



Labixiaoxin Snacks Group Limited
蠟筆小新休閒食品集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：1262





目錄

| | |
|----------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務摘要 | 4 |
| 管理層討論及分析 | 5 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 10 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 11 |
| 簡明綜合權益變動表 | 13 |
| 簡明綜合現金流量表 | 14 |
| 簡明綜合財務報表附註 | 15 |
| 其他資料 | 32 |

公司資料

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總部及中國主要營業地點

中國
福建省晉江市
五里工業園區

香港營業地點

香港北角
電氣道180號
百家利中心7樓

上市地點及股份代號

香港聯合交易所有限公司
股份代號：1262

公司網址

<http://www.lbxxgroup.com>

(此網站所載的資料並不構成本中期報告的一部分)

董事局

執行董事

鄭育煥(主席)
鄭育雙(行政總裁)
鄭育龍

非執行董事

李鴻江(副主席)
任煜男(於2020年8月7日辭任)

獨立非執行董事

李志海(於2020年8月7日辭任)
李標(於2020年8月7日獲委任)
孫錦程
鍾有棠

公司秘書

陳貽焯

授權代表

鄭育雙
陳貽焯

審核委員會

鍾有棠(主席)
李志海(於2020年8月7日辭任)
李標(於2020年8月7日獲委任)
孫錦程

薪酬委員會

孫錦程(主席)
鄭育龍
鍾有棠

公司資料 (續)

提名委員會

李志海 (主席) (於2020年8月7日辭任)

李標 (主席) (於2020年8月7日獲委任)

鄭育雙

鍾有棠

核數師

國衛會計師事務所有限公司

香港中環

畢打街11號置地廣場

告羅士打大廈31樓

法律顧問

盛德律師事務所

香港中環

金融街8號

國際金融中心二期39樓

股份過戶登記總處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited

Clarendon House 2

Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港股份過戶登記處

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

主要往來銀行

中國建設銀行晉江市支行

中國

福建省晉江市

青陽曾井小區

建行大廈

平安銀行股份有限公司泉州市支行

中國

福建省泉州市

豐澤街311號君逸大廈1層

中信銀行泉州市支行

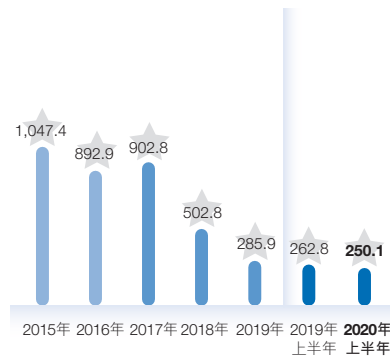
中國

福建省泉州市人民銀行大樓1-2層

財務摘要

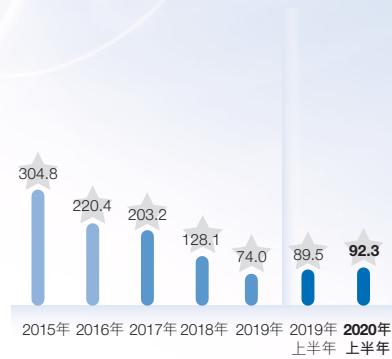
收益

人民幣百萬元



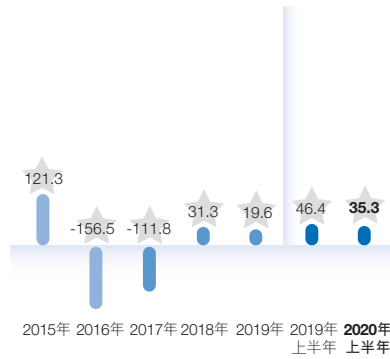
毛利

人民幣百萬元



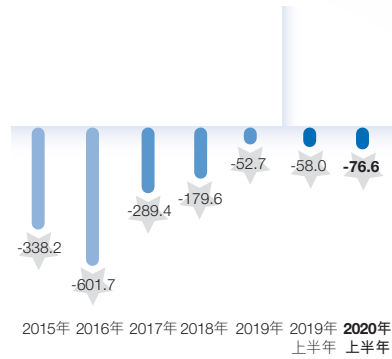
EBITDA/(LBITDA) (附註)

人民幣百萬元



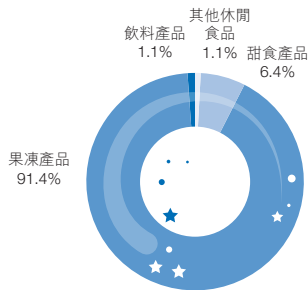
純利 / (淨虧損)

人民幣百萬元

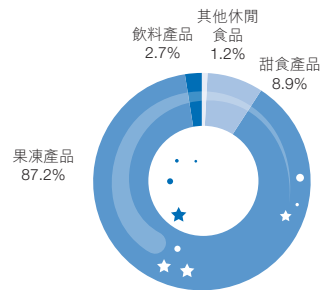


按產品劃分的收益

2020年上半年

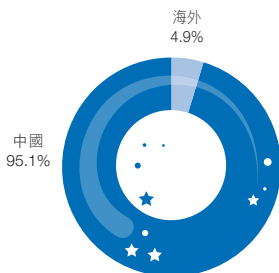


2019年上半年

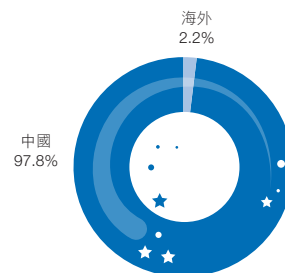


按終端客戶的位置劃分的收益

2020年上半年



2019年上半年



附註： EBITDA/(LBITDA)指扣除利息、所得稅、折舊、攤銷、貿易及其他應收款項減值虧損、撇銷拆遷物業、重新計量分類為持作出售的資產之虧損及非現金股份結算付款前的盈利/(虧損)。

管理層討論及分析

業務回顧

於截至2020年6月30日止6個月，本集團錄得收益人民幣2億5,010萬元，較去年同期減少約4.8%，主要由於甜食產品及飲料產品銷售額分別下降31.6%及62.0%所致。截至2020年6月30日止6個月，自2019年第四季度爆發新型冠狀病毒（「COVID-19」）疫情以來，中國消費者的消費意欲遭受打擊。本集團的生產及銷售於2020年第一季度局部中斷，本集團的銷售表現受到負面影響。由於中國大部分城市解除封城措施，本集團產品於2020年第二季度的銷售表現已逐步回升。然而，甜食產品及飲料產品的銷售額仍錄得顯著減少。

相較去年同期的虧損淨額人民幣5,800萬元，截至2020年6月30日止6個月，本集團錄得虧損淨額人民幣7,660萬元。本集團於截至2020年6月30日止6個月錄得虧損淨額增加，主要由於本集團於期內因拆遷物業錄得撇銷物業約人民幣65,980,000元，而截至2019年6月30日止6個月錄得重新計量分類為持作出售的資產之虧損約人民幣46,690,000元。

收益

2020年上半年的收益較2019年同期減少約4.8%至人民幣2億5,010萬元。於回顧期間，由於COVID-19，本集團的銷售表現受到中國消費意欲疲弱的負面影響。然而，本集團繼續致力發展其分銷網絡。於2020年6月30日，本集團共有900名分銷商（2019年6月30日：675名）。

果凍產品

果凍產品的收益由2019年上半年的人民幣2億2,910萬元減少約0.2%至2020年上半年的人民幣2億2,860萬元。於截至2020年6月30日止6個月，源自果凍食品的收益減少約3.9%至人民幣1億3,980萬元，而源自果凍飲品的銷售額增加約6.3%至人民幣8,880萬元。

甜食產品

甜食產品於截至2020年6月30日止6個月錄得收益減少。甜食產品銷售額從2019年上半年的人民幣2,340萬元減少約31.6%至2020年上半年的人民幣1,600萬元。該減少主要由於2019年第四季度爆發COVID-19疫情，嚴重影響節日甜食產品於2020年中國農曆新年的銷售表現。

飲料產品

中國飲料市場的競爭仍然異常激烈，且由若干主要品牌主導。本集團飲料產品的收益於2020年上半年減少約62.0%至人民幣270萬元，乃由於2019年第四季度爆發COVID-19疫情，嚴重影響飲料產品於2020年第一季度的銷售表現。

管理層討論及分析 (續)

其他休閒食品

其他休閒食品的收益減少約12.5%至人民幣280萬元，主要由於2019年第四季度爆發COVID-19疫情，嚴重影響其他休閒產品於2020年第一季度的銷售表現。

銷售成本及毛利

銷售成本於2020年上半年減少約9.0%至人民幣1億5,770萬元，主要由於銷售額相應減少所致。然而，毛利於2020年上半年增加約3.1%至人民幣9,230萬元，主要由於本集團於2018年停止生產大部分低利潤率產品項目，從而提升本集團的整體盈利能力。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支於2020年上半年增加約28.4%至人民幣3,660萬元，主要由於回顧期間內廣告及推廣開支增加約89.4%至人民幣1,780萬元，以推廣新零售、電商、社交媒體及社區等分銷渠道。

行政開支

2020年上半年的行政開支為人民幣4,590萬元，較2019年同期減少約18.9%。此乃主要由於2019年下半年關閉天津廠房，故於回顧期間內於天津產生較少的行政開支。

撤銷拆遷物業

於回顧期間，本公司於天津的附屬公司已向中國相關當地政府提出申請重建其廠房物業，以迎合「新零售」分銷渠道的生產連供應鏈基地。該附屬公司已就興建新廠房物業申請並取得新工規證，並開始拆除廠房物業的原始建築結構（「拆除事項」）。於2020年6月30日，14幢原始樓宇中有10幢已被拆除。由於拆除事項，該等拆除的原始樓宇的賬面淨值約人民幣65,980,000元已於回顧期間撤銷。

所得稅開支

於截至2020年6月30日止6個月，本集團於百慕達、英屬維爾京群島及香港並無任何應課稅收入。中國附屬公司須就其期間內應課稅溢利按所得稅稅率25%繳納所得稅。於回顧期間，所得稅開支主要由於遞延稅項資產變動所致。

期內虧損淨額

相較截至2019年6月30日止6個月的虧損淨額人民幣5,800萬元，期內虧損淨額為人民幣7,660萬元。本集團於截至2020年6月30日止6個月的虧損淨額增加，主要由於本集團於期內因拆遷物業錄得撤銷物業約人民幣65,980,000元，而截至2019年6月30日止6個月錄得重新計量分類為持作出售的資產之虧損約人民幣46,690,000元。

管理層討論及分析 (續)

財務回顧

財務資源及流動資金

本集團主要以現金及銀行結餘、經營現金流及銀行借款，撥付其營運及資本開支。

於2020年6月30日，銀行結餘及銀行存款為人民幣5,440萬元，較截至2019年12月31日的結餘增加人民幣2,960萬元。銀行結餘及銀行存款增加主要由於本集團於回顧期間根據轉讓協議之條款向買方收取分類為持作出售的資產之按金人民幣6,000萬元所致。

於2020年6月30日，本集團的資產負債比率（即總借款除以總權益）為173.3%（於2019年12月31日：141.9%）。誠如本公司日期為2020年7月27日的公佈所披露，蠟筆小新（天津）有限公司（作為賣方）、蠟筆小新（福建）食品工業有限公司（作為賣方擔保人）、一名獨立第三方（作為買方）及天津華坤達供應鏈管理有限公司（作為目標公司）訂立股權轉讓協議，據此，根據股權轉讓協議的條款及條件，買方已有條件同意收購，而賣方已有條件同意出售於目標公司之全部股權，代價約人民幣288,428,000元（可予調整）。本公司預期本次出售事項產生出售收益約人民幣1億980萬元及預期本次出售事項的所得款項淨額約人民幣2億2,780萬元將用於償還本集團借款、進行產品升級及擴展分銷渠道從而發展本集團業務，以及用作本集團一般營運資金。本公司預期本次出售事項的所得款項淨額將降低資產負債比率，並改善本集團的流動資金。

本集團維持足夠的現金及可動用銀行融資，以滿足其營運資金需要及把握日後任何潛在的投資商機。本集團將不時作出審慎財務安排及決定，以應對國內外金融環境變動。

現金流

本集團於2020年上半年錄得經營活動現金流出淨額人民幣540萬元（2019年：現金流入淨額人民幣8,230萬元）。此主要由於回顧期間第二季度的銷售額增加，而分銷商款項尚未到期結算。本集團於2020年上半年已向投資活動投入人民幣390萬元，主要用於升級生產廠房的生產線。本集團於2020年上半年擁有融資活動現金流入淨額人民幣280萬元，主要由於本集團於期內增加銀行借款約人民幣1,800萬元所致。

資本開支

於截至2020年6月30日止6個月，本集團產生資本開支人民幣390萬元，主要用於升級生產廠房的生產線。

管理層討論及分析 (續)

存貨分析

本集團的存貨主要包括果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品的成品，以及原材料及包裝材料。於2020年6月30日，結餘較年初增加人民幣2,620萬元。於2020年及2019年上半年的存貨周轉日分別為61天及49天。

貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據主要指應收批發分銷商的結餘。本集團一般以信貸形式出售其產品，並授予大部分批發分銷商180天的信貸期。結餘較年初增加人民幣4,850萬元。於2020年及2019年上半年的貿易應收款項周轉日分別為192天及167天。該期間結束後及直至本報告日期，批發分銷商償付貿易應收款項約人民幣7,060萬元。

分類為持作出售的資產

於2019年5月15日，本公司的一家間接全資附屬公司（「賣方」）與一名獨立第三方（「買方」）訂立轉讓協議（「轉讓協議」），據此，賣方已有條件同意出售，而買方已有條件同意購買位於中國福建省晉江市晉江市食品產業園的土地使用權（「FJ土地權」），代價為人民幣180,000,000元。根據轉讓協議，賣方及買方均將就轉讓FJ土地權與福建省晉江市工業園區建設開發公司（「晉江建設」，一家由晉江市人民政府控制之公司）進行協調。賣方將安排與晉江建設終止FJ土地權，而買方將與晉江建設就新預註冊訂約權以收購FJ土地權訂立一份協議。有關更多詳情，請參閱日期為2019年5月15日的公佈。截至2019年6月30日止6個月，確認了重新計量分類為持作出售的資產之虧損人民幣46,690,000元。

貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項主要指應付本集團供應商的結餘，有關供應商一般給予本集團介乎30天至60天的信貸期。本集團亦使用銀行票據以清償貿易應付款項。於2020年6月30日，本集團的應付票據人民幣8,000萬元乃由已質押銀行存款人民幣3,500萬元作抵押。於2020年6月30日，應付票據的到期期限為一年以內。

截至2020年及2019年6月30日止6個月，貿易應付款項周轉日（包括貿易應付款項及應付票據）分別為39天及40天。

外匯波動

本集團的主要收益為人民幣，並以人民幣產生成本及費用。本集團承受主要因人民幣兌港元及美元產生的若干外匯波動。於截至2020年6月30日止6個月，由於董事認為遠期合約的財務效益可能不會超過其成本，本集團並無訂立遠期合約以對沖外匯風險。

管理層討論及分析 (續)

資產抵押

於2020年6月30日，本集團於香港賬面淨值為人民幣620萬元的土地及樓宇乃質押作按揭貸款的擔保（2019年12月31日：人民幣640萬元）。於2020年6月30日，於中國的土地及樓宇約人民幣9,360萬元（2019年12月31日：人民幣9,880萬元）乃質押作短期銀行貸款的擔保。於2020年6月30日，來自一名獨立第三方的貸款人民幣4,180萬元（2019年12月31日：人民幣4,180萬元）以本集團一家中國附屬公司的股權作抵押。

或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何或然負債（2019年12月31日：無）。

股息

本公司董事不建議派付截至2020年6月30日止6個月的中期股息（2019年：無）。

前景

回顧期間內，由於2019年第四季度在中國爆發COVID-19疫情，本集團產品的市場需求持續疲弱。本集團的生產及銷售於2020年第一季度局部中斷。由於中國大部分城市解除封城措施，本集團於2020年第二季度的銷售表現已逐步回升。董事認為爆發COVID-19疫情或會對本集團的業務產生短期影響，但也對食品消費行業帶來了升級和整合的機會。據此，董事相信本集團會有擴大市場份額的良機。

本集團目前正在作中長期的戰略佈局，以為發展奠定穩固基礎。於2020年，本集團計劃佈局新零售、電商、社交媒體、社區等分銷管道。產品結構方面也會進一步調整及優化，例如提高布丁類產品的品質及銷售比重。此外，本公司也將進行一系列的人才戰略重組，包括推出新的績效激勵計劃，為本集團引進高端人才。

儘管中國休閒食品行業的近期前景仍充滿挑戰，但全國持續性經濟改革及中上收入人群持續擴大將推動零售消費長期的持續增長。因此，董事對本集團業務的長遠發展仍持審慎樂觀態度。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止6個月

| | 附註 | 未經審核 | |
|----------------------------|----|------------------|----------------|
| | | 截至6月30日止6個月 | |
| | | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 收益 | 4 | 250,063 | 262,811 |
| 銷售成本 | | (157,723) | (173,317) |
| 毛利 | | 92,340 | 89,494 |
| 其他收入 | 5 | 2,361 | 6,821 |
| 其他(虧損)/收益淨額 | 6 | (71) | 124 |
| 貿易及其他應收款項減值虧損撥備 | | (3,397) | (74) |
| 重新計量分類為持作出售的資產之虧損 | 15 | - | (46,690) |
| 撤銷拆遷物業 | 7 | (65,980) | - |
| 銷售及分銷開支 | | (36,565) | (28,490) |
| 行政開支 | | (45,900) | (56,563) |
| 經營虧損 | | (57,212) | (35,378) |
| 融資收入 | | 858 | 425 |
| 融資成本 | | (20,529) | (23,087) |
| 融資成本淨額 | 8 | (19,671) | (22,662) |
| 除稅前虧損 | 9 | (76,883) | (58,040) |
| 稅項 | 10 | 246 | 66 |
| 期間虧損及全面虧損總額 | | (76,637) | (57,974) |
| 本公司股權持有人應佔每股虧損 (每股人民幣元) | 11 | | |
| —基本 | | (0.058) | (0.044) |
| —攤薄 | | (0.058) | (0.044) |

簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

| | 附註 | 未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2019年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 使用權資產 | 13 | 126,051 | 127,710 |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 417,074 | 505,644 |
| 物業、廠房及設備的按金 | | 45,094 | 43,508 |
| 遞延所得稅資產 | | 110,521 | 110,275 |
| | | 698,740 | 787,137 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 69,353 | 43,146 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 14 | 293,050 | 244,549 |
| 預付款項及其他應收款項 | | 152,359 | 135,921 |
| 已質押銀行存款 | 15 | 34,990 | 70,270 |
| 現金及現金等價物 | | 54,409 | 24,833 |
| | | 604,161 | 518,719 |
| 分類為持作出售的資產 | 16 | 180,000 | 180,000 |
| | | 784,161 | 698,719 |
| 總資產 | | 1,482,901 | 1,485,856 |

簡明綜合財務狀況表 (續)

於2020年6月30日

| | 附註 | 未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2019年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 權益 | | | |
| 本公司股權持有人應佔資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 470,030 | 470,030 |
| 儲備 | | (49,420) | 27,217 |
| 總權益 | | 420,610 | 497,247 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延所得稅負債 | | 15,864 | 15,864 |
| | | 15,864 | 15,864 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 17 | 403,515 | 347,855 |
| 銀行借款 | 18 | 642,912 | 624,890 |
| | | 1,046,427 | 972,745 |
| 總負債 | | 1,062,291 | 988,609 |
| 總權益及負債 | | 1,482,901 | 1,485,856 |
| 流動負債淨額 | | (262,266) | (274,026) |
| 總資產減流動負債 | | 436,474 | 513,111 |

簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止6個月

| | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 合併儲備 人民幣千元 | 法定儲備 人民幣千元 | 購股權儲備 人民幣千元 | 貨幣換算儲備 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2020年1月1日的結餘 | 470,030 | 615,656 | (87,600) | 170,995 | 11,256 | (41) | - | (683,049) | 497,247 |
| 期間虧損及全面虧損總額 | - | - | - | - | - | - | - | (76,637) | (76,637) |
| 於2020年6月30日的結餘 | 470,030 | 615,656 | (87,600) | 170,995 | 11,256 | (41) | - | (759,686) | 420,610 |
| 於2019年1月1日的結餘 | 470,030 | 615,656 | (87,600) | 170,995 | 17,914 | (41) | 858 | (520,455) | (667,357) |
| 期間虧損及全面虧損總額 | - | - | - | - | - | - | - | (57,974) | (57,974) |
| 於2019年6月30日的結餘 | 470,030 | 615,656 | (87,600) | 170,995 | 17,914 | (41) | 858 | (578,429) | 609,383 |

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止6個月

| | 未經審核 | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | 截至6月30日止6個月 | |
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 經營活動現金流量 | | |
| 營運所得現金 | (5,388) | 82,286 |
| 已付所得稅 | - | - |
| 經營活動(所用)/所得現金淨額 | (5,388) | 82,286 |
| 投資活動現金流量 | | |
| 購置物業、廠房及設備 | (2,262) | (2,856) |
| 已付物業、廠房及設備按金 | (1,679) | (564) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | - | 286 |
| 已質押銀行存款減少/(增加) | 35,279 | (8,206) |
| 所得利息 | 858 | 425 |
| 投資活動所得/(所用)現金淨額 | 32,196 | (10,915) |
| 融資活動現金流量 | | |
| 股東貸款所得款項 | 5,275 | 4,579 |
| 借款所得款項 | 509,290 | 21,801 |
| 償還借款 | (491,268) | (88,800) |
| 已付利息 | (20,529) | (23,087) |
| 融資活動所得/(所用)現金淨額 | 2,768 | (85,507) |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 29,576 | (14,136) |
| 期初現金及現金等價物 | 24,833 | 25,507 |
| 期終現金及現金等價物 | 54,409 | 11,371 |

簡明綜合財務報表附註

1 一般資料

蠟筆小新休閒食品集團有限公司（「本公司」）於2004年5月4日在百慕達註冊成立及以百慕達為註冊地。本公司的直接及最終控股公司為一家於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立的公司Alliance Food and Beverages (Holding) Company Limited。本公司註冊辦事處的地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司的主要營業地點的地址為中華人民共和國（「中國」）福建省晉江市五里工業園區。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要業務為生產及銷售果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品。

本公司之股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。除另有說明外，簡明綜合中期財務資料均以人民幣（「人民幣」）呈列。簡明綜合中期財務資料尚未經審核。

2 編製基準

截至2020年6月30日止6個月的簡明綜合中期財務資料已根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料應與截至2019年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。

截至2020年6月30日止6個月，本集團產生虧損淨額約人民幣76,637,000元（截至2019年6月30日止6個月：約人民幣57,974,000元）。於2020年6月30日，本集團流動負債超出其流動資產約人民幣262,266,000元（於2019年12月31日：約人民幣274,026,000元）。

本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自2020年6月30日起計12個月期間。彼等認為，經計及下述計劃及措施，本集團將擁有充足營運資金以為其經營提供資金及履行其自2020年6月30日起計12個月內到期的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製的簡明綜合中期財務資料乃屬適當。

儘管存在上述業績，簡明綜合中期財務資料乃按持續經營基準編製，其有效性取決於本集團未來業務的成功、產生充足現金流量以應付到期債務的能力以及再融資或重組其借款以令本集團可滿足其未來營運資金及融資需要的能力。同時，本公司董事認為，本集團將能夠為其未來融資需要及營運資金撥付資金，考慮因素如下：

簡明綜合財務報表附註 (續)

2 編製基準 (續)

(1) 來自主要股東的財務支持

本公司的主要股東鄭育龍先生已從人民幣50,000,000元的貸款融資中向本集團提供合共約人民幣44,186,000元的貸款，並同意就本公司持續經營業務持續提供財務支持，以讓本公司能夠應付於2020年6月30日起計12個月的到期負債及經營其業務而毋須面臨重大業務限制。

(2) 完成出售土地

本集團現正完成出售位於晉江市食品產業園總地盤面積約126,981平方米的土地，連同建於其上總建築面積約148,271平方米的樓宇。

(3) 外部資金的替代來源

本集團將採取措施以獲得外部資金，從而改善本集團的營運資金及流動資金以及現金流量狀況。

編製簡明綜合中期財務資料需要管理層作出對會計政策的運用以及資產及負債、收入及開支的呈報金額有影響的判斷、估計及假設。實際結果可能有異於該等估計。編製簡明綜合中期財務資料時，由管理層對本集團在會計政策的應用及估計不確定因素之主要來源所作出的重要判斷與於截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所應用者相同。

編製簡明綜合中期財務資料所用會計政策與編製截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所用者一致，惟以下所述者除外：

| | |
|---|--------|
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本) | 重大性的定義 |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 業務的定義 |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號(修訂本) | 利率基準改革 |

於本中期間應用國際財務報告準則修訂本對簡明綜合中期財務資料所呈報金額及／或簡明綜合中期財務資料所載的披露並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註 (續)

3 財務風險管理

本集團的業務使其面臨市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務資料不包括須載列於年度財務報表的所有財務風險管理資料及披露,並應與本集團於2019年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

風險管理部門自年末以來或任何風險管理政策自年末以來並無變動。

4 分部資料

本集團主要從事生產及銷售果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品。

主要營運決策者(「**主要營運決策者**」)已確定為本公司的執行董事。主要營運決策者審閱本集團的內部報告,以評估表現及分配資源。管理層已按該等報告釐定經營分部。

主要營運決策者按產品考慮業務,並評估下列經營分部的表現:

- i. 果凍產品
- ii. 甜食產品
- iii. 飲料產品
- iv. 其他休閒食品

簡明綜合財務報表附註 (續)

4 分部資料 (續)

主要營運決策者按分部業績計量評估經營分部的表現。融資收入及成本、企業收入及開支並未計入由主要營運決策者審閱的各經營分部業績內。提供予主要營運決策者的其他資料乃按與財務資料一致的方式計量。

已報告予主要營運決策者的來自外方的收益乃按與簡明綜合損益及其他全面收益表一致的方式計量。

於截至2020年6月30日止6個月，概無個別客戶佔本集團外部收益的10%或以上（2019年：無）。於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團的大部分資產、負債及資本開支均位於中國或於中國動用。

| | 未經審核 | | | | 可報告 分部總計 人民幣千元 |
|---------|------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 截至2020年6月30日止6個月 | | | | |
| | 果凍產品 人民幣千元 | 甜食產品 人民幣千元 | 飲料產品 人民幣千元 | 其他 休閒食品 人民幣千元 | |
| 收益 | | | | | |
| 銷售予外部客戶 | 228,621 | 15,988 | 2,668 | 2,786 | 250,063 |
| 銷售成本 | (141,434) | (12,569) | (1,768) | (1,952) | (157,723) |
| 毛利 | 87,187 | 3,419 | 900 | 834 | 92,340 |
| 可報告分部業績 | 53,707 | 1,129 | 506 | 433 | 55,775 |

簡明綜合財務報表附註 (續)

4 分部資料 (續)

可報告分部業績與期間虧損的對賬如下：

| | 未經審核 | | | | 可報告 分部總計 人民幣千元 |
|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 截至2020年6月30日止6個月 | | | | |
| | 果凍產品 人民幣千元 | 甜食產品 人民幣千元 | 飲料產品 人民幣千元 | 其他 休閒食品 人民幣千元 | |
| 可報告分部業績 | | | | | 55,775 |
| 企業收入 | | | | | 2,361 |
| 撤銷拆遷物業 | | | | | (65,980) |
| 企業開支 | | | | | (49,368) |
| 經營虧損 | | | | | (57,212) |
| 融資收入 | | | | | 858 |
| 融資成本 | | | | | (20,529) |
| 除稅前虧損 | | | | | (76,883) |
| 稅項 | | | | | 246 |
| 期間虧損 | | | | | (76,637) |
| 計入分部損益計量的金額： | | | | | |
| 土地使用權攤銷 | 1,191 | - | 468 | - | 1,659 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 24,366 | - | 371 | 115 | 24,852 |

簡明綜合財務報表附註 (續)

4 分部資料 (續)

| | 未經審核 截至2019年6月30日止6個月 | | | | 可報告 分部總計 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 果凍產品 人民幣千元 | 甜食產品 人民幣千元 | 飲料產品 人民幣千元 | 其他 休閒食品 人民幣千元 | |
| 收益 | | | | | |
| 銷售予外部客戶 | 229,066 | 23,412 | 7,145 | 3,188 | 262,811 |
| 銷售成本 | (147,310) | (16,615) | (7,208) | (2,184) | (173,317) |
| 毛利 | 81,756 | 6,797 | (63) | 1,004 | 89,494 |
| 可報告分部業績 | 56,877 | 4,297 | (836) | 666 | 61,004 |

可報告分部業績與期間虧損的對賬如下：

| | 未經審核 截至2019年6月30日止6個月 | | | | 可報告 分部總計 人民幣千元 |
|-----------------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 果凍產品 人民幣千元 | 甜食產品 人民幣千元 | 飲料產品 人民幣千元 | 其他 休閒食品 人民幣千元 | |
| 可報告分部業績 | | | | | 61,004 |
| 企業收入 | | | | | 6,945 |
| 重新計量分類為持作出售的 資產之虧損 | | | | | (46,690) |
| 企業開支 | | | | | (56,637) |
| 經營虧損 | | | | | (35,378) |
| 融資收入 | | | | | 425 |
| 融資成本 | | | | | (23,087) |
| 除稅前虧損 | | | | | (58,040) |
| 稅項 | | | | | 66 |
| 期間虧損 | | | | | (57,974) |

計入分部損益計量的金額：

| | | | | | |
|--------------|--------|---|-----|----|--------|
| 土地使用權攤銷 | 1,191 | - | 468 | - | 1,659 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 32,358 | - | 869 | 34 | 33,261 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | 91 | - | - | - | 91 |

簡明綜合財務報表附註 (續)

5 其他收入

| | 未經審核 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 截至6月30日止6個月 | |
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 租金收入 | 1,393 | 5,512 |
| 雜項收入 | 517 | 1,309 |
| 銷售廢料的收益 | 451 | - |
| | 2,361 | 6,821 |

6 其他(虧損)/收益淨額

| | 未經審核 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 截至6月30日止6個月 | |
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | - | 91 |
| 匯兌(虧損)/收益淨額 | (71) | 33 |
| | (71) | 124 |

7 撇銷拆遷物業

於回顧期間，天津華坤達供應鏈管理有限公司(「華坤達」，為本公司附屬公司)，已向中國相關當地政府提出申請重建其廠房物業，以迎合「新零售」分銷渠道的生產連供應鏈基地。華坤達已就興建新廠房物業申請並取得新工規證，並開始拆除廠房物業的原始建築結構(「拆除事項」)。於2020年6月30日，若干原始樓宇已拆除。由於拆除事項，該等拆除的原始樓宇的賬面淨值人民幣65,980,000元已於回顧期間撇銷。

簡明綜合財務報表附註 (續)

8 融資成本淨額

| | 未經審核 截至6月30日止6個月 | |
|---------------|---------------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 融資成本： | | |
| 銀行借款的利息開支 | (20,118) | (22,756) |
| 來自一名董事貸款的利息開支 | (411) | (331) |
| 融資成本總額 | (20,529) | (23,087) |
| 融資收入： | | |
| 銀行存款的利息收入 | 858 | 425 |
| 融資收入總額 | 858 | 425 |
| 融資成本淨額 | (19,671) | (22,662) |

9 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列各項：

| | 未經審核 截至6月30日止6個月 | |
|-------------------|---------------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 已售存貨成本 | 149,081 | 128,798 |
| 廣告及推廣開支 | 17,751 | 9,393 |
| 貨運及運輸開支 | 992 | 659 |
| 員工成本(包括董事酬金) | | |
| —薪金及花紅 | 39,268 | 37,330 |
| —僱主向定額供款計劃的供款 | 689 | 2,447 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 24,852 | 33,261 |
| 土地使用權攤銷 | 1,659 | 1,659 |
| 貿易及其他應收款項減值虧損撥備 | 3,397 | 74 |
| 撇銷拆遷物業 | 65,980 | — |
| 重新計量分類為持作出售的資產之虧損 | — | 46,690 |

簡明綜合財務報表附註 (續)

10 稅項

| | 未經審核 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 截至6月30日止6個月 | |
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 即期所得稅—中國企業所得稅 | - | - |
| 遞延所得稅淨額 | (246) | (66) |
| 於損益計入的所得稅 | (246) | (66) |

中國企業所得稅

中國企業所得稅已按本集團中國附屬公司截至2020年6月30日止6個月之應課稅溢利以稅率25% (2019年: 25%) 計提撥備。

本集團並無就中國企業所得稅計提撥備，乃由於截至2020年6月30日止6個月本集團並無產生任何應課稅溢利 (2019年: 無)。

香港利得稅、百慕達及英屬維爾京群島所得稅

本集團並無就香港利得稅、百慕達及英屬維爾京群島所得稅計提撥備，乃由於截至2020年6月30日止6個月本集團於該等司法權區並無產生任何應課稅溢利 (2019年: 無)。

11 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃以本公司股權持有人應佔淨虧損除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

| | 未經審核 | |
|-------------------------------------|-------------|-----------|
| | 截至6月30日止6個月 | |
| | 2020年 | 2019年 |
| 本公司股權持有人應佔淨虧損 (人民幣千元) | (76,637) | (57,974) |
| 計算每股基本虧損所用發行在外的已發行普通股 加權平均數 (千股) | 1,328,977 | 1,328,977 |
| 每股基本虧損 (每股人民幣元) | (0.058) | (0.044) |

(b) 每股攤薄虧損

計算每股攤薄虧損並不包括本公司之未行使購股權及尚未行使認股權證，因為具有反攤薄效應。因此，本公司每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

簡明綜合財務報表附註 (續)

12 股息

本公司董事不建議派付截至2020年6月30日止6個月的中期股息(2019年:無)。

13 資本開支

| | 使用權資產 人民幣千元 | 物業、 廠房及設備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-------------|
| 截至2020年6月30日止6個月 | | | |
| 成本 | | | |
| 於2020年1月1日 | 165,820 | 1,766,169 | 1,931,989 |
| 添置 | - | 2,262 | 2,262 |
| 出售 | - | - | - |
| 於2020年6月30日 | 165,820 | 1,768,431 | 1,934,251 |
| 累計攤銷／折舊 | | | |
| 於2020年1月1日 | 38,110 | 1,260,525 | 1,298,635 |
| 攤銷／折舊 | 1,659 | 24,852 | 26,511 |
| 撇銷 | - | 65,980 | 65,980 |
| 出售 | - | - | - |
| 於2020年6月30日 | 39,769 | 1,351,357 | 1,391,126 |
| 賬面淨值 | | | |
| 於2020年6月30日 | 126,051 | 417,074 | 543,125 |

本集團的土地使用權位於中國，其租賃期為50年。

於2020年6月30日，本集團於香港賬面淨值為人民幣6,187,000元的土地及樓宇乃質押作按揭貸款的擔保(2019年12月31日：人民幣6,443,000元)。

於2020年6月30日，本集團於中國賬面淨值為人民幣51,108,000元(2019年12月31日：人民幣55,738,000元)的樓宇及於中國的使用權資產人民幣42,496,000元(2019年12月31日：人民幣43,053,000元)乃質押作短期銀行借款的擔保。

簡明綜合財務報表附註 (續)

13 資本開支 (續)

| | 使用權資產 人民幣千元 | 物業、 廠房及設備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-------------|
| 截至2019年6月30日止6個月 | | | |
| 成本 | | | |
| 於2019年1月1日 | 165,820 | 2,135,914 | 2,301,734 |
| 添置 | - | 2,856 | 2,856 |
| 轉至分類為持作出售的資產 | - | (226,690) | (226,690) |
| 出售 | - | (1,914) | (1,914) |
| 於2019年6月30日 | 165,820 | 1,910,166 | 2,075,986 |
| 累計攤銷／折舊 | | | |
| 於2019年1月1日 | 34,794 | 1,269,920 | 1,304,714 |
| 攤銷／折舊 | 1,659 | 33,261 | 34,920 |
| 出售 | - | (1,719) | (1,719) |
| 於2019年6月30日 | 36,453 | 1,301,462 | 1,337,915 |
| 賬面淨值 | | | |
| 於2019年6月30日 | 129,367 | 608,704 | 738,071 |

簡明綜合財務報表附註 (續)

14 貿易應收款項及應收票據

| | 未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2019年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 貿易應收款項 | 291,450 | 244,549 |
| 應收票據 | 1,600 | - |
| | 293,050 | 244,549 |

本集團收益的信貸期一般為180日(2019年:180日)。於2020年6月30日,貿易應收款項按發票日期及扣除信貸虧損撥備的賬齡分析如下:

| | 未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2019年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 少於30日 | 50,810 | 52,265 |
| 31日至90日 | 66,888 | 55,884 |
| 超過90日 | 173,752 | 136,400 |
| | 291,450 | 244,549 |

15 已質押銀行存款

於2020年6月30日,本集團的已質押銀行存款約人民幣34,990,000元(2019年12月31日:人民幣70,270,000元)初步為期超過三個月,並已質押予銀行作為應付票據的抵押。

於2020年6月30日,該等銀行存款的加權平均實際年利率為0.77%(2019年12月31日:年利率為0.77%)。已質押銀行存款的賬面值與其公平值相若。

簡明綜合財務報表附註 (續)

16 分類為持作出售的資產

於2019年5月15日，本公司的間接全資附屬公司（「賣方」）與一名獨立第三方（「買方」）訂立轉讓協議（「轉讓協議」），據此，賣方已有條件同意出售，而買方已有條件同意收購位於中國福建省晉江市晉江市食品產業園的土地使用權（「FJ土地權」），代價為人民幣180,000,000元。根據轉讓協議，賣方及買方均將就轉讓FJ土地權與福建省晉江市工業園區開發建設有限公司（「晉江建設」，一家由晉江市人民政府控制之公司）進行協調。賣方將安排與晉江建設終止FJ土地權，而買方將與晉江建設就新預註冊訂約權以收購FJ土地權訂立一份協議。有關更多詳情，請參閱日期為2019年5月15日的公佈。截至2019年6月30日止6個月，確認了重新計量分類為持作出售的資產之虧損人民幣46,690,000元。

17 貿易及其他應付款項

| | 未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2019年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 貿易應付款項 | 56,493 | 19,593 |
| 應付票據（附註(i)） | 79,960 | 132,460 |
| 應計銷售回扣 | 5,117 | 10,219 |
| 其他應計開支 | 11,681 | 6,188 |
| 應付董事袍金及酬金 | 14,594 | 13,680 |
| 來自一名董事貸款（附註(ii)） | 44,186 | 38,911 |
| 來自一名獨立第三方貸款（附註(iii)） | 41,762 | 41,762 |
| 其他應付款項及雜項應付賬款（附註(iv)） | 149,722 | 85,042 |
| | 403,515 | 347,855 |

附註：

- (i) 應付票據約人民幣79,960,000元（2019年12月31日：人民幣84,460,000元）由已質押銀行存款約人民幣34,990,000元（2019年12月31日：人民幣70,270,000元）作抵押。應付票據的屆滿期限為一年以內。
- (ii) 於2020年6月30日，本公司已自與本公司執行董事鄭育龍先生訂立的貸款融資人民幣50,000,000元（2019年12月31日：人民幣50,000,000元）提取總額約人民幣44,186,000元（2019年12月31日：人民幣38,911,000元）。該款項為無抵押，須於12個月內償還，並按固定年利率2%計息。
- (iii) 於2019年5月21日，本公司附屬公司與一名獨立第三方訂立貸款協議，約人民幣41,762,000元的貸款以本公司一家中國附屬公司的股權作抵押。貸款須於8個月內償還，並按固定年利率12.0%計息。
- (iv) 於2020年6月30日，本集團已根據轉讓協議之條款向買方收取分類為持作出售資產之按金人民幣70,000,000元（2019年12月31日：人民幣10,000,000元）。

簡明綜合財務報表附註 (續)

17 貿易及其他應付款項 (續)

供應商授出的信貸期一般介乎30至60日。於2020年6月30日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2019年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 少於30日 | 27,213 | 15,023 |
| 31日至90日 | 27,570 | 2,637 |
| 超過90日 | 1,710 | 1,933 |
| | 56,493 | 19,593 |

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

18 借款

| | 未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2019年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 有抵押銀行借款 | 563,812 | 443,390 |
| 無抵押銀行借款 | 79,100 | 181,500 |
| 總銀行借款 | 642,912 | 624,890 |
| 應悉數償還銀行借款的賬面值： | | |
| 按要求或一年內 | 642,912 | 624,890 |
| | 642,912 | 624,890 |

於2020年6月30日，銀行借款1,850,000港元（相當於約人民幣1,522,000元）（2019年12月31日：2,150,000港元（相當於約人民幣1,790,000元））以約人民幣6,187,000元的土地及樓宇作抵押（2019年12月31日：人民幣6,443,000元），並按香港銀行同業拆息加2.25%的浮動利率計息，每月進行重新定價。

於2020年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣150,000,000元（2019年12月31日：無）以本集團中國附屬公司的公司擔保及本公司供應商的個人擔保作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按5.00%的浮動利率計息，每12個月進行重新定價。

簡明綜合財務報表附註 (續)

18 借款 (續)

於2019年12月31日，短期有抵押銀行借款約人民幣150,000,000元以本集團中國附屬公司的公司擔保作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按5.00%的浮動利率計息，每12個月進行重新定價。

於2020年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣99,890,000元(2019年12月31日：人民幣80,000,000元)以本集團中國附屬公司的公司擔保以及本公司董事鄭育雙先生及鄭育煥先生，以及鄭育雙先生之妻子的個人擔保作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按固定年利率5.66%(2019年12月31日：5.66%)計息。

於2020年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣97,000,000元(2019年12月31日：無)以本集團中國附屬公司的公司擔保以及本公司董事鄭育雙先生、鄭育龍先生及鄭育煥先生的個人擔保作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按固定年利率5.22%計息。

於2020年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣5,400,000元(2019年12月31日：無)以本集團中國附屬公司的公司擔保作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按固定年利率5.22%計息。

於2020年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣52,200,000元(2019年12月31日：人民幣52,200,000元)以本集團中國附屬公司的公司擔保以及中國土地及樓宇約人民幣93,604,000元(2019年12月31日：人民幣98,791,000元)作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按5.16%至5.22%的固定利率(2019年12月31日：5.66%的浮動利率)計息。

於2020年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣33,000,000元(2019年12月31日：人民幣148,000,000元)以本集團中國附屬公司的公司擔保以及本公司董事鄭育雙先生、鄭育龍先生及鄭育煥先生以及本公司供應商的個人擔保作抵押，銀行借款須於12個月內償還，並按5.08%的浮動利率(2019年12月31日：5.44%)計息，每3個月進行重新定價。

於2020年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣115,000,000元(2019年12月31日：無)以本集團中國附屬公司的公司擔保以及本公司董事鄭育雙先生、鄭育龍先生及鄭育煥先生以及本公司供應商的個人擔保作抵押，銀行借款須於12個月內償還，並按5.22%的固定年利率計息。

於2020年6月30日，短期有抵押銀行借款人民幣9,800,000元(2019年12月31日：人民幣11,400,000元)以本集團中國附屬公司的公司擔保以及本公司董事鄭育雙先生及鄭育煥先生，以及相關公司的個人擔保作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按固定年利率6.80%(2019年12月31日：6.80%)計息。

於2020年6月30日，短期無抵押銀行借款人民幣79,100,000元(2019年12月31日：人民幣181,500,000元)須於12個月內償還，並按固定年利率5.22%至5.23%(2019年12月31日：4.57%至6.98%)計息。

簡明綜合財務報表附註 (續)

19 承擔

資本承擔

於2020年6月30日，本集團有關使用權資產及物業、廠房及設備的資本承擔如下：

| | 未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2019年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 已授權但未訂約 — 使用權資產 | 50,000 | 50,000 |
| 已訂約但未撥備 — 物業、廠房及設備 | 36,400 | — |
| | 86,400 | 50,000 |

20 重大關連方交易

除於簡明綜合財務報表其他部分已披露的資料外，本集團與關連方按雙方協定的條款進行以下交易：

(a) 主要管理人員薪酬

| | 未經審核 截至6月30日止6個月 | |
|-----------|---------------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 董事袍金 | 376 | 500 |
| 薪金及其他僱員福利 | 2,148 | 2,113 |
| | 2,524 | 2,613 |

(b) 來自一名董事貸款

於2020年6月30日，本公司已自與本公司執行董事鄭育龍先生訂立的貸款融資人民幣50,000,000元（2019年12月31日：人民幣50,000,000元）提取總額約人民幣44,186,000元（2019年12月31日：人民幣38,911,000元）。該款項為無抵押，須於12個月內償還，並按固定年利率2%計息。

(c) 董事提供之個人擔保

本公司董事鄭育雙先生、鄭育龍先生及鄭育煥先生向本集團銀行借款提供約人民幣354,690,000元（2019年12月31日：人民幣239,400,000元）的個人擔保（附註26）。銀行借款須於1年內償還。

簡明綜合財務報表附註 (續)

21 報告期後事項

於2020年7月27日，蠟筆小新(天津)有限公司(作為賣方)、蠟筆小新(福建)食品工業有限公司(作為賣方擔保人)、一名獨立第三方(作為買方)及華坤達(作為目標公司)訂立股權轉讓協議，據此，根據股權轉讓協議的條款及條件，買方已有條件同意收購，而賣方已有條件同意出售於目標公司之全部股權，代價約為人民幣288,428,000元(可予調整)。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年7月27日的公佈及日期為2020年8月28日的通函。

其他資料

購股權計劃

本公司於2011年9月23日有條件採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），據此，董事局（「董事局」）可向本公司任何董事（「董事」）、本集團任何成員公司的僱員及高級職員以及購股權計劃所述董事局認為將會或曾經對本集團作出貢獻的本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢顧問、分銷商、承包商、合約生產商、代理、客戶、業務夥伴、合營業務夥伴及服務供應商（「合資格參與者」）授予購股權，以認購本公司股份（「股份」），藉此作為獎勵及回報彼等對本集團所作貢獻。根據購股權計劃或本公司採納的任何其他購股權計劃（且香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第十七章條文適用）可發行的最高股份數目不得超過於上市日期已發行股份總數10%，即112,560,000股股份，相當於在本中期報告日期本公司已發行股本的8.5%。根據購股權計劃或本公司採納的任何其他購股權計劃（且上市規則第十七章條文適用）授出但尚未行使的所有購股權獲行使時，可發行的股份總數不得超過不時已發行股份總數30%。除非另獲本公司股東批准，否則根據購股權計劃或本公司採納的任何其他購股權計劃（且上市規則第十七章條文適用）可向合資格參與者授出的股份數目（包括已行使、已註銷及未行使的購股權）於任何12個月期間不得超過已發行股份1%。概無就購股權於可行使前須持有的期間設立任何最短期間規定，授出的購股權須於董事局決定的期間內行使，惟不得行使授出超過10年的購股權。購股權行使價須為以下較高者(a)股份於授出日期聯交所每日報價表所報收市價；(b)股份於緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報平均收市價；及(c)股份於授出日期的面值。各承授人須於授出購股權時支付1.00港元的代價。購股權計劃自授出日期起生效，並自有關授出日期起計10年期間內依然有效。

根據購股權計劃所授購股權的變動

於截至2020年6月30日止6個月內並無授出購股權（2019年：無）。

截至2020年6月30日止6個月，購股權的變動如下：

| | 根據購股權計劃授出的購股權涉及的普通股數目 | | | | 於2020年 6月30日 尚未行使 |
|------|------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | 於2020年 1月1日 尚未行使 | 截至2020年 6月30日止 期間授出 | 截至2020年 6月30日止 期間行使 | 截至2020年 6月30日止 期間失效 | |
| 其他僱員 | 60,000,000 | - | - | - | 60,000,000 |

其他資料 (續)

董事於股份、相關股份或債權證的權益及淡倉

於2020年6月30日，董事及最高行政人員以及彼等的聯繫人於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視作擁有的權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的權益及淡倉；或(c)根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份及相關股份的好倉

| 董事／最高行政人員姓名 | 權益性質 | 擁有權益的 股份數目 | 佔本公司權益的 概約百分比 | 附註 |
|-------------|---------|---------------|------------------|----|
| 鄭育龍 | 受控制法團權益 | 610,915,527 | 45.97% | 1 |
| | 實益擁有人 | 119,935,060 | 9.02% | 2 |
| 鄭育雙 | 受控制法團權益 | 610,915,527 | 45.97% | 1 |
| 鄭育煥 | 受控制法團權益 | 610,915,527 | 45.97% | 1 |
| 李鴻江 | 受控制法團權益 | 610,915,527 | 45.97% | 1 |

附註：

- (1) 610,915,527股股份乃由Alliance Food And Beverages (Holding) Company Limited（「Alliance Holding」）實益擁有，該公司由鄭育龍、鄭育雙及鄭育煥各自擁有28%權益以及由李鴻江擁有16%權益。因此，就證券及期貨條例而言，鄭育龍、鄭育雙、鄭育煥及李鴻江各自被視為擁有Alliance Holding持有的股份的權益。
- (2) 除透過Alliance Holding持有的610,915,527股股份外，鄭育龍個人亦於119,935,060股股份中擁有實益權益。

其他資料 (續)

董事於股份、相關股份或債權證的權益及淡倉 (續)

(ii) 於本公司股份及相關股份的淡倉

| 董事／最高行政人員姓名 | 權益性質 | 擁有權益的 股份數目 | 佔本公司權益的 概約百分比 | 附註 |
|-------------|---------|---------------|------------------|----|
| 鄭育龍 | 受控制法團權益 | 610,915,527 | 45.97% | 1 |
| | 實益擁有人 | 119,935,060 | 9.02% | 1 |
| 鄭育雙 | 受控制法團權益 | 610,915,527 | 45.97% | 1 |
| 鄭育煥 | 受控制法團權益 | 610,915,527 | 45.97% | 1 |
| 李鴻江 | 受控制法團權益 | 610,915,527 | 45.97% | 1 |

附註：

- (1) 鄭育龍先生及Alliance Holding分別持有的本公司119,935,060股股份及610,915,527股股份已抵押予張顏先生(「該抵押」)。該抵押已於2020年8月17日解除。

(iii) 於相聯法團股份及相關股份的好倉

| 董事姓名 | 相聯法團名稱 | 相聯法團 持有的 股份總數 | 佔相聯法團 已發行股本的 概約百分比 |
|------|------------------|---------------------|--------------------------|
| 鄭育龍 | Alliance Holding | 28 | 28% |
| 鄭育雙 | Alliance Holding | 28 | 28% |
| 鄭育煥 | Alliance Holding | 28 | 28% |
| 李鴻江 | Alliance Holding | 16 | 16% |

除上文所披露者外，於2020年6月30日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的任何權益或淡倉；或(c)根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

其他資料 (續)

主要股東的權益及淡倉

於2020年6月30日，以下佔本公司已發行股本5%或以上的權益已記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的權益登記冊內。

| 股東名稱/姓名 | 實益擁有人 | 受控制 | | | 於股份中的 | | 附註 |
|------------------|-------------|-------------|------|-------------|-------------------|---------|------|
| | | 法團權益 | 投資經理 | 證券權益 | 總權益 | 股權概約百分比 | |
| Alliance Holding | 610,915,527 | - | - | - | 610,915,527(L)(S) | 45.97% | 2, 3 |
| 鄭育龍 | 119,935,060 | 610,915,527 | - | - | 730,850,587(L)(S) | 54.99% | 2, 3 |
| 鄭育雙 | - | 610,915,527 | - | - | 610,915,527(L)(S) | 45.97% | 2, 3 |
| 鄭育煥 | - | 610,915,527 | - | - | 610,915,527(L)(S) | 45.97% | 2, 3 |
| 李鴻江 | - | 610,915,527 | - | - | 610,915,527(L)(S) | 45.97% | 2, 3 |
| 張顏 | - | - | - | 730,850,587 | 730,850,587(L) | 54.99% | 3 |

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於有關證券的好倉，而字母「S」指該人士於有關證券的淡倉。
- (2) 610,915,527股股份乃由Alliance Holding實益擁有，該公司由鄭育龍、鄭育雙及鄭育煥各自擁有28%權益以及由李鴻江擁有16%權益。因此，就證券及期貨條例而言，鄭育龍、鄭育雙、鄭育煥及李鴻江各自被視為擁有Alliance Holding持有的股份的權益。
- (3) 鄭育龍先生及Alliance Holding分別持有的本公司119,935,060股股份及610,915,527股股份已抵押予張顏先生。該抵押已於2020年8月17日解除。

除上文所披露者外，本公司並無獲知會於2020年6月30日本公司已發行股本中的任何其他相關權益或淡倉。

關連交易

於2020年6月30日，本公司已自與本公司執行董事鄭育龍先生訂立的貸款融資人民幣50,000,000元（2019年12月31日：人民幣50,000,000元）提取總額約人民幣44,186,000元（2019年12月31日：人民幣38,911,000元）。該款項為無抵押，須於12個月內償還，並按固定年利率2%計息。

根據上市規則，鄭育龍先生為本公司關連人士且根據上市規則第十四A章，貸款融資構成本公司的關連交易。該交易乃按一般商業條款或更有利的條款進行且不以本集團的資產作抵押，因此根據上市規則第14A.90條，其獲全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定。

僱傭及薪酬政策

於2020年6月30日，本集團有約1,150名僱員，而2020年上半年的薪酬開支總額為人民幣4,000萬元。僱員薪金會根據僱員表現及年資按年檢討及調整。本集團僱員福利包括績效花紅、強制性公積金（就香港僱員而言）、社會保障計劃（就中國僱員而言）及教育補貼，以鼓勵員工的持續專業發展。

其他資料 (續)

重大投資及重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

除本中期報告所披露者外，於截至2020年6月30日止期間，概無其他重大投資、重大收購以及出售附屬公司及聯營公司事宜（2019年：無）。另外，於本中期報告日期，董事局並無就其他重大投資或額外資本資產授權任何計劃。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至2020年6月30日止6個月，本公司或其任何附屬公司概無於回顧期間購買或出售本公司的任何證券。

審核委員會

本公司已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.21及3.22條成立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍已遵照上市規則附錄十四所載的企業管治常規的守則條文而制訂。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，即鍾有棠先生（主席）、李標先生及孫錦程女士。

審核委員會已與本公司管理層討論本集團採納的會計原則及常規。審核委員會亦已審閱本集團截至2020年6月30日止6個月的中期業績。

企業管治常規

本公司致力於建立嚴格的企業管治常規及程序，旨在提升投資者信心及本公司的問責性及透明度。本公司竭力維持高水平的企業管治。截至2020年6月30日止6個月，董事局認為，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）的守則條文，且並無任何偏離企業管治守則所規定守則條文的情況。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其本身的證券交易行為守則。本公司已向本公司全體董事作出具體查詢，而本公司全體董事已確認，彼等於截至2020年6月30日止6個月內一直遵守標準守則所載的規定準則及其有關董事進行證券交易的行為守則。

足夠的公眾持股量

根據本公司可得的資料及就董事所悉，本公司於截至2020年6月30日止6個月期間一直保持足夠的公眾持股量。