

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，並明確表示不會就本公告全部或任何部分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。



## 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2012年12月31日止年度的 全年業績公告

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度		變動 + / (-)%
	2012年 人民幣百萬元	2011年 人民幣百萬元	
<b>主要收益表項目</b>			
銷售	1,546.5	1,279.7	20.8%
毛利	633.3	512.5	23.6%
EBITDA <sup>1</sup>	436.4	332.4	31.3%
年度溢利	277.9	221.7	25.3%
<b>主要表現指標</b>			
毛利率	41.0%	40.0%	1.0%
EBITDA比率	28.2%	26.0%	2.2%
純利率	18.0%	17.3%	0.7%
權益回報 <sup>2</sup>	17.9%	24.6%	-6.7%
每股盈利			
— 基本	人民幣0.25元	人民幣0.25元	0%
— 攤薄	人民幣0.25元	人民幣0.25元	0%
每股末期股息 <sup>3</sup>	0.08港元	0.06港元	33.3%

1. EBITDA指扣除利息、所得稅、折舊及攤銷以及非現金股份結算交易前的盈利。
2. 權益回報乃採用年度溢利除以年度每月月底權益結餘的平均數計算。
3. 本公司建議派發截至2012年12月31日止年度末期股息每股0.08港元，惟須經股東於2013年5月23日舉行的應屆股東週年大會上批准後方可作實。

蠟筆小新休閒食品集團有限公司（「本公司」）董事局欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2012年12月31日止年度的綜合業績，連同截至2011年12月31日止年度的比較數字如下：

## 綜合全面收益表

截至2012年12月31日止年度

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
銷售	3	1,546,482	1,279,712
銷售成本	5	<u>(913,187)</u>	<u>(767,213)</u>
毛利		633,295	512,499
其他收入	4	8,916	1,468
銷售及分銷開支	5	(203,532)	(169,241)
行政開支	5	(70,047)	(56,470)
其他收益／(虧損)淨額	6	<u>1,504</u>	<u>(4,320)</u>
經營溢利		<u>370,136</u>	<u>283,936</u>
融資收入		6,461	1,147
融資成本		<u>(7,358)</u>	<u>(8,757)</u>
融資成本淨額	7	<u>(897)</u>	<u>(7,610)</u>
除所得稅前溢利		369,239	276,326
所得稅開支	8	<u>(91,379)</u>	<u>(54,630)</u>
年度溢利及全面收入總額		<u><u>277,860</u></u>	<u><u>221,696</u></u>
本公司股權持有人應佔每股盈利 (每股人民幣元)	9		
— 基本		<u><u>0.25</u></u>	<u><u>0.25</u></u>
— 攤薄		<u><u>0.25</u></u>	<u><u>0.25</u></u>

綜合資產負債表  
於2012年12月31日

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		150,922	154,239
物業、廠房及設備		991,138	778,378
物業、廠房及設備的按金		118,917	67,438
於聯營公司的權益		—	—
遞延所得稅資產		6,112	3,728
		<u>1,267,089</u>	<u>1,003,783</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		72,769	80,134
貿易應收款項	11	269,517	243,330
預付款項及其他應收款項		10,904	18,102
已質押銀行存款		9,604	18,010
現金及現金等價物		406,106	521,949
		<u>768,900</u>	<u>881,525</u>
<b>總資產</b>		<u><u>2,035,989</u></u>	<u><u>1,885,308</u></u>
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
股本		403,984	403,984
股份溢價		550,787	550,787
其他儲備		33,311	(1,739)
保留盈利		670,856	480,263
<b>總權益</b>		<u>1,658,938</u>	<u>1,433,295</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		17,410	9,245
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	257,408	273,830
借款	13	75,080	157,000
即期所得稅負債		27,153	11,938
		<u>359,641</u>	<u>442,768</u>
<b>總負債</b>		<u>377,051</u>	<u>452,013</u>
<b>總權益及負債</b>		<u><u>2,035,989</u></u>	<u><u>1,885,308</u></u>
<b>流動資產淨額</b>		<u><u>409,259</u></u>	<u><u>438,757</u></u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u><u>1,676,348</u></u>	<u><u>1,442,540</u></u>

## 綜合現金流量表

截至2012年12月31日止年度

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營所得現金	14	409,470	286,450
已付所得稅		(70,383)	(52,742)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>339,087</b>	<b>233,708</b>
<b>投資活動現金流量</b>			
購買土地使用權		–	(46,800)
購買物業、廠房及設備		(205,507)	(247,683)
已付物業、廠房及設備按金		(118,917)	(67,438)
出售物業、廠房及設備的所得款項		185	214
已收利息		6,461	1,147
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(317,778)</b>	<b>(360,560)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
借款所得款項		35,120	157,000
償還借款		(117,040)	(92,000)
已質押銀行存款減少		8,406	9,894
發行股份所得款項(扣除發行成本)		–	139,130
根據全球發售發行股份的所得款項 (扣除發行成本)		–	465,298
已付股息		(56,280)	(40,000)
已付利息		(7,358)	(8,757)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(137,152)</b>	<b>630,565</b>
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>		<b>(115,843)</b>	<b>503,713</b>
年初現金及現金等價物		521,949	18,236
<b>年終現金及現金等價物</b>		<b>406,106</b>	<b>521,949</b>

## 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註冊成立的公司 Alliance Food and Beverages (Holding) Company Limited。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食品及飲料產品。

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，綜合財務報表均以千單位人民幣（「人民幣千元」）呈列。

### 2 編製基準

本公司的綜合財務報表已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干重大會計估計，亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

#### (a) 本集團採納的經修訂準則

下列準則修訂於2012年1月1日或其後開始的會計期間強制生效。採納該等準則修訂對本集團的業績及財務狀況概無任何重大影響。

國際會計準則第12號（修訂本）	遞延稅項：收回相關資產
國際財務報告準則第1號（修訂本）	嚴重惡性通貨膨脹及就首次採納者 取消固定日期
國際財務報告準則第7號（修訂本）	披露－轉移金融資產

## (b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則、準則修訂及詮釋

本集團並無提早採納於2013年1月1日或之後結束的本集團會計期間生效的國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」。本集團已評估其影響，目前認為上述採納對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

本集團並無提早採納以下於2013年1月1日或之後開始的本集團會計期間已頒佈及強制生效的新訂準則、準則修訂及詮釋。

國際會計準則第1號（修訂本）	財務報表的呈列 <sup>1</sup>
國際會計準則第19號（修訂本）	僱員福利 <sup>1</sup>
國際會計準則第27號（2011年）	獨立財務報表 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號（2011年）	於聯營公司及合營公司的投資 <sup>1</sup>
國際會計準則第32號（修訂本）	金融工具： 呈列－抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第1號（修訂本）	「首次採納」，政府貸款 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第7號（修訂本）	金融工具： 披露－抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第7號及 國際財務報告準則第9號（修訂本）	強制性生效日期及過渡性披露 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第11號	聯合安排 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第13號	公平值計量 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會 －詮釋第20號	露天礦場生產階段的剝離成本 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間對本集團生效

<sup>2</sup> 於2014年1月1日或之後開始的年度期間對本集團生效

<sup>3</sup> 於2015年1月1日或之後開始的年度期間對本集團生效

本集團目前正評估採納上述新訂準則、對準則的修訂及詮釋的影響，且預期將不會對本集團的業績及財務狀況造成任何重大影響。

## 3. 分部資料

本集團主要從事生產及銷售果凍產品、甜食產品及其他食品及飲料產品。

主要營運決策者已被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. 其他產品

主要營運決策者按分部業績計量評估經營分部的表現。融資收入及成本、企業收入及開支並非計入由主要營運決策者審閱的各經營分部業績內。提供予主要營運決策者的其他資料乃按與財務報表一致的方式計量。

已報告予主要營運決策者的來自外方收益乃按與綜合全面收益表一致的方式計量。

於年內，概無個別客戶佔本集團外部收益的10%或以上（2011年：無）。於2012年及2011年12月31日，本集團的絕大部分資產、負債及資本開支均位於中國或於中國動用。

	截至2012年12月31日止年度			可報告分部 總計 人民幣千元
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	
收益				
銷售予外部客戶	1,140,570	209,665	196,247	1,546,482
銷售成本	(656,103)	(128,123)	(128,961)	(913,187)
毛利	<u>484,467</u>	<u>81,542</u>	<u>67,286</u>	<u>633,295</u>
可報告分部業績	<u>326,578</u>	<u>57,623</u>	<u>45,562</u>	<u>429,763</u>
可報告分部業績與年度溢利的對賬如下：				
可報告分部業績				429,763
企業收入				11,497
企業開支				<u>(71,124)</u>
經營溢利				370,136
融資收入				6,461
融資成本				<u>(7,358)</u>
除所得稅前溢利				369,239
所得稅開支				<u>(91,379)</u>
年度溢利				<u>277,860</u>
土地使用權攤銷	<u>3,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,317</u>
物業、廠房及設備折舊	<u>56,125</u>	<u>-</u>	<u>2,798</u>	<u>58,923</u>

	截至2011年12月31日止年度			可報告分部 總計 人民幣千元
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	
<b>收益</b>				
銷售予外部客戶	1,007,146	166,258	106,308	1,279,712
銷售成本	(594,439)	(101,074)	(71,700)	(767,213)
毛利	<u>412,707</u>	<u>65,184</u>	<u>34,608</u>	<u>512,499</u>
<b>可報告分部業績</b>	<u>274,284</u>	<u>46,220</u>	<u>22,754</u>	<u>343,258</u>

可報告分部業績與年度溢利的對賬如下：

<b>可報告分部業績</b>		343,258
企業收入		2,239
企業開支		(61,561)
<b>經營溢利</b>		283,936
融資收入		1,147
融資成本		(8,757)
<b>除所得稅前溢利</b>		276,326
所得稅開支		(54,630)
<b>年度溢利</b>		<u>221,696</u>
土地使用權攤銷	<u>3,161</u>	<u>–</u>
物業、廠房及設備折舊	<u>43,596</u>	<u>1,756</u>

#### 4. 其他收入

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
租金收入	958	876
政府補貼	7,958	592
	<u>8,916</u>	<u>1,468</u>



## 5. 按性質劃分的開支

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
購買原材料、成品及消耗品	819,486	688,596
原材料及成品存貨變動	7,365	(3,274)
廣告及推廣開支	114,318	96,404
僱員福利開支(包括董事酬金)	92,761	82,981
物業、廠房及設備折舊	58,923	45,352
貨運及運輸開支	52,252	41,938
股份發行成本	–	3,383
土地使用權攤銷	3,317	3,161
核數師酬金	1,760	1,800
經營租賃租金	356	370
其他開支	36,228	32,213
	<u>1,186,766</u>	<u>992,924</u>

## 6. 其他收益／(虧損)淨額

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
銷售原材料及廢料的收益	260	771
出售物業、廠房及設備虧損	(1,077)	(1,509)
匯兌收益／(虧損)淨額	2,321	(3,582)
	<u>1,504</u>	<u>(4,320)</u>

## 7. 融資成本淨額

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	6,461	1,147
銀行借款的利息開支	(7,358)	(8,757)
	<u>(897)</u>	<u>(7,610)</u>

## 8. 所得稅開支

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
即期所得稅－中國	85,598	53,340
遞延所得稅	5,781	1,290
	<u>91,379</u>	<u>54,630</u>

於年內，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（2011年：無）。

中國附屬公司須就其年內應課稅溢利按所得稅稅率25%（2011年：25%）繳納所得稅。其中一家附屬公司自其首個營運獲利年度起計兩年可全數豁免中國所得稅，其後三年享有所得稅稅率減半。本年為最後一年可享有所得稅稅率的50%減免。

一家中國福建省附屬公司於2009年10月被認定為高新技術企業，並於截至2011年12月31日止年度享有15%的優惠所得稅率。年內，該附屬公司並無重續高新技術企業地位，並須按所得稅率25%繳稅。

有關溢利的所得稅開支有別於使用中國適用所得稅稅率所產生的金額，解釋如下：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>369,239</u>	<u>276,326</u>
按中國適用所得稅稅率計算的稅項	92,310	69,082
以下各項的影響：		
－ 稅項寬免	(14,773)	(24,943)
－ 不同稅率	1,382	1,059
－ 毋須課稅收入	(749)	(255)
－ 不可扣稅開支	4,490	2,734
－ 未匯出溢利的預扣稅	8,165	6,680
－ 其他	554	273
稅項開支	<u>91,379</u>	<u>54,630</u>

## 9. 每股盈利

	2012年	2011年
本公司股權持有人應佔純利 (人民幣千元)	<u>277,860</u>	<u>221,696</u>
計算每股基本盈利所用的已發行普通股加權平均數 (千股)	<u>1,125,600</u>	<u>898,041</u>
每股基本盈利 (每股人民幣元)	<u>0.25</u>	<u>0.25</u>

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃以本公司股權持有人應佔純利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

於2011年12月9日就資本化發行而發行的353,063,478股普通股被視為於財務報表呈列的最早期間開始時已發行。

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利的計算乃按本公司股權持有人應佔純利及年內已發行普通股的加權平均數計算，並就本公司已授出購股權的具潛在攤薄影響普通股作出調整。截至2012年12月31日止年度，本公司已授出購股權的具潛在攤薄影響普通器具反攤薄作用。截至2011年12月31日止年度並無具潛在攤薄影響普通股。

## 10. 股息

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
擬派每股末期股息 (2012年：0.08港元 (約相等於人民幣0.064元)；2011年：0.06港元 (相等於人民幣0.05元))	<u>72,038</u>	<u>56,280</u>
已付每股中期股息 (2012年：無；2011年：人民幣0.079元)	<u>-</u>	<u>40,000</u>

於2013年3月28日舉行的會議上，董事擬派末期股息每股0.08港元 (約相等於人民幣0.064元)。擬派股息不會在財務報表列作應付股息，但將列作截至2013年12月31日止年度的保留盈利分配。

## 11. 貿易應收款項

本集團的銷售一般有介乎30至90日的信貸期。於2012年12月31日，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
少於30日	199,875	164,619
31日－90日	69,342	72,771
超過90日	300	5,940
	<u>269,517</u>	<u>243,330</u>

就既無逾期亦無減值的貿易應收款項而言，董事認為由於該等客戶並無近期違約記錄，故毋須作出減值撥備。

於2012年12月31日，為數人民幣300,000元（2011年：人民幣5,940,000元）的貿易應收款項為已逾期但未減值。該等款項與多名獨立客戶有關，並已於年度結束後全數償還。本集團並無就該等應收賬款持有任何抵押品作為擔保。該等應收款項的賬齡分析如下：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
逾期少於3個月但未減值	<u>300</u>	<u>5,940</u>

於年內，概無貿易應收款項已經減值（2011年：零）。於2012年及2011年12月31日，概無貿易應收款項被視作已經減值。

貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

## 12. 貿易及其他應付款項

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
貿易應付款項	148,717	131,911
應付票據	32,798	51,475
貿易應付款項及應付票據	181,515	183,386
累計銷售回扣	28,447	23,039
其他累計開支	24,825	20,937
應付董事袍金及酬金	7,862	5,915
股份發行成本應付款項	-	17,914
雜項應付款項	14,759	22,639
	<u>257,408</u>	<u>273,830</u>

供應商授出的信貸期一般介乎30至60日。於2012年12月31日，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
少於30日	126,035	105,459
31日－90日	22,682	26,452
	<u>148,717</u>	<u>131,911</u>

本集團的應付票據共人民幣32,798,000元（2011年：人民幣51,475,000元），乃由已質押銀行存款人民幣9,604,000元（2011年：人民幣18,010,000元）抵押。

應付票據的平均到期期限為六個月之內。

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

## 13. 借款

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
短期銀行借款	75,080	157,000

於2012年及2011年12月31日，人民幣70,000,000元（2011年：人民幣157,000,000元）銀行借款由本集團的附屬公司作出擔保。

於2012年12月31日，人民幣5,080,000元的銀行借款由人民幣10,027,000元（2011年：零）的土地及樓宇作擔保。

於2012年12月31日，銀行借款的加權平均實際利率為每年7.36%（2011年：7.23%）。

短期銀行借款的賬面值與其公平值相若。

## 14. 營運所得現金

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
年度溢利	277,860	221,696
經調整：		
－ 所得稅開支	91,379	54,630
－ 攤銷及折舊	62,240	48,513
－ 出售物業、廠房及設備的虧損	1,077	1,509
－ 利息收入	(6,461)	(1,147)
－ 利息開支	7,358	8,757
－ 股份發行成本	－	3,383
－ 以股份結算的僱員薪酬	4,063	－
營運資金變動前經營現金流量	437,516	337,341
營運資金變動		
－ 應收款項及預付款項	(18,989)	(73,849)
－ 存貨	7,365	(3,274)
－ 貿易及其他應付款項	(16,422)	26,232
營運所得現金	<u>409,470</u>	<u>286,450</u>

## 15. 比較數字

若干比較數字已重列以符合本期間的呈報。

## 管理層討論與分析

### 概要

2012年中國政府成功避免經濟出現硬著陸。根據中國國家統計局的初步估算，2012年中國的國內生產總值增長約7.8%，較2011年同期的增長低1.5個百分點。2012年消費品零售額增長約14.3%，較去年的增長低2.8個百分點。儘管經濟放緩，邁向經濟轉型的步伐從未間斷。事實上，中國政府不斷致力將出口帶動、倚重投資的經濟模式轉型為國內消費帶動型經濟。

面對嚴峻的環境，本集團在截至2012年12月31日止年度仍取得佳績。本集團於2012年的銷售總額較2011年上升20.8%，而毛利率、EBITDA比率及純利率亦較上一年度有所改善。本集團2012年的純利仍按年攀升25.3%，而2012年的經營現金流亦較2011年的2億3,370萬元上升45.1%至人民幣3億3,910萬元。

### 銷售額

本集團2012年的銷售額上升20.8%至人民幣15億4,650萬元。回顧年度內，本集團透過重組現有分銷網絡及聘用新分銷商以覆蓋新地區或新零售渠道持續擴大市場份額。截至2012年底，本集團合共有231名分銷商及13名配送商，而於上一年度則分別只有合共204名及10名。所有地區的銷售額仍保持強勁增長，由華西地區達39.0%至華中地區的17.2%不等。截至2012年12月31日止年度，本集團的出口銷售額則下跌26.1%至人民幣7,020萬元，佔銷售總額的4.5%，主要由於海外市場一如預期需求疲弱。2012年，透過配送商實現的銷售總額佔國內銷售總額的17.2%，而上一年度則為17.8%。

### 果凍產品

果凍產品銷售額由2011年的人民幣10億710萬元上升13.3%至2012年的人民幣11億4,060萬元，其中源自果凍食品及果凍飲品的銷售額分別上升5.3%至人民幣6億8,240萬元及27.6%至人民幣4億5,820萬元。上年度的增長動力仍然主要來自銷量增長，儘管經濟放緩打擊整體消費意欲，而2012年內網上有關中國果凍產品質量的失實謠言及媒體對同業的偏頗報道亦短暫地影響消費者信心。因此，本公司認為長遠而言，基礎穩固及品牌形象良好的公司將會受惠。而本集團過往及日後重點投資於建立品牌對本集團回顧年度表現影響深遠。另一方面，本集團以無糖果凍、芒果布甸等致力推行產品多樣化，將大幅提升本集團的競爭力。

## 甜食產品

2012年的甜食產品銷售額較2011年上升26.1%至人民幣2億970萬元。本集團於年內簽訂「憤怒鳥」專利權，並自2012年8月起推出「憤怒鳥」糖果系列。此外，本集團亦於2012年第四季進行一系列以「憤怒鳥」為主題的營銷活動。甜食產品於下半年表現強勁。

## 其他休閒食品

2012年的其他休閒食品銷售額大幅上升84.6%至人民幣1億9,620萬元。該增長遍及多個範疇，當中現有產品系列銷售額的增長率超過25%，而蛋卷及豆沙餅等新產品亦取得良好勢頭。

## 銷售成本及毛利率

2012年的銷售成本上升19.0%至人民幣9億1,320萬元。由於2012年的大部分原材料成本低於2011年或維持穩定，因此2012年的整體毛利率較2011年上升1.0個百分點。

## 銷售及分銷開支

2012年度銷售及分銷開支上升20.3%至人民幣2億350萬元，主要由於本集團致力投放資源在品牌推廣及營銷活動。廣告及推廣開支由2011年的人民幣9,640萬元上升至2012年的人民幣1億1,430萬元。運輸費及銷售部門營運開支等其他銷售及分銷開支的增長與銷售額增長基本一致。

## 行政開支

2012年行政開支上升23.9%至人民幣7,000萬元。本公司於2012年內並無再次出現2011年產生的首次公開發售開支人民幣340萬元，惟產生以股份結算的僱員薪酬支出人民幣410萬元。有關發行購股權的進一步詳情，請參閱本公司2012年3月30日刊發的公告。回顧年度，本集團亦於安徽生產廠房產生額外開業前開支，以及為改善其企業管治水平而產生其他專業成本。

## 所得稅開支

2012年的所得稅開支上升67.3%至人民幣9,140萬元，平均所得稅稅率為24.7%，較2011年高4.9個百分點。此乃主要由於本集團一家附屬公司的稅務優惠於年內屆滿所致，該附屬公司於2012年須按標準所得稅稅率25%繳稅，而於2011年則為15%。



## 純利

本集團2012年的純利上升25.3%至人民幣2億7,790萬元，主要歸功於本集團致力開拓市場及擴大產品組合，實現20.8%的銷售增長；大部分原材料的成本仍然偏低，致令2012年毛利率較2011年同期上升1.0個百分點。此外，管理層實施節流措施則有助利潤增長。另一方面，稅務優惠屆滿推高平均所得稅稅率4.9個百分點則抵銷部分純利的升幅。

## 財務回顧

### 財務資源及流動資金

本集團主要以經營現金流及主要往來銀行提供的銀行融資撥付其營運及資本開支。於2012年12月31日，本集團的銀行結餘及存款達人民幣4億1,570萬元（2011年：人民幣5億3,990萬元）。本集團有超過95%的現金及銀行結餘以人民幣計值。

本集團於2012年12月31日的總借款減少52.2%至人民幣7,510萬元。超過90%借款均以人民幣計值。本集團於2012年12月31日的淨現金水平（銀行結餘及存款減借款總額）為人民幣3億4,060萬元（2011年：人民幣3億8,290萬元）。

於2012年12月31日，貸款比率（即總借款除以總權益）為4.5%（2011年：11.0%）。本集團維持足夠的現金流及可供動用的銀行融資，以應付營運資金需求及掌握日後任何可能出現的投資商機。本集團將繼續不時作出審慎的財務安排及決定，以應對國內及國際金融環境的不時變動。

## 存貨

本集團的存貨主要包括果凍產品、甜食產品及其他零食產品等成品、原材料及包裝材料。主要由於管理層對原材料採購採取控制措施，存貨結餘由2011年的人民幣8,010萬元下降至2012年的人民幣7,280萬元，減幅為9.1%。2012年及2011年的存貨週期分別為21天及30天。

## 貿易應收款項

貿易應收款項主要指應收客戶的結餘。本集團一般以信貸形式出售其產品，並給予大部分分銷商30天的信貸期及給予配送商90天的信貸期。結餘由2011年的人民幣2億4,330萬元上升至2012年的人民幣2億6,950萬元，升幅為10.8%，主要由於2012年整體銷售增加所致。貿易應收款項週期亦由2011年的48天略增3天至2012年的51天。

## 貿易應付款項

貿易應付款項主要指應付供應商的結餘，而有關供應商一般給予本集團30至60天的信貸期。本集團亦以銀行票據結算的方式結算部分採購，有關票據一般結算期180天，惟須支付銀行手續費，並抵押存款予銀行。貿易應付款項週期自2011年的86天減少11天至2012年的75天，主要由於本集團於年內減少使用銀行票據進行採購。

## 現金流

本集團自經營活動產生的現金流由2011年的人民幣2億3,370萬元急升至2012年的人民幣3億3,910萬元，升幅為45.1%。回顧年度內，本集團已動用人民幣3億1,780萬元於投資活動，主要用作擴建生產設施。本集團亦動用從融資活動籌措的人民幣1億3,720萬元，主要為於2012年內償還銀行借款及派付股息。

## 資本開支

鑒於中國消費意欲旺盛，加上對本集團產品的需求不斷增加，本集團不時擴大產能。本集團正於安徽省興建日後支援華東及華中市場的新廠房。此外，本集團亦正在擴充現有生產廠房的產能。於2012年，本集團已動用人民幣3億2,440萬元（2011年：人民幣3億6,190萬元）作為資本開支，主要用於興建工廠、倉庫及員工宿舍，以及採購新機器及設備。

## 資產抵押

於2012年12月31日，除已抵押存款人民幣960萬元（2011年：人民幣1,800萬元）外，本集團並無任何其他資產押記（2011年：無）。

## 或然負債

於2012年12月31日，本集團並無任何或然負債（2011年：無）。

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

截至2012年12月31日止年度內，概無重大收購及出售附屬公司及聯營公司事宜。

## 僱傭及薪酬政策

於2012年12月31日，本集團有約2,400名僱員（2011年：約2,300名僱員），而於2012年度的薪酬開支總額為人民幣9,280萬元（2011年：人民幣8,300萬元）。僱員的薪金會根據僱員的表現及年資每年檢討及調整。本集團於2012年向若干合資格僱員授出1,500萬份購股權。購股權的歸屬取決於能否達成若干績效目標，其中包括達成戰略目標及財務營運表現目標。有關回顧年度內發行購股權的詳情，請參閱本公司於2012年3月30日刊發的公告。本集團的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。

## 購買、出售或贖回本公司股份

本公司或其附屬公司於截至2012年12月31日止年度內並無購買、贖回或出售本公司任何證券。

## 結算日後事項

於2013年2月25日，本公司（作為借方）與若干銀行機構（作為原始貸方）就7,500萬美元的定期貸款融資訂立一項融資協議（「融資協議」）。融資期限為訂立融資協議當日起計36個月。

融資協議包含一項向鄭育龍先生、鄭育雙先生、鄭育煥先生及李鴻江先生（均為本公司控股股東（「控股股東」），彼等於訂立融資協議之日合共擁有本公司已發行股本約64.10%權益）施加特定履約責任的條件。倘(i)控股股東於任何時間直接或間接合計並非或不再擁有本公司至少35%已發行股本（按全數攤薄基準計算）；或(ii)控股股東於任何時間合計並非或不再有能力直接或間接指導本公司事宜，則視為發生控制權變更事件。

倘發生控制權變更事件，則融資協議的融資代理可取消一切可動用融資額，並宣告全部或部份尚未償還貸款，連同所有應計利息、終止成本（如有）及根據融資協議當時到期應付的所有其他累計款項。融資協議將於屆時註銷，所有該等未償還金額將即時到期支付。

## 前景

中國政府已表示2013年目標是維持國內生產總值增長於7.5%水平，亦即略低於2012年水平，並維持通脹於3.5%的穩定水平。與此同時，中國政府將持續推動國內消費，使經濟模式自出口帶動轉型為國內消費帶動。預期政府將於2013年因推動社會福利開支及加速城鎮化進程而錄得預算赤字。市場將在消費意慾和消費者數字兩方面逐步釋放大量消費力。為掌握有關機遇，本集團致力投資品牌建設、市場拓展及產品創新及多元發展。此外，安徽省第一期生產設施可望於2013年中投產。果凍產品產能將提高至每年30萬噸，而本集團的物流配送安排，尤其是華

中地區亦將進一步改善。本集團將於2013年第2季推出全新的飲料產品，並積極營銷該等新產品。包括推出全新電視廣告以及聘請新產品代言人。本集團將繼續抱持審慎態度，並致力將廣告及推廣開支限於本集團銷售總額的10%以內。展望未來，本集團將竭力為消費者提供優質產品，同時為股東帶來穩健的可持續的增長。

## 審核委員會

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）乃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，以及參照上市規則附錄14所載的企業管治守則及企業管治報告條文（「**企業管治守則**」）的書面職權範圍而成立。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為鍾有棠先生（主席）、李志海先生及孫錦程女士。

審核委員會已與管理層及本集團核數師檢討本集團採納的會計原則及常規，並討論內部監控及截至2012年12月31日止年度的財務報告事項。審核委員會亦已審閱截至2012年12月31日止年度的全年業績。

## 審閱初步業績公告

本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所已同意本集團於截至2012年12月31日止年度的初步業績公告所載數字。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並不對初步業績公告作出任何核證。

## 企業管治常規

董事局承諾推行良好的企業管治保障股東利益，以期提高投資者信心及本公司的問責性及透明度。本公司載列其企業管治常規時，乃參考上市規則附錄14所載的企業管治守則。截至2012年12月31日止年度，本公司一直遵守，並概無偏離企業管治守則所載的守則條文。

有關本公司的企業管治常規的進一步資料亦將載於本公司截至2012年12月31日止年度的年度報告。

## 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10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。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事已確認，彼等於截至2012年12月31日止年度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。

## 股東週年大會

應屆本公司股東週年大會（「股東週年大會」）將於2013年5月23日（星期四）舉行。股東週年大會通告將於適當時候根據上市規則規定的方式刊載及寄發予本公司股東。

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東的身份，本公司將由2013年5月22日（星期三）至2013年5月23日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份過戶。為符合出席股東週年大會及於會上投票的資格，所有過戶文件連同相關股票須於2013年5月21日（星期二）下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

### 擬派末期股息及為釐定收取擬派股息資格而暫停過戶登記

董事局建議就截至2012年12月31日止年度派發末期股息每股本公司普通股8港仙。待股東於應屆股東週年大會上批准後，末期股息將於2013年6月17日（星期一）或該日前後派付。

為確定獲派上述末期股息的資格，本公司將由2013年5月29日（星期三）至2013年5月30日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議股息，所有過戶文件連同相關股票須於2013年5月28日（星期二）下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

### 刊發全年業績及年度報告

本公司截至2012年12月31日止年度的業績公告刊登於本公司網站([www.lbxxgroup.com](http://www.lbxxgroup.com))以及香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司截至2012年12月31日止年度的年度報告將於適當時候寄發予股東及在上述網站可供查閱。

代表董事局  
蠟筆小新休閒食品集團有限公司  
主席  
鄭育龍

香港，2013年3月28日

於本公告日期，董事包括執行董事鄭育龍、鄭育雙及鄭育煥，非執行董事李鴻江，以及獨立非執行董事孫錦程、李志海及鍾有棠。

本公告於本公司網站[www.lbxxgroup.com](http://www.lbxxgroup.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)可供閱覽。