

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Laopu Gold Co., Ltd.
老鋪黃金股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：6181)

截至2024年12月31日止年度之年度業績公告

年度業績摘要：

	截至12月31日止年度		
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	同比變動 %
銷售業績 ¹	9,795,210	3,677,382	166.4
收入	8,505,560	3,179,564	167.5
毛利	3,501,220	1,331,957	162.9
除稅前利潤	1,946,547	553,469	251.7
年內利潤	1,473,106	416,302	253.9
以股份為基礎的付款報酬	28,626	8,633	231.6
非國際財務報告準則經調整淨利潤 ²	1,501,732	424,935	253.4

董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2024年12月31日止年度之綜合業績，連同截至2023年12月31日止年度的綜合業績比較數據。本年度業績公告的內容乃根據上市規則有關年度業績初步公告的適用披露規定以及國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則而編製。董事會及審計委員會亦已審閱及確認年度業績。除另有說明外，本公司財務數據均以人民幣呈列。

¹ 銷售業績指含稅收入金額。

² 有關非國際財務報告準則計量的更多資料，請參閱本年度業績公告「非國際財務報告準則財務計量經調整淨利潤」一節。

綜合損益及其他全面收益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4	8,505,560	3,179,564
銷售成本		<u>(5,004,340)</u>	<u>(1,847,607)</u>
毛利		3,501,220	1,331,957
其他收入及收益	4	20,831	2,650
銷售及分銷開支		(1,236,743)	(579,347)
行政開支		(272,235)	(167,571)
研發開支		(19,163)	(10,720)
其他開支淨額		(16,929)	(5,318)
財務成本	5	<u>(30,434)</u>	<u>(18,182)</u>
除稅前利潤	6	1,946,547	553,469
所得稅開支	7	<u>(473,441)</u>	<u>(137,167)</u>
年內利潤		<u>1,473,106</u>	<u>416,302</u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		<u>1,473,106</u>	<u>416,302</u>
年內利潤		<u>1,473,106</u>	<u>416,302</u>
其他全面收益／(虧損)			
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面收益／(虧損)：			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>6,633</u>	<u>(839)</u>
年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項		<u>6,633</u>	<u>(839)</u>
年內全面收益總額		<u>1,479,739</u>	<u>415,463</u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		<u>1,479,739</u>	<u>415,463</u>
本公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	9	<u>9.47</u>	<u>3.03</u>

綜合財務狀況表

2024年12月31日

	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		112,656	57,549
使用權資產		302,219	252,219
其他無形資產		3,123	2,877
遞延稅項資產		21,432	12,538
預付款項、按金及其他資產		64,046	57,528
非流動資產總值		503,476	382,711
流動資產			
存貨	10	4,087,849	1,267,932
貿易應收款項	11	801,216	376,325
預付款項、按金及其他資產		211,567	61,741
現金及現金等價物		732,650	69,838
流動資產總值		5,833,282	1,775,836
流動負債			
貿易應付款項	12	228,197	57,662
其他應付款項及應計費用		369,935	140,090
計息銀行及其他借款	13	1,373,461	127,754
合約負債		9,894	27,766
租賃負債		152,786	101,394
應付稅項		114,293	19,478
流動負債總額		2,248,566	474,144
流動資產淨值		3,584,716	1,301,692
總資產減流動負債		4,088,192	1,684,403
非流動負債			
遞延收入		920	1,150
其他應付款項及應計費用		3,123	2,418
租賃負債		163,826	165,419
非流動負債總額		167,869	168,987
資產淨值		3,920,323	1,515,416
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	14	168,367	142,643
儲備		3,751,956	1,372,773
權益總額		3,920,323	1,515,416

財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

1 公司及集團資料

老鋪黃金股份有限公司(「本公司」)是一家於中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司註冊辦事處地址為中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東方經貿城西三辦公樓6層3-6室。

年內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主營業務為珠寶首飾生產與銷售以及提供保養維修服務。

2.1 呈列基準

該等綜合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」)頒佈的國際財務報告準則會計準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。該等綜合財務報表按歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千元(人民幣千元)。

2.2 會計政策及披露的變更

本集團已在本年度綜合財務報表首次採納以下經修訂國際財務報告準則會計準則。

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

採納以上經修訂國際財務報告準則會計準則對該等綜合財務報表並無重大財務影響。

3 經營分部資料

就管理目的而言，本集團並未按其服務及產品劃分業務單位，且僅有一個可呈報經營分部。

就資源分配及表現評估向董事(為主要經營決策者)呈報的資料並不包含個別經營分部財務資料，且董事已審閱本集團的整體財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

主要經營實體均位於中國內地。本集團大部分來自外部客戶的收入產生自中國內地。此外，本集團的大部分資產位於中國內地。因此，概無呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

截至2024年及2023年12月31日止年度，概無向單一客戶或一組受共同控制的客戶銷售的收入分別佔本集團收入的10%或以上。

4 收入、其他收入及收益

本集團的收入分析如下：

來自客戶合約的收入

(a) 分類收入資料

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
商品或服務類型		
商品銷售	8,504,554	3,179,188
保養維修服務	1,006	376
總計	8,505,560	3,179,564
地區市場		
中國內地	7,650,528	3,024,502
香港及澳門	855,032	155,062
總計	8,505,560	3,179,564
收入確認的時間點		
在某一時間點轉移的商品	8,504,554	3,179,188
在某一時間點轉移的服務	1,006	376
總計	8,505,560	3,179,564
產品或服務類型		
足金產品	8,498,524	3,174,940
其他	7,036	4,624
總計	8,505,560	3,179,564

下表列示於報告期間確認的收入金額，有關金額計入報告期間期初的合約負債，並自過往期間達成的履約責任確認：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
商品銷售	27,766	8,819

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

商品銷售

履約責任於商品交付時獲達成，於自營模式下，付款主要以現金及信用卡結算。購物中心向客戶收取的零售付款通常於30或60天內與本集團結算。

保養維修服務

履約責任於提供服務且於完成服務後收取付款時獲達成。

由於本集團客戶合約的原定預期期限為一年或以內，故本集團採用不披露分配至餘下履約責任的交易價格的可行權宜方法。

其他收入及收益

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他收入		
利息收入	2,675	350
政府補助*	760	1,016
其他	359	254
	<u>3,794</u>	<u>1,620</u>
收益		
外匯差額	16,551	560
出售物業、廠房及設備以及其他資產項目的收益	–	126
其他	486	344
	<u>17,037</u>	<u>1,030</u>
總計	<u>20,831</u>	<u>2,650</u>

* 本集團已自地方政府部門收取政府補助(作為對本集團的補貼)，政府補助主要指與經營活動有關的補貼。除租期外，概無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

5 財務成本

財務成本的分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行及其他借款利息	15,585	7,661
租賃負債利息	14,542	10,415
其他	307	106
總計	<u>30,434</u>	<u>18,182</u>

6 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後計算得出：

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已售存貨成本*		5,004,340	1,847,607
物業、廠房及設備折舊**		41,488	25,600
使用權資產折舊**		136,671	91,407
無形資產及其他資產的攤銷		3,184	2,760
不計入租賃負債計量的租賃付款		552,558	196,427
出售物業、廠房及設備以及其他資產的收益***	4	—	(126)
出售物業、廠房及設備以及其他資產的虧損***		3,849	447
與過往A股上市申請有關的開支****		—	10,953
上市開支****		17,705	13,758
以權益結算的股份支付		28,626	8,633
核數師薪酬		3,113	—
僱員福利開支(不包括董事及監事薪酬)：			
工資及薪金		470,026	276,029
退休金計劃供款(界定供款計劃)		28,209	19,268
貿易應收款項減值***		6,028	3,536
預付款項、按金及其他資產的減值***		425	1,238

* 已售存貨成本包括將撇減存貨至可變現淨值。

** 物業、廠房及設備以及使用權資產折舊計入損益中的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」。

*** 該等金額計入損益中的「其他收入及收益」及「其他開支淨額」。

**** 該等金額計入損益中的「行政開支」。

7 所得稅

本集團須就本集團成員公司所在及經營的司法權區產生或取得的利潤按實體基準繳納所得稅。

中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法及相關法規(「企業所得稅法」)，於年內，本公司及在中國內地經營的附屬公司須就應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅。

香港利得稅

香港利得稅按年內於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%稅率計提撥備，而本集團旗下一家附屬公司屬兩級制利得稅制度下的合資格實體。於年內，該附屬公司首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%稅率繳稅，而餘下的應課稅利潤則按16.5%稅率繳稅。

澳門所得補充稅

於年內，澳門所得補充稅就估計應課稅利潤按3%至12%的超額累進稅率計算。

新加坡所得稅

新加坡所得稅乃按年內估計應課稅利潤的17%計算。

年內所得稅開支如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期	482,330	140,471
遞延	(8,889)	(3,304)
總計	<u>473,441</u>	<u>137,167</u>

8 股息

年內，本公司概無宣派或派付任何股息。

於報告期結束後，根據截至公告日期已發行股份數目，本公司董事建議就截至2024年12月31日止年度派發末期股息每股人民幣6.35元(2023年：無)，總金額約為人民幣1,070百萬元(2023年：無)，尚待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

9 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利時乃基於本公司普通股權益持有人應佔利潤及年內發行在外普通股加權平均數155,538,217股(2023年：137,425,582股)。

並無為攤薄而調整截至2024年及2023年12月31日止年度呈列的每股基本盈利，因為本集團於年內並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
盈利：		
本公司普通股權益持有人應佔利潤	<u>1,473,106</u>	<u>416,302</u>
	股份數目	
	2024年	2023年
股份：		
年內發行在外普通股加權平均數	<u>155,538,217</u>	<u>137,425,582</u>

10 存貨

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
製成品	2,547,046	791,294
原材料	837,219	292,001
半成品	700,580	182,236
在運貨品	<u>3,004</u>	<u>2,401</u>
總計	<u>4,087,849</u>	<u>1,267,932</u>

於2024年12月31日，本集團不存在抵押的存貨(2023年：人民幣30,000,000元)，進一步詳情載於財務報表附註13。

截至2024年12月31日止年度，撇減存貨至可變現淨值金額為人民幣530,000元(2023年：人民幣1,745,000元)，於報告期間計入「除稅前利潤」中。

11 貿易應收款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應收款項	812,001	381,082
減值淨額	<u>(10,785)</u>	<u>(4,757)</u>
總計	<u>801,216</u>	<u>376,325</u>

本集團的貿易應收款項通常來自門店銷售額及協助收取銷售所得款項的線上平台。本集團通常授予有關購物中心及線上平台的信貸期為30天或60天內。逾期結餘由高級管理層定期審閱。貿易應收款項為免息。

於報告年度末，貿易應收款項的公允價值與其相應的賬面值相若，原因是其到期日相對較短。

於報告期間末，按收入確認日期及扣除減值虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
1個月內	643,547	329,797
1至2個月	73,703	22,821
2至3個月	49,881	23,702
3個月以上	<u>34,085</u>	<u>5</u>
總計	<u>801,216</u>	<u>376,325</u>

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年初	4,757	1,221
減值虧損淨額(附註6)	6,028	3,536
匯兌調整	—*	—*
年末	<u>10,785</u>	<u>4,757</u>

* 匯兌調整金額為少於1千。

12 貿易應付款項

於報告期間末，貿易應付款項按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
1個月內	204,607	29,829
1至2個月	17,862	27,621
2至3個月	3,701	119
3個月以上	<u>2,027</u>	<u>93</u>
總計	<u>228,197</u>	<u>57,662</u>

本公司應付第三方的貿易款項為免息。應付第三方的貿易款項一般按發票日期後一至三個月的信貸期結付。

於報告期間末，貿易應付款項的公允價值與其相應的賬面值相若，此乃由於其到期日相對較短。

13 計息銀行貸款及其他借款

	2024年			2023年		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款—有抵押	—	—	—	2.24-3.98	2024年	127,754
銀行貸款—無抵押	2.93-5.00	2025年	<u>1,373,461</u>	—	—	<u>—</u>
			<u>1,373,461</u>			<u>127,754</u>

附註：

- (i) 所有計息銀行貸款及其他借款均以人民幣計值。
- (ii) 以下資產作為計息銀行及其他借款的抵押品：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
存貨	-	30,000
(iii) 於2024年12月31日，本集團的銀行及其他借款融資總額為人民幣1,750,000,000元(2023年：人民幣127,754,000元)，其中人民幣1,373,461,000元(2023年：人民幣127,754,000元)已動用。		
(iv) 於2024年12月31日，概無本集團銀行借款由關聯方提供擔保及反擔保。於2023年12月31日，本集團人民幣129,000,000元的銀行借款由關聯方提供擔保及反擔保。		
(v) 於2024年12月31日，概無本集團銀行借款由第三方擔保公司提供擔保。於2023年12月31日，本集團人民幣99,000,000元的銀行借款由第三方擔保公司擔保。		

14 股本

股份

	2024年 人民幣元	2023年 人民幣元
法定及繳足：		
每股面值人民幣1.00元的普通股	<u>168,366,700</u>	<u>142,642,500</u>

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣元
於2023年1月1日	136,500,000	136,500,000
發行普通股(附註a)	<u>6,142,500</u>	<u>6,142,500</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	142,642,500	142,642,500
發行普通股(附註b)	<u>25,724,200</u>	<u>25,724,200</u>
於2024年12月31日	<u>168,366,700</u>	<u>168,366,700</u>

附註：

- (a) 就首次公開發售前而言，6,142,500股每股面值人民幣1.00元的普通股已按每股約人民幣36.63元的價格發行，扣除股份發行開支前的總現金代價為人民幣225,000,000元。
- (b) 就首次公開發售及悉數行使超額配股權而言，25,724,200股每股面值人民幣1.00元的普通股已按每股40.50港元的價格發行，扣除包銷費用及佣金及其他估計上市開支前的總現金代價約為1,041,830,100港元。

管理層討論及分析

業務回顧

老鋪黃金品牌創立於2009年，是我國率先推廣「古法黃金」概念的品牌，是我國古法手工金器專業第一品牌，也是重構中國黃金珠寶市場新格局的品牌。

老鋪黃金品牌自創立以來，始終恪守品牌高端定位，系統性的構築了「品牌、產品、渠道、客服」顯著的差異化競爭優勢，以強大的市場影響力帶動整個行業進入古法黃金領域，開啟了中國黃金行業一個新的產品時代，推動實現了中華優秀傳統文化的市場轉化和發展。在新的消費環境下，老鋪黃金保持戰略定力、恪守高產品價值和擁有的「渠道、客服、營運」等企業系統能力，推動了公司實現跨越式增長。

於報告期間，本集團營業收入為約人民幣8,505.6百萬元，較2023年營業收入約人民幣3,179.6百萬元增長約人民幣5,326.0百萬元，增長率約為167.5%。於報告期間，本集團毛利額約為人民幣3,501.2百萬元，較2023年毛利額約人民幣1,332.0百萬元增長約人民幣2,169.2百萬元，增長率約為162.9%。以上增長主要歸因於以下因素：

1、 本集團品牌影響力持續擴大形成的市場顯著優勢，帶來存量店鋪整體營收(包括線上線下渠道)的大幅增長。

老鋪黃金定位中國古法黃金高端品牌，始終專注「古法黃金」定位，堅持品牌戰略聚焦，不僅已形成「中國古法手工金器專業第一品牌」的消費者共識，更成為與國際奢侈品對位競爭的中國高端品牌，打造出顯著的品牌優勢地位和品牌影響力：

- 公司是經中國黃金協會認證的「我國率先推廣「古法黃金」概念的品牌」，是中國古法手工金器專業第一品牌；
- 公司是中國黃金協會發佈的《古法金飾品》團體標準和《古法金鑲嵌鑽石飾品》團體標準的起草單位；
- 公司是行業內第一家推出足金鑲鑽產品的品牌，引領行業趨勢；
- 公司2023-2025年連續三年上榜「胡潤至尚優品—中國高淨值人群品牌傾向報告」；

- 本集團2024年在單個商場平均實現銷售業績約人民幣328百萬元。根據弗若斯特沙利文的資料，2024年在所有知名珠寶品牌(含國際、國內珠寶品牌)中，本集團在中國內地的單個商場平均收入、坪效均排名第一；
- 儘管公司主要致力於以線下渠道銷售，但2024年天貓雙十一期間，線上旗艦店仍登頂珠寶店鋪銷售業績榜首；於報告期實現總銷售業績約人民幣1,260百萬元；及
- 截至2024年12月31日，我們的忠誠會員達到約35萬名，相較2023年增長15萬名，消費人群正不斷擴大。

品牌影響力的擴大，帶來了同店營收的持續增長。2024年公司同店收入增長率超過120.9%。

2、本集團產品的持續優化、推新及迭代，促進了營收的持續增長。

老鋪黃金是我國率先推廣「古法黃金」概念的品牌，開啟了中國黃金行業一個新的產品時代。老鋪黃金也是第一家推出「足金鑲嵌鑽石」產品的品牌，第一家推出「金胎燒藍」產品的品牌，持續推動著中國黃金珠寶行業的發展和進步。

本集團依託研發團隊的高維智力資本投入，構建了超強的產品研發能力。老鋪黃金創始人親任研發總監，並擁有一支研發創新能力強、專業功底扎實的研發團隊。在公司文化、機制和企業系統能力的保障下，團隊得以能持續研發出超強市場效力的產品，保障了營收的持續增長。

截至2024年12月31日，我們已創作出近2,000項原創設計，擁有境內專利249項，作品著作權1,314項，以及境外專利228項。

3、對比2023年，本公司新增門店7家、優化及擴容門店4家，產生增量營收貢獻。

憑藉高級感的品牌調性以及現有門店的往績記錄，老鋪黃金擁有良好的渠道拓展能力，使我們能夠在准入要求嚴格的知名商業中心持續獲取新門店。而近年來老鋪黃金門店在各大商場持續出現的現象級客流量，以及門店的超高收入和坪效，進一步幫助公司能夠對已有門店的面積、位置等進行有效優化。

截至2024年12月31日，我們在15個城市共開設了36家自營門店，全部位於包括SKP系(5家)和萬象城系(11家)在內的具有嚴格准入要求的26家知名商業中心。對比2023年同期，本公司新增門店七家、優化及擴容門店四家，產生增量營收貢獻。

- 新增門店7家：北京國貿商城店、香港旗艦店、天津萬象城店、武漢SKP店、鄭州丹尼斯大衛城店、深圳萬象城L2層店、香港海港城店
- 優化及擴容位置門店4家：杭州萬象城店(擴容)、廣州太古匯店(擴容)、武漢世貿廣場店(位置優化及擴容)、成都IFS店(位置優化及擴容)

展望與前景

未來，我們將始終堅守我們一直奉行的企業價值觀，恪守品牌定位，持續產品研發創新、升級迭代，堅持品牌國際化和市場全球化，致力將「老鋪黃金」打造成具有超強市場競爭力的中國古法黃金第一品牌、世界黃金第一品牌，開創行業一個新的時代。

財務回顧

截至2024年12月31日止年度，本集團收入從2023年的約人民幣3,179.6百萬元上升到約人民幣8,505.6百萬元，同比增長約167.5%。

按銷售渠道劃分的收入

我們的線上線下黃金產品零售一體化結構結合了線下門店和線上銷售渠道，為顧客提供完美一致的購物體驗。下表載列我們於所示年度按銷售渠道劃分的收入：

	截至12月31日止年度							
	2024年			2023年			收入同比變動	
	銷售業績 人民幣千元	收入 人民幣千元	收入佔比 %	銷售業績 人民幣千元	收入 人民幣千元	收入佔比 %	人民幣千元	%
門店	8,534,769	7,450,333	87.6	3,246,926	2,818,483	88.6	4,631,850	164.3
線上平台	1,260,441	1,055,227	12.4	430,456	361,081	11.4	694,146	192.2
總計	9,795,210	8,505,560	100.0	3,677,382	3,179,564	100.0	5,325,996	167.5

我們的產品銷售以線下門店渠道為主，線上平台是我們提升客戶購物體驗的有力補充。於報告期間，線上平台產生的收入佔總收入約12.4%，收入佔比略有提升。

按產品／服務類別劃分的收入

我們幾乎全部收入源於黃金產品銷售。下表載列所示年度按產品／服務劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度							
	2024年			2023年			收入同比變動	
	銷售業績 人民幣千元	收入 人民幣千元	收入佔比 %	銷售業績 人民幣千元	收入 人民幣千元	收入佔比 %	人民幣千元	%
足金產品 ^{註1}	9,787,204	8,498,524	99.9	3,672,153	3,174,940	99.9	5,323,584	167.7
其他產品及服務 ^{註2}	8,006	7,036	0.1	5,229	4,624	0.1	2,412	52.2
合計	9,795,210	8,505,560	100.0	3,677,382	3,179,564	100.0	5,325,996	167.5

註：

1. 足金產品指足金黃金產品及足金鑲嵌產品。
2. 其他產品及服務主要包括(i)銷售主要由寶石製成的非黃金產品；及(ii)為我們銷售的珠寶產品提供保養維修服務。

我們的產品組合全面覆蓋不同年齡和消費需求的消費者群體，包括日常佩戴的飾品，亦包含中國傳統手工藝品、文房文玩金器、日用金器及居家擺件金器。這些產品工藝複雜度更高，深入融合和體現文化元素及審美趣味，進一步強化了品牌差異定位，大大滿足消費者的全方位消費心理需求。

盈利能力

於報告期內，本集團的毛利率基本穩定於約41.2%。毛利由截至2023年12月31日止年度的約人民幣1,332.0百萬元增長約162.9%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣3,501.2百萬元。淨利潤由截至2023年12月31日止年度的約人民幣416.3百萬元增加約253.9%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣1,473.1百萬元。報告期內收入及毛利增加主要源於：(i)本集團品牌影響力持續擴大形成的市場顯著優勢，帶來存量店鋪整體營收(包括線上線下渠道)的大幅增長；(ii)本集團產品的持續優化、推新及迭代，促進了營收的持續增長；及(iii)對比2023年，本集團新增門店7家、優化及擴容門店4家，產生增量營收貢獻。

銷售及行政開支等

銷售及分銷開支

於報告期間，本集團銷售及分銷開支由截至2023年12月31日止年度的約人民幣579.3百萬元增加約113.5%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣1,236.7百萬元。銷售及分銷開支中約97%以上源自商場租金費用及電商平台交易服務費、銷售團隊員工成本、折舊及攤銷、客戶服務運營支出、以股份為基礎的付款報酬、運輸開支及經營消耗品。銷售及分銷開支增加主要源於(i)商場租金及費用開支增加，這與門店銷售收入增加一致，也與門店渠道擴張相關；及(ii)我們的銷售團隊擴張及其薪酬提高導致員工成本增加，這與我們的業務增長一致。

行政管理開支

於報告期間，本集團行政管理開支由截至2023年12月31日止年度的約人民幣167.6百萬元增加約62.5%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣272.2百萬元，主要源於(i)行政管理員工數量增加及其薪酬提高導致員工成本增加，這與我們的業務增長一致；(ii)因銷售收入增加帶來與客戶結算銀行卡相關的銀行手續費增加；及(iii)其他開支增加，主要包括差旅開支、信息技術成本、其他稅項、運輸及雜項費用及其他。

研發開支

於報告期間，本集團研發開支由截至2023年12月31日止年度的約人民幣10.7百萬元增加約78.8%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣19.2百萬元。本集團依託研發團隊的高維智力資本投入，構建了超強的產品研發能力。研發開支主要包括研發人員薪酬，開支增加主要由於研發員工人數增加及其薪酬提高令員工成本上升，這與我們的業務增長一致。

其他開支淨額

於報告期間，本集團其他開支淨額由截至2023年12月31日止年度的約人民幣5.3百萬元增加約218.3%至截至2024年12月31日止年度的約人民幣16.9百萬元。主要源於信用減值增加及優化擴容門店的資產處置，這與我們的業務規劃一致。

下表載列所示年度的費用開支明細：

	截至12月31日止年度			
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	同比變動 人民幣千元	%
銷售及分銷開支	1,236,743	579,347	657,396	113.5
行政開支	272,235	167,571	104,664	62.5
研發開支	19,163	10,720	8,443	78.8
其他開支淨額	16,929	5,318	11,611	218.3
總計	1,545,070	762,956	782,114	102.5

所得稅開支

我們就本集團成員公司所在及經營的司法權區產生或取得的利潤按實體方式繳納所得稅。於報告期內，我們的所得稅開支約為人民幣473.4百萬元，而我們於2023年度產生的所得稅開支為約人民幣137.2百萬元，原因為我們的所得稅開支前利潤增長。我們的實際稅率由2023年的約24.8%下降到2024年的約24.3%。有關所得稅的計算詳情，請參閱本年度業績公告第7頁綜合財務報表的「附註7所得稅」。

非國際財務報告準則財務計量經調整淨利潤

為補充我們根據國際財務報告會計準則呈列的財務資料，我們採用並非國際財務報告會計準則要求或並非按國際財務報告會計準則呈列的非國際財務報告準則經調整淨利潤，作為額外財務計量。我們認為該非國際財務報告準則計量通過免除管理層認為對我們經營表現沒有指標作用的項目的潛在影響，有助於比較不同期間及不同公司的經營業績。我們認為，該計量為投資者及其他人士提供了有用的資料，幫助彼等按其幫助管理層相同的方式了解及評估我們的綜合經營表現。然而，我們對非國際財務報告準則經調整淨利潤的呈列可能與其他公司呈列的類似名稱的財務計量不具有可比性。使用該非國際財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，投資者不應單獨考慮，或作為根據國際財務報告會計準則呈報的經營業績或財務狀況分析的替代。

非國際財務報告準則經調整淨利潤未按照國際財務報告會計準則計算，因此視為非國際財務報告準則的財務指標，非國際財務報告準則經調整淨利潤指剔除以股份為基礎的付款後的淨利潤，而非國際財務報告準則經調整淨利潤率指非國際財務報告準則經調整淨利潤除以收入。下表載列本公司各年度的非國際財務報告準則的財務指標對賬情況。

	截至2024年 12月31日 止年度 (人民幣千元)	截至2023年 12月31日 止年度 (人民幣千元)
年內利潤	1,473,106	416,302
調整項目		
以股份為基礎的付款報酬	28,626	8,633
非國際財務報告準則經調整淨利潤	<u>1,501,732</u>	<u>424,935</u>
非國際財務報告準則經調整淨利潤率	<u>17.7%</u>	<u>13.4%</u>

我們管理層認為以股份為基礎的付款開支屬於非現金項目且並無直接反應我們的業務營運。因此，通過撇除該等項目對計算非國際財務報告準則經調整淨利潤影響的舉措，可更好地反應我們的相關經營表現，並更加便於比較逐年的經營表現。

流動資產、財務資源及資產負債比率

2024年，本集團在整體業務經營方面採納保守穩健的資金管理及財務政策。本集團維持以下資源以滿足營運資金需求：

存貨

本集團的存貨主要包括原材料、半成品、製成品。我們的存貨由截至2023年12月31日的約人民幣1,267.9百萬元增加至截至2024年12月31日的約人民幣4,087.8百萬元，較2023年增加了約222.4%，主要源於產品存貨增加以滿足本公司業績增長、銷售旺季備貨、新店開業及店鋪擴展的產品需求。存貨周轉天數從2023年的205天下降到2024年的195天。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項主要指應收購物中心款項，部分購物中心代收消費者款項，並在扣除對應商場費用后再支付予本公司，因此構成貿易應收款項，我們的貿易應收款項由截至2023年12月31日的約人民幣376.3百萬元增加至截至2024年12月31日的約人民幣801.2百萬元。2024年的貿易應收款項周轉天數為25天，這與我們的信貸政策一致，相較2023年周轉天數28天基本維持穩定。

現金及現金等價物

我們的現金及現金等價物主要包括銀行現金。現金及現金等價物從截至2023年12月31日的約人民幣69.8百萬元增加至截至2024年12月31日的約人民幣732.7百萬元，主要源於(1) 2024年銷售回款產生的現金流入相較2023年有所增加；及(2)全球發售所得款項淨額。

於報告期間，本集團經營性現金淨流出累計約人民幣1,228.5百萬元，主要源於補充增量存貨儲備，這與我們業務增長一致。

本集團日常業務所需資金主要來自營業資金，亦會主要以短期借貸滿足旺季或新拓展門店網絡的存貨備貨資金需求。本集團於償還貸款方面並無任何困難。

我們始終關注保持合理的資產負債率。資產負債比率乃通過負債總額除以資產總值再乘以100%計算而得。於2024年12月31日，本集團的資產負債比率約為38.1%（於2023年12月31日：29.8%）。

銀行貸款

於2024年12月31日，本集團計息銀行借款為人民幣1,373.5百萬元(截至2023年12月31日：約人民幣127.8百萬元)。詳情請參閱本年度業績公告第10頁綜合財務報表內的「附註13計息銀行貸款及其他借款」。

重大投資、重大收購及出售事項

於2024年12月31日，本集團並無持有任何重大投資。截至2024年12月31日止年度，本集團並無擁有重大收購或出售事項。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

本集團除新拓展線下門店及新設境外公司外，並無任何有關重大投資或資本資產的具體計劃。

資產抵押

於2024年12月31日，本集團無資產抵押(於2023年12月31日，我們就賬面值約為人民幣30百萬元的存貨取得銀行貸款抵押)。

或然負債

於2024年12月31日，本集團並無任何或然負債。

匯兌風險管理

公司的管理層認為，外幣的匯兌風險並不重大，因為大部分業務交易是在中國內地進行，而中國內地交易均主要以人民幣計值。截至2024年12月31日，我們並無外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並會在需要時考慮對沖重大外幣風險。

資本性開支

於報告期間，本集團的資本性開支約為人民幣70.9百萬元，主要用於新店開業及店鋪升級改造裝修。

人力資源、僱員及薪酬政策

除繳納社保及住房公積金外，我們提供全面的薪酬及福利待遇，包括工資、獎金、產假及其他津貼。對於加班工作的員工，我們將按照其基本工資及加班時間給予補償，並允許他們在合理期限內享有帶薪休假。我們要求各部門負責人合理分配人力，以最大程度提高工作效率，避免不必要的加班，保障員工的合法權益。此外，我們亦奉行多元化及包容性，因此我們的所有員工在招聘、培訓、福利保障、在職期間的職業及個人發展等各個方面均享有平等的機會。

此外，我們亦將繼續鼓勵工作與生活平衡的文化，為員工營造一個積極舒適的工作環境。我們的政策是不分年齡及性別，平等對待所有員工。我們進行內部評估，以確保員工薪酬的公平性，並通過股權激勵計劃激勵、吸引及留住優秀人才。

公司保持其行之已久按表現為基準的薪酬政策，並設置酌情的年終業績獎金。向新入職及現有員工提供培訓，以配合本公司各地分店網絡擴展的步伐。

於2024年12月31日，本集團共有1,303位僱員，其中1,244名為中國內地員工，59名為香港和澳門地區員工。

下表載列於2024年12月31日我們按職能劃分的僱員明細：

職能	數量	佔總數的百分比
行政管理	278	21%
銷售及營銷	576	44%
生產	429	33%
研究及設計	20	2%
總計	1,303	100%

報告期後的重大事項

受限制股份單位計劃

採納受限制股份單位計劃

於2025年2月26日，目的為(i)吸引並挽留對本集團長期增長及成功有重要貢獻的合格參與者，表彰並獎勵合格參與者過去對本集團的貢獻；(ii)鼓勵合格參與者進一步向本公司作出貢獻，並為本公司及其股東的整體利益而努力提升本公司及其股份的價值；(iii)加強本公司長期薪酬激勵策略；及(iv)使合格參與者的利益與本公司及股東的利益一致，以推動本集團的長期表現(不論在財務、業務及營運方面)的受限制股份單位計劃，連同計劃授權限額於臨時股東大會以特別決議案方式獲通過。

本公司將發行新H股、指示受託人購買H股(不論是在場內或場外)及／或向受託人轉讓庫存股作為受限制股份單位計劃的相關股份。根據計劃授權限額，就所有將予授予的獎勵股份而可能發行的最大H股總數為9,477,486股H股，佔本公司於採納日已發行股份(不包括庫存股)總數的約5.6%及本公司已發行H股(不包括庫存股)總數的約10%。

有關上述詞彙及詳情，請參閱本公司日期為2025年2月11日的通函(「該通函」)及本公司日期為2025年2月26日的投票表決結果公告。

根據受限制股份單位計劃授出獎勵股份

於2025年2月26日，本公司根據受限制股份單位計劃的條款向27名承授人授出合共597,000股獎勵股份。

據董事所深知，於本年度業績公告日期，概無承授人為(i)董事、監事、主要行政人員或主要股東，或彼等任何人士的聯繫人；(ii)已獲授及將獲授購股權及獎勵超過上市規則項下1%個人限額的參與者；或(iii)關聯實體參與者或服務供應商。本公司並無就購買受限制股份單位計劃項下的獎勵股份向承授人提供財務資助。

於授出上述獎勵股份後，獎勵股份相關的8,880,486股H股根據受限制股份單位計劃可用於未來授出。

有關上述詞彙及詳情，請參閱該通函及本公司日期為2025年2月26日的公告。

本公司擬實施H股全流通

於2025年3月7日，中國證監會已就H股全流通發出備案通知書。根據備案通知書，有關本公司三名股東持有的40,388,900股未上市股份轉換為40,388,900股H股的H股全流通的中國證監會備案已告完成。倘自備案通知書日期(即2025年3月7日)起計12個月內未完成股份轉換，且本公司仍有意進行該轉換，則本公司應當向中國證監會更新備案材料。本公司將會向聯交所申請批准該等H股於聯交所主板上市及買賣。有關上述詞彙及詳情，請參閱本公司日期為2025年3月7日的公告。

除本年度業績公告所披露的情況外，於本年度業績公告日期，並無發生報告期後須進一步披露或調整的重大事項。

上市所得款項淨額用途

本公司的H股於2024年6月28日(「上市日期」)在聯交所主板上市。經扣除包銷費用、佣金及其他相關上市開支後，本集團自首次公開發售及悉數行使超額配股權的所得款項淨額合共約957.1百萬港元(「所得款項淨額」)將根據招股章程所載的擬定用途分配使用。

於2024年12月31日所得款項淨額的擬定用途及實際使用情況載列如下：

所得款項淨額擬定用途	所得款項 淨額的分配 百萬港元	佔所得款項 淨額總額的 百分比	截至2024年 12月31日的 已動用金額 百萬港元	於報告 期內的 已動用金額 百萬港元	截至2024年 12月31日的 未動用金額 百萬港元	動用未動用 所得款項 淨額的擬定 時間表
(i)用作擴展銷售網絡	701.6	73.3%	479.2	479.2	222.4	於2027年 12月31日 或之前
(ii)用作維持品牌定位及 提高我們的品牌知名度	108.2	11.3%	76.7	76.7	31.5	於2027年 12月31日 或之前
(iii)用作優化內部信息 技術系統及提升自動化及 信息化水平	25.8	2.7%	3.3	3.3	22.5	於2027年 12月31日 或之前
(iv)用作加強我們的 研發能力	25.8	2.7%	0.6	0.6	25.2	於2027年 12月31日 或之前
(v)用作我們的一般營運 資金及一般企業用途	95.7	10.0%	95.7	95.7	0	於2027年 12月31日 或之前
總計	957.1	100%	655.5	655.5	301.6	

截至2024年12月31日的未動用所得款項結餘約為301.6百萬港元。本集團將根據招股章程所述的擬定用途動用所得款項淨額。於本年度業績公告日期，董事會並不知悉有關所得款項淨額用途的計劃有任何重大變動。

股息

董事會建議派付截至2024年12月31日止年度之末期股息每股人民幣6.35元(2023年：無)。該末期股息仍須待本公司股東於2025年5月20日(星期二)舉行之應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准。該末期股息預期將於2025年7月2日(星期三)派付予於2025年5月29日(星期四)名列本公司股東名冊的股東。

基於本公司對未來發展的信心，為更好地回報投資者，就報告期間擬定派付的股息而言，擬定派付的股息總額乃由董事會以截至2024年12月31日止本集團未分配利潤的50%為參考。根據於本年度業績公告日期的已發行股份總數，擬定派付的股息總額約為人民幣1,070百萬元。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2025年5月20日(星期二)舉行股東週年大會。為釐定有權出席股東週年大會的H股股東，本公司將於2025年5月15日(星期四)至2025年5月20日(星期二)期間(包括首尾兩日)暫停辦理H股股份過戶登記手續。為符合資格出席上述股東週年大會，所有已填妥的H股過戶文件連同相關股票須不遲於2025年5月14日(星期三)下午四時三十分送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心1712-1716號舖以作登記。

為釐定有權收取末期股息的股東身份，本公司亦將於2025年5月26日(星期一)至2025年5月29日(星期四)期間(包括首尾兩日)暫停辦理H股股份過戶登記手續。為符合資格獲得末期股息，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2025年5月23日(星期五)下午四時三十分送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖以作登記。

企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障本公司股東的權益並提升企業價值與問責性。本公司已採納企業管治守則所載的原則及守則條文，作為其本身之企業管治守則。自上市日期至本年度業績公告日期，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文，惟以下偏離情況除外。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並維持本公司高標準的企業管治常規。

企業管治守則之守則條文第C.2.1條規定，主席及首席執行官之角色應有所區分，不應由一人同時兼任。根據董事會目前架構，徐先生為本公司董事長兼總經理。憑藉在珠寶首飾行業的豐富經驗及自成立以來任職於本公司，徐先生負責本集團的整體企業及業務戰略。董事會認為，由同一人擔任董事長及總經理職務有利於本集團的管理。董事會及高級管理層(由多名經驗豐富且富有遠見的人士組成)的運作確保了權力及權限的平衡。自上市後，董事會由四名執行董事(包括徐先生)及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具有很強的獨立元素。

企業管治守則之守則條文第C.5.1條規定，董事會會議應每年至少舉行四次(約每季度一次)，並由大部分董事親身或透過電子通訊方式積極參加。由於本公司於2024年6月28日方才於聯交所上市，自上市日期起至2024年12月31日止期間已舉行一次定期董事會會議。本公司預期將於每個財政年度繼續根據企業管治守則的守則條文第C.5.1條召開至少四次定期會議，時間間隔約為每季度一次。

企業管治守則之守則條文第D.3.3條規定，審計委員會成員應與董事會及高級管理人員聯絡。委員會須每年與核數師至少開會兩次。由於本公司於2024年6月28日方才於聯交所上市，自上市日期起至2024年12月31日止期間已舉行一次審計委員會會議。本公司將繼續根據企業管治守則的守則條文第D.3.3條在每個財政年度至少召開兩次定期會議，時間間隔約為每半年一次。

企業管治守則之守則條文第F.1.1條規定發行人應制定派息政策。本公司近期並無宣派或派付任何股息的任何股息政策。董事會將定期檢討本公司狀況，並於適當時候考慮採納股息政策。

本公司將刊發之2024年度報告中將載有詳盡之企業管治報告，當中載述本集團之管治架構，及闡釋如何應用企業管治守則之條文。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其自身有關董事及監事進行證券交易的行為守則。經本公司向本公司全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認，彼等自上市日期至本年度業績公告日期一直遵守標準守則所載的標準規定。

可能掌握本公司未經公佈內幕消息的本公司相關僱員亦須遵守標準守則。本公司自上市日期至本年度業績公告日期並未注意到有僱員不遵守標準守則的事件。

購買、出售或贖回上市證券

自上市日期至本年度業績公告日期，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上市證券。

審計委員會及審閱年度業績

審計委員會由三名成員(均為獨立非執行董事)組成，即何玉潤博士(主席)、孫亦軍先生及施德華先生，其書面職權範圍符合上市規則的規定。本公司審計委員會已與本公司管理層及外聘核數師審閱本集團採納的會計原則及慣例，並審閱本公司截至2024年12月31日止年度的年度業績及綜合財務報表。審計委員會審閱並認為，截至2024年12月31日止年度的年度財務業績及綜合財務報表符合相關會計準則、規則及法規以及已適時作出適當披露。

核數師的工作範圍

本集團載列於本年度業績公告中截至2024年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註的數字已獲本集團核數師安永會計師事務所同意，該等數字乃本年度本集團經審核綜合財務報表所呈列之數額。安永會計師事務所就此執行的工作並不構成鑒證工作，因此安永會計師事務所不會就本年度業績公告作出保證。

於聯交所及本公司網站刊發年度業績公告及2024年年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.lphj.com。載有上市規則規定的所有資料的2024年年度報告將於適當時候寄發予股東並刊載於聯交所及本公司網站。

釋義

在本年度業績公告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義。

「審計委員會」 指 董事會審計委員會

「董事會」 指 董事會

「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載「企業管治守則」
「中國黃金協會」	指	一個致力於黃金行業機制建設的全國性非營利組織，於2001年11月由中華人民共和國民政部及原國家經濟貿易委員會根據國務院確定的《國家黃金管理體制改革方案》批准及註冊登記
「本公司」	指	老鋪黃金股份有限公司，一家於2016年12月5日在中國註冊成立的有限公司，並於2019年11月25日改制為股份有限公司，其H股於聯交所上市(股份代號：6181)
「董事」	指	本公司董事
「弗若斯特沙利文」	指	弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司，一家獨立市場研究及諮詢公司
「寶石」	指	具有美學價值的礦物晶體，通常用於製作珠寶或裝飾品，其中與其他寶石相比，鑽石是僅由一種單一碳元素形成的特殊寶石
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，或如文義所指，其中任何一家公司
「H股」	指	已申請在香港聯交所上市及交易每股面值人民幣1.00元的股份
「燒藍」	指	一種在金製品表面塗上彩色琺瑯釉，從而令其呈現出鮮豔多彩的外觀的裝飾工藝
「古法黃金產品」	指	一種將現代設計與中國古典文化相結合，具有啞光、磨砂或其他古代宮廷金飾特徵，並應用至少兩種及以上中國黃金協會發佈的團體標準中規定的中國傳統手工黃金製造工藝的足金珠寶
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙

「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有限公司的全資附屬公司
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則、修訂及詮釋
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	H股於香港聯交所上市及H股首次獲准自該日起於香港聯交所開始買賣的日期，即2024年6月28日
「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
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「主板」	指	香港聯交所運作的證券市場(不包括期權市場)，獨立於香港聯交所GEM並與之並行運作
「中國內地」	指	中華人民共和國，就本年度業績公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣地區
「萬象城」	指	華潤(集團)有限公司旗下的高端購物中心，地理佈局覆蓋中國30多個城市
「徐先生」	指	徐高明先生，我們的執行董事及控股股東之一
「招股章程」	指	本公司日期為2024年6月20日的招股章程
「足金」	指	根據中國國家標準第GB11887號，為含金量99.0%以上的黃金
「報告期」	指	截至2024年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括未上市股份及H股

「股東」	指	股份持有人
「SKP」	指	BHG旗下的高端購物中心，其網絡包括北京SKP、西安SKP、成都SKP、武漢SKP等
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「監事」	指	監事會成員
「監事會」	指	本公司監事會
「未上市股份」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的未上市普通股，未在任何證券交易所上市或交易
「%」	指	百分比

承董事會命
老鋪黃金股份有限公司
徐高明
 董事長兼執行董事

香港，2025年3月31日

於本公告日期，本公司董事會由(i)執行董事徐高明先生、馮建軍先生、徐銳先生及蔣霞先生，以及(ii)獨立非執行董事孫亦軍先生、何玉潤博士及施德華先生組成。