

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited

周黑鴨國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1458)

截至二零二一年十二月三十一日止年度 全年業績公告

財務摘要

	截至十二月三十一日		同比變動
	止年度		
	二零二一年	二零二零年	
	人民幣千元	人民幣千元	%
收益	2,869,963	2,181,502	31.6
毛利	1,658,393	1,210,156	37.0
除稅前溢利	450,990	200,058	125.4
本公司擁有人應佔年內溢利	342,424	151,221	126.4

業務摘要

下表載列於所示年度本集團自營及特許經營零售網絡的若干主要營運資料。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二一年	二零二零年
零售門店總數	2,781	1,755
總銷量(噸)	35,259	25,812
每張採購訂單的平均消費(人民幣元)	57.80	60.10

下表載列於所示年度在本集團主要類別上的收益貢獻。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
鴨及鴨副產品	2,415,223	84.2	1,876,801	86.0
其他產品 ⁽¹⁾	427,139	14.9	299,581	13.7
特許經營費 ⁽²⁾	27,601	0.9	5,120	0.3
總計	<u>2,869,963</u>	<u>100.0</u>	<u>2,181,502</u>	<u>100.0</u>

(1) 其他產品主要包括鹵制紅肉、鹵制蔬菜產品、其他鹵制家禽及水產類。

(2) 包括向特許經營方收取的入門特許權費及品牌管理費，不含向其銷售產品收益。

下表載列於所示年度本集團銷售渠道的收益貢獻。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
自營門店 ⁽¹⁾	1,643,240	57.3	1,480,742	67.9
線上渠道	549,084	19.1	458,226	21.0
特許經營 ⁽²⁾	591,619	20.6	140,050	6.4
其他 ⁽³⁾	86,020	3.0	102,484	4.7
總計	2,869,963	100.0	2,181,502	100.0

(1) 包括來自外賣服務的收益，出售的產品通常於指定門店提取。於二零二一年及二零二零年，來自外賣服務的收益佔自營門店的收益分別約22.6%及19.4%。

(2) 主要包括向特許經營方銷售產品收益、收取入門特許權費及品牌管理費收益等。

(3) 主要包括來源於經銷商的收益。

建議派發末期股息

董事會建議派發末期股息每股本公司普通股0.12港元(相當於每股股份人民幣0.10元)，總額約為人民幣238,314,000元，相當於截至二零二一年十二月三十一日止年度的本集團純利約70%。

周黑鴨國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。本年度業績乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，其中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的詮釋。此外，本年度業績亦由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

業務回顧及展望

市場概覽

回望二零二一年，新冠疫情仍在全球範圍內持續傳播，並產生了一系列傳染性更強的變異毒株，疫情發展態勢不容樂觀。國內疫情形勢同樣嚴峻，尤其是下半年，疫情在國內多點散發，各地防疫管控持續升級，人員流動及出行受阻；同時受供應鏈危機、能源短缺和高通脹等多方壓力影響，經濟復蘇進程放緩。疫情在國內多個地區的爆發對綫下消費行業產生了較大影響，本集團下半年業績也因此頗受衝擊。

對於消費行業來說，二零二一年是極具挑戰的一年。由於全球經濟衝擊和疫情的持續多點散發交叉影響，快速消費品行業增長乏力，綫下消費受損嚴重，企業壓力顯著。一方面，疫情反覆擴散導致供應鏈緊張，原材料價格大幅上漲，企業經營成本顯著承壓；另一方面，消費信心不足、消費場所轉移及社交隔離等使得客流量持續波動且恢復低於預期。後疫情時代如何適應新的市場環境，找到破局的對策，將是消費品零售企業長期面臨的挑戰。

後疫情時代，消費結構正發生深刻變化，新產品、新業態、新模式不斷湧現，更多企業開始佈局更具韌性和抗風險能力的運營體系。未來，以消費者為中心，通過創新帶來企業運營邏輯變化，構建快速和靈活應對市場變化的能力，提升客戶體驗、實現供應鏈協同、構建完整的用戶交付體系的企業有望爭取到更多的機會，實現高質量可持續發展。

整體業務及財務表現

門店網絡拓展和優化

二零二一年全年，本集團始終秉持以消費者為中心的理念，在新冠疫情的持續影響下，積極探索全渠道多元化觸達消費者，滿足多樣化的消費需求，加強綫下門店在新市場的拓展及成熟市場的進一步加密。截至二零二一年十二月三十一日，本集團的門店總數達2,781間，其中自營門店1,246間，特許經營門店1,535間，覆蓋中國26個省、自治州及直轄市內的267個城市。

下表載列於所示年度按地理位置呈列的自營和特許經營門店數目及收益貢獻明細：

門店數目

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	數目	%	數目	%
華中 ⁽¹⁾	1,231	44.3	734	41.8
華南 ⁽²⁾	522	18.8	414	23.6
華東 ⁽³⁾	366	13.2	288	16.4
華北 ⁽⁴⁾	401	14.4	172	9.8
華西 ⁽⁵⁾	261	9.3	147	8.4
總計	2,781	100.0	1,755	100.0

收益

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
華中 ⁽¹⁾	1,242,096	55.6	850,160	52.5
華南 ⁽²⁾	403,319	18.0	316,465	19.5
華東 ⁽³⁾	235,507	10.5	191,625	11.8
華北 ⁽⁴⁾	212,984	9.5	169,975	10.5
華西 ⁽⁵⁾	140,953	6.4	92,567	5.7
總計	2,234,859	100.0	1,620,792	100.0

(1) 包括湖北省、湖南省、河南省、江西省、安徽省及山西省。

(2) 包括廣東省、福建省及海南省。

(3) 包括上海、江蘇省及浙江省。

(4) 包括北京、天津、內蒙古自治區、遼寧省、河北省、山東省、甘肅省及吉林省。

(5) 包括重慶、四川省、陝西省、貴州省、雲南省及廣西壯族自治區。

商業模式創新，更貼近消費者

二零二一年，本集團緊跟市場變化趨勢，結合後疫情時代人們消費習慣的轉變，持續推進「直營+特許經營」商業模式升級，不斷提升綫下門店對不同消費場景的覆蓋。儘管受新冠疫情反復影響，二零二一年本集團商業模式升級仍取得不俗進展，特許經營業務發展超預期，門店規模得到迅猛增長，集團門店總數達2,781家；同時，依託單店特許+發展式特許模式，本集團綫下門店結構發生了根本性改變，全國交通樞紐門店佔比顯著降低、門店分佈更均勻，可以更加靈活應對複雜環境的挑戰；另外，受疫情影響，人們居家場景增加，本集團逐漸探索社區市場以分散疫情持續蔓延的風險，社區店模式在武漢取得不錯成效，並開始在華中、華南的部分城市啟動試點。

面對持續的疫情不利影響及挑戰，在全力發展特許經營業務的同時，繼續鞏固及促進直營業務恢復是本集團保持穩健發展的重要支撐。二零二一年，本集團順應疫情後消費場景、消費習慣及人流轉移的變化，積極調整直營業務策略，對新開門店進行審慎評估，並採取積極措施提升老店店效以應對各地突發的疫情風險，同時優化低效能門店，保證直營業務的穩健增長。門店運營方面，在經驗豐富的團隊運營下，本集團通過目標分解及達成跟踪、新店拓展貨品管理、店員技能提升、營銷、外賣等手段，積極開展業務目標PK、競賽等驅動店效提升，促進單店銷售恢復，並期望通過直營門店打造品牌標桿，提高品牌影響力，以獲取更多市場份額。

本集團一貫秉承幫助被特許商成功，成就周黑鴨品牌發展繁榮的宗旨，從選址評估、人員培訓、工程施工、系統支持、供應鏈、營銷、政策支持、開業、定期經營分析等方面360度全鏈路為特許合作夥伴保駕護航。二零二一年，本集團推動營運管理人才向區域管理人才轉化，細分市場，並配置項目經理對特許商的生意成功負責；另一方面，協調營銷、財務等職能中心資源，搭建特許商戶綫上運營平台，加強零售學院建設，將觸角延伸至特許商，更好為特許商提供賦能，致力於打造更有競爭力的零售體系。同時，本集團持續推廣「命運共同體」政策，為因疫情受損特許商提供專項改善計劃，幫助特許合作夥伴與周黑鴨持續共贏。二零二一年，本集團新增特許申請近16,000份，特許商總人數達400位，截至二零二一年十二月三十一日，全國特許門店總數已達1,535家。

多元化觸達消費者

後疫情時代，消費場景的轉移、消費需求的不斷變化，催化消費品企業不斷整合全渠道架構，增加消費者購買的便利性，以抵禦疫情下單一渠道銷售帶來的風險。二零二一年，本集團持續貫徹線上線下全渠道覆蓋模式，多維度覆蓋各種消費場景，加速構建消費者全域精準觸達，同時快速構建消費者運營能力，提升核心客戶黏性，增強品牌可見性。

本集團繼續夯實在線上線下相融合的外賣業務。在線上，通過平台增加資源獲取，擴大推送範圍，加深品牌滲透。同時，積極探索品牌聯合營銷，與平台攜手共創外賣平台滷味節活動，引領品類增長，豐富消費場景的同時增強品牌曝光。在線下，加大品宣推廣，通過電梯、公交站台等多場景廣告投放，全面覆蓋消費者眼球。另外在外賣業務的管理上，摒棄全國「一刀切」的粗放式運營，通過分區域、分城市、分場景、分時段的精細化運營，有效實現了外賣銷售的高速增長。二零二一年，外賣業務收入貢獻人民幣370.7百萬元。

為更好地適應不斷變化的消費場景及消費模式，本集團持續完善線上電商體系，以傳統電商平台為依託，探索和深化各類新型電商模式。一方面，積極優化佈局近場零售，登陸叮咚買菜、樸樸超市、盒馬集市等多個生鮮電商平台。截至目前，社區生鮮渠道已覆蓋80多個城市、超3,000個前置倉。另一方面，持續探索短視頻和線上直播內容渠道運營，加大抖音、快手等直播電商平台投入，建構達人直播和自營店鋪直播的雙輪模式。二零二一年，本集團共參與超3,000多場直播，觀看量達150百萬人次。

本集團全面推行全渠道、多元化觸達消費者戰略取得良好成效，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團互聯網O&O業務，即線上及自營外賣業務，貢獻收入同比增長約23.5%，且互聯網O&O業務收益佔二零二一年總收益的約32.0%。

持續產品創新與品牌營銷

產品創新是促進企業發展的重要驅動力之一，本集團以滿足消費者需求為中心，打造全品類產品體系，結合以數據為中心的整合營銷體系，全方位深化品牌形象與消費認知。

二零二一年，在產品創新方面，本集團憑藉在休閒滷製品行業的經驗和市場洞察，採用「大單品帶品牌」的策略，鞏固原有明星產品的同時不斷填補頭部口味，增加五香、寶藏山胡椒等全新口味系列，其中五香鴨脖已實現月銷售額破千萬元；並補充人民幣9.9元至人民幣25元的中低價位帶產品，以滿足更多消費需求；同時打造年輕消費者喜愛的香辣蝦球、虎皮鳳爪等網紅爆款產品，形成新一代大單品，均獲得市場高度認可。

在產品營銷方面：本集團延續品牌營銷策略，加快品牌形象煥新，新形象門店「小黃店」全國落地，以新潮、時尚的品牌調性引領年輕消費者，加速推動品牌年輕化。進一步整合全渠道媒體資源，充分利用各類社交媒體、長短視頻、直播平台等資源，加大廣告投放力度的同時提升各平台上投放內容的廣度與深度，與消費者形成高質量、高頻次、多維度的交流；同時，積極開展近店媒體推廣；加強線下門店區域內廣告投放力度、強化門店展示和試吃、開展各類促銷活動，加大店面曝光。此外，為增強品牌曝光及知名度，本集團亦積極探索跨界合作，與肯德基推出鹵辣辣鹵鴨鴨系列聯名產品，更符合消費者需求，更受年輕消費者青睞。二零二一年，本集團獲選成為主旋律電影《中國醫生》肉食品類獨家合作夥伴，有效提升了主品牌形象。

優化供應鏈能力

二零二一年，在疫情反覆擴散，尤其是下半年通脹高企導致原材料成本普漲的壓力下，企業成本端壓力凸顯。為應對複雜多變的市場環境，本集團致力於優化供應鏈能力，尤其重視建構可實現全方位協同、高效敏捷的可持續優化發展的柔性供應鏈體系。

二零二一年，本集團搭建了從農戶到消費者的「端到端」全鏈條供應鏈體系，為實現精進質量、保障供應、降本增效的目標奠定基礎。本集團致力打造完整的供應鏈協同體系，涵蓋：敏捷物流體系(優化倉配動態綫路規劃和運輸模型)，精益生產體系(產品研發、工藝設計、原材料規劃、自動化生產)，總成本最優採購體系(基於供貨商角度，建立擬價模塊，精準定價)，及全流程質量保障體系(從農戶到生產到倉配到客戶反饋的全程質量保障)。

鑒於此，本集團於二零二一年一月成立整合供應鏈中心，負責供應鏈全流程的精細化運營管理，引入OCM(生產成本管理)成本控制精細化管理體系，以更高的標準化和自動化應用程度，進一步優化噸均生產成本。一方面，持續優化供應商全生命周期管理，升級採購策略，搭建市場價格分析預測模型，預判價格走勢並制定精準採購策略，有效降低採購成本。另一方面，通過對總成本細項精細化核算，逐月覆盤改進優化，不僅實現生產全過程監控，並且能完成動態檢驗分析、培訓和改進，精細化管控的實施提升了各工序出品率，持續降低生產成本增加效益。此外，緊跟消費者差異化需求，保持前後端聯動，全方位協同，持續賦能供應鏈管理水平。

產能方面，本集團仍以全國五大生產中心為整體佈局，目前在華北、華中、華南及華東已設有四個空間潔淨度為十萬級標準、高度自動化的生產中心。華東工廠於二零二一年一月份正式投產，配合動態物流網絡管理，將華東地區配送半徑縮短約500至600公里，提升門店送達效率。規劃中的華西工廠預計於二零二二年投入運營。各生產中心的產能可以靈活調配，高效協同，以應對區域市場風險。

提升組織力

本集團始終堅信人才是企業發展的核心競爭力，把員工視為企業發展的重要戰略資源，提高員工整體競爭力和對本集團的歸屬感。

二零二一年，本集團以構建能支撐企業轉型與持續增長的管理梯隊為目標，一方面，不斷完善組織架構，加強人才轉型和儲備，並吸引強使命感的優秀管理人員加入，完成第三次創業的頂層組織建設，穩步推動人才多元化。另一方面，為全面賦能企業生態競爭力，針對不同層級積極展開多項人才賦能培訓，包括對特許商的培訓，並提供績效改善、領導力開發等針對性能力解決方案。此外，本集團還開展企業文化工作坊、創業者大會，升級企業文化，加強組織凝聚力。

此外，本集團已實施多元化的激勵計劃，提升員工積極性。本集團已於二零二零年啟動員工激勵計劃，二零二一年，本集團擴大股權激勵範圍，向集團153名選定人士授予了合共15,191,817股本公司普通股作為激勵基礎股份，並隨本集團和個人業績對實際授予股份數量進行調整；本集團於本年度回購股份以擴充股權激勵池，擴大激勵範圍，向更多優秀僱員開放股權激勵計劃，驅動組織的可持續性發展。此外，本集團亦持續優化組織績效和個人績效管理考核體系，通過透明、公平的激勵機制激發員工動力。同時加大內外部獎勵範圍，對內開展「最佳業務夥伴獎」、「突出業績貢獻獎」、「卓越市場新秀獎」，以及基層員工銷售PK等激勵形式，對外開展「年度特許經營獎」等多項榮譽表彰。有效提升組織動力，與內外部生態夥伴和諧發展，共創輝煌。

行業與業務展望

二零二二年，疫情仍沒有結束。第一季度開啟，傳染性極強的奧密克戎仍在在大面積傳播，多地均出現爆發性疫情反撲現象，防控政策不斷升級，疫情形勢頗為嚴峻。未來，疫情和防疫政策依然是決定經濟復蘇節奏的關鍵因素，全球經濟復蘇節奏分化加快，通脹走勢、產業鏈供需仍然承壓，且疫情的不確定性持續影響人流恢復，消費方式更加多元並逐漸趨向於綫上，對消費者的消費習慣造成深遠影響，消費品零售企業未來將面臨長期的壓力和挑戰。

本集團預計，新冠疫情延續依然會在短期內對其業務營運和財務表現產生負面影響。但放眼中長期，本集團認為行業發展前景仍然樂觀。隨著本集團繼續秉持以消費者為中心、以產品為依託、全面推進互聯網O&O多渠道運營策略，加速門店拓展的同時不斷完善供應鏈管理能力、加強組織能力建設，全面提高本集團抵禦疫情常態化風險的能力，實現企業的可持續發展。

本集團有信心克服不利經營環境所帶來的短期影響並把握發展機遇，實現未來更長遠更堅實的發展。二零二二年，本集團計劃繼續落實推進以下戰略措施：

- 加速門店高質量拓展，進一步推進全國社區場景佈局；
- 夯實全渠道觸達消費者戰略，持續引領行業增長；
- 品牌年輕化煥新升級，打造新一代爆款產品；
- 聚焦供應鏈精細化管理，提升成本管控靈活性；及
- 提升人才與戰略匹配度，激勵激發組織動力，提升效率。

管理層討論與分析

下表載列本集團的綜合損益及其他全面收益表，當中呈列所示期間按絕對金額及佔本集團總收益的百分比以及二零二零年至二零二一年的變動(以百分比列示)。

	截至十二月三十一日止年度				同比變動
	二零二一年		二零二零年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
收益	2,869,963	100.0	2,181,502	100.0	31.6
銷售成本	(1,211,570)	(42.2)	(971,346)	(44.5)	24.7
毛利	1,658,393	57.8	1,210,156	55.5	37.0
其他收入及收益淨額	219,627	7.7	147,689	6.8	48.7
財務費用	(60,073)	(2.1)	(39,556)	(1.8)	51.9
銷售及分銷開支	(1,084,919)	(37.8)	(916,737)	(42.0)	18.3
行政開支	(309,610)	(10.9)	(228,147)	(10.5)	35.7
分佔聯營公司溢利與虧損	27,572	1.0	26,653	1.2	3.4
除稅前溢利	450,990	15.7	200,058	9.2	125.4
所得稅開支	(108,566)	(3.8)	(48,837)	(2.2)	122.3
年度溢利	342,424	11.9	151,221	7.0	126.4
於報告期後可能重新分類 至損益的其他全面收入：					
海外業務換算的匯兌差額	6,635	0.2	14,898	0.7	(55.5)
於報告期後可能重新分類 至損益的其他全面收入淨額：	6,635	0.2	14,898	0.7	(55.5)
將不會於報告期後重新分類 至損益的其他全面虧損：					
由功能貨幣換算至呈列貨幣 產生之匯兌差額	(29,351)	(1.0)	(75,677)	(3.5)	(61.2)

截至十二月三十一日止年度

	二零二一年		二零二零年		同比變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
將不會於報告期後重新分類 至損益的其他全面虧損淨額	(29,351)	(1.0)	(75,677)	(3.5)	(61.2)
年內其他全面虧損	(22,716)	(0.8)	(60,779)	(2.8)	(62.6)
年內全面收入總額	319,708	11.1	90,442	4.2	253.5
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	0.15	不適用	0.07	不適用	114.3

收益

本集團的總收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣2,181.5百萬元增加31.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣2,870.0百萬元，主要由於二零二一年中國的新冠疫情總體得到控制、個別地區仍有反復，上半年消費需求逐步恢復的背景下，本集團的整體營運及銷售情況持續利好，特許經營業務保持強勁勢頭，綫上綫下全渠道收益較二零二零年增長較多。自營門店渠道的收益截至二零二一年十二月三十一日同比增加11.0%；特許渠道的收益截至二零二一年十二月三十一日同比增加322.4%，達人民幣591.6百萬元。

銷售成本

銷售成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣971.3百萬元增加24.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,211.6百萬元，歸因於整體銷量的增加、新加工工廠投產後折舊增加以及勞動成本的總體上漲。

毛利及毛利率

由於上述原因以及本集團在供應鏈管理的優化，本集團的毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣1,210.2百萬元增加37.0%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,658.4百萬元。本集團的毛利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度的55.5%增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度的57.8%。

其他收入及收益淨額

本集團的其他收入及收益淨額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣147.7百萬元增加48.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣219.6百萬元。此乃主要由於(i)銀行存款利息收入增加人民幣15.7百萬元；(ii)處置子公司產生的收益人民幣31.3百萬元；(iii)處置物業廠房產生的收益增加人民幣49.9百萬元；(iv)理財產品所得利息收入增加人民幣9.8百萬元；(v)捐贈支出減少人民幣12.6百萬元；及(vi)可轉換債券公平值變動產生的收益增加人民幣18.3百萬元，部分被使用權資產減值增加人民幣22.6百萬元及匯兌收益減少人民幣36.0百萬元所抵銷。

財務費用

財務費用由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣39.6百萬元增加51.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣60.1百萬元，主要由於租賃負債產生的利息費用和可換股債券增加有關的利息開支有所增加。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣916.7百萬元增加18.3%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,084.9百萬元，乃主要由於與本集團綫下門店有關的租金、銷售人員薪金福利及廣告營銷費用的增加，此增加一般與本集團年內新冠疫情得到控制，消費需求逐步恢復加速業務運營有關。

行政開支

本集團的行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣228.1百萬元增加35.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣309.6百萬元。主要由於(i)本集團於二零二一年上半年開始營運江蘇加工工廠；及(ii)行政員工工資及福利的增加主要是由於員工激勵計劃的進一步實施以及2020年新冠疫情爆發期間社會保險相關優惠政策的中斷。

分佔聯營公司溢利與虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團主要因於深圳天圖興南投資合夥企業(有限合夥)(「天圖合夥企業」)的25%(二零二一年二月前：29.46%，二零二一年三月至八月被稀釋至：27.28%，二零二一年九月進一步被稀釋至25%)股權產生分佔聯營公司溢利與虧損人民幣27.6百萬元，由聯營公司的投資目標公允價值增加而部分被聯營公司管理費抵減所致。天圖合夥企業乃本集團與深圳市天圖投資管理股份有限公司的兩家附屬公司共同成立。二零二一年二月及八月因其他合夥人新增實繳資本導致本集團於天圖合夥企業的股權發生變動。

除稅前溢利

由於上述原因，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得除稅前溢利人民幣451.0百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣200.1百萬元增加125.4%。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣48.8百萬元增加122.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣108.6百萬元，主要原因為本集團的應納稅收入增加。

年內溢利

由於上述原因，本集團的純利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣151.2百萬元增加126.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣342.4百萬元。純利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度的6.9%增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度的11.9%，乃主要由於本集團收益和毛利上升，導致純利增加。

海外業務換算的匯兌差額

換算海外業務的匯兌差額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的其他全面虧損人民幣60.8百萬元變更為截至二零二一年十二月三十一日止年度的其他全面虧損人民幣22.7百萬元，主要為本位幣為港元的海外實體的報表折算差異。

年度全面收入總額

由於上述原因，本集團的全面收入總額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣90.4百萬元增加253.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣319.7百萬元。

流動資金及資本來源

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團以其業務營運所產生現金及首次公開發售（「首次公開發售」）所得款項淨額，以及於二零一六年十一月三十日行使超額配股權為其營運提供資金。本集團擬動用內部資源、通過自然及可持續發展以及首次公開發售所得款項淨額為其擴張及業務營運提供資金。

此外，本公司於二零二零年十一月完成及執行其於二零二五年到期的可換股債券發售，本金總額為1,550.0百萬港元，年利率為1%（「二零二五年債券」）。發行二零二五年債券的估計所得款項淨額（經扣除相關佣金及其他估計應付開支）約為1,519.8百萬港元。發行二零二五年債券的所得款項淨額將用作(i)進一步提升現有市場影響力及探索新商機（尤其是海外市場）；(ii)提升產品創新及研發能力；及(iii)營運資金及一般公司用途。

資本架構

截至二零二一年十二月三十一日，本集團的資產淨值約為人民幣4,210.3百萬元（而截至二零二零年十二月三十一日則為人民幣4,100.9百萬元），主要包括流動資產人民幣3,788.0百萬元、非流動資產約人民幣2,850.0百萬元、流動負債人民幣866.9百萬元及非流動負債約人民幣1,560.8百萬元。

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及其等價物主要以人民幣（「人民幣」）和美元（「美元」）形式存在，有部分港元（「港元」）和少量的歐元。

現金及銀行結餘

截至二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款約為人民幣2,101.3百萬元，包括無限制現金及銀行結餘約人民幣271.5百萬元及定期存款約人民幣1,829.8百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日則為人民幣1,583.8百萬元。

財務風險

本集團並無面臨重大信貸風險及流動資金風險。本集團有以外幣列值的銀行現金，並面臨外幣風險。本集團並無動用任何衍生合約以對沖其面臨的外匯風險。管理層透過密切監察外幣匯率變動而管理其貨幣風險，並將採取審慎措施以將貨幣換算風險降至最低。

首次公開發售所得款項用途

本公司的首次公開發售所得款項淨額（包括於二零一六年十一月三十日行使超額配股權，經扣除包銷佣金及有關全球發售的其他估計開支）約為2,792.3百萬港元，分別包括全球發售籌得的2,428.1百萬港元及根據行使超額配股權而發行股份所得364.2百萬港元。截至二零二一年十二月三十一日，首次公開發售所得款項的剩餘結餘為人民幣469.2百萬元。

下表載列本集團截至二零二一年十二月三十一日的所得款項用途：

	預算	截至		截至 二零二一年 十二月三十一日	預期動用 時間表 ⁽¹⁾
		二零二零年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日		
	人民幣百萬元	已動用金額 人民幣百萬元	使用的金額 人民幣百萬元	餘下結餘 人民幣百萬元	
建設及改善加工設施	1,258.3	965.3	193.2	99.8	預計未來2年使用完
開發門店網絡	167.8	131.0	29.9	6.9	預計未來1年使用完
品牌形象活動，包括電商營銷活動	394.3	245.4	50.9	98.0	預計未來2年使用完
改進研發	45.2	25.2	20.0	-	不適用
收購及戰略聯盟	145.2	17.9	-	127.3	不適用 ⁽²⁾
升級信息技術系統，包括企業資源 規劃系統	96.2	62.8	5.4	28.0	預計未來1年使用完
用於擴充一般營運資金	345.2	236.0	-	109.2	預計未來3年使用完
合計	2,452.2	1,683.6	299.4	469.2	

附註：

- (1) 根據本集團對於現有業務計劃及市場狀況進行的估計，可能有變動及調整。
- (2) 本集團預計剩餘結餘將按所示未來幾年按照擬定用途使用，但其於現階段不能合理估計動用的詳細時間表。

於二零二一年十二月三十一日，未動用所得款項淨額已存入短期存款及貨幣市場工具，包括結構性存款。

二零二五年債券所得款項用途

本公司於二零二零年十一月完成二零二五年債券發行，以及二零二五年債券發行所得款項淨額(扣除相關佣金及其他估計應付費用後)約為1,519.8百萬港元。

下表載列本集團截至二零二一年十二月三十一日的所得款項用途：

	預算	截至		預期動用 時間表 ⁽¹⁾	
		截至 二零二零年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日 年度		截至 二零二一年 十二月三十一日
	人民幣百萬元	已動用金額 人民幣百萬元	使用的金額 人民幣百萬元	餘下結餘 人民幣百萬元	
進一步提升現有市場影響力 及探索新商機	1,133.4	-	267.5	865.9	預計未來4年使用完
提升產品創新及研發能力	60.0	-	-	60.0	預計未來4年使用完
營運資金及一般公司用途	50.0	-	-	50.0	預計未來4年使用完
合計	<u>1,243.4</u>	<u>-</u>	<u>267.5</u>	<u>975.9</u>	

附註：

(1) 根據本集團對於現有業務計劃及市場狀況進行的估計，可能有變動及調整。

截至二零二一年十二月三十一日，未動用所得款項淨額已存入短期存款及貨幣市場工具，包括結構性存款。

債務

截至二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行借款總額為人民幣50.0百萬元，全部將於一年內到期。該等尚未償還的銀行借款均按固定利率計息並以人民幣計值。

本集團使用資產負債比率(總負債除以總資產)監察資本結構。於二零二一年十二月三十一日，本集團資產負債比率由截至二零二零年十二月三十一日的40.7%減少至截至二零二一年十二月三十一日的36.6%，主要由於二零二一年歸還借款人民幣400.8百萬元。

資產質押

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無質押其任何資產。

現金流量

截至二零二一年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金淨額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣534.8百萬元增加至約人民幣539.8百萬元，主要歸因於除稅前溢利為人民幣451.0百萬元(已就若干非現金項目和非經營活動除稅前溢利作出調整，包括固定資產折舊、使用權資產和土地使用權折舊及攤銷、銀行存款利息收入及結構性存款利息收入)。影響經營活動所得現金淨額的額外因素包括：(i)稅前溢利增加人民幣250.9百萬元，已付所得稅增加人民幣26.8百萬元；(ii)存貨增加人民幣66.7百萬元主要由於生產活動增加；(iii)其他應付款項及應計費用減少人民幣1.1百萬元；(iv)由於相關期間採購量增加，貿易應付款項增加人民幣8.5百萬元；及(v)貿易應收款項增加人民幣8.7百萬元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金淨額約為人民幣57.6百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金淨額約為人民幣1,544.5百萬元，主要由於(i)購買結構性存款及按公平值計入損益之金融資產共計人民幣3,669.3百萬元；(ii)於三個月以上到期的定期存款增加人民幣550.9百萬元；及(iii)購置物業、廠房及設備以及無形資產共計人民幣193.2百萬元，部分被(i)贖回結構性存款及以公平值計入損益計量的金融資產共計人民幣4,390.4百萬元；及(ii)結構性存款及以公平值計入損益計量之其他金融資產利息為人民幣46.0百萬元所抵銷。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，融資活動所用現金淨額為約人民幣470.1百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度，融資活動所用現金為人民幣1,101.2百萬元，主要歸因於(i)二零二一年已付股息人民幣154.7百萬元；(ii)購回庫存股份支付人民幣83.3百萬元；及(iii)租賃租金付款人民幣265.4百萬元。

結構性存款及按公平值計入損益計量的其他金融資產

本集團不時投資資產管理產品，主要為結構性存款及以公平值計入損益的金融資產，以更有助其現金管理。結構性存款為保本產品，通常具固定短期期限及可於其各自屆滿日期贖回。本集團的以公平值計入損益的金融資產主要為基金投資，通常為非保本、非保收益，且具有固定的短期期限、風險相對較低。截至二零二一年十二月三十一日，本集團擁有結構性存款及以公平計入損益的金融資產結餘約人民幣1,237.3百萬元。截至本公告日期，於人民幣1,237.3百萬元當中，約人民幣120.5百萬元已於到期時清償及贖回，而餘下金額尚未到期。有關結構性存款的投資主要包括短期國債、金融債及中央銀行票據以及商業銀行於中國銀行同業市場發行的其他投資產品。這些產品流通性強，屆滿期限較短，並被認為類似於在銀行存款惟同時使本集團獲得相對較高的回報率。截至二零二一年十二月三十一日止年度，結構性存款的利息收入為人民幣46.0百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣27.8百萬元)。

本集團已實施資本及投資政策監控與我們的投資活動有關的風險。本集團可能僅在有現金盈餘的情況下投資於資產管理產品。僅容許投資於由合資格商業銀行或其他金融機構發行的低風險產品，且投資應為非投機性質。本集團的資本及投資政策亦列明選擇投資應考慮的標準以及各建議投資應遵從的詳盡審閱程序。

鑒於在低利率趨勢下，結構性存款的收益回報高於現有儲蓄或定期存款利率，並計及其保本性質及相對較短的屆滿期限，董事認為結構性存款對本集團構成的風險輕微，而各結構性存款之條款及條件屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

資本開支

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資本開支為人民幣193.2百萬元，主要用於工廠和改善其加工設施。本集團主要以經營所得現金以及首次公開發售及發行二零二五年債券所得款項撥付其資本開支。

或然負債及擔保

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何未入賬的重大或然負債、擔保或針對本集團的任何訴訟。

重大投資

於二零二一年九月，本集團其中一間間接全資附屬公司與深圳天圖資本管理中心(有限合夥)及深圳市天圖投資管理股份有限公司訂立合夥協議，共同於中國長沙成立規模達人民幣30億元的長沙天圖興周創業投資合夥企業(有限合夥)(「合夥企業」)，其中本集團認繳人民幣500.0百萬元。截至本公告日期，本集團已用其債券所得款項悉數繳付人民幣250.0百萬元的初始出資。合夥企業預期將作為投資中國新一代優質消費品牌的平台。更多詳情請參閱本公司日期為二零二一年九月九日的公告。

除合夥企業外，於二零二一年及二零二一年十二月三十一日後及直至二零二二年三月三十日(即本公告日期)期間，本集團並無進行任何重大投資、收購或出售事項。

此外，除本公司日期為二零一六年十一月一日的招股章程(「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產或其他業務的具體計劃。然而，本集團將繼續物色新業務發展的商機。

受限制股份單位計劃

本公司已於二零一八年七月二十五日採納受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)。受限制股份單位計劃的目的為透過向本集團的董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司股權的機會，獎勵彼等為本集團作出的貢獻，吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。董事會有權管理受限制股份單位計劃。董事會不時及全權酌情決定甄選任何合資格人士(定義見受限制股份單位計劃)參與受限制股份單位計劃，並釐定將予授出股份數目以及授出條款及條件。

截至本公告日期，根據受限制股份單位計劃，已向153名選定人士授出本公司每股面值0.000001美元的15,147,285份受限制股份單位，其中(i)向兩名選定人士(即本公司董事)授出4,159,680份受限制股份單位；及(ii)向151名選定人士(即本集團員工)授出10,987,605份受限制股份單位。所涉及相關股份佔本公司已發行股份的0.6%。

有關受限制股份單位計劃的詳細概要，請參閱本公司日期為二零一八年七月二十五日、二零一八年七月三十一日、二零一八年十月二十四日及二零二一年七月五日的公告，以及有關受限制股份單位計劃授出詳情請參閱日期為二零二零年四月二十日、二零二一年二月一日及二零二一年三月二十五日的公告。

周轉率

平均存貨周轉天數由二零二零年十二月三十一日止年度的114.1天減少至二零二一年的86.9天，主要由於新冠疫情得到控制，隨著產量和銷量的提升加速，原材料和產成品的周轉速度也相應加快。

平均貿易應收款項周轉天數由二零二零年十二月三十一日止年度的8.4天增加至二零二一年十二月三十一日止的8.9天，主要是本集團與部分代收貨款的第三方結算進度放緩，同時本年度與部分電商平台合作方式有所變化，本集團給予信用期略有增加。

平均貿易應付款項周轉天數由二零二零年十二月三十一日止年度的38.6天減少至二零二一年十二月三十一日止年度的24.8天，主要由於銷量上升存貨儲備消耗快以及本集團獲給予的付款期的相對縮短。

僱員及勞工成本

於二零二一年十二月三十一日，本集團合共有4,387名僱員，其中54.4%為門店營運及銷售人員，而25.6%為加工設施的生產人員。

本集團已開發出一套績效評估系統，用來每年評估僱員的表現，這構成了釐定僱員的薪酬水平、花紅及晉升的基準。銷售及營銷人員亦可根據彼等完成的銷售目標，並考慮相關期間相同區域市場的店鋪整體銷售表現收取花紅。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生勞工成本總額人民幣507.9百萬元，佔本集團總收益17.7%。

最大供貨商及最大客戶

截至二零二一年十二月三十一日止年度，來自本集團最大鴨供貨商的採購在金額上佔總採購成本4.2%，來自五大鴨供貨商的總採購金額合共佔總採購成本17.5%。

由於本集團的業務性質，截至二零二一年十二月三十一日止年度，來自其五大客戶的收益佔總收益不足30%。

儲備

於二零二一年十二月三十一日，本集團可供分派予股東的儲備約為人民幣1,588.0百萬元。

結算日後事項

於二零二一年十二月三十一日後直至二零二二年三月三十日(即本公告日期)本集團並無進行重大事項。

財務資料

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合全年業績如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	3(a)	2,869,963	2,181,502
銷售成本		(1,211,570)	(971,346)
毛利		1,658,393	1,210,156
其他收入及收益淨額	3(c)	219,627	147,689
財務費用	4	(60,073)	(39,556)
銷售及分銷開支		(1,084,919)	(916,737)
行政開支		(309,610)	(228,147)
分佔聯營公司溢利與虧損		27,572	26,653
除稅前溢利	5	450,990	200,058
所得稅開支	6	(108,566)	(48,837)
年內溢利		342,424	151,221
以下應佔：			
母公司擁有人		342,424	151,221
母公司普通權益持有人應佔 每股盈利	8		
基本及攤薄(人民幣)		0.15	0.07
年內溢利		342,424	151,221

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他全面收入		
於隨後期間可能重新分類至損益的 其他全面收入：		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>6,635</u>	<u>14,898</u>
於隨後期間可能重新分類至 損益的其他全面收入淨額	<u>6,635</u>	<u>14,898</u>
將不會於隨後期間重新分類至 損益的其他全面虧損：		
由功能貨幣換算至呈列貨幣	<u>(29,351)</u>	<u>(75,677)</u>
將不會於隨後期間重新分類至 損益的其他全面虧損淨額	<u>(29,351)</u>	<u>(75,677)</u>
年內其他全面虧損	<u>(22,716)</u>	<u>(60,779)</u>
年內全面收入總額	<u>319,708</u>	<u>90,442</u>
以下應佔：		
母公司擁有人	<u>319,708</u>	<u>90,442</u>

綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,438,185	1,407,646
使用權資產	9(a)	481,026	568,581
預付款項		37,530	15,328
租賃按金		94,575	90,453
其他無形資產		25,282	30,719
於聯營公司的投資	10	569,271	277,069
按公平值計入損益的其他 金融資產，非流動	12	120,000	120,000
遞延稅項資產		84,145	80,880
非流動資產總值		2,850,014	2,590,676
流動資產			
存貨		321,937	255,191
貿易應收款項	11	73,571	66,250
預付款項、其他應收款項及其他資產		172,860	175,460
結構性存款	12	454,499	232,204
按公平值計入損益的其他 金融資產，流動	12	662,809	1,607,798
衍生金融工具		-	19,417
受限制現金		-	384,066
在途現金		1,092	68
現金及銀行存款結餘		2,101,253	1,583,761
流動資產總值		3,788,021	4,324,215

綜合財務狀況表(續)

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動負債			
計息銀行借款	13	50,000	400,765
衍生金融工具	14	34,278	50,184
貿易應付款項	15	77,933	86,393
其他應付款項及應計費用		466,432	459,353
政府補助，流動		2,372	2,372
租賃負債，流動	9(b)	189,551	224,414
應付所得稅		46,346	38,002
流動負債總額		866,912	1,261,483
流動資產淨值		2,921,109	3,062,732
總資產減流動負債		5,771,123	5,653,408
非流動負債			
可換股債券	14	1,233,353	1,240,150
其他應付款項及應計費用，非流動		36,105	16,868
遞延稅項負債		55,409	40,562
政府補助，非流動		51,298	53,670
租賃負債，非流動	9(b)	184,650	201,305
非流動負債總額		1,560,815	1,552,555
資產淨值		4,210,308	4,100,853
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	16	16
庫存股份		(341,445)	(263,525)
儲備		4,551,737	4,364,362
總權益		4,210,308	4,100,853

財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

本公司為於二零一五年五月十三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited的辦公室，通訊地址為One Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9005, Cayman Islands。本公司於二零一六年十一月十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

2.1 編製基準

財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟以公平值計入損益(「以公平值計入損益」)計量的結構性存款、其他金融資產及按公平值計量的衍生金融工具除外。除另有說明者外，財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均已湊整至最接近千位。

2.2 會計政策及披露變動

本集團已就本年度的財務報表首次採用下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號、
香港會計準則第39號、
香港財務報告準則第7號、
香港財務報告準則第4號
及香港財務報告準則第16號的修訂
香港財務報告準則第16號的修訂

利率基準改革—第2階段
二零二一年六月三十日之後的
新冠肺炎疫情相關租金減免(提早採納)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載於下文：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂於當現有利率基準以其他無風險利率(「無風險利率」)替代時會影響財務報告時解決先前修訂中未涉及的問題。修訂提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，在不調整金融資產及負債的賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於二零二一年十二月三十一日並無持有根據倫敦銀行同業拆借利率(「倫敦銀行同業拆借利率」)以外幣計值的計息銀行借款及其他借款。該修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

2.2 會計政策及披露變動(續)

- (b) 於二零二一年四月頒佈的香港財務報告準則第16號的修訂為承租人伸延可行權宜方法存在性，可選擇不就新型冠狀病毒疫情直接導致的租金寬減十二個月應用租賃修訂會計處理。該可行權宜方法相對地僅適用於新型冠狀病毒疫情直接引致之租金寬減，租賃付款之任何減幅僅影響原定於二零二二年六月三十日或之前到期的付款，條件是滿足可行權宜方法之其他條件。該修訂於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯有效，初步採用修訂的累積效果，視為對本會計期初留存溢利的開戶餘額的調整。該修訂允許提前採用。該修訂對本集團的簡明綜合財務資料並無任何影響。

本集團已於二零二一年一月一日提早採用該修訂，並於截至二零二一年十二月三十一日止年度對新冠肺炎疫情直接導致的出租人授予的所有租金減免應用實際可行權宜方法，該等減免僅影響原定於二零二二年六月三十日或之前到期的付款。對二零二一年一月一日的期初權益餘額並無影響。

3. 收益、其他收入及收益淨額

收益、其他收入及收益淨額分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
來自客戶合約的收益	2,869,963	2,181,502
來自客戶合約的收益		
(a) 收益分類信息		
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貨品或服務類型		
氣調包裝產品	2,498,285	1,895,116
真空包裝產品	268,683	253,041
零售店特許權費	27,601	5,120
其他產品	75,394	28,225
來自客戶合約的收益總計	2,869,963	2,181,502
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益確認時間		
於某一時間點轉讓貨品	2,842,362	2,176,382
隨著時間轉讓服務	27,601	5,120
來自客戶合約的收益總計	2,869,963	2,181,502

3. 收益、其他收入及收益淨額(續)

來自客戶合約的收益(續)

(a) 收益分類信息(續)

下表列示於本報告期間計入報告期初合約負債的已確認收益金額：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的 已確認收益：		
銷售貨品及安裝服務	18,372	-
特許權費	5,322	672
	<u>23,694</u>	<u>672</u>

(b) 履約責任

有關本集團的履約責任資料概述如下：

銷售休閒滷製品

履約責任乃於交貨後即告完成，一般情況下，一旦交貨即結算貨款，而針對特許經營商及經銷商則除外，其通常需預付貨款。

零售店特許權費

履約責任於提供服務後隨著時間達成，而提供服務前通常需要預付款項。一般情況下，特許權費合約的期限為一年以上，並且特許權費根據合約計費。

於十二月三十一日分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預期將確認為收益的金額：		
一年內	39,249	23,694
一年後	36,105	16,868
	<u>75,354</u>	<u>40,562</u>

3. 收益、其他收入及收益淨額(續)

(c) 其他收入及收益淨額

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他收入及收益淨額			
銀行存款利息收入		60,906	45,243
結構性存款的利息收入		6,826	15,706
按公平值計入損益的其他金融資產的 利息收入		39,148	12,081
按公平值計入損益計量的 結構性存款的公平值收益/(虧損)		6,125	(1,626)
按公平值計入損益計量的 其他金融資產的公平值(虧損)/收益		(7,719)	8,291
金融工具的公平值收益/(虧損)－ 可換股債券嵌入式衍生部分		14,474	(3,843)
衍生工具的公平值收益－ 不符合對沖資格的交易		2,330	19,417
處置物業、廠房及設備項目 收益/(虧損)淨額		48,796	(1,075)
處置使用權資產項目虧損	9	(9,980)	(12,096)
使用權資產減值	9	(24,281)	(1,724)
外匯差額收益		14,396	50,388
政府補助*		18,582	20,625
捐贈開支		-	(12,591)
出售附屬公司收益		31,340	-
其他		18,684	8,893
總計		<u>219,627</u>	<u>147,689</u>

* 已確認的政府補助並無附帶未達成條件及其他或然事項。

4. 財務費用

財務費用分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行貸款利息	921	10,924
可換股債券利息	41,831	6,505
租賃負債利息	17,321	22,127
總計	<u>60,073</u>	<u>39,556</u>

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已售存貨成本	977,049	764,609
物業、廠房及設備折舊	124,700	119,938
使用權資產折舊	268,555	279,820
其他無形資產攤銷	9,319	12,286
核數師薪酬	2,400	2,180
未計入租賃負債計算的租賃付款	60,840	56,240
僱員福利開支(包括董事及 最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	390,745	335,955
退休金計劃供款*	56,982	27,554
以權益結算以股份為基礎的付款開支	26,797	4,928
其他福利	33,350	30,330
	507,874	398,767
廣告及推廣開支	52,793	38,036
電商及外賣平台相關服務及快遞費	196,093	166,247
燃料費	17,680	15,633
水電開支	41,798	39,456
分佔聯營公司溢利與虧損	(27,572)	(26,653)
財務費用	60,073	39,556
運輸費	86,696	56,452
銀行存款利息收入	(60,906)	(45,243)
結構性存款的利息收入	(6,826)	(15,706)
按公平值計入損益的其他金融資產的利息收入	(39,148)	(12,081)
按公平值計入損益計量的結構性存款的 公平值(收益)／虧損	(6,125)	1,626
按公平值計入損益計量的 其他金融資產的公平值虧損／(收益)	7,719	(8,291)
金融工具的公平值(收益)／虧損－ 可換股債券嵌入式衍生部分	(14,474)	3,843
衍生工具的公平值收益－ 不符合對沖資格的交易	(2,330)	(19,417)
處置物業、廠房及設備項目(收益)／虧損	(48,796)	1,075
處置使用權資產項目虧損	9,980	12,096
使用權資產之減值	24,281	1,724
貿易應收款項之減值	1,335	-
匯兌差額收益	(14,396)	(50,388)
政府補助	(18,582)	(20,625)
捐贈開支	-	12,591
出售附屬公司收益	(31,340)	-

* 本集團作為僱主並無可用的已被沒收供款供其用於減低現有的供款水平

6. 所得稅

所得稅開支的主要組成部分如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
當期－中國		
年內支出	97,238	35,240
過往年度撥備不足	—	654
	97,238	35,894
遞延稅項	11,328	12,943
年內稅項支出總額	108,566	48,837

本集團須就本集團成員公司身處及經營所在的司法權區所產生或所錄得溢利按實體基準繳納所得稅。

本集團基於25%(二零二零年：25%)的法定稅率(根據中國企業所得稅法釐定)對其附屬公司應課稅溢利計提中國當期所得稅撥備。湖北周黑鴨食品工業園有限公司被認定為「高新技術企業」，因此於截至二零二一年十二月三十一日止年度享有15%的優惠所得稅稅率。該等資格由中國相關稅務機關每三年審核一次。

香港利得稅乃根據年內在香港賺取的估計應課稅溢利的16.5%(二零二零年：16.5%)稅率計提，惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅稅率制度的實體。該附屬公司首筆2,000,000港元(二零二零年：2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25%的稅率繳稅(二零二零年：8.25%)其餘應課稅溢利則按16.5%的稅率繳稅(二零二零年：16.5%)。並無就該附屬公司的香港利得稅計提撥備，乃由於年內並無在香港產生應課稅溢利。

7. 股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已宣派股息	238,314	160,075

董事會已建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息每股普通股0.12港元(相等於人民幣0.10元)(二零二零年：0.08港元(相等於人民幣0.07元))，相當於支付合共約人民幣238,314,000元(二零二零年：人民幣160,075,000元)(包括本集團受託人就未來激勵計劃持有的已購回股份應佔股息人民幣7,471,000元(二零二零年：人民幣4,394,000元))，建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額按母公司普通權益持有人應佔年內溢利及年內已發行2,312,877,683股(二零二零年：2,317,728,500股)普通股加權平均數計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利計算，經調整以反映可換股債券之利息(倘適用)。計算所採用的普通股加權平均數即為計算每股基本盈利所採用的年內已發行普通股數目，以及假設在視為行使所有具攤薄潛力的普通股為普通股的無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利之 母公司普通權益持有人應佔溢利	342,424	151,221
加：可換股債券之利息	41,831	6,505
可換股債券衍生部分之公平值(收益)/虧損	(14,474)	3,843
扣除可換股債券之利息前 母公司普通權益持有人應佔溢利	<u>369,781*</u>	<u>161,569</u>
股份		
用於計算每股基本盈利之年內已發行 普通股之加權平均數	2,312,877,683	2,317,728,500
攤薄影響—普通股加權平均數：		
受限制股份單位計劃	5,018,686	1,615,620
可換股債券	<u>149,038,462</u>	<u>22,866,175</u>
	<u>2,466,934,831*</u>	<u>2,342,210,295</u>
每股盈利：		
基本(人民幣)	<u>0.15</u>	<u>0.07</u>
攤薄(人民幣)	<u>0.15</u>	<u>0.07</u>

* 由於計及可換股債券之情況下，每股攤薄盈利金額增加，故可換股債券對年內每股基本盈利具有反攤薄效應，在計算每股攤薄盈利時未予以考慮。因此，每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通權益持有人應佔年內溢利人民幣342,424,000元，以及年內已發行普通股加權平均數為2,317,896,369股計算。

9. 租賃

本集團作為承租人

本集團訂有供營運使用的多項物業的租賃合約。本集團已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。物業租賃的租期通常介乎15個月至7年。汽車的租期通常為12個月或以下及／或個別價值較低。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。目前訂有若干包含延期及終止選擇權和可變租賃付款的租賃合約，有關詳情進一步論述如下。

(a) 使用權資產

年內，本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地	物業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年一月一日	149,762	693,909	843,671
添置	3,317	160,025	163,342
折舊費用	(3,335)	(277,718)	(281,053)
因不行使延期選擇權 所產生的租期重新評估	–	(49,713)	(49,713)
因租賃期間不可撤銷之 變動而導致的租期變更	–	(105,942)	(105,942)
減值	–	(1,724)	(1,724)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	<u>149,744</u>	<u>418,837</u>	<u>568,581</u>
添置	–	355,182	355,182
出售附屬公司	(22,465)	–	(22,465)
折舊費用	(3,255)	(265,977)	(269,232)
因不行使延期選擇權 所產生的租期重新評估	–	(11,280)	(11,280)
因租賃期間不可撤銷之 變動而導致的租期變更	–	(115,479)	(115,479)
減值	–	(24,281)	(24,281)
於二零二一年十二月三十一日	<u>124,024</u>	<u>357,002</u>	<u>481,026</u>

9. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(a) 使用權資產(續)

本集團的租賃土地位於中國湖北省武漢市、廣東省東莞市、四川省成都市、江蘇省南通市、河北省滄州市及湖北省潛江市，租期為50年。

於年內，預付土地租賃付款攤銷人民幣677,000元(二零二零年：人民幣1,233,000元)已資本化為成都市及潛江市的廠房建築成本的一部分。

(b) 租賃負債

年內，租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	425,719	656,034
新租賃	337,199	122,333
年內確認的利息增幅	17,321	22,127
來自出租人的與新冠肺炎疫情相關的租金優惠付款	(6,580)	(38,836)
	(282,679)	(192,380)
因不行使延期選擇權所產生的租期重新評估	(6,882)	(47,324)
因租賃期間不可撤銷之變動而導致的租期變更	(109,897)	(96,235)
於十二月三十一日的賬面值	<u>374,201</u>	<u>425,719</u>
分析為：		
流動部分	189,551	224,414
非流動部分	<u>184,650</u>	<u>201,305</u>

(c) 於損益內確認的租賃相關款項如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
租賃負債的利息	17,321	22,127
使用權資產的折舊費用	268,555	279,820
與短期租賃有關的開支(計入銷售及分銷開支及銷售成本)	7,884	8,267
有關低價值資產租賃的開支(計入行政開支)	-	-
計量租賃負債時並無計及之可變動租賃付款(計入銷售成本及銷售及分銷開支)	52,956	47,973
來自出租人的與新冠肺炎疫情相關的租金優惠	(6,580)	(38,836)
處置使用權資產虧損	9,980	12,096
使用權資產減值	24,281	1,724
於損益內確認的總金額	<u>374,397</u>	<u>333,171</u>

9. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(d) 可變租賃付款

本集團租賃多個零售店及物業，其中包含基於本集團於商場的零售店及物業的營業額的可變租賃付款條款。下文提供有關本集團可變租賃付款的資料，包括與固定付款有關的數額：

二零二一年	固定付款	可變付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定租金	239,455	–	239,455
可變租金之最低付款	51,108	15,678	66,786
可變租金	–	37,278	37,278
總計	<u>290,563</u>	<u>52,956</u>	<u>343,519</u>
二零二零年	固定付款	可變付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定租金	160,954	–	160,954
可變租金之最低付款	39,693	13,378	53,071
可變租金	–	34,595	34,595
總計	<u>200,647</u>	<u>47,973</u>	<u>248,620</u>

零售店銷售額增加10%(二零二零年：10%)將導致租賃付款總額增加2%(二零二零年：2%)。

10. 於聯營公司的投資

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
分佔資產淨值	569,271	277,069

本公司的重大聯營公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點	所有權 權益	投票權 百分比	溢利分成	主要業務
深圳市天圖興南投資合夥企業 (有限合夥)(「深圳市天圖興南」)	中國	25.00%	40.00%	25.00%	投資基金
上海郅義企業發展有限公司	中國	49.90%	49.90%	49.90%	投資控股
長沙天圖興周創業投資合夥企業 (有限合夥)(「長沙天圖興周」)	中國	50.00%	25.00%	50.00%	投資基金
湖北蝸居食品有限公司	中國	20.00%	20.00%	20.00%	食品生產

- (a) 於二零一八年三月，本集團透過其間接全資附屬公司與深圳天圖資本管理中心(有限合夥)及深圳天圖興安投資企業(有限合夥)訂立合夥協議，共同成立深圳市天圖興南(一間投資基金)，本集團作為有限合夥人，初始認購金額為人民幣500,000,000元，佔該基金首次認購總額人民幣1,000,000,000元的50%。

截至二零二一年十二月三十一日，該基金的實繳資本總額為人民幣100,000,000元，為一位獨立第三方機構投資者額外註資人民幣151,500,000元減去向全體投資者分配資金人民幣60,000,000元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團已向深圳市天圖興南實繳出資人民幣235,000,000元，佔實繳資本總額的25.00%。

- (b) 於二零二一年四月，本集團透過其間接全資附屬公司與上海博復商務服務事務所(有限合夥)訂立協議，共同成立上海郅義，初始認購金額為人民幣29,940,000元，佔該聯營公司首次認購總額的49.90%。

於二零二一年十二月三十一日，本集團已向上海郅義實繳出資人民幣17,514,900元，佔實繳資本總額的49.90%。

- (c) 於二零二一年十月，本集團作為有限合夥人透過其間接全資附屬公司與深圳天圖資本管理中心(有限合夥)及深圳市天圖投資管理股份有限公司訂立合夥協議，共同成立長沙天圖興周(一間投資基金)，初始認購金額為人民幣500,000,000元，佔該基金首次認購總額的50%。

於二零二一年十二月三十一日，本集團已向長沙天圖興周實繳出資人民幣250,000,000元，佔實繳資本總額的25.00%。

- (d) 於二零二一年十一月，本集團透過其間接全資附屬公司將湖北蝸居80%的股權出售，將餘下20%的股權保留於湖北蝸居，並入賬為於一間聯營公司的投資。

11. 貿易應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	74,906	66,250
減：減值撥備	(1,335)	—
	<u>73,571</u>	<u>66,250</u>

本集團尋求對未收回應收款項維持嚴格控制，以盡量降低信用風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項與多個不同客戶有關的事實，故並無重大集中信用風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增信措施。貿易應收款項不計息。

於報告期末按發票日期劃分的貿易應收款項(已扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
三個月內	57,554	65,840
三至十二個月	15,434	410
一年以上	583	—
	<u>73,571</u>	<u>66,250</u>

本集團採用簡化方法提供香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，該準則允許使用所有貿易應收款項的整個存續期的預期虧損撥備。本集團整體考慮攤佔信貸風險的攤佔信貸風險特徵及貿易應收款項的逾期天數以計量預期信貸虧損。由於大部分應收款項既未逾期亦未減值，且與近期並無違約記錄的多元化客戶有關及信貸質素並無重大變動，董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備。

12. 結構性存款及按公平值計入損益的其他金融資產

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期：			
結構性存款			
其他非上市投資(按攤銷成本計入)	(i)	-	60,725
其他非上市投資(按公平值計入)	(i)	<u>454,499</u>	<u>171,479</u>
		454,499	232,204
按公平值計入損益的其他金融 資產—理財產品	(ii)	<u>662,809</u>	<u>1,607,798</u>
非即期：			
按公平值計入損益的其他金融 資產—私募股權基金	(iii)	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>
		1,237,308	1,960,002

附註：

- (i) 上述非上市投資為中國內地銀行發行的結構性存款產品。於二零二一年十二月三十一日，並無現金流量僅支付本金及利息的結構性存款(二零二零年：人民幣60,725,000元)乃按攤銷成本分類及計量。於二零二一年十二月三十一日，結構性存款人民幣454,499,000元(二零二零年：人民幣171,479,000元)被分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為該等結構性存款的預期回報率(無擔保)乃按介乎1.00%至4.05%(二零二零年：1.00%至3.75%)的與外匯匯率掛鈎的浮動利率計息。
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣662,809,000元(二零二零年：人民幣1,607,798,000元)的理財產品乃由中國內地及香港持牌銀行發行。該等理財產品被強制分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為彼等的合約現金流量並非僅支付本金及利息。有關金融資產的投資主要包括短期國債、金融債及中央銀行票據及商業銀行於中國銀行同業市場發行的其他投資產品。該等產品流通性強，屆滿期限較短。該等產品的屆滿期限介乎90至365天，其預期但不保證的年度回報率為3.40%至6.80%(二零二零年：3.40%至8.49%)。該等理財產品概無逾期。
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，人民幣120,000,000元(二零二零年：人民幣120,000,000元)的金融資產為私募股權基金，本集團為其有限合夥人。該等理財產品被強制分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為彼等的合約現金流量並非僅支付本金及利息。私募股權基金由中國證券投資基金業協會授權的獨立專業基金經理管理，為期5年。

13. 計息銀行借款

附註	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	還款期限	人民幣 千元	實際利率 (%)	還款期限	人民幣 千元
銀行貸款-有抵押	-	-	-	2.06-3.02	二零二一年	370,765
銀行貸款-已擔保 (i)	2.7	二零二二年	50,000	3.81	二零二一年	30,000
			<u>50,000</u>			<u>400,765</u>

附註：

本集團的銀行貸款以下列方式作抵押：

- (i) 於報告期末，本公司的一間國內附屬公司已為本集團部分銀行貸款提供擔保，擔保最高金額為人民幣50,000,000元(二零二零年：人民幣30,000,000元)。
- (ii) 於二零二零年本集團若干定期存款抵押為人民幣380,066,000元。

14. 可換股債券

於二零二零年十一月五日，本公司已發行於二零二五年到期的可換股債券，本金總額為1,550,000,000港元。年內該等可換股債券的數目並無變動。於二零二零年十二月十六日，債券持有人選擇按初步換股價10.40港元將債券轉換為普通股。債券持有人選擇於二零二三年十一月五日按本金的103.86%連同應計但未付之利息贖回債券。任何未獲兌換的可換股票據將於二零二五年十一月十九日按其本金的106.58%連同應計及未付之利息贖回。債券按1%的年利率計算利息，其須每半年於五月五日及十一月五日支付。

可換股債券由兩部分組成：

- a) 債務部分初步按公平值1,494,938,000港元(相當於人民幣1,258,139,000元)計量。隨後使用實際利率法經計及交易成本的影響後按攤銷成本計量。
- b) 衍生部分包括換股權及提早贖回權(並非與債務部分緊密相關)，初步按公平值55,062,000港元(相當於人民幣46,341,000元)計量。

14. 可換股債券(續)

與發行可換股債券有關的交易成本總額29,104,000港元(相當於人民幣24,494,000元)已於其初始計量時被全部分配至債務部分，及計入債務部分的賬面值，並使用實際利率法於可換股債券的期間內進行攤銷。

	債務部分	嵌入式 衍生部分	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二零年已發行可換股債券面值	1,258,139	46,341	1,304,480
債務部分應佔直接交易成本	(24,494)	–	(24,494)
利息開支	6,505	–	6,505
公平值變動產生之虧損	–	3,843	3,843
	<u>1,240,150</u>	<u>50,184</u>	<u>1,290,334</u>
於二零二零年十二月三十一日			
利息開支	41,831	–	41,831
已付利息	(12,844)	–	(12,844)
匯兌調整	(35,784)	(1,432)	(37,216)
公平值變動產生之收益	–	(14,474)	(14,474)
	<u>1,233,353</u>	<u>34,278</u>	<u>1,267,631</u>
於二零二一年十二月三十一日			

15. 貿易應付款項

於報告期末按發票日期劃分的未支付貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	69,719	66,371
三至六個月	6,779	18,387
六至十二個月	742	1,514
十二個月以上	693	121
	<u>77,933</u>	<u>86,393</u>

貿易應付款項不計息。

16. 股本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
法定：		
50,000,000,000股每股面值0.000001美元的股份 (二零二零年：50,000,000,000股每股 面值0.000001美元的股份)	<u>306</u>	<u>306</u>
已發行及繳足：		
2,383,140,500股每股面值0.000001美元的股份 (二零二零年：2,383,140,500股每股 面值0.000001美元的股份)	<u>16</u>	<u>16</u>

本公司的股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元
於二零二零年一月一日、 二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	2,383,140,500	16	(263,525)
購回股份	-	-	(83,286)
行使以權益結算以股份 為基礎的付款安排	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,366</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>2,383,140,500</u>	<u>16</u>	<u>(341,445)</u>

17. 報告期後事件

於該等財務報表獲批准日期，本集團於二零二一年十二月三十一日後並無進行重大事項。

其他資料

購買、出售及贖回上市證券

除透過指定受託人購買本公司股份(將用作根據受限制股份單位計劃進行的獎勵)外，本公司及其附屬公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。本公司已於二零一八年七月二十五日採納受限制股份單位計劃，更多詳情請參閱「受限制股份單位計劃」一節。

末期股息

董事會建議派發末期股息每股本公司普通股0.12港元(採用1港元=人民幣0.81218元的匯率，相等於每股人民幣0.10元)(「二零二一年末期股息」)，並以港元支付，合共約人民幣238,314,000元，約為本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之純利的70%。

暫停辦理股東登記

為釐定出席本公司股東週年大會(「股東週年大會」)及於會上投票的資格，本公司將於二零二二年五月二十六日(星期四)至二零二二年五月三十一日(星期二)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期內將不會辦理任何本公司股份過戶登記。為符合資格出席將於二零二二年五月三十一日(星期二)召開的應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二二年五月二十五日(星期三)下午四時三十分(香港時間)前，送達本公司的香港股份過戶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。

待於應屆股東週年大會上批准宣派二零二一年末期股息後，本公司亦將於二零二二年六月七日(星期二)至二零二二年六月九日(星期四)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期內將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格獲派擬派二零二一年末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二二年六月六日(星期一)下午四時三十分(香港時間)前，送達本公司的香港股份過戶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。二零二一年末期股息(倘於應屆股東週年大會上獲本公司股東批准)將於二零二二年六月三十日(星期四)或前後派付予於二零二二年六月九日(星期四)名列本公司股東名冊的股東。

遵守企業管治守則

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「守則」)的適用守則條文，惟下文進一步解釋與守則的守則條文第A.5.1條(現稱上市規則第3.27A條)的偏差除外。

如本公司於二零二一年十月十八日的公告所披露，本公司獨立非執行董事、審核委員會主席及提名委員會(「提名委員會」)成員胡志強先生於二零二一年十月十二日離世。於胡志強先生離世後：(i)獨立非執行董事的數目為兩名，低於上市規則第3.10(1)條規定之最低數目三名；(ii)獨立非執行董事的數目佔比低於上市規則第3.10A條規定的董事會成員的三分之一；(iii)審核委員會成員的數目低於上市規則第3.21條規定之最低數目三名且審核委員會主席出現空缺；及(iv)提名委員會的組成偏離守則的守則條文第A.5.1條(現稱上市規則第3.27A條)，其規定提名委員會由大多數獨立非執行董事組成。

於二零二一年十二月十日，陳晨先生獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席、本公司薪酬委員會主席及提名委員會成員。於陳晨先生獲委任後，本公司已全面遵守上市規則第3.10(1)條、第3.10A條及第3.21條以及守則的守則條文第A.5.1條(現稱上市規則第3.27A條)的規定。

董事會將持續檢討及監督本公司的企業管治狀況，以遵守該守則並維持本公司高水準的企業管治。

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「上市公司發行人董事進行證券交易的標準守則」(「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，而董事已確認於截至二零二一年十二月三十一日止年度內已遵從標準守則。

審核委員會

本公司已依照該守則的書面條款設立審核委員會，並制定書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會包括三位成員，即我們的獨立非執行董事陳晨先生、陳錦程先生及盧衛東先生。陳晨先生為審核委員會主席，亦為本公司之獨立非執行董事，具備適當專業資格。

審核委員會已經審閱及討論截至二零二一年十二月三十一日止年度的全年業績。本集團核數師安永會計師事務所確認，本公告所載有關截至二零二一年十二月三十一日止年度的本集團綜合財務狀況表及於截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表以及相關附註與本年度本集團經審核綜合財務報表所載之金額相同。安永會計師事務所在此方面履行之工作並不構成按香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證工作準則規定所作的核證工作，因此安永會計師事務所並無就本公告作出任何保證。

於聯交所及本公司網站刊載全年業績及年度報告

年度業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.zhouheiya.cn)刊載。年度報告將於適當時候送交本公司股東以及可於聯交所及本公司網站查閱。

承董事會命
周黑鴨國際控股有限公司
主席
周富裕

香港，二零二二年三月三十日

於本公告日期，執行董事為周富裕先生、張宇晨先生及文勇先生；非執行董事為潘攀先生；及獨立非執行董事為陳錦程先生、盧衛東先生及陳晨先生。