

呷哺呷哺

Xiabuxiabu Catering Management (China) Holdings Co., Ltd.
呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：520



品質源自堅持



年報
2014

目錄

2	公司資料
4	財務概要
5	主席報告書
9	業務回顧及展望
14	管理層討論及分析
21	董事及高級管理層履歷
24	董事會報告
35	企業管治報告
39	獨立核數師報告
41	綜合損益及其他全面收入表
42	綜合財務狀況表
43	綜合權益變動表
44	綜合現金流量表
46	綜合財務報表附註



公司資料



董事會

執行董事

賀光啓先生(主席)
楊淑玲女士

非執行董事

陳素英女士
魏可先生

獨立非執行董事

謝慧雲女士
韓炳祖先生
張詩敏女士

審核委員會

謝慧雲女士(主席)
魏可先生
韓炳祖先生

提名委員會

賀光啓先生(主席)
謝慧雲女士
張詩敏女士

薪酬委員會

韓炳祖先生(主席)
賀光啓先生
張詩敏女士

公司秘書

伍秀薇小姐

授權代表

賀光啓先生
伍秀薇小姐

公司資料

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

合規顧問

英高財務顧問有限公司
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場第二座
40樓

公司網站

www.xiabu.com

股份代號

520

總部及中國主要營業地點

中國
北京市
大興區
黃村鎮
孫村工業開發區

開曼群島證券登記總處及過戶代理

Codan Trust Company (Cayman) Limited
香港
中環
康樂廣場
交易廣場第一座2901室

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

開曼群島註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
灣仔
軒尼詩道303號
協成行灣仔中心
12樓1201室

主要往來銀行

上海浦東發展銀行



財務概要

綜合業績

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	2,201,989	1,890,470	1,508,331	997,269
餐廳層面經營利潤 ⁽¹⁾	450,257	365,823	282,645	194,481
稅前利潤	186,043	184,708	139,556	98,771
本公司擁有人應佔年內利潤及全面收入總額	141,193	140,710	107,523	75,662

資產及負債

	於十二月三十一日			
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
資產				
非流動資產	404,223	349,677	313,680	245,383
流動資產	1,277,927	491,662	332,167	239,847
總資產	1,682,150	841,339	645,847	485,230
權益及負債				
權益總額	1,273,866	537,417	365,403	308,164
非流動負債	17,465	18,375	16,835	17,745
流動負債	390,819	285,547	263,609	159,321
總負債	408,284	303,922	280,444	177,066
權益及負債總額	1,682,150	841,339	645,847	485,230
流動資產淨值	887,108	206,115	68,558	80,526
總資產減流動負債	1,291,331	555,792	382,238	325,909

附註：

- (1) 餐廳層面經營利潤乃按扣除原材料及耗材成本及餐廳層面員工成本、餐廳層面物業租金及相關開支、餐廳層面折舊及攤銷以及其他餐廳層面開支計算得出。餐廳層面經營利潤為未經審核的非公認會計準則（「**公認會計準則**」）項目。本集團呈列該非公認會計準則項目，乃因為本集團認為該項目是計量本集團經營表現的重要補充，且本集團認為，分析師、投資者及其他利益相關方頻繁使用該項目評估本集團的同業公司。本集團管理層使用該非公認會計準則項目作為商業決策的額外計量工具。本集團業內的其他公司可能採取與本集團不同的方法來計算該非公認會計準則項目。此非公認會計準則項目並非用來衡量經營表現或於國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）下的流動性，故該項目不應被視為可取代或高於根據國際財務報告準則計量的稅前利潤或經營活動產生的現金流量。該非公認會計準則項目作為分析工具具有局限性，閣下不應視其為獨立於或代替本集團根據國際財務報告準則所呈報業績的分析。本集團呈列該非公認會計準則項目不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到不尋常或非經常性項目的影響。

主席報告書

賀光啓先生
董事會主席



尊敬的股東：

本人謹代表呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司(「本公司」或「呷哺呷哺」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度報告。

本公司始終堅持「品質源自堅持」成功法則，同時秉承「團結、務實、誠信、敬業、創新」的價值觀，矢志不渝致力於提升企業價值和競爭力，將呷哺呷哺打造為中國快速休閒餐飲的領導者。

本公司在二零一四年十二月十七日在香港聯合交易所有限公司主板成功上市，這是本公司發展歷史的一個里程碑，體現了資本市場對於本公司的發展戰略及企業管治的認可，也為本公司未來的長足發展奠定了良好的基礎。

主席報告書

財務業績

二零一四年經濟增速放緩，餐飲結構調整，競爭加劇。面對全球經濟的不穩定性，呷哺呷哺一直積極面對各種挑戰，靈活應對，堅持不懈推動業績持續增長。截至二零一四年十二月三十一日止年度，呷哺呷哺的各項主要經營指標均取得了傑出成績。於二零一四年，本公司新開店86家；營業收入達到人民幣22.02億元，較二零一三年增長16.5%；二零一四年淨利潤人民幣1.41億元，如果剔除上市費人民幣32.68百萬元及員工期權計劃相關的以股份為基礎的報酬開支人民幣12.13百萬元，調整後淨利潤為人民幣1.86億元，較二零一三年增長31.8%；調整後淨利潤率達到8.4%，較去年提升了1.0%。

業務回顧

呷哺呷哺毋庸置疑已經成為快速休閒火鍋行業的領導者。我們堅持創新，推進業務增長，同時繼續通過不斷夯實規模效益與系統管理增強我們的競爭優勢，為股東持續穩定回報奠定基礎。

新店開發

我們沿著五年規劃穩健擴張。在北京、華北繼續深耕密植，同時有序拓展新市場。為了保證開發成功，我們加強城市網點規劃及儲備量管理；優化商圈、點位的選址標準；進入每個新市場前保證前期調研及診斷；同時與業主和商業地產開發商（如商場）進行戰略聯盟合作。截至二零一四年十二月三十一日，呷哺呷哺於中國六個省份的26個城市，以及三個直轄市擁有452間直營餐廳，其中，二零一四年共開設86間新餐廳。

銷售增長

我們不斷提升營運服務標準及效率；同時配合品牌行銷，整合線上線下營銷渠道，包括微信、微博、其他支付途徑等多種現代傳播方式，攜手領先的團購網站和多家本地銀行，推出豐富多彩的體驗式活動。此外，我們通過不斷優化功能表、推出新品、調整菜品結構、梳理定價策略、改善用餐環境，提升顧客綜合體驗。截至二零一四年十二月三十一日止年度，在市場依舊疲軟情況下，我們同店可比銷售增長依舊達到1.5%。



主席報告書

利潤增長

在消費者物價指數上升的市場情況下，無疑食材、人工、租金的上升已經變成餐飲面臨的巨大壓力。對此，我們不斷強化規模採購。提升議價能力，進行策略囤貨，使食材成本得以有效控制(遠低於市場採購價格)；同時通過調整人員結構、精準排班、動線改進，不斷提升人效；在租金管理上，通過與業主策略聯盟及新市場擴展、小面積餐廳嘗試，使租金佔比保持穩定。以上為利潤保證奠定了堅實的管理平台。

社會責任

本公司繼續秉持回饋社會理念。二零一四年，經由中國兒童少年基金會、中央人民廣播電台資助雲南、甘肅、貴州、江西四省留守兒童，並在台灣燃氣爆炸事件中率先向台灣同胞捐款慰問，愛心感動行業內外。本公司採購體系推行農餐對接工程，二零一四年共從農戶及合作社採購食材高達人民幣5,000萬元，顯著促進農民增收的同時也保障了食材採購價格的平抑。

二零一五年展望

我們矢志將已經取得的出色成績延續下去，不斷創新、優化平台、強化競爭力，保證呷哺呷哺的永續發展，為顧客、員工和股東持續創造更大的價值和回報。

品牌推廣

我們由商業策略實現品牌策略的轉變，在二零一四年底我們完成品牌重新梳理，「呷哺呷哺」獨特品牌將引領二零一五年及未來業務的發展。同時圍繞品牌，新穎的線上線下活動將配合展開。

同店可比銷售提升

除了品牌推廣及新穎的促銷手段，在二零一五年我們將加大呷哺呷哺小站模式探索；另外充分利用下午時段，拉升業績，打造午、晚市高峰外的增長空間，以配合現有之商業模式；通過客戶關係管理推進精準營銷，進一步強化顧客粘度。此外充分利用呷哺呷哺遠超五千萬的客流平台，在大數據時代建立與強勢品牌的聯合推廣。



主席報告書

擴張策略

我們將繼續根據呷哺呷哺的五年策略，穩健拓展。我們計劃於二零一五年開立120家新餐廳，進一步拓展山西、河南、湖北、黑龍江。拓展中我們會持續強化新市場調研，加強開發、市場銷售、營運等功能在新市場的協同作業，保證新店成功率。

利潤管理

食材成本管理上，通過滾動採購預測，簽訂框架協議，力爭保持行業食材價格競爭力；人工成本管理上，通過優化餐廳佈局並引入科技手段，不斷提升營運效率，應對人工上漲壓力；租金控制上，會通過提升品牌溢價、強化策略聯盟優勢，同時配合小面積、高回報餐廳的拓展思路有效管控租金成本。

組織及人員發展體系

為了保證整個組織更貼近市場，加快市場應對速度，我們強化市場總經理負責制，其全面負責當地市場的銷售、開店及利潤。對於人員發展，在持續推進管理培訓生計劃之外，不斷完善潛力人才評估、培訓、晉升機制，保證持續的人才輸送，同時探索更有效的店長長效機制。

呷哺呷哺在過往16年建立了高盈利、高複製的模式，已經成功打造了採購、配送、營運及資訊系統標準化管



理平台。儘管市場環境略顯疲軟，但是呷哺呷哺人始終不斷追求卓越、追求創新，定會在二零一五年無愧於股東、社會。

本人謹對管理團隊及全體員工過去一年傑出貢獻表示衷心感謝，同時感謝股東、業務夥伴、社會各界的支持及對於呷哺呷哺的信任及信心！根據呷哺呷哺發展的16年歷史，本人對呷哺呷哺未來持非常樂觀的態度。呷哺呷哺定會成為亞洲餐飲強而有力的領導品牌，成為員工喜歡、驕傲的家，成為股東信任、樂於投資的企業，成為社會最有價值的行業龍頭。

賀光啓
董事長

香港，二零一五年三月十八日

業務回顧及展望

概覽

於二零一四年，本集團共開設86間新餐廳，與本集團年內整體餐廳網絡擴張計劃相符。本集團於二零一四年將其餐廳網絡擴張至山西省及河南省。截至二零一四年十二月三十一日，本集團於中國六個省份的26個城市，以及三個直轄市（北京、天津及上海）擁有452間直營餐廳。

在總體經濟環境不確定情況下，經過本集團不斷努力，收入由二零一三年的人民幣1,890.5百萬元增加16.5%至二零一四年的人民幣2,202.0百萬元。同時，本集團致力於強化採購議價能力、優化產品結構、策略囤貨等控制原材料採購成本，令本集團的餐廳層面經營利潤由二零一三年的人民幣365.8百萬元增加23.1%至二零一四年的人民幣450.3百萬元。於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值由於二零一三年十二月三十一日的人民幣206.1百萬元大幅增至人民幣887.1百萬元。

整體業務及財務表現

本集團的餐廳網絡

二零一四年，本集團堅持其餐廳網絡擴張計劃，共開設86間新餐廳。本集團亦於上市日期不久前暫停無相關消防安全證書的22間餐廳的營運，並關閉另外6間餐廳。下表載列於所示日期本集團按地區劃分的全體系餐廳數量：

	於十二月三十一日			
	二零一四年		二零一三年	
	間	%	間	%
北京	246	54.4	243	61.7
上海	58	12.8	55	14.0
天津	42	9.3	34	8.6
其他地區 ⁽¹⁾	106	23.5	62	15.7
總計	452	100.0	394	100.0

(1) 包括河北省、遼寧省、江蘇省、山東省、山西省及河南省的26個城市。

此外，本公司於二零一四年十二月十七日（「上市日期」）成功於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，這是本集團增強資本實力及企業管治以及加強競爭優勢的一個里程碑，為本集團日後發展奠下良好的基礎。

行業回顧

二零一四年，中國餐飲服務市場大幅波動，受惠於年內出台的利好政府政策，年底開始有所回暖。根據中國烹飪協會，中國餐飲服務市場較二零一三年增長9.7%至人民幣27,860億元，為自二零一一年以來首次錄得同比增長率的增幅。隨著政府諸多利好政策陸續出台，希望二零一五年餐飲服務市場獲得穩健的增長。二零一四年，火鍋餐飲市場錄得13%的強勁同比增長，有賴行業走勢回暖及本集團在快速休閒餐飲市場的領先地位，經過不斷努力，本集團得以錄得令人滿意的經營業績。

業務回顧及展望

有關本集團餐廳的主要營運資料

下表載列本集團按地區劃分的全體系餐廳的若干主要表現指標：

	於十二月三十一日或 截至該日止年度	
	二零一四年	二零一三年
收入(人民幣千元)		
北京	1,525,380	1,390,192
上海	214,815	197,291
天津	155,154	116,272
其他地區 ⁽¹⁾	306,640	186,715
總計	2,201,989	1,890,470
翻座率(倍)⁽²⁾		
北京	4.3	4.8
上海	2.6	2.7
天津	3.3	3.4
其他地區 ⁽¹⁾	3.0	3.3
總計	3.8	4.2
顧客人均消費(人民幣元)⁽³⁾		
北京	44.4	40.8
上海	47.6	42.9
天津	43.6	40.3
其他地區 ⁽¹⁾	43.2	39.0
總計	44.4	40.8

(1) 包括河北省、遼寧省、江蘇省、山東省、山西省及河南省的26個城市。

(2) 以顧客總流量除以年內餐廳營業總天數及平均座位數計算。

(3) 以年內收入除以年內顧客總流量計算。

二零一四年，就餐廳數量及收入貢獻而言，北京仍為本集團最重要的地區市場。然而，由於本集團成功拓展至其他市場，二零一四年本集團來自北京餐廳所得收入佔本集團總收入的百分比有所下降。同時，二零一四年顧客人均消費持續增加，主要源於(i)中國的食品原材料價格普遍上漲；及(ii)本集團努力優化產品結構、不斷推出新品。

業務回顧及展望

下表載列於所示年度本集團的同店銷售額。本集團的同店界定為在整個比較期間內一直營業的餐廳。

	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年	二零一四年	二零一二年	二零一三年
同店數量(間)				
北京	213		198	
上海	50		39	
天津	29		24	
其他地區 ⁽¹⁾	46		21	
總計	338		282	
同店銷售額(人民幣百萬元)				
北京	1,275.1	1,286.4	1,162.5	1,199.1
上海	179.9	188.0	133.5	125.9
天津	104.5	109.7	72.5	82.0
其他地區 ⁽¹⁾	156.3	156.8	56.2	57.3
總計	1,715.8	1,740.9	1,424.7	1,464.3
同店銷售額增長率(%)				
北京	0.9		3.1	
上海	4.5		(5.7)	
天津	5.0		13.1	
其他地區 ⁽¹⁾	0.4		2.0	
全國	1.5		2.8	

(1) 包括河北省、遼寧省、江蘇省、山東省、山西省及河南省的26個城市。

二零一四年，本集團的全國同店銷售增長率較二零一三年有所下降，主要由於經濟增長普遍放緩及中國餐飲服務市場波動不定，令本集團，尤其北京的同店增長減慢。

業務回顧及展望

二零一五年展望

業務展望

二零一五年，本集團將繼續致力於實現其目標，矢志成為快速休閒餐飲行業的領先經營商，並保持其作為國內火鍋連鎖店經營商的領導地位。本集團擬實施以下措施：

- **提升品牌形象及知名度**—本集團在二零一四年完成品牌重新梳理的基礎上，將實現由商業策略到品牌策略的轉變。呷哺呷哺的品牌優勢將引領本集團二零一五年及未來業務的發展。同時圍繞本集團品牌，將配合展開一系列新穎的線上線下推廣活動。
- **驅動同店銷售增長**—除了品牌推廣及新穎的促銷手段，本集團於二零一五年將加大呷哺小站（飲品站）模式的探索；此外將通過利用下午時段，拉升業績，打造午、晚高峰外的業績增長空間；通過客戶關係管理平台的建立，推進精準營銷，進一步強化顧客粘度。本集團亦計劃充分利用其遠超五千萬的客流平台，在大數據時代建立與強勢品牌的聯合推廣。
- **擴張餐廳網絡**—本集團將繼續根據呷哺呷哺的五年策略，穩健拓展。二零一五年計劃開立120家新餐廳，深耕密植現有市場及進一步拓展新市場如山西、河南、湖北、黑龍江。拓展中本集團會持續強化新市場調研，加強開發、市場銷售、營運等功能在新市場的協同作業，保證新店成功率。
- **提升盈利能力**—本集團將通過滾動採購預測，簽訂框架協議，力爭保持食材價格在行業的競爭力；在人工成本管理方面，本集團通過優化餐廳佈局、引入科技手段，不斷提升營運效率，化解人工上漲的壓力；在租金控制上，本集團將通過提升品牌溢價、強化策略聯盟優勢，同時配合小面積、高回報餐廳的探索和嘗試，創新思維，有效管控租金成本。
- **加強組織及人力資源管理**—本集團將進一步健全和完善市場總經理負責制，加大他們對所轄市場銷售、開店、利潤管理的主動意識，使組織更貼近市場。在人員培育和發展方面，除繼續推進管理培訓生計劃之外，本集團將不斷完善高潛力人才的評估、培訓、晉升機制，保證人才的有效供給，同時探索更有效的店長長期激勵機制。
- **保持嚴格的食物安全以及質量控制標準**—本集團秉承呷哺呷哺品質源自堅持的成功法則，在品控上嚴格把關，包括以下方面：(i)在各個環節堅持品質控制，包括供應鏈、倉儲物流、食品加工中心、餐廳；(ii)進行集中採購管理；(iii)在供應商的選擇及競標上，務必保證是行業內信譽良好、質量優秀的；(iv)減少中間環節，由供應商或配送中心直接運送到餐廳；及(v)持續對於以上品控管理環節不斷評估、提升。

業務回顧及展望

行業展望

本集團相信，隨著人均可支配收入不斷增加及城市化水平不斷提高、消費者生活方式不斷轉變、生活節奏加快、外出就餐比例加大、以及利好政府政策出台，將繼續推動中國餐飲服務市場發展。尤其是，本集團預計中國餐飲行業將面臨以下走勢：

- 政府將出台更多扶持民生企業的措施—中國商務部於二零一四年五月頒佈《加快發展大眾化餐飲的指導意見》後，本集團相信政府將就稅項、行政程序及費用等多方面為餐飲服務行業推出更多扶持措施。
- 市場被連鎖餐廳壟斷—中國的餐飲服務行業(尤其是快餐行業)可能會被擁有優良質量及聲譽的連鎖快餐店所壟斷。
- 日益吸引資本市場—二零一四年中國餐飲服務行業錄得強勁增長，全球資本市場料將更加看好中國餐廳經營商。大型國際餐廳經營商亦愈發對中式及亞洲特色快餐店感興趣。
- 挑戰—中國餐飲服務行業亦面臨挑戰，包括同業競爭加劇、食品原材料價格不斷上漲、勞動力及一線城市租金成本上漲。



管理層討論及分析

下表載列本集團的綜合損益及其他全面收入表概要，當中呈列所示年度個別項目的實際金額及佔本集團總收入的百分比，連同二零一三年至二零一四年的變動(以百分比列示)：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一四年		二零一三年		同比變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
綜合損益及其他全面收入表					
收入	2,201,989	100.0	1,890,470	100.0	16.5
其他收入	11,787	0.5	13,505	0.7	(12.7)
所用原材料及耗材	(871,562)	(39.6)	(817,548)	(43.2)	6.6
員工成本	(523,595)	(23.8)	(399,312)	(21.1)	31.1
物業租金及相關開支	(283,809)	(12.9)	(232,969)	(12.3)	21.8
公用事業費用	(93,230)	(4.2)	(78,346)	(4.1)	19.0
折舊及攤銷	(91,716)	(4.2)	(87,206)	(4.6)	5.2
其他開支	(164,811)	(7.5)	(92,856)	(4.9)	77.5
其他收益及虧損	990	-	(11,030)	(0.6)	-
稅前利潤	186,043	8.4	184,708	9.8	0.7
所得稅	(44,850)	(2.0)	(43,998)	(2.3)	1.9
年內利潤	141,193	6.4	140,710	7.4	0.3
每股盈利					
基本(每股人民幣分)	16.88		17.05		
攤薄(每股人民幣分)	16.76		17.05		

收入

本集團的收入由二零一三年的人民幣1,890.5百萬元增長16.5%至二零一四年的人民幣2,202.0百萬元，主要由於本集團的餐廳數量由二零一三年十二月三十一日的394家增至二零一四年十二月三十一日的452家以及二零一四年本集團錄得同店銷售增長率1.5%所致。二零一四年，本集團在全國新開設86間餐廳以把握快速休閒餐廳市場增長帶來的商機。同時，本集團持續錄得同店銷售增長乃主要源於(i)中國的食品原材料價格普遍上漲；及(ii)本集團努力優化菜單產品結構、不斷推出新品。

管理層討論及分析



其他收入

本集團的其他收入由二零一三年的人民幣13.5百萬元減少12.7%至二零一四年的人民幣11.8百萬元，主要由於本集團減少其短期合約投資令短期投資利息收入減少所致。此乃由於本公司分別於二零一四年二月及二零一四年九月派付股息人民幣150.0百萬元(就本集團於二零一三年的利潤)及人民幣70.0百萬元(就本集團截至二零一四年六月三十日止六個月的利潤)所致。

所用原材料及耗材

本集團的原材料及耗材成本由二零一三年的人民幣817.5百萬元增長6.6%至二零一四年的人民幣871.6百萬元，此乃由於本集團進一步擴大經營規模(包括本集團旗下餐廳數量及全體系餐廳的銷售額)所致。本集團的原材料及耗材成本佔本集團收入的百分比由二零一三年的43.2%降至二零一四年的39.6%，主要由於(i)本集團上調菜單價格以反映中國食品價格的普遍上漲；(ii)本集團致力優化菜單，調整產品結構，不斷推出新品，致使高利潤率的優質菜品銷量增加；及(iii)本集團持續加強採購成本控制。

員工成本

本集團的員工成本由二零一三年的人民幣399.3百萬元增加31.1%至二零一四年的人民幣523.6百萬元，主要由於本集團的員工人數由於二零一三年十二月三十一日的10,739人增至二零一四年十二月三十一日的13,282人。本集團的員工成本佔本集團收入的百分比由二零一三年的21.1%增至二零一四年的23.8%，主要由於本集

團所支付的平均薪金上漲所致。本集團平均薪金上漲乃主要因中國的整體市場趨勢所致。此外，本集團於二零一三年七月開始對本集團餐廳員工實施激勵性獎金制度。於二零一四年，就本公司於二零零九年八月二十八日採納的首次公開發售前股份獎勵計劃(「首次公開發售前股份獎勵計劃」)，本集團於二零一四年產生以股權結算以股份為基礎的開支人民幣12.1百萬元(二零一三年：零)。

物業租金及相關開支

本集團的物業租金及相關開支由二零一三年的人民幣233.0百萬元增長21.8%至二零一四年的人民幣283.8百萬元，主要由於本集團的餐廳數量增加所致。物業租金及相關開支佔本集團收入的百分比相對穩定，二零一四年為12.9%，而二零一三年為12.3%。

公用事業費用

本集團的公用事業費用由二零一三年的人民幣78.3百萬元增加19.0%至二零一四年的人民幣93.2百萬元，乃由於本集團持續擴大經營規模(就餐廳數量而言)所致。公用事業費用佔本集團收入的百分比相對穩定，二零一四年為4.2%，而二零一三年為4.1%。

折舊及攤銷

本集團的折舊及攤銷由二零一三年的人民幣87.2百萬元增加5.2%至二零一四年的人民幣91.7百萬元，主要由於本集團持續開設新餐廳致使本集團物業、廠房及設備增加所致。折舊及攤銷佔本集團收入的百分比由二零一三年的4.6%減至二零一四年的4.2%。

管理層討論及分析

其他開支

本集團的其他開支由二零一三年的人民幣92.9百萬元增加77.5%至二零一四年的人民幣164.8百萬元，乃由於本集團持續擴大經營規模所致。本集團的其他開支佔本集團收入的百分比由二零一三年的4.9%增至二零一四年的7.5%，主要由於本集團於二零一四年就首次公開發售（「全球發售」）產生人民幣32.7百萬元支出所致，而本集團於二零一三年就全球發售產生人民幣0.5百萬元支出。

其他收益及虧損

本集團於二零一三年錄得其他虧損人民幣11.0百萬元，主要為本集團錄得的匯兌虧損、關閉餐廳虧損及貿易應收賬款減值虧損。本集團於二零一四年錄得其他收益人民幣1.0百萬元，主要由於本集團錄得匯兌收益人民幣1.0百萬元及撥回貿易應收賬款減值虧損人民幣2.5百萬元所致。部份收益被本集團關閉餐廳的虧損抵銷。

稅前利潤

由於上述因素，本集團的稅前利潤由二零一三年的人民幣184.7百萬元增加0.7%至二零一四年的人民幣186.0百萬元，而本集團的稅前利潤佔本集團收入的百分比由二零一三年的9.8%減至二零一四年的8.4%。

如不計及本集團就首次公開發售前股份獎勵計劃及全球發售分別產生的開支人民幣12.1百萬元（二零一三年：零）及人民幣32.7百萬元（二零一三年：人民幣0.5百萬元），本集團的稅前利潤將由二零一三年的人民幣185.2百萬元增加24.7%至二零一四年的人民幣230.8百萬元，而稅前利潤佔本集團收入的百分比將由二零一三年的9.8%增至二零一四年的10.5%。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由二零一三年的人民幣44.0百萬元增長1.9%至二零一四年的人民幣44.9百萬元，主要由於本集團的應課稅收入增長。本集團的實際稅率（以本集團所得稅開支除以本集團稅前利潤計算）相對穩定，二零一四年為24.1%，而二零一三年為23.8%。

年內利潤

由於上述因素的共同影響，本集團的年內利潤由二零一三年的人民幣140.7百萬元增加0.3%至二零一四年的人民幣141.2百萬元，而本集團年內利潤佔本集團收入的百分比由二零一三年的7.4%減至二零一四年的6.4%。

如不計及本集團就首次公開發售前股份獎勵計劃及全球發售分別產生的開支人民幣12.1百萬元（二零一三年：零）及人民幣32.7百萬元（二零一三年：人民幣0.5百萬元），本集團的年內利潤將由二零一三年的人民幣141.2百萬元增加31.8%至二零一四年的人民幣186.0百萬元，而年內利潤佔本集團收入的百分比將由二零一三年的7.5%增至二零一四年的8.4%。有關進一步詳情，請參閱下文「非國際財務報告準則指標- (b)經調整純利」一節。

非國際財務報告準則指標

(a) 餐廳層面經營利潤

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦將餐廳層面經營利潤用作評估本集團餐廳層面財務表現的額外財務指標。餐廳層面經營利潤乃透過自本集團收入扣減原材料及耗材成本及餐廳層面員工成本、餐廳層面物業租金及相關開支、餐廳層面折舊及攤銷以及其他餐廳層面開支而計算得出。

管理層討論及分析

下表載列本集團按地區劃分的收入明細(均以佔所示年度本集團總收入的百分比呈列)，以及本集團按地區劃分的餐廳層面經營利潤明細(均以佔所示年度本集團地區收入的百分比呈列)：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年		二零一三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入：				
北京	1,525,380	69.3	1,390,192	73.5
上海	214,815	9.8	197,291	10.4
天津	155,154	7.0	116,272	6.2
其他地區 ⁽¹⁾	306,640	13.9	186,715	9.9
總計	2,201,989	100.0	1,890,470	100.0
餐廳層面經營利潤及利潤率表現 ⁽²⁾ ：				
北京	358,132	23.5	317,995	22.9
上海	22,046	10.3	3,225	1.6
天津	26,355	17.0	21,444	18.4
其他地區 ⁽¹⁾	43,724	14.3	23,159	12.4
總計	450,257	20.4	365,823	19.4

(1) 包括河北省、遼寧省、江蘇省、山東省、山西省及河南省的26個城市。

(2) 餐廳層面經營利潤為未經審核非公認會計準則項目。本集團呈列該非公認會計準則項目，乃因本集團認為該項目是計量本集團經營表現的重要補充指標，並認為該項目經常被分析師、投資者及其他利益相關方用於評估本集團的同業公司。本集團管理層使用該非公認會計準則項目作為制訂商業決策的額外計量工具。本集團的其他同業公司計算該非公認會計準則項目的方法可能與本集團不同。該非公認會計準則項目並非國際財務報告準則下計量經營表現或流動性的指標，故該項目不應被視為可取代或高於根據國際財務報告準則計量的稅前利潤或經營活動產生的現金流量。該非公認會計準則項目作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或代替本集團根據國際財務報告準則所呈報業績的分析。本集團呈列該非公認會計準則項目不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到特殊或非經常性項目的影響。

管理層討論及分析

二零一四年，就餐廳數量及收入貢獻而言，北京仍為本集團最重要的地區市場。然而，由於本集團成功拓展至其他市場，本集團自北京餐廳所得收入佔本集團總收入的百分比由二零一三年的73.5%減至二零一四年的69.3%。

由於本集團致力於優化菜單及產品結構，以及控制採購成本及餐廳租金開支，本集團餐廳層面經營利潤的增幅超過本集團收入的增幅。本集團餐廳層面經營利潤佔本集團收入的百分比由二零一三年的19.4%增至二零一四年的20.4%。

(b) 經調整純利

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦將經調整純利作為額外財務指標，以便於評估本集團財務表現時撇除若干特殊及非經常性項目。經調整純利乃透過自本集團員工成本扣減以股權結算以股份為基礎付款的相關開支及自本集團其他開支扣減上市相關開支而計算得出。下表載列年內利潤與經調整純利的對賬：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內利潤	141,193	140,710
以股權結算以股份 為基礎的付款	12,125	—
上市費用	32,680	450
經調整純利	185,998	141,160

- (1) 經調整純利為未經審核非公認會計準則項目。本集團將該未經審核非財務報告準則經調整純利作為額外財務指標，以補充按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，以便於評估本集團財務表現時撇除本集團認為並非本集團業務表現指標的若干特殊及非經常性項目的影響。本集團的其他同業公司計算該非公認會計準則項目的方法可能與本集團不同。該非公認會計準則項目並非國際財務報告準則下計量經營表現或流動性的指標，故該項目不應被視為可取代或高於根據國際財務報告準則計量的稅前利潤或經營活動產生的現金流量。該非公認會計準則項目作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或代替本集團根據國際財務報告準則所呈報業績的分析。本集團呈列該非公認會計準則項目不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到特殊或非經常性項目的影響。

流動資金及資本來源

於二零一四年，本集團主要以經營所得現金為其營運提供資金。本集團擬動用內部資源、通過自然及可持續發展以及全球發售所得款項淨額為其擴充及業務營運提供資金。

現金及現金等值

於二零一四年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值為人民幣1,122.8百萬元，而於二零一三年十二月三十一日則為人民幣343.3百萬元，當中主要包括手頭現金及活期存款，且主要以港元(佔72.2%)、人民幣(佔27.3%)及美元(佔0.5%)計值。

管理層討論及分析

鑑於本集團的貨幣組合，本集團目前並無使用任何衍生合約對沖所面臨的貨幣風險。本集團管理層通過嚴密監控外匯匯率的變動管理貨幣風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

本公司收取的全球發售(包括於二零一五年一月九日獲部份行使的超額配股權)所得款項淨額(經扣除就全球發售產生的包銷佣金及其他估計開支)合共約1,043.5百萬港元，當中自全球發售籌得1,001.5百萬港元及因超額配股權獲部份行使而發行股份籌得42.0百萬港元。於本年報日期，全球發售所得款項淨額尚未動用，所得款項淨額已全數存入本集團所開立銀行賬戶的短期活期存款。於二零一五年，本集團將按本公司日期為二零一四年十二月五日的招股章程(「招股章程」)內「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途，開始動用全球發售所得款項淨額。

債務

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何未償還債務或任何已發行但未償還或同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或類似債務、承兌負債(一般貿易票據除外)、承兌信貸、債券、按揭、抵押、融資租賃或租購承擔、擔保或其他或然負債或與之相關的任何契諾。

資本開支

於二零一四年，本集團就新開張餐廳購置物業、廠房及設備人民幣129.2百萬元，當中本集團已支付的該等資本開支為人民幣126.5百萬元。於二零一三年，本集團的資本開支為人民幣118.5百萬元。本集團於二零一四年的資本開支主要以其經營活動所得現金撥付。尤其是，經考慮本集團的餐廳開張計劃，本集團以其現有現金撥付原計劃以全球發售所得款項淨額撥付的18間新開張餐廳所需資金。二零一四年，本集團合共新開張86間餐廳。於二零一四年十二月三十一日，本公司並無抵押任何資產。

或然負債及擔保

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何未入賬的重大或然負債、擔保或針對我們的任何訴訟。

重大收購及重大投資的未來計劃

於二零一四年，本集團並無進行任何重大投資、收購或出售。此外，除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的擴張計劃外，本集團並無重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。然而，本集團將繼續物色業務發展新商機。

管理層討論及分析

僱員及員工成本

於二零一四年十二月三十一日，本集團共有13,282名僱員，當中141名僱員於本集團的食品加工設施工作，998名負責餐廳管理及11,576名為餐廳員工。

為控制僱員流失情況，本集團為旗下餐廳僱員提供具競爭力的薪酬及其他福利。倘達致具體的餐廳目標，本集團亦會向餐廳員工發放酌情表現獎金，作為額外獎勵。本集團的員工成本包括應付本集團全體僱員及員工（包括本集團的執行董事、總部員工及食品加工設施員工）的薪金及福利。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本總額（包括工資、花紅、社會保險、公積金及股份獎勵計劃）為人民幣523.6百萬元，佔本集團總收入約23.8%。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃，於二零一四年十二月三十一日，本公司根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的可認購合共33,544,707股股份（相當於本年報日期本公司已發行股本總額約3.15%）的購股權仍未獲行使。本公司亦已於二零一四年十一月二十八日採納受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」），該計劃於上市日期生效。於二零一四年十二月三十一日，並無根據受限制股份單位計劃授出或同意授出任何受限制股份單位。有關首次公開發售前股份獎勵計劃及根據該計劃所授出購股權的進一步詳情，將在本公司於適當時候刊發的二零一四年年報「董事會報告」一節內載列。

末期股息

董事會建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.047元（相當於每股0.059港元），合共約人民幣50.0百萬元（「二零一四年末期股息」），約為截至二零一四年十二月三十一日止年度純利的35%。二零一四年末期股息須於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上獲本公司股東批准。



董事及高級管理層履歷

董事

執行董事

賀光啓先生，51歲，董事會主席兼執行董事。彼於二零零八年五月十四日獲委任為董事，主要負責制定本集團的整體發展策略及業務規劃。賀先生亦為本集團各附屬公司的董事。賀先生從事餐飲行業的經驗超過16年。賀先生於一九九八年開創本公司業務及一直負責本集團營運及業務的經營管理。彼於一九九九年在北京建立我們的第一間餐廳，公司成立以來一直指導本集團在營運及業務當中秉承質量和創新理念。賀先生於二零一二年獲得北京市烹飪協會及北京商報社頒發的「2012年度北京餐飲十大經濟人物」稱號。賀先生還擔任北京海外聯誼會第八屆理事會理事及北京市台資協會副會長。賀先生為非執行董事陳素英女士的丈夫。

楊淑玲女士，53歲，本公司行政總裁兼執行董事。彼在一九九八年加入呷哺快餐，出任會計，歷任本集團財務部經理、副總經理、常務副總裁及總裁等職務，其在餐飲行業擁有超過16年的營運管理經驗。楊女士在二零零八年十一月三日獲委任為董事及於二零一三年三月獲委任為行政總裁，主要負責監督本集團的管理及策略發展。楊女士亦為本集團各附屬公司的董事。在加入本集團之前，楊女士曾在若干北京企業擔任統計員及會計師，學歷為成人中專，專業財務會計。

非執行董事

陳素英女士，51歲，非執行董事。彼在二零一二年十二月十二日獲委任為董事會成員，主要負責就本集團的業務發展提供策略意見及指導。陳女士亦為本集團各附屬公司的董事。自本公司成立以來，陳女士一直為本公司所供應食品的種類及品種提供指導，不斷改進我們食物的口味及風味，研發調料及麻辣湯底。我們的麻辣湯底被北京美食協會評為「京城特色佳餚」。陳女士於一九八一年六月畢業於台北私立清傳高級商業職業學校。陳女士為賀光啓先生的妻子。

魏可先生，41歲，非執行董事。彼於二零一二年十二月十二日獲委任為董事會成員，主要負責就本集團業務發展提供策略意見及指導。魏先生亦為呷哺呷哺餐飲管理(香港)控股有限公司(我們在香港的附屬公司)的董事。魏先生為General Atlantic LLC執行董事，自二零零九年以來一直供職於此。彼常駐北京，專注於General Atlantic LLC在大中華的投資機遇。在加入General Atlantic LLC之前，魏先生從二零零八年至二零零九年為英聯投資(一家新興市場私募股權公司)的投資董事。彼亦於二零零五年至二零零八年供職於Boston Consulting Group。自二零一二年八月起，魏先生為天福(開曼)控股有限公司(股份代號：6868，聯交所主板上市公司)的非執行董事。魏先生於二零零五年六月從哈佛商學院取得工商管理碩士學位，於一九九六年七月取得北京科技大學文學學士學位。

董事及高級管理層履歷

獨立非執行董事

謝慧雲女士，60歲，本公司獨立非執行董事。彼於二零一四年十一月二十八日獲委任為董事會成員。彼在各個行業(包括食品零售、製造及加工、公用事業及航空公司)的核數及會計方面積逾30年經驗。謝女士於一九九六年加入YUM! China，於二零零零年至二零一二年擔任YUM! China的首席財務官。加盟YUM! China之前，彼曾供職於Kraft Foods (Asia Pacific) Ltd.、Pillsbury Canada及China Airlines。謝女士自二零一三年十一月起擔任東鵬控股股份有限公司(股份代號：3386，聯交所主板上市公司)的獨立非執行董事，並於二零零九年十一月起一直擔任小肥羊集團有限公司(股份代號：968)的非執行董事直至其於二零一二年二月從聯交所主板退市。謝女士在一九八零年六月獲多倫多大學工商管理學碩士學位，於一九八五年七月獲得註冊管理會計師(CMA)資格。

韓炳祖先生，55歲，獨立非執行董事。彼於二零一四年十一月二十八日獲委任為董事會成員。韓先生於二零一三年六月加入意達利控股有限公司(股份代號：720，聯交所主板上市公司)，並於二零一三年十二月獲委任為首席財務官、公司秘書及授權代表。韓先生擁有超過29年於會計、財資及財務管理領域的經驗。在加入意達利控股有限公司之前，韓先生曾於多間聯交所主板上市公司獲委任並擔任多個高級財務職位。彼自二零一零年十二月至二零一二年九月為中國動向(集團)有限公司(股份代號：3818，聯交所主板上市公司)的首席財務官及執行委員會成員。自二零零八年九月至二零一零年十二月，韓先生擔任嘉華建材有限公司的財務總裁。該公司為銀河娛樂集團有限公司(股份代號：27，聯交所主板上市公司)的附屬公司。於二零零六年三月至二零零八年二月，韓

先生在TOM集團有限公司(股份代號：2383，聯交所主板上市公司)任職該集團財務總監，於二零零一年六月至二零零六年二月則任職該集團司庫及財務部總經理。於一九九六年二月至二零零一年六月，彼為當時聯交所上市公司五豐行有限公司(原股份代號：318)的公司秘書，該公司為華潤創業有限公司(股份代號：291，聯交所主板上市公司)的附屬公司。在此之前，韓先生在國際會計師行畢馬威會計師事務所由一九八五年起任職超過7年。彼現時為特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會員及英格蘭及威爾士特許會計師公會會員。韓先生於二零零四年八月取得香港理工大學工商管理(金融服務)碩士學位。

張詩敏女士，44歲，獨立非執行董事。彼於二零一四年十一月二十八日獲委任為董事會成員。張女士於一家國際會計師行累積核數經驗，曾出任多間私人及上市公司的高級職位，於企業融資、會計及人力資源管理方面擁有豐富經驗。彼曾於香港多間上市公司擔任董事職務。彼於二零零六年十一月至二零零七年十一月擔任中海船舶重工集團有限公司(股份代號：651，前身為和成國際集團有限公司，聯交所主板上市公司)執行董事。彼於二零零四年五月至二零零五年五月擔任德祥地產集團有限公司(股份代號：199，前身為祥泰行，聯交所主板上市公司)執行董事。彼亦於二零一一年十一月至二零一四年四月期間擔任21控股有限公司(股份代號：1003，聯交所主板上市公司)的獨立非執行董事。張女士為香港會計師公會及澳洲會計師公會會員。張女士畢業於新西蘭奧克蘭大學，於一九九五年五月取得商學士及文學士學位。彼亦於二零一二年七月取得英國布拉德福德大學工商管理碩士學位。

董事及高級管理層履歷

高級管理層

趙怡女士，45歲，為本集團首席財務官。趙女士於二零一二年十一月十二日加入本集團，主要負責本集團審核、會計、財務管理及資訊科技相關事務。趙女士於跨國企業積累將近18年的會計、企業財務以及業務管理經驗，主要任職於丹麥寶隆洋行(中國)有限公司、百事食品有限公司、聯合利華服務有限公司及索尼愛立信集團及麥當勞，先後做過財務分析、財務預決算及財務核算及管理工作。加入本集團之前，趙女士的主要任職經歷包括：二零零一年十月至二零零四年十月擔任聯合利華服務有限公司的商務經理；二零零五年六月至二零零九年二月擔任索尼愛立信通信產品中國有限公司的零售運營總監，主要負責策略規劃並建立營運體系；於二零零九年六月至二零一二年十月任麥當勞中國北區的財務總監。趙女士於二零零三年五月取得美國Newport University工商管理專業的工商管理碩士學位，及於一九九三年七月自中國金融學院(現為對外經濟貿易大學國際金融學院)取得國際金融專業學士學位。

應仲秋先生，49歲，為本集團人力資源副總裁，主要負責本集團人力資源及行政相關事宜。應先生於二零一零年四月二十二日加入本集團。應先生於餐飲業人力資源管理及行政相關事宜方面擁有逾14年經驗。於加入本集

團前，應先生於二零零六年五月至二零一零年四月擔任北京吉野家快餐有限公司的人力資源總監，主要負責人力資源及行政相關事宜。二零零一年二月，應先生加入Yum! Brands, Inc.中國分部，先後擔任多個職務，包括人力資源策略規劃經理，直至二零零六年四月。應先生於一九八五年七月取得浙江師範大學理學學士學位，及於一九九零年七月取得北京師範大學教育系研究生文憑。

房梁先生，43歲，為本集團發展及工程副總裁。房先生於二零一二年十二月五日加入本集團，主要負責本集團的新店發展及工程事宜。房先生於快速休閒餐廳及餐飲服務行業(尤其在業務發展方面)擁有近20年經驗。於加入本集團前，房先生於二零零九年七月至二零一二年十二月於北京吉野家快餐有限公司(合興快餐集團旗下成員公司)擔任業務發展部高級經理。在此之前，房先生於一九九六年八月至一九九九年三月於北京麥當勞食品有限公司擔任財產管理部總監及於一九九九年四月至二零零一年十一月於永和大王供職。於二零零一年十二月至二零零九年五月，彼於EC Magic (Beijing) Supermarket Co., Ltd. (在北京經營Unimart Supermarkets的公司，為台灣統一企業集團旗下成員公司)供職。房先生於一九九零年七月畢業於中國政法大學，獲法律系文憑，後通過遠程教育於一九九五年六月取得中國政法大學法學學士學位。

董事會報告

本公司董事會（「**董事會**」）欣然呈列其報告連同本公司及其附屬公司（「**本集團**」）截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一家投資控股公司。本集團的主要業務為於中國經營快速休閒餐廳及提供餐飲服務。

財務報表

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的業績以及本公司及本集團於該日的財務狀況載於財務報表第41至96頁。

末期股息

董事會建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.047元（「**二零一四年末期股息**」），惟須於二零一五年五月十九日舉行的應屆股東週年大會（「**股東週年大會**」）上獲得本公司股東（「**股東**」）批准。如採用匯率1港元=人民幣0.7889元，則二零一四年末期股息相等於每股0.059港元。如於股東週年大會上獲得股東批准，二零一四年末期股息將於二零一五年六月十八日或前後派發予於二零一五年五月二十八日名列本公司股東名冊的股東。

儲備

截至二零一四年十二月三十一日止年度本集團儲備的變動載於綜合權益變動表。

物業、廠房及設備

年內本集團及本公司物業、廠房及設備的變動載於財務報表附註13。

股本及股份獎勵計劃

本公司股本及股份獎勵計劃的詳情分別載於綜合財務報表附註22及23，以及下文「首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃」一段。

附屬公司

於二零一四年十二月三十一日本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註29。

捐款

本集團在截至二零一四年十二月三十一日止年度內作出的捐款合共人民幣120,000元。

財務概要

本公司於二零一四年十二月十七日（「**上市日期**」）在聯交所主板上市。本集團於過去四個財政年度的業績以及資產及負債概要載於本年報第4頁。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除本公司日期為二零一四年十二月五日的招股章程所述的本公司首次公開發售外，於截至二零一四年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事會報告

首次公開發售前股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃

首次公開發售前股份獎勵計劃

於二零零九年八月二十八日，本公司當時的股東批准並採納本公司首次公開發售前股份獎勵計劃（「**首次公開發售前股份獎勵計劃**」）。

首次公開發售前股份獎勵計劃旨在通過提供一種方式，令本公司可授出以股權為基礎的獎勵以吸引、激勵、挽留及獎勵若干高級職員、僱員、董事、向本公司提供或曾提供真誠服務的顧問或諮詢人及其他合資格人士（「**合資格人士**」）並進一步聯繫承授人或購股權（「**購股權**」）或股份獎勵（「**股份獎勵**」），連同購股權統稱為「**獎勵**」接受者的利益，進而推動本公司取得成功及擴大股東利益。

每項獎勵以獎勵協議作為憑證。獎勵協議應載列就該獎勵制訂的條款以及任何其他條款、條文或可能對該獎勵施加的限制，及（就購股權而言）購股權涉及的任何股份，在各種情況下均須受首次公開發售前股份獎勵計劃的適用條文及限制規限。

於二零一四年十二月三十一日，本公司已根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出及尚未行使的購股權可認購合共33,544,707股股份（相當於本公司於本年報日期全部已發行股份約3.15%）。自首次公開發售前股份獎勵計劃獲採納以來，概無根據該計劃授出或同意授出任何股份獎勵。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃的條款及相關獎勵協議獲授購股權的任何合資格人士（「**承授人**」）毋須就根據首次公開發售前股份獎勵計劃獲授的任何購股權支付費用。

除非且直至有關股份的購股權已歸屬承授人及根據首次公開發售前股份獎勵計劃的條款獲行使，否則承授人不享有根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權涉及的相關股份所附有的任何權利、權益或利益。

除非相關獎勵協議所載的有關條款及條件（包括但不限於行使購股權前須達致的任何表現標準、期限或其他因素或全部上述各項）（如有）已獲達成且購股權已經歸屬，否則不得於任何日期行使購股權。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的任何購股權的行使價載於相關獎勵協議，而購股權行使價不得低於下列金額的最高者：

- (i) 本公司股份面值；及
- (ii) 管理人員合理釐定的價值，

惟本公司概不可按付款少於有關股份的最低合法代價或適用法律准許的代價以外的代價發行任何新發行股份。

除非管理人員另行明確規定，否則購股權一經可予行使將保持可予行使直至購股權屆滿或提早終止。每份購股權將自其授出日期後不超逾10年內屆滿。每次行使任何購股權時可購買的股份不少於1,000股，除非購買股份數目為當時根據購股權可予購買的股份總數。

董事會報告

根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的全部購股權分四批授出，授出日期分別為二零零九年八月三十一日、二零一一年五月十七日、二零一二年十二月二十四日及二零一四年三月二十一日。於二零一四年十二月三十一

日，購股權持有人共計46位（包括本公司的一位執行董事兼行政總裁、本公司的首席財務官、本集團的兩位其他高級管理層人員及本集團的42位其他僱員）。於二零一四年十二月三十一日，根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出及尚未行使的購股權詳情及歸屬期、行使期及行使價詳情載於下表：

購股權持有人姓名	於本集團擔任的職務	購股權涉及的股份數目	授出日期	行使價 (人民幣元)
本公司董事				
楊淑玲	執行董事兼行政總裁	1,400,000	二零零九年八月三十一日	0.84
		3,564,800	二零一一年五月十七日	1.79
		4,594,994	二零一二年十二月二十四日	1.84
		3,437,973	二零一四年三月二十一日	2.78
		12,997,767		
本集團高級管理層人員				
趙怡	首席財務官	2,006,629	二零一四年三月二十一日	2.78
應仲秋	人力資源部副總裁	739,200	二零一一年五月十七日	1.79
		580,663	二零一二年十二月二十四日	1.84
		1,160,117	二零一四年三月二十一日	2.78
		2,479,980		
房梁	研發及工程副總裁	1,349,678	二零一四年三月二十一日	2.78

董事會報告

購股權持有人姓名	於本集團擔任的職務	購股權涉及 的股份數目	授出日期	行使價 (人民幣元)
本集團的42位其他僱員		1,311,000	二零零九年八月三十一日	0.84
		2,660,946	二零一一年五月十七日	1.79
		3,506,418	二零一二年十二月二十四日	1.84
		7,232,289	二零一四年三月二十一日	2.78
		14,710,653		
總計		2,711,000	二零零九年八月三十一日	0.84
		6,964,946	二零一一年五月十七日	1.79
		8,682,075	二零一二年十二月二十四日	1.84
		15,186,686	二零一四年三月二十一日	2.78
		33,544,707		

首次公開發售前股份獎勵計劃項下購股權的變動詳情亦載於綜合財務報表附註23。

上表提述的根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權持有人毋須就根據首次公開發售前股份獎勵計劃及相關獎勵協議授出的任何購股權支付費用。

鑑於購股權持有人的表現令人滿意，每位購股權持有人獲授購股權應根據下列歸屬時間表歸屬：

- (i) 上市日期後12個月截止當日購股權涉及的股份總數25%；
- (ii) 上市日期後24個月截止當日購股權涉及的股份總數25%；

(iii) 上市日期後36個月截止當日購股權涉及的股份總數25%；及

(iv) 上市日期後48個月截止當日購股權涉及的股份總數餘下25%。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的每份購股權行使期為10年。

自上市日期起至二零一四年末止期間，概無購股權已獲持有人行使，亦無任何購股權已失效或被註銷。

首次公開發售前股份獎勵計劃已於上市日期屆滿，惟首次公開發售前股份獎勵計劃的條文仍具十足效力及效用，以致先前授出的任何購股權得以行使。上市日期後，概無進一步獎勵將根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出。

董事會報告

受限制股份單位計劃

於二零一四年十一月二十八日，本公司當時的股東批准並採納本公司受限制股份單位計劃（「**受限制股份單位計劃**」）。該計劃於上市日期生效。

受限制股份單位計劃旨在透過向其提供機會擁有本公司的股權，激勵本集團董事（不包括獨立非執行董事）、高級管理層、高級職員及其他特定人士（「**受限制股份單位計劃合資格人士**」）為本集團作出貢獻，吸引、激勵及挽留技術熟練及經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。董事會全權酌情甄選可根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位（「**受限制股份單位**」）的受限制股份單位計劃合資格人士。

除非根據本身條款提前終止，否則受限制股份單位計劃將自上市日期（即二零一四年十二月十七日）起計十年期間有效（「**受限制股份單位計劃有效期**」）。

根據受限制股份單位計劃可授出的受限制股份單位總數（不包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位）的數目上限不得超過42,174,566股股份（即上市日期已發行股份總數的4%）（「**受限制股份單位計劃限額**」）。受限制股份單位計劃限額可經股東在股東大會上事先批准不時更新，惟批准更新限額日期（「**更新批准日期**」）後根據不時已更新的限額授出的受限制股份單位所涉股份總數不得超逾有關更新批准日期當日已發行股份數目的4%。有關更新批准日期之前根據受限制股份單位計劃所授出受限制股份單位（包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位）涉及的股份在計算更新上限時不予計算。

董事會可決定受限制股份單位的歸屬標準及條件、歸屬時間表、行使價（倘適用）及董事會認為必要的其他詳情，且該等標準、條件及詳情須於受限制股份單位授予函（「**受限制股份單位授予函**」）列明。在歸屬標準、條件及時間表已獲達致、履行、達成或豁免後的一段合理時間內，董事會將向各有關受限制股份單位計劃參與者（「**受限制股份單位參與者**」）發出歸屬通知（「**歸屬通知**」）。歸屬通知將確認已達致、履行、達成或獲豁免的歸屬標準、條件及時間表的程度以及涉及的股份數目（及（倘適用）該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項）。

董事會有權管理受限制股份單位計劃，包括有權解釋及詮釋受限制股份單位計劃的規則及根據計劃授予的受限制股份單位條款。董事會可授權董事委員會管理受限制股份單位計劃，亦可委任一名或多名獨立第三方訂約方（包括協助管理及歸屬根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的一名受託人（「**受限制股份單位受託人**」））。本公司可(i)向受限制股份單位受託人配發及發行股份，該等股份將由受限制股份單位受託人持有，用於落實受限制股份單位的行使，及／或(ii)指示及促使受限制股份單位受託人向任何股東收取現有股份或購買現有股份（不論是在場內或場外）以落實受限制股份單位的行使。

董事會報告

受限制股份單位參與者持有的按歸屬通知歸屬的受限制股份單位，可由受限制股份單位參與者透過向受限制股份單位受託人發出書面行使通知並將副本送交本公司而(全部或部份)行使。受限制股份單位的行使數目必須為每手500股股份或其整數倍(除非仍未行使的受限制股份單位的數目少於一手)。在收到行使通知後，董事會可全權酌情決定：

- (a) 指示及安排受限制股份單位受託人在合理時間內向受限制股份單位參與者轉讓已行使受限制股份單位相關且本公司配發及發行予受限制股份單位受託人入賬列為繳足或受限制股份單位受託人透過購買現有股份或自任何股東收取現有股份獲得的股份(及(如適用)該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及/或出售非現金及非實物分派所得款項)，受限制股份單位參與者須向受限制股份單位受託人支付或按受限制股份單位受託人的指示支付行使價(如適用)以及適用於該轉讓的所有稅項、印花稅、徵稅及開支；或

- (b) 支付或指示及安排受限制股份單位受託人在合理時間內向受限制股份單位參與者支付金額等於行使日期或前後已行使的受限制股份單位相關的股份價值的現金(及(如適用)該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及/或出售非現金及非實物分派的所得款項)，扣除任何行使價(如適用)以及為有關付款籌資而出售任何股份適用的任何稅項、徵稅、印花稅及其他開支。

受限制股份單位參與者並不擁有任何股份的任何或然權益，亦無權享有受限制股份單位的任何相關股份的任何收入、股息或分派及/或出售非現金及非實物分派的所得款項，除非及直至該等股份實際轉讓予受限制股份單位參與者。就任何受限制股份單位轉讓予受限制股份單位參與者的任何股份，須遵守本公司組織章程細則的所有條文，並與當時已發行繳足股份享有同等地位。

於二零一四年十二月三十一日，並無根據受限制股份單位計劃授出或同意授出任何受限制股份單位。

董事

年內，本公司董事如下：

董事

姓名

職位

賀光啓先生	董事會主席兼執行董事
楊淑玲女士	行政總裁兼執行董事
陳素英女士	非執行董事
魏可先生	非執行董事
謝慧雲女士	獨立非執行董事
(於二零一四年十一月二十八日獲委任)	
韓炳祖先生	獨立非執行董事
(於二零一四年十一月二十八日獲委任)	
張詩敏女士	獨立非執行董事
(於二零一四年十一月二十八日獲委任)	

附註：冷雪松先生，為本公司上市前的一名非執行董事，已於二零一四年十月二十四日辭任本公司董事。

董事會報告

根據本公司組織章程細則，賀光啓先生、楊淑玲女士、陳素英女士及魏可先生應於本公司應屆股東週年大會上輪值退任且彼等均符合資格並願意膺選連任。

賀光啓先生、楊淑玲女士、陳素英女士及魏可先生概無任何不可於一年內由本公司或其任何附屬公司免付賠償（一般法定賠償除外）而終止的未到期服務合約。

本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層履歷」內。

董事於合約的權益

董事概無於本公司或其任何附屬公司所訂立於年末或本年內任何時間存續的任何重大合約中直接或間接擁有重大權益。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一四年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內登記的權益及淡倉，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 本公司董事及最高行政人員的權益

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	相關股份數目 ⁽¹⁾	股權的概約百分比
賀光啓先生 ⁽²⁾	全權信託創立者	450,000,000	42.68%
楊淑玲女士 ⁽³⁾	實益擁有人	12,997,767	1.23%
陳素英女士 ⁽²⁾⁽⁴⁾	配偶權益	450,000,000	42.68%

附註：

(1) 所有權益均為好倉。

(2) Ying Qi Trust（賀先生（作為設立者）及Ying Qi PTC Limited作為受託人為賀先生利益成立之全權信託）持有Ying Qi Investments Limited的全部已發行股份。因此，賀先生被視為於Ying Qi Investments Limited所持有的450,000,000股股份中擁有權益。

(3) 楊淑玲女士於彼根據首次公開發售前股份獎勵計劃獲授予的12,997,767份購股權中擁有權益，惟尚未歸屬。該等購股權涉及12,997,767股相關股份。

(4) 陳素英女士為賀先生之妻，因而根據證券及期貨條例被視為於賀先生擁有權益的股份中擁有權益。

董事會報告

除上文所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員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任何於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一四年十二月三十一日，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內登記的權益或淡倉：

股東名稱	權益性質	所持股份或證券數目 ⁽¹⁾	權益的概約百分比
Ying Qi PTC Limited ⁽²⁾	信託受託人	450,000,000 (L)	42.68%
Ying Qi Investments Limited ⁽²⁾	實益擁有人	450,000,000 (L)	42.68%
Gap (Bermuda) Limited ⁽³⁾	受控法團權益	340,754,718 (L)	32.32%
General Atlantic Genpar (Bermuda) L.P. ⁽³⁾	受控法團權益	340,754,718 (L)	32.32%
General Atlantic Partners (Bermuda) II, L.P. ⁽³⁾	受控法團權益	340,754,718 (L)	32.32%
General Atlantic Singapore Fund Interholdco Ltd. ⁽³⁾	受控法團權益	340,754,718 (L)	32.32%
General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd. ⁽³⁾	實益擁有人	340,754,718 (L)	32.32%
Hillhouse Capital Management, Ltd. ⁽⁴⁾	投資經理	57,720,500 (L)	5.47%
Gaoling Fund, L.P. ⁽⁴⁾	實益擁有人	55,920,000 (L)	5.30%
Credit Suisse Group AG ⁽⁵⁾	受控法團權益	53,193,000 (L) 34,065,000 (S)	5.05% 3.23%

董事會報告

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於有關股份的好倉，字母「S」表示該人士於有關股份的淡倉。
- (2) Ying Qi Trust的受託人Ying Qi PTC Limited以受託人身份持有Ying Qi Investments Limited全部已發行股本。Ying Qi Trust乃由賀光啓先生（作為設立人）成立的全權信託，其受益人包括賀光啓先生。因此，根據證券及期貨條例，賀先生及Ying Qi PTC Limited各自被視為於Ying Qi Investments Limited所持有的450,000,000股股份中擁有權益。
- (3) General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd.（「**GASF**」）的唯一股東為General Atlantic Singapore Fund Interholdco Ltd.（「**GA Interholdco**」），GA Interholdco的控股股東為General Atlantic Partners (Bermuda) II, L.P.（「**GAP LP**」）。GAP LP的普通合夥人為General Atlantic Genpar (Bermuda), L.P.（「**GA GenPar**」），及GA GenPar的普通合夥人為Gap (Bermuda) Limited。因此，根據證券及期貨條例，GA Interholdco、GAP LP、GA GenPar及Gap (Bermuda) Limited各自被視為於GASF持有的340,754,718股股份中擁有權益。
- (4) Hillhouse Capital Management, Ltd.為Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment L.P.的投資管理人並管理上述兩家公司。Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment L.P.分別持有55,920,000股股份及1,800,500股股份。因此，根據證券及期貨條例，Hillhouse Capital Management, Ltd.被視為於Gaoling Fund, L.P.所持有的55,920,000股股份及YHG Investment L.P.所持有的1,800,500股股份中擁有權益。
- (5) Credit Suisse Group AG透過其各種直接及間接控制實體於本公司持有權益。

除以上所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員並不知悉除本公司董事或最高行政人員外，有任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內登記的權益或淡倉。

管理合約

年內，並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重要部份業務的管理及行政的合約。

主要客戶及供應商

作為一家連鎖餐廳，我們擁有一個龐大而多元化的顧客群。我們來自五大客戶的收入佔我們截至二零一四年十二月三十一日止年度總收入少於30%。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團向本集團五大供應商採購食材及其他耗材佔本集團同期向全部供應商所作總採購的30.2%。本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度向本集團單一最大供應商所作採購佔本集團同期向全部供應商所作總採購的17.0%。我們的五大供應商均屬獨立第三方。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，概無董事、彼等的任何緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司5%以上已發行股本的任何股東於任何五大供應商中擁有任何權益。

審核委員會

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）已審閱本集團採納的會計原則及政策，並與管理層討論本集團的內部控制及財務報告事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

董事會報告

優先購股權

本公司組織章程細則並無有關優先購股權的條文，儘管開曼群島法律並無就有關權利作出限制。

薪酬政策

餐飲業服務性很強，故董事認為，能否吸引、激勵及留聘充足的合資格僱員(包括餐廳經理及經營人員)是本集團成功的關鍵。本公司將繼續在招聘工作及人力資源管理方面作出不懈努力，務求挽留及吸引合資格僱員，尤其是餐廳員工及經營人員；繼續推行職業發展計劃並設置清晰明確的長期職業路線以激勵我們的僱員，實施嚴格的評估計劃，以確定適合升遷的人選；提供長期股權激勵計劃及定制薪酬方案，及根據僱員職業發展的各項特定需求提供各種具體培訓計劃。本公司亦透過股份激勵計劃提供多項獎勵以進一步激勵其僱員。

僱員退休福利

本集團僱員退休福利的詳情載於財務報表附註27。

公眾持股量

於本報告日期，根據本公司公開可得的資料及據董事所知，本公司已維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定的最低公眾持股量25%。

核數師

財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審計，其將於應屆股東週年大會上退任且符合資格並願意膺選重任。

可供分派儲備

於二零一四年十二月三十一日，本公司根據開曼群島公司法計算的可供分派儲備(由股份溢價及保留盈利組成)合共約為人民幣939.6百萬元。

銀行及其他貸款

於二零一四年十二月三十一日，本集團概無任何短期或長期銀行借款或其他貸款。

收購本公司證券的權利

除上文「股份獎勵計劃及受限制股份單位計劃」一節所披露者外，於年內的任何時間，本公司、或其任何控股公司或附屬公司、或其任何同系附屬公司概無訂立任何安排，以使本公司董事或最高行政人員或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)擁有任何認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)證券的權利或以收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的方式而獲得利益的權利。

董事會報告

董事於競爭業務的權益

於本年報日期，概無董事及本公司附屬公司董事或彼等各自的聯繫人於直接或間接與本公司及其附屬公司業務競爭或可能競爭的業務中擁有根據上市規則須予披露的權益。

全球發售所得款項用途

本公司股份於二零一四年十二月十七日在聯交所主板上市。本公司合共227,100,000股每股面值0.000025美元的普通股按每股4.70港元發行，總金額約為1,067.4百萬港元。本公司自上述全球發售籌集的所得款項淨額約為1,001.5百萬港元。於二零一四年十二月三十一日，首次公開發售所得款項淨額尚未動用，而全部所得款項淨額已存入本集團的銀行賬戶作短期活期存款。此外，在準備將首次公開發售所得款項淨額匯回中國時，賀先生將在本公司增加其於中國附屬公司股權投資前向台灣投審會作出相關的申請以獲得批准。

此外，於二零一五年一月九日，全球發售的聯席全球協調人行使部分本公司根據全球發售授出的超額配股權，據此，本公司已按每股股份4.70港元發行及配發合共9,436,500股額外股份，總金額約為44.4百萬港元。本公司根據行使部分超額配股權發行股份籌集的所得款項淨

額約為42.0百萬港元。於本年報日期，根據行使部分超額配股權發行股份的所得款項淨額仍未動用，已全部存入本集團的銀行賬戶作短期活期存款。

本公司將按本公司日期為二零一四年十二月五日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途，開始動用首次公開發售的所得款項淨額。

關連交易

於二零一四年四月三十日，呷哺呷哺餐飲管理有限公司（「呷哺北京」，為本公司間接全資擁有的附屬公司）與北京呷哺呷哺連鎖快餐管理有限公司（「呷哺快餐」，一家由本公司的主要股東及執行董事賀光啓先生全資擁有的公司，因此為本公司的關連人士）訂立經續期租賃協議，以租賃位於中國北京市大興區黃村鎮孫村工業開發區總面積為7,066.75平方米的工廠，自二零一四年五月一日起計為期兩年。該租賃物業用於工業目的，並現由呷哺北京用作食品加工廠及倉庫。租賃協議項下的每月租金於二零一四年五月一日起至二零一五年四月三十日止期間為人民幣110,250元及於二零一五年五月一日起至二零一六年四月三十日止期間為人民幣115,000元，因而構成上市規則第14A.76(1)條項下的最低豁免水平的持續關連交易。租賃協議項下擬進行的交易亦構成國際財務報告準則項下本公司的關連方交易，詳情載於財務報表附註28。

承董事會命
主席
賀光啓

香港，二零一五年三月十八日

企業管治報告

本公司透過專注於持正、問責、透明、獨立、盡責及公平原則，致力於達到高水平的企業管治。本公司已制定及實行良好的管治政策及措施，並由董事會負責執行該等企業管治職責。董事會將參考上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告(「該守則」)，持續檢討及監督本公司的企業管治，以維持本公司高水平的企業管治。

自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止整個期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載該守則的適用守則條文。

董事會

董事會負責透過指導及監督本公司事務，促進本公司的成功。董事會擁有管理及開展本公司業務的一般權力。董事會將日常經營及管理授權予本公司管理層負責，管理層將執行董事會釐定的策略及方針。

根據該守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予以區分並由兩名不同人士擔任。賀光啓先生為本公司主席。賀先生行業經驗豐富，負責制定本集團的整體發展策略及業務規劃，極大推動了本公司自其於一九九八年成立以來的增長及業務擴張。楊淑玲女士為本公司行政總裁，負責監督本集團的管理及策略發展。

董事會現由七名董事組成，即執行董事賀光啓先生(主席)及楊淑玲女士(行政總裁)、非執行董事陳素英女士及魏可先生以及獨立非執行董事謝慧雲女士、韓炳祖先生及張詩敏女士。董事會具備本公司業務所需的適當技能及經驗。本公司亦採納董事會成員多元化政策，載列董事會就董事會成員多元化而採納的方針。本公司在設定董事會組成時從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、行業經驗、技術及專業技能及/或資格、知識以及服務年期及擔任本公司董事投入的時間。本公司亦將考慮與其本身業務模式及不時的具體需求有關的因素。最終決定將以用人唯才為原則，並考慮所挑選的人選將對董事會作出的貢獻。

本公司主席兼執行董事賀光啓先生為本公司非執行董事陳素英女士的丈夫。除所披露者外，董事會成員與其他董事會成員及本公司最高行政人員之間概無任何關係。

董事履歷載於本年報第21至22頁。

各執行董事已在二零一四年十一月二十八日與本公司訂立服務合約，且本公司已向各非執行董事及獨立非執行董事發出委任函。該等服務合約及委任函的主要詳情為(a)年期自二零一四年十一月二十八日起為期三年及(b)可根據其各自條款予以終止。服務合約及委任函的年期可根據本公司組織章程細則及適用上市規則予以續期。

企業管治報告

截至二零一四年十二月三十一日止年度，應付董事的薪酬總額（包括袍金、薪金、養老金計劃供款、以股份為基礎的薪酬開支、酌情花紅、住房及其他津貼以及其他實物福利）約為人民幣12.3百萬元。

董事薪酬乃參考可資比較公司所支付的薪金、董事的時間投入及職責以及本集團的表現釐定。二零一四年董事的薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。此外，根據該守則的守則條文第B.1.5條，截至二零一四年十二月三十一日止年度按高級管理層成員的年度薪酬範圍的詳情載列如下：

薪酬範圍	高級管理層成員數目
2,000,001港元至2,500,000港元	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1

自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止整個期間，本公司擁有三名獨立非執行董事，符合上市規則規定有關獨立非執行董事人數須佔董事會至少三分之一以及最少為三名。

本公司已根據上市規則第3.13條收到各獨立非執行董事的獨立性書面確認，並認為彼等為獨立人士。

董事可獲得公司秘書的服務，以確保遵循董事會程序。本公司的公司秘書為伍秀薇小姐。伍秀薇小姐為凱譽香港有限公司的經理，負責為上市公司客戶提供公司秘書及合規服務。其於本公司的主要公司聯絡人為本公司首

席財務官趙怡女士。根據上市規則第3.29條，伍秀薇小姐於截至二零一四年十二月三十一日止年度已參加不少於15小時相關專業培訓。

於本公司在聯交所進行上市期間，每名董事於二零一四年參加多項培訓，包括有關香港上市公司董事職責及責任的培訓。本公司將為全體董事安排合適的培訓，旨在作為彼等持續專業發展的一部份，以發展及更新其知識及技能。

自上市日期起至二零一四年十二月三十一日概無召開任何董事會會議或股東大會。

董事委員會

本公司設有三個主要董事委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。各個董事委員會均按其職權範圍運作。董事委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

審核委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立審核委員會，並訂立書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即兩名獨立非執行董事謝慧雲女士及韓炳祖先生以及一名非執行董事魏可先生。謝慧雲女士獲委任為審核委員會主席。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務申報程序及內部控制制度、監察審核程序及履行董事會指派的其他職能與責任。

由於本公司股份自二零一四年十二月十七日起方於聯交所主板上市，故自該日起至二零一四年十二月三十一日審核委員會並無召開任何會議。

企業管治報告

提名委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立提名委員會，並訂立書面職權範圍。提名委員會由兩名獨立非執行董事(即謝慧雲女士及張詩敏女士)及一名執行董事(即賀光啓先生)組成，賀光啓先生為提名委員會主席。提名委員會的主要職責為就委任及罷免本公司董事向董事會提供推薦意見。

由於本公司股份自二零一四年十二月十七日起方於聯交所主板上市，故自該日起至二零一四年十二月三十一日提名委員會並無召開任何會議。

薪酬委員會

本公司根據上市規則附錄十四所載該守則成立薪酬委員會，並訂立書面職權範圍。薪酬委員會由三名成員組成，即兩名獨立非執行董事韓炳祖先生及張詩敏女士以及一名執行董事賀光啓先生。韓炳祖先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責為建立及審閱有關董事及高級管理層的薪酬政策及架構，並就僱員福利安排提供推薦意見。

薪酬委員會已於其職權範圍內採納該守則的守則條文第B.1.2(c)(i)條所述的模式。

由於本公司股份自二零一四年十二月十七日起方於聯交所主板上市，故自該日起至二零一四年十二月三十一日薪酬委員會並無召開任何會議。

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10所載標準守則，作為有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向所有董事作出具體查詢，而董事已確認自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止整個期間已遵從標準守則。

內部控制措施及遵守餐廳開業相關承諾

過往，本集團存在部份餐廳的牌照及批文相關的若干不合規情況，本公司已於上市前強化其內部控制措施，以降低本公司日後經營餐廳時被中國監管部門處以罰款的風險。該等強化內部控制措施包括(其中包括)：(i)採取餐廳開業審批政策及修訂牌照及許可證管理政策，(ii)編製並管理一份開始經營新餐廳所需相關牌照及許可證名單，(iii)加強地址甄選及審批程序，(iv)就開設新餐廳確定發展計劃及時間表，以便有足夠時間在開設新餐廳前申請並獲得各類牌照及許可證；及(v)定期對個別餐廳合規情況開展審查以及識別、評估及監控合規風險。

於上市日期起至本年報日期止期間，本公司已嚴格實施上述與餐廳開業及其經營相關的內部控制政策及措施，及已嚴格遵守及履行本公司就新餐廳開業作出的相關承

企業管治報告

諾（詳見招股章程中「業務－牌照、監管批文及合規記錄－消防－整改措施」一節）。尤其是，本集團開設及重新開設餐廳前已取得全部相關主要的官方牌照及許可證。

外部核數師

德勤•關黃陳方會計師行獲委任為本公司的外部核數師。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，就本集團財務報表的審核已付／應付德勤•關黃陳方會計師行的費用為人民幣4.6百萬元，其中人民幣3.0百萬元為就本公司首次公開發售及上市的審核而已付／應付的審核費用。

於年內，本集團就所進行非審核服務已付／應付德勤•關黃陳方會計師行的費用為人民幣2.0百萬元。所進行的非審核服務包括本公司稅務事宜諮詢。

問責及審計

董事負責監督財務報表的編製工作，以真實公平地反映本集團的財務狀況以及報告期的業績及現金流量。核數師就其對財務報表的申報責任的聲明乃載於本報告第39至40頁。於編製截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已選擇合適的會計政策並貫徹應用；作出審慎、公平及合理的判斷及估計；並按持續基準編製財務報表。

董事會已進一步檢討本集團內部監控制度的有效性，以確保管理層根據協定程序及標準維持及管理一個運作良

好的體系。檢討範圍應涵蓋所有重大控制（包括財務、營運及合規控制）及風險管理職能。尤其是，董事會認為本公司在會計及財務申報職能方面擁有充足的資源、員工資格及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算亦相當充足。

股東

本公司於開曼群島註冊成立。董事會可於其認為適當的情況下隨時召開股東大會。根據本公司的組織章程細則，本公司任何一名或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本（賦有權利在本公司股東大會投票）十分之一的股東向本公司秘書發出書面要求後亦可召開股東大會。有關大會應於提請要求後兩(2)個月內舉行。倘於提請要求後二十一日內董事會未有召開大會，則提請要求的人士自身可按相同方式召開股東大會，而本公司須向提請要求的人士補償因董事會未有召開大會而自行召開大會的所有合理開支。

如欲向董事會作出有關本公司的任何查詢，可聯絡本公司或於股東週年大會或股東特別大會上直接提問。本公司的聯絡方式詳情載於本公司網站(www.xiabu.com)。股東亦可向本公司的香港證券登記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室）作出有關彼等持股量的查詢。

自上市日期起至本年報日期止期間，本公司組織章程大綱及細則並無發生任何變動。本公司組織章程大綱及細則於本公司網站(www.xiabu.com)及聯交所網站可供查閱。

獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

致呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F, One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

我們已審計列載於第41至96頁呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實 貴公司董事認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並根據我們協定的委聘條款僅向全體股東報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告內容向任何其他人士承擔或負上責任。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定該等綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製可作出真實而公平反映的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評估 貴公司董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評估綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

我們認為，綜合財務報表根據國際財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於二零一四年十二月三十一日的財務狀況，及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

二零一五年三月十八日

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	5	2,201,989	1,890,470
其他收入	6	11,787	13,505
所用原材料及耗材		(871,562)	(817,548)
員工成本		(523,595)	(399,312)
物業租金及相關開支		(283,809)	(232,969)
公用事業費用		(93,230)	(78,346)
折舊及攤銷		(91,716)	(87,206)
其他開支		(164,811)	(92,856)
其他收益及虧損	7	990	(11,030)
稅前利潤	8	186,043	184,708
所得稅支出	9	(44,850)	(43,998)
本公司擁有人應佔年內利潤及全面收入總額		141,193	140,710
每股盈利			
— 基本(每股人民幣分)	10	16.88	17.05
— 攤薄(每股人民幣分)	10	16.76	17.05

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	311,857	271,919
無形資產		2,679	4,275
土地使用權的預付租賃款項	14	23,544	24,078
遞延稅資產	15	26,730	17,503
租金押金		39,413	31,902
		404,223	349,677
流動資產			
存貨	16	122,545	120,154
貿易及其他應收款項及預付款項	17	32,600	28,202
銀行結餘及現金	18	1,122,782	343,306
		1,277,927	491,662
流動負債			
貿易應付賬款	19	113,822	90,471
應計費用及其他應付款項	20	262,532	170,447
應付稅項		10,819	21,831
遞延收入	21	3,646	2,798
		390,819	285,547
流動資產淨值		887,108	206,115
總資產減流動負債		1,291,331	555,792
非流動負債			
遞延收入	21	17,465	18,375
資產淨值		1,273,866	537,417
資本及儲備			
股本	22	171	136
股份溢價		970,769	171,673
儲備		302,926	365,608
權益總額		1,273,866	537,417

賀光啓
董事

楊淑玲
董事

綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔					總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註22)	股份溢價 人民幣千元 (附註33)	購股權 儲備 人民幣千元 (附註23)	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註i)	保留盈利 人民幣千元	
於二零一三年一月一日結餘	134	140,371	–	20,137	204,761	365,403
年內利潤及全面收入總額	–	–	–	–	140,710	140,710
發行可換股優先股(附註22)	2	31,302	–	–	–	31,304
提取法定盈餘儲備	–	–	–	8,863	(8,863)	–
於二零一三年十二月三十一日結餘	136	171,673	–	29,000	336,608	537,417
年內利潤及全面收入總額	–	–	–	–	141,193	141,193
向公眾發行新股(附註ii)	35	841,480	–	–	–	841,515
發行新股的費用	–	(38,384)	–	–	–	(38,384)
確認以股權結算以股份為基礎的付款	–	–	12,125	–	–	12,125
派付股息	–	(4,000)	–	–	(216,000)	(220,000)
於二零一四年十二月三十一日結餘	171	970,769	12,125	29,000	261,801	1,273,866

附註：

- (i) 根據中華人民共和國(「中國」)公司法及本集團中國附屬公司的組織章程細則，該等公司須將其各自根據適用於中國成立實體的相關會計原則及財務法規計算的稅後利潤的10%轉入法定盈餘儲備，直至公積金結餘達到註冊資本的50%。經相關機關批准後，法定盈餘儲備可用於抵銷累計虧損或增加該等公司的註冊資本，惟該等資金至少應維持在註冊資本25%的水平。
- (ii) 於二零一四年十二月十七日，本公司透過於香港進行國際配售及公開發售的方式按每股4.70港元的價格發行227,100,000股每股面值0.000025美元的普通股(「新股發行」)。

綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
稅前利潤	186,043	184,708
調整：		
物業、廠房及設備折舊	88,861	84,521
撥回土地使用權預付租賃款項	534	534
無形資產攤銷	2,321	2,151
確認以股權結算以股份為基礎的付款	12,125	–
利息收入	(3,343)	(5,237)
自遞延收入撥回的政府補助	(910)	(910)
匯兌損失(收益)淨額	(966)	2,068
就貿易應收賬款確認的減值虧損	–	4,635
轉回貿易應收賬款的減值虧損	(2,455)	–
就租金押金確認的減值虧損	1,325	185
處置物業、廠房及設備虧損淨額	191	379
撤銷無形資產虧損	–	859
營運資金變動前的經營現金流量	283,726	273,893
營運資金變動		
存貨增加	(2,391)	(78,164)
貿易應收賬款減少	2,322	1,794
其他應收款項增加	(4,265)	(4,675)
租金押金增加	(8,836)	(4,141)
貿易應付賬款增加(減少)	23,351	(16,325)
其他應付款項增加	84,903	33,522
撥備減少	–	(370)
遞延收入增加	848	1,311
經營活動所得現金	379,658	206,845
已付所得稅	(65,089)	(41,374)
經營活動所得現金淨額	314,569	165,471

綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
投資活動的現金流量		
已收利息收入	3,343	5,237
購買短期投資	(512,000)	(715,000)
處置短期投資所得款項	512,000	715,000
購買物業、廠房及設備	(126,541)	(118,501)
政府補助所得款項	–	2,450
處置物業、廠房及設備所得款項	184	339
購買無形資產	(725)	(1,147)
投資活動所用現金淨額	(123,739)	(111,622)
融資活動的現金流量		
已付股息	(220,000)	–
發行可換股優先股所得款項	–	31,304
向公眾發行新股所得款項淨額	807,680	–
融資活動所得現金淨額	587,680	31,304
現金及現金等值增加淨額	778,510	85,153
年初現金及現金等值	343,306	260,221
匯率變動影響淨額	966	(2,068)
年末現金及現金等值即銀行結餘及現金	1,122,782	343,306

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的股份已於二零一四年十二月十七日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司為投資控股公司，而本集團主要在中國從事中式火鍋店經營業務。

本公司的直接控股公司為Ying Qi Investment Limited（於英屬處女群島註冊成立）及其最終控股方為賀光啓先生，其亦為本公司的主席。

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. 應用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本年度及過往年度，本集團已貫徹應用對本集團於二零一四年一月一日開始的財務年度生效的所有國際財務報告準則。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應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9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ²
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入 ³
國際財務報告準則第11號（修訂本）	收購聯合營運權益的會計處理 ⁵
國際會計準則第1號（修訂本）	披露計劃 ⁵
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號（修訂本）	折舊及攤銷可接受的方法澄清 ⁵
國際會計準則第19號（修訂本）	界定福利計劃：僱員供款 ⁴
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則二零一零年至二零一二年期間的年度改進 ⁶
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則二零一一年至二零一三年期間的年度改進 ⁴
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則二零一二年至二零一四年期間的年度改進 ⁵
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物 ⁵
國際會計準則第27號（修訂本）	獨立財務報表的權益法 ⁵
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產銷售或注資 ⁵
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資實體：應用綜合入賬的例外情況 ⁵

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

- 1 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 2 對於二零一六年一月一日或之後開始的首份年度國際財務報告準則財務報表生效
- 3 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 4 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效
- 5 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 6 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效(少數例外情況除外)

除下文所述者外，預期採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號對金融資產的分類及計量引入了新要求。國際財務報告準則第9號隨後於二零一零年作出修訂，納入了金融負債的分類與計量及撤銷確認的要求，並於二零一三年作出進一步修訂，以納入一般對沖會計的新要求。於二零一四年頒佈的國際財務報告準則第9號的另一個修訂版本主要納入a)金融資產的減值要求；及b)透過為若干簡單債務工具引入「透過其他全面收入按公平值列賬」(「透過其他全面收入按公平值列賬」)計量類別，對分類及計量要求作出有限修訂。

國際財務報告準則第9號的關鍵要求描述如下：

所有屬於國際會計準則第39號金融工具：

確認和計量範圍內的已確認金融資產在其後以攤銷成本或公平值計量。尤其是，於目標為收取合約現金流量的商業模式中持有，且合約現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息的債務投資，通常在後續會計期末以攤銷成本計量。於收取合約現金流量及出售金融流量實現目標的商業模式中持有，且有關流量僅為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，透過其他全面收入按公平值列賬。所有其他債務投資及股權投資以後續報告期末的公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可以作出不可撤銷的選擇，在其他全面收入中列示非持作交易用途的股權投資的公平值後續變更，而通常僅股息收入在損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2. 應用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第9號金融工具(續)

就計量指定為透過損益按公平值計值的金融負債而言，國際財務報告準則第9號規定，該金融負債因其信貸風險變動引起的公平值變動呈列於其他全面收入中，除非於其他全面收入確認該負債的信貸風險變動的影響會造成或擴大損益的會計錯配。由金融負債的信貸風險變動導致的金融負債公平值變動其後不能重新歸類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為透過損益按公平值計值的金融負債公平值變動的全部金額須於損益中呈列。

就金融資產的減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及其變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

新的一般對沖會計要求保留了三種類型對沖會計法。然而，符合對沖會計處理的交易類型已引入更大靈活性，尤其是擴大合資格作對沖的工具類型及合資格進行對沖會計的非財務項目風險部分的類型。此外，有效性測試已經全面改革，並以「經濟關係」原則取代。對沖有效性不再需要追溯評估。同時，已引入有關實體風險管理活動的加強披露要求。

董事預期，按本集團於年末呈報的金融工具來看，應用國際財務報告準則第9號不會對本集團的金融資產及金融負債的呈報金額造成重大影響。

國際財務報告準則第15號客戶合約收入

二零一四年七月，國際財務報告準則第15號已頒佈，以建立單一綜合模型，供實體用於客戶合約收入的會計處理。國際財務報告準則第15號生效後，將取代現時沿用的收入確認指引，包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第15號客戶合約收入(續)

國際財務報告準則第15號的核心原則是，實體應確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額反映實體預期交換該等貨品或服務而應得的代價。具體來說，該準則引入五步法以確認收入：

第1步：識別與客戶訂立的合約

第2步：識別合約內的履約責任

第3步：釐定交易價格

第4步：將交易價格分攤至合約內的履約責任

第5步：當實體履行履約責任時確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體在履行履約責任時確認收入，即於特定履約責任的相關貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更為明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號亦要求作出詳盡披露。

本公司董事預期，於未來應用國際財務報告準則第15號可能會對本集團綜合財務報表中的呈報金額或披露造成重大影響。然而，在本集團進行詳細審閱前，無法對國際財務報告準則第15號的影響作出合理估計。

董事預期，應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

3. 重要會計政策

綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例(第32章)要求的適用披露。

綜合財務報表乃按照歷史成本基準編製，惟按公平值計量的若干金融工具除外(詳情載於下文的會計政策)。歷史成本一般基於為換取貨物及服務所支付代價的公平值確定。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

公平值是於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值方法估計。倘市場參與者於計量日對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、屬於國際會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易及與公平值擁有一些類似地方但非公平值的計量(如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)則除外。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級及第三級，詳情如下：

第一級輸入數據為實體有能力於計量日評估的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；

第二級輸入數據為於第一級計入之報價以外可直接或間接觀察資產或負債得出的輸入數據；及

第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司及其附屬公司控制的實體(包括結構化實體)的財務報表。控制權指本公司：

- (i) 可對投資對象行使權力；
- (ii) 參與投資對象的業務可獲得或有權獲得可變回報；及
- (iii) 有能力行使其權力以影響其回報。

倘事實及情況表明以上所列的三項控制權要素有一項或多項發生變更，則本公司會重新評估其是否控制投資對象。

綜合附屬公司於本公司獲得附屬公司控制權開始，並於本公司失去附屬公司控制權時終止。具體而言，年內收購或出售附屬公司的收入及費用會由本公司獲得控制權開始計入綜合損益及其他全面收入表，直至本公司不再控制該附屬公司當日為止。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

綜合基準(續)

必要時，可對附屬公司的財務報表作出調整，使其會計政策與本集團的會計政策貫徹一致。

集團內公司間進行交易所涉及的所有資產、負債、權益、收入、費用及現金流量均在綜合賬目時悉數對銷。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃於本公司財務狀況表以成本減任何已識別減值虧損列賬。

收入確認

收入在經濟利益有可能流向本集團及收入金額能夠可靠計量時按下列基準確認：

餐廳業務及提供餐飲服務

收入於向顧客提供相關服務時確認。

根據本集團的優惠券獎勵計劃能夠讓顧客在下次銷售交易時享受現金折扣或免費商品(「折扣」)的貨品銷售按多元素收入交易入賬，而應收代價的公平值則於所供應貨品與所授出折扣之間進行分配。分配至優惠券獎勵的代價根據其可單獨變現的現金折扣或可單獨出售的指定貨品的公平值金額計量。有關代價於初次銷售交易時不會確認為收入，惟將會遞延，並於折扣變現而本集團已於其責任獲解除或到期時確認為收入。

推廣服務收入於提供該等服務時確認。

金融資產的利息收入在經濟利益很有可能流向本集團且收入金額能可靠計量時確認。利息收入乃按時間基準以未清償本金及實際適用利率(指能將金融資產在其預期壽命產生的估計未來現金收入準確貼現至該資產初始確認時的賬面淨值的利率)計算。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

外幣

於編製個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(即外幣)進行的交易按交易當日的匯率以相關功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣)列賬。於年底，以外幣計值的貨幣項目採用交易當日的匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於其產生期間在損益確認。

政府補助

政府補助於可合理確保本集團將符合政府補助附帶條件及會獲取有關補助時確認。

政府補助按系統基準於本集團將政府補助擬補償的相關成本確認為開支的各期間在損益內確認。具體而言，主要條件為本集團應購買、興建或以其他方法收購非流動資產的政府補助於綜合財務狀況表確認為遞延收入並在有關資產的可用年期內按系統及合理基準計入損益內。

用作補償已產生的費用或虧損，或為向本集團提供實時財務支持且無未來相關成本的應收政府補助於應收期間在損益中確認。

退休福利成本

本集團僱員乃國家管理的退休福利計劃成員，本集團於該計劃項下的責任相等於定額供款退休福利計劃中的責任。向國家管理退休福利計劃支付的款項於僱員提供服務而有權取得供款時確認為開支。

存貨

存貨按成本與可變現淨值中的較低者列賬。成本採用加權平均法確定。可變現淨值指存貨的估計售價減所有完工估計成本及銷售所需成本。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

以股份為基礎的付款安排

本公司以股份為基礎的付款交易

向僱員作出以股權結算以股份為基礎的付款按授出日期權益工具的公平值計量。

於授出日期釐定的以股權結算以股份為基礎的付款的公平值，根據本集團對最終將會歸屬的權益工具的估計於歸屬期內以直線法支銷，同時相應調增權益。於各年底，本集團均會修訂其預期將會歸屬的權益工具估計數目。修訂原先估計的影響(如有)乃於損益中確認，致令累計開支反映經修訂估計，並相應調整購股權儲備。

就於授出日期即時歸屬的購股權而言，所授出購股權的公平值乃即時於損益內支銷。

於購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未獲行使，則先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至保留盈利。

租賃

若租賃條款實質上將與所有權相關的所有風險及回報轉移予承租人，該租賃將歸類為融資租賃。所有其他租賃歸類為經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃付款以直線法在租賃期內確認為開支。經營租賃產生的或然租金於產生期間內確認為開支。

租賃土地及樓宇

倘一項租賃同時包括土地及樓宇部份，則本集團會分別依照各部份擁有權隨附的絕大部份風險及回報是否已轉移至本集團，評估各部份分類應被界定為融資或經營租賃，除非兩個部份被清楚確定為經營租賃外，於此情況下，整份租賃歸類為經營租賃。按經營租賃入賬的租賃土地的租賃付款應在綜合財務狀況表中列為「土地使用權預付租賃款項」，並按直線法在租期內攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(下述在建工程除外)均以成本減後續累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

折舊按撇銷物業、廠房及設備(在建工程除外)項目成本減估計可使用年期剩餘價值，以直線法確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法在年底審閱，任何估計的變動影響將按預測基準入賬。

在建工程按成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程在完工及可用於擬定用途時歸入適當的物業、廠房及設備類別。該等資產在可用於擬定用途時依據與其他物業、廠房及設備相同的基準開始折舊。

物業、廠房及設備項目在處置時或預期持續使用該資產無法產生未來經濟利益時終止確認。處置或報廢物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損按銷售所得款項與資產賬面值之間的差額確定，並在損益中確認。

無形資產

單獨收購的無形資產

代表單獨收購的商標及軟件的無形資產以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期的無形資產在其估計可使用年期內按直線法確認攤銷如下：

商標	10年
軟件	3年

估計可使用年期及攤銷方法在年底審閱，估計的任何變動影響將按預測基準入賬。

終止確認無形資產

無形資產在出售或預期使用或出售無法產生未來經濟利益時終止確認。無形資產終止確認產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，並於資產終止確認期間在損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

有形及無形資產減值

於年底，本集團會審閱有形及無形資產的賬面值，以確定有否任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損。倘存在該等跡象，則將估計資產的可收回金額，以確定減值虧損程度(如有)。倘無法估計單個資產的可收回金額，則本集團將估計資產所屬的現金產生單元的可收回金額。倘可識別合理及持續的分配基礎，公司資產亦可分配至各現金產生單元，否則，該等資產應分配至可識別合理及持續的分配基礎的最小現金產生單元組別。

可收回金額為公平值減處置成本與使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估計的未來現金流量應使用可反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及未來現金流量估計尚未調整的資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。

倘資產(或現金產生單元)的可收回金額估計少於其賬面值，則該資產(或現金產生單元)賬面值將調減至其可收回金額。減值虧損即時在損益中確認。

倘隨後撥回減值虧損，資產(或現金產生單元)的賬面值應增加至經修訂的可收回金額估值，但增加後的賬面值不得超過在過往年度並未確認該資產(或現金產生單元)的減值虧損時本應確認的賬面值。減值虧損撥回會即時確認為收入。

稅項

所得稅支出指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期稅項

即期應付稅項乃按年內應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收入表呈列的「稅前利潤」不同，乃由於前者不包括其他年度的應課稅或可扣稅的收入或費用項目，並不包括從來毋須課稅或不可扣稅的項目。本集團的即期稅項乃按年底已頒佈或已實質頒佈的稅率計算。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項

遞延稅項按綜合財務報表的資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基之間的暫時性差額確認。所有應課稅暫時性差額一般須確認遞延稅負債。遞延稅資產則一般於可扣稅暫時性差額可用以抵銷應課稅利潤時就所有可扣稅暫時性差額予以確認。倘暫時性差額由商譽或初始確認(業務合併除外)不影響應課稅利潤或會計利潤的交易所涉及其他資產及負債所產生，則有關遞延稅資產及負債不予確認。

遞延稅負債須就與於附屬公司投資有關的應課稅暫時性差額予以確認，惟本集團可控制暫時性差額撥回及暫時性差額在可預見的將來可能不會撥回除外。於有足夠應課稅利潤可用以抵銷暫時性差額利益，且預期會於可預見的將來撥回的情況下，方會確認與該等投資有關的可扣稅暫時性差額所產生的遞延稅資產。

遞延稅資產的賬面值會於年底進行審閱，並在不可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部份資產時調減該賬面值。

遞延稅負債及資產按預期於清算負債或變現資產的期間適用的稅率(基於年底已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法))計量。

遞延稅負債及資產的計量反映於年底按本集團預期資產及負債賬面值的收回或清算方式所產生的稅務結果。

本年的即期稅項及遞延稅項

即期稅項及遞延稅項在損益中確認，惟倘與於其他全面收入中所確認或直接於權益確認的項目相關，則即期稅項及遞延稅項亦分別於其他全面收入確認或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項乃由業務合併的初步會計處理而產生，則稅務影響計入業務合併的會計處理內。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為工具合約條款的訂約方時在財務狀況表中確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。初步確認時，收購或發行金融資產及金融負債(透過損益以公平值計量的金融資產或金融負債除外)直接產生的交易成本計入金融資產或金融負債(如適用)的公平值或自公平值扣除。收購透過損益按公平值計值的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益中確認。

金融資產

本集團的金融資產分類為貸款及應收款項及透過損益按公平值計值的金融資產(「透過損益按公平值計值的金融資產」)。金融資產的分類視乎其性質及用途而定，並於初始確認時釐定。

實際利率法

實際利率法乃計算債務工具的攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率指於初始確認時將金融資產在估計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入(包括構成實際利率的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認，惟分類為透過損益按公平值計值的金融資產除外。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃於活躍市場並無報價的固定或可釐定付款的非衍生金融資產。貸款及應收款項(包括貿易應收賬款及其他應收款項以及銀行結餘及現金)均按以實際利率法計算的攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

透過損益按公平值計值的金融資產

透過損益按公平值計值的金融資產包括持作買賣或指定為透過損益按公平值計值的金融資產。

金融資產(持作買賣金融資產除外)可於下列情況下於初步確認時指定為透過損益按公平值計值：

- (i) 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- (ii) 該金融資產構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部份，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項金融資產以公平值為基礎進行管理，其績效則以公平值為基礎進行評估，且有關分組之資料乃按此基準向內部提供；或
- (iii) 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部份，而國際會計準則第39號允許將整個組合合約(資產或負債)指定為透過損益按公平值計值。

透過損益按公平值計值的金融資產乃按公平值計量，而重新計量產生的公平值的變動則於產生期間直接於損益中確認。於損益確認的盈虧淨額不包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，並列入損益內的「其他收益及虧損」項目下。就金融資產所賺取的任何股息或利息計入損益內的「其他收入」項目下。

金融資產減值

於年底均會評估金融資產(不包括透過損益按公平值計值的金融資產)是否有減值跡象。倘有客觀證據證明初步確認金融資產後發生的一項或多項事件令金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視作已減值。

就貸款及應收款項而言，減值的客觀證據可能包括：

- (i) 發行人或交易對手方遇到嚴重財政困難；或
- (ii) 違反合約，例如逾期或拖欠利息或本金付款；或
- (iii) 借款人有可能破產或進行財務重組。

對於若干類別的金融資產(如貿易應收賬款)，已評定為不會單獨減值的資產亦會進行整體減值評估。一組應收款項減值的客觀證據包括本集團的過往收賬記錄、該應收款項組合超出平均賬期的拖延付賬次數增加，以及國家或地方經濟狀況出現與應收款項拖欠有關的明顯變化。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

已確認的減值虧損金額為資產的賬面值與估計未來現金流量按金融資產的初始實際利率貼現的現值之間的差額。

所有金融資產的減值虧損會直接自金融資產的賬面值扣減，惟貿易應收賬款及其他應收款項除外，其賬面值會透過撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動會於損益中確認。當貿易應收賬款或其他應收款項視為不可收回時，其將於撥備賬撇銷。其後收回的先前已撇銷款項將計入損益。

倘於隨後期間減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損可透過損益撥回，惟該金融資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

終止確認金融資產

只有當收取資產現金流的合約權利屆滿時，或金融資產及其所有權的絕大部份風險及回報轉移予其他人士時，本集團方會終止確認金融資產。

終止確認一項金融資產時，資產賬面值與已收取及應收取代價總和的差額於損益中確認。

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及權益工具乃根據所訂立合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指證明本集團在扣減所有負債後所擁有資產的剩餘權益的任何合約。本公司發行的權益工具按已收所得款項減直接發行成本確認。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

可換股優先股

對於本公司發行的可換股優先股，倘本集團並無合約責任贖回，且其換股權將以交換固定數目之本公司權益工具清償，則分類為權益工具。所發行可換股優先股按已收所得款項扣除直接發行成本確認。超出發行可換股優先股票面值的部份所得款項淨額記錄為股份溢價。

金融負債

金融負債(包括貿易應付賬款、其他應付款項及應付附屬公司款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及於有關期間分派利息費用的方法。實際利率指於初始確認時將金融負債在估計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金付款(包括構成實際利率的所有已付或已收費用及代價、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至賬面淨值的利率。

利息費用按實際利率基準確認。

終止確認金融負債

當且僅當本集團的義務被解除、取消或到期時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

4. 估計不確定因素的主要來源

在應用本集團的會計政策(詳情見附註3)過程中，本集團管理層須對難於從其他來源取得的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及認為相關的其他因素作出。實際結果或會有別於該等估計。

此等估計及相關假設會被持續審閱。倘會計估計的修訂只影響當期，則有關修訂會於進行估計修訂的期間確認；倘會計估計的修訂同時影響當期及日後期間，則有關修訂會於修訂期間及日後期間確認。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

4. 估計不確定因素的主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源

下文為年底很可能導致資產及負債的賬面值須於年底後12個月內作出重大調整的有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源。

物業、廠房及設備的估計可使用年期及減值

在釐定物業、廠房及設備的相關折舊費時，本集團管理層會確定估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法。該估計乃基於管理層對性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的認識。倘因拆除或關閉餐廳令可使用年期較之前的估計為短，則管理層會提高折舊開支，或將已過時的技術或已報廢的非策略資產的賬面值撇銷或撇減。實際可使用年期可能與估計的可使用年期不同。定期檢討可能使折舊期間出現變動，因而引致未來期間產生折舊費。

此外，若發生事件或情況變化，顯示物業、廠房及設備項目的賬面值可能無法收回，管理層將評估減值情況。若物業、廠房及設備的可收回金額與原始估計不同，則會在發生相關事件的期間作出調整並予以確認。於二零一四年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值約為人民幣311,857,000元(二零一三年：人民幣271,919,000元)。

遞延稅資產

遞延稅資產乃於有應課稅暫時性差額及應課稅利潤可供動用虧損予以扣減時就未動用稅項虧損及可扣稅暫時性差額予以確認。釐定可確認的遞延稅資產金額時，管理層須根據未來應課稅利潤的出現時間與水平及未來稅務規劃策略作出重要判斷。於二零一四年十二月三十一日，遞延稅資產的賬面值約為人民幣26,730,000元(二零一三年：人民幣17,503,000元)。進一步詳情載於附註15。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料

年內，本集團的收入（即餐廳業務的已收及應收款項，已扣除折扣及銷售相關稅項）如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
餐廳業務	2,201,989	1,890,470

就資源分配及表現評估而向本公司執行董事（彼等被視為本集團的主要營運決策者（「主要決策者」））報告的資料主要為本集團的整體經營業績，因為本集團的資源已合併且並無具體的經營分部財務資料可供查閱。因此，並無呈列經營分部資料。

本集團的所有業務均位於中國。根據資產所在地劃分，本集團來自外部顧客的收入及其所有非流動資產均位於中國。

單個外部顧客貢獻的收入概無超過本集團總收入的10%。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

6. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
利息收入：		
— 銀行存款	1,347	1,471
— 短期投資	1,996	3,766
	3,343	5,237
推廣服務收入	2,290	2,665
政府補助		
— 已收補貼(附註i)	2,086	3,140
— 遞延收入撥回(附註21)	910	910
	2,996	4,050
其他	3,158	1,553
	11,787	13,505

附註：

- (i) 該等款項指當地政府所發放用於本集團當地業務發展的補助。在確認年度內概無未達成條件。

7. 其他收益及虧損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(191)	(379)
撇銷無形資產虧損	—	(859)
匯兌收益(損失)淨額	966	(2,068)
關閉餐廳虧損	(915)	(2,904)
貿易應收賬款減值虧損	—	(4,635)
轉回貿易應收賬款減值虧損	2,455	—
租金押金減值虧損	(1,325)	(185)
	990	(11,030)

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

8. 稅前利潤

本集團的年內利潤已扣除下列各項：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	88,861	84,521
無形資產攤銷	2,321	2,151
撥回土地使用權預付租賃款項	534	534
折舊及攤銷總額	91,716	87,206
有關下列各項的經營租賃租金		
— 租用物業(最低租賃付款)	9,297	5,435
— 餐廳		
— 最低租賃付款	244,071	197,297
— 或有租金(附註i)	30,441	30,237
	274,512	227,534
物業租金及相關開支總額	283,809	232,969
董事薪酬(附註11)	12,273	3,661
其他員工成本		
薪金及其他津貼	468,496	354,859
以股權結算以股份為基礎的付款	6,649	—
退休福利供款	36,177	40,792
員工成本總額	523,595	399,312
核數師酬金	4,580	480
上市費用(列入其他開支內)	32,680	450

附註i： 或有租金指根據預先設定的收入百分比計算的經營租金減各租約的最低租金。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

9. 所得稅支出

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
企業所得稅(「企業所得稅」)		
中國即期稅項	43,415	37,292
預扣企業所得稅－本年度	10,662	9,229
遞延稅項(附註15)	(9,227)	(2,523)
在損益中確認的所得稅總額	44,850	43,998

本公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免納稅公司。

本公司於香港註冊成立的附屬公司須就估計應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅，而呷哺呷哺餐飲管理(香港)控股有限公司(「呷哺香港」)於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度概無產生任何應課稅利潤。根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」，自二零零八年一月一日起生效)及企業所得稅法實施條例，本公司的中國附屬公司的法定企業所得稅稅率為25%。

此外，自二零零八年九月十六日起，外國投資者自於中國成立的外商投資企業賺取的應課稅利潤一般會徵收10%的預扣所得稅。截至二零一四年十二月三十一日止年度，呷哺香港確認根據中國附屬公司所賺收入釐定的應課稅特許權收入及來自中國附屬公司的利息收入，而相應金額就中國附屬公司而言屬可扣減開支。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，該等特許權收入及利息收入須按10%的稅率繳納預扣稅。

根據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起就中國附屬公司所賺取的利潤向非中國居民所宣派及派付的股息徵收預扣稅。於二零一四年十二月三十一日，由於本集團能夠控制暫時性差額的撥回時間且該暫時性差額可能不會在可預見未來撥回，故並未在綜合財務報表中就中國附屬公司應佔累計利潤的暫時性差額人民幣353百萬元(二零一三年：人民幣269百萬元)計提遞延稅項。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

9. 所得稅支出(續)

本年度的稅項支出與綜合損益及其他全面收入表內的稅前利潤對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
稅前利潤	186,043	184,708
按適用國內稅率25%計算的稅項	46,511	46,177
不同稅率對集團內公司間須繳納預扣稅的特許權收入 及利息收入的稅務影響	(15,992)	(13,844)
不可扣稅開支的稅務影響	14,360	3,543
未獲確認的稅項虧損及可扣減暫時性差額的稅務影響	402	6,878
動用先前未獲確認的稅項虧損	(1,985)	—
集團內公司間結餘的視作利息收入的稅務影響	1,554	1,244
所得稅支出	44,850	43,998

10. 每股盈利

年內每股基本及攤薄盈利的計算方法如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
盈利		
本公司擁有人應佔年內利潤	141,193	140,710
減：可換股優先股應佔未分配盈利	(61,055)	(63,977)
用於計算每股基本盈利的盈利	80,138	76,733
加：可換股優先股應佔未分配盈利	61,055	63,977
用於計算每股攤薄盈利的盈利	141,193	140,710

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

10. 每股盈利(續)

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數與用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 千股	二零一三年 千股
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	474,837	450,000
潛在攤薄性普通股的影響：		
本公司發行的購股權	3,883	不適用
未行使超額配股權	1,867	不適用
可換股優先股	361,760	375,196
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	842,347	825,196

計算截至二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利時並無考慮已授出購股權所涉及的或可予發行股份，因其多個條件仍未達成。購股權條款詳情載於附註23。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員薪酬

本年度的董事薪酬如下：

	截至二零一四年十二月三十一日止年度					
	董事袍金 人民幣千元	薪金與津貼 人民幣千元	表現花紅 (附註iii) 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股權結算 以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：						
賀光啓先生	800	1,200	885	-	-	2,885
楊淑玲女士	150	2,501	961	-	5,476	9,088
	950	3,701	1,846	-	5,476	11,973
非執行董事：						
陳素英女士	100	-	-	-	-	100
冷雪松先生(附註i)	100	-	-	-	-	100
魏可先生	100	-	-	-	-	100
謝慧雲女士(附註ii)	-	-	-	-	-	-
韓炳祖先生(附註ii)	-	-	-	-	-	-
張詩敏女士(附註ii)	-	-	-	-	-	-
	300	-	-	-	-	300
總計	1,250	3,701	1,846	-	5,476	12,273

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員薪酬(續)

	截至二零一三年十二月三十一日止年度					總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金與津貼 人民幣千元	表現花紅 (附註iii) 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股權結算 以股份為 基礎的付款 人民幣千元	
執行董事：						
賀光啓先生	800	-	252	-	-	1,052
楊淑玲女士	300	1,321	688	-	-	2,309
	1,100	1,321	940	-	-	3,361
非執行董事：						
陳素英女士	100	-	-	-	-	100
冷雪松先生	100	-	-	-	-	100
魏可先生	100	-	-	-	-	100
	300	-	-	-	-	300
總計	1,400	1,321	940	-	-	3,661

附註：

- (i) 於二零一四年十月二十四日，冷雪松先生辭任本公司董事職務。
- (ii) 於二零一四年十一月二十八日，謝慧雲女士、韓炳祖先生及張詩敏女士獲委任為本公司獨立非執行董事。年內並無向彼等支付任何薪酬。
- (iii) 本公司若干執行董事及其他主要管理人員有權領取根據本集團年內利潤釐定的花紅。
- (iv) 楊淑玲女士亦為本集團行政總裁，上文所披露的其薪酬包括其擔任行政總裁提供服務所領取者。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

11. 董事及最高行政人員薪酬(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團薪酬最高的五名人士中兩名是本公司的董事(二零一三年：一名)，其薪酬已於上文披露。本年度其餘三名(二零一三年：四名)人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
薪金與津貼	4,264	4,766
表現花紅	1,261	929
以股權結算以股份為基礎的付款	1,593	—
退休福利計劃供款	48	37
	7,166	5,732

薪酬介乎下列範圍的最高薪僱員數目如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	2
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—
總計	3	4

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，本集團概無向董事或五名薪酬最高人士支付任何薪酬作為其加入本集團或於加入本集團時的獎勵或離職補償。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

12. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內確認為分派的股息	220,000	-

於二零一四年一月十七日，本公司向普通股及可換股優先股股東宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度的股息每股普通股及每股可換股優先股人民幣0.1808元，股息總額達人民幣150,000,000元。該股息已於二零一四年二月派付。

於二零一四年九月十一日，本公司向普通股及可換股優先股股東宣派截至二零一四年六月三十日止六個月的股息每股普通股及每股可換股優先股人民幣0.0846元，股息總額達人民幣70,000,000元。該股息已於二零一四年九月派付。

於報告期末後，董事建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.047元，總額約為人民幣50,000,000元，惟須於應屆股東大會上獲股東批准。該股息並無於該等綜合財務報表入賬列作負債。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俱及 裝置 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於二零一三年一月一日	45,902	271,971	8,868	4,374	42,176	3,387	376,678
添置	-	-	-	219	17,494	99,441	117,154
轉讓	-	102,351	-	-	-	(102,351)	-
出售	-	(22,410)	(19)	(67)	(3,540)	-	(26,036)
於二零一三年十二月三十一日	45,902	351,912	8,849	4,526	56,130	477	467,796
添置	-	-	-	510	13,674	114,990	129,174
轉讓	-	104,619	-	-	-	(104,619)	-
出售	-	-	-	(97)	(1,228)	-	(1,325)
於二零一四年十二月三十一日	45,902	456,531	8,849	4,939	68,576	10,848	595,645
累計折舊							
於二零一三年一月一日	3,454	109,321	1,585	3,084	19,230	-	136,674
年內支銷	2,241	69,330	849	490	11,611	-	84,521
出售時抵銷	-	(22,410)	(17)	(35)	(2,856)	-	(25,318)
於二零一三年十二月三十一日	5,695	156,241	2,417	3,539	27,985	-	195,877
年內支銷	2,197	74,316	824	413	11,111	-	88,861
出售時抵銷	-	-	-	(52)	(898)	-	(950)
於二零一四年十二月三十一日	7,892	230,557	3,241	3,900	38,198	-	283,788
賬面值							
於二零一四年十二月三十一日	38,010	225,974	5,608	1,039	30,378	10,848	311,857
於二零一三年十二月三十一日	40,207	195,671	6,432	987	28,145	477	271,919

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

13. 物業、廠房及設備(續)

樓宇均位於中國，按中期土地使用權持有。

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及估計剩餘價值後以直線法按如下可使用年期進行折舊：

樓宇	20年
租賃物業裝修	按租期與最長達5年的估計可用年期中的較短者
機器	10年
汽車	4年
傢俱及裝置	3至5年

根據管理層對該等營運餐廳表現的定期檢討，管理層會改變該等計劃關閉餐廳租賃物業裝修的估計可使用年期，並對租賃物業裝修截至計劃關閉日期止期間的剩餘可折舊金額計提折舊。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，估計可使用年期變動導致的折舊開支增加為人民幣12,920,000元(二零一三年：人民幣9,301,000元)。

14. 土地使用權預付租賃款項

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
成本：		
年初及年末	26,704	26,704
累計攤銷：		
年初	2,092	1,558
年內支銷	534	534
年末	2,626	2,092
於年末的賬面值	24,078	24,612

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

14. 土地使用權預付租賃款項(續)

就報告目的分析為：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期部份(計入貿易及其他應收款項)(附註17)	534	534
非即期部份	23,544	24,078
	24,078	24,612

具有土地使用權的租賃土地乃按50年租期以中期租約持有，均位於中國。

15. 遞延稅資產

年內本集團遞延稅資產變動如下：

	應計員工 開支 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	呆賬撥備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一三年一月一日	10,225	4,564	-	191	14,980
於損益扣除(計入)	682	701	1,205	(65)	2,523
於二零一三年十二月三十一日	10,907	5,265	1,205	126	17,503
於損益扣除(計入)	9,527	(82)	(283)	65	9,227
於二零一四年十二月三十一日	20,434	5,183	922	191	26,730

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

15. 遞延稅資產(續)

並未就下列項目確認遞延稅資產：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
稅項虧損	56,591	64,531
可扣減暫時性差額		
應計開支	7,494	6,150
遞延收入	379	114
	64,464	70,795

稅項虧損將於以下期間屆滿：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
二零一五年	-	6,646
二零一六年	11,028	12,322
二零一七年	18,387	18,387
二零一八年	27,176	27,176
	56,591	64,531

由於相關企業未來盈利來源的不可預測性及不大可能有應課稅溢利可動用稅項虧損及可扣減暫時性差額予以抵扣，故並無就該等未動用稅項虧損及可扣減暫時性差額確認任何遞延稅資產。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

16. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
食品及飲料	107,370	105,608
其他物料	11,199	10,742
耗材	3,976	3,804
	122,545	120,154

17. 貿易及其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收賬款	9,122	11,444
減：呆賬撥備	(2,180)	(4,635)
	6,942	6,809
預付經營費用	20,464	16,129
預付供應商款項	590	320
土地使用權預付租賃款項的即期部份	534	534
其他應收款項	4,070	4,410
	32,600	28,202

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

17. 貿易及其他應收款項及預付款項(續)

通常情況下，餐廳業務的銷售並無信貸期，惟向若干購物商場收款除外，彼等獲提供的信貸期介乎60至180日。以下為根據發票日期呈列的貿易應收賬款的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
60日內	3,363	4,789
61至180日	268	636
181日至1年	903	1,384
1年以上	2,408	–
	6,942	6,809

呆賬撥備變動

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	4,635	–
就貿易應收賬款確認的減值虧損	–	4,635
轉回貿易應收賬款的減值虧損	(2,455)	–
年末	2,180	4,635

呆賬撥備包括涉及與本集團就長期逾期的未償還款項及貿易應收賬款存在爭議的若干購物商場及餐飲券發行商的個別減值貿易應收賬款。所確認的減值虧損指該等貿易應收賬款的賬面值與預期現金流現值之間的差額。截至二零一四年十二月三十一日止年度，轉回減值虧損人民幣2,455,000元主要由於與本集團有爭議的若干購物商場償還部份應收賬款，其中一家購物商場已抵銷本集團應付租金。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

17. 貿易及其他應收款項及預付款項(續)

已逾期但未減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
逾期：		
30日內	—	550
31至90日	—	834
91至180日	903	—
181日至1年	2,007	—
1年以上	401	—
	3,311	1,384

已逾期但未減值的貿易應收賬款涉及與本集團有著良好交易記錄的多家購物商場。由於該等貿易應收賬款的信貸質量於信貸最初授出日期直至各年末並無顯著變化，故管理層根據過往經驗認為毋須就該等結餘作出減值撥備。於年末既未逾期亦未減值的貿易應收賬款涉及與本集團有著良好還款記錄的顧客。本集團所承受的信用集中風險披露於附註30。

18. 銀行結餘及現金

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：		
— 人民幣	306,879	263,960
— 美元	5,678	79,342
— 港元	810,225	4
	1,122,782	343,306

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

18. 銀行結餘及現金(續)

於二零一四年十二月三十一日，銀行結餘按介乎0.01%至0.35%(二零一三年：0.01%至0.35%)的市場年利率計息。

以人民幣計值的銀行結餘為存放於中國的銀行的存款，將該等結餘兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的有關外匯管制的規則及規例。

19. 貿易應付賬款

貿易應付賬款為不計利息，且一般給予60日的信貸期。於各年末，基於貨物接收日期的本集團貿易應付賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
60日內	101,933	88,384
61至180日	10,703	1,719
181日至1年	207	118
1年以上	979	250
	113,822	90,471

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

20. 應計費用及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付員工成本	89,229	49,777
應付施工費用	32,770	30,137
應付租金	25,851	21,220
供應商押金	16,368	15,324
應計經營開支	38,347	14,555
其他應付中國稅項	14,829	18,305
應付上市費用	20,231	—
其他	24,907	21,129
	262,532	170,447

21. 遞延收入

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
顧客忠誠度計劃(i)	3,646	2,798
政府補助(ii)	17,465	18,375
	21,111	21,173
流動	3,646	2,798
非流動	17,465	18,375
	21,111	21,173

附註：

- (i) 因本集團優惠券獎勵計劃產生的遞延收入根據國際財務報告詮釋委員會第13號顧客忠誠度計劃予以確認。
- (ii) 遞延收入指政府於過往年度授予的基建補貼。截至二零一四年十二月三十一日止年度，概無已收或應收的基建政府補貼。截至二零一四年十二月三十一日止年度就相關樓宇的可用年限已撥回遞延收入人民幣910,000元(二零一三年：人民幣910,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

22. 股本

已發行及繳足：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
每股面值0.000025美元的股本	27	21
	人民幣千元	人民幣千元
指：		
普通股	171	77
可換股優先股	-	59
	171	136
	於十二月三十一日	
	二零一四年 千股	二零一三年 千股
股份數目：		
已繳足普通股	1,054,364	450,000
已繳足可換股優先股	-	377,264
	1,054,364	827,264

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

22. 股本(續)

22.1 普通股

	法定股本		已發行股本	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
二零一三年一月一日結餘	1,634,906	279	450,000	77
因交換新發行可換股優先股而註銷法定普通股(附註i)	(12,170)	(2)	-	-
二零一三年十二月三十一日結餘	1,622,736	277	450,000	77
增加法定股本及轉換自可換股優先股(附註ii)	377,264	59	377,264	59
向公眾發行新股(附註iii)	-	-	227,100	35
二零一四年十二月三十一日結餘	2,000,000	336	1,054,364	171

22.2 可換股優先股

	法定股本		已發行股本	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
二零一三年一月一日結餘	365,094	57	365,094	57
增加法定股本及發行股份(附註i)	12,170	2	12,170	2
二零一三年十二月三十一日結餘	377,264	59	377,264	59
轉換至普通股及註銷法定股本(附註ii)	(377,264)	(59)	(377,264)	(59)
二零一四年十二月三十一日結餘	-	-	-	-

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

22. 股本(續)

22.2 可換股優先股(續)

每股面值為0.000025美元的可換股優先股附有與普通股持有人相同的投票權、股息權及於清盤時分享資產淨值的權利，惟清盤優先權(包括最低回報保證及優先分派)除外，其詳情載於下文分附註2。全部或部份可換股優先股可按1換1基準轉換為普通股及可於股份發行日期後隨時進行轉換。根據本公司的組織章程細則：

- (1) 倘本公司未能成功進行首次公開發售及本公司的普通股未能於股東協議(「協議」)日期(二零一二年十一月二十三日)五週年前完成於聯交所主板上市(「合資格首次公開發售」)，則可換股優先股於退出過程中可按磋商釐定的轉讓價售予普通股股東。倘普通股股東與優先股股東於協議指定期間內未能達成協議，則可換股優先股可售予獨立第三方；
- (2) 於進行任何清算時，向任何普通股持有人作出分派或付款前，可換股優先股持有人有權就每股可換股優先股收取相等於(i)全部清算優先金額(按投資金額加相當於該等投資金額7%的複合年收入減任何已收股息(或其他現金分派)計算)；與(ii)倘該等可換股優先股已被轉換為普通股，該可換股優先股持有人將有權就該等可換股優先股收取的金額兩者當中的較高者的金額(「清算付款」)。於可換股優先股持有人獲付全數清算付款後，可換股優先股持有人將無權進一步參與本公司資產的任何分派。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

22. 股本(續)

22.2 可換股優先股(續)

附註：

- (i) 於二零一三年二月八日，General Atlantic Singapore Fund Pte. Ltd. (「GASF」)與Elite Century Capital Limited (「Elite」)訂立買賣協議，據此，將GASF擁有的24,339,622股本公司可換股優先股轉讓予Elite。同日，Elite與本公司訂立股份認購協議以認購12,169,812股可換股優先股。於二零一三年三月四日，根據已通過的特別決議案，本公司將12,169,812股法定但未發行的普通股重新指定為12,169,812股可換股優先股。同日，合共12,169,812股每股面值0.000025美元的可換股優先股獲發行予Elite，現金代價為5,000,000美元(約相等於人民幣31,304,000元)。
- (ii) 根據於二零一四年十一月二十八日舉行的董事會會議，全部可換股優先股已於股份於二零一四年十二月十七日在聯交所主板上市後按1換1基準轉換為本公司普通股(「股份」)，且因轉換所得的377,264,152股股份擁有股份附帶的所有權利，並於所有方面與現有已發行股份享有同等地位。此外，本公司於同日將377,264,152股法定但未發行的可換股優先股全部重新指定為377,264,152股普通股。
- (iii) 於二零一四年十二月十七日，本公司227,100,000股每股面值0.000025美元的普通股已透過配售及公開發售的方式按4.70港元的價格予以發行。同日，本公司股份於聯交所主板上市。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

23. 購股權計劃

本公司於二零零九年八月二十八日就向合資格參與者授出購股權採納一項購股權計劃(「首次公開發售前股份獎勵計劃」)。根據該計劃條款，行政人員及高級僱員於進行合資格首次公開發售時可獲授購股權購買本公司普通股。根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權分別於二零零九年八月三十一日、二零一一年五月十七日、二零一二年十二月二十四日及二零一四年三月二十一日分四個不同批次授出。購股權可根據下列安排行使：

購股權批次	所授出購股權數目	授出日期	歸屬期間
購股權第一批	4,233,000	31/08/2009	合資格首次公開發售當日起滿12個月後 4年每年25%
購股權第二批	11,795,228	17/05/2011	合資格首次公開發售當日起滿12個月後 4年每年25%
購股權第三批	9,670,361	24/12/2012	合資格首次公開發售當日起滿12個月後 4年每年25%
購股權第四批			
計劃1	3,207,461	21/03/2014	合資格首次公開發售當日起滿24個月後 4年每年25%
計劃2	5,717,140	21/03/2014	合資格首次公開發售當日起滿36個月後 4年每年25%
計劃3	6,664,542	21/03/2014	合資格首次公開發售當日起滿48個月後 4年每年25%

每份購股權獲行使時可認購本公司一股普通股，且接納該購股權時毋須支付任何款項或應付任何款項。該等購股權既不附帶股息權也不附帶投票權。該等購股權可於歸屬日期直至下文所述的屆滿日期期間隨時行使。

購股權行使價為授出日期的協定價格。屆滿日期自授出日期起計十年，及員工如在屆滿日期前辭任，會被沒收購股權。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

23. 購股權計劃(續)

(1) 本集團僱員獲授與購股權計劃有關的購股權分析

購股權批次	截至十二月三十一日止年度				二零一三年		
	第一批	第二批	第三批	第四批	第一批	第二批	第三批
授予以下人士的購股權							
董事	1,400,000	3,564,800	4,594,994	3,437,973	1,400,000	3,564,800	4,594,994
其他主要管理人員	-	739,200	580,663	4,516,424	-	739,200	580,663
其他員工	1,311,000	2,660,946	3,506,418	7,232,289	1,311,000	2,667,106	3,515,355
年末授出的購股權	2,711,000	6,964,946	8,682,075	15,186,686	2,711,000	6,971,106	8,691,012

(2) 購股權變動

購股權	截至十二月三十一日止年度		二零一三年	
	購股權數目	加權平均 行使價 人民幣元	購股權數目	加權平均 行使價 人民幣元
年初結餘	18,373,118	1.67	19,362,734	1.68
年內授出	15,589,143	2.78	-	-
年內沒收	(417,544)	2.78	(989,616)	1.67
年末結餘	33,544,707	2.17	18,373,118	1.67

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

23. 購股權計劃(續)

(3) 各年年底的購股權行使價範圍

購股權批次	所授出 購股權數目	授出日期	屆滿日期	行使價	授出日期的 公平值
購股權第一批	4,233,000	31/08/2009	31/08/2019	0.84	0.33
購股權第二批	11,795,228	17/05/2011	17/05/2021	1.79	0.90
購股權第三批	9,670,361	24/12/2012	24/12/2022	1.84	1.10
購股權第四批					
計劃1	3,207,461	21/03/2014	21/03/2024	2.78	1.19
計劃2	5,717,140	21/03/2014	21/03/2024	2.78	1.22
計劃3	6,664,542	21/03/2014	21/03/2024	2.78	1.24

(4) 釐定購股權公平值的方法

柏力克－舒爾斯期權定價模式已獲用於估計購股權的公平值。計算購股權公平值採用的變量及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值隨若干主觀假設的不同變量而改變。該模式的輸入數據如下：

購股權計劃批次	第一批	第二批	第三批	第四批 計劃1	第四批 計劃2	計劃3
每股公平值	0.82	1.86	1.81	2.60	2.60	2.60
行使價	0.84	1.79	1.84	2.78	2.78	2.78
股息收益率	1.65%	1.37%	–	2%	2%	2%
無風險利率	4.16%	3.58%	1.52%	1.92%	1.99%	2.08%
到期年份	7.59	6.70	7.38	7.14	7.64	8.14
預期波幅	39.9%	49.9%	60.7%	56.0%	56.0%	56.0%

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團就本公司所授出購股權確認總開支人民幣12,125,000元(二零一三年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

24. 經營租賃

本集團作為承租人

年底，本集團就不可撤銷經營租賃的日後最低租賃付款承擔的到期日如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營租賃下的最低租賃付款		
一年內	280,485	224,580
第二年至第五年	734,007	637,506
五年後	218,568	143,406
	1,233,060	1,005,492

上述經營租賃付款承擔乃本集團就倉庫及所租賃餐廳物業應付的租金。經磋商，該等租約的租期介於一至十五年之間，若干租約月租固定。

若干餐廳的經營租賃租金乃根據採用有關餐廳收入的預定百分比（「比例租金」）或各租賃協議所載的條款及條件按固定租金及按比例租金中較高者釐定。由於該等餐廳的未來收入無法可靠釐定，相關或然租金並無計入上表，僅最低租賃承擔計入上表。

25. 資本承擔

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
就收購物業、廠房及設備已訂約但未於綜合財務報表內撥備的資本開支	19,330	24,500

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

26. 或然負債

於年底，本集團及本公司並無重大或然負債。

27. 退休福利供款

本集團中國僱員均為中國政府管理的國家管理退休福利計劃成員。本公司的中國附屬公司須按規定的僱員工資百分比向該退休福利計劃供款，以撥付僱員福利所需的款項。本集團對退休福利計劃的唯一責任即為作出規定的供款。截至二零一四年十二月三十一日止年度，自損益賬支出的退休福利成本為人民幣36,177,000元(二零一三年：人民幣40,792,000元)。

28. 關連方交易

(a) 名稱及關係

名稱	關係
北京呷哺呷哺連鎖快餐管理有限公司(「呷哺快餐」)	本公司最終控股股東控制的實體

(b) 關連方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
物業租賃開支	1,302	1,240

於二零一四年十二月三十一日，根據與呷哺快餐簽訂的不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款承擔為人民幣441,000元(二零一三年：人民幣420,000元)。

(c) 本集團主要管理人員的薪酬

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
短期僱員福利	7,965	9,740
表現花紅	3,107	2,172
退休福利	48	73
以股權結算以股份為基礎的付款	7,069	—
	18,189	11,985

有關董事薪酬的進一步詳情載於附註11。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

29. 附屬公司

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司擁有下列附屬公司的權益：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足普通股本/ 註冊資本	本集團於以下日期應佔股權		主要業務
			二零一四年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	
			%	%	
呷哺香港(附註ii)	香港 二零零八年五月十六日	普通股本 1港元	100	100	投資控股
呷哺呷哺餐飲管理有限公司(「呷哺北京」)(附註i)	中國 二零零八年九月十六日	註冊資本 人民幣55,000,000元	100	100	經營餐廳
呷哺呷哺餐飲管理(上海)有限公司 (「呷哺上海」)(附註i)	中國 二零一零年六月十日	註冊資本 1,000,000美元	100	100	經營餐廳

附註：

- (i) 該等實體為外商獨資企業。
- (ii) 除呷哺香港由本公司直接持有外，其他附屬公司均由本公司間接持有。
- (iii) 於年底，概無附屬公司發行任何債務證券。

30. 金融工具及金融風險管理

金融工具類別

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
金融資產：		
貸款及應收款項(包括現金及銀行結餘)	1,133,794	354,675
金融負債：		
攤銷成本	306,810	212,734

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

30. 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、現金及銀行結餘、貿易應付賬款及其他應付款項。該等金融工具詳情於相關附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。如何減低該等風險的政策載於下文。管理層負責管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當應對措施。

市場風險

本集團的活動面臨的市場風險主要為外幣風險及利率風險，有關詳情載述如下：

外幣風險管理

本集團以外幣進行若干融資及營運交易，故本集團面臨外幣風險。本集團並無使用任何衍生合約對沖其所面臨的貨幣風險。管理層通過嚴密監控外匯匯率的變動以管理其貨幣風險，並將於必要時考慮對沖重大外幣風險。

於年底，本集團以外幣計值的貨幣資產賬面值如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
美元	5,678	79,342
港元	810,225	4

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

30. 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

敏感度分析

本集團主要面臨美元及港元兌人民幣的匯率波動風險。

下表詳述本集團對人民幣兌相關外幣升值及貶值5%的敏感度。5%乃向主要管理人員作外幣風險內部報告時採用的敏感度比率，反映管理層對外匯匯率的合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括尚未清償的以外幣計值的貨幣項目，並已於年末按5%的匯率變動對人民幣換算予以調整。下表的正值反映除稅後利潤增加(人民幣兌相關外幣貶值5%)。倘人民幣兌相關外幣升值5%，對年內利潤構成相同及相反影響，下表的金額將為負數。

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年內利潤		
美元	213	3,967
港元	30,383	-

管理層認為，由於於報告期末的風險並不能反映年內風險，故敏感度分析不能代表固有外匯風險。

利率風險

本集團面臨與浮息銀行結餘(見附註18，該等款項按現行市場利率計息)有關的現金流量利息風險。本集團目前並未制定管理利率風險的具體政策，但今後會密切監控其利率風險。

利率敏感度分析

下文的敏感度分析乃基於報告期末就非衍生工具承擔的利率風險而釐定。所呈列的分析假設於報告期末未償還的金融工具於整個年度內一直維持未償還。利率風險上升50個基點(二零一三年：50個基點)，乃管理層對利率的合理可能變動的評估。

倘利率上升/下跌50個基點(二零一三年：50個基點)，而所有其他變量維持不變，則截至二零一四年十二月三十一日止年度本集團的除稅後利潤將增加/減少人民幣4,188,000元(二零一三年：增加/減少人民幣1,265,000元)。此主要是來自本集團就其浮息銀行結餘承擔的利率風險。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

30. 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險

本集團因交易對手方未能履行責任而令本集團須蒙受財務虧損的最高信貸風險源自財務狀況表所列各類已確認金融資產的賬面值。

本集團與大量個人顧客進行交易，交易主要以現金及信用卡結算，故本集團並無面臨任何單一個別顧客的重大信貸風險。關於應收購物商場的到期貿易應收賬款，本集團按持續基準監管信貸風險並對要求提供一定額度信貸的購物商場進行信貸評估。此外，本集團亦會持續監控應收款項餘額。因此，本公司管理層認為，本集團的信貸風險已大幅減少。

本集團面臨存放於若干銀行的流動資金的集中信貸風險。然而，本公司管理層認為，由於多數對手方為信譽良好的銀行，故銀行結餘的信貸風險有限。

流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團管理層監控及維持管理層視為足夠的現金及現金等值合理水平，為本集團的營運撥付資金，減低現金流量波動的影響。管理層倚賴經營活動產生的現金作為流動資金的主要來源。截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團經營活動產生的現金約為人民幣314.6百萬元(二零一三年：人民幣165.5百萬元)。本集團預期會以經營現金流量償付其他債務。

下表詳述本集團的非衍生金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據本集團須予支付的最早日期金融負債的未貼現現金流量編製。

	按要求或 一個月內 人民幣千元	超過一個月 但少於三個月 人民幣千元	超過三個月 但少於一年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一四年 十二月三十一日					
金融負債					
貿易應付賬款	60,829	52,993	–	113,822	113,822
其他應付款項	108,801	78,275	5,912	192,988	192,988
總計	169,630	131,268	5,912	306,810	306,810

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

30. 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	按要求或 一個月內 人民幣千元	超過一個月 但少於三個月 人民幣千元	超過三個月 但少於一年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一三年 十二月三十一日					
金融負債					
貿易應付賬款	46,070	44,401	–	90,471	90,471
其他應付款項	78,648	36,766	6,849	122,263	122,263
總計	124,718	81,167	6,849	212,734	212,734

金融工具的公平值

本集團金融資產及金融負債的公平值乃基於貼現現金流量分析根據公認定價模式釐定。

董事認為，於綜合財務報表內按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

31. 資本風險管理

本集團的資本管理旨在確保本集團旗下實體將能持續經營，同時透過優化債務與權益的使用比例，為本公司擁有人爭取最高回報。年內，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本架構包括本集團的權益總額。

管理層會按季度審閱資本架構。於進行該審閱時，管理層會考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據管理層的建議，本集團將通過發行新股、發行新債務以及償還現有債務來平衡其整體資本架構。

32. 結算日後事項

於二零一四年十二月三十一日後，本集團曾發生以下結算日後事項：

於二零一五年一月九日，本公司透過行使超額配股權按每股4.70港元的價格發行額外9,436,500股每股面值0.000025美元的普通股。有關詳情載於本公司日期為二零一四年十二月五日的招股章程。

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

33. 本公司財務狀況表

	於十二月三十一日	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	47,107	41,106
應收附屬公司款項	117,036	144,049
	164,143	185,155
流動資產		
銀行結餘及現金	812,296	3,421
	812,296	3,421
流動負債		
應付附屬公司款項	13,084	3,515
其他應付款項	23,537	–
	36,621	3,515
流動負債淨額	775,675	(94)
總資產減流動負債	939,818	185,061
資產淨值	939,818	185,061
資本及儲備		
股本	171	136
股份溢價	970,769	171,673
儲備(附註)	(31,122)	13,252
權益總額	939,818	185,061

綜合財務報表附註

截至二零一四年十二月三十一日止年度

33. 本公司財務狀況表(續)

附註：

	本公司擁有人應佔				總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	
二零一三年一月一日結餘	134	140,371	–	13,782	154,287
年內虧損及全面收入總額	–	–	–	(530)	(530)
發行可換股優先股	2	31,302	–	–	31,304
二零一三年十二月三十一日結餘	136	171,673	–	13,252	185,061
向公眾發行新股	35	841,480	–	–	841,515
發行新股的費用	–	(38,384)	–	–	(38,384)
年內利潤及全面收入總額	–	–	–	171,626	171,626
派付股息	–	(4,000)	–	(216,000)	(220,000)
二零一四年十二月三十一日結餘	171	970,769	–	(31,122)	939,818

34. 批准財務報表

董事會已於二零一五年三月十八日批准財務報表並授權刊發。