



親親食品集團（開曼）股份有限公司

QINQIN FOODSTUFFS GROUP (CAYMAN) COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 1583





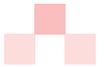
目錄

概覽

公司資料	2
財務摘要	3
主席報告	4
管理層討論與分析	6
董事及高級管理人員履歷	14
企業管治報告	19
環境、社會及管治報告	29
董事會報告	49

財務部分

獨立核數師報告	65
綜合收益表	70
綜合全面收益表	71
綜合資產負債表	72
綜合權益變動表	74
綜合現金流量表	75
綜合財務報表附註	76
五年財務摘要	136



執行董事

許清流 (主席)
黃偉樑 (財務總監)

非執行董事

許連捷
施文博
吳火爐
吳四川
吳銀行

獨立非執行董事

蔡萌
陳耀輝
Ng Swee Leng
保羅希爾

公司秘書

黃偉樑 FCCA CPA

授權代表

施文博
黃偉樑

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

上市地點及股份代號

香港聯合交易所有限公司
股份代號：1583

中國總部

中國
福建省
晉江市
五里工業園區

香港主要營業地點

香港
夏慤道18號
海富中心1座
26樓2601室

公司網站

www.fjqinqin.com

法律顧問

香港
禮德齊伯禮律師行

中國

環球律師事務所

開曼群島

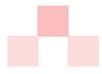
邁普達律師事務所

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓



財務摘要

關鍵財務表現

綜合收益表

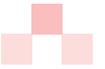
	截至十二月三十一日止年度		變幅 %
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
收入	690,852	761,819	-9.3%
經營利潤	76,618	3,435	2,130.5%
公司股東應佔利潤	81,187	32,760	147.8%
每股收益			
— 基本	人民幣 0.125 元	人民幣0.058元	
— 攤薄	人民幣 0.125 元	人民幣0.058元	

綜合資產負債表

	於十二月三十一日		變幅 %
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
現金及現金等價物	732,033	566,085	29.3%
銀行借款	無	無	不適用
淨流動資產	661,494	520,946	27.0%
資產淨值	1,146,760	868,297	32.1%

關鍵財務比率

	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	變幅 (百分點)
毛利率	35.4%	30.5%	4.9
股東資金回報率	7.1%	3.8%	3.3
流動比率(倍)	4.1	3.9	
製成品周轉期	18日	11日	
應收賬款周轉期	4日	4日	



本人謹此代表董事會（「**董事會**」）呈報親親食品集團（開曼）股份有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（統稱「**本集團**」）截至二零一九年十二月三十一日止年度（「**2019年財政年度**」）的業績。

業績表現

於本年度，本集團繼續專注於中華人民共和國（「**中國**」）從事製造、分銷及銷售食品及零食產品。儘管本集團收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度（「**2018年財政年度**」）人民幣761.8百萬元下跌至2019年財政年度人民幣690.9百萬元，下跌為人民幣70.9百萬元或9.3%，年內毛利則由2018年財政年度人民幣232.5百萬元上升至2019年財政年度人民幣244.5百萬元，上升為人民幣12.0百萬元或5.2%。年內，本集團錄得本公司股東應佔利潤人民幣81.2百萬元，每股基本收益人民幣0.125元，對比2018年財政年度錄得盈利人民幣32.8百萬元及每股基本收益人民幣0.058元上升約1.5倍。

儘管年內產品銷量及總體收入有所下滑，綜合純利大幅增加是主要由於本集團持續調整產品結構及銷售策略，重心發展新產品及高毛利產品。年內，本集團積極增加對新產品及高毛利產品推廣及費用支持同時，並減少對原有及低毛利產品的促銷活動和費用投入。以上的策略調整，導致年內原有及低毛利產品銷售量有所下滑，總體收入有所下降。但由於新產品及高毛利銷售比重繼續提升，加上銷售策略的調整減少對原有及低毛利產品的促銷活動和費用投入，上述因素導致年內的銷售成本相較於總體收入錄得較大幅度下跌，年內的毛利、毛利率、經營利潤及綜合純利均有所增長。

此外，為優化本集團的資源並促進新生產基地的發展，本集團出售了若干土地使用權及物業，於年內取得淨收益約人民幣23.8百萬元，以致年內綜合純利有所增加。

展望與願景

自二零二零年一月中國爆發2019年新型冠狀病毒疾病（COVID-19）（「**疫情**」）以來，中國多個省市啟動最高級別的重大突發公共衛生事件一級回應，採取各項嚴格措施遏制疫情蔓延。本集團預計疫情將對中國經濟及食品消費品行業產生影響。本集團將盡最大努力積極做好疫情防控工作及日常營運管理，降低疫情對本集團營運及財務表現的影響。

本集團將繼續專注發展已確立的食物及零食業務。努力擴充現有的產品組合及推動產品創新升級，以滿足日新月異的消費者喜好。同時透過鞏固與分銷商的現有合作關係及網上銷售平台而加強集團在中國的分銷網絡。本集團將繼續對訊息化管理系統、生產設施及設備進行升級，從而改善工作效率、生產效率及產能，以提升集團核心競爭力。本集團亦將持續奉行嚴格的食品安全及品質監控標準。



本集團的企業願景為「通過自身認知的不斷迭代，成為中國食品領域最具創新力的企業，持續營造更美好的生活」，以「Better Food, Better Life」的經營理念；以「以人為本，不斷創造喜悅和感動」作為企業使命，本集團將繼續努力打造一個「正心、誠意、激情、樂善」的新生代企業文化。

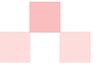
致謝

多年來，本集團承蒙全體股東、客戶及其他業務夥伴鼎力支持，本人謹此衷心致謝。本集團的高級管理人員以至各級員工過去一年盡忠職守，努力不懈為本集團作出貢獻，本人亦不勝感激。

許清流

主席

香港，二零二零年三月二十五日



親親食品集團(開曼)股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)是中華人民共和國(「中國」)知名的食品公司，主要從事製造、分銷及銷售「親親」品牌果凍產品、膨化食品和糖果等休閒零食及「香格里」品牌調味料產品。本集團致力於為消費者提供健康安全的產品，同時不斷優化產品組合，提升產品競爭力以滿足消費者新的需求及增加市場佔有率，進一步鞏固集團在休閒零食行業的領先地位。

行業環境

二零一九年，中國休閒食品行業面臨經濟環境挑戰的同時，本集團相信中國休閒食品行業依舊是一個極具吸引力及發展潛力的行業。伴隨消費者的健康理念的提升和收入的提高，新的市場機遇正在形成，本集團相信行業的結構也在持續調整之中，消費者追求更健康，更加個性化的產品，使得行業的產品格局呈現多樣化的發展趨勢，高品質和創新產品備受消費者青睞，這些變化要求企業不斷創新和提升產品品質，適時推出適應消費者不斷變化的需求和消費習慣的新產品，此外，隨著銷售渠道的結構性調整，企業的營銷策略也需要隨之不斷改進。

業務回顧

二零一九年，儘管本集團累計銷售收入約人民幣690.9百萬元(二零一八年：人民幣761.8百萬元)，同比減少9.3%，年內毛利約人民幣244.5百萬元(二零一八年：人民幣232.5百萬元)，同比上升約5.2%；毛利率為35.4%(二零一八年：30.5%)，同比上升約4.9個百分點。二零一九年公司股東應佔利潤約人民幣81.2百萬元(二零一八年：公司股東應佔利潤32.8百萬元)，同比上升約1.5倍。

二零一九年，本集團持續調整產品結構，重心於新產品開發以豐富產品種類，以提高整體利潤及企業長遠發展為目標。儘管年內產品銷量及總體收入有所下滑，綜合純利大幅增加是主要由於本集團持續調整產品結構及銷售策略，重心發展新產品及高毛利產品。年內，本集團積極增加對新產品及高毛利產品推廣及費用支持，同時減少對原有及低毛利產品的促銷活動和費用投入。以上的策略調整，導致年內原有及低毛利產品銷售量有所下滑，總體收入有所下降。但由於新產品及高毛利銷售比重繼續提升，加上銷售策略的調整減少對原有及低毛利產品的促銷活動和費用投入，上述因素導致年內的銷售成本相較於總體收入錄得較大幅度下跌，年內的毛利、毛利率、經營利潤及綜合純利均有所增長。本集團相信以上對產品結構及銷售策略的調整將更有利於企業的長遠發展及增長。



此外，為優化本集團的資源並促進新生產基地的發展，本集團出售了若干土地使用權及物業，於年內取得淨收益約人民幣23.8百萬元，以致年內綜合純利有所增加。

果凍產品

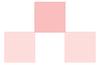
果凍產品二零一九年銷售額約人民幣411.5百萬元(二零一八年：人民幣435.2百萬元)，同比下降5.5%，佔集團整體收入的59.6%(二零一八年：57.1%)。二零一九年，本集團持續對產品結構作調整，形成傳統風味果凍產品、布丁產品和功能型果凍產品三大產品線，並持續在布丁和功能型果凍發力，推廣高毛利新產品，包括「奇蔬妙果」、「蔬果一日份」、「茶清果輕」等風味型可吸果凍產品；針對兒童市場的「小Q仔」兒童布丁產品；針對女性市場的「輕美力」身體管理型果凍產品；及與國家體育總局運動醫學研究所合作開發的功能型果凍產品「蘊能+」營養素果凍等。二零一九年，本集團積極調整銷售策略，增加對新產品及高毛利產品推廣及費用支持，同時減少對原有及低毛利產品的促銷活動和費用投入。以上的策略調整，導致年內原有及低毛利產品銷售量有所下滑，果凍產品的收入有所下降。年內，果凍產品毛利率為34.2%(二零一八年：27.8%)，同比上升約6.4個百分點。毛利及毛利率上升主要得益於產品結構的調整，新產品佔比增加，以及年內減少對原有及低毛利產品促銷活動和費用投入。本集團相信隨著新品佔比的逐步提升，將有助推動整體業務重新回到上升的通道。



膨化食品

膨化產品二零一九年銷售額約人民幣183.2百萬元(二零一八年：人民幣210.3百萬元)，同比下降12.9%，佔集團整體收入的26.5%(二零一八年：27.6%)。二零一八年以來，本集團通過蝦條產品從包裝到產品的全面升級，重心推廣高價位產品。由於產品定價較高，在鄉鎮城市的銷售相對較弱，導致二零一九年產品銷售量相對有所下滑，膨化產品的收入及毛利均有所下降。二零一九年，膨化產品的

毛利率為40.0%(二零一八年：36.1%)，同比上升約3.9個百分點。上升主要得益於產品結構的調整，新產品佔比增加，以及年內減少對原有及低毛利產品促銷活動和費用投入。



針對高價位產品於鄉鎮城市的銷售相對較弱問題，於二零一九年，本集團積極開發更多不同價格帶及不同規格的新產品，以迎合市場及消費人群的需要。同時持續推出更多口味的經典蝦條系列、小龍蝦味蝦條系列等時尚口味的新產品；同時立足海產類膨化產品線，並推出了魷魚卷產品；作為口味延伸推出雞味塊產品。本集團相信隨著新品的不斷推出和鋪市，將有助於膨化業務的發展及增長。

調料產品

調料產品二零一九年銷售額約人民幣69.7百萬元(二零一八年：人民幣87.3百萬元)，同比下降20.1%，佔集團整體收入的10.1%(二零一八年：11.5%)。二零一九年，由於調料產品的部份原材料價格大幅上漲，本集團針對產品的售價作了調整。由於客戶對價格的敏感度較高，加上本集團年內調整銷售策略，減少產品促銷活動和費用投入，導致產品銷量有所下滑。二零一九年新品推廣速度較預期為慢，未能彌補原有產品的銷售量下滑及部份原材料漲價帶來的影響，導致收入及毛利均有所下降。毛利率為35.8%(二零一八年：32.1%)，同比上升約3.7個百分點，上升主要得益於年內減少產品促銷活動和費用投入。

本集團的策略將持續加快新產品開發及對產品包裝進行升級，優化產品結構，並提高高毛利產品的比例。本集團亦會持續加強調料產品在餐飲市場、農貿批發市場兩大渠道的推廣，推出滿足餐飲市場需求的產品。同時繼續為餐飲連鎖企業客戶和餐飲供應鏈客戶提供定制化產品及服務，以期在餐飲工業化的進程中尋求市場機會和新的增長點。

糖果及其他產品

糖果及其他產品二零一九年銷售額約人民幣26.5百萬元(二零一八年：人民幣29.0百萬元)，同比減少8.6%，佔集團整體收入的3.8%(二零一八年：3.8%)，對本集團整體銷售貢獻較小。

發展麻糖及米酒新業務

自本集團於二零一八年十一月與中國孝感市人民政府訂立戰略合作協定，共同推進麻糖和米酒(孝感當地特產)傳統製造工業的振興與發展，本集團已於二零一九年一月及二零一九年八月成功拍得孝感市兩幅共約12.1萬平方米土地，並取得該等土地的土地證書。有關於該等土地興建親親健康米酒工業園的一期項目整體廠房建設已於二零二零年一月竣工，並已進入設備安裝及試產階段。另外，本集團於年內也同時聘請了國外設計公司設計工廠觀光概念圖，計劃發展麻糖及米酒生產觀光一體化的新項目。



本集團相信以上新發展項目，能擴充本集團的產品線並促進本集團於食品及零食業務的多元化發展，進一步推進本集團的長遠發展及增長。

戰略發展投資項目

年內，本集團根據戰略發展規劃和業務拓展策略投資了多個項目。投資領域主要是具有快速增長潛力並與集團業務有協同作用的消費品行業企業。該等企業的業務主要包括於中國及國外生產或銷售食品飲料及酒類產品，對本集團長期發展和產業佈局有積極意義。

研發與推廣

本集團致力於開發自然健康、營養美味的好產品，對外傳遞給消費者「國民零食」品牌形象。本集團去年重組產品管理中心後，憑藉著專業的優秀技術人才、創新產品研發能力，加強了本集團在產品開發、包裝設計、品牌營銷推廣等創新能力，同時也加大在產品創新上的投入，保證新產品從開發到上市的速度和效率。

本集團一直注重新品上市營銷推廣渠道，也非常注重當下社交媒體的創新玩法。集團旗下戰略新品「蘊能可吸凍」更是選擇知名青年演員魏大勳作為代言人，充分利用微信、微博、抖音、小紅書等社交媒體與年輕消費者有效互動，大範圍進行營銷曝光，實現品牌心智佔領。在銷售渠道上，也根據當代年輕消費群體的行為變化，重點在電商及一二線城市的便利店上市「蘊能可吸凍」，佔據全國市場競爭的有利優勢。

產品升級

本集團認為健康安全依然是中國食品行業升級轉型的主題，產品的任何升級都必須符合低糖、低鹽、無防腐劑的消費潮流。

果凍產品，明確以零防腐劑、零人工色素、零甜味劑，低熱量，功能型、營養型作為產品開發的方向。針對不同的人群需求開發不同的產品，產品線架構從過往單一的風味型果凍，擴展到布丁和功能型果凍，為消費者提供更多的選擇。加大研發投入致力於產品內容物的提升的同時，持續與國內外不同類型企業合作，致力於果凍的創新。

膨化產品，明確以成為中國海產類膨化食品的領先品牌為目標，通過包裝、產品、口味的一系列升級提升品牌影響力和市場份額，針對年輕消費者的喜好及區域特點，對產品質量進行升級，提升口感，擴展口味。

調料產品，明確以成為「中小餐飲店方案解決商」的市場定位為目標，提高產品結構中高毛利產品的佔比，通過包裝等一系列升級工作提升品牌影響力和市場份額，持續加強對餐飲渠道的投入和建設，除了鞏固小餐飲店的業務，積極拓展在連鎖餐飲品牌中的市場份額。



渠道拓展

在產品升級的同時，本集團將在鞏固現有市場份額及分銷商網路基礎上，拓展零食品牌店、便利店、校園店、加油站等渠道，推動渠道升級，並加強電商渠道及外貿渠道的推廣，以擴大銷售。積極與阿里、京東等新零售商開展合作，逐步提高新零售在公司的渠道佔比。

隨著線上購買滲透率不斷上漲，本集團持續加強互聯網營銷的拓展。二零一九年在上海重組電商部門，持續開發符合電商渠道特點的產品，與線下產品做區隔，提高客單價，集團於年內將繼續發力天貓和京東自營電商。

完善生產設施

本集團對其生產設施及設備制定了清晰的發展項目計劃。本年度，本集團繼續優化集團的資源，進行廠房新建及改造和設備升級更新以改善其生產設施、生產工藝及產品質量，以及提高生產能力及效率並滿足本集團長遠發展。除上述有關發展麻糖及米酒新業務的項目外，本集團於本年度主要開展了以下的項目：

- 本集團於二零一九年十一月與中國仙桃市人民政府簽訂協議，出售本集團於中國仙桃市的現有生產基地的相關土地使用權及物業，並計劃於當地建立新生產基地以取代現有生產基地；
- 本集團於二零一九年十二月與中國山東省濟寧市泗水縣人民政府簽訂合作協議，計劃於中國山東省濟寧市泗水縣投資建立新生產基地以取代現有集團於中國山東省泰安市的生產基地(屬租賃物業)；
- 本集團成功從日本引進具有世界先進水準的果凍產品生產線，並完成有關位於中國福建省晉江市的總部生產基地的新生產線廠房改擴建、配套設施建設、以配合新設備安裝，實現本集團於果凍新產品的開發及技術創新；及
- 本集團已開展位於中國福建省晉江市的總部生產基地、辦公樓及其他配套設施的逐步升級改造工程，以提高生產及辦公效率。



本集團旨在通過不斷增強生產設施的自動化能力以減低勞動力成本不斷遞增的影響，在生產系統持續開展「改造設備、改進工藝、改善質量」的工作，對現有的生產線進行升級改造，在各生產基地建設「車速快、良率高、損耗低、自動化水平高」的標杆生產線，與國外多家設備企業合作，引進具有世界先進水平的果凍及膨化產品生產線。本集團相信，高度自動化的生產過程加上技術更先進的設備將有助於本集團減低對勞動力的依賴，提升生產效率及加快產品上市時間，本集團亦持續開展節能降耗活動，持續減低產品的不良率。

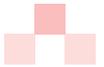
本集團致力於為消費者提供健康安全的產品，一直遵守嚴格的國際生產標準，並就生產設施、品質監控及管理系統授予 HALAL、SC、KOSHER 及 ISO9001 認證。

未來展望及策略

在二零二零年初爆發新型冠狀病毒（「COVID-19」）疫情之後，一系列預防和管制措施已在全國範圍內施行，包括但不限於延長春節假期，推遲節後復工時間，對人員出行和交通安排進行一定程度的限制，對受影響居民進行隔離，對工廠和辦公室衛生和防疫要求的提高，並鼓勵保持社交隔離。以上措施可能會對本集團在某些地區的運輸和生產產生暫時性影響，但程度不大。於本報告日，本集團尚未發現由於 COVID-19 爆發對本集團的財務業績產生重大影響。本集團將盡最大努力積極做好疫情防控工作及日常營運管理，降低疫情對本集團營運及財務表現的影響。

展望二零二零年，本集團將繼續以通過持續的產品創新以抓住消費升級帶來的新機遇作為企業發展的戰略性工作，本集團將以客戶為中心，持續優化產品組合，推動產品創新升級，進行廠房新建及改造和設備升級更新以改善其生產設施、生產工藝及產品質量，產品逐步向天然、健康及安心方向發展，以服務消費者不一樣的消費需求，增強產品競爭力。

本集團於本年度已完成升級企業資源規劃（ERP）系統至 SAP 公司開發的訊息化管理系統。本集團將繼續投放資源，以建設符合本公司持續發展要求的訊息化管理系統，帶動集團經營管理的科學化、網路化和智慧化，提升集團運行效率及核心競爭力。



雖然市場充滿挑戰，本集團將持續堅持多品類的策略，經營上重視提升產品品質，優化產品組合，強化重點產品的市場地位；做深做強銷售渠道，不斷鞏固現有分銷網路，積極開拓電商、餐飲等新的市場通路，提高滲透率，完善生產佈局，改進生產工藝、引進生產設備、改善產品質量，合理利用產能，提高生產效率，細化內部管理和引進行業高級人才提升企業管理水平和技術水平，為消費者提供安全、放心的產品，緊抓中國消費升級帶來的新機遇，為股東創造更高的價值。

流動資金及資本資源

集團保持穩健的財政狀況，於二零一九年十二月三十一日集團處於淨現金狀況。於二零一九年十二月三十一日，本集團有現金及銀行結餘人民幣732.0百萬元（二零一八年：人民幣566.1百萬元）。現金及銀行結餘主要以港元、美元及人民幣計值。本集團營運資金或流動資產淨值為人民幣661.5百萬元（二零一八年：人民幣520.9百萬元）。流動比率（即流動資產除以流動負債）為4.1倍（二零一八年：3.9倍）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團總權益為人民幣1,146.8百萬元（二零一八年：人民幣868.3百萬元），增加32.1%。

於二零一九年十二月三十一日，本集團沒有任何貸款（二零一八年：無）。

承擔及或有負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團的已簽約但未準備資本性承擔總額約為人民幣88.2百萬元（二零一八年：人民幣5.3百萬元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷之營運租賃及不可撤銷之合約而於未來支付之最低租賃付款額約為人民幣2.9百萬元（二零一八年：人民幣3.8百萬元）。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

持有的重大投資及關於附屬公司，聯營公司及合資企業的重大收購及出售

除本報告所披露者外，集團於本年內概無持有其他重大投資，亦沒有進行有關附屬公司，聯營公司及合資企業的重大收購或出售。

資產押記

於本年內，本集團並無押記任何資產。

人力資源及管理

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有大約2,200名（二零一八年：2,500名）員工。截至二零一九年十二月三十一日止年度，員工福利費用總額（包括董事薪酬）約為人民幣140.9百萬元（二零一八年：人民幣170.6百萬元）。年內，員工福利費用總額減少主要是由於人員數量減少所致。



集團旨在為員工營造強烈的集體感及打造超越自我的環境。集團根據多個因素招攬員工，包括彼等的教育背景、工作經驗及本集團職位空缺。集團根據員工的資歷、工作經驗、職位及表現釐定其薪酬。除薪金外，集團向員工提供各種職工福利，包括績效或貢獻獎金及餐飲津貼及無償宿舍。此外，根據本公司採用的購股權計劃的條款，本集團可以向合資格員工授出購股權。

集團亦承諾持續教育及發展集團的員工，集團為員工提供各類的內部及外部教育及培訓課程，以培育員工，改善彼等的技巧及發揮彼等的潛力。

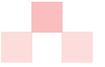
外匯風險

集團主要於中國經營且集團的功能貨幣是人民幣。外匯風險主要來自集團與海外客戶及供應商之間買賣的未來商業交易及已確認資產或負債，如其附屬公司所持以港元、美元及其他貨幣計值的現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款以及應付賬款及其他應付款。

年內，因人民幣兌港元及美元貶值，集團錄得以港幣及美元計值的現金及現金等價物產生的有關淨滙兌收益合共人民幣 13.1 百萬元（二零一八年：淨滙兌收益合共人民幣 24.5 百萬元）。除上述披露外，由於集團專注於在中國市場上銷售及採購貨品，集團的外匯風險微乎其微。

末期股息

董事會並不建議宣派截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息（二零一八年：無）。



董事

執行董事

許清流先生，40歲，自二零一六年三月二十二日起至彼於二零一七年五月十六日調任為執行董事日止，擔任本公司的非執行董事。彼自二零一七年四月十二日起擔任董事會主席兼本公司提名委員會主席及成員。彼亦為本集團大多數附屬公司的董事。彼負責就本集團的公司發展及投資事宜提供有關領導、指導及策略意見。自彼於二零零三年四月擔任本集團若干附屬公司董事以來，彼有逾15年食品及零食業務經驗。彼亦為連捷投資集團有限公司的董事總經理，在投資管理方面積累約19年經驗，並負責連捷投資集團有限公司的日常營運及管理。許先生亦自二零一八年三月二十九日起為AGORA Hospitality Group Co., Ltd. (一間其股份於東京證券交易所上市的公司，股份代號：9704)的董事。

自二零一九年八月本集團行政總裁辭任行政總裁職務起，許先生在本集團高級管理層團隊支持下承擔行政總裁之職責。

許先生為中國匯源果汁集團有限公司(一間其股份於聯交所主板上市的公司，股份代號：1886)的前任非執行董事，彼於二零一八年一月二十九日起獲委任，並於二零一九年一月十日辭任該非執行董事職務。

許先生於二零零一年七月取得坎特伯雷肯特大學 (the University of Kent at Canterbury) 會計及金融及經濟學文學學士學位，並於二零零二年十一月取得英國倫敦大學帝國理工學院 (Imperial College of Science, Technology and Medicine) 金融學理學碩士學位。彼亦於二零一零年九月取得長江商學院高級工商管理碩士學位。

許先生為本公司前任主席兼現任非執行董事許連捷先生的兒子。彼為Sure Wonder Limited的董事，該公司按證券及期貨條例第XV部賦予的涵義界定為本公司主要股東。

黃偉樑先生，42歲，本公司執行董事、財務總監兼公司秘書。彼亦為本集團大多數附屬公司的董事。彼負責本集團公司發展、投資、會計及財務，及企業管治事宜。黃先生於二零零零年九月至二零零九年七月在安永會計師事務所從事審計認證。彼自二零一六年五月十九日起為於聯交所創業板上市的醫匯集團有限公司(股份代號：8161)獨立非執行董事，及自二零一七年十月二十四日起為於聯交所創業板上市的弘浩國際控股有限公司(股份代號：8375)獨立非執行董事。彼亦為一家由許清流先生最終擁有且管理許清流先生家族投資及信託的私人集團的董事。

黃先生於二零零零年十一月畢業於香港科技大學，獲得會計學工商管理學士學位。彼自二零零四年七月起為香港會計師公會會員，自二零一零年九月起亦為特許公認會計師公會資深會員。

非執行董事

許連捷先生 (前稱許自連)，66歲，本公司非執行董事。許先生直至二零一七年四月十二日止為本公司董事會主席。彼負責向本集團提供有關領導、指導及策略意見。自彼於二零零八年十一月擔任本集團若干附屬公司董事以來，彼有逾11年食品及零食業務經驗。許先生亦為恒安國際集團有限公司(一間其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的公司，股份代號：1044)(「恒安」，連同其附屬公司「恒安集團」)的執行董事、副主席、行政總裁兼授權代表，以及恒安集團的創辦股東及其多家附屬公司的董事。許先生於二零一七年六月十五日獲皇城集團委任為執行董事，皇城集團於馬來西亞證券交易所主板上市，股份代號為7203，並於二零一七年九月二十五日調任為皇城集團的非獨立非執行主席。

許先生現任聯合國海陸絲綢之路城市聯盟工商理事會主席及晉江市慈善總會會長。

於一九九八年至二零一二年期間，許先生為中國人民政治協商會議(「政協」)全國委員會第九、第十和第十一屆委員。於一九九七年至二零一一年期間，彼為中華全國工商業聯合會執委(第八屆政協任上)、常委(第九屆政協任上)和副主席(第十屆政協任上)。許先生亦為第九、第十及第十一屆泉州市政治協商會議副主席，以及第十、第十一、第十二及第十三屆泉州工商業聯合會主席。許先生於一九九六年五月獲得福建省人事廳頒發的中華人民共和國高級經濟師職銜。

許先生為本公司主席兼執行董事許清流先生的父親。

施文博先生，70歲，非執行董事及本集團若干附屬公司的董事。彼負責向本集團提供有關領導、指導及策略意見。自彼於二零零八年十一月擔任本集團若干附屬公司董事以來，彼有逾11年食品及零食業務經驗。施先生為恒安集團的執行董事、主席兼創辦股東。施先生於二零一七年六月十五日獲皇城集團委任為執行董事，皇城集團於馬來西亞證券交易所主板上市，股份代號為7203，彼於二零一七年九月二十五日調任為皇城集團的非獨立非執行董事。

吳火爐先生，56歲，本公司非執行董事。彼負責就本集團的整體發展提供領導及指導。彼為本集團的創始人之一，於食品及零食生產、運營及管理方面積累逾29年經驗。彼自二零一一年一月起至二零一七年十月亦曾擔任鷺燕(福建)藥業股份有限公司(一家從事醫藥分銷的公司，於深圳證券交易所上市，股票代碼：2788)的董事。吳火爐先生亦為福建順成麵業發展股份有限公司(「順成麵業」)的董事。有關本集團與順成麵業的交易的詳情，請參閱董事會報告中「持續關連交易」一節。

吳火爐先生為吳銀行先生的哥哥的姻兄，吳銀行先生為本公司的非執行董事。吳火爐先生為順成國際投資有限公司的董事，該公司按證券及期貨條例第XV部賦予的涵義界定為本公司主要股東。



吳四川先生，55歲，本公司非執行董事。彼負責就本集團的整體發展提供領導及指導。彼為本集團的創始人之一，且於食品及零食生產、運營及管理方面積累逾29年經驗。

吳銀行先生，52歲，本公司非執行董事。彼負責就本集團的整體發展提供領導及指導。彼為我們的創始人之一，且於食品及零食生產、運營及管理方面積累逾29年經驗。彼亦為順成麵業的執行董事。有關本集團與順成麵業的交易的詳情，請參閱董事會報告中「持續關連交易」一節。

吳銀行先生為吳火爐先生的姻兄的弟弟，吳火爐先生為本公司的非執行董事。

獨立非執行董事

蔡萌先生，52歲，於二零一六年六月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為本公司的審核，薪酬及提名委員會成員。蔡先生於業務管理諮詢服務方面擁有逾16年經驗，自二零一五年一月起擔任北京和君恒成企業顧問股份有限公司(前稱北京和君創業企業管理顧問有限公司)的主席。該公司自二零一六年九月起於中國證券市場新三板上市(股票代碼：839279)。於一九九零年七月至一九九四年九月，蔡先生出任北京航空航天大學(現稱為北航大學)的助理研究員(講師)。於一九九八年五月至二零零二年六月期間，彼擔任華夏基金管理有限公司多個部門副總經理。自二零零二年十一月至二零零八年三月，蔡先生為證券投資諮詢公司北京和眾匯富諮詢有限公司的合夥人。自二零零八年三月至二零一四年三月，彼為北京和君教育諮詢有限公司(現稱為北京和君商學在線科技股份有限公司，為一家提供管理培訓服務的公司)的總經理及項目經理，自二零一四年八月至二零一五年十二月擔任該公司的監事會主席。

蔡先生於一九九零年七月獲得北京航空航天大學法學學士學位，隨後於一九九七年七月在同一所大學獲得教育學研究生學位畢業證書。彼隨後於二零零六年六月獲International Council of Management Consulting Institutes 授予的註冊管理諮詢師資質。

陳耀輝先生，50歲，於二零一六年六月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為本公司的審核，薪酬及提名委員會成員。陳先生於法律行業擁有26年經驗。陳先生自二零零四年十二月起為馮元鉞律師行的合夥人。陳先生自二零零八年三月起為南南資源實業有限公司(股份代號：1229)的獨立非執行董事，該公司於聯交所主板上市。

陳先生於一九九二年六月畢業於香港大學且獲得法學學士學位，並於一九九四年六月獲得法學專業證書。陳先生於一九九七年十一月及二零零一年六月分別獲得香港城市大學法學碩士學位及中國人民大學法學碩士學位。陳先生於一九九七年二月取得香港律師資格及於一九九七年七月取得英格蘭及威爾士律師資格。彼於二零一三年二月獲香港國際仲裁中心認可為綜合調解員。

Ng Swee Leng 先生，55歲，於二零一六年六月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席及薪酬與提名委員會成員。Ng先生擁有30年財務及管理經驗。於二零零七年八月至二零零八年八月，Ng先生為新加坡Procter & Gamble International Operations Pte. Limited的副財務總監。彼於二零零八年十一月至二零一三年六月加入Kraft Foods China並擔任財務總監，隨後於二零一三年六月至二零一六年二月擔任群邑中國的財務總監。彼於獲委任為本公司的獨立非執行董事前負責(其中包括)監管上述公司的財務職能及企業管治事宜。

Ng先生於一九八九年十一月完成英國特許管理會計師公會(「英國特許管理會計師公會」)的考試。彼於二零零零年九月起為英國特許管理會計師公會的資深會員。Ng先生於二零零一年六月獲馬來西亞會計師協會認證為特許會計師，並成為馬來西亞會計師協會的成員，自二零一一年五月起亦為英國及美國的全球特許管理會計師會員。

保羅希爾先生，66歲，於二零一六年六月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為薪酬委員會主席及本公司審核及提名委員會成員。保羅希爾先生於金融及投資行業擁有豐富經驗。保羅希爾先生為深圳市中安信業創業投資有限公司的創始人，於二零零八年一月獲委任為其主席。保羅希爾先生為興業銀行股份有限公司(股票代碼：601166)的獨立董事，該公司於二零一三年十月於上海證券交易所上市。彼自二零一九年五月十七日起亦為恆安的獨立非執行董事。於二零零零年七月至二零零一年九月期間，保羅希爾先生亦曾任恆安的董事。

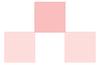
保羅希爾先生於一九七五年六月畢業於耶魯大學，獲得文學學士學位，並於一九七五年六月獲得東亞研究文學碩士學位。彼還於一九八一年十一月及一九八零年六月分別取得哈佛大學法學院法學博士學位及哈佛大學商學院的工商管理碩士學位。

高級管理層

吳文旭先生，48歲，本集團副總裁。彼負責管理及監察本集團整體生產活動、供應鏈和生產設施及設備的管理工作。彼於一九九三年六月加入本集團，彼擁有豐富的生產製造、技術創新及品質監控經驗。

陳新義先生，42歲，本集團供應鏈中心總經理，負責採購及協助管理供應鏈。彼於二零一三年七月加入本集團。在此之前，彼於二零零七年十月至二零零八年十二月及二零零九年一月至二零一三年七月分別擔任雅士利國際集團有限公司及廈門惠爾康食品有限公司運營總監。彼擁有逾19年生產運營及供應鏈管理經驗。

陳先生於二零零零年七月畢業於集美大學，獲得外國經濟及金融會計學士學位，並隨後於二零零八年十二月於同濟大學獲得物流管理學(網絡教育)學士學位。彼於二零一三年六月進一步取得武漢理工大學工商管理碩士學位。陳先生於二零零七年十月獲中華人民共和國人力資源和社會保障部認證為二級企業培訓師，隨後於二零一三年十一月獲認證為國家一級物流師。



辛亞東先生，47歲，本集團質量管理部總經理。彼負責本集團生產過程及營運活動的質量管理工作。辛先生於二零零六年十二月加入本集團。在職期間，辛先生為本集團精細化管理、安全管理及提升客戶滿意度。

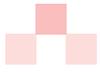
辛先生於二零零七年一月畢業於湖北工學院（現稱為湖北工業大學），獲得工業設計文憑。

黃煌山先生，35歲，本集團人力資源部總經理。彼負責協助集團人力資源管理工作。二零一七年六月加入本集團。在此之前，彼曾在恒安集團擔任人力資源經理職務。彼擁有逾10年的人力資源管理經驗。彼畢業於福建師範大學，主修公共事業管理、輔修法學專業，獲得管理學及法學學士學位。

張錫林先生，52歲，本集團調料事業部總經理，彼負責調料事業部生產運營、營銷、行政等管理工作。彼於二零零九年三月加入本集團，彼擁有豐富的市場策劃、銷售管理經驗。

林子青女士，47歲，本集團品類管理部高級研發工程師。彼負責協助集團果凍研發技術工作。二零一八年七月加入本集團。在此之前，彼曾在華樂福食品公司擔任研發顧問職務。彼擁有逾15年以上的食品研發經驗。彼畢業於台灣國立基隆海洋大學，主修食品科學專業，獲得食品科學系碩士學位，並有中華人民共和國高級健康管理師資格證書。

鄭俊龍先生，43歲，本集團綜合管理部總經理，負責本集團法務、基建、行政、公共關係、內部審計及風險管理工作。彼於二零一七年六月加入本集團。在此之前，彼於一九九九年三月至二零零七年三月任職於恒安集團法監部高級法務員，二零零七年三月至二零零七年十二月任職三棵樹塗料股份有限公司法務經理，二零零七年十二月至二零一七年五月任職於連捷投資集團有限公司副總裁，負責法律事務及協助處理投資事務。彼擁有逾20年企業法務、投資管理及行政管理經驗。鄭先生於二零零九年取得北京師範大學法律本科文憑（網絡教育），彼於二零零三年十二月取得中華人民共和國人事部和國務院國有資產監督管理委員會、司法部聯合頒發的《中華人民共和國企業法律顧問執業資格證書》。



企業管治守則

親親食品集團(開曼)股份有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」)深明達致配合其業務所需且符合其所有權利相關人士最佳利益之最高標準企業管治之重要性，而董事會(「**董事會**」)一直致力進行有關工作。董事會相信，高水準企業管治能為本集團奠定良好架構，紮穩根基，不單有助管理業務風險及提高透明度，亦能維持高水準問責性及保障權利相關人士之利益。

本集團已參照香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四所載企業管治常規守則(「**企業管治守則**」)採納企業管治政策，為本集團應用企業管治原則提供指引。

本公司董事(「**董事**」)認為，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度內一直遵守載於企業管治守則之所有守則條文及(倘適用)企業管治守則之適用建議最佳常規，惟守則條文第A.2.1條偏離除外，該條文在本企業管治報告的相關段落中闡明。

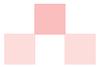
董事進行之證券交易

本公司採納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**」)，作為本公司董事買賣證券之操守守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度內均有遵守標準守則所載之規定標準。為確保董事於買賣本公司證券(「**證券**」)時遵守標準守則及本公司證券守則，董事於買賣任何證券前，須書面通知董事會主席(「**主席**」)，並須取得主席之書面確認。

董事會

董事會負責本集團整體管理，包括領導及監控本公司以及監督本集團之業務、策略決定、內部監控、風險管理及表現。管理團隊就本集團日常管理獲董事會委派權力及職責。董事會定期檢討其所委派之職能及工作。董事會特別委派管理層處理之主要企業事宜，包括(1)編製中期及年度報告與公告以供董事會於刊發前審批；(2)執行充足之內部監控制度及風險管理程序；及(3)遵守相關法定及監管規定、規則及規例。董事會亦負責釐定適用於本公司情況的合適企業管治常規，並確保現有流程及程序到位並可達致本公司企業管治方針。

董事會一直在本集團業務需要及目標與行使獨立判斷所適用之技巧與經驗之間維持必要之平衡。各董事均具備不同專業資格、經驗及相關財務管理專業知識，為有效管理本公司作出貢獻，並能互相制衡，以保障本集團及股東之利益。因此，董事會相信，現有董事會之組成符合本集團在專業知識、技能及經驗方面維持平衡之企業管治要求，以及符合持續發展及管理業務。



董事會現時包括11名董事，其中兩名為執行董事，即許清流先生(主席)及黃偉樑先生(財務總監兼公司秘書)；五名為非執行董事，即許連捷先生、施文博先生、吳火爐先生、吳四川先生及吳銀行先生；以及四名為獨立非執行董事，即蔡萌先生、陳耀輝先生、Ng Swee Leng先生及保羅希爾先生。董事之履歷詳情載於本年報第14至18頁「董事及高級管理人員履歷」內。

董事會定期舉行會議，以討論整體策略及本公司之營運及財務表現，並審閱及批准本公司中期業績及年度業績。年內，董事會舉行四次定期會議，每名董事出席董事會會議之情況，載於本報告「董事會及委員會會議」一節。

每年定期舉行之董事會會議，均提早作出安排，以盡可能安排更多董事出席。所有董事獲准在議程提出討論事項。公司秘書協助主席準備會議議程，以符合所有適用規則及規定。董事會一般於董事會會議的擬定日期前至少三日，向董事寄發議程及相關董事會文件。每份董事會會議記錄初稿，會於提呈下一次董事會會議以獲批准前，送交董事傳閱，以供彼等討論。所有會議記錄均由公司秘書存檔，而會議記錄亦可於董事提出合理通知後並在合理時間內公開查閱。

根據本公司之章程細則，所有獲委任以填補臨時空缺或新增為董事會成員之董事任期直至本公司下屆股東大會為止，惟符合資格於該大會上重選連任。於每屆股東週年大會上，當時三分之一之董事須輪值退任，惟各董事須最少每三年於股東週年大會上輪值退任一次。

除載於本年報第14至18頁之董事及高級管理人員履歷所披露之家族關係外，董事彼此之間並無任何重大財務、業務或其他關係。

主席及行政總裁

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，朱洪波先生由於健康理由已辭任本集團行政總裁(「行政總裁」)職務，自二零一九年八月二十三日起生效。本公司正物色適當人選擔任行政總裁職務。行政總裁之職責，將在本集團高級管理層團隊支持下由本公司主席兼執行董事許清流先生承擔。

根據上市規則附錄14所載企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的職務應予區分，不應由同一人擔任。

鑒於許清流先生為本公司主席兼執行董事，而且彼自二零零三年四月擔任本集團若干附屬公司董事以來有逾15年食品及零食業務經驗，董事會相信，於本公司正物色適當人選擔任行政總裁職務時，在本集團高級管理層團隊支持下由許清流先生承擔行政總裁之職責是符合本集團的最佳利益。因此，董事認為，偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條就此情況而言屬恰當。



執行及非執行董事

所有被委任以填補臨時空缺或新增為現有董事會成員的董事(包括非執行董事)，其任期均以其委任後的下屆股東大會止，符合資格可重選連任。

此外，本公司各董事(包括獨立非執行董事)為期三年，並於(i)該名董事獲委任或重選後第三年的本公司股東週年大會結束時或(ii)該名董事獲委任或重選後第三年規定本公司舉行股東週年大會的期限屆滿時(以較早者為準)屆滿，及在任何情況下，可根據本公司的組織章程細則及/或任何適用法例及規定而需要提早退任。所有董事均符合資格，於股東週年大會上提名重選連任。

獨立非執行董事之獨立性

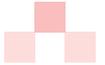
本公司已遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條之規定。本公司已接獲全部四名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之獨立身份確認函。

董事會通過提名委員會已評估全體獨立非執行董事的獨立性，並認為彼等均屬上市規則所界定之獨立人士。此外，截至本報告日期，董事會並無知悉已發生任何事項，致使其相信任何一位獨立非執行董事之獨立性受損。

董事入職及持續專業發展

於委任新董事時，每名新董事將收到一份詳盡之入職資料，涵蓋本公司業務經營、政策及程序，以及作為董事的一般、法定及監管責任，以確保彼清楚知悉其於上市規則及其他相關監管要求下的責任。

本公司將持續向董事提供相關法律、規則及規定之修訂或最新資訊。此外，本公司鼓勵董事參與多項與上市規則、香港公司條例及企業管治常規有關的專業發展課程及研討會，以使彼等可持續獲取有關知識及技能。所有董事已向本公司提供本年度接受培訓的記錄，包括出席研討會，簡介會或研討會，以及閱讀有關董事職責，本集團業務及相關行業監管更新等資料。



董事會成員多元化政策

董事會採納董事會成員多元化政策，當中列載董事會為達致董事會成員多元化而採取的方針。

本公司認同並重視擁有多元化董事會成員的裨益，並認為董事會成員層面日益多元化乃本公司達致策略目標及可持續發展的關鍵元素。

本公司為尋求達致董事會成員多元化會考慮眾多因素，包括但不限於才能、技能、經驗、獨立性及知識。本公司亦將不時考慮其本身的業務模式及具體需要。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

於本報告日期，董事會由11位董事組成，當中四位為獨立非執行董事，有助嚴格檢討及監控管理程序。不論在年齡、專業經驗、技能及知識方面，董事會亦由相當多元化的成員組成。

經審閱董事會成員多元化政策及董事會組成後，提名委員會認為已符合該政策的要求，而該政策的實施並不設有可計量的目標。

審核委員會

董事會已成立審核委員會，並書面訂明其職權範圍，而全體審核委員會成員均為獨立非執行董事。根據審核委員會之職權範圍，審核委員會獲授權動用本公司資金，以取得來自外聘法律顧問、會計師、調查服務之意見或其他專業意見。審核委員會之職權及職責詳情已於該職權範圍中列出，並於本公司及聯交所網站可供查閱。

審核委員會由四名獨立非執行董事 Ng Swee Leng 先生、蔡萌先生、陳耀輝先生及保羅希爾先生組成。Ng Swee Leng 先生為審核委員會主席。

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，審核委員會舉行兩次會議，審閱中期及全年業績然後向董事會提交該業績，並監察財務報表之完整性及與核數師一起審閱內部監控和風險管理體系。審核委員會各委員之出席率載列於本年報「董事會及委員會會議」一節。

審核委員會亦已討論並檢討由外聘核數師根據截至二零一九年十二月三十一日止年度的《香港審計準則》項下新訂及經修訂核數師報告準則釐定的關鍵審計事項。



薪酬委員會

董事會已成立薪酬委員會，並書面訂明其職權範圍，而薪酬委員會全部成員為獨立非執行董事。薪酬委員會之職權及職責詳情已於該職權範圍中列出，並於本公司及聯交所網站可供查閱。薪酬委員會已採用了企業管治守則第B.1.2(c)(ii)條規定的模式。

薪酬委員會由四名獨立非執行董事保羅希爾先生、蔡萌先生、陳耀輝先生及Ng Swee Leng先生組成。保羅希爾先生為薪酬委員會主席。

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會舉行三次會議，對本公司董事及高級管理人員之薪酬組合及表現花紅，以及有關根據購股權計劃授出購股權事項提出建議供董事會審批。薪酬委員會各委員之出席率載列於本年報「董事會及委員會會議」一節。

截至二零一九年十二月三十一日止年度內之董事薪酬詳情載於財務報表附註35。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，並非為董事的高層管理人員之成員的薪酬介乎以下範圍：

薪酬範圍

人數

港元 1,000,000 內

7

提名委員會

董事會已成立提名委員會，並書面訂明其職權範圍。提名委員會負責(其中包括)物色合適人選出任董事會成員、考慮續聘董事以及董事繼任計劃，並就上述事項向董事會提出推薦建議。提名委員會之職權及職責詳情已於該職權範圍中列出，並於本公司及聯交所網站可供查閱。

提名委員會由四名獨立非執行董事蔡萌先生、陳耀輝先生、Ng Swee Leng先生及保羅希爾先生以及一名執行董事許清流先生組成。許清流先生為提名委員會主席。

提名委員會已提出用以提名董事的新提名政策，政策內容其中包括甄選準則及提名程式，該提名政策已獲董事會全面採納並於二零一九年一月一日生效。就物色及甄選合適候選人擔任董事職務而言，提名委員會將考慮候選人的品格、資格、經驗、獨立性、時間付出及其他為配合公司策略及達致董事會多元化的必要相關準則(如適用)，繼而向董事會作出建議。於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，提名委員會亦已檢討董事會之架構、規模及組合，並認為董事會成員具備之專業知識及獨立身份，有助履行董事會職能及責任。



董事會及委員會會議

截至二零一九年十二月三十一日止年度，各董事出席股東週年大會、董事會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會會議之個別出席記錄載列如下：

董事姓名	股東週年大會	於任期內出席／開會次數			提名委員會
		董事會	審核委員會	薪酬委員會	
執行董事					
許清流先生	1/1	4/4	—	—	2/2
黃偉樑先生	1/1	4/4	2/2*	3/3*	2/2*
朱洪波先生 [#]	1/1	3/3	—	—	—
非執行董事					
許連捷先生	0/1	3/4	—	—	—
施文博先生	0/1	4/4	—	—	—
吳火爐先生	1/1	4/4	—	—	—
吳四川先生	0/1	4/4	—	—	—
吳銀行先生	1/1	4/4	—	—	—
獨立非執行董事					
蔡萌先生	1/1	4/4	2/2	3/3	2/2
陳耀輝先生	1/1	4/4	2/2	3/3	2/2
Ng Swee Leng 先生	1/1	4/4	2/2	3/3	2/2
保羅希爾先生	0/1	4/4	2/2	3/3	2/2

* 作為會議的秘書

[#] 自二零一九年八月二十三日及二零一九年十月十四日分別辭任行政總裁及執行董事

問責及核數

董事會負責監督編製截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表，以真實公平地反映本集團於二零一九年十二月三十一日之事務狀況以及截至該日止年度之業績及現金流量。於編製截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事會已採用合適會計政策，貫徹應用與其業務及財務報表有關之香港財務報告準則，作出審慎及合理之判斷及估計，並確保按持續經營基準編製財務報表。

本集團力求平衡、清晰及全面評估本集團表現、狀況及前景。本公司之中期及全年業績已按上市規則之規定，分別在有關期間結束後兩個月及三個月之限期內適時公告。



董事已知悉，彼等有責任編製載列於截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司財務報表內的所有資料及陳述。核數師職責的說明已載列於獨立核數師報告中。

核數師酬金

於本年度內，已付／應付本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所之酬金載列如下：

所提供服務	已付／應付費用 人民幣千元
審核財務報表	1,800
其他非審核服務	216
合共	2,016

本公司認為，提供非審核服務不會損害核數師的客觀性。

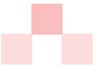
風險管理及內部監控

董事會確認其對設計及執行內部監控系統之全面責任，包括本公司財務申報、營運、合規及風險管理方面，並持續監察該等系統之成效。董事會已向本公司管理層委派該等職責。在董事會監督下，管理層已確立既定程序，以識別、評估及管理本集團所面對之重大風險。

審核委員會按持續經營基準審閱對本集團而言屬重大之風險管理及內部監控系統。審核委員會亦考慮本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面之資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受之培訓課程及有關預算是否充足。

年內，本公司的內部審核部已審閱其內部監控程序，並就改善現有內部監控程序向董事會提供建議。於回顧年度內，本集團之內部監控及會計系統已經到位，並且有效運作。

董事會信納，於回顧年度內及截至本年報刊發日期，現有風險管理及內部監控系統涵蓋所有重大監控，包括財務、經營及合規監控，並屬合理地有效及足夠。



風險管理框架

1. 各業務單位負責識別、評估及管理其業務內之風險，確保已為有效風險管理實施適當內部監控 — 於年度業務規劃過程中識別及評估主要風險，並制訂行動計劃管理該等風險；
2. 管理層負責監察本集團之風險管理及內部監控活動 — 與各業務單位進行定期會議，確保已妥善管理主要風險及已識別新發現或正在變化之風險；及
3. 董事會負責檢討及核准本集團風險管理及內部監控之有效及充足程度 — 審閱年度內部審核報告及考慮審核委員會之推薦意見。

風險管理框架(連同內部監控)確保不同業務單位之相關風險在本集團之風險偏向內得到有效控制。

發佈內幕消息

本公司致力貫徹執行及時、準確及充足地詳細披露本集團之重大消息。本公司已採納內幕消息披露政策，當中載有處理及發佈內幕消息之責任、指引及程序。在該等指引及程序之基礎下，本集團已設有管理監控，確保可即時識別、評估及提交潛在內幕消息以供董事會決定是否需要作出披露。

公司秘書

黃偉樑先生自二零一六年三月起出任本公司之公司秘書。彼為本公司全職僱員，具有足夠的工作經驗，能履行公司秘書的職責。黃先生須向本公司主席匯報，並負責就企業管治事宜向董事會提供意見。於回顧年度內，黃先生確認彼已接受不少於15小時之相關專業培訓。



股東權利

股東召開股東特別大會（「股東特別大會」）的程序

根據本公司細則及開曼群島 1961 年第 3 號法律公司法（經合併及修訂）（「公司法」），持有本公司已繳足股本不少於十分之一（10%）並附有權利於本公司股東大會投票的登記股東（「股東特別大會請求人」）可向本公司註冊辦事處（「註冊辦事處」）遞呈書面請求書，要求召開股東特別大會，註冊辦事處的現址為 P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。股東特別大會請求人須於請求書中列明股東特別大會的目的，而有關請求書須由全部股東特別大會請求人簽署且可由多份相同格式之文件組成，各自須經一名或以上股東特別大會請求人簽署。

股份登記處將核實股東特別大會請求人於其請求書中列明的詳情。經股份登記處確認股東特別大會請求人之請求書為合乎程序後，公司秘書將立即安排董事會召開股東特別大會，並根據所有相關法定及規管要求，向所有已登記股東發出足夠時間之通知。反之，倘股東特別大會請求書獲核實為不合乎程序，股東特別大會請求人將獲告知此結果，並因此不會應要求召開股東特別大會。

倘董事會並無於股東特別大會請求人遞交請求書當日起二十一（21）日內正式召開股東特別大會，股東特別大會請求人或彼等當中的任何人士（佔彼等全部投票權總數的一半以上）可自行召開股東特別大會，惟就此召開的股東特別大會，須於股東特別大會請求人遞交原有請求書當日起計另加二十一（21）日內舉行。股東特別大會請求人就此召開的股東特別大會，應盡可能以本公司召開該大會之相似方式進行。

股東於股東大會上提呈議案的程序

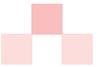
本公司細則或公司法並無有關股東於股東大會動議新決議案的條文。有意動議決議案的股東可根據上一段所載程序要求本公司召開股東大會。股東亦可以書面形式經本公司的香港辦事處（聯絡詳情如下）向董事會作出查詢及提呈供股東於股東大會考慮的議案，或於本公司股東大會直接提問。

香港夏慤道 18 號海富中心 1 座 26 樓 2601 室

股東查詢

股東可就其所持股份，向本公司之股份登記處（即卓佳證券登記有限公司）提出查詢，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 54 樓，或致電其客戶服務熱線 (852) 2980 1333。

股東亦可於本公司股東大會上，向董事會作出查詢。



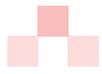
股息政策

本公司已根據自二零一九年一月一日生效的企業管治守則之守則條文採納一項股息政策，當中載列本公司就宣派、派付或分發股息予本公司股東時擬應用的原則及指引。

本公司股息的宣派，建議及派付須經董事會批准，視乎營運業績，營運資金及財務狀況，未來前景及資本要求，以及董事可能會不時考慮的任何其他相關因素而定。本公司將來的任何股息宣派，推薦及派付可能會或可能不會反映歷史股息的宣派及派付，並由董事會全權酌情決定。本公司沒有任何預定的派息率。

投資者關係

歡迎公眾通過本公司網站及投資者關係部之電郵(電郵地址：ir@fjqinqin.com.hk)提供意見及查詢。管理層一如既往對此等查詢給予迅速回應。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司組織章程大綱及細則概無變動。本公司組織章程大綱及細則之最新版本，可於本公司網站參閱。



A. 關於本報告

秉承「以人為本，不斷創造喜悅和感動」的企業使命以及「通過自身認知的不斷迭代，成為中國食品領域最具創新力的企業，持續營造更美好的生活」的企業願景，親親食品集團（開曼）股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）致力於營造和諧企業，打造具有可持續發展的業務模式，並不斷推動企業的節能減排；持續奉獻優質的產品和服務，滿足客戶需求；並通過實際行動，承擔應有的社會責任，追求企業與員工、客戶、投資者和社會共同成長。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄27《環境、社會及管治報告指引》要求，本公司編制了二零一九年環境、社會及管治報告（「本報告」），本報告從環境和社會兩個範疇闡述本公司的可持續發展與社會責任理念和實踐。

由於本集團超過90%收益及業務都是在中國大陸境內發生，本報告涵蓋本集團於中國經營製造果凍、膨化、調料等三大主營業務板塊的7家生產公司主要業務資料，披露二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間的環境、社會及管治（「ESG」）方面的表現。

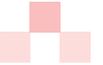
本報告的披露資料依據重要、量化、平衡、一致性的彙報原則，對不適應於本集團的披露規則進行了解釋，符合「不遵守就解釋」的披露要求。本報告除環境層面的信息以本集團的7家生產公司為重點進行披露，其餘信息均以本集團層面進行披露。

B. ESG 管理

1. ESG 策略

企業責任競爭力的提升需要健全的ESG管理體系作為保障。本集團不斷深化ESG責任理念與經營戰略的互相融合，完善ESG責任管理體系。本公司董事會（「董事會」）支持本集團對於履行企業社會責任所作的承諾，並對本集團的環境、社會及管治策略及彙報承擔全部責任。董事會負責評估及厘定本集團有關環境、社會及管治的風險，並確保本集團設立合適及有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統。董事會每年一次對集團的ESG表現進行審閱，並審批集團的年度ESG報告。

本集團的管理層負責執行ESG風險管理及內部控制系統，向董事會彙報ESG相關的風險與機遇，提供有關ESG系統是否有效的確認。



本集團成立了由主要部門構成的ESG工作小組，負責本集團ESG專案推進和日常管理工作，建立健全ESG報告風險管理和內部控制制度，建立健全ESG報告相關的數據和信息的收集流程，負責收集ESG報告相關的數據和信息，ESG報告的編撰、交流與培訓等。

2. 利益相關者溝通

本集團的主要利益相關者包括股東及投資者、政府及監管機構、經銷商及消費者、供應商及承包商、員工、社區和環境。本集團及其重視利益相關方的溝通，建立了有效的、多元化溝通渠道，以瞭解其期望與關切，幫助本集團持續完善、提升企業綜合管理能力和水平，保障利益相關方需求。本集團已識別利益相關方如下：

相關方	共同目標	溝通與回應渠道	溝通頻率
股東及投資者	投資回報穩健增值	— 股東大會	一年多次
	資產保值增值	— 企業年報及公告	
	開拓新市場與新機會	— 投資者會議	
	防範經營風險	— 投資者關係活動及網站	
	保證知情權		
政府及監管機構	食品安全	— 監督檢查	一年多次
	合規運營	— 主動納稅	
	依法納稅	— 政策諮詢、會議交流及情況通報	
經銷商及消費者	提供多元化及美味優質的產品	— 企業微信、微博、公眾號	每天
	持續產品創新	— 企業官網	
	創造互利共贏	— 企業服務熱線	
	提供完善的客戶服務及溝通渠道	— 產品訂貨會	
供應商及承包商	公開公平公正	— 供應商評估	一年多次
	長期合作發展	— 實地考察	
		— 日常交流	

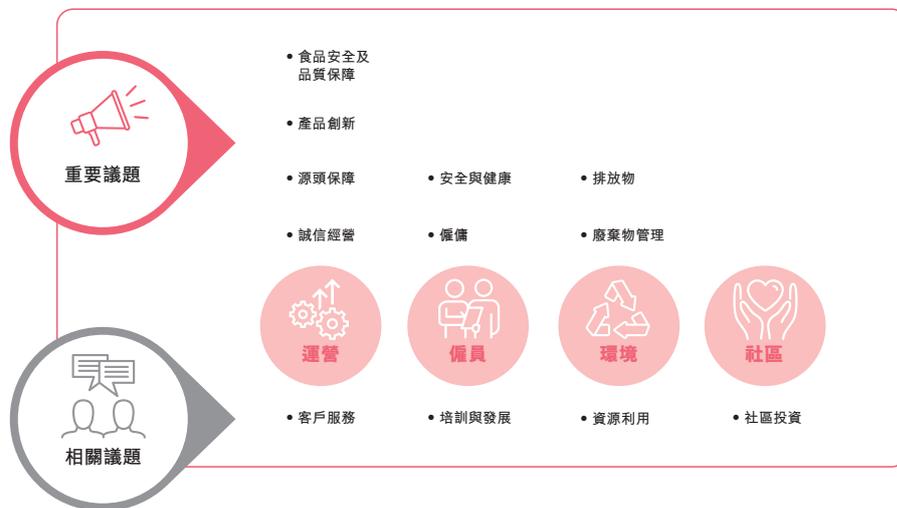


相關方	共同目標	溝通與回應渠道	溝通頻率
員工	保障員工的權益與權力	— 工會	不定期
	職業的健康與安全	— 總裁郵箱	
	平等就業	— 員工培訓	
	搭建成長平台及多元發展	— 員工活動	
	工作與生活平衡	— 員工面談	
環境	生態環境保護	— 政府監督機構檢測	不定期
	綠色低碳	— 第三方檢測機構檢測	
社區	促進就業	— 提供就業崗位	一年多次
	帶動地方經濟發展	— 推動地方經濟發展	
		— 改善當地基礎設施建設	
		— 扶貧攻堅	
		— 公益慈善	
		— 志願服務	

3. 實質性評估

在利益相關方溝通的基礎上，本集團根據《ESG 報告指引》及公司重點、行業特點和社會責任標準，對實質性議題及相關議題進行識別和重要性評估，確立了以下各議題對於集團的重要性，並在報告中進行了不同程度的披露和回應。

實質性評估結果





C. 產品責任

本集團嚴格遵守《中華人民共和國食品安全法》、《中華人民共和國安全生產法》和《中華人民共和國消費者權益保護法》等一系列與生產經營、食品包裝、食品安全等相關的法律法規的要求，確保在食品的生產與加工、產品包裝、產品運輸等環節嚴格遵守法律法規的要求，切實保證產品的品質。

1. 產品創新

本集團堅持以消費者為中心，順應消費升級趨勢，不斷創新產品品類和結構。同時，公司創新服務方式，為消費者提供貼心細緻的服務，提高產品可及度。本集團不斷以產品管理中心和產品研發團隊為基礎，不斷的增強研發團隊，加大產品的開發力度，滿足不同消費者的需求。本集團積極參加各類技術交流，與國家體育總局運動醫學研究所等國內研究機構和福建師範大學食品學院、福建農林大學及江南大學等專業院校合作，並積極引進日本具有世界先進水平的果凍產品生產線及其他國際先進的生產線，以技術和新工藝提高新產品的市場競爭力。本年度，本集團的創新產品覆蓋了減鹽、減糖、代餐、高營養、體重管理等多方面，引領人們向更加健康、營養的飲食習慣發展。

2. 品質保障

(1) 品質管制

本集團質量管理部負責制定、管理及監督本集團品質監控系統及食品安全管理政策。品質監控團隊對原材料進行檢查，以確保其品質上乘安全及符合本集團的規格及品質要求。本集團亦針對生產工序採納嚴格的品質監控措施，確保產品品質始終如一，在整個生產工序中開展檢查及檢測。所有產品在生產工序的各階段均須經過檢查，包括後期生產檢查及產品配銷前的最終品質監控。本集團亦與經認證第三方檢驗公司合作，以對本集團的產品開展產品品質及食品安全檢測。此外，本集團亦根據相關食品安全法律法規的最新發展持續完善本集團的內部管理程序。



(2) 食品安全體系認證及建設

本集團嚴格遵守《中華人民共和國食品安全法》和《中華人民共和國消費者權益保護法》等相關法律法規的要求，貫徹實施國家食品安全性原則，從打造優秀的品質管制團隊、建立專業的品質管控系統、完善本集團標準品質管制體系以及推行安全文化建設等多個方面進行品質管控。

本集團的所有生產基地及生產線乃為遵守中國國家品質監控標準而設計。亦已就若干生產基地取得國際標準組織 (ISO9001 和 ISO22000)、HALAL、SC、KOSHER 及食物安全重點控制 (HACCP) 認證。本集團每年會特聘第三方外審認證機構對本集團的企業品質管制體系認證作外部評審。

同時，本集團積極參與多項食品安全活動，例如：安全月、3.15 食品安全主題活動、優質產品評比、組織學習《中共中央國務院關於深化改革加強食品安全工作的意見》的指導精神等，在加強全體員工食品安全知識的同時，向社會傳遞食品安全理念。

3. 源頭保障

本集團實施嚴格程序選擇供應商，以確保用於生產本集團的食品及零食產品的原材料品質。本集團制定了《親親公司採購管理制度》，用於對本集團的供應商進行評估、選擇、評審和考核，根據評審與考核結果確認的合格供應商應具有已被證實能滿足公司採購物資品質要求的能力；同時對採購過程進行管控，保證採購的物資符合生產技術要求和產品品質要求。在選擇供應商或評估供應商關係時除考慮經濟情況外還將環境、社會和道德因素作為考慮的因素。調查評估的內容包括供方的企業基本情況、資質證明、技術競爭能力、生產能力、品質保障體系、售後服務能力以及食品安全管控水準等方面。本集團要求供應商擁有營業執照及相關食品生產許可證及遵守法律法規，並根據供應合約向本集團簽立保證書。



4. 客户服务

本集團嚴格遵循《中華人民共和國食品安全法》和《中華人民共和國消費者權益保護法》規定，持續提高服務水準，滿足客戶需求。

(1) 產品信息

本集團建立了《包裝物設計、修改及印刷標準樣管理程序》和《標籤評審管理辦法》，對產品標籤評審作出規範，以強化標籤管理，提升標籤合規性。成立跨部門標籤評審小組，由產品管理部、風險監察部、質量管理部依據《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國食品安全法》、《食品安全國家標準-預包裝食品標籤通則》、《食品安全國家標準-預包裝食品營養標籤通則》和相關法律法規及食品安全標準，分別對產品品牌、廣告語、商標、產品配料、相關食品安全資訊等標籤內容進行審核，待評審通過後（或標籤錯誤修正重新評審通過後）方可進入包裝材料印刷流程，確保產品標籤的合規性。

本集團的產品包裝、宣傳文案、網站信息、廣告片等上市或發佈前都需通過法務部門對知產權作審核，以保障本集團的產品及營銷行為合法合規。

(2) 客戶投訴

本集團重視每一位顧客的投訴。本集團就產品投訴採取一經接獲實時解決的內部政策。本集團擁有專責客戶服務團隊並開通客戶服務熱線，確保迅速回應客戶及消費者。客戶投訴均由銷售管理團隊的客戶服務人員處理，並將實時通知本集團總部的相關部門，以採取補救措施及採取適當的預防措施以防止日後再次發生。本集團嚴格遵守《食品召回管理辦法》等法律法規，亦已設立產品召回程序以即時成立產品召回團隊，調查及對或須召回產品進行質量及安全測試。本集團一旦獲悉須召回的產品，將立即成立產品召回團隊，查明將予召回的有關產品批次並迅速通知有關各方。



(3) 知識產權保護

本集團極其重視知識產權的維護和管理，嚴格遵守《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國專利法》等法律法規。

截止2019年12月31日，本集團於中國大陸地區擁有商標424件；專利81件；著作權登記282件。本集團由法務部門統籌集團日常的知識產權管理工作，嚴格監測關注商標局初審公告的商標，梳理專用權到期的商標，排查需繳年費的專利，及時申請續展和繳費，以確保本集團知識產權的有效延續性。本集團聘請專業的律師團隊對內部相關員工進行知識產權、產品標識、廣告宣傳等基礎法律知識的培訓，增強其尊重知識產權的意識，提升本集團整體知識產權水平。

(4) 隱私保護

本集團高度重視消費者資料和隱私保障，嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》等相關法律法規的規定，對通過銷售渠道收集的消費者個人信息進行妥善處理，嚴格保密。在《親親公司人事管理制度》中要求所有員工不得對外洩露公司業務資訊、生產配方、技術資料、文件等商業機密。對於故意洩露技術、營業之秘密，致使本集團蒙受經濟損失者，給予解除勞動合同。

D. 員工關愛

本集團深信建立良好的勞工關係，是企業成功的關鍵之一。為了提升員工的幸福感，致力提供具競爭力的薪酬福利及完善的培訓計劃，不斷激發員工工作的積極性、主動性和創造性，為員工創造公平廣闊的發展空間，實現員工和企業共同發展。此外，本集團採取多種方案來改善員工的身心健康，舉辦多種關愛員工的活動，以增加員工歸屬感，打造一個和諧的工作環境，提供安全舒適的工作場所，構建每一位員工與集團共同成長的事業平台。



1. 僱傭

本集團依據《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規的要求，遵守並不斷完善人事管理制度，構建有效的員工保障體系，切實保護員工合法權益，積極構建和諧勞動關係。本集團制定了《親親公司人事管理制度》，集團內部有不同民族、性別、年齡和宗教信仰的僱員，並堅守公平、公正、公開的用人原則，以確保所有僱員都能夠享有平等的機會和公平的待遇。根據《親親公司薪酬管理制度》，通過建立與崗位、業績和能力相配套的薪酬管理體系，激勵員工自覺學習、努力工作，提升崗位技能和綜合素質。

(1) 公平就業

本集團員工薪酬在不低於當地最低工資標準下，結合任職人的責任、能力、知識、經驗等因素，根據其崗位的職級職等從相應的薪資標準表中確定對應的薪資等級區間，同時考慮薪資的內部平衡和績效表現，公平公正的體現員工的價值回報。除薪金外，集團向員工提供各種職工福利，包括績效、貢獻獎金、其他津貼如：高溫補貼、生日禮金、結婚禮金、節日福利、職員級以上人員探親路費報銷、員工宿舍、外租房補助等。此外，根據本公司採用的購股權計劃的條款，本集團可以向合資格員工授出購股權。

本集團按照《中華人民共和國勞動合同法》的相關規定，不隨意解聘員工，明確勞動合同雙方當事人的權利和義務，保護勞動者的合法權益，構建和發展和諧穩定的勞動關係。

本集團按明確規定招聘的公開公平原則，反對各種歧視，招聘過程中只針對應聘者的個人能力進行評估，招聘優秀人才不論種族、膚色、性別、年齡和宗教信仰，所有僱員與職位申請人均享有平等機會和獲得公平待遇。多元化人才理念有助於增強集團實力，帶來不同的人才和技能，所有僱員對集團所作出的貢獻都是一視同仁。



(2) 工時與假期

本集團員工的工作時數嚴格按照《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》的規定，保障員工的休息時間，使員工的工作和生活得到平衡。每逢元旦、春節、清明節、國際勞動節、端午節、中秋節、國慶日和法律法規規定的其他法定節假日，依法安排勞動者休假，提高員工幸福感。

(3) 員工發展

本集團重視人才發展培養，為培養各層次的人才。本集團員工晉升時，以現崗位的業績表現為主要依據，同時綜合謹慎考慮職位的知識、技能要求；相關資歷和經驗；職位適合性和未來發展潛力等。員工晉升可以由相應部門的直接上級提名也可以通過公開競聘選拔最合適人選。本集團雙軌道制晉升通道，將其分為管理晉升通道和技術晉升通道，使優秀的員工能夠根據個人的專長、資歷、經驗、興趣等自主選擇職業發展的方向。

(4) 員工準則

本集團依照《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規的規定，杜絕童工或強制勞工。根據《親親公司人事管理制度》，人才錄用與選拔過程中，未滿16周歲者，堅決不予錄用；另外人力資源資訊系統中也設定未滿16周歲無法錄入的限定條件，因此，本集團不存在使用勞工和強制勞工的現象。本集團秉承平等自願的原則，充分理解員工選擇，支持員工發展，對自願解除勞動合同的員工，做好人事檔案、社保關係移交等相關手續。對不能正常履行勞動合同義務以及合同到期經考核不合格人員，依法依規辦理解除、終止勞動合同手續。



2. 發展及培訓

本集團推行「以人為本」的管理理念，致力於培育「學習型企業」，營造學習進取的氛圍，員工綜合素質得到了不斷的提高。本集團注重員工的個人及專業發展，在拓展業務的同時，也為充滿工作熱情的僱員提供培訓與晉升的機會。依據《親親公司培訓管理制度》，形成獨有的人才培育系統，通過各部門協助配合、借助外部優秀資源、發揮內部師資力量，運用多種培育教學方式，在本集團予以實施。

本集團的培訓類型主要包括新員工培訓、管培生培訓、管理培訓、技能培訓等，以內部培訓和委外培訓方式開展。2019年，本集團利用SAP企業資源規劃(ERP)系統上線、新人力資源管理系統上線機會，強化各級員工在新經營理念和管理理念的培訓學習。同時本集團委派多名員工到日本先進企業為期一個月的跟蹤培訓學習。

3. 健康與安全

本集團致力於為員工提供健康、安全、舒適的工作環境，除了國家政策制度外，也制定了內部《生產運營部安全工作管理辦法》等規章制度以保證僱員的健康與安全。本集團內部設立了安全生產工作組，進一步的夯實基礎性管理工作，保證安全生產。集團定期組織僱員培訓安全生產守則，為僱員購買合適的防護用品和工作用具，在工作場所懸掛醒目安全警示標語、標識，時刻提醒僱員注意安全隱患。本集團每年安排僱員進行健康體檢，保障每位員工的身體健康。

(1) 安全生產

本集團通過安全培訓強化全員安全防範意識和自我保護能力，根據各崗位的工作需要，定期發放各種勞保用品，並監督、教育其正確佩戴、使用，確定部門安全生產責任人，落實各項安全教育、培訓、宣傳工作，定期組織相關人員對工作場所進行安全大檢查及時發現安全問題消除隱患；定期與消防部門開展消防演練培訓；對產生粉塵、廢氣的設施安裝排塵、排氣裝置；對噪音超標的設備優先考慮消除或降低噪音源，其次考慮控制雜訊的傳播，最後考慮佩戴防護用品。



(2) 職業安全

本集團定期對一線員工進行職業健康檢查，同時每年會為職員級以上人員舉行一次體檢並建立職業健康管理檔案，保障每位員工的身心健康，讓員工在工作的同時，注重自己的身體健康。集團嚴格根據《中華人民共和國職業病防治法》、《職業健康檢查管理辦法》規定，每年定期組織上崗前、在崗期間和離崗時的職業健康檢查。集團時刻關注每位員工健康狀況、工作環境，關愛員工在集團日常活動。

(3) 危險源辨別及控制措施

本集團對現有工作場所中存在的危險因素進行識別和風險評價，確定必要的控制措施以消除和降低風險，實現系統的安全。對於潛在的緊急情況(如火災、易燃品洩漏、颱風、意外傷害等)，各生產基地制定了《親親公司環境事件應急預案》，預案詳細列明集團內部可能的突發性環境事件及存在風險源並做了相應應急準備與回應控制程序，按應急程序進行管理。

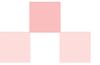
E. 綠色發展

本集團堅持綠色和低碳的發展理念，將環境保護和企業發展融為一體。嚴格遵循國家有關環保法律法規，切實加大污染物治理力度，進一步削減污染物排放總量，最大限度的降低生產和經營活動對環境的影響，實行經濟效益和社會效益雙增長。本集團於環境保護方面投入資源，使各項環保和能耗指標都符合國家標準，努力實現生產運營過程中提高資源使用效率和無害化目標。

1. 排放物

本集團倡導每一個業務環節都要節能減排，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等法律法規規定，在污染物產生和排放階段均採取有效措施，以不斷減少公司生產和運營過程中產生的廢水、廢氣、溫室氣體、有害及無害固體廢棄物對環境的影響。

本集團的主要排放物來源於生產過程中的石化燃料燃燒造成的廢氣排放、產品生產過程中各類工藝排放廢水及運輸中出現的粉塵顆粒排放。



本集團嚴格遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》等法律法規的要求，各生產基地使用燃氣鍋爐產生氣體排放符合《鍋爐大氣污染物排放標準》並通過排氣筒有組織排放減低對周圍環境影響。對生產過程中產生的油煙經靜電式油煙處理設備處理達標後排放，最大程度的減少廢氣污染物的排放量。

本集團的廢水排放主要是生產過程中產生的生產廢水及生活廢水，嚴格遵守《中華人民共和國水污染防治法》等法律法規的要求，本集團制訂了《污水處理系統管理辦法》，所有生產基地建有污水處理系統，污水經過處理後才達標排放。在此基礎上本集團積極引進各類先進、成熟設備設施，不斷優化、改善現有處理工藝，提高環保設施處理污染物的效率。

二零一九年，本集團的主要排放物的情況如下：

排放物	具體排放物	排放量		單位
		2019年	2018年	
廢氣	氮氧化物 (NO _x)	0.20	0.26	噸
	二氧化硫 (SO ₂)	0.0012	0.0017	噸
	粉塵顆粒	0.0004	0.0008	噸
廢水	化學需氧量 (COD)	63.90	73.38	噸
	氨氮 (NH ₃ -N)	6.39	7.34	噸
	廢水量	425,987.0	489,203.1	立方米

2. 溫室氣體

本集團主要的溫室氣體排放源於生產過程的能源消耗，包括：天然氣、電、蒸汽。嚴格遵守《「十三五」控制溫室氣體排放工作方案》的相關規定，本集團致力於提高設備能源利用效率，減少能源消耗，使用清潔能源，對產品進行精細化管理等，以達到減少溫室氣體排放的目的。

本集團的溫室氣體核算範圍主要涵蓋二氧化碳、甲烷及氧化亞氮。溫室氣體排放資料依據聯交所《環境關鍵績效指標彙報指引》進行核算。直接溫室氣體涵蓋由集團運營直接產生的溫室氣體排放；能源間接溫室氣體來自集團內部消耗電力、熱能及蒸汽所引致的「間接能源」溫室氣體排放。



二零一九年，本集團的主要溫室氣體排放量及排放密度如下：

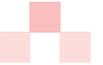
溫室氣體排放	排放量		單位
	2019年	2018年	
直接溫室氣體排放	2,887.25	3,883.80	噸二氧化碳當量 (tCO ₂ e)
能源間接溫室氣體排放	17,421.05	20,543.74	噸二氧化碳當量 (tCO ₂ e)
溫室氣體排放總量	20,308.30	24,427.54	噸二氧化碳當量 (tCO ₂ e)

溫室氣體排放總量		單位	溫室氣體排放密度		密度單位
2019年	2018年		2019年	2018年	
20,308.30	24,427.54	噸二氧化碳當量 (tCO ₂ e)	0.29	0.30	噸二氧化碳當量 (tCO ₂ e) / 噸產品

3. 廢棄物管理

有害廢棄物是本集團一直非常關注的環境因素，本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》的要求，對產生的危險廢棄物根據《危險廢物轉移管理辦法》分類收集和集中儲存後委託有資質的第三方進行無害化處理。本集團通過各種手段減少廢物的數量和容積，不斷改進生產工藝減少有害廢物產生量。實施廢棄物無害化處置，達到不損害人體健康的標準，從源頭上減少對環境的二次污染。

關於無害廢棄物，本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢棄物污染環境防治法》的規定，對廢棄物進行無害化處理和分類收集，無害廢棄物由相關資質公司回收重複利用。本集團各生產基地不斷推進廢棄物資源化處置，從固體廢物中回收有用組分和能源，減少資源消耗，加速資源循環利用。



二零一九年，本集團的主要廢棄物產生量及密度如下：

廢棄物排放	單位	2019年	2018年
有害廢棄物排放總量	升	301.2	306.5
有害廢棄物排放密度	升／噸產品	0.004	0.004
無害廢棄物排放總量	噸	1,346.2	1,469.9

備註：

- (1) 有害廢棄物主要從本集團包裝線於包裝過程中耗用的物質所造成，包括油墨、清洗劑等
- (2) 無害廢棄物主要指：塑膠、污泥、廢紙皮、生產廢料等

本集團積極採取多種措施來處理及減少廢棄物產生，包括在主要產品的包裝環節，通過精益生產管理，提升包裝材料的利用率，在生產物料使用環節剩餘塑杯邊角料集中收集後返回生產工序重複利用，減少塑膠和蓋膜原材料浪費達到資源利用最大化。

本集團積極採取多種措施降低排放量，包括：

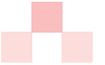
1. 本集團各生產基地積極回應國家節能減排號召，淘汰煤及柴油的使用，降低對石化產品的依賴，部分生產基地推廣使用天然氣。部分生產基地外購蒸汽採用集中供熱方式用於生產，從源頭杜絕廢氣的排放。
2. 生產膨化產品的基地對原有油煙淨化設施進行升級，採用靜電油煙淨化器淨化設施去除效率 $\geq 75\%$ 符合環保部門要求及國家《飲食業油煙排放標準》的排放要求。
3. 生產基地配備了污水處理設施並通過了當地環保主管部門驗收。生產過程中產生污水經過生化工藝處理後能有效去除污水中化學需氧量(COD)、氨氮(NH₃)等污染物的含量，經處理後污水達到國家《污水綜合排放標準》排放標準或通過市政污水管網納入城鎮污水處理廠管網進行深度處理。



4. 生產基地積極採取臭氣防治措施，於部份基地的污水站對易散發惡臭氣體工藝池進行改造，在原有基礎上加蓋密封臭氣收集罩，防止氣體無組織擴散至周邊區域。污水站將產生氣體通過集氣管道集中收集至除臭脫氣塔活性炭處理後經排氣筒達標排放，大大減少對周邊居民區等環境的影響。

二零一九年各生產基地在產品生產過程中不斷尋求完善、改造工藝設備方法措施，對現有生產工藝線進行整合、優化。在污染物產生和排放階段採取有效措施不斷減少公司生產和運營過程中產生污染物，目標達成情況如下：

- 污染物減排方面
 - 廢氣排放總量(包括氮氧化物、二氧化硫及粉塵顆粒)同比去年減少 23.2%。
 - 廢水排放總量同比去年減少 12.9%，化學需氧量污染物同比去年減少 9.48 噸/年，氨氮同比去年減少 0.95 噸/年。
 - 溫室氣體排放總量同比去年減少 16.9%。
- 廢棄物減排方面
 - 包裝所產生的單位產品有害廢棄物產生量同比去年持平，並且產生的有害廢棄物均委託有資質的第三方機構進行無害化處理。
 - 無害廢棄物產生總量同比去年減少 8.4%，無害廢棄物中塑膠、廢紙皮、廢鐵類、生產廢料均為可重複利用資源。為減少廢棄物直接向環境排放，集團通過招投標方式將廢棄物資源出售給其他需求公司，達到資源利用最大化，實現其最大回收價值。



4. 資源使用

本集團致力於在產品全生命週期(研發、生產、消亡)過程中，盡可能的充分循環利用資源，不斷追求實現節能減排。

(1) 能源消耗

本集團的主要能源消耗是生產過程的天然氣、電、蒸汽的消耗。嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》，本集團一直致力於提高能源使用效率，持續改善能源績效。

根據《親親公司生產持續改善管理辦法》，每年集團生產持續改善委員會會對各基地提報優秀改善提案進行評選並對獲獎改善提案給予於通告，鼓勵全體員工積極參與持續改善活動，連續不斷改進、完善各項生產工藝、設備，有效的減少能源浪費，降低生產成本、提高產品品質、增效生產效益和效率，促進集團運營管理水準和效益提升。

二零一九年，本集團的主要能源總耗量如下：

能源	能源類別	用量		單位
		2019年	2018年	
直接能源	天然氣	1,025,130.8	1,340,311.0	Nm ³
間接能源	外購電	20,356,050.6	24,055,667.6	千瓦時(kWh)
	外購蒸汽	50,742.3	58,866.0	噸
能源總耗量		耗能密度		密度單位
2019年	2018年	2019年	2018年	
42,594.03	51,782.92	0.60	0.63	兆瓦時(MWh)/噸產品



(2) 水資源消耗

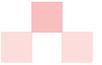
本集團的水消耗主要是生產和生活用水，本集團嚴格遵守《中華人民共和國水法》等法律法規的要求，持續進行節水技術的評估和應用，以降低用水量。集團的用水來自有關地方政府控制的供水公司供應的自來水。由於供水是受中國政府監管的公共事業，於年內本集團並未遭遇重大短缺。在應用於產品生產之前，本集團按照行業標準對供水進行處理。為監察水質，在生產基地各個地點使用的水均經過品質檢測。

二零一九年，本集團的總水耗量及密度如下：

耗水量		單位	耗水密度		密度單位
2019年	2018年		2019年	2018年	
688,876	694,450	噸	9.73	8.50	噸／噸產品

本集團積極採取多種措施來增加能源效益及提升用水效益，包括：

1. 節能改造：對水箱循環加熱，提升水箱水溫，提高鍋爐進水水溫，節約天然氣耗用；集團生產基地的蒸汽餘熱循環回收使用；在保證照明效果的條件下，部分生產基地的普通燈管更換為LED燈管。
2. 節水改造：對果凍生產基地填充段工藝進行優化改進；重視水資源的回收利用，回收反滲透水、蒸汽冷凝水；對處理後的廢水進行處理後用於廠區綠化及廁所沖洗。
3. 工藝、設備改善：對部分生產基地的果凍產品充填段設備的低液位元報警、溢料接斗改善、安裝定量灌裝改進大大提高了產量、料液得率，減少了果凍料液浪費。對部分膨化胚料設備進行改造，在效率未變的情況下降低總功率，從而節約電耗。



二零一九年能源增效及水資源提升的目標達成情況如下：

- 單位產品耗水量同比去年增加 16.4%，但廢水排放總量同比去年減少 12.9%，主要是由於本集團的水主要用於果凍類產品耗用，而報告期內本集團果凍產品佔集團整體收入的 59.6% 對比二零一八年的 57.1% 有所提升。本集團將繼續進一步提升生產技術，引入進口了先進的生產線，減少廢水排放量。
- 單位產品能耗量同比去年下降 4.8%，其中天然氣、外購電用量及蒸汽耗用量下降。蒸汽為環保、綠色能源不產生任何廢氣污染物，最大程度減少了集團廢氣污染物產生。本集團位於福建省及遼寧省的生產基地已全面採取了外購蒸汽集中供熱方式用於生產。

(3) 原材料耗用

在原材料耗用方面，為了減少浪費，本集團對包裝材料以及原材料的消耗制定了各單位、各單品的耗用標準，提倡大家節約能源和原材料，並對相關的關鍵績效指標按月和年度進行考核，並根據考核的情況進行獎懲，材料耗用超標與否直接與各崗位人員薪資掛鉤。該項政策用績效工具引領各崗位員工主動關心材料耗用，有效減少邊角料的排放。

二零一九年，本集團的製成品所用包裝材料總量及每生產單位佔量如下：

包裝材料類型	包裝材料用量		物耗量單位	包裝材料密度		密度單位
	2019年	2018年		2019年	2018年	
塑膠類	4,061.96	5,662.69	噸	0.06	0.07	噸/噸成品
紙類	6,637.58	7,945.79	噸	0.09	0.10	噸/噸成品



本集團積極採取多種措施來減少包裝材料的消耗，包括：導入自動包裝機；部分中包袋由手包袋改為機包袋；優化部分產品的裝箱排列方式。

5. 環境及天然資源

本集團業務活動對環境及天然資源的影響較小，對周邊環境的影響已通過中華人民共和國環境監察機構的審查。

F. 誠信經營

本集團嚴格遵循《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》和《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關法律法規之規定。本集團依據相關的法律法規及公司實際情況，制定《親親公司舉報監察制度》及《親親公司訴訟案件管理辦法》。本集團嚴禁任何貪污賄賂行為，董事及員工必須遵守關於收受利益的公司政策，無論任何情況下均不得以內幕資料謀取個人私利。所有參與供應商和承包商甄選及採購事務的人員必須避免濫用權力，或避免身處任何情況，妨礙其在採購貨物及服務時作出獨立自主的決定。本集團長期致力於反貪污舞弊機制的建設，對任何違反遵守職業操守和商業道德的行為「零容忍」，對貪污舞弊高風險環節開展專項審計。

本集團設有舉報、監察機制，成立了專門審計部門和市場督查小組。設立舉報專線及總裁郵箱向員工、客戶、供應商/承包商等合作夥伴宣導，鼓勵員工、客戶、供應商等針對貪污舞弊行為進行舉報；成立了專門審計部門和市場督查小組，對舉報事項進行專人獨立查核，有利於發現財務管理漏洞，健全財務管理制度，提高財務管理水準，促使領導幹部自我約束、自我完善，增強了紀律觀念，促進了廉政建設。本集團亦採取必要的保護措施以避免相關人員因舉報或配合調查行為而遭受任何形式的騷擾，依據核查認定違反相關規定的情節輕重予以處罰直至追究相關的法律責任。



G. 關愛社會

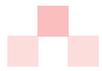
本集團牢記企業的社會責任和使命，積極參與社會公益事業，以積極的態度服務社會、回報社會。在企業發展的同時，從慈善捐贈、支援文體事業、志願者活動、關愛老人與兒童等方面促進社會發展與進步，盡到企業公民應盡的社會責任。

本集團在國內投資設立20多家生產、商貿分公司，解決內地勞工就業，同時積極參與社會公益和慈善事業。以下為本年度部份本集團舉辦或參與的活動。

2019年3月，在福建省晉江經濟開發區食品園梧垵溪河畔，參與一場「愛河護河、植樹造林」志願者活動。本集團積極回應開發區號召，派出了多名員工代表，積極參與到活動中。

2019年5月，福建省「千企幫千村」精準扶貧行動推進會暨民企參與實施鄉村振興戰略工作會議，本集團受邀參與本次會議，並被授予了福建省「千企幫千村」精準扶貧行動先進民營企業稱號。

2019年9月，在重陽節來臨之際，親親食品工會代表一行來到了向福建省晉江靈水社區，向老人們送去了美味的新品及慰問金，並祝願老人們健康、長壽。



董事會報告

親親食品集團(開曼)股份有限公司(「**本公司**」)董事(「**董事**」)謹此提交董事會報告，連同本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司為一間投資控股公司。年內本集團主要於中華人民共和國(「**中國**」)從事製造、分銷及銷售食品及零食產品。

本公司之主要附屬公司的業務載於本年報內的綜合財務報表附註33。

按照香港公司條例附表5規定之本集團主要業務之進一步討論及分析(包括本公司業務的中肯審視，本集團所面對之主要風險及不明朗因素之討論，以及本集團業務可能未來發展之揭示)可於本年報第6至13頁「管理層討論及分析」一節查閱。財務關鍵績效指標的分析亦可於本年報第3頁的「財務摘要」一節查閱。以上討論分析及財務摘要構成本董事會報告之一部分。

業績及分派

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績載於本年報第70頁之綜合收益表。

董事會並不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付末期股息。

本公司將由二零二零年六月九日(星期二)至二零二零年六月十二日(星期五)(包括首尾兩日)封冊，以釐定股東出席將於二零二零年六月十二日(星期五)舉行之應屆股東大會(「**二零二零年股東週年大會**」)及於會上投票之資格，期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席二零二零年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於二零二零年六月八日(星期一)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

儲備

本公司及本集團儲備於年內之變動詳情載於綜合財務報表附註34及綜合權益變動表。

可分派儲備

根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年法例三)，經不時綜合及修訂，之計算，於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分派之淨儲備為人民幣465,152,000元(二零一八年：人民幣259,526,000元)，為保留溢利／累積虧損及股份溢價。



股本

本公司股本之變動詳情，載於本年報綜合財務報表附註24。

物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於年內之變動詳情載於綜合財務報表附註13。

五年財務摘要

本集團的五年財務摘要載於第136頁。

董事

本公司於本年度及截至本董事會報告日期之董事會成員如下：

執行董事

許清流先生(主席)

黃偉樑先生

朱洪波先生(已辭任董事，自二零一九年十月十四日起生效)

非執行董事

許連捷先生

施文博先生

吳火爐先生

吳四川先生

吳銀行先生

獨立非執行董事

蔡萌先生

陳耀輝先生

Ng Swee Leng 先生

保羅希爾先生

根據本公司之章程細則，所有獲委任以填補臨時空缺或者為任命新任之董事任期直至本公司下屆股東大會為止，惟符合資格於該大會上重選連任。此外，在每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事須輪值退任，每位董事須每三年至少須在股東週年大會上輪值退任一次。因此，施文博先生、吳火爐先生、陳耀輝先生及保羅希爾先生將告退任，惟彼等符合資格且願意在本公司應屆股東週年大會上重選連任。



董事服務協議

各執行董事及非執行董事已各自與本公司訂立服務合約，任期於二零二二年七月七日屆滿。服務合約可根據其相關條款予以終止。

獨立非執行董事根據相關為期三年的委任函委任，任期於二零二二年七月七日屆滿。

本公司董事概無與本公司或本集團任何成員公司經已或有意訂立於一年內屆滿或可由本公司於一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的合約以外的任何服務合約。

董事酬金

有關董事酬金的詳情載於綜合財務報表附註35。概無訂有董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

人力資源及管理

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有大約2,200名(二零一八年：2,500名)員工。集團旨在為員工營造強烈的集體感及打造超越自我的環境。集團根據多個因素招攬員工，包括彼等的教育背景、工作經驗及本集團職位空缺。集團根據員工的資歷、工作經驗、職位及表現釐定其薪酬。除薪金外，集團向員工提供各種職工福利，包括績效或貢獻獎金及餐飲津貼及無償宿舍。此外，根據本公司採用的購股權計劃的條款，本集團可以向合資格員工授出購股權。

集團亦承諾持續教育及發展集團的員工，集團為員工提供各類的內部及外部教育及培訓課程，以培育員工，改善彼等的技巧及發揮彼等的潛力。

本集團董事及高級管理層的薪酬由本公司薪酬委員會根據本公司的目標及宗旨審核。

董事及高級管理人員之履歷

董事及高級管理人員之履歷載於第14至第18頁。

董事之交易、安排及合約權益

除綜合財務報表附註32所披露者及以下披露之持續關連交易外，於結算日或年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何有關本公司業務而任何董事或其關連公司直接或間接在其中擁有重大權益之重大交易、安排及合約。



管理合約

於本年度內，概無訂立或存在任何有關本公司全部業務或任何重大部分業務之管理及行政之合約。

業務競爭

於二零一九年十二月三十一日，各董事概無於足以或可能對本集團業務構成直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

持續關連交易

以下交易按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的證券上市規則（「上市規則」）被視為持續關連交易，並需根據上市規則第14A章予以披露。

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
向福建順成麵業發展股份有限公司（「順成麵業」）採購麵粉	1,799	5,331

順成麵業由吳火爐先生、吳銀行先生（兩人均為本公司董事）以及彼等的家族成員擁有超過50%權益。於二零一九年十二月三十一日止年度期間的日常業務過程中，順成麵業向本集團供應麵粉。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，順成麵業向本集團供應麵粉受本集團成員公司及順成麵業於二零一八年十二月十二日訂立的框架協議規管，該框架協議載列規管向本集團成員公司供應麵粉的主要條款，年期自二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日（包括首尾兩日）止為期三年。

上述持續關連交易已由本公司獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述持續關連交易是(a)在本集團的一般及通常業務過程中訂立的；(b)以正常或更佳商業條款訂立；及(c)根據管制有關協議且為公平和合理並符合本公司股東整體利益的條款訂立。

根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師已受聘對本集團持續關連交易作出報告。根據聯交所上市規則第14A.56條，核數師已就以上所載本集團披露的持續關連交易，發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已將核數師函件副本向聯交所提供。

**關聯方交易**

在正常業務過程中進行的重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註32。根據上市規則的定義，這些關聯方交易並不構成任何須予披露的關連交易。

董事擁有之證券權益

於二零一九年十二月三十一日，董事於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部賦予的涵義）之股份、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之規定須通知本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例有關規定下董事被視作持有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條例所指的登記冊；或(c)根據上市規則附錄十之上市公司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之權益及淡倉載列如下：

於本公司股份之好倉（「股份」）

董事姓名	附註	身份／權益性質	股份數目權益	相關股份數目權益 (附註1)	於本公司權益的 概約百分比 (附註2)
許清流先生	3	受控法團權益／公司權益	246,346,905	—	36.49%
施文博先生	4	實益擁有人及酌情信託 創辦人／個人及其他權益	45,760,919	—	6.78%
吳火爐先生	5	實益擁有人及受控 法團權益／個人及公司權益	35,842,895	—	5.31%
黃偉樑先生		實益擁有人／個人權益	—	240,000	0.04%

附註：

1. 相關股份權益乃按本公司採納之購股權計劃而授予董事的購股權，有關資料載列於第56頁。
2. 相關百分比是根據於二零一九年十二月三十一日的已發行股份總數675,096,557股計算得出。
3. 該246,346,905股股份由Sure Wonder Limited持有及擁有，該公司由許清流先生全資擁有，故許清流先生被視為擁有上述246,346,905股之股份權益。



4. 該45,760,919股股份中，天利投資有限公司（「天利」）持有及擁有45,645,799股股份，而施文博先生於115,120股股份中持有及擁有個人權益。天利為Tin Wing Holdings Limited的全資附屬公司，Tin Wing Holdings Limited由Seletar Limited及Serangoon Limited以施氏家族信託受託人Credit Suisse Trust Limited的信託代名人身份擁有。施文博先生為施氏家族信託的成立人及受益人，故施文博先生被視為擁有上述45,645,799股之股份權益。
5. 該35,842,895股股份包括(i)順成國際投資有限公司（「順成」）持有及擁有的35,214,895股股份，順成由吳火爐先生全資擁有，及(ii)吳火爐先生直接持有及擁有的628,000股股份。因此，吳火爐先生被視為擁有順成持有的上述35,214,895股股份之權益。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無任何董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部賦予的涵義）之股份、相關股份或債券中擁有任何(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之規定須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例有關規定下董事或主要行政人員被當作或視為持有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指之登記冊；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事購買股份或債券之權利

除下文披露「購股權」外，年內概無任何董事或其配偶或年幼子女獲授予可藉購入本公司股份或債券而獲益之權利，或行使該等權利；而本公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排致令董事可取得任何其他法人團體之該等權利。



主要股東及其他人士擁有之股份權益

於二零一九年十二月三十一日，據董事所知，以下人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司股份及相關股份中直接或間接擁有5%或以上須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文予以披露或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊，或通告本公司的股份或淡倉如下：

於本公司股份之好倉（「股份」）

主要股東	附註	身份／權益性質	股份數目權益	於本公司 權益的概 約百分比 (附註1)
Sure Wonder Limited	2	實益擁有人／實益權益	246,346,905	36.49%
天利投資有限公司	3	實益擁有人／實益權益	45,645,799	6.76%
Tin Wing Holdings Limited	3	受控法團權益／公司權益	45,645,799	6.76%
Serangoon Limited	3,4	另一人的代名人／其他權益	58,368,099	8.65%
Seletar Limited	3,4	另一人的代名人／其他權益	58,368,099	8.65%
Credit Suisse Trust Limited	3,4	受託人／其他權益	58,368,099	8.65%
順成國際投資有限公司	5	實益擁有人／實益權益	35,214,895	5.22%

附註：

1. 相關百分比是根據於二零一九年十二月三十一日的已發行股份總數675,096,557股計算得出。
2. 本公司的主席及執行董事許清流先生為Sure Wonder Limited的唯一董事及唯一股東。彼之股份權益已在上文「董事擁有之證券權益」中披露。
3. 天利投資有限公司為Tin Wing Holdings Limited的全資附屬公司。Tin Wing Holdings Limited由Seletar Limited及Serangoon Limited以施氏家族信託受託人Credit Suisse Trust Limited的信託代名人身份擁有。根據證券及期貨條例，Tin Wing Holdings Limited、Seletar Limited、Serangoon Limited及Credit Suisse Trust Limited各公司及施文博先生被視為擁有由天利投資有限公司所持有及擁有之45,645,799股股份之權益。施先生之股份權益已在上文「董事擁有之證券權益」中披露。



4. 該58,368,099股股份中，天利投資有限公司(施氏家族信託項下)持有及擁有45,645,799股股份及其他信託持有12,722,300股股份。如以上附註3所述，Seletar Limited及Serangoon Limited以信託受託人Credit Suisse Trust Limited的信託身份被視為擁有上述該等股份，故根據證券及期貨條例，各公司均被視為擁有上述該等股份權益。
5. 該35,214,895股股份由順成持有及擁有，順成由本公司的非執行董事吳火爐先生全資擁有。吳火爐先生被視為擁有順成持有的上述35,214,895股股份之權益。吳先生之股份權益已在上文「董事擁有之證券權益」中披露。

購股權

本公司於二零一七年五月十六日採納購股權計劃(「該計劃」)，該計劃生效及有效日期為自採納該計劃日期起計為期十年。該計劃的進一步詳情於綜合財務報表附註25中披露。

(1) 該計劃的條款摘要如下：

(i) 該計劃之目的

該計劃之目的是為參與者提供機會以獲得本公司的專有權益，並鼓勵參與者以提升本公司及其股份的價值為表現目標而努力工作，從而使本公司及其股東整體受惠，與此同時容許參與者享有透過彼等之努力及貢獻取得之本公司業績，以及挽留實現有關表現目標的參與者及吸引對本集團寶貴的人力資源。該計劃將令本公司能以靈活的方式挽留、激勵、獎勵、報酬、補償參與者及／或向參與者提供福利。

(ii) 符合資格人士

該計劃之參與者包括董事會不時釐定之本集團任何成員公司之董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、高級職員及僱員。董事可酌情邀請參與者參與該計劃。於釐定各參與者之資格之基準時，董事會將考慮其可能酌情認為合適之相關因素。

(iii) 股份數目上限

扣除已授出之購股權，截至本年報刊發日期，根據該計劃可發行之股份數目上限為35,099,655股(於本年報刊發日代表5.2%本公司總發行股份)，此數字並未大於該計劃被批准當日本公司所發行股本的10%(即47,569,655股股份)。



(iv) 每位參與人可獲授權益上限

除非如本段下文所載之方式獲得股東批准，否則於任何12個月期間內授予每名參與者之購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已經及將會發行之股份總數，不得超過已發行股份之1%。任何進一步向參與者授出購股權若導致於直至有關進一步授出日期止(包括該日)12個月期間已經及將會向該參與者授出之所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已經及將會發行之股份超過上述1%上限，則必須事先取得股東批准，而有關參與者及其緊密聯繫人(倘參與者為關連人士，則其聯繫人)須放棄表決權。本公司必須向股東寄發一份通函，內載上市規則規定之資料，並披露有關參與者之身份以及已經及將會授出之購股權之數目及條款。

倘向本公司主要股東或獨立非執行董事(或彼等各自之任何聯繫人)授出任何購股權將導致於直至授出日期止(包括該日)12個月期間已經及將會授予該名人士之所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已經及將會發行之股份：

- (a) 合共相當於當時已發行股份超過0.1%(或聯交所可不時指定之其他百分比)；及
- (b) 依照聯交所於授出日期發出之日報表所列之股份收市價計算，總值超過5,000,000港元(或聯交所可不時指定之其他數額)，

則進一步授出有關購股權須事先取得股東批准。建議承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士(該詞彙之定義見上市規則)應於該股東大會上放棄表決權，惟有關承授人、其聯繫人或所有核心關連人士可於股東大會上表決反對相關決議案，但其意向須於將就此寄發予股東之通函內說明。

(v) 購股權行使期

購股權可根據該計劃和授出購股權要約的條款之規定，於授出日期起計，並於董事會釐定之日期結束的任何時間內行使，惟不得長於授出日期起十年。

(vi) 接受要約

購股權獲授人必須於要約日期十個營業日內接受，並向本公司繳付1.00港元。



(vii) 認購價格
股份之認購價應為董事會絕對酌情釐定並於提呈購股權要約時通知參與者之價格，且不得少於以下三者中之較高者：

- (a) 聯交所於授出日期發出之日報表所列之股份收市價；
- (b) 聯交所於緊接授出日期前五個營業日發出之日報表所列之股份平均收市價；及
- (c) 股份於授出日期之面值。

(viii) 該計劃尚餘之有效期
該計劃則於二零二七年五月十六日屆滿前有效。

(2) 下表列出截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據該計劃授出的購股權的變動詳情：

合資格人士	購股權數目				於二零一九年 十二月 三十一日 之結餘	每股行使價 港元	授出日期 (日/月/年)	行使期 (日/月/年)
	於二零一九年 一月一日 之結餘	於年內授出	於年內行使	於年內 註銷/失效				
董事								
黃偉樑先生	60,000	—	—	—	60,000	2.56	06/06/2017	07/06/2019– 06/06/2022
	60,000	—	—	—	60,000	2.56	06/06/2017	07/06/2020– 06/06/2022
	60,000	—	—	—	60,000	2.31	16/08/2018	17/08/2020– 16/08/2023
	60,000	—	—	—	60,000	2.31	16/08/2018	17/08/2021– 16/08/2023
朱洪波先生 (附註3)	200,000	—	—	(200,000)	—	2.31	16/08/2018	17/08/2020– 16/08/2023
	200,000	—	—	(200,000)	—	2.31	16/08/2018	17/08/2021– 16/08/2023



合資格人士	購股權數目				於二零一九年十二月三十一日之結餘	每股行使價 港元	授出日期 (日/月/年)	行使期 (日/月/年)
	於二零一九年一月一日之結餘	於年內授出	於年內行使	於年內註銷/失效				
其他員工	3,440,000	—	—	(825,000)	2,615,000	2.56	06/06/2017	07/06/2019- 06/06/2022
	3,440,000	—	—	(825,000)	2,615,000	2.56	06/06/2017	07/06/2020- 06/06/2022
	4,900,000	—	—	(1,150,000)	3,750,000	2.31	16/08/2018	17/08/2020- 16/08/2023
	4,900,000	—	—	(1,150,000)	3,750,000	2.31	16/08/2018	17/08/2021- 16/08/2023
	17,320,000	—	—	(4,350,000)	12,970,000			

附註：

1. 購股權的歸屬期從購股權授出日期起至行使期開始日。
2. 緊隨購股權授出日(即二零一七年六月六日及二零一八年八月十六日)前之股份收市價分別為2.56港元及2.29港元。
3. 朱洪波先生於二零一九年十月十四日辭任董事。



本公司採用二項式模式，以評估已授出購股權的公平值。以下為計算購股權公允價值使用的假設：

	授出日期	
	二零一七年 六月六日	二零一八年 八月十六日
授出日期股票價格	2.56 港元	2.29 港元
行權價	2.56 港元	2.31 港元
預計有效期	5 年	5 年
預計波動率(附註(a))	33%	34%
無風險利率(附註(b))	0.94%	2.06%
股息收益率(附註(c))	1.49%	1.91%

附註：

- (a) 預計波動率參照本公司及一系列可比公司的歷史股價進行估計。
- (b) 無風險利率參考香港外匯基金債券的收益率來確定。
- (c) 股息收益率參照本公司及一系列可比公司的歷史股價和支付的股利進行估計。

根據二項式模式，截至二零一九年十二月三十一日止年度授出予僱員和董事的購股權的公平值於綜合收益表列賬的金額約為人民幣 484,000 元。餘下未攤銷的公平值約人民幣 1,946,000 元將於未來根據購股的歸屬期於綜合收益表中列賬。

務請注意，購股權的價值會隨着若干主觀假設的變數不同而出現變動，採納的變數所出現的任何變動可能對公平值估計產生重大影響。

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載之標準守則。經向全體董事作出特定查詢後，彼等確認於二零一九年十二月三十一日止年度期間內一直遵守標準守則所載之規定標準。

獨立非執行董事之獨立身份

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第 3.13 條就其獨立身份發出之年度確認函。董事會已評估全體獨立非執行董事之獨立身份，並信納彼等乃屬獨立。

審核委員會

由本公司四名獨立非執行董事組成之審核委員會，與管理層聯同核數師已審閱本集團採納之會計原則及常規，並商討內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。



主要客戶及供應商

本集團的客戶主要由分銷商、直接主要客戶及其他零售商構成，而本集團主要向龐大的分銷商群體銷售本集團的產品。本集團與分銷商建立良好關係和能夠利用分銷商的分銷渠道優勢，有效分銷產品及接觸中國不同地區的消費者。

本集團根據價格、產品質量、安全與市場聲譽挑選供應商，而本集團通常與可靠及聲譽良好的原材料供應商合作。本集團已與眾多原材料供應商建立穩固的業務關係，且本集團通常就各類原材料擁有多個供應渠道，以降低對單一供應商的依賴並參考相同原材料的現行市價。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團主要供應商和客戶的採購和銷售百分比如下：

採購

— 最大供應商	5.7%
— 首五大供應商之總和	17.5%

銷售

— 最大客戶	1.4%
— 首五大客戶之總和	4.6%

於年內任何時間，概無董事、其緊密聯繫人或主要股東（據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%）在本集團五大客戶或供應商中擁有權益。

董事及主要行政人員資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，董事之資料變動載列如下：

執行董事 – 黃偉樑先生

自二零二零年一月一日起，黃先生之最低年薪從1,560,000港元增加至1,820,000港元。

獨立非執行董事 – 保羅希爾先生

於二零一九年五月十七日，保羅希爾先生獲委任為恒安國際集團有限公司（一家在香港聯合交易所有限公司主板上市的公司，股票代碼：1044）的獨立非執行董事。

公眾持股量充足

根據本公司可取得之公開資料顯示，並就各董事所知悉，於二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一直維持上市規則訂明之公眾持股量。



已獲批准之彌償保證條文

根據本公司的章程細則，本公司各董事有權從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為董事在勝訴或無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或法律責任。

除非另有披露外，於財政年度內任何時間及截至本董事會報告日期，並無任何已獲批准之彌償保證條文為本公司（倘由本公司或其他方作出）或聯營公司（倘由本公司作出）任何董事之利益生效。

優先購買權

本公司章程細則或開曼群島法例並無任何有關優先購買權之條文，規定本公司必須向現有股東按持股比例提呈新股份。

核數師

財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將於應屆股東週年大會上退任及符合資格接受續聘。

籌集資金及所得款項用途

根據本公司與認購人訂立日期為二零一九年三月二十二日的認購協議，本公司已於二零一九年四月一日按每股股份2.2港元（「認購價」）向認購人發行本公司股本中每股面值0.01港元的本公司合共104,400,000股普通股（「股份」）（「認購事項」）。認購股份的總面值為1,044,000港元。認購價較(i)於二零一九年三月二十一日（認購協議的條款釐定之日）聯交所所報每股股份收市價2.17港元溢價約1.38%；及(ii)於二零一九年三月二十一日前（包括該日）最後連續五(5)個交易日聯交所所報每股股份平均收市價約2.232港元折讓約1.43%。認購人為獨立專業或個人投資者。據董事在作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，認購人（及彼等各自的最終實益擁有人（如適用））為獨立於本公司及其關連人士的第三方。認購事項的詳情於本公司日期為二零一九年三月二十二日及二零一九年四月一日的公告中披露。

認購事項的所得款項總額及淨額分別為約229.68百萬港元（相等於約人民幣197.0百萬元）及約229.48百萬港元（相等於約人民幣196.8百萬元）。因此，扣除相關費用、成本及開支後，淨認購價為每股認購股份約2.198港元。



下文載列認購事項的所得款項的擬定及實際用途概要：

所公佈所得款項的擬定用途及 實際用途	所得款項淨額 (概約) (人民幣百萬元)	截至二零一九年 十二月三十一日止 已動用的	截至二零一九年 十二月三十一日 止未動用的
		所得款項金額 (概約) (人民幣百萬元)	所得款項金額 (概約) (人民幣百萬元)
升級本集團企業資源規劃(ERP)系統	15.4	2.5	12.9
購買機器及設備	29.2	29.2	—
推廣及市場營銷活動	25.7	25.7	—
提供資金作土地收購及中國湖北省 孝感市麻糖及米酒生產設施的 開發成本	126.5	85.5	41.0
合計	196.8	142.9	53.9

於本報告日期，本公司預計未動用所得款項金額將按照過往所公佈所得款項的擬定用途使用。由於本公司正在逐步並分階段升級ERP系統及發展於中國湖北省孝感市的新生產設施，預計截至二零一九年十二月三十一日的未動用的所得款項將分別於二零二一及二零二零財政年度完成使用。

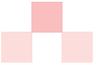
除本文所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至本報告日期內，本公司並無進行任何其他集資活動。

購買、贖回或出售上市證券

本公司或其任何附屬公司概無在二零一九年十二月三十一日止年度內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

結算日後重大事項

在2020年初爆發新型冠狀病毒(「COVID-19」)疫情之後，一系列預防和管制措施已在全國範圍內施行，包括但不限於延長春節假期，推遲節後復工時間，對人員出行和交通安排進行一定程度的限制，對受影響居民進行隔離，對工廠和辦公室衛生和防疫要求的提高，並鼓勵保持社交隔離。以上措施可能會對本集團在某些地區的運輸和生產產生暫時性影響，但程度不大。於本報告日，本集團尚未發現由於COVID-19爆發對本集團的財務報表產生重大影響。



企業管治

有關本公司企業管治常規詳見本年報所載的企業管治報告。

環境、社會及管治報告

有關本公司環境、社會及管治常規詳見本年報所載的環境、社會及管治報告。

遵守相關法律及法規

本年度，本集團並不知悉任何對本集團的業務及營運有重大影響的相關法例及法規的重大不合規事宜。

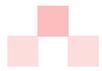
承董事會命

親親食品集團(開曼)股份有限公司

許清流

主席

香港，二零二零年三月二十五日



獨立核數師報告

致親親食品集團(開曼)股份有限公司成員

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

親親食品集團(開曼)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第70至135頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合收益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其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。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《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。

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。

獨立性

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專業道德責任。



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。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 收入確認：銷售收入
- 遞延所得稅資產確認

關鍵審計事項

收入確認：銷售收入

請參閱綜合財務報表附註2(22)(重要會計政策摘要)及附註5(收入與分部資料)

截止至二零一九年十二月三十一日止年度，集團總銷售收入約為人民幣690.9百萬元。

當貴集團於完成向客戶轉移產品或服務控制權的履約責任，且所收金額反映貴集團預期就交換該等貨品或服務所有權獲得的代價，方可確認相關的銷售收益。

由於貴集團大量的商品銷售交易收益來源於向數量眾多的客戶提供各種產品，包括分佈於不同地區的直接客戶和經銷商，所以我們重點關注此領域。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們執行必要程序以瞭解、評估並驗證貴集團商品銷售交易之管理層內部控制。此外，我們針對信息系統之一般控制環境進行測試，並測試與收益確認有關之系統自動控制。

我們採用抽樣測試的方法，通過檢查相關支持性文件，包括顧客合同和訂單、發票、發貨單和顧客簽收回單對商品銷售交易進行測試。此外，我們針對資產負債表日的應收賬款餘額，以抽樣方式執行了函證程序。

更進一步地，我們測試了資產負債表日前後發生的銷售交易，通過將收益確認與發貨單、顧客簽收記錄進行匹配，以評估相關收入是否在正確的報告期間確認。

通過執行以上工作，我們認為上述經測試的集團銷售收入確認獲得證據的支持。



關鍵審計事項

遞延所得稅資產確認

請參閱綜合財務報表附註2(19)(重要會計政策摘要)，附註4(關鍵會計估計及判斷)，及附註28(遞延所得稅)

於二零一九年十二月三十一日，集團對若干中國內地子公司的未來可扣稅虧損確認遞延所得稅資產金額約為人民幣17.1百萬元。該金額是根據產生的未來應課稅利潤實現的相關稅務利益而確認。

上述遞延所得稅資產的確認涉及重要判斷，需考慮到未來是否能產生足夠的應課稅利潤以用來抵扣累計稅務虧損。管理層準備了五年的盈利預測，包括收入增長率和毛利率的假設，以評估在可預見的未來可產生足夠的應課稅利潤的可能性。

由於該事項對綜合財務報表的重要性，以及遞延所得稅資產的確認固有的複雜性和判斷性，所以我們重點關注此領域。

其他資訊

貴公司董事須對其他資訊負責。其他資訊包括年報內的所有資訊，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，我們亦不對該等其他資訊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資訊，在此過程中，考慮其他資訊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。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

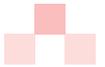
作為風險評估的一部份，我們將本年度的實際經營成果與往年的預測進行比較，評估預測中的關鍵假設是否存在管理層的偏見。

我們已檢查盈利預測計算的準確性，並已評估及審視管理層對存在未利用之稅務虧損的各家子公司所作的未來五年盈利預測之合理性，並對彼等提出質疑。我們重點關注關鍵假設指標，例如收入增長率和毛利率，主要通過比較有關子公司的歷史資料及未來營運計劃，並結合對經濟及行業之預測對其進行評估(如適用)。

我們對盈利預測中所使用的的關鍵假設，例如收入增長率，進行敏感性分析，以評估一系列可能性結果帶來的潛在影響。

我們通過覆核各子公司匯算清繳報告以及與主管稅務機關之往來文件，以驗證稅務虧損的存在、金額的準確性、到期的年限以及各公司適用的所得稅稅率。

根據我們所執行的審計工作，我們認為，管理層針對遞延所得稅資產確認之判斷及估計具有充足證據支援。



基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》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，並對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負責。

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。

審計委員會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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。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。

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交易和事項。
- 就貴集團內主體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會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。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，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。

從與審計委員會溝通的事項中，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。

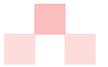
出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是陶宏。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二零年三月二十五日

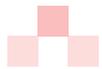
綜合收益表

截至二零一九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	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	5	690,852	761,819
銷售成本	6	(446,358)	(529,318)
毛利		244,494	232,501
分銷及銷售費用	6	(118,930)	(131,175)
行政費用	6	(81,152)	(97,567)
金融資產減值(損失)/撥回淨額	3(1)(ii)	(542)	166
其他收入和利得 — 淨額	8	32,748	(490)
經營利潤		76,618	3,435
財務收益	9	30,065	35,802
財務費用	9	(437)	(206)
財務收益 — 淨額		29,628	35,596
享有按權益法入賬的投資的淨虧損份額	18	(1,891)	—
除所得稅前利潤		104,355	39,031
所得稅費用	10	(23,168)	(6,271)
本公司股東應佔的全部年度利潤		81,187	32,760
本公司股東年度應佔利潤的每股收益			
— 每股基本收益 (以每股人民幣元列示)	11	人民幣 0.125 元	人民幣 0.058 元
— 每股攤薄收益 (以每股人民幣元列示)	11	人民幣 0.125 元	人民幣 0.058 元

第 76 頁至 135 頁的附註為綜合財務報表的整體部份。



綜合全面收益表

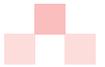
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度利潤	81,187	32,760
年度其他綜合收益	—	—
本公司股東應佔的全部年度綜合總收益	81,187	32,760

第 76 頁至 135 頁的附註為綜合財務報表的整體部份。

綜合資產負債表

二零一九年十二月三十一日



		於十二月三十一日	
	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	13	247,600	264,726
在建工程	14	112,075	3,995
使用權資產	15	72,601	—
土地使用權	15	—	43,980
無形資產	16	2,179	3,758
非流動資產預付款	17	3,890	6,542
遞延所得稅資產	28	28,729	24,592
以權益法入賬的投資	18	3,109	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產	19	23,146	—
		493,329	347,593
流動資產			
存貨	21	98,161	101,757
應收賬款	22	5,614	9,049
其他應收款、預付賬款及按金	22	40,437	26,234
現金及現金等價物	23	732,033	566,085
		876,245	703,125
總資產		1,369,574	1,050,718



綜合資產負債表

二零一九年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
權益			
本公司股東應佔權益			
股本	24	5,758	4,861
其他儲備	26	553,231	355,751
留存收益		587,771	507,685
總權益		1,146,760	868,297
負債			
非流動負債			
租賃負債	15	3,110	—
遞延所得稅負債	28	4,953	242
		8,063	242
流動負債			
應付賬款	27	47,884	56,616
其他應付款及預提費用	27	100,393	101,063
合同負債	5(3)	53,885	24,500
當期所得稅負債		10,613	—
租賃負債	15	1,976	—
		214,751	182,179
總負債		222,814	182,421
權益及負債合計		1,369,574	1,050,718

第76頁至135頁的附註為綜合財務報表的整體部份。

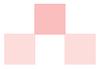
第70頁至135頁的綜合財務報表已由董事會於二零二零年三月二十五日批核，並代表董事會簽署。

董事
許清流

董事
黃偉樑

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度



	附註	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計權益 人民幣千元
於二零一八年一月一日		4,097	187,771	479,515	671,383
年度利潤		—	—	32,760	32,760
綜合總收益		—	—	32,760	32,760
發行普通股	24	764	160,275	—	161,039
以權益結算的購股權安排	25	—	3,115	—	3,115
撥往法定儲備	26	—	4,590	(4,590)	—
於二零一八年十二月三十一日		4,861	355,751	507,685	868,297
於二零一九年一月一日		4,861	355,751	507,685	868,297
年度利潤		—	—	81,187	81,187
綜合總收益		—	—	81,187	81,187
發行普通股	24	897	195,895	—	196,792
以權益結算的購股權安排	25	—	484	—	484
撥往法定儲備	26	—	1,101	(1,101)	—
於二零一九年十二月三十一日		5,758	553,231	587,771	1,146,760

第 76 頁至 135 頁的附註為綜合財務報表的整體部份。

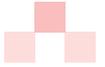


綜合現金流量表

截至二零一九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	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
營運活動的現金流量			
營運活動產生的現金	29(a)	121,385	98,058
已付所得稅		(7,998)	(11,901)
營運活動產生的淨現金		113,387	86,157
投資活動的現金流量			
購買物業、機器及設備(包括新增在建工程)		(125,286)	(15,890)
購買土地使用權		(26,960)	—
購買無形資產	16	(1,479)	(164)
以權益法入賬的投資款項	18	(5,000)	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產款項	19	(23,146)	—
出售物業、機器及設備所得款	29(b)	9,624	4,694
已收利息		16,952	11,287
投資活動使用的淨現金		(155,295)	(73)
融資活動的現金流量			
發行股票所得款	24	196,792	161,039
償還租賃負債		(2,049)	—
融資活動產生的淨現金		194,743	161,039
現金及現金等價物淨增加			
期初現金及現金等價物		566,085	294,447
外幣匯率變動之影響		13,113	24,515
於年末的現金及現金等價物		732,033	566,085

第 76 頁至 135 頁的附註為綜合財務報表的整體部份。



1 一般資料

親親食品集團(開曼)股份有限公司(「**本公司**」)於二零一六年一月十四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司主要經營地址為香港金鐘夏慤道18號海富中心1座26樓2601室。

本公司為一家投資控股公司，而其子公司(統稱為「**本集團**」)主要於中華人民共和國(「**中國**」)從事製造、分銷及銷售食品及零食產品。

本公司的股份已由二零一六年七月八日在香港聯合交易所有限公司上市。

本綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列(除非另有說明)，並由董事會二零二零年三月二十五日批准刊發。

2 重要會計政策摘要

編制本綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(1) 編制基準

本集團的綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》的規定編制，及遵照香港《公司條例》的披露規定擬備。綜合財務報表按照歷史成本法編制，除了特定的金融資產和負債(包括衍生金融工具)以公允價值計量外。

編制符合香港財務報告準則的財務資料須使用若干關鍵會計估計，這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對財務資料作出重大假設和估計的範疇，於附註4披露。

2 重要會計政策摘要 (續)

(1) 編制基準 (續)

(i) 本集團採用的新訂和已修改的準則

本集團已就二零一九年一月一日開始的年度首次採納下列準則和修改：

- 香港財務報告準則第 16 號「租賃」
- 香港 (國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第 23 號所得稅處理之不確定性
- 香港財務報告準則第 9 號 (修訂) 具有反向補償之提前還款特性
- 香港會計準則第 28 號 (修訂) 於聯營企業及合資企業之長期權益
- 香港會計準則第 19 號 (修訂) 計劃修訂、縮減或清償
- 香港財務報告準則 2015-2017 週期年度改進

本集團採納香港財務報告準則第 16 號而作出了會計政策變更。本集團選擇追溯採用新準則，但在二零一九年一月一日確認初始應用新準則的累計影響。詳見附註 2(2) 的披露。上述其他修訂對前期入帳金額沒有任何影響，預計也不會對當期或未來期間產生重大影響。

(ii) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和現有準則的修改及解釋在二零一九年一月一日後開始的年度期間已頒佈但尚未生效，且未有在本綜合財務報表中應用。本集團打算在各生效日期前採納此等準則及修改。本集團對該等新準則及修改已作評估，任何新準則或準則的修改將不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

準則	於下列日期或之後起的年度期間生效
香港會計準則第 1 號及香港會計準則第 8 號 (修訂) 重大性的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第 3 號 (修訂) 業務的定義	二零二零年一月一日
經修訂概念框架經修訂之財務報告概念框架	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第 17 號保險合同	二零二二年一月一日



2 重要會計政策摘要 (續)

(2) 會計政策變更

本附註說明解釋了採納香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團財務報表的影響。

如上文附註2(1)所示，本集團自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號「租賃」，並且按照該準則特定的過渡條款，未重述二零一八報告年度的比較數字。因此，因採用新租賃準則而作出的重分類及調整在二零一九年一月一日期初資產負債表內確認。新會計政策披露于附註2(9)。

因採用香港財務報告準則第16號「租賃」，本集團為前期根據香港會計準則第17號「租賃」歸入「經營租賃」分類的租賃確認租賃負債。承租人應以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量該等租賃負債。於二零一九年一月一日，該等租賃負債適用的加權平均的承租人的增量借款利率為3.8%。

另外，土地使用權自二零一九年一月一日起重分類至使用權資產列示。

(i) 適用的實務簡易處理方法

於首次採納香港財務報告準則第16號時，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一折現率；
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估以替代進行減值評估 — 截至二零一九年一月一日，沒有虧損合同；
- 對於二零一九年一月一日剩餘租期少於十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合約包含延長租約的選擇時，以事後分析結果確定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用香港會計準則第17號「租賃」和解釋公告第4號「確定一項安排是否包含租賃」釐定安排是否包括租賃作出的評估。

2 重要會計政策摘要 (續)**(2) 會計政策變更 (續)****(ii) 租賃負債和使用權資產的計量**

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	3,826
減：	
按直線法確認為費用的短期租賃	(2,090)
	1,736
於初始應用日期採用承租人的增量借貸利率進行的折現， 於二零一九年一月一日確認的租賃負債和使用權資產	1,657
其中：	
流動租賃負債	935
非流動租賃負債	722
	1,657
加：土地使用權重新分類至使用權資產	43,980
於二零一九年一月一日確認的使用權資產	45,637

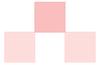
使用權資產乃按相當於租賃負債的金額計量，並經由於二零一九年一月一日在資產負債表確認之租賃有關的任何預付租金費用的款項進行調整。於初始應用日期，概無虧損性租賃合約需要對使用權資產進行調整。

(iii) 二零一九年一月一日在資產負債表內確認的調整

於二零一九年一月一日，會計政策變動影響下列資產負債表的項目：

- 使用權資產 — 增加人民幣 45,637,000 元
- 土地使用權 — 減少人民幣 43,980,000 元
- 流動租賃負債 — 增加人民幣 935,000 元
- 非流動租賃負債 — 增加人民幣 722,000 元

於二零一九年一月一日的留存收益並未受到任何影響。



2 重要會計政策摘要 (續)

(3) 子公司

(i) 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。

本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

購買相關成本在產生時支銷。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在合併利潤表中確認。

2 重要會計政策摘要 (續)

(3) 子公司 (續)

(ii) 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

(4) 聯營企業

聯營企業是指本集團具有重大影響力但無控制權或共同控制權的所有實體。本集團通常擁有20%至50%的投票權。對聯營公司的投資在以成本進行初始確認後，以權益法入賬。

權益法

在權益法核算下，投資初步以成本確認，其後經調整以確認本集團在被投資方取得後的損益中享有的收購後利潤或虧損以及在被投資方其他綜合收益中享有的其他綜合收益變動的份額。聯營企業和合營企業已收或應收的股息確認為投資賬面值的減少。

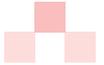
本集團享有權益入賬投資的虧損份額超過或等於在該實體的權益，包括任何其他無抵押長期應收款，則本集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代其他實體付款。

本集團與其聯營企業和合營企業之間的未變現交易利得按本集團在該等實體的權益予以對消。未變現虧損也予以對消，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。權益入賬被投資公司的會計政策如有需要已改變以符合本集團採納的政策。

權益入賬投資的賬面值按照附註2(11)中所述的政策進行減值測試。

(5) 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的執行董事負責分配資源和評估經營分部的表現。



2 重要會計政策摘要 (續)

(6) 外幣折算

(i) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列專案均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。本綜合財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司及其子公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在綜合收益表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「財務收益」或「財務費用」（若適用）中列報。所有其他匯兌利得和損失在綜合收益表內的「其他收入和利得 — 淨額」中列報。

按公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的匯率折算。按公允價值列賬的資產及負債的折算差額乃作為公允價值利得或損失的一部分列報。例如，非貨幣性資產及負債（例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益）的折算差額作為公允價值利得和虧損的一部份計入損益；非貨幣性資產（例如以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益）的折算差額確認為其他綜合收益。

(7) 物業、機器及設備

樓宇主要包括工廠、倉庫及辦公室。所有物業、機器及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬（如有）。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該專案的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產（按適用）。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。



2 重要會計政策摘要 (續)

(7) 物業、機器及設備 (續)

物業、機器及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算

樓宇	20年
機器設備	10至20年
辦公室設備及傢俬裝置	5年
車輛	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2(11))。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在綜合收益表內「其他收入和利得一淨額」中確認。

(8) 土地使用權

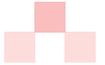
土地使用權是按成本值減累計攤銷及累計減值虧損列賬(如有)(附註2(11))。成本代表為取得機器和房產所在的土地之租賃期間的使用權所付出的金額。土地使用權是用直線法按租賃期間攤銷。

(9) 租賃

如上文附註2(2)所述，本集團已更改了本集團為承租人的租賃會計政策。新政策于下文進行說明，變更影響列載於註釋2(2)。

直至二零一八年十二月三十一日，租賃所有權的絕大部份風險和報酬並未轉移給作為承租人的本集團，被分類為經營租賃(附註31)。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在損益中支銷。

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款額均在相應負債與財務費用之間分攤。財務費用在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。



2 重要會計政策摘要 (續)

(9) 租賃 (續)

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除應收的租賃激勵，
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，
- 承租人根據餘值擔保預計應付的金額，
- 購買選擇權的行權價，前提是承租人合理確定將行使該選擇權，以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權。

在某些合理的延期選擇權下支付的租賃付款也包括在負債的計量中。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。如果無法輕易確定該利率(本集團中的租賃通常如此)，則使用承租人的增量借款利率，即在具有相似的條款，安全性和條件的經濟環境中，單個承租人為獲得具有類似使用權資產價值的資產時，所必需支付的借貸資金。

為釐定增量借款利率，本集團採取以下措施：

- 在可能的情況下，採用個別承租人所收取的近期第三方融資作為起點，進行調整以反映自收取第三方融資以來融資狀況的變動；
- 並無近期第三方融資時，以無風險利率為初始值，對本集團持有租賃時的信用風險進行調整；
- 對租賃作出特定調整，如年期、國家、貨幣及擔保。

租賃付款在本金和融資成本之間分配。融資成本按租賃期從損益中扣除，以對每個期間餘下負債結餘產生常數定期比率。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額，
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵，以及
- 任何初始直接費用。

2 重要會計政策摘要 (續)

(9) 租賃 (續)

使用權資產通常按直線法在資產的使用壽命和租賃期限中較短者折舊。如果本集團合理地確定要行使購買期權，則使用權資產在相關資產的使用壽命內折舊。

與短期租賃和低價值資產租賃有關的付款按直線法確認為損益支出。短期租賃是指租賃期為12個月或更短的租賃。

(10) 無形資產 — 電腦軟體

電腦軟體指外購軟體，其成本按估計可使用年期(十年)攤銷。

(11) 子公司投資和非金融資產投資的減值

使用壽命不限定的無形資產或尚未可供使用的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

倘投資子公司收取之股息超過子公司於股息宣派期間之全面收入總額，或於單獨賬目中投資之賬面值超過被投資公司包括商譽的資產淨值於綜合賬目中之賬面值，則於從該等投資收到股息時須對子公司之投資進行減值測試。

(12) 金融資產

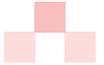
(i) 分類

本集團將其金融資產分為以下類別：

- 後續以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)，及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

該分類方式視乎本集團的財務資產管理業務模式及現金流量的合約條款目的而定。

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和虧損計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和虧損的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。



2 重要會計政策摘要 (續)

(12) 金融資產 (續)

(ii) 確認和終止確認

常規購買及出售的金融資產在交易日確認，交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。當從金融資產收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。

(iii) 計量

於初始確認時，本集團的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益，如果金融資產不是以公允價值計量且其變動計入損益，則交易成本直接計入金融資產的收購費用中。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的交易費用計入損益。

債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。

對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在其他利得／(損失)中。減值虧損作為單獨的科目在綜合收益表中列報。

權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和虧損計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和虧損重分類至損益。對於股息，當本集團已確立收取股息的權利時，該等投資的股息才作為其他收益而計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於損益表的其他利得／(損失) (如適用)。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值虧損 (以及減值虧損轉回) 不與其他公允價值變動單獨列示。

2 重要會計政策摘要 (續)

(12) 金融資產 (續)

(iv) 減值

對於以攤餘成本計量的債務工具的相關預期信用損失，本集團作出前瞻性評估。採用何種減值方法取決於信用風險是否顯著增加。

本集團對應收賬款採用香港財務報告準則第9號批准的簡化方法，該方法要求從應收款項初始確認時開始確認存續期預期損失。更多詳情請見附註3(1)(ii)(b)。

(13) 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

(14) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均基準釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常營運能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

(15) 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就產品銷售而應收客戶的款項。

應收賬款以無條件對價為初始確認，除非當其包含重大融資成分時，以公允價值確認。本集團持有應收賬款以收取合同現金流量，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。有關本集團應收賬款會計法的進一步資料請參閱附註22，而集團減值政策的描述請參閱附註3(1)(ii)(b)。

如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

(16) 現金及現金等價物

在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款和原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資。



2 重要會計政策摘要 (續)

(17) 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

(18) 應付帳款及其他應付款

應付帳款及其他應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付帳款的支付日期在一年或以內，其被分類為流動負債(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)。否則分類為非流動負債。

應付帳款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

(19) 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在綜合收益表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(i) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(ii) 遞延所得稅

(a) 內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或虧損，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產僅在可能有未來應課稅利潤可動用以抵銷暫時差額之情況下確認。

2 重要會計政策摘要 (續)

(19) 當期及遞延所得稅 (續)

(ii) 遞延所得稅 (續)

(b) 外在差異

就子公司投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。

就子公司投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(iii) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

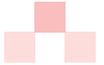
(20) 職工福利

(i) 退休金債務

本集團的中國內地職員工參與政府資助的定額供款退休金計劃，據此，退休員工有權享有每月按若干公式計算的退休金。相關政府機構有責任向此退休員工支付退休金。本集團每月向此退休金計劃供款。根據此等計劃，除所作供款外，本集團並無其他退休後福利責任。供款於到期時確認為員工福利費用。

(iii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

本集團的中國內地員工有權參與政府監管的多項住房公積金、醫療保險及其他員工社會保險計劃。本集團每月按員工薪金的若干百分比向該等基金供款，惟設有若干上限。本集團對該等基金的責任僅限於各期間的應付供款，並於到期時確認為員工福利費用。



2 重要會計政策摘要 (續)

(20) 職工福利 (續)

(iii) 以股份為基礎的酬金

本集團設有一項以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃(附註25)。職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定，不包括任何服務和非市場業績可行權條件(例如盈利能力和銷售增長目標)的影響。

非市場可行權條件包括在有關預期可行權的認股權數目的假設中。費用的總金額在等待期間內確認，等待期間指將符合所有特定可行權條件的期間。

在每個報告期末，集團依據非市場及合同條款可行權條件修訂其對預期可行權的期權數目的估計。主體在綜合收益表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本(面值)和股本溢價。

(21) 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時作出準備。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個專案相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

2 重要會計政策摘要 (續)

(22) 收入確認

(i) 貨物銷售

本集團製造、分銷及銷售食品及零食產品。當產品控制權已轉讓且產品已運送並由客戶驗收時確認銷售額。客戶對產品銷售渠道及價格擁有完全的自由裁量權，無任何未履行之義務可影響其接收產品。產品送達指定地點時產生運送費用。當產品的過時及損失風險已轉讓予客戶，而客戶已根據銷售合同接收產品，或本集團有客觀證據顯示所有接收條款已經履行後，貨品交付才算正常產生。

本集團通常以基於某段時間銷售總額以追溯銷售產品的批量折扣。此等銷售產生的收入按合同價格減去預計批量折扣後的淨額確認。累積的經驗可用於估計與計提折扣，而收入只有當重大撤銷很可能不會發生時才能確認。本集團對銷售產生的應付客戶預期批量折扣確認退款負債(包含在其他應付款及預提費用)。

大部分銷售採用預收款形式，由於餘下銷售以60至90天的信貸期進行，即與市場慣例相同，故不視為存有融資成份。

應收賬款於貨品交付時確認，因從那一刻開始，客戶已驗收貨品，付款之到期僅須時間的流逝，故收取代價成為無條件。

(ii) 融資成分

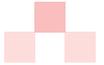
在承諾向客戶轉移商品與客戶付款之間的期限超過一年的情況下，本集團不預期有任何合同。因此，本集團並未就貨幣時間價值調整任何交易價格。

(iii) 利息收入

以攤銷成本計量的金融資產利用實際利率法計算的利息收入在綜合收益表內確認為部分其他收益。

利息收入指從為現金管理目的而持有的金融資產中獲取的財務收入。

利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面值總額計算得出，後續發生信用減值的金融資產除外。實際利率適用於發生信用減值金融資產的賬面淨值(扣除損失準備後)。



2 重要會計政策摘要 (續)

(23) 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在綜合收益表中確認。

與資產有關之政府補助沖減相關資產的賬面值，在綜合資產負債表中列示，並在折舊資產的存續期內以直線法確認為減值折舊費用，在綜合收益表中列報。

(24) 股息分配

向本公司股東分配的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

3 財務風險管理

(1) 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括匯率風險和現金流量及公允價值利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(i) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團主要於中國內地經營，且本集團主要公司的功能貨幣是人民幣。外匯風險主要來自本集團與海外客戶及供應商之間買賣的未來商業交易及已確認資產或負債，如其子公司所持以港幣(「港幣」)、美元(「美元」)及其他並非本集團相關公司的功能貨幣計值的銀行存款、應收賬款及其他應收款、應付賬款以及貸款。

於二零一九年十二月三十一日，假若人民幣兌其他外幣升值／貶值5%，而所有其他因素維持不變，則該年度的盈利應低出／高出人民幣24,684,000元(二零一八年：人民幣24,414,000元)。

3 財務風險管理 (續)

(1) 財務風險因素 (續)

(i) 市場風險 (續)

(b) 現金流量及公允價值利率風險

除現金及現金等價物(附註23)外，本集團並無重大計息資產及負債。本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率的變動所影響。管理層預計利率變動對計息資產結果並無重大影響，因為銀行存款利率預期將沒有明顯改變。

(ii) 信用風險

信用風險來自銀行存款、應收賬款和其他應收款，以及客戶的信用風險，包括未償付的應收款和已承諾交易。

(a) 風險管理

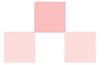
信用風險是按組合方式管理。所有銀行存款均存入信譽良好及具規模之銀行，並無明顯信用風險。集團向客戶作出的銷售主要於交付商品時以現金結賬。只會除賬給有良好信用記錄的經挑選客戶。本集團有政策以確定適時跟進應收賬款。

本集團並無高度集中的信用風險。計入綜合財務報表內的銀行存款及應收賬款及其他應收款的賬面值相當於本集團有關財務資產的信貸風險最高承擔額。

下表顯示於二零一九年及二零一八年十二月三十一日與交易方的銀行結餘：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
交易方		
— 四大國有銀行(附註)	234,471	352,728
— 其他信譽良好及具規模之 國內商業銀行	128,109	34,416
— 信譽良好及具規模之外資銀行	369,402	178,882
	731,982	566,026

附註：四大國有銀行包括：中國工商銀行、中國農業銀行、中國銀行及中國建設銀行。



3 財務風險管理 (續)

(1) 財務風險因素 (續)

(ii) 信用風險 (續)

(b) 金融資產減值

本集團擁有兩種金融資產受新預期信用損失模型的影響：

- 貨物銷售的應收賬款，以及
- 以攤餘成本計量的其他金融資產

雖然現金及現金等價物也適用香港財務報告準則第9號的減值要求，但未確認減值虧損。

應收賬款

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化的方法來計量預期信用損失，該方法對所有應收賬款使用整個預存期內的預期損失準備。為計量預期信用損失，本集團按信用風險特徵和賬齡期間對應收賬款進行了分組。

預期損失率是根據二零一九年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日前36個月的應收賬款賬齡概況計算的。調整歷史損失率，以反映宏觀經濟因素的當前和前瞻性資訊，其將影響客戶償付款項的能力。

在此基礎上，二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日的損失準備按應收賬款及合同資產釐定如下：

	二零一九年十二月三十一日	6個月以內	7至12個月	12個月以上
預期損失率		0.02%	0.12%	73.62%
	二零一八年十二月三十一日	6個月以內	7至12個月	12個月以上
預期損失率		0.68%	13.63%	86.50%

3 財務風險管理 (續)**(1) 財務風險因素 (續)****(ii) 信用風險 (續)****(b) 金融資產減值 (續)****應收賬款 (續)**

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，應收賬款期末損失準備金調整至期初損失準備的詳細情況如下：

	應收賬款	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日期初損失準備金	94	892
本年度計入損益的損失準備金的增加	633	—
於本年沖銷的不可回收應收款項	(633)	(632)
轉回的未用金額	(91)	(166)
於十二月三十一日的期末損失準備金	3	94

如果預計無法收回款項，則應收賬款予以沖銷。

應收賬款的減值虧損列示為經營利潤內的減值虧損淨額。以前沖銷金額的回收款項貸記至同一項目。

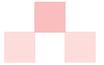
以攤餘成本計量的其他金融資產

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，並無其他金融資產的損失準備金。

(iii) 流動性風險

現金流量是由集團總部財務部(「本集團財務」)管理。本集團財務部監控集團的流動資金需求，確保有足夠資金應付經營需求，以使集團不違反其任何借款限額或限制性條款。對此，本集團財務會考慮集團債務融資計劃、條款遵從、符合內部資產負債表比率要求。

本集團財務主要投資剩餘現金於銀行存款，並有適當到期日。



3 財務風險管理 (續)

(1) 財務風險因素 (續)

(iii) 流動性風險 (續)

下表顯示本集團的金融負債，按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未折現的現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日					
應付賬款	47,884	—	—	—	47,884
其他應付款及預提費用 (不包含非金融負債)	61,132	—	—	—	61,132
租賃負債	2,341	1,361	1,556	840	6,098
	111,357	1,361	1,556	840	115,114
於二零一八年十二月三十一日					
應付賬款	56,616	—	—	—	56,616
其他應付款及預提費用 (不包含非金融負債)	56,206	—	—	—	56,206
	112,822	—	—	—	112,822

(2) 資金風險管理

本集團的資金管理政策，是保障集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率乃按貸款總額除以股東總權益計算。

於二零一九年十二月三十一日，並無呈列資本負債比率，乃由於本集團於二零一九年十二月三十一日並無任何銀行及其他借貸(二零一八年：無)。

3 財務風險管理 (續)

(3) 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入值，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場資料的輸入值(即非可觀察輸入值)(第3層)。

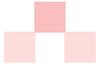
下表顯示本集團於二零一九年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 — 第3層(附註19)	23,146	—

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無任何用來計量金融工具之公允價值層級的轉換，且無任何因資產之目的或使用的變化而產生金融資產分類的改變。

下表顯示截至二零一九年十二月三十一日止年度第3層金融工具的變動：

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初結餘	—	—
添置	23,146	—
公允價值變動	—	—
年末結餘	23,146	—



4 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

(1) 物業、機器及設備的可使用年期

本集團管理層釐定物業、機器及設備的估計可使用年期及相關折舊開支。該項估計乃根據性質及功能類似的物業、機器及設備的實際可使用年期的過往經驗計算，並會因技術發展及競爭對手應對激烈的行業週期所作出的行動而出現重大變動。倘可使用年期較先前預計者為短，管理層會增加折舊開支，或將已棄用或出售的過時技術或非策略性資產撇銷或撇減。

(2) 物業、機器及設備減值

當在任何情況下有事件或變動顯示賬面值可能不會予以收回時，本集團則會根據附註2(11)所述的會計政策檢討物業、機器及設備的減值。現金產生單位(現金產生單位)的可收回金額已根據使用價值與公允價值減銷售成本兩者的較高者釐定。

本集團透過將源自物業、機器及設備的未來估計現金流量折現的方式來計量使用價值及公允價值減銷售成本。該等計算方法要求本集團須對來自現金產生單位的預期未來現金流量進行估計，亦會要求本集團採用適當的折現率，以計算該等現金流量的現值。

(3) 金融資產減值

金融資產損失準備基於有關違約風險和預期損失率的假設作出。本集團在做出假設和選擇減值計算的輸入值時，按照本集團的過去經驗、現有市場條件以及各報告期末的前瞻性估計進行判斷。附註3(1)中詳細披露了關鍵假設和使用的輸入值。

(4) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之估計

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如歸類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股本權益)的公平價值利用估值技術釐定。本集團利用判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。



4 關鍵會計估計及判斷 (續)

(5) 當期所得稅及遞延所得稅

本集團在中國內地及香港繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計專案確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響於釐定期間的所得稅和撥備。

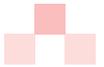
遞延所得稅資產和遞延所得稅負債按照預期收回該資產或清償該債務期間的適用所得稅稅率計量。預期適用所得稅稅率是根據有關現行的稅務法規及本集團的實際情況而確定。若預計所得稅稅率與原估計有差異，本集團管理層將對其進行調整。

5 收入與分部資料

(1) 分部描述

本公司董事會對本集團各經營分部的毛利進行單獨監控，以就有關資源配置和業績評估做出決策。就管理目的而言，本集團根據其產品劃分業務單元，並擁有以下四個可報告經營分部：

- i. 果凍產品
- ii. 膨化食品
- iii. 調味產品
- iv. 糖果及其他產品



5 收入與分部資料 (續)

(2) 分部業績

	截至二零一九年十二月三十一日止年度				集團 人民幣千元
	果凍產品 人民幣千元	膨化食品 人民幣千元	調味產品 人民幣千元	糖果及 其他產品 人民幣千元	
收入 — 於某一時點予以確認					
對外部客戶的銷售收入	411,466	183,154	69,734	26,498	690,852
銷售成本	(270,944)	(109,818)	(44,784)	(20,812)	(446,358)
可報告分部的業績	140,522	73,336	24,950	5,686	244,494

可報告分部的業績與年度利潤的對賬如下：

可報告分部的業績	244,494
分銷及銷售費用	(118,930)
行政費用	(81,152)
金融資產減值損失淨額	(542)
其他收入和利得 — 淨額	32,748
財務收益	30,065
財務費用	(437)
享有按權益法入賬的投資的 淨虧損份額	(1,891)
除所得稅前利潤	104,355
所得稅費用	(23,168)
年度利潤	81,187

其他分部資料載列如下：

折舊及攤銷費用					
已分配	20,377	7,314	2,473	1,079	31,243
未分配					4,884
					36,127
資本開支					
已分配	55,023	7,237	1,691	—	63,951
未分配					104,624
					168,575

5 收入與分部資料 (續)

(2) 分部業績 (續)

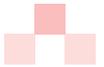
	截至二零一八年十二月三十一日止年度				集團 人民幣千元
	果凍產品 人民幣千元	膨化食品 人民幣千元	調味產品 人民幣千元	糖果及 其他產品 人民幣千元	
收入 — 於某一時點予以確認					
對外部客戶的銷售收入	435,238	210,273	87,307	29,001	761,819
銷售成本	(314,242)	(134,273)	(59,251)	(21,552)	(529,318)
可報告分部的業績	120,996	76,000	28,056	7,449	232,501

可報告分部的業績與年度利潤的對賬如下：

可報告分部的業績	232,501
分銷及銷售費用	(131,175)
行政費用	(97,567)
金融資產減值損失回撥淨額	166
其他收入和利得 — 淨額	(490)
財務收益	35,802
財務費用	(206)
除所得稅前利潤	39,031
所得稅費用	(6,271)
年度利潤	32,760

其他分部資料載列如下：

折舊及攤銷費用					
已分配	20,806	5,954	2,681	1,576	31,017
未分配					2,300
					33,317
資本開支					
已分配	11,810	3,457	832	—	16,099
未分配					5,820
					21,919



5 收入與分部資料 (續)

(2) 分部業績 (續)

地理資料

本集團超過90%的收入及經營利潤來自中國內地的銷售及本集團超過90%的非流動資產位於中國內地，故並無按香港財務報告準則第8號經營分部呈列地理資料。

主要客戶

本集團對單一客戶的銷售收入概無佔本集團於本年度總收入的10%或以上，故並無按香港財務報告準則第8號經營分部呈列主要客戶資料。

本集團經營分部資產與負債分析未經披露，因該分析並未定期呈報本公司董事會審閱。

(3) 有關與客戶之間的合同之負債

本集團確認了以下有關與客戶之間的合同之負債：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合同負債 — 預收款項	53,885	24,500

下表列示了於當前報告年度確認由有關合同負債結轉的收入：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初計入合同負債餘額並確認的收入 預收款項	24,500	27,371

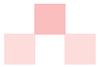
由於所有相關合同的期限為一年或更短，因此本集團選擇了一種簡便實用方法，並省略了剩餘履約義務的披露。



6 按性質分類的費用

費用包括銷售成本、分銷及銷售費用及行政費用，分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
使用的原材料及消耗品	321,477	404,000
在製品及製成品的存貨變動	3,880	(8,599)
員工福利費用(包括董事酬金)(附註7)	140,942	170,640
物業、機器及設備的折舊(附註13)	31,578	31,526
使用權資產／土地使用權攤銷(附註15)	3,785	1,064
無形資產攤銷(附註16)	764	727
公用事業及辦公室費用	39,909	43,258
運輸及包裝費用	35,093	45,323
差旅費	18,307	16,707
市場及推廣成本	17,296	13,441
租賃租金(附註15)	2,560	4,759
核數師薪酬	1,800	1,878
研究及開發費用	1,024	6,213
存貨減值準備／(準備回撥)(附註21)	902	(582)
其他	27,123	27,705
銷售成本、分銷及銷售費用及行政費用合計	646,440	758,060



7 員工福利費用(包括董事酬金)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪酬工資	127,785	144,407
以股份為基礎之酬金支出(附註25)	484	3,115
退休金、住房公積金、醫療保險及其他社會福利	12,673	23,118
員工福利費用總計	140,942	170,640

(a) 五位最高薪酬人士

本年度本集團五名最高薪酬人士包括兩名(二零一八年：兩名)董事，彼等之薪酬在附註35列報的分析中反映。本年度支付予其餘三名(二零一八年：三名)人士的薪酬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪酬、工資及獎金	995	1,033
以股份為基礎之酬金支出	13	80
退休金、住房公積金、醫療保險及其他社會福利	61	25
	1,069	1,138

此等薪酬在下列組合範圍內：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
薪酬範圍		
港幣 1,000,000 元內	3	3



8 其他收入和利得 — 淨額

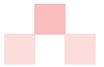
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
土地使用權租賃期修改產生的利得(附註15)	15,825	—
政府補助	8,686	4,708
出售物業、機器及設備利得／(虧損) — 淨額(附註29)	5,073	(6,329)
應付款項撇銷利得	3,879	965
軟件報廢虧損	(2,294)	—
其他	1,579	166
	32,748	(490)

於本年度收到的政府獎勵主要包括從中國內地若干地方政府當局收到的財政補貼。並無有關該等政府補助的未達成條件或或有事項。

軟件報廢虧損為根據服務合同上線SAP系統後報廢了會計系統和相應運營系統。

9 財務收益及財務費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
財務收益：		
銀行存款利息收入	16,952	11,287
匯兌利得	13,113	24,515
	30,065	35,802
財務費用：		
租賃負債利息支出(附註15)	(213)	—
其他財務費用	(224)	(206)
	(437)	(206)
財務收益 — 淨額	29,628	35,596



10 所得稅費用

在綜合收益表支銷之所得稅費用如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
當期所得稅	22,594	11,086
遞延所得稅，淨額(附註28)	574	(4,815)
所得稅費用	23,168	6,271
包含：		
企業所得稅	22,530	3,402
匯出及未匯出利潤須予支付的預提所得稅	638	2,869
所得稅費用	23,168	6,271

根據稅務局自二零一八年／二零一九年課稅年度起施行的兩層制利得稅稅率，本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度低於港幣兩百萬元的香港應課稅利潤額適用稅率為8.25%。本集團剩餘的超過港幣兩百萬元部分的應課稅利潤額，將繼續按16.5%的稅率課稅。

中國內地所得稅乃根據年度估計應課稅利潤按中國內地(本集團經營所在地)的現行稅率計算。本公司於中國內地註冊成立的子公司須按稅率25%(二零一八年：25%)繳納企業所得稅。

遞延所得稅乃根據暫時性差異按負債法，使用適用於本集團中國內地子公司的現行稅率計算。

本集團的中國內地子公司自二零零八年一月一日起產生的利潤，或向香港的外商投資者分派該等利潤，須按5%的稅率繳納預提所得稅。基於可預見之將來本集團的中國子公司擬就二零零八年一月一日後所產生之利潤派發的預期股息，本集團已作出遞延所得稅負債的準備。

本集團就除所得稅前利潤的稅項，與採用集團內各公司的利潤之適用稅率而應產生的理論稅額之差額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	104,355	39,031
集團內各公司的盈利按適用的稅率計算的稅項	24,964	6,449
無須課稅的收益	(3,445)	(2,346)
匯出及未匯出利潤須予支付的預提所得稅	638	2,869
其他	1,011	(701)
所得稅費用	23,168	6,271

11 每股收益

(a) 基本

每股基本收益乃按本公司股東應佔利潤除以各年度之已發行普通股加權平均數計算得出。

	二零一九年	二零一八年
本公司股東應佔利潤(人民幣千元)	81,187	32,760
計算每股基本收益的普通股加權平均股數	648,996,557	561,196,557
每股基本收益	人民幣 0.125 元	人民幣0.058元

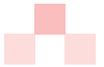
(b) 攤薄

每股攤薄收益假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司購股權皆為可攤薄的潛在普通股。

	二零一九年	二零一八年
本公司股東應佔利潤(人民幣千元)	81,187	32,760
計算每股基本收益的普通股加權平均股數	648,996,557	561,196,557
購股權之調整	224,118	—
計算每股攤薄收益的普通股的加權平均數	649,220,675	561,196,557
每股攤薄收益	人民幣 0.125 元	人民幣0.058元

12 股息

於二零二零年三月二十五日舉行的董事會會議上，董事會不建議向股東分派截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一八年：無)。



13 物業、機器及設備

	樓宇 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	辦公室設備及 傢俬裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日					
成本	274,496	153,135	19,561	787	447,979
累計折舊	(97,633)	(62,779)	(15,299)	(324)	(176,035)
累計減值準備	—	(7,218)	—	—	(7,218)
賬面淨值	176,863	83,138	4,262	463	264,726
截至二零一九年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	176,863	83,138	4,262	463	264,726
添置	1,232	17,533	1,029	639	20,433
轉出至在建工程(附註14)	(1,259)	(171)	—	—	(1,430)
年內折舊(附註6)	(13,599)	(16,948)	(901)	(130)	(31,578)
出售	(1,182)	(3,251)	(102)	(16)	(4,551)
年終賬面淨值	162,055	80,301	4,288	956	247,600
於二零一九年十二月三十一日					
成本	264,472	150,292	19,748	1,102	435,614
累計折舊	(102,417)	(62,773)	(15,460)	(146)	(180,796)
累計減值準備	—	(7,218)	—	—	(7,218)
賬面淨值	162,055	80,301	4,288	956	247,600

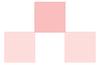
13 物業、機器及設備 (續)

	樓宇 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	辦公室設備及 傢俬裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日					
成本	273,091	180,568	19,636	2,960	476,255
累計折舊	(84,057)	(70,605)	(14,874)	(1,948)	(171,484)
累計減值準備	—	(12,259)	—	—	(12,259)
賬面淨值	189,034	97,704	4,762	1,012	292,512
截至二零一八年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	189,034	97,704	4,762	1,012	292,512
添置	1,152	11,613	1,236	139	14,140
從在建工程轉入(附註14)	532	91	—	—	623
年內折舊(附註6)	(13,749)	(15,709)	(1,679)	(389)	(31,526)
出售	(106)	(10,561)	(57)	(299)	(11,023)
年終賬面淨值	176,863	83,138	4,262	463	264,726
於二零一八年十二月三十一日					
成本	274,496	153,135	19,561	787	447,979
累計折舊	(97,633)	(62,779)	(15,299)	(324)	(176,035)
累計減值準備	—	(7,218)	—	—	(7,218)
賬面淨值	176,863	83,138	4,262	463	264,726

折舊費用已於綜合收益表列賬，其分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本中的製造費用	22,878	21,563
分銷及銷售費用	42	133
行政費用	8,658	9,830
	31,578	31,526

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無物業、機器及設備作為抵押。



13 物業、機器及設備 (續)

誠如下文附註 15 所述，本集團於中國湖北省仙桃市的子公司於二零一九年十一月二十九日與中國仙桃市人民政府仙桃市土地儲備中心達成協議，以補償對價人民幣 82,300,000 元出售該子公司的土地使用權及附屬建築物給政府，其中人民幣 17,514,000 元為土地使用權的對價，其餘人民幣 64,786,000 元為附屬建築物的對價。於二零一九年十一月二十九日簽署該協議當日，待處置的附屬建築物的賬面值總額為人民幣 29,928,000 元，由於其預計可從補償對價中收回的金額大於其賬面價值，因此自二零一九年十一月二十九日起將不再計提折舊。

14 在建工程

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	3,995	2,628
添置	107,123	1,990
從物業、機器及設備轉入／(轉出)(附註 13)	1,430	(623)
轉出至費用	(473)	—
於十二月三十一日	112,075	3,995

15 租賃 (包含土地使用權)

如上文附註 2(2) 及附註 2(9) 所述，本集團更改了租賃的會計政策，自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第 16 號「租賃」。本附註闡述本集團作為承租人，包括土地使用權在內的租賃資訊。

(i) 綜合資產負債表內確認的金額

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
使用權資產			
建築物	4,894	1,657	—
土地使用權	67,707	43,980	—
	72,601	45,637	—
土地使用權	—	—	43,980
租賃負債			
建築物			
— 流動	1,976	935	—
— 非流動	3,110	722	—
	5,086	1,657	—

15 租賃(包含土地使用權)(續)**(i) 綜合資產負債表內確認的金額(續)**

於二零一九年度使用權資產及於二零一八年度土地使用權分析如下：

	二零一九年 使用權資產			二零一八年
	建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元
於一月一日	1,657	43,980	45,637	39,419
添置	5,478	26,960	32,438	5,625
租賃期的修改(附註a)	—	(1,689)	(1,689)	—
攤銷費用(附註6)	(2,241)	(1,544)	(3,785)	(1,064)
於十二月三十一日	4,894	67,707	72,601	43,980

附註：

- 於二零一九年十一月二十九日本集團在中國湖北省仙桃市的子公司仙桃親親食品工業有限公司與中國仙桃市人民政府仙桃市土地儲備中心達成協議。根據協議將其土地及其附屬建築物出售給政府，補償對價為人民幣82,300,000元，其中人民幣17,514,000元屬於土地使用權的對價，剩餘人民幣64,786,000元為附屬建築物對價。預計該土地使用權將於二零二一年十二月歸還政府，因此，土地使用權的租賃期限由原來至二零五三年及二零五六年到期縮短至剩餘兩年並於二零二一年十二月到期。這是根據香港財務報告準則第16號「租賃」，在簽署協議時，政府修改了土地使用權的租賃期限，並在截止二零一九年十二月三十一日止年度，確認了因縮短租賃期限產生的利得人民幣15,825,000元，列示於「其他收入和利得—淨額」(附註8)。該金額為人民幣17,514,000元的土地使用權出售對價與因租賃期限縮短以致土地使用權賬面價值減少金額人民幣1,689,000元之間的差額。
- 於二零一九年十二月三十一日，本集團的位於中國福建省晉江市工業園區的若干土地使用權(其賬面值大約為人民幣6,561,000元(二零一八年：人民幣6,709,000元))仍在辦理房屋所有權證。
- 於二零一九年十二月三十一日，本集團位於中國山東省泰安市的租賃物業，其賬面值大約為人民幣710,000元(二零一八年：無)的使用權資產，出租人仍在申請獲取有關業權證書。



15 租賃(包含土地使用權)(續)

(ii) 綜合收益表內確認的金額

	二零一九年 使用權資產			二零一八年
	建築物 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元
攤銷費用(附註6)				
銷售成本	947	—	947	—
分銷及銷售費用	662	—	662	—
行政費用	632	1,544	2,176	1,064
	2,241	1,544	3,785	1,064
利息費用(包含在財務費用) (附註9)			213	—
建築物的經營租賃費用(附註6)			2,560	4,759
計入收益表金額合計			6,558	5,823

二零一九年租賃現金流出總額為人民幣44,361,000元。

(iii) 本集團之租賃活動及其會計處理

本集團租賃各種辦公室和倉庫，以及一棟生產物業。租賃合同通常有固定期限，但可能具有如下所述之延期選擇權。

租賃期限是根據個體情況協商確定的，包括各種不同的條款和條件。租賃合約不強加任何契約，但租賃資產不能作為借代之抵押。

(iv) 延期選擇權和終止選擇權

本集團的數個辦公室租賃皆包括延期權。在釐定租賃租期時，管理層會考慮所有構成經濟誘因的相關事實及情況，以行使延期選擇權。僅當合理確定租賃將被延期時，延期選擇權才包括在租賃期限內。



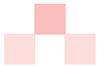
16 無形資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
電腦軟件		
於一月一日		
成本	6,953	6,789
累計攤銷	(3,195)	(2,468)
賬面淨值	3,758	4,321
截至十二月三十一日年度		
年初賬面淨值	3,758	4,321
添置	1,479	164
出售(附註8)	(2,294)	—
本年攤銷(附註6)	(764)	(727)
年終賬面淨值	2,179	3,758
於十二月三十一日		
成本	2,324	6,953
累計攤銷	(145)	(3,195)
賬面淨值	2,179	3,758

無形資產攤銷已於綜合收益表的行政費用列賬。

17 非流動資產預付款

非流動資產預付款是指購買物業、機器及設備及土地使用權之預付款。



18 以權益法入賬的投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	—	—
添置	5,000	—
應佔業績	(1,891)	—
於十二月三十一日	3,109	—

於二零一九年七月，本集團以人民幣5,000,000元投資晉江不醉股權投資合夥企業(有限合夥)(「晉江不醉」)，該有限投資合夥企業於二零一九年五月二十二日成立，本集團為有限合夥人，持有其99.8%的股權。本集團以有限合夥人身份執行對晉江不醉的權利，不承擔其日常管理責任。鑒於本集團擁有晉江不醉的重大股權，並且是創始人以外的唯一投資者，因此本集團被認為能夠對晉江不醉產生重大影響，而該投資亦被視為本集團的聯營企業。於二零一九年八月，晉江不醉已投資上海不醉酒業有限公司(「上海不醉」)，其成立於二零一九年三月，並持有上海不醉的71.43%的股權。上海不醉從事有氣及果汁酒的分銷和銷售業務。

於二零一九年十二月三十一日，本公司聯營公司之權益採用權益法計量的詳情如下：

企業名稱	營業地點／成立日期	所有權權益%		關係性質	計量方法
		二零一九年 %	二零一八年 %		
晉江不醉股權投資 合夥企業(有限合夥)	中國內地 二零一九年 五月二十二日	99.8	—	聯營公司	權益法

本公司之董事認為該聯營公司於二零一九年十二月三十一日對本集團來說並無重大影響，因此其獨立財務資訊將不會被披露。

19 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非上市股權投資		
於一月一日	—	—
添置	23,146	—
於十二月三十一日	23,146	—

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團對預期有快速發展潛力並能和本集團有協同效應的數家消費品公司進行股權投資。這些投資的公允價值是基於直接比較法決定的，即參考市場報價的市盈率和類似交易的近期交易價格。公允價值的衡量被歸類於公允價值層級之第三層(附註3(3))。

20 金融工具分類

本集團持有以下金融工具：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產			
金融資產按攤銷成本計量			
— 應收賬款	22	5,614	9,049
— 其他應收款，預付賬款及按金， 不包括非金融資產	22	20,015	5,260
— 現金及銀行結餘	23	732,033	566,085
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產	19	23,146	—
		780,808	580,394
金融負債			
金融負債按攤銷成本計量			
— 應付賬款	27	47,884	56,616
— 應付賬款及計提費用，不包括非金融負債	27	61,132	56,206
租賃負債	15	5,086	—
		114,102	112,822



21 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
製成品	25,389	17,715
在製品	20,956	32,510
原材料	48,871	47,593
配件及消耗品	2,945	3,939
	98,161	101,757

存貨成本中確認為費用並列入銷售成本中的金額為人民幣325,357,000元(二零一八年：人民幣395,401,000元)。

本集團計提存貨減值金額為人民幣902,000元(二零一八年計提存貨減值回撥：人民幣582,000元)。該金額已包括在綜合收益表的銷售成本中(附註6)。

22 應收賬款，其他應收款，預付賬款及按金

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收賬款	5,617	9,143
減：減值準備(附註3(1)(ii)(b))	(3)	(94)
	5,614	9,049
其他應收款、預付賬款及按金		
出售土地使用權之補償金(附註15)	17,514	—
預付賬款—供應商	8,887	10,918
預付賬款—水電費及其他費用	3,411	3,581
可抵扣增值稅(i)	8,124	6,475
其他	2,501	5,260
	40,437	26,234
合計	46,051	35,283

- (i) 本集團分銷及銷售自產的產品須要支付增值稅。二零一九年四月一日前該業務適用的銷項稅率為16%，自二零一九年四月一日起，對國內客戶分銷及銷售之收入銷項稅率減為13%。購買原材料、某些固定資產及水電動力等支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅。可抵扣增值稅為當期可以抵扣的進項稅額抵減當期銷項稅額後的餘額。

22 應收賬款，其他應收款，預付賬款及按金 (續)

信貸期為60天至90天(二零一八年：60天至90天)。於二零一九年十二月三十一日，未計提減值準備前應收賬款根據發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30天內	2,299	1,131
31至180天	1,382	7,759
181至365天	1,936	253
	5,617	9,143

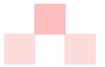
本集團有眾多客戶，故應收賬款並無重大集中信用風險。

由於信貸期較短且大部份應收賬款，其他應收款、預付賬款及按金會於一年內到期，於資產負債表日應收賬款，其他應收款、預付賬款及按金的公允價值與賬面值相約。

報告日信用風險的最高風險承擔為上述每類應收款的賬面值。本集團不持有任何為質押的抵押品。

本集團的應收賬款的賬面值以下列貨幣為單位：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	5,551	8,839
其他貨幣	66	304
	5,617	9,143



23 現金及現金等價物

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
手頭現金	51	59
銀行存款		
— 活期存款	365,032	208,863
— 定期存款	366,950	357,163
合計	732,033	566,085

現金及現金等價物包含銀行通知存款、手頭現金以及短期存款。

現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣為單位：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	238,302	78,109
美元	242,716	453,928
港幣	250,373	34,048
日元	642	—
合計	732,033	566,085

本集團的人民幣銀行存款及現金乃主要存於國內之銀行。轉換這些人民幣至其他外幣及把這些資金匯出中國是受到中國政府的外匯管理法規所監控。

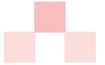
24 股本

	股份數目	股本 港幣千元
法定：		
於二零一八年及二零一九年十二月三十一日	1,000,000,000	10,000

	股份數目	股本 人民幣千元
發行及支付：		
於二零一八年一月一日	475,696,557	4,097
年內發行股票(附註a)	95,000,000	764
於二零一八年十二月三十一日	570,696,557	4,861
年內發行股票(附註b)	104,400,000	897
於二零一九年十二月三十一日	675,096,557	5,758

(a) 根據本公司與認購人於二零一八年一月二十日訂立的認購協議，本公司同意於二零一八年二月六日以每股2.11港幣認購價向認購人發行本公司每股0.01港幣的合共95,000,000股新股份。此認購事項的所得款項淨額為200.25百萬港幣(約合人民幣161,039,000)。其中人民幣764,000元及人民幣160,275,000元(附註26)分別計入股本及其他儲備中的股本溢價內。

(b) 根據本公司與認購人於二零一九年三月二十二日訂立的認購協議，本公司同意於二零一九年四月一日以每股2.2港幣認購價向認購人發行本公司每股0.01港幣的合共104,400,000股新股份。此認購事項的所得款項淨額約為229.48百萬港幣(約合人民幣196,792,000)。其中人民幣897,000元及人民幣195,895,000元(附註26)分別計入股本及其他儲備中的股本溢價內。



25 購股權計劃

本公司於二零一七年五月十六日採納購股權計劃（「計劃」）。

於二零一七年六月六日，根據該計劃，授權一位董事及本集團若干僱員 9,630,000 份購股權（「購股權」）以認購本公司共 9,630,000 股普通股。在 9,630,000 份購股權中有 9,480,000 份購股權獲承授人接納。

於二零一八年八月十六日，根據該計劃，授權兩位董事及本集團若干僱員 11,000,000 份購股權以認購本公司共 11,000,000 股普通股。所有購股權獲承授人接納。

下表披露購股權數及行權價格之變動：

	二零一八年八月十六日授出的購股權	
	每股行權價	購股權數
於二零一八年一月一日	—	—
本年授出	港幣 2.31 元	11,000,000
本年註銷／失效	港幣 2.31 元	(680,000)
於二零一八年十二月三十一日	港幣 2.31 元	10,320,000
本年註銷／失效	港幣 2.31 元	(2,700,000)
於二零一九年十二月三十一日	港幣 2.31 元	7,620,000
	二零一七年六月六日授出的購股權	
	每股行權價	購股權數
於二零一八年一月一日	港幣 2.56 元	8,810,000
本年註銷／失效	港幣 2.56 元	(1,810,000)
於二零一八年十二月三十一日	港幣 2.56 元	7,000,000
本年註銷／失效	港幣 2.56 元	(1,650,000)
於二零一九年十二月三十一日	港幣 2.56 元	5,350,000
授予購股權的總數		12,970,000

25 購股權計劃 (續)

年末購股權的可行權數及其到期日和行權價格如下：

授權日	可行權日	有效期	行權價格	購股權數	
				二零一九年	二零一八年
二零一七年六月六日	二零一九年六月七日	二零二二年六月六日	港幣 2.56 元	2,675,000	3,500,000
二零一七年六月六日	二零二零年六月七日	二零二二年六月六日	港幣 2.56 元	2,675,000	3,500,000
二零一八年八月十六日	二零二零年八月十七日	二零二三年八月十六日	港幣 2.31 元	3,810,000	5,160,000
二零一八年八月十六日	二零二一年八月十七日	二零二三年八月十六日	港幣 2.31 元	3,810,000	5,160,000
合計				12,970,000	17,320,000

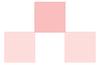
董事及經挑選的僱員獲授的購股權的公允價值總金額歸屬期間內確認為費用。截至二零一九年十二月三十一日止年度，以股份為基礎之酬金費用為人民幣 484,000 元 (二零一八年：人民幣 3,115,000 元) (附註 6)，而剩餘未經攤銷的公允價值約人民幣 1,946,000 元 (二零一八年：人民幣 6,782,000 元) 將來會確認在綜合收益表。

以下為根據二項式模型計算購股權公允價值使用的假設：

	二零一七年六月六日 授出的購股權	二零一八年八月十六日 授出的購股權
授出日期股票價格	港幣 2.56 元	港幣 2.29 元
行權價格	港幣 2.56 元	港幣 2.31 元
預計有效期	5 年	5 年
預計波動率 (附註 (a))	33%	34%
無風險利率 (附註 (b))	0.94%	2.06%
股息收益率 (附註 (c))	1.49%	1.91%

附註：

- (a) 預計波動率參照本公司及一系列可比公司的歷史股價進行估計。
- (b) 無風險利率參考香港外匯基金債券的收益率來確定。
- (c) 股息收益率參照本公司及一系列可比公司的歷史股價和支付的股息進行估計。



26 其他儲備

	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	271,344	(115,044)	191,520	3,594	4,337	355,751
撥往法定儲備	—	—	1,101	—	—	1,101
發行普通股(附註24)	195,895	—	—	—	—	195,895
以權益結算的購股權安排 (附註25)	—	—	—	—	484	484
於二零一九年十二月三十一日	467,239	(115,044)	192,621	3,594	4,821	553,231
於二零一八年一月一日	111,069	(115,044)	186,930	3,594	1,222	187,771
撥往法定儲備	—	—	4,590	—	—	4,590
發行普通股(附註24)	160,275	—	—	—	—	160,275
以權益結算的購股權安排 (附註25)	—	—	—	—	3,115	3,115
於二零一八年十二月三十一日	271,344	(115,044)	191,520	3,594	4,337	355,751

本集團法定儲備乃指本集團於中國內地之子公司的法定盈餘公積金。本公司在中國內地註冊的子公司需要從各自法定財務報表所呈報的淨利潤(抵銷以往年度的累計虧損後)中，於分派利潤予股東前，劃撥款項以提撥若干法定儲備。中國公司於分派當年度的除稅後利潤時，須向法定盈餘儲備劃撥淨利潤的10%。該劃撥比例根據中國法律或由中國子公司董事會決議決定，當公司法定盈餘儲備的總和達到或超過其註冊資本的50%時，公司可停止劃撥。



27 應付賬款，其他應付款和預提費用

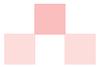
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付賬款	47,884	56,616
其他應付款及預提費用		
物業、廠房及設備採購應付款	13,934	14,316
應付職工薪酬	37,804	43,647
其他應繳稅款	1,457	1,210
預提費用及其他應付款	47,198	41,890
	100,393	101,063
合計	148,277	157,679

於二零一九年十二月三十一日，應付賬款之賬齡按發票日期計算之分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30天內	43,338	40,072
31至180天	4,500	15,891
181至365天	—	190
365天以上	46	463
	47,884	56,616

由於信用期較短，應付賬款，其他應付款和預提費用於資產負債表日的賬面值與公允價值相約。

應付賬款的賬面值以人民幣為單位。



28 遞延所得稅

遞延所得稅資產以及遞延所得稅負債分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
遞延所得稅資產		
— 超過12個月後收回的遞延所得稅資產	20,148	15,260
— 在12個月內收回的遞延所得稅資產	8,581	9,332
	28,729	24,592
遞延所得稅負債		
— 超過12個月後收回的遞延所得稅負債	(4,953)	(242)

遞延所得稅賬的淨變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	24,350	19,535
在綜合收益表(計提)/沖銷(附註10)	(574)	4,815
年終	23,776	24,350

28 遞延所得稅(續)

年內遞延所得稅資產和負債(沒有考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下：

遞延所得稅資產：

	預提費用及準備		使用權資產產生之 暫時性差異		集團間交易產生的 存貨之未實現利潤		稅務虧損		合計	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	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
年初	8,602	6,331	—	—	729	1,532	15,261	11,672	24,592	19,535
在綜合收益表 沖銷/(計提)	(863)	2,271	3,009	—	113	(803)	1,878	3,589	4,137	5,057
年終	7,739	8,602	3,009	—	842	729	17,139	15,261	28,729	24,592

遞延所得稅負債：

	國內未匯出的利潤所須予支付 的預提所得稅		物業、機器及設備和使用 權資產產生之暫時性差異		合計	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	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
年初	242	—	—	—	242	—
在綜合收益表計提	638	242	4,073	—	4,711	242
年終	880	242	4,073	—	4,953	242

對可抵扣稅務虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅利潤實現的相關稅務利益而確認。於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，本集團已就所有可結轉以抵銷未來應課稅收益的累計虧損確認遞延稅項資產。這些未使用的虧損將於未來一年至五年內屆滿。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並未就若干子公司的未匯出利潤須支付的預提所得稅和其他稅項確認的遞延所得稅負債為人民幣3,520,000元(二零一八年：人民幣2,129,000元)。於二零一九年十二月三十一日，未匯出利潤合共為人民幣70,392,000元(二零一八年：人民幣42,576,000元)，此等未匯出利潤在可預見的未來會留在中國內地作投資用途。



29 綜合現金流量表附註

(a) 營運活動產生的現金流量

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	104,355	39,031
物業、機器及設備的折舊(附註13)	31,578	31,526
使用權資產／土地使用權攤銷(附註15)	3,785	1,064
無形資產攤銷(附註16)	764	727
出售物業、機器及設備(利得)／虧損(附註8)	(5,073)	6,329
土地使用權租賃期修改產生的利得(附註8)	(15,825)	—
軟件報廢損失(附註8)	2,294	—
享有按權益法入賬的投資的淨虧損份額(附註18)	1,891	—
以股份為基礎之酬金支出(附註25)	484	3,115
財務收益	(30,065)	(35,802)
營運資金變動前經營利潤	94,188	45,990
存貨之減少／(增加)	3,596	(189)
應收賬款及其他應收款，預付賬款及按金 之減少／(增加)	2,765	(6,224)
應付賬款及其他應付款和預提費用及合同負債 之增加	20,836	58,481
營運活動產生的現金	121,385	98,058

(b) 出售物業、機器、設備的所得款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
賬面淨值(附註13)	4,551	11,023
出售物業、機器及設備利得／(虧損)(附註8)	5,073	(6,329)
出售物業、機器及設備所得款	9,624	4,694

30 或有負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債(二零一八年：無)。

31 承擔

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團之承擔如下：

(a) 資本性承擔

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已簽約但未撥備：		
機器及設備	24,408	4,863
樓宇及土地使用權	63,773	421
	88,181	5,284

(b) 其他租賃承擔

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，集團根據不可撤銷之經營租賃以及不可撤銷之合同而於未來支付之最低租賃付款額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
第一年內	1,785	2,636
超過一年但不超過五年	1,085	1,190
	2,870	3,826

32 關聯方交易

集團的最終控制方為公司董事會主席的許清流先生（「許先生」）。倘個人、公司或集團在財務及營業決策上有能力直接或間接控制另一方，或向另一方發揮財務及運營方面重大影響力，或當彼等受共同控制，則該等個人或公司屬有關聯人士。受共同控制的雙方也構成關聯方。

下文概述於有關年度，本集團與其關聯方進行的重大交易：

(a) 與關聯方交易

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
辦公室租賃		
— 連捷體育投資有限公司（「連捷體育」）	421	405
— 連捷投資集團有限公司（「連捷投資」）	525	—
	946	405

連捷體育由許先生全資控股。

連捷投資由許先生及其聯繫人控制。

32 關聯方交易 (續)**(b) 主要管理人員薪酬**

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
主要管理人員酬金 — 底薪、住房津貼、其他津貼及實物利益	4,197	3,220

有關董事及主要行政人員之薪酬明細在綜合財務報表附註35中披露。

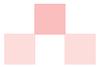
33 主要附屬公司

下列一覽表列示本公司於二零一九年十二月三十一日之附屬公司：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點 及法定地位	主要業務及 經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	應佔股本 權益 %
直接附屬公司：				
親親食品集團有限公司	英屬處女群島， 有限責任公司	於香港從事投資控股	135,946,900股 每股面值港幣 0.001元之普通股	100%
孝感親親(香港)有限公司	香港， 有限責任公司	於香港從事投資控股	港幣1,000元	100%
間接附屬公司：				
親親食品集團(香港)股份 有限公司	香港， 有限責任公司	於香港從事投資控股， 分銷及銷售零食產品	港幣1元	100%
親親(中國)投資有限公司	中國內地， 外商獨資企業	於中國內地從事投資 控股	美元50,000,000元	100%
撫順南方食品工業 有限公司	中國內地， 中外合資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	人民幣10,000,000元	100%

33 主要附屬公司 (續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點 及法定地位	主要業務及 經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	應佔股本 權益 %
間接附屬公司：(續)				
撫順親親食品工業發展有限公司	中國內地， 中外合資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	人民幣 22,000,000 元	100%
漯河臨穎親親食品工業有限公司	中國內地， 中外合資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	人民幣 100,000,00 元	100%
福建親親股份有限公司	中國內地， 中外合資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	人民幣 93,680,000 元	100%
泉州親親食品有限公司	中國內地， 外商獨資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	人民幣 130,000,00 元	100%
泰安親親食品有限公司	中國內地， 中外合資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	人民幣 5,000,000 元	100%
仙桃親親食品工業有限公司	中國內地， 中外合資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	人民幣 10,000,000 元	100%
仙桃市親親調料商貿有限公司	中國內地， 有限責任公司*	於中國內地從事貿易	人民幣 10,000,000 元	100%



33 主要附屬公司 (續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點 及法定地位	主要業務及 經營地點	已發行股本/ 註冊資本詳情	應佔股本 權益 %
間接附屬公司：(續)				
咸陽親親食品有限公司	中國內地， 外商獨資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	人民幣 5,000,000 元	100%
泉州親親商貿有限公司	中國內地， 有限責任公司*	於中國內地從事貿易	人民幣 5,000,000 元	100%
泉州市親親電子商務 有限公司	中國內地， 有限責任公司*	於中國內地互聯網 從事貿易	人民幣 5,000,000 元	100%
孝感親親食品有限公司	中國內地， 外商獨資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售食品及 飲料產品	美元 6,000,000 元	100%
孝感親親生物科技 有限公司	中國內地， 外商獨資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售食品及 飲料產品	美元 24,000,000 元	100%
仙桃市親親食品科技 有限公司	中國內地， 外商獨資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	美元 10,000,000 元	100%
濟寧市親親食品科技 有限公司	中國內地， 外商獨資企業	於中國內地製造、 分銷及銷售零食產品	美元 10,000,000 元	100%
親親投資株式會社	日本， 有限責任公司	於日本從事投資控股， 分銷及銷售零食產品	日元 10,000,000 元	100%

* 根據中國法律註冊為中國境內註冊企業之附屬公司

34 公司資產負債表及權益變動表

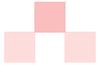
(a) 本公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
附屬公司投資		120,609	120,125
流動資產			
其他應收款、預付賬款及按金		325,390	59,102
現金及銀行結餘		29,732	89,497
		355,122	148,599
總資產		475,731	268,724
權益			
股本	24	5,758	4,861
儲備		469,973	263,863
總權益		475,731	268,724
總負債		—	—
權益及負債合計		475,731	268,724

本公司資產負債表已由董事會於二零二零年三月二十五日批核，並代表董事會簽署。

董事
許清流

董事
黃偉樑



34 公司資產負債表及權益變動表 (續)

(b) 本公司權益變動表

	股本溢價 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	111,069	(22,670)	1,222	89,621
年度利潤	—	10,852	—	10,852
發行普通股(附註24)	160,275	—	—	160,275
以權益結算的購股權安排 (附註25)	—	—	3,115	3,115
於二零一八年 十二月三十一日	271,344	(11,818)	4,337	263,863
於二零一九年一月一日	271,344	(11,818)	4,337	263,863
年度利潤	—	9,731	—	9,731
發行普通股(附註24)	195,895	—	—	195,895
以權益結算的購股權安排 (附註25)	—	—	484	484
於二零一九年 十二月三十一日	467,239	(2,087)	4,821	469,973

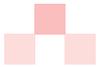
35 董事利益

(a) 董事及主要行政人員酬金

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每名董事及主要行政人員的薪酬如下：

董事	費用 人民幣千元	薪金及獎金 人民幣千元	購股權福利 人民幣千元	退休金、 住房公積金、 醫療保險及 其他社會福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：					
許清流先生(主席)	53	—	—	3	56
朱洪波先生(附註(i))	41	1,400	15	16	1,472
黃偉樑先生	53	1,381	9	16	1,459
非執行董事：					
許連捷先生	53	—	—	—	53
施文博先生	53	—	—	—	53
吳火爐先生	53	—	—	—	53
吳四川先生	53	—	—	6	59
吳銀行先生	53	—	—	7	60
獨立非執行董事：					
蔡萌先生	88	—	—	—	88
陳耀輝先生	88	—	—	—	88
Ng Swee Leng 先生	88	—	—	—	88
保羅希爾先生	88	—	—	—	88
	764	2,781	24	48	3,617

附註：(i) 朱洪波先生於二零一九年十月十四日辭任公司董事職務。



35 董事利益 (續)

(a) 董事及主要行政人員酬金 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，每名董事及主要行政人員的薪酬如下：

董事	費用 人民幣千元	薪金及獎金 人民幣千元	購股權福利 人民幣千元	退休金、 住房公積金、 醫療保險及 其他社會福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：					
許清流先生(主席)	51	—	—	3	54
朱洪波先生	51	625	33	16	725
黃偉樑先生	51	1,020	38	15	1,124
非執行董事：					
許連捷先生	51	—	—	—	51
施文博先生	51	—	—	—	51
吳火爐先生	51	—	—	—	51
吳四川先生	51	—	—	6	57
吳銀行先生	51	—	—	7	58
獨立非執行董事：					
蔡萌先生	85	—	—	—	85
陳耀輝先生	85	—	—	—	85
Ng Swee Leng 先生	85	—	—	—	85
保羅希爾先生	85	—	—	—	85
	748	1,645	71	47	2,511

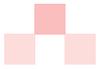
(b) 董事在交易、安排及合同中的實質性利益

除於本綜合財務報表另有披露外，截止至本年底及本年度的任何期間，本公司或者本公司的董事未有直接或間接作為一部份在與集團業務相關的重大交易、安排及合同中擁有實質性利益。



36 報告期後事項

在二零二零年初爆發新型冠狀病毒（「**COVID-19**」）疫情之後，一系列預防和管制措施已在全國範圍內施行，包括但不限於延長春節假期，推遲節後復工時間，對人員出行和交通安排進行一定程度的限制，對受影響居民進行隔離，對工廠和辦公室衛生和防疫要求的提高，並鼓勵保持社交隔離。以上措施可能會對本集團在某些地區的運輸和生產產生暫時性影響，但程度不大。於本財務報表授權發行日期，本集團尚未發現由於COVID-19爆發對本集團的財務報表產生重大影響。



業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 人民幣千元 (附註 a)	二零一八年 人民幣千元 (附註 a)	二零一七年 人民幣千元 (附註 a)	二零一六年 人民幣千元 (附註 a)	二零一五年 人民幣千元 (附註 b)
收入	690,852	761,819	727,257	980,902	1,020,051
除所得稅前利潤／(虧損)	104,355	39,031	(2,256)	57,449	87,821
所得稅費用	(23,168)	(6,271)	(4,280)	(25,927)	(24,069)
本公司股東應佔的全部年度 利潤／(虧損)	81,187	32,760	(6,536)	31,522	63,752

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一九年 人民幣千元 (附註 a)	二零一八年 人民幣千元 (附註 a)	二零一七年 人民幣千元 (附註 a)	二零一六年 人民幣千元 (附註 a)	二零一五年 人民幣千元 (附註 b)
總資產	1,369,574	1,050,718	792,863	894,854	775,000
總負債	222,814	182,421	121,480	218,157	129,766
本公司股東應佔權益	1,146,760	868,297	671,383	676,697	645,234

附註：

- (a) 財務數字乃摘錄自本年報綜合財務報表。
- (b) 財務數字乃摘錄自二零一六年六月二十四日編製的上市文件。

上述概要並不構成本年報經審核綜合財務報表的部份。