

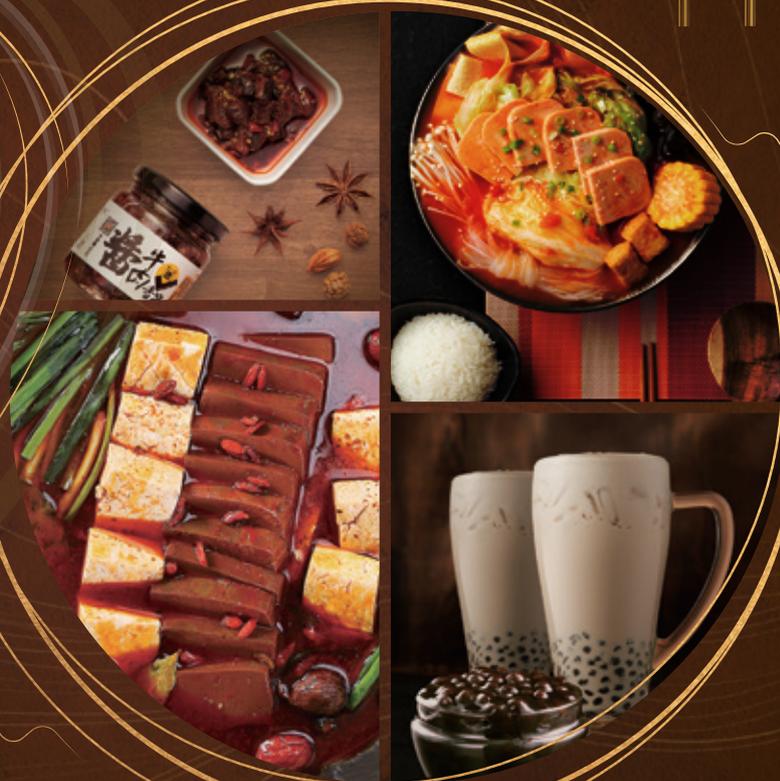
呷哺呷哺

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

TH



ANNIVERSARY

❀ 二零一八年年報 ❀



目錄

2	公司資料
4	財務概要
6	主席報告書
8	業務回顧及展望
17	管理層討論及分析
27	董事及高級管理層履歷
30	董事會報告
47	企業管治報告
57	獨立核數師報告
62	綜合損益及其他全面收入表
64	綜合財務狀況表
66	綜合權益變動表
68	綜合現金流量表
70	綜合財務報表附註
132	五年財務概要



公司資料

董事會

執行董事

賀光啓先生(主席)
楊淑玲女士

非執行董事

陳素英女士
張弛先生(李潔女士為其替任董事)

獨立非執行董事

謝慧雲女士
韓炳祖先生
張詩敏女士

審核委員會

謝慧雲女士(主席)
張弛先生(李潔女士為其替任董事)
韓炳祖先生

提名委員會

賀光啓先生(主席)
謝慧雲女士
張詩敏女士

薪酬委員會

韓炳祖先生(主席)
賀光啓先生
張詩敏女士

公司秘書

伍秀薇女士

授權代表

賀光啓先生
伍秀薇女士

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

公司網站

www.xiabu.com

股份代號

520

總部及中國主要營業地點

中國
北京市
大興區
黃村鎮
孫村工業開發區

開曼群島證券登記總處及過戶代理

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
香港
中環
康樂廣場
交易廣場第一座2901室

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

公司資料

開曼群島註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
灣仔
軒尼詩道303號
協成行灣仔中心
12樓1201室

主要往來銀行

交通銀行
招商銀行
上海浦東發展銀行
富邦銀行



財務概要

綜合業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	4,734,080	3,663,993	2,758,137	2,424,606	2,201,989
餐廳層面經營利潤 ⁽¹⁾	897,642	802,455	639,830	495,154	450,257
稅前利潤	609,440	542,787	473,122	323,120	186,043
本公司擁有人應佔年內利潤	462,478	420,170	368,028	263,363	141,193

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產					
非流動資產	1,214,492	865,096	594,847	452,414	404,223
流動資產	2,038,824	1,980,496	1,717,757	1,511,717	1,277,927
總資產	3,253,316	2,845,592	2,312,604	1,964,131	1,682,150
權益及負債					
權益總額	2,247,467	1,985,531	1,716,308	1,480,483	1,273,866
非流動負債	11,692	13,287	15,645	16,555	17,465
流動負債	994,157	846,774	580,651	467,093	390,819
總負債	1,005,849	860,061	596,296	483,648	408,284
權益及負債總額	3,253,316	2,845,592	2,312,604	1,964,131	1,682,150
流動資產淨值	1,044,667	1,133,722	1,137,106	1,044,624	887,108
總資產減流動負債	2,259,159	1,998,818	1,731,953	1,497,038	1,291,331

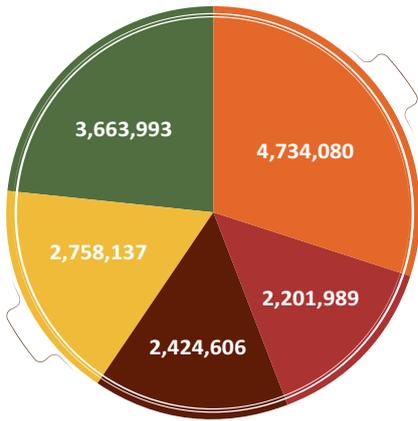
附註：

- (1) 餐廳層面經營利潤乃由餐廳所產生的本集團收入扣除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計算得出。餐廳層面經營利潤為未經審核的非公認會計準則（「**非公認會計準則**」）項目。本集團呈列該非公認會計準則項目，乃因為本集團認為該項目是計量本集團經營表現的重要補充，且本集團認為，分析師、投資者及其他利益相關方頻繁使用該項目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商業決策的額外計量工具。本集團業內的其他公司可能採取與本集團不同的方法來計算該非公認會計準則項目。此非公認會計準則項目並非用來衡量經營表現或於國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）下的流動性，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具有局限性，不應被視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不尋常或非經常性項目的影響。

財務概要

收入

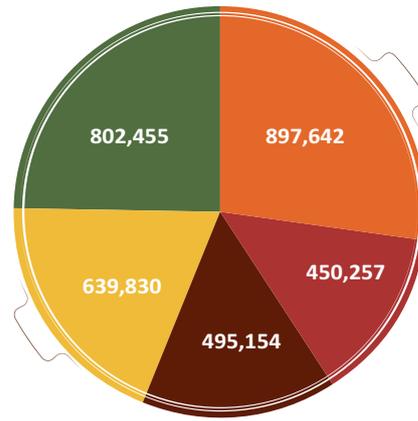
人民幣千元



■ 2014 ■ 2015 ■ 2016 ■ 2017 ■ 2018

餐廳層面經營利潤

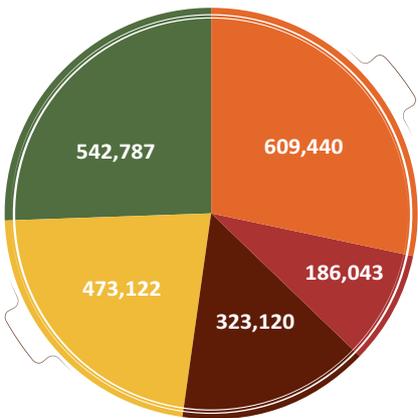
人民幣千元



■ 2014 ■ 2015 ■ 2016 ■ 2017 ■ 2018

稅前利潤

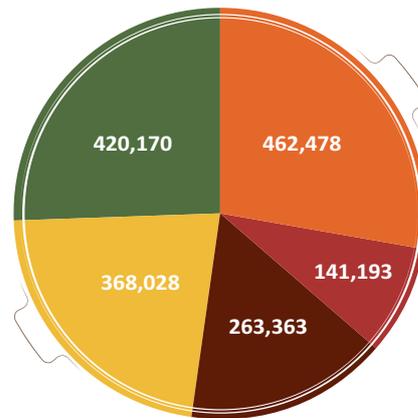
人民幣千元



■ 2014 ■ 2015 ■ 2016 ■ 2017 ■ 2018

本公司擁有人應佔年內利潤

人民幣千元



■ 2014 ■ 2015 ■ 2016 ■ 2017 ■ 2018



賀光啓先生
董事長

尊敬的股東：

本人謹代表呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司(「本公司」或「呷哺呷哺」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度報告。

本公司始終堅持「品質源自堅持」成功法則，同時秉承「團結、務實、誠信、敬業、創新」的價值觀，矢志不渝致力於提升本公司的企業價值和競爭力，將呷哺呷哺打造為中國休閒餐飲的領導者。

主席報告書

概覽

二零一八年面對經濟環境、中美貿易的不斷變化，餐飲，尤其火鍋行業競爭日益加劇，本集團採取更為快速的市場反應及多維佈局策略，上市第五年持續保持銷售、同比及利潤的有力增長。

- 快速提升湊湊盈利模式，不斷擴張「湊湊」品牌：目前湊湊依賴獨特的復合經營商業模式，無論其獨特的台式禪風餐飲環境，還是與眾不同的菜品打造，抑或洋溢著充滿文化的台式奉茶服務，及火鍋加茶憩的用餐體驗，已經成為中國中高端火鍋市場的風向標。同時快速校準湊湊盈利模式，餐廳層面利潤由2017年虧損24.4百萬元增加至本年度利潤64.8百萬元。對於只有三年的餐飲品牌，無論從開店速度、銷售增長到盈利水平應該在市場首屈一指。
- 與火鍋外送並行，不斷探索外送市場：為了增加餐廳坪效，除了火鍋外送，開闢了即食產品「呷煮呷燙」品牌。其在空間及時間為呷哺呷哺餐廳增加了延伸的可能性，為未來持續可增長奠定基礎。截至2018年底外送收入較去年增加203.3%。未來還會不斷優化產品，利用呷哺呷哺的採購、物流及餐廳密度的優勢，在生鮮外送上不斷開發。
- 隨著消費者消費升級，呷哺呷哺在不同城市根據商圈變化進行不同升級。無論在用餐環境、菜品、出餐、器皿、服務都做了相應升級，包括餐廳智能化的系統升級。在提升效率同時，帶給消費者不同的用餐體驗。呷哺呷哺升級不只是外觀環境升級，也是在為未來下午茶及夜宵時間段的業務提前進行準備。
- 微信及CRM推廣舉措：本集團舉辦互動主題營銷推廣活動，並利用微信及微博等在線和社交媒體平台，開展一系列活動以吸引客流及加強顧客黏性及忠誠度。呷哺呷哺在未來會更聚焦此類精準化營銷，提高傳播準確度及效能。
- 本集團亦開展多次其他品牌推廣活動，包括社會公益活動，以提升於目標客戶中的品牌知名度及價值，從而於眾多競爭對手中脫穎而出。

賀光啓

董事長

香港，二零一九年三月二十八日

業務回顧及展望

概覽

於二零一八年，本集團新開張168間呷哺呷哺餐廳及27間湊湊餐廳。截至二零一八年十二月三十一日，本集團於中國20個省份的108個城市以及三個直轄市（北京、天津及上海）擁有及經營886間呷哺呷哺餐廳。

本集團收入由二零一七年的人民幣3,664.0百萬元提升29.2%至二零一八年的人民幣4,734.1百萬元，主要得益於本集團致力擴張餐廳網絡，以及全國同店銷售增長2.3%。該項增長連同多項經營開支增長導致本集團的餐廳層面經營利潤錄得11.9%的增長，由二零一七年的人民幣802.5百萬元增加至二零一八年的人民幣897.6百萬元。截至二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣1,133.7百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日的人民幣1,044.7百萬元，乃由於更多新店開張，建造工程增加，導致資本支出上升所致。

人民幣
收入

4,734.1

百萬元



餐廳總數

934



茶

業務回顧及展望

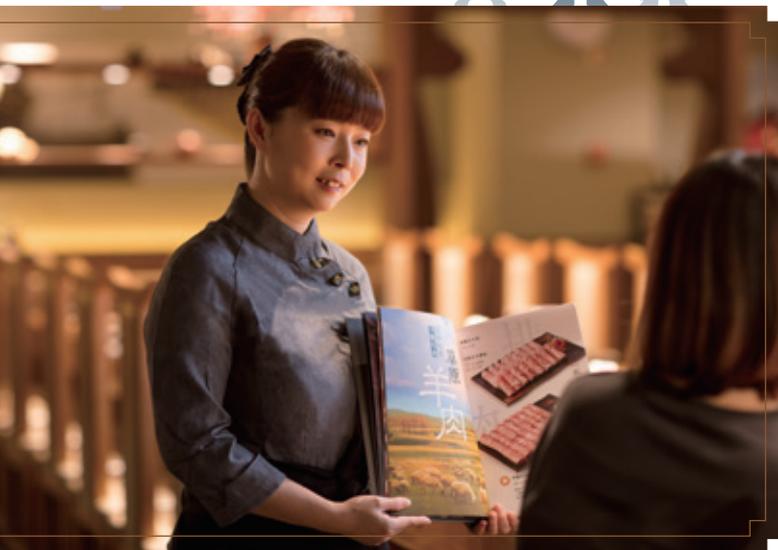
本集團於截至二零一八年十二月三十一日於江蘇、湖北、湖南、河南、河北、山東、山西、福建、陝西、浙江及廣東省以及北京及上海直轄市開設了48間湊湊餐廳。從湊湊餐廳賺取的收入由二零一七年的人民幣117.0百萬元增加374.9%至二零一八年的人民幣555.6百萬元，主要由於本集團持續擴張其湊湊餐廳網絡所致。於二零一八年，湊湊餐廳亦錄得餐廳層面經營利潤人民幣64.8百萬元而二零一七年則為虧損人民幣24.4百萬元。

行業回顧

二零一八年，儘管外部環境愈發不明朗，中國經濟仍保持相對穩定。在國內結構調整、轉型升級的支持下，經濟維持穩步推進。二零一八年，中國國內生產

同店銷售

2.3%



顧客人均消費 人民幣

53.3元

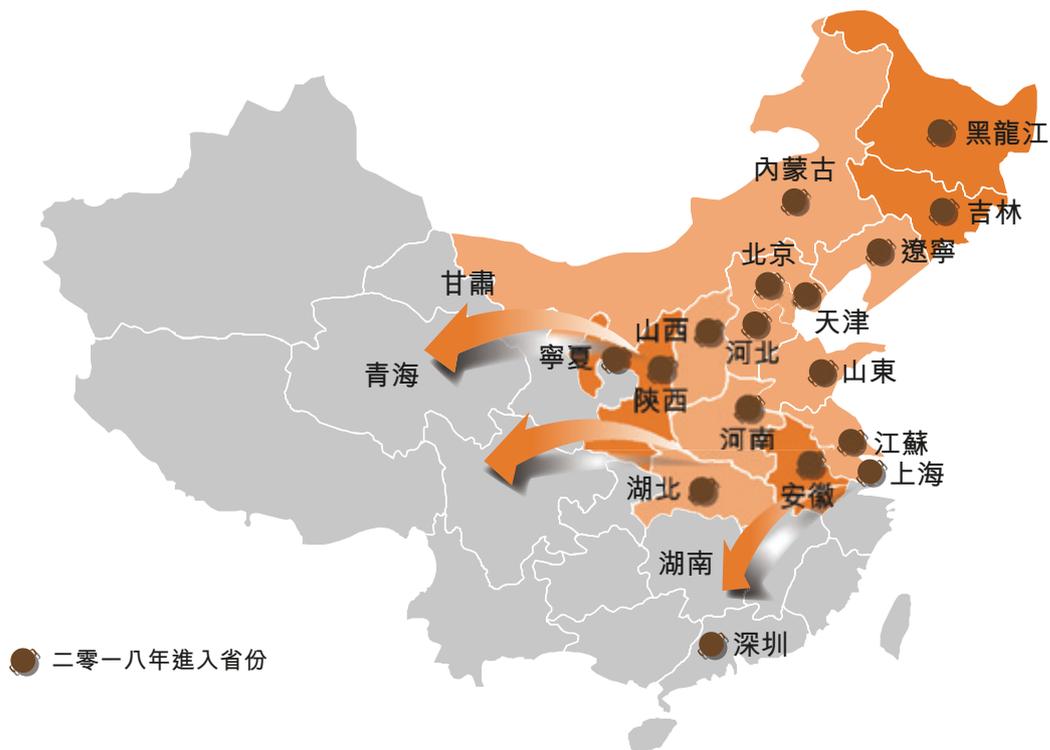


總值增幅為6.6%，而城鄉實際人均可支配收入增長6.5%，與經濟增速基本一致。消費者價格指數上升2.1%。二零一八年，服務業結構性優化快速推進，亦助力中國經濟增長。服務性消費加速增長，而消費者對服務品質及效率的需求亦持續增長。

整體業務及財務表現

本集團的餐廳網絡

二零一八年，本集團堅持其餐廳網絡擴張計劃，共新開張195間餐廳，包括168間呷哺呷哺餐廳及27間湊湊餐廳。此外，由於各種商業原因，二零一八年本集團關閉合共20間餐廳。於二零一八年，本集團旗下營業餐廳合共增加175間。本集團的收入及餐廳層面經營利潤大部分來自呷哺呷哺餐廳。



業務回顧及展望

本集團呷哺呷哺餐廳的地區劃分明細

下表載列於所示日期本集團按地區劃分的全體系呷哺呷哺餐廳數量：

	於十二月三十一日			
	二零一八年		二零一七年	
	間	%	間	%
北京	309	34.9	282	38.2
上海	52	5.9	50	6.8
天津	81	9.1	66	8.9
河北 ⁽¹⁾	148	16.7	130	17.6
中國東北 ⁽²⁾	102	11.5	75	10.2
其他地區 ⁽³⁾	194	21.9	135	18.3
總計	886	100	738	100

(1) 包括河北省的17個城市。

(2) 包括黑龍江省、吉林省及遼寧省的23個城市。

(3) 包括江蘇省、山東省、山西省、河南省、陝西省、安徽省、湖南省及湖北省、內蒙古自治區及寧夏回族自治區的68個城市。

有關本集團呷哺呷哺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呷哺呷哺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	
	二零一八年	二零一七年
淨收入(人民幣千元)		
北京	1,925,145	1,814,861
上海	216,330	211,797
天津	317,011	269,874
河北 ⁽²⁾	682,930	558,609
中國東北 ⁽³⁾	370,319	271,100
其他地區 ⁽⁴⁾	567,215	365,374
總計	4,078,950	3,491,615

業務回顧及展望

	於十二月三十一日或 截至該日止年度	
	二零一八年	二零一七年
顧客人均消費(人民幣元)⁽¹⁾		
北京	55.4	49.5
上海	52.5	49.8
天津	52.6	47.6
河北 ⁽²⁾	51.5	46.7
中國東北 ⁽³⁾	51.2	46.2
其他地區 ⁽⁴⁾	51.2	47.1
總計	53.3	48.4
翻座率(倍)⁽⁵⁾		
北京	3.6	4.0
上海	2.6	2.7
天津	2.5	3.0
河北 ⁽²⁾	2.8	3.0
中國東北 ⁽³⁾	2.4	2.9
其他地區 ⁽⁴⁾	1.8	2.3
總計	2.8	3.3

(1) 以年內呷哺呷哺餐廳餐飲銷售所得收入除以年內呷哺呷哺餐廳顧客總流量計算。

(2) 包括河北省的17個城市。

(3) 包括黑龍江省、吉林省及遼寧省的23個城市。

(4) 包括江蘇省、山東省、山西省、河南省、陝西省、安徽省、湖南省及湖北省、內蒙古自治區及寧夏回族自治區的68個城市。

(5) 以年內呷哺呷哺餐廳顧客總流量除以餐廳營業總天數及平均座位數計算。

二零一八年，就餐廳數量及收入貢獻而言，由於本集團成功實施其全國擴張計劃，二零一八年本集團來自北京以外地區餐廳所得收入按絕對價值計算及佔本集團總收入的百分比均繼續上升，佔比達到約52.8%。另一方面，二零一八年顧客人均消費持續增加，主要源於本集團繼續優化產品結構，定期推出新品，新菜品銷售增加所致。

業務回顧及展望

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年度內一直營業的呷哺呷哺餐廳。

	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年	二零一六年	二零一七年
同店數量(間)				
北京	273		238	
上海	49		43	
天津	60		50	
河北 ⁽¹⁾	122		83	
中國東北 ⁽²⁾	72		31	
其他地區 ⁽³⁾	116		61	
總計	692		506	

	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年	二零一六年	二零一七年
同店銷售額(人民幣百萬元)⁽¹⁾				
北京	1,670.0	1,715.2	1,477.0	1,603.6
上海	180.9	190.3	159.9	189.4
天津	244.9	245.5	206.3	218.9
河北 ⁽²⁾	508.8	554.5	382.7	427.4
中國東北 ⁽³⁾	248.7	238.5	95.2	102.6
其他地區 ⁽⁴⁾	335.6	312.6	174.9	186.4
總計	3,188.9	3,256.6	2,495.9	2,728.3

同店銷售額增長率(%)⁽¹⁾				
北京	2.7		8.6	
上海	5.2		18.5	
天津	0.3		6.1	
河北 ⁽²⁾	9.0		11.7	
中國東北 ⁽³⁾	(4.1)		7.7	
其他地區 ⁽⁴⁾	(6.9)		6.6	
全國	2.1		9.3	

(1) 根據餐廳所有銷售(包括餐飲及贈禮,但不包括外賣送餐費用)產生的收益計算。有關計算符合市場慣例,但與我們先前僅基於餐飲銷售的計算不同。

(2) 包括河北省的17個城市。

(3) 包括黑龍江省、吉林省及遼寧省的23個城市。

(4) 包括江蘇省、山東省、山西省、河南省、陝西省、安徽省、湖南省、湖北省、內蒙古自治區及寧夏回族自治區的68個城市。

業務回顧及展望

二零一九年展望

業務展望

二零一九年，隨著人均可支配收入增加及中產階級規模擴大，千禧一代愈發注重產品及服務的質量。該等變化促使餐飲行業加速向多元化、專業化及品牌導向的方向發展。

基於上述原因，本集團擬實施以下措施：

- **品牌紅線**：本集團秉承「品質來自堅持」的理念，在食品安全及品質標準上嚴格把關。本集團將進一步對食品安全及品質實施嚴格管控，包括：(i) 沿用嚴格的食物安全及品質控制標準體系，在各個環節推行保障措施，包括供應鏈、物流、食品加工中心及餐廳等；(ii) 透過批量採購，進一步加強本集團的集中採購管理系統；(iii) 專門與世界各地信譽良好、品質優秀的供應商合作；(iv) 取消供應鏈中間方，由供應商或本集團配送中心直接運送到餐廳；及(v) 持續對本集團的食物安全及品質控制標準及措施進行自我評估及嚴格監控。
- **品牌增強**：千禧一代推崇「高品質」及「優體驗」的消費習慣，彼等已成為我們的主要客戶。為應對有關需求，本集團推出呷哺呷哺2.0升級版體驗，不僅優化環境，亦豐富菜品、改善餐具及升級服

務，並將資訊科技應用於業務營運從而增強本集團餐廳業務。本集團提供全面升級體驗，令顧客感到物超所值。

- **品牌延伸**：預計未來三年外賣市場將持續擴大。有見外賣市場發展潛力，本集團將針對顧客對優質材料的追求，擴展其火鍋外賣服務及食材外送服務，藉此繼續增強其市場地位。此外，為滿足正常外賣時段外的需求及提升市場份額，本集團將繼續拓展呷煮呷燙業務，提供即食餐飲外賣服務，為消費者帶來便利。



業務回顧及展望

- **品牌覆蓋**：本集團將繼續根據二零一六年制訂的五年策略規劃拓展業務。於二零一九年，本集團計劃維持與二零一八年相若之擴張率。本集團計劃增強其在現有市場的領導地位並同時加強市場滲透。本集團將繼續加大力度開發新興市場，如華東市場，並進一步開發華南市場，而本集團於此地區剛剛成功開設首家餐廳。在拓展過程中，本集團會持續專注於新開發地區的市場調研，加強業務開發能力、市場推廣策略、業務營運及其他協作，確保本集團在新興市場開設的新店繼續取得成功。
- **品牌數字化**：在「新餐飲」時代，結合線上線下運營，已成為新的發展趨勢。隨著移動互聯網滲透消費者日常生活，以及千禧一代成為餐飲行業消費主力軍，線上訂餐及移動支付等需求穩步增長。為應對此趨勢，本集團透過結合線上線下運作，致力提升消費體驗，並進一步於其餐廳實現數字化用餐體驗。
- **品牌組合發展**：本集團致力實現所有細分市場的全面滲透。湊湊作為本集團高端品牌，主要面向家庭聚會及商務宴請，充分展示台式好客款待。湊湊餐廳提供台式用餐體驗，搭配獨特菜品及服務，營造別具一格的就餐氛圍，受到消費者普遍稱讚。憑藉品牌知名度及消費者口碑，本集團相信湊湊將繼續加快擴張步伐，致力打造優質超卓的就餐體驗，廣受高端消費客群青睞。
- **品牌營銷**：本集團將提升其品牌形象，推出一系列線上線下的營銷推廣活動，藉此提升其品牌知名度。本集團客戶關係管理以營銷活動為重點，將進一步提升客戶的忠誠度。本集團亦計劃充分調動其近八千萬的客戶群，並藉著其龐大的客戶基礎優勢與知名品牌推出聯合推廣計劃。
- **品牌組織管理**：本集團致力於加強其組織及人力資源管理。為應對不斷變化的市場，本集團將強化各市場的總經理問責制。同時，本集團計劃採取以業績為重點的獎勵機制，藉此提高其各大業務運營經理的管理能力。



業務回顧及展望

- **品牌多元化**：本集團計劃推出呷哺呷哺品牌調味品。近年來，中國消費者越來越重視高端醬料和調味品的食品安全、質量、健康、風味和口味。鑒於這些調味品產品有龐大的市場潛力，本公司透過成立其非全資附屬公司呷哺呷哺(中國)食品有限公司，計劃進入調味品產品業務，以作為本集團主要餐飲服務業務的補充及補足，從而進一步提升本集團的品牌影響。

行業展望

於二零一八年，主要經濟指標均相對穩定。來年，外部環境仍有許多變數，前景依然不明且充滿挑戰。保護主義持續抬頭，亦給全球經濟帶來重大挑戰。

明年經濟增長方面，中國短期經濟增長主要取決於三大需求。縱觀二零一八年主要指數，內需繼續為驅動經濟增長的決定因素，消費仍是支持經濟增長的支柱，而經濟增長則最終決定明年消費能否持續平穩增長。

隨著消費者生活水平提高，未來數年餐飲行業的發展將對本集團的未來成功至關重要。人均可支配收入增加及中產階層規模擴大，亦加快餐飲行業的多元化、特色化發展及品質提升。與此同時，消費者日益注重產品及服務品質，亦帶動消費行為由價格導向轉為品牌導向。此外，千禧一代逐漸成為餐飲行業的主流客群。他們注重卓越品質及品牌知名度，偏好食物外送點餐服務，上述種種獨有的消費行為，亦逐步改變行業的競爭形勢。於未來一年，餐飲企業將繼續注重品牌發展、維護及強化，並致力推動內部轉型，帶動整體營運品質提升。營造全新用餐體驗，應用創新技術元素，已成為餐飲企業發展的關鍵所在。結合線上線下業務營運，將成為餐飲行業未來發展趨勢。

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，連同二零一七年至二零一八年的變動(以百分比列示)：

	截至十二月三十一日止年度				同比變動 %
	二零一八年		二零一七年		
	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	4,734,080	100.0	3,663,993	100.0	29.2
其他收入	44,009	0.9	39,825	1.1	10.5
所用原材料及耗材	(1,784,481)	(37.7)	(1,365,240)	(37.3)	30.7
員工成本	(1,167,868)	(24.7)	(833,366)	(22.7)	40.1
物業租金及相關開支	(579,751)	(12.2)	(441,242)	(12.0)	31.4
公用事業費用	(170,695)	(3.6)	(131,559)	(3.6)	29.7
折舊及攤銷	(221,117)	(4.7)	(151,325)	(4.1)	46.1
其他開支	(288,767)	(6.1)	(238,817)	(6.5)	20.9
其他收益及虧損	44,030	0.9	518	0.0	8,400.0
稅前利潤	609,440	12.9	542,787	14.8	12.3
所得稅開支	(147,468)	(3.1)	(122,617)	(3.3)	20.3
年內利潤	461,972	9.8	420,170	11.5	9.9
其他全面收入：					
其後可重新分類至損益的項目，扣除所得稅：					
於出售透過其他全面收入按公平值計量 (「透過其他全面收入按公平值計量」)					
的債務工具時撥回過往累計的投資重估儲備	69	0.0	—	0.0	—
年內可供出售(「可供出售」)投資的公平值收益，扣除稅項	—	0.0	1,230	0.0	(100.0)
於出售可供出售投資時轉回過往累計的投資重估儲備	—	0.0	(67)	(0.0)	(100.0)
年內其他全面收入，扣除所得稅	69	0.0	1,163	0.0	(94.1)
年內全面收入總額	462,041	9.8	421,333	11.5	9.7

管理層討論及分析

	截至十二月三十一日止年度				同比變動 %
	二零一八年		二零一七年		
	人民幣	%	人民幣	%	
(千元·百分比及每股數據除外)					
以下人士應佔年內利潤(虧損)：					
本公司擁有人	462,478	9.8	420,170	11.5	10.1
非控股權益	(506)	(0.0)	—	0.0	—
	461,972	9.8	420,170	11.5	9.9
以下人士應佔全面收入(開支)總額：					
本公司擁有人	462,547	9.8	421,333	11.5	9.8
非控股權益	(506)	(0.0)	—	0.0	—
	462,041	9.8	421,333	11.5	9.7
每股盈利					
— 基本(人民幣分)	43.49		39.33		
— 攤薄(人民幣分)	42.81		38.76		

收入

本集團的收入由二零一七年的人民幣3,664.0百萬元增長29.2%至二零一八年的人民幣4,734.1百萬元，主要由於(i)本集團的餐廳數量由截至二零一七年十二月三十一日的759家增至截至二零一八年十二月三十一日的934家及(ii)本集團全國同店銷售增長率達2.3%所致。尤其是，呷哺呷哺餐廳銷售所得收入由二零一七年的人民幣3,491.6百萬元增長16.8%至二零一八年的人民幣4,079.0百萬元。二零一八年，本集團在全國新開設168間呷哺呷哺餐廳以增強其餐廳網絡。於二零一八年，本集團亦在江蘇、湖北、湖南、河南、河北、山東、山西、福建、浙江、北京、上海及深圳新開設27間湊湊餐廳。

其他收入

本集團的其他收入由二零一七年的人民幣39.8百萬元增加10.5%至二零一八年的人民幣44.0百萬元，主要由於(i)外賣業務所產生的銷售額由二零一七年的人民幣12.7百萬元增至二零一八年的人民幣16.2百萬元；及(ii)自當地政府收取用於本集團當地業務發展的政府補助約人民幣9.2百萬元。上述政府補助於確認年度內概無未達成的條件。

所用原材料及耗材

本集團的原材料及耗材成本由二零一七年的人民幣1,365.2百萬元增長30.7%至二零一八年的人民幣1,784.5百萬元，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量)所致。於二零一八年，本集團的原材料及耗材成本佔本集團收入的百分比為37.7%，與二零一七年的37.3%相對持平。

管理層討論及分析

員工成本

本集團的員工成本由二零一七年的人民幣833.4百萬元增加40.1%至二零一八年的人民幣1,167.9百萬元，主要由於本集團的員工人數由截至二零一七年十二月三十一日的21,200人增至截至二零一八年十二月三十一日的26,219人，以及中國最低工資及法定社會保險提高導致人均工資增加。本集團的員工成本佔本集團收入的百分比由二零一七年的22.7%升至二零一八年的24.7%，亦由於人均工資增加所致。於二零一八年，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**」）及本公司於二零一四年十一月二十八日採納的受限制股份單位計劃（「**受限制股份單位計劃**」），本集團產生以股權結算以股份為基礎的開支人民幣12.6百萬元（二零一七年：人民幣11.6百萬元），增加約8.6%。

物業租金及相關開支

本集團的物業租金及相關開支由二零一七年的人民幣441.2百萬元增長31.4%至二零一八年的人民幣579.8百萬元，主要由於本集團的餐廳數量增加所致。於二零一八年，本集團的物業租金及相關開支佔本集團收入的百分比為12.2%，較二零一七年的12.0%相對穩定。

公用事業費用

本集團的公用事業費用由二零一七年的人民幣131.6百萬元增加29.7%至二零一八年的人民幣170.7百萬元，乃由於本集團持續擴大經營規模（就餐廳數量而言）所致。於二零一八年，公用事業費用佔本集團收入的百分比為3.6%，與二零一七年持平。

折舊及攤銷

本集團的折舊及攤銷由二零一七年的人民幣151.3百萬元增加46.1%至二零一八年的人民幣221.1百萬元，主要由於本集團持續開設新餐廳及升級至呷哺呷哺2.0，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二零一七年的4.1%升至二零一八年的4.7%。

其他開支

本集團的其他開支由二零一七年的人民幣238.8百萬元增加20.9%至二零一八年的人民幣288.8百萬元。本集團的其他開支佔本集團收入的百分比由二零一七年的6.5%降至二零一八年的6.1%。本集團的其他開支的實際金額增加主要由於(i)廣告及其他市場營銷費用增加；(ii)物流費用增加；及(iii)擴展「呷哺小鮮」業務導致送餐費用增加所致。

其他收益及虧損

本集團的其他收益由二零一七年的人民幣0.5百萬元大幅增加逾80倍至二零一八年的人民幣44.0百萬元，主要由於(i)相較於在二零一七年錄得淨匯兌虧損人民幣26.7百萬元，本集團於二零一八年錄得淨匯兌收益人民幣8.8百萬元，(ii)二零一八年就餐廳關閉導致的損失減少至人民幣0.4百萬元（二零一七年：人民幣1.5百萬元）及(iii)透過損益按公平值計量（「**透過損益按公平值計量**」）的金融資產公平值變動收益增至二零一八年的人民幣42.5百萬元（二零一七年：人民幣38.2百萬元）。其他收益佔本集團收入的百分比由二零一七年的0.01%提升至二零一八年的0.9%。

管理層討論及分析

稅前利潤

由於上述因素，本集團的稅前利潤由二零一七年的人民幣542.8百萬元增加12.3%至二零一八年的人民幣609.4百萬元，而本集團的稅前利潤佔本集團收入的百分比由二零一七年的14.8%降至二零一八年的12.9%。

如不計及本集團就首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃產生的開支人民幣12.6百萬元（二零一七年：人民幣11.6百萬元），本集團的稅前利潤將由二零一七年的人民幣554.4百萬元增加12.2%至二零一八年的人民幣622.0百萬元，而稅前利潤佔本集團收入的百分比將由二零一七年的15.1%降至二零一八年的13.1%。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由二零一七年的人民幣122.6百萬元增長20.3%至二零一八年的人民幣147.5百萬元，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）二零一七年為22.6%，而二零一八年為24.2%。

年內利潤

由於上述因素的共同影響，本集團的本公司擁有人應佔年內利潤由二零一七年的人民幣420.2百萬元增加10.1%至二零一八年的人民幣462.5百萬元，而本集團年內利潤佔本集團收入的百分比由二零一七年的11.5%降至二零一八年的9.8%。

如不計及本集團就首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃產生的開支人民幣12.6百萬元（二零一七年：人民幣11.6百萬元），本集團的本公司擁有人應佔年內利潤將由二零一七年的人民幣431.8百萬元增加10.0%至二零一八年的人民幣475.1百萬元，而年內利潤佔本集團收入的百分比將由二零一七年的11.8%降至二零一八年的10.1%。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呷哺呷哺餐廳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。二零一八年，本集團成功令湊湊餐廳收入由二零一七年的人民幣117.0百萬元增加374.9%至二零一八年的人民幣555.6百萬元，佔本集團於二零一八年總收入約12.0%，主要由於本集團持續擴張湊湊餐廳網絡所致。餐廳層面經營利潤由二零一七年的虧損人民幣24.9百萬元轉為二零一八年的利潤人民幣64.8百萬元。呷哺呷哺餐廳繼續為本集團收入及餐廳層面經營利潤的最大來源。二零一八年收入大幅增長，除了持續擴張之外，外送業務的快速拓展也為呷哺帶來了可觀增長。二零一八年，為了擴張外賣業務，我們(i)推出食材外送及即食火鍋業務「呷煮呷燙」，發展新興外送品類，增強與傳統火鍋外送的競爭優勢；(ii)快速進行城市佈局，由二零一七年的僅5個城市，擴張至覆蓋一、二線共計75個城市，並投入了大量的市場活動以快速佔領市場。截至年末，外送業務銷售收入是去年的將近203.3%。同時在二零一八年呷哺呷哺營運20週年之際，配合呷哺呷哺約60%升級店，我們策略性投入了更多品牌及市場費用，借此充分宣傳呷哺呷哺品牌及品質，尤其是針對千禧一代客戶消費品質升級，彰顯呷哺

管理層討論及分析

呷哺品質及食材優勢，例如經典錫盟羔羊肉，讓消費者有機會品嚐其作為最為主要產品的優質食材與口味，理解呷哺呷哺升級不是網紅的簡單裝修，而是從環境到食材品質、服務的全方位升級，為之後佔領市場贏得更多的口碑。

雖然管理層，尤其品牌官意識到上述品牌行銷及外送業務在一定程度上影響到餐廳層面經營利潤，但該等舉措有助提升集團品牌形象，長遠而言將為之後的呷哺呷哺增長點奠定了市場基礎及傳播口碑，故此在二零一八年品牌、品質締造策略年，我們須開始提前投入。事實上，在外送相對成熟地區，銷售及利潤已經開始同步增長。我們相信，新開拓地區也會在大量品牌傳播後，先銷售增長，利潤增長也會隨之跟上。

下表載列呷哺呷哺餐廳按地區劃分的收入明細(均以佔所示期間呷哺呷哺餐廳總收入的百分比呈列)，以及呷哺呷哺餐廳按地區劃分的餐廳層面經營利潤明細(均以佔所示期間呷哺呷哺餐廳地區收入的百分比呈列)：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年		二零一七年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(千元，百分比除外)			
收入：				
北京	1,925,145	47.2	1,814,861	52.0
上海	216,330	5.3	211,797	6.0
天津	317,011	7.8	269,874	7.7
河北 ⁽¹⁾	682,930	16.7	558,609	16.0
中國東北 ⁽²⁾	370,319	9.1	271,100	7.8
其他地區 ⁽³⁾	567,215	13.9	365,374	10.5
總計	4,078,950	100.0	3,491,615	100.0
餐廳層面經營利潤及利潤率表現⁽²⁾：				
北京	512,305	26.6	526,308	29.0
上海	21,407	9.9	27,890	13.2
天津	59,527	18.8	59,449	22.0
河北 ⁽¹⁾	159,133	23.3	136,627	24.5
中國東北 ⁽²⁾	46,863	12.7	39,512	14.6
其他地區 ⁽³⁾	33,573	5.9	37,577	10.3
總計	832,808	20.4	827,363	23.7

管理層討論及分析

- (1) 包括河北省的17個城市。
- (2) 包括黑龍江省、吉林省及遼寧省的23個城市。
- (3) 包括江蘇省、山東省、山西省、河南省、陝西省、安徽省、湖南省、湖北省、內蒙古自治區及寧夏回族自治區的68個城市。
- (4) 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，不應被視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。

由於本集團成功拓展至其他市場，本集團自北京呷哺呷哺餐廳所得收入佔本集團呷哺呷哺餐廳所得總收入的百分比由二零一七年的52.0%減至二零一八年的47.2%。

本集團呷哺呷哺餐廳層面經營利潤佔本集團呷哺呷哺餐廳所得收入的百分比由二零一七年的23.7%降至二零一八年的20.4%，乃主要由於多項經營開支增加所致。

(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	
	二零一八年	二零一七年
	(人民幣千元)	
本公司擁有人 應佔年內利潤	462,478	420,170
以股權結算以 股份為基礎的 付款	12,634	11,612
經調整純利 ⁽¹⁾	475,112	431,782

管理層討論及分析

- (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國際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，不應被視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

於二零一八年，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本公司首次公開發售（「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

於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值為人民幣1,340.7百萬元，而於二零一七年十二月三十一日則為人民幣1,452.9百萬元，當中主要包括手頭現金及活期存款，且主要以人民幣（佔88.2%）、港元（佔2.3%）及美元（佔9.5%）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。

本公司自全球發售（包括於二零一五年一月九日獲部份行使的超額配股權）收取的所得款項淨額（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。截至二零一八年十二月三十一日，本公司已動用全球發售所得款項淨額約2.8%（即29.1百萬港元）作為本集團的營運資金及用作其他一般企業用途，包括支付本集團員工成本及專業服務費用。本集團並未動用全球發售任何所得款項淨額以為其拓展計劃提供資金，原因是本集團至今乃運用其可用內部財務資源撥付其拓展計劃。餘下所得款項淨額已全部存作短期活期存款以及貨幣市場工具（如由信譽良好的商業銀行所發行的短期金融產品及債券）。於二零一九年及未來年度，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，繼續動用全球發售所得款項淨額。

管理層討論及分析

透過損益按公平值計量的金融資產

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司認購及持有多項短期投資，主要為於交通銀行股份有限公司、招商銀行股份有限公司、上海浦東發展銀行股份有限公司及富邦華一銀行有限公司所發行金融產品（「**金融產品**」）的短期投資。金融產品並非保本且無預定或保證回報。本公司一般循環認購金融產品，即本公司會於本公司先前認購的若干金融產品到期時認購額外金融產品。截至二零一八年十二月三十一日，所有金融產品均已到期，因此截至該日本集團並無持有任何短期投資。

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度內所認購金融產品的年期介乎5天至181天不等，相關預期年度收益率介乎3.6%至5.3%。截至二零一八年十二月三十一日，本公司於二零一八年認購的所有金融產品已全數贖回或到期，本集團已於金融產品贖回或到期時悉數收回本金及獲得預期收益。

金融產品的相關投資主要為(i)AA評級（如取得評級）企業及政府債券等固定收益產品、存款及其他貨幣市場基金；(ii)結構性股權或證券投資產品及／或其他資產管理計劃或基金；及(iii)委託貸款、承兌匯票及／或信用證等非標準債務工具。

金融產品認購事項乃為庫務管理目的而作出，以實現本公司未動用資金回報的最大化，當中已考慮（其中包括）風險水平、投資回報及到期期限。一般而言，本公司以往挑選聲譽良好商業銀行所發行風險相對較低的短期金融產品。在作出投資前，本公司亦確保在投資有關金融產品後仍擁有充足營運資金以滿足本集團業務、經營活動及資本開支的資金需求。儘管金融產品作為非保本及無預定或保證回報的理財產品銷售，但鑒於本公司過往於金融產品贖回或到期時均悉數收回本金及獲得預期收益，相關投資被視為風險相對較低，亦符合本集團的內部風險管理、現金管理及投資政策。此外，金融產品的贖回條款靈活或期限相對較短，被視為與銀行存款類似，而本集團亦可賺取可觀回報。然而，根據相關會計準則，金融產品入賬為透過損益按公平值計量的金融資產。

鑒於金融產品具備收益較高優勢，可賺取較低息趨勢下的即期儲蓄或定期存款利率更豐厚的回報，加上風險偏低及贖回條款靈活或期限較短，本公司董事（「**董事**」）認為本集團就金融產品承擔極低風險，且各認購事項的條款及條件屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

管理層討論及分析

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14章項下本公司的須予公佈交易的金融產品認購事項的有關詳情已披露於本公司於二零一八年刊發的有關須予披露交易公告。除該等公告所另行披露者外，截至二零一八年十二月三十一日本集團投資組合中概無其他單項短期投資被視為重大投資，因概無投資的賬面值佔本集團總資產的5%以上。

本集團於二零一九年一月一日起直至本年報日期期間購買本金總額人民幣1,090.0百萬元的額外產品，且於本年報日期仍然尚未到期。除該等公告中所披露者外，於年報日期止本集團概無購買任何新金融產品。有關於報告期後認購該等金融產品並構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易的詳情分別於本公司日期為二零一九年一月十一日、二零一九年一月十四日、二零一九年一月十六日及二零一九年三月二十六日的公告內披露。

債務

於二零一八年十二月三十一日，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

於二零一八年，本集團就新開張餐廳以及現有店舖裝修及裝飾購置物業、廠房及設備而支付資本開支人民幣491.6百萬元。於二零一七年，本集團就資本開支支付人民幣290.4百萬元。本集團於二零一八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新開張餐廳所需資金。二零一八年，本集團合共新開張195間餐廳。於二零一八年十二月三十一日，本公司並無抵押任何資產。

或然負債及擔保

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何未入賬的重大或然負債、擔保或針對本集團的任何訴訟。

重大收購及重大投資的未來計劃

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，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。

管理層討論及分析

僱員及員工成本

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有26,219名僱員，當中131名僱員於本集團的食品加工設施工作，2,389名負責餐廳管理，22,634名為餐廳員工及1,065名為行政員工。

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)的所有薪金及福利。

截至二零一八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1,167.9百萬元，佔本集團總收入約24.7%。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃，於二零一八年十二月三十一日，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10,457,709股股份(相當於本年報日期本公司已發行股本總額約0.97%)的購股權仍未獲行使。本公司亦已採納受限制股份單位計劃，該計劃於本公司上市日期生效(「上市日期」)。香港中央證券信託有限公司已獲委任為受託人，根據受限制股份單位計劃之規定管理受限制股份單位計劃(「受限制

股份單位受託人」)。截至二零一八年十二月三十一日止年度，根據受限制股份單位計劃之規定及本公司與受限制股份單位受託人訂立的信託契據，受限制股份單位受託人以現金代價合共約59.8百萬港元自市場購買合共4,672,500股股份，並為受限制股份單位計劃的參與者(「受限制股份單位參與者」)的利益以信託方式持有該等股份。該等股份將於授出及歸屬受限制股份單位(「受限制股份單位」)時，用作對相關受限制股份單位參與者的獎勵。於二零一八年十二月三十一日，本公司根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位(涉及合共5,458,290股股份，佔本公司於本年報日期已發行總股本約0.51%)尚未獲行使。有關首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃的進一步詳情，連同(其中包括)根據首次公開發售前股份獎勵計劃所授出購股權以及根據受限制股份單位計劃所授出受限制股份單位的詳情，將在本公司於適當時候刊發的二零一八年年報「董事會報告」一節內載列。

末期股息

董事會建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.096元，合共約人民幣101.2百萬元(「二零一八年末期股息」)，約為本集團截至二零一八年十二月三十一日止六個月純利的40%。二零一八年末期股息擬從本公司股份溢價賬中派付並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。

董事及高級管理層履歷

董事

執行董事

賀光啓先生，55歲，董事會主席兼執行董事。彼於二零零八年五月十四日獲委任為董事，主要負責制定本集團的整體發展策略及業務規劃。賀先生亦為本集團各附屬公司的董事。賀先生從事餐飲行業的經驗超過20年。賀先生於一九九八年開創本公司業務及一直負責本集團營運及業務的經營管理。彼於一九九九年在北京建立我們的第一間餐廳，公司成立以來一直指導本集團在營運及業務當中秉承質量和創新理念。賀先生獲中國烹飪協會頒發的「2015年度中國餐飲最具影響力企業家」及「2015年度中國火鍋行業最具影響力企業家」稱號。賀先生還擔任北京海外聯誼會第八屆理事會理事及北京市台資協會副會長。賀先生為非執行董事陳素英女士的丈夫。

楊淑玲女士，57歲，行政總裁兼執行董事。彼在一九九八年加入北京呷哺呷哺連鎖快餐管理有限公司，出任會計，歷任本集團財務部經理、副總經理、常務副總裁及總裁等職務，其在餐飲行業擁有超過20年的營運管理經驗。楊女士在二零零八年十一月三日獲委任為董事及於二零一三年三月獲委任為行政總裁，主要負責監督本集團的管理及策略發展。楊女士亦為本集團各附屬公司的董事。在加入本集團之前，楊女士曾在若干北京企業擔任統計員及會計師，學歷為成人中專，專業財務會計。

非執行董事

陳素英女士，55歲，非執行董事。彼在二零一二年十二月十二日獲委任為董事會成員，主要負責就本集團的業務發展提供策略意見及指導。陳女士亦為本集團各附屬公司的董事。自本公司成立以來，陳女士一直為本公司所供應食品的種類及品種提供指導，不斷改進我們食物的口味及風味，研發調料及麻辣湯底。我們的麻辣湯底被北京美食協會評為「京城特色佳餚」。陳女士於一九八一年六月畢業於台北私立清傳高級商業職業學校。陳女士為賀光啓先生的妻子。

張弛先生，43歲，非執行董事。彼於二零一七年八月二十三日獲委任為董事會成員，主要負責就本集團的業務發展提供策略意見及指導。張先生為General Atlantic董事總經理，彼於二零一六年五月加入該公司。張先生主管General Atlantic中國業務。加入General Atlantic前，於二零零六年至二零一六年期間，張先生曾任凱雷集團全球合夥人兼董事總經理，專注於該集團亞洲投資機會。張先生擔任General Atlantic投資的多間公司的董事會成員。彼現擔任58.com Inc. (於紐約證券交易所(「紐約交易所」)上市之公司(股票代號：WUBA))獨立董事，亦擔任浙江開元酒店管理股份有限公司(General Atlantic所投資的非上市公司)及鷗翎投資(General Atlantic和攜程共同設立的非上市投資平台)董事會成員。在加入General Atlantic之前，他曾於二零一五年九月至二零一六年五月期間擔

董事及高級管理層履歷

任Fang Holdings Limited(前稱SouFun Holdings Limited及於紐約交易所上市之公司(股票代號: SFUN))非執行董事、於二零一零年十月至二零一三年八月期間擔任雅士利國際控股有限公司(於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市之公司(股份代號: 1230))非執行董事及於二零一三年六月至二零一六年五月期間擔任開元資產管理有限公司(即開元產業投資信託基金(於聯交所上市之產業信託(股份代號: 1275)的管理人)的非執行董事。此外,直至二零一六年止,張先生曾任凱雷集團所投資的若干私人公司(包括閱文集團(前稱China Reading Limited及現時於聯交所上市之公司(股份代號: 772))、鉅濤集團、桔子水晶酒店集團及安能物流集團)之董事會成員。於二零零六年加入凱雷集團前,張先生曾任瑞士信貸(香港)有限公司投資銀行部副總裁。此前,彼於北京擔任中國國際金融股份有限公司投資銀行部副總裁。張先生於一九九七年七月取得合肥工業大學經濟學學士學位,並於二零零零年一月取得上海財經大學經濟學碩士學位。

李潔女士, 38歲,於二零一八年六月三十日獲委任為張弛先生的替任董事。李女士現任General Atlantic旗下企業資源部門之營運副總裁,專注為中國投資組合公司提供財務及分析專業服務。於二零一八年加入General Atlantic之前,李女士為Global Logistic Properties (GLP) 旗下之財務服務業務分部之首席財務官。此前,彼為新成立之物流平台公司運滿滿(YMM)之首席財務官。李女士亦在羅兵咸永道會計師事務所交易服務於中國及澳洲併購市場方面擁有逾10年之財務盡職調查經驗。李女士於二零零二年七月在上海外國語大學取得國際新聞文學士學位,並且在復旦大學取得輔修法學學位。

獨立非執行董事

謝慧雲女士, 64歲,獨立非執行董事。彼於二零一四年十一月二十八日獲委任為董事會成員。彼在各個行業(包括食品零售、製造及加工、公用事業及航空公司)的核數及會計方面積逾30年經驗。謝女士於一九九六年加入YUM! China,於二零零零年至二零一二年擔任YUM! China的首席財務官。加盟YUM! China之前,彼曾任職於Kraft Foods (Asia Pacific) Ltd.、Pillsbury Canada及China Airlines。謝女士自二零一三年十一月起擔任東鵬控股股份有限公司(原股份代號: 3386)的獨立非執行董事直至其於二零一六年六月從聯交所主板退市,並於二零零九年十一月起一直擔任小肥羊集團有限公司(原股份代號: 968)的非執行董事直至其於二零一二年二月從聯交所主板退市。謝女士在一九八零年六月獲多倫多大學工商管理學碩士學位,於一九八五年七月獲得註冊管理會計師(CMA)資格。

韓炳祖先生, 59歲,獨立非執行董事。彼於二零一四年十一月二十八日獲委任為董事會成員。韓先生擁有超過30年於會計、財資及財務管理領域的經驗。彼於二零一六年十二月至二零一八年九月擔任大唐西市絲路投資控股有限公司(一家於聯交所主板上市的公司,股份代號: 620)之首席財務官及公司秘書。彼自二零一七年十二月十一日起亦為積木集團有限公司(一家於聯交所GEM上市的公司,股份代號: 8187,前稱永駿國際控股有限公司)之獨立非執行董事。韓先生於二零一三年六月至二零一六年三月期間擔任意達利控股有限公司(一家於聯交所主板上市的公司,股份代號: 720)的首席財務官及公司秘書。在加入意達利控股有限公司之前,韓先生曾於多間聯交所主板上市公司獲委任並擔任多個高級財務職位。彼自二零一零年十二月至二零一二年九月為中國動向(集團)有限公司

董事及高級管理層履歷

(股份代號：3818)的首席財務官及執行委員會成員。自二零零八年九月至二零一零年十二月，韓先生擔任嘉華建材有限公司的財務總裁。該公司為銀河娛樂集團有限公司(股份代號：27)的附屬公司。於二零零六年三月至二零零八年二月，韓先生在TOM集團有限公司(股份代號：2383)任職該集團財務總監，於二零零一年六月至二零零六年二月則任職該集團司庫及財務部總經理。於一九九六年二月起，彼為當時於聯交所上市的公司五豐行有限公司(原股份代號：318)的公司秘書直至其於二零零一年六月從聯交所主板退市。在此之前，韓先生在國際會計師行畢馬威會計師事務所由一九八五年起任職超過7年。彼現時為特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會員及英格蘭及威爾士特許會計師公會會員。韓先生於二零零四年八月取得香港理工大學工商管理(金融服務)碩士學位。

張詩敏女士，48歲，獨立非執行董事。彼於二零一四年十一月二十八日獲委任為董事會成員。張女士於一家國際會計師行累積核數經驗，曾出任多間私人及上市公司的高級職位，於企業融資、會計及人力資源管理方面擁有豐富經驗。彼曾於香港多間上市公司擔任董事職務。彼於二零零六年十一月至二零零七年十一月擔任中海船舶重工集團有限公司(股份代號：651，前身為和成國際集團有限公司，聯交所主板上市公司)執行董事。彼於二零零四年五月至二零零五年五月擔任德祥地產集團有限公司(股份代號：199，前身為祥泰行，聯交所主板上市公司)執行董事。彼亦於二零

一一年十一月至二零一四年四月期間擔任21控股有限公司(股份代號：1003，現稱為歡喜傳媒集團有限公司，聯交所主板上市公司)的獨立非執行董事。張女士為香港會計師公會及澳洲會計師公會會員。張女士畢業於新西蘭奧克蘭大學，於一九九五年五月取得商學士及文學士學位。彼亦於二零一二年七月取得英國布拉德福德大學工商管理碩士學位。

高級管理層

趙怡女士，49歲，為本集團首席財務官。趙女士於二零一二年十一月十二日加入本集團，主要負責本集團審核、會計、財務管理及資訊科技相關事務。趙女士於跨國企業積累超過20年的會計、企業融資以及業務管理經驗，主要任職於丹麥寶隆洋行(中國)有限公司、百事食品有限公司、聯合利華服務有限公司、索尼愛立信集團及麥當勞，先後做過財務分析、財務預決算及財務核算及管理工作。加入本集團之前，趙女士的主要任職經歷包括：二零零一年十月至二零零四年十月擔任聯合利華服務有限公司的商務經理；二零零五年六月至二零零九年二月擔任索尼愛立信通信產品中國有限公司的零售運營總監，主要負責策略規劃並建立營運體系；於二零零九年六月至二零一二年十月任麥當勞中國北區的財務總監。趙女士於二零零三年五月取得美國Newport University工商管理專業的工商管理碩士學位，及於一九九三年七月自中國金融學院(現為對外經濟貿易大學國際金融學院)取得國際金融專業學士學位。

董事會報告

董事會欣然呈列其報告連同本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一家投資控股公司。本集團的主要業務為於中國經營快速休閒餐廳及提供餐飲服務。

業務回顧

於二零一八年，本集團新開張168間呷哺呷哺餐廳及27間湊湊餐廳。截至二零一八年十二月三十一日，本集團於中國20個省份的108個城市，以及3個直轄市（北京、天津及上海）擁有及經營886間呷哺呷哺餐廳。本集團於截至上述日期亦於江蘇、湖北、湖南、河南、河北、山東、山西、福建、陝西、浙江及廣東省以及北京及上海直轄市擁有48家湊湊餐廳。

本集團餐廳的表現

本集團的收入由二零一七年的人民幣3,664.0百萬元提升29.2%至二零一八年的人民幣4,734.1百萬元，主要得益於本集團致力擴張餐廳網絡，以及全國同店銷售增長2.3%，進而導致本集團的餐廳層面經營利潤錄得11.9%的增長，由二零一七年的人民幣802.5百萬元增加至二零一八年的人民幣897.6百萬元。有關本集團餐廳表現的更多詳情，請參閱「業務回顧及展望—有關本集團餐廳的主要營運資料」。

與供應商的關係

本集團一般於特定時間與較少數目的主要食材供應商合作，以確保可適當問責。此外，本集團更樂意與已建立長久業務關係的大型供應商合作。本集團與主要供應商已有平均逾五年的業務往來。

與客戶的關係

作為一家連鎖餐廳，本集團擁有一個龐大而多元化的顧客群。本集團來自五大客戶的收入，少於我們截至二零一八年十二月三十一日止年度總收入的30%。

與僱員的關係

餐飲業營運以服務為主導，故本集團的成功在很大程度上取決於能否吸引、激勵及留聘充足的合資格僱員，包括餐廳經理及人員。餐飲服務業的僱員流失率傾向較其他行業為高。為管理僱員流失情況，本集團為餐廳僱員提供具競爭力的薪金、酌情表現花紅及其他福利。

環境政策

為了遵守相關的環保法律法規，本集團已採取廢水及固體廢物處置及處理措施，譬如(i)在本集團的每間餐廳及食品加工廠安裝中國法律及法規所要求的適當廢水處理設備以處理所產生的廢水；(ii)每日收集固體廢物，本集團聘請合格的廢物管理公司處置；(iii)對本集團每間餐廳及食品加工廠的水管進行特殊處理，以避免其洩漏及被腐蝕；及(iv)及時向有關部門支付污水處理費。

牌照、監管批文及合規記錄

本集團在所有重大方面已遵守所有相關中國法律法規，並已就二零一八年新開的所有餐廳自相關監管機構取得所需的一切重要牌照、批文及許可證。

董事會報告

主要風險及不確定性

本集團面臨的主要風險及不確定性包括：

- 有關開設及經營新餐廳獲利的不確定性；
- 有關擴張至新地區市場的不確定性；
- 有關本集團目前餐廳表現的不確定性；
- 有關新餐廳選址的風險；
- 有關質量控制及食品安全的風險；及
- 有關食品價格、人工成本及商業地產租金上漲的風險。

期後事項

本集團於二零一八年十二月三十一日後並無進行任何重大事件。

二零一九年展望

二零一九年，本集團將繼續致力於實現其目標，矢志成為快速休閒餐廳行業的領先經營者，並保持其作為國內火鍋連鎖店經營商中的領導地位。尤其是，本集團計劃發展新的增長動力，提升其同店銷售，進一步擴張餐廳網絡、控制成本、加強組織及人力資源管理，並保持嚴格的食物安全及質量標準。

財務報表

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績以及本公司及本集團於該日的財務狀況載於財務報表第62至132頁。

末期股息

董事會建議從本公司股份溢價賬中派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的二零一八年末期股息每股人民幣0.096元，惟須於將於二零一九年五月二十四日舉行的股東週年大會上獲得本公司股東（「股東」）批准。二零一八年末期股息將以人民幣宣派及以港元支付，其匯率將按香港上海滙豐銀行有限公司根據其於二零一九年五月二十四日現行的中間匯率向本公司所報的匯率計算。如於股東週年大會上獲得股東批准，二零一八年末期股息將於二零一九年六月十四日或前後派發予於二零一九年六月四日名列本公司股東名冊的股東。

股息政策

根據本公司所採納的股息政策，股息分派乃由董事會酌情釐定。於確定應否作出任何分派及股息金額時，董事會須慮及本公司經營業績、現金流量、財務狀況、資金需求、業務計劃及前景以及任何其他董事會視為相關的條件。任何宣派及支付以及股息金額須符合本公司章程文件及開曼群島公司法的規定。

本公司將根據其財務狀況、現時經濟狀況及對日後宏觀經濟環境及業務表現的預期，評估其股息政策及於任何特定年度所作的分派。

儲備

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內本集團儲備的變動載於綜合權益變動表。

物業、廠房及設備

年內本集團及本公司物業、廠房及設備的變動載於綜合財務報表附註13。

股本及股份獎勵計劃

本公司股本及股份獎勵計劃的詳情分別載於綜合財務報表附註24及25，以及下文「首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃」一段。

附屬公司

於二零一八年十二月三十一日本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註30。

捐款

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度內作出的捐款為人民幣445,856元(二零一七年：人民幣28,758元)。

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績以及資產及負債概要載於本年報第4頁。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司及其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

有關受限制股份單位受託人於截至二零一八年十二月三十一日止年度就受限制股份單位計劃購買的股份詳情，請參閱下文「首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃—受限制股份單位計劃」一節及綜合財務報表附註25。

首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃

首次公開發售前股份獎勵計劃

於二零零九年八月二十八日，本公司當時的股東批准並採納本公司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」)。

首次公開發售前股份獎勵計劃旨在通過提供一種方式，令本公司可授出以股權為基礎的獎勵以吸引、激勵、挽留及獎勵若干高級職員、僱員、董事、向本公司提供或曾提供真誠服務的顧問或諮詢人及其他合資格人士(「合資格人士」)並進一步聯繫承授人或購股權(「購股權」)或股份獎勵(「股份獎勵」，連同購股權統稱為「獎勵」)接受者的利益，進而推動本公司取得成功及擴大股東利益。

每項獎勵以獎勵協議作為憑證。獎勵協議應載列就該獎勵制訂的條款以及任何其他條款、條文或可能對該獎勵施加的限制，及(就購股權而言)購股權涉及的任何股份，在各種情況下均須受首次公開發售前股份獎勵計劃的適用條文及限制規限。根據首次公開發售前股份獎勵計劃項下所授出所有獎勵可予發行及/或交付的股份數目上限不得超過40,000,000股股份(佔於本年報日期全部已發行股份約3.72%)。

於二零一八年十二月三十一日，本公司已根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出可認購合共10,457,709股股份(相當於本年報日期全部已發行股份約0.97%)的購股權，該等購股權尚未行使。自首次公開發售前股份獎勵計劃獲採納以來，概無根據該計劃授出或同意授出任何股份獎勵。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃的條款及相關獎勵協議獲授購股權的任何合資格人士(「承授人」)毋須就根據首次公開發售前股份獎勵計劃獲授的任何購股權支付費用。

董事會報告

除非且直至有關股份的購股權已歸屬承授人及根據首次公開發售前股份獎勵計劃的條款獲行使，否則承授人不享有根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權涉及的相關股份所附有的任何權利、權益或利益。儘管首次公開發售前股份獎勵計劃規則項下合資格人士獲授購股權概無超過本公司已發行股本的1.3%，首次公開發售前股份獎勵計劃規則項下並無有關各合資格人士權益上限的規定。

除非相關獎勵協議所載的有關條款及條件(包括但不限於行使購股權前須達致的任何表現標準、期限或其他因素或全部上述各項)(如有)已獲達成且購股權已經歸屬，否則不得於任何日期行使購股權。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的任何購股權的行使價載於相關獎勵協議，而購股權行使價不得低於下列金額的最高者：

- (i) 本公司股份面值；及
- (ii) 管理人員合理釐定的價值，

惟本公司概不可按付款少於有關股份的最低合法代價或適用法律准許的代價以外的代價發行任何新發行股份。

除非管理人員另行明確規定，否則購股權一經可予行使將保持可予行使直至購股權屆滿或提早終止。每份購股權將自其授出日期後不超過10年內屆滿。每次行使任何購股權時可購買的股份不少於1,000股，除非購買股份數目為當時根據購股權可予購買的股份總數。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的全部購股權分四批授出，授出日期分別為二零零九年八月三十一日、二零一一年五月十七日、二零一二年十二月二十四日及二零一四年三月二十一日。於二零一八年十二月三十一日，購股權持有人共計19位(包括本公司的一位執行董事兼行政總裁、本公司的首席財務官及本集團的17位其他僱員)。於二零一八年十二月三十一日，根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出及尚未行使的購股權詳情及歸屬期、行使期及行使價詳情載於下表：

購股權持有人姓名	於本集團擔任的職務	於二零一八年		行使價 (人民幣元)	緊接購股權行使 當日前股份的加 權平均收市價			於二零一八年	
		股份數目	授出日期		年內行使	(港元) ⁽¹⁾	年內註銷	年內失效	十二月三十一日 購股權涉及的 股份數目
董事 楊淑玲	執行董事兼行政總裁	700,000	二零零九年 八月三十一日	0.84	350,000	15.84	—	—	350,000
		1,782,400	二零一一年 五月十七日	1.79	891,200	15.94	—	—	891,200
		2,297,498	二零一二年 十二月二十四日	1.84	1,148,748	16.14	—	—	1,148,750
		3,240,710	二零一四年 三月二十一日	2.78	529,631	16.28	—	—	2,711,079
		8,020,608			2,919,579		—	—	5,101,029

董事會報告

購股權持有人姓名	於本集團擔任的職務	於二零一八年		行使價 (人民幣元)	緊接購股權行使 當日前股份的加 權平均收市價			於二零一八年	
		購股權涉及的 股份數目	授出日期		年內行使	年內註銷	年內失效	購股權涉及的 股份數目	
本集團高級管理層人員									
趙怡	首席財務官	1,931,629	二零一四年 三月二十一日	2.78	303,739	13.40	—	—	1,627,890
本集團的17位 其他僱員		444,500	二零零九年 八月三十一日	0.84	121,250	10.56	—	—	323,250
		752,512	二零一一年 五月十七日	1.79	31,484	13.57	—	—	721,028
		979,353	二零一二年 十二月二十四日	1.84	281,986	12.51	—	—	697,367
		2,263,440	二零一四年 三月二十一日	2.78	276,295	11.85	—	—	1,987,145
		4,439,805			711,015		—	—	3,728,790
總計		1,144,500	二零零九年 八月三十一日	0.84	471,250	14.48	—	—	673,250
		2,534,912	二零一一年 五月十七日	1.79	922,684	15.86	—	—	1,612,228
		3,276,851	二零一二年 十二月二十四日	1.84	1,430,734	15.43	—	—	1,846,117
		7,435,779	二零一四年 三月二十一日	2.78	1,109,665	14.39	—	—	6,326,114
		14,392,042			3,934,333		—	—	10,457,709

附註：

- (1) 由於首次公開發售前股份獎勵計劃項下的購股權於截至二零一八年十二月三十一日止年度獲行使，合共3,934,333股股份於二零一八年獲發行，且本公司就行使該等購股權所取得的總款項為人民幣7,764,874元。

董事會報告

首次公開發售前股份獎勵計劃項下購股權的變動詳情亦載於綜合財務報表附註25。

上表提述的根據首次公開發售前股份獎勵計劃所授出購股權的持有人毋須就根據首次公開發售前股份獎勵計劃及相關獎勵協議獲授的任何購股權支付費用。

倘購股權持有人的表現令人滿意，每位購股權持有人獲授購股權應根據下列歸屬時間表歸屬：

- (i) 上市日期後12個月截止當日購股權涉及的股份總數25%；
- (ii) 上市日期後24個月截止當日購股權涉及的股份總數25%；
- (iii) 上市日期後36個月截止當日購股權涉及的股份總數25%；及
- (iv) 上市日期後48個月截止當日購股權涉及的股份總數餘下25%。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的每份購股權行使期為10年。

於上市日期後，概無根據首次公開發售前股份獎勵計劃進一步授出購股權。除上文所披露者外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無購股權已獲持有人行使，亦無任何購股權已失效或被註銷。

首次公開發售前股份獎勵計劃已於上市日期屆滿，惟首次公開發售前股份獎勵計劃的條文仍具十足效力及效用，以致先前授出的任何購股權得以行使。上市日期後，概無進一步獎勵將根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出。

受限制股份單位計劃

於二零一四年十一月二十八日，本公司當時的股東批准並採納本公司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。

受限制股份單位計劃旨在透過向其提供機會擁有本公司的股權，激勵本集團董事（不包括獨立非執行董事）、高級管理層、高級職員及其他特定人士（「**受限制股份單位合資格人士**」）為本集團作出貢獻，吸引、激勵及挽留技術熟練及經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。董事會全權酌情甄選可根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的受限制股份單位合資格人士。受限制股份單位計劃規則項下並無有關各受限制股份單位合資格人士權益上限的規定。

除非根據本身條款提前終止，否則受限制股份單位計劃將自上市日期（即二零一四年十二月十七日）起計十年期間有效（「**受限制股份單位計劃有效期**」）。於二零一八年十二月三十一日，受限制股份單位計劃的剩餘年期約為六年。

根據受限制股份單位計劃可授出的受限制股份單位（不包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位）的最高總數不得超過42,174,566股股份（即上市日期已發行股份總數的4%）（「**受限制股份單位計劃限額**」）及相當於本公司於本年報日期全部已發行股份的約3.92%。受限制股份單位計劃限額可經股東在股東大會上事先批准不時更新，惟批准更新限額日期（「**更新批准日期**」）後根據不時已更新的限額授出的受限制股份單位所涉股份總數不得超逾有關更新批准日期當日已發行股份數目的4%。有關更新批准日期之前根據受限制股份單位計劃過往所授出受限制股份單位（包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位）涉及的股份在計算更新限額時不予計算在內。

在以下任何情況下，董事會不得授予受限制股份單位合資格人士任何受限制股份單位：

- a) 證券法律或法規規定須就授予受限制股份單位或就受限制股份單位計劃刊發招股章程或其他發售文件，除非董事會另有決定；或
- b) 授出受限制股份單位會導致本公司、其附屬公司或彼等各自的任何董事違反任何相關證券法例、規則或規例；或
- c) 本公司得悉內幕消息後，直至該內幕消息按上市規則規定予以公佈為止，尤其於緊接以下兩者中較早者前一個月開始的期間：
 - 1) 批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績(不論上市規則有否規定)的董事會會議日期(根據上市規則首次知會聯交所的日期)；及
 - 2) 本公司根據上市規則發表任何年度或半年度，或季度或任何其他中期業績公告(不論上市規則有否規定)的限期，至業績公告日期止期間；或

- d) 授予受限制股份單位將導致違反受限制股份單位計劃規則所載上限。根據有關規則，根據受限制股份單位計劃可予授出的受限制股份單位(不包括根據有關規則已失效或註銷的受限制股份單位)的最高總數不得超過上市日期已發行股份總數的4%。

董事會可決定受限制股份單位的歸屬標準及條件、歸屬時間表、行使價(倘適用)及董事會認為必要的其他詳情，且該等標準、條件及詳情須於受限制股份單位授予函(「受限制股份單位授予函」)列明。在歸屬標準、條件及時間表已獲達致、履行、達成或豁免後的一段合理時間內，董事會將向各受限制股份單位參與者發出歸屬通知(「歸屬通知」)。歸屬通知將確認已達致、履行、達成或獲豁免的歸屬標準、條件及時間表的程度以及涉及的股份數目(及(倘適用)該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項)。

董事會有權管理受限制股份單位計劃，包括有權解釋及詮釋受限制股份單位計劃的規則及根據計劃授予的受限制股份單位條款。董事會可授權董事委員會管理受限制股份單位計劃，亦可委任一名或多名獨立第三方訂約方(包括受限制股份單位受託人)協助管理及歸屬根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位。本公司可(i)向受限制股份單位受託人配發及發行股份，該等股份將由受限制股份單位受託人持有，用於落實受限制股份單位的行使，及／或(ii)指示及促使受限制股份單位受託人向任何股東收取現有股份或購買現有股份(不論是在場內或場外)以落實受限制股份單位的行使。

董事會報告

本公司已委任香港中央證券信託有限公司為受限制股份單位受託人，根據受限制股份單位計劃之規定管理受限制股份單位計劃。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，受限制股份單位受託人根據受限制股份單位計劃及受限制股份單位信託契據以總現金代價約59.8百萬港元自市場購買合共4,672,500股股份，並為受限制股份單位參與者的利益以信託方式持有該等股份。截至本年報日期，5,458,290股股份（佔本公司截至本年報日期已發行股份總數約0.51%）仍由受限制股份單位受託人持有。根據受限制股份單位信託契據，儘管受限制股份單位受託人為根據受限制股份單位計劃以信託方式所持股份的合法登記持有人，受限制股份單位受託人將不得行使其於信託項下所持有的股份所附的任何投票權。

受限制股份單位參與者持有的按歸屬通知歸屬的受限制股份單位，可由受限制股份單位參與者透過向受限制股份單位受託人發出書面行使通知並將副本送交本公司而（全部或部分）行使。受限制股份單位的行使數目必須為每手500股股份或其整數倍（除非仍未行使的受限制股份單位的數目少於一手）。在收到行使通知後，董事會可全權酌情決定：

(a) 指示及安排受限制股份單位受託人在合理時間內向受限制股份單位參與者轉讓已行使受限制股份單位相關且本公司配發及發行予受限制股份單位受託人入賬列為繳足或受限制股份單位受託人透過購買現有股份或自任何股東收取現有股份獲得的股份（及（如適用）該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派所得款項），受限制股份單位參與者須向受限制股份單位受託人支付或接受受限制股份單位受託人的指示支付行使價（如適用）以及適用於該轉讓的所有稅項、印花稅、徵稅及開支；或

(b) 支付或指示及安排受限制股份單位受託人在合理時間內向受限制股份單位參與者支付金額等於行使日期或前後已行使的受限制股份單位相關的股份價值的現金（及（如適用）該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項），扣除任何行使價（如適用）以及為有關付款籌資而出售任何股份適用的任何稅項、徵稅、印花稅及其他開支。

受限制股份單位參與者並無擁有任何股份的任何或然權益，亦無權享有受限制股份單位的任何相關股份的任何收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項，除非及直至該等股份實際轉讓予受限制股份單位參與者。就任何受限制股份單位轉讓予受限制股份單位參與者的任何股份，須遵守本公司組織章程細則的所有條文，並與當時已發行繳足股份享有同等地位。

董事會報告

截至二零一八年十二月三十一日，涉及合共5,458,290股股份（佔本公司截至本年報日期已發行股份總數約0.51%）的受限制股份單位仍未行使。有關截至二零一八年十二月三十一日受限制股份單位計劃項下已授出及未行使受限制股份單位的詳情，以及有關歸屬期及受限制股份單位於截至二零一八年十二月三十一日止年度的變動的詳情載列如下：

受限制股份單位承授人姓名	於本集團擔任的職務	於二零一八年 一月一日		年內授出	年內行使	年內註銷	年內失效	於二零一八年 十二月三十一日 受限制股份單位 涉及的股份數目
		受限制股份 單位涉及的 股份數目	授出日期					
董事								
賀光啓	董事會主席兼執行董事	985,967	二零一七年 五月八日	—	—	—	—	985,967
楊淑玲	執行董事兼行政總裁	1,273,859	二零一六年 十一月十七日	—	318,464	—	—	955,395
		985,967	二零一七年 五月八日	—	—	—	—	985,967
小計		3,245,793		—	318,464	—	—	2,927,329
本集團僱員								
本集團的18位 其他僱員		1,257,489	二零一六年 十一月十七日	—	302,803	46,265	—	908,421
		1,739,442	二零一七年 五月八日	—	—	116,902	—	1,622,540
小計		2,996,931		—	302,803	163,167	—	2,530,961
總計		6,242,724		—	621,267	163,167	—	5,458,290

有關受限制股份單位計劃項下受限制股份單位的變動詳情亦載於綜合財務報表附註25。

上表提述的根據受限制股份單位計劃所授出受限制股份單位的承授人毋須就根據受限制股份單位計劃及相關受限制股份單位授予函獲授的任何受限制股份單位支付費用。

倘承授人的表現令人滿意，每位承授人於二零一六年十一月十七日獲授受限制股份單位應根據下列歸屬時間表歸屬：

- (i) 於二零一八年四月一日歸屬受限制股份單位的25%；
- (ii) 於二零一九年四月一日歸屬受限制股份單位的25%；
- (iii) 於二零二零年四月一日歸屬受限制股份單位的25%；及
- (iv) 於二零二一年四月一日歸屬受限制股份單位餘下的25%。

董事會報告

此外，每位承授人於二零一七年五月八日獲授受限制股份單位應根據下列歸屬時間表歸屬：

- (i) 於二零一九年四月一日歸屬受限制股份單位的25%；
- (ii) 於二零二零年四月一日歸屬受限制股份單位的25%；
- (iii) 於二零二一年四月一日歸屬受限制股份單位的25%；及
- (iv) 於二零二二年四月一日歸屬受限制股份單位餘下的25%。

根據受限制股份單位計劃授出的每個受限制股份單位行使期為自授出日期起計為期10年。

董事

年內，本公司董事如下：

董事

姓名	職位
賀光啓先生	董事會主席兼執行董事
楊淑玲女士	行政總裁兼執行董事
陳素英女士	非執行董事
張弛先生	非執行董事
常樂女士(於二零一八年六月三十日辭任)	張弛先生的替任董事
李潔女士(於二零一八年六月三十日獲委任)	張弛先生的替任董事
謝慧雲女士	獨立非執行董事
韓炳祖先生	獨立非執行董事
張詩敏女士	獨立非執行董事

根據本公司組織章程細則第84(1)條，賀光啓先生、楊淑玲女士及陳素英女士應於股東週年大會上輪值退任且彼等均符合資格並願意膺選連任。

賀光啓先生、楊淑玲女士及陳素英女士概無任何不可於一年內由本公司或其任何附屬公司免付賠償(一般法定賠償除外)而終止的未到期服務合約。

董事及本公司高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節內。

董事及控股股東於重大交易、安排及合約的權益

除綜合財務報表附註29所披露的關連方交易及本董事會報告內「關連交易」一節所披露的關連交易外，於年末或本年內任何時間概無存續本公司或其任何附屬公司參與訂立及董事及／或其任何關連實體於其中直接或間接擁有重大權益的任何重大交易、安排或合約，亦無存續本公司或其任何附屬公司與本公司控股股東或其任何附屬公司訂立的重大交易、安排或合約。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

(a) 本公司董事及最高行政人員的權益

於二零一八年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內登記的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	相關股份數目 ⁽¹⁾	股權的概約百分比 ⁽⁵⁾
賀光啓先生 ⁽²⁾	全權信託創立者	450,000,000	41.81%
	信託受益人	985,967	0.09%
楊淑玲女士 ⁽³⁾	實益擁有人	12,997,767	1.21%
	信託受益人	1,941,362	0.18%
陳素英女士 ⁽²⁾⁽⁴⁾	配偶權益	450,985,967	41.90%

附註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) Ying Qi Trust(由賀光啓先生(作為設立者)及為賀光啓先生利益成立之全權信託，並由Ying Qi PTC Limited作為受託人)持有Ying Qi Investments Limited的全部已發行股本。因此，賀光啓先生被視為於Ying Qi Investments Limited所持有的450,000,000股股份中擁有權益。賀光啓先生亦於由受限制股份單位受託人以信託方式代其持有並涉及985,967股股份的受限制股份單位中擁有權益，該等受限制股份單位可以零代價行使並有待歸屬。
- (3) 楊淑玲女士於7,896,738股股份及彼根據首次公開發售前股份獎勵計劃獲授予的涉及5,101,029股相關股份的購股權以及由受限制股份單位受託人以信託方式代其持有並涉及1,941,362股股份中擁有權益，該等受限制股份單位可以零代價行使。購股權及受限制股份單位均有待歸屬。
- (4) 陳素英女士為賀光啓先生之妻子，因而根據證券及期貨條例被視為於賀光啓先生擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) 於二零一八年十二月三十一日，本公司擁有1,076,393,275股已發行股份。

董事會報告

(b) 於本集團其他成員公司的權益

就董事所知，於二零一八年十二月三十一日，以下人士直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：

附屬公司名稱	股東姓名	股東所持總股本	權益的 概約百分比
呷哺呷哺(中國)食品 控股有限公司 ⁽¹⁾	賀光啓先生 ⁽²⁾	400,000美元	40%

附註：

- (1) 呷哺呷哺(中國)食品控股有限公司為本公司擁有60%權益的附屬公司。呷哺呷哺(中國)食品控股有限公司全資擁有呷哺呷哺(香港)食品控股有限公司，而呷哺呷哺(香港)食品控股有限公司全資擁有呷哺呷哺(中國)食品有限公司。因此，賀光啓先生被視為均於呷哺呷哺(香港)食品控股有限公司及呷哺呷哺(中國)食品有限公司擁有權益。
- (2) 陳素英女士為賀光啓先生之妻子，故根據證券及期貨條例被視為於賀光啓先生擁有權益的呷哺呷哺(中國)食品控股有限公司擁有40%權益(進而於呷哺呷哺(香港)食品控股有限公司及呷哺呷哺(中國)食品有限公司擁有權益)。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有任何於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，以下人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內登記的權益或淡倉：

股東名稱	權益性質	所持股份或證券數目 ⁽¹⁾	權益的概約百分比 ⁽⁵⁾
Ying Qi PTC Limited ⁽²⁾	信託受託人	450,000,000	41.81%
Ying Qi Investments Limited ⁽²⁾	實益擁有人	450,000,000	41.81%
Gap (Bermuda) Limited ⁽³⁾	受控法團權益	207,000,000	19.23%
General Atlantic Genpar (Bermuda), L.P. ⁽³⁾	受控法團權益	207,000,000	19.23%
General Atlantic Partners (Bermuda) II, L.P. ⁽³⁾	受控法團權益	207,000,000	19.23%
General Atlantic Singapore Fund Interholdco Ltd. ⁽³⁾	受控法團權益	207,000,000	19.23%
General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd. ⁽³⁾	實益擁有人	207,000,000	19.23%
Hillhouse Capital Management, Ltd. ⁽⁴⁾	投資經理	57,720,500	5.36%
Gaoling Fund, L.P. ⁽⁴⁾	實益擁有人	55,920,000	5.20%

附註：

- (1) 所示的所有權益均為好倉。
- (2) Ying Qi Trust的受託人Ying Qi PTC Limited以受託人身份持有Ying Qi Investments Limited全部已發行股本。Ying Qi Trust乃由賀光啓先生(作為設立者)成立的全權信託，其受益人包括賀光啓先生。因此，根據證券及期貨條例，賀光啓先生及Ying Qi PTC Limited各自被視為於Ying Qi Investments Limited所持有的450,000,000股股份中擁有權益。
- (3) General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd. (「**GASF**」)的唯一股東為General Atlantic Singapore Fund Interholdco Ltd. (「**GA Interholdco**」)，GA Interholdco的控股股東為General Atlantic Partners (Bermuda) II, L.P. (「**GAP LP**」)。GAP LP的普通合夥人為General Atlantic GenPar (Bermuda), L.P. (「**GA GenPar**」)，及GA GenPar的普通合夥人為Gap (Bermuda) Limited。因此，根據證券及期貨條例，GA Interholdco、GAP LP、GA GenPar及Gap (Bermuda) Limited各自被視為於GASF持有的207,000,000股股份中擁有權益。

董事會報告

- (4) Hillhouse Capital Management, Ltd.為Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment, L.P.的投資經理並管理上述兩家公司。Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment, L.P.分別持有55,920,000股股份及1,800,500股股份。因此，根據證券及期貨條例，Hillhouse Capital Management, Ltd.被視為於Gaoling Fund, L.P.所持有的55,920,000股股份及YHG Investment, L.P.所持有的1,800,500股股份中擁有權益。
- (5) 於二零一八年十二月三十一日，本公司擁有1,076,393,275股已發行股份。
- (6) 根據證券及期貨條例第336條，一旦符合若干標準，股東須予以提交權益披露表格。倘於本公司的股權發生變動，股東無須知會本公司及聯交所(除非符合多項標準則另作別論)，因此股東於本公司的最新股權可能與本公司及聯交所記錄的股權有所區別。

除以上所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員並不知悉除董事或本公司最高行政人員外，有任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內登記的權益或淡倉。

管理合約

年內，並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重要部份業務的管理及行政的合約。

主要客戶及供應商

作為一家連鎖餐廳，我們擁有一個龐大而多元化的顧客群。我們來自五大客戶的收入佔我們截至二零一八年十二月三十一日止年度總收入少於30%。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本集團向本集團五大供應商採購食材及其他耗材佔本集團同期向全部供應商所作總採購的20%。本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度向本集團單一最大供應商所作採購佔本集團同期向全部供應商所作總採購的7%。我們的五大供應商均屬獨立第三方。於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，概無董事、彼等的任何緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司5%以上已發行股本的任何股東於任何五大供應商中擁有任何權益。

審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)已審閱本集團採納的會計原則及政策，並與管理層討論本集團的風險管理、內部控制及財務報告事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

優先購股權

本公司組織章程細則並無有關優先購股權的條文，儘管開曼群島法律並無就有關權利作出限制。

薪酬政策

餐飲業服務性很強，故董事認為，能否吸引、激勵及留聘充足的合資格僱員(包括餐廳經理及經營人員)是本集團業務成功的關鍵。本公司將繼續在招聘工作及人力資源管理方面作出不懈努力，務求挽留及吸引合資格僱員，尤其是餐廳員工及經營人員；繼續推行職業發展計劃並設置清晰明確的長期職業路線以激勵我們的僱員，實施嚴格的評估計劃，以確定適合升遷的人選；提供長期股權激勵計劃及定制薪酬方案，及根據僱員職業發展的各項特定需求提供各種具體培訓計劃。本公司亦透過股份激勵計劃提供多項獎勵以進一步激勵其僱員。

僱員退休福利

本集團僱員退休福利的詳情載於綜合財務報表附註28。

公眾持股量

於本年報日期，根據本公司公開可得的資料及據董事所知，本公司已維持上市規則規定的最低公眾持股量25%。

核數師

財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審計，其將於應屆股東週年大會上退任且符合資格並願意膺選重任。

可供分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，本公司根據開曼群島公司法計算的可供分派儲備(由股份溢價及保留盈利組成)合共約為人民幣523.9百萬元(二零一七年：人民幣702.2百萬元)。

銀行及其他貸款

於二零一八年十二月三十一日，本集團概無任何短期或長期銀行借款或其他貸款。

收購本公司證券的權利及股票掛鈎協議

除上文「首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃」一節所披露者外，於年內的任何時間，本公司、或其任何控股公司或附屬公司、或其任何同系附屬公司概無訂立任何安排，以使董事或本公司最高行政人員或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)擁有任何認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)證券的權利或以收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的方式而獲得利益的權利，本公司亦無訂立任何股票掛鈎協議。

董事會報告

董事於競爭業務的權益

於本年報日期，概無董事及本公司附屬公司董事或彼等各自的聯繫人於直接或間接與本公司及其附屬公司業務競爭或可能競爭的業務中擁有根據上市規則須予披露的權益。

認可彌償條文

在適用法律的規限下，根據本公司組織章程細則，董事就彼等或彼等中任何一方在其各自任期內就或因履行其職責或預期職責作出的任何行為、同意或忽略而可能引致或蒙受的一切訴訟、成本、費用、虧損、損害及開支可獲得以本公司資產及利潤作出的彌償及確保其免受損害。有關規定於截至二零一八年十二月三十一日止整個年度一直有效，且目前仍然有效。本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當的董事責任保險。

全球發售所得款項用途

本公司股份於二零一四年十二月十七日在聯交所主板上市。已按每股4.70港元發行合共227,100,000股股份，總金額約為1,067.4百萬港元。此外，於二零一五年一月九日，全球發售的聯席全球協調人行使部分本公司根據全球發售授出的超額配股權，據此，本公司已按每股股份4.70港元發行及配發合共9,436,500股額外股份，總金額約為44.4百萬港元。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。截至二零一八年十二月三十一日，本公司已動用全球發售所得款項淨額的約2.8%(或29.1百萬港元)以提供本集團營運資金及其他一般企業用途，包括支付本集團員工成本及專業服務費用。本集團尚未動用任何全球發售所得款項淨額撥付其拓展計劃，原因是本集團至今動用其可用內部財務資源撥付其拓展計劃。餘下所得款項淨額已全部存作短期活期存款以及貨幣市場工具，如由信譽良好的商業銀行所發行的短期金融產品及債券。

於二零一九年及未來年度，本集團將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途，繼續動用全球發售的所得款項淨額，並預計在未來五年內使用完畢。

關連交易

於二零一七年四月三十日，呷哺呷哺餐飲管理有限公司(「呷哺北京」，為本公司間接全資擁有的附屬公司)與北京呷哺呷哺連鎖快餐管理有限公司(「呷哺快餐」，一家由主要股東及執行董事賀光啓先生(「賀先生」)全資擁有的公司，因此為本公司的關連人士)訂立續期租賃協議，以租賃位於中國北京市大興區黃村鎮孫村工業開發區總面積為7,066.75平方米的工廠，自二零一七年五月一日起計為期三年。該租賃物業用於工業

董事會報告

目的，並現由呷哺北京用作食品加工廠及倉庫。續期租賃協議項下的每月租金自二零一七年五月一日起至二零二零年四月三十日止期間為人民幣100,000元。租賃協議及續期協議項下進行的交易構成上市規則第14A.76(1)條項下的最低豁免水平的持續關連交易。續期租賃協議項下進行的交易亦構成國際財務報告準則項下本公司的關連方交易，詳情載於綜合財務報表附註29。

於二零一六年十月十八日，本公司與賀先生訂立合資協議（「合資協議」），據此本公司及賀先生同意於開曼群島成立合資公司，將命名為呷哺呷哺（中國）食品控股有限公司（「合資公司」）。根據合資協議，本公司及賀先生承諾於合資公司成立後透過認購其股份的方式向合資公司注資1,000,000美元；本公司及賀先生已同意分別注資600,000美元及400,000美元，將分別佔合資公司已發行股本總額的60%及40%。本公司及賀先生承諾隨著合資公司業務發展，將透過按其各自股權比例認購合資公司股份及／或向合資公司提供股東貸款的方式，向合資公司注資10,000,000美元，當中本公司及賀先生承諾分別進一步注資6,000,000美元及4,000,000美元。經上述進一步注資後，本公司及賀先

生各自於合資公司的股權比例將維持不變。根據合資協議，於二零一七年五月，合資公司於中國成立全資經營的附屬公司，名為呷哺呷哺（中國）食品有限公司（「合資附屬公司」），以從事研製、開發、生產及銷售湯底、蘸料、調味醬產品及多種複合調味料，以及面向中高端客戶的精美包裝限量版產品（「調料產品」）。根據合資協議，本公司將與合資附屬公司訂立一份特許協議，據此本公司將授予合資附屬公司獨家及不可轉讓權利及特許權，以就生產及銷售調料產品使用本公司所擁有的若干商標。截至本年報日期，特許權安排的詳情（包括但不限於受特許權所規限的本公司商標及合資附屬公司應付的特許權費）仍待釐定。現時預計將於二零一九年下半年與合資附屬公司訂立特許協議。

上文有關本年報其他章節、報告或附註的所有提述，構成本董事會報告的一部分。

承董事會命
主席
賀光啓

香港，二零一九年三月二十八日

企業管治報告

本公司透過專注於持正、問責、透明、獨立、盡責及公平原則，致力於達到高水平的企業管治。本公司已制定及實行良好的管治政策及措施，並由董事會負責執行該等企業管治職責。董事會將參考上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「該守則」）以及其他適用法律及監管規定，持續檢討及監督本公司的企業管治以及多項內部政策及程序（包括但不限於僱員及董事所適用者），以維持本公司高水平的企業管治。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載該守則的適用守則條文。

董事會

董事會負責透過指導及監督本公司事務，促進本公司的成功。董事會擁有管理及開展本公司業務的一般權力。董事會將日常經營及管理授權予本公司管理層負責，管理層將執行董事會釐定的策略及方針。

根據該守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予以區分並由兩名不同人士擔任。賀光啓先生為本公司主席。賀先生行業經驗豐富，負責制定本集團的整體發展策略及業務規劃，極大推動了本公司自其於一九九八年成立以來的增長及業務擴張。楊淑玲女士為本公司行政總裁，負責監督本集團的管理及策略發展。

董事會現由七名董事組成，即執行董事賀光啓先生（主席）及楊淑玲女士（行政總裁）、非執行董事陳素英女士及張弛先生（李潔女士為其替任董事）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。董事會具備本公司業務所需的適當技能及經驗。本公司亦採納董事會成員多元化政策，載列董事會就董事會成員多元化而採納的方針。本公司在設定董事會組成時從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、行業經驗、技術及專業技能及／或資格、知識以及服務年期及擔任本公司董事投入的時間。本公司亦將考慮與其本身業務模式及不時的具體需求有關的因素。最終決定將以用人唯才為原則，並考慮所挑選的人選將對董事會作出的貢獻。

本公司主席兼執行董事賀光啓先生為非執行董事陳素英女士的丈夫。除所披露者外，董事會成員與其他董事會成員及本公司最高行政人員之間概無任何關係。

董事履歷載於本年報第27至29頁。

各執行董事已在二零一四年十一月二十八日與本公司訂立服務合約（於二零一七年續期三年）。本公司分別於二零一四年十一月二十八日及二零一七年八月二十二日向非執行董事陳素英女士（於二零一七年續期三年）及張弛先生發出委任函，並於二零一四年十一月二十八日向獨立非執行董事發出委任函（於二零一七年續期三年）。該等服務合約及委任函的主要詳情為(a)全

體董事的年期自二零一七年十一月二十八日起為期三年，惟張弛先生的委任年期自二零一七年八月二十三日起為期三年；及(b)可根據其各自條款予以終止。服務合約及委任函的年期可根據本公司組織章程細則及適用上市規則予以續期。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，應付董事的薪酬總額(包括袍金、薪金、養老金計劃供款、以股份為基礎的薪酬開支、酌情花紅、住房及其他津貼以及其他實物福利)約為人民幣10.8百萬元。

董事薪酬乃參考可資比較公司所支付的薪金、董事的時間投入及職責以及本集團的表現釐定。二零一八年董事的薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。此外，根據該守則的守則條文第B.1.5條，截至二零一八年十二月三十一日止年度高級管理層成員的年度薪酬範圍載列如下：

薪酬範圍	高級管理層 成員數目
1,000,001港元至1,500,000港元	—
1,500,001港元至2,000,000港元	2
4,500,001港元至5,000,000港元	1

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司擁有三名獨立非執行董事，符合上市規則有關獨立非執行董事人數須佔董事會至少三分之一以及最少為三名的規定。

本公司已根據上市規則第3.13條收到各獨立非執行董事的獨立性書面確認，並認為彼等為獨立人士。

董事可獲得公司秘書的服務，以確保遵循董事會程序。本公司的公司秘書為伍秀薇女士。伍秀薇女士為達盟香港有限公司的副董事，負責為上市公司客戶提供公司秘書及合規服務。其於本公司的主要公司聯絡人為本公司首席財務官趙怡女士。根據上市規則第3.29條，伍秀薇女士於截至二零一八年十二月三十一日止年度內已參加不少於15小時相關專業培訓。

每名董事於二零一八年參加多項培訓，包括有關上市規則項下的須予公佈及關連交易的報告程序及披露責任、證券及期貨條例項下的權益披露責任、董事職責、責任及持續義務以及標準守則的培訓等。本公司將繼續為全體董事安排合適的培訓，旨在作為彼等持續專業發展的一部份，以發展及更新其知識及技能。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，董事會舉行了四次會議以討論及批准(其中包括)本公司整體策略及政策，並審閱及批准本公司二零一七年年報、二零一七年度業績公告、二零一八年中報、二零一八年中報業績公告及派發中期股息。

企業管治報告

下表載列於截至二零一八年十二月三十一日止年度內各董事出席董事會會議的詳情。

董事	應出席董事會 會議次數	出席董事會 會議次數
賀光啓先生	4	4
楊淑玲女士	4	4
陳素英女士	4	4
張弛先生	4	4*
謝慧雲女士	4	4
韓炳祖先生	4	4
張詩敏女士	4	4

* 由其替任董事常樂女士(自二零一八年六月三十日辭任)及李潔女士(自二零一八年六月三十日起獲委任)代為出席四次會議。

於二零一八年，本公司召開及舉行了一次股東大會，即於二零一八年五月二十五日舉行的二零一七年股東週年大會。所有當時的董事均出席了二零一七年股東週年大會。

企業管治職能

董事會負責履行該守則的守則條文第D.3.1條所載的職能。董事會審閱本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司遵守法律法規規定的政策及常規、標準守則及書面僱員指引的遵守情況，以及本公司遵守該守則及在本企業管治報告中披露的情況。

董事委員會

本公司設有三個主要董事委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。各個董事委員會均按其職權範圍運作。董事委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

審核委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立審核委員會，並訂立書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即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張弛先生。謝慧雲女士獲委任為審核委員會主席。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務申報程序、風險管理及內部控制制度並就上述各項的效能作出獨立意見、監察審核程序及履行董事會指派的其他職能與責任。

企業管治報告

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，審核委員會舉行了兩次會議，以審閱本公司二零一七年年報、二零一七年度業績公告、二零一八年中報、二零一八年中報業績公告及本公司外部核數師德勤•關黃陳方會計師行所出具二零一八年審核計劃報告。審核委員會亦評核了本公司的風險管理及內部監控制度。

下表載列於截至二零一八年十二月三十一日止年度內各審核委員會成員出席會議的詳情。

董事	應出席會議次數	出席會議次數
謝慧雲女士	2	2
韓炳祖先生	2	2
張弛先生	2	2*

* 由其替任董事常樂女士(自二零一八年六月三十日辭任)及李潔女士(自二零一八年六月三十日起獲委任)代為出席兩次會議。

提名委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立提名委員會，並訂立書面職權範圍。提名委員會由兩名獨立非執行董事(即謝慧雲女士及張詩敏女士)及一名執行董事(即賀光啓先生)組成，賀光啓先生為提名委員會主席。提名委員會的主要職責為就委任及罷免董事向董事會提供推薦意見。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，提名委員會舉行了兩次會議，以檢討董事會架構、董事會成員多元化政策、獨立非執行董事獨立性及審閱及建議董事會批准委任替任董事以及重選退任董事。

下表載列於截至二零一八年十二月三十一日止年度內各提名委員會成員出席會議的詳情。

董事	應出席會議次數	出席會議次數
賀光啓先生	2	2
謝慧雲女士	2	2
張詩敏女士	2	2

企業管治報告

提名委員會負責檢討及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性，並就董事委任及罷免向董事會提供推薦建議。

提名程序

本公司已採納一套提名政策(「**提名政策**」)，其中載列提名委員會甄選、委任及重新委任董事的指導方法。

提名委員會將根據提名政策所載下列程序及流程，就委任董事向董事會作出推薦建議：

- (i) 提名委員會將在慮及董事會當前組成、多元化及人數的情況下，首先制定一份所需技能、觀點及經驗清單，以便集中精力物色合適候選人；
- (ii) 於物色或甄選合適候選人時，提名委員會可諮詢其視為適當之任何來源，如現任董事推介、廣告、獨立代理公司的推薦及股東的建議；
- (iii) 於評估候選人是否合適時，提名委員會可採納任何其視為適當之程序，如進行面試、背景審查、陳述及核查第三方推薦；
- (iv) 於評定候選人適合出任董事後，提名委員會將舉行會議及／或以書面決議案的方式，酌情批准向董事會作出委任推薦；
- (v) 提名委員會將隨後就建議委任向董事會作出推薦建議；及
- (vi) 董事會將對決定提名人選擁有最終審批權，且所有董事委任將透過相關董事提交出任董事的同意書(或視情況而定，相關董事就確認或接納董事委任而須提交的任何其他類似文件)予以確認。

董事會成員多元化政策

本公司已制定並採納董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」)，以遵守上市規則及該守則有關董事會成員多元化的守則條文。董事會成員多元化政策載列董事會就董事會成員多元化而採納的措施。

董事會不斷努力提升其效能，維持高水準的企業管治，並深明董事會層面的多元化，乃是保持競爭優勢及可持續發展的必要元素。本公司在設定董事會組成時從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化及教育背景、專長、技能及知識。本公司亦將考慮與其本身業務模式及不時的具體需求有關的因素。最終決定將以用人唯才為原則，並考慮所挑選的人選將對董事會作出的貢獻。截至本年報日期，董事會成員多數為女性。

董事會力求確保其具有適當的技能、經驗、知識及觀點多元化，從而促進董事會執行其業務策略，令董事會保持有效運作。

提名標準

於推薦人選以委任加入董事會時，提名委員會將按客觀標準考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。

薪酬委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立薪酬委員會，並訂立書面職權範圍。本公司已於薪酬委員會書面職權範圍採納該守則的守則條文第B.1.2(c)(ii)條所述的模式。薪酬委員會由三名成員組成，即兩名獨立非執行董事韓炳祖先生及張詩敏女士以及一名執行董事賀光啓先生。韓炳祖先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責為建立及審閱有關董事及高級管理層的薪酬政策及架構，並就僱員福利安排向董事會提供推薦意見。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會舉行了兩次會議，以審閱董事及高級管理層酬金以及董事及高級管理層薪酬政策及架構。

下表載列於截至二零一八年十二月三十一日止年度內各薪酬委員會成員出席會議的詳情。

董事	應出席會議次數	出席會議次數
韓炳祖先生	2	2
賀光啓先生	2	2
張詩敏女士	2	2

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十所載標準守則，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，而董事已確認於截至二零一八年十二月三十一日止年度內已遵從標準守則。

企業管治報告

內部控制措施及遵守餐廳開業相關承諾

過往，本集團存在部份餐廳的牌照及批文相關的若干不合規情況，本公司已於上市前強化其內部控制措施，以降低本公司日後經營餐廳時被中國監管部門處以罰款的風險。該等強化內部控制措施包括(其中包括)：(i)採取餐廳開業審批政策及修訂牌照及許可證管理政策；(ii)編製並管理一份開始經營新餐廳所需相關牌照及許可證清單；(iii)加強餐廳選址及審批程序；(iv)就開設新餐廳確定發展計劃及時間表，以便有足夠時間在開設新餐廳前申請並獲得各類牌照及許可證；及(v)定期對個別餐廳合規情況開展審查以及識別、評估及監控合規風險。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司已嚴格實施上述與餐廳開業及其經營相關的內部控制政策及措施，及已嚴格遵守及履行本公司就新餐廳開業作出的相關承諾(詳見招股章程中「業務－牌照、監管批文及合規記錄－消防－整改措施」一節)。尤其是，本集團開設餐廳前已取得全部相關主要的官方牌照及許可證。

外部核數師

德勤•關黃陳方會計師行獲委任為本公司的外部核數師。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就本集團財務報表的審核已付／應付德勤•關黃陳方會計師行的費用為人民幣2.85百萬元。

於年內，就向本集團所提供非審核服務已付／應付德勤•關黃陳方會計師行的費用為人民幣0.42百萬元。所進行的非審核服務包括本公司稅務事宜諮詢。

問責及審計

董事負責監督財務報表的編製工作，以真實公平地反映本集團的事務狀況以及報告期的業績及現金流量。核數師就其對財務報表的申報責任的聲明載於本年報第57至61頁。於編製截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已選擇合適的會計政策並貫徹應用；作出審慎、公平及合理的判斷及估計；並按持續基準編製財務報表。

內部監控及風險管理

董事會確認其須負責維持健全及有效的內部監控及風險管理系統，以維護本集團的資產及股東利益，並負責每年檢討本公司內部監控及風險管理系統的成效，以確保內部監控及風險管理系統適當且充足。本公司亦具有內部審核部門，主要就本公司風險管理及內部監控系統的充足及成效進行分析及獨立評估，並每年至少向董事會匯報一次其調查結果。管理層向董事會提供必要的解釋及資料，以便董事會對提呈其審批的本公司財務報表作出知情評估。本公司每月向董事會全體成員提交有關本公司表現、狀況及前景的最新資料。

本公司設立一套完善的內部監控及風險管理系統，制定涵蓋餐廳開設、選址、採購、質量控制、市場營銷、融資、司庫活動、財務及人力資源管理等全業務範圍的內部規範，並具有完備的組織架構及明確的責權界定。本集團內部監控系統包括一個成熟的組織架構，清楚界定各單位的權力責任。部門的日常運作交由個別部門負責，其須就自身操守及表現負責，並按所獲授的權力範圍經營其部門的業務，以及落實並嚴格奉行本公司不時制訂的策略及政策。各部門亦須定期告知董事會其部門業務的重大發展及落實董事會制訂的政策及策略的情況。

由於本公司所面臨的風險主要來自其營運的各個環節，包括餐廳開設、選址、採購、質量控制、市場營銷及人力資源管理，該等部門乃處於發現及識別可能對本公司引致重大風險的近期發展的最佳位置，而管理層及董事會在評估及管理風險時會考慮有關部門的報告。

識別、評估及管理重大風險的程序

- (1) 設定風險背景：對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行評估及檢討，以降低營運風險成本及保障本公司合規經營。
- (2) 建立風險管理政策：保證本集團執行一致的風險識別、計量及報告程序與標準。
- (3) 風險識別：識別各業務環節及重要程序的任何潛在風險。
- (4) 風險評估：對已識別的風險，就其對業務的影響及發生的可能性作出評估及評級。
- (5) 風險處理：評估風險管理方案及風險管理有效性。
- (6) 報告與監察：對風險管理政策及評估程序、重大風險的管理措施及控制的有效性進行監察和檢討，並向董事會報告有關結果。

企業管治報告

處理及發放內幕消息的程序及內部監控

董事會定期檢討及評估內幕消息，並與本公司管理層或授權人士討論有關內幕消息的披露，一旦發現內幕消息發放即向董事會呈報。本公司制定內幕消息披露政策，旨在為僱員提供有關匯報及發放內幕消息、保密及遵守交易限制的指引。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，董事會已檢討本集團內部監控及風險管理制度的有效性，以確保管理層根據協定程序及標準維持及管理一個運作良好的體系。檢討範圍涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控及風險管理職能。尤其是，董事會考慮本公司在會計、內部審核及財務申報職能方面的資源、員工資格及經驗以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足以及本公司內部審核職能的成效。該檢討乃經與本公司的管理層、其外聘及內部核數師討論後作出，且有關評估由審核委員會進行。董事會相信，現有風險管理及內部監控系統乃充分有效，尤其是在財務申報及遵守上市規則方面。

股東

本公司於開曼群島註冊成立。董事會可於其認為適當的情況下隨時召開股東特別大會。根據本公司的組織章程細則，本公司任何一名或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本（賦有權利在本公司股東大會投票）十分之一的股東向本公司秘書發出書面要求後亦可召開股東特別大會。有關大會應於提請要求後兩(2)個月內舉行。倘於提請要求後二十一日內董事會未有召開該大會，則提請要求的人士自身可按相同方式召開股東特別大會，而本公司須向提請要求的人士補償因董事會未有召開大會而自行召開大會所產生的所有合理開支。

為保障股東權益及權利，本公司將就各重大事宜（包括選舉個別董事）於股東大會提呈獨立決議案。

股東提名人士參選董事的程序於本公司網站（www.xiabu.com）可供查閱。股東可將書面建議送交本公司公司秘書（地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓），惟遞交該書面通知的最短期限須至少為七天，且提交該通知的期限不應早於寄發就有關選舉而召開有關股東大會通告日期翌日開始，及不得遲於舉行有關股東大會日期前七天完結。為確保其他股東有充足時間接收及考慮獲提名董事候選人的資料，謹請股東於相關股東大會前盡早且無論如何不遲於相關股東大會擬定舉行日期前12個營業日（定義見上市規則，即聯交所開市進行證券買賣的日子）提交建議

提名相關人士參選董事的書面通知，使本公司能與本公司的股份過戶登記處完成核查程序，及遵循上市規則項下適用規定促使刊發公告及／或向股東寄發補充通函。倘本公司於相關股東大會舉行日期前第12個營業日後接獲任何有關書面通知，則本公司將需要考慮是否押後相關會議，以根據上市規則提前至少10個營業日通知股東有關議案。

如欲向董事會作出有關本公司的任何查詢，可聯絡本公司或於股東週年大會或股東特別大會上直接提問。本公司的聯絡方式詳情載於本公司網站 (www.xiabu.com)。股東亦可向本公司的香港證券登記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)作出有關彼等持股量的查詢。

章程文件變動

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內及直至本年報日期，本公司組織章程大綱及細則並無發生任何變動。本公司組織章程大綱及細則於本公司網站 (www.xiabu.com) 及聯交所網站可供查閱。

獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

致呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第62至131頁的呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見之基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

致呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司股東 – 續
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

租賃物業裝修減值

由於二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表所呈報的結餘金額巨大，且釐定租賃物業裝修的可收回金額涉及重大管理層估計，故我們將租賃物業裝修減值視為關鍵審計事項。

截至二零一八年十二月三十一日，貴集團錄得租賃物業裝修為人民幣766,834,000元，並於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認減值虧損人民幣7,448,000元。

誠如綜合財務報表附註4所披露，管理層釐定租賃裝修物業是否出現減值，須採用使用價值計算以估計個別資產或有關資產所屬現金產生單元的可收回金額。管理層的估計主要基於現金流量預測及貼現率而作出。

我們就租賃物業裝修減值所進行的程序包括：

- 就管理層釐定減值跡象及其就租賃物業裝修的減值評估所用方法，對管理層進行質詢；
- 評估釐定可收回金額所使用估值方法及貼現率假設的適當性；
- 透過與過往表現及相關經營計劃進行比較，評估其他關鍵假設及輸入數據(包括收入增幅及主要成本(包括所用原材料及耗材、員工成本及物業租金)對收入比率)的適當性。

獨立核數師報告

致呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司股東 - 續

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

其他信息

貴公司董事(「董事」)須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們就此出具的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何事宜須予報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並落實其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並根據協定委聘條款僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告，除此以外我們的報告不可用作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴該等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

致呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司股東 – 續

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

致呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司股東 - 續

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是董偉龍。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一九年三月二十八日

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一八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	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	5	4,734,080	3,663,993
其他收入	6	44,009	39,825
所用原材料及耗材		(1,784,481)	(1,365,240)
員工成本		(1,167,868)	(833,366)
物業租金及相關開支		(579,751)	(441,242)
公用事業費用		(170,695)	(131,559)
折舊及攤銷		(221,117)	(151,325)
其他開支		(288,767)	(238,817)
其他收益及虧損	7	44,030	518
稅前利潤	8	609,440	542,787
所得稅支出	9	(147,468)	(122,617)
年內利潤		461,972	420,170
其他全面收入：			
其後可重新分類至損益的項目，扣除所得稅：			
於出售透過其他全面收入按公平值計量（「透過其他全面收入按公平值計量」）的債務工具時撥回過往累計的投資重估儲備		69	—
年內可供出售（「可供出售」）投資的公平值收益，扣除稅項		—	1,230
於出售可供出售投資時撥回過往累計的投資重估儲備		—	(67)
年內其他全面收入，扣除所得稅		69	1,163
年內全面收入總額		462,041	421,333

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一八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	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以下人士應佔年內利潤(虧損):			
本公司擁有人		462,478	420,170
非控股權益		(506)	—
		461,972	420,170
以下人士應佔全面收入(開支)總額:			
本公司擁有人		462,547	421,333
非控股權益		(506)	—
		462,041	421,333
每股盈利			
— 基本(人民幣分)	10	43.49	39.33
— 攤薄(人民幣分)	10	42.81	38.76

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	911,088	599,053
無形資產		1,723	1,119
土地使用權預付租賃款項	14	47,218	48,538
遞延稅項資產	15	134,110	129,926
租金押金	16	120,353	86,460
		1,214,492	865,096
流動資產			
存貨	17	390,381	326,783
貿易及其他應收款項及預付款項	18	307,751	168,052
可供出售投資		—	32,765
銀行結餘及現金	19	1,340,692	1,452,896
		2,038,824	1,980,496
流動負債			
貿易應付賬款	20	295,870	269,163
應計費用及其他應付款項	21	551,281	468,625
應付所得稅		101,760	100,547
合約負債	22	43,651	—
遞延收入	23	1,595	8,439
		994,157	846,774
流動資產淨值		1,044,667	1,133,722
總資產減流動負債		2,259,159	1,998,818

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入	23	11,692	13,287
資產淨值		2,247,467	1,985,531
資本及儲備			
股本	24	174	173
股份溢價及儲備		2,241,265	1,985,358
本公司擁有人應佔權益		2,241,439	1,985,531
非控股權益		6,028	—
權益總額		2,247,467	1,985,531

載於第62頁至131頁之綜合財務報表經由董事會於二零一九年三月二十八日通過及批准發佈，並由下列董事代表董事會簽署：

賀光啓先生

董事

楊淑玲女士

董事

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

本公司擁有人應佔

	以股權結算 以股份為 基礎的							總計	非控股權益	總計
	股本	股份溢價	付款儲備	法定盈餘儲備	庫存股份儲備	投資重估儲備	保留盈利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	172	1,009,109	17,869	29,091	(24,556)	(1,232)	685,855	1,716,308	—	1,716,308
年內利潤	—	—	—	—	—	—	420,170	420,170	—	420,170
年內其他全面收入	—	—	—	—	—	1,163	—	1,163	—	1,163
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	—	—	1,163	420,170	421,333	—	421,333
確認以股權結算以股份為基礎的										
付款	—	—	11,612	—	—	—	—	11,612	—	11,612
沒收購股權的影響	—	—	(1,465)	—	—	—	1,465	—	—	—
行使已發行購股權	1	17,782	(5,450)	—	—	—	—	12,333	—	12,333
派付股息(附註12)	—	(166,864)	—	—	—	—	—	(166,864)	—	(166,864)
根據受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)購買庫存股份(附註ii)	—	—	—	—	(9,191)	—	—	(9,191)	—	(9,191)
於二零一七年十二月三十一日	173	860,027	22,566	29,091	(33,747)	(69)	1,107,490	1,985,531	—	1,985,531
年內利潤	—	—	—	—	—	—	462,478	462,478	(506)	461,972
年內其他全面收入	—	—	—	—	—	69	—	69	—	69
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	69	462,478	462,547	(506)	462,041
確認以股權結算以股份為基礎的										
付款	—	—	12,634	—	—	—	—	12,634	—	12,634
行使已發行購股權	1	11,577	(3,802)	—	—	—	—	7,776	—	7,776
行使受限制股份單位計劃	—	(1,049)	(2,657)	—	3,706	—	—	—	—	—
派付股息(附註12)	—	(176,528)	—	—	—	—	—	(176,528)	—	(176,528)
根據受限制股份單位計劃購買庫存股份(附註ii)	—	—	—	—	(50,521)	—	—	(50,521)	—	(50,521)
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	6,534	6,534
於二零一八年十二月三十一日	174	694,027	28,741	29,091	(80,562)	—	1,569,968	2,241,439	6,028	2,247,467

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註：

- (i) 根據中華人民共和國(「中國」)公司法及本集團中國附屬公司的組織章程細則，該等公司須將其各自根據適用於中國成立實體的相關會計原則及財務法規計算的稅後利潤的10%轉入法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%。經相關機關批准後，法定盈餘儲備可用於抵銷累計虧損或增加該等公司的註冊資本，惟該等資金至少應維持在註冊資本25%的水平。
- (ii) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司就受限制股份單位計劃以代價59,818,000港元(相當於約人民幣50,521,000元，二零一七年：10,540,000港元，相當於約人民幣9,191,000元)自市場收購4,672,500股(二零一七年：1,498,000股)股份，受限制股份單位計劃於二零一四年十一月二十八日獲本公司董事會批准。進一步詳情披露於附註25。

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營業務		
稅前利潤	609,440	542,787
調整：		
物業、廠房及設備折舊	218,591	150,025
物業、廠房及設備的減值虧損	7,448	7,738
轉回租金押金減值虧損	(1,596)	1,145
撥回土地使用權預付租賃款項	1,320	534
無形資產攤銷	1,206	766
確認以股權結算以股份為基礎的付款	12,634	11,612
利息收入	(4,952)	(11,621)
可供出售投資的利息收入	—	(2,255)
透過其他全面收入按公平值計量的債務工具的利息收入	(933)	—
按攤銷成本計量的金融資產的利息收入	(3,830)	—
透過損益按公平值計量(「透過損益按公平值計量」)的金融資產的公 平值變動所得收益	(42,458)	(38,217)
自撥回投資重估儲備的投資虧損(收入)	69	(67)
自遞延收入撥回的政府補助	(1,595)	(3,813)
匯兌(收益)虧損，淨額	(8,789)	26,356
出售物業、廠房及設備虧損，淨額	656	644
出售無形資產虧損，淨額	237	—
營運資金變動前的經營現金流量	787,448	685,634
營運資金變動		
存貨增加	(63,598)	(202,268)
貿易應收賬款增加	(24,803)	(1,966)
其他應收款項增加	(121,860)	(79,552)
租金押金增加	(32,225)	(28,616)
貿易應付賬款增加	26,707	101,803
應計費用及其他應付款項增加	34,929	58,484
遞延收入(減少)增加	(6,844)	5,524
合約負債增加	43,651	—
經營活動所得現金	643,405	539,043
已付所得稅	(150,439)	(143,663)
經營活動所得現金淨額	492,966	395,380

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
投資活動		
已收利息收入	13,173	15,208
購買透過損益按公平值計量的金融資產	(3,610,670)	(3,788,800)
透過損益按公平值計量的金融資產所得款項	3,653,128	3,827,017
出售可供出售投資	—	18,845
出售透過其他全面收入按公平值計量的債務工具所得款項	32,696	—
購買按攤銷成本計量的金融資產	(241,861)	—
出售按攤銷成本計量的金融資產所得款項	247,726	—
購買物業、廠房及設備	(491,591)	(290,362)
出售物業、廠房及設備所得款項	587	143
購買無形資產	(2,047)	(755)
出售無形資產所得款項	—	111
土地使用權預付租賃款項增加	—	(27,139)
已收政府資產補助	—	3,050
投資活動所用現金淨額	(398,859)	(242,682)
融資活動		
已付股息	(176,528)	(166,864)
行使購股權產生的現金	7,776	12,333
購買普通股款項(附註25)	(50,561)	(167)
非控股權益注資	6,534	—
融資活動所用現金淨額	(212,779)	(154,698)
現金及現金等值減少淨額	(118,672)	(2,000)
年初現金及現金等值	1,452,896	1,479,208
匯率變動影響淨額	6,468	(24,312)
年末現金及現金等值即銀行結餘及現金	1,340,692	1,452,896

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司(「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，而本公司及其附屬公司(統稱「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。

2. 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本

於本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

本集團於本年度首次應用以下國際會計準則委員會頒佈的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入及有關修訂本
國際財務報告詮釋委員會第22號	外幣交易及墊付代價
國際財務報告準則第2號(修改本)	以股份為基礎付款的交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號(修訂本)	應用國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告準則第4號 保險合約
國際會計準則第28號(修訂本)	作為國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進 之一部份
國際會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業

除下文所述者外，於本年度應用新訂國際財務報告準則及其修訂本對本集團當前及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載列的披露資料並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

2.1 國際財務報告準則第15號客戶合約收入

本集團已於本年度首次採納國際財務報告準則第15號。國際財務報告準則第15號取代國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

本集團已追溯應用國際財務報告準則第15號，而首次應用該準則的累計影響於首次應用日期(二零一八年一月一日)確認。於首次應用日期的任何差額於期初保留溢利或權益的其他組成部分(如適用)確認，且並無重列比較資料。此外，根據國際財務報告準則第15號的過渡條文，本集團選擇僅對二零一八年一月一日尚未完成的合約追溯應用該準則。因此，若干比較資料未必與根據國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋編製的比較資料具可比性。

本集團確認來自以下主要來源的客戶合約收入：

- 餐廳業務
- 銷售調料產品及其他商品

有關因應用國際財務報告準則第15號而導致的本集團履約責任及會計政策的資料分別於附註3及5披露。

首次應用國際財務報告準則第15號所產生的影響概要

過渡至國際財務報告準則第15號對二零一八年一月一日保留溢利的影響及採用國際財務報告準則第15號對年內本集團簡明綜合損益及其他全面收入表的影響不大。

以下為對於二零一八年一月一日的綜合財務狀況表中確認的金額所作出的調整。沒有受變動影響的項目並不包括在內。

		已於二零一七年 十二月三十一日 呈報的賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	根據國際財務 報告準則第15號 於二零一八年 一月一日的 賬面值 人民幣千元
	附註			
流動負債				
應計費用及其他應付款項	21	468,625	(10,371)	458,254
合約負債	22	—	17,215	17,215
遞延收入	23	8,439	(6,844)	1,595

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

2.1 國際財務報告準則第15號客戶合約收入(續)

首次應用國際財務報告準則第15號所產生的影響概要(續)

於首次應用日期，在遞延收入以及應計費用及其他應付款項總額中，有人民幣6,844,000元乃與顧客忠誠度計劃有關，另有人民幣10,371,000元與預付卡及客戶墊款有關，該等款項於應用國際財務報告準則第15號後均重新分類為合約負債。

下表概述本年度應用國際財務報告準則第15號對本集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表中每一項受影響項目的影響。沒有受變動影響的項目並不包括在內。

對綜合財務狀況表的影響

	附註	如報告所列 人民幣千元	調整 人民幣千元	未應用國際 財務報告準則 第15號的金額 人民幣千元
流動負債				
應計費用及其他應付款項	21	551,281	28,455	579,736
合約負債	22	43,651	(43,651)	—
遞延收入	23	1,595	15,196	16,791

於二零一八年十二月三十一日，合約負債為與顧客忠誠度計劃以及預付卡及客戶墊款有關的未履行履約責任結餘。

2.2 國際財務報告準則第9號金融工具

於本年度，本集團已應用國際財務報告準則第9號金融工具及相應的其他國際財務報告準則相關修訂。國際財務報告準則第9號引入就1)金融資產及金融負債的分類及計量、2)金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)及3)一般對沖會計法的新要求。

本集團已根據國際財務報告準則第9號所載的過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即是將分類及計量規定(包括預期信貸虧損模式下的減值)追溯應用於在二零一八年一月一日(首次應用日期)尚未取消確認的工具，且並無將該等規定應用於在二零一八年一月一日已取消確認的工具。於二零一七年十二月三十一日的賬面值與於二零一八年一月一日的賬面值之間的差額於期初保留溢利及權益的其他組成部分中確認，並無重列比較資料。

因此，由於比較資料乃根據國際會計準則第39號金融工具：確認及計量而編製，所以若干比較資料可能無法比較。

因應用國際財務報告準則第9號而導致的會計政策於附註3披露。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

2.2 國際財務報告準則第9號金融工具(續)

首次應用國際財務報告準則第9號產生的影響概要

下表顯示金融資產及金融負債以及其他項目於首次應用日期(二零一八年一月一日)根據國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號按預期信貸虧損進行的分類及計量。

	可供出售投資 人民幣千元	透過其他全面 收入按公平值 計量的債務工具 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日的期末結餘		
— 國際會計準則第39號	32,765	—
首次應用國際財務報告準則第9號產生的影響：		
可供出售重新分類	(32,765)	32,765
於二零一八年一月一日的期初結餘	—	32,765

可供出售投資

由可供出售債務投資至透過其他全面收入按公平值計量

於首次應用國際財務報告準則第9號當日，公平值為人民幣32,765,000元的上市債券自可供出售投資重新分類至透過其他全面收入按公平值計量的債務工具，因為該等投資是在目標為收取合約現金流量及銷售該項資產的業務模式下持有，而該項投資的合約現金流量僅為本金及未償還本金的利息的付款。截至二零一八年一月一日，相關的公平值虧損人民幣69,000元於透過其他全面收入按公平值計量儲備中持續累計。

預期信貸虧損模式下的減值

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，計量貿易應收賬款的全期預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬款已根據共有信貸風險特點及交易對手方的信貸質素水平分類。貿易應收賬款的信貸風險自初步確認以來並無顯著增加。

除根據國際會計準則第39號釐定為信貸減值者外，按攤銷成本計量的其他金融資產的預期信貸虧損(包括其他應收款項及銀行結餘)，乃按12個月預期信貸虧損的基準評估，蓋因信貸風險自首次確認以來並無顯著增加。

於二零一八年一月一日，倘計及金融資產的減值，本集團的平均虧損率屬並不重大，故並無確認額外信貸虧損撥備。

除上文所述者外，於本期間應用國際財務報告準則的其他修訂本對該等簡明綜合財務報表所載的呈報金額及披露並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

2.3 應用所有新訂準則、修訂本及詮釋對期初綜合財務狀況表的影響

由於上述本集團會計政策變更，期初綜合財務狀況表需要重述。下表載列每一項受影響項目確認的調整。沒有受變動影響的項目並不包括在內。

	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元	國際財務報告 準則第15號 人民幣千元	國際財務報告 準則第9號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 (經重列) 人民幣千元
流動資產				
可供出售投資	32,765	—	(32,765)	—
透過其他全面收入按 公平值計量的債務工具	—	—	32,765	32,765
流動負債				
應計費用及其他應付款項	468,625	(10,371)	—	458,254
合約負債	—	17,215	—	17,215
遞延收入	8,439	(6,844)	—	1,595

已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第16號	租賃 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理之不確定性 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ⁴
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償之提前還款特點 ¹
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 ³
國際會計準則第1號及國際會計準則 第8號(修訂本)	重大的定義 ⁵
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或支付 ¹
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司或合營企業的長期權益 ¹
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間首日或之後日期的業務合併及資產收購生效

⁵ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

除下文所述的新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋外，董事預期應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號引入識別租賃安排及出租人與承租人會計處理的全面模型。國際財務報告準則第16號於生效時將取代國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號基於已識別資產是否由客戶控制而區分租賃及服務合約。

承租人會計處理取消經營租賃與融資租賃的區分，而是以承租人所有租賃下的使用權資產及相應負債均須確認(短期租賃及低價值資產租賃除外)的模型取而代之。

使用權資產初步按成本計量，隨後按成本(存在若干例外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量作出調整。租賃負債初步按未於該日支付的租賃付款的現值計量。隨後，租賃負債就(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量的分類而言，本集團目前將經營租賃付款以經營現金流量列示。於應用國際財務報告準則第16號後，與租賃負債相關的租賃付款將分配至本集團將以金融現金流量列示的本金及利息部分，而預付租賃款項將繼續根據性質呈列為投資或經營現金流量(如適用)。

此外，國際財務報告準則第16號規定須進行全面披露。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的不可撤銷最低經營租賃承擔為人民幣2,790,211,000元(於附註26披露)，該等承擔並無於綜合財務狀況表呈列。董事預計，與現行會計政策相比，應用國際財務報告準則第16號將對本集團的使用權資產及相關租賃負債造成重大影響。結合使用權資產直線折舊及應用於租賃負債的實際利率法，將導致於租賃的初始年度在損益表支銷的總額增加，而支出會於租期後期減少，惟不會對租期內確認的開支總額造成影響。

此外，本集團目前將已支付的可退回租金押金人民幣120,353,000元視為國際會計準則第17號適用之租賃下的權利。根據國際財務報告準則第16號項下租賃付款的定義，有關按金並非與相關資產使用權有關之款項，因此，該等按金的賬面值可能會調整為攤銷成本。對已支付的可退回租金押金作出的調整將被視為額外租賃付款並計入使用權資產的賬面值。

2. 應用新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

應用新規定可能導致上述計量、呈列及披露方式改變。本集團擬選擇追溯應用國際財務報告準則第16號，於首次應用日期確認首次應用該準則的累積影響，且並無重列比較資料。本集團將於首次應用日期確認使用權資產，確認金額與租賃負債相若，而租賃負債乃按使用於首次確認日期承租人的增量借款利率貼現的餘下租賃付款的現值計量，並根據緊接首次應用日期前在綜合財務狀況表確認的該租賃相關的任何預付或應計租賃付款的金額進行調整。

國際財務報告詮釋委員會第23號所得稅處理之不確定性

國際財務報告詮釋委員會第23號載列在所得稅處理方面存在不確定性時如何釐定會計稅務狀況。該詮釋要求實體釐定是否將不確定的稅務狀況單獨或作為一個組別進行評估；並評估稅務機關是否有可能接受實體在其所得稅申報中使用或擬使用的不確定稅務處理。

本集團擬選擇追溯應用該詮釋，於首次應用日期確認首次應用該詮釋的累積影響，且並無重列比較資料。首次應用該詮釋的累積影響將確認為保留盈利的期初結餘調整。

董事預期，於首次應用後，應用國際財務報告詮釋委員會第23號將不會對綜合財務報表造成重大影響。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂本重大的定義

該等修訂本透過對作出重大性判斷加入額外指引及闡釋，對重大的定義進行改進。該等修訂本亦將全部國際財務報告準則之定義保持一致，並將於本集團自二零二零年一月一日開始之年度期間強制生效。應用該等修訂本預期將不會對本集團之財務狀況及表現造成重大影響，惟可能影響綜合財務報表之呈列及披露。

3. 重要會計政策

綜合財務報表乃根據由國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例要求的適用披露。

綜合財務報表乃按照歷史成本基準編製，惟於各報告期末按公平值計量的若干金融工具除外(詳情載於下文的會計政策)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

歷史成本一般基於為換取貨物及服務所支付代價的公平值確定。

公平值是於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值方法估計。倘市場參與者於計量日對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、屬於國際會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易及與公平值擁有一些類似地方但非公平值的計量(如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)則除外。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體有能力於計量日評估的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為於第一級計入之報價以外可直接或間接觀察資產或負債得出的輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。控制權指本公司：

- (i) 可對投資對象行使權力；
- (ii) 參與投資對象的業務可獲得或有權獲得可變回報；及
- (iii) 有能力行使其權力以影響其回報。

倘事實及情況表明以上所列的三項控制權要素有一項或多項發生變更，則本集團會重新評估其是否控制投資對象。

綜合附屬公司於本集團獲得附屬公司控制權開始，並於本集團失去附屬公司控制權時終止。具體而言，年內收購或出售附屬公司的收入及費用會由本集團獲得控制權開始計入綜合損益及其他全面收入表，直至本集團不再控制該附屬公司當日為止。

3. 重要會計政策(續)

綜合基準(續)

損益及各個其他全面收入組成項目歸屬至本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬至本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

必要時，可對附屬公司的財務報表作出調整，使其會計政策與本集團的會計政策貫徹一致。

集團內公司間進行交易所涉及的所有資產、負債、權益、收入、費用及現金流量均在綜合賬目時悉數對銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團權益分開呈列，乃指現時所有權權益，令持有人於清盤時有權按比例分佔相關附屬公司的淨資產。

客戶合約收入(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第15號後)

根據國際財務報告準則第15號，本集團於達成履約責任時確認收入，即當特定履約責任的相關商品或服務「控制權」轉移給客戶時。

履約責任指一項明確商品或服務(或一批商品或服務)或一系列大致相同的明確商品或服務。

倘符合下列任一標準，則控制權隨時間轉移，而收入經參考完全達成相關履約責任的進度隨時間推移予以確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造及增強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約未創造對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，收入乃於客戶獲得明確商品或服務控制權時予以確認。

本集團的收入來自餐廳業務及銷售調料產品及其他商品。

於某一時點轉移服務控制權的餐廳業務的收入乃於向客戶提供相關服務時確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

客戶合約收入(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第15號後)(續)

於某一時點轉移商品控制權的銷售調料產品及其他商品的收入乃於交付商品及轉移所有權時確認。

於某一時點轉移服務控制權的推廣服務及外賣送餐服務的收入乃於向客戶提供相關服務時確認。

合約資產指本集團就換取本集團向客戶轉讓的商品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據國際財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價僅隨時間推移即成為到期支付。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或到期的代價金額)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

與合約相關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

多重履約責任合約(包括分配交易價格)

本集團設立顧客忠誠度計劃，藉以向於餐廳消費的顧客授予積分獎勵，而顧客日後於餐廳購買或消費時可動用獎勵積分進行抵銷。該等積分獎勵授予顧客權利，可透過抵銷獲授積分進行消費，惟須於日後在餐廳購買及消費時方可行使有關權利。因此，對顧客的權利承諾構成獨立履約責任。

交易價格按相對獨立的售價基準於所提供餐廳經營服務與獎勵積分之間作出分配。各項獎勵積分的獨立售價乃根據顧客兌換獎勵積分時所給予的權利及本集團過往經驗顯示的積分兌換可能性進行估計。

收入確認(二零一八年一月一日之前)

收入乃按已收或應收代價之公平值計量。收入就估計顧客退貨、折扣及其他類似津貼扣減。

收入在收入金額能夠可靠計量；未來經濟利益有可能流向本集團及本集團每項活動均符合下文所述的具體條件時按下列基準確認。

銷售貨品之收入於貨品交付及所有權轉移時確認。

3. 重要會計政策(續)

收入確認(二零一八年一月一日之前)(續)

根據本集團的顧客忠誠度計劃能夠讓顧客享受積分獎勵的貨品銷售按多元素收入交易入賬，而已收或應收代價的公平值則於所供應貨品與所授出積分獎勵之間進行分配。分配至積分獎勵的代價根據其可贖回之獎勵的公平值金額計量。有關代價於初次銷售交易時不會確認為收入，惟將會遞延，並於積分獎勵贖回而本集團已於其責任獲達致時確認為收入。

餐廳經營服務收入於提供相關服務予客戶時確認。

推廣服務及外賣送餐服務收入於提供該等服務時確認。

利息收入乃按時間基準以未清償本金及實際適用利率(指能將金融資產在其預期壽命中所產生的估計未來現金收入準確貼現至該資產初始確認時的賬面淨值的利率)計算。

租賃

若租賃條款實質上將與所有權相關的所有風險及回報轉移予承租人，該租賃將歸類為融資租賃。所有其他租賃歸類為經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃付款(包括就經營租賃所持有土地的收購成本)以直線法在租賃期內確認為開支。經營租賃產生的或然租金於產生期間內確認為開支。

租賃土地及樓宇

倘本集團就一項物業權益(包括租賃土地及樓宇部分)作出付款，則本集團會分別依照各部份所有權隨附的絕大部份風險及回報是否已轉移至本集團，單獨評估各部份分類，除非兩個部份被清楚確定為經營租賃外，於此情況下，整份物業計作經營租賃。

按經營租賃入賬的租賃土地的租賃付款應在綜合財務狀況表中列為「土地使用權預付租賃款項」，並按直線法在租期內攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

外幣

於編製個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(即外幣)進行的交易按交易當日的匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目採用交易當日的匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於其產生期間在損益確認。

政府補助

政府補助於可合理確保本集團將符合政府補助附帶條件及會獲取有關補助時確認。

政府補助按系統基準於本集團將政府補助擬補償的相關成本確認為開支的各期間在損益內確認。具體而言，主要條件為本集團應購買、興建或以其他方式收購非流動資產的政府補助於綜合財務狀況表確認為遞延收入並在有關資產的可用年期內按系統及合理基準轉撥至損益內。

用作補償已產生的費用或虧損，或為向本集團提供實時財務支持且無未來相關成本的應收政府補助於應收期間在損益中確認。

退休福利成本

本集團僱員乃國家管理的退休福利計劃成員，本集團於該計劃項下的責任相等於定額供款退休福利計劃中的責任。向國家管理退休福利計劃支付的款項於僱員提供服務而有權取得供款時確認為開支。

短期僱員福利

當僱員提供服務時，短期僱員福利按預期將支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非其他國際財務報告準則規定或允許將該福利納入資產成本。

僱員福利(如工資及薪金、年假及病假)於扣減任何已付金額後確認為負債。

3. 重要會計政策(續)

以股份為基礎的付款安排

以股權結算以股份為基礎付款的交易

授予僱員的購股權及受限制股份單位

向僱員作出以股權結算以股份為基礎的付款按授出日期權益工具的公平值計量。有關釐定以股權結算以股份為基礎的交易的公平值詳情載於本集團綜合財務報表附註25。

於授出日期釐定的以股權結算以股份為基礎的付款的公平值(並無計及所有非市場歸屬情況)，根據本集團對最終將會歸屬的權益工具的估計於歸屬期內以直線法支銷，同時相應調增權益(以股權結算以股份為基礎的付款儲備)。於各報告期末，本集團均會根據對所有非市場歸屬情況的評估，修訂其預期將會歸屬的權益工具估計數目。修訂原先估計的影響(如有)乃於損益中確認，致令累計開支反映經修訂估計，並相應調整以股權結算以股份為基礎的付款儲備。

於購股權獲行使時，先前於以股權結算以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未獲行使，則先前於以股權結算以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至保留盈利。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(下述在建工程除外)均以成本減後續累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

在建工程按成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程在完工及可用於擬定用途時歸入適當的物業、廠房及設備類別。該等資產在可用於擬定用途時依據與其他物業、廠房及設備相同的基準開始折舊。

折舊按撇銷物業、廠房及設備(在建工程除外)項目成本減估計可使用年期剩餘價值，以直線法確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法在各報告期末審閱，任何估計的變動影響將按預測基準入賬。

物業、廠房及設備項目在處置時或預期持續使用該資產無法產生未來經濟利益時終止確認。處置或報廢物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損按銷售所得款項與資產賬面值之間的差額確定，並在損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

無形資產

單獨收購的無形資產

代表單獨收購的商標及軟件的無形資產以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期的無形資產在其估計可使用年期內按直線法確認攤銷如下：

商標	10年
軟件	3年

估計可使用年期及攤銷方法在各報告期末審閱，估計的任何變動影響將按預測基準入賬。

終止確認無形資產

無形資產在出售或預期使用或出售無法產生未來經濟利益時終止確認。無形資產終止確認產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，並於資產終止確認期間在損益中確認。

有形及無形資產減值

於年底，本集團會審閱有形及無形資產的賬面值，以確定有否任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損。倘存在該等跡象，則將估計有關資產的可收回金額，以確定減值虧損程度(如有)。

有形及無形資產的可收回金額單獨估計；倘無法估計單個資產的可收回金額，則本集團將估計資產所屬的現金產生單元的可收回金額。倘可識別合理及持續的分配基礎，公司資產亦可分配至各現金產生單元，否則，該等資產應分配至可識別合理及持續的分配基礎的最小現金產生單元組別。

可收回金額為公平值減處置成本與使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估計的未來現金流量應使用可反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及未來現金流量估計尚未調整的資產(或現金產生單元)特定風險的稅前貼現率貼現至現值。

倘資產(或現金產生單元)的可收回金額估計少於其賬面值，則該資產(或現金產生單元)賬面值將調減至其可收回金額。減值虧損即時在損益中確認。

3. 重要會計政策(續)

有形及無形資產減值(續)

倘隨後撥回減值虧損，資產(或現金產生單元)的賬面值應增加至經修訂的可收回金額估值，但增加後的賬面值不得超過在過往年度並未確認該資產(或現金產生單元)的減值虧損時本應確認的賬面值。減值虧損撥回會即時於損益確認。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期稅項

即期應付稅項乃按年內應課稅利潤計算。應課稅利潤與稅前利潤不同，乃由於其他年度的應課稅或可扣稅的收入或費用以及從來毋須課稅或不可扣稅的項目。本集團的即期稅項的負債乃按報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項

遞延稅項按綜合財務報表的資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基之間的暫時性差額確認。所有應課稅暫時性差額一般須確認遞延稅項負債。遞延稅項資產則一般於可扣稅暫時性差額可用以抵銷應課稅利潤時就所有可扣稅暫時性差額予以確認。倘暫時性差額由初始確認(業務合併除外)不影響應課稅利潤或會計利潤的交易所涉及其他資產及負債所產生，則有關遞延稅項資產及負債不予確認。

遞延稅項負債須就與於附屬公司投資有關的應課稅暫時性差額予以確認，惟本集團可控制暫時性差額撥回及暫時性差額在可預見的將來可能不會撥回除外。於有足夠應課稅利潤可用以抵銷暫時性差額利益，且預期會於可預見的將來撥回的情況下，方會確認與該等投資有關的可扣稅暫時性差額所產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末作出檢討，並在預期不再有足夠應課稅溢利致令全部或部分資產可以收回時作出相應調減。

遞延稅項負債及資產按預期於清算負債或變現資產的期間適用的稅率(基於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法))計量。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項(續)

遞延稅項負債及資產的計量反映於年底按本集團預期資產及負債賬面值的收回或清算方式所產生的稅務結果。

倘存在合法可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且該等稅項資產及負債乃與同一稅務機關徵收的所得稅相關，而本集團擬按淨值基準結算其即期稅項資產及負債，則遞延稅項資產與負債可相互抵銷。

本年的即期稅項及遞延稅項

即期稅項及遞延稅項在損益中確認，惟倘與於其他全面收入中所確認或直接於權益確認的項目相關，則即期稅項及遞延稅項亦分別於其他全面收入確認或直接於權益確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值中的較低者列賬。存貨成本採用加權平均法確定。可變現淨值指存貨的估計售價減所有完工估計成本及銷售所需成本。

撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(不論屬法律或推定責任)，且本集團可能須清償該責任，並可就該責任金額作出可靠估計，則撥備將予確認。

計及有關責任的風險及不明朗因素後，確認為撥備的金額為清償報告期末現時責任所需代價的最佳估計。倘使用估計用以清償現時責任的現金流量計算撥備，則該撥備賬面值為該等現金流量現值。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文訂約方時確認。金融資產的所有正常買賣按交易日基準確認及取消確認。正常購買或銷售金融資產是指按照市場規定或慣例須在一段期限內進行資產交付的金融資產買賣。

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟自二零一八年一月一日起初次根據國際財務報告準則第15號計量的自客戶合約產生的貿易應收賬款除外。初步確認時，收購或發行金融資產及金融負債(透過損益以公平值計量的金融資產或金融負債除外)直接產生的交易成本計入金融資產或金融負債(如適用)的公平值或自公平值扣除。收購透過損益按公平值計量的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益中確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率指於初始確認時將金融資產或金融負債在估計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第9號後)

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於一個商業模式內持有金融資產，而其持有金融資產的目的是為了收取合約現金流量；及
- 合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後透過其他全面收入按公平值計量：

- 金融資產於目標透過同時收取合約現金流量及出售金融資產而達成的商業模式中持有；及
- 合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後透過損益按公平值計量，在首次應用／首次確認金融資產之日，例外的情況為倘股權投資並非持作交易用途及收購方於國際財務報告準則第3號業務合併所適用之業務合併中確認的或然代價，則本集團可能會不可撤銷地選擇於其他全面收入中呈列股權投資公平值變動。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及其後計量(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第9號後)(續)

倘屬下列情況，金融資產分類為持作買賣：

- 其收購乃主要為於短期內出售；或
- 於初步確認時其屬已識別金融工具組合的一部分，而本集團整體管理該組合，且近期具有實際短期套利的模式；或
- 其並非指定為對沖工具、實際上亦非對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地將須按攤銷成本或透過其他全面收入按公平值計量的金融資產指定為以透過損益按公平值計量的方式計量，前提是有關指定可消除或極大減少會計錯配。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及其後以透過其他全面收入按公平值計量的方式計量的債務工具採用實際利率法確認利息收入。利息收入透過將實際利率應用於金融資產的賬面總值而計算，惟其後出現信貸減值之金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值之金融資產而言，利息收入透過對下一個報告期間金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘出現信貸減值之金融工具之信貸風險有所改善以致金融資產不再出現信貸減值，利息收入透過於釐定資產不再出現信貸減值後對報告期初金融資產之賬面總值應用實際利率予以確認。

(ii) 分類為透過其他全面收入按公平值計量的債務工具

由於採用實際利率法計算的利息收入而分類為透過其他全面收入按公平值計量的債務工具的賬面值的其後變動於損益中確認。該等債務工具的賬面值的所有其他變動均於其他全面收入中確認，並於投資重估儲備項下累計。減值撥備於損益中確認，並在不減少該等債務工具賬面值的情況下對其他全面收入作出相應調整。

倘該等債務工具按攤銷成本計量，則在損益中確認的金額與本應在損益中確認的金額相同。當該等債務工具終止確認時，先前於其他全面收入中確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及其後計量(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第9號後)(續)

(iii) 透過損益按公平值計量的金融資產

不符合按攤銷成本或透過其他全面收入按公平值計量或指定為透過其他全面收入按公平值計量的準則的金融資產將透過損益按公平值計量。

透過損益按公平值計量的金融資產按各報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的損益淨額包括該金融資產所賺取的任何股息或利息，計入「其他收益及虧損」一項。

金融資產的減值(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第9號後)

本集團就根據國際財務報告準則第9號須予減值的金融資產(包括貿易應收賬款及其他應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預計期限內所有可能違約事件引致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件引致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日期之當時狀況及未來狀況預測的評估作調整。

本集團一直就貿易應收賬款確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就具有重大結餘的債務人進行個別評估。

就所有其他工具而言，除非工具的信貸風險自初始確認以來有顯著上升，在此情況下本集團確認全期預期信貸虧損，否則本集團按12個月預期信貸虧損的相同金額計量虧損撥備。是否應以全期預期信貸虧損確認乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估。

(i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來已大幅增加時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第9號後)(續)

(i) 信貸風險大幅增加(續)

尤其是，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價大幅增加；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過60日時，信貸風險自初始確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明可予收回則當別論。

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期確定為信貸風險較低，則本集團假設該債務工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加。

倘一項債務工具(i)違約風險較低；(ii)借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及(iii)長遠而言經濟及業務狀況的不利變動可能但未必會降低借款人償付合約現金流量負債的能力，則該項債務工具可確定為信貸風險較低。倘債務工具的內部或外部信貸評級為國際通用的投資級別，則本集團認為該項債務工具的信貸風險較低。

本集團定期監察識別信貸風險是否大幅增加所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的大幅增加。

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第9號後)(續)

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，當內部編製之資料或從外部來源獲得之資料表明債務人不可能向其債權人(包括本集團)悉數還款(並無計及本集團持有之任何抵押品)時，本集團將認為出現違約事件。

不論上述情況，當金融資產逾期時，本集團認為出現違約，除非本集團擁有合理且有依據之資料表明滯後違約標準更為適用則除外。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產估計未來現金流量有不利影響之一項或多項違約事件時，金融資產發生信貸減值。金融資產出現信貸減值之證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因借款人出現財務困難之經濟及合約原因，已向借款人授出在其他情形下不會考慮之特許權；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 財務困難導致金融資產失去交易活躍之市場。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手有嚴重財務困難及實際上不可收回金融資產時，本集團會撇銷該金融資產，例如當交易對手進行清算或已進行破產程序時，或倘涉及貿易應收賬款，則當款項出現逾期時(以較早者為準)。根據本集團之收回程序並考慮法律建議(如適用)，撇銷之金融資產仍可予強制執行。撇銷構成一項終止確認事件。任何其後收回均於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值(根據附註2過渡性應用國際財務報告準則第9號後)(續)

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量隨違約概率、違約損失率(即存在違約時之違約損失程度)及違約風險而變動。違約概率及違約損失率乃基於歷史數據評估，並就前瞻性資料作出調整。預期信貸虧損之估計反映以發生相關違約風險之金額作為加權數值而釐定之無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為本集團根據合約應收之所有合約現金流量與本集團預計收取之現金流量之間之差額，並按初步確認時釐定之實際利率貼現。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，倘金融資產信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

除債務工具投資透過其他全面收入按公平值計量外，本集團通過調整所有金融工具的賬面值於損益確認彼等之減值收益或虧損，惟貿易應收賬款及其他應收款項除外，此種情況下透過虧損撥備賬確認相應調整。就透過其他全面收入按公平值計量的債務工具投資而言，虧損撥備於其他全面收入確認，並於透過其他全面收入按公平值計量儲備內累計，不扣除該等債務工具的賬面值。

金融資產的分類及隨後計量(於二零一八年一月一日應用國際財務報告準則第9號之前)

金融資產分類為以下指定類別：透過損益按公平值計量的金融資產、可供出售金融資產及應收款項。金融資產的分類視乎其性質及用途而定，並於初始確認時釐定。所有正常購買或銷售之金融資產，按交易日期基準確認及取消確認。正常購買或銷售金融資產是指按照市場規定或慣例須在一段期限內進行資產交付之金融資產買賣。

(i) 透過損益按公平值計量的金融資產

當金融資產(i)持作買賣，或(ii)指定為透過損益按公平值計量時，分類為透過損益按公平值計量的金融資產。

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及隨後計量(於二零一八年一月一日應用國際財務報告準則第9號之前)(續)

(i) 透過損益按公平值計量的金融資產(續)

金融資產(持作買賣金融資產除外)可於下列情況下於初步確認時指定為透過損益按公平值計量：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融資產構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部份，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項金融資產以公平值為基礎進行管理，其績效則以公平值為基礎進行評估，且有關分組之資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部份，而國際會計準則第39號允許將整個組合合約(資產或負債)指定為透過損益按公平值計量。

透過損益按公平值計量的金融資產乃按公平值列賬，而重新計量產生的任何盈虧則於損益中確認。於損益確認的盈虧淨額包括就金融資產所賺取的任何股息或利息並計入其他損益項目內。公平值按附註31所載方式釐定。

(ii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為可供出售或並非分類為(a)貸款及應收款項，(b)持至到期投資或(c)透過損益按公平值計量的金融資產的非衍生工具。

於各報告期末，本集團所持有分類為可供出售金融資產的債務證券乃按公平值計量，惟公平值無法可靠計量的無報價權益投資除外。與採用實際利率法計算的利息收入有關的可供出售債務工具賬面值的變動及外匯匯率的變動於損益中確認。可供出售金融資產賬面值的其他變動於其他全面收入中確認，並於投資重估儲備項下累計。倘投資被出售或被釐定為出現減值，則之前於投資重估儲備累計的累積收益或虧損會重新分類至損益。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及隨後計量(於二零一八年一月一日應用國際財務報告準則第9號之前)(續)

(iii) 應收款項

應收款項乃於活躍市場並無報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初步確認後，應收款項(包括貿易應收賬款及其他應收款項)均按以實際利率法計算的攤銷成本減任何減值計量。

利息收入透過應用實際利率確認，惟短期應收款項除外，其利息確認並不重大。

金融資產減值(於二零一八年一月一日應用國際財務報告準則第9號前)

於各報告期末均會評估金融資產(不包括透過損益按公平值計量的金融資產)是否有減值跡象。倘有客觀證據證明初步確認金融資產後發生的一項或多項事件令金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視作已減值。

就金融資產而言，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對手方遇到嚴重財政困難；或
- 違反合約，例如逾期或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組。

對於若干類別的金融資產(如貿易應收賬款)，已評定為不會單獨減值的資產亦會進行整體減值評估。一組應收款項減值的客觀證據包括本集團的過往收賬記錄、該應收款項組合超出平均賬期的拖延付賬次數增加，以及國家或地方經濟狀況出現與應收款項拖欠有關的明顯變化。

就以攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認的減值虧損金額為資產的賬面值與估計未來現金流量按金融資產的初始實際利率貼現的現值之間的差額。

所有金融資產的減值虧損會直接自金融資產的賬面值扣減，惟貿易應收賬款及其他應收款項除外，其賬面值會透過撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動會於損益中確認。當貿易應收賬款或其他應收款項視為不可收回時，其將於撥備賬撤銷。其後收回的先前已撤銷款項將計入損益。

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(於二零一八年一月一日應用國際財務報告準則第9號前)(續)

倘可供出售金融資產被視為將出現減值，則先前於其他全面收入確認之累計損益將於本期間重新分類至損益。

就以攤銷成本計量的金融資產而言，倘於隨後期間減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損可透過損益撥回，惟該金融資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

終止確認金融資產

僅於從資產收取現金流量之合約權利已屆滿，或金融資產已轉讓及已轉讓資產擁有權之絕大部分風險及回報予其他實體時，本集團將終止確認金融資產。倘本集團既未轉讓又未保留擁有權之絕大部分風險及回報及繼續控制已轉讓之資產，則本集團確認資產之保留權益及可能應付之相關負債款項。倘本集團保留已轉讓金融資產之擁有權之絕大部分風險及回報，本集團繼續確認金融資產且為已收所得款項確認有抵押借貸。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之差額於損益中確認。

於終止確認於應用國際財務報告準則第9號後分類為透過其他全面收入按公平值計量的債務工具投資時，先前於透過其他全面收入按公平值計量儲備累計之累計盈虧重新分類至損益。

於終止確認可供出售金融資產時，先前於可供出售重估儲備累計之累計盈虧重新分類至損益。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據所訂立合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指證明實體在扣減所有負債後所擁有資產的剩餘權益的任何合約。本公司發行的權益工具按已收所得款項減直接發行成本確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益(續)

權益工具(續)

本公司自身股本權益工具之回購直接於權益確認及扣減。並無就購買、出售、發行或註銷本公司自身之股本權益工具於損益確認任何收益或虧損。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易應付賬款及其他應付款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

當及僅當本集團之責任獲解除、取消或屆滿時，本集團將終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

金融資產與金融負債抵銷

當及僅當本集團有合法可強制執行權利抵銷已確認金額，並擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債可予抵銷，而淨額於財務狀況表呈列。

4. 估計不確定因素的主要來源

在應用本集團的會計政策(詳情見附註3)過程中，本集團管理層須對資產及負債的賬面值(顯然無法透過其他來源獲得者)作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及認為相關的其他因素作出。實際結果或會有別於該等估計。

此等估計及相關假設會被持續審閱。倘會計估計的修訂只影響當期，則有關修訂會於進行估計修訂的期間確認；倘會計估計的修訂同時影響當期及日後期間，則有關修訂會於修訂期間及日後期間確認。

下文為年底很可能導致資產及負債的賬面值須於年底後12個月內作出重大調整的有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 估計不確定因素的主要來源(續)

租賃物業裝修減值

租賃物業裝修按成本減折舊及減值呈列(如適用)。於各報告期末，當事件或情況改變顯示其賬面值可能無法收回時，董事審閱其減值情況。減值虧損以資產賬面值超出其可收回金額的差額予以確認。可收回金額為資產的公平值減出售成本與使用價值之間的較高者。

於釐定資產是否減值時，本集團須行使判斷及作出估計，特別是評估(1)是否發生事件或有任何跡象而可能影響資產價值；(2)資產的賬面值是否有使用價值(即未來現金流量的現值淨額，基於資產的持續使用而估計)作支持；及(3)於估計可收回金額(包括現金流量預測)及適當的貼現率時應用的適當主要假設。當無法估計單項資產的可收回金額時，本集團會估計資產所屬的現金產生單元的可收回金額。改變管理層選用的以釐定減值水平的假設(包括收益增長率及各餐廳的主要成本-收益比率以及現金流量預測中的貼現率假設)，可能對減值測試中使用的現值淨額產生重大影響。

於二零一八年十二月三十一日，租賃物業裝修的賬面值約為人民幣766,834,000元。詳情披露於附註13。

遞延稅項資產

倘應課稅暫時性差額及應課稅利潤可供動用，則就未動用稅務虧損及可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。在釐定可確認遞延稅項資產的金額時，需要根據未來應課稅溢利可能發生的時間與金額及日後的稅務規劃策略作出重大管理判斷。倘預期結果與原先的估計不同，則有關差額會影響對有關估計出現變動的期間內遞延稅項資產及所得稅的確認。於二零一八年十二月三十一日，已確認遞延稅項資產約人民幣134,110,000元(二零一七年：人民幣129,926,000元)，其中人民幣111,767,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣111,767,000元)來自特許權開支的可扣減暫時性差額(詳情請參閱附註9)。由於無法預測未來利潤流，故並無就稅項虧損人民幣30,711,000元(二零一七年：人民幣49,903,000元)確認遞延稅項資產。有關進一步詳情載於附註15。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料

年內，本集團的收入(即餐廳業務(已扣除折扣及銷售相關稅項)、銷售調料產品及其他產品的已收及應收款項)如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
餐廳業務	4,623,340	3,599,065
銷售調料產品	57,693	34,040
銷售其他商品	53,047	30,888
	4,734,080	3,663,993

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)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%。

分配至二零一八年十二月三十一日的剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的交易及確認收入的預期時間載列如下：

	顧客忠誠度 計劃 人民幣千元	預付卡 人民幣千元	客戶墊款 人民幣千元
一年內	12,869	26,251	2,204
超過一年但不超過兩年	2,327	—	—
總計	15,196	26,251	2,204

顧客忠誠積分根據忠誠計劃的不同類別，於獲授積分獎勵後12個月至29個月內有效，並可由客戶隨時於有效期內自行決定贖回。上述所披露之金額代表本集團對客戶作出贖回時的預期金額。

本集團發行永久有效的預付卡，可由客戶決定用於日後的餐廳消費。上述所披露之金額代表本集團對客戶動用預付卡時的預期金額。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 其他收入

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
利息收入：		
— 銀行存款	4,952	11,621
— 按攤銷成本計量的金融資產	3,830	—
— 透過其他全面收入按公平值計量的債務工具	933	—
— 可供出售投資	—	2,255
推廣服務收入	2,710	1,873
政府補助		
— 已收補貼(附註)	7,568	2,536
— 遞延收入撥回(附註23)	1,595	3,813
送餐收入	16,247	12,737
其他	6,174	4,990
	44,009	39,825

附註：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。

7. 其他收益及虧損

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(656)	(644)
出售無形資產虧損淨額	(237)	—
匯兌收益(虧損)淨額	8,789	(26,749)
於出售可供出售投資時撥回投資重估儲備	—	67
出售透過其他全面收入按公平值計量的債務工具的虧損	(69)	—
關閉餐廳虧損	(403)	(1,490)
轉回(已確認)租金押金減值虧損	1,596	(1,145)
就租賃物業裝修確認減值虧損	(7,448)	(7,738)
透過損益按公平值計量的金融資產的公平值變動所得收益	42,458	38,217
	44,030	518

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

8. 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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	218,591	150,025
無形資產攤銷	1,206	766
撥回土地使用權預付租賃款項	1,320	534
折舊及攤銷總額	221,117	151,325
有關下列各項的經營租賃租金		
— 租用物業(最低租賃付款)	21,120	14,116
— 餐廳		
— 最低租賃付款	475,993	364,806
— 或有租金(附註)	82,638	62,320
	558,631	427,126
物業租金及相關開支總額	579,751	441,242
董事薪酬(附註11)	10,816	9,968
其他員工成本		
薪金及其他津貼	1,073,755	759,670
以股權結算以股份為基礎的付款	5,790	5,644
退休福利供款	77,507	58,084
員工成本總額	1,167,868	833,366
核數師酬金	2,850	2,620

附註：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。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

9. 所得稅開支

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
企業所得稅(「企業所得稅」)		
中國即期稅項	151,281	158,496
預扣企業所得稅 — 本年度	371	15,343
遞延稅項(附註15)	(4,184)	(51,222)
在損益中確認的所得稅總額	147,468	122,617

本公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免納稅公司。

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，其引入兩級利得稅率制度。該條例草案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律且於翌日刊登憲報。根據兩級利得稅率制度，合資格集團實體的首2百萬港元利潤將按8.25%稅率徵稅，而超過2百萬港元利潤將按16.5%稅率徵稅。不符合兩級利得稅率制度的集團實體的利潤將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

本公司於香港註冊成立的附屬公司呷哺呷哺餐飲管理(香港)控股有限公司(「呷哺香港」)乃合資格按兩級利得稅率制度繳稅。因此，自本年度起，估計應課稅利潤的首2百萬港元及估計應課稅利潤超過2百萬港元的部分分別按8.25%及16.5%計算香港利得稅。

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，在中國，外國實體自中國賺取的應課稅利潤一般會徵收10%的預扣所得稅。有關呷哺香港與中國附屬公司於二零零八年訂立的商標許可協議，呷哺香港參考中國附屬公司所賺收入的預定百分比確認應課稅特許費收入，因此特許費收入須在中國繳納10%的預扣稅。

根據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起就中國附屬公司所賺取的利潤向非中國居民所宣派及派付的股息徵收預扣稅。於二零一八年十二月三十一日，由於本集團能夠控制暫時性差額的撥回時間且該暫時性差額可能不會在可預見未來撥回，故並未在綜合財務報表中就中國附屬公司累計未分配利潤的暫時性差額人民幣1,503百萬元(二零一七年：人民幣1,063百萬元)計提遞延稅項。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

9. 所得稅開支(續)

於二零零八年至二零一四年，根據商標許可協議，中國附屬公司(經相關中國稅務局認可)向呷哺香港支付特許權費，所做出的有關付款於年度報稅表列為中國附屬公司各相關年度的可扣稅開支。由於有待相關中國稅務局作出認可，自二零一五年起中國附屬公司暫停向呷哺香港支付特許權費。董事認為，本集團有望自稅務局取得認可，並於可見未來完成匯款。因此，根據商標許可協議及以往年度的現行中國稅務法規，就可扣稅特許權開支確認遞延稅項資產。本集團現正申請相關中國稅務局同意及認可，以自中國附屬公司作出特許權付款及根據中國現行稅務法規清償預扣稅。於各報告期末，董事考慮事實及情況變動的影響，或與上述不確定稅務處理有關的適用稅法的新資料的影響，並就該等不確定稅務處理以最佳估計反映不確定性的影響。截至二零一八年十二月三十一日，遞延稅項資產及有關可扣稅特許權開支的預扣所得稅已相應根據該等評估重新計量。

本年度的稅項支出與綜合損益及其他全面收入表內的稅前利潤對賬如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
稅前利潤	609,440	542,787
按適用國內稅率25%計算的稅項	152,360	135,697
不同稅率對集團內公司間須繳納預扣稅的特許權收入 及利息收入的稅務影響	(556)	(23,015)
於其他司法權區經營的公司稅率不同的影響	(4,731)	9,714
不可扣稅開支的稅務影響	4,942	7,121
未獲確認的稅項虧損及可扣減暫時性差額的稅務影響	7,525	10,330
動用稅項虧損	(12,072)	(8,319)
確認先前未獲確認的稅項虧損及可扣減暫時性差額	—	(8,911)
所得稅開支	147,468	122,617

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

10. 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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利		
本公司擁有人應佔年內利潤	462,478	420,170

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	
	二零一八年 千股	二零一七年 千股
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,063,420	1,068,366
潛在攤薄性普通股的影響	16,793	15,534
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,080,213	1,083,900

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員以及五名薪酬最高員工薪酬

根據適用上市規則及公司條例披露的董事及最高行政人員於本年度的薪酬如下：

	截至二零一八年十二月三十一日止年度					
	董事袍金 人民幣千元	薪金與津貼 人民幣千元	表現花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股權結算 以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：						
賀光啓先生	942	—	—	—	2,032	2,974
楊淑玲女士(附註i)	205	1,800	—	—	4,812	6,817
小計	1,147	1,800	—	—	6,844	9,791
非執行董事：						
陳素英女士	205	—	—	—	—	205
張弛先生(附註ii)	205	—	—	—	—	205
小計	410	—	—	—	—	410
獨立非執行董事：						
謝慧雲女士	205	—	—	—	—	205
韓炳祖先生	205	—	—	—	—	205
張詩敏女士	205	—	—	—	—	205
小計	615	—	—	—	—	615
總計						10,816

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員以及五名薪酬最高員工薪酬(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金與津貼 人民幣千元	表現花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股權結算 以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：						
賀光啓先生	952	—	—	—	1,320	2,272
楊淑玲女士(附註i)	208	1,800	—	—	4,648	6,656
小計	1,160	1,800	—	—	5,968	8,928
非執行董事：						
陳素英女士	208	—	—	—	—	208
張弛先生(附註ii)	69	—	—	—	—	69
魏可先生(附註ii)	139	—	—	—	—	139
小計	416	—	—	—	—	416
獨立非執行董事：						
謝慧雲女士	208	—	—	—	—	208
韓炳祖先生	208	—	—	—	—	208
張詩敏女士	208	—	—	—	—	208
小計	624	—	—	—	—	624
總計						9,968

上述兩個年度執行董事的薪酬主要為與彼等管理本公司及本集團事務有關的服務的酬勞。

上述兩個年度非執行董事的薪酬主要為彼等擔任本公司或其附屬公司董事的酬勞。

上述兩個年度獨立非執行董事的薪酬主要為彼等擔任本公司董事的酬勞。

附註：

(i) 楊淑玲女士亦為本集團行政總裁，上文所披露楊女士的薪酬包括其擔任行政總裁提供服務的酬勞。

(ii) 魏可先生於二零一七年八月二十三日辭任本公司非執行董事。

張弛先生於二零一七年八月二十三日獲委任為本公司非執行董事。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員以及五名薪酬最高員工薪酬(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團薪酬最高的五名員工中兩名是本公司的董事(二零一七年：兩名)，其薪酬已於上文披露。本年度其餘三名(二零一七年：三名)人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金與津貼	3,567	3,507
以股權結算以股份為基礎的付款	3,494	3,435
退休福利計劃供款	47	53
	7,108	6,995

薪酬介乎下列範圍的最高薪僱員數目如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1	1
總計	3	3

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，本集團概無向董事或五名薪酬最高員工支付任何薪酬作為其加入本集團或於加入本集團時的獎勵或離職補償。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

12. 股息

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內確認為分派的股息	176,528	166,864

於二零一八年三月二十一日，本公司向股東宣派截至二零一七年十二月三十一日止年度的股息每股人民幣0.087元，股息總額達人民幣92,785,000元。該股息已於二零一八年六月派付。

於二零一八年八月二十七日，本公司向股東宣派截至二零一八年六月三十日止六個月的股息每股人民幣0.078元，股息總額達人民幣83,743,000元。該股息已於二零一八年十月派付。

於二零一七年三月二十八日，本公司向股東宣派截至二零一六年十二月三十一日止年度的股息每股人民幣0.086元，股息總額達人民幣91,582,000元。該股息已於二零一七年六月派付。

於二零一七年八月二十二日，本公司向股東宣派截至二零一七年六月三十日止六個月的股息每股人民幣0.070元，股息總額達人民幣75,282,000元。該股息已於二零一七年十月派付。

於報告期末後，截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.096元，計及金額約人民幣101,248,000元將自本公司股份溢價賬中派付，惟須於將於二零一九年五月二十四日舉行的應屆股東大會上獲股東批准。二零一八年末期股息將以人民幣宣派及以港元支付，其匯率將按香港上海滙豐銀行有限公司根據其於二零一九年五月二十四日現行的中間匯率向本公司所報的匯率計算。該股息並無於該等綜合財務報表入賬列作負債。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俱及 裝置 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於二零一七年一月一日	45,902	753,654	9,103	5,716	80,529	12,852	907,756
添置	—	—	3,447	483	22,683	332,290	358,903
轉讓	—	328,543	—	—	—	(328,543)	—
出售	—	(1,895)	(47)	(550)	(5,434)	—	(7,926)
於二零一七年十二月三十一日	45,902	1,080,302	12,503	5,649	97,778	16,599	1,258,733
添置	—	—	4,276	51	48,015	486,975	539,317
轉讓	—	466,348	—	—	—	(466,348)	—
出售	—	(5,979)	(102)	(477)	(7,068)	—	(13,626)
於二零一八年十二月三十一日	45,902	1,540,671	16,677	5,223	138,725	37,226	1,784,424
折舊及減值							
於二零一七年一月一日	12,438	437,851	4,876	3,447	50,444	—	509,056
年內支銷	2,273	133,482	868	671	12,731	—	150,025
出售時抵銷	—	(790)	(1)	(501)	(4,742)	—	(6,034)
抵銷先前確認的減值	—	(1,105)	—	—	—	—	(1,105)
於損益中確認減值虧損	—	7,738	—	—	—	—	7,738
於二零一七年十二月三十一日	14,711	577,176	5,743	3,617	58,433	—	659,680
年內支銷	2,273	195,192	1,322	692	19,112	—	218,591
出售時抵銷	—	(3,564)	(49)	(453)	(5,902)	—	(9,968)
抵銷先前確認的減值	—	(2,415)	—	—	—	—	(2,415)
於損益中確認減值虧損	—	7,448	—	—	—	—	7,448
於二零一八年十二月三十一日	16,984	773,837	7,016	3,856	71,643	—	873,336
賬面值							
於二零一八年十二月三十一日	28,918	766,834	9,661	1,367	67,082	37,226	911,088
於二零一七年十二月三十一日	31,191	503,126	6,760	2,032	39,345	16,599	599,053

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及估計剩餘價值後以直線法按如下可使用年期進行折舊：

樓宇	20年
租賃物業裝修	按租期與最長達5年的估計可用年期中的較短者
機器	10年
汽車	4年
傢俱及裝置	3至5年

於二零一八年十二月三十一日，鑒於部分餐廳不利的未來前景，有跡象顯示相關租賃物業裝修可能遭受減值虧損。本集團管理層已進行減值測試。就計量租賃物業裝修使用價值金額的貼現率為17.05%（二零一七年：17.05%）。

於評估後，可收回金額按使用價值計算，人民幣7,448,000元的減值已於二零一八年確認。

上述資產確認的減值虧損已於綜合損益及其他全面收入表「其他收益及虧損」項下的損益中記賬。

14. 土地使用權預付租賃款項

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
成本：		
年初	53,843	26,704
添置	—	27,139
年末	53,843	53,843
累計攤銷：		
年初	4,228	3,694
年內支銷	1,320	534
年末	5,548	4,228
於年末的賬面值	48,295	49,615

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 土地使用權預付租賃款項(續)

就報告目的分析為：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期部份(計入貿易及其他應收款項)(附註18)	1,077	1,077
非即期部份	47,218	48,538
	48,295	49,615

15. 遞延稅項資產

年內本集團遞延稅項資產變動如下：

	稅項虧損 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	合約負債 人民幣千元	呆賬撥備 人民幣千元	租賃物業 裝修減值 人民幣千元	未付應計 特許權開支 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	—	4,211	—	44	484	72,122	1,843	78,704
於損益計入	7,107	1,129	—	373	2,848	39,645	120	51,222
於二零一七年十二月三十一日	7,107	5,340	—	417	3,332	111,767	1,963	129,926
於損益計入	2,900	(2,018)	3,456	(417)	1,258	—	(995)	4,184
於二零一八年十二月三十一日	10,007	3,322	3,456	—	4,590	111,767	968	134,110

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

15. 遞延稅項資產(續)

並未就下列項目確認遞延稅項資產：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
未確認稅項虧損	30,711	49,903
可扣減暫時性差額		
合約負債	1,371	—
遞延收入	—	367
	32,082	50,270

未確認稅項虧損將於以下期間屆滿：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
二零二一年	—	8,952
二零二二年	1,952	40,951
二零二三年	8,702	—
無限期	20,057	—
	30,711	49,903

於報告期末，本集團未動用稅項虧損人民幣70,739,000.00元(二零一七年十二月三十一日：人民幣78,331,000元)可供抵銷未來利潤。已就該等虧損的人民幣40,028,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣28,428,000元)確認遞延稅項資產。由於無法預測未來利潤流，故並無就餘下人民幣30,711,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣49,903,000元)確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

16. 租金押金

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
租金押金	120,353	88,128
減：呆賬撥備	—	(1,668)
租金押金淨值	120,353	86,460

呆賬撥備變動：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	1,668	857
就可退回租金押金確認的減值虧損	—	1,596
已撥回的減值虧損	(1,596)	(451)
撤銷不可收回金額	(72)	(334)
年末	—	1,668

17. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
食品及飲料	333,175	286,435
其他物料	36,951	23,164
耗材	20,255	17,184
	390,381	326,783

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

18. 貿易及其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收賬款	38,657	13,854
預付經營費用	76,634	44,071
預付供應商款項	6,030	—
土地使用權預付租賃款項的即期部份	1,077	1,077
應收利息	53	7,341
就購買普通股向受限制股份單位受託人預付的金額(附註25)	1,053	1,013
預付增值稅	164,918	85,588
其他應收款項	19,329	15,108
貿易及其他應收款項及預付款項總額	307,751	168,052

於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日，支付平台的貿易應收賬款分別為人民幣38,657,000元及人民幣13,854,000元。

以下為根據發票日期呈列的貿易應收賬款(扣除呆賬撥備)的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
60日內	38,657	13,854

於報告期末，並無已逾期但未減值的貿易應收賬款。

有關截至二零一八年十二月三十一日止年度的貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註31。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

19. 銀行結餘及現金

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：		
— 人民幣	1,182,302	1,103,789
— 美元	127,905	325,767
— 港元	30,485	23,340
	1,340,692	1,452,896

於二零一八年十二月三十一日，銀行結餘按介乎0.01%至3.05%（二零一七年：0.1%至0.35%）的現行市場年利率計息。

以人民幣計值的銀行結餘為存放於中國的銀行的存款，將該等結餘兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的有關外匯管制的規則及規例。

20. 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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
60日內	290,088	262,946
61至180日	1,709	3,371
181日至1年	302	1,928
1年以上	3,771	918
	295,870	269,163

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

21. 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付施工費用	212,075	164,349
應付員工成本	128,792	104,398
供應商押金	54,351	33,042
應付租金	40,102	42,204
應計經營開支	31,872	36,580
其他應付中國稅項	30,283	29,930
客戶墊款	—	10,371
其他	53,806	47,751
	551,281	468,625

22. 合約負債

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元 (附註i)
顧客忠誠度計劃(附註ii)	15,196	6,844
預付卡及客戶墊款(附註iii)	28,455	10,371
	43,651	17,215
流動	43,651	17,215

附註：

(i) 該欄所列金額為應用國際財務報告準則第15號所作調整後金額。

(ii) 顧客忠誠度計劃

顧客忠誠度計劃的合約負債乃與各報告期間所提供的餐廳服務一同確認。於二零一八年十二月三十一日，結餘人民幣15,196,000元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣6,844,000元)指與顧客忠誠度計劃有關的未履約責任。

(iii) 預付卡及客戶墊款

本集團的預付卡及客戶墊款均可退還。然而，由於本集團管理層預期將於日後報告期間退還的金額並不重大，故各報告期間並無確認重大退還負債。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 合約負債(續)

下表顯示於本年度確認的收入與結轉合約負債的相關程度。於二零一八年十二月三十一日概無確認與在上一年度履行的履約責任有關的收入。

	顧客忠誠度計劃 人民幣千元	預付卡 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收入	6,844	10,371

23. 遞延收入

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
顧客忠誠度計劃(附註i)	—	6,844
政府補助(附註ii)	13,287	14,882
	13,287	21,726
流動	1,595	8,439
非流動	11,692	13,287
	13,287	21,726

附註：

- (i) 因本集團優惠券獎勵計劃及消費者整合計劃產生的遞延收入根據國際財務報告詮釋委員會第13號顧客忠誠度計劃予以確認。
- (ii) 遞延收入指政府授予的有關收購或建設非流動資產的補貼。遞延收入根據相關資產的可用年限撥回，截至二零一八年十二月三十一日止年度已撥回遞延收入人民幣1,595,000元(二零一七年：人民幣3,813,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

24. 股本

已發行及繳足：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 千美元	二零一七年 千美元
每股面值0.000025美元的股本	27	27

	人民幣千元	
	人民幣千元	人民幣千元
指： 普通股	174	173

	於十二月三十一日	
	二零一八年 千股	二零一七年 千股
股份數目： 已繳足普通股	1,076,393	1,072,459

普通股

	法定股本		已發行股本	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
二零一六年十二月三十一日結餘	2,000,000	336	1,065,912	172
行使已發行購股權	—	—	6,547	1
二零一七年十二月三十一日結餘	2,000,000	336	1,072,459	173
行使已發行購股權	—	—	3,934	1
二零一八年十二月三十一日結餘	2,000,000	336	1,076,393	174

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 以股權結算以股份為基礎付款的交易

(1) 購股權計劃

本公司於二零零九年八月二十八日就向合資格參與者授出購股權採納一項購股權計劃（「首次公開發售前股份獎勵計劃」）。根據該計劃條款，行政人員及高級僱員於進行合資格首次公開發售時可獲授購股權以購買本公司普通股。根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權分別於二零零九年八月三十一日、二零一一年五月十七日、二零一二年十二月二十四日及二零一四年三月二十一日分四個不同批次授出。

(i) 本年年底的購股權行使價範圍

購股權批次	所授出			行使價	授出日期	
	購股權數目	授出日期	屆滿日期		的公平值	歸屬期間
購股權第一批	4,233,000	31/08/2009	31/08/2019	0.84	0.33	合資格首次公開發售當日起滿12個月後 4年每年25%
購股權第二批	11,795,228	17/05/2011	17/05/2021	1.79	0.90	合資格首次公開發售當日起滿12個月後 4年每年25%
購股權第三批	9,670,361	24/12/2012	24/12/2022	1.84	1.10	合資格首次公開發售當日起滿12個月後 4年每年25%
購股權第四批						
計劃1	3,207,461	21/03/2014	21/03/2024	2.78	1.19	合資格首次公開發售當日起滿24個月後 4年每年25%
計劃2	5,717,140	21/03/2014	21/03/2024	2.78	1.22	合資格首次公開發售當日起滿36個月後 4年每年25%
計劃3	6,664,542	21/03/2014	21/03/2024	2.78	1.24	合資格首次公開發售當日起滿48個月後 4年每年25%

每份購股權獲行使時可認購本公司一股普通股，且接納該購股權時毋須支付任何款項或應付任何款項。該等購股權既不附帶股息權也不附帶投票權。該等購股權可於歸屬日期直至上文所述的屆滿日期期間隨時行使。

購股權行使價為授出日期的協定價格。屆滿日期自授出日期起計不超過十年，及員工如在歸屬日期前辭任，會被沒收購股權。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 以股權結算以股份為基礎付款的交易(續)

(1) 購股權計劃(續)

(ii) 本集團僱員獲授與購股權計劃有關的購股權分析

購股權批次	二零一八年				二零一七年			
	第一批	第二批	第三批	第四批	第一批	第二批	第三批	第四批
授予以下人士的購股權								
董事	350,000	891,200	1,148,750	2,711,079	700,000	1,782,400	2,297,498	3,240,710
其他主要管理人員	—	—	—	1,627,890	—	—	—	1,931,629
其他員工	323,250	721,028	697,367	1,987,145	444,500	752,512	979,353	2,263,440
年末尚未行使	673,250	1,612,228	1,846,117	6,326,114	1,144,500	2,534,912	3,276,851	7,435,779

(iii) 購股權變動

購股權	二零一八年		二零一七年	
	購股權數目	加權平均 行使價 人民幣元	購股權數目	加權平均 行使價 人民幣元
年初結餘	14,392,042	2.20	22,675,624	2.10
年內沒收	—	—	(1,735,860)	2.13
年內行使	(3,934,333)	1.98	(6,547,722)	1.88
年末結餘	10,457,709	2.28	14,392,042	2.20
年末可行使	6,165,382		4,698,722	

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 以股權結算以股份為基礎付款的交易(續)

(1) 購股權計劃(續)

(iv) 釐定購股權公平值的方法

柏力克一舒爾斯期權定價模式已獲用於估計購股權的公平值。計算購股權公平值採用的變量及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值隨若干主觀假設的不同變量而改變。該模式的輸入數據如下：

購股權計劃	第一批	第二批	第三批	第四批		
				計劃1	計劃2	計劃3
每股公平值	0.82	1.86	1.81	2.60	2.60	2.60
行使價	0.84	1.79	1.84	2.78	2.78	2.78
股息收益率	1.65%	1.37%	—	2%	2%	2%
無風險利率	4.16%	3.58%	1.52%	1.92%	1.99%	2.08%
到期年份	7.59	6.70	7.38	7.14	7.64	8.14
預期波幅	39.9%	49.9%	60.7%	56.0%	56.0%	56.0%

於各年末，本集團修訂其估計之購股權數目，即預期最終可歸屬之購股權。修訂估計之影響(如有)於損益內確認，並於以股權結算以股份為基礎的付款儲備中作出相應的調整。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團就本公司所授出購股權確認總開支人民幣2,474,000元(二零一七年：人民幣2,105,000元)。

(2) 受限制股份單位計劃

於二零一四年十一月二十八日，本公司股東批准並採納本公司受限制股份單位計劃。除非根據本身條款提前終止，否則受限制股份單位計劃將自本公司股份首次於香港聯交所主板上市日期(「上市日期」)(即二零一四年十二月十七日)起計十年期間有效(「受限制股份單位計劃有效期」)。

根據受限制股份單位計劃可授出的受限制股份單位總數(不包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位)上限不得超過42,174,566股股份(即上市日期已發行股份總數的4%)(「受限制股份單位計劃限額」)。受限制股份單位計劃限額可經股東在股東大會上事先批准後不時更新，惟批准更新限額日期(「更新批准日期」)後根據不時已更新的限額授出的受限制股份單位所涉股份總數不得超過有關更新批准日期當日已發行股份數目的4%。受限制股份單位計劃旨在激勵董事、高級管理層及僱員為本集團作出貢獻，並吸引及挽留適合的人員以促進本集團的發展。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 以股權結算以股份為基礎付款的交易(續)

(2) 受限制股份單位計劃(續)

本公司已委任香港中央證券信託有限公司為受限制股份單位受託人，根據受限制股份單位計劃之規定管理受限制股份單位計劃。

i. 根據受限制股份單位計劃購買庫存股份

截至二零一八年十二月三十一日止年度，受限制股份單位受託人已自市場上購買合共4,672,500股股份(二零一七年：1,498,000股)，代價為59,818,000港元(相當於約人民幣50,521,000元)(二零一七年：10,540,000港元(相當於約人民幣9,191,000元))。根據受限制股份單位計劃及信託契據，為受限制股份單位參與者的利益將以信託方式持有該等股份。按此方式購買的股份將用作對受限制股份單位計劃相關參與者(「受限制股份單位參與者」)的獎勵。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購買其自身股份的情況如下：

購回月份	普通股數目	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
三月	517,000	14.5	15.5	7,809
五月	1,158,000	14.0	13.4	15,690
九月	2,997,500	12.9	11.1	36,319

於二零一八年十二月三十一日，受限制股份單位受託人持有金額約人民幣1,053,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,013,000元)，以根據本公司指示於未來期間從市場購買普通股。

ii. 已授出受限制股份單位的詳情

受限制股份 單位批次	授出購股 權數目		屆滿日期	授出日期 的公平值 港元	歸屬日期
	授出日期	授出日期			
第一批受限制股份單位	2,910,920	17/11/2016	17/11/2026	4.83	二零一八年四月一日 後4年每年25%
第二批受限制股份單位	3,993,190	08/05/2017	08/05/2027	6.99	二零一九年四月一日 後4年每年25%

受限制股份單位的承授人無須就根據受限制股份單位計劃獲授任何受限制股份單位或就行使受限制股份單位而付款。受限制股份單位可於授予受限制股份單位當日起計十年期間內行使。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 以股權結算以股份為基礎付款的交易(續)

(2) 受限制股份單位計劃(續)

ii. 已授出受限制股份單位的詳情(續)

下表披露本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度向選定參與者所授出受限制股份單位的變動情況及於二零一八年十二月三十一日的尚未行使情況：

受限制股份單位批次	獎勵股份數目			於二零一八年 十二月三十一日 尚未行使
	於二零一八年 一月一日 尚未行使	年內行使	年內沒收	
授予以下人士的受限制股份單位				
董事	3,245,793	(318,464)	—	2,927,329
其他主要管理人員	1,395,239	(185,291)	—	1,209,948
其他員工	1,601,692	(117,512)	(163,167)	1,321,013
總計	6,242,724	(621,267)	(163,167)	5,458,290

於各年末，本集團修訂其估計之受限制股份單位數目，即預期最終可歸屬之受限制股份單位。修訂估計之影響(如有)於損益內確認，並於以股權結算以股份為基礎的付款儲備中作出相應的調整。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團就本公司該年所授出受限制股份單位確認總開支人民幣10,160,000元(二零一七年：人民幣9,507,000元)。

26. 經營租賃

本集團作為承租人

年底，本集團就不可撤銷經營租賃的日後最低租賃付款承擔的到期日如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營租賃下的最低租賃付款：		
一年內	572,231	444,069
第二年至第五年	1,855,482	1,283,472
五年後	362,498	274,855
	2,790,211	2,002,396

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

26. 經營租賃(續)

本集團作為承租人(續)

上述經營租賃付款承擔乃本集團就倉庫及所租賃餐廳物業應付的租金。

若干餐廳的經營租賃租金乃根據採用有關餐廳收入的預定百分比(「比例租金」)或各租賃協議所載的條款及條件按固定租金及按比例租金中較高者釐定。由於該等餐廳的未來收入無法可靠釐定，相關或然租金並無計入上表，僅最低租賃承擔計入上表。

27. 資本承擔

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
就收購物業、廠房及設備已訂約但 未於綜合財務報表內撥備的資本開支	27,141	1,363

28. 退休福利計劃供款

本集團中國僱員均為中國政府管理的國家管理退休福利計劃成員。本公司的中國附屬公司須按規定的僱員工資百分比向該退休福利計劃供款，以撥付僱員福利所需的款項。本集團對退休福利計劃的唯一責任即為作出規定的供款。截至二零一八年十二月三十一日止年度，自損益賬支出的退休福利成本為人民幣77,507,000元(二零一七年：人民幣58,084,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

29. 關連方交易

(a) 名稱及關係

名稱	關係
北京呷哺呷哺連鎖快餐管理有限公司(「呷哺快餐」)	本公司最終控股股東控制的實體

(b) 關連方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
物業租賃開支	1,200	1,260

於二零一八年十二月三十一日，根據與呷哺快餐簽訂的不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款承擔為人民幣1,600,000元(二零一七年：人民幣2,800,000元)。

(c) 本集團主要管理人員的薪酬

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
短期僱員福利	1,565	1,325
退休福利	23	32
以股權結算以股份為基礎的付款	2,593	2,630
	4,181	3,987

上文並無包括董事薪酬，有關董事薪酬的進一步詳情載於附註11。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

30. 本公司主要附屬公司詳情

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司擁有下列附屬公司的權益：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足 普通股本/註冊資本	本公司於以下日期應佔 所有權權益/投票權比例		主要業務 %
			二零一八年 十二月三十一日 %	二零一七年 十二月三十一日 %	
呷哺香港(附註iii)	香港 二零零八年五月十六日	普通股本 1港元	100	100	投資控股
呷哺呷哺餐飲管理有限公司 (「呷哺北京」)(附註i)	中國 二零零八年九月十六日	註冊資本 人民幣55,000,000元	100	100	經營餐廳
呷哺呷哺餐飲管理(上海)有限公司 (「呷哺上海」)(附註i)	中國 二零一零年六月十日	註冊資本 1,000,000美元	100	100	經營餐廳
湊湊(中國)控股有限公司(「湊湊(中國)」) (附註iii)	英屬處女群島 二零一五年三月五日	普通股本 1美元	100	100	投資控股
湊湊(香港)控股有限公司(「湊湊(香港)」)	香港 二零一五年三月十八日	普通股本 1港元	100	100	投資控股
湊湊餐飲管理有限公司(附註i)	中國 二零一五年八月十九日	已繳註冊資本 人民幣51,919,000元	100	100	經營餐廳
呷哺呷哺(上海)實業有限公司	中國 二零一五年七月十四日	已繳註冊資本 人民幣100,000元	100	100	投資控股
呷哺呷哺(中國)食品控股有限公司 (「呷哺呷哺(中國)食品」)(附註iii)	開曼群島 二零一六年十月二十八日	普通股本 1,000,000美元	60	60	投資控股
呷哺呷哺(香港)食品控股有限公司 (「食品(香港)」)	香港 二零一六年十一月九日	普通股本 100港元	60	60	投資控股
呷哺呷哺(中國)食品有限公司(附註iv)	中國 二零一七年五月二十七日	註冊資本 10,000,000美元	60	60	食品銷售
北京呷哺呷哺技術開發有限公司	中國 二零一七年八月十日	註冊資本 人民幣1,000,000元	100	100	投資控股
呷哺呷哺餐飲管理(天津)有限公司	中國 二零一七年十二月二十九日	註冊資本 20,000,000美元	100	100	經營餐廳
湊湊(天津)餐飲管理有限公司	中國 二零一八年五月十日	註冊資本 30,000,000美元	100	100	經營餐廳

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

30. 本公司主要附屬公司詳情(續)

附註：

- (i) 該等實體為外商獨資企業。
- (ii) 於年底，概無附屬公司發行任何債務證券。
- (iii) 除呷哺香港、湊湊(中國)及呷哺呷哺(中國)食品由本公司直接持有外，其他附屬公司由本公司間接持有。
- (iv) 食品(香港)直接持有呷哺呷哺(中國)食品有限公司，其註冊資本為10,000,000美元，其中2,100,000美元及1,000,000美元分別由食品(香港)及賀光啓先生於二零一八年支付。

31. 金融工具及金融風險管理

金融工具類別

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
金融資產：		
按攤銷成本計量的金融資產	1,398,731	—
可供出售投資	—	32,765
貸款及應收款項(包括現金及銀行結餘)	—	1,489,199
金融負債：		
攤銷成本	616,102	697,487

金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括可供出售投資、貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金、貿易應付賬款以及應計費用及其他應付款項。該等金融工具詳情於相關附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。如何減低該等風險的政策載於下文。管理層負責管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當應對措施。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

31. 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

市場風險

本集團的活動面臨的市場風險主要為外幣風險及利率風險，有關詳情載述如下：

外幣風險管理

本集團以外幣進行若干融資及營運交易，故本集團面臨外幣風險。本集團並無使用任何衍生合約對沖其所面臨的貨幣風險。管理層通過嚴密監控外匯匯率的變動以管理其貨幣風險，並將於必要時考慮對沖重大外幣風險。

於年底，本集團以外幣計值的貨幣資產賬面值如下：

	資產	
	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	127,978	492,899
港元	30,485	56,056

敏感度分析

本集團主要面臨美元及港元兌人民幣的匯率波動風險。

下表詳述本集團對人民幣兌相關外幣升值及貶值5%(二零一七年：5%)的敏感度。5%(二零一七年：5%)乃向主要管理人員作外幣風險內部報告時採用的敏感度比率，反映管理層對外匯匯率的合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括尚未清償的以外幣計值的貨幣項目，並已於年末按5%的匯率變動對人民幣換算予以調整。下表的正值反映人民幣兌相關外幣貶值5%時的除稅後利潤增加。倘人民幣兌相關外幣升值5%，對年內利潤構成相同及相反影響，下表的金額將為負數。

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內利潤		
美元	6,125	24,160
港元	1,520	2,799

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

31. 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

敏感度分析(續)

管理層認為，由於於報告期末的風險並不能反映年內風險，故敏感度分析不能代表固有外匯風險。

利率風險

本集團面臨與浮息銀行結餘(見附註19，該等款項按現行市場利率計息)有關的現金流量利息風險。本集團目前並未制定管理利率風險的具體政策，但今後會密切監控其利率風險。

按攤銷成本計量之金融資產的利息收入總額載列如下：

	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
其他收入	
按攤銷成本計量之金融資產	8,782

按攤銷成本計量之金融資產的利息收入總額載列如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
其他收入	
貸款及應收款項(包括銀行結餘及現金)	11,621

利率敏感度分析

由於管理層認為銀行結餘利率風險敏感度的影響較小，因此並無呈列關於銀行結餘利率風險敏感度的分析。

信貸風險及減值評估

本集團因交易對手方未能履行責任而令本集團須蒙受財務虧損的最高信貸風險源自綜合財務狀況表所列各類已確認金融資產的賬面值(包括貿易應收賬款、其他應收款項以及銀行結餘及現金)。

31. 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

本集團管理層認為存置於較高信貸評級的國有銀行或金融機構的銀行結餘為低信貸風險金融資產。此外，與透過銀聯、支付寶或微信支付等支付平台結算的票據有關的貿易應收賬款亦為高信貸評級，且並無逾期記錄。本集團管理層認為該等資產為短期性質，且由於在二零一八年及二零一七年十二月三十一日發行人擁有較高信貸評級，而違約的可能性可忽略不計，因此並無於二零一八年及二零一七年十二月三十一日確認虧損撥備。

於釐定其他應收款項的預期信貸虧損時，本集團管理層已計及過往違約記錄及前瞻性資料(如適用)，如本集團已考慮過往違約率始終保持較低水平，並得出結論，本集團其他尚未償還應收款項固有的信貸風險並不重大。本集團管理層評定自初始確認以來其他應收款項的信貸風險並無顯著增加且違約風險並不重大，因此並無確認減值。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止整個年度，估值方法或重大假設並無出現變動。

流動資金風險

本集團監控及維持管理層視為足夠的現金及現金等值合理水平，為本集團的營運撥付資金，減低現金流量波動的影響。管理層倚賴經營活動產生的現金作為流動資金的主要來源。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團經營活動產生的現金約為人民幣492,966,000元(二零一七年：人民幣395,380,000元)。本集團預期會以經營現金流量償付其他債務。

下表詳述本集團的非衍生金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據本集團須予支付的最早日期金融負債的未貼現現金流量編製。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

31. 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	按要求或 一個月內 人民幣千元	超過一個月 但少於三個月 人民幣千元	超過三個月 但少於一年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一八年 十二月三十一日					
金融負債					
貿易應付賬款	288,656	5,324	1,890	295,870	295,870
應計費用及其他應付款項	155,673	41,989	122,570	320,232	320,232
總計	444,329	47,313	124,460	616,102	616,102

於二零一七年
十二月三十一日

金融負債					
貿易應付賬款	250,717	17,409	1,037	269,163	269,163
應計費用及其他應付款項	308,532	87,296	32,496	428,324	428,324
總計	559,249	104,705	33,533	697,487	697,487

金融工具的公平值

本集團部分金融資產於各報告期末按公平值計量。於二零一七年十二月三十一日，可供出售投資分類至公平值等級的第一級。

於年內，第一級及第二級之間並無任何轉移。

32. 資本風險管理

本集團的資本管理旨在確保本集團旗下實體將能持續經營，同時透過優化債務與權益的使用比例，為本公司擁有人爭取最高回報。年內，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本架構包括本集團的權益總額。

管理層會按季度審閱資本架構。於進行該審閱時，管理層會考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據管理層的建議，本集團將透過支付股息、發行新股及股份回購以及於贖回現有債券時發行新債券，平衡其整體資本架構。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

33. 本公司財務狀況表及儲備

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	126,386	103,748
應收附屬公司款項	131,270	124,977
	257,656	228,725
流動資產		
應收利息	54	7,341
應收附屬公司款項	119,957	115,256
就購買普通股向受限制股份單位受託人預付的 金額(附註25)	1,053	1,013
銀行結餘及現金	145,850	353,134
	266,914	476,744
流動負債		
其他應付款項	467	3,099
	467	3,099
流動負債淨額	266,447	473,645
總資產減流動負債	524,103	702,370
資產淨值	524,103	702,370
資本及儲備		
股本	174	173
儲備	523,929	702,197
權益總額	524,103	702,370

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

33. 本公司財務狀況表及儲備(續)

附註：

	本公司擁有人應佔					
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	以股權結算 以股份為基礎 的付款儲備 人民幣千元	庫存股份 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日的結餘	172	1,009,109	17,869	(24,556)	(113,571)	889,023
年內全面開支總額	—	—	—	—	(34,543)	(34,543)
於歸屬前沒收購股權的影響	—	—	(1,465)	—	1,465	—
行使已發行購股權	1	17,782	(5,450)	—	—	12,333
確認以股權結算以股份為基礎的付款	—	—	11,612	—	—	11,612
派付股息	—	(166,864)	—	—	—	(166,864)
根據受限制股份單位計劃購買庫存股份	—	—	—	(9,191)	—	(9,191)
於二零一七年十二月三十一日的結餘	173	860,027	22,566	(33,747)	(146,649)	702,370
年內全面收入總額	—	—	—	—	28,372	28,372
行使已發行購股權	1	11,577	(3,802)	—	—	7,776
行使已發行受限制股份單位計劃	—	(1,049)	(2,657)	3,706	—	—
確認以股權結算以股份為基礎的付款	—	—	12,634	—	—	12,634
派付股息	—	(176,528)	—	—	—	(176,528)
根據受限制股份單位計劃購買庫存股份	—	—	—	(50,521)	—	(50,521)
於二零一八年十二月三十一日的結餘	174	694,027	28,741	(80,562)	(118,277)	524,103

五年財務概要

綜合業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	4,734,080	3,663,993	2,758,137	2,424,606	2,201,989
除所得稅前利潤	609,440	542,787	473,122	323,120	186,043
所得稅開支	(147,468)	(122,617)	(105,094)	(59,757)	(44,850)
年內利潤	461,972	420,170	368,028	263,363	141,193
年內其他全面收入(開支)	69	1,163	(1,232)	—	—
年內全面收入總額	462,041	421,333	366,796	263,363	141,193
以下人士應佔年內全面收入					
總額					
本公司擁有人	462,547	421,333	366,796	263,363	141,193
非控股權益	(506)	—	—	—	—

綜合財務狀況表

	於十二月三十一日				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
總資產	3,253,316	2,845,592	2,312,604	1,964,131	1,682,150
負債總額	1,005,849	860,061	596,296	483,648	408,284
資產淨值	2,247,467	1,985,531	1,716,308	1,480,483	1,273,866