

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，概不對因本公告全部或任何部份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。

## **China Child Care Corporation Limited**

### **中國兒童護理有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1259)

### **截至2016年12月31日止年度業績公告**

#### **截至2016年12月31日止年度之財務摘要：**

收益較2015年同期約人民幣913.7百萬元增加約9.4%至約人民幣999.5百萬元

毛利較2015年同期減少約1.0%至約人民幣355.4百萬元

毛利率較2015年同期下降約3.7個百分點至約35.6%

年內本公司股權持有人應佔虧損為約人民幣111.2百萬元，2015年同期為虧損人民幣50.3百萬元

本公司股權持有人應佔每股基本虧損為人民幣11.0分，2015年同期為每股基本虧損人民幣5.0分

中國兒童護理有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2016年12月31日止年度之經審核綜合業績連同比較數字，載列如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	4	999,544	913,716
銷售成本		<u>(644,101)</u>	<u>(554,557)</u>
毛利		355,443	359,159
其他收入及收益	5	8,501	27,156
銷售及分銷費用		(329,495)	(320,375)
行政開支		(99,736)	(95,022)
商譽減值虧損		(22,000)	(17,500)
投資物業公平值變動之虧損		(7,300)	-
其他開支		(10,820)	(2,672)
融資成本	6	<u>(596)</u>	<u>(6)</u>
除稅前虧損	7	(106,003)	(49,260)
所得稅開支	8	<u>(3,473)</u>	<u>(556)</u>
年內虧損		<u><u>(109,476)</u></u>	<u><u>(49,816)</u></u>
以下人士應佔年內(虧損)/溢利：			
本公司股權持有人		(111,189)	(50,309)
非控股權益		<u>1,713</u>	<u>493</u>
年內虧損		<u><u>(109,476)</u></u>	<u><u>(49,816)</u></u>

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
其他全面收益／(開支)：			
將於後續期間重新分類至損益之項目：			
換算中國大陸以外業務之匯兌差額		<u>1,482</u>	<u>22</u>
將於後續期間不能重新分類至損益之項目：			
物業重估增值		-	9,543
所得稅影響		<u>-</u>	<u>(2,386)</u>
將於後續期間不能重新分類至損益的其他全面收益		<u>-</u>	<u>7,157</u>
年內其他全面收益，除稅後淨額		<u>1,482</u>	<u>7,179</u>
年內全面開支總額		<u>(107,994)</u>	<u>(42,637)</u>
以下人士應佔全面(開支)／收益總額：			
本公司股權持有人		(109,800)	(43,130)
非控股權益		<u>1,806</u>	<u>493</u>
		<u>(107,994)</u>	<u>(42,637)</u>
本公司股權持有人應佔每股虧損	10		
基本		<u>人民幣(11.0)分</u>	<u>人民幣(5.0)分</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

# 綜合財務狀況表

於2016年12月31日

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		452,109	477,281
投資物業		23,000	30,300
預付土地租金		13,969	14,292
商譽		99,614	18,357
無形資產		593	183
應收貸款及利息	11	7,329	–
預付款項及按金		2,864	3,179
		<u>599,478</u>	<u>543,592</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		30,852	27,011
應收貸款及利息	11	118,012	–
貿易應收款項及應收票據	12	134,058	41,205
預付款項、按金及其他應收款項		42,590	13,603
可供出售投資		15,300	2,008
應收一間關連公司款項		7,418	5,903
可收回稅項		–	155
已抵押銀行存款		124,866	4,498
現金及現金等價物		614,462	968,757
		<u>1,087,558</u>	<u>1,063,140</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	13	93,695	84,882
其他應付款項及應計費用		102,386	32,488
計息銀行借款		110,919	50,000
應付一名董事款項		399	–
衍生金融負債		1,826	–
應付稅項		9,710	6,603
		<u>318,935</u>	<u>173,973</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>768,623</u>	<u>889,167</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,368,101</u>	<u>1,432,759</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		17,923	17,923
<b>資產淨值</b>		<u>1,350,178</u>	<u>1,414,836</u>

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
權益			
股本		8,386	8,386
儲備		<u>1,316,602</u>	<u>1,402,228</u>
本公司股權持有人應佔權益		<b>1,324,988</b>	1,410,614
非控股權益		<u>25,190</u>	<u>4,222</u>
權益總額		<u><b>1,350,178</b></u>	<u>1,414,836</u>

## 附註

### 1. 公司資料

中國兒童護理有限公司在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)上市。

本公司之註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要營業地址為中華人民共和國(「**中國大陸**」或「**中國**」)福建省漳州市藍田經濟開發區梧橋北路8號。

本公司的主要業務為投資控股。本公司的附屬公司主要從事製造及銷售個人護理產品、買賣商品、放貸、經營網上平台及投資控股。

綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

### 2 財務報表之編製基準

本財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「**國際會計準則**」)及詮釋)與香港公司條例的披露規定，按歷史成本慣例而編製，惟投資物業及衍生金融工具按公平值計量。

## 本年度應用的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已應用國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的下列對國際財務報告準則的修訂：

國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目
國際財務報告準則第11號的修訂	收購於合營業務的權益的會計法
國際財務報告準則之年度改進	國際財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進
國際會計準則第1號的修訂	披露動議
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂	對可接受折舊及攤銷方法的澄清
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物
國際會計準則第27號的修訂	獨立財務報表的權益法
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則12號及國際會計準則第28號的修訂	投資實體：應用綜合入賬之例外情況

於本年度應用對國際財務報告準則的上述修訂對本集團於本年度及過往年度的財務表現及財務狀況及／或綜合財務報表內的披露並未產生重大影響。

## 仍未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並未於該等財務報表中採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第2號修訂本	以股份支付交易的分類及計量 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第4號修訂本	採用國際財務報告準則第4號保險合約時一併應用國際財務報告準則第9號金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者及其聯營公司或合營公司之間資產出售或出資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號修訂本	國際財務報告準則第15號客戶合約收益之澄清 <sup>2</sup>
國際會計準則第40號修訂本	轉讓投資物業 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預收(付)代價 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
國際會計準則第7號修訂本	披露計劃 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>
2014年至2016年週期的年度改進	國際財務報告準則第12號的修訂 <sup>1</sup>
2014年至2016年週期的年度改進	國際財務報告準則第1號的修訂 <sup>2</sup>
2014年至2016年週期的年度改進	國際會計準則第28號的修訂 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 自2017年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提前採用。

<sup>2</sup> 自2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提前採用。

<sup>3</sup> 自2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提前採用。

<sup>4</sup> 自將予釐定的日期或之後開始的年度期間生效。

與本集團預期將採用的國際財務報告準則相關之其他資料載列如下：

於2014年7月，國際會計準則委員會頒佈國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目所有階段合併處理，以取代國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號所有先前版本。該準則對分類及計量、減值及對沖會計處理引入新規定。本集團預期將自2018年1月1日起採納國際財務報告準則第9號。於2016年，本集團就採納國際財務報告準則第9號的影響進行高度評估。此初步評估乃根據現有可得資料而作出，並視乎本集團日後得到的進一步詳細分析或額外合理及輔助資料而可能有所變動。本集團並不預期國際財務報告準則第9號將對其金融資產的分類及計量造成重大影響。

國際財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於自客戶合約產生之收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得之代價金額確認。國際財務報告準則第15號之原則為計量及確認收益提供更加結構化之方法。該準則亦引入廣泛之定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘之變動以及主要判斷及估計之資料。該準則將取代國際財務報告準則項下所有現時收益確認之規定。於2016年4月，國際會計準則委員會頒佈國際財務報告準則第15號的一項修訂，以處理識別履約責任、主事人與代理人之應用指引及知識產權許可以及過渡之實施問題。該等修訂亦擬協助確保實體於採納國際財務報告準則第15號時能更一致地應用及降低應用有關準則之成本及複雜程度。本集團預期於2018年1月1日採納國際財務報告準則第15號，目前正評估採納國際財務報告準則第15號之影響。

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租約、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租約、準則詮釋委員會詮釋第15號經營租約－優惠及準則詮釋委員會詮釋第27號評估涉及租約法律形式的交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租約的原則，並要求承租人就大多數租約確認資產及負債。該準則包括就兩類租約給予承租人確認豁免－低價值資產租約及短期租約。於租約開始日期，承租人將確認於租期內作出租金付款為負債（即租金負債）及反映於租期內可使用相關資產的權利為資產（即有使用權資產）。除非有使用權資產符合國際會計準則第40號有關投資物業的定義，否則有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租金負債將於其後增加，以反映租金負債的利息及租金付款的減少。承租人將須個別確認租金負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人亦須於若干事件發生（例如租約年期變更或因用於釐定租金付款的一項指數或比率變更而引致未來租金付款變更）時重新計量租金負債。承租人一般將租金負債的重新計量金額確認為有使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租約進行分類，並將之分為經營租約及融資租約。本集團預期將於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號，並正評估採納國際財務報告準則第16號的影響。

國際會計準則第7號的修訂規定實體披露資料以使財務報表使用者能評估財務活動所產生負債的變動，包括現金流量及非現金變動所引起的變動。有關修訂將導致財務報表內將予提供更多披露。本集團預期於2017年1月1日採納應用修訂。

### 3. 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分下列經營分部：

- (a) 兒童個人護理產品 – 生產及銷售青蛙王子牌護膚品、沐浴洗髮、口腔護理、尿布及紙品產品
- (b) 成人個人護理產品 – 生產及銷售青蛙王子牌口腔護理產品
- (c) 其他產品分部 – 生產護膚品、沐浴洗髮產品以供其他公司貼牌及轉售
- (d) 買賣商品
- (e) 提供放貸服務
- (f) 經營網上平台

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現乃根據可呈報分部溢利／(虧損)進行評估，即經調整除稅前溢利／(虧損)之計算。經調整除稅前溢利／(虧損)之計算方式與本集團除稅前溢利／(虧損)計算方式一致，惟銀行利息收入、其他未分配收入及收益、融資成本以及公司及未分配開支不包括在其計算當中。

### 3. 經營分部資料(續)

分部資產不包括投資物業、未分配預付款項、按金及其他應收款項、可供出售投資、可收回稅項、已抵押存款以及現金及現金等價物，乃因該等資產按組別管理。

分部負債不包括未分配的其他應付款項及應計費用、計息銀行借款、應付稅項及遞延所得稅負債，乃因該等負債按組別管理。

	兒童個人 護理產品 人民幣千元	成人個人 護理產品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	買賣商品 人民幣千元	提供放貸 服務 人民幣千元	經營 網上平台 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2016年12月31日止年度							
分部收益	536,441	21,315	157,308	275,593	4,091	4,796	999,544
分部業績	(82,616)	(3,614)	(219)	10,550	2,226	4,584	(69,089)
銀行利息收入							2,862
其他未分配收入及收益							2,992
公司及其他未分配開支							(12,872)
融資成本							(596)
商譽減值虧損	(2,000)					(20,000)	(22,000)
投資物業公平值變動之虧損							(7,300)
除稅前虧損							(106,003)
分部資產	530,362	18,117	128,940	-	125,788	89,663	892,870
公司及其他未分配資產							794,166
總資產							1,687,036
分部負債	164,139	5,685	5,936	1,741	817	84	178,402
公司及其他未分配負債							158,456
總負債							336,858
其他分部資料：							
折舊及攤銷*	24,594	873	6,887	-	-	-	32,354
資本開支**	5,675	191	1,565	-	-	-	7,431

### 3. 經營分部資料(續)

	兒童個人 護理產品 人民幣千元 (重列)	成人個人 護理產品 人民幣千元 (重列)	其他產品 人民幣千元 (重列)	買賣商品 人民幣千元 (重列)	提供放貸 服務 人民幣千元 (重列)	經營 網上平台 人民幣千元 (重列)	總計 人民幣千元 (重列)
截至2015年12月31日止年度							
分部收益	770,538	32,262	110,916	-	-	-	913,716
分部業績	(59,501)	(3,180)	22,142	-	-	-	(40,539)
銀行利息收入							14,702
其他未分配收入及收益							3,635
公司及其他未分配開支							(13,302)
融資成本							(6)
商譽減值虧損	(17,500)						(17,500)
投資物業公平值變動之收益							3,750
除稅前虧損							(49,260)
分部資產	516,580	20,437	63,746	-	-	-	600,763
公司及其他未分配資產							1,005,969
總資產							1,606,732
分部負債	104,703	4,361	2,607	-	-	-	111,671
公司及其他未分配負債							80,225
總負債							191,896
其他分部資料：							
折舊及攤銷*	27,296	1,203	3,766	-	-	-	32,265
資本開支**	20,015	882	2,762	-	-	-	23,659

上文呈報的分部收益為自外部客戶產生的收益。本年度並無分部間銷售(2015年：無)。

\* 折舊及攤銷包括物業、廠房及設備折舊以及無形資產及預付土地租金攤銷。

\*\* 資本開支包括物業、廠房及設備添置。

### 3. 經營分部資料(續)

#### 地區資料

有關本集團外部客戶收益的資料(根據客戶所在位置呈列)詳述如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
中國(不包括香港)	580,922	819,557
香港	8,887	—
印尼	275,593	—
海外(不包括印尼)	134,142	94,159
	<u>999,544</u>	<u>913,716</u>

#### 有關主要客戶的資料

佔本集團收益超過10%的個別客戶的收益如下：

	收益來源	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
客戶甲	買賣商品	<u>275,593</u>	<u>不適用</u>

於截至2015年12月31日止年度，並無客戶單獨佔本集團總收益超過10%。

### 4. 收益

下列為本集團於年內的收益分析：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銷售貨品的收益	990,657	913,716
提供放貸業務的利息收入	4,091	—
經營網上平台的收入	4,796	—
	<u>999,544</u>	<u>913,716</u>

## 5. 其他收入及收益

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行存款利息	2,862	14,702
可供出售投資之收益	926	2,049
投資物業公平值變動之收益	-	3,750
政府補助*	2,011	4,263
租賃投資物業之租賃收入	2,066	1,586
雜項收入	636	806
	<u>8,501</u>	<u>27,156</u>

\* 概無有關此等補助而尚未完成之條件或或然事項。

## 6. 融資成本

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行借款利息	<u>596</u>	<u>6</u>

## 7. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除／(計入)以下各項：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
所售存貨成本(下文附註a)	644,101	554,557
折舊(下文附註a)	11,697	13,556
預付土地租金攤銷	339	355
無形資產攤銷	132	1,440
經營租賃項下有關土地及樓宇的最低租金	773	2,249
計入行政開支的出售物業、廠房及設備虧損	372	526
計入行政開支的出售無形資產虧損	13	—
僱員福利開支(包括董事酬金)		
(下文附註a):		
工資及薪金	54,693	41,483
以權益結算的購股權開支	9,613	8,187
退休福利計劃供款	7,855	4,656
員工成本總額	<u>72,161</u>	<u>54,326</u>
核數師酬金	1,800	2,801
計入行政開支的研發成本(下文附註b)	7,985	11,225
投資物業所產生的直接經營開支	—	94
貿易應收款項減值虧損	4,776	—
貿易應收款項撇銷	3,174	—
存貨撇銷	595	—
衍生金融工具公平值變動之虧損	5,203	—
匯兌收益淨額，不包括外匯衍生金融工具的公平值 收益淨額	<u>(6,376)</u>	<u>(2,503)</u>

### 附註

- (a) 除上文披露金額外，上述金額為人民幣644,101,000元(2015年：人民幣554,557,000元)的所售存貨成本當中包括折舊及僱員福利開支，金額分別為人民幣20,186,000元(2015年：人民幣16,914,000元)及人民幣35,997,000元(2015年：人民幣31,345,000元)。
- (b) 本年度研發成本包括一筆金額為人民幣3,295,000元(2015年：人民幣4,100,000元)的用於研發活動之研發中心租賃開支及員工成本，上文披露的各類開支總額中亦包括該金額在內。

## 8. 所得稅開支

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
香港利得稅	2,923	–
中國企業所得稅	550	1,195
	<u>3,473</u>	<u>1,195</u>
過往年度超額撥備	–	(1,576)
	<u>3,473</u>	<u>(381)</u>
遞延稅項	–	937
	<u>–</u>	<u>937</u>
於損益確認的所得稅總額	<u>3,473</u>	<u>556</u>

香港利得稅乃按2015年及2016年估計應課稅溢利的16.5%計算。

位於中國境內之附屬公司，除青蛙王子(中國)日化有限公司(「**青蛙王子(中國)**」)外，於2015年及2016年的企業所得稅均為25%。

根據本集團於2014年4月獲得的中國當地政府頒發的高新技術企業證書，一家附屬公司青蛙王子(中國)享受15%的優惠稅率，自截至2013年12月31日止年度起生效，為期三年。年內，青蛙王子(中國)獲授中國企業所得稅的優惠稅率15%，由截至2016年12月31日止年度起額外三年適用的優惠稅率。

## 9. 股息

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
已付2014年末期股息每股5.0港仙	–	39,887

本公司董事不建議派付截至2016年12月31日止年度的股息(2015年：無)。

## 10. 本公司股權持有人應佔每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃基於以下數據計算：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本虧損的虧損 本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(111,189)</u>	<u>(50,309)</u>
用於計算每股攤薄虧損的虧損	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
	2016年 千股	2015年 千股
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	<u>1,010,491</u>	<u>1,010,491</u>
用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

由於本集團上述兩年持續虧損，但行使購股權產生可發行潛在股份被視為具反攤薄影響，故並未呈列該等年度的每股攤薄虧損。

## 11. 應收貸款及利息

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應收貸款及其利息		
— 一年內	118,012	—
— 第二至第五年	<u>7,329</u>	<u>—</u>
	<u>125,341</u>	<u>—</u>
按呈報目的分析如下：		
非流動資產	7,329	—
流動資產	<u>118,012</u>	<u>—</u>
	<u>125,341</u>	<u>—</u>

## 12. 貿易應收款項及應收票據

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	138,834	41,205
減：呆壞賬撥備	(4,776)	—
	<u>134,058</u>	<u>41,205</u>

本集團主要以信貸形式與客戶進行交易，惟新客戶通常需要預先支付墊款除外。信貸期一般為30天至60天。

於呈報期結算日，貿易應收款項及應收票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
30天內	78,059	21,519
31至60天	29,899	4,745
61至90天	15,122	7,155
90天以上	10,978	7,786
	<u>134,058</u>	<u>41,205</u>

## 13. 貿易應付款項及應付票據

於呈報期結算日，貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
1個月內	23,458	30,258
1至3個月	44,630	38,872
3個月以上	25,607	15,752
	<u>93,695</u>	<u>84,882</u>

貿易應付款項不計息，一般於一至六個月(2015年：一至六個月)內結算。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 個人護理產品

本集團於報告期內實現兒童個人護理產品收益為約人民幣536.4百萬元，較去年同期下降約30.4%（截至2015年12月31日止：人民幣770.5百萬元），下降原因主要是受到中國經濟增長放緩及消費者將消費習慣轉向電子商務的持續影響。成人個人護理產品及其他產品包括OEM產品的收益為約人民幣178.6百萬元，較去年同期上升約24.7%（截至2015年12月31日止：人民幣143.2百萬元）。個人護理產品業務於年內錄得虧損約為人民幣86.4百萬元。

#### 發佈「中國兒童護理藍皮書」

2016年上半年，本集團集合兒童教育、心理、安全、皮膚、口腔等專家，成立中國首個兒童護理專家組，並與全球領先的母嬰平台寶寶樹建立戰略合作，利用寶寶樹的大資料平台共同編寫「中國兒童護理藍皮書」。該藍皮書以孩子發問、專家建言的方式從兒童心理健康、安全教育、身體發育等三方面，向全社會宣導關心3歲以上兒童護理的基本常識。2016年5月份，「中國兒童護理藍皮書」在上海美容博覽會盛大發佈後，亦已通過中國婦女發展基金會開展公益派發。

2016年12月，本集團將《中國兒童護理藍皮書》精華內容轉化為繪畫讀物，使之成為適合兒童閱讀的教育讀物，《青蛙王子成長記》兒童繪本系列圖書共有五冊，以青蛙王子及其小夥伴們的動漫形象為基礎進行創作，將兒童成長知識通過寓言故事的形式展現。本集團認為，「中國兒童護理藍皮書」的推出為廣大的中國新手媽媽帶來實用科學的育兒知識，進一步增加本集團品牌的知名度和美譽度。

## 青蛙王子幼稚園護理站

2016年7月開始，本集團以「青蛙王子」的名義在南京、武漢、鄭州、成都四個城市的200所幼稚園設立幼稚園護理站，通過提供本公司產品給幼稚園孩子試用，宣講教育幼稚園兒童的洗護和口腔等知識，使得青蛙王子陪伴兒童的形象深入人心，增加對青蛙王子品牌的良好印象，從而一定程度上影響使用者及真正購買者的消費偏向。同時，在幼稚園內通過派發宣傳海報的形式，向200所幼稚園的孩子和家長宣導青蛙王子品牌信息，進一步增加在消費者心中的品牌知名度。

## 開設「青蛙王子兒童護理中心」

2016年本集團持續在全國各省市重點系統門店超市內打造「青蛙王子兒童護理中心」，除了打造貨架專區陳列青蛙王子全系列產品，亦設立了提供包括滑梯、沙灘球池等遊樂設施的兒童遊樂區，建立青蛙王子兒童護理的專業品牌形象。2016年全年共在全國9個城市打造9家「青蛙王子兒童護理中心」門店，2017年也將持續推廣至全國其他重點超市門店，旨在為家庭提供一個安全、健康、快樂的購物及遊樂空間，打造具有創新特色的品牌營銷方式。

## 立體行銷推廣模式

2016年本集團推行線上宣傳和線下推廣雙向互動的行銷推廣模式，繼續將「青蛙王子更適合3-12歲兒童使用」這一核心品牌定位通過主題活動傳遞給消費者，比如：分別於2016年5月份和6月份以「喝彩中國，趣享奧運遊禮」為主題，在全國重點省份約70個城市舉辦了近100場次的大型地面促銷活動；而2016年「六一」國際兒童節，通過與途牛網進行跨界合作，在全國約100個城市同時舉行近1,200場次以「玩轉六一，暢遊迪士尼」為主題的大型戶外品牌路演活動；分別於2016年8及9月份以「快樂升學季，滋潤趣分享」為主題，在全國重點省份近70個城市舉辦了超過130場次的大型地面促銷活動；及於2016年聖誕節，在全國超過60個城市同時舉行近170場次以「魔幻聖誕，趣享加倍潤」為主題的大型地面促銷活動，提升品牌曝光率；同時本集團根據目標消費者的媒體選擇偏好，通過新媒體、社交網路平台、中國鐵路高速列車媒體平台等，全方位地展開品牌行銷推廣運營。

## 持續推出新產品及產品升級

為滿足不同消費者需求及應對現有舊包裝產品銷量的持續下滑，本集團於2016年展開最大規模的產品調整，包括：(1)推出「植愛草本」系列兒童潤膚及洗沐產品，該系列產品主要來源於天然的珍草本和食品級原料，無添加有害化學物質，讓產品更親和孩子幼嫩肌膚；(2)全面升級「倍潤」、「自然至親」兩大系列產品，產品包裝亦結合「擴增實境」遊戲進行設計，從產品包裝上實現與消費者的充分溝通與互動；及(3)推出「愛芽星」兒童口腔護理系列產品，提倡「早上清新防蛀，晚上抑菌固齒」的科學護牙理念，幫助家長解決兒童刷牙過程中遇到的問題，讓兒童愛上刷牙、專業護齒，呵護兒童健康快樂成長。

## 優秀的品質管控

本集團製造的產品一貫符合有關產品的法律及法規，並於2016年順利通過五大管理體系（即ISO9001質量管理體系、ISO14001環境管理體系、OHSAS18001職業健康安全管理体系、ISO22716及美國食品和藥品管理局《化妝品良好操作規範》(GMPC)）再認證審核。

2016年，本集團榮獲福建省經濟和信息化委員會、福建省科學技術廳、福建省財政廳、福建省國家稅務局、福建省地方稅務局、福州海關及廈門海關七部門授予的「省級企業技術中心」，為本集團今後開展技術創新工作提供強而有力支撐。本集團亦榮獲中國質量檢驗協會頒發「全國兒童護理行業質量領先品牌」榮譽、「全國質量信得過產品」榮譽以及「全國產品和服務質量誠信示範企業」榮譽。

## 持續的研發投入

2016年本集團延續與華南理工大學的合作，共同開展一系列科研活動，以提升本集團在嬰童個人護理產品的研發及應用能力。同時，本集團積極與行業內領先的原材料供應商合作，包括但不限於巴斯夫(BASF)、索爾維(SOLVAY)、德之馨(SYMRISE)、陶氏(DOW)及道康寧(DOW CORNING)等，並與巴斯夫(BASF)簽訂戰略合作協議，未來將在新材料及新技術的基礎應用方面展開合作，從而增強本集團的核心競爭力。

本集團位於中國漳州的1,200平方米的研發中心已投入使用，包括先進的化學分析和微生物挑戰實驗室，而動物實驗替代方法在兒童個人護理產品研發中亦得到了廣泛應用。本集團的研發檢測能力亦持續提高，包括pH值的測試能力順利通過第三方驗證，這些都為個人護理產品研發提供了有力的支持。

本公司全資附屬公司青蛙王子(中國)日化有限公司已獲得高新技術企業資格認證亦不時提交專利註冊申請(截至2016年12月31日，本集團擁有或獲得授權的各項專利49件，其中1件專利正在登記中，有14件專利正在積極申請中)。成功獲得這些專利將進一步證明本集團在兒童化妝品的產品研發能力及保護本集團自有知識產權。

## 社會責任

2016年1月，本集團聯合中國婦女發展基金會在全國開展的「守護童年」公益活動，向貧困地區留守兒童和家庭捐贈總價值人民幣100萬元的兒童個人護理產品。

2016年1月23日，本集團聯合中國關心下一代工作委員會公益文化中心、中華社會文化發展基金會、中國教育電視協會及中國特長生教育發展聯盟，開展青少年社會藝術教育創新發展論壇暨2016中華大家園公益項目。活動設立了「青蛙王子獎」，用以表彰少年兒童優秀表現，並支持家庭困難的兒童參加特長生教育活動。

2016年6月，本集團向中國婦女發展基金會捐獻人民幣100萬元，再次啟動由全國婦聯主辦及中國婦女發展基金會聯合全國逾百家公益組織發起的「守護童年」公益項目，並於暑假開展青蛙王子「安全第一課」公益夏令營。此外，本集團聯合中國婦女發展基金會向江蘇鹽城因暴雨受災的地區捐贈價值合共人民幣30萬元的救災物資，第一時間為災區孩子送上青蛙王子的呵護與關愛。

2016年9月，為迎接第28個「9•20全國愛牙日」的到來，青蛙王子(中國)日化有限公司開展了一系列愛牙護牙活動，不僅邀請兒童於青蛙王子工業園內的福建牙病防治中心口腔健康教育基地參加「愛牙小課堂」體驗活動，還攜手市政協文教衛體委、市衛生計生委及相關口腔單位，在漳州中山公園舉辦大型口腔義診活動。

2016年12月，青蛙王子攜手中國香料香精化妝品工業協會及數十位香化行業代表，一起走進貴州省6所小學學校，開展「走進貴州——中國香化行業愛心書包捐贈活動」，給山區的孩子們捐贈了書包、校服、潤膚霜、潤唇膏等學習及生活用品。

2016年，本集團在位於福建省漳州市的觀光工廠廠址對外開展13場兒童互動體驗活動，讓更多孩子近距離走進青蛙王子品牌。

### 經營線上平台

本集團於2016年第四季度通過收購Marvel Paramount Holdings Limited已發行股份的51%而開展經營注重兒童、嬰兒及父母(「CBP」)市場的線上平台業務，包括提供營銷、營銷諮詢及推廣服務、從事電子商務業務及CBP產品零售業務。

其附屬公司於MyBB.com.hk (「MYBB」)經營網上CBP資訊平台及移動應用程式(即MyBB應用程式)，以向父母、孕婦及備孕女性提供有關CBP的論壇、網誌及更新資訊。MYBB亦於香港經營一間零售店及網上店舖，以向香港、中國及澳大利亞會員銷售CBP產品。MYBB亦於香港組織CBP相關營銷及推廣活動、遊戲組及會談。

年內，經營線上平台業務為本集團貢獻總收益約人民幣4.8百萬元，於年內錄得溢利約為人民幣4.6百萬元。董事會相信，此業務可為本集團的現有業務創造協同效應包括通過MYBB在香港市場推廣「青蛙王子」及其他中國的CBP品牌，及通過「青蛙王子」在中國市場推廣MYBB CBP資訊平台，並整合線上線下營運以拓寬本集團的收益來源。

## 借貸業務

本集團於2016年第四季度開始借貸業務，本集團的目標客戶為尋求重大貸款金額且能夠為相關貸款提供擔保的客戶。年內，本集團已提供貸款約人民幣116.1百萬元，平均年利率約為30%。本集團授出的所有貸款均由按揭、股份押記，或資產押記擔保。借貸業務於年內錄得正面溢利貢獻約為人民幣2.2百萬元。

於2016年11月1日，本集團分別與(i)客戶甲及客戶乙雙方；及(ii)客戶甲、客戶乙及客戶丙三方訂立貸款協議一及貸款協議二。根據貸款協議一及貸款協議二，本公司同意提供貸款(本金金額分別為12.4百萬港元及8.6百萬港元)，自貸款提取日期起計為期12個月，分別以年利率24厘計息。

該等貸款乃分別由位於銅鑼灣之住宅物業及一個泊車位的第一法律按揭和北角的一座住宅物業的第二按揭作抵押。於訂立貸款協議一及貸款協議二前，本集團根據另一現有貸款協議向客戶甲及客戶乙雙方提供為期12個月之本金金額約29.2百萬港元的一筆貸款。

作出貸款及提供財務援助之詳情載於本公司日期為2016年11月1日之公告。

## 買賣商品

本集團的買賣商品業務分類於2016年第四季度投入營運。年內總計交易54,562公噸棕櫚油原油，為本集團貢獻總收益約人民幣275.6百萬元。買賣商品業務於年內錄得正面溢利貢獻約為人民幣8.8百萬元。

董事會認為本集團開展買賣商品業務能夠擴大本集團在商品貿易領域的業務網絡，故此頗具意義。本集團將與供應商及客戶進行磋商，以在未來的交易中獲得更有利的條款。

## 財務回顧

本集團截至2016年12月31日止年度營業額為約人民幣999.5百萬元，較截至2015年12月31日止年度營業額人民幣913.7百萬元上升約9.4%。

本集團於報告期內實現兒童個人護理產品收益為約人民幣536.4百萬元，較去年同期下降約30.4%(截至2015年12月31日止年度：人民幣770.5百萬元)。

成人個人護理產品及其他產品包括OEM產品的年度收益為約人民幣178.6百萬元，較去年同期上升約24.7%(截至2015年12月31日止年度：人民幣143.2百萬元)。

年內，線上平台業務為本集團貢獻總收益約人民幣4.8百萬元。

年內借貸業務為本集團貢獻總收益約為人民幣4.1百萬元。

本集團的商品貿易業務分類為本集團貢獻總收益約人民幣275.6百萬元。

## 毛利及毛利率

本集團截至2016年12月31日止年度毛利為約人民幣355.4百萬元，較截至2015年12月31日止年度的人民幣359.2百萬元下降約1.0%。於報告期內，毛利率較去年同期下降約3.7個百分點至約35.6%(截至2015年12月31日止：39.3%)。毛利率下降主要由於商品貿易業務的較低毛利率引致本集團整體毛利率下降。

其中兒童及成人個人護理產品及其他產品包括OEM產品截至2016年12月31日止年度總計毛利為約人民幣335.9百萬元，較截至2015年12月31日止年度的人民幣359.2百萬元下降約6.5%。毛利率較去年同期上升約7.7百分點至約47.0%。毛利率上升主要因為本集團於2016年度減少向經銷商提供折扣。

經營線上平台截至2016年12月31日止年度毛利為約人民幣4.8百萬元。

借貸業務截至2016年12月31日止年度毛利為約人民幣4.1百萬元。

商品貿易業務截至2016年12月31日止年度毛利為約人民幣10.6百萬元，毛利率約為3.8%。

### **銷售及分銷費用**

銷售及分銷費用主要包括廣告費用、市場及推廣宣傳費、運費及其他費用。截至2016年12月31日止年度的銷售及分銷費用約為人民幣329.5百萬元，較截至2015年12月31日止年度的人民幣320.4百萬元上升約2.8%。報告期內銷售及分銷開支佔收益的百分比為約33.0%（截至2015年12月31日止年度：35.1%），其中廣告及推廣宣傳費佔收益的百分比由截至2015年12月31日止年度的25.8%，減少了約2.4個百分點至截至2016年12月31日止年度的約23.4%。截至2016年12月31日止年度的運費及其他費用佔收益的百分比約為9.6%，比2015年同期上升約0.3個百分點（截至2015年12月31日止年度：9.3%）。

### **行政開支**

行政開支主要包括行政人員薪酬、折舊費用、購股權開支及其他費用。截至2016年12月31日止年度本集團的行政開支為約人民幣99.7百萬元（截至2015年12月31日止年度：人民幣95.0百萬元），增幅約為4.9%。行政開支增長主要由於本期本集團管理人員薪資水平上漲、折舊開支及購股權開支增加。截至2016年12月31日止年度本集團的行政開支佔本集團收益約10.0%（截至2015年12月31日止年度：10.4%）。

### **融資成本**

截至2016年12月31日止年度，本集團融資成本為約人民幣596,000元（截至2015年12月31日止年度：人民幣6,000元）。

## 業務合併

於2016年第四季度，本集團從獨立第三方收購一家在英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，Marvel Paramount Holdings Limited的51%股權。

Marvel Paramount Holdings Limited及其附屬公司(「被收購集團」)的主要業務為經營注重CBP市場的線上平台業務，包括提供營銷、營銷諮詢及推廣服務、從事電子商務業務及CBP產品零售業務。其附屬公司於MYBB經營網上CBP諮詢平台及移動應用程式(即MyBB應用程式)，以向父母、孕婦及備孕女性提供有關CBP的論壇、網誌及更新資訊。MYBB亦於香港經營一間零售店及網上店舖，以向香港、中國及澳大利亞會員銷售CBP產品。MYBB亦於香港組織CBP相關營銷及推廣活動、遊戲組及會談。

上述收購的代價為人民幣104,010,000元，以現金支付，可予下調。已收購可識別淨資產總額減非控制權益為人民幣753,000元，導致收購日期的商譽為人民幣103,257,000元。

根據有關的收購協議，賣方向本公司保證，截至2017年3月31日及2018年3月31日止兩個財政年度各年的被收購集團除稅後純利(「累計保證溢利」)(根據其經審核財務報表)不少於8,000,000港元及16,000,000港元。

於截至2016年12月31日止年度，商譽減值虧損人民幣20,000,000元(截至2015年12月31日止年度：無)。

於2015年4月30日，本集團從獨立第三方收購一家在中國成立的公司而該公司亦為本集團原供應商，福建愛潔麗日化有限公司(「被收購公司」)80%的股權。被收購公司的主要業務為製造牙膏產品。該收購主要為了擴大本集團兒童個人護理產品類別下口腔護理產品生產線。收購代價為人民幣50,773,000元，以現金支付。已收購可識別淨資產總額減非控制權益為人民幣14,916,000元，導致收購日期的商譽為人民幣35,857,000元。

因已納入兒童個人護理產品分部的牙膏業務的經營業績下滑，於截至2016年12月31日止年度，商譽減值虧損人民幣2,000,000元(截至2015年12月31日止年度：商譽減值虧損人民幣17,500,000元)。

## 出售事項

於2016年12月21日，青蛙王子(中國)日化有限公司(一間於中國成立並由外商全資擁有的有限公司且為本公司的間接全資附屬公司)、福建和潤供應鏈管理有限公司(「**福建和潤**」)(一間於中國成立的有限公司)及認購方訂立增資協議，據此，認購方同意向福建和潤注資人民幣33,000,000元。金額為人民幣18,439,000元(即佔福建和潤淨資產賬面值比例)的款項已轉撥至非控股權益。非控股權益增額與代價之間的差額人民幣14,561,000元已計入保留盈利。完成增資後，本集團於福建和潤的權益已由100%攤薄至75%，構成本集團於福建和潤25%股本權益的一項視作出售事項。增資完成後，福建和潤仍為本公司的附屬公司，其財務業績及狀況會繼續綜合入賬於本公司綜合財務報表內。

認購方根據增資協議作出的注資將由福建和潤用於開發其產品於中國的分銷網絡。除為福建和潤在開發其分銷業務方面提供直接資金及增加流動性外，增資亦引薦認購方成為福建和潤的戰略股東，因其在投資供應鏈管理相關業務方面具有專業知識，並在消費品領域擁有豐富的行業資源及關係網絡，以及優化營銷網絡的廣泛經驗。本公司相信，透過引入新的資金及引薦認購方成為福建和潤的戰略股東，增資有助於福建和潤憑藉認購方的財務優勢及廣泛的業務網絡，發展及加強其分銷業務。

## 淨虧損及淨虧損率

本公司截至2016年12月31日止年度的股權持有人應佔虧損為約人民幣111.2百萬元，而截至2015年12月31日止年度的本公司股權持有人應佔虧損為人民幣50.3百萬元。淨虧損率約為11.0%，而截至2015年12月31日止年度的淨虧損率為5.5%。每股基本虧損為約人民幣11.0分(截至2015年12月31日止年度每股基本虧損：人民幣5.0分)，主要原因為，誠如上文所述，縱然本集團收益下降，但本公司持續投入品牌建設及市場推廣，及本公司的固定開支並無減少。另外，截至2016年12月31日止年度，本集團分別對商譽及投資物業作了人民幣22.0百萬元及人民幣7.3百萬元(截至2015年12月31日止年度：分別為人民幣17.5百萬元及無)的減值準備及公平值變動之虧損。本集團另外對貿易應收款項及應收票據作了人民幣4.8百萬元(2015年：無)呆壞賬撥備。

## 資本開支

截至2016年12月31日止年度，本集團重大資本開支為約人民幣7.4百萬元(截至2015年12月31日止年度：人民幣23.7百萬元)，主要用於廠房翻新，廠房加固工程及添置生產機器。

## 財務資源及流動性

於2016年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣614.5百萬元(2015年12月31日：人民幣968.8百萬元)。流動比率為3.4(2015年12月31日：6.1)。本集團的流動性維持健康。本集團持有上述現金及現金等價物餘額主要用於：一、鞏固品牌及產品的市場營銷及推廣；二、借貸業務的發展；及三、適時尋找潛在收購及其他投資機會。

## 貿易應收款項及應收票據

報告期內，本集團貿易應收款項及應收票據約為人民幣134.1百萬元(2015年12月31日：約人民幣41.2百萬元)。本集團一般授予客戶30至60天的信貸期，期內貿易應收款項及應收票據增加，主要是由於本集團於兒童個人護理產品業務的銷售量於2016年12月份比2015年12月同期有明顯上升而引致。本集團於截至2016年12月31日止年度作了人民幣4.8百萬元(2015年：無)呆帳撥備。

## 應收貸款及利息

報告期內，本集團應收貸款及利息約為人民幣125.3百萬元(2015年12月31日：無)。年內，本集團已提供貸款約為人民幣116.1百萬元，平均年利率約為30%，本集團授出的所有貸款均由按揭、股份押記，或資產押記擔保。

## 貿易應付款項及應付票據

報告期內，貿易應付款項及應付票據約為人民幣93.7百萬元(2015年12月31日：約人民幣84.9百萬元)。貿易應付款項及應付票據增加的主要原因在於本集團向供應商批量採購，跟供應商的談判力有所增強，因此合同的有關支付條款有所優化。本集團一般在1至6個月內結算應付款項，並一直保持良好還款紀錄。

## 存貨

報告期內，本集團存貨約為人民幣30.9百萬元(2015年12月31日：約人民幣27.0百萬元)。與2015年同期相比，存貨上升主要原因是本集團為應對兒童個人護理產品銷量於2016年12月份比2015年同期有明顯上升而增加庫存水平。於2016年12月31日的存貨餘額較2015年同期上升約14.2%。

## 資產負債比率

於2016年12月31日，本集團的流動資產及總資產分別為約人民幣1,087.6百萬元及約人民幣1,687.0百萬元，流動負債及總負債分別為約人民幣318.9百萬元及約人民幣336.9百萬元。本集團的資產負債比率(總負債／總資產)約為20.0%(2015年12月31日：11.9%)。

## 銀行借款

於2016年12月31日，本集團有銀行借款人民幣110.9百萬元(2015年12月31日：人民幣50.0百萬元)。借款主要為本集團因境外資金需求而獲得的內保外貸融資額度。

## 資產抵押

於2016年12月31日，本集團的短期借款及應付票據以人民幣124.9百萬元(2015年12月31日：人民幣4.5百萬元)的存款作為抵押。

## 資本架構

本集團資本管理的主要目標是確保持續經營能力及保持健康的資本比率，以支持其業務並使股東利益最大化。本集團繼續著重適當的股權及債務組合，以確保高效的資本架構，從而降低資金成本。

## 外匯風險

於2016年12月31日，本集團並無重大匯率波動風險，並已新簽訂外匯期貨合同以管理外匯波動的風險。

## 或然負債

於2016年12月31日，本集團並無重大或然負債。於2015年12月31日，本集團與中國大陸一家銀行訂立銀行信貸安排，為該銀行向本集團若干客戶結算應收本集團客戶的貿易餘額而墊支的款項向該銀行提供擔保。於2015年12月31日，本集團為該銀行信貸安排而向該銀行存放人民幣2,000,000元作抵押，並就該銀行向該等客戶墊支的款項提供合共約人民幣36,110,000元的擔保，其中於2015年12月31日已使用約人民幣6,701,000元。

## 未來展望

本集團將繼續強化、發展及開拓旗下多元化業務組合，並進一步建立可持續的投資組合。個人護理產品業務仍然是本集團業務組合的核心。新發展業務及既有業務，包括借貸業務、經營線上平台業務及商品貿易業務皆持續發展，佔據本集團業務組合的比重或增加。

鑒於中國經濟增長步入放緩的階段，中國消費者的消費習慣改變，包括(i)消費方式轉向電子商務及移動互聯網；及(ii)消費者品牌忠誠度下降，本集團對「青蛙王子」品牌未來在兒童個人護理用品行業的表現持謹慎的態度。應對上述不利的經營環境，本集團會加強線下終端促銷推廣，避免銷售收入進一步下滑；同時，本集團將重新審視目前「青蛙王子」品牌的投入產出，避免個人護理產品持續虧損。

展望未來，本集團預計放貸業務將錄得高增長，本集團來年將投放更多財務資源擴大貸款業務，包括可能通過媒體平台宣傳推廣。本集團可能考慮進行一定程度營銷工作，通過各種公共媒體宣傳我們的品牌。來年，我們將會繼續拓展個人貸款市場。鑑於經濟前景存在不明朗因素，本集團將以審慎及平衡風險的方式經營及拓展業務，以維持均衡的放貸組合。本集團亦會把按揭業務範圍延伸至企業客戶。

本集團將更善用內部資源，以開拓不同範疇業務，令本集團業務更多元化，更有效提高本集團的盈利能力及股東利益。本集團會不時留意及考慮其他的投資機會，如有合適，本公司將於適當時候按聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）要求作出公告。

## 僱員及薪酬

於2016年12月31日，本集團僱用1,254名僱員（於2015年12月31日：1,154名）。

除基本薪金外，本公司向表現出眾的員工提供年終花紅。本集團於中國大陸成立的成員公司亦須參與中國政府規定的社會保險供款計劃。根據相關國家及地方勞動及社會福利法律及法規，本集團於中國大陸成立的成員公司須每月為僱員支付社會保險金，包括養老保險、醫療保險、失業保險及其他相關保險。

此外，本公司已於2011年6月採納購股權計劃，以獎勵為本集團的成功作出貢獻的員工。本公司董事相信，與市場標準及慣例相比較，本集團提供予員工的薪酬待遇具有競爭力。

本公司為了滿足本公司快速發展對人才梯隊建設的迫切需求，於2013年成立了青蛙王子商學院，向其僱員提供培訓，幫助彼等掌握相關技能，2016年共開設228門課程，涉及企業戰略及文化、行業介紹、專業知識等領域。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至2016年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

## 末期股息

本公司董事建議不向本公司股東派發截至2016年12月31日止年度的任何股息。

## 審核委員會

本公司審核委員會(由本公司三名獨立非執行董事組成)，已審閱本集團截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表，亦已審閱本集團所採用之會計原則及慣例及並與本公司核數師討論財務申報事宜。

## 企業管治

董事會認為本公司於截至2016年12月31日止年度一直遵守上市規則附錄十四內的企業管治守則所載的守則條文，惟守則條文第A.2.1條除外。守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之職位應予區分，不應由同一人兼任。李振輝先生(「李先生」)於2016年9月23日前一直兼任本公司主席及行政總裁職務。彼擁有逾23年個人護理產品行業經驗。董事會認為，由李先生兼任主席及行政總裁為本公司提供堅定一致的領導，能有效且高效規劃及實施業務策略及決定。董事會亦認為上述由一人兼任主席及行政總裁的架構不影響董事會與本公司管理層之間的權責平衡。於2016年9月23日，李先生辭任本公司主席及行政總裁職務。及後於2016年11月28日，本公司執行董事蔡華綸先生獲委任為本公司主席。

## 期後事項

本集團於2017年2月6日以代價相當於58.5百萬港元之本金額收購可換股票據。可換股票據由萬嘉集團控股有限公司。一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所上市(股份代號：401)發行。可換股票據賦予相關持有人權利可於可換股票據所附帶的轉換權獲悉數行使後按初步轉換價每股轉換股份0.65港元(可予調整)轉換為90,000,000股轉換股份。

本集團於2017年3月8日開展涉及證券投資之新業務活動。

於2017年3月20日，本公司與 Head and Shoulders Global Investment Fund SPC 訂立認購協議，據此，本公司同意認購總額為110,000,000港元之該基金股份。認購金額乃基金與本公司就一般商業條款經公平磋商後釐定。

## 中正天恆會計師有限公司之工作範圍

載於初步公佈內之本集團截至2016年12月31日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及其相關附註的有關數字已經本集團核數師中正天恆會計師有限公司認定與本集團於本年度之經審核綜合財務報表內所載數額一致。中正天恆會計師有限公司就此執行之相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則而受委聘進行核證，因此，中正天恆會計師有限公司亦不會就此初步業績公佈作出保證。

## 刊登年度業績及年度報告

此業績公告於本公司的網站([www.princefrog.com.cn](http://www.princefrog.com.cn))及聯交所的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))發佈。本公司將向股東寄發載有上市規則規定之所有資料的本公司截至2016年12月31日止年度的年度報告，並於適當時候在上述網站可供查閱。

承董事會命  
中國兒童護理有限公司  
主席  
蔡華綸

香港，2017年3月28日

於本公告日期，董事會包括(i)五名執行董事：蔡華綸先生、葛曉華先生、黃新文先生、李周欣先生及馬志明先生；(ii)一名非執行董事：任煜男先生；及(iii)三名獨立非執行董事：陳詩敏女士、曹斌先生及馬冠勇先生。