

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2013年12月31日止年度的 經審核全年業績公告及復牌

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度		變動 + / (-)%
	2013年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元	
<b>主要收益表項目</b>			
銷售	<b>1,833.8</b>	1,546.5	18.6%
毛利	<b>751.8</b>	633.3	18.7%
EBITDA <sup>1</sup>	<b>526.7</b>	436.4	20.7%
年度溢利	<b>326.4</b>	277.9	17.5%
<b>主要表現指標</b>			
毛利率	<b>41.0%</b>	41.0%	0.0%
EBITDA比率	<b>28.7%</b>	28.2%	0.5%
純利率	<b>17.8%</b>	18.0%	-0.2%
權益回報 <sup>2</sup>	<b>18.0%</b>	17.9%	0.1%
每股盈利			
— 基本	人民幣 <b>0.29元</b>	人民幣0.25元	16.0%
— 攤薄	人民幣 <b>0.29元</b>	人民幣0.25元	16.0%
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。			

#### 停牌及復牌

應本公司要求，本公司普通股已自2014年3月24日上午九時起停牌，以待本公告的刊發。本公司已申請復牌，自2014年6月25日上午九時起生效。

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（統稱「本集團」）截至2013年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2012年12月31日止年度的比較數字如下：

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2013年12月31日止年度

	附註	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
銷售	3	1,833,795	1,546,482
銷售成本	6	<u>(1,082,033)</u>	<u>(913,187)</u>
毛利		751,762	633,295
其他收入	4	7,636	8,916
其他收益淨額	5	6,467	1,504
銷售及分銷開支	6	(246,907)	(203,532)
行政開支	6	<u>(74,005)</u>	<u>(70,047)</u>
經營溢利		<u>444,953</u>	<u>370,136</u>
融資收入	7	11,781	6,461
融資成本	7	<u>(7,693)</u>	<u>(7,358)</u>
融資收入／(成本)淨額	7	<u>4,088</u>	<u>(897)</u>
除所得稅前溢利		449,041	369,239
所得稅開支	8	<u>(122,659)</u>	<u>(91,379)</u>
年度溢利及全面收入總額		<u><u>326,382</u></u>	<u><u>277,860</u></u>
本公司股權持有人應佔每股盈利 (每股人民幣)	9		
— 基本		<u><u>0.29</u></u>	<u><u>0.25</u></u>
— 攤薄		<u><u>0.29</u></u>	<u><u>0.25</u></u>

綜合財務狀況表  
於2013年12月31日

	附註	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		147,606	150,922
物業、廠房及設備		1,199,013	991,138
物業、廠房及設備的按金		101,881	118,917
於聯營公司的權益		—	—
遞延所得稅資產		23,790	6,112
		<u>1,472,290</u>	<u>1,267,089</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		85,339	72,769
貿易應收款項	11	295,431	269,517
預付款項及其他應收款項		41,334	10,904
已質押銀行存款		16,214	9,604
現金及現金等價物		792,196	406,106
		<u>1,230,514</u>	<u>768,900</u>
<b>總資產</b>		<u><u>2,702,804</u></u>	<u><u>2,035,989</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司股權持有人應佔資本及儲備</b>			
股本		406,133	403,984
股份溢價		566,809	550,787
其他儲備		71,095	33,311
保留盈利		886,875	670,856
<b>總權益</b>		<u>1,930,912</u>	<u>1,658,938</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		28,450	17,410
借款	13	386,526	—
		<u>414,976</u>	<u>17,410</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	261,377	257,408
借款	13	63,459	75,080
即期所得稅負債		32,080	27,153
		<u>356,916</u>	<u>359,641</u>
<b>總負債</b>		<u>771,892</u>	<u>377,051</u>
<b>總權益及負債</b>		<u><u>2,702,804</u></u>	<u><u>2,035,989</u></u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>873,598</u>	<u>409,259</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u><u>2,345,888</u></u>	<u><u>1,676,348</u></u>

## 綜合現金流量表

截至2013年12月31日止年度

	附註	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營所得現金	14	465,382	409,470
已付所得稅		(124,370)	(70,383)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>341,012</b>	<b>339,087</b>
<b>投資活動現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(189,129)	(205,507)
已付物業、廠房及設備按金		(69,061)	(118,917)
出售物業、廠房及設備的所得款項		3,026	185
已收利息		11,781	6,461
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(243,383)</b>	<b>(317,778)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
借款所得款項		445,500	35,120
償還借款		(70,595)	(117,040)
已質押銀行存款(增加)/減少		(6,610)	8,406
於行使購股權時發行新股份所得款項		14,820	–
已付股息		(72,038)	(56,280)
已付利息		(22,616)	(7,358)
<b>融資活動所得/(所用)現金淨額</b>		<b>288,461</b>	<b>(137,152)</b>
<b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>		<b>386,090</b>	<b>(115,843)</b>
年初現金及現金等價物		406,106	521,949
<b>年終現金及現金等價物</b>		<b>792,196</b>	<b>406,106</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（「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，綜合財務報表均以本集團功能貨幣人民幣（「人民幣」）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，其條款包括國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒布的所有國際會計準則（「國際會計準則」）及相關詮釋。綜合財務報表亦須遵守香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露規定。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) 本集團採納的新訂準則、經修訂準則及詮釋

下列準則修訂於2013年1月1日或其後開始的會計期間強制生效。

國際會計準則第1號（修訂本）	其他全面收益項目的呈列
國際會計準則第19號（2011年修訂）	僱員福利
國際會計準則第27號（2011年修訂）	獨立財務報表
國際會計準則第28號（2011年修訂）	於聯營公司及合營公司的投資
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
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表
國際財務報告準則第11號	聯營安排
國際財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益
國際財務報告準則第10號、 第11號及第12號（修訂本）	綜合財務報表、聯營安排及披露於其他實體 的權益：過渡性指引
國際財務報告準則第13號	公平值計量
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
國際財務報告準則（修訂本）	2009年至2011年週期之年度改進

除下文披露者外，於當前年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團當前年度及上一年度財務表現及狀況及／或載於該等綜合財務報表內的披露並無重大影響。

## 國際會計準則第1號之修訂「其他全面收益項目的呈列」

本集團已於當前年度首次應用國際會計準則第1號之修訂「其他全面收益項目的呈列」。香港會計準則第1號（修訂本）保留以單一報表或以兩個分開但連續的報表列報損益及其他全面收益的選擇。然而，香港會計準則第1號之修訂要求其他全面收益項目在其他全面收益部份分為兩類：(a)其後不會重分類至損益的項目及(b)其後可能於符合特定條件時重新分類至損益的項目。其他全面收益項目所得稅須按相同基準分配－該修訂並不改變呈列除稅前或除稅後其他全面收益項目所得稅的選擇。該修訂已經回溯採用，因此其他全面收益項目之呈列已作出修訂以反映該等變動。除上述呈列變動外，應用國際會計準則第1號之修訂不會對損益、其他全面收益及全面收益總額產生任何影響。

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則、對準則的修訂及詮釋

下列新訂準則、對準則的修訂及詮釋已經頒佈，並對本集團於2014年1月1日或之後開始的會計期間強制生效，而本集團並無提前採納。

國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號（修訂本）	可接受之折舊及攤銷方式之澄清 <sup>6</sup>
國際會計準則第19號（修訂本）	界定福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>
國際會計準則第32號（修訂本）	抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第36號（修訂本）	非金融資產可收回金額披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第39號（修訂本）	衍生工具的變更及對沖會計的延續 <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）	國際財務報告準則第9號的強制性生效日期及 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10號、 國際財務報告準則第12號 及國際財務報告準則第27號 （修訂本）	投資主體 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第11號（修訂本）	收購共同營運權益之會計處理 <sup>6</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 <sup>5</sup>
國際財務報告準則（修訂本）	2010年至2012年週期之年度改進 <sup>4</sup>
國際財務報告準則（修訂本）	2011年至2013年週期之年度改進 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋委員會 －詮釋第21號	徵費 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 可供應用－當完成國際財務報告準則第9號之剩餘階段，強制生效日期將會被確定

<sup>4</sup> 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效，惟有限例外情況除外

<sup>5</sup> 於2016年1月1日或之後開始的首個年度國際財務報告財務報表期間生效

<sup>6</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

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、飲料產品及其他休閒產品。

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。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損益及其他全面收益表一致的方式計量。

於截至2013年12月31日止年度，概無個別客戶佔本集團外部收益的10%或以上（2012年：無）。於2013年及2012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2013年12月31日止年度				
	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	休閒食品	分部總計
				人民幣千元	人民幣千元
收益					
銷售予外部客戶	1,291,895	235,788	49,701	256,411	1,833,795
銷售成本	(741,854)	(141,916)	(38,706)	(159,557)	(1,082,033)
毛利	<u>550,041</u>	<u>93,872</u>	<u>10,995</u>	<u>96,854</u>	<u>751,762</u>
可報告分部業績	<u>376,096</u>	<u>62,125</u>	<u>4,304</u>	<u>62,330</u>	<u>504,855</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					504,855
企業收入					17,706
企業開支					(77,608)
經營溢利					444,953
融資收入					11,781
融資成本					(7,693)
除所得稅前溢利					449,041
所得稅開支					(122,659)
年內溢利					326,382
土地使用權攤銷	2,381	-	936	-	3,317
物業、廠房及設備折舊	67,932	-	1,323	6,389	75,644

截至2012年12月31日止年度

	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	其他 休閒食品 人民幣千元	可報告 分部總計 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	484,467	81,542	67,286	633,295
可報告分部業績	326,578	57,623	45,562	429,763

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				(71,124)
經營溢利				370,136
融資收入				6,461
融資成本				(7,358)
除所得稅前溢利				369,239
所得稅開支				(91,379)
年度溢利				277,860
土地使用權攤銷	3,317	-	-	3,317
物業、廠房及設備折舊	56,125	-	2,798	58,923



## 地理資料

截至2013年及2012年12月31日止年度，本集團主要於中華人民共和國（「中國」）營運，且於2013年12月31日及2012年12月31日，本集團大部分的營業額來自中國且本集團大部分資產亦位於中國，因此，並未披露本集團按地理區域劃分的業績及資產分析。

### 4. 其他收入

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
租金收入	646	958
政府補貼	6,990	7,958
	<u>7,636</u>	<u>8,916</u>

### 5. 其他收益淨額

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
銷售原材料及廢料的收益	3,352	260
出售物業、廠房及設備虧損	(3,603)	(1,077)
匯兌收益淨額	6,718	2,321
	<u>6,467</u>	<u>1,504</u>

### 6. 按性質劃分的開支

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
購買原材料、成品及消耗品	951,852	819,486
原材料及成品存貨變動	(12,570)	7,365
廣告及推廣開支	191,924	114,318
僱員福利開支（包括董事酬金）	108,425	92,761
物業、廠房及設備折舊	75,644	58,923
土地使用權攤銷	3,317	3,317
貨運及運輸開支	3,691	52,252
核數師酬金	3,736	1,760
經營租賃租金	-	356
其他開支	76,926	36,228
	<u>1,402,945</u>	<u>1,186,766</u>
銷售成本、銷售及分銷以及行政開支總額		

## 7. 融資收入／(成本) 淨額

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
銀行借款的利息開支	(22,616)	(7,358)
減：合資格資產資本化數額	14,923	—
融資成本	<u>(7,693)</u>	<u>(7,358)</u>
銀行存款利息收入	11,781	6,461
融資收入／(成本) 淨額	<u>4,088</u>	<u>(897)</u>

## 8. 所得稅開支

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
即期所得稅 — 中國	129,297	85,598
遞延所得稅	(6,638)	5,781
	<u>122,659</u>	<u>91,379</u>

於截至2013年12月31日止年度，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（2012年：無）。

## 9. 每股盈利

	2013年	2012年
本公司股權持有人應佔純利 (人民幣千元)	<u>326,382</u>	<u>277,860</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>1,128,649</u>	<u>1,125,600</u>
每股基本盈利 (每股人民幣元)	<u>0.29</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。

## (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除以期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2013年12月31日止年度，本公司已授出購股權有關的潛在普通股具攤薄影響，而截至2012年12月31日止年度具反攤薄作用。

	2013年
本公司股權持有人應佔純利 (人民幣千元)	<u><u>326,382</u></u>
計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數 (千股)	1,128,649
調整購股權 (千股)	<u>2,758</u>
計算每股具攤薄盈利的已發行普通股加權平均數 (千股)	<u><u>1,131,407</u></u>
每股攤薄盈利 (每股人民幣元)	<u><u>0.29</u></u>

## 10. 股息

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
擬派每股末期股息 (2013年：無； 2012年：0.08港元)	<u><u>-</u></u>	<u><u>72,038</u></u>
已付每股中期股息 (2013年：無；2012年：無)	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

## 11. 貿易應收款項

本集團銷售的信貸期一般介乎30至90日。於2013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	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
少於30日	206,575	199,875
31日至90日	88,821	69,342
超過90日	<u>35</u>	<u>300</u>
	<u><u>295,431</u></u>	<u><u>269,517</u></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2013年12月31日，為數人民幣35,000元（2012年：人民幣300,000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。本集團並無就該等貿易應收款項持有任何抵押品作為擔保。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	本集團	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
逾期少於3個月但未減值	<u>35</u>	<u>300</u>

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	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
貿易應付款項	133,477	148,717
應付票據	<u>27,372</u>	<u>32,798</u>
貿易應付款項及應付票據	160,849	181,515
累計銷售回扣	33,311	28,447
其他累計開支	15,368	24,825
應付董事袍金及酬金	9,135	7,862
其他應付款項及雜項應付款項	<u>42,714</u>	<u>14,759</u>
	<u>261,377</u>	<u>257,408</u>

供應商授出的信貸期一般介乎30至60日。於2013年12月31日，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	本集團	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
少於30日	114,537	126,035
31日至90日	18,012	22,682
超過90日	<u>928</u>	<u>—</u>
	<u>133,477</u>	<u>148,717</u>

本集團的應付票據共人民幣27,372,000元（2012年：人民幣32,798,000元），乃由已質押銀行存款人民幣7,248,000元（2012年：人民幣9,604,000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		本公司	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
非即期	386,526	–	386,526	–
即期	63,459	75,080	58,974	–
	<u>449,985</u>	<u>75,080</u>	<u>445,500</u>	<u>–</u>

於2013年12月31日，銀行借款到期情況如下：

	本集團		本公司	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
一年內	63,459	75,080	58,974	–
一年至兩年	225,725	–	225,725	–
兩年至五年	160,801	–	160,801	–
須於五年內全數償還	449,985	75,080	445,500	–
超過五年	–	–	–	–
總銀行借款	<u>449,985</u>	<u>75,080</u>	<u>445,500</u>	<u>–</u>

於2013年2月25日，本公司與若干銀行機構就有關75,000,000美元的定期貸款融資（「融資」）訂立一份融資協議（「融資協議」）。該融資按倫敦銀行同業拆息浮息利率加3.5厘計息，每三個月重新定價。該融資由應佔本公司若干全資附屬公司權益及銀行存款人民幣8,966,000元做抵押。該融資原本期限為自融資協議日期起為期36個月。然而，於2013年12月31日後，本公司引發若干潛在違約事件（附註15），且本公司及借方已協商同意訂立新的還款安排，於2015年全數償還融資，而本公司因此豁免構成潛在違約事件。

於2013年12月31日，銀行借款人民幣4,485,000元以人民幣9,515,000元的土地及樓宇作抵押，並按倫敦銀行同業拆息利率加2.25厘計息（2012年：銀行借款人民幣5,080,000元以人民幣10,027,000元的土地及樓宇作抵押）。該等借款每月重新定價。

借款的賬面值按以下貨幣計值：

	本集團		本公司	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
港元	4,485	5,080	–	–
人民幣	–	70,000	–	–
美元	445,500	–	445,500	–
	<u>449,985</u>	<u>75,080</u>	<u>445,500</u>	<u>–</u>

於2013年12月31日，並無短期銀行借款；而於2012年12月31日，本集團附屬公司已擔保短期銀行借款人民幣70,000,000元。

## 14. 營運所得現金

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
年度溢利	326,382	277,860
經調整：		
— 所得稅開支	122,659	91,379
— 攤銷及折舊	78,961	62,240
— 出售物業、廠房及設備的虧損	3,603	1,077
— 利息收入	(11,781)	(6,461)
— 利息開支	7,693	7,358
— 以股份為基礎的付款開支	2,810	4,063
營運資金變動前的經營現金流量	530,327	437,516
營運資金變動		
— 應收款項及預付款項	(56,344)	(18,989)
— 存貨	(12,570)	7,365
— 貿易及其他應付款項	3,969	(16,422)
營運所得現金	465,382	409,470

## 15. 報告期後事項

於2014年3月，中國一份雜誌刊登的一篇文章包含對本集團的若干指控或評論（「指控」）。就回應有關指控，本公司當時的核數師羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」）要求進行額外的審計工作，以完成本集團截至2013年12月31日止年度的經審計賬目。本公司到2014年3月底前未能發佈截至2013年12月31日止年度的業績公告，本公司2013年的年度報告亦隨之延遲派發。

於2014年5月，羅兵咸永道已辭任本公司核數師。董事會已委任國衛會計師事務所有限公司擔任本公司的新核數師，以填補羅兵咸永道辭任後隨即產生的空缺，任期直至本公司下屆股東週年大會結束為止。根據本公司於2013年2月25日簽署的一份75,000,000美元定期貸款（「定期貸款」）的融資協議（「融資協議」）條款，其構成潛在違約事項。然而，定期貸款的借方已豁免構成潛在違約事項，而本公司已同意根據經修訂還款安排不遲於2015年2月25日全數償還定期貸款。於本報告日期，借款將重新歸類為負債。

## 管理層討論及分析

### 概覽

年內，本集團終於逐漸走出2012年年中發生的明膠事件的陰霾，主要反映在下半年的整體銷售額的強勁增長。因此，本集團年內銷售總額較2012年上升18.6%。由於本集團加大資金投入打造品牌，令廣告及推廣開支佔銷售額的比例由2012年的7.4%增加至2013年的10.5%，但短期盈餘表現依然出眾，EBITDA比率由2012年的28.2%增加0.5個百分點至2013年的28.7%，這主要由於低輸入成本環境及經營效率改善。由於本集團附屬公司的所有適用稅務優惠期均已於2012年底屆滿，導致實際稅率由2012年的24.7%增加至2013年的27.3%，純利率由2012年的18.0%輕微下跌至2013年的17.8%。儘管如此，本集團純利由人民幣2億7,790萬元按年增加17.5%至人民幣3億2,640萬元。

### 銷售額

2013年的銷售額上升18.6%至人民幣18億3,380萬元。本集團繼續擴充其分銷團隊，並將「蠟筆小新」產品滲透到新區域或新零售渠道。截至2013年底，本集團已有合共371名分銷商及配送商。來自新分銷商及配送商的銷售額（不包括已終止的分銷商）佔2013年國內銷售總額的10.3%。同時，現有分銷商的額銷售於2013年錄得大幅增長9.2%。該增長與華西地區的表現凌厲於本集團各營運區域，同比增長24.6%。華北和華中地區的銷售依然強勁，兩者均同比增長逾20%。華東地區及華南地區的銷售保持良好勢頭，較去年同期錄得平穩增長，分別增長19.1%及14.5%。於2013年，現代零售渠道銷售亦依然強勁，通過配送商銷售同比增長10.6%至人民幣2億7,950萬元，佔國內銷售總額15.7%。傳統零售渠道銷售表現更加突出。於2012年，通過分銷商銷售同比增長23.4%至人民幣15億250萬元。

誠如中期報告所披露，過往由本集團承擔的運輸費－即是將產品從本集團倉庫運送到各分銷商倉庫的費用，由於向分銷商提供額外折扣作為補貼，改由本集團分銷商承擔。上述折扣額為人民幣6,300萬元，佔銷售總額的3.0%，已直接從2013年的銷售額中扣除。2013年的銷售額及毛利因此被壓低，但因銷售及分銷開支也會減少同等金額，因此對年內純利不構成任何影響。為方便比較，假設銷售額不包括上述額外銷售折扣，則較2012年經調整銷售額上升22.7%，而經調整毛利率則上升2.0百分點。

### 果凍產品

果凍產品銷售額由2012年的人民幣11億4,060萬元上升至2013年的人民幣12億9,190萬元，上升13.3%，其中源自果凍零食及果凍飲料的銷售額分別上升至人民幣7億6,550萬元及人民幣5億2,640萬元，分別上升12.2%及14.9%。銷售額增長的主要動力來自銷量增長，但部分因平均售價下降而抵銷，此乃由於前段所述年內授出額外折扣所致。

## 甜食產品

儘管2013年下半年甜食產品銷售額下跌2.3%，甜食產品銷售額由2012年的人民幣2億970萬元上升12.4%至2013年的人民幣2億3,580萬元。該下降乃主要由於零售渠道為其他「蠟筆小新」休閒食品，如「小新杯」、「麥奇」蛋捲等保留更多貨架空間。

## 飲料產品

本集團於2013年第二季試推「小新乳果」菓味奶，於2013年總共銷售人民幣4,970萬元。本集團正為飲料產品建立新分銷隊伍。截至2013年底，本集團已委聘約100名分銷商，主要在安徽、浙江及福建省等的二、三線城市銷售「小新乳果」菓味奶。集團生產線於2013年11月開始投產，較原訂計劃時間稍遲。集團生產線開始投產後，本集團已突破供應瓶頸。從銷售數字顯示，截至2013年底，飲料產品的每月銷售額飆升至逾人民幣1,000萬元，而集團生產線開始投產前則每月平均錄得人民幣500萬元。增長勢頭亦持續至2014年，因此生產線的使用率亦正逐步增加。

## 其他休閒食品

2013年其他休閒食品的銷售額由2012年的人民幣1億9,620萬元增加30.7%至人民幣2億5,640萬元，主要由於「麥奇」蛋捲、「麥奇」豆沙包和「小新杯」—巧克力小饅頭等新產品帶來強勁需求，刺激銷售增長。

## 銷售成本及毛利率

銷售成本由2012年的人民幣9億1,320萬元增加18.5%至2013年的人民幣10億8,200萬元，與銷售額增幅一致。毛利率維持於41.0%。誠如先前所述，本集團於2013年授出額外銷售折扣以補貼分銷商的運輸費。為方便比較，經扣除該額外銷售折扣後，毛利率實際較2012年增加2.0個百分點，乃主要由於2013年的投入成本環境整體溫和所致。

## 銷售及分銷開支

2013年銷售及分銷開支上升21.3%至人民幣2億4,690萬元，主要由於2013年貨運及運輸開支改由分銷商承擔，導致貨運及運輸開支下跌，因而抵銷廣告及推廣費用以及銷售部門營運費用的升幅。本集團就上述安排向分銷商提供額外銷售折扣作為補貼，該折扣佔銷售總額的3.0%，而2012年貨運及運輸開支佔銷售額的3.4%。



年內，本集團投入巨資，透過各種媒體和零售渠道推廣「蠟筆小新－小新乳果」菓味奶系列。廣告及推廣開支飆升67.9%至人民幣1億9,190萬元，佔銷售總額的10.5%，而2012年佔銷售總額的7.4%。本集團將控制廣告及推廣開支於總銷售額的8%－10%範圍內。

## 行政開支

2013年行政開支由2012年的人民幣7,000萬元上升至人民幣7,400萬元，微升5.7%。行政開支總額佔銷售額的比率為4.0%，與2012年相若。

## 其他收益淨額

結餘主要包括匯兌收益淨額、出售機器及設備的虧損，以及來自出售原材料及廢料的收益淨額。年內，本集團產生的收益淨額為人民幣650萬元，主要由於年內人民幣升值產生匯兌收益所致。

## 所得稅開支

本集團2013年所得稅開支上升34.3%至人民幣1億2,260萬元，實際所得稅率為27.3%，而2012年的實際所得稅稅率為24.7%，主要由於本集團的附屬公司所享有的稅項優惠在2012年期滿，自2013年起按標準所得稅稅率25%繳稅。

## 年內純利

年內純利同比上升17.5%，由2012年的人民幣2億7,790萬元上升至2013年的人民幣3億2,640萬元，主要由於銷售增長及利潤率改善，部份升幅被實際所得稅率上升所抵銷。

## 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、內部產生的現金流及銀行貸款為其營運及資本開支融資。

於2013年12月31日，銀行結餘及存款為人民幣7億9,220萬元，較截至2012年12月31日止年度的銀行結餘及存款增加人民幣3億8,610萬元，主要由於年內經營活動帶來強勁現金流及三年期銀團貸款獲得的銀行貸款所致。本集團於2013年12月31日的總借款(飆升499.3%至人民幣4億5,000萬元，主要由於本集團於2013年取得上述三年期銀團貸款所致。本集團超過90%的現金及銀行結餘以人民幣計值，而本集團超過90%的借款以美元計值。於2013年12月31日，本集團的資產負債率(即總借款除以總權益)增至23.3%(2012年12月31日：4.5%)。於2013年12月31日，本集團維持淨現金狀況。

本集團維持足夠的現金及可動用銀行融資，以供其營運資金需要及掌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，以應對國內及環球金融環境變動。

## 現金流

經營活動現金流由2012年的人民幣3億3,910萬元輕微上升至2013年的人民幣3億4,100萬元，升幅0.6%。由於本集團附屬公司的免稅期於2013年期滿，2013年的已付所得稅總額大幅上升，由2012年的人民幣7,040萬元飆升76.7%至2013年的人民幣1億2,440萬元，降低經營活動所得現金。於2013年，本集團已動用人民幣2億4,340萬元於投資活動，主要用作擴建生產設施。本集團已從融資活動錄得現金流入人民幣2億8,850萬元，主要是來自三年期銀團貸款籌集所得的資金及行使購股權所得款項人民幣1,480萬元。

## 資本開支

年內，本集團已動用人民幣2億5,820萬元作為資本開支，主要用於建設安徽生產設施、收購新生產線及就位於晉江市的新地塊支付按金。安徽生產基地的菓味奶生產線自2013年11月開始完全投產，稍遲於原訂的計劃時間。安徽生產基地的果凍生產線目前已進入試產階段及預計於2014年第二季開始投產。本集團將於晉江市的新地塊建設第五個生產設施。

上述資本開支主要以三年期銀團貸款獲得的銀行貸款及經營現金流支付。

## 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。2013年12月31日存貨結餘較2013年1月1日增加人民幣8,530萬元，主要由於整體經營規模增加所致。2013年及2012年存貨周轉日分別為23天及21天。

## 貿易應收款項

貿易應收款項主要指應收分銷商及配送商的結餘。本集團一般以信貸形式出售其產品，並給予大部份分銷商30天信貸期及給予配送商90天信貸期。結餘自2013年1月1日增加至人民幣2億9,540萬元，主要由於經營規模擴大所致。2013年及2012年貿易應收款項周轉日分別為45天及48天。

## 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30至60天的信貸期。本集團亦以銀行承兌匯票支付部份貿易應付款，有關票據一般有180天結算期，惟須支付銀行手續費，並抵押部份存款予銀行。2013年及2012年貿易應付款項周轉日分別為57天及75天。

## 資產抵押

於2013年12月31日，本集團有以下抵押資產：

- (i) 銀行存款人民幣1,620萬元（2012年12月31日：人民幣960萬元）；
- (ii) 土地及樓宇資產淨值人民幣950萬元（2012年12月31日：人民幣1,000萬元）；  
及
- (iii) 本集團若干全資附屬公司的股份

## 或然負債

於2013年12月31日，本集團並無任何或然負債（2012年12月31日：無）。

## 根據上市規則第13.18條作出的披露

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）就有關75,000,000美元的定期貸款融資訂立一項融資協議（「融資協議」）。該融資自融資協議日期起為期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）施加的強制履約責任條件。倘(i)控股股東於任何時間共同不再直接或間接合共擁有本公司至少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共同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，並宣佈全部或部份尚未動用貸款，連同所有應計利息、終止成本（如有）及根據融資協議當時應計的所有其他款項到期應付。據此，融資協議將予取銷，而所有該等未償還金額將即時到期應付。

## 僱傭及薪酬政策

於2013年12月31日，本集團有約2,600名僱員，而2013年的薪酬開支總額為人民幣1億540萬元（包括購股權的攤銷成本共人民幣280萬元）。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。

於2012年3月30日，本集團向本集團若干僱員授出15,000,000份購股權，行使期自2012年3月31日至2017年3月30日，行使價為每股2.68港元。該等購股權分三個歸屬期。於2013年12月31日，7,000,000份購股權已歸屬並已悉數行使。

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於2013年，概無重大收購及出售附屬公司及聯營公司事宜。

## 更換核數師

於2014年5月12日，羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」）已辭任本集團核數師。董事會已委任國衛會計師事務所有限公司擔任本公司的新核數師，以填補羅兵咸永道辭任後隨即產生的空缺，任期直至本公司應屆股東週年大會結束為止。

## 前景

於2014年3月15日，中國若干媒體（包括中央新聞）報道，若干中國食品製造企業供應有毒明膠食品，本集團旗下一名生產「蠟筆小新」軟糖產品的OEM合作夥伴的供應商牽涉其中。隨後，多個有關政府機關對本集團的「蠟筆小新」軟糖產品進行調查。此外，為確保本集團的產品符合有關產品質量規定，本集團委聘獨立第三方實驗室對本集團的部份核心果凍產品進行檢查。有關檢查報告顯示，所有檢查樣品均符合有關行業標準。本集團致力於產品的安全，且本集團的所有產品均為高質量產品，包括「蠟筆小新」軟糖產品。然而，本集團注意到消費者對本集團傳統零食產品質量的信心已受到該事件影響。

中國零食行業再次面臨新挑戰，和以往食品安全事件一樣，將導致市場整合，淘汰弱小企業。本集團作為一名主要市場參與者，將與我們的分銷商、零售商及其他業務夥伴共度難關。飽經磨礪後，本集團將變得更加強大。儘管目前的醜聞可能對本集團的短期財務表現造成影響，但本集團對業務的中長期前景持審慎樂觀態度。

## 審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）乃根據上市規則第3.21及3.22條，以及參照上市規則附錄14所載的企業管治常規守則（「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2013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2013年12月31日止年度的全年業績。

## 審閱初步業績公告

本集團的核數師國衛會計師事務所有限公司（「國衛會計師事務所」）已確認本集團於截至2013年12月31日止年度的初步業績公告所載數字與本集團年內經審核綜合財務報表所載數額一致。國衛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，因此國衛會計師事務所並不對初步業績公告作出任何核證。

載列於本公司2013年年報的本集團截至2013年12月31日止年度的經審核綜合財務報表將為無保留審核意見。

## 企業管治常規

本公司董事局承諾推行良好的企業管治保障股東利益。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。由上市日期起至2013年12月31日，本公司一直遵守企業管治守則所載的守則條文。

## 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，彼等於回顧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

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）將於2014年8月19日（星期二）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。

為釐定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票的股東的身份，本公司將自2014年8月18日（星期一）至2014年8月19日（星期二）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。

所有過戶文件連同相關股票須於2014年8月15日（星期五）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183號合和中心22樓。

## 刊發全年業績及年度報告

本公司截至2013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2013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。

## 停牌及復牌

應本公司要求，本公司普通股已自2014年3月24日上午九時起停牌，以待本公告的刊發。本公司已申請復牌，自2014年6月25日上午九時起生效。

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，2014年6月24日

於本公告日期，本公司董事為執行董事鄭育龍、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。