

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佈之內容概不負責，  
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就因本公佈全部或任何部份內  
容或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## LABIXIAOXIN SNACKS GROUP LIMITED

### 蠟筆小新休閒食品集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1262)

### 2018年中期業績公佈

蠟筆小新休閒食品集團有限公司（「本公司」）董事局（「董事局」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2018年6月30日止6個月的未經審核綜合中期業績。本公佈載列本公司2018年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公佈附載資料的相關規定。本公司2018年中期報告之印刷版本將提交予本公司股東，並將於適當時候於香港聯合交易所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.lbxxgroup.com](http://www.lbxxgroup.com)可供查閱。



# Labixiaoxin Snacks Group Limited 蜡笔小新休閒食品集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：1262



## 中期報告 2018

# 目錄

公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論及分析	5
核數師獨立審閱報告	10
簡明綜合損益及其他全面收益表	11
簡明綜合財務狀況表	12
簡明綜合權益變動表	14
簡明綜合現金流量表	15
簡明綜合財務報表附註	16
其他資料	38



## 公司資料

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 總部及中國主要營業地點

中國  
福建省晉江市  
五里工業園區

### 香港營業地點

香港北角  
電氣道180號  
百家利中心7樓

### 上市地點及股份代號

香港聯合交易所有限公司  
股份代號：1262

### 公司網址

<http://www.lbxxgroup.com>

(此網站所載的資料並不構成本中期報告的一部分)

### 董事局

#### 執行董事

鄭育煥 (主席)  
鄭育雙 (行政總裁)  
鄭育龍

#### 非執行董事

李鴻江 (副主席)  
任煜男

#### 獨立非執行董事

李志海  
孫錦程  
鍾有棠

### 公司秘書

陳貽烙

### 授權代表

鄭育雙  
陳貽烙

### 審核委員會

鍾有棠 (主席)  
李志海  
孫錦程

### 薪酬委員會

孫錦程 (主席)  
鄭育龍  
鍾有棠

## 公司資料 (續)

### 提名委員會

李志海 (主席)

鄭育雙

鍾有棠

### 核數師

國衛會計師事務所有限公司

香港中環

畢打街11號置地廣場

告羅士打大廈31樓

### 法律顧問

盛德律師事務所

香港中環

金融街8號

國際金融中心二期39樓

### 股份過戶登記總處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

### 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

### 主要往來銀行

中國建設銀行晉江市支行

中國

福建省晉江市

青陽曾井小區建行大廈

平安銀行股份有限公司泉州市支行

中國

福建省泉州市

豐澤街311號君逸大廈1層

中信銀行泉州市支行

中國

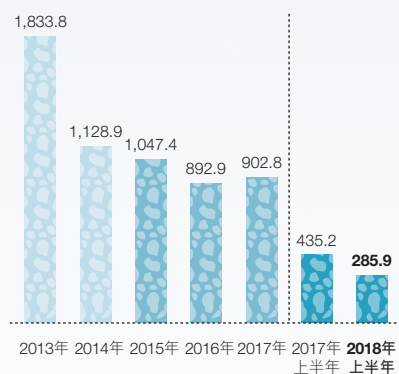
福建省泉州市

人民銀行大樓1-2層

# 財務摘要

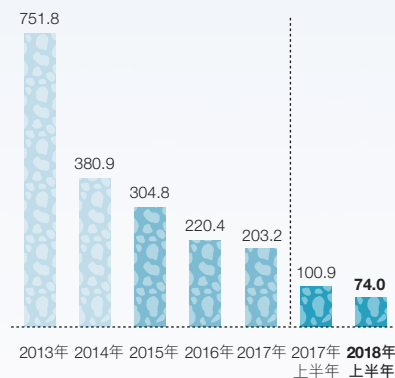
## 收益

人民幣百萬元



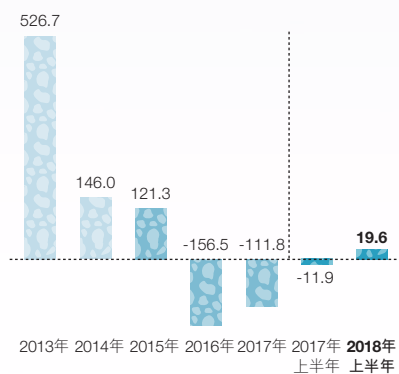
## 毛利

人民幣百萬元



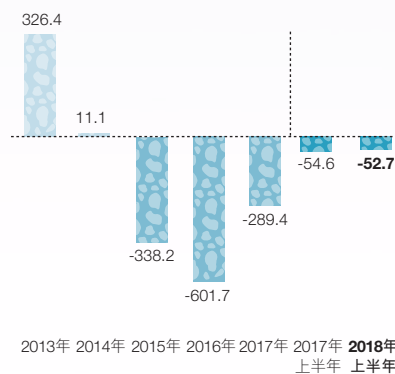
## EBITDA/(LBITDA) (附註)

人民幣百萬元



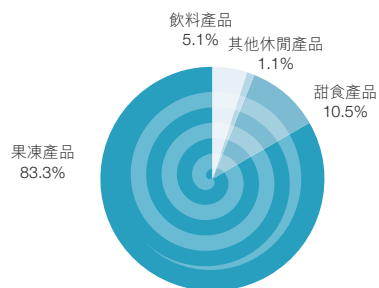
## 純利 / (淨虧損)

人民幣百萬元

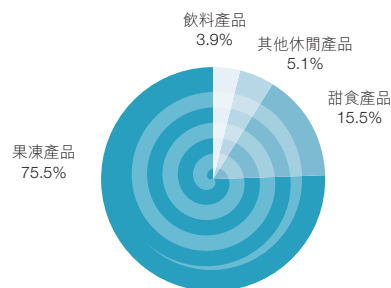


## 按產品劃分的收益

2018年上半年

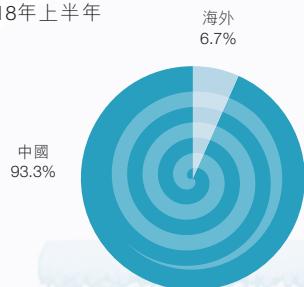


2017年上半年

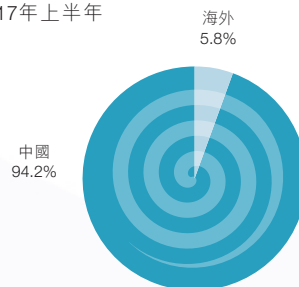


## 按終端客戶的位置劃分的收益

2018年上半年



2017年上半年



附註： EBITDA/(LBITDA)指扣除利息、所得稅、折舊、攤銷、物業、廠房及設備減值、應收貸款減值及非現金以股份付款之盈利 / (虧損)。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至2018年6月30日止6個月，本集團錄得收益人民幣2億8,590萬元，較去年同期減少約34.3%，主要由於果凍產品、甜食產品及其他休閒食品銷售分別下降27.6%、55.7%及85.1%所致。

截至2018年6月30日止6個月，本集團收益減少乃主要由於本集團停止生產多數低毛利產品系列，以提升本集團的整體盈利能力。儘管該措施已立即改善本集團的毛利率，但亦對本集團於回顧期間的收益造成短期負面影響。

於回顧期間，本集團亦停止透過贊助熱門電視節目播放廣告，因董事認為在現行市況下，此舉並非推廣本集團產品最具成本效益的方式。取而代之，本集團於回顧期間加大於其他媒體渠道投放廣告的力度。由於廣告及推廣策略出現變動，本集團於回顧期間的廣告及推廣開支減少約75.2%至人民幣2,020萬元。

截至2018年6月30日止6個月，本集團錄得虧損淨額為人民幣5,270萬元，較去年同期的虧損淨額人民幣5,460萬元減少3.5%。

### 收益

2018年上半年的收益較2017年同期減少約34.3%至人民幣2億8,590萬元。於截至2018年6月30日止6個月，本集團收益減少乃主要由於本集團停止生產多數低毛利產品系列，以提升本集團的整體盈利能力。於回顧期間，本集團繼續於營銷及推廣方面盡合理努力，以維護分銷網絡。於2018年6月30日，本集團合共有532名分銷商（於2017年6月30日：498名）。

#### 果凍產品

果凍產品收益由2017年上半年的人民幣3億2,880萬元減少約27.6%至2018年上半年的人民幣2億3,820萬元，主要由於本集團於回顧期間停止生產若干低毛利果凍產品系列，因而對果凍產品的銷售額造成短暫負面影響。截至2018年6月30日止6個月，源自果凍食品的收益減少約27.0%至人民幣1億4,160萬元，而源自果凍飲品的銷售額減少約28.5%至人民幣9,640萬元。

#### 甜食產品

截至2018年6月30日止6個月，甜食產品亦錄得收益下滑。甜食產品銷售額從2017年上半年的人民幣6,750萬元減少約55.7%至2018年上半年的人民幣2,990萬元。該減少乃主要由於本集團於回顧期間停止生產若干低毛利甜食產品系列，因而對甜食產品銷售額造成短暫負面影響。此外，海外客戶於回顧期間的訂單減少，亦對本集團甜食產品的收益及利潤率造成影響。

## 管理層討論及分析 (續)

### 業務回顧 (續)

#### 收益 (續)

##### 飲料產品

中國飲料市場競爭仍然異常激烈，且由若干主要品牌主導。2018年上半年，本集團的飲料產品收益減少約13.8%至人民幣1,450萬元。儘管飲料產品於期內的銷售額下滑，該分部的毛利率於2017年上半年由11.0%大幅改善至回顧期間的29.0%。毛利率的提升乃主要由於本集團多年來作出的調整飲品分部的產品組合所作的努力開始落實。

##### 其他休閒食品

其他休閒食品的收益下降約85.1%至人民幣330萬元，主要由於本集團於回顧期間停止生產多數低毛利休閒食品系列，因而對其他休閒食品銷售額造成短暫負面影響。

#### 銷售成本及毛利

2018年上半年銷售成本減少約36.6%至人民幣2億1,190萬元，該減少主要由於回顧期間銷售額相應減少所致。於回顧期間，若干主要原材料（如包裝材料及水果罐頭）的購買成本持續上漲，因而降低我們若干產品的利潤率。為應對原材料成本上漲，本集團已停止生產多數低毛利產品系列，以提升本集團的整體盈利能力。受此項措施影響，本集團2018年上半年的毛利減少約26.6%至人民幣7,400萬元，但本集團2018年上半年的毛利率上升約2.7個百分點。

#### 銷售及分銷開支

2018年上半年的銷售及分銷開支減少約56.7%至人民幣4,850萬元，主要由於本集團於回顧期間停止透過贊助熱門電視節目播放廣告，因董事認為在現行市況下，此舉並非推廣本集團產品最具成本效益的方式。取而代之，本集團於回顧期間加大於其他媒體渠道投放廣告的力度，如參加各種食品展銷會、展覽會，與分銷商及零售商合作安排現場推廣活動，以及於新電子媒體投放廣告等。由於改變廣告策略，回顧期間內廣告及推廣開支減少約75.2%至人民幣2,020萬元。

#### 行政開支

2018年上半年的行政開支較2017年同期減少約2.6%至人民幣4,720萬元。

#### 所得稅開支

截至2018年6月30日止6個月，本集團於百慕達、英屬維爾京群島及香港並無任何應課稅收入。中國附屬公司須就其期間內應課稅溢利按所得稅稅率25%繳納所得稅。於回顧期間，所得稅開支主要由於遞延稅項資產變動所致。

#### 期內虧損淨額

期內虧損淨額為人民幣5,270萬元，較截至2017年6月30日止6個月的虧損淨額人民幣5,460萬元減少人民幣190萬元。



## 管理層討論及分析 (續)

### 財務回顧

#### 財務資源及流動資金

本集團主要以現金及銀行結餘、經營現金流及銀行借款，支付其營運及資本開支。

於2018年6月30日，銀行結餘及銀行存款為人民幣1億1,990萬元，較截至2017年12月31日的結餘增加人民幣380萬元。銀行結餘及銀行存款增加主要由於期內經營活動產生的現金淨額增加所致。

於2018年6月30日，本集團的資產負債率（即總銀行借款除以總權益）為94.8%（於2017年12月31日：92.1%）。本集團維持足夠的現金及可動用銀行融資，以供其營運資金需要及掌握日後任何潛在的投資商機。本集團將不時作出審慎財務安排及決定，以應對國內外金融環境變動。

#### 現金流

本集團於2018年上半年錄得經營活動現金流入淨額人民幣5,260萬元（2017年：人民幣160萬元），較去年同期有明顯提升。於回顧期間經營現金流明顯提升主要由於回顧期間營運虧損較少所致。本集團於2018年上半年已向投資活動投入人民幣240萬元，主要用於升級生產廠房的生產線。本集團於2018年上半年擁有融資活動現金流出淨額人民幣9,850萬元，主要由於到期日償還銀行貸款扣除取得新增銀行貸款所致。

#### 資本開支

截至2018年6月30日止6個月，本集團產生資本開支人民幣330萬元，主要用於升級生產廠房的生產線。

#### 存貨分析

本集團的存貨主要包括果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品的成品，以及原材料及包裝材料。於2018年6月30日，結餘較年初增加人民幣290萬元。2018年及2017年上半年的存貨週期分別為59天及44天。

#### 貿易應收款項

貿易應收款項主要指應收批發分銷商的結餘。本集團一般以信貸形式出售其產品，並授予大部分批發分銷商90天的信貸期。結餘較年初減少人民幣7,160萬元與收益減少相符。2018年及2017年上半年的貿易應收款項周轉日分別為150天及102天。該期間結束後及直至本中期報告日期，批發分銷商償付貿易應收款項約人民幣9,140萬元。

## 管理層討論及分析 (續)

### 財務回顧 (續)

#### 應收委託貸款

於2015年6月19日，本集團的一間全資附屬公司（「貸款人」）與一間中國的銀行（作為貸款代理）及一名獨立中國第三方實體（「借款人」）訂立委託貸款協議，據此，貸款人同意向借款人授出一筆本金額為人民幣250,000,000元的委託貸款（「委託貸款」）。本集團授出委託貸款，旨在於短期安排下更好動用本集團剩餘現金，以獲取更高的利息收入。

委託貸款由(i)借款人的控股股東提供人民幣250,000,000元的個人擔保；(ii)借款人的同系附屬公司作出人民幣228,783,000元的公司擔保；及(iii)價值為人民幣30,310,000元位於中國的若干地塊作為擔保，作為委託貸款協議項下借款人責任的保證。委託貸款為期一年，利率為每月0.5%。

截至2018年6月30日，借款人已提取總額人民幣220,000,000元（2017年12月31日：人民幣220,000,000元）的委託貸款，自2016年5月19日至2016年6月18日期間的應計利息約為人民幣1,100,000元（「未償還金額」）。委託貸款已到期及應由借款人於2016年6月18日償還。然而，直至本中期報告日期，借款人並未償還未償還金額。

於2017年3月10日，貸款銀行對借款人及擔保人提出一項法律訴訟。經參考本公司目前可獲得的所有相關資料，基於最佳估計，本公司預計委託貸款的可收回金額於2018年6月30日將約為人民幣1億2,850萬元（2017年12月31日：人民幣1億2,850萬元）。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2016年8月9日、2016年8月18日及2017年3月10日的公佈。

#### 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項主要指應付本集團供應商的結餘，有關供應商一般給予本集團30天至60天的信貸期。2018年及2017年上半年的貿易應付款項周轉日分別為37天及40天。

應付票據由已質押銀行存款擔保且到期期限為一年以內。

#### 外匯波動

本集團的主要收入為人民幣，並以人民幣產生成本及費用。本集團承受主要因人民幣兌港元及美元的若干外匯波動。於截至2018年6月30日止6個月，由於董事認為遠期合約的財務效益可能不會超過其成本，本集團並無訂立遠期合約以對沖外匯風險。

## 管理層討論及分析 (續)

### 財務回顧 (續)

#### 資產抵押

於2018年6月30日，本集團於香港賬面淨值人民幣720萬元的土地及樓宇乃質押作按揭貸款的擔保（2017年12月31日：人民幣750萬元）。

#### 或然負債

於2018年6月30日，本集團並無任何或然負債（2017年12月31日：無）。

### 股息

本公司董事不建議派付截至2018年6月30日止6個月的中期股息（2017年：無）。

### 前景

於回顧期間，本集團產品的市場需求持續疲弱。本集團的產品銷量較之2012年及2013年的正常水平仍處於低位。此外，我們若干主要原材料的購買價於回顧期間持續上漲，因而降低本集團的整體利潤率。為應對此嚴峻市況，本集團決定於回顧期間停止生產多數低毛利產品系列，以提升本集團的整體盈利能力。此外，本集團於回顧期間亦停止透過贊助熱門電視節目播放廣告，因董事認為在現行市況下，此舉並非推廣本集團產品最具成本效益的方式。取而代之，本集團於回顧期間加大於其他媒體渠道投放廣告的力度，如參加各種食品展銷會、展覽會，與分銷商及零售商合作安排現場推廣活動，以及於新電子媒體投放廣告等。

本集團預期中國休閒食品行業將於未來數年進行市場整合，且休閒食品行業經營環境中期仍富有挑戰。於此充滿挑戰的市場環境中，本集團將透過不同媒體頻道（尤其是新電子媒體）播放廣告，繼續積極推廣其品牌形象及產品。

本集團認為上述措施於長遠而言將令本集團業務受惠。本集團相信，中國經濟將於中期恢復增長勢頭且休閒食品行業必然將於適當時候從經濟增長中獲益。

# 核數師獨立審閱報告



國衛會計師事務所有限公司  
Hodgson Impey Cheng Limited

香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

致蠟筆小新休閒食品集團有限公司董事局

(於百慕達註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱第11至第37頁所載的中期簡明綜合財務報表,包括蠟筆小新休閒食品集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2018年6月30日的簡明綜合財務狀況表,以及截至該日止6個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表及其他解釋附註。根據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定,中期財務資料須按照其相關條文以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。董事負責按照國際會計準則第34號編製及呈報該等中期簡明綜合財務報表。我們的責任在於根據受聘之協定條款審閱本中期簡明綜合財務報表,就此達成結論,並僅向閣下全體匯報,而不作任何其他用途。我們並不就本報告的內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

## 審閱範圍

我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期簡明綜合財務報表的審閱包括詢問(主要對負責財務及會計事務的人士),以及採納分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行的審計,故我們無法確保我們已知悉可通過審計辨別的所有重要事項。因此,我們不會發表審計意見。

## 結論

基於我們的審閱,我們並無注意到任何事宜可引起我們相信於2018年6月30日之中期簡明綜合財務報表在所有重大方面並非按照國際會計準則第34號編製。

國衛會計師事務所有限公司

執業會計師

石磊

執業證書編號: P05895

香港, 2018年8月27日

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2018年6月30日止6個月

	附註	未經審核	
		截至6月30日止6個月	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益	5	<b>285,883</b>	435,175
銷售成本		<b>(211,883)</b>	(334,290)
毛利		<b>74,000</b>	100,885
其他收入	6	<b>4,680</b>	6,001
其他收益淨額	7	<b>150</b>	1,608
銷售及分銷開支		<b>(48,540)</b>	(112,128)
行政開支		<b>(47,238)</b>	(48,501)
經營虧損		<b>(16,948)</b>	(52,135)
融資收入		<b>913</b>	962
融資成本		<b>(24,380)</b>	(21,455)
融資成本淨額	8	<b>(23,467)</b>	(20,493)
除稅前虧損	9	<b>(40,415)</b>	(72,628)
稅項	10	<b>(12,278)</b>	18,002
期間虧損及全面虧損總額		<b>(52,693)</b>	(54,626)
本公司股權持有人應佔每股虧損 (每股人民幣元)			
— 基本	11(a)	<b>(0.040)</b>	(0.041)
— 攤薄	11(b)	<b>(0.040)</b>	(0.041)

# 簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	13	<b>132,683</b>	134,342
物業、廠房及設備	13	<b>913,213</b>	944,129
物業、廠房及設備的按金		<b>40,533</b>	41,170
遞延所得稅資產		<b>118,212</b>	130,490
		<b>1,204,641</b>	1,250,131
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>66,924</b>	63,976
貿易應收款項	14	<b>234,314</b>	305,946
預付款項及其他應收款項		<b>149,129</b>	131,788
應收貸款	15	<b>128,500</b>	128,500
已質押銀行存款	16	<b>95,359</b>	43,300
現金及現金等價物		<b>24,519</b>	72,833
		<b>698,745</b>	746,343
<b>總資產</b>		<b>1,903,386</b>	1,996,474

## 簡明綜合財務狀況表 (續)

於2018年6月30日

	附註	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
股本		470,030	470,030
股份溢價		615,656	615,656
其他儲備		102,126	102,126
累計虧損		(390,239)	(337,546)
<b>總權益</b>		<b>797,573</b>	850,266
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		31,540	31,540
銀行借款	18	180,000	200,000
		<b>211,540</b>	231,540
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	17	315,963	331,429
合約負債		2,121	-
銀行借款	18	576,189	583,239
		<b>894,273</b>	914,668
<b>總負債</b>		<b>1,105,813</b>	1,146,208
<b>總權益及負債</b>		<b>1,903,386</b>	1,996,474
<b>流動負債淨額</b>		<b>(195,528)</b>	(168,325)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,009,113</b>	1,081,806

# 簡明綜合權益變動表

截至2018年6月30日止6個月

	股本	股份溢價	合併儲備	法定儲備	購股權 儲備	貨幣換算 儲備	其他儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的結餘	470,030	615,656	(87,600)	170,995	17,914	(41)	858	(337,546)	850,266
期間虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	-	(52,693)	(52,693)
於2018年6月30日的結餘	470,030	615,656	(87,600)	170,995	17,914	(41)	858	(390,239)	797,573
於2017年1月1日的結餘	470,030	615,656	(87,600)	170,995	27,452	(41)	858	(57,679)	1,139,671
期間虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	-	(54,626)	(54,626)
以股份結算的僱員薪酬	-	-	-	-	1,109	-	-	-	1,109
於2017年6月30日的結餘	470,030	615,656	(87,600)	170,995	28,561	(41)	858	(112,305)	1,086,154



# 簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止6個月

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>		
經營所得現金	52,605	1,582
已付所得稅	-	-
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>52,605</b>	1,582
<b>投資活動現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(1,925)	(4,704)
已付物業、廠房及設備按金	(1,388)	(58,253)
已收利息	913	962
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(2,400)</b>	(61,995)
<b>融資活動現金流量</b>		
股東貸款所得款項	4,780	40,994
償還股東貸款	(20)	-
銀行借款所得款項	192,800	319,949
償還銀行借款	(219,850)	(320,689)
已付利息	(24,170)	(21,455)
已質押銀行存款(增加)/減少	(52,059)	1,496
<b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b>	<b>(98,519)</b>	20,295
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(48,314)</b>	(40,118)
期初現金及現金等價物	72,833	227,303
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>24,519</b>	187,185

# 簡明綜合財務報表附註

## 1 一般資料

蠟筆小新休閒食品集團有限公司（「本公司」）於2004年5月4日在百慕達註冊成立及以百慕達為註冊地。本公司的直接及最終控股公司為一家於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立的公司Alliance Food and Beverages (Holding) Company Limited。本公司註冊辦事處的地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司的主要營業地點的地址為中華人民共和國（「中國」）福建省晉江市五里工業園區。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要業務為生產及銷售果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品。

本公司之股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

除另有說明外，簡明綜合中期財務報表以人民幣千元（「人民幣千元」）呈列。本簡明綜合中期財務報表乃未經審核。

## 2 編製基準

截至2018年6月30日止6個月的簡明綜合中期財務報表已根據國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務報表應與截至2017年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。

儘管本集團於2018年6月30日的流動負債淨額達人民幣195,528,000元，本中期財務報告乃假設本集團將持續經營業務而編製。董事認為，根據對預測現金流量、於2018年6月30日未動用銀行融資及未動用銀行信貸額的審閱，本集團將擁有撥付其營運資金及資本開支所需的必要流動資金。

編製簡明綜合中期財務報表需要管理層作出對會計政策的運用以及資產及負債、收入及支出的呈報金額有影響的判斷、估計及假設。實際結果可能有異於該等估計。編製簡明綜合中期財務報表時，由管理層對本集團在會計政策的應用及主要不明確數據的估計所作出的重要判斷與於截至2017年12月31日止年度的年度財務報表所作出者相同，惟附註3所載會計政策變動者除外。

## 3 應用新訂及經修訂之國際財務報告準則「國際財務報告準則」

除下文所述者外，編製簡明綜合中期財務報表所採用的會計政策與截至2017年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致：

國際財務報告準則第2號（修訂本）	以股份為基礎的支付交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號（修訂本）	應用國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第4號保險合約
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益
國際財務報告準則第15號（修訂本）	國際財務報告準則第15號客戶合約收益的分類
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及墊付代價
國際會計準則第28號（修訂本）	作為2014年至2016年週期國際財務報告準則的年度改進的一部分
國際會計準則第40號（修訂本）	投資物業轉移

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 3 應用新訂及經修訂之國際財務報告準則「國際財務報告準則」(續)

新訂及經修訂國際財務報告準則已根據各自標準及修訂的相關過度條文應用，導致下述會計政策、呈報金額及／或披露變動。

#### 3.1 應用國際財務報告準則第15號客戶合約收益的會計政策影響及變動

本集團已於本中期間首次採納國際財務報告準則第15號。國際財務報告準則第15號取代國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

本集團自下列主要來源確認收益：

- 銷售商品
- 利息收入
- 租金收入

本集團已追溯應用國際財務報告準則第15號，而首次應用該準則的累計影響於2018年1月1日首次應用當日確認。此外，根據國際財務報告準則第15號之過渡條文，本集團僅選擇對2018年1月1日尚未完成之合約追溯應用該標準，並對首次應用日期前發生的所有合約修改使用簡易適用法，所有修改的總體影響乃於首次應用日期反映。因此，若干比較資料未必能與根據國際會計準則第18號收益及國際會計準則第11號建設合約及相關詮釋編製的比較資料具可比性。

#### 應用國際財務報告準則第15號導致會計政策的主要變動

國際財務報告準則第15號引入確認收益時的五個步驟：

步驟1：識別與客戶之合約

步驟2：識別合約內之履約義務

步驟3：釐定交易價格

步驟4：按合約內履約義務分配交易價格

步驟5：當（或於）本集團滿足履約義務時確認收入

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 3 應用新訂及經修訂之國際財務報告準則「國際財務報告準則」(續)

#### 3.1 應用國際財務報告準則第15號客戶合約收益的會計政策影響及變動(續)

##### 應用國際財務報告準則第15號導致會計政策的主要變動(續)

根據國際財務報告準則第15號，本集團於履約責任獲履行時確認收益，即當與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指個別的商品及服務（或一組商品或服務）或一系列大致相同的個別商品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收益則參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生讓本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收益於客戶獲得商品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的商品或服務收取代價的權利（尚未成為無條件）。其根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價（或已可自客戶收取代價），而須轉讓商品或服務予客戶之義務。

本集團的業務模式非常簡單，其銷售果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品的客戶合約僅包括單一履約責任。本集團已得出結論，銷售收益應於客戶取得控制權時確認。本集團已得出結論，首次應用國際財務報告準則第15號不會對本集團的收益確認構成重大影響。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 3 應用新訂及經修訂之國際財務報告準則「國際財務報告準則」(續)

#### 3.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具的會計政策影響及變動

於當前期間，本集團已應用國際財務報告準則第9號金融工具及其他國際財務報告準則相關的相應修訂。國際財務報告準則第9號就1) 金融資產及金融負債的分類和計量，2) 金融資產的預期信貸損失(「預期信貸損失」)及合約資產及3) 一般對沖會計引入新規定。

本集團已根據國際財務報告準則第9號所載的過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即對2018年1月1日(首次應用日期)尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量要求(包括減值)，首次採納的累積影響於首次採納之日確認，而並無對已於2018年1月1日終止確認的金融工具應用相關要求。

因此，若干比較資料未必與根據國際會計準則第39號金融工具：確認及計量編製之比較資料具可比性。

#### 金融資產分類及計量

與客戶簽訂合約產生的貿易應收款項初步根據國際財務報告準則第15號計量。

屬國際財務報告準則第9號範圍的所有已確認金融資產其後按攤銷成本或公平值計量，包括根據國際會計準則第39號按成本減去減值計量的非上市股權投資。

符合以下條件其後按攤銷成本計量的債務工具：

- 以收取合約現金流量為目的而持有資產之經營模式下持有之金融資產；及
- 金融資產之合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 3 應用新訂及經修訂之國際財務報告準則「國際財務報告準則」(續)

#### 3.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具的會計政策影響及變動(續)

##### 預期信貸損失模式項下之減值

本集團根據國際財務報告準則第9號就發生減值之金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項及應收貸款)確認預期信貸損失的虧損準備。預期信貸損失的金額於各報告日期更新,以反映自初始確認後信貸風險的變化。

存續期預期信貸損失指將相關工具的預期使用期內所有可能的違約事件產生之預期信貸損失。相反,12個月預期信貸損失(「12個月預期信貸損失」)將預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致之存續期預期信貸損失部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行,並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就除重大金融組成外的貿易應收款項、其他應收款項及應收貸款確認存續期預期信貸損失。該等資產的預期信貸損失對於結餘重大之債務人進行個別評估及/或使用具有適當分組的提列矩陣而進行集體評估。

對於所有其他工具,本集團計量的虧損準備與12個月預期信貸損失相若,除非自初始確認後信貸風險顯著增加,本集團確認存續期預期信貸損失。是否應確認存續期預期信貸損失的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 3 應用新訂及經修訂之國際財務報告準則「國際財務報告準則」(續)

#### 3.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具的會計政策影響及變動(續)

##### 信貸風險顯著增加

於評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得之歷史經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信貸違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

不論上述評估之結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過35天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理且可支持之資料證明。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 3 應用新訂及經修訂之國際財務報告準則「國際財務報告準則」(續)

#### 3.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具的會計政策影響及變動(續)

##### 信貸風險顯著增加(續)

本集團認為，倘工具逾期超過90天時則發生違約，除非本集團有合理且可支持之資料證明更滯後的違約標準屬更合適。

##### 預期信貸損失之計量及確認

預期信貸損失之計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口之函數。違約概率及違約虧損之評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。

一般而言，預期信貸損失為根據合約應付本集團所有合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之間的差額(按初始確認時釐定之有效利率貼現)。

利息收入乃根據金融資產之賬面總額計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產之攤銷成本計算。

本集團通過調整賬面值於損益中確認所有金融工具之減值收益或虧損，惟相應調整於虧損備抵賬中確認之貿易應收款項、其他應收款項及應收貸款除外。

於2018年1月1日，董事根據國際財務報告準則第9號之規定，使用毋須付出不必要成本或能力而可得之合理且可支持的資料審閱及評估本集團現有的金融資產是否存在減值。董事認為，應用國際財務報告準則第9號並無重大影響。



## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 4 財務風險管理

本集團的業務使其面臨市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務報表不包括須載列於年度財務報表的所有財務風險管理資料及披露,並應與本集團截至2017年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

風險管理部門自年末以來或任何風險管理政策自年末以來並無變動。

### 5 分部資料

本集團主要從事生產及銷售果凍產品、甜食產品、飲料產品及其他休閒食品。

主要營運決策者(「**主要營運決策者**」)已確定為本公司的執行董事。主要營運決策者審閱本集團的內部報告,以評估表現及分配資源。管理層已按該等報告釐定經營分部。

主要營運決策者按產品考慮業務,並評估下列經營分部的表現:

- i. 果凍產品
- ii. 甜食產品
- iii. 飲料產品
- iv. 其他休閒食品

主要營運決策者按分部業績計量評估經營分部的表現。融資收入及成本、企業收入及開支並未計入由主要營運決策者審閱的各經營分部業績內。提供予主要營運決策者的其他資料乃按與財務資料一致的方式計量。

已報告予主要營運決策者的來自外方的收益乃按與簡明綜合損益及其他全面收益表一致的方式計量。

於截至2018年6月30日止6個月,概無個別客戶佔本集團外部收益的10%或以上(2017年:無)。於2018年6月30日及2017年12月31日,本集團的大部分資產、負債及資本開支均位於中國及於中國動用。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

## 5 分部資料 (續)

	未經審核				可報告 分部總計 人民幣千元
	截至2018年6月30日止6個月				
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	飲料產品 人民幣千元	其他 休閒食品 人民幣千元	
<b>收益</b>					
銷售予外部客戶	238,169	29,926	14,503	3,285	285,883
銷售成本	(171,972)	(27,601)	(10,290)	(2,020)	(211,883)
<b>毛利</b>	<b>66,197</b>	<b>2,325</b>	<b>4,213</b>	<b>1,265</b>	<b>74,000</b>
<b>可報告分部業績</b>	<b>25,721</b>	<b>(2,719)</b>	<b>1,746</b>	<b>712</b>	<b>25,460</b>

可報告分部業績與期間虧損的對賬如下：

	未經審核				可報告 分部總計 人民幣千元
	截至2018年6月30日止6個月				
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	飲料產品 人民幣千元	其他 休閒食品 人民幣千元	
<b>可報告分部業績</b>					<b>25,460</b>
企業收入					4,680
企業開支					(47,088)
<b>經營虧損</b>					<b>(16,948)</b>
融資收入					913
融資成本					(24,380)
<b>除稅前虧損</b>					<b>(40,415)</b>
稅項					(12,278)
<b>期間虧損</b>					<b>(52,693)</b>
計入分部損益計量的金額：					
土地使用權攤銷	1,191	-	468	-	1,659
物業、廠房及設備折舊	32,631	-	2,100	135	34,866

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 5 分部資料 (續)

	未經審核 截至2017年6月30日止6個月				可報告 分部總計 人民幣千元
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	飲料產品 人民幣千元	其他 休閒食品 人民幣千元	
<b>收益</b>					
銷售予外部客戶	328,771	67,537	16,818	22,049	435,175
銷售成本	(242,984)	(58,352)	(14,972)	(17,982)	(334,290)
<b>毛利</b>	<b>85,787</b>	<b>9,185</b>	<b>1,846</b>	<b>4,067</b>	<b>100,885</b>
<b>可報告分部業績</b>	<b>1,289</b>	<b>(7,923)</b>	<b>(3,098)</b>	<b>(1,511)</b>	<b>(11,243)</b>

可報告分部業績與期間虧損的對賬如下：

	未經審核 截至2017年6月30日止6個月				可報告 分部總計 人民幣千元
	果凍產品 人民幣千元	甜食產品 人民幣千元	飲料產品 人民幣千元	其他 休閒食品 人民幣千元	
<b>可報告分部業績</b>					<b>(11,243)</b>
企業收入					7,613
企業開支					(48,505)
<b>經營虧損</b>					<b>(52,135)</b>
融資收入					962
融資成本					(21,455)
<b>除稅前虧損</b>					<b>(72,628)</b>
稅項					18,002
<b>期間虧損</b>					<b>(54,626)</b>

計入分部損益計量的金額：

土地使用權攤銷	1,191	-	468	-	1,659
物業、廠房及設備折舊	17,576	-	19,509	334	37,419
出售物業、廠房及設備虧損	4	-	-	-	4

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 6 其他收入

	未經審核 截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
租金收入	4,584	4,119
銷售廢料的收益	96	1,882
	<b>4,680</b>	6,001

### 7 其他收益淨額

	未經審核 截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損	-	(4)
貿易應收款項減值撥回	150	-
匯兌收益淨額	-	1,612
	<b>150</b>	1,608

### 8 融資成本淨額

	未經審核 截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>融資成本：</b>		
銀行借款的利息開支	(24,170)	(21,182)
來自一名董事貸款的利息開支	(210)	(273)
融資成本總額	<b>(24,380)</b>	(21,455)
<b>融資收入：</b>		
銀行存款的利息收入	913	962
融資收入總額	<b>913</b>	962
融資成本淨額	<b>(23,467)</b>	(20,493)

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 9 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列各項：

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本	158,490	260,890
廣告及推廣開支	20,240	81,474
貨運及運輸開支	606	2,046
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金及花紅	45,846	54,258
— 僱主向定額供款計劃的供款	3,066	6,604
— 以股份結算的僱員薪酬	—	1,109
物業、廠房及設備折舊	34,866	37,419
土地使用權攤銷	1,659	1,659

### 10 稅項

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅—中國企業所得稅	—	—
遞延所得稅淨額	12,278	(18,002)
於損益扣除/(計入)的所得稅	12,278	(18,002)

#### 中國企業所得稅

中國企業所得稅已按本集團中國附屬公司截至2018年6月30日止6個月之應課稅溢利以稅率25% (2017年：25%) 作出撥備。

截至2018年6月30日止6個月，由於本集團並無產生任何須課中國企業所得稅的應課稅溢利，故並未計提中國企業所得稅撥備 (2017年：無)。

#### 香港利得稅、百慕達及英屬維爾京群島所得稅

本集團並無就香港利得稅、百慕達及英屬維爾京群島所得稅計提任何撥備，因截至2018年6月30日止6個月本集團於該等司法權區並無產生任何應課稅溢利 (2017年：無)。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 11 每股虧損

#### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃以本公司股權持有人應佔淨虧損除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2018年	2017年
本公司股權持有人應佔淨虧損(人民幣千元)	<b>(52,693)</b>	(54,626)
計算每股基本虧損所用的已發行普通股加權平均數(千股)	<b>1,328,977</b>	1,328,977
每股基本虧損(每股人民幣元)	<b>(0.040)</b>	(0.041)

#### (b) 每股攤薄虧損

計算每股攤薄虧損並不包括本公司之未行使購股權及尚未行使認股權證，因彼等具反攤薄效應。因此，本公司每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

### 12 股息

本公司董事不建議派付截至2018年6月30日止6個月的中期股息(2017年：無)。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 13 資本開支

	土地使用權 人民幣千元	物業、 廠房及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2018年6月30日止6個月</b>			
<b>成本</b>			
於2018年1月1日	165,820	2,190,417	2,356,237
添置	-	3,950	3,950
出售	-	-	-
於2018年6月30日	165,820	2,194,367	2,360,187
<b>累計攤銷／折舊</b>			
於2018年1月1日	31,478	1,246,288	1,277,766
攤銷／折舊	1,659	34,866	36,525
出售	-	-	-
於2018年6月30日	33,137	1,281,154	1,314,291
<b>賬面淨值</b>			
於2018年6月30日	132,683	913,213	1,045,896

本集團的土地使用權位於中國，其租賃期為50年。

於2018年6月30日，一項位於香港賬面淨值約人民幣7,210,000元的物業已質押予銀行，作為本集團獲授銀行融資的抵押品（2017年12月31日：人民幣7,467,000元）。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 13 資本開支 (續)

	土地使用權 人民幣千元	物業、 廠房及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2017年6月30日止6個月</b>			
<b>成本</b>			
於2017年1月1日	165,820	2,059,347	2,225,167
添置	-	26,770	26,770
出售	-	(38)	(38)
於2017年6月30日	165,820	2,086,079	2,251,899
<b>累計攤銷／折舊</b>			
於2017年1月1日	28,162	1,129,711	1,157,873
攤銷／折舊	1,659	37,419	39,078
出售	-	(34)	(34)
於2017年6月30日	29,821	1,167,096	1,196,917
<b>賬面淨值</b>			
於2017年6月30日	135,999	918,983	1,054,982



## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 14 貿易應收款項

本集團一般向其貿易客戶授予90天的信貸期。

按賬齡劃分並按發票日期扣除呆賬撥備的貿易應收款項分析載列如下。

	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
少於30日	<b>53,430</b>	136,761
31日至90日	<b>101,546</b>	148,134
超過90日	<b>79,338</b>	21,051
	<b>234,314</b>	305,946

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 15 應收貸款

於2015年6月19日，本集團的一間全資附屬公司（「貸款人」）與一間中國的銀行（作為貸款代理）（「貸款銀行」）及一名獨立第三方（「借款人」）訂立委託貸款協議（「委託貸款協議」），據此，貸款人同意向借款人授出本金額為人民幣250,000,000元的委託貸款（「委託貸款」）。委託貸款由(i)借款人控股股東提供人民幣250,000,000元的個人擔保；(ii)借款人的同系附屬公司作出人民幣228,783,000元的公司擔保；及(iii)價值為人民幣30,310,000元位於中國的若干地塊作擔保，作為委託貸款協議項下借款人責任的保證。該委託貸款為期一年，利率為每月0.5%。

於2018年6月30日，借款人已提取總額人民幣220,000,000元（2017年12月31日：人民幣220,000,000元）的委託貸款，及由2016年5月19日至2016年6月18日期間的應計利息為約人民幣1,100,000元（「未償還金額」）。委託貸款已屆滿及應由借款人於2016年6月18日償還。然而，直至本中期報告日期，借款人並未償還未償還金額。

於2017年3月10日，貸款銀行對借款人及擔保人提起一項法律訴訟。經參考目前可獲得的所有相關資料及基於最佳估計，本公司已於本集團截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表內計提減值撥備約人民幣92,600,000元。

為估計委託貸款於2018年6月30日、2017年12月31日及2017年6月30日的可靠可收回金額，本公司董事已考慮已質押土地及樓宇的市值。儘管該委託貸款以個人及公司擔保作抵押，本公司董事於現階段無法確定擔保人是否有能力悉數償還未償還金額。故此，已計提減值撥備。

### 16 已質押銀行存款

於2018年6月30日，本集團的已質押銀行存款約人民幣95,359,000元（2017年12月31日：人民幣43,300,000元）初步為期超過三個月，並已質押予銀行作為應付票據的抵押。

於2018年6月30日，該等銀行存款的加權平均實際年利率為1.46%（2017年12月31日：年利率為1.24%）。

已質押銀行存款的賬面值與其公平值相若。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 17 貿易及其他應付款項

	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	31,140	80,026
應付票據(附註(i))	175,810	138,000
應計銷售回扣	5,865	15,781
其他應計開支	6,078	11,016
來自一名董事貸款(附註(ii))	27,419	22,660
應付董事袍金及酬金	9,938	8,836
其他應付款項及雜項應付賬款	59,713	55,110
	<b>315,963</b>	<b>331,429</b>

附註：

- (i) 應付票據約人民幣175,810,000元(2017年12月31日：人民幣93,000,000元)由已質押銀行存款約人民幣95,359,000元(2017年12月31日：人民幣43,300,000元)作抵押。應付票據的屆滿期限為一年以內。
- (ii) 於2017年12月29日，本公司與本公司執行董事鄭育龍先生訂立一筆為數人民幣40,000,000元的貸款融資。於2018年6月30日，本公司已提取約人民幣27,419,000元(於2017年12月31日：人民幣22,660,000元)。該款項為無抵押，須於2018年12月31日償還，並按年利率2%計息。

供應商授出的信貸期一般介乎30至60日。於2018年6月30日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
少於30日	20,958	73,513
31日至90日	9,301	6,246
超過90日	881	267
	<b>31,140</b>	<b>80,026</b>

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 18 銀行借款

	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
有抵押銀行借款	476,189	483,239
無抵押銀行借款	280,000	300,000
<b>總銀行借款</b>	<b>756,189</b>	<b>783,239</b>
應悉數償還銀行借款的賬面值：		
按要求或一年內	576,189	583,239
超過一年但不超過兩年	180,000	200,000
超過兩年但不超過五年	-	-
	<b>756,189</b>	<b>783,239</b>
減：流動負債所示金額	(576,189)	(583,239)
<b>呈列為非流動負債金額</b>	<b>180,000</b>	<b>200,000</b>

於2018年6月30日，銀行借款約3,050,000港元（相當於約人民幣2,539,000元）（2017年12月31日：人民幣2,789,000元）以約人民幣7,210,000元（2017年12月31日：人民幣7,467,000元）的土地及樓宇作抵押，並按香港銀行同業拆息加2.25%的浮動利率計息，每月進行重新定價。

於2018年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣156,650,000元（2017年12月31日：人民幣142,850,000元）以集團內公司間的公司擔保作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按4.92%至5.05%（2017年12月31日：4.92%至5.05%）的浮動年利率計息，每12個月進行重新定價。

於2018年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣59,000,000元（2017年12月31日：人民幣60,000,000元）以集團內公司間的公司擔保作抵押。銀行借款須於12個月內償還，並按5.92%的浮動利率（2017年12月31日：5.71%的浮動利率）計息，每隔三個月進行重新定價。

於2018年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣198,000,000元（2017年12月31日：人民幣198,000,000元）以集團內公司間的公司擔保以及本公司董事鄭育雙先生、鄭育龍先生及鄭育煥先生的個人擔保作抵押，銀行貸款須於12個月內償還，並按浮動年利率5.22%至5.44%（2017年12月31日：5.22%至5.44%的浮動年利率）計息，每隔三個月進行重新定價。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 18 銀行借款 (續)

於2018年6月30日，短期有抵押銀行借款約人民幣60,000,000元（2017年12月31日：人民幣60,000,000元）以集團內公司間之公司擔保以及本公司董事鄭育雙先生、鄭育龍先生及鄭育煥先生，以及鄭育雙先生之妻子的個人擔保作抵押，銀行借款須於12個月內償還，並按固定年利率5.66%（2017年12月31日：5.66%）計息。

於2018年6月30日，短期無抵押銀行借款人民幣100,000,000元（2017年12月31日：人民幣100,000,000元）須於12個月內償還，並按5.22%至5.74%（2017年12月31日：5.22%至5.74%）的固定年利率計息。

於2018年6月30日，長期無抵押銀行借款人民幣180,000,000元（2017年12月31日：人民幣200,000,000元）須於2年內償還，並按固定年利率5.70%（2017年12月31日：5.70%）計息。

於2017年12月31日，短期有抵押銀行借款約人民幣9,800,000元由本公司董事鄭育煥先生擔保。銀行借款須於12個月內償還，並按固定年利率4.35%計息。

於2017年12月31日，短期有抵押銀行借款約人民幣9,800,000元由本公司一名主要管理人員作擔保。銀行借款須於12個月內償還，並按固定年利率4.35%計息。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 19 訴訟

誠如本公司日期為2017年3月10日的公佈所披露，貸款銀行對借款人、其同系附屬公司及其控股股東（即洪先生）（統稱「被告」）向中華人民共和國泉州市中級人民法院（「法院」）提起一項法律訴訟（「法律訴訟」），以申索：

- (i) 償還(a)委託貸款本金額人民幣220,000,000元；連同(b)由2016年5月21日至實際還款日期期間的應計利息；
- (ii) 強制出售借款人根據委託貸款協議向貸款銀行押記的資產（即位於福建省泉州市洛江區的土地）；
- (iii) 借款人（即就委託貸款提供公司擔保作為保證的實體）的同系附屬公司及洪先生（借款人的控股股東，其就委託貸款提供個人擔保作為保證）共同承擔委託貸款協議下的還款責任；及
- (iv) 被告負責結清法律訴訟成本。

直至本報告日期，法院並無作出任何判決。本公司董事將密切跟進以上事項之發展並及時告知本公司股東。

### 20 承擔

#### 資本承擔

於2018年6月30日，本集團有關土地使用權和物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
已授權但未訂約 — 土地使用權	50,000	50,000
已訂約但未撥備 — 物業、廠房及設備	652	-
	<b>50,652</b>	50,000

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

### 21 重大關連方交易

除於簡明綜合財務報表其他部分已披露的資料外，本集團與關連方按雙方協定的條款進行以下交易：

#### (a) 主要管理人員薪酬：

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
董事袍金	500	540
薪金及其他僱員福利	2,113	2,254
	<b>2,613</b>	2,794

#### (b) 來自一名董事貸款

於2017年12月29日，本公司與本公司執行董事鄭育龍先生訂立一筆為數人民幣40,000,000元的貸款融資。於2018年6月30日，本公司已提取人民幣27,419,000元（於2017年12月31日：人民幣22,660,000元）。該款項為無抵押，須於2018年12月31日償還，並按年利率2%計息。

#### (c) 董事提供的個人擔保

本公司董事鄭育雙先生、鄭育龍先生及鄭育煥先生向本集團銀行借款提供約人民幣258,000,000元的個人擔保。銀行借款須於一年內償還。

### 22 報告期後事項

於2018年5月18日，本公司及蠟筆小新（福建）食品工業有限公司（「蠟筆小新福建」，一家根據中華人民共和國（「中國」）法律成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司）與福建省晉江市歐點供應鏈管理有限公司（「歐點」，一家根據中國法律成立的有限公司）訂立一份意向書（「意向書」），據此，歐點（或透過其關連或指定公司，作為買方）有意購買而蠟筆小新福建（作為賣方）有意出售（「潛在出售事項」）位於晉江市食品產業園總地盤面積約100,000平方米的土地連同建於其上總建築面積約106,000平方米的樓宇。

根據意向書，歐點已獲授60天的獨家期，原有獨家期將於2018年7月17日到期。

於2018年7月17日，本公司、蠟筆小新福建及歐點訂立補充意向書，以將原有獨家期延長至2018年9月16日。

更多詳情，請參閱日期為2018年7月17日及2018年5月18日之公佈。

## 其他資料

### 購股權計劃

本公司於2011年9月23日有條件採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。據此，董事局（「董事局」）可向本公司任何董事（「董事」）、本集團任何成員公司的僱員及高級職員以及購股權計劃所述董事局認為將會或曾經對本集團作出貢獻的任何顧問、諮詢顧問、分銷商、承包商、合約生產商、代理、客戶、業務夥伴、合營業務夥伴及服務供應商（「合資格參與者」）授予購股權，以認購本公司股份（「股份」），藉此作為獎勵及回報彼等對本集團所作貢獻。根據購股權計劃或本公司採納（且香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第十七章條文適用）的任何其他購股權計劃可發行的最高股份數目不得超過於上市日期已發行股份總數10%，即112,560,000股，相當於在本中期報告日期本公司已發行股本的約8.5%。根據購股權計劃或本公司採納（且上市規則第十七章條文適用）的任何其他購股權計劃授出但尚未行使的所有購股權獲行使時，可發行的股份總數不得超過不時已發行股份總數30%。除非另獲本公司股東批准，否則根據購股權計劃或本公司採納（且上市規則第十七章條文適用）的任何其他購股權計劃可向合資格參與者授出的股份數目（包括已行使、已註銷及未行使的購股權）於任何12個月期間不得超過已發行股份1%。概無就購股權於可行使前須持有的期間設立任何最短期間規定，授出的購股權須於董事局決定的期間內行使，然而不得行使授出超過10年的購股權。購股權行使價須為以下中較高者(a)股份於授出當日聯交所每日報價表所報收市價；(b)股份於緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報平均收市價；及(c)股份於授出當日的面值。各承授人須於授出購股權時支付1.00港元的代價。購股權計劃自授出日期起生效，並自有關授出日期起計10年期間內依然有效。

### 根據購股權計劃所授購股權的變動

於截至2018年6月30日止6個月內並無授出購股權（2017年：無）。

截至2018年6月30日止6個月，購股權的變動如下：

承授人及職位	根據購股權計劃授出的購股權涉及的普通股數目				
	於2018年 1月1日 尚未行使	截至2018年 6月30日止 期間授出	截至2018年 6月30日止 期間行使	截至2018年 6月30日止 期間失效	於2018年 6月30日 尚未行使
其他僱員	93,000,000	-	-	-	93,000,000



## 其他資料 (續)

### 董事於股份、相關股份或債券的權益及淡倉

於2018年6月30日，董事及最高行政人員以及彼等的聯繫人於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的相關權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視作擁有的權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的相關權益及淡倉；或(c)根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須通知本公司及聯交所的相關權益及淡倉如下：

#### (i) 於本公司股份及相關股份的好倉

董事／最高行政人員姓名	權益性質	擁有權益的 股份數目	佔本公司權益的 概約百分比	附註
鄭育龍	受控制法團權益	610,915,527	45.97%	1
	實益擁有人	119,935,060	9.02%	2
鄭育雙	受控制法團權益	610,915,527	45.97%	1
鄭育煥	受控制法團權益	610,915,527	45.97%	1
李鴻江	受控制法團權益	610,915,527	45.97%	1
任煜男	受控制法團權益	100,000,000	7.52%	3

附註：

- (1) 610,915,527股股份乃由Alliance Food And Beverages (Holding) Company Limited（「Alliance Holding」）實益擁有，該公司是一家由鄭育龍、鄭育雙及鄭育煥各自擁有28%權益以及由李鴻江擁有16%權益的公司。因此，就證券及期貨條例而言，鄭育龍、鄭育雙、鄭育煥及李鴻江各自被視為擁有Alliance Holding持有的股份的權益。
- (2) 除透過Alliance Holding持有的610,915,527股股份外，鄭育龍個人亦於119,935,060股股份中擁有實益權益。
- (3) 任煜男先生為Thriving Market Limited的唯一董事及於其全部已發行股本中擁有權益。於2018年6月30日，Thriving Market Limited持有根據本公司與Thriving Market Limited訂立的日期為2014年8月18日的認購協議而於2014年9月1日發行的本公司100,000,000份非上市認股權證。於悉數行使該等100,000,000份認股權證所附的認購權後，Thriving Market Limited將持有本公司的經擴大已發行股本約7.0%（假設於行使該等認購權之前本公司的已發行股本不會出現任何變動）。

## 其他資料 (續)

### 董事於股份、相關股份或債券的權益及淡倉 (續)

#### (ii) 於相聯法團股份及相關股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	相聯法團持有的股份總數	佔相聯法團已發行股本的概約百分比
鄭育龍	Alliance Holding	28	28%
鄭育雙	Alliance Holding	28	28%
鄭育煥	Alliance Holding	28	28%
李鴻江	Alliance Holding	16	16%
任煜男	Thriving Market Limited	1	100%

除上文所披露者外，於2018年6月30日，董事及本公司最高行政人員概無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、相關股份及債券中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的任何權益或淡倉；或(c)根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

### 主要股東的權益及淡倉

於2018年6月30日，以下佔本公司已發行股本5%或以上的權益已記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的權益登記冊內。

股東姓名	實益擁有人	受控制法團權益	投資經理	於股份中的總權益	股權概約百分比	附註
Alliance Holding	610,915,527	-	-	610,915,527(L)	45.97%	2
鄭育龍	119,935,060	610,915,527	-	730,850,587(L)	54.99%	2
鄭育雙	-	610,915,527	-	610,915,527(L)	45.97%	2
鄭育煥	-	610,915,527	-	610,915,527(L)	45.97%	2
李鴻江	-	610,915,527	-	610,915,527(L)	45.97%	2
Thriving Market Limited	100,000,000	-	-	100,000,000(L)	7.52%	3
任煜男	-	100,000,000	-	100,000,000(L)	7.52%	3

## 其他資料 (續)

### 主要股東的權益及淡倉 (續)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於有關證券的好倉，而字母「S」指該人士於有關證券的淡倉。
- (2) 610,915,527股股份乃由Alliance Holding實益擁有，該公司是一家由鄭育龍、鄭育雙及鄭育煥各自擁有28%權益以及由李鴻江擁有16%權益的公司。因此，就證券及期貨條例而言，鄭育龍、鄭育雙、鄭育煥及李鴻江各自被視為擁有Alliance Holding持有的股份的權益。
- (3) 任煜男先生為Thriving Market Limited的唯一董事及於其全部已發行股本中擁有權益。於2018年6月30日，Thriving Market Limited持有根據本公司與Thriving Market Limited訂立的日期為2014年8月18日的認購協議而於2014年9月1日發行的本公司100,000,000份非上市認股權證。於悉數行使該等100,000,000份認股權證所附的認購權後，Thriving Market Limited將持有本公司的經擴大已發行股本約7.0%（假設於行使該等認購權之前本公司的已發行股本不會出現任何變動）。

除上文所披露者外，本公司並無獲知會於2018年6月30日本公司已發行股本中的任何其他相關權益或淡倉。

### 關連交易

於2017年12月29日，本公司與本公司執行董事鄭育龍先生就一筆為數約人民幣40,000,000元的貸款融資訂立貸款協議。於2018年6月30日，本公司已提取人民幣27,419,000元。該款項為無抵押，須於2018年12月31日償還，並按2%的固定年利率計息。

根據上市規則，鄭育龍先生為本公司關連人士且根據上市規則第十四A章，貸款融資構成本公司的關連交易。該等交易乃按一般商業條款或更有利的條款進行且不以本集團的資產作抵押，因此根據上市規則第14A.90條，彼等均獲全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定。

### 僱傭及薪酬政策

於2018年6月30日，本集團有約1,540名僱員，而2018年上半年的薪酬開支總額為人民幣4,890萬元。僱員薪金會根據僱員表現及年資按年檢討及調整。本集團僱員福利包括績效花紅、強制性公積金（就香港僱員而言）、社會保障計劃（就中國僱員而言）及教育補貼，以鼓勵員工的持續專業發展。

### 重大投資及重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

茲提述本公司日期為2018年5月18日及2018年7月17日的公佈，據此，本公司的間接全資附屬公司與獨立第三方訂立一份意向書，載述本公司有意出售位於晉江市食品產業園的土地（「潛在出售事項」）。截至本中期報告日期，尚未就潛在出售事項訂立任何最終協議。

除另有所指者外，截至2018年6月30日止6個月，概無重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司事宜。此外，截至本中期報告日期，董事局並無就其他重大投資或額外資本資產授權任何計劃。

## 其他資料 (續)

### 購買、出售或贖回本公司股份

截至2018年6月30日止6個月，本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司的任何證券。

### 審核委員會

本公司已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第3.21及3.22條成立審核委員會(「**審核委員會**」)，其職責的書面條款已遵照上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則(「**企業管治守則**」)的守則條文而制訂。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，即鍾有棠先生(主席)、李志海先生及孫錦程女士。

審核委員會已與本公司管理層及本集團核數師檢討本集團採納的會計原則及常規。審核委員會及本集團核數師亦已審閱本集團截至2018年6月30日止6個月的中期業績。

### 企業管治常規

本公司致力於建立嚴格的企業管治常規及程序，旨在提升投資者信心及本公司的問責性及透明度。本公司竭力維持高企業管治標準。截至2018年6月30日止6個月，董事局認為，本公司已遵守企業管治守則，且並無任何偏離企業管治守則所規定守則條文的情況。

### 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十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為其本身的證券交易行為守則。本公司已向本公司全體董事作出具體查詢，而本公司全體董事已確認，彼等於截至2018年6月30日止6個月內一直遵守標準守則及其有關董事進行證券交易的行為守則所載的規定準則。

### 足夠的公眾持股量

據本公司可得的資料及董事所悉，本公司於截至2018年6月30日止6個月期間一直保持足夠的公眾持股量。

## 中期股息

本公司董事不建議派付截至2018年6月30日止6個月的中期股息。

## 刊發中期業績公佈

中期業績公佈於香港聯合交易所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.lbxxgroup.com](http://www.lbxxgroup.com)可供查閱。

代表董事局  
蠟筆小新休閒食品集團有限公司  
主席  
鄭育煥

香港，2018年8月27日

於本公佈日期，本公司董事為本公司執行董事鄭育龍、鄭育雙及鄭育煥，本公司非執行董事李鴻江及任煜男，以及本公司獨立非執行董事李志海、孫錦程及鍾有棠。