

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

## **BEST FOOD HOLDING COMPANY LIMITED**

### **百福控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1488)

#### **年度業績公佈**

**截至2018年12月31日止年度**

#### **財務摘要**

- 截至2018年12月31日止年度營業額為854.0百萬元人民幣，較截至2017年12月31日止年度增加13.6%。
- 截至2018年12月31日止年度虧損淨額為8.9百萬元人民幣。
- 截至2018年12月31日止年度毛利率由46.2%下降至42.9%。
- 截至2018年12月31日止年度純利率由2.8%下降至-1.0%。
- 截至2018年12月31日止年度每股基本盈利／虧損由每股基本盈利1.61分人民幣扭轉為每股基本虧損0.76分人民幣。

## 財務業績

百福控股集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2018年12月31日止年度經審核綜合業績。

## 業務發展評論

### 集團業績綜述

截至2018年12月31日止年度，本集團錄得營業額約854.0百萬元人民幣，較截至2017年12月31日止年度增加13.6%。毛利率由46.2%下降至42.9%。稅前虧損約3.2百萬元人民幣。期內虧損約8.9百萬元人民幣，主要由於發行可換股債券沖銷對應期權而產生的淨損失以及可換股債券非經常性利息費用合計5.2百萬元人民幣；一次性交易成本5.1百萬元人民幣。

本集團自2016年下半年進軍餐飲業務以來，過去兩年本集團堅決執行投資管理及運營管理雙輪驅動的發展戰略，對於餐飲業務板塊投入大量資源，在既定的戰略方向上取得持續進展。投資管理方面，本集團先後收購及投資十餘個內地領先餐飲品牌，佈局餐飲行業各大品類。於2018年，本集團取得投資管理方面的重大突破，於年底順利完成對中國領先魚火鍋連鎖餐飲品牌「新辣道魚火鍋」(「新辣道」)控股權之收購事項，階段性完成跨品類控股及參股品牌組合的搭建工作。運營管理方面，本集團亦繼續著手推進本公司平台共享協同能力的建設，大幅加強對旗下品牌的「賦能」能力，例如：增加旗下各品牌供應鏈協同，降低原材料採購成本；並積極拓展各品牌加盟業務，加快門店的拓展速度；成立百福大學，並對旗下品牌提供管理人員培訓課程，提升人才培養效率；著手開展新零售業務，打通線上線下銷售管道，為數字化顧客運營打下基礎。董事會相信，各控股及參股品牌堅持在團隊、產品、模式方面進行快速迭代，同時本集團不斷投入資源打造「賦能」能力，將打開各品牌的未來成長空間。

截至2018年12月31日止年度，餐飲業務板塊期內門店總數達到465家，總營業額為1,667.3百萬元人民幣(已投資企業本年營業額合計)，歸屬本集團營業額為470.2百萬元人民幣(其中新辣道僅併入2018年12月單月收入)，餐飲業務板塊毛利率為57.5%。

本集團手袋業務板塊經過近年來市場開發、成本控制等一系列運營改善措施，自上年度扭虧為盈以來，一直保持著穩定經營。由於2018年對於緬甸工廠的大額前期投入，導致本年度手袋業務板塊對集團整體利潤貢獻有限。

截至2018年12月31日止年度，製造及銷售手袋業務板塊營業額383.9百萬元人民幣，毛利率為25.1%。

## 餐飲業務板塊

### 行業回顧與展望

隨著經濟的快速發展和互聯網技術的變革，我國內地餐飲市場競爭也在不斷變化，目前已處於高品質發展的新階段。根據國家統計局發佈的數據，2018年我國餐飲業總收入近4.27萬億元人民幣，較去年同期增長7.5%，高於同期社會消費品零售總額之增長。餐飲行業消費已成為我國消費市場的重要力量。

我們觀察到，於2018年，伴隨著消費者對產品和體驗的訴求不斷升級，餐飲行業品牌化趨勢日趨明顯。隨著互聯網技術的革新，大數據分析技術的發展，圍繞顧客運營進行的新一輪商業變革早已悄然啟動。

### 戰略規劃回顧及展望

結合中國餐飲行業的發展現狀，本集團堅持「以投資管理及運營管理雙輪驅動的方式推動企業價值的持續增長」的整體戰略。

投資管理方面，控股型項目的營業額及溢利是餐飲業務板塊的收益重要來源及協同網絡的核心組成部分。2018年度，本集團繼續推進控股品牌佈局，完成新辣道收購，未來有望顯著提升餐飲板塊利潤貢獻。在參股品牌投資方面，本集團將繼續採用嚴格標準選擇具備一

定體量，具有品類獨特性，並在該品類已確立領先位置的品牌。同時，本集團將通過接入集團層面的系統性增值服務，構建百福的內部「賦能」生態體系，推動其加速發展。

運營管理方面，本集團將持續投入資源打造增值服務體系，在數字化及新零售、管道拓展及加盟業務、供應鏈協同、經營數據分析、培訓及人力資源等運營模塊對旗下品牌提供系統性支援，提高集團整體運營效率、降低成本、提升品牌影響力，實現企業價值的持續增長。

## **業務進展**

### **投資及投資管理進展**

本集團在2016年控股北京領先的米飯速食「和合谷」，參股新銳品牌「遇見小面」，以及北京領先的中式速食品牌「西少爺」基礎上，分別於2017年3月簽約中國餐飲行業沙拉品類中迅速崛起的新銳品牌「好色派沙拉」，於2017年3月簽約越南菜品類代表品牌「美奈小館」及「越小品」，於2017年4月簽約廣式煲仔飯代表品牌「仔皇煲」，於2017年5月簽約湖南米粉與傳統小吃新銳品牌「大弗蘭」，於2017年5月簽約精品咖啡品類代表品牌「西舍咖啡」，於2017年10月簽約麻辣燙升級代表品牌「福客」，並已全部完成對以上品牌的投資。於2018年6月，本集團簽約中國領先魚火鍋連鎖餐飲品牌「新辣道」並於2018年11月末完成第一輪投資，實現對「新辣道」控股。同時，本集團在餐飲行業主要細分品類中均有豐富的項目源儲備。

### **運營管理平臺的搭建**

於2018年，本集團持續在投後管控及增值服務能力搭建方面投入大量資源。

在數字化及新零售方面，成立「百福商鋪」，聯合旗下各品牌先後推出多款帶有品牌特色廣受歡迎的零售產品；同時，在旗下門店設立無人零售貨架，嘗試線下線上一體化零售模式。後續，通過新零售完成用戶信息沉澱，本集團將進一步打通各品牌用戶數據，推進建立跨品牌的數字化用戶運營體系。

在各品牌的數字化升級方面，本公司聯合被本公司投企業芯易推動福客及好色派與騰訊的人工智能餐廳合作，使福客成為騰訊在餐飲行業人工智慧門店的首批實用案例。

在管道拓展及加盟業務方面，招募加盟業務專業人員，有針對性的尋找具備加盟管道拓展資源及加盟體系管理經驗的協力廠商，以業務合作形式迅速拓展加盟市場。

在供應鏈協同方面，與大型供應鏈服務商簽署戰略合作協定，已完成若干項主要原材料的集採招標工作，實現被投企業之間的供應鏈產能共享。

在資訊系統方面，本集團經營數據中心已完成初步搭建，後續將首先在控股品牌打通數據介面，並以此為基礎建立數據搜集及分析系統。通過被投企業運營資料收集、挖掘，對被投企業經營策略產生有價值輸出。

在人力資源與培訓方面，「百福大學」經過前期精心籌備及試運行，已於2018年7月起開展培訓課程。百福大學已正式成立並將定位為本公司為被投企業提供人力資源與培訓服務的載體，通過聘請並定期組織業內知名的企業家及行業專家與本公司旗下品牌管理層進行有深度且實用的高層研討會，提供區別於品牌內訓的豐富經理及通用課程。

## **控股品牌業務進展**

### **和合谷**

和合谷2018年在品牌、管道、供應鏈、產品研發及信息系統方面均進行了較大投入。2019年和合谷明確提出「激活組織，精簡品種，增加品類，極致品質；產能升級，實現價值；顧客滿意，員工自豪」的年度戰略方針，有望為未來進一步規模擴張打下基礎。

門店網絡：於2018年，和合谷直營門店總數達到142間（其中，加盟店28間），新開門店15間。2018年和合谷繼續在擴大北京市場佔有率的基礎上，加大加盟業務的拓展力度，開拓異地市場。此外，逐步對長期虧損門店進行清理，提升整體盈利能力。和合谷在品牌、管道、供應鏈、產品研發及信息系統方面的投入有望為未來進一步規模擴張打下基礎。

品牌戰略：於2018年，和合谷開展了品牌整體戰略的重新梳理，在產品、定位、形象各個維度進行持續改善。通過不斷優化菜單、推出新品、調整菜品結構、梳理定價策略、改善用餐環境，提升顧客綜合體驗。同時，加強外賣業務的拓展力度，將外賣業務提升到企業戰略高度，積極開展營銷活動擴大在各大外賣平臺影響力，同時對外賣團隊進行優化，提升外賣運營的精細度。2018年和合谷外賣銷售大幅增長，外賣銷售佔比達到42.1%。

管道拓展：優化和合谷門店模型，降低單店投資額，縮短單店回報週期；推進和合谷與外部機構合作，加速推進加盟業務的開展。

供應鏈：於2018年，和合谷天津中央廚房已開始生產，並對外部客戶產生銷售。

產品研發：於2018年，和合谷通過進一步豐富早餐、晚餐時段的產品組合，延長了門店的有效經營時間。同時，推動零售產品的研發，通過品類擴充提升來店客流的轉化率。

信息系統：於2018年，和合谷進行了後台資訊系統的再次升級，優化會員模塊、進銷存模塊，為後續開展會員運營、提升供應鏈效率打下基礎。

團隊及激勵機制：在管理團隊層面，大幅提拔及引入年輕團隊成員進入管理層；在門店層面，試行合夥人機制，嘗試優化門店員工的利益協同。

### 新辣道

門店網絡：於2018年，新辣道直營門店總數達到104間（其中，加盟店4間），新開門店12間。2018年新辣道繼續在擴大北京市場佔有率的基礎上，開拓異地市場。2019年新辣道將加大加盟業務的拓展力度，此外，逐步對長期虧損門店進行清理，提升整體盈利能力。

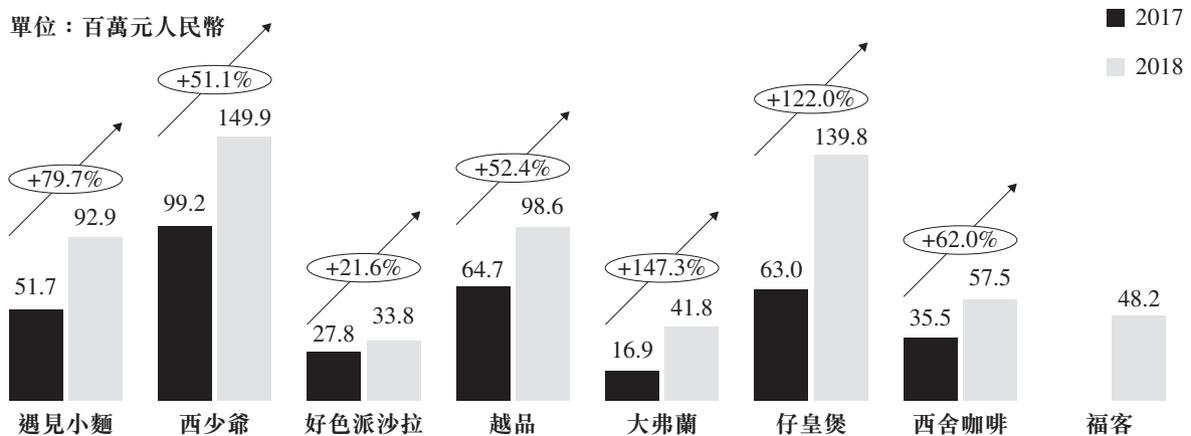
運營管理：運營機制變革，調整區域管理模式，通過供應鏈協同降低食材成本，並適當精簡人員。另一方面，加大對人才及品牌的投入，將提升客戶滿意度作為首要目標。

管道拓展：2019年將在加速推進加盟模式的同時，保證產品品質，做到標準化管理。

## 參股品牌業務進展

2018年，本集團旗下各參股品牌均在運營系統提升的同時實現了大幅度增長。然而，由於體量限制尚未實現規模效應，且階段性投入加大，整體尚未能為本集團貢獻利潤。本集團相信，隨著各參股品牌門店網絡的拓展及規模擴張，部分品牌已進入新一輪融資階段，參股品牌在未來也將成為本集團盈利的重要來源。以下為各已參股企業2018業務數據摘要：

聯營公司2017/18年營業額及同比增長率



### 遇見小麵

於2018年，遇見小麵銷售額為92.9百萬元人民幣，較去年增長約79.7%。2018年小麵在模式創新方面進行大膽嘗試，推出24小時門店。同時，在新零售方面，小麵積極開發自有品牌零售商品，並與2019年在各大電商平台開出線上門店。

### 西少爺

於2018年，西少爺銷售額為149.9百萬元人民幣，較去年增長約51.1%。門店網絡方面，西少爺2018年於深圳市場成功開出第一家異地門店，並啟動其全球品牌「Bingz」。2019年，西少爺將通過加盟方式加速門店擴張。同時，供應鏈方面，西少爺啟動獨立的麵餅工廠，為門店規模擴張提供保障。

### 好色派沙拉

於2018年，好色派沙拉銷售額為33.8百萬元人民幣，較去年增長約21.6%。好色派2018年進一步擴大用戶運營的優勢，與騰訊合作推出線下智慧門店，利用人臉識別、人臉支付、小程序點餐、多種營銷互動方式優化用戶體驗，增加粉絲粘性。

### 越品

於2018年，越品銷售額為98.6百萬元人民幣，較去年增長約52.4%。越品2018年聚焦於門店層面考核與激勵的優化，建立門店賽馬機制，顧客滿意度提升明顯。2019年越品將著力於產品優化及會員系統升級。

### 大弗蘭

於2018年，大弗蘭銷售額為41.8百萬元人民幣，較去年增長約147.3%。大弗蘭2018年繼續深耕深圳市場，追求單店業績健康發展。2019年大弗蘭將進一步通過產品體系梳理，門店形象優化進行品牌升級。同時，優化激勵機制、建立總部考核機制。

### 仔皇煲

於2018年，仔皇煲銷售額為139.8百萬元人民幣，較去年增長約122.0%。仔皇煲2018年著重進行外賣精細化運營提升，品牌升級。2019年仔皇煲將加速推進加盟網絡擴張。

### 西舍咖啡

於2018年，西舍咖啡銷售額為57.5百萬元人民幣，較去年增長約62.0%。西舍咖啡2018年通過點餐系統、會員系統、小程序升級大幅提升用戶運營精細化程度和用戶體驗。2019年西舍咖啡將進一步優化門店模型，提升門店選址精確度。

### 福客

於2018年，福客銷售額為48.2百萬元人民幣。福客2018年加速推進數字化運營，成為騰訊首批智慧餐廳的樣板。2019年，福客將著重進行產品升級及新零售業務拓展。

## 製造及銷售手袋業務板塊

於2018年，緬甸工廠經過較長時間的籌備已正式投產，並基本完成最終加工環節向緬甸工廠的轉移，同時將核心的管理、設計、銷售職能保留在效率最高的大陸及香港。

截至2018年12月31日止年度，製造及銷售手袋業務板塊營業額約383.9百萬元人民幣，較去年同期增長12.2%。收入增長主要來自前期拓展訂單來源的努力收到效果，接到新客戶VERA BRADLEY及H&M的訂單。同時，由於集團產品質量長期保持穩定，舊客戶銷量穩定且略有增長。

未來，本集團有信心保持手袋業務板塊的穩中有升的發展趨勢。

## 財務業績

本公司董事會欣然公佈，本集團截至2018年12月31日止年度之經審核綜合業績，連同截至2017年12月31日止年度比較數字如下：

### 綜合全面收益表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
收入	3	854,080	751,801
銷售成本		<u>(487,602)</u>	<u>(404,485)</u>
毛利		366,478	347,316
銷售及分銷成本		(243,131)	(219,004)
一般及行政開支		(128,834)	(97,666)
金融資產減值虧損淨額		(277)	—
其他收入		13,831	6,116
其他(損失)／收益淨額	4	<u>(138)</u>	<u>9,722</u>
經營溢利		7,929	46,484
應佔聯營公司虧損		(4,394)	(2,450)
財務收入		189	203
財務費用		(6,959)	(9,533)
財務費用淨額		<u>(6,770)</u>	<u>(9,330)</u>
除稅前(虧損)／溢利		(3,235)	34,704
所得稅支出	5	<u>(5,672)</u>	<u>(14,018)</u>
年內(虧損)／溢利		<u>(8,907)</u>	<u>20,686</u>
年內(虧損)／溢利歸屬於：			
本公司權益持有人		(11,144)	15,216
非控股權益		<u>2,237</u>	<u>5,470</u>

		截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
		千人民幣	千人民幣
	附註		
<b>其他全面收益</b>			
不會重分類至損益之項目：			
重新衡量之界定利益資產		228	296
其後可能會重新分類至損益之項目：			
因換算海外業務而產生的匯兌差額		<u>14,271</u>	<u>5,398</u>
年內其他全面收益		<u>14,499</u>	<u>5,694</u>
年內全面收益總額		<u>5,592</u>	<u>26,380</u>
年內全面收益總額歸屬於：			
— 本公司權益持有人		3,355	20,910
— 非控股權益		<u>2,237</u>	<u>5,470</u>
每股虧損／盈利(分人民幣) — 基本	7	<u>(0.76)</u>	<u>1.61</u>
每股虧損／盈利(分人民幣) — 稀釋	7	<u>(0.76)</u>	<u>1.61</u>

綜合資產負債表  
於2018年12月31日

	附註	於12月31日	
		2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		248,048	168,643
預付租賃款項		40,663	44,007
投資物業		35,426	32,896
聯營公司投資		292,975	287,142
商譽		583,831	45,495
無形資產		508,106	101,535
遞延稅項資產		31,388	10,805
界定利益資產		5,183	4,710
應收貿易及其他款項	8	43,379	19,565
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產		2,000	—
其他非流動資產		4,745	—
		<u>1,795,844</u>	<u>714,798</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		94,202	83,539
預付租賃款項		531	520
應收貿易及其他款項	8	120,323	100,038
其他流動資產		82,067	—
可收回稅項		996	795
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產		42,194	27,000
衍生金融工具		—	1,029
現金及現金等價物		302,277	398,033
		<u>642,590</u>	<u>610,954</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>2,438,434</u></u>	<u><u>1,325,752</u></u>

		於12月31日	
	附註	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他款項	9	366,412	147,478
合同負債		79,261	—
借款		5,000	221,000
應付稅項		5,206	4,653
可換股債券	10	<u>19,800</u>	<u>—</u>
		<u>475,679</u>	<u>373,131</u>
<b>非流動負債</b>			
應付的非控股權益認沽權購買價	11	103,496	—
可換股債券	10	517,592	—
遞延所得稅負債		124,868	24,584
借款		229,742	—
遞延政府補助		<u>3,761</u>	<u>2,175</u>
		<u>979,459</u>	<u>26,759</u>
<b>負債總額</b>		<u>1,455,138</u>	<u>399,890</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		122,949	122,949
儲備		<u>776,128</u>	<u>766,158</u>
歸屬於本公司權益持有人的權益		899,077	889,107
非控股權益		<u>84,219</u>	<u>36,755</u>
<b>權益總額</b>		<u>983,296</u>	<u>925,862</u>
<b>負債及權益總額</b>		<u>2,438,434</u>	<u>1,325,752</u>

附註：

## 1. 一般事項

百福控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)主要從事連鎖餐飲經營及各地手袋製造及銷售。

本公司根據開曼群島公司法(經修訂)第22章於開曼群島註冊成立為上市有限公司，且其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。其母公司為捷亨有限公司，一家於英屬維京群島(「英屬維京群島」)註冊成立的公司，而其最終控股公司為Exponential Fortune Group Limited(「**Exponential Fortune**」)，一家於開曼群島註冊成立的公司。Exponential Fortune的最終控股股東是趙令歡先生，彼亦為本公司董事長。本公司之註冊辦事處地址為Hutchins Drive P.O.Box 2681 Grand Cayman, KY1-111 Cayman Islands。

除另有說明外，本公司的功能貨幣為港元(「港元」)，而綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2. 主要會計政策

綜合財務報表編製所採用的主要會計政策載列如下。除非另有說明，這些政策一直適用於所有披露的年份。

### 2.1 編製基礎

本集團的綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製，惟下列者除外：

- 投資物業—按公允價值計量；
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之金融資產、按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產及衍生金融工具—按公允價值計量，及
- 界定利益資產—計劃資產按公允價值計量。

為符合香港財務報告準則，財務報表的編製需要使用若干關鍵會計估計。亦要求管理層在應用本集團會計政策的過程中行使其判斷力。

除下文所載的新訂及經修訂之準則外，所採用的會計政策與上一財政年度者一致。

**(a) 本集團採用的新訂及經修訂之準則**

本集團已就2018年1月1日起年報期內首次應用下列新訂及經修訂準則：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」
- 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」
- 以股份為基礎付款交易之分類及計量—香港財務報告準則第2號修訂本
- 2014年至2016年週期之年度改進
- 轉讓投資物業—香港會計準則第40號修訂本
- 詮釋第22號「外幣交易及墊付代價」

本集團已變更其會計政策並按所採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號作出若干調整。上述大部分其他修訂對已於先前期間確認之金額並無任何影響，且並不預期對本期或未來期間造成重大影響。

**(b) 已發布但本集團尚未採納之準則影響**

**(i) 香港財務報告準則第16號「租賃」**

**變動性質**

香港財務報告準則第16號於2016年5月頒佈。由於經營租賃與融資租賃的區別已被刪除，該準則將導致幾乎所有租賃均由承租人在資產負債表中確認。根據新準則，資產(使用租賃項目的權利)及支付租金之金融負債均已被確認。惟短期和低價值租賃除外。

**影響**

本集團已設立一個項目團隊，該團隊已按香港財務報告準則第16號的新租賃會計規則審閱去年本集團所有租賃安排。該準則將主要影響本集團經營租賃的會計方式。

於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承諾為464,304,000元人民幣。

租賃承諾而言，本集團預期於2019年1月1日分別確認使用權資產約379,072,000元人民幣及租賃負債約379,072,000元人民幣。

本集團作為出租人之活動並不重大，因此本集團不預期此將對財務報表造成任何重大影響。然而，來年將須按規定作出若干額外披露。

本集團採納日期

強制採納財政年度於2019年1月1日或之後開始。在現階段，本集團不擬在生效日期前採納該準則。本集團有意採用簡化的過渡方式，且不會就首次採納前年度重述比較數字。

並無尚未生效但預期會對本集團產生重大影響之其他香港財務報告準則或香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋。

## 2.2 會計政策及披露變化

本附註解釋採納香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」對本集團財務報表的影響，並披露自2018年1月1日起適用的新會計政策與以前期間適用的會計政策之不同。

### (a) 對財務報表的影響

採納香港財務報告準則第9號時通常毋須重述比較資料，惟對沖會計的若干方面除外。本集團採納香港財務報告準則第9號時採用修訂追溯方式。因此，重新分類及調整並無於2017年12月31日的資產負債表反映，惟於2018年1月1日的期初資產負債表確認。

本集團採用修訂追溯方式採納香港財務報告準則第15號，並未對2017財政年度的比較期間進行重述。

下表顯示就各個報表項目確認的調整。沒有受變動影響的項目並不包括在內。有關調整按準則於下文作更詳盡解釋。

資產負債表(摘要)	2017年 12月31日 千人民幣	香港財務 報告準則 第9號 千人民幣	香港財務 報告準則 第15號 千人民幣	2018年 1月1日 千人民幣
<b>流動資產</b>				
其他流動資產	—	—	37,504	37,504
應收貿易及其他款項	100,038	—	(37,504)	62,534
<b>流動負債</b>				
應付貿易及其他款項	147,478	—	(16,387)	131,091
合同負債	—	—	16,387	16,387

**(b) 香港財務報告準則第9號「金融工具」一採納之影響**

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計的條文。

自2018年1月1日起本集團採納香港財務報告準則第9號。根據香港財務報告準則第9號(第7.2.15段和第7.2.26段)的過渡要求，主體未重述比較數字。

**(i) 分類和計量**

於2018年1月1日(香港財務報告準則第9號首次採納日)，本集團管理層評估了本集團所持有金融資產的業務模式類型，並將金融工具分類至香港財務報告準則第9號下的恰當類別。本集團的金融資產主要包括以下幾類：

- 根據香港財務報告準則第9號，仍然符合攤餘成本計量條件的貸款及應收款項；
- 根據香港財務報告準則第9號，原分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的理財產品仍保持分類為以公允價值計量且其變動計入損益；及
- 根據香港財務報告準則第9號，將對非上市公司的權益投資分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

**(ii) 金融資產減值**

本集團持有的如下兩種金融資產在香港財務報告準則第9號新預期信用損失模型的適用範圍內：

- 應收貿易款項；及
- 其他應收款項。

本集團須按照香港財務報告準則第9號的規定對各類資產採用新的減值模型。減值模型的變更對本集團2018年1月1日留存收益的影響不重大，因此未於2018年1月1日的留存收益作調整。

現金及現金等價物亦須遵循香港財務報告準則第9號的減值要求，但未識別出任何減值損失。

**應收貿易款項**

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收貿易款項確認整個存續期的預期損失撥備。為計量預期信用損失，根據共享的信用風險特徵和賬齡分析，對應收貿易款項進行了分組。

預期信用損失率是根據一段時期的銷售回款情況和該期間所對應的歷史信用損失所計算的。歷史信用損失率經過調整，以反映當前和前瞻性的宏觀經濟因素的信息，這些因素影響客戶結算應收貿易款項的能力。

#### 其他應收款項

其他應收款項的減值可根據其信用風險自初始確認後是否顯著增加，按12個月內的預期信用損失或按整個存續期內的預期信用損失來確認。為了評估信用風險是否顯著增加，本集團考慮了可用的、合理的及具有支持性的前瞻性資料，將資產在報告日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險進行比較。

#### (c) 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」一採納之影響

本集團已自2018年1月1日起採納香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」，導致會計政策變動。根據香港財務報告準則第15號的過渡條文，本集團採用修訂追溯方式採納新準則。綜上所述，以下為於初次應用日期(2018年1月1日)在資產負債表中確認之金額所作出的調整：

	香港會計準則 第18號賬面金額 2017年12月31日 千人民幣	重新分類 千人民幣	香港財務報告 準則第15號 賬面金額 2018年1月1日 千人民幣
<b>流動資產</b>			
其他流動資產	—	37,504	37,504
應收貿易及其他款項	100,038	(37,504)	62,534
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他款項	147,478	(16,387)	131,091
合同負債	—	16,387	16,387

於2018年1月1日，本集團之保留盈利未受影響。

(i) 有關與客戶之間的合同資產及負債之呈列

重新分類於2018年1月1日起進行，以符合香港財務報告準則第15號所用的術語：

- 有關已計入過往其他應付款項及預提費用之合同相關合同負債。
- 其他應收款項(可抵扣的增值稅進項稅)和預付款項先前與應收貿易及其他款項一並列報，但現在作為資產負債表中的其他流動資產列報，以反映其不同性質。

### 3. 分部資料

以下為根據香港財務報告準則第8號「經營分部」(「香港財務報告準則第8號」)對本集團按經營分部的收入及業績的分析，向本公司執行董事，即主要經營決策者(「主要經營決策者」)作為資源分配及評估分部表現而呈報之資料，集中於所交付或提供貨物或服務之類別。

截至2018年12月31日止年度，本集團於香港財務報告準則第8號項下之經營及報告分部載列如下：

- (i) 餐飲；及
- (ii) 製造及銷售手袋。

以下為本集團按報告分部之收入和業績分析：

**截至2018年12月31日止年度**

	餐飲 千人民幣	製造和 銷售手袋 千人民幣	合計 千人民幣
收入總額	<u>470,181</u>	<u>383,899</u>	<u>854,080</u>
分部間收入	—	—	—
來自外部客戶的收入	<u>470,181</u>	<u>383,899</u>	<u>854,080</u>
分部毛利	<u>270,248</u>	<u>96,230</u>	<u>366,478</u>
分銷及銷售開支			(243,131)
一般及行政開支			(128,834)
金融資產			(277)
其他收入			13,831
其他損失淨額			(138)
財務費用淨額			(6,770)
應佔聯營公司虧損			<u>(4,394)</u>
除稅前虧損			(3,235)
所得稅支出			<u>(5,672)</u>
年內虧損			<u><u>(8,907)</u></u>
其他資訊：			
重大非現金支出			
折舊及攤銷	<u>20,571</u>	<u>8,153</u>	<u>28,724</u>
於2018年12月31日			
資產總額	2,118,770	319,664	2,438,434
包括：			
聯營公司投資	292,975	—	292,975
負債總額	<u>1,362,440</u>	<u>92,698</u>	<u>1,455,138</u>

截至2017年12月31日止年度

	餐飲 千人民幣	製造和 銷售手袋 千人民幣	合計 千人民幣
收入總額	<u>409,524</u>	<u>342,277</u>	<u>751,801</u>
分部間收入	—	—	—
來自外部客戶的收入	<u>409,524</u>	<u>342,277</u>	<u>751,801</u>
分部毛利	<u>252,933</u>	<u>94,383</u>	<u>347,316</u>
分銷及銷售開支			(219,004)
一般及行政開支			(97,666)
其他收入			6,116
其他收益淨額			9,722
財務費用淨額			(9,330)
應佔聯營公司虧損			<u>(2,450)</u>
除稅前溢利			34,704
所得稅支出			<u>(14,018)</u>
年內溢利			<u><u>20,686</u></u>
其他資訊：			
重大非現金支出			
折舊及攤銷	<u>14,604</u>	<u>6,164</u>	<u>20,768</u>
於2017年12月31日			
資產總額	1,004,844	320,908	1,325,752
包括：			
聯營公司投資	287,142	—	287,142
負債總額	<u>309,616</u>	<u>90,274</u>	<u>399,890</u>

上文報告的分部收入指來自外部客戶所產生的收入。截至2017年及2018年12月31日止年度內概無分部之間銷售。

收入約155,162,000元人民幣(2017年：113,870,000元人民幣)乃來自單一外部客戶，歸屬於製造和銷售手袋分部。

## 地區資訊

年內本集團來自外部客戶的收入按地區劃分詳情如下：

	來自外部客戶的收入	
	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	千人民幣	千人民幣
中國	494,513	428,034
美國	166,572	141,373
加拿大	46,706	32,764
其他亞洲國家	33,202	38,253
其他歐洲國家	28,993	26,357
德國	23,767	17,706
義大利	22,198	30,935
香港	20,577	14,449
南美洲國家	6,976	8,019
荷蘭	5,824	8,497
英國	4,089	4,310
中東及非洲	663	1,104
	<u>854,080</u>	<u>751,801</u>

#### 4. 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	千人民幣	千人民幣
匯兌收益淨額	2,080	1,346
衍生金融工具公允價值變動(虧損)收益	(1,029)	385
出售物業、廠房及設備(虧損)收益	(650)	295
投資物業之公允價值變動(虧損)收益	(402)	404
收回一間原附屬公司其他應收款項	—	7,292
其他	(137)	—
	<u>(138)</u>	<u>9,722</u>

## 5. 所得稅支出

	截至12月31日止年度	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
即期所得稅：		
香港利得稅	2,589	2,999
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	<u>1,464</u>	<u>6,344</u>
遞延稅項	<u>4,053</u>	9,343
	<u>1,619</u>	<u>4,675</u>
	<u>5,672</u>	<u>14,018</u>

### 香港

香港利得稅乃根據該兩個年度之估計應課稅溢利按16.5%稅率計算。

### 中國

根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率由2008年1月1日起為25%。

### 緬甸

緬甸附屬公司須按25%的稅率繳付緬甸公司所得稅。由於緬甸附屬公司於兩個年度內產生虧損，故兩個年度內均無就緬甸公司所得稅計提撥備。

### 泰國

泰國附屬公司須按20%的稅率繳付泰國公司所得稅。由於泰國附屬公司於兩個年度內產生虧損，故兩個年度內均無就泰國公司所得稅計提撥備。

## 6. 股息

	截至12月31日止年度	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
擬派末期股息：零(2017年：每股普通股1.5港仙)	<u>—</u>	<u>18,623</u>

於2018年3月7日，本公司董事會建議就截至2017年12月31日止年度宣派末期股息每股本公司普通股1.5港仙。董事會議決不就截至2018年12月31日止年度宣派任何股息。

## 7. 每股(虧損)/盈利

	截至12月31日止年度	
	2018年 分人民幣	2017年 分人民幣
基本每股(虧損)/盈利	<u>(0.76)</u>	<u>1.61</u>
稀釋每股(虧損)/盈利	<u>(0.76)</u>	<u>1.61</u>

### (a) 基本

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
歸屬於本公司權益持有人的(虧損)/盈利	<u>(11,144)</u>	<u>15,216</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>1,460,593</u>	<u>942,924</u>

### (b) 稀釋

每股稀釋(虧損)/盈利是通過調整假設所有潛在稀釋普通股獲轉換之未轉換普通股加權平均數計算的。本公司潛在稀釋普通股包括根據本公司已發行的可換股債券可能發行的股份。假設可換股債券已轉換為普通股，並根據可換股債券的利息支出的影響進行調整。

截至2018年及2017年12月31日止年度的每股稀釋(虧損)/盈利時，由於可稀釋潛在普通股具有反稀釋效應可分別減少每股虧損或增加每股盈利，故並無假設發行任何可稀釋潛在普通股。

## 8. 應收貿易及其他款項

	於12月31日	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
應收貿易賬款(a)	88,857	54,710
預付款	—	30,716
其他應收款	<u>75,122</u>	<u>34,177</u>
應收貿易及其他款項總額	163,979	119,603
減：減值撥備	<u>(277)</u>	<u>—</u>
應收貿易及其他款項—淨額	<u>163,702</u>	<u>119,603</u>
減：非流動部分	<u>(43,379)</u>	<u>(19,565)</u>
應收貿易及其他款項—流動部分	<u><u>120,323</u></u>	<u><u>100,038</u></u>
<b>(a) 應收貿易款項</b>		

	於12月31日	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
關連方	15,247	—
第三方	<u>73,610</u>	<u>54,710</u>
小計	88,857	54,710
減：減值撥備	<u>(277)</u>	<u>—</u>
應收貿易及其他款項—淨額	<u><u>88,580</u></u>	<u><u>54,710</u></u>

應收貿易賬款及票據於報告期末按發票日之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
6個月以內	77,395	54,710
6個月至1年	<u>11,462</u>	<u>—</u>
	<u><u>88,857</u></u>	<u><u>54,710</u></u>

## 9. 應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項主要包括貿易購貨及持續開支成本之未付金額。貿易購貨之平均賒賬期為7至180天。

	於12月31日	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
應付貿易款項	91,413	73,655
其他應付款及預提費用	<u>274,999</u>	<u>73,823</u>
	<u><b>366,412</b></u>	<u><b>147,478</b></u>

應付貿易款項於報告期末按發票日之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
6個月以內	91,023	73,655
6個月以上	<u>390</u>	<u>—</u>
	<u><b>91,413</b></u>	<u><b>73,655</b></u>

## 10. 可換股債券

	於12月31日	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
流動部分		
發行可換股債券認購權(a)	<u>—</u>	<u>1,029</u>

	於12月31日	
	2018年 千人民幣	2017年 千人民幣
流動部分		
可換股債券	<u>19,800</u>	<u>—</u>
非流動部分		
可換股債券	<u>517,592</u>	<u>—</u>

### (a) 衍生金融工具

餘額為本公司發行可換股債券的認沽期權的公允價值。

於2016年9月18日及2016年10月10日，本公司與本公司股東捷亨有限公司就發行本金總額達1,500,000,000港元之可換股債券(「可換股債券」)訂立協議及補充協議(合稱「投資協議」)，總代價相等於該等可換股債券之本金額。投資協議於2016年11月13日獲本公司股東批准。

根據投資協議，本公司可選擇於2016年11月13日起計兩年內隨時向捷亨有限公司發行全部或部分可換股債券。因此，本公司董事認為上述認沽期權構成本公司的衍生金融工具，並應作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產入賬。

於截至2018年止年度，本公司已發行本金總額合共750,000,000港元(2017年：750,000,000港元)之可換股債券，而認沽期權已終止確認，因為所有可換股債券已根據投資協議獲發行。1,029,000元人民幣之有關虧損已確認為衍生金融工具公允價值變動損失，並已於截至2018年12月31日止年度計入「其他收益淨額」。

## (b) 可換股債券

截至2018年12月31日止年度，本公司已發行本金總額為750,000,000港元(2017年：750,000,000港元)的可換股債券。可換股債券之主要條款及條件如下：

### (i) 利率：

本公司須按年利率3%支付可換股債券之利息。

### (ii) 轉股價：

可換股債券將可按初步轉股價每股1.18港元轉換為本公司股份，並可予調整。轉股價可能會因(其中包括)股份合併、拆細或重新分類、溢利或儲備資本化、資本分派、股息、增發股份或購股權，增發其他證券、更改轉股權及向股東進行其他發售。

### (iii) 本公司發行可換股債券之有效期

本公司發行可換股債券之有效期由2016年11月13日起計為期兩年，任何一方均無權延長。

### (iv) 到期日

發行可換股債券日期的五週年，或(經債券持有人同意)發行日期的七週年。

(v) **到期贖回**

除非先前已贖回、轉換或購買及註銷，本公司將於到期日贖回可換股債券，金額等於到期日的本金額，另加可換股債券應計利息及於到期日仍未支付的所有其他應計或未償還款項。本公司不得在到期日前選擇贖回可換股債券，惟下文所述控制權變更時贖回及除牌時贖回則除外。

(vi) **債券持有人選擇贖回**

(1) **控制權變更時贖回**

發生控制權變更後，債券持有人有權自行選擇要求本公司贖回全部(但並非部分)該債券持有人的可換股債券。贖回價格為未償還本金額的港元等值金額加上債券自發行日期至付款日期債券本金額內部回報率8%的利息金額(「**提前償還金額**」)。

(2) **除牌時贖回**

倘本公司股份不再在香港聯交所上市或不獲准在香港聯交所進行交易，則債券持有人有權自行選擇要求本公司按提前贖回金額贖回該債券持有人的全部(但並非部分)的可換股債券。

負債部分的公允價值按照發行日期可比非可換股債券的市場利率計算。剩餘所得款項分配至轉換權並作為特別儲備在股東權益中確認。

截至2017年及2018年12月31日止年度，可換股債券組成部分之變動如下：

	負債部分 千人民幣	權益部分 千人民幣	合計 千人民幣
於2017年1月1日	—	—	—
發行可換股債券(i)	559,522	88,930	648,452
利息開支(ii)	7,434	—	7,434
轉換可換股債券(iii)	(547,020)	(88,930)	(635,950)
外幣換算差額	(19,936)	—	(19,936)
於2017年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2018年1月1日	—	—	—
發行可換股債券(i)	537,933	128,089	666,022
利息開支(ii)	4,125	—	4,125
外幣換算差額	(4,666)	—	(4,666)
於2018年12月31日	<u>537,392</u>	<u>128,089</u>	<u>665,481</u>

(i) 截至2017年及2018年12月31日止年度發行及轉換之可換股債券詳情如下：

	發行日期	發行本金額	轉換日期	已轉換股份數目
第一次發行	2017年1月4日	160,000,000 港元	2017年9月22日	135,593,220
第二次發行	2017年5月31日	110,000,000 港元	2017年9月22日	93,220,339
第三次發行	2017年11月13日	480,000,000 港元	2017年11月13日	406,779,661
第四次發行	2018年11月23日	750,000,000 港元	—	—

(ii) 利息開支4,125,000元人民幣(2017年：7,434,000元人民幣)乃採用實際利率法計算。

(iii) 截至2017年12月31日止年度，本金額為750,000,000港元的可換股債券已轉換為本公司635,593,000股普通股，導致股本及股份溢價分別增加63,559,000港元(相等於約53,894,000元人民幣)及690,564,000港元(相等於約582,056,000元人民幣)。

截至2018年12月31日止年度，並無可換股債券獲轉換。

(iv) 於2018年12月31日，可換股債券流動部分指以票息率每年3%計算的應付利息，金額為22,500,000港元(相當於約19,800,000元人民幣)。可換股債券餘額已分類為非流動負債。

## 11. 業務合併

於2018年6月19日，本公司全資附屬公司喜年控股有限公司（「喜年」）與李劍先生、徐伯春先生及其他人士（合稱「賣方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），據此：

- (1) 本集團同意購買及賣方同意出售新辣道72%股權，現金代價為696,143,000元人民幣（「第一期收購」）；
- (2) 待第一期收購落實後，本集團同意於2019年3月31日或之前購買而賣方同意於該日期或之前出售北京新辣道合共15%股權，代價為買賣協議特訂明之最低142,500,000元人民幣及上限330,000,000元人民幣（「第二期收購」）；及
- (3) 除第一期收購及第二期收購外，本集團已授出以賣方為受益人之權利，據此，倘北京新辣道於截至2019年、2020年及2021年12月31日止任何年度之純利超逾41,000,000元人民幣，賣方將擁有非責任之權利以要求本集團向賣方購買新辣道集團13%股權，代價為買賣協議特訂明之最低123,500,000元人民幣及上限286,000,000元人民幣（「認沽權」）。

第一期收購已於2018年11月30日完成（「完成日」）。

根據於完成日進行之評估，本集團管理層認為有關第二期收購之15%股權之相關重大風險及擁有權回報已於第一期收購完成後轉移予本集團。因此，第一期收購及第二期收購就業務合併之會計處理而言被視為關連交易。於完成日及2018年12月31日，本集團管理層估計第二期收購之代價為142,500,000元人民幣，而該款項已計入綜合資產負債表「應付貿易及其他款項」。

根據管理層估計賣方行使認沽權之可能性，為反映認沽權之相關應付款項，估計應付款項之現值102,850,000元人民幣已確認為金融負債，而相應金額已自特別儲備中扣除。該款項乃根據代價123,500,000元人民幣計算並於本公司債務成本中貼現。負債公允價值（現金還款除外）之隨後變動已於損益確認。截至2018年12月31日止年度，財務費用646,000元人民幣已於損益確認，以在達至其現值時按折現率增加負債。於12月31日，認沽權之相關應付款項為103,496,000元人民幣，並已於綜合資產負債表內計入為非流動負債。

第一期收購及第二期收購之影響概述如下：

(a) 已轉移代價

	千人民幣
第一期收購已支付現金代價	696,143
第二期收購應付代價	<u>142,500</u>
	<u>838,643</u>

(b) 可識別收購資產及承擔負債的確認金額

於完成日收購的新辣道集團淨資產公允價值如下：

	公允價值 千人民幣
<b>流動資產</b>	
存貨	19,458
應收貿易及其他款項(i)	130,368
現金及現金等價物	17,964
其他流動資產	16,988
<b>非流動資產</b>	
物業、廠房及設備	81,827
無形資產—電腦軟件	6,065
無形資產—商標(ii)	399,677
應收貿易及其他款項—非流動部分(i)	36,343
遞延稅項資產	22,512
<b>流動負債</b>	
借款	(38,680)
應付貿易及其他款項	(167,274)
應付稅項	(3,298)
合同負債	(72,903)
<b>非流動負債</b>	
借款	(1,200)
遞延政府補助	(2,495)
遞延稅務負債(ii)	<u>(99,919)</u>
<b>可識別淨資產總額</b>	<u>345,433</u>

附註：

(i) 收購獲得應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項的公允價值為人民幣166,711,000元，其中包括公允價值人民幣22,634,000元的應收賬款。應收賬款的總合同金額為人民幣22,634,000元，預計其中沒有無法收回的款項。

(ii) 無形資產及遞延所得稅負債

通過收購獲得的商標人民幣399,677,000元為新辣道集團的商標。遞延稅務負債人民幣99,919,000元已就此等公允價值調整作出準備。

(c) 收購產生之商譽

第一期收購及第二期收購之總代價超過本集團收購新辣道集團可識別淨資產公允價值之金額已確認為商譽，金額為546,507,000元人民幣，被視為與本集團及不符合無形資產確認標準之勞動力之協同效應。預計所確認之商譽不可用作扣減所得稅。

	截至收購日期 千人民幣
總現金代價	838,643
減：新辣道集團淨資產公允價值總額	(145,433)
加：新辣道集團淨資產非控股權益	<u>45,226</u>
商譽	<u><u>538,436</u></u>

(d) 收購產生之現金流出

	截至2018年 12月31日 止年度 千人民幣
收購產生之現金流出，扣除收購之現金	
— 支付予賣方之現金代價	696,143
— 銀行結餘及購入現金	<u>(17,964)</u>
年內收購產生之現金流出	<u><u>678,179</u></u>

(e) 交易成本

交易成本5,099,000元人民幣已計入全面收益表內之一般及行政開支以及現金流量表內之經營業務現金流量。

(f) 收入及溢利貢獻影響

計入截至2018年12月31日止年度之溢利為新辣道集團貢獻之收入48,836,000元人民幣及溢利6,688,000元人民幣。

倘新辣道集團已於2018年1月1日合併至本集團，綜合全面收益表會分別列示備考收入1,388,769,000元人民幣及虧損淨額16,801,000元人民幣，並以新辣道集團及本集團財務資料一併計算。

12. 資本承擔

截至年末已訂約但未產生之資本性支出如下：

	於12月31日	
	2018年	2017年
	千人民幣	千人民幣
物業、廠房及設備	<u>6,550</u>	<u>7,747</u>

13. 報告期後事項

於2019年3月15日，本公司接獲來自捷亨有限公司有關行使可換股債券所附帶轉換權之轉換通知。該可換股債券之本金總額為139,323,520港元，轉換價為每股股份1.18港元（「轉換」）。因轉換之故，本公司於2019年3月22日向捷亨有限公司配發及發行合共118,070,780股轉換股份。

## 末期股息

本公司董事會決議不就截至2018年12月31日止年度宣派末期股息。

## 流動資金、財務資源及資本結構

於2018年12月31日，本集團的股東權益總額為983.3百萬元人民幣(2017年12月31日：925.9百萬元人民幣)。於2018年12月31日，本集團的流動資產為642.6百萬元人民幣(2017年12月31日：610.9百萬元人民幣)，而流動負債則為475.7百萬元人民幣(2017年12月31日：373.1百萬元人民幣)。於2018年12月31日的流動比率為1.35，而於2017年12月31日則為1.64。

本集團一般以內部產生的現金流，以及向股東發行的可換股債券作為業務的營運資金。於2018年12月31日，本集團未償還銀行借款為5.0百萬元人民幣(2017年12月31日：無)。於2018年12月31日，本集團銀行結餘及現金為302.3百萬元人民幣(2017年12月31日：398.0百萬元人民幣)。本集團的淨現金對權益比率(現金及現金等價物減銀行借款總額除以股東權益)於2018年12月31日為0.30(2017年12月31日：0.43)。

本集團具備充裕的現金及可供動用的銀行備用額，以應付集團的資本承擔及營運資金需要。

## 資本承擔

於2018年12月31日，本集團已訂約而未計入綜合財務報表內的資本性支出，用作物業、廠房及設備改良之數額為6.6百萬元人民幣。

本集團具備充裕的現金及可供動用的銀行備用額，以應付集團的資本承擔及營運資金需要。

## 報告期後事項

於2019年3月15日，本公司接獲來自捷亨有限公司有關行使可換股債券所附帶轉換權之轉換通知。該可換股債券之本金總額為139,323,520港元，轉換價為每股股份1.18港元(「轉換」)。因轉換之故，本公司於2019年3月22日向捷亨有限公司配發及發行合共118,070,780股轉換股份。

## 人力資源

於2018年12月31日，本集團員工約8,600名(餐飲業務板塊：5,100名，製造及銷售手袋業務板塊：3,500名)。本集團與員工關係一向良好，並為員工提供足夠培訓、優厚福利及獎勵計劃。員工酬金乃按彼等之工作表現、專業經驗及當時之市場狀況而釐定。薪酬包括薪金及按員工表現發放的花紅。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2018年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 遵守企業管治守則

董事認為，除下文所載偏離守則條文第A.2.1條者外，本公司於截至2018年12月31日止年度內一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則內之守則條文。

趙令歡先生擔任公司執行主席及行政總裁。趙令歡先生在本集團高級管理層協助下監督管理本集團之業務。其他一般由行政總裁處理之職務則由本集團高級管理層負責。守則之條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職務需要清楚劃分，且不可由同一人擔任，而本集團之管理架構與此有所偏離。董事會已仔細考慮有關事宜，並決定不採納有關條文。董事會相信現行管理架構在過往一直有效地推動本集團及其業務之營運及發展，並已建立符合完善企業管治常規所需之審查及制衡機制。因此，董事會並不認為本集團應改變現有管理架構。然而，董事會將不時檢討管理架構，以確保其持續達致有關目標。

## 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所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事及本公司相關僱員進行所有證券交易以及標準守則所涵蓋其他事宜的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事確認彼等已於整個報告期內遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司審核委員會(包括本公司所有獨立非執行董事)已審閱本集團截至2018年12月31日止年度經審核之年度業績，與管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例，並就內部監控及財務報告等事宜進行討論。

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已同意於本公告中所載有關本集團截至2018年12月31日止年度的綜合全面收益表、綜合資產負債表及其相關附註數字，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載之數值相符。由於羅兵咸永道會計師事務所就此履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、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則所指的核證聘用，故此羅兵咸永道會計師事務所並無就本公告發出任何核證。

## 末期報告

本業績公告刊發於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站(<http://www.irasia.com/listco/hk/bestfood/index.htm>)。本公司之年報將於適當時候寄發予股東及可於聯交所網站及本公司網站查閱。

承董事會命  
主席  
趙令歡

香港，2019年3月29日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，為趙令歡先生、王小龍先生及王遠征先生；以及三名獨立非執行董事，為梁貴基先生、邢家維先生及曾憲文先生。