

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## Jiujiuwang Food International Limited

### 久久王食品国际有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1927)

#### 截至2021年12月31日止年度之未經審核全年業績公告

##### 財務摘要

截至2021年12月31日止年度，收益約為人民幣409,825,000元(2020年：約人民幣401,232,000元)，按年增加2.1%。

截至2021年12月31日止年度，毛利約為人民幣130,193,000元(2020年：約人民幣127,757,000元)，按年增加1.9%。

截至2021年12月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為人民幣27,289,000元(2020年：約人民幣44,078,000元)，按年下降38.1%，主要由於非經常性上市開支增加所致。截至2021年12月31日止年度，經調整純利<sup>附註</sup>約為人民幣42,151,000元。

截至2021年12月31日止年度，本公司每股基本盈利為人民幣3.6分(2020年：人民幣7.4分)。

董事會已決議不宣派任何截至2021年12月31日止年度的末期股息。

附註：經調整純利指本集團扣除上市開支的影響後的溢利。

久久王食品国际有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」、「我們」)截至2021年12月31日止年度(「本報告期」)之未經審核年度業績，連同截至2020年12月31日止年度的比較數據如下：

未經審核綜合損益及其他全面收益表  
截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
收益	5	409,825	401,232
銷售成本		<u>(279,632)</u>	<u>(273,475)</u>
毛利		130,193	127,757
其他收入、收益或(虧損)，淨額	6	4,909	406
銷售開支		(37,584)	(33,954)
行政開支		(28,550)	(18,955)
上市開支		(14,862)	(1,443)
融資成本	7	<u>(12,285)</u>	<u>(13,634)</u>
除稅前溢利	8	41,821	60,177
稅項	9	<u>(14,532)</u>	<u>(16,099)</u>
年內溢利		<u>27,289</u>	<u>44,078</u>
本公司擁有人應佔年內溢利		<u>27,289</u>	<u>44,078</u>
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>(113)</u>	<u>518</u>
年內其他全面(開支)／收入，扣除稅項		<u>(113)</u>	<u>518</u>
本公司擁有人應佔年內全面收入總額		<u>27,176</u>	<u>44,596</u>
本公司擁有人應佔每股盈利			
基本及攤薄(人民幣分)	11	<u>3.6</u>	<u>7.4</u>

未經審核綜合財務狀況表  
於2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		305,139	233,500
使用權資產		22,828	23,406
遞延稅項資產		134	120
		<u>328,101</u>	<u>257,026</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		99,754	81,199
貿易應收款項	12	114,339	97,370
預付款項及其他應收款項		40,286	45,410
現金及現金等價物		36,197	28,468
		<u>290,576</u>	<u>252,447</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	22,393	24,459
合約負債		1,128	1,056
銀行借款		213,410	218,920
應付稅項		1,702	4,374
		<u>238,633</u>	<u>248,809</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>51,943</u>	<u>3,638</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>380,044</u>	<u>260,664</u>
<b>資產淨值</b>		<u>380,044</u>	<u>260,664</u>
<b>權益</b>			
股本	14	532	350
儲備		379,512	260,314
<b>權益總額</b>		<u>380,044</u>	<u>260,664</u>

# 未經審核綜合財務報表附註

## 截至2021年12月31日止年度

### 1. 一般資料

久久王食品国际有限公司於2017年2月21日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法案，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。嗨森國際有限公司、佳能國際有限公司及Xiejia Limited為本公司的主要股東。其註冊辦事處位於89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9009, Cayman Islands，及其主要營業地點則位於中國。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要從事製造及銷售甜食產品，例如充氣糖果、膠基糖果、硬糖、壓片糖果及巧克力製品。

本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。然而，由於本公司董事認為人民幣(「人民幣」)為主要經濟環境的功能貨幣，本集團大部分交易以人民幣計值及結算，且該呈列對現有及潛在投資者更有用，故綜合財務報表以人民幣呈列。除另有說明外，綜合財務報表以人民幣千元(「人民幣千元」)呈列。

### 2. 應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的於2021年1月1日開始的年度報告期間強制生效的以下香港財務報告準則的修訂本，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	與Covid-19有關之租金優惠
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二期

此外，本集團應用香港會計師公會於2021年6月發佈的香港財務報告準則詮釋委員會(「委員會」)議程決定，其澄清實體於釐定存貨可變現淨值時應計入「進行銷售所需估計成本」的成本。

於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

## 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司 之間之資產出售或出資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日後與Covid-19有關之 租金優惠 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動以及 香港詮釋第5號(2020年)之相關修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>3</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>3</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	產生自單一交易的資產及負債相關的 遞延稅項 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—於作擬定用途前之 所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約之成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2018年至2020年之 年度改進 <sup>2</sup>
會計指引第5號(修訂本)	共同控制合併的合併會計法 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2021年4月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於待定日期或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期應用所有新訂香港財務報告準則及其修訂本於可預見未來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 重大會計政策

#### 合規聲明

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料合理預期可影響主要使用者所作出之決定，則有關資料被視作重大。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定的適用披露。

#### 4. 經營分部

經營分部乃本集團從事可賺取收益及引致開支的商業活動的一個組成部分，本集團的最高營運決策人獲提供及定期審閱以作為分部資源分配及表現評估的內部管理呈報資料為基礎而確定經營分部。年內，向身為最高營運決策人的執行董事匯報以作為分部資源分配及表現評估的該等資料，並無每類產品系列或地區的損益資料，而執行董事乃整體地審閱本集團根據香港財務報告準則呈報的財務業績。

本集團目前經營一個經營分部，即來自銷售甜食產品的收益。因此，本集團並無須單獨呈報的分部。

##### 地區資料

本集團的經營業務及非流動資產均位於中國。根據客戶地理位置劃分的收益的資料詳述如下：

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
中國	368,667	365,837
亞洲(不包括中國)(附註1)	14,745	12,319
歐洲(附註2)	22,810	21,129
其他(附註3)	3,603	1,947
	<u>409,825</u>	<u>401,232</u>

附註：

- (1) 包括菲律賓、阿拉伯聯合酋長國、韓國、印度尼西亞、日本及越南。
- (2) 包括德國、波蘭、英國、立陶宛、捷克共和國、丹麥、西班牙、意大利、法國及比利時。
- (3) 包括澳洲、阿根廷、巴西、加拿大、厄瓜多爾及美國。

##### 有關主要客戶的資料

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，佔本集團總銷售額10%或以上的主要客戶收益如下：

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
客戶A	95,968	86,375
客戶B	—*	45,004

\* 客戶對本集團總收入的貢獻不足10%。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團分別有24.3%及55.7%的貿易應收款項為應收該等客戶的款項。

## 5. 收益

收益乃指年內本集團向外界客戶出售貨品收取及應收取之金額減折扣及其他津貼之公平值，其分析如下：

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
按產品類型劃分的分析：		
OEM產品	174,296	173,460
自有品牌產品		
— 酷莎	206,102	183,811
— 拉拉卜	24,219	36,053
— 久久王	5,208	7,908
	<u>409,825</u>	<u>401,232</u>
銷售貨品，於某時間點確認		

交易價格於各合約中釐定。於2021年12月31日及2020年12月31日未履行履約責任有少於一年的預期期限，因此，根據香港財務報告準則第15號許可，並無披露。

## 6. 其他收入、收益或(虧損)，淨額

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
銀行利息收入	199	173
匯兌收益/(虧損)	215	(404)
租金收入	26	29
政府補助(附註)	4,529	198
出售物業、廠房及設備之虧損	(4)	(139)
貿易應收款項預期信貸虧損(撥備)/撥回	(56)	549
	<u>4,909</u>	<u>406</u>

附註：政府補助主要作為補貼授予本集團，以支持中國附屬公司的運營。並無需滿足的特殊條件或或有事項，且該等補助本質上屬非經常性。

## 7. 融資成本

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
利息開支—須於五年內悉數償還的銀行借款	<u>12,285</u>	<u>13,634</u>

## 8. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
僱員開支(包括董事酬金)	36,712	35,945
退休福利計劃供款	<u>9,498</u>	<u>9,120</u>
僱員開支總額	<u>46,210</u>	<u>45,065</u>
核數師酬金	1,250	600
確認為開支的存貨成本	220,425	213,214
物業、廠房及設備折舊	17,183	16,533
使用權資產折舊	578	579
貿易應收款項之預期信貸虧損撥備／(撥回)	56	(549)
上市開支	<u>14,862</u>	<u>1,443</u>

## 9. 稅項

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
稅項開支包括：		
即期稅項		
— 中國企業所得稅	14,546	15,962
遞延稅項	<u>(14)</u>	<u>137</u>
年內稅項開支總額	<u>14,532</u>	<u>16,099</u>



## 香港

根據利得稅兩級制，合資格企業首2,000,000港元應課稅溢利將按8.25%徵稅，超過2,000,000港元部份的應課稅溢利將按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制資格的企業的應課稅溢利將繼續按16.5%的劃一稅率徵稅。

由於本集團於年內並無自香港產生的估計應課稅溢利(2020年：無)，故並無就香港利得稅作出撥備。

## 中國

中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)乃根據中國有關法律及法規按適用稅率計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於兩個年度，中國附屬公司的稅率為25%。

其他司法權區所產生的稅項乃按相關司法權區的現行稅率計算。

## 10. 股息

董事會並不建議就截至2021年12月31日止年度派付任何股息(2020年：無)。

## 11. 本公司擁有人應佔每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
<b>盈利</b>		
就每股基本及攤薄虧損而言之盈利	<u>27,289</u>	<u>44,078</u>
	2021年 千股 (未經審核)	2020年 千股 (經審核)
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>751,858</u>	<u>594,000</u>

截至2021年12月31日止年度，普通股加權平均數乃按本公司已發行594,000,000股股份(即緊隨資本化發行完成後已發行股份數目)及根據2021年3月16日的全球發售增加的198,000,000股已發行股份計算。

截至2020年12月31日止年度，普通股加權平均數乃按本公司已發行594,000,000股股份計算，即日期為2021年2月26日的招股章程所載「股本」一節所述緊隨資本化發行完成後已發行股份數目。

截至2021年及2020年12月31日止年度，由於概無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 12. 貿易應收款項

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	114,875	97,850
減：預期信貸虧損撥備	(536)	(480)
	<u>114,339</u>	<u>97,370</u>

本集團的貿易應收款項歸於多個具備信貸期的獨立客戶。本集團通常准許其客戶介乎0至180日的信貸期。

於各報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
30日內	31,964	37,174
31至60日	26,466	29,767
61至90日	22,012	18,011
91至180日	33,228	12,418
181至365日	669	-
超過365日	-	-
	<u>114,339</u>	<u>97,370</u>

接納新客戶前，本集團已評估潛在客戶的信貸質素並視個別情況釐定每名客戶的信貸限額。客戶信貸限額於必要時進行審閱。於2021年及2020年12月31日，本集團並無就結餘收取利息或持有任何抵押品。

### 13. 貿易及其他應付款項

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
30日內	4,152	3,724
31至60日	1,499	1,343
應付貿易款項總額	<u>5,651</u>	<u>5,067</u>
應計費用及其他應付款項	9,161	11,083
應付一名董事款項	<u>7,581</u>	<u>8,309</u>
	<u><u>22,393</u></u>	<u><u>24,459</u></u>

其供應商授予貿易應付款項的信貸期通常為不超過60日。

### 14. 股本

	2021年 數目 千股 (未經審核)	2020年 數目 千股 (經審核)	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (經審核)
法定：				
於1月1日	515	515	52	52
股份拆細(附註i)	<u>1,999,485</u>	-	<u>148</u>	-
於12月31日	<u>2,000,000</u>	515	<u>200</u>	52
已發行及繳足：				
於1月1日	515	515	52	52
股份拆細(附註i)	514,949	-	-	-
根據資本化發行已發行的股份 (附註ii)	78,536	-	8	-
根據全球發售已發行的股份 (附註iii)	<u>198,000</u>	-	<u>20</u>	-
於12月31日	<u><u>792,000</u></u>	<u>515</u>	<u><u>80</u></u>	<u>52</u>
於綜合財務狀況表中列示 (人民幣千元)			<u><u>532</u></u>	<u><u>350</u></u>

附註：

- (i) 於2021年2月10日，本公司議決(其中包括)(i)通過增設1,484,536股每股面值0.1美元的股份(於所有方面與現有已發行股份享有同等地位)，將本公司的法定股本由51,546.4美元增至200,000美元；及(ii)緊隨所有每股面值0.1美元的已發行及未發行股份分拆為1,000股每股面值0.0001美元的股份後，本公司的法定股本應為200,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.0001美元的股份，而本公司已發行股本應為51,546.4美元，分為515,464,000股每股面值0.0001美元的股份。
- (ii) 根據本公司股東(「股東」)於2021年2月18日通過的書面決議案，待本公司的股份溢價賬因本公司股份的全球發售而獲得進賬後，董事獲授權按面值向當時股東配發及發行合共78,536,000股入賬列作繳足的股份，方式為將本公司股份溢價賬內的進賬約61,000港元(相當於人民幣51,000元)資本化。
- (iii) 於2021年3月16日，本公司根據全球發售以每股0.75港元的價格發行198,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。全球發售籌集所得款項總額為148,500,000港元(相當於約人民幣124,389,000元)，其中約156,000港元(相當於約人民幣131,000元)及148,344,000港元(相當於約人民幣124,258,000元)分別計入股本及股份溢價賬。上市開支約人民幣32,185,000元已自股份溢價賬中扣除。

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

自COVID-19疫情爆發以來，中華人民共和國(「中國」)主要城市已採取緊急公共衛生措施，包括實施旅行限制以控制COVID-19疫情。本集團已實施多項措施應對COVID-19疫情，強化現有業務。因此，我們銷售的產品於截至2021年12月31日止年度有所增加。

董事確認，於本報告日期，本集團的產品及／或原材料供應並無因COVID-19疫情而受到重大影響。

### 業務回顧

我們為中國甜食產品製造商。我們生產及銷售甜食產品，包括膠基糖果、壓片糖果、充氣糖果及硬糖。我們一般向供應商採購原材料，在我們的內部生產設施中生產並包裝甜食產品，及(i)以我們OEM客戶所擁有或獲授權的品牌於中國及海外國家銷售我們的產品，或(ii)以我們的自有品牌(即酷莎、拉拉卜及久久王)向中國的分銷商及終端客戶銷售我們的產品。我們擁有並經營生產設施製造我們的甜食產品，以期直接控制產品質量、生產成本及生產進度。我們的工廠位於福建省晉江市，佔地面積大且擁有多條生產綫，可生產大量產品。

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得溢利約人民幣27.3百萬元，而2020年相應期間溢利約為人民幣44.1百萬元。該減少主要由於(i)2021年3月16日於聯交所上市(「上市」)開支增加約人民幣13.5百萬元，及(ii)研發開支增加約人民幣11.4百萬元的淨影響。

### 前景

我們的業務目標是致力實現可持續增長及進一步鞏固我們在中國作為甜食產品製造商的地位。我們計劃充分利用我們的競爭優勢並實施以下策略：(i)擴大產能；(ii)更換我們的現有生產綫機器；(iii)通過電子商務渠道加強市場推廣力度及提升銷售額以及擴大分銷網絡；及(iv)通過持續的產品開發工作以擴大並加強我們的產品供應。

一直以來，我們是中國的甜食產品製造商。我們專注於生產及銷售甜食產品，包括膠基糖果、壓片糖果、充氣糖果及硬糖。為直接控制產品質量、生產成本及生產計劃，我們擁有及經營生產甜食產品的生產設施。我們相信生產設施、產品開發及質量控制對我們的競爭力及成功至關重要。因此，我們將非常重視採購及引進新生產線以及採購新設備及機器以替換現有機器及設備。我們亦會重視產品開發並致力於提升產品質素以迎合不斷變化的消費者偏好及加強我們的產品供應。

我們的業務策略之一是憑藉我們的生產及產品開發能力以及製造及銷售自有品牌產品的經驗，按照OEM客戶所擁有或獲授權的品牌於中國製造及銷售以及向海外國家銷售甜食產品。為加強營銷，我們將委聘營銷公司宣傳我們的品牌以鞏固我們於中國甜食行業的市場地位，提高我們的品牌認知度與品牌意識，從而透過電子商務渠道增加銷售額及提升我們的分銷網絡。

我們相信，上述業務策略將利用商機，並於中國開拓具有巨大增長潛力的新市場。展望未來，本集團將致力加強業務發展，為股東帶來穩定回報及增長前景。

## 財務回顧

### 收益

本集團收益由截至2020年12月31日止年度約人民幣401.2百萬元增加約2.1%至截至2021年12月31日止年度約人民幣409.8百萬元。收益增加主要是由於(i)我們向Gary & Bros Confectionary銷售的甜食產品增加使得OEM產品增加；及(ii)酷莎旗下產品的銷量增加。

### 銷售成本

本集團的銷售成本主要包括(i)直接材料成本；(ii)生產成本；及(iii)直接勞工成本。截至2020年及2021年12月31日止年度，銷售成本分別約為人民幣273.5百萬元及人民幣279.6百萬元，增加約2.2%，與同年收益增加約2.1%相符。

## 毛利

本集團截至2021年12月31日止年度的毛利(相當於收益減銷售成本)約為人民幣130.2百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣127.8百萬元增加約1.9%。毛利增加符合同期收益的增幅。截至2020年及2021年12月31日止年度，本集團的毛利率維持穩定，分別約為31.8%。

## 其他收入及收益，淨額

本集團其他收益及收入由截至2020年12月31日止年度約人民幣0.4百萬元增至截至2021年12月31日止年度約人民幣4.9百萬元。其他收入及收益增加主要是由於政府補助增加所致。

## 銷售開支

本集團的銷售開支主要包括營銷及推廣開支、員工成本、差旅開支及辦公開支及其他。本集團的銷售開支由截至2020年12月31日止年度約人民幣34.0百萬元增加至截至2021年12月31日止年度約人民幣37.6百萬元。銷售開支增加乃主要由於該期間我們產品的營銷及推廣活動增加所致。

## 行政開支

本集團行政開支主要包括折舊及攤銷開支、稅項及印花稅、員工成本、研發開支及辦公開支。本集團行政開支由截至2020年12月31日止年度約人民幣19.0百萬元增加約50.5%至截至2021年12月31日止年度約人民幣28.6百萬元。行政開支增加主要是由於開發新產品的研發開支增加約人民幣11.4百萬元所致。

## 所得稅開支

截至2020年及2021年12月31日止年度，本集團的所得稅開支分別約為人民幣16.1百萬元及人民幣14.5百萬元。該增加乃主要由於應課稅溢利(經剔除不可抵扣的上市開支後)增加所致。

## 融資成本

本集團融資成本由截至2020年12月31日止年度約人民幣13.6百萬元下降至截至2021年12月31日止年度約人民幣12.3百萬元。融資成本下降主要是由於年內平均銀行借款金額減少所致。

## 溢利

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得溢利約人民幣27.3百萬元，而截至2020年12月31日止年度溢利約為人民幣44.1百萬元。該減少乃主要由於本年度之上市開支增加約人民幣14.9百萬元以及研發開支增加約人民幣11.4百萬元所致。該影響已由毛利增加約人民幣2.4百萬元所部分抵銷，而毛利增加與同年收益增加相符。

## 所得款項淨額用途

經扣除本公司就上市支付的包銷費用及佣金以及估計開支，於2021年3月28日（「上市日期」）上市所得款項淨額（「所得款項淨額」）約為75.7百萬港元。於上市後，該等所得款項已經及將會根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載未來計劃用於有關用途。

於2021年12月31日，所得款項淨額用於以下用途：

	於2021年 12月31日的 已動用首次 公開發售 所得款項 百萬港元	於2021年 12月31日的 未動用首次 公開發售 所得款項 百萬港元	動用餘下 未動用 所得款項 淨額的 預期時間 (附註)
產能擴充	40.3	31.0	9.3
更換現有生產線機器	20.1	20.1	–
償還部分銀行貸款	6.3	6.3	–
加強營銷力度	6.7	6.7	–
一般營運資金	2.3	2.3	–
	<u>75.7</u>	<u>66.4</u>	<u>9.3</u>



附註：

(a) 未動用所得款項存入中國持牌銀行。

## 流動資金及財務資源

### 資本架構

於2021年12月31日，本公司合共已發行792,000,000股每股0.0001美元的股份（「股份」）。本公司股份於2021年3月16日通過香港公開發售及國際配售等方式於聯交所上市，本公司以每股0.75港元的價格發行198,000,000股股份。本集團一般以內部所產生資源及銀行融資為日常營運提供資金。借款的利率乃參考現行市場利率收取。

### 現金狀況

於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣36.2百萬元，較2020年12月31日約人民幣28.5百萬元增加約27.0%。有關增加乃主要由所得款項淨額所致。

### 借款

於2021年12月31日，本集團的借款總額（全部以人民幣計值）約為人民幣213.4百萬元（於2020年12月31日：約人民幣218.9百萬元）。借款當中，

1. 約人民幣31.0百萬元（於2020年12月31日：人民幣40.0百萬元）來自中國銀行的銀行借款，利率為6.09%，由獨立第三方的企業擔保作抵押。
2. 約人民幣151.0百萬元（於2020年12月31日：人民幣147.4百萬元）來自中國銀行的銀行借款，利率介乎3.35%至5.87%，以本公司的使用權資產以及物業、廠房及設備作抵押。
3. 約人民幣26.5百萬元（於2020年12月31日：人民幣27.0百萬元）來自中國銀行的銀行借款，利率為5.22%，以獨立第三方的企業擔保作抵押。

4. 約人民幣4.9百萬元(於2020年12月31日：人民幣4.5百萬元)來自中國銀行的銀行借款，利率為5.00%，並無擔保。

### 資產抵押

於2021年12月31日，本集團已抵押若干資產以獲授信貸融資，包括(i)賬面值為人民幣22,828,000元(2020年：人民幣23,406,000元)的使用權資產；(ii)賬面值為人民幣114,470,000元(於2020年12月31日：約人民幣118,540,000元)的樓宇；及(iii)賬面值為人民幣48,491,000元(於2020年12月31日：約人民幣56,623,000元)的廠房及機器。

### 資產負債比率

於2021年12月31日，本集團的資產負債比率約為56.2%(於2020年12月31日：約84.0%)。下降主要是由於期內本集團權益總額增加。資產負債比率乃按銀行借款除以各期末本集團權益總額計算。

### 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團有403名(於2020年12月31日：504名)僱員。僱員(不包括董事)的薪酬乃經參考市場條款並根據各個別僱員的表現、資質及經驗而釐定。本公司薪酬委員會經參考董事的職責、工作量、加入本集團的工齡及本集團的業績，審閱及釐定董事的薪酬及薪資待遇。作為僱員對本集團作出貢獻之激勵或獎勵，本集團已採納購股權計劃，並可能根據購股權計劃授出購股權，以獎勵其僱員、董事及其他選定參與者對本集團作出之貢獻。

董事認為，僱員為本集團可持續發展的關鍵因素之一。董事相信，本集團與其僱員維持良好的工作關係。

僱員被視為本集團最重要及最寶貴的資產。我們向僱員提供各類培訓，包括(i)舉行內部持續專業發展研討會；及(ii)提供安全培訓計劃以加強其安全意識。

## 資本承擔

於2021年12月31日，本集團就收購物業、廠房及設備的資本承擔分別約為人民幣零元(2020年：人民幣15,000,000元)。

## 重大收購及出售附屬公司

於截至2021年12月31日止年度，概無其他重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業(上市日期至2020年12月31日止期間：無)。

## 持有的重大投資

於2021年12月31日，本集團並無持有任何重大投資(於2020年12月31日：無)。

## 或然負債

於2021年12月31日，本集團並無重大或然負債(於2020年12月31日：零)。

## 外匯風險及相關對沖工具

於2021年12月31日，本集團大部分資產及負債以及收入及開支以人民幣及港元計值。本集團並無面對重大匯率波動風險，亦無外匯合約、利率、貨幣掉期或其他金融衍生工具。

## 庫務及風險管理

董事將繼續遵循審慎政策，以管理本集團現金及維持強勁而穩健的流動資金，確保本集團能搶佔先機，把握未來增長機遇。

於2021年12月31日，本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、其他應收款項以及現金及現金等價物。

於2020年及2021年12月31日，本集團將因交易對手無法履行責任而對本集團造成財務損失的最大信貸風險敞口乃來自綜合財務狀況表所列的相關已確認金融資產的賬面值。

## 貿易應收款項

為盡量降低信貸風險，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額及信貸批准。本集團已備有監管程序以確保採取跟進措施收回逾期債務。

此外，本集團於應用香港財務報告準則第9號後根據預期信貸虧損模式對信用卡貿易應收款項個別進行減值評估，而餘下的貿易應收款項使用撥備矩陣按逾期情況分組進行減值評估。就此而言，董事認為本集團信貸風險大幅減少。

## 其他應收款項

本集團管理層於應用香港財務報告準則第9號後根據預期信貸虧損模式基於歷史還款記錄、過往經驗以及可用的合理且有理據的前瞻性資料就其他應收款項之可收回性定期作出共同評估及個別評估。本集團管理層認為本集團其他應收款項的未收回餘額並無重大信貸風險。

## 現金及現金等價物

本集團將其現金存放於認可及信譽良好的銀行。銀行破產或無力償債均可能導致本集團就其所持有的現金及現金等價物的權利被拖延或受到局限。董事持續監察該等銀行的信貸評級，認為本集團所承受的信貸風險極微。

本集團並無任何其他重大信貸集中風險，並會持續監察該等信貸風險。

## 訴訟

於2021年12月31日，本集團概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，且本集團任何成員公司亦無任何尚未了結或面臨威脅的重大訴訟或索償。

## 股息

董事會並不建議就截至2021年12月31日止年度派付任何股息(2020年：無)。

## 遵守企業管治守則

本集團致力於維持高標準的企業管治，務求保障本公司股東權益及提升本公司企業價值及問責性。由於本報告期內本公司股份未於聯交所上市，聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）於本報告期不適用於本集團。自上市日期起，本公司已採納企業管治守則所載守則條文，且於上市日期起直至本公告日期止整個期間已遵守所有適用的守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條則除外。

## 主席與行政總裁

企業管治守則第A.2.1段訂明，主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。鄭振忠先生為本公司主席兼行政總裁。鑒於鄭振忠先生自1999年以來一直經營及管理本集團，董事會認為，就有效管理及發展業務而言，鄭先生身兼兩職符合本集團的最佳利益。因此，董事會認為在該情況下偏離守則第A.2.1段乃屬恰當安排。

## 董事進行證券交易

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於上市規則附錄10所載的規定交易標準。本公司定期向其董事發出通知，提醒彼等有關本集團財務業績公告刊發前的禁售期內全面禁止買賣本公司上市證券的規定。本公司已向董事作出具體查詢，全體董事於整個回顧期間內，均已遵守所規定的交易標準以及本公司有關董事進行證券交易的行為守則。自上市日期起，本公司並不知悉此方面有任何不合規之處。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已自上市日期起採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行本公司證券交易之自身行為守則。經本公司具體查詢各董事後，各董事均確認，自上市日期起直至本公告日期，彼等均已遵守標準守則所載規定的準則。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何股份。

## 公眾持股量

根據本公司可獲得之公開資訊及就董事所知，自上市日期起及直至本公告日期，本公司一直維持上市規則所規定之足夠公眾持股量。本公司已發行總股本最少25%由公眾人士持有。

## 審核委員會和未經審核全年業績審閱

本公司已遵照上市規則成立審核委員會，並訂定書面職權範圍，以履行審閱及監督本公司的財務申報及內部監控之職能。審核委員會現時由三名獨立非執行董事吳世明先生、王禮南先生及陳聰明先生組成，而吳世明先生為審核委員會主席。

由於COVID-19新冠病毒爆發，截至2021年12月31日止年度的全年業績的審核程序尚未完成。由於中國部分地區為抗擊COVID-19疫情而實施封鎖及限制，因此本公司核數師未能獲得若干必要文件及資料(包括但不限於審核確認函)以完成審核核證程序。根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則完成審核程序後，將會刊發有關經審核業績的公告。本公司目前預計審核程序將於2022年4月25日或之前完成。

本公告所載未經審核全年業績已根據上市規則第13.49(2)條由本公司審核委員會及董事會審核，但尚未取得本公司核數師同意。本公司審核委員會已遵守適用的會計原則、準則及規定以及已作出充分披露。

## 於聯交所及本公司網站刊載全年業績公告及年度報告

未經審核全年業績公告已刊載於聯交所網站(www.hkexnews.com.hk)及本公司網站(www.jiujiuwang.com)。本公司將於完成審核程序後，發佈與本公告所載截至2021年12月31日止年度未經審核綜合財務業績作比較的審核結果及重大差異(如有)有關的公告。載有上市規則所規定的所有資料的本公司本報告期內之年度報告將在適當時候寄發予本公司股東及於聯交所及本公司網站刊載。

## 股東週年大會

股東週年大會(「**2022年股東週年大會**」)將於2022年5月31日(星期二)舉行，而2022年股東週年大會通告及通函將於適當時候根據上市規則所規定的形式刊登及寄發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

為確定出席應屆股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於2022年5月26日至2022年5月31日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。股東務須確保所有填妥的股份過戶表格連同相關股票，最遲須於2022年5月25日下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

承董事會命  
久久王食品国际有限公司  
主席及執行董事  
鄭振忠

香港，2022年3月31日

於本公告日期，董事會包括執行董事鄭振忠先生、鄭國思先生及陳侃先生；及獨立非執行董事王禮南先生、吳世明先生及陳聰明先生。