

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就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之任何損失承擔任何責任。

CHANGSHOUHUA FOOD COMPANY LIMITED

長壽花食品股份有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1006)

截至二零一八年十二月三十一日止年度年度業績

財務摘要

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收入增加約1.4%至約人民幣3,428,200,000元(二零一七年：約人民幣3,379,700,000元)。儘管國內經濟和消費面對中美貿易戰陰霾，但由於銷售質量改善和品牌升級日漸成效，截至二零一八年十二月三十一日止年度之毛利稍微減少至約人民幣797,900,000元，而毛利率則在約23.3%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團分別錄得所得稅前溢利和本公司擁有人應佔本集團溢利增長約14.4%至約人民幣411,500,000元(二零一七年：約人民幣359,800,000元)和約17.4%至約人民幣346,900,000元(二零一七年：約人民幣295,500,000元)。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度，純利率約為10.1%(二零一七年：8.7%)和本公司擁有人應佔每股基本盈利增長至約為人民幣60.5分(二零一七年：人民幣51.5分)。

末期股息

董事建議向本公司股東派付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息每股10港仙。

五年業務發展計劃(二零一六至二零二零年)之進展

本集團致力推動產品多元化並於二零一八年推出調味品系列新產品。透過傳統釀造工藝生產不同類型醬油和黃豆醬並以長壽花品牌推出市場。

年度業績

長壽花食品股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合收益表及綜合全面收益表，以及本集團於二零一八年十二月三十一日之經審核綜合財務狀況報表，連同相關比較數字。

綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	4	3,428,155	3,379,679
銷售成本		<u>(2,630,290)</u>	<u>(2,574,040)</u>
毛利		797,865	805,639
其他收入	4	97,463	86,999
銷售及分銷費用		(380,936)	(435,016)
行政開支		(98,709)	(90,274)
其他營運開支		<u>(986)</u>	<u>(138)</u>
經營溢利	5	414,697	367,210
融資成本	6	<u>(3,215)</u>	<u>(7,455)</u>
除所得稅前利潤		411,482	359,755
所得稅開支	7	<u>(64,577)</u>	<u>(64,234)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利		<u><u>346,905</u></u>	<u><u>295,521</u></u>
本公司擁有人應佔每股盈利 基本(人民幣分)	9	<u>60.48</u>	<u>51.52</u>
攤薄(人民幣分)		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內溢利	346,905	295,521
其後可能於損益重新分類之其他全面收益 換算海外業務產生之匯兌差額	<u>(933)</u>	<u>124</u>
年內其他全面收益，扣除稅項	<u>(933)</u>	<u>124</u>
本公司擁有人應佔年內全面收益總額	<u><u>345,972</u></u>	<u><u>295,645</u></u>

綜合財務狀況報表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		709,088	765,816
土地使用權		173,036	176,175
商譽		62,762	62,762
收購資本資產及土地使用權之已付訂金		5,663	7,611
非流動資產總額		<u>950,549</u>	<u>1,012,364</u>
流動資產			
存貨		172,228	208,822
退回資產之權利		6,131	—
應收賬款及票據	10	508,827	467,644
預付款項、按金及其他應收款	11	78,325	93,711
應收關連公司款項		11,206	71,470
現金及銀行結餘		1,807,836	1,585,032
流動資產總額		<u>2,584,553</u>	<u>2,426,679</u>
流動負債			
應付賬款		118,583	91,113
應計負債、其他應付款及已收按金		222,480	333,663
合約負債		85,828	—
退款負債		7,423	—
應付股息		3,293	37,568
應付關連公司款項		22,745	6,155
借款		—	166,560
流動稅項負債		31,479	24,524
流動負債總額		<u>491,831</u>	<u>659,583</u>
流動資產淨值		<u>2,092,722</u>	<u>1,767,096</u>
總資產減流動負債		3,043,271	2,779,460
非流動負債			
借款		—	33,477
資產淨值		<u>3,043,271</u>	<u>2,745,983</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		50,109	50,109
儲備		2,993,162	2,695,874
總權益		<u>3,043,271</u>	<u>2,745,983</u>

附註：

1. 公司資料

長壽花食品股份有限公司(「本公司」)於二零零九年九月九日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司之註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司及其附屬公司(「本集團」)之主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)山東省鄒平縣韓店工業園。本公司股份已自二零零九年十二月十八日起於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

本公司之主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務為生產及銷售食用油、原油及玉米粕。

截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表由董事會於二零一九年三月二十七日批准。

2. 會計政策

編製截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表時所採用之會計政策與截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所採用者貫徹一致，惟國際會計準則理事會頒佈並於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間強制採納之準則、修訂及詮釋除外。採納國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)第9號財務工具(請參閱下文附註2(a))及國際財務報告準則第15號來自與客戶合約之收入(請參閱下文附註2(b))之影響概述如下。從二零一八年一月一日起生效的其他新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

(a) 國際財務報告準則第9號－財務工具

(i) 財務工具的分類及計量

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則(「國際會計準則」)第39號財務工具：於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間的確認及計量，將財務工具會計的所有三個方面合併在一起：(1)分類及計量；(2)減值及(3)對沖會計。自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號導致本集團會計政策以及在綜合財務報表中已確認金額出現變動。

下表概述過渡到國際財務報告準則第9號對截至二零一八年一月一日除稅後保留盈利的期初結餘的影響(增加/(減少))如下：

	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日的保留盈利	1,782,091
應收賬款預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的額外虧損撥備	<u>(918)</u>
於二零一八年一月一日的經重列保留盈利	<u><u>1,781,173</u></u>

國際財務報告準則第9號基本保留了國際會計準則第39號對財務負債的分類及計量的現行要求。然而，其取消了先前國際會計準則第39號中持有至到期財務資產、貸款及應收款以及可供出售財務資產的財務資產類別。採納國際財務報告準則第9號對本集團有關財務負債及衍生財務工具的會計政策並無重大影響。國際財務報告準則第9號對本集團財務資產的分類與計量的影響載列如下。

根據國際財務報告準則第9號，除若干應收賬款（根據國際財務報告準則第15號，應收賬款並無包括重大融資成分）外，實體於初步確認時，將按公平值計量財務資產，倘並非透過損益按公平值列賬（「透過損益按公平值列賬」）的財務資產，則另加交易成本。財務資產分類為：(i) 按攤銷成本（「攤銷成本」）計量的財務資產；(ii) 透過其他全面收益按公平值列賬（「透過其他全面收益按公平值列賬」）的財務資產；或(iii) 透過損益按公平值列賬（如上述定義）的財務資產。根據國際財務報告準則第9號的財務資產分類一般根據兩個準則：(i) 管理財務資產的業務模式及(ii) 其合約現金流特徵（「僅為支付本金及利息」準則，亦稱為「SPPI」準則）。根據國際財務報告準則第9號，內含衍生工具無須與主體財務資產分開呈列。取而代之，混合式財務工具分類時須整體評估。

財務資產在符合下列條件的情況下以攤銷成本計量，且未指定為透過損益按公平值列賬：

- 以收取合約現金流量為目的而持有財務資產之業務模式下持有之財務資產；及
- 財務資產之合約條款於指定日期產生之現金流量符合僅為支付本金及利息準則。

倘債務投資同時符合以下條件，且並非指定透過損益按公平值列賬，則該債務投資透過其他全面收益按公平值列賬：

- 該債務投資由一個旨在通過收取合約現金流量及銷售財務資產的業務模式所持有；及
- 財務資產之合約條款於指定日期產生之現金流量符合僅為支付本金及利息準則。

於初次確認並非持作買賣用途的股本投資時，本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益中呈列投資公平值的後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。所有上述非分類為攤銷成本計量或透過其他全面收益按公平值列賬的其他財務資產，均分類為透過損益按公平值列賬。此包括所有衍生財務資產。於初次確認時，本集團可不可撤回地指定財務資產（於其他方面符合按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值列賬計量的要求）為透過損益按公平值列賬，前提是有關指定可消除或大幅減少會計錯配發生。

以下會計政策將應用於本集團的財務資產如下：

攤銷成本	按攤銷成本列賬的財務資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌損益及減值均於損益中確認。終止確認的任何收入均於損益中確認。
透過損益按公平值列賬	透過損益按公平值列賬其後按公平值計量。公平值變動、股息及利息收入於損益確認。

下表概述本集團於二零一八年一月一日各類財務資產根據國際會計準則第39號原有計量類別及根據國際財務報告準則第9號的新計量類別：

財務資產	根據國際會計準則第39號原有分類	根據國際財務報告準則第9號新分類	根據國際會計準則第39號於二零一八年一月一日的賬面值 人民幣千元	根據國際財務報告準則第9號於二零一八年一月一日的賬面值 人民幣千元
應收賬款	貸款及應收款	攤銷成本	464,594	463,676
應收票據	貸款及應收款	透過損益按公平值列賬	3,050	3,050
按金及其他應收款	貸款及應收款	攤銷成本	36,851	36,851
應收關連公司款項	貸款及應收款	攤銷成本	71,470	71,470
現金及銀行結餘	貸款及應收款	攤銷成本	1,585,032	1,585,032

(ii) 財務資產的減值

採納國際財務報告準則第9號更改了本集團的減值模式，將由國際會計準則第39號「已產生虧損模式」更改為「預期信貸虧損模式」。國際財務報告準則第9號規定本集團以較國際會計準則第39號為先就應收賬款、按攤銷成本計量的財務資產、合約資產及透過其他全面收益按公平值列賬的債務工具確認預期信貸虧損。現金及銀行結餘須受預期信貸虧損模式所限，惟本年度的減值並不重大。

根據國際財務報告準則第9號，虧損撥備按以下其中一項基準計量：(1) 12個月預期信貸虧損：其為於報告日期後12個月內發生的潛在違約事件導致的預期信貸虧損；及(2) 年限內預期信貸虧損：此乃於財務工具預計年內所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額。該差額其後按資產原有實際利率相近的差額貼現。

本集團已選擇採納國際財務報告準則第9號簡化法計量應收賬款的虧損撥備，並根據年限內預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就其他債務財務資產而言，預期信貸虧損以12個月的預期信貸虧損而釐定。12個月的預期信貸虧損為年限內預期信貸虧損的一部份，其源自可能在報告期末後的12個月內發生的財務工具違約事件。然而，自發生以來信貸風險顯著增加時，撥備將以年限內預期信貸虧損為基準。當釐定財務資產的信貸風險是否自初步確認後大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團考慮到相關及無須付出過多成本或努力後即可獲得的合理及可靠資料。此包括根據本集團的過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性之資料及分析，並包括前瞻性資料。

本集團假設，除非本集團有合理及可提供充分證據的資料另作說明，否則倘逾期超過30日，財務資產的信貸風險會大幅增加。

本集團認為財務資產於下列情況下為違約：(1) 借款人不可能在本集團無追索權（例如：實現擔保）（如持有）下向本集團悉數支付其信貸義務；或(2) 該財務資產逾期超過365日。

於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損的呈列

以攤銷成本計量的財務資產的虧損撥備從資產的賬面總額中扣除。

預期信貸虧損模式的影響

(a) 應收賬款減值

誠如上文所述，本集團應用國際財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，以確認全部應收賬款的年限內預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據攤佔信貸風險特點及逾期日數分類。於二零一八年一月一日的應收賬款虧損撥備釐定如下：

二零一八年一月一日	當前	逾期 少於30日	逾期3個月 至少 於6個月	逾期6至 12個月	逾期 超過1年	總計
預期信貸虧損率(%)	0.1%	0.5%	1%	1%	10%	
賬面總額(人民幣千元)	391,927	40,790	24,945	6,911	21	464,594
虧損撥備(人民幣千元)	392	205	250	69	2	918

於二零一八年一月一日過渡至國際財務報告準則第9號後應收賬款之虧損撥備增加約人民幣918,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，應收賬款之虧損撥備增加人民幣133,000元。

(b) 其他應收款的減值

本集團按攤銷成本列賬的其他財務資產包括應收關連公司款項及其他應收款。於二零一八年一月一日及截至二零一八年十二月三十一日止年度應用預期信貸虧損模式導致不重大的減值。

(iii) 過渡安排

本集團已應用國際財務報告準則第9號的過渡性條文，以使國際財務報告準則第9號全面獲採納而毋須重列可資比較資料。因此，新預期信貸虧損規則產生的重新分類及調整並無於二零一七年十二月三十一日的財務狀況表中反映，惟於二零一八年一月一日的財務狀況表中確認。其指於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號產生的財務資產與財務負債的賬面金額的差異於保留盈利及儲備確認。因此，二零一七年呈列的資料並不反映國際財務報告準則第9號的規定，惟反映國際會計準則第39號的規定。

根據於初次應用國際財務報告準則第9號的日期(「初次應用日期」)已存在的事實及情況釐定所持有財務資產的業務模式。

倘於債務投資的投資在初次應用日期具有較低的信貸風險，則本集團假設該資產的信貸風險自其初次確認起並無顯著增加。

(b) 國際財務報告準則第15號－來自與客戶合約之收入

國際財務報告準則第15號取代國際會計準則第11號建築合約、國際會計準則第18號收入及相關詮釋。國際財務報告準則第15號已建立一個五步模式，以計算來自與客戶合約之收入。根據國際財務報告準則第15號，收入確認的金額乃反映實體期望擁有以換取向顧客轉移商品或服務之代價。

本集團已運用累計影響法採納國際財務報告準則第15號(無可行權宜方法)。本集團已將初始採納國際財務報告準則第15號的累計影響確認為於初次應用日期(即二零一八年一月一日)對保留盈利的期初結餘的調整。因此，二零一七年呈列的財務資料並未重新呈列。

過渡至國際財務報告準則第15號對保留盈利的期初結餘並無影響。

下表概述採納國際財務報告準則第15號對本集團於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況報表及截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合現金流量表的影響。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，對本集團的綜合收益表或綜合全面收益表並無重大影響。

對二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況報表的影響：

	國際財務 報告準則第15號 人民幣千元	所呈列金額 先前之國際 財務報告準則 人民幣千元	增加/(減少) 人民幣千元
資產			
流動資產			
存貨	172,228	178,359	(6,131)
退回資產之權利	6,131	—	6,131
流動資產總額	2,584,553	2,584,553	—
總資產	3,535,102	3,535,102	—
負債			
流動負債			
合約負債	85,828	—	85,828
應計負債、其他應付款及已收按金	222,480	315,731	(93,251)
退款負債	7,423	—	7,423
流動負債總額	491,831	491,831	—
總負債	491,831	491,831	—

對截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合現金流量表之影響：

	國際財務報告 準則第15號 人民幣千元	所呈列金額 先前之國際 財務報告準則 人民幣千元	增加／(減少) 人民幣千元
經營活動			
存貨減少	32,249	30,463	(1,786)
預付款項、按金及其他應收款及 退回資產之權利減少	13,600	15,386	1,786

新的重大會計政策的細節及與本集團各種商品有關的先前會計政策的變動性質載列如下：

商品的性質，履行履約責任及付款條款

客戶於貨品交付並於獲接收時獲得貨品的控制權。因此，於客戶接收產品時確認收入。

一般僅有一項履約責任。發票一般須於45至180日內支付。

退貨權

本集團與客戶有關銷售貨品的合約讓客戶有退貨權（獲退還現金的權利）。

會計政策變動的性質及對二零一八年一月一日的影響

退貨權

當合約提供客戶於指定期限內享有退貨品權利時，本集團先前採用與國際財務報告準則第15號項下預期價值法相類似之或然加權平均法估計預期退貨。於採納國際財務報告準則第15號之前，於綜合財務狀況表應計負債項內遞延及確認有關預期退貨的收入金額，並就銷售成本作出相應調整。預期將退回的貨品的初始賬面值計入存貨內。

根據國際財務報告準則第15號，已收客戶代價為可變，原因為合約允許客戶退回產品。本集團採用預期價值法估計將予退回的貨品，原因是該方法可更好地預測本集團將有權獲得的可變代價金額。本集團應用國際財務報告準則第15號有關限制估計可變代價的規定以釐定可計入交易價格之可變代價金額。本集團將於綜合財務狀況表中單獨呈列退款負債及自客戶收回產品的退回資產之權利。

採納國際財務報告準則第15號後，本集團將退貨權之撥備由應計負債重新分類至退款負債，並將相關退回資產由存貨重新分類至退回資產之權利。

商品的性質，履行履約責任及付款條款

會計政策變動的性質及對二零一八年一月一日的影響

影響：

截至二零一八年一月一日，已確認退款負債增加約人民幣4,924,000元，退回資產之權利增加約人民幣4,345,000元，應計負債減少約人民幣4,924,000元及存貨減少約人民幣4,345,000元。

已收客戶墊款

一般而言，本集團向其客戶收取短期墊款。

已收客戶墊款

於採納國際財務報告準則第15號之前，本集團於綜合財務狀況表將該等墊款呈列為已收按金。

於採納國際財務報告準則第15號後，就客戶墊款之未償還結餘從已收按金重新分類至合約負債。

影響：

截至二零一八年一月一日，已確認合約負債增加約人民幣40,978,000元及已收按金減少約人民幣40,978,000元。

3. 分部資料

本集團根據向本集團之執行董事定期呈報以供彼等作出有關本集團業務組成部分間之資源分配及審閱該等部分表現之決定之內部財務資料確認其營運分部及編製分部資料。

本集團執行董事已按主要產品及服務線識別出可報告營運分部。本集團為財務報告目的而識別之可報告營運分部為生產及銷售(i)自有品牌產品，包括自有品牌玉米油及其他「長壽花」品牌食用油；(ii)非品牌產品，主要為非品牌玉米油及其他食用油；及(iii)玉米粕。

就評估分部表現及在分部間分配資源而言，執行董事透過於本集團財務報表根據國際財務報告準則計量之毛利或毛損評估分部溢利或虧損。

就呈報本集團外部客戶收入及本集團的非流動資產的地區分部而言，註冊成立國家乃參考本公司大部分附屬公司經營所在國家釐定。

有關向本集團之執行董事提供之本集團須予呈報分部之資料載列如下：

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			總計 人民幣千元
	自家品牌產品 人民幣千元	非品牌產品 人民幣千元	玉米粕 人民幣千元	
來自外部客戶之收入	<u>1,985,294</u>	<u>827,037</u>	<u>615,824</u>	<u>3,428,155</u>
須予呈報分部收入	<u>1,985,294</u>	<u>827,037</u>	<u>615,824</u>	<u>3,428,155</u>
須予呈報分部溢利／(虧損)	<u>788,843</u>	<u>17,068</u>	<u>(8,046)</u>	<u>797,865</u>
折舊	<u>36,344</u>	<u>24,604</u>	<u>18,951</u>	<u>79,899</u>

	截至二零一七年十二月三十一日止年度			總計 人民幣千元
	自家品牌產品 人民幣千元	非品牌產品 人民幣千元	玉米粕 人民幣千元	
來自外部客戶之收入	<u>2,201,880</u>	<u>729,329</u>	<u>448,470</u>	<u>3,379,679</u>
須予呈報分部收入	<u>2,201,880</u>	<u>729,329</u>	<u>448,470</u>	<u>3,379,679</u>
須予呈報分部溢利／(虧損)	<u>798,304</u>	<u>20,616</u>	<u>(13,281)</u>	<u>805,639</u>
折舊	<u>41,651</u>	<u>21,031</u>	<u>13,703</u>	<u>76,385</u>

須予呈報分部收入指計入綜合收益表之本集團之收入。須予呈報分部溢利與本集團除稅前利潤對賬載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
須予呈報分部溢利	797,865	805,639
其他收入	97,463	86,999
銷售及分銷成本	(380,936)	(435,016)
行政開支	(98,709)	(90,274)
其他營運開支	(986)	(138)
融資成本	<u>(3,215)</u>	<u>(7,455)</u>
除稅前利潤	<u>411,482</u>	<u>359,755</u>

本集團來自外部客戶的所有收入及本集團的非流動資產都是位於中國(即本公司之註冊成立之國家)。

4. 收入及其他收入

來自本集團主要業務之收入指已售貨品之發票淨值，並經扣除退貨、貿易折扣及增值稅。本集團已評估於附註3按經營分部劃分的分拆收入適合符合披露規定，原因為該資料由本集團的執行董事定期檢討，以評估本集團的分部表現。

本集團於某一時點確認之來自與客戶合約之收入及其他收入如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入		
銷售貨品	3,428,155	3,379,679
其他收入		
利息收入	28,230	16,868
銷售廢料	51,413	47,428
來自保險公司之賠償收入	1,063	1,069
來自雜項應付款項之補償收入	4,805	1,127
匯兌收益淨額	3,480	16,686
其他	8,472	3,821
	97,463	86,999

下表提供有關來自與客戶之合約之應收賬款及合約負債資料。

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元
應收款	508,827	463,676
合約負債	85,828	40,978

本集團應用可行權宜法及決定不披露當本集團滿足原預期持續時間為一年或以下之合約餘下履約責任時將收取之收入金額。

5. 經營溢利

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營溢利乃經扣除／(計入)：		
確認為開支之存貨成本	2,630,290	2,574,040
物業、廠房及設備折舊*	97,082	91,626
土地使用權之攤銷**	3,949	3,897
出售物業、廠房及設備之虧損	36	48
應收賬款虧損撥備變動	133	—
匯兌收益淨額	(3,480)	(16,686)
租賃物業之營運租賃開支	2,956	2,723
研究和開發成本	4,109	830
員工成本(包括董事酬金)		
—薪金、酬金及花紅	173,965	167,310
—定額供款退休計劃供款 [^]	13,971	7,804
總員工成本	<u>187,936</u>	<u>175,114</u>

* 折舊開支已計入：

- 銷售成本約人民幣79,899,000元(二零一七年：人民幣76,385,000元)；
- 行政開支約人民幣15,990,000元(二零一七年：人民幣14,065,000元)；及
- 銷售及分銷費用約人民幣1,193,000元(二零一七年：人民幣1,176,000元)。

** 土地使用權攤銷被列入行政費用。

[^] 於報告日期，本集團並無已沒收供款可供減少其退休計劃供款。

6. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行利息及其他借款	<u>3,215</u>	<u>7,455</u>

7. 所得稅開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本期稅項		
—中國企業所得稅撥備	<u>64,577</u>	<u>64,234</u>

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)之規則及法規，本公司及其附屬公司於該等年度毋須於開曼群島及英屬處女群島司法權區繳付任何稅項。

中國企業所得稅乃按於中國之附屬公司適用之稅率，以就法定申報而言之收入作出撥備，並遵照現有中國所得稅規例、慣例及詮釋，就所得稅而毋須課稅或不可扣稅之收支項目作出調整。

山東三星玉米產業科技有限公司（「玉米產業」）於二零一二年十一月三十日根據高新技術企業認定管理辦法獲評審為高新技術企業，並自二零一三年一月一日開始兩年內可享有優惠利率15%。於二零一五年，玉米產業再獲評審為高新技術企業，為期三年，故於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度享有優惠利率15%。

由於無法預測未來溢利流量，因此本集團並無就未動用稅項虧損約人民幣76,877,000元（二零一七年：人民幣108,196,000元）確認遞延稅項資產。未動用稅項虧損最遲可於五年內在中國用作抵銷錄得虧損的本集團相關實體的未來應課稅溢利。

本集團並無就預扣稅及其他須就一間附屬公司未分派盈利約人民幣2,033,908,000元（二零一七年：人民幣1,712,373,000元）繳付之稅項設定遞延稅項負債，原因為本集團現時可控制該附屬公司之股息政策，且該金額於可見將來有可能將作再投資用途。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大差額產生遞延稅項資產或負債。

按適用稅率計算所得稅開支與會計溢利之對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前利潤	<u>411,482</u>	<u>359,755</u>
按適用於相關稅務司法權區溢利之稅率計算之稅項	62,268	59,355
未確認稅項虧損之稅務影響	1,910	4,185
不可課稅及不可扣稅項目之稅務影響，淨額	1,210	694
動用先前未確認之稅項虧損	<u>(811)</u>	<u>—</u>
所得稅開支	<u><u>64,577</u></u>	<u><u>64,234</u></u>

8. 股息

董事建議向股東支付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息每股10港仙（二零一七年：每股10港仙），惟須待股東於即將舉行之股東週年大會批准後，方可作實。於報告日期後宣派之建議末期股息在報告日期並無獲確認為負債，惟已於年內按保留盈利應佔比例反映。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
盈利		
計算每股基本盈利之盈利	<u>346,905</u>	<u>295,521</u>
股份數目		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>573,560,000</u>	<u>573,560,000</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

10. 應收賬款及票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款	508,827	464,594
應收票據	—	3,050
	<u>508,827</u>	<u>467,644</u>

本集團與其客戶的交易條款主要附有信貸條款，除了新客戶普遍需預付貨款外，客戶一般獲授予45至180日之信貸期。應收賬款及票據不計息。

於報告日期之應收賬款及票據(按發票日期及經扣除減值撥備)之賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
60日內	327,632	313,686
61至90日	66,095	59,050
91至180日	98,913	68,529
181至365日	10,175	17,945
超過365日	6,012	8,434
	<u>508,827</u>	<u>467,644</u>

於各報告日期，本集團按個別及集體基準審閱應收款以證明是否存在減值。

11. 預付款項、按金及其他應收款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預付款項	40,198	56,860
其他應收款	38,127	36,851
收購資本資產及土地使用權之已付按金	5,663	7,611
	83,988	101,322
減：計入流動資產一年內到期之部分	(78,325)	(93,711)
	5,663	7,611

管理層討論及分析

業務回顧

儘管國內經濟消費面對中美貿易戰陰霾，本集團繼續優化銷售方式及提升高端經銷商和直營系統。由於銷售食品油成本下降和本集團透過五年發展計劃的推動下提升品牌，品牌產品毛利率保持穩定增長。因應中國食用油市場行業不斷變化，以達到品牌升級、產品多元化、增加及完善銷售網絡。本集團將繼續整合和優化銷售網絡配合業務地區性發展。

本集團繼續把自家品牌的發展視為首要任務，並相繼以「長壽花」品牌推出不同種類的食用油產品和長壽花廚房系列食品。根據五年業務發展計劃，本公司致力推動產品多元化及從單一產品公司轉型為零售品牌企業，二零一八年開始正式銷售醬油和黃豆醬等調味品系列新產品。未來傾向集中發展品牌業務以配合有利公司長線的發展方針。

本集團長期及持久之發展取決於其成熟穩健之營銷及分銷網絡。於二零一八年十二月三十一日，本集團之分銷網絡有1,479個(二零一七年十二月三十一日：1,517個)批發分銷商及153個(二零一七年十二月三十一日：153個)零售商，覆蓋中國內地(除西藏外)之所有省級行政區。

財務回顧

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的產品收入只來自中國本土銷售。儘管品牌產品銷售受到國內經濟消費疲弱影響，但在非品牌玉米油和玉米糶收入增長下，總收入錄得增長約1.4%至約人民幣3,428,200,000元(二零一七年：約人民幣3,379,700,000元)。而當中(i)品牌食用油／廚房系列食品；(ii)非品牌食用油；及(iii)玉米粕之分別貢獻約人民幣1,985,300,000元、人民幣827,000,000元及人民幣615,800,000元(二零一七年：約人民幣2,201,900,000元、人民幣729,300,000元及人民幣448,500,000元)，各佔本集團總收入約57.9%、24.1%及18.0%(二零一七年：約65.2%、21.6%及13.3%)。

下表載列按產品分類劃分之收入：

	截至二零一八年		截至二零一七年	
	十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度	
	人民幣(千)	佔比	人民幣(千)	佔比
自家品牌食用油／廚房系列食品	1,985,294	57.9%	2,201,880	65.1%
非品牌食用油	827,037	24.1%	729,329	21.6%
玉米粕	615,824	18.0%	448,470	13.3%
	<u>3,428,155</u>	<u>100%</u>	<u>3,379,679</u>	<u>100%</u>

長壽花品牌產品銷售額下降約9.8%(即約人民幣216,600,000元)和非品牌食用油銷售額增長約13.4%(即約人民幣97,700,000元)

下表載列按主要產品分類劃分之售出數量：

	截至二零一八年 十二月三十一日止年度		截至二零一七年 十二月三十一日止年度	
	數量(噸)	整體佔比	數量(噸)	整體佔比
長壽花品牌				
玉米油	140,205	44.7%	159,694	51.7%
其他食用油	30,075	9.6%	31,119	10.1%
	170,280	54.3%	190,813	61.8%
非品牌				
玉米油	142,392	45.5%	114,396	37.1%
其他食用油	636	0.2%	3,522	0.9%
	143,028	45.7%	117,917	38.2%
整體食用油	313,308	100%	308,730	100%
玉米粕	432,816		357,372	

整體食用油銷售量增加 1.5% 至 313,308 噸。

下表載列按產品分類劃分之毛利／(損)：

	截至二零一八年 十二月三十一日止年度 人民幣千元 毛利(損)佔比		截至二零一七年 十二月三十一日止年度 人民幣千元 毛利(損)佔比	
	長壽花品牌			
玉米油	635,520	79.7%	669,190	83.1%
其他食用油／廚房系列食品	153,323	19.2%	129,114	15.9%
	788,843	98.9%	798,304	99.0%
非品牌				
玉米油	17,281	2.2%	21,497	2.7%
其他食用油	(213)	(0.1)%	(881)	(0.1)%
	17,068	2.1%	20,616	2.6%
玉米粕	(8,046)	(1.0)%	(13,281)	(1.6)%
整體毛利	797,865	100%	805,639	100%

	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 毛利(損)率	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 毛利(損)率
長壽花品牌		
玉米油	40.9%	37.4%
其他食用油	37.8%	32.1%
	40.3%	36.5%
非品牌		
玉米油	2.1%	3.0%
其他食用油	(5.2)%	(3.8)%
	2.1%	2.8%
玉米粕	(1.3)%	(3.0)%
整體	23.3%	23.8%

下表顯示本集團食用油產品平均售價之波動：

	截至二零一八年 十二月三十一日止年度		截至二零一七年 十二月三十一日止年度	
	平均售價 (人民幣／噸)	平均單位 銷售成本 (人民幣／噸)	平均售價 (人民幣／噸)	平均單位 銷售成本 (人民幣／噸)
長壽花品牌				
玉米油	11,082	6,549	11,190	6,999
其他食用油	13,253	8,241	12,827	8,704
非品牌				
玉米油	5,780	5,658	6,171	5,983
其他食用油	6,388	6,632	6,633	6,883

品牌產品

截至二零一八年十二月三十一日止年度，在中美貿易戰陰霾下消費市場疲弱，使品牌食用油銷售量明顯下降。策略方面繼續改善銷售質量和以品牌溢價下的高毛利率銷售，使到品牌產品毛利只稍微減少1.2%至約人民幣788,800,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：約人民幣798,300,000元)。由於銷售成本下降和品牌升級日漸成效，品牌產品的毛利率則提升至40.3%(截至二零一七年十二月三十一日止年度：36.5%)。

非品牌食用油

同樣受到中美貿易戰陰霾，非品牌(散裝)食用油受到這市場環境影響，平均銷售價格不穩比同期下降，使其毛利下降17.2%至約人民幣17,100,000元。

副產品－玉米粕

國內飼料行業回暖令玉米粕的市場價格上升，截至二零一八年十二月三十一日止年度玉米粕毛虧損由去年3.0%下降至1.3%。

銷售成本

銷售成本主要包括原材料成本、直接勞工及製造間接成本。直接勞工成本包括支付予生產工人的工資及其他補償。製造間接成本包括折舊、運輸成本、電力及蒸汽、間接勞工及包裝開支。原材料成本構成總銷售成本最大部分，並佔截至二零一八年十二月三十一日止年度總銷售成本約88.2%(二零一七年：90.2%)。

其他收入

截至二零一八年十二月三十一日止年度之其他收入上升約12.0%為約人民幣97,500,000元(二零一七年：人民幣87,000,000元)。其他收入主要來自廢料銷售約人民幣51,400,000元(二零一七年：約人民幣47,400,000元)、銀行利息收入約人民幣28,200,000元(二零一七年：約人民幣16,900,000元)以及來自雜項債權人之賠償收入約人民幣4,800,000元(二零一七年：約人民幣1,100,000元)。

銷售及分銷費用

截至二零一八年十二月三十一日止年度銷售及營銷開支減少約12.4%至人民幣380,900,000元(二零一七年：約人民幣435,000,000元)。銷售及營銷開支主要包括運輸費約人民幣63,700,000元(二零一七年：約人民幣94,900,000元)、廣告宣傳開支約人民幣45,900,000元(二零一七年：約人民幣61,100,000元)、代表辦事處開支約人民幣137,800,000元(二零一七年：約人民幣152,300,000元)及銷售員工成本約人民幣106,100,000元(二零一七年：約人民幣100,900,000元)。

行政開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度行政開支增加約9.3%至約人民幣98,700,000元(二零一七年：約人民幣90,300,000元)。而其他行政開支主要包括：(i)行政員工成本約人民幣37,300,000元(二零一七年：約人民幣35,200,000元)；(ii)折舊及攤銷開支約人民幣19,900,000元(二零一七年：約人民幣18,000,000元)；(iii)其他稅項約人民幣17,700,000元(二零一七年：約人民幣19,500,000元)；及(iv)法律及專業費用約人民幣5,400,000元(二零一七年：約人民幣3,700,000元)。

其他行政員工成本增加主要是為配合本集團業務持續發展而增加行政人員數目和培訓支出所致。其次是增加了舉辦招商訂貨會、新品發佈會等活動

所得稅前溢利及本公司擁有人應佔溢利

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團分別錄得所得稅前溢利和本公司擁有人應佔本集團溢利增長約14.4%至約人民幣411,500,000元(二零一七年：約人民幣359,800,000元)和約17.4%至約人民幣346,900,000元(二零一七年：約人民幣295,500,000元)。

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度之純利率約為10.1%(二零一七年：8.7%)，而本公司擁有人應佔每股基本盈利約為人民幣60.5分(二零一七年：約人民幣51.1分)。

購置物業、廠房及設備

於二零一八年十二月三十一日，本集團就購置物業、廠房及設備之已付按金減少至約人民幣5,700,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣7,600,000元)。

應收賬款及票據

於二零一八年十二月三十一日，應收賬款及票據約為人民幣508,800,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣467,600,000元)。

預付款項、按金及其他應收款

於二零一八年十二月三十一日，預付款項、按金及其他應收款約為人民幣78,300,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣93,700,000元)，主要包括：(i)購買原材料所付按金約人民幣23,300,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣30,800,000元)；(ii)其他應收款約人民幣38,100,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣36,900,000元)；和(iii)預付宣傳費約人民幣1,400,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣11,900,000元)。

五年業務發展計劃(二零一六至二零二零年)進展

因應中國食用油市場行業不斷變化，本集團在二零一五年中期業績公佈中宣佈為長壽花品牌定下五年業務發展計劃，務求使我們的業務模式更能迎合未來的挑戰。

1. 品牌升級並進一步打造「長壽花」品牌為中高端及優質綠色健康食品的形象。

品牌合作

長壽花品牌成為中國航天事業合作伙伴。

定期檢討和更換包裝

定期檢討和更換包裝，以提升產品的新鮮感，並保持年輕活力的形象。

推廣活動

開拓全國優質經銷商版圖，今年上半年本集團到了成都舉辦了招商活動推廣食用油產品。下半年更參加山東糧油產業博覽會和第九屆IEOE中國國際食用油產業博覽會繼續對外推廣品牌產品。

廣告宣傳

贊助不同區域的電視節目並在不同媒體渠道廣泛宣傳。

2. 產品多元化

本公司致力推動產品多元化及從單一產品公司轉型為零售品牌企業並吸納更多潛在消費群：

長壽花調味品

諺語有云：「柴米油鹽醬醋茶」，此乃中國家庭廚房的必備品。醬油及黃豆醬亦為中國家庭常備的基本調味料，常用於各類菜餚。本公司開始委託生產高端調味品系列產品並從二零一八年以長壽花品牌正式推出市場。調味品系列新產品透過台灣傳統釀造工藝生產，產品包括醬香鮮、味極鮮、一品鮮、原汁醬油、老抽王和黃豆醬。醬油系列提供不同容量規格：160毫升、500毫升、855毫升、1公升、1.3公升、1.6公升、1.9公升和4.3公升以供消費者選擇，而黃豆醬則以680克裝出售。

長壽花廚房系列食品

本集團並陸續透過經銷商和電商渠道銷售小包裝調味品、小米、東北大米、綠豆和其他雜糧。本集團長遠計劃建立「長壽花廚房」系列食品，豐富優質綠色健康食品種類供消費者選擇。

3. 擴大及優化銷售網絡

於二零一八年十二月三十一日，本集團繼續擴大及優化銷售網絡，分銷網絡有1,479名經銷商及153名零售商，覆蓋中國內地(除西藏外)之所有省級行政區，於國內有大約300,000個銷售點。本集團未來目標逐步擴充分銷網絡至全國的縣、鄉鎮及社區。

加大銷售渠道合作

除了繼續和零售商緊密合作，推進聯盟合作模式，本集團也定期檢討及優化傳統銷售渠道佈局，例如開拓中小型超市門店合作，定期檢討經銷商夥伴名單並引進新的合作經銷商，完善終端售點鋪市率。緊貼電商服務和互聯網的配合，電商部門的成立將會是重要的銷售渠道。

此外，本集團已陸續設立長壽花健康廚房體驗店，配合「長壽花廚房」未來一系列的產品，為消費者提供一站式健康廚房用品的購物體驗。

針對性區域銷售網絡佈局和擴張

本集團目標是釋放國內三四線城市市場的潛力，在全國縣級城市經銷商基本全覆蓋的基礎上，推進其網絡拓展和提高鋪市率。浙江省、山東省、北京市和天津市地區、廣東省、湖北省、重慶市和東北三省這七個大區域本集團未來將分配資源投入品牌建設和與超市和大賣場等直銷商店的合作，從而鞏固領導地位。在河南省、河北省、江蘇省、山西省、四川省，本集團將以經銷商為主導，確保能更有效地擁有廣泛的銷售網絡，並保證產品到達目標消費者手中。

資本架構

於二零一八年十二月三十一日，本公司已發行股本為57,356,000港元，分為573,560,000股每股面值0.1港元之股份。

本集團採用務實之庫務政策，其於二零一八年十二月三十一日，本集團並沒有任何借貸所以資產負債比率並不適用(按總借款除以股東權益計算)(於二零一七年十二月三十一日之資產負債比率：7.3%)和流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為5.3倍(於二零一七年十二月三十一日：3.7倍)。本集團繼續嚴密監察債務收回政策，以將信貸銷售之風險減至最低，並確保及時收回資金。

流動資金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團並沒有任何借款(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣200,037,000元)和現金及銀行結餘約為人民幣1,807,800,000元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣1,585,000,000元)。

重大收購及出售

截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，本公司並無進行任何重大收購或出售。

匯率波動風險及有關對沖

本集團主要在中國境內經營業務及本集團之主要附屬公司於人民幣環境下營運，而主要附屬公司之功能貨幣為人民幣，因此，本集團大部分交易以人民幣(「人民幣」)結算。本集團之呈報貨幣為人民幣。本集團大部分現金及銀行存款為人民幣。本公司於宣派股息時以港元派付股息。

人民幣目前不可自由兌換。本集團部分人民幣收入或溢利可兌換為其他貨幣，以履行本集團之外匯責任，例如派付股息(如有宣派)。

本集團資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團並沒有資產抵押(二零一七年十二月三十一日：無)。

資本承擔及經營租賃承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團之資本承擔約為人民幣800,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣900,000元)，主要因為購買固定資產而作出之承擔。於二零一八年十二月三十一日，本集團有關租賃物業之經營租賃承擔約為人民幣700,000元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣1,200,000元)。

僱員福利及酬金政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共聘用5,501名僱員（於二零一七年十二月三十一日：4,568名）。本集團僱員之薪酬根據其經驗、資格、本集團業績及市場狀況釐定。截至二零一八年十二月三十一日止年度，員工成本（包括董事酬金）約為人民幣187,900,000元（截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣175,100,000元）。截至二零一八年十二月三十一日止年度，員工成本佔本集團營業額約5.5%（截至二零一七年十二月三十一日止年度：5.2%）。

所持重大投資

於二零一八年十二月三十一日，本公司並無持有重大投資。

或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

末期股息

董事將於本公司將於二零一九年五月三十日（星期四）舉行之應屆股東週年大會（「二零一九年股東週年大會」）上，建議向於二零一九年六月六日（星期四）名列本公司股東名冊之本公司股東派付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息每股10港仙（二零一七年：10港仙），有關股息將於二零一九年六月二十四日（星期一）支付。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席二零一九年股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將由二零一九年五月二十四日（星期五）至二零一九年五月三十一日（星期四）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶。為符合資格出席二零一九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最遲須於二零一九年五月二十三日（星期四）下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分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22樓。

為確定股東享有末期股息之權利，本公司將於二零一九年六月六日(星期四)至二零一九年六月十日(星期一)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶。為符合資格獲派建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零一九年六月五日(星期三)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，辦理登記。

購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行證券交易之操守準則。本公司於向全體董事作出具體查詢後確認，全體董事於年內均已遵守標準守則所載之規定標準。

企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄十四之企業管治守則(「企業管治守則」)所列之守則條文，作為其本身之企業管治守則。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所列之相關守則條文，惟下文所闡釋之偏離情況除外。

企業管治守則之守則條文A.2.1條規定，主席與行政總裁之角色應有區分，不應由一人同時兼任。本公司主席王明星先生亦擔任本公司行政總裁。董事會相信由同一人擔任主席兼行政總裁，有助確保本集團之貫徹領導，並能為本集團作更有效及具效率之整體策略規劃。董事會相信現時安排將無損權力及授權之均衡，且現時之董事會(由經驗豐富及具才幹之人士組成，且有充足數目之獨立非執行董事)亦足以確保權力及授權均衡。

除上述者外且董事認為，本公司已於截至二零一八年十二月三十一日止年度符合企業管治守則所列之相關守則條文。

審核委員會

本公司於二零零九年十一月二十三日成立審核委員會，並制定符合企業管治守則項下守則條文之書面職權範圍。

審核委員會主要負責為就外聘核數師之委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師之薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師之問題；審閱本集團之中期及年度報告及賬目；及檢討本公司之財務申報制度及風險管理及內部監控系統。

審核委員會由三名獨立非執行董事王愛國先生(主席)、王瑞元先生及劉樹松先生組成。審核委員會已審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

承董事會命
長壽花食品股份有限公司
主席
王明星

香港，二零一九年三月二十七日

於本公佈日期，董事會由五名執行董事，即王明星先生、王明峰先生、王明亮先生、黃達先生及成文明先生，以及三名獨立非執行董事，即王愛國先生、劉樹松先生及王瑞元先生組成。