

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分內  
 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)

### 截至2019年12月31日止年度 未經審核全年業績公佈

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣百萬元 (未經審核)	2018年 人民幣百萬元 (經審核)	變動 +/(-)%
<b>主要收益表項目</b>			
收益	466.6	502.8	-7.2%
毛利	139.0	128.1	+8.5%
EBITDA <sup>1</sup>	68.8	31.3	+119.8%
年度虧損	(165.4)	(179.6)	-7.9%
<b>主要表現指標</b>			
毛利率	29.8%	25.5%	+4.3個百分點
EBITDA比率	14.7%	6.2%	+8.5個百分點
淨虧損率	-35.4%	-35.7%	+0.3個百分點
權益回報 <sup>2</sup>	-27.9%	-22.5%	-5.4個百分點
每股虧損			
— 基本	人民幣(0.12)元	人民幣(0.14)元	-14.3%
— 攤薄	人民幣(0.12)元	人民幣(0.14)元	-14.3%

- 1 EBITDA指扣除利息、所得稅、折舊、攤銷、非現金股份結算付款、物業、廠房及設備減值虧損、應收貸款減值虧損以及重新計量分類為持作出售的資產之虧損前的溢利／（虧損）。
- 2 權益回報乃採用年度（虧損）／溢利除以年度每月月底權益結餘的平均數計算。

## 未經審核綜合業績

誠如「審閱未經審核全年業績」所述之原因，蠟筆小新休閒食品集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的全年業績審核程序尚未完成。同時，本公司董事局（「董事局」）欣然宣佈本集團截至2019年12月31日止年度之未經審核綜合業績如下：

## 未經審核綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
收益	3	466,570	502,802
銷售成本		<u>(327,565)</u>	<u>(374,683)</u>
毛利		139,005	128,119
其他收入	4	16,819	25,909
其他收益／(虧損)淨額	5	444	(10,213)
應收貸款減值虧損撥回／(撥備)	12	28,528	(107,100)
重新計量分類為持作出售的資產之虧損	13	(46,690)	—
撇銷物業、廠房及設備		(67,252)	—
銷售及分銷開支		(74,637)	(86,267)
行政開支		<u>(106,383)</u>	<u>(98,908)</u>
經營虧損		<u>(110,166)</u>	<u>(148,460)</u>
融資收入		676	1,385
融資成本		<u>(40,698)</u>	<u>(44,826)</u>
融資成本淨額	6	<u>(40,022)</u>	<u>(43,441)</u>
除稅前虧損	7	(150,188)	(191,901)
稅項	8	<u>(15,176)</u>	<u>12,307</u>
年度虧損及全面虧損總額		<u><u>(165,364)</u></u>	<u><u>(179,594)</u></u>
本公司股權持有人應佔每股虧損 (每股人民幣元)	9		
— 基本		<u><u>(0.12)</u></u>	<u><u>(0.14)</u></u>
— 攤薄		<u><u>(0.12)</u></u>	<u><u>(0.14)</u></u>

# 未經審核綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
使用權資產		127,710	–
土地使用權		–	131,026
物業、廠房及設備		505,644	865,994
物業、廠房及設備的按金		43,508	42,437
遞延所得稅資產		115,314	130,490
		<u>792,176</u>	<u>1,169,947</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		43,146	53,463
貿易應收款項	11	244,549	226,228
預付款項及其他應收款項		135,921	132,843
應收貸款	12	–	21,400
已質押銀行存款		70,270	64,959
現金及現金等價物		24,833	25,507
		<u>518,719</u>	<u>524,400</u>
分類為持作出售的資產	13	<u>180,000</u>	<u>–</u>
		<u>698,719</u>	<u>524,400</u>
<b>總資產</b>		<u><b>1,490,895</b></u>	<u><b>1,694,347</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司股權持有人應佔資本及儲備</b>			
股本		470,030	470,030
儲備		31,963	197,327
<b>總權益</b>		<u><b>501,993</b></u>	<u><b>667,357</b></u>

		2019年	2018年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		<u>19,233</u>	<u>19,233</u>
		<u>19,233</u>	<u>19,233</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	344,779	299,368
銀行借款		<u>624,890</u>	<u>708,389</u>
		<u>969,669</u>	<u>1,007,757</u>
<b>總負債</b>		<u>988,902</u>	<u>1,026,990</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>1,490,895</u>	<u>1,694,347</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(270,950)</u>	<u>(483,357)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>521,226</u>	<u>686,590</u>

## 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，該等未經審核綜合財務報表均以人民幣千元（「人民幣千元」）呈列。

### 2 編製基準

未經審核綜合財務報表已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，其條款包括國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的所有國際會計準則（「國際會計準則」）及相關詮釋。

此外，未經審核綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）所規定的適用披露。

未經審核綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。歷史成本通常基於用以交換貨品及服務的代價的公平值計算得出。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計而來。估計資產或負債之公平值時，本集團考慮了市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。在該等綜合財務報表中用作計量及／或披露目的的公平值均在此基礎上予以確定，惟國際財務報告準則第2號範圍內之以股份為基礎的付款交易、國際財務報告準則第16號租賃範圍內之租賃交易以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，國際會計準則第2號中的可變現淨值或國際會計準則第36號中的使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量之整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

編製符合國際財務報告準則的未經審核綜合財務報表需要使用若干重大會計估計，亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

截至2019年12月31日止年度內，本集團產生虧損淨額約人民幣165,364,000元（2018年：約人民幣179,594,000元）。於2019年12月31日，本集團流動負債超出其流動資產約人民幣270,950,000元（2018年：約人民幣483,357,000元）。儘管存在上述業績，未經審核綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於本集團未來業務的成功、產生充足現金流量以應付到期債務的能力以及再融資或重組其借款的能力以令本集團可滿足其未來營運資金及融資需要。同時，本公司董事認為，本集團將能夠為其未來融資需要及營運資金撥付資金，考慮因素如下：

### **(1) 來自主要股東的財務支持**

本公司的主要股東鄭育龍先生已向本集團提供合共金額約人民幣38,911,000元的貸款，並同意就本公司持續經營業務持續提供財務支持，以讓本公司能夠應付於2019年12月31日起計十二個月的到期負債及經營其業務而毋須面臨重大業務限制。

### **(2) 完成出售土地**

本集團現正完成出售位於晉江市食品產業園總地盤面積約126,981平方米的土地連同建於其上總建築面積約148,271平方米的樓宇。進一步詳請參閱附註13及15。

### **(3) 外部資金的替代來源**

本集團將採取措施以獲得外部資金，從而改善本集團的營運資金及流動資金以及現金流量狀況。

鑒於上文所述，本公司董事認為，本集團將有充足財務資源可供用於應付到期負債並按持續經營基準經營業務。因此，本公司董事已按持續經營基準編製未經審核綜合財務報表。

## **應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）**

### **應用新訂及經修訂國際財務報告準則－於2019年1月1日生效**

於本年度，本集團首次應用以下國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈並於本集團自2019年1月1日開始的財政年度生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本（「新訂及經修訂國際財務報告準則」）。本集團應用的新訂及經修訂國際財務報告準則的概要載列如下：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會 －詮釋第23號	所得稅不確定性之處理
國際財務報告準則第9號（修訂本）	有負補償之提早還款特性
國際會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結清
國際會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合資公司之長期權益
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則2015年－2017年週期之年度改進

除下文所述外，於本年度應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團即期及過往期間的財務表現及狀況及／或載列於年報之披露並無任何重大影響。

上述新訂及經修訂國際財務報告準則已根據各準則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。

#### *國際財務報告準則第16號租賃*

本集團已於本年度首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃（「國際會計準則第17號」）及相關的詮釋。

#### *租賃的定義*

本集團已選擇可行權宜方法，將國際財務報告準則第16號應用於先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的合約，而不會將此準則應用於先前未識別為含括租賃的合約。因此，本集團尚未重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於2019年1月1日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號所載規定，應用對租賃的定義於評估合約是否包括租賃。

#### *作為出租人*

採納國際財務報告準則第16號對本集團根據經營租賃作為出租人所持的資產並無任何影響。

## 作為承租人

本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，並於首次應用日期2019年1月1日確認累計影響。

於過渡期間應用國際財務報告準則第16號的經修訂追溯法時，本集團按逐項租賃基準，對先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關的租賃應用下列可行權宜方法：

- (i) 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內屆滿的租賃確認使用權資產及租賃負債；
- (ii) 不包括於首次應用日期使用權資產計量以產生的首次直接成本；
- (iii) 對剩餘年期與類似經濟環境下類似類別相關資產相若的租賃組合應用單一貼現率。具體而言，若干辦公室物業租賃的貼現率按組合基準釐定；
- (iv) 釐定本集團附有延長及終止選擇權的租賃租期時，根據於首次應用日期的事實及情況，運用事後觀察所得結果；及
- (v) 依靠應用國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產所作出的租賃是否屬於虧損合約的評估，作為減值審閱的替代方法。

下表概述採納國際財務報告準則第16號對本集團未經審核綜合財務狀況表的影響：

採納國際財務報告準則第16號影響之 未經審核綜合財務狀況表項目：	先前於	於	
	2018年 12月31日 呈報的賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	2019年 1月1日 根據國際財務 報告準則 第16號的 賬面值 人民幣千元
<b>資產</b>			
土地使用權	131,026	(131,026)	—
使用權資產	—	131,026	131,026

*已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則*

本集團並無提前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17號	保險合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資公司之間的 資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大性的定義 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號 (修訂本)	利率基準改革 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始或之後的業務合併及資產收購生效。

<sup>3</sup> 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除上文之新訂及經修訂國際財務報告準則外，經修訂財務報告之概念框架已於2018年頒佈。其後續修訂，即提述國際財務報告準則概念框架(修訂本)，將於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

董事預期應用新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對本集團之財務表現及財務狀況帶來重大影響。

### 3 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未經審核綜合財務報表一致的方式計量。

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

於截至2019年及2018年12月31日止年度，概無個別客戶佔本集團外部收益的10%或以上。於2019年及2018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或於中國動用。

	截至2019年12月31日止年度				可報告
	果凍產品	甜食產品	飲料產品	其他休閒食品	分部總計
	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
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
收益					
銷售予外部客戶	349,241	105,669	7,798	3,862	466,570
銷售成本	(248,045)	(69,216)	(7,788)	(2,516)	(327,565)
毛利	<u>101,196</u>	<u>36,453</u>	<u>10</u>	<u>1,346</u>	<u>139,005</u>
可報告分部業績	<u>(22,278)</u>	<u>19,885</u>	<u>(1,256)</u>	<u>765</u>	<u>(2,884)</u>

附註：就銷售予外部客戶而言，收益於某一時間點確認。所有收益合約的期限為一年或更短。  
根據國際財務報告準則第15號的實際權宜法允許，分配至該等未完成合約之交易價格未予披露。

可報告分部業績與年度虧損的對賬如下：

可報告分部業績					(2,884)
企業收入					17,263
應收貸款減值虧損撥回					28,528
重新計量分類為持作出售 的資產之虧損					(46,690)
企業開支					<u>(106,383)</u>
經營虧損					(110,166)
融資收入					676
融資成本					<u>(40,698)</u>
除稅前虧損					(150,188)
稅項					<u>(15,176)</u>
年度虧損					<u><u>(165,364)</u></u>

計入分部損益計量的金額：

資本開支	<u>7,933</u>	<u>-</u>	<u>3,111</u>	<u>-</u>	<u>11,044</u>
土地使用權攤銷	<u>2,381</u>	<u>-</u>	<u>935</u>	<u>-</u>	<u>3,316</u>
物業、廠房及設備折舊	<u>69,649</u>	<u>-</u>	<u>5,116</u>	<u>88</u>	<u>74,853</u>
出售物業、廠房及設備虧損	<u>403</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>403</u>
撤銷物業、廠房及設備	<u>67,252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,252</u>
貿易應收款項信貸虧損撥回	<u>(391)</u>	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>(398)</u>

## 截至2018年12月31日止年度

	果凍產品 人民幣千元 (經審核)	甜食產品 人民幣千元 (經審核)	飲料產品 人民幣千元 (經審核)	其他 休閒食品 人民幣千元 (經審核)	可報告 分部總計 人民幣千元 (經審核)
收益					
銷售予外部客戶	357,803	115,425	25,942	3,632	502,802
銷售成本	(269,175)	(82,831)	(20,579)	(2,098)	(374,683)
毛利	<u>88,628</u>	<u>32,594</u>	<u>5,363</u>	<u>1,534</u>	<u>128,119</u>
可報告分部業績	<u>27,051</u>	<u>12,913</u>	<u>952</u>	<u>936</u>	<u>41,852</u>

附註：就銷售予外部客戶而言，收益於某一時間點確認。所有收益合約的期限為一年或更短。  
根據國際財務報告準則第15號的實際權宜法允許，分配至該等未完成合約之交易價格未予披露。

可報告分部業績與年度虧損的對賬如下：

可報告分部業績	41,852
企業收入	15,696
應收貸款減值虧損	(107,100)
企業開支	<u>(98,908)</u>
經營虧損	(148,460)
融資收入	1,385
融資成本	<u>(44,826)</u>
除稅前虧損	(191,901)
稅項	<u>12,307</u>
年度虧損	<u><u>(179,594)</u></u>

計入分部損益計量的金額：

資本開支	<u>13,702</u>	<u>–</u>	<u>962</u>	<u>–</u>	<u>14,664</u>
土地使用權攤銷	<u>2,381</u>	<u>–</u>	<u>935</u>	<u>–</u>	<u>3,316</u>
物業、廠房及設備折舊	<u>50,709</u>	<u>–</u>	<u>18,197</u>	<u>786</u>	<u>69,692</u>
出售物業、廠房及設備虧損	<u>10,338</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>10,338</u>
貿易應收款項信貸虧損撥回	<u>(313)</u>	<u>–</u>	<u>(77)</u>	<u>–</u>	<u>(390)</u>

#### 地理資料

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團主要於中國營運，且於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團大部分的收益來自中國且本集團大部分資產亦位於中國，因此，並未披露本集團按地理區域劃分的業績及資產分析。

#### 4 其他收入

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
租金收入	8,465	9,237
雜項收入	7,906	5,315
銷售原材料及廢料的收益	<u>448</u>	<u>11,357</u>
	<u><b>16,819</b></u>	<u><b>25,909</b></u>

#### 5 其他收益／(虧損)淨額

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
出售物業、廠房及設備收益／(虧損)	403	(10,338)
匯兌收益淨額	<u>41</u>	<u>125</u>
	<u><b>444</b></u>	<u><b>(10,213)</b></u>

## 6 融資成本淨額

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
融資成本：		
銀行借款的利息開支	(40,006)	(44,332)
來自一名董事貸款的利息開支	(692)	(494)
<b>融資成本總額</b>	<b>(40,698)</b>	<b>(44,826)</b>
融資收入：		
銀行存款的利息收入	676	1,385
<b>融資收入總額</b>	<b>676</b>	<b>1,385</b>
<b>融資成本淨額</b>	<b>(40,022)</b>	<b>(43,441)</b>

## 7 除稅前虧損

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
核數師酬金		
— 審核服務	2,081	1,989
— 非審核服務	24	24
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金及花紅	71,127	85,962
— 僱主向定額供款計劃的供款	4,635	5,943
廣告及推廣開支	34,671	37,399
土地使用權攤銷	—	3,316
使用權資產折舊	3,316	—
物業、廠房及設備折舊	74,853	69,692
出售物業、廠房及設備之(收益)/虧損	(403)	10,338
應收貸款減值虧損(撥回)/撥備	(28,528)	107,100
貿易應收款項信貸虧損撥回	(398)	(390)
已售存貨成本	196,572	228,556
撤銷物業、廠房及設備	67,252	—
重新計量分類為持作出售的資產之虧損	46,690	—
貨運及運輸開支	2,367	1,169

## 8 稅項

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
即期所得稅－中國企業所得稅	—	—
遞延所得稅淨額	<u>15,176</u>	<u>(12,307)</u>
	<u>15,176</u>	<u>(12,307)</u>

### 香港利得稅、百慕達及英屬維爾京群島所得稅

於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務（修訂）（第7號）條例草案》（「草案」），引進一項兩級制利得稅率制度。草案於2018年3月28日經簽署成為法律，並於翌日刊憲。根據兩級制利得稅率制度，合資格集團實體之首2,000,000港元溢利將按8.25%之稅率徵稅，而超過2,000,000港元之溢利則按16.5%之稅率徵稅。

本集團認為，實施兩級制利得稅率制度所涉及的金額對綜合財務報表而言並不重大。香港利得稅按該兩年度估計應課稅溢利的16.5%計算。

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，乃由於截至2019年12月31日止年度本集團於該等司法權區並無產生任何應課稅溢利（2018年：無）。

### 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年內之應課稅溢利以稅率25%（2018年：25%）作出撥備。

由於本集團中國附屬公司於截至2019年12月31日止年度並無產生任何應課稅溢利，因此並無就中國企業所得稅作出撥備（2018年：無）。

## 9 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年內已發行普通股的加權平均數計算。

	2019年 (未經審核)	2018年 (經審核)
本公司股權持有人應佔淨虧損 (人民幣千元)	<u>(165,364)</u>	<u>(179,594)</u>
計算每股基本虧損所用的 已發行普通股加權平均數 (千股)	<u>1,328,977</u>	<u>1,328,977</u>
每股基本虧損 (每股人民幣元)	<u>(0.12)</u>	<u>(0.14)</u>

### (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，因為具有反攤薄效應。因此，本公司每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 10 股息

假設本公司在完成審核程序後將刊發的截至2019年12月31日止年度的經審核全年業績在所有重大方面應與載於本公佈之未經審核業績保持一致，本公司董事局議決不就截至2019年12月31日止年度宣派股息（2018年：無）。

## 11 貿易應收款項

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	248,172	230,226
減：信貸虧損撥備	<u>(3,623)</u>	<u>(3,998)</u>
	<b><u>244,549</u></b>	<b><u>226,228</u></b>

截至2019年12月31日止年度，本集團收益的信貸期一般為180日（2018年：180日）。於2019年12月31日，貿易應收款項按發票日期及扣除信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
少於30日	52,341	69,552
31日至90日	56,403	48,764
超過90日	<u>135,805</u>	<u>107,912</u>
	<b><u>244,549</u></b>	<b><u>226,228</u></b>

## 12 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」）及一名獨立中國第三方實體（「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」）。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228,800,000元的公司擔保；及(iii)價值為人民幣30,300,000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%。

於2017年3月10日，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（「泉州法院」）提出一項法律訴訟（「法律訴訟」）。於2018年3月29日，泉州法院發佈一項判決，命令借款人(a)償還委託貸款本金額人民幣220,000,000元；(b)支付利息（包括罰息及複利）人民幣30,200,000元；(c)支付自2017年11月14日起至實際償還日期期間應計的利息（包括罰息及複利）；及(d)法律費用人民幣500,000元。

由於借款人未能履行法院的上述指令，貸款銀行已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）。截至2019年12月31日止年度，本集團收回約人民幣49,928,000元，並確認應收貸款減值撥回人民幣28,528,000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。

### 13 分類為持作出售的資產

於2019年5月15日，本公司的間接全資附屬公司（「賣方」）與一名獨立第三方（「買方」）訂立轉讓協議（「轉讓協議」），據此，賣方已有條件同意出售，而買方已有條件同意收購位於中國福建省晉江市晉江市食品產業園的土地使用權（「FJ土地權」），代價為人民幣180,000,000元。根據轉讓協議，賣方及買方均將就轉讓FJ土地權與福建省晉江市工業園區建設開發公司（「晉江建設」，一家由晉江市人民政府控制之公司）進行協調。賣方將安排與晉江建設終止FJ土地權，而買方將與晉江建設就新預註冊訂約權以收購FJ土地權訂立一份協議。詳情請參閱日期為2019年5月15日的公佈。截至2019年12月31日止年度，確認了重新計量分類為持作出售的資產之虧損人民幣46,690,000元。

### 14 貿易及其他應付款項

截至報告年末，貿易及其他應付款項包括貿易應付款項人民幣19,593,000元（2018年：人民幣27,407,000元）。

供應商授出的信貸期一般介乎30至60日。於2019年12月31日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (經審核)
少於30日	15,023	20,033
31日至90日	2,637	6,636
超過90日	1,933	738
	<u>19,593</u>	<u>27,407</u>

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

## 15 報告期後事項

### *主要交易進一步延長最後截止日期*

於2020年2月14日，福建省晉江市歐點供應鏈管理有限公司（「買方」）及本公司間接全資附屬公司蠟筆小新（福建）食品工業有限公司（「賣方」）訂立轉讓協議（「轉讓協議」），經第一份補充協議修訂及補充的第二份補充協議（「第二份補充協議」），據此，(i)最後截止日期將進一步延長至2020年5月15日（或買方及賣方可能以書面協定的其他日期）；(ii)除買方已根據轉讓協議之條款向賣方支付按金人民幣1,000萬元外，買方應於2020年3月15日或之前向賣方支付額外按金人民幣3,000萬元；及(iii)買方於就由賣方向買方轉讓FJ土地權自主管政府機關取得批准後七(7)個營業日內向賣方支付的金額將由人民幣9,000萬元減至人民幣6,000萬元。除上述所披露者外，轉讓協議的所有其他條款及條件維持不變並持續具有十足效力及作用。有關更多詳情，請參閱日期為2020年2月14日的公佈。

### *爆發冠狀病毒疾病*

自2020年1月起，爆發冠狀病毒疾病（「COVID-19」）對全球營商環境造成影響。視乎於報告期末COVID-19的發展及蔓延情況，由此導致本集團經濟狀況的進一步變動可能對本集團財務業績造成影響，影響程度於該等未經審核業績公佈日期尚無法估計。本集團將繼續監察COVID-19的發展，並積極應對其對本集團財務狀況及經營業績造成的影響。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至2019年12月31日止年度，本公司錄得收益約人民幣4億6,660萬元，較截至2018年12月31日止年度（「2018年度」）同期下降約7.2%。所呈報收益減少主要由於中華人民共和國（「中國」）休閒食品的消費意欲低迷所致。此外，收益下降亦由於本集團自2018年度起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所致。儘管該措施已改善本集團的毛利率，但亦對本集團於回顧年度內的收益造成負面影響。截至2019年12月31日止年度，本集團的毛利率較2018年度上升約4.3個百分點，乃因本集團停止生產多數低毛利產品系列。

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得虧損淨額人民幣1億6,540萬元，較去年的虧損淨額人民幣1億7,960萬元減少約7.9%。

### 收益

本集團截至2019年12月31日止年度的收益較2018年度同期減少約7.2%至人民幣4億6,660萬元。本集團自2018年度起一直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。然而，回顧年度內，高毛利產品的銷售表現未能完全彌補該等低毛利產品造成的缺口。此外，回顧年度內，本集團休閒食品的銷售額亦受到中國休閒食品消費意欲低迷的負面影響。於2019年12月31日，本集團合共有544名分銷商（於2018年12月31日：693名）。

## 果凍產品

果凍產品的收益由2018年度的人民幣3億5,780萬元減少約2.4%至截至2019年12月31日止年度的人民幣3億4,920萬元，主要由於本集團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負面影響。然而，高毛利果凍產品的銷售表現未能完全彌補該等低毛利產品造成的缺口。此外，回顧年度內，我們果凍產品的銷售額亦受到中國休閒食品消費意欲低迷的負面影響。截至2019年12月31日止年度，所有果凍產品中，源自果凍食品的收益增加約11.2%至人民幣2億2,700萬元，而源自果凍飲品的銷售額減少約20.4%至人民幣1億2,220萬元。

## 甜食產品

截至2019年12月31日止年度，甜食產品的收益亦錄得下滑。甜食產品銷售額從截至2018年12月31日止年度的人民幣1億1,540萬元減少約8.4%至截至2019年12月31日止年度的人民幣1億570萬元。該減少乃主要由於回顧年度內，來自海外客戶的訂單減少。

## 飲料產品

截至2019年12月31日止年度，本集團飲料產品的收益減少約69.9%至人民幣780萬元。該減少主要由於本集團停止生產大部分低毛利飲料產品系列。

## 其他休閒食品

相較於2018年度的人民幣360萬元，截至2019年12月31日止年度，本集團其他休閒食品的收益增加約8.3%至人民幣390萬元。其他休閒食品包括蛋糕、麵包、豆干產品及蛋卷等。截至2019年12月31日止年度，其他休閒食品銷售額增加主要由於豆干產品銷售額增加所致。

## 銷售成本及毛利

相較於2018年度的人民幣3億7,470萬元，截至2019年12月31日止年度，銷售成本下降約12.6%至人民幣3億2,760萬元。銷售成本下降主要由於因上述原因導致收益相應減少所致。毛利率由截至2018年12月31日止年度的25.5%上升約4.3個百分點至29.8%，主要由於本集團自2018年度起停止生產多數低毛利產品系列，以提升本集團整體盈利能力所致。

## 銷售及分銷開支

截至2019年12月31日止年度，銷售及分銷開支減少約13.6%至人民幣7,460萬元，主要由於回顧年度內，銷售額減少及嚴格控制廣告及推廣開支方面的成本所致。回顧年度內，廣告及推廣開支減少約7.2%至人民幣3,470萬元。

本集團產品的市場需求總體維持疲弱。此外，自2019年第四季度起爆發的COVID-19預期亦將對本集團截至2020年12月31日止年度的銷售表現產生負面影響。一方面在本集團將持續嚴格控制廣告及推廣開支方面的成本的同時，本集團另一方面將繼續提高其媒體曝光率並安排新產品或核心產品的現場推廣活動，以達到向其消費者傳遞正面訊息並於市場內長遠提升品牌認可度的目的。

## 行政開支

本集團行政開支由2018年度的人民幣9,890萬元增加約7.6%至截至2019年12月31日止年度的人民幣1億640萬元，其主要由於關閉天津廠房產生的開支所致。

## 撇銷物業、廠房及設備

為更好利用本集團的產能並削減運營成本，2019年下半年本集團將天津廠房的生產設施遷至福建及安徽廠房。截至2019年12月31日止年度，過剩的機器已出售或撇銷，並就撇銷物業、廠房及設備錄得虧損人民幣6,730萬元。由於本集團分別於福建、安徽及四川仍有三間生產廠房，可提供充足產能以滿足客戶需求，因此產能重組對本集團的業務並無重大負面影響。

## 所得稅開支

回顧年度內，本集團所得稅開支的扣除金額主要由於就本集團中國附屬公司稅項虧損確認撥回遞延稅項資產所致。

## 年度虧損淨額

本集團於截至2019年12月31日止年度錄得虧損淨額人民幣1億6,540萬元（2018年：人民幣1億7,960萬元）。虧損淨額減少主要由於上述原因導致本集團產品的毛利率提高。

## 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、銀行借款及來自一名董事的貸款，撥付其營運及資本開支。

於2019年12月31日，現金及銀行結餘為人民幣2,480萬元（於2018年12月31日，人民幣2,550萬元）。現金及銀行結餘減少主要由於償還銀行借款被截至2019年12月31日止年度自經營產生的現金流入淨額及所收回的應收貸款抵銷。本集團的銀行借款於截至2019年12月31日止年度減少人民幣8,350萬元。

於2019年12月31日，本集團的資產負債比率（即總借款除以總權益）為124.5%（於2018年12月31日：106.1%）。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

本集團於截至2019年12月31日止年度錄得經營活動現金流入淨額人民幣1億2,970萬元（2018年：人民幣8,890萬元）。本集團於截至2019年12月31日止年度就投資活動支出人民幣1,030萬元，主要用於升級生產廠房的生產線。本集團於截至2019年12月31日止年度錄得融資活動現金流出淨額人民幣1億2,010萬元，主要由於償還到期銀行借款及支付利息開支所致。

## 資本開支

截至2019年12月31日止年度，本集團產生資本開支人民幣1,100萬元（2018年：人民幣1,470萬元），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2019年12月31日，結餘較年初減少人民幣1,030萬元。截至2019年及2018年12月31日止年度的存貨周轉日分別為63天及65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180天的信貸期。結餘較年初增加人民幣1,830萬元，主要由於2019年最後一季的銷售額較2018年度同期增長所致。貿易應收款項結餘增長的主要原因為相較於其他年度，中國農曆新年較早地於2020年1月來臨，因此於2019年最後一季交付了更多訂單。截至2019年及2018年12月31日止年度的貿易應收款項周轉日分別為168天及152天。截至2019年12月31日止年度後及直至本公佈日期，批發分銷商償付貿易應收款項約人民幣6,980萬元。

## 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）（「貸款銀行」）及一名獨立中國第三方實體（「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一筆本金額為人民幣2億5,000萬元的委託貸款（「委託貸款」）。於授出委託貸款時，本集團當時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2億5,000萬元的個人擔保；(ii)借款人的同系附屬公司作出人民幣2億2,880萬元的公司擔保；及(iii)價值為人民幣3,030萬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%。

於2017年3月10日，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（「泉州法院」）提出一項法律訴訟（「法律訴訟」）。於2018年3月29日，泉州法院發佈一項判決，命令借款人(a)償還委託貸款本金人民幣2億2,000萬元；(b)支付利息（包括罰息及複利）人民幣3,020萬元；(c)支付自2017年11月14日起直至實際償還日期期間應計的利息（包括罰息及複利）；及(d)法律費用人民幣50萬元。

由於借款人未能履行法院的上述指令，貸款銀行已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）。截至2019年12月31日止年度，本集團收回約人民幣49,928,000元，並確認減值虧損撥回人民幣28,528,000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。

#### **分類為持作出售的資產**

於2019年5月15日，本公司的間接全資附屬公司（「賣方」）與一名獨立第三方（「買方」）訂立轉讓協議（「轉讓協議」），據此，賣方已有條件同意出售，而買方已有條件同意收購位於中國福建省晉江市晉江市食品產業園的土地使用權（「FJ土地權」），代價為人民幣180,000,000元。根據轉讓協議，賣方及買方均將就轉讓FJ土地權與福建省晉江市工業園區建設開發公司（「晉江建設」，晉江市人民政府控制之公司）進行協調。賣方將安排與晉江建設終止FJ土地權，而買方將與晉江建設就新預註冊訂約權以收購FJ土地權訂立一份協議。進一步詳情，請參閱日期為2019年5月15日的公佈。截至2019年12月31日止年度，確認了重新計量分類為持作出售的資產之虧損人民幣46,690,000元。

## 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介乎30天至60天的信貸期。本集團亦使用銀行票據以清償貿易應付款項。於2019年12月31日，本集團的應付票據人民幣1億3,250萬元乃由已質押銀行存款人民幣7,030萬元作抵押。於2019年12月31日，應付票據的到期期限為一年以內。

截至2019年及2018年12月31日止年度，貿易應付款項周轉日（包括貿易應付款項及應付票據）分別為306天及304天。

## 外匯波動

本集團的主要收益為人民幣，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。截至2019年12月31日止年度，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。本公司將繼續監控外匯變動以最大程度地維持本集團現金價值。

## 資產抵押

於2019年12月31日，本集團於香港賬面淨值為人民幣640萬元的土地及樓宇乃質押作按揭貸款的擔保（2018年12月31日：人民幣700萬元）。

## 或然負債

於2019年12月31日，本集團並無任何或然負債（2018年12月31日：無）。

## 僱傭及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團有約1,120名僱員（包括兼職僱員）（2018年：1,490名僱員），而截至2019年12月31日止年度的薪酬開支總額為人民幣7,580萬元。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。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司概無於截至2019年12月31日止年度內購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 重大投資及重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

截至2019年12月31日止年度，概無重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司事宜（2018年：無）。另外，於本公佈日期，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。

## 前景

回顧年度內，本集團產品的市場需求持續疲弱。本集團的產品銷量較之過往年度仍處於低位。此外，由於2019年最後一季爆發新型冠狀病毒（「COVID-19」）疫情，本集團於2020年第一季度生產及銷售只能局部運作。董事認為COVID-19疫情對本集團的業務雖然產生了短期不明朗的影響，但也對食品消費行業帶來了整合和升級的機會，相信本集團會有擴大市場份額的良機。

本集團目前正在作中長期的戰略佈局，以為發展奠定穩固基礎。2020年，本集團計劃佈局新零售、電商、社交媒體、社區等分銷管道。產品結構方面也會進一步調整及優化，例如提高布丁類產品的品質及銷售比重。此外，本集團也將進行一系列的人才戰略重組，包括推出新的績效激勵計劃，為本集團引進高端人才。

儘管中國休閒食品行業的近期前景仍充滿挑戰，但全國持續性經濟改革及中上收入人群持續擴大將推動零售消費長期的持續增長。因此，董事對本集團業務的長遠發展仍持審慎樂觀態度。

## 末期股息

假設本公司在完成審核程序後將刊發的截至2019年12月31日止年度的經審核全年業績在所有重大方面應與載於本公佈之未經審核業績保持一致，本公司董事局議決不就截至2019年12月31日止年度宣派股息（2018年：無）。

## 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」），其書面職權範圍已遵照上市規則附錄十四所載的企業管治常規的守則條文（「企業管治守則」）而制訂。審核委員會由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。審核委員會已與管理層檢討本集團採納的會計原則及常規，並討論截至2019年12月31日止年度的內部監控及財務報告事項。

## 審閱未經審核全年業績

截至2019年12月31日止年度全年業績的審核程序尚未完成，原因為中國部分地區因對抗COVID-19新型冠狀病毒疫情爆發而實施限制。本公佈載列之未經審核業績尚未取得本公司核數師同意。根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則完成審核程序後，將會刊發有關經審核業績公佈。

## 企業管治常規

本公司矢志推行嚴格的企業管治常規及程序，以保障股東利益，並提升投資者信心以及本公司問責性及透明度。本公司載列其企業管治常規時，乃參考上市規則附錄十四所載的企業管治守則。截至2019年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文，且於截至2019年12月31日止年度整年，並無偏離守則條文。

## 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。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事已確認，彼等於回顧年度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。

## 進一步公佈

於審核程序完成後，本公司將會刊發進一步公佈，內容有關(i)截至2019年12月31日止年度之經審核業績取得本公司核數師同意及比較本公佈載列之未經審核全年業績之重大相異之處（如有）；(ii)將予召開的應屆股東週年大會的建議日期；及(iii)為確定股東出席股東週年大會並於會上投票資格而暫停本公司普通股股份過戶登記的日期（及建議有關支付股息（如有）的安排）。此外，如在完成審核程序過程中有其他重大進展，本公司將在必要時刊發進一步公佈。

**本公佈所載列有關本集團全年業績之財務資料為未經審核且尚未取得核數師同意。本公司股東及潛在投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。**

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，2020年3月31日

於本公佈日期，本公司董事包括執行董事為鄭育龍、鄭育雙及鄭育煥；非執行董事為李鴻江及任煜男；而獨立非執行董事則為孫錦程、李志海及鍾有棠。

本公佈於本公司網站[www.lbxxgroup.com](http://www.lbxxgroup.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)可供閱覽。