18%股權。自本公司於2021年註冊成立以來，汪書高先生與其他個人股東已一直透過統一其XCY Yongqing Limited的投票一致行動。於2023年10月10日汪書高先生與其他個人股東訂立一致行動協議，據此，彼等確認其自本公司於2021年註冊成立以來已一直並將繼續一致行動，方式為統一彼等於XCY Yongqing Limited的投票，而其他個人股東將遵循汪書高先生有關XCY Yongqing Limited行使投票權的決定。鑒於上文所述，根據證券及期貨條例，各其他個人股東被視為於XCY Yongqing Limited持有的本公司股份中擁有共同權益。



董事會報告

除上文所載者外，於2024年12月31日，董事並不知悉任何董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有任何權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及／或淡倉），須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所指的登記冊內，或根據標準守則須通知本公司及聯交所。

主要股東於本公司股份及相關股份中擁有的權益及／或淡倉

於2024年12月31日，就本公司及董事所深知，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第336條須載入本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	截至2024年 12月31日	
		所持有的 股份數目 ¹	佔本公司權益的 概約百分比 ²
XCY Yongqing Limited ³	實益擁有人	429,714,000	36.52%
XCY Xuyuan Limited ³	實益擁有人	275,429,000	23.41%
XCY Zhiyuan Limited ³	實益擁有人	69,714,000	5.93%
XCY Huiming Limited ³	實益擁有人	56,000,000	4.76%
XCY Weiyuan Limited ³	實益擁有人	26,857,000	2.28%
XCY Liyuan Limited ³	實益擁有人	20,571,000	1.75%
XCY Future Limited ³	實益擁有人	121,715,000	10.35%
葉紅利先生 ⁴	與其他人士共同持有的權益	429,714,000	36.52%
方志國先生 ⁴	與其他人士共同持有的權益	429,714,000	36.52%
陳海燕先生 ⁴	與其他人士共同持有的權益	429,714,000	36.52%
Harvest Delicacy ⁵	實益擁有人	75,338,000	6.40%



董事會報告

附註：

1. 所示全部權益均為好倉。
2. 根據2024年12月31日本公司的已發行股份總數1,176,518,800股計算。
3. 汪書高先生為各英屬維京群島實體的唯一董事，故此有權控制各英屬維京群島實體的投票權。因此，汪書高先生被視為於本公司股份中擁有85.00%的權益，包括XCY Yongqing Limited、XCY Xuyuan Limited、XCY Zhiyuan Limited、XCY Huiming Limited、XCY Weiyuan Limited、XCY Liyuan Limited和XCY Future Limited持有的股權。
4. 汪書高先生、李道慶先生、田春永先生、周斌先生、陶旭安先生、葉紅利先生、方志國先生、汪維芳女士及陳海燕先生分別持有XCY Yongqing Limited的29.26%、9.84%、9.84%、9.84%、9.84%、8.51%、8.51%、7.18%及7.18%股權。自本公司於2021年註冊成立以來，汪書高先生與其他個人股東已一直透過統一其XCY Yongqing Limited的投票一致行動。於2023年10月10日，汪書高先生與其他個人股東訂立一致行動協議，據此，彼等確認其自本公司於2021年註冊成立以來已一直並將繼續一致行動，方式為統一彼等於XCY Yongqing Limited的投票，而其他個人股東將遵循汪書高先生有關XCY Yongqing Limited行使投票權的決定。鑒於上文所述，各其他個人股東亦構成本公司的控股股東。根據證券及期貨條例，各其他個人股東被視為於XCY Yongqing Limited於本公司持有的股份共同擁有權益。
5. Harvest Delicacy由Song Xiangqian先生最終控制。

除上文所披露者外，董事概不知悉於2024年12月31日，任何其他人士將在本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的任何權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第336條須載入本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

養老金計劃

有關養老金計劃的詳情載於財務報表附註6(b)。

截至2024年12月31日止年度，本集團概無使用已被沒收的供款以減低其於本年度的供款。

重大訴訟及仲裁事項

報告期內，本集團並無發生對經營活動產生重大影響的任何訴訟、仲裁事項。

重大合約

報告期內(i)本公司或其任何一家附屬公司概無與控股股東或其任何一家附屬公司簽訂及／或存續重大合約；及(ii)不存在關於由控股股東或其任何一家附屬公司向本集團提供服務的重大合約。



董事會報告

股份掛鈎協議

截至2024年12月31日止年度，本集團並無訂立亦不存在任何股票掛鈎協議。

優先購買權

組織章程細則或開曼公司法並無規定本公司須按比例向現有股東發售新股份的優先購買權條文。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料，就董事目前所知，截至最後實際可行日期，公眾人士持有本公司已發行股本總數約15.00%，符合上市規則規定及聯交所批准的公眾持股量豁免。有關公眾持股量豁免的詳情，請參閱招股章程「豁免嚴格遵守上市規則－有關公眾持股量的豁免」一節。

管理合約

除董事服務合約外，截至2024年12月31日止年度，本公司概無就本公司全部或大部分業務的管理或行政事宜訂立或存有合約。

稅項減免

本公司並不知悉本公司任何證券持有人因為持有該等證券而獲享任何稅項減免。

環境政策及表現

我們遵守所有適用的環境法規及法律規定，努力減少對環境的負面影響。我們制定了可持續發展政策，致力於在經營中融入可持續發展的原則，並為我們在日常運營中踐行企業社會責任提供指導。



董事會報告

環境保護方面，我們致力於嚴格遵守所有相關的環境法律法規。為確保合規，我們在門店及辦公室內建立環境保護管理體系。食物浪費管理方面，我們強調減少食物浪費，並將其納入我們的營運。我們致力有效利用自然資源，盡量減輕環境影響和減少食物浪費。包裝材料使用方面，我們確保產品質量及安全。

有關本集團的環境政策及表現詳情，請參閱本年度報告之「環境、社會及管治報告」章節。

人力資源與薪酬政策

截至2024年12月31日，本集團擁有12,034名全職員工（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。

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。



董事會報告

持股計劃

為向本集團員工提供激勵及獎勵，小菜園控股於2020年12月採納2020年股權激勵計劃，據此，若干員工通過數個持股平台（即銅陵旭園企業管理合夥企業（有限合夥）（「銅陵旭園」）、銅陵慧明企業管理合夥企業（有限合夥）（「銅陵慧明」）、銅陵維園企業管理合夥企業（有限合夥）（「銅陵維園」）、銅陵志園企業管理合夥企業（有限合夥）（「銅陵志園」）及銅陵利園企業管理合夥企業（有限合夥）（「銅陵利園」，與銅陵旭園、銅陵慧明、銅陵維園、銅陵志園合稱「中國持股平台」），分別持有小菜園控股31.20%、5.49%、2.69%、7.14%及2.06%的股份，合共佔小菜園控股約48.58%的股本）獲授予小菜園控股的權益。汪先生及本集團的其他130名員工獲授予中國持股平台的合夥權益。銅陵永慶及中國持股平台均由汪先生控制。由於2020年股權激勵計劃已於上市日期前完成及終止，不涉及本公司於上市後授出新股份或獎勵，故該計劃的條款不受上市規則第17章的條文規限。

有關該計劃的詳情，請參閱招股章程。

股份計劃

本公司並無採納任何股份計劃。

核數師

截至2024年12月31日止年度，本公司的獨立核數師由畢馬威會計師事務所擔任。本年度報告所載財務報表已由畢馬威會計師事務所審計，本公司核數師於過去三年並無變動。

報告期後重大事項

除本年度報告披露事項外，自2024年12月31日起直至最後實際可行日期，本集團並無發生任何重大事項。

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



環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

小菜園國際控股有限公司(下稱「小菜園」)及其附屬公司(下稱「本集團」或「我們」),欣然發佈第一份環境、社會及管治報告(下稱「ESG報告」或「本報告」),闡述我們在環境、社會與管治(或稱「ESG」)領域的策略、目標及舉措,全面披露我們的ESG理念與實踐,展示企業可持續發展的藍圖。

1.1 報告準則

本報告遵循香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)發佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「《指引》」)編製,涵蓋的內容已符合《指引》中強制披露規定(包括管治架構、四項匯報原則(重要性、量化、平衡及一致性)及匯報範圍)及「不遵守就解釋」的條文。

1.2 匯報原則

重要性: 本報告遵循聯交所重要性原則規定,已識別及於報告中披露重要環境、社會及管治因素的過程及選擇這些因素的準則,重要議題識別過程及重要ESG議題,以及重要利益相關方的描述及利益相關方參與的過程及結果。

量化: 本報告中有關匯報排放量/能源耗用(如適用)所用的統計標準、方法、假設及/或計算工具,以及轉換因素的來源,均在報告釋義中進行說明。

平衡: 本報告不偏不倚地呈報本集團報告期內的表現,避免可能會不恰當地影響讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。

一致性: 這是本集團第一份報告。倘若所使用的統計方法或關鍵績效指標,或影響作出有意義比較的任何其他相關因素出現任何變化,本集團將在後續報告中披露。



環境、社會及管治報告

1.3 報告範圍

本報告詳細闡述本集團在2024年1月1日至2024年12月31日（下稱「本年度」或「報告期」）期間，與核心業務相關的可持續發展成果及企業社會責任的履行情況。本報告適用於我們在中國的直接營運活動。本報告內的環境關鍵績效指標涵蓋門店及辦公室，社會關鍵績效指標涵蓋我們在中國的所有業務。

1.4 報告語言

本報告以繁體中文和英文兩個語言版本發佈。如有歧義，請以繁體中文版本為準。

1.5 報告批准

本報告經管理層確認後，於2025年3月26日獲董事會通過。

1.6 數據來源及可靠性聲明

本報告中披露的所有數據和案例均源自本集團內部文件、統計報告及相關公開資料。本集團承諾，本報告內容真實、準確、完整，不含任何虛假陳述、誤導性信息或重大遺漏，並對此承擔責任。



環境、社會及管治報告

2. 獎項及榮譽

我們的品牌廣受歡迎，且我們為顧客提供良好的用餐體驗，因此我們獲得了各種獎項和榮譽。下表載列我們於本年度獲得的主要獎項和榮譽：

榮譽及獎項

2024年美团必點榜上榜品牌
福布斯中國2024大消費年度影響力連鎖品牌
第六屆突出貢獻理事單位
2024年度餐飲品牌力百強
華中餐飲經營突破品牌

頒發機構

美团及美团外賣
福布斯中國集團
中國飯店協會
第六屆中國餐飲紅鷹獎評審委員會
抖音生活服務NKA



2024年度餐飲品牌力百強



華中餐飲經營突破品牌



環境、社會及管治報告

3. 可持續發展管治

3.1 董事會聲明

本集團及董事會遵循聯交所《環境、社會及管治報告指引》要求，加強董事會在公司ESG事務的參與，積極將ESG理念融入公司業務實踐中。本集團已建立ESG管治架構，以加強我們對ESG管理工作。董事會肩負領導及監管ESG工作事宜的責任，負責帶領我們應對ESG及氣候相關的風險和機遇。董事會定期議決及監督ESG方針和策略，包括審批和確認ESG相關目標設定、檢討目標進度、評估、優次排列及管理ESG重要事宜等工作內容。我們已訂立環境相關的方向性目標，未來，我們會根據本集團的ESG相關目標進行進度檢討，以監管及完善可持續發展的工作。

3.2 ESG管理

本集團深知可持續發展對業務發展的重要性，也深知科學有效的治理架構有賴於董事會的領導與管理。因此，本集團已制定一套《ESG管理辦法》，搭建起本公司內部管理ESG工作的框架，包括董事會、董事會辦公室、ESG工作小組。

董事會	<ul style="list-style-type: none"> 負責確認本集團的ESG議題，監督ESG事宜 定期議決及監督ESG方針和策略，包括審批和確認ESG相關目標設定、檢討目標進度、優次排列及管理ESG重要事宜等工作內容
董事會辦公室	<ul style="list-style-type: none"> 負責ESG管理工作，對ESG工作中重大議題、工作目標、信息披露、對外報告等進行討論及評估
ESG工作小組	<ul style="list-style-type: none"> 在年度目標範圍內具體指導ESG工作開展，組織召開溝通會議，並對ESG工作開展執行情況進行考核 負責環境範疇ESG工作開展，收集各子公司定量數據、定性資料，對ESG各項提報資料進行審核分析統計 負責社會範疇ESG工作開展，收集各子公司社會範疇定量數據、定性資料，對ESG各項提報資料進行審核分析統計，關注氣候相關事宜，識別氣候轉變已經及可能對企業產生的影響 協調集團各職能部門、子公司以及第三方諮詢公司工作銜接



環境、社會及管治報告

3.3 可持續發展政策

我們相信，通過踐行可持續發展原則，我們可以為社會和環境做出貢獻，為消費者提供優質的餐飲服務，並為員工創造良好的工作環境。我們遵守所有適用的環境法規及法律規定，努力減少對環境的負面影響。我們制定了可持續發展政策，致力於在經營中融入可持續發展的原則，並為我們在日常運營中踐行企業社會責任提供指導。

3.4 利益相關方溝通

本集團致力於為其利益相關方創造可持續增長及長期價值，我們積極透過不同渠道與內部及外部利益相關方交流，了解他們的觀點及需要。

利益相關方	溝通渠道
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> 定期報告與公告 股東／投資者會議 設立投資者關係郵箱 業績公佈
消費者	<ul style="list-style-type: none"> 門店服務溝通 全國客戶服務熱線 服務投訴與回應
員工	<ul style="list-style-type: none"> 員工溝通大會 員工活動 內部活動溝通環節 勞動合同及規章制度
供應商及合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> 供應商評估制度 實地視察 定時評估供應商表現
監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 合規報告
同業	<ul style="list-style-type: none"> 定期進行交流及溝通

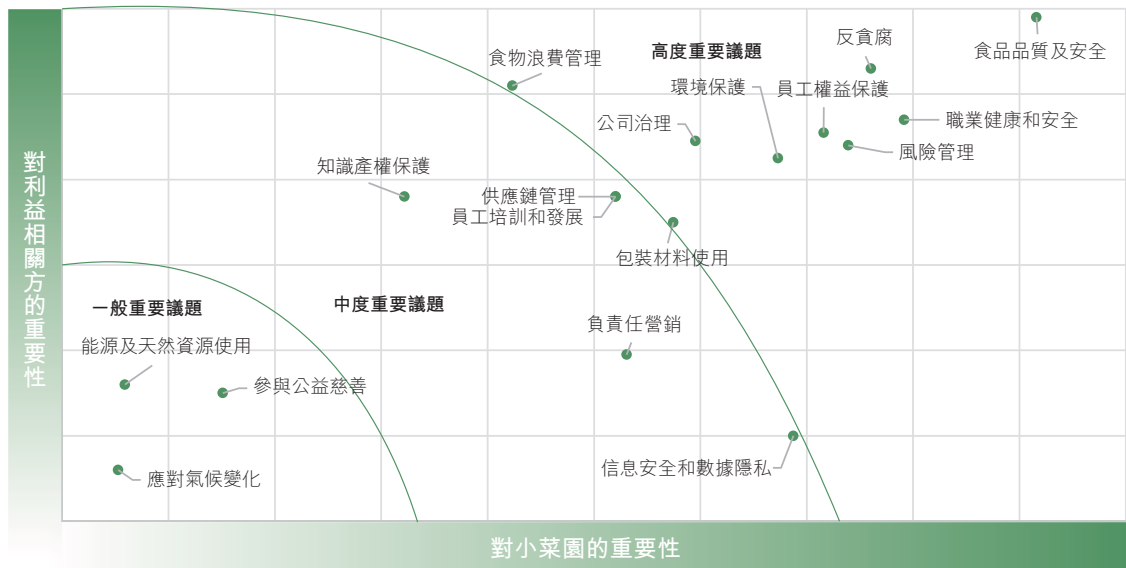


環境、社會及管治報告

3.5 ESG重要性評估

本年度，本集團對內部及外部利益相關方通過線上問卷的形式進行了重要性評估調查，並根據線上問卷的調查結果進行評估，以檢討集團的重要議題。首先，本集團參考香港聯交所《指引》，篩選出共17個ESG議題，建立重要性議題庫。然後，本集團邀請了利益相關方包括公司董事、高級管理層、僱員、消費者、供應商、業務夥伴等不同的利益相關方填寫線上問卷。最後，根據「對小菜園的重要性」及「對利益相關方的重要性」兩個維度，對所有重要性議題進行評估和排序，歸納出重要性評估結果，其重要性已由董事會審批和確認。

重要性矩陣



高度重要議題

- 食品品質及安全
- 反貪腐
- 職業健康和 safety
- 員工權益保護
- 風險管理
- 環境保護
- 公司治理
- 食物浪費管理
- 包裝材料使用

中度重要議題

- 信息安全及數據隱私
- 供應鏈管理
- 員工培訓和發展
- 知識產權保護
- 負責任營銷

一般重要議題

- 能源及天然資源使用
- 參與公益慈善
- 應對氣候變化



環境、社會及管治報告

4. 食品質量安全

4.1 內部質量控制

本集團遵循《中華人民共和國食品安全法》、《中華人民共和國食品安全法實施條例》、《食品經營許可和備案管理辦法》等法律法規及國家標準。本集團制定並實施《食品安全事故管理制度》和《食品安全應急計劃》等內部控制政策，嚴格監督相關政策和程序實施，以確保從採購到中央廚房、倉庫、門店，以及最終到消費者的全供應鏈體系質量，避免食品安全事故發生。

我們已採取多項措施識別、控制、應對潛在的食品問題，爭取將風險和損失降到最低。當員工發現食品安全風險時，我們要求其立即向管理團隊報告，管理團隊將帶領或指派專人進行調查核實，直到風險排除或問題解決；在日常工作中，我們要求員工時刻保持食品安全意識，在發現食品衛生隱患後立刻執行徹底清潔、發出警告及更換不合格食材等糾正措施，防止風險進一步擴大。

在日常培訓方面，我們為各級員工制定了食品安全標準以及培訓評估程序，通過提供食物處理培訓、優化檢查流程、投資智能監控系統等措施，不斷向員工傳達更新的食品安全政策與質量控制程序，實現全面有效的內部控制，以此提升員工的食品安全意識和處理能力。此外，我們還聘請內部控制顧問專家幫助監督整體制度的有效性，按照《食品安全檢查管理制度》定期對所有門店、中央廚房及倉庫進行食品安全檢查，內容涉及食材儲存、溫度控制、清潔度等關鍵環節，確保符合標準且無重大內部控制缺陷。

我們的服務質量管理制度已獲認證符合國際ISO 9001:2015標準，而調味料及冷凍食品生產的食品安全管理制度已獲認證符合ISO 22000:2018及危害分析與關鍵控制點(HACCP)標準。本年度，我們未發生任何重大食品安全或質量問題。



環境、社會及管治報告

4.2 食品安全和衛生管理

本集團始終以嚴格審慎的態度守護質量安全，我們不斷改進整體食品安全及質量控制政策，包括更新有關保持良好門店衛生、妥善處理食材及確保供應品質量的內部控制措施和程序。我們已實施與中央廚房、倉庫和門店等重點運營場所有關的保持食品安全和衛生的規章制度，並且要求僱員必須遵守相關條例。這些政策和程序包括個人衛生、食材的檢查和安全儲存、食品溫度控制、場所清潔和消毒。我們的僱員開始在我們的中央廚房、倉庫或門店工作之前須完成強制培訓，亦須遵守嚴格的統一着裝標準，並嚴格保持個人衛生和整潔。

為防止門店發生食品安全事件，我們已實施了一系列嚴格的內部控制措施。首先，我們制定並嚴格落實巡店檢查程序，採用智能攝像系統等措施，強化我們對食品質量安全的監督作用。其次，我們針對各類可能發生的食品安全事件制定應對與補救流程，例如針對食品環境衛生問題進行全面清潔，通過日常培訓引導員工樹立防範意識。對於食材處理，我們要求員工堅決丟棄受污染或不合格的食材，更換為符合標準的食材進行加工。在日常食品安全培訓中，我們融入個人衛生與食材標準化處理流程相關內容，避免因個人失誤不良習慣對食材造成影響。

本集團已採取各類措施防範食品質量或安全問題，當發現我們採購、生產的已交付的可能造成安全風險的食品，我們將根據《產品召回管理制度》進行召回，避免問題進一步擴大。我們會對存在潛在風險的食品進行調查和評估，包括合法合規、涉及的數量範圍、食品污染、對主要消費人群的危害影響等多個角度，並根據食品安全調查的嚴重程度，將食品召回分為三個等級，確保能夠準確及時召回問題產品。對於被召回的食品，我們將對其無害化處理或銷毀，若因標籤標識等原因被召回，我們將在保證食品安全的前提下採取補救措施。所有召回產品均將被仔細記錄並提出整改措施，避免類似情況再次發生。

本年度，本集團未有因安全與健康理由召回產品。



環境、社會及管治報告

4.3 供應鏈管理

我們制定了《供應商管理制度》，確保各類供應商的供貨產品符合本集團的標準，同時穩定提高供應商的質量，促進雙方達成良好的互利合作關係。為確保符合我們的準則及適用的法規，我們多方面進行供應商管理，管理供應鏈風險。

《供應商管理制度》中明確了對各部門的分工，採購部負責物料採購、供應商的開發與維護，並建立和管理供應商檔案。新供應商的引入需經過嚴格的資質審核、樣品測試及現場審核流程。食品品控部負責對新供應商的資質證件進行抽查和提供食品安全標準，並主導定期的質量安全稽核。

為了持續監控和提升供應商的質量水平，我們每年對供應商進行年度評審。我們對供應商制定了一系列嚴謹的審核環節，其中包括操作規範、人員管理、安全維護、質量管理體系等，我們會依據上年度供應商供貨情況，對供應商進行質量分級。分級依據包括物料到貨數據、《物料異常記錄表》、供應商現場審核數據等。我們把上年度物料合格率、質量投訴率、現場審核得分設為主要的評分指標，按照評分標準，供應商被分為優秀、良好、合格和不合格四個等級，不同等級的供應商有不同的合作建議和訂單分配策略，我們會優先考慮與等級較高的供應商合作。我們亦會定期對供應商進行評估，如果供應商未能滿足我們的要求，且無法糾正過失，我們將終止聘用該供應商。

此外，本集團制定了全面的應急處理制度，如風險評估、業務連續性計劃等，為應對潛在的供應鏈安全事件。我們充分考慮到供應鏈運行中可能因事故、災害、生產計劃改變、產品合規風險、等因素所導致的突發性事件（如貨物缺損、貨物延期到達、溫度失控、藥殘農殘超標等），並由相關部門制定重大供應鏈應急準備方案，設立應急聯繫人並確保聯繫信息得到及時更新。若一旦發生安全事故，我們會要求相關部門進行原因分析，填寫事故報告，針對事故原因，採取糾正措施。



環境、社會及管治報告

於報告期內，我們的供應商數目約500家，均已執行供應商慣例，其分佈如下：

地區	供應商數目
中國大陸	500
海外地區	0

本集團對供應商的貪腐、賄賂行為秉持着「零容忍」的態度。所有供應商均需簽署《反商業賄賂協議》和《廉潔承諾書》，明確界定貪污行為的形式，確保採購環節的公平、公正。在同等條件下，我們通常會尋找距離我們的中央廚房較近的供應商，以降低成本，並盡量減少對環境的影響。

5. 合規穩健運營

5.1 堅守清廉底線

我們恪守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反不正當競爭法》等防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢相關的法律法規，秉本集團重視公平公正的營運，對不當行為和不道德行為採取零容忍態度。本集團嚴禁任何形式的貪污、洗錢、賄賂、欺詐、勒索以及各種不道德行為。我們制定《反腐敗管理制度》，列舉舉報與舞弊處理制度。各級員工及與公司有直接或間接經濟關係的社會各方可以通過舉報電話、電子信箱、信函等途徑舉報實際或疑似舞弊案件的信息。我們嚴格保護舉報人的隱私，接受舉報投訴或參與舞弊調查的工作人員不得擅自向任何部門及個人提供投訴舉報人的相關資料及舉報內容，對違規洩露檢舉人員信息或對舉報人採取打擊報復的人員，將予以撤職、解除勞動合同，觸犯法律的，移送司法機關依法處理。本年度，我們為董事舉行反貪污培訓，每月亦為新員工進行廉潔培訓。

於本年度內，本集團未接獲任何針對本集團或其員工的貪污行為的法律案件。



環境、社會及管治報告

5.2 保護信息安全

我們遵守中國有關信息安全及隱私保護的適用法律法規，積極保護消費者隱私及數據安全。本集團制定並實施《客戶信息管理制度》、《備份管理辦法》、《數據管理辦法》、《運行管理辦法》等內部政策，對集團信息和消費者隱私進行全方位保護。我們按照應用性質將生產數據分為密鑰密碼、客戶信息、業務數據、參數信息、科技信息等五類，嚴格按照規定使用、儲存、修改、恢復等操作，要求各業務部門員工在日常工作中及時更新計算機殺毒軟件，不得安裝與辦公無關的軟硬件，自覺接收數據安全指導與管理。我們的《運行管理辦法》和《備份管理辦法》詳細規定了對集團信息系統網絡設備和備份信息的管理規定，要求管理員定期進行檢查備份數據，檢查包括外包供應商的信息服務狀態，確保集團系統層面的信息安全。

為保護消費者的個人信息安全，我們已採取多種措施保障消費者的知情權，保證在取得消費者的同意後再收集信息。我們在微信及支付寶向消費者提供在線服務的過程中，可能會涉及如姓名、手機號碼、性別、出生日期等個人信息，用於登記會員系統並提供會員福利，我們會在收集該類信息前要求消費者明確同意隱私政策，授權我們的使用場景和使用目的，並將收集到的信息儲存在中國境內，嚴格遵守有關數據收集和儲存的法律法規。對於第三方送餐平台的訂單，我們均只接收平台的假名化的姓名、地址、電話號碼等信息。



環境、社會及管治報告

在消費者信息存儲方面，本集團嚴格遵守中國法律法規，遵循最低必要原則。本集團信息部門和數據隱私及安全團隊負責信息安全相關工作，對數據隱私進行監督數據保護管理。各部門須按流程經相關負責人審批後查詢和調用數據。數據修改前須備份核實，修改時雙人操作，完成後進行核驗。其它使用須申請並脫敏處理。IT管理中心人員負責人監交遷移數據。到期數據經審批後，由信息部、審計部與辦公室共同派人在指定地點進行現場監銷。同時，我們升級多項技術措施，如網絡端口配備防火牆，購買阿里雲雲端儲存服務等，全面保障信息安全。對於收集到的用戶數據，我們採取一系列措施進行保護，包括但不限於應用數據傳輸和存儲的加密技術及實行嚴格的用戶數據訪問政策。此外，我們為僱員提供有關信息安全的法律法規和內部政策的培訓課程，不斷提升信息保護意識，在我們的不懈努力下，我們獲得了銅陵市公安局網絡安全保衛支隊授予信息安全等級保護二級認證。

本年度，我們未發生重大數據洩漏事件及數據安全相關投訴。



環境、社會及管治報告

5.3 科技賦能管理

我們積極打造以數據資產為核心的IT體系，近年來已陸續上線了會員系統、商業智能(BI)系統、業務中台系統、系統應用及產品(SAP)系統、智能攝像系統、銷售點(POS)系統、數字供應鏈系統、差旅管理系統等，共同促進我們的業務運營。

- 會員系統

我們設計並維護在線會員系統，持續耕耘顧客全生命週期運營。我們的會員系統聚合多渠道流量，利用自動化運營工具產生消費者洞察，增加會員複購頻次。會員基數的提升及會員複購將成為我們未來發展的關鍵驅動力。

- BI分析系統

我們的BI分析系統具備數據收集、數據清洗、數據分析和數據可視化等方面的能力，幫助我們從海量數據中更高效地獲取有價值的信息，並助力我們形成對門店運營管理和消費者需求的洞察。

- 業務中台系統

我們的業務中台系統集成了主數據模塊、對賬中心、訂單中心以及租賃模塊等多個功能，全方位覆蓋公司運營關鍵環節。

- 智能設備

我們已經將最新技術運用於門店管理中，並將持續強化智能化工具在日常運營各個環節的應用。例如，我們已經實現了所有門店後廚360度全方位攝像，總部及區域管理人員可實時監控運營狀況。我們通過引入AI算法等最新技術積極升級該系統，自動捕捉門店的不合規範行為(如有)，它與BI系統結合共同形成「在線巡店」體系，進而及時、準確地識別異常事件並減少人工監控的需求和成本。此外，在部分門店上線炒菜機器人、恆溫電炸爐等智能後廚設備。



環境、社會及管治報告

5.4 尊重知識產權

本集團尊重並保護知識產權，包括我們所依賴的品牌和服務、商業機密及其他知識產權和許可相關的商標、商標申請、域名註冊、版權註冊、專利和專利申請。

我們制定了《無形資產管理制度》和《案件管理制度》等多項內部控制制度，明確規定我們的法務部就所有現有商標和專利設置《商標專利台賬》，記錄並及時更新商標與專利的信息，以及時識別和監控我們的知識產權風險。此外，對於已註冊的知識產權，我們已聘請外部第三方專利機構與我們內部的法律專家共同監控及監督侵犯知識產權的行為，若出現相關風險，法務部將與外部律師進行跟進並依據《案件管理制度》向法院提起訴訟或採取其他措施。

5.5 負責任營銷

本集團重視消費者權益，致力正確地傳遞產品信息。在傳遞產品信息時，本集團遵守國家法律法規，我們在推廣活動正式推出前審查其合法性及真實性，確保營銷的真實性及準確性。



環境、社會及管治報告

5.6 消費者滿意度

小菜園高度重視消費者滿意度，實施了一系列標準工作流程和服務規範，包括對門店各個崗位制定標準作業程序(SOP)，涵蓋前廳服務、晨會、衛生清潔、後廚準備、擺台等內部事宜，也包括推薦菜品、服務禮儀等消費者服務環節，全力保障消費者舒適的用餐體驗。

我們非常重視消費者的反饋意見，並將其作為改進我們工作的依據。我們已實施《消費者投訴處理制度》，為消費者提供了多種投訴與反饋途徑，包括在門店展示服務熱線、線上送餐平台評論以及各社交媒體平台的評論或私信等。在接到消費者的詢問或投訴後，我們會在第一時間進行分工調查，由店長解決在線送餐平台以及門店層面有關菜品和服務質量的投訴，並及時採取補救措施；由運營部處理通過服務熱線和社交媒體平台反饋的意見。我們已對員工處理投訴的流程與方法進行培訓，包括詳細記錄投訴信息，根據所訴情況組織相關部門或門店進行調查和跟進，並依據投訴情況的嚴重程度分級處理，及時向管理層匯報等，確保能夠盡快回應消費者的訴求，採取必要的補救措施。

此外，我們已制定《客戶滿意度調查表》，通過產品質量、交貨及時性、投訴處理、溝通配合、價格評價五個維度，以及與同行的橫向比較調研客戶的滿意程度，根據反饋及時回訪並改進問題。



環境、社會及管治報告

6. 賦能人才團隊

6.1 合規僱傭

本集團將員工視為集團發展的重要支撐和寶貴財富，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國公司法》等法律法規，內部實施《人力資源管理制度》，明確規定了對人才引進、培訓、考核、激勵等方面的管理要求和程序。我們在招聘合格和合適的人才時，堅持機會均等、公平和公開招聘的原則，着重考察應聘者的工作經驗、專業技能和崗位適配度聘用人才，而不考慮其宗教信仰、年齡、性別、性取向、國籍或婚姻狀況，以防止任何形式的不公平歧視。我們積極努力營造一個包容及公平的工作環境，促進員工隊伍的多元化。我們的《僱員手冊》對僱員薪酬與解聘、招聘與晉升、工時、假期及僱員績效獎懲等方面的做法有明確的描述。截至2024年12月31日，本集團共僱用15,912人。下表列載2024年員工僱傭詳細情況：

指標	員工人數
員工總數	15,912
按性別劃分的員工人數	
女性	8,875
男性	7,037
按僱傭類別劃分的員工人數	
全職	12,034
兼職	3,878
按職能劃分的員工人數	
餐廳員工	14,886
管理及行政	346
供應鏈	588
中央工廠員工	92
按年齡劃分的員工人數	
30歲以下	7,014
30-50歲	4,865
50歲以上	4,033
按地區劃分的員工人數	
中國	15,912
海外	0



環境、社會及管治報告

我們在簽訂勞動合同時要求其提供身份證明文件，以供我們核實其真實年齡，避免使用童工。一經發現，我們將解除勞動合同，並將案件移交相應司法機關處理。為防止強迫勞動，我們鼓勵員工在正常工作時間內完成工作。本年度，本集團未有發生聘用童工或者強制勞工的現象。

我們尊重員工的去留，當收到員工的離職申請時，我們會與其進行面談，了解其離職原因，並協助其辦理離職手續做好相關工作交接。

6.2 員工薪酬與福利

我們為不同職級的員工提供具有市場競爭力的待遇條件。我們長期踐行科學合理、行之有效、層次豐富的激勵機制，致力於打造中國餐飲行業激勵模式的標桿，極大地激發了員工的鬥志與熱情。

- 股權激勵：我們為總部管理人員、區域管理人員及骨幹員工等提供股權激勵，綜合考慮能力、業績表現、工作年限、崗位重要性等因素釋放相應比例的股權，與員工共享公司發展的成果。
- 薪酬激勵：我們針對包括門店基層員工在內的全體員工制定了基本工資加多層級績效工資的薪酬機制，績效工資與工作業績和所在門店／部門表現掛鉤，充分激發員工的工作熱情。
- 成長激勵：我們高度重視區域經理、店長、廚師長等基層核心崗位人才的儲備與培養，在公司內部實行師徒培養制並輔以一定的績效激勵。

為了進一步吸引和留住人才，與員工共享集團發展成果，我們為員工提供工作所需的工具物品，如工作服、防滑鞋等，並為員工辦理社會保險、僱主責任險，幫助他們解決後顧之憂。此外，我們還為員工免費提供工作餐和員工宿舍，在員工生日或重大節日時，我們還會為其發放生日券和豐富的節日福利。我們為員工提供婚假、喪假、節日福利等，為員工工作與生活提供支持。



環境、社會及管治報告

6.3 員工晉升與培訓

本集團高度重視員工的培訓和發展，致力於培養有責任心且能夠深刻理解我們核心價值的人才，促進集團不斷發展進步，最終通過集團提供的平台實現「讓更多員工實現夢想」的願景。

在門店運營方面，我們為有能力成為門店關鍵員工的優秀員工提供晉升機會，通過日常工作表現，我們從現有的優秀店員中選拔培養店長和廚師長，並在未來門店擴張時優先考慮從這些關鍵員工中提拔晉升，幫助他們充分發揮管理運營的能力和經驗，促進他們在我們的組織內成長。

在員工培訓方面，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，邀請管理層開展集團價值觀與職業發展講座，邀請優秀員工分享工作經驗，提升員工對集團的認同與歸屬感，以及營運和管理能力。

本年度，本集團的培訓人次達51,130。未來，我們將逐步完善培訓與發展體系，旨在通過對員工的培訓與發展，增強員工的工作能力，保持公司的競爭力長遠發展。

6.4 職業健康與安全

我們制定了一系列安全指南和程序，涵蓋職業健康、消防安全及生產安全相關的應急措施和預防流程。這些措施確保我們遵守《中華人民共和國食品安全法》、《食品經營許可管理辦法》、《企業落實食品安全主體責任監督管理規定》及《食品生產經營監督檢查管理辦法》等法律法規，切實保障員工在生產過程中的職業健康與安全。



環境、社會及管治報告

我們實施了多項措施，進一步保護員工免受職業病和工傷的侵害。根據《基礎管理類隱患排查清單》要求，我們在建設項目中設置安全設施和職業病防護設施，並定期進行檢測與評估，識別並申報職業病危害因素。我們致力於保護員工安全，預防職業危害，並在勞動合同中提供工傷保險。員工上崗前需進行體檢並取得健康證明，餐廳員工還需接受年度體檢及必要的臨時檢查。食品安全管理員及部門經理需了解員工健康狀況，並定期檢查其健康證明。在消防安全方面，我們定期開展消防培訓和演練，滅火器放置在顯眼且易於取用的位置，以便安全疏散。消防設備定期檢查以確保正常運行，並嚴格執行安全操作規程。我們還會對生產設備進行每日檢查，餐廳使用的易燃易爆危險品需單獨存放並由專人監管。配電箱、開關櫃及在用電氣設備也定期檢查維護，確保用電安全。於報告期內，本集團沒有收到任何關於違反健康安全相關法律的訴訟。

7. 低碳運營

我們嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》及《中華人民共和國水污染防治法》等環境保護法律及法規。為了實現這目標，我們為門店和辦公室建立了完善的環境保護管理制度，該制度旨在有效管理我們整個運營過程中的能源消耗、廢物管理實踐及用水情況。

我們竭盡全力減少對環境的影響，我們的環境目標如下：

能源使用 到2028年，我們計劃將能源密度較2023年基準降低2%。

與2023年基準相比，2033年的能源密度將下降5%。

用水量 到2028年，我們計劃將用水密度較2023年基準降低1%。

與2023年的基準相比，2033年的用水密度將下降2%。



環境、社會及管治報告

7.1 能源及排放管理

我們致力以最大限度地減少污染物的排放和對環境的影響，我們遵循《中華人民共和國節約能源法》等所在地法律法規。為達成目標，我們在營運過程中落實不同措施，持續提升能源使用效益，減少能源消耗與污染排放。

節能措施

辦公區域：我們鼓勵員工充分利用自然光，減少照明設備的使用，並在離開辦公室時隨手關燈、切斷設備電源。對於計算機、打印機、複印機等辦公設備，不使用時及時關機或設置為自動休眠狀態，以減少待機能耗。

空調使用管理：為了節約能源，我們合理設置了辦公區域空調溫度，限制溫度範圍或設定標準辦公室溫度。根據天氣變化靈活調整用電量，確保無人時不開空調等措施。

燃氣設備選用：我們優先使用高效節能的燃氣設備和供氣產品。

燃具維護保養：定期保養和清洗燃具，保證其性能良好，提高熱效率。

本年度，我們總用電量為97,782,334.0千瓦時。



環境、社會及管治報告

車輛管理與低碳出行

公車使用規範：我們嚴格執行公車使用管理制度，提倡在集體活動中合乘公務用車。對於辦公場所附近的活動，我們鼓勵員工步行或騎自行車往返，增強健康意識的同時也減少了碳排放。

車輛燃油管理：我們加強了車輛調派的合理性，提倡低能耗行駛，選擇高效節能的交通方式。此外，我們積極推廣「135」出行方式，即1公里以內步行、3公里以內騎自行車、5公里左右乘坐公共交通工具，倡導全體員工選擇綠色、低碳的出行方式。

減少溫室氣體排放

本集團遵循按照《中華人民共和國環境保護法》等所在地法律法規要求。就溫室氣體排放而言，範圍1直接溫室氣體排放主要來自使用本集團自有及控制的固定設備的燃料消耗。本年度範圍2間接溫室氣體排放源自我們在營運中有關電力使用的燃料消耗。報告期內，本集團的溫室氣體排放概要如下：

溫室氣體排放表現	單位	2024年度
直接溫室氣體排放（範圍1）	公噸二氧化碳當量	44,226.1
間接溫室氣體排放（範圍2）	公噸二氧化碳當量	52,470.0
總溫室氣體排放量（範圍1及2）	公噸二氧化碳當量	96,696.1
每百萬元營收溫室氣體排放量（範圍1及2）	公噸二氧化碳當量／人民幣百萬元營收	18.6

為達成環境目標，我們提倡在線會議代替商務旅行會議以減少不必要的碳排放，以及鼓勵員工節約能源和保護環境。同時，我們的門店也透過節能改造項目來緩減來自運營過程總耗電量的溫室氣體排放。



環境、社會及管治報告

7.2 水資源管理

本集團遵循《中華人民共和國水污染防治法》等所在地法律法規要求處置污水。本集團水源來自於市政管網供水，在求取適用水源上不存在問題。為有效節約水資源，我們採取了一系列節水措施，並在日常運營中嚴格執行。首先，我們在門店、衛生間等公共用水場所設置了明顯的節約用水標識，積極宣傳節水意識，提醒員工養成良好的節水習慣。我們加強用水設備的日常維護和管理，防止漏水和不必要的水流，控制用水量並確保適當關閉水龍頭等。我們使用節水裝置及計劃在門店陳設中應用節水設施。我們將持續優化這些措施，不斷提升節水管理水平。

本年度，我們的用水量為2,149,120.4噸。

7.3 廢棄物管理

我們一直遵循《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》所在地法律法規要求處置廢棄物，對廢棄物進行分類管理。我們致力通過一系列具體措施減少廢物、設有內部政策《反廚餘垃圾政策》旨在通過優化餐飲流程來減少浪費，提供合適的小份量選擇，同時加強員工培訓，提升他們對減少廢物重要性的認識。我們還積極監控和改進廢物處理方式，力求在運營過程中實現最佳的環保效果。

有害廢棄物將嚴格遵循《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》並交由合資格第三方進行處理。我們聘請專業人員負責廢棄食用油的安全收集和運輸，嚴格禁止其再用於食品加工或與廚余混合。其次，我們針對建築垃圾和生活垃圾，遵循特定地點的安全環保處置技術要求，在指定區域進行定時清理和妥善存放。我們亦與合格的專業機構合作，確保廚餘垃圾得到正確的收集和運輸；店內工作人員會將廚余分類放置於指定容器中，以便後續處理。

我們嚴格遵守相關法律法規並實施《廢棄食用油脂管理制度》管理措施，在所有產生廢棄油脂的場所安裝了符合國家標準的油水分離器，以有效分離和收集廢棄油脂，減少對環境的影響。同時，我們配備了帶有明顯標識的專用收集容器，專門用於存放煎炸過程中產生的廢棄油，確保分類明確、避免污染。



環境、社會及管治報告

7.4 包裝材料管理

針對包裝材料，我們嚴格遵守公司運營地相關法律法規，落實的舉措包括：

- 倡導精簡包裝設計及減少包裝的層數及尺寸；
- 執行我們的內部《包裝材料政策》，規範包裝材料的選擇與使用，提倡精簡包裝設計，避免包裝材料的過度使用；
- 為外賣顧客提供「是否包含餐具」及「自備容器」選項；
- 我們使用可回收而且符合國家包裝標準的聚酰胺及聚乙烯物料製作料包，確保不含苯等有害物質及符合環保要求。此外，我們選用可生物降解的紙箱製作外盒，進一步支持環保廢棄物管理。

7.5 應對氣候變化

為響應國家的雙碳目標，我們積極提升業務的氣候韌性，以應對氣候變化對運營模式產生的深遠而廣泛的影響。我們深明氣候變化對餐飲行業的重要性，為了更系統地評估和管理氣候風險，我們參考了聯交所編製的《氣候信息披露指引》，對潛在的氣候風險進行了全面而深入的分析。本年度，我們進一步了解實體及轉型氣候風險，同時我們審視了現有的氣候風險應對措施，確保這些措施有效地應對氣候變化帶來的挑戰。未來，我們將繼續關注氣候變化對餐飲行業的影響，並不斷更新和完善我們的應對措施，為實現國家的雙碳目標貢獻我們的力量。



環境、社會及管治報告

氣候風險	風險描述	潛在影響	相應的應對措施
物理風險	極端天氣(包括洪水、熱浪和颱風)	極端天氣對地方門店的人流、配送服務及食品供應有一定影響，但對集團運營的整體影響較小	<ul style="list-style-type: none"> 制定《突發事件準備和響應控制方案》，概述極端天氣事件的防範和應對措施。密切關注天氣預報，我們的運營中心會及時與相關部門溝通，以採取預防措施 定期監察與氣候有關的現有及新興趨勢及政策。 定期與ESG顧問會面，了解最新的ESG發展，以採取適當措施。 我們將成立能源管理小組進行碳排放管理，推廣僱員綠色出行，並鼓勵在線會議代替不必要的商務旅行，以減少碳排放。 鼓勵僱員實行節能環保。門店實施環保措施，以減少業務營運產生的電力及水消耗。 我們將加強企業管理，持續為消費者提供健康、美味佳餚。這將進一步贏得消費者的青睞並增加正面反饋。
轉型風險	政策及法律風險 — 碳排放披露要求提高	合規成本增加	
	市場風險 — 能源成本增加	能源成本增加正影響本公司收入	
	聲譽風險 — 利益相關方對集團如何響應可持續發展的關注	利益相關方對可持續發展成效的期望與日俱增，這可能會帶來聲譽及／或財務的打擊	



環境、社會及管治報告

8. 履行社會責任

我們始終將回饋社會視為企業公民的核心責任。截至2024年12月31日止年度，本集團捐贈支出約為人民幣20,000元。社會責任方面，我們累計捐贈人民幣513萬元(慈善捐助)。我們致力於推動慈善事業發展，通過實際行動凝聚社會力量，共同營造和諧、互助的社會氛圍。



環境、社會及管治報告

附錄一：可持續發展數據摘要

以下是本年度的環境範疇可持續發展資料摘要：

環境範疇 ¹	單位	2024年度
溫室氣體排放量		
直接溫室氣體排放(範圍1)	公噸二氧化碳當量	44,226.1
間接溫室氣體排放(範圍2)	公噸二氧化碳當量	52,470.0
溫室氣體排放總量(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量	96,696.1
百萬元營收溫室氣體排放量(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量／百萬元營收	18.6
能源消耗		
天然氣耗用量	立方米	20,318,153.4
外購電力耗用量	千瓦時	97,782,334.0
百萬元營收外購電力耗用量	千瓦時／百萬元營收	18,768.7
水資源消耗		
總耗水量	噸	2,149,120.4
百萬元營收耗水密度	噸／百萬元營收	412.5
包裝物料使用²		
包裝物料使用量	噸	4,432.7
百萬元營收包裝物料使用密度	噸／百萬元營收	0.9

¹ 數據範圍涵蓋全集團範圍。

² 本集團的包裝物料類型主要是紙箱及塑料等。



環境、社會及管治報告

以下是本年度本集團的社會範疇可持續發展資料摘要：

社會範疇	單位	2024年度
員工人數³		
員工總數	人數	15,912
按性別劃分的員工人數		
女性	人數	8,875
男性	人數	7,037
按僱員類型劃分的員工人數		
全職	人數	12,034
兼職	人數	3,878
按職能劃分的員工人數		
餐廳員工	人數	14,886
管理及行政	人數	346
供應鏈	人數	588
中央工廠員工	人數	92
按年齡組別劃分的員工人數		
30歲以下	人數	7,014
30-50歲	人數	4,865
50歲以上	人數	4,033
按地區劃分的員工人數⁴		
中國	人數	15,912
海外	人數	0
員工流失比率⁵		
員工總流失率	%	205.3

³ 員工相關數據涵蓋全集團範圍，為本年度截止12月31日的員工人數。

⁴ 披露口徑為員工履職工作崗位的所在地區

⁵ 員工流失率=流失僱員人數÷年終僱員人數×100%



環境、社會及管治報告

社會範疇	單位	2024年度
按性別劃分的員工流失比率		
女性	%	219.6
男性	%	193.9
按年齡組別劃分的員工流失比率		
30歲以下	%	273.1
30-50歲	%	145.1
50歲以上	%	161.2
按地區劃分的員工流失比率		
中國	%	205.3
海外	%	0
職業健康與安全		
因工死亡人數(2022年度)	人數	0
因工死亡人數(2023年度)	人數	1
因工死亡人數(2024年度)	人數	0
因工死亡比率(2022年度)	%	0
因工死亡比率(2023年度)	%	0.00008
因工死亡比率(2024年度)	%	0
因工傷損失工作日數	日數	5,275



環境、社會及管治報告

附錄二：聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引

指標		相關章節	
A. 環境			
A1： 排放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	7. 低碳運營
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	氣體排放對本集團的營運而言並非重要範疇，故A1.1不適用
	A1.2	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）、密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	附錄一：可持續發展資料摘要
	A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	由於餐飲業務特性所致，我們營運不產生危險廢物，故A1.3不適用
	A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	由於本年度廢棄物數據收集未完善，下年度會優化收集系統
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7. 低碳運營 我們需要收集幾年的環境數據，並根據業務情況設定排放量目標。
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7. 低碳運營 – 7.3 廢棄物管理 我們將優化廢棄物數據收集範圍後訂立相關目標



環境、社會及管治報告

指標		相關章節	
A2： 資源使用	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	7. 低碳運營
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	附錄一：可持續發展資料摘要
	A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	附錄一：可持續發展資料摘要
	A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7. 低碳運營－7.1能源及排放管理
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7. 低碳運營－7.2水資源管理
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	附錄一：可持續發展資料摘要
A3： 環境及天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	7. 低碳運營
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	7. 低碳運營



環境、社會及管治報告

指標		相關章節	
A4: 氣候變化	一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	7. 低碳運營 – 7.5應對氣候變化
	A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	7. 低碳運營 – 7.5應對氣候變化
B. 社會			
B1： 僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6. 賦能人才團隊
	B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	附錄一：可持續發展資料摘要
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	附錄一：可持續發展資料摘要
B2： 健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6. 賦能人才團隊 – 6.4職業健康與安全
	B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	附錄一：可持續發展資料摘要
	B2.2	因工傷損失工作日數。	附錄一：可持續發展資料摘要
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	6. 賦能人才團隊 – 6.4職業健康與安全



環境、社會及管治報告

指標		相關章節	
B3： 發展及培訓	一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	6. 賦能人才團隊 – 6.3 員工晉升與培訓
	B3.1	按性別及員工類別（如高級管理層、中級管理層等）劃分的受訓員工百分比。	本年度沒有統計有關性別及員工類別培訓數據，將於明年統計並披露有關數據
	B3.2	按性別及員工類別劃分，每名員工完成受訓的平均時數。	本年度沒有統計有關性別及員工類別培訓數據，將於明年統計並披露有關數據
B4： 勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6. 賦能人才團隊 – 6.1 合規僱傭
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	6. 賦能人才團隊 – 6.1 合規僱傭
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	6. 賦能人才團隊 – 6.1 合規僱傭



環境、社會及管治報告

指標		相關章節
B5： 供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。
	B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。
	B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。
		4. 食品質量安全 – 4.3 可持續 供應鏈
		4. 食品質量安全 – 4.3 供應鏈 管理
		4. 食品質量安全 – 4.3 供應鏈 管理
		4. 食品質量安全 – 4.3 供應鏈 管理
		4. 食品質量安全 – 4.3 供應鏈 管理



環境、社會及管治報告

指標		相關章節
B6： 產品責任	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。
	B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。
		4. 食品質量安全
		本集團嚴格遵守食品安全相關法律法規，報告期內未發生因食品安全原因召回產品和服務的事件。
		5. 合規穩健運營 – 5.6 消費者滿意度 我們將優化統計口徑，明年披露數據。
		5. 合規穩健運營 – 5.4 尊重知識產權
		4. 食品質量安全 – 4.1 內部質量控制 4.2 食品安全和衛生管理
		5. 合規穩健運營 – 5.2 保護信息安全



環境、社會及管治報告

指標		相關章節	
B7： 反貪污	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的 相關法律及規例的資料。	5. 合規穩健運營 – 5.1堅守清 廉底線
	B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審 結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	5. 合規穩健運營 – 5.1堅守清 廉底線
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行 及監察方法。	5. 合規穩健運營 – 5.1堅守清 廉底線
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	5. 合規穩健運營 – 5.1堅守清 廉底線
B8： 社區投資	一般披露	有關以社區共融來了解營運所在社區需要 和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	8. 履行社會責任
	B8.1	專注貢獻範疇。	8. 履行社會責任
	B8.2	在專注範疇所動用資源。	8. 履行社會責任



獨立核數師報告

致小菜園國際控股有限公司股東的獨立核數師報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計列載於第97至172頁的小菜園國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於2024年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及附註(包括重大會計政策資料及其他說明資料)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則真實及中肯地反映 貴集團於2024年12月31日的綜合財務狀況，及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。



獨立核數師報告

收入確認

請參閱綜合財務報表附註4及附註2(s)的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團主要從事堂食業務。截至2024年12月31日止年度，貴集團確認綜合收入為人民幣5,209,874,000元。

收入包括大量單獨價值較低的交易，這增加了在收入確認過程中發生錯誤的風險。

我們將堂食業務的收入確認識別為關鍵審計事項，因為所處理的交易量可能導致收入被錯誤記錄的風險。

該事項在審計中是如何應對的

我們評估收入確認的審計程序包括以下方面：

- 了解管理層有關收入確認間的關鍵內部控制的設計、實施及運作成效，並對其進行評估；
- 查詢管理層，並抽樣檢查銷售訂單及相關現金收款的樣本，以了解相關銷售條款，並參照現行會計準則的要求，評估收入確認、計量和列報的適當性；
- 以抽樣方式將銀行收據與貴集團的交易記錄進行比較；
- 以抽樣方式自第三方在線食品配送平台和第三方支付服務提供商獲取有關收入確認函；及
- 檢查符合特定風險標準的收入相關會計分錄，向管理層詢問有關調整的原因，並將該等會計分錄詳情與有關的相關文件進行比較。



獨立核數師報告

綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事需對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則會計準則及香港公司條例披露規定，擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

於擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行職責，監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體成員作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



獨立核數師報告

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並在整個審計過程中保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計有關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營為會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲得的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，我們須於核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期所獲得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列、架構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否以公平呈列的方式反映相關交易和事件。
- 計劃並進行集團審計，以就 貴集團內實體或業務單位的財務資料取得充分適當的審計證據，作為對 貴集團財務報表形成意見的依據。我們負責集團審計的指導、監督與執行。我們仍然僅對我們的審計意見負責。

我們與審計委員會就(其中包括)計劃的審計範圍和時間以及重大審計結果(包括我們在審計過程中發現的任何對內部控制重大不足)進行溝通。

我們亦向審計委員會提供一份聲明，表明我們已遵守有關獨立性的相關道德要求，並與他們溝通可能合理被認為影響對我們的獨立性承擔責任的所有關係和其他事項，以及為消除威脅或採取的保障措施所採取的行動(如適用)。



獨立核數師報告

我們根據與審計委員會溝通的事項，確定對本期綜合財務報表審計最為重大的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述該等事項，除非法律或法規禁止公開披露該等事項，或在極少數情況下，我們確定不應在我們的報告中傳達某事項，因為合理預期這樣做的不利後果將凌駕於該溝通所帶來的公共利益。

出具本獨立審計報告的審計項目合夥人為陳定元。

執業會計師

香港，中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2025年3月26日



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	4	5,209,874	4,549,415
其他收入	5	42,509	43,811
所用原材料及消耗品		(1,661,021)	(1,433,379)
員工成本	6(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	6(c)	(273,467)	(210,575)
其他淨收入／(虧損)	6(d)	31,135	(4,918)
財務成本	6(a)	(41,122)	(31,554)
除稅前利潤		771,254	744,119
所得稅	7(a)	(190,632)	(212,060)
年內利潤		580,622	532,059
以下各方應佔：			
本公司權益股東		580,622	532,059
每股盈利	10		
基本		0.56	0.53
攤薄		0.56	0.53

第105至172頁的附註構成財務報表的一部分。



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	<u>580,622</u>	<u>532,059</u>
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	<u>(1,210)</u>	<u>(1,796)</u>
年內其他全面收益	<u>4,795</u>	<u>(1,183)</u>
年內全面收益總額	<u>585,417</u>	<u>530,876</u>
以下各方應佔：		
本公司權益股東	<u>585,417</u>	<u>530,876</u>
年內全面收益總額	<u>585,417</u>	<u>530,876</u>

第105至172頁的附註構成財務報表的一部分。



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
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	699,251	583,120
使用權資產	12	788,591	694,092
無形資產	13	2,512	2,912
遞延稅項資產	24(b)	16,401	–
租賃押金		41,419	39,765
		<u>1,548,174</u>	<u>1,319,889</u>
流動資產			
存貨	15	109,566	104,898
貿易及其他應收款項	16	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	17	788,280	–
受限制銀行存款	18	–	25,000
定期存款	18	223,356	–
現金及現金等價物	18	616,661	620,153
		<u>2,039,726</u>	<u>1,020,188</u>
流動負債			
銀行貸款及其他借款	19	–	50,000
貿易及其他應付款項	20	228,500	280,477
合約負債	21	77,334	67,860
租賃負債	22	223,830	192,171
即期稅項	24(a)	77,024	70,526
		<u>606,688</u>	<u>661,034</u>
淨流動資產		<u>1,433,038</u>	<u>359,154</u>
總資產減流動負債		<u>2,981,212</u>	<u>1,679,043</u>

第105至172頁的附註構成財務報表的一部分。



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
非流動負債			
租賃負債	22	586,641	518,960
撥備	23	29,156	24,962
遞延稅項負債	24(b)	-	10,137
贖回負債	25	-	413,242
衍生金融工具	25	-	88,650
		<u>615,797</u>	<u>1,055,951</u>
淨資產		<u>2,365,415</u>	<u>623,092</u>
資本及儲備			
股本	26(c)	77	64
儲備		<u>2,365,338</u>	<u>623,028</u>
權益總額		<u>2,365,415</u>	<u>623,092</u>

已於2025年3月26日經董事會批准並授權發佈。

)
)
 汪書高)
) 董事
)
 李道慶)
)
)

第105至172頁的附註構成財務報表的一部分。



綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度（以人民幣列示）

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	以股份為	匯兌儲備 人民幣千元	法定盈餘	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
					基礎的 付款儲備 人民幣千元		儲備		
於2023年1月1日的結餘		322	-	-	231,307	27	34,298	58,936	324,890
2023年權益變動：									
年內利潤		-	-	-	-	-	-	532,059	532,059
其他全面收益		-	-	-	-	(1,183)	-	-	(1,183)
全面收益總額		-	-	-	-	(1,183)	-	532,059	530,876
撥入法定儲備	26(d)(iii)	-	-	-	-	-	25,219	(25,219)	-
已宣派股息	26(b)	-	-	-	-	-	-	(135,276)	(135,276)
向投資者發行的金融工具	26(d)(iv)	-	-	(97,140)	-	-	-	-	(97,140)
購回股份	26(c)	(258)	-	-	-	-	-	-	(258)
於2023年12月31日的結餘		64	-	(97,140)	231,307	(1,156)	59,517	430,500	623,092

第105至172頁的附註構成財務報表的一部分。



綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度(以人民幣列示)

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的		法定盈餘		總計 人民幣千元
				付款儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	
於2024年1月1日的結餘	64	-	(97,140)	231,307	(1,156)	59,517	430,500	623,092
2024年權益變動：								
年內利潤	-	-	-	-	-	-	580,622	580,622
其他全面收益	-	-	-	-	4,795	-	-	4,795
全面收益總額	-	-	-	-	4,795	-	580,622	585,417
撥入法定儲備	26(d)(iii)	-	-	-	-	9,838	(9,838)	-
已宣派股息	26(b)	-	-	-	-	-	(187,500)	(187,500)
向投資者發行的金融工具	26(d)(iv)	-	(24,486)	-	-	-	-	(24,486)
可轉換優先股轉換為普通股	26(c)(iv)	6	470,681	121,626	-	-	-	592,313
首次公開發售完成後已發行的股份	26(c)(iii)	7	776,572	-	-	-	-	776,579
於2024年12月31日的結餘	77	1,247,253	-	231,307	3,639	69,355	813,784	2,365,415

第105至172頁的附註構成財務報表的一部分。



綜合現金流量表

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
經營活動			
經營所得現金	18(b)	1,113,526	1,044,939
已付所得稅	24	(210,672)	(178,600)
經營活動所得現金淨額		902,854	866,339
投資活動			
購買物業、廠房及設備的付款		(317,927)	(309,160)
購買無形資產的付款		(793)	(1,358)
出售按公允價值計入損益的金融資產的(購買付款)/ 所得款項淨額		(786,918)	5,000
已收投資收入		4,191	2,556
撥備付款		-	(59)
增加定期存款		(223,356)	-
已收利息收入		22,514	7,286
投資活動所用現金淨額		(1,302,289)	(295,735)

第105至172頁的附註構成財務報表的一部分。



綜合現金流量表

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
融資活動			
銀行貸款及其他借款所得款項	18(c)	-	50,000
銀行貸款及其他借款還款	18(c)	(50,000)	(113,438)
向投資者發行的金融工具所得款項	18(c)	100,000	400,000
贖回負債的付款	18(c)	(3,149)	-
租賃負債的資本部分付款	18(c)	(225,718)	(172,068)
租賃負債的利息部分付款	18(c)	(39,204)	(28,218)
已付銀行貸款的利息開支	18(c)	(470)	(2,299)
存放受限制銀行存款	18(c)	-	(30,200)
提取受限制銀行存款		25,000	18,200
已付股息	18(c)	(187,500)	(135,276)
首次公開發售發行普通股的所得款項，扣除發行成本		779,623	-
支付上市開支		(2,211)	(833)
融資活動所得／(所用)現金淨額		396,371	(14,132)
現金及現金等價物增加淨額		(3,064)	556,472
於1月1日的現金及現金等價物	18(a)	620,153	63,001
外匯匯率變動的影響		(428)	680
於12月31日的現金及現金等價物	18(a)	616,661	620,153

第105至172頁的附註構成財務報表的一部分。



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。主要附屬公司的詳情載於附註14。

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會計準則、國際會計準則及詮釋之統稱)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」)。本公司功能貨幣為美元(「美元」)。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。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)

(b) 財務報表的編製基準(續)

編製財務報表所用計量基準乃歷史成本基準，惟按下文所載之會計政策所解釋，以下資產及負債按其公平值列賬除外：

- 其他證券投資(見附註2(e))；及
- 向投資者發行的金融工具(見附註2(w))

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。

管理層在應用國際財務報告準則會計準則時作出的對財務報表有重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3中討論。

(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。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策 (續)

(d) 附屬公司

附屬公司為本集團控制的實體。當本集團因參與該實體而承受或享有可變回報並有能力通過其對實體的權力影響該等回報時，本集團控制該實體。附屬公司的財務資料自控制開始當日起計入綜合財務報表，直至控制終止當日為止。

集團內公司間結餘及交易，以及集團內公司間交易產生的任何未變現收入及開支（外幣交易收益或虧損除外）均予以對銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方式對銷，惟僅以並無減值證據為限。

本集團於附屬公司的權益的變動若不會導致失去控制權，則入賬列作權益交易。

當本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認附屬公司的資產及負債，以及其他權益組成。任何產生的收益或虧損將於損益中確認。失去控制權時，以公平值計量於前附屬公司的任何保留權益。

於本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)），除非分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售集團）。

(e) 其他證券投資

本集團就證券投資（於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外）的政策載列如下。

證券投資於本集團承諾購買／出售有關投資之日確認／終止確認。該等投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益計量的投資除外，其交易成本直接於損益確認。有關本集團如何釐定金融工具公允價值的說明，請參閱附註27(e)。該等投資其後按其分類入賬，詳見下文。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)**(e) 其他證券投資(續)****非權益投資**

非權益投資分類為以下計量類別之一：

- 攤銷成本，前提是投資是為收取合約現金流量(僅為本金及利息付款)而持有。預期信貸虧損、採用實際利率法計算(見附註2(s)(iii))的利息收入、匯兌收益及虧損於損益中確認。終止確認之任何收益或虧損於損益確認。
- 按公允價值計入其他全面收益(按公允價值計入其他全面收益)－可劃轉，前提是投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資是在通過收取合約現金流量及銷售達成目標的業務模式下持有。預期信貸虧損、利息收入(採用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益中確認，並按猶如金融資產按攤銷成本計量的相同方式計算。公允價值與攤銷成本之間的差額於其他全面收益確認。投資終止確認時，於其他全面收益中累計的金額從權益轉入損益。
- 按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)，前提是投資不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)計量的標準。投資公允價值的變動(包括利息)於損益中確認。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(i)(ii))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額釐定，於報廢或出售日期於損益中確認。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策 (續)

(f) 物業、廠房及設備 (續)

物業、廠房及設備項目的折舊乃按其下述估計可使用年期以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值 (如有) 計算：

— 租賃物業裝修	資產的租期或估計可使用年期 (以較短者為準)
— 樓宇	20年
— 廚房設備	5年
— 電子設備及其他	1 – 5年

倘物業、廠房及設備項目的各部分具有不同的可使用年期，則成本按合理基準在各部分之間分配，且各部分分別計提折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值 (如有) 每年進行檢討。

在建工程指在建物業及待安裝的機器及設備，按成本減減值虧損列賬 (見附註2(i)(ii))。成本包括資產的購買成本及相關建設及安裝成本。

在建工程於資產大致可作擬定用途時轉撥至物業、廠房及設備，並根據上述折舊政策按適當比率計提折舊。

在建工程並無計提折舊。

(g) 無形資產

本集團所收購並具有有限可使用年期的無形資產 (包括軟件及商標) 按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量 (見附註2(i)(ii))。

無形資產的攤銷乃按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值 (如有) 計算，並一般於損益中確認。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)

(g) 無形資產(續)

當期及比較期間的估計可使用年期如下：

— 軟件	3 – 5年
— 商標	10年

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按3至5年的估計可使用年期以直線法攤銷。軟件可使用年期由本集團於考慮合約期、軟件配備的目前功能性、軟件使用規劃及營運需要後評估。

商標按成本減任何減值虧損列賬，按10年的估計可使用年期以直線法攤銷。商標的可使用年期由本集團在考慮將產生經濟利益的剩餘期限後評估。可使用年期的估計已計及已授予的有效期及商標的迭代週期。

攤銷的期限及方法每年進行檢討。

(h) 租賃資產

於合約開始時，本集團評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而讓渡在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約為租賃或包含租賃。倘顧客有權主導已識別資產的使用及獲得該使用的絕大部分經濟利益，則控制權已被讓渡。

作為承租人

倘合約包含租賃成分及非租賃成分，本集團選擇不將非租賃成分分開，並將各租賃成分及任何相關非租賃成分作為所有租賃的單一租賃成分入賬。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，但租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值項目租賃(如筆記本電腦及辦公傢俱)除外。於本集團就低價值項目訂立租賃時，本集團將決定是否按逐項租賃基準將租賃資本化。倘未資本化，相關租賃付款於租賃期內按系統基準於損益確認。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策 (續)

(h) 租賃資產 (續)

作為承租人 (續)

倘租賃資本化，則租賃負債最初按租期內應付租賃付款額的現值確認，並使用租賃的內含利率折現，或者如果該利率不易確定，則使用相關增量借款利率進行折現。初始確認後，租賃負債按照攤銷成本計量，利息開支採用實際利率法計算。不依賴於指數或利率的可變租賃付款額不包含在租賃負債的計量中，並於產生時計入損益中支銷。

租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，成本包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款以及已產生的任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本還包括拆除和移除相關資產或恢復相關資產或其所在場地的估計成本，貼現至其現值，減去已收到的任何租賃獎勵。使用權資產隨後按成本減去累計折舊和減值虧損列賬（見附註2(i)(ii)）。

可退還租賃押金的初始公允價值根據適用於按攤銷成本列賬的債務證券投資的會計政策與使用權資產分開入賬（見附註2(e)）。按金的初始公允價值與面值之間的任何差額作為額外租賃付款入賬，並計入使用權資產的成本。

當指數或費率變動導致未來租賃付款發生變動，或集團對剩餘價值擔保項下預期應付金額的估計發生變動，或集團變更其對是否將行使購買、延展或終止選擇權的評估，則重新計量租賃負債。當以此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作出相應調整，若使用權資產的賬面值已減至零，則相應調整計入損益。

當有租賃修訂（即租賃範疇或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化）時，倘有關修訂未作為單獨的租賃入賬，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據修訂後的租賃付款及租賃期使用修訂生效日期的經修訂貼現率重新計量。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分被釐定為於報告期後十二個月內到期結算的合約付款的現值。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)**(i) 信貸虧損及資產減值****(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項的信貸虧損**

本集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、受限制銀行存款、定期存款、貿易以及其他應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

按公允價值計量的金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損按合約與預期金額之間的所有預期現金差額的現值計量。

倘影響重大，則使用以下利率貼現預期現金差額：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項以及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期限為本集團面臨信貸風險的最長合約期限。

預期信貸虧損按以下任一基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：即報告日期後12個月內(或較短期間，倘工具的預期年期少於12個月)可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損部分；及
- 全期預期信貸虧損：即預期信貸虧損模式所適用項目在預期年期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損。

貿易應收款項的虧損撥備始終按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策 (續)

(i) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項的信貸虧損 (續)

信貸風險顯著增加

當釐定金融工具(包括貸款承諾)的信貸風險自初步確認以來是否顯著增加以及計量預期信貸虧損時，本集團會考慮合理可靠且在無須付出過多成本或努力即可獲得的相關資料。其包括基於本集團過往經驗及知情信貸評估(含前瞻性資料)的定量及定性資料以及分析。

倘逾期超過30日，本集團假設金融資產的信貸風險已顯著增加。

具體而言，評估信貸風險自初步確認後是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約規定的到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級的實際或預期的顯著惡化(如有)；
- 債務人經營業績的實際或預期的顯著惡化；及
- 對債務人履行其對本集團的義務的能力有重大不利影響的技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

本集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初步確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

信貸減值的金融資產

於各報告日期，本集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，即表示金融資產出現信貸減值。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)**(i) 信貸虧損及資產減值(續)****(i) 金融工具、合約資產及應收租賃款項的信貸虧損(續)****信貸減值的金融資產(續)**

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期超過30日；
- 本集團於其他情況下不會考慮重組本集團提供的貸款或墊款之條款；
- 債務人可能將告破產或進行其他財務重組；或
- 證券因發行人面臨財務困難而失去活躍市場。

撇銷政策

倘屬日後實際無法收回的金融資產，則其賬面總值(部分或全部)會被撇銷。該情況通常出現在本集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撇銷的金額。

倘先前撇銷的資產其後收回，則在進行收回期間內的損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產的減值

本集團會在各報告期末審閱內部及外部資料，以確定下列資產是否出現減值跡象，或(除商譽外)先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 無形資產；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司的投資。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)

(i) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產的減值(續)

倘若存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按能反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即會於損益確認減值虧損。相關現金產生單位的減值虧損會先用以減少任何分配至該單一(或一組)現金產生單位的商譽的賬面值，其後會按比例減少該單一(或一組)現金產生單位中其他資產的賬面值，惟該資產賬面值不會減少至低於其個別公允價值減去出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

— 撥回減值虧損

倘釐定可收回金額時所用估計出現有利轉變，則有關減值虧損將予撥回。

撥回的減值虧損以倘過往期間並未確認減值虧損而原應釐定的資產賬面值為限。撥回的減值虧損乃於確認撥回的期間內計入損益。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)**(j) 存貨**

存貨是指於日常業務過程中持作銷售、在生產過程中銷售或以材料或供應品形式在生產過程中或提供服務過程中所消耗的資產。

存貨是以成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。

存貨成本按加權平均成本方式計算，其中包括所有採購成本、加工成本及使存貨運至現址及使其達至現時狀況所產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去估計完成成本及進行銷售所需的估計成本。

存貨出售時，存貨的賬面值在相關收入獲確認的期間內確認為開支。

存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損，均在撇減或虧損期間內確認為開支。存貨撇減的任何撥回金額在撥回期間確認為已確認為開支的存貨金額的扣減。

(k) 合約資產及合約負債

合約資產於本集團在擁有合約條款下代價的無條件權利之前確認收入(見附註2(s))時確認。合約資產評估預期信貸虧損(見附註2(i)(i))，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項(見附註2(l))。

合約負債於顧客於本集團確認相關收入之前支付不可退還代價時確認(見附註2(s))。倘本集團於確認相關收入前擁有無條件收取不可退還代價的權利，亦會確認合約負債。倘情況為後者，亦會確認相應的應收款項(見附註2(l))。

倘合約包含重大融資成分，則合約結餘包括根據實際利率法計算的應計利息(見附註2(s)(iii))。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策 (續)

(l) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團有無條件權利收取代價，且代價僅隨時間推移成為到期應付時予以確認。

不包含重大融資成分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬（見附註2(i)(i)）。

(m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款。現金乃及現金等價物根據附註2(i)(i)所載政策評估預期信貸虧損。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在不重大的情況下，彼等按發票金額列賬。

(o) 計息借款

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。其後，彼等借款以實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據附註2(u)確認。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃的供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務的期間累計。倘付款或結算被遞延且影響重大，則該等金額按其現值列賬。

根據中國相關勞動規則及法規向適用的當地界定供款退休計劃作出的供款於產生時於損益中確認為開支，惟計入尚未確認為開支的存貨成本則除外。



財務報表附註*(除另有所示者外，以人民幣列示)***2 重大會計政策(續)****(p) 僱員福利(續)***(ii) 以股份為基礎的付款*

授予僱員的股份的公允價值確認為僱員成本，並在權益內以股份為基礎的付款儲備中相應增加。公允價值乃於授出日期採用收入法模式計量，計及授出股份的條款及條件。倘僱員須符合歸屬條件方可無條件獲得股份，則股份的估計公允價值總額會於歸屬期間分攤，計及股份將歸屬的可能性。

於歸屬期間，會審閱預期歸屬的股份數目。就此對過往期間確認的累計公允價值作出的任何調整於審閱期間在損益中扣除／計入。於歸屬日期，確認為開支的金額會作出調整，以反映歸屬的實際股份數目（對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整）。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團無法再撤回該等福利時以及於確認涉及支付離職福利的重組成本時（以較早者為準）確認。

(q) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。除與業務合併或直接於權益或其他全面收益確認的項目有關外，其於損益中確認。

即期稅項包括本年度應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項及對過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收的即期稅項金額為反映與所得稅有關的任何不確定性的預期將支付或收取的稅項金額的最佳估計。其使用於報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於符合若干標準時予以抵銷。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策 (續)

(q) 所得稅 (續)

遞延稅項乃就財務報告用途的資產及負債賬面值與用作稅項用途的金額之間的暫時差額確認。概不會就以下暫時差額確認遞延稅項：

- 並非業務合併且不影響會計或應課稅損益及不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額的交易中的資產或負債初步確認時產生的暫時差額；
- 有關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的暫時差額，惟以本集團控制暫時差額的撥回時間及於可見將來應不會撥回為限；
- 初始確認商譽時產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織頒佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅有關的暫時差額。

本集團就租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣減暫時差額確認，惟以可能有未來應課稅利潤可用作抵銷為限。未來應課稅利潤根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘應課稅暫時差額不足以悉數確認遞延稅項資產，則根據本集團個別附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅利潤（就現有暫時差額的撥回作出調整）。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於相關稅項利益不再可能實現時予以扣減。當未來應課稅利潤的可能性提高時，該等減少會被撥回。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干標準時予以抵銷。



財務報表附註*(除另有所示者外，以人民幣列示)***2 重大會計政策(續)****(r) 撥備及或然負債**

倘本集團因過往事件而須承擔法律或推定義務，而履行該義務可能導致經濟利益流出並可作出可靠估計，則會就不確定時間或金額的負債確認撥備。倘貨幣時間值屬重大，則撥備按預期履行該義務所用支出的現值列賬。

倘經濟利益流出的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，則會將該義務披露為或然負債，惟流出經濟利益的可能性極低則除外。倘本集團的可能義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低則除外。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償付，則就幾乎確定的任何預期償付確認一項單獨的資產。就償付確認的金額以撥備的賬面值為限。

(s) 收入及其他收入

本集團將來自銷售貨品或提供服務的收入分類為收入。

當產品或服務的控制權按本集團預期有權獲得的承諾代價金額(不包括代第三方收取的金額)轉移至顧客時確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

倘合約包含為顧客提供超過12個月的重大融資利益的融資成分，則收入按應收金額的現值計量，並使用與顧客進行的單獨融資交易中反映的貼現率貼現，並根據實際利率法單獨計提利息收入。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益的融資成分，合約項下確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。本集團利用國際財務報告準則第15號第63段的可行權宜方法，並無就12個月或以下融資期的重大融資成分的任何影響對代價作出調整。

本集團的收入及其他收入的確認政策進一步詳情如下：



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策 (續)

(s) 收入及其他收入 (續)

(i) 來自顧客合約的收入

本集團的收入主要來自堂食業務及外賣業務。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除其他銷售稅或任何貿易折扣。

就堂食業務及外賣業務而言，服務控制權於某個時點轉移，在相關服務已向顧客提供後確認收入。

(ii) 股息

股息收入於本集團收取款項的權利確立當日於損益確認。

(iii) 利息收入

利息收入是使用實際利率法於累計利息時確認。

(iv) 政府補助

當有合理保證將收到政府補助且本集團將遵守其所附條件時，在財務狀況表初始確認政府補助。

補償本集團所產生開支的補助，在產生開支的同一期間按系統化基準在損益中確認為收入。

補償本集團資產成本的補助自資產賬面值扣除，其後於資產的可使用年期內以經扣減折舊開支方式於損益內有效確認。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)**(t) 外幣換算**

期內的外幣交易按交易日通行的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末通行的外匯匯率換算。匯兌收益及虧損於損益中確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債採用交易日通行的外匯匯率換算。以公允價值列賬的以外幣計值的非貨幣資產及負債，採用公允價值計量日期通行的外匯匯率換算。

海外業務業績乃按與交易日期通行的外匯匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末的收市外匯匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯兌儲備的權益內單獨累計。

出售海外業務時，與該海外業務有關的匯兌差額的累計金額於確認出售損益時由權益重新分類至損益。

(u) 借款成本

凡直接與購置、興建或生產某項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關的借款成本，均資本化為資產的部分成本。其他借款成本均於發生期間內支銷。

(v) 關聯方

(i) 在下列情況下，一名人士或其近親即與本集團有關聯：

- (a) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (b) 對本集團有重大影響力；或
- (c) 為本集團或本集團母公司主要管理人員。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策 (續)

(v) 關聯方 (續)

(ii) 符合下列條件的實體即與本集團有關聯：

- (a) 該實體與本集團為同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此互有關聯)。
- (b) 一家實體為另一家實體的聯營公司或合營企業(或另一家實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (c) 該兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (d) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (e) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體的以僱員為受益人的離職後福利計劃。
- (f) 該實體受附註2(v)(i)項所識別人士控制或共同控制。
- (g) 在附註2(v)(i)(a)項中識別的人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (h) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

家庭近親成員是指在與該實體的交易中預期可能會影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(w) 向投資者發行的金融工具

(i) 可換股債券

本集團於初始確認時指定其可換股債券按公允價值計入損益。任何直接應佔交易成本於綜合損益及其他全面收益表確認為財務成本。於初始確認後，可換股債券按公允價值列賬，而公允價值變動於損益確認，惟於其他全面收益呈列屬於其本身信貸風險的部分除外。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

2 重大會計政策(續)**(w) 向投資者發行的金融工具(續)****(ii) 衍生金融工具**

衍生金融工具指按公允價值確認的賠償權。於各報告期末重新計量公允價值。重新計量公允價值的收益或虧損即時於損益中確認。

(iii) 贖回負債

倘發生超出本公司及優先股股東控制範圍的事件時，可由優先股股東選擇贖回，則優先股產生金融負債。於初始確認時，該等金融負債按贖回價格的現值計量，贖回價格代表由具有最高結算結果的事件觸發的結算，且可能不時變動。金融負債賬面值變動於損益中確認。倘優先股

(x) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃從定期提供予本集團最高行政管理人員的財務資料中識別，以供分配資源予本集團的各業務線及地理位置以及評估表現。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會合併計算，除非該等分部具有類似的經濟特徵，並且在產品及服務性質、生產流程性質、顧客類型或類別、分銷產品或提供服務所使用方法及監管環境性質方面具有類似特徵。倘若個別不重大的經營分部符合大多數該等標準，則可合併計算。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

3 會計判斷及估計

附註27(e)載有有關衍生金融工具及按公允價值計入損益的金融資產之估值的假設及其風險因素的資料。

在應用本集團會計政策的過程中，其他估計不確定性的重大來源如下：

(i) 確認遞延稅項資產

與結轉稅項虧損及可抵扣暫時性差異有關的遞延稅項資產乃根據相關資產及負債賬面值的預期變現或結算方式，使用於各報告日期末已頒佈或實質頒佈的稅率確認及計量。於釐定遞延稅項資產的賬面值時，估計預期應課稅利潤，其涉及與本集團經營環境有關的多項假設，並且需要董事作出重大判斷。該等假設及判斷的任何變動將影響將予確認的遞延稅項資產的賬面值，從而影響未來年度的淨利潤。

(ii) 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值

於各報告期末審閱內部及外部資料來源，以評估物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產是否有任何減值跡象。倘若存在任何該等跡象，則估計物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額。事實及情況的變化可能導致對是否存在減值跡象的結論及可收回金額的估計進行修訂，從而影響未來年度的損益。

(iii) 恢復成本撥備

誠如附註23所述，本集團根據各租賃協議屆滿後將產生的預期成本的最佳估計計提恢復成本撥備，該等成本具有不確定性，並可能與實際產生的成本有所差異。撥備的任何增加或減少將影響未來期間的損益。

(iv) 折舊及攤銷

物業、廠房及設備以及使用權資產於資產的估計可使用年期內按直線法折舊。本集團定期審閱資產的估計可使用年期，以釐定於任何報告期間記錄的折舊或攤銷開支金額。可使用年期乃基於本集團對類似資產的過往經驗進行估計。倘若過往估計出現重大變動，則調整未來期間的折舊開支。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

4 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
	5,209,874	4,549,415
按收入確認時點拆分		
— 某一時點	5,209,874	4,549,415

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。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

4 收入及分部報告 (續)

(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。

5 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。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

6 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。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

6 除稅前利潤(續)

(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
核數師酬金		
— 審核服務應付款項	4,200	—
其他	12,371	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>



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

7 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>
	<u>196,337</u>	<u>210,008</u>
遞延稅項		
暫時性差異產生及撥回	<u>(5,705)</u>	<u>2,052</u>
	<u>190,632</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12月31日止年度，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2百萬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，因此有權享受人民幣3,000,000元以內的金額應課稅收入按5% (2023年：5%) 的優惠所得稅稅率納稅的待遇。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

7 綜合損益表內所得稅(續)

(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 (附註i、ii、iii)	185,567	187,291
享受優惠稅率的附屬公司的稅收優惠(附註iii)	(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>190,632</u>	<u>212,060</u>

8 董事酬金

按香港公司條例第383(1)節及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	2024年 總計 人民幣千元
董事長兼執行董事					
汪書高先生	—	468	—	17	485
執行董事					
李道慶先生	—	499	—	19	518
田春永先生	—	510	—	19	529
周斌先生	—	515	—	32	547
汪維芳女士	—	482	—	17	499
陶旭安先生	—	512	—	19	531
獨立非執行董事					
曾曉鬆(於2024年12月11日獲委任)	15	—	—	—	15
方璇(於2024年12月11日獲委任)	15	—	—	—	15
朱南軍(於2024年12月11日獲委任)	15	—	—	—	15
錢明星(於2024年12月11日獲委任)	15	—	—	—	15
	<u>60</u>	<u>2,986</u>	<u>—</u>	<u>123</u>	<u>3,169</u>

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

8 董事酬金(續)

	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	2023年 總計 人民幣千元
董事長兼執行董事					
汪書高先生	-	537	-	17	554
執行董事					
李道慶先生	-	562	-	19	581
田春永先生	-	542	-	19	561
周斌先生	-	695	-	20	715
汪維芳女士	-	665	-	17	682
陶旭安先生	-	688	-	19	707
		<u>3,689</u>	<u>-</u>	<u>111</u>	<u>3,800</u>

截至2024年及2023年12月31日止年度期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金，而本集團並無向董事支付或應付任何款項，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為就管理本集團任何成員公司事務擔任任何職位的離職補償。

9 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，並無(2023年：三名)董事的薪酬披露於附註8。向餘下人士支付的薪酬總額如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	2,940	1,381
退休計劃供款	99	36
	<u>3,039</u>	<u>1,417</u>

五名(2023年：兩名)最高薪酬人士的薪酬介於以下範圍：

	2024年 人數	2023年 人數
0至1,000,000港元	<u>5</u>	<u>2</u>

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團並無向五名最高薪人士支付或應付任何款項，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為就管理本集團任何成員公司事務擔任任何職位的離職補償。

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

10 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。

如附註26(c)(i)及(ii)所披露，本公司於2023年2月以零對價回購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
本公司全部權益股東應佔溢利	580,622	532,059
向優先股股東派發酌情股息的影響(附註18(c))	(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(附註26(c)(i))	—	(40)
股份拆細的影響(附註26(c)(ii))	999,990	999,990
首次公開發售完成後所發行股份的影響(附註26(c)(iii))	3,326	—
可轉換優先股轉換為普通股的影響(附註26(c)(iv))	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>



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

10 每股盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利

截至2024年12月31日止年度，優先股(附註25)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，計算方法如下：

(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(附註6(d))	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(附註25)	21,919
於12月31日普通股加權平均數(攤薄)	<u>1,021,919</u>



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

11 物業、廠房及設備

(a) 賬面值的對賬

	樓宇 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	電子設備及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2023年1月1日	64,509	123,937	78,080	26,850	389,918	683,294
添置	-	14,797	45,179	236,704	2,180	298,860
轉撥自在建工程	-	54,150	1,857	(197,189)	141,182	-
出售	-	(9,297)	(4,026)	-	(27,825)	(41,148)
於2023年12月31日及2024年1月1日	64,509	183,587	121,090	66,365	505,455	941,006
添置	-	4,706	34,995	263,260	2,738	305,699
轉撥自在建工程	-	83,361	1,890	(264,435)	179,184	-
出售	-	(13,950)	(6,638)	-	(28,264)	(48,852)
於2024年12月31日	64,509	257,704	151,337	65,190	659,113	1,197,853
累計折舊：						
於2023年1月1日	3,855	47,838	24,742	-	179,998	256,433
年內計提	3,061	28,159	17,198	-	84,419	132,837
出售時撤回	-	(6,419)	(2,552)	-	(23,159)	(32,130)
於2023年12月31日及2024年1月1日	6,916	69,578	39,388	-	241,258	357,140
年內計提	3,066	40,563	23,418	-	107,296	174,343
出售時撤回	-	(9,384)	(4,206)	-	(21,650)	(35,240)
於2024年12月31日	9,982	100,757	58,600	-	326,904	496,243



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

11 物業、廠房及設備(續)

(a) 賬面值的對賬(續)

	樓宇 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	電子設備及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值：						
於2023年1月1日	-	228	60	-	583	871
年內計提	-	-	-	-	626	626
出售時撤回	-	(114)	(54)	-	(583)	(751)
於2023年12月31日及2024年1月1日	-	114	6	-	626	746
年內計提	-	-	-	-	3,363	3,363
出售時撤回	-	-	-	-	(1,750)	(1,750)
於2024年12月31日	-	114	6	-	2,239	2,359
賬面淨值：						
於2024年12月31日	54,527	156,833	92,731	65,190	329,970	699,251
於2023年12月31日	57,593	113,895	81,696	66,365	263,571	583,120

本集團擁有的所有物業、廠房及設備均位於中國。

減值虧損

於各報告期末，鑒於若干門店未來前景不佳，本集團管理層對存在減值跡象的各門店（「現金產生單位」）的可收回金額作出估計。各現金產生單位的可收回金額乃基於公允價值減出售成本釐定或按使用價值計算，方法為編製管理層批准的涵蓋剩餘租期的最近期財務預測得出的相關現金產生單位的現金流量預測（以較高者為準）。於2024年12月31日，現金流量採用14.0%的貼現率進行貼現（2023年：14.3%）。所用貼現率為稅前貼現率，並反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

於截至2024年12月31日止年度，由於若干現金產生單位（「現金產生單位」）的賬面值超過其可收回金額，故確認減值虧損人民幣3,378,000元（2023年：人民幣658,000元）。有關減值虧損按比例分配至包括現金產生單位內的使用權資產、租賃物業裝修及其他物業、廠房及設備在內的相關門店資產，並分別於綜合損益及其他全面收益表的損益內確認為「其他開支」。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

12 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面值的對賬如下：

	物業 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2023年1月1日	897,438	–	897,438
添置	405,181	–	405,181
出售	(10,317)	–	(10,317)
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>1,292,302</u>	<u>–</u>	<u>1,292,302</u>
添置	342,017	12,453	354,470
出售	(23,336)	–	(23,336)
於2024年12月31日	<u>1,610,983</u>	<u>12,453</u>	<u>1,623,436</u>
累計折舊：			
於2023年1月1日	(404,677)	–	(404,677)
年內計提	(196,270)	–	(196,270)
出售時撤回	2,769	–	2,769
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>(598,178)</u>	<u>–</u>	<u>(598,178)</u>
年內計提	(256,225)	(249)	(256,474)
出售時撤回	19,821	–	19,821
於2024年12月31日	<u>(834,582)</u>	<u>(249)</u>	<u>(834,831)</u>
減值：			
於2023年1月1日	(105)	–	(105)
年內計提	(32)	–	(32)
出售時撤回	105	–	105
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>(32)</u>	<u>–</u>	<u>(32)</u>
年內計提	(15)	–	(15)
出售時撤回	33	–	33
於2024年12月31日	<u>(14)</u>	<u>–</u>	<u>(14)</u>
賬面淨值：			
於2024年12月31日	<u>776,387</u>	<u>12,204</u>	<u>788,591</u>
於2023年12月31日	<u>694,092</u>	<u>–</u>	<u>694,092</u>

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

12 使用權資產(續)

與於損益內確認的租賃相關的開支項目分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用：		
物業	256,225	196,270
租賃土地	249	—
總計	256,474	196,270
租賃負債利息(附註6(a))	39,204	28,218
短期租賃相關開支	73,260	28,855
不計入租賃負債計量的可變租賃付款	19,793	29,670

有關租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析的詳情分別載於附註18(d)及22。

附註：

(i) 物業 — 使用權資產

本集團已透過租賃協議取得其門店物業的使用權。租賃的初始租期通常為2至13年。租賃付款通常每一年增加一次，以反映市場租金。

(ii) 租賃土地 — 使用權資產

本集團為其業務持有一幅租賃土地，包括其供應鏈廠房主要位於中國的土地的全部。租期為50年。本集團為該物業權益的註冊使用人。

(iii) 租賃押金

可退還租賃押金本身並非租賃付款的一部分，且計量屬於國際財務報告準則第9號的範圍內。因此，租賃押金應於初始確認時按公允價值計量。押金的初始公允價值與名義價值之間的差額為本集團作出的額外租賃付款，並計入使用權資產的計量中。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

13 無形資產

	軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2023年1月1日	4,344	–	4,344
添置	189	613	802
於2023年12月31日及2024年1月1日	4,533	613	5,146
添置	793	–	793
於2024年12月31日	5,326	613	5,939
累計攤銷：			
於2023年1月1日	1,124	–	1,124
年內計提	1,059	51	1,110
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,183	51	2,234
年內計提	1,132	61	1,193
於2024年12月31日	3,315	112	3,427
賬面淨值：			
於2024年12月31日	2,011	501	2,512
於2023年12月31日	2,350	562	2,912



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

14 於附屬公司的投資

下表僅載列主要對本集團業績、資產或負債有影響的附屬公司詳情。除另有指明外，所持股份類別為普通股。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	註冊資本詳情	已繳足股本詳情	所有權權益比例		主要活動
				本集團持有的 實際權益		
				2024年	2023年	
本公司間接持有						
安徽小菜園餐飲控股有限公司(附註)	中華人民共和國 2021年12月9日	人民幣50,000,000元	人民幣50,000,000元	100%	100%	投資控股
安徽小菜園餐飲管理有限責任公司(附註)	中華人民共和國 2013年6月9日	人民幣20,100,500元	人民幣20,100,500元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
小菜園(上海)餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2020年11月30日	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
安徽觀邸餐飲管理有限責任公司(附註)	中華人民共和國 2017年6月13日	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

14 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	註冊資本詳情	已繳足股本詳情	所有權權益比例		主要活動
				本集團持有的 實際權益		
				2024年	2023年	
杭州小菜園餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2019年11月7日	人民幣3,000,000元	人民幣3,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
武漢小菜園餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2020年7月29日	人民幣1,000,000元	人民幣1,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
北京小菜園餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2016年12月1日	人民幣1,000,000元	人民幣1,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
安徽尚味堂餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2019年7月4日	人民幣10,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
安徽尚園餐飲服務有限公司(附註)	中華人民共和國 2022年10月31日	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100%	100%	供應鏈管理及外賣業務



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

14 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	註冊資本詳情	已繳足股本詳情	所有權益比例		主要活動
				本集團持有的 實際權益		
				2024年	2023年	
本公司間接持有						
小菜園南京餐飲管理有限責任公司(附註)	中華人民共和國 2020年7月30日	人民幣60,000,000元	人民幣60,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
小菜園(蘇州)餐飲管理有限責任公司(附註)	中華人民共和國 2020年9月11日	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
江小院(上海)餐飲管理服務有限公司(附註)	中華人民共和國 2023年6月26日	人民幣5,000,000元	人民幣2,300,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
鄭州小菜園餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2023年7月10日	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
濟南小菜園餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2023年8月10日	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
安徽豐園食品有限公司(附註)	中華人民共和國 2022年10月31日	人民幣50,000,000元	人民幣16,000,000元	100%	100%	供應鏈管理及外賣業務
南昌小菜園餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2023年8月14日	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
南京菜手餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2023年8月10日	人民幣5,000,000元	人民幣1,800,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
安徽小菜園供應鏈有限公司(附註)	中華人民共和國 2021年6月23日	人民幣60,000,000元	人民幣60,000,000元	100%	100%	供應鏈管理及外賣業務
小菜園(馬鞍山)餐飲管理有限公司(附註)	中華人民共和國 2023年11月6日	人民幣10,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	100%	堂食業務及外賣業務
小菜園(馬鞍山)供應鏈有限公司(附註)	中華人民共和國 2023年11月7日	人民幣60,000,000元	人民幣50,000,000元	100%	100%	供應鏈管理及外賣業務

附註：

該等實體的正式名稱為中文。英文名稱僅供識別。

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

15 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>109,566</u>	<u>104,898</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>1,661,021</u>	<u>1,433,379</u>

預計所有存貨將於一年內收回。

16 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>301,863</u>	<u>270,137</u>

預付款項主要指採購的預付款項、租金及物業管理開支以及水電費的開支。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

16 貿易及其他應收款項(續)

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。有關本集團信貸政策的進一步詳情載於附註27。

17 按公允價值計入損益的金融資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產		
— 理財產品	<u>788,280</u>	<u>-</u>

於2024年12月，本集團已向多項基金投資109,600,000美元(2023年：無)。該等基金的投資主要投資於美國國庫券及其他工具。

年內，該等投資的未實現收益淨額60,000美元(2023年：無)確認為公允價值變動收益，計入當期損益。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

18 現金及現金等價物以及其他現金流信息

(a) 現金及現金等價物包括：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
手頭現金	10	1
銀行現金	840,007	645,152
減：受限制存款	–	(25,000)
減：定期存款	(223,556)	–
	<u>616,661</u>	<u>620,153</u>

(b) 除稅前利潤與經營所得現金的對賬：

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
除稅前利潤		771,254	744,119
就以下各項作出調整：			
利息收入	5	(24,623)	(9,022)
投資收入	5	(4,191)	(2,556)
折舊及攤銷		432,010	330,217
融資成本	6(a)	41,122	31,554
贖回負債賬面值變動	6(d)	80,889	1,699
可換股債券及衍生金融工具的公允價值變動	6(d)	(112,233)	3,733
物業、廠房及設備以及使用權資產的減值虧損	6(c)	3,378	658
出售物業、廠房及設備以及使用權資產的淨虧損	6(d)	6,043	4,465
理財產品的公允價值變動	6(d)	428	–
營運資金變動：			
存貨增加		(4,668)	(20,127)
貿易及其他應收款項以及租賃押金增加		(33,380)	(95,903)
貿易及其他應付款項(減少)/增加		(51,977)	46,045
合約負債增加		9,474	10,057
經營所得現金		<u>1,113,526</u>	<u>1,044,939</u>



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

18 現金及現金等價物以及其他現金流信息 (續)

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表為本集團融資活動產生的負債變動(包括現金及非現金變動)詳情。融資活動產生的負債乃為現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表已分類或將分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	租賃負債 人民幣千元 (附註22)	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註19)	向一名 投資者發行 的金融工具 人民幣千元 (附註25)	應付股息 人民幣千元 (附註26(b))	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	711,131	50,000	501,892	-	1,263,023
融資現金流量變動：					
償還銀行貸款及其他借款	-	(50,000)	-	-	(50,000)
已付銀行貸款利息開支	-	(470)	-	-	(470)
向投資者發行的金融工具 所得款項	-	-	100,000	-	100,000
支付租賃負債的資本部分	(225,718)	-	-	-	(225,718)
支付租賃負債的利息部分	(39,204)	-	-	-	(39,204)
支付贖回負債	-	-	(3,149)	-	(3,149)
已付股息	-	-	(13,152)	(174,348)	(187,500)
融資現金流量變動總額	(264,922)	(50,470)	83,699	(174,348)	(406,041)

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

18 現金及現金等價物以及其他現金流信息 (續)

(c) 融資活動產生的負債對賬 (續)

其他變動：	租賃負債 人民幣千元 (附註22)	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註19)	向一名 投資者發行 的金融工具 人民幣千元 (附註25)	應付股息 人民幣千元 (附註26(b))	總計 人民幣千元
利息開支	39,204	470	-	-	39,674
期內訂立新租約令租賃負債增加	328,555	-	-	-	328,555
期內終止租約令租賃負債減少	(3,497)	-	-	-	(3,497)
贖回負債賬面值變動	-	-	80,889	-	80,889
可換股債券及衍生金融工具的 公允價值變動	-	-	(112,233)	-	(112,233)
其他儲備增加 - 可贖回 可轉換優先股	-	-	24,486	-	24,486
外匯匯率變動的影響	-	-	428	-	428
已宣派股息	-	-	13,152	174,348	187,500
轉換為普通股	-	-	(592,313)	-	(592,313)
其他變動總額	364,262	470	(585,591)	174,348	(46,511)
於2024年12月31日	810,471	-	-	-	810,471

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

18 現金及現金等價物以及其他現金流信息 (續)

(c) 融資活動產生的負債對賬 (續)

	租賃負債 人民幣千元 (附註22)	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註19)	向一名 投資者發行 的金融工具 人民幣千元 (附註25)	應付股息 人民幣千元 (附註26(b))	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	506,734	113,438	-	-	620,172
融資現金流量變動：					
銀行貸款及其他借款所得款項	-	50,000	-	-	50,000
償還銀行貸款及其他借款	-	(113,438)	-	-	(113,438)
已付銀行貸款利息開支	-	(2,299)	-	-	(2,299)
向投資者發行的金融工具 所得款項	-	-	400,000	-	400,000
支付租賃負債的資本部分	(172,068)	-	-	-	(172,068)
支付租賃負債的利息部分	(28,218)	-	-	-	(28,218)
已付股息	-	-	-	(135,276)	(135,276)
融資現金流量變動總額	(200,286)	(65,737)	400,000	(135,276)	(1,299)



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

18 現金及現金等價物以及其他現金流信息 (續)

(c) 融資活動產生的負債對賬 (續)

	租賃負債 人民幣千元 (附註22)	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註19)	向一名 投資者發行 的金融工具 人民幣千元 (附註25)	應付股息 人民幣千元 (附註26(b))	總計 人民幣千元
其他變動：					
利息開支	28,218	2,299	-	-	30,517
期內訂立新租約令租賃負債增加	384,952	-	-	-	384,952
期內終止租賃合約令租賃負債減少	(8,487)	-	-	-	(8,487)
贖回負債賬面值變動	-	-	1,699	-	1,699
可換股債券及衍生金融工具的公允價值變動	-	-	3,733	-	3,733
其他儲備減少	-	-	97,140	-	97,140
外匯匯率變動的影響	-	-	(680)	-	(680)
已宣派股息	-	-	-	135,276	135,276
其他變動總額	404,683	2,299	101,892	135,276	644,150
於2023年12月31日	711,131	50,000	501,892	-	1,263,023

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

18 現金及現金等價物以及其他現金流信息(續)

(d) 租賃的現金流出總額

計入租賃的現金流量表的款項包括以下各項：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營現金流量內	93,053	58,525
融資現金流量內	264,922	200,286
	<u>357,975</u>	<u>258,811</u>

19 銀行貸款及其他借款

即期銀行貸款及其他借款的賬面值分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行貸款	<u>-</u>	<u>50,000</u>

20 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>



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

21 合約負債

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
與預付卡有關的合約負債	74,122	66,604
與顧客會員計劃有關的合約負債	3,212	1,256
	<u>77,334</u>	<u>67,860</u>

合約負債的變動

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1月1日的結餘	67,860	57,803
年內合約負債增加淨額	77,334	67,860
年內因確認收入而令合約負債減少(年初計入合約負債)	(67,860)	(57,803)
於12月31日的結餘	<u>77,334</u>	<u>67,860</u>

22 租賃負債

於2024年12月31日，應償還租賃負債如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
1年內	<u>223,830</u>	<u>192,171</u>
1年至2年	191,958	164,072
2年至5年	365,455	304,230
5年後	<u>29,228</u>	<u>50,658</u>
	<u>586,641</u>	<u>518,960</u>
	<u>810,471</u>	<u>711,131</u>



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

23 撥備

修復成本撥備

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
修復成本撥備	<u>29,156</u>	<u>24,962</u>
截至2024年及2023年12月31日止年度，撥備變動如下：		
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
期初結餘	24,962	20,135
額外撥備	2,746	3,849
撥備利息	1,448	1,037
已動用撥備	—	(59)
期末結餘	<u>29,156</u>	<u>24,962</u>

根據本集團訂立各租賃協議的條款，本集團須於相應租期屆滿前將若干租賃物業修復至租賃協議規定的狀態（如適用）。修復成本撥備乃按本集團管理層參照歷史修復成本及／或其他可得市場資料作出的若干假設及估計作出估計。估計基準會持續檢討，並於適當時作出修訂。

24 綜合財務狀況表中的所得稅

(a) 綜合財務狀況表中的即期稅項指：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年初	70,526	24,087
年內所得稅撥備	196,337	210,008
已付所得稅	<u>(189,839)</u>	<u>(163,569)</u>
年末	<u>77,024</u>	<u>70,526</u>



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

24 綜合財務狀況表中的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

年內於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項(資產)/負債的組成部分及變動如下：

遞延稅項來自：	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	撥備 人民幣千元	股息預扣稅 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	140,247	(126,685)	(5,034)	15,031	(200)	(243)	23,116
期內付款	-	-	-	(15,031)	-	-	(15,031)
扣除自/(計入)損益	33,277	(51,099)	(1,207)	20,833	200	48	2,052
於2023年12月31日及 2024年1月1日	173,524	(177,784)	(6,241)	20,833	-	(195)	10,137
期內付款	-	-	-	(20,833)	-	-	(20,833)
扣除自/(計入)損益	20,573	(24,834)	(1,049)	-	-	(395)	(5,705)
於2024年12月31日	194,097	(202,618)	(7,290)	-	-	(590)	(16,401)

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

24 綜合財務狀況表中的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：(續)

(ii) 與綜合財務狀況表對賬

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
綜合財務狀況表中的遞延稅項資產淨額	16,401	-
綜合財務狀況表中的遞延稅項負債淨額	-	(10,137)
	<u>16,401</u>	<u>(10,137)</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(q)所載的會計政策，本集團並無就本集團於2024年12月31日產生的累計未動用稅項虧損人民幣8,005,000元(2023年：人民幣2,502,000元)確認遞延稅項資產，因為有關稅務司法權區及實體不大可能有未來應課稅利潤用作抵銷虧損。根據現行稅法，稅項虧損預計將於2027至2028年屆滿。

(d) 未確認遞延稅項負債

根據中國企業所得稅法(「所得稅法」)，自2008年1月1日起，就中國附屬公司賺取的利潤宣派的股息須繳納預扣稅。於2024年12月31日，並無就中國附屬公司的保留利潤應佔暫時差額人民幣813,794,000元(2023年：人民幣463,950,000元)計提遞延稅項撥備，因為本集團能夠控制暫時差額撥回的時間，且暫時差額很可能於可預見未來不會撥回。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

25 向投資者發行的金融工具

本公司連同XCY 168 Limited、小菜園香港控股有限公司、小菜園餐飲控股及小菜園餐飲與Harvest Delicacy Infinite Corporation(「Harvest Delicacy」或「首次公開發售前投資者」(首次公開發售定義為首次公開發售))於2022年11月27日訂立可換股債券投資協議，並於2022年12月29日訂立補充協議，據此，本公司向首次公開發售前投資者發行可換股債券(「可換股債券」)、認股權證及賠償權(「賠償權」)，總代價為人民幣150,000,000元的等值美元，按中國人民銀行於付款日公佈的匯率換算(即21,469,978美元)(「首次公開發售前投資」)。於2023年2月28日，本公司自Harvest Delicacy收到代價21,469,978美元，且該等金融工具已發行。

2023年12月1日，根據現有協議，Harvest Delicacy將可換股債券轉換為本公司242.19股A系列優先股(「A系列優先股」)。可轉換債券於2023年12月1日轉換為242.19股A系列優先股。

2023年12月18日，本公司發行額外403.66股A系列優先股，金額為人民幣250,000,000元的等值美元，按中國人民銀行於向Harvest Delicacy付款當日公佈的匯率換算(即34,963,079美元)。已收取額外403.66股A系列優先股的代價34,963,079美元，並發行A系列優先股。

2024年1月8日，本公司發行額外107.53股B系列優先股(「B系列優先股」)，金額為人民幣100,000,000元的等值美元，按中國人民銀行於向Harvest Delicacy付款當日公佈的匯率換算(即13,910,721美元)。已收取額外107.53股B系列優先股的代價13,910,721美元，並發行B系列優先股。

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。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

25 向投資者發行的金融工具(續)

首次公開發售前投資者應佔的若干主要特別權利概述如下：

可贖回可轉換優先股

- 贖回權

本公司向Harvest Delicacy發行的股份可由本公司於若干事件發生時贖回，包括：

- (i) 於A系列優先股發行後48個月內並無提出合資格首次公開發售申請，或A系列優先股發行後60個月內並無進行合資格首次公開發售；
- (ii) 本公司未達到2022年至2024年10%的年度利潤增長目標；及
- (iii) 本公司或本公司創始股東違反合約條款或行為不當。

優先股的贖回價應等於(i)原發行價總和加每年按原定發行價格的8%每日累計的金額加所有已宣派但未派付股息(ii)與所贖回股份比例相對應的本公司資產淨值的公允價值(以較高者為準)。

- 清算優先權

倘本公司進行任何清算(包括解散、破產、清盤或其他視作清算事件(如導致本公司控股股東變更或本公司業務重大變動的事件等))，優先股股東有權優先於創辦股東收取本公司任何資產或盈餘資金的分派，而金額相當於下文(i)及(ii)中的較高者。

- (i) 原發行價加按每年原發行價8%的每日累計金額加所有已宣派但未付股息的總和；
- (ii) 清算日與所贖回股份比例相對應的本公司資產淨值的公允價值。

- 轉換權

首次公開發售完成後，優先股持有人的所有優先權將被終止，優先股將自動轉換為普通股。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

25 向投資者發行的金融工具(續)

呈報及分類

可贖回可轉換優先股為金融負債，確認為贖回負債，原因是本公司有義務在超出本公司及優先股股東控制範圍的事件發生時向優先股股東支付現金。贖回負債按本公司可能須向優先股股東支付的現值較高的金額計量。

於2023年12月1日，可換股債券的公允價值人民幣121,220,000元(相當於17,048,000美元)及可贖回可轉換優先股產生的贖回負債的初始賬面值人民幣162,223,000元(相當於22,815,000美元)之間的差額為人民幣41,003,000元(相當於5,767,000美元)，於綜合權益變動表中作為「其他儲備」計入權益。

於2023年12月18日，本公司收取的所得款項人民幣250,000,000元(相當於34,963,079美元)及初始計量的贖回負債和補償權之間的差額為人民幣56,137,000元，於綜合權益變動表中作為「其他儲備」計入權益。

於2024年12月20日(「上市日期」)及2023年12月31日，首次公開發售前投資產生的贖回負債按贖回價的現值計量，該贖回價為(i)初始確認時的交易價格，其後按實際年利率8%加所有已宣派但未支付的股息按攤銷成本計量；(ii)本公司資產淨值與所贖回股份比例相對應的公允價值(以較高者為準)。2024年及2023年贖回負債的賬面值變動分別為人民幣80,889,000元及人民幣1,699,000元，於綜合損益及其他全面收益表內的「其他淨(收入)/虧損」確認。

截至2024年12月31日止年度期間，本公司宣派股息人民幣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。

此外，於2024年5月，本公司根據投資協議，就優先股持有人進行投資前的2023年的利潤分派，支付人民幣3,149,000元的金額，以補償優先股持有人。

上市完成後，所有可贖回可轉換優先股均已轉換為本公司75,338,000股普通股，導致發行予投資者的金融工具賬面金額人民幣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。



財務報表附註*(除另有所示者外，以人民幣列示)***25 向投資者發行的金融工具(續)****首次公開發售前投資者的補償權**

倘本公司於首次公開發售後的市值低於本公司首次公開發售前投資者投資後估值的**130%**，則將調整轉換比率所依據的本公司投資後估值，而首次公開發售前投資者可選擇以下任何一種補償：

- (i) 本公司無償或按法律允許的最低價格向首次公開發售前投資者發行新股；
- (ii) 本公司控股股東無償或以名義代價向首次公開發售前投資者轉讓股份；
- (iii) 本公司或本公司控股股東向首次公開發售前投資者提供現金補償；或
- (iv) 首次公開發售前投資者建議的法律法規允許的其他方式(包括但不限於調整首次公開發售前投資者持有的A系列優先股的轉換價)。

呈報及分類

該等賠償權為確認為衍生金融工具並按公允價值計入損益的金融負債。本公司已委聘獨立估值師釐定公允價值。詳情載於附註**27(e)**。

上市時，市值超過首次公開發售前投資者投資後本公司估值的**130%**。因此，根據相關協議規定，本公司毋須支付任何賠償。於**2024年12月20日**，衍生金融工具的賬面值由人民幣**66,700,000元**被撇減至零。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

26 資本、儲備及股息

(a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分於年初與年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司各個權益部分於年初至年末的變動詳情載列如下：

本公司

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	322	-	26	-	-	348
2023年的權益變動：					(累計虧損) /	
購回股份 (附註26(c))	(258)	-	-	-	-	(258)
年內利潤	-	-	-	-	125,788	125,788
其他全面收益	-	-	401	-	-	401
向投資者發行的金融工具 (附註26(c))	-	-	-	(97,140)	-	(97,140)
已宣派股息 (附註26(b))	-	-	-	-	(135,276)	(135,276)
於2023年12月31日及2024年1月1日的結餘	64	-	427	(97,140)	(9,488)	(106,137)
2024年的權益變動：						
於首次公開發售完成後發行的股份 (附註26(c)(i))	7	776,572	-	-	-	776,579
年內利潤	-	-	-	-	202,475	202,475
其他全面收益	-	-	4,650	-	-	4,650
向投資者發行的金融工具 (附註26(d)(iv))	-	-	-	(24,486)	-	(24,486)
將可轉換優先股轉換為普通股 (附註26(c)(iv))	6	470,681	-	121,626	-	592,313
已宣派股息 (附註26(b))	-	-	-	-	(187,500)	(187,500)
於2024年12月31日的結餘	77	1,247,253	5,077	-	5,487	1,257,894

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

26 資本、儲備及股息(續)

(b) 股息

(i) 本年度應付本公司權益股東股息：

	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股份人民幣0.3187元 (2023年：每股股份人民幣17,435元)	<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) 本年度宣佈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：每股股份人民幣2,705元)	<u>187,500</u>	<u>135,276</u>

附註：

如附註25所披露，截至2024年12月31日止年度，本公司就截至2023年12月31日止年度宣派末期股息人民幣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。

如附註26(c)(ii)所披露，於2024年12月2日，本公司按1比100,000的比例進行股份拆細。截至2023年12月31日止年度所披露的每股股息並未就拆細作出調整。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

26 資本、儲備及股息(續)

(c) 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
普通股			
於2023年1月1日	50	50	322
購回股份(i)	(40)	(40)	(258)
於2023年12月1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	1,176,519	12	77

附註：

- (i) 於2023年2月10日，本公司已以零對價回購並註銷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金額人民幣592,313,000元分別及其他儲備人民幣121,626,000元(負)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。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

26 資本、儲備及股息(續)**(d) 儲備的性質與用途****(i) 股份溢價**

股份溢價指(i)認購普通股所收代價(扣除認購直接應佔的任何交易成本)與所認購普通股面值之間的差額；(ii)將發行予投資者的金融工具賬面值轉換為普通股所產生的金額。

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指根據附註2(p)(ii)就以股份為基礎的付款所採納的會計政策而確認為本集團董事及僱員的授出日期公允價值部分。

(iii) 法定儲備

法定儲備乃根據中國公司法及本集團旗下於中國註冊成立的公司的組織章程細則設立。

須分配其稅後利潤的10%撥入儲備，直至儲備達到其各自註冊資本的50%。

法定儲備金可用於彌補過往年度的虧損(如有)，並可通過向股東按彼等現有持股比例發行新股或增加彼等目前所持股份的面值而轉換為股本，惟有關發行後的結餘不得少於註冊資本的25%。

(iv) 其他儲備

如附註25所述，其他儲備指調整向投資者發行的金融工具產生的金額。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

26 資本、儲備及股息(續)

(e) 資本管理

本集團管理資本的首要目標為保障本集團持續經營的能力，以令其能透過因應風險水平為產品及服務定價及以合理成本取得融資，持續為股東帶來回報及為其他持份者帶來利益。

本集團積極並定期檢討及管理其資本架構，以在較高借款水平可能帶來的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來的優勢及保障之間維持平衡，並根據經濟狀況的變動對資本架構作出調整。

本集團的整體策略於截至2024年及2023年12月31日止年度維持不變。本集團參考其債務狀況監察其資本架構。本集團的策略是維持股權與債務的平衡，並確保有足夠的營運資金履行其債務責任。於2024年12月31日，本集團的資產負債率(即本集團負債總額除以資產總值)為34%(2023年：73%)。

本公司或其任何附屬公司概不受外部施加的資本要求所規限。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

27 財務風險管理及金融工具的公允價值

信貸、流動資金、利率及貨幣風險乃於本集團的日常業務過程中產生。本集團面臨的該等風險以及本集團為管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例概述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指因交易對手方不履行合約責任而導致本集團蒙受財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項及租賃押金。

在釐定租賃押金及其他應收款項的預期信貸虧損時，本集團的管理層已計及歷史違約經驗及前瞻性資料（視情況而定）。本集團的管理層已評估租賃押金及其他應收款項自初步確認後信貸風險並無顯著增加且違約風險微不足道，因此，於2024年及2023年12月31日，概無就租賃押金及其他應收款項確認預期信貸虧損撥備。

本集團面對來自現金及現金等價物的信貸風險有限，乃由於對手方為信貸質素較高的銀行及金融機構，而本集團認為其信貸風險低。本集團的貿易應收款項產生的信貸風險亦有限，因本集團大部分貿易應收款項均通過銀聯、支付寶及微信支付等信譽良好的支付平台於3天內結算。

預期信貸虧損率並不重大且接近於零。

本集團並無提供任何可能令本集團面臨信貸風險的擔保。

(b) 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團的政策是定期監察其流動資金需求及遵守貸款保證契約的情況，以確保其維持充足的現金儲備，易於變現的有價證券以及主要金融機構提供足夠的承諾資金，以滿足短期及長期的流動資金需求。

下表列示本集團金融負債於報告期末的餘下合約到期情況，乃基於合約未貼現現金流量（包括使用合約利率計算的利息付款，或倘為浮動利率，則按報告期末的現行利率計算）及本集團可被要求付款的最早日期。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

27 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

	2024年					於12月31日 的賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	1年以上 2年以下 人民幣千元	2年以上 5年以下 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易及其他應付款項	228,500	-	-	-	228,500	228,500
租賃負債	264,774	221,075	394,899	30,678	911,426	810,471
	<u>493,274</u>	<u>221,075</u>	<u>394,899</u>	<u>30,678</u>	<u>1,139,926</u>	<u>1,038,971</u>
	2023年					於12月31日 的賬面值 人民幣千元
	合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	1年以上 2年以下 人民幣千元	2年以上 5年以下 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易及其他應付款項	280,477	-	-	-	280,477	280,477
銀行貸款及其他借款	51,151	-	-	-	51,151	50,000
租賃負債	232,762	197,017	354,204	53,573	837,556	711,131
贖回負債	413,242	-	-	-	413,242	413,242
衍生金融工具	88,650	-	-	-	88,650	88,650
	<u>1,066,282</u>	<u>197,017</u>	<u>354,204</u>	<u>53,573</u>	<u>1,671,076</u>	<u>1,543,500</u>

財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

27 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

(c) 利率風險

本集團的銀行結餘(短期及長期銀行存款除外)因現行市場利率波動而面臨現金流量利率風險。本公司管理層認為本集團就銀行結餘及計息銀行以及其他借款所面臨的利率風險並不重大。

(d) 貨幣風險

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。引起該風險的貨幣主要為本公司的人民幣(「人民幣」)。

(i) 貨幣風險

下表詳列本集團於報告期末因確認其實體的功能貨幣以外的貨幣計值的資產或負債所產生的貨幣風險。就呈列目的而言，風險金額以人民幣列示，按年末日期的即期匯率換算。

	外幣風險 (以人民幣表示)	
	2024年 美元 人民幣千元	2023年 美元 人民幣千元
贖回負債	-	413,242

(ii) 敏感度分析

於2024年12月31日，於所有其他變數保持不變的情況下，外匯匯率整體上升100個基點，本集團的稅後利潤及保留利潤估計將分別減少零(2023年：人民幣4,132,000元)。

敏感度分析已假設外匯匯率的變動已用於重新計量使本集團於各報告期末面臨外匯風險的金融工具。該分析與於報告期的分析按同一基準進行。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

27 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列本集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，按照國際財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三個公允價值層級分類。公允價值計量層級乃參照估值技術中使用的輸入數據的可觀察性及重要性釐定如下：

- 第一層估值： 僅使用第一層輸入數據計量的公允價值，即於計量日期相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價。
- 第二層估值： 使用第二層輸入數據計量的公允價值，即不符合第一層的可觀察輸入數據且未使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據指無法取得市場數據的輸入數據。
- 第三層估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。

本集團設有由財務經理主管的團隊為金融工具(包括分類為公允價值層級第三層的非上市投資及投資基金的非上市單位)進行估值。團隊直接向首席財務官匯報。載有公允價值計量變動分析的估值報告乃有團隊於各中期及年度報告日期編製，並由首席財務官審閱及批准。團隊就估值過程及結果每年與首席財務官進行兩次討論，以與報告日期保持一致。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

27 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

	於2024年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	於2024年12月31日 分為以下類別的公允價值計量		
		第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元
經常性公允價值計量				
資產：				
按公允價值計入損益的金融資產	788,280	-	788,280	-
於2023年12月31日的公允價值				
經常性公允價值計量				
負債：				
衍生金融工具	88,650	-	-	88,650

於截至2024年及2023年12月31日止年度，第一層與第二層之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三層。本集團的政策為於出現轉撥的各報告期末確認公允價值層級之間的轉撥。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

27 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

第二層公允價值計量所用的估值技術及輸入數據

第二層理財產品的公允價值乃通過近期可比較之市場交易價格予以釐定。

有關第三層公允價值計量資料

	估值技術	重大不可觀察輸入數據
衍生金融工具	從近期交易價格倒推法市場倍數法(i)	無風險利率波幅

附註：

(i) 衍生金融工具－賠償權

賠償權公允價值採用二叉樹模式釐定。於2023年12月31日，所用的主要假設載列如下：

	2023年
無風險利率	4.70%
波幅	29.32%

於2023年12月31日，倘所有其他變數保持不變，無風險利率上升／下降1%對本集團稅後利潤造成的(減少)／增加影響將如下：

	2023年 人民幣千元
無風險利率增加1%	471
無風險利率減少1%	(564)

於2023年12月31日，倘所有其他變數保持不變，波幅增加／減少1%對本集團稅後利潤造成的(減少)／增加影響將如下：

	2023年 人民幣千元
波幅增加1%	40
波幅減少1%	(15)



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

28 承擔

於各年末未於財務資料中計提撥備的未履行承擔如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已訂約之物業、廠房及設備收購	<u>128,424</u>	<u>39,408</u>

29 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬(包括附註8所披露支付予本公司董事及附註9所披露支付予若干最高薪酬僱員的金額)如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
短期僱員福利	4,029	6,847
界定供款退休計劃的供款	<u>160</u>	<u>147</u>
	<u>4,189</u>	<u>6,994</u>

薪酬總額計入「員工成本」(見附註6(b))。



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

30 公司層面財務狀況表

	附註	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
貿易及其他應收款項		71	71
於附屬公司的投資	14	54,219	53,421
		<u>54,290</u>	<u>53,492</u>
流動資產			
貿易及其他應收款項		3,953	1,499
現金及現金等價物		427,880	350,756
按公允價值計入損益的金融資產	17	788,280	–
		<u>1,220,113</u>	<u>352,255</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項		16,509	9,992
		<u>1,203,604</u>	<u>342,263</u>
淨流動資產			
		<u>1,257,894</u>	<u>395,755</u>
總資產減流動負債			
非流動負債			
贖回負債		–	413,242
衍生金融工具		–	88,650
		<u>–</u>	<u>501,892</u>
淨資產／(負債)			
		<u>1,257,894</u>	<u>(106,137)</u>
資本及儲備			
股本	26(c)	77	64
儲備		1,257,817	(106,201)
		<u>1,257,894</u>	<u>(106,137)</u>
權益總額			
		<u>1,257,894</u>	<u>(106,137)</u>



財務報表附註

(除另有所示者外，以人民幣列示)

31 報告期後的非調整事項

於報告期末後，董事會建議派發末期股息。詳情披露於附註26(b)。

32 直接及最終控股方

於2024年12月31日，董事認為本集團的直接及最終控股方為汪書高先生。

33 截至2024年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂本、新準則及詮釋的可能影響

截至該等財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於截至2024年12月31日止年度尚未生效且尚未於編製該等財務報表時採納的新訂或經修訂準則。該等發展包括可能與本集團相關的下列各項。

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際會計準則第21號匯率變動的影響的修訂本 – 缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第7號金融工具：披露的修訂本 – 對金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則年度改進 – 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：披露	2027年1月1日

本集團正在評估該等發展在首次應用期間的預期影響。迄今已得出結論，採納該等準則不大可能對綜合財務報表產生重大影響。



釋義

「組織章程細則」或「細則」	指	本公司於2024年12月2日以特別決議案採納並於上市日期生效的第二次經修訂及重列的組織章程細則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「審核委員會」	指	董事會下轄審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島
「英屬維京群島實體」	指	XCY Yongqing Limited、XCY Xuyuan Limited、XCY Zhiyuan Limited、XCY Huiming Limited、XCY Weiyuan Limited、XCY Liyuan Limited及XCY Future Limited
「菜手」	指	菜手，我們的門店品牌之一
「開曼公司法」	指	開曼群島公司法第22章（經修訂）（1961年第3號法例），經不時修訂、補充或以其他方式修改
「中國」	指	中華人民共和國，但就本年度報告而言，且僅作地區參考，除文義所指外，本年度報告中對「中國」或「中國內地」之提述均不包括香港、澳門特別行政區及中國台灣
「本公司」	指	小菜園國際控股有限公司，於2021年10月19日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於2024年12月20日在香港聯交所主板上市（股份代號：0999）
「合規顧問」	指	浩德融資有限公司



釋義

「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指汪先生、其他個人股東及英屬維京群島實體
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「復興樓」	指	復興樓，我們的門店品牌之一
「全球發售」	指	招股章程中所述的香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「Harvest Delicacy」	指	Harvest Delicacy Infinite Corporation，一家於2022年10月28日根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司，為我們的首次公開發售前投資者之一
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港證券登記處」	指	卓佳證券登記有限公司
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋



釋義

「最後實際可行日期」	指	2025年3月31日，即本年度報告付印前確定當中所載若干數據的最後實際可行日期
「上市」	指	股份於香港聯交所主板上市
「上市日期」	指	2024年12月20日，股份獲准於香港聯交所上市及開始買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	香港聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於香港聯交所GEM，並與其並行運作
「標準守則」	指	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》
「汪先生」	指	汪書高先生，我們的創始人、執行董事、董事長兼總經理，我們的控股股東之一
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「普通股」或「股份」	指	本公司股本中每股面值為0.00001美元的普通股
「其他個人股東」	指	李道慶先生、田春永先生、周斌先生、陶旭安先生、葉紅利先生、方志國先生、汪維芳女士及陳海燕先生
「招股章程」	指	本公司就全球發售及上市所刊發日期為2024年12月12日的招股章程
「省」	指	中國各省，或按文義所指，省級自治區或由中國中央政府直接管轄的直轄市



釋義

「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	2024年1月1日至2024年12月31日
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股東」	指	股份持有人
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「小菜園」	指	小菜園，我們的門店品牌之一
「小菜園餐飲」	指	安徽小菜園餐飲管理有限責任公司，於2013年6月9日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「小菜園餐飲控股」	指	安徽小菜園餐飲控股有限公司，於2021年12月9日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「小菜園控股」	指	安徽小菜園控股有限公司，於2020年12月2日根據中國法律註冊成立的有限公司
「%」	指	百分比

