

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，並表明概不就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。



Xiabuxiabu Catering Management (China) Holdings Co., Ltd.
呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司
 (於開曼群島註冊成立的有限公司)
 (股份代號：520)

截至二零一四年十二月三十一日止年度的
 年度業績公告

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年 人民幣千元 (經審核)	二零一三年 人民幣千元 (經審核)	同比變動 ⁽¹⁾ %
收入	2,201,989	1,890,470	16.5
餐廳層面經營利潤 ⁽¹⁾⁽³⁾	450,257	365,823	23.1
稅前利潤	186,043	184,708	0.7
本公司擁有人應佔年內利潤及 全面收入總額	141,193	140,710	0.3
經調整純利 ⁽²⁾⁽³⁾	185,998	141,160	31.8

(1) 餐廳層面經營利潤乃透過自本集團收入扣減原材料及耗材成本及餐廳層面員工成本、餐廳層面物業租金及相關開支、餐廳層面折舊及攤銷以及其他餐廳層面開支而計算得出。

(2) 經調整純利乃透過自本集團員工成本扣減以股權結算以股份為基礎的付款的相關開支及自本集團其他開支扣減上市相關開支而計算得出。

- (3) 餐廳層面經營利潤及經調整純利為未經審核非公認會計準則項目。為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團呈列該等非公認會計準則項目作為額外指標，以便於評估本集團財務表現時考慮本集團認為分析師、投資者及其他利益相關方在評估本集團的同業公司時經常使用的項目的影響，以及撇除本集團認為並非本集團業務表現指標的若干特殊及非經常性項目的影響。

營運摘要

本集團餐廳的主要營運資料

下表載列本集團餐廳的若干主要表現指標：

	於十二月三十一日或 截至該日止年度	
	二零一四年	二零一三年
餐廳總數(間)	452	394
翻座率(倍) ⁽¹⁾	3.8	4.2
顧客人均消費(人民幣元) ⁽²⁾	44.4	40.8

(1) 以顧客總流量除以年內餐廳營業總天數及平均座位數計算。

(2) 以年內收入除以年內顧客總流量計算。

建議末期股息

截至二零一四年十二月三十一日止年度的建議末期股息為每股人民幣0.047元(相當於每股0.059港元)，合共約人民幣50.0百萬元，約為截至二零一四年十二月三十一日止年度純利的35%。

呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合業績。按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的年度業績已經由本公司的核數師德勤•關黃陳方會計師行審核，並已經由本公司的審核委員會(「審核委員會」)審閱。

業務回顧及展望

概覽

於二零一四年，本集團共開張86間餐廳，與本集團年內整體餐廳網絡擴張計劃相符。本集團於二零一四年將其餐廳網絡擴張至山西省及河南省。截至二零一四年十二月三十一日，本集團於中國六個省份的26個城市，以及三個直轄市(北京、天津及上海)擁有452間直營餐廳。

在總體經濟環境不確定情況下，經過本集團不斷努力，收入由二零一三年的人民幣1,890.5百萬元增加16.5%至二零一四年的人民幣2,202.0百萬元。同時，本集團致力於強化採購議價能力、優化產品結構、策略囤貨等控制原材料採購成本，令本集團的餐廳層面經營利潤由二零一三年的人民幣365.8百萬元增加23.1%至二零一四年的人民幣450.3百萬元。於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值由於二零一三年十二月三十一日的人民幣206.1百萬元大幅增至人民幣887.1百萬元。

此外，本公司於二零一四年十二月十七日(「上市日期」)成功於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，這是本集團增強資本實力及企業管治以及加強競爭優勢的一個里程碑，為本集團日後發展奠下良好的基礎。

行業回顧

二零一四年，中國餐飲服務市場大幅波動，受惠於年內出台的利好政府政策，年底開始有所回暖。根據中國烹飪協會，中國餐飲服務市場較二零一三年增長9.7%至人民幣27,860億元，為自二零一一年以來首次錄得同比增長率的增幅。隨著政府諸多利好政策陸續出台，希望二零一五年餐飲服務市場獲得穩健的增長。二零一四年，火鍋餐飲市場錄得13%的強勁同比增長，有賴行業走勢回暖及本集團在快速休閒餐飲市場的領先地位，經過不斷努力，本集團得以錄得令人滿意的經營業績。

整體業務及財務表現

本集團的餐廳網絡

二零一四年，本集團堅持其餐廳網絡擴張計劃，共開張86間餐廳。本集團亦於上市日期不久前暫停無相關消防安全證書的22間餐廳的營運，並關閉另外六間餐廳。下表載列於所示日期本集團按地區劃分的全體系餐廳數量：

	於十二月三十一日			
	二零一四年		二零一三年	
	間	%	間	%
北京	246	54.4	243	61.7
上海	58	12.8	55	14.0
天津	42	9.3	34	8.6
其他地區 ⁽¹⁾	106	23.5	62	15.7
總計	<u>452</u>	<u>100.0</u>	<u>394</u>	<u>100.0</u>

(1) 包括河北省、遼寧省、江蘇省、山東省、山西省及河南省的26個城市。

有關本集團餐廳的主要營運資料

下表載列本集團按地區劃分的全體系餐廳的若干主要表現指標：

	於十二月三十一日或 截至該日止年度	
	二零一四年	二零一三年
收入(人民幣千元)		
北京	1,525,380	1,390,192
上海	214,815	197,291
天津	155,154	116,272
其他地區 ⁽¹⁾	306,640	186,715
總計	<u>2,201,989</u>	<u>1,890,470</u>
翻座率(倍)⁽²⁾		
北京	4.3	4.8
上海	2.6	2.7
天津	3.3	3.4
其他地區 ⁽¹⁾	3.0	3.3
總計	3.8	4.2

於十二月三十一日或
截至該日止年度

二零一四年 二零一三年

顧客人均消費(人民幣元)⁽³⁾

北京	44.4	40.8
上海	47.6	42.9
天津	43.6	40.3
其他地區 ⁽¹⁾	43.2	39.0
總計	44.4	40.8

(1) 包括河北省、遼寧省、江蘇省、山東省、山西省及河南省的26個城市。

(2) 以顧客總流量除以年內餐廳營業總天數及平均座位數計算。

(3) 以年內收入除以年內顧客總流量計算。

二零一四年，就餐廳數量及收入貢獻而言，北京仍為本集團最重要的地區市場。然而，由於本集團成功拓展至其他市場，二零一四年本集團來自北京餐廳所得收入佔本集團總收入的百分比有所下降。同時，二零一四年顧客人均消費持續增加，主要源於(i)中國的食品原材料價格普遍上漲；及(ii)本集團努力優化產品結構、不斷推出新品。

下表載列於所示年度本集團的同店銷售額。本集團的同店界定為在整個比較期間內一直營業的餐廳。

截至十二月三十一日止年度 截至十二月三十一日止年度
二零一三年 二零一四年 二零一二年 二零一三年

同店數量(間)

北京	213	198
上海	50	39
天津	29	24
其他地區 ⁽¹⁾	46	21
總計	338	282

	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一四年	二零一二年	二零一三年
同店銷售額(人民幣百萬元)				
北京	1,275.1	1,286.4	1,162.5	1,199.1
上海	179.9	188.0	133.5	125.9
天津	104.5	109.7	72.5	82.0
其他地區 ⁽¹⁾	156.3	156.8	56.2	57.3
總計	1,715.8	1,740.9	1,424.7	1,464.3
同店銷售額增長率(%)				
北京	0.9		3.1	
上海	4.5		(5.7)	
天津	5.0		13.1	
其他地區 ⁽¹⁾	0.4		2.0	
全國	1.5		2.8	

(1) 包括河北省、遼寧省、江蘇省、山東省、山西省及河南省的26個城市。

二零一四年，本集團的全國同店銷售增長率較二零一三年有所下降，主要由於經濟增長普遍放緩及中國餐飲服務市場波動不定，令本集團，尤其北京的同店增長減慢。

二零一五年展望

業務展望

二零一五年，本集團將繼續致力於實現其目標，矢志成為快速休閒餐飲行業的領先經營商，並保持其作為國內火鍋連鎖店經營商的領導地位。本集團擬實施以下措施：

- **提升品牌形象及知名度**—本集團在二零一四年完成品牌重新梳理的基礎上，將實現由商業策略到品牌策略的轉變。呷哺呷哺的品牌優勢將引領本集團二零一五年及未來業務的發展。同時圍繞本集團品牌，將配合展開一系列新穎的線上線下推廣活動。
- **驅動同店銷售增長**—除了品牌推廣及新穎的促銷手段，本集團於二零一五年將加大呷哺小站(飲品站)模式的探索；此外將通過利用下午時段，拉升業績，打造午、晚高峰外的業績增長空間；通過客戶關係管理平台的建立，推進精準營銷，進一步強化顧客粘度。本集團亦計劃充分利用其遠超五千萬的客流平台，在大數據時代建立與強勢品牌的聯合推廣。

- *擴張餐廳網絡*—本集團將繼續根據呷哺呷哺的五年策略，穩健拓展。二零一五年計劃開立120家新餐廳，深耕密植現有市場及進一步拓展新市場如山西、河南、湖北、黑龍江。拓展中本集團會持續強化新市場調研，加強開發、銷售市場、營運等功能在新市場的協同作業，保證新店成功率。
- *提升盈利能力*—本集團將通過滾動採購預測，簽訂框架協議，力爭保持食材價格在行業的競爭力；在人工成本管理方面，本集團通過優化餐廳佈局、引入科技手段，不斷提升營運效率，化解人工上漲的壓力；在租金控制上，本集團將通過提升品牌溢價、強化策略聯盟優勢，同時配合小面積、高回報餐廳的探索和嘗試，創新思維，有效管控租金成本。
- *加強組織及人力資源管理*—本集團將進一步健全和完善市場總經理負責制，加大他們對所轄市場銷售、開店、利潤管理的主動意識，使組織更貼近市場。在人員培育和發展方面，除繼續推進管理培訓生計劃之外，本集團將不斷完善高潛力人才的評估、培訓、晉升機制，保證人才的有效供給，同時探索更有效的店長長期激勵機制。
- *保持嚴格的食物安全以及質量控制標準*—本集團秉承呷哺呷哺品質源自堅持的成功法則，在品控上嚴格把關，包括以下方面：(i)在各個環節堅持品質控制，包括供應鏈、倉儲物流、食品加工中心、餐廳；(ii)進行集中採購管理；(iii)在供應商的選擇及競標上，務必保證是行業內信譽良好、質量優秀的；(iv)減少中間環節，由供應商或配送中心直接運送到餐廳；及(v)持續對於以上品控管理環節不斷評估、提升。

行業展望

本集團相信，隨著人均可支配收入不斷增加及城市化水平不斷提高、消費者生活方式不斷轉變、生活節奏加快、外出就餐比例加大、以及利好政府政策出台，將繼續推動中國餐飲服務市場發展。尤其是，本集團預計中國餐飲行業將面臨以下走勢：

- *政府將出台更多扶持民生企業的措施*—中國商務部於二零一四年五月頒佈《加快發展大眾化餐飲的指導意見》後，本集團相信政府將就稅項、行政程序及費用等多方面為餐飲服務行業推出更多扶持措施。
- *市場被連鎖餐廳壟斷*—中國的餐飲服務行業(尤其是快餐行業)可能會被擁有優良質量及聲譽的連鎖快餐店所壟斷。
- *日益吸引資本市場*—二零一四年中國餐飲服務行業錄得強勁增長，全球資本市場料將更加看好中國餐廳經營商。大型國際餐廳經營商亦愈發對中式及亞洲特色快餐店感興趣。
- *挑戰*—中國餐飲服務行業亦面臨挑戰，包括同業競爭加劇、食品原材料價格不斷上漲、勞動力及一線城市租金成本上漲。

管理層討論及分析

下表載列本集團的綜合損益及其他全面收入表概要，當中呈列所示年度個別項目的實際金額及佔本集團總收入的百分比，連同二零一三年至二零一四年的變動(以百分比列示)：

	截至十二月三十一日止年度				同比 變動
	二零一四年		二零一三年		
	人民幣	%	人民幣	%	
	(千元，百分比及每股數據除外)				
綜合損益及					
其他全面收入表					
收入	2,201,989	100.0	1,890,470	100.0	16.5
其他收入	11,787	0.5	13,505	0.7	(12.7)
所用原材料及耗材	(871,562)	(39.6)	(817,548)	(43.2)	6.6
員工成本	(523,595)	(23.8)	(399,312)	(21.1)	31.1
物業租金及相關開支	(283,809)	(12.9)	(232,969)	(12.3)	21.8
公用事業費用	(93,230)	(4.2)	(78,346)	(4.1)	19.0
折舊及攤銷	(91,716)	(4.2)	(87,206)	(4.6)	5.2
其他開支	(164,811)	(7.5)	(92,856)	(4.9)	77.5
其他收益及虧損	990	-	(11,030)	(0.6)	-
稅前利潤	186,043	8.4	184,708	9.8	0.7
所得稅	(44,850)	(2.0)	(43,998)	(2.3)	1.9
年內利潤	141,193	6.4	140,710	7.4	0.3
每股盈利					
基本(每股人民幣分)	16.88		17.05		
攤薄(每股人民幣分)	16.76		17.05		

收入

本集團的收入由二零一三年的人民幣1,890.5百萬元增長16.5%至二零一四年的人民幣2,202.0百萬元，主要由於本集團的餐廳數量由於二零一三年十二月三十一日的394家增至於二零一四年十二月三十一日的452家以及二零一四年本集團錄得同店銷售增長率1.5%所致。二零一四年，本集團在全國新開設86間餐廳以把握快速休閒餐廳市場增長帶來的商機。同時，本集團持續錄得同店銷售增長乃主要源於(i)中國的食品原材料價格普遍上漲；及(ii)本集團努力優化菜單產品結構、不斷推出新品。

其他收入

本集團的其他收入由二零一三年的人民幣13.5百萬元減少12.7%至二零一四年的人民幣11.8百萬元，主要由於本集團減少其短期投資合約投資令短期投資利息收入減少所致。此乃由於本公司分別於二零一四年二月及二零一四年九月派付股息人民幣150.0百萬元(就本集團於二零一三年的利潤)及人民幣70.0百萬元(就本集團截至二零一四年六月三十日止六個月的利潤)所致。

所用原材料及耗材

本集團的原材料及耗材成本由二零一三年的人民幣817.5百萬元增長6.6%至二零一四年的人民幣871.6百萬元，此乃由於本集團進一步擴大經營規模(包括本集團旗下餐廳數量及全體系餐廳的銷售額)所致。本集團的原材料及耗材成本佔本集團收入的百分比由二零一三年的43.2%降至二零一四年的39.6%，主要由於(i)本集團上調菜單價格以反映中國食品價格的普遍上漲；(ii)本集團致力優化菜單，調整產品結構，不斷推出新品，致使高利潤率的優質菜品銷量增加；及(iii)本集團持續加強採購成本控制。

員工成本

本集團的員工成本由二零一三年的人民幣399.3百萬元增加31.1%至二零一四年的人民幣523.6百萬元，主要由於本集團的員工人數由於二零一三年十二月三十一日的10,739人增至二零一四年十二月三十一日的13,282人。本集團的員工成本佔本集團收入的百分比由二零一三年的21.1%增至二零一四年的23.8%，主要由於本集團所支付的平均薪金上漲所致。本集團平均薪金上漲乃主要因中國的整體市場趨勢所致。此外，本集團於二零一三年七月開始對本集團餐廳員工實施激勵性獎金制度。於二零一四年，就本公司於二零零九年八月二十八日採納的首次公開發售前股份獎勵計劃(「首次公開發售前股份獎勵計劃」)，本集團於二零一四年產生以股權結算以股份為基礎的開支人民幣12.1百萬元(二零一三年：零)。

物業租金及相關開支

本集團的物業租金及相關開支由二零一三年的人民幣233.0百萬元增長21.8%至二零一四年的人民幣283.8百萬元，主要由於本集團的餐廳數量增加所致。物業租金及相關開支佔本集團收入的百分比相對穩定，二零一四年為12.9%，而二零一三年為12.3%。

公用事業費用

本集團的公用事業費用由二零一三年的人民幣78.3百萬元增加19.0%至二零一四年的人民幣93.2百萬元，乃由於本集團持續擴大經營規模(就餐廳數量而言)所致。公用事業費用佔本集團收入的百分比相對穩定，二零一四年為4.2%，而二零一三年為4.1%。

折舊及攤銷

本集團的折舊及攤銷由二零一三年的人民幣87.2百萬元增加5.2%至二零一四年的人民幣91.7百萬元，主要由於本集團持續開設新餐廳致使本集團物業、廠房及設備增加所致。折舊及攤銷佔本集團收入的百分比由二零一三年的4.6%減至二零一四年的4.2%。

其他開支

本集團的其他開支由二零一三年的人民幣92.9百萬元增加77.5%至二零一四年的人民幣164.8百萬元，乃由於本集團持續擴大經營規模所致。本集團的其他開支佔本集團收入的百分比由二零一三年的4.9%增至二零一四年的7.5%，主要由於本集團於二零一四年就首次公開發售(「**全球發售**」)產生人民幣32.7百萬元支出所致，而本集團於二零一三年就全球發售產生人民幣0.5百萬元支出。

其他收益及虧損

本集團於二零一三年錄得其他虧損人民幣11.0百萬元，主要為本集團錄得的匯兌虧損、關閉餐廳虧損及貿易應收賬款減值虧損。本集團於二零一四年錄得其他收益人民幣1.0百萬元，主要由於本集團錄得匯兌收益人民幣1.0百萬元及撥回貿易應收賬款減值虧損人民幣2.5百萬元所致。部份收益被本集團關閉餐廳的虧損抵銷。

稅前利潤

由於上述因素，本集團的稅前利潤由二零一三年的人民幣184.7百萬元增加0.7%至二零一四年的人民幣186.0百萬元，而本集團的稅前利潤佔本集團收入的百分比由二零一三年的9.8%減至二零一四年的8.4%。

如不計及本集團就首次公開發售前股份獎勵計劃及全球發售分別產生的開支人民幣12.1百萬元(二零一三年：零)及人民幣32.7百萬元(二零一三年：人民幣0.5百萬元)，本集團的稅前利潤將由二零一三年的人民幣185.2百萬元增加24.7%至二零一四年的人民幣230.8百萬元，而稅前利潤佔本集團收入的百分比將由二零一三年的9.8%增至二零一四年的10.5%。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由二零一三年的人民幣44.0百萬元增長1.9%至二零一四年的人民幣44.9百萬元，主要由於本集團的應課稅收入增長。本集團的實際稅率(以本集團所得稅開支除以本集團稅前利潤計算)相對穩定，二零一四年為24.1%，而二零一三年為23.8%。

年內利潤

由於上述因素的共同影響，本集團的年內利潤由二零一三年的人民幣140.7百萬元增加0.3%至二零一四年的人民幣141.2百萬元，而本集團年內利潤佔本集團收入的百分比由二零一三年的7.4%減至二零一四年的6.4%。

如不計及本集團就首次公開發售前股份獎勵計劃及全球發售分別產生的開支人民幣12.1百萬元(二零一三年：零)及人民幣32.7百萬元(二零一三年：人民幣0.5百萬元)，本集團的年內利潤將由二零一三年的人民幣141.2百萬元增加31.8%至二零一四年的人民幣186.0百萬元，而年內利潤佔本集團收入的百分比將由二零一三年的7.5%增至二零一四年的8.4%。有關進一步詳情，請參閱下文「非國際財務報告準則指標– (b)經調整純利」一節。

非國際財務報告準則指標

(a) 餐廳層面經營利潤

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦將餐廳層面經營利潤用作評估本集團餐廳層面財務表現的額外財務指標。餐廳層面經營利潤乃透過自本集團收入扣減原材料及耗材成本及餐廳層面員工成本、餐廳層面物業租金及相關開支、餐廳層面折舊及攤銷以及其他餐廳層面開支而計算得出。

下表載列本集團按地區劃分的收入明細(均以佔所示年度本集團總收入的百分比呈列)，以及本集團按地區劃分的餐廳層面經營利潤明細(均以佔所示年度本集團地區收入的百分比呈列)：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年		二零一三年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(千元，百分比除外)			
收入：				
北京	1,525,380	69.3	1,390,192	73.5
上海	214,815	9.8	197,291	10.4
天津	155,154	7.0	116,272	6.2
其他地區 ⁽¹⁾	306,640	13.9	186,715	9.9
總計	2,201,989	100.0	1,890,470	100.0
餐廳層面經營利潤及 利潤率表現⁽²⁾：				
北京	358,132	23.5	317,995	22.9
上海	22,046	10.3	3,225	1.6
天津	26,355	17.0	21,444	18.4
其他地區 ⁽¹⁾	43,724	14.3	23,159	12.4
總計	450,257	20.4	365,823	19.4

(1) 包括河北省、遼寧省、江蘇省、山東省、山西省及河南省的26個城市。

(2) 餐廳層面經營利潤為未經審核非公認會計準則項目。本集團呈列該非公認會計準則項目，乃因本集團認為該項目是計量本集團經營表現的重要補充指標，並認為該項目經常被分析師、投資者及其他利益相關方用於評估本集團的同業公司。本集團管理層使用該非公認會計準則項目作為制訂商業決策的額外計量工具。本集團的其他同業公司計算該非公認會計準則項目的方法可能與本集團不同。該非公認會計準則項目並非國際財務報告準則下計量經營表現或流動性的指標，故該項目不應被視為可取代或高於根據國際財務報告準則計量的稅前利潤或經營活動產生的現金流量。該非公認會計準則項目作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或代替本集團根據國際財務報告準則所呈報業績的分析。本集團呈列該非公認會計準則項目不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到特殊或非經常性項目的影響。

二零一四年，就餐廳數量及收入貢獻而言，北京仍為本集團最重要的地區市場。然而，由於本集團成功拓展至其他市場，本集團自北京餐廳所得收入佔本集團總收入的百分比由二零一三年的73.5%減至二零一四年的69.3%。

由於本集團致力於優化菜單及產品結構，以及控制採購成本及餐廳租金開支，本集團餐廳層面經營利潤的增幅超過本集團收入的增幅。本集團餐廳層面經營利潤佔本集團收入的百分比由二零一三年的19.4%增至二零一四年的20.4%。

(b) 經調整純利

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦將經調整純利作為額外財務指標，以便於評估本集團財務表現時撇除若干特殊及非經常性項目。經調整純利乃透過自本集團員工成本扣減以股權結算以股份為基礎付款的相關開支及自本集團其他開支扣減上市相關開支而計算得出。下表載列年內利潤與經調整純利的對賬：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	(人民幣千元)	
年內利潤	141,193	140,710
以股權結算以股份為基礎的付款	12,125	—
上市費用	32,680	450
經調整純利	<u>185,998</u>	<u>141,160</u>

- (1) 經調整純利為未經審核非公認會計準則項目。本集團將該未經審核非財務報告準則經調整純利作為額外財務指標，以補充按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，以便於評估本集團財務表現時撇除本集團認為並非本集團業務表現指標的若干特殊及非經常性項目的影響。本集團的其他同業公司計算該非公認會計準則項目的方法可能與本集團不同。該非公認會計準則項目並非國際財務報告準則下計量經營表現或流動性的指標，故該項目不應被視為可取代或高於根據國際財務報告準則計量的稅前利潤或經營活動產生的現金流量。該非公認會計準則項目作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或代替本集團根據國際財務報告準則所呈報業績的分析。本集團呈列該非公認會計準則項目不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到特殊或非經常性項目的影響。

流動資金及資本來源

於二零一四年，本集團主要以經營所得現金為其營運提供資金。本集團擬動用內部資源、通過自然及可持續發展以及全球發售所得款項淨額為其擴充及業務營運提供資金。

現金及現金等值

於二零一四年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值為人民幣1,122.8百萬元，而於二零一三年十二月三十一日則為人民幣343.3百萬元，當中主要包括手頭現金及活期存款，且主要以港元(佔72.2%)、人民幣(佔27.3%)及美元(佔0.5%)計值。

鑑於本集團的貨幣組合，本集團目前並無使用任何衍生合約對沖所面臨的貨幣風險。本集團管理層通過嚴密監控外匯匯率的變動管理貨幣風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

本公司收取的全球發售(包括於二零一五年一月九日獲部份行使的超額配股權)所得款項淨額(經扣除就全球發售產生的包銷佣金及其他估計開支)合共約1,043.5百萬港元，當中自全球發售籌得1,001.5百萬港元及因超額配股權獲部份行使而發行股份籌得42.0百萬港元。於本公告日期，全球發售所得款項淨額尚未動用，所得款項淨額已全數存入本集團所開立銀行賬戶的短期活期存款。於二零一五年，本集團將按本公司日期為二零一四年十二月五日的招股章程(「招股章程」)內「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途，開始動用全球發售所得款項淨額。

債務

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何未償還債務或任何已發行但未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或類似債務、承兌負債(一般貿易票據除外)、承兌信貸、債券、按揭、抵押、融資租賃或租購承擔、擔保或其他或然負債或與之相關的任何契諾。

資本開支

於二零一四年，本集團就新開張餐廳購置物業、廠房及設備的資本開支為人民幣129.2百萬元。於二零一三年，本集團的資本開支為人民幣118.5百萬元。本集團於二零一四年的資本開支主要以其經營活動所得現金撥付。尤其是，經考慮本集團的餐廳開張計劃，本集團以其現有現金撥付原計劃以全球發售所得款項淨額撥付的18間新開張餐廳所需資金。二零一四年，本集團合共新開張86間餐廳。於二零一四年十二月三十一日，本公司並無抵押任何資產。

或然負債及擔保

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何未入賬的重大或然負債、擔保或針對我們的任何訴訟。

重大收購及重大投資的未來計劃

於二零一四年，本集團並無進行任何重大投資、收購或出售。此外，除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的擴張計劃外，本集團並無重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。然而，本集團將繼續物色業務發展新商機。

僱員及員工成本

於二零一四年十二月三十一日，本集團共有13,282名僱員，當中141名僱員於本集團的食品加工設施工作，998名負責餐廳管理及11,576名為餐廳員工。

為控制僱員流失情況，本集團為旗下餐廳僱員提供具競爭力的薪酬及其他福利。倘達致具體的餐廳目標，本集團亦會向餐廳員工發放酌情表現獎金，作為額外獎勵。本集團的員工成本包括應付本集團全體僱員及員工(包括本集團的執行董事、總部員工及食品加工設施員工)的薪金及福利。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本總額(包括工資、花紅、社會保險、公積金及股份獎勵計劃)為人民幣523.6百萬元，佔本集團總收入約23.8%。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃，於二零一四年十二月三十一日，本公司根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的可認購合共33,544,707股股份(相當於本公告日期本公司已發行股本總額約3.15%)的購股權仍未獲行使。本公司亦已於二零一四年十一月二十八日採納受限制股份單位計劃(「**受限制股份單位計劃**」)，該計劃於上市日期生效。於二零一四年十二月三十一日，並無根據受限制股份單位計劃授出或同意授出任何受限制股份單位。有關首次公開發售前股份獎勵計劃及根據該計劃所授出購股權的進一步詳情，將在本公司於適當時候刊發的二零一四年年報「董事會報告」一節內載列。

末期股息

董事會建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.047元(相當於每股0.059港元)，合共約人民幣50.0百萬元(「**二零一四年末期股息**」)，約為截至二零一四年十二月三十一日止年度純利的35%。二零一四年末期股息須於應屆股東週年大會(「**股東週年大會**」)上獲本公司股東批准。

財務資料

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合年度業績如下：

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	3	2,201,989	1,890,470
其他收入	4	11,787	13,505
所用原材料及耗材		(871,562)	(817,548)
員工成本		(523,595)	(399,312)
物業租金及相關開支		(283,809)	(232,969)
公用事業費用		(93,230)	(78,346)
折舊及攤銷		(91,716)	(87,206)
其他開支		(164,811)	(92,856)
其他收益及虧損	5	990	(11,030)
稅前利潤	6	186,043	184,708
所得稅支出	7	(44,850)	(43,998)
本公司擁有人應佔年內利潤及全面收入總額		141,193	140,710
每股盈利			
— 基本(每股人民幣分)	8	16.88	17.05
— 攤薄(每股人民幣分)	8	16.76	17.05

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年	二零一三年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	311,857	271,919
無形資產		2,679	4,275
土地使用權的預付租賃款項		23,544	24,078
遞延稅資產		26,730	17,503
租金押金		39,413	31,902
		<u>404,223</u>	<u>349,677</u>
流動資產			
存貨		122,545	120,154
貿易及其他應收款項及預付款項	11	32,600	28,202
銀行結餘及現金		1,122,782	343,306
		<u>1,277,927</u>	<u>491,662</u>
流動負債			
貿易應付賬款	12	113,822	90,471
應計費用及其他應付款項		262,532	170,447
應付稅項		10,819	21,831
遞延收入		3,646	2,798
		<u>390,819</u>	<u>285,547</u>
流動資產淨值		<u>887,108</u>	<u>206,115</u>
總資產減流動負債		<u>1,291,331</u>	<u>555,792</u>
非流動負債			
遞延收入		17,465	18,375
資產淨值		<u>1,273,866</u>	<u>537,417</u>
資本及儲備			
股本	13	171	136
股份溢價		970,769	171,673
儲備		302,926	365,608
權益總額		<u>1,273,866</u>	<u>537,417</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的股份已於二零一四年十二月十七日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司為投資控股公司，而本集團主要在中國從事中式火鍋店經營業務。

本公司的直接控股公司為Ying Qi Investments Limited (於英屬處女群島註冊成立)及其最終控股方為賀光啓先生，其亦為本公司的主席。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。綜合財務報表已根據國際財務報告準則編製。

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度及去年，本集團已應用對本集團於二零一四年一月一日開始的財務年度生效的所有國際財務報告準則。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ²
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入 ³
國際財務報告準則第11號(修訂本)	收購聯合營運權益的會計處理 ⁵
國際會計準則第1號(修訂本)	披露計劃 ⁵
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號(修訂本)	折舊及攤銷可接受的方法澄清 ⁵
國際會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款 ⁴
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一零年至二零一二年期間的 年度改進 ⁶
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一一年至二零一三年期間的 年度改進 ⁴
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一二年至二零一四年期間的 年度改進 ⁵
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物 ⁵
國際會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表權益法 ⁵
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產銷售或 注資 ⁵
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬的例外情況 ⁵

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 對於二零一六年一月一日或之後開始的首份年度國際財務報告準則財務報表生效

³ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁶ 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效(少數例外情況除外)

除下文所述者外，預期採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號對金融資產的分類及計量引入了新要求。國際財務報告準則第9號隨後於二零一零年作出修訂，納入了金融負債的分類與計量及撤銷確認的要求，並於二零一三年作出進一步修訂，以納入一般對沖會計的新要求。於二零一四年頒佈的國際財務報告準則第9號的另一個修訂版本主要納入a)金融資產的減值要求；及b)透過為若干簡單債務工具引入「透過其他全面收入按公平值列賬」（「**透過其他全面收入按公平值列賬**」）計量類別，對分類及計量要求作出有限修訂。

國際財務報告準則第9號的關鍵要求描述如下：

所有屬於國際會計準則第39號金融工具：

確認和計量範圍內的已確認金融資產在其後以攤銷成本或公平值計量。尤其是，於目標為收取合約現金流量的商業模式中持有，且合約現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息的債務投資，通常在後續會計期末以攤銷成本計量。於收取合約現金流量及出售金融流量實現目標的商業模式中持有，且有關流量僅為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，透過其他全面收入按公平值列賬。所有其他債務投資及股權投資以後續報告期末的公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可以作出不可撤銷的選擇，在其他全面收入中列示非持作交易用途的股權投資的公平值後續變更，而通常僅股息收入在損益中確認。

就計量指定為透過損益按公平值計值的金融負債而言，國際財務報告準則第9號規定，該金融負債因其信貸風險變動引起的公平值變動呈列於其他全面收入中，除非於其他全面收入確認該負債的信貸風險變動的影響會造成或擴大損益的會計錯配。由金融負債的信貸風險變動導致的金融負債公平值變動其後不能重新歸類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為透過損益按公平值計值的金融負債公平值變動的全部金額須於損益中呈列。

就金融資產的減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及其變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

新的一般對沖會計要求保留了三種類型對沖會計法。然而，符合對沖會計處理的交易類型已引入更大靈活性，尤其是擴大合資格作對沖的工具類型及合資格進行對沖會計的非財務項目風險部分的類型。此外，有效性測試已經全面改革，並以「經濟關係」原則取代。對沖有效性不再需要追溯評估。同時，已引入有關實體風險管理活動的加強披露要求。

董事預期，按本集團於年末呈報的金融工具來看，應用國際財務報告準則第9號不會對本集團的金融資產及金融負債的呈報金額造成重大影響。

二零一四年七月，國際財務報告準則第15號已頒佈，以建立單一綜合模型，供實體用於客戶合約收入的會計處理。國際財務報告準則第15號生效後，將取代現時沿用的收入確認指引，包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則是，實體應確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額反映實體預期交換該等貨品或服務而應得的代價。具體來說，該準則引入五步法以確認收入：

- 第1步：識別與客戶訂立的合約
- 第2步：識別合約內的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分攤至合約內的履約責任
- 第5步：當實體履行履約責任時確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體在履行履約責任時確認收入，即於特定履約責任的相關貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更為明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號亦要求作出詳盡披露。

董事預期，於未來應用國際財務報告準則第15號可能會對本集團綜合財務報表中的呈報金額或披露造成重大影響。然而，在本集團進行詳細審閱前，無法對國際財務報告準則第15號的影響作出合理估計。

董事預期，應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

3. 收入及分部資料

年內，本集團的收入(即餐廳業務的已收及應收款項，已扣除折扣及銷售相關稅項)如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
餐廳業務	<u>2,201,989</u>	<u>1,890,470</u>

就資源分配及表現評估而向本公司執行董事(彼等被視為本集團的主要營運決策者(「主要決策者」))報告的資料主要為本集團的整體經營業績，因為本集團的資源已合併且並無具體的經營分部財務資料可供查閱。因此，並無呈列經營分部資料。

本集團的所有業務均位於中國。根據資產所在地劃分，本集團來自外部顧客的收入及其所有非流動資產均位於中國。

單個外部顧客貢獻的收入概無超過本集團總收入的10%。

4. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入：		
— 銀行存款	1,347	1,471
— 短期投資	1,996	3,766
	<u>3,343</u>	<u>5,237</u>
推廣服務收入	2,290	2,665
政府補助		
— 已收補貼(附註i)	2,086	3,140
— 遞延收入撥回	910	910
	<u>2,996</u>	<u>4,050</u>
其他	3,158	1,553
	<u>11,787</u>	<u>13,505</u>

附註：

- (i) 該等款項指當地政府所發放用於本集團當地業務發展的補助。在確認年度內概無未達成條件。

5. 其他收益及虧損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(191)	(379)
撇銷無形資產虧損	-	(859)
匯兌收益(損失)淨額	966	(2,068)
關閉餐廳虧損	(915)	(2,904)
貿易應收賬款減值虧損	-	(4,635)
轉回貿易應收賬款減值虧損	2,455	-
租金押金減值虧損	(1,325)	(185)
	<u>990</u>	<u>(11,030)</u>

6. 稅前利潤

本集團的年內利潤已扣除下列各項：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	88,861	84,521
無形資產攤銷	2,321	2,151
撥回土地使用權預付租賃款項	534	534
折舊及攤銷總額	91,716	87,206
有關下列各項的經營租賃租金		
— 租用物業(最低租賃付款)	9,297	5,435
— 餐廳		
— 最低租賃付款	244,071	197,297
— 或有租金(附註i)	30,441	30,237
	274,512	227,534
物業租金及相關開支總額	283,809	232,969
董事薪酬	12,273	3,661
其他員工成本		
薪金及其他津貼	468,496	354,859
以股權結算以股份為基礎的付款	6,649	—
退休福利供款	36,177	40,792
員工成本總額	523,595	399,312

附註i：或有租金指根據預先設定的收入百分比計算的經營租金減各租約的最低租金。

7. 所得稅支出

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
企業所得稅(「企業所得稅」)		
中國即期稅項	43,415	37,292
預扣企業所得稅－本年度	10,662	9,229
遞延稅項	(9,227)	(2,523)
在損益中確認的所得稅總額	<u>44,850</u>	<u>43,998</u>

本公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免納稅公司。

本公司於香港註冊成立的附屬公司須就估計應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅，而呷哺呷哺餐飲管理(香港)控股有限公司(「呷哺香港」)於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度概無產生任何應課稅利潤。根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」，自二零零八年一月一日起生效)及企業所得稅法實施條例，本公司的中國附屬公司的法定企業所得稅稅率為25%。

此外，自二零零八年九月十六日起，外國投資者自於中國成立的外商投資企業賺取的應課稅利潤一般會徵收10%的預扣所得稅。截至二零一四年十二月三十一日止年度，呷哺香港確認根據中國附屬公司所賺收入釐定的應課稅特許權收入及來自中國附屬公司的利息收入，而相應金額就中國附屬公司而言屬可扣減開支。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，該等特許權收入及利息收入須按10%的稅率繳納預扣稅。

8. 每股盈利

年內每股基本及攤薄盈利的計算方法如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
盈利		
本公司擁有人應佔年內利潤	141,193	140,710
減：可換股優先股應佔未分配盈利	(61,055)	(63,977)
用於計算每股基本盈利的盈利	<u>80,138</u>	<u>76,733</u>
加：可換股優先股應佔未分配盈利	61,055	63,977
用於計算每股攤薄盈利的盈利	<u>141,193</u>	<u>140,710</u>

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數與用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	千股	千股
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>474,837</u>	<u>450,000</u>
潛在攤薄性普通股的影響：		
本公司發行的購股權	3,883	不適用
未行使超額配股權	1,867	不適用
可換股優先股	<u>361,760</u>	<u>375,196</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u><u>842,347</u></u>	<u><u>825,196</u></u>

計算截至二零一三年十二月三十一止年度的每股攤銷盈利時並無考慮已授出購股權所涉及的或可予發行股份，因其多個條件仍未達成。

9. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
年內確認為分派的股息	<u>220,000</u>	<u>-</u>

於二零一四年一月十七日，本公司向普通股及可換股優先股股東宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度的股息每股普通股及每股可換股優先股人民幣0.1808元，股息總額達人民幣150,000,000元。該股息已於二零一四年二月派付。

於二零一四年九月十一日，本公司向普通股及可換股優先股股東宣派截至二零一四年六月三十日止六個月的股息每股普通股及每股可換股優先股人民幣0.0846元，股息總額達人民幣70,000,000元。該股息已於二零一四年九月派付。

於報告期末後，董事建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.047元，總額約為人民幣50,000,000元，惟須於應屆股東大會上獲股東批准。該股息並無於該等綜合財務報表入賬列作負債。

10. 物業、廠房及設備

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團所購置物業、廠房及設備的總成本達人民幣129,174,000元(二零一三年：人民幣117,154,000元)。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，賬面淨值人民幣375,000元(二零一三年：人民幣718,000元)的物業、廠房及設備已獲出售。

11. 貿易及其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收賬款	9,122	11,444
減：呆賬撥備	(2,180)	(4,635)
	<u>6,942</u>	<u>6,809</u>
預付經營費用	20,464	16,129
預付供應商款項	590	320
土地使用權預付租賃款項的即期部份	534	534
其他應收款項	4,070	4,410
	<u>32,600</u>	<u>28,202</u>

通常情況下，餐廳業務的銷售並無信貸期，惟向若干購物商場收款除外，彼等獲提供的信貸期介乎60至180日。以下為根據發票日期呈列的貿易應收賬款的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
60日內	3,363	4,789
61至180日	268	636
181日至1年	903	1,384
1年以上	2,408	—
	<u>6,942</u>	<u>6,809</u>

12. 貿易應付賬款

貿易應付賬款為不計利息，且一般給予60日的信貸期。於各年末，基於貨物接收日期的本集團貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
60日內	101,933	88,384
61至180日	10,703	1,719
181日至1年	207	118
1年以上	979	250
	<u>113,822</u>	<u>90,471</u>

13. 股本

已發行及繳足：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一三年
	千美元	千美元
每股面值0.000025美元的股本	<u>27</u>	<u>21</u>
	人民幣千元	人民幣千元

指：

普通股	171	77
可換股優先股	-	59
	<u>171</u>	<u>136</u>

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一三年
	千股	千股
股份數目：		
已繳足普通股	1,054,364	450,000
已繳足可換股優先股	-	377,264
	<u>1,054,364</u>	<u>827,264</u>

13.1 普通股

	法定股本		已發行股本	
	股份數目	金額	股份數目	金額
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
二零一三年一月一日結餘	1,634,906	279	450,000	77
因交換新發行可換股優先股 而註銷法定普通股(附註i)	(12,170)	(2)	—	—
二零一三年十二月三十一日結餘	1,622,736	277	450,000	77
增加法定股本及				
轉換自可換股優先股(附註ii)	377,264	57	377,264	59
向公眾發行新股(附註iii)	—	—	227,100	35
二零一四年十二月三十一日結餘	<u>2,000,000</u>	<u>334</u>	<u>1,054,364</u>	<u>171</u>

13.2 可換股優先股

	法定股本		已發行股本	
	股份數目	金額	股份數目	金額
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
二零一三年一月一日結餘	365,094	57	365,094	57
增加法定股本及發行股份(附註i)	12,170	2	12,170	2
二零一三年十二月三十一日結餘	377,264	59	377,264	59
轉換至普通股及				
註銷法定股本(附註ii)	(377,264)	(59)	(377,264)	(59)
二零一四年十二月三十一日結餘	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

每股面值為0.000025美元的可換股優先股附有與普通股持有人相同的投票權、股息權及於清盤時分享資產淨值的權利，惟清盤優先權(包括最低回報保證及優先分派)除外，其詳情載於下文分附註2。全部或部份可換股優先股可按1換1基準轉換為普通股及可於股份發行日期後隨時進行轉換。根據本公司的組織章程細則：

- 1) 倘本公司未能成功進行首次公開發售及本公司的普通股未能於股東協議(「**協議**」)日期(二零一二年十一月二十三日)五週年前完成於聯交所主板上市(「**合資格首次公開發售**」)，則可換股優先股於退出過程中可按磋商釐定的轉讓價售予普通股股東。倘普通股股東與優先股股東於協議指定期間內未能達成協議，則可換股優先股可售予獨立第三方；
- 2) 於進行任何清算時，向任何普通股持有人作出分派或付款前，可換股優先股持有人有權就每股可換股優先股收取相等於(i)全部清算優先金額(按投資金額加相當於該等投資金額7%的複合年收入減任何已收股息(或其他現金分派)計算)；與(ii)倘該等可換股優先股已被轉換為普通股，該可換股優先股持有人將有權就該等可換股優先股收取的金額兩者當中的較高者的金額(「**清算付款**」)。於可換股優先股持有人獲付全數清算付款後，可換股優先股持有人將無權進一步參與本公司資產的任何分派。

附註：

- (i) 於二零一三年二月八日，General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd. (「**GASF**」)與Elite Century Capital Limited (「**Elite**」)訂立買賣協議，據此，將GASF擁有的24,339,622股本公司可換股優先股轉讓予Elite。同日，Elite與本公司訂立股份認購協議以認購12,169,812股可換股優先股。於二零一三年三月四日，根據已通過的特別決議案，本公司將12,169,812股法定但未發行的普通股重新指定為12,169,812股可換股優先股。同日，合共12,169,812股每股面值0.000025美元的可換股優先股獲發行予Elite，現金代價為5,000,000美元(約相等於人民幣31,304,000元)。
- (ii) 根據於二零一四年十一月二十八日舉行的董事會會議，全部可換股優先股已於股份於二零一四年十二月十七日在聯交所主板上市後按1換1基準轉換為本公司普通股(「**股份**」)，且因轉換所得的377,264,152股股份擁有股份附帶的所有權利，並於所有方面與現有已發行股份享有同等地位。此外，本公司於同日將377,264,152股法定但未發行的可換股優先股全部重新指定為377,264,152股普通股。
- (iii) 於二零一四年十二月十七日，本公司227,100,000股每股面值0.000025美元的普通股已透過配售及公開發售的方式按4.70港元的價格予以發行。同日，本公司股份於聯交所主板上市。

其他資料

購買、出售或贖回上市證券

除招股章程所述本公司首次公開發售外，於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息及暫停辦理股東登記

董事會建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的二零一四年末期股息每股人民幣0.047元，惟須於二零一五年五月十九日舉行的應屆股東週年大會上獲本公司股東批准。按所採用匯率1港元=人民幣0.7889元計算，二零一四年末期股息相等於每股0.059港元。

本公司將於二零一五年五月十五日至二零一五年五月十九日期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股東登記，期內將不會辦理任何本公司股份過戶登記。為符合資格出席將於二零一五年五月十九日召開的應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一五年五月十四日下午四時三十分前，送達本公司的香港股份過戶登記分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室。

待於應屆股東週年大會上批准宣派二零一四年末期股息後，本公司亦將於二零一五年五月二十六日至二零一五年五月二十八日期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股東登記，期內將不會辦理任何本公司股份過戶登記。為符合資格獲派擬派二零一四年末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一五年五月二十二日下午四時三十分前，送達本公司的香港股份過戶登記分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室。二零一四年末期股息，倘於股東週年大會上獲本公司股東批准，將於二零一五年六月十八日或前後派付予於二零一五年五月二十八日名列本公司股東名冊的股東。

遵守企業管治守則

自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止整個期間，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「該守則」)的適用守則條文。

董事會將持續檢討及監督本公司的企業管治狀況，以遵守該守則並維持本公司高水準的企業管治。

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所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向所有董事作出具體查詢，而董事已確認自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止整個期間已遵從標準守則。

審核委員會

本公司已依照該守則的規定設立審核委員會，並制定書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會由兩名獨立非執行董事謝慧雲女士及韓炳祖先生以及一名非執行董事魏可先生組成。謝慧雲女士為審核委員會主席。

審核委員會已經審閱及討論截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度業績。

於聯交所及本公司網站刊發年度業績及年度報告

年度業績公告已刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.xiabu.com)。年度報告將於適當時候寄發予股東，並將於聯交所及本公司網站上可供查閱。

承董事會命
呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司
主席
賀光啟

香港，二零一五年三月十八日

於本公告日期，董事會包括執行董事賀光啟先生及楊淑玲女士；非執行董事陳素英女士及魏可先生；以及獨立非執行董事謝慧雲女士、韓炳祖先生及張詩敏女士。