

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



LABIXIAOXIN SNACKS GROUP LIMITED

蠟筆小新休閒食品集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1262)

截至2024年6月30日止6個月 中期業績公佈

財務摘要

	未經審核		+ / (-)
	截至6月30日止6個月		
	2024年	2023年	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
主要收益表項目			
收益	493.8	412.2	+19.8%
毛利	135.6	115.5	+17.4%
(LBITDA)/EBITDA ⁽¹⁾	(11.1)	26.4	不適用
期內虧損	(43.6)	(4.8)	+803.2%
主要表現指標			
毛利率	27.5%	28.0%	-0.5個百分點
(LBITDA)/EBITDA比率	(2.2%)	6.4%	-8.6個百分點
淨虧損率	(8.8%)	(1.2%)	-7.6個百分點
權益回報(LTM) ⁽²⁾	(21.7%)	(1.5%)	-20.2個百分點
每股虧損			
—基本	人民幣0.33元	人民幣0.04元	+725%
—攤薄	人民幣0.33元	人民幣0.04元	+725%
附註：			
1. (LBITDA)/EBITDA指扣除利息、稅項、折舊、攤銷及預期信貸虧損撥備前之(虧損)/溢利。			
2. 權益回報乃採用本6個月回顧期間內溢利/(虧損)除以相關期間每月月底權益結餘的平均數計算。			

蠟筆小新休閒食品集團有限公司(「本公司」)董事局(「董事局」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2024年6月30日止6個月的未經審核綜合中期業績，連同截至2023年度同期的比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年6月30日止6個月

	附註	未經審核 截至6月30日止6個月	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收益	5	493,797	412,182
銷售成本		<u>(358,217)</u>	<u>(296,710)</u>
毛利		135,580	115,472
其他收入	6	4,831	4,896
其他收益淨額	7	162	27
預期信貸虧損的撥備淨額		(6,911)	(1,190)
銷售及分銷開支		(120,635)	(70,754)
行政開支		<u>(46,300)</u>	<u>(42,020)</u>
經營(虧損)/溢利		<u>(33,273)</u>	<u>6,431</u>
融資收入		129	73
融資成本		<u>(10,501)</u>	<u>(12,297)</u>
融資成本淨額	8	<u>(10,372)</u>	<u>(12,224)</u>
除稅前虧損	9	(43,645)	(5,793)
稅項	10	<u>-</u>	<u>961</u>
期內虧損及全面虧損總額		<u>(43,645)</u>	<u>(4,832)</u>
本公司股權持有人應佔每股虧損 (每股人民幣元)	11	2024年	2023年 (經重列)
—基本		<u>(0.33)</u>	<u>(0.04)</u>
—攤薄		<u>(0.33)</u>	<u>(0.04)</u>

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

		未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
使用權資產		85,558	86,798
物業、廠房及設備		243,029	237,978
物業、廠房及設備的按金		13,449	7,997
		<u>342,036</u>	<u>332,773</u>
流動資產			
存貨		80,664	60,545
貿易應收款項	13	240,529	238,741
預付款項及其他應收款項		143,391	134,529
已質押銀行存款	14(i)	3,510	–
現金及現金等價物		34,874	44,319
		<u>502,968</u>	<u>478,134</u>
總資產		<u>845,004</u>	<u>810,907</u>
權益			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
股本	16	940	470,030
儲備	16	177,973	(247,472)
總權益		<u>178,913</u>	<u>222,558</u>

		未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>15,846</u>	<u>15,846</u>
		<u>15,846</u>	<u>15,846</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	14	<u>232,405</u>	167,313
銀行借款	15	<u>417,840</u>	<u>405,190</u>
		<u>650,245</u>	<u>572,503</u>
總負債		<u>666,091</u>	<u>588,349</u>
總權益及負債		<u>845,004</u>	<u>810,907</u>
流動負債淨額		<u>(147,277)</u>	<u>(94,369)</u>
總資產減流動負債		<u>194,759</u>	<u>238,404</u>

附註：

1 一般資料

蠟筆小新休閒食品集團有限公司(「本公司」)於2004年5月4日在百慕達註冊成立及以百慕達為註冊地。本公司的直接及最終控股公司為一家於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司Alliance Food and Beverages (Holding) Company Limited(「Alliance Holding」)。本公司註冊辦事處的地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司的主要營業地點的地址為中華人民共和國(「中國」)福建省晉江市五里工業園區。

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」)的主要業務為生產及銷售果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有說明外，該簡明綜合中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。該簡明綜合中期財務資料尚未經審核。

2 編製基準

截至2024年6月30日止6個月的簡明綜合中期財務資料已根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應與截至2023年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

截至2024年6月30日止6個月，本集團產生虧損淨額約人民幣43,645,000元(截至2023年6月30日止6個月：約人民幣4,832,000元)。於2024年6月30日，本集團流動負債超出其流動資產約人民幣147,277,000元(於2023年12月31日：約人民幣94,369,000元)。本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自2024年6月30日起計十二個月期間。彼等認為，經計及下述計劃及措施，本集團將擁有充足營運資金以為其經營提供資金及履行其自2024年6月30日起計十二個月內到期的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製的簡明綜合中期財務資料乃屬適當。

儘管存在上述業績，簡明綜合中期財務資料乃按持續經營基準編製，其有效性取決於本集團未來業務的成功、產生充足現金流量以應付到期債務的能力以及再融資或重組其借款以令本集團可滿足其未來營運資金及融資需要的能力。同時，本公司董事認為，本集團將能夠為其未來融資需要及營運資金撥付資金，考慮因素如下：

(1) 來自主要股東的財務支持

本公司的主要股東鄭育龍先生已從人民幣70,000,000元的貸款融資中向本集團提供本金合共約人民幣57,127,000元的貸款，並同意就本公司持續經營業務持續提供財務支持，以讓本公司能夠應付自2024年6月30日起計十二個月的到期負債及經營其業務而毋須面臨重大業務限制。

(2) 關連交易—根據特別授權發行新股份

於2024年5月13日，本公司與認購人及本公司相關董事訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而認購人有條件同意按每股新股份1.10港元（相當於每股現有股份的名義價格0.110港元）認購85,518,388股新股份。認購股份的總代價約為94,070,000港元，將自本公司結欠本公司相關董事的付款金額（包括本公司根據貸款協議結欠鄭育龍先生的股東貸款及本公司結欠本公司相關董事的董事薪酬）中抵銷，因此，本公司將不會自認購事項收取現金所得款項。有關股份認購的詳情，請參閱附註17。

(3) 外部資金的替代來源

本集團將採取措施以獲得外部資金，從而改善本集團的營運資金及流動資金以及現金流量狀況。

(4) 成本控制措施

本集團已採取措施加強對生產成本及費用的控制，旨在從營運中實現盈利及正向現金流。

(5) 業務重組

如有需要，本集團可考慮出售非核心業務及／或金融資產。

倘持續經營的假設並不合適，則可能需要進行調整以反映資產或須變現的情況，而非目前列賬於綜合財務狀況表中的金額。該等調整的影響並未反映於簡明綜合中期財務資料中。

編製簡明綜合中期財務資料需要管理層作出對會計政策的運用以及資產及負債、收入及開支的呈報金額有影響的判斷、估計及假設。實際結果可能有異於該等估計。編製簡明綜合中期財務資料時，由管理層對本集團在會計政策的應用及估計不確定因素之主要來源所作出的重要判斷與於截至2023年12月31日止年度的年度財務報表所應用者相同。

3 會計政策變動

編製簡明綜合中期財務資料所採納之會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度之年度綜合財務報表所採納者一致，惟於本期財務資料首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則除外。

應用國際財務報告準則會計準則 (修訂本)

於報告期間，本集團已首次應用由國際會計準則理事會頒佈且已於2024年1月1日或其後開始之年度期間強制生效的以下新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，以編製本集團簡明綜合中期財務資料：

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)	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

除下文所披露者外，於報告期間應用國際財務報告準則會計準則 (修訂本) 對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合中期財務資料所載的披露並無重大影響。

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」的影響

本集團將應用國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號 (修訂本) 「供應商融資安排」 (於2024年1月1日開始之本集團年度期間強制生效)，以編製本集團截至2024年12月31日止年度的綜合財務報表。

該等修訂本於國際會計準則第7號「現金流量表」加入一項披露目標，訂明實體須披露有關供應商融資安排的資料，以使財務報表使用者能夠評估該等安排對實體的負債及現金流量的影響。此外，國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」已作出修訂，於披露實體面臨流動資金集中風險資料的規定中加入供應商融資安排作為示例。

於本期間應用該等修訂本對簡明綜合中期財務資料及截至2024年12月31日止年度的年度綜合財務報表並無重大影響。

4 財務風險管理

本集團的業務使其面臨市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務資料不包括須載列於年度財務報表的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團於2023年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

風險管理部門自年末以來或任何風險管理政策自年末以來並無重大變動。

5 分部資料

本集團主要從事生產及銷售果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品。

主要營運決策者(「主要營運決策者」)已確定為本公司的執行董事。主要營運決策者審閱本集團的內部報告，以評估表現及分配資源。管理層已按該等報告釐定經營分部。

主要營運決策者按產品考慮業務，並評估下列經營分部的表現：

- i. 果凍產品
- ii. 甜食產品
- iii. 飲料產品
- iv. 其他休閒食品

主要營運決策者按分部業績計量評估經營分部的表現，而並無分配企業收入（包括其他收入及其他收益）及企業開支（包括行政開支及其他虧損）。提供予主要營運決策者的其他資料乃按與綜合財務報表一致的方式計量。本公司執行董事根據各分部的經營業績作出決策並審閱貿易應收款項的賬齡分析報告及預期的本集團整體存貨使用量。本公司執行董事並無審閱分部資產及負債資料來評核經營分部之表現，因此只呈列分部收益及分部業績。

已報告予主要營運決策者的來自外方的收益乃按與簡明綜合損益及其他全面收益表一致的方式計量。

地域資料

由於本集團的所有經營活動均在中國進行，故並無呈列地域資料。

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的大部分資產、負債及資本開支均位於中國或於中國動用。

有關主要客戶之資料

對本集團截至2024年及2023年6月30日止6個月的收益貢獻超過10%的單一客戶收益如下：

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	<u>70,653</u>	<u>不適用*</u>

* 相關收益於有關期間並無對本集團收益貢獻超過10%。

分部收益及業績

	未經審核				可報告 分部總計 人民幣千元
	截至2024年6月30日止6個月				
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	飲料產品 人民幣千元	其他 休閒食品 人民幣千元	
收益					
銷售予外部客戶	429,157	56,183	1,860	6,597	493,797
銷售成本	(309,758)	(41,570)	(1,623)	(5,266)	(358,217)
毛利	<u>119,399</u>	<u>14,613</u>	<u>237</u>	<u>1,331</u>	<u>135,580</u>
可報告分部業績	<u>13,604</u>	<u>1,693</u>	<u>(200)</u>	<u>(152)</u>	<u>14,945</u>

附註：就銷售予外部客戶而言，收益於某一時間點確認。所有收益合約的期限為一年或更短。根據國際財務報告準則第15號的實際權宜法允許，分配至該等未完成合約之交易價格未予披露。

可報告分部業績與期內虧損的對賬如下：

	未經審核				可報告 分部總計 人民幣千元
	截至2024年6月30日止6個月				
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	飲料產品 人民幣千元	其他 休閒食品 人民幣千元	
可報告分部業績					14,945
企業收入					4,993
企業開支					<u>(53,211)</u>
經營虧損					(33,273)
融資收入					129
融資成本					<u>(10,501)</u>
除稅前虧損					(43,645)
稅項					<u>-</u>
期內虧損					<u><u>(43,645)</u></u>
計入分部損益計量的金額：					
資本開支	<u>20,197</u>	<u>-</u>	<u>4,403</u>	<u>-</u>	<u>24,600</u>
使用權資產折舊	<u>772</u>	<u>-</u>	<u>468</u>	<u>-</u>	<u>1,240</u>
物業、廠房及設備折舊	<u>13,846</u>	<u>-</u>	<u>42</u>	<u>98</u>	<u>13,986</u>
貿易應收款項預期信貸虧損撥備	<u>6,007</u>	<u>786</u>	<u>26</u>	<u>92</u>	<u>6,911</u>

	未經審核				
	截至2023年6月30日止6個月				
	果凍產品	甜食產品	飲料產品	其他	可報告
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	分部總計
					人民幣千元
收益					
銷售予外部客戶	388,574	17,380	3,553	2,675	412,182
銷售成本	<u>(275,407)</u>	<u>(14,850)</u>	<u>(4,854)</u>	<u>(1,599)</u>	<u>(296,710)</u>
毛利／(毛損)	<u>113,167</u>	<u>2,530</u>	<u>(1,301)</u>	<u>1,076</u>	<u>115,472</u>
可報告分部業績	<u>46,383</u>	<u>(382)</u>	<u>(1,913)</u>	<u>630</u>	<u>44,718</u>

附註：就銷售予外部客戶而言，收益於某一時間點確認。所有收益合約的期限為一年或更短。根據國際財務報告準則第15號的實際權宜法允許，分配至該等未完成合約之交易價格未予披露。

可報告分部業績與期內虧損的對賬如下：

	未經審核				可報告 分部總計 人民幣千元
	截至2023年6月30日止6個月				
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	飲料產品 人民幣千元	其他 休閒食品 人民幣千元	
可報告分部業績					44,718
企業收入					4,923
企業開支					<u>(43,210)</u>
經營溢利					6,431
融資收入					73
融資成本					<u>(12,297)</u>
除稅前虧損					(5,793)
稅項					<u>961</u>
期內虧損					<u><u>(4,832)</u></u>
計入分部損益計量的金額：					
資本開支	<u>16,839</u>	<u>—</u>	<u>3,524</u>	<u>—</u>	<u>20,363</u>
使用權資產折舊	<u>772</u>	<u>—</u>	<u>468</u>	<u>—</u>	<u>1,240</u>
物業、廠房及設備折舊	<u>17,321</u>	<u>—</u>	<u>169</u>	<u>21</u>	<u>17,511</u>
貿易應收款項預期信貸虧損撥備	<u>1,122</u>	<u>50</u>	<u>10</u>	<u>8</u>	<u>1,190</u>

6 其他收入

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
租金收入	1,825	1,450
政府補助	105	386
雜項收入	2,994	2,760
銷售廢料的(虧損)/收益	(93)	300
	<u>4,831</u>	<u>4,896</u>

7 其他收益淨額

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
匯兌收益淨額	<u>162</u>	<u>27</u>

8 融資成本淨額

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
融資成本：		
銀行借款的利息開支	(10,140)	(11,864)
來自一名董事貸款的利息開支	(361)	(433)
融資成本總額	<u>(10,501)</u>	<u>(12,297)</u>
融資收入：		
銀行存款的利息收入	<u>129</u>	<u>73</u>
融資收入總額	<u>129</u>	<u>73</u>
融資成本淨額	<u><u>(10,372)</u></u>	<u><u>(12,224)</u></u>

9 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除以下各項：

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本	295,322	235,692
廣告及推廣開支	59,510	34,312
貨運及運輸開支	18,851	2,600
員工成本(包括董事酬金)		
—薪金及花紅	78,915	61,257
—僱主向定額供款計劃的供款	3,353	2,636
物業、廠房及設備折舊	13,986	17,511
使用權資產折舊	1,240	1,240
預期信貸虧損撥備淨額	<u>6,911</u>	<u>1,190</u>

10 稅項

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅—中國企業所得稅	-	-
遞延稅項淨額	-	(961)
	<u>-</u>	<u>(961)</u>

香港利得稅、百慕達及英屬維爾京群島所得稅

根據香港利得稅的利得稅兩級制，合資格集團實體的首筆2,000,000港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元之溢利將以16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。因此，合資格集團實體的香港利得稅按估計應課稅溢利首2,000,000港元8.25%計算，而超過2,000,000港元的估計應課稅溢利按16.5%計算。

本集團並無就香港利得稅、百慕達及英屬維爾京群島所得稅計提任何撥備，乃由於截至2024年及2023年6月30日止6個月本集團於該等司法權區並無產生任何應課稅溢利。

中國企業所得稅

中國企業所得稅已按本集團中國附屬公司於截至2024年6月30日止6個月之應課稅溢利以稅率25%（2023年：25%）作出撥備。

11 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃以本公司股權持有人應佔虧損淨額除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年 (經重列)
本公司股權持有人應佔虧損淨額(人民幣千元)	<u>(43,645)</u>	<u>(4,832)</u>
計算每股基本虧損所用的已發行普通股 加權平均數(千股)	<u>132,898</u>	<u>132,898</u>
每股基本虧損(每股人民幣元)	<u>(0.33)</u>	<u>(0.04)</u>

(b) 每股攤薄虧損

截至2024年及2023年6月30日止6個月均並無潛在已發行普通股。因此，本公司每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

就計算截至2023年6月30日止6個月的每股基本及攤薄虧損而言，分母已經重列以反映截至2024年6月30日止6個月股份合併及股本削減之影響。

12 股息

本公司董事不建議派付截至2024年6月30日止6個月的中期股息(2023年：無)。

13 貿易應收款項

	未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	329,338	320,639
減：預期信貸虧損撥備	<u>(88,809)</u>	<u>(81,898)</u>
	<u>240,529</u>	<u>238,741</u>

截至2024年6月30日止6個月，本集團收益的信貸期一般為180日（截至2023年6月30日止6個月：180日）。於2024年6月30日，貿易應收款項按發票日期及扣除預期信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
少於30日	225,550	220,381
31日至90日	7,729	8,853
91日至180日	<u>7,250</u>	<u>9,507</u>
	<u>240,529</u>	<u>238,741</u>

上述貿易應收款項預期信貸虧損撥備包括約人民幣88,809,000元（2023年：約人民幣81,898,000元）。個別減值貿易應收款項涉及違約或拖欠還款的客戶且僅有部分應收款項預期可予收回。貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

14 貿易及其他應付款項

	未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	54,608	25,744
應付票據(i)	21,700	-
應計開支	25,465	18,651
應付董事袍金及酬金(附註(iv))	23,986	23,000
來自一名董事貸款(附註(iii)及(iv))	57,127	46,081
其他應付款項及雜項應付賬款(附註(ii)及(iv))	49,519	53,837
	<u>232,405</u>	<u>167,313</u>

附註：

- (i) 於2024年6月30日，應付票據約人民幣11,700,000元由已質押銀行存款約人民幣3,510,000元作抵押。
- (ii) 於2024年6月30日，其他應付款項包括應付一名董事的應付利息約人民幣5,336,000元（2023年12月31日：人民幣4,974,000元）。
- (iii) 於2024年6月30日，本公司已自與本公司執行董事鄭育龍先生訂立的貸款融資人民幣70,000,000元（2023年12月31日：人民幣70,000,000元）提取總額約人民幣57,127,000元（2023年12月31日：人民幣46,081,000元）。該款項為無抵押，須於12個月內償還，並按固定年利率2%計息。
- (iv) 於2024年7月5日，總額約人民幣85,421,000元之應付董事袍金及酬金以及來自一名董事貸款及其應付利息通過發行本公司新股份方式結算（附註17）。

供應商授出的信貸期一般介乎30至60日。於2024年6月30日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
少於30日	27,417	15,751
31日至90日	21,053	5,909
超過90日	<u>6,138</u>	<u>4,084</u>
	<u>54,608</u>	<u>25,744</u>

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

15 銀行借款

	未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
有抵押銀行借款	388,840	363,190
無抵押銀行借款	<u>29,000</u>	<u>42,000</u>
總銀行借款	<u>417,840</u>	<u>405,190</u>
應悉數償還銀行借款的賬面值： 按要求或一年內	<u>417,840</u>	<u>405,190</u>

16 股本重組

於2024年4月15日，董事局建議按以下方式實行股本重組計劃（「股本重組」）：

- (i) 進行股份合併，據此每十股每股面值0.05美元的已發行及未發行現有股份將合併為一股每股面值0.5美元的合併股份（「股份合併」）；

- (ii) 緊隨股份合併生效後進行股本削減，據此本公司已發行股本將由66,448,850.00美元減少至132,897.70美元，致使每股已發行合併股份面值由0.5美元減至0.001美元，方式為：(a)撤銷因股份合併產生的任何零碎合併股份，以將合併股份總數下調至整數(如適用)；及(b)註銷本公司每股已發行合併股份的實繳股本0.499美元，致使每股已發行合併股份將被視為本公司股本中一股每股面值0.001美元的繳足股款股份(「股本削減」)；
- (iii) 緊隨股本削減後進行拆細，據此當時每股面值0.05美元的法定但未發行現有股份將拆細為五十股每股面值0.001美元的新股份(「拆細」)；
- (iv) 待股本削減及拆細生效後進行法定股本減少(定義見下文)，據此本公司股本中的所有法定但未發行的每股面值0.001美元的股份將註銷，及本公司法定股本250,000,000美元將減少，減少金額代表該等被註銷的股份金額，及於法定股本減少後進行法定股本增加(定義見下文)，據此本公司法定股本將透過增設每股面值0.001美元的股份數目增加至500,000,000美元，增設的股份數目代表每股面值0.001美元的500,000,000股股份與股本削減後每股面值0.001美元的已發行股份數目之間的差額；
- (v) 緊隨股本削減生效後進行股份溢價削減，據此股份溢價賬的全部進賬金額人民幣615,656,000元將減至零(「股份溢價削減」)；及
- (vi) 待股本重組生效後，因股本削減及股份溢價削減而產生的進賬總金額約151,469,000美元(相當於約人民幣1,084,746,000元)將轉入公司法所指的本公司實繳盈餘賬，其後用於抵銷累計虧損，或由董事局按本公司細則(「細則」)及百慕達所有適用法例允許的方式不時應用，而毋須本公司股東進一步授權。

根據細則，股本重組產生的每股新股份彼此之間在所有方面均享有同等地位。

股本重組已於本公司於2024年6月18日舉行之股東特別大會上以特別決議案方式獲批准，且股本重組於2024年6月20日生效。

17 報告期後事項

(a) 股份認購事項 (「股份認購事項」)

於2024年5月13日，(i)本公司、(ii)鄭育龍先生及Alliance Holding (統稱「認購人」) 以及(iii)鄭育龍先生、鄭育雙先生、鄭育煥先生及李鴻江先生(「相關董事」) 訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而認購人有條件同意按每股新股份1.10港元認購合共85,518,388股本公司新股份(「認購股份」)(「認購協議」)。認購股份的總代價為94,070,000港元，將自總額約人民幣85,421,000元(相當於約94,070,000港元)，包括本公司根據貸款協議結欠鄭育龍先生的股東貸款及本公司結欠相關董事的董事薪酬中抵銷，因此，本公司將不會自股份認購事項收取現金所得款項。

認購股份相當於(i)股本重組生效後本公司現有已發行股本的約64.35%；及(ii)經配發及發行認購股份擴大後本公司已發行股本的約39.15% (假設於2024年5月13日至股份認購事項完成，除股本重組及發行認購股份外，本公司已發行股本概無變動)。

股份認購事項已於本公司於2024年6月26日舉行之股東特別大會上以普通決議案方式獲批准。根據認購協議的條款及條件，認購協議的所有條件已獲達成並於2024年7月5日完成。

(b) 除上文所披露之股份認購事項外，於報告期末後，概無發生任何其他重大事項。

管理層討論及分析

業務回顧

截至2024年6月30日止6個月，本集團錄得收益人民幣4億9,380萬元，較去年同期增加約19.8%，主要由於果凍產品、甜食產品及其他休閒食品銷售額分別增加10.4%、223.3%及146.6%所致。截至2024年6月30日止6個月，中華人民共和國（「中國」）消費者意欲從2019冠狀病毒病（「COVID-19」）疫情的影響下逐漸恢復。本集團的銷售額受到中國消費者意欲逐漸復甦的積極影響。此外，於過去數年，本集團致力發展其新銷售渠道（「新銷售渠道」），例如透過中國主要零食連鎖便利店（「零食連鎖便利店」）進行銷售及於主要社交媒體平台如抖音上進行的電商。該等新銷售渠道的擴展促進了我們果凍產品、甜食產品及其他休閒食品的銷售。

本集團的毛利率由截至2023年6月30日止6個月的28.0%輕微下降至截至2024年6月30日止6個月的27.5%，乃由於通過零食連鎖便利店銷售的利潤率普遍低於通過傳統分銷商銷售。

截至2024年6月30日止6個月，本集團錄得虧損淨額人民幣4,360萬元（2023年6月30日：人民幣480萬元）。本集團於截至2024年6月30日止6個月的虧損淨額增加主要由於通過零食連鎖便利店及電商渠道的銷售比例上升，該等渠道每次交付的數量較少，但須本集團服務提供商及物流員工提供更高頻率的物流服務。此外，本集團的電商渠道也產生更多的廣告及推廣開支。

收益

2024年上半年的收益較2023年同期增加約19.8%至人民幣4億9,380萬元。於回顧期間，本集團的銷售表現受到中國消費者意欲復甦的積極影響。此外，新銷售渠道的擴展亦促進了我們果凍產品、甜食產品及其他休閒食品的銷售。

果凍產品

由於上文所述原因，果凍產品的收益由2023年上半年的人民幣3億8,860萬元增加約10.4%至2024年上半年的人民幣4億2,920萬元。於截至2024年6月30日止6個月，源自果凍食品的收益增加約25.1%至人民幣2億5,300萬元，而源自果凍飲品的銷售額減少約5.5%至人民幣1億7,620萬元。

甜食產品

甜食產品的收益由2023年上半年的人民幣1,740萬元增加約223.3%至2024年上半年的人民幣5,620萬元。甜食產品的收益增加主要由於通過零食連鎖便利店及電商渠道的銷售表現強勁增長。

飲料產品

中國飲料市場的競爭仍然異常激烈，且由若干主要品牌主導。本集團飲料產品的收益於2024年上半年減少約47.6%至人民幣190萬元，乃主要由於該類產品對本集團貢獻甚微，故本集團於截至2024年6月30日止6個月並無推出該類別的新主要產品。

其他休閒食品

其他休閒食品的收益增加約146.6%至人民幣660萬元，主要由於通過零食連鎖便利店及電商渠道的銷售表現強勁增長。

銷售成本及毛利

銷售成本於2024年上半年增加約20.7%至人民幣3億5,820萬元，主要由於銷售額相應增加所致。毛利於2024年上半年增加約17.4%至人民幣1億3,560萬元。毛利率由2023年上半年的28.0%輕微下降至2024年上半年的27.5%，主要由於通過零食連鎖便利店銷售比例上升。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支於2024年上半年增加約70.5%至人民幣1億2,060萬元，主要由於通過零食連鎖便利店及電商渠道的銷售比例上升，該等渠道每次交付的數量較少，但須本集團服務提供商及物流員工提供更高頻率的物流服務。此外，本集團的電商渠道產生更多的廣告及推廣開支。

行政開支

2024年上半年的行政開支較2023年同期增加約10.2%至人民幣4,630萬元，主要由於通貨膨脹導致的若干行政成本(例如員工成本)增加所致。

稅項

於截至2024年6月30日止6個月，本集團於百慕達、英屬維爾京群島及香港並無任何應課稅收入。中國附屬公司須就其期間內應課稅溢利按所得稅稅率25%繳納所得稅。

期內虧損淨額

截至2024年6月30日止6個月，本集團錄得虧損淨額人民幣4,360萬元（2023年6月30日：人民幣480萬元）。截至2024年6月30日止6個月的虧損淨額增加主要由於通過上文所述的零食連鎖便利店及電商渠道的銷售比例上升導致銷售及分銷開支增加人民幣4,990萬元。

財務回顧

財務資源及流動資金

本集團主要以現金及銀行結餘、經營現金流及銀行借款，撥付其營運及資本開支。於2024年6月30日，銀行結餘及銀行存款為人民幣3,490萬元，較於2023年12月31日的結餘減少人民幣940萬元。銀行結餘及銀行存款減少主要由於本集團於2024年上半年向投資活動投入人民幣3,800萬元，主要用於升級生產廠房的生產線。

於2024年6月30日，本集團的資產負債比率（即總借款除以總權益）為265.5%（於2023年12月31日：202.8%）。本集團維持足夠的現金及可動用銀行融資，以滿足其營運資金需要及把握日後任何潛在的投資商機。本集團將不時作出審慎財務安排及決定，以應對國內外金融環境變動。

現金流

本集團於2024年上半年錄得經營活動現金流入淨額人民幣500萬元（2023年：人民幣5,630萬元）。回顧期間經營活動現金流入減少，主要由於通過零食連鎖便利店及電商渠道的銷售比例上升，該等渠道每次交付的數量較少，但須本集團服務提供商及物流員工提供更高頻率的物流服務。此外，本集團的電商渠道產生更多的廣告及推廣開支。因此，銷售及分銷開支較2023年同期顯著增加。

本集團於2024年上半年向投資活動投入人民幣3,800萬元，主要用於升級生產廠房的生產線。本集團於2024年上半年來自融資活動現金流入淨額人民幣1,360萬元，主要由於於回顧期間新銀行借款及來自一名董事的貸款增加。

資本開支

於截至2024年6月30日止6個月，本集團產生資本開支人民幣2,460萬元，主要用於升級生產廠房的生產線。

存貨分析

本集團的存貨主要包括果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品的成品，以及原材料及包裝材料。於2024年6月30日，存貨結餘較年初增加33.2%，主要由於零食連鎖便利店的銷售預期增加。

2024年及2023年上半年的存貨周轉日分別為45天及49天。

貿易應收款項

貿易應收款項主要指應收批發分銷商及零食連鎖便利店的結餘。本集團一般以信貸形式出售產品，並授予大部分批發分銷商及零食連鎖便利店180天的信貸期。結餘較年初並無顯著變化。

2024年及2023年上半年的貿易應收款項周轉日分別為93天及141天。該期間結束後及直至本公佈日期，批發分銷商及零食連鎖便利店償付貿易應收款項約人民幣1億8,040萬元。

貿易應付款項

貿易應付款項主要指應付本集團供應商的結餘，有關供應商一般給予本集團介乎30天至60天的信貸期。

截至2024年及2023年6月30日止6個月的貿易應付款項周轉日分別為40天及36天。

外匯波動

本集團的收益以及產生的成本及開支主要以人民幣計值。本集團承受主要因人民幣兌港元及美元產生的若干外匯波動。截至2024年6月30日止6個月，由於董事認為遠期合約的財務效益可能不會超過其成本，本集團並無訂立遠期合約以對沖外匯風險。

資產抵押

於2024年6月30日，本集團賬面值分別為人民幣85,558,000元（2023年12月31日：人民幣86,798,000元）及人民幣82,487,000元（2023年12月31日：人民幣90,690,000元）的土地使用權及樓宇已質押予銀行，作為本集團獲授銀行融資的抵押品。

或然負債

於2024年6月30日，本集團並無重大或然負債（2023年12月31日：無）。

僱傭及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團有約1,100名僱員，而截至2024年6月30日止6個月的薪酬開支總額為人民幣8,230萬元。僱員薪金會根據僱員表現及年資按年檢討及調整。本集團僱員福利包括績效花紅、強制性公積金（就香港僱員而言）、社會保障計劃（就中國僱員而言）及教育補貼，以鼓勵員工的持續專業發展。

重大投資及重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

於截至2024年6月30日止6個月內概無重大投資、重大收購以及出售附屬公司及聯營公司事宜。另外，於本中期業績公佈日期，董事局並無就其他重大投資或額外資本資產授權任何計劃。

前景

COVID-19疫情後，中國消費者意欲及本集團休閒食品的市場需求於截至2024年6月30日止6個月持續反彈。董事預計，於COVID-19疫情後，中國經濟及我們的業務或會於中短期內繼續穩健復甦。為奠立中長期發展的堅實基礎，本集團將繼續(i)於2024年及其後積極推廣其品牌形象及產品、(ii)不時推出新的休閒食品，以向消費者提供更佳選擇及(iii)擴大中國新銷售渠道的覆蓋範圍。董事相信，該等措施於長遠而言將為本集團的財務表現帶來正面影響。

儘管中國休閒食品行業的近期前景仍充滿挑戰，但全國持續性經濟改革及中上收入人群持續擴大將推動零售消費長期的增長。因此，董事對本集團業務的長遠發展持審慎樂觀態度。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至2024年6月30日止6個月，本公司或其任何附屬公司概無於回顧期間購買或出售本公司的任何證券。

審核委員會

本公司已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.21及3.22條成立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍乃遵照上市規則附錄C1所載的企業管治常規的守則條文而制定。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，即鍾有棠先生（主席）、李標先生及郭麗女士。

審核委員會已與本公司管理層就本集團採納的會計原則及常規進行審核，並審核了本集團截至2024年6月30日止6個月的中期業績。

企業管治常規

本公司矢志建立嚴格的企業管治常規及程序，旨在提升投資者信心以及本公司問責性及透明度。本公司竭力維持高水平的企業管治。截至2024年6月30日止6個月，董事局認為，本公司已遵守上市規則附錄C1第二部分所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）的守則條文，且並無偏離企業管治守則守則條文的情況。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其本身的證券交易行為守則。本公司已向本公司全體董事作出具體查詢，而本公司全體董事已確認，彼等於截至2024年6月30日止6個月內一直遵守標準守則及其有關董事進行證券交易的行為守則所載的規定準則。

刊發中期報告

本中期業績公佈刊登於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.lbxxgroup.com>)。本公司截至2024年6月30日止6個月的中期報告載有上市規則規定的所有資料，並將適時寄發予本公司股東及上載於上述網站，以供查閱。

代表董事局
蠟筆小新休閒食品集團有限公司
主席
鄭育煥

香港，2024年8月29日

於本公佈日期，本公司董事包括本公司執行董事鄭育龍、鄭育雙及鄭育煥；本公司非執行董事李鴻江；及本公司獨立非執行董事李標、郭麗及鍾有棠。

本公佈於本公司網站www.lbxxgroup.com及聯交所網站www.hkexnews.hk可供閱覽。