

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

# 康師傅控股

TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORP.

康師傅控股有限公司\*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：0322)

## 2018年第一季業績演示材料

康師傅控股有限公司及其附屬公司截至2018年3月31日止之第一季業績演示材料可參閱以下附件。

承董事會命  
康師傅控股有限公司  
公司秘書  
葉沛森

香港，2018年5月28日

於本公告日期，本公司之執行董事為魏應州先生、井田純一郎先生、林清棠先生、長野輝雄先生、魏宏名先生及筱原幸治先生；本公司之獨立非執行董事為徐信群先生、李長福先生及深田宏先生。

\*僅供識別

網址：<http://www.masterkong.com.cn>  
<http://www.irasia.com/listco/hk/tingyi>

欢乐饮食 美好生活  
Life+ Delicacy

# 康師傅控股 2018年第一季業績

2018年5月28日





本演示材料所載資料之用途為僅供閣下個人參考，該等資料如有變更，恕不另行通知。對於本演示材料所載資料的公平性、準確性、完整性或正確性，我們均無作出任何明示或隱含的聲明或保證，閣下亦不應對此加以依賴。我們無意提供，而閣下亦不應依賴本演示材料為，本公司之財務或經營狀況或前景的完整或全麵分析。對於使用本演示材料所載資料或其內容或基於本演示材料所載資料而引致的任何損失或損害，本公司或其任何聯繫人士、顧問或代表概不承擔任何疏忽或其他責任。

本演示材料包含前瞻性陳述，該等陳述反映本公司對未來發展及財務狀況的現有看法。由於該等陳述涉及風險及不明確性，閣下不應過分依賴該等前瞻性陳述，而我們無法保證實際業績與該等前瞻性陳述相符。本公司亦不會有義務就新資訊、未來發展或其他原因而公開更新或對於任何前瞻性陳述作出修改。

本演示材料不構成購買或認購證券或其他金融工具的要約或邀請或投資意見的提供，而且其中任何部分均不得作為與該等證券或金融工具相關的任何合同、承諾或投資決定的基礎或加以依賴，且本演示材料亦不構成對本公司證券或金融工具的推薦意見。



# 内容

- 2018第一季度業績回顧
- 財務指標
- 市場份額
- 銷售網絡
- 生產規模摘要

# 1Q2018 – 銷售和利潤

人民幣百萬元	2018年第一季度	2017年第一季度	變化 (百分比)
營業額	15,037	14,198	5.91
毛利	4,460	3,981	12.03
毛利率	29.66%	28.04%	1.62ppt.
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	1,815	1,733	4.78
*扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	1,941	1,733	12.01
集團淨利潤	715	475	50.58
本公司股東應佔溢利	712	434	64.26
每股溢利 (人民幣分)	12.68	7.73	4.95分

\*扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利：若不含資產活化收益及機器設備減值損失，EBITDA同比上升12.01%至1,941百萬人民幣，EBITDA率同比上升0.71個百分點至12.91%

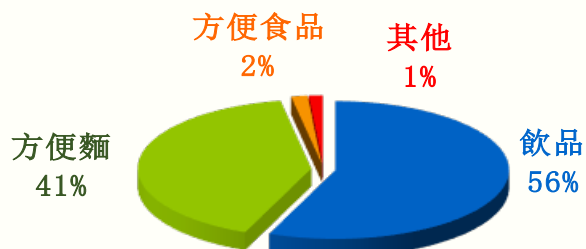
# 產品別銷售額

2018 巩固·革·新·发展

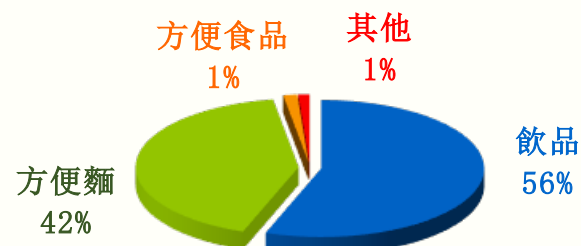


人民币百萬元	2018年第一季度	2017年第一季度	變化 (百分比)
方便麵	6,308	5,811	8.55
飲品	8,351	7,982	4.62
方便食品	211	219	-3.46
其他	167	186	-10.12
合計	15,037	14,198	5.91

2017年第一季度



2018年第一季度

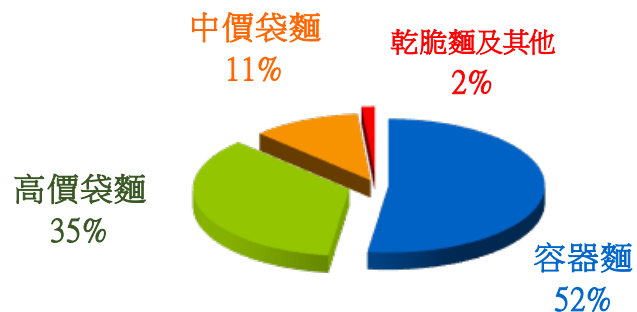


# 方便麵產品別銷售額比較

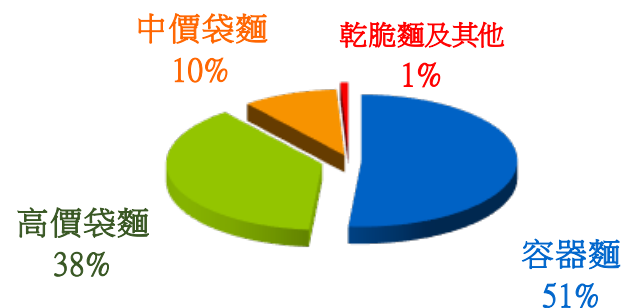
2018 巩固·革·新·发展

人民币百萬元	2018年第一季度	2017年第一季度	變化 (百分比)
容器麵	3,239	3,030	6.91
高價袋麵	2,392	2,049	16.77
中價袋麵	625	653	-4.23
乾脆麵及其他	52	79	-36.16
合計	6,308	5,811	8.55

2017年第一季度



2018年第一季度

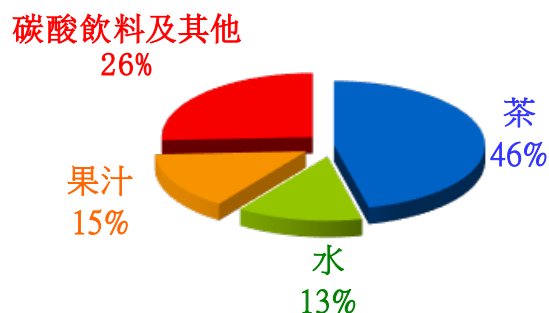


# 飲品產品別銷售額比較

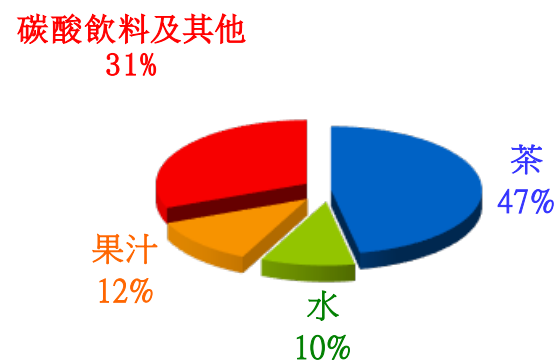
2018 巩固·革新·发展

人民币百萬元	2018年第一季度	2017年第一季度	變化 (百分比)
茶	3,919	3,696	6.04
水	844	1,073	-21.40
果汁	985	1,156	-14.81
碳酸飲料及其他	2,603	2,057	26.55
合計	8,351	7,982	4.62

2017年第一季度

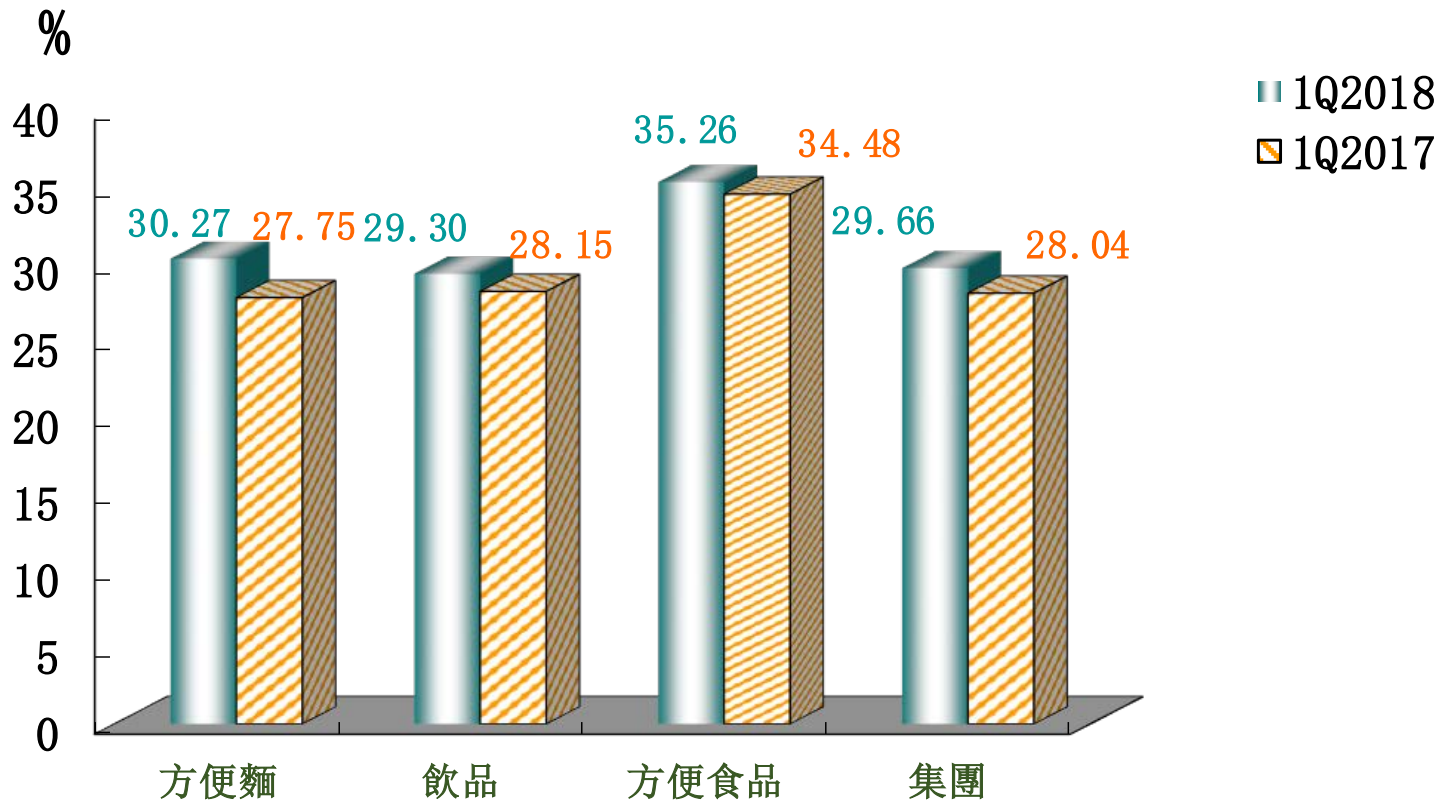


2018年第一季度





# 產品別毛利率



轉變 (百分比)

2.52	1.15	0.78	1.62
------	------	------	------

# 產品別除息及稅前利潤

人民幣千元	2018年 第一季度	2017年 第一季度	變化 (百分比)
方便麵	561,768	482,618	16.40
飲品	-1,172	238,288	-100.49
方便食品	-1,055	-4,906	78.50
其他	398,845	87,630	355.15
集團息稅前利潤	958,386	803,630	19.26

2018年 第一季度 不含資產活化 及機器設備 減值之影響	不含資產活化 及機器設備 減值之影響 變化 (百分比)
789,310	63.55
286,210	20.11
-1,055	78.50
9,096	-89.62
1,083,561	34.83

人民幣千元	2018年 第一季度	2017年 第一季度	變化 (百分比)	2018年 第一季度 不含資產活化 及機器設備減 值之稅后影響	不含資產活化 及機器設備減 值之稅后影響 變化 (百分比)
方便麵	439,685	393,034	11.87	598,965	52.40
飲品	-54,025	75,795	-171.28	147,142	94.13
方便食品	-1,969	-4,205	53.17	-1,969	53.17
其他	331,368	10,243	3,135.07	-59,851	-684.31
集團淨利潤	715,059	474,867	50.58	684,287	44.10

截至2018年03月31日

截至2017年12月31日

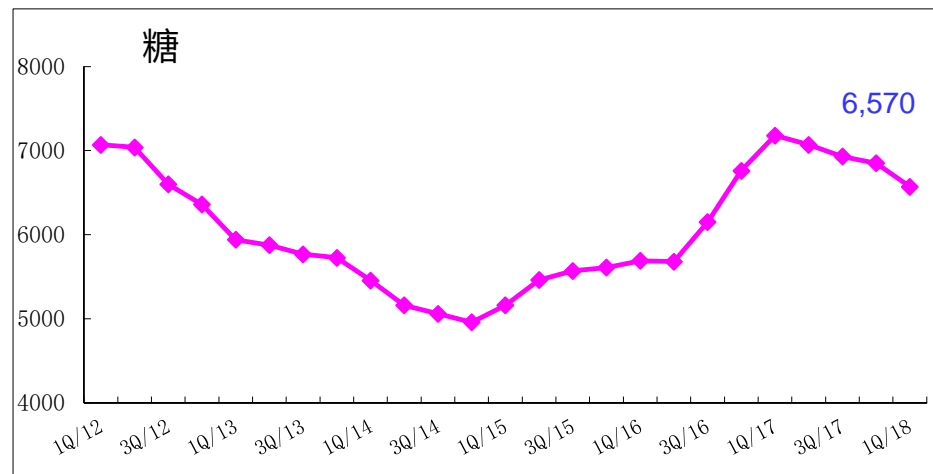
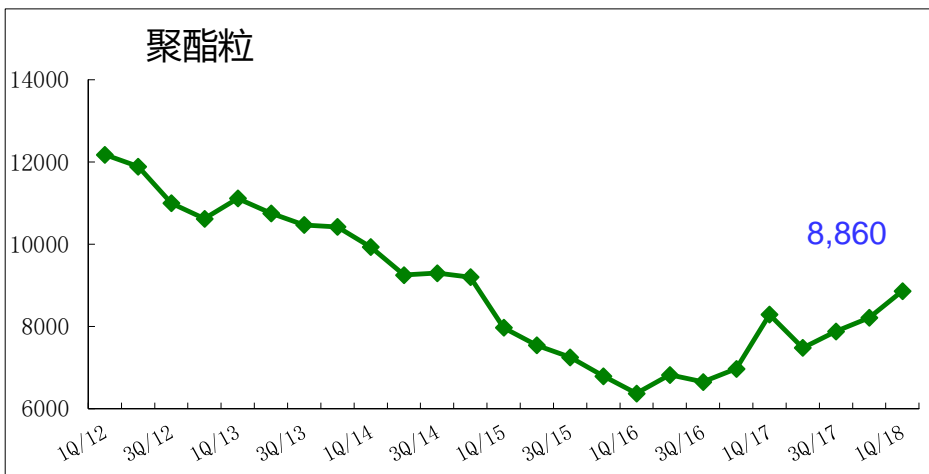
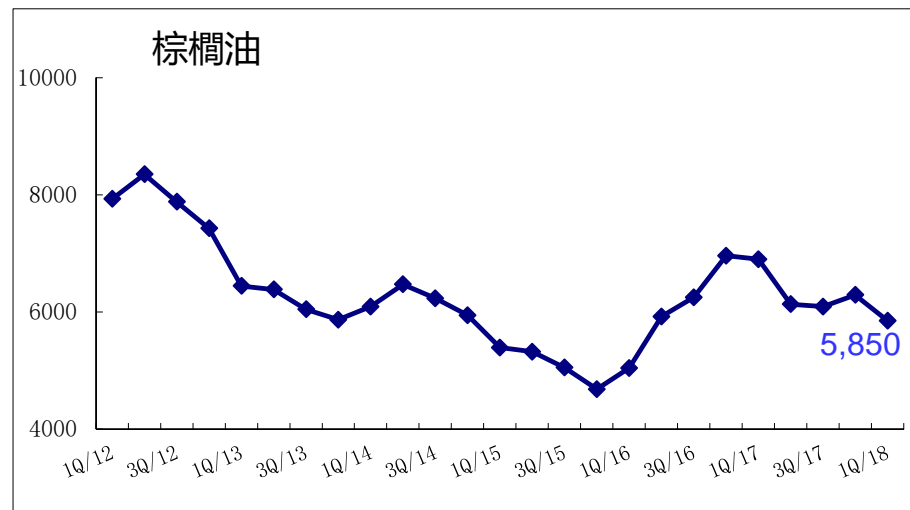
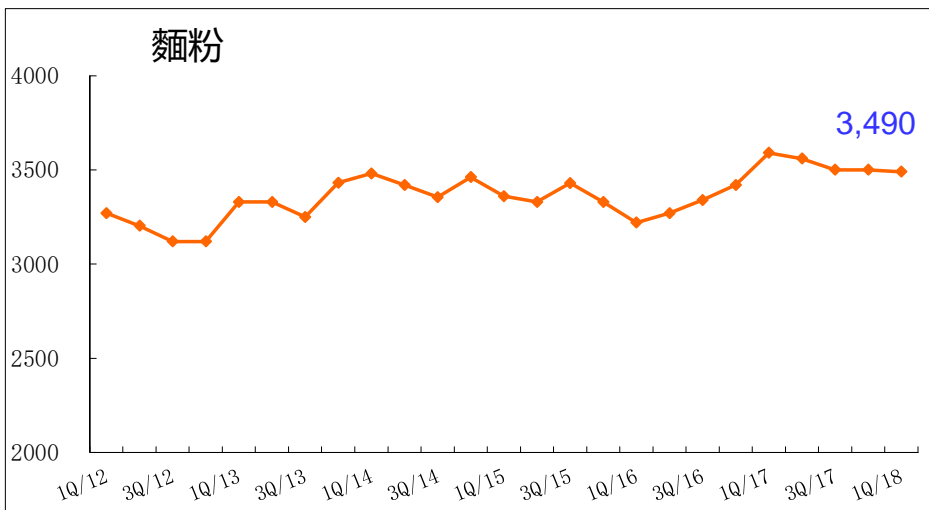
<b>*ROA總資產報酬率</b>	<b>6.90%</b>	<b>6.47%</b>
<b>*ROE 本公司股東報酬率</b>	<b>15.06%</b>	<b>9.96%</b>
<b>流動比率</b>	<b>0.87</b>	<b>0.79</b>
<b>負債與資本比率</b>	<b>-9.75%</b>	<b>22.26%</b>
<b>應收賬款周轉天數</b>	<b>10.15</b>	<b>9.99</b>
<b>產成品周轉天數</b>	<b>11.95</b>	<b>11.31</b>
<b>現金及現金等值物 (人民幣)</b>	<b>143.49億元</b>	<b>102.85億元</b>

\*ROA: 相對於平均總資產

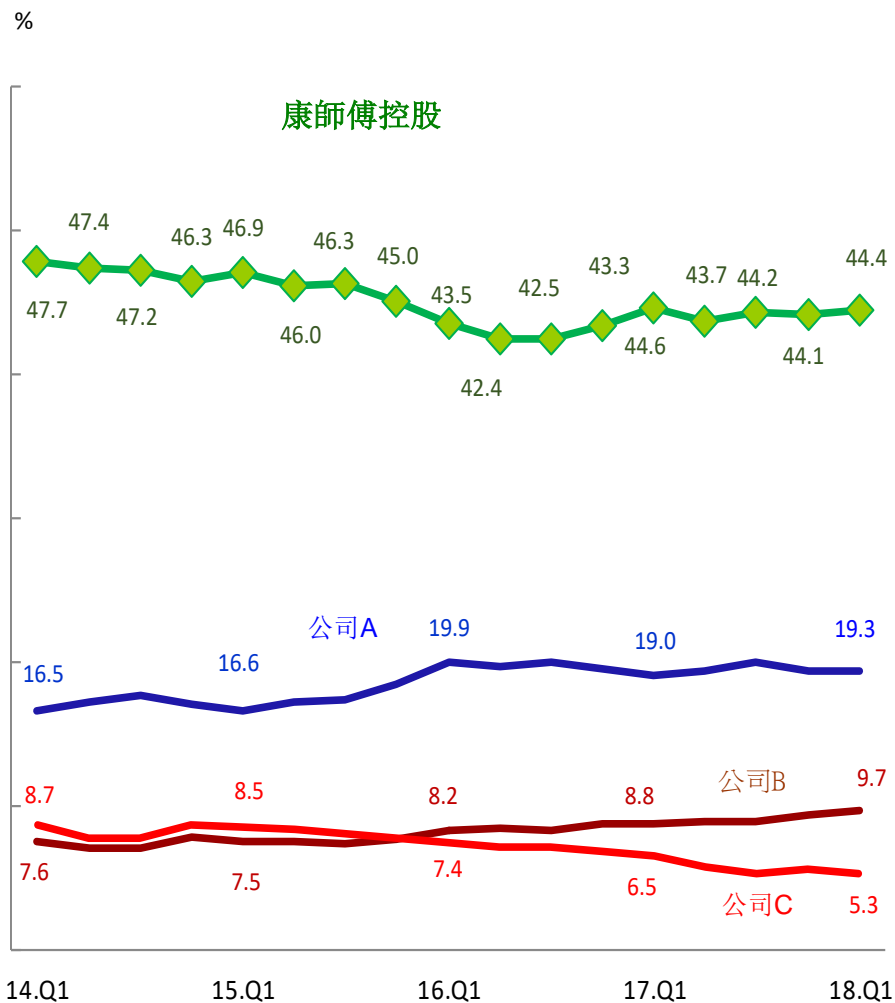
\*ROE: 本公司股東應佔溢利相對於平均淨資產

# 主要原料價格走勢

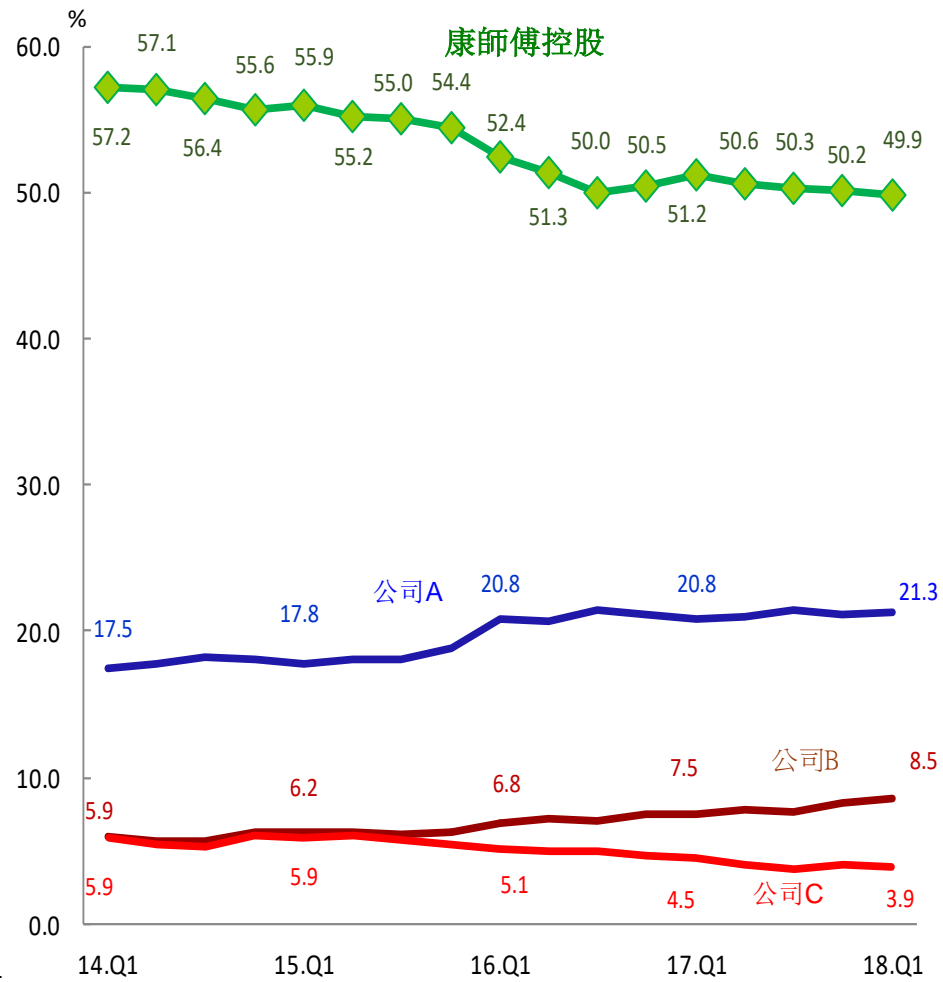
## 人民幣/噸



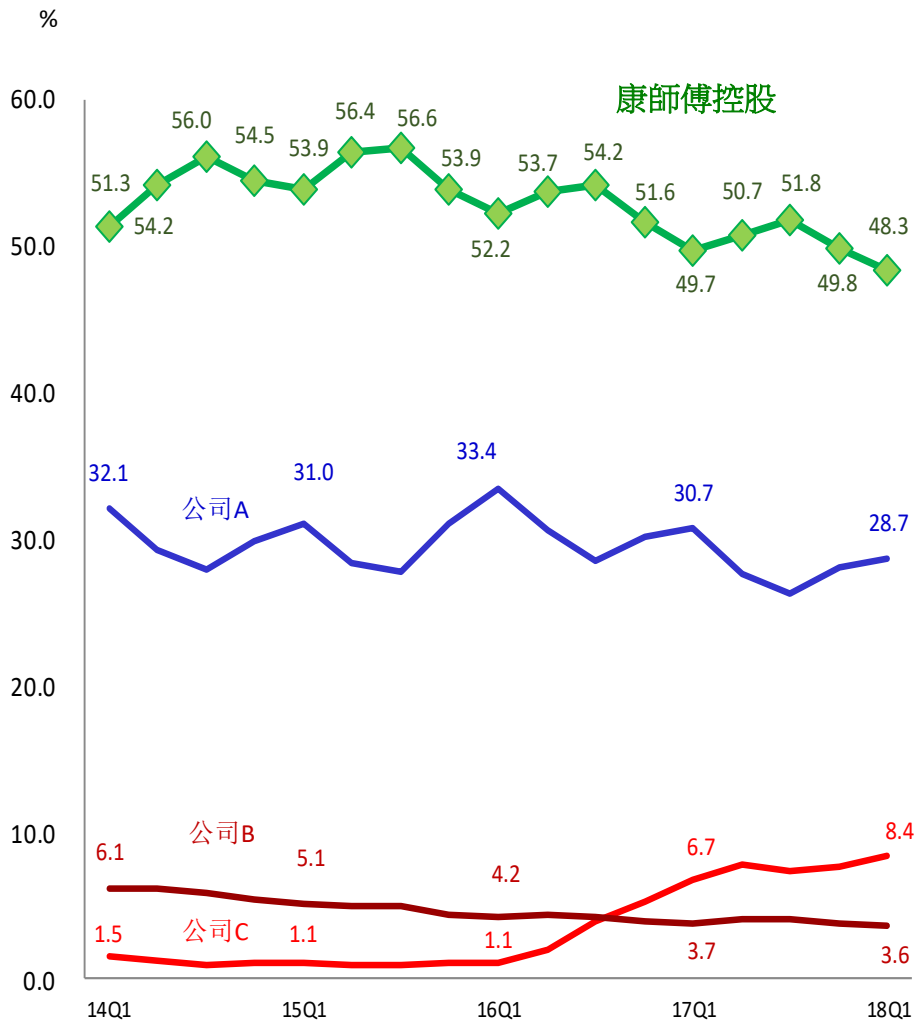
### 方便麵市場佔有率—按銷售量



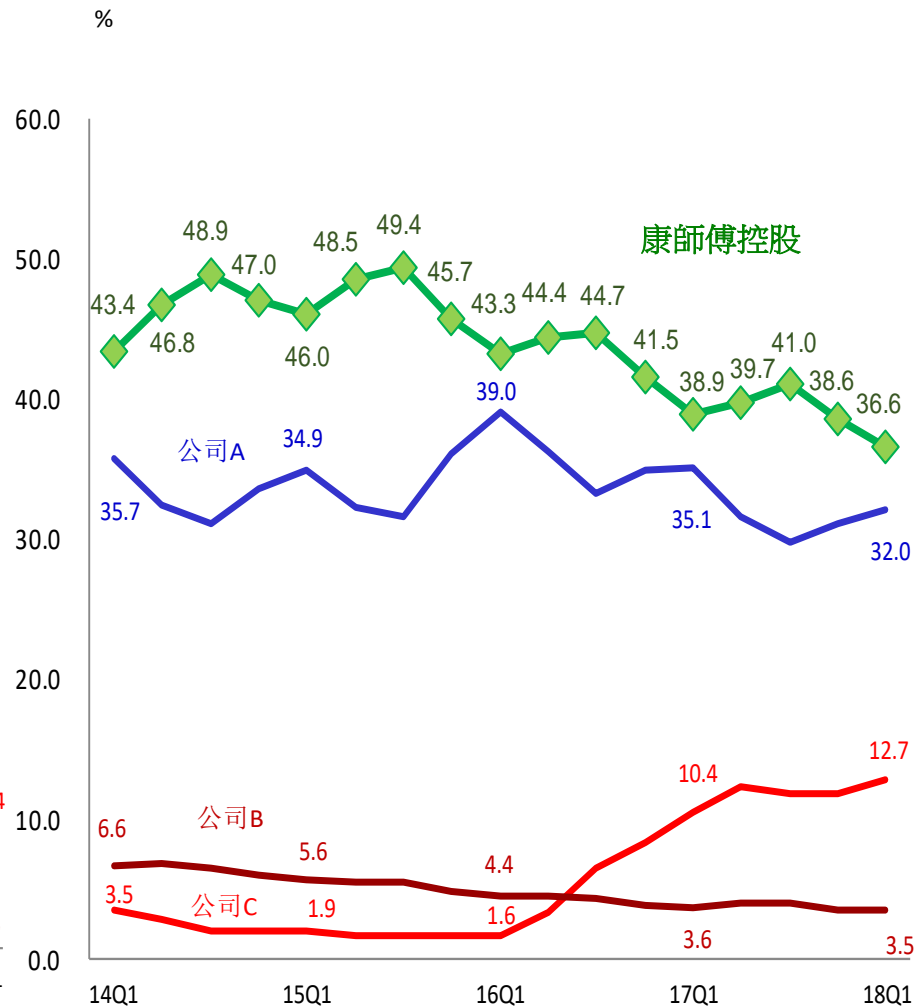
### 方便麵市場佔有率—按銷售額



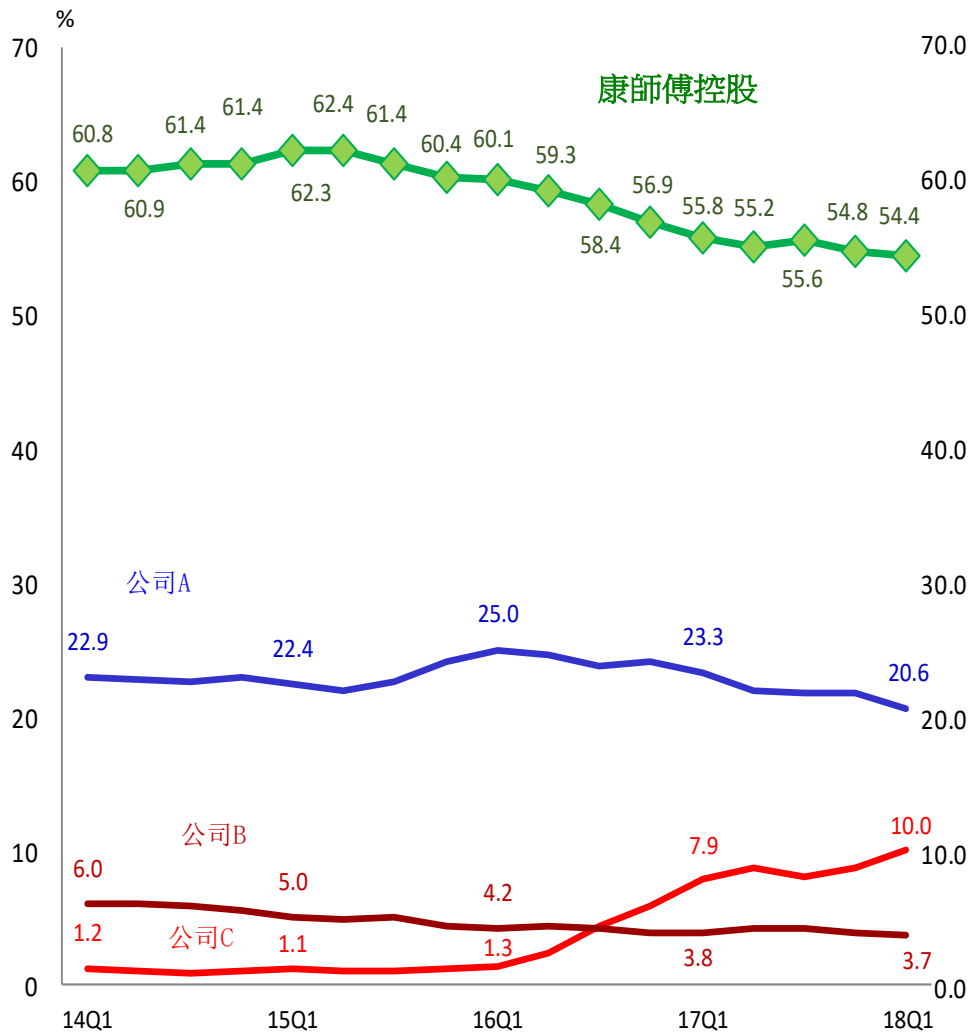
包裝茶飲料市場佔有率—按銷售量  
含奶茶



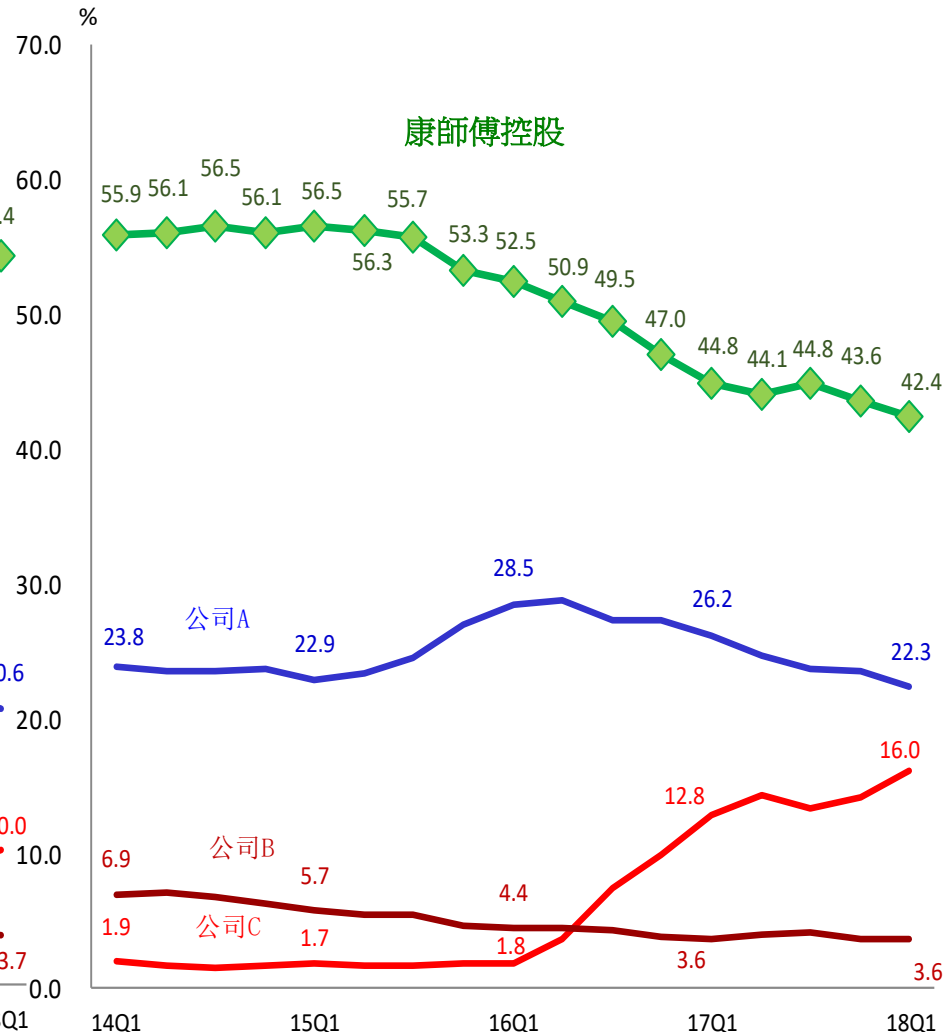
包裝茶飲料市場佔有率—按銷售額  
含奶茶



包裝茶飲料市場佔有率—按銷售量  
不含奶茶

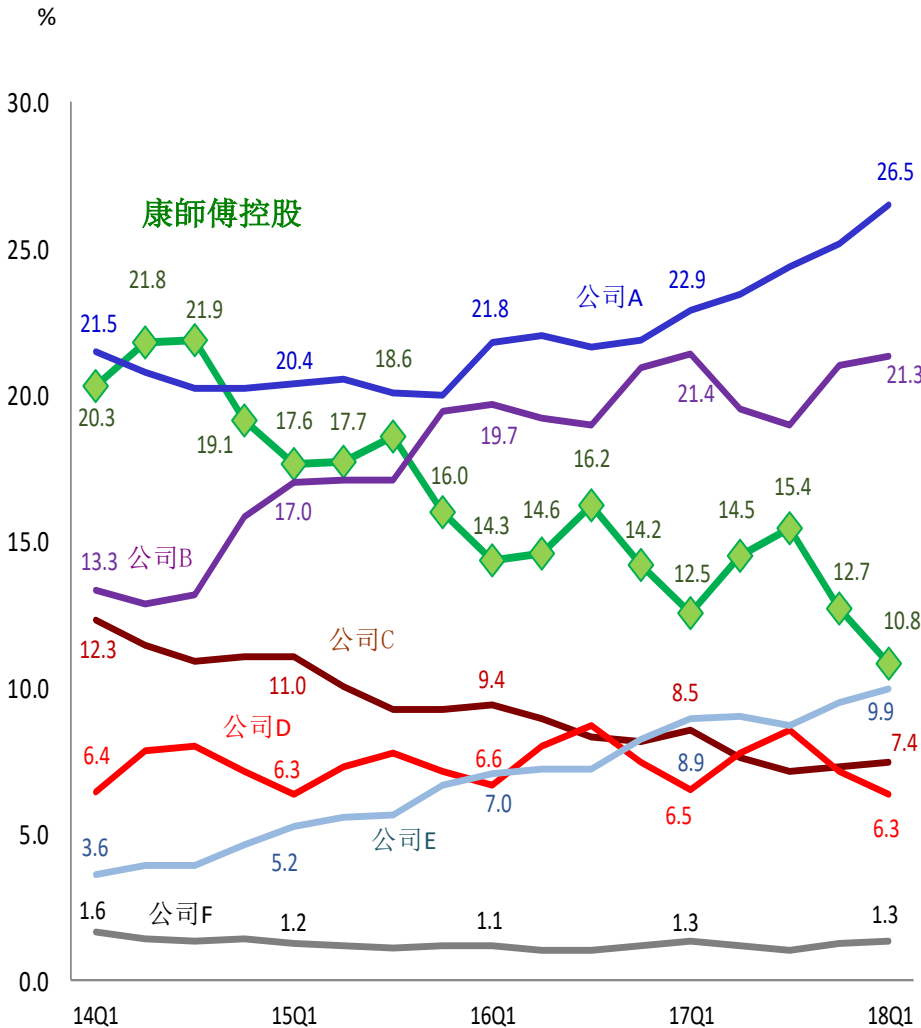


包裝茶飲料市場佔有率—按銷售額  
不含奶茶

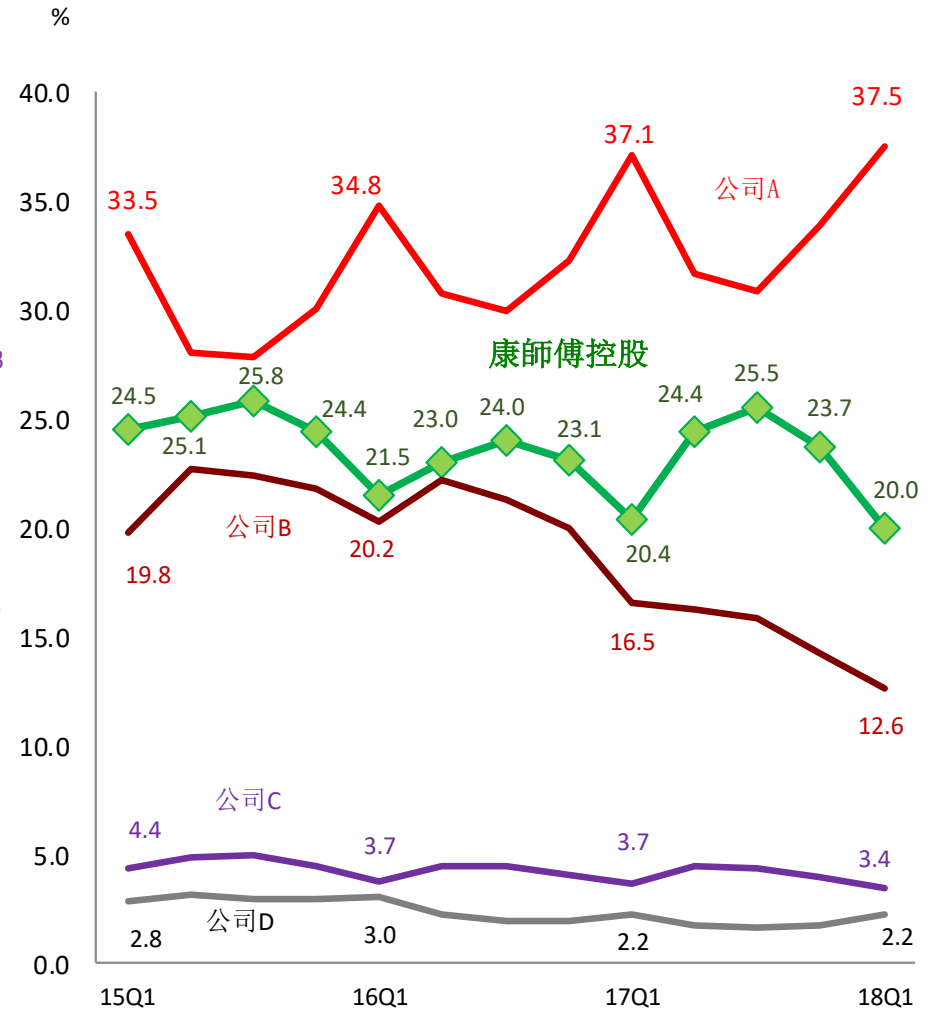




### 包裝水市場佔有率—按銷售量



### 果汁含量為26%以下\*的稀釋果汁飲料市場佔有率—按銷售量



\*2018年起，採用新的果汁濃度分類，將原分類“濃度39%以下果汁”調整為“濃度26%以下果汁”。此為尼爾森慣用分類方法。此統計口徑追溯至2015Q1。

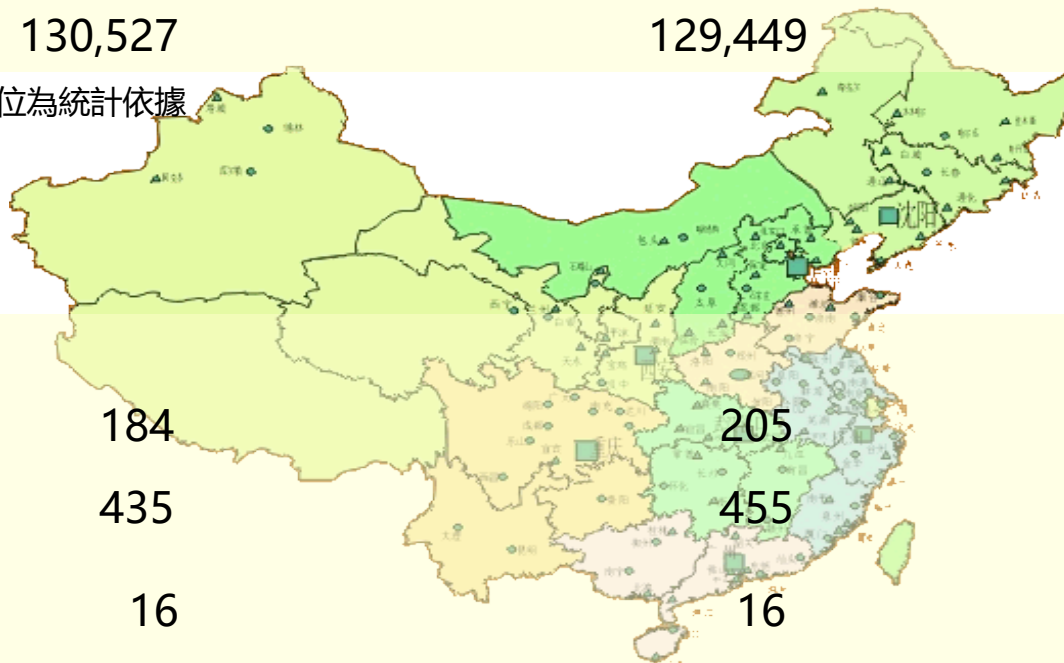
## 甲) 遍佈全國的銷售網絡

截至31/03/2018

截至31/12/2017

*營業所	369	369
倉庫	97	92
經銷商	33,347	35,163
直營零售商	130,527	129,449

\*營業所: 以據點位於地級市的中級營業單位為統計依據



## 乙) 生產綫數量

方便麵

184

205

飲品

435

455

方便食品

16

16