

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Qinqin Foodstuffs Group (Cayman) Company Limited
親親食品集團(開曼)股份有限公司
 (於開曼群島註冊成立的有限公司)
 (股份代號：1583)

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之全年業績公告

| 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 | | |
| | 二零一九年 | 二零一八年 | 變幅 |
| | 人民幣千元 | 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 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變幅 |
| | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | % |
| | 人民幣千元 | 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 | 二零一八年 | 變幅 |
| | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | (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 | |

業績

親親食品集團(開曼)股份有限公司(「本公司」)之董事會欣然提呈本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務業績，連同去年之比較數字如下：

綜合收益表

| | | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------------------------|----|--------------------|--------------------|
| | 附註 | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
| 收入 | 4 | 690,852 | 761,819 |
| 銷售成本 | | <u>(446,358)</u> | <u>(529,318)</u> |
| 毛利 | | 244,494 | 232,501 |
| 分銷及銷售費用 | | (118,930) | (131,175) |
| 行政費用 | | (81,152) | (97,567) |
| 金融資產減值(損失)/回撥淨額 | | (542) | 166 |
| 其他收入和利得 — 淨額 | | <u>32,748</u> | <u>(490)</u> |
| 經營利潤 | | 76,618 | 3,435 |
| 財務收益 | | 30,065 | 35,802 |
| 財務費用 | | <u>(437)</u> | <u>(206)</u> |
| 財務收益 — 淨額 | | <u>29,628</u> | <u>35,596</u> |
| 享有按權益法入賬的投資的淨虧損份額 | | <u>(1,891)</u> | <u>—</u> |
| 除所得稅前利潤 | 5 | 104,355 | 39,031 |
| 所得稅費用 | 6 | <u>(23,168)</u> | <u>(6,271)</u> |
| 本公司股東應佔的全部年度利潤 | | <u>81,187</u> | <u>32,760</u> |
| 本公司股東年度應佔利潤的每股收益 | 7 | | |
| — 每股基本收益 (以每股人民幣元列示) | | <u>人民幣 0.125 元</u> | <u>人民幣 0.058 元</u> |
| — 每股攤薄收益 (以每股人民幣元列示) | | <u>人民幣 0.125 元</u> | <u>人民幣 0.058 元</u> |

綜合全面收益表

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

綜合資產負債表

| | | 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 | | 247,600 | 264,726 |
| 在建工程 | | 112,075 | 3,995 |
| 使用權資產 | 9 | 72,601 | — |
| 土地使用權 | 9 | — | 43,980 |
| 無形資產 | | 2,179 | 3,758 |
| 非流動資產預付款 | | 3,890 | 6,542 |
| 遞延所得稅資產 | | 28,729 | 24,592 |
| 以權益法入賬的投資 | | 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 | 10 | 23,146 | — |
| | | <u>493,329</u> | <u>347,593</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 98,161 | 101,757 |
| 應收賬款 | 11 | 5,614 | 9,049 |
| 其他應收賬款、預付賬款及按金 | | 40,437 | 26,234 |
| 現金及現金等價物 | | 732,033 | 566,085 |
| | | <u>876,245</u> | <u>703,125</u> |
| 總資產 | | <u><u>1,369,574</u></u> | <u><u>1,050,718</u></u> |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 股本 | | 5,758 | 4,861 |
| 其他儲備 | | 553,231 | 355,751 |
| 留存收益 | | 587,771 | 507,685 |
| 總權益 | | <u>1,146,760</u> | <u>868,297</u> |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | 9 | 3,110 | — |
| 遞延所得稅負債 | | 4,953 | 242 |
| | | <u>8,063</u> | <u>242</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 12 | 47,884 | 56,616 |
| 其他應付款及預提費用 | | 100,393 | 101,063 |
| 合同負債 | | 53,885 | 24,500 |
| 當期所得稅負債 | | 10,613 | — |
| 租賃負債 | 9 | 1,976 | — |
| | | <u>214,751</u> | <u>182,179</u> |
| 總負債 | | <u>222,814</u> | <u>182,421</u> |
| 權益及負債合計 | | <u><u>1,369,574</u></u> | <u><u>1,050,718</u></u> |

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，而其附屬公司(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。

2. 編制基準及主要會計政策

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。

(1) 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)「於聯營企業之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」
- 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。詳見附注3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。

2. 編制基準及主要會計政策 (續)

(2) 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號保險合約 | 二零二一年一月一日 |

3. 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。

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%。

3. 會計政策變更 (續)

(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。

3. 會計政策變更(續)

(ii) 租賃負債及使用權資產的計量

| | 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) |
| | <u>1,736</u> |
| 於初始應用日期採用承租人的增量借貸利率進行的貼現， 於二零一九年一月一日確認的租賃負債 | 1,657 |
| 其中： | |
| 流動租賃負債 | 935 |
| 非流動租賃負債 | 722 |
| | <u>1,657</u> |
| 加：土地使用權的重新分類 | 43,980 |
| | <u>45,637</u> |

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
- 土地使用權資產 — 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。

4. 收入及分部資料

按照報告分部資料劃分，本集團之收入及經營利潤之貢獻分析如下：

| | 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 | <u>140,522</u> | <u>73,336</u> | <u>24,950</u> | <u>5,686</u> | <u>244,494</u> |

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 | <u>81,187</u> |

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 |
| | | | | | <u>36,127</u> |
| 資本開支 已分配 | 55,023 | 7,237 | 1,691 | — | 63,951 |
| 未分配 | | | | | 104,624 |
| | | | | | <u>168,575</u> |

4. 收入及分部資料 (續)

| | 截至二零一八年十二月三十一日止年度 | | | | |
|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| | 果凍產品 | 膨化食品 | 調味產品 | 糖果及 其他產品 | 集團 |
| | 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 |
| 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 | <u>120,996</u> | <u>76,000</u> | <u>28,056</u> | <u>7,449</u> | <u>232,501</u> |

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 | <u>32,760</u> |

其他分部資料載列如下：

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

4. 收入及分部資料 (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。

5. 除所得稅前利潤

除所得稅前利潤計入及扣除下列項目：

| | 二零一九年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 計入 | | |
| 銀行存款利息收入 | 16,952 | 11,287 |
| 土地使用權租賃期修改之利得 (附註9) | 15,825 | — |
| 物業、機器及設備出售之損失 | 5,073 | — |
| 政府補助 (附註(a)) | 8,686 | 4,708 |
| 財務活動匯兌收益 — 淨額 | 13,113 | 24,515 |
| 營運活動匯兌收益 — 淨額 | — | 17 |
| 扣除 | | |
| 物業、機器及設備折舊 | 31,578 | 31,526 |
| 使用權資產／土地使用權攤銷 (附註9) | 3,785 | 1,064 |
| 無形資產之攤銷 | 764 | 727 |
| 物業、機器及設備出售之損失 | — | 6,329 |
| 軟件報廢之損失 | 2,294 | — |
| 員工福利，包括董事薪酬 | 140,942 | 170,640 |
| 市場及推廣成本 | 17,296 | 13,441 |
| 物業租賃租金 | 2,560 | 4,759 |
| 金融資產減值損失／(回撥) 淨額 | 542 | (166) |
| 存貨減值撥備撥備／(撥回) | 902 | (582) |
| 營運活動匯兌損失 — 淨額 | 40 | — |

附註(a)：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。並無有關該等政府獎勵的未達成條件或或有事項。

6. 所得稅費用

| | 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 | 574 | (4,815) |
| 所得稅費用 | <u>23,168</u> | <u>6,271</u> |

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附屬公司須按稅率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附屬公司的現行稅率計算。

本集團的中國內地附屬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附屬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。

7. 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有關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) | <u>81,187</u> | <u>32,760</u> |
| 計算每股基本收益的普通股加權平均股數 | <u>648,996,557</u> | <u>561,196,557</u> |
| 基本每股收益 | <u>人民幣0.125元</u> | <u>人民幣0.058元</u> |

(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) | <u>81,187</u> | <u>32,760</u> |
| 計算每股基本收益的普通股加權平均股數 | <u>648,996,557</u> | <u>561,196,557</u> |
| 購股權之調整 | <u>224,118</u> | <u>—</u> |
| 計算每股攤薄收益的普通股的加權平均數 | <u>649,220,675</u> | <u>561,196,557</u> |
| 每股攤薄收益 | <u>人民幣0.125元</u> | <u>人民幣0.058元</u> |

8. 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)。

9. 租賃(包括土地使用權)

如上文附註3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 | — |
| | <u>72,601</u> | <u>45,637</u> | <u>—</u> |
| 土地使用權 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>43,980</u> |
| 租賃負債 | | | |
| 建築物 | | | |
| — 流動 | 1,976 | 935 | — |
| — 非流動 | 3,110 | 722 | — |
| | <u>5,086</u> | <u>1,657</u> | <u>—</u> |

9. 租賃(包括土地使用權)(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 | (2,241) | (1,544) | (3,785) | (1,064) |
| 於十二月三十一日 | <u>4,894</u> | <u>67,707</u> | <u>72,601</u> | <u>43,980</u> |

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”。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(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。

9. 租賃(包括土地使用權)(續)

(ii) 綜合收益表內確認的金額

綜合收益表顯示以下與租賃有關的金額：

| | 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 | | | | |
| 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 |
| | <u>2,241</u> | <u>1,544</u> | <u>3,785</u> | <u>1,064</u> |
| 利息費用(包含在財務費用) | | | 213 | — |
| 建築物的經營租賃費用 | | | <u>2,560</u> | <u>4,759</u> |
| 計入收益表金額合計 | | | <u>6,558</u> | <u>5,823</u> |

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。

10. 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 | — |
| 公允價值變動 | — | — |
| 於十二月三十一日 | <u>23,146</u> | <u>—</u> |

於截止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了股權投資。這些投資的公允價值是基於直接比較法決定，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。

11. 應收賬款

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 |
| | <u>5,617</u> | <u>9,143</u> |
| 減：減值準備 | (3) | (94) |
| 應收賬款，淨值 | <u>5,614</u> | <u>9,049</u> |

12. 應付賬款

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 |
| | <u>47,884</u> | <u>56,616</u> |

管理層討論及分析

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，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。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，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，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。於本業績公告日，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

除本業績公告所披露者外，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幣、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)。

其他資料

股東週年大會

本公司將於二零二零年六月十二日(星期五)舉行股東週年大會(「二零二零年股東週年大會」)。股東週年大會通告將刊登於本公司網站(www.fjqinqin.com)及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之指定網站(www.hkexnews.hk)，並相應地寄發予本公司之股東。

暫停辦理股份過戶登記

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。

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 所得款項金額 (概約) (人民幣百萬元) | 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) |
|--|----------------------------|---|---|
| | | | |
| 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 |

於本業績公告日期，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業績公告日期內，本公司並無進行任何其他集資活動。

企業管治守則

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，惟偏離企業管治守則守則條文第 A.2.1 條有關本公司主席及行政總裁的角色除外。

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。

遵守標準守則

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(「**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，須書面通知主席，並須取得主席之書面確認。

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(即蔡萌先生、陳耀輝先生、Ng Swee Leng先生及保羅希爾先生)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，截至本業績公告日期，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。

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截至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。

審核委員會及審閱年度業績

由本公司全體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準則及常規，並商討內部監控、風險管理及財務報告事宜，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綜合財務報表草稿。

本集團的核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就本集團之初步業績公告中有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合收益表、綜合全面收益表、綜合資產負債表及相關附註所列數字與本集團該年度之草擬綜合財務報表所列載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之工作不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步業績公佈發出任何核證。

致謝

本人代表董事會，就全體員工在期內所付出之努力，盡忠職守，謹此致謝。

承董事會命
親親食品集團(開曼)股份有限公司
主席兼執行董事
許清流

香港，二零二零年三月二十五日

於本公告日期，董事會包括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。