

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD.

頤海國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1579)

**截至2020年12月31日止年度
年度業績公告**

頤海國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度(「報告期」)的經審核綜合業績，連同2019年同期的比較數字。

本集團財務摘要

- 2020年的收入為人民幣5,360.0百萬元，較2019年的人民幣4,282.5百萬元增加25.2%。
- 2020年的毛利為人民幣2,090.1百萬元，較2019年的人民幣1,641.4百萬元增加27.3%。
- 2020年的淨利潤為人民幣982.9百萬元，較2019年的人民幣795.0百萬元增加23.6%。
- 2020年的本公司擁有人應佔淨利潤為人民幣885.2百萬元，較2019年的人民幣718.6百萬元增加23.2%。
- 2020年的每股盈利(基本及攤薄)分別為人民幣0.90元和人民幣0.90元。

綜合資產負債表

	附註	於12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		790,095	483,393
使用權資產		207,509	151,435
無形資產		21,493	17,649
遞延所得稅資產		16,476	25,445
按公平值計入損益的金融資產		83,672	84,893
初始期限超過一年的定期存款		190,000	—
其他非流動資產		148,053	194,949
		<u>1,457,298</u>	<u>957,764</u>
非流動資產總值			
流動資產			
存貨		406,033	297,334
貿易應收款項	4	190,829	269,175
按攤銷成本計量的其他金融資產		7,100	7,762
其他流動資產		107,208	168,879
按公平值計入損益的金融資產		—	89,596
初始期限超過三個月及一年以內的定期存款		131,937	484,845
現金及現金等價物		1,986,929	1,036,396
		<u>2,830,036</u>	<u>2,353,987</u>
流動資產總值			
資產總值			
		<u>4,287,334</u>	<u>3,311,751</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	5	68	68
就僱員股份計劃持有的股份		(4)	(4)
儲備		3,295,194	2,613,785
		<u>3,295,258</u>	<u>2,613,849</u>
本公司擁有人應佔資本及儲備		3,295,258	2,613,849
非控股權益		218,329	114,298
		<u>218,329</u>	<u>114,298</u>
權益總額			
		<u>3,513,587</u>	<u>2,728,147</u>

綜合資產負債表(續)

	附註	於12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債		44,357	26,361
遞延所得稅負債		23,746	381
		<u>68,103</u>	<u>26,742</u>
非流動負債總額		<u>68,103</u>	<u>26,742</u>
流動負債			
貿易應付款項	6	279,322	207,490
其他應付款項及應計費用		192,075	183,517
合約負債		80,100	46,224
租賃負債		29,279	12,790
即期所得稅負債		124,868	106,841
		<u>705,644</u>	<u>556,862</u>
流動負債總額		<u>705,644</u>	<u>556,862</u>
負債總額		<u>773,747</u>	<u>583,604</u>
權益及負債總額		<u>4,287,334</u>	<u>3,311,751</u>
流動資產淨值		<u>2,124,392</u>	<u>1,797,125</u>

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	3	5,360,021	4,282,488
銷售成本	7	(3,269,911)	(2,641,088)
毛利		2,090,110	1,641,400
經銷開支	7	(563,467)	(383,344)
行政開支	7	(280,535)	(265,590)
其他收入及收益淨額	8	87,675	79,035
經營溢利		1,333,783	1,071,501
融資收入	9	20,407	23,679
融資成本	9	(2,007)	(1,560)
融資收入淨額	9	18,400	22,119
除所得稅前溢利		1,352,183	1,093,620
所得稅開支	10	(369,322)	(298,615)
年內溢利		982,861	795,005
以下人士應佔溢利：			
本公司擁有人		885,222	718,634
非控股權益		97,639	76,371
其他全面(虧損)/收入 <i>可重新分類至損益的項目</i>			
— 匯兌差額		(581)	843
年內其他全面(虧損)/收入(扣除稅項)		(581)	843
全面收入總額		982,280	795,848
以下人士應佔全面收入總額：			
— 本公司擁有人		885,062	719,469
— 非控股權益		97,218	76,379
本公司擁有人應佔每股盈利 <i>(以每股人民幣分列示)</i>			
— 基本	11	90.2	74.1
— 攤薄	11	90.2	74.1

1. 一般資料

頤海國際控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）在中華人民共和國主要從事火鍋調味料、中式複合調味料及方便速食的生產及銷售。

本公司於2013年10月18日在開曼群島根據開曼群島1961年第3號法例第22章公司法（經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 31119, KY1-1205, Cayman Islands。

本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板的全球發售（「全球發售」）已於2016年7月13日完成（「上市」）。

除非另有指明，否則綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。

該等綜合財務報表已於2021年3月23日獲本公司董事會（「董事會」）批准刊發。

2. 重大會計政策概要

本附註提供於編製此等綜合財務報表時採納的重大會計政策清單。除另有註明外，此等政策於所有列報年度內貫徹應用。綜合財務報表乃為本集團（包括本公司及其附屬公司）編製。

2.1 編製基準

(i) 遵守國際財務報告準則及香港公司條例

本集團的綜合財務報表已按照所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港公司條例（「香港公司條例」）（第622章）的披露規定編製。

(ii) 歷史成本法

財務報表已按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計入損益的金融資產除外。

(iii) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團就自2020年1月1日起的年度報告期間首次採用下列與經營相關的準則及修訂：

- 重要性的定義 — 國際財務報告準則第1號及國際財務報告準則第8號的修訂本
- 業務的定義 — 國際財務報告準則第3號的修訂本
- 利率基準改革 — 國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第39號及國際財務報告準則第7號的修訂本
- 經修訂財務報告概念框架

本集團亦選擇提早採納下列修訂本：

- 國際財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進。
- 與2019新型冠狀病毒疫情相關的租金減免 — 國際財務報告準則第16號的修訂本及利率基準改革 — 國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第39號及國際財務報告準則第7號的修訂本。

(iv) 尚未採納的新準則及詮釋

若干新會計準則及詮釋已頒佈但並非於2020年12月31日報告期間強制生效及本集團並無提早採納。預期該等準則不會對本報告期間或未來報告期間的本集團以及可預見未來交易產生重大影響。

2.2 會計政策變動

本集團已由2020年1月1日起提早追溯採納國際財務報告準則第16號的修訂本 — 「與2019新型冠狀病毒疫情相關的租金減免」。該修訂本提供可選擇的可行權宜方法，允許承租人選擇不評估與2019新型冠狀病毒疫情相關的租金減免是否屬租賃修訂。選擇採用該可行權宜方法的承租人可將合資格租金減免以非租賃修訂之入賬方式入賬。該可行權宜方法僅適用於2019新型冠狀病毒疫情直接導致且僅在符合以下所有條件方會產生的租金減免：a.租賃付款變動導致經修訂的租賃代價大致等於或低於與緊接變動前的租賃代價；b.租賃付款的任何減少僅影響原於2021年6月30日或之前到期的應付款項；及c.租賃的其他條款及條件並無發生實質性變化。

本集團已將該可行權宜方法應用於所有符合條件的與2019新型冠狀病毒疫情相關的租金減免。總計人民幣707,000元的租金減免已入賬為負可變租賃付款及於截至2020年12月31日止年度損益表內的行政開支確認，並對租賃負債作出相應調整。於2020年1月1日之權益期初結餘未受影響。

3. 收入及分部資料

按產品系列劃分的收入明細如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於某一時點確認的收入		
火鍋調味料		
— 關聯方	1,348,680	1,592,331
— 第三方	<u>1,841,402</u>	<u>1,221,033</u>
小計	<u>3,190,082</u>	<u>2,813,364</u>
中式複合調味料		
— 關聯方	34,693	49,468
— 第三方	<u>495,724</u>	<u>345,477</u>
小計	<u>530,417</u>	<u>394,945</u>
方便速食產品		
— 關聯方	39,665	20,492
— 第三方	<u>1,500,552</u>	<u>978,475</u>
小計	<u>1,540,217</u>	<u>998,967</u>
其他		
— 關聯方	453	880
— 第三方	<u>98,852</u>	<u>74,332</u>
小計	<u>99,305</u>	<u>75,212</u>
總計	<u><u>5,360,021</u></u>	<u><u>4,282,488</u></u>

關聯方應佔銷售收入分別佔截至2020年及2019年12月31日止年度總收入約26.6%及38.8%。

4. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
第三方	6,184	57,480
關聯方	184,712	214,272
	<u>190,896</u>	<u>271,752</u>
減：減值撥備	(67)	(2,577)
	<u>190,829</u>	<u>269,175</u>
貿易應收款項－淨額	<u>190,829</u>	<u>269,175</u>

- (i) 本集團的第三方銷售大部分以向客戶交付貨物前收取客戶墊款的方式進行，當中僅有少數客戶獲授出介乎30至90天的信貸期。本集團的關聯方客戶獲授出30天的信貸期。根據貿易應收款項的確認日期於各結算日的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
3個月內	190,523	266,581
3至6個月	306	2,594
	<u>190,829</u>	<u>269,175</u>

- (ii) 貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。
- (iii) 減值及風險承擔

本集團採用國際財務報告準則第9號計量預期信貸虧損，就所有貿易應收款項整個存續期計量預期虧損撥備。

5. 股本

	2020年 股份	2019年 股份	2020年 千美元	2019年 千美元
法定： 每股 0.00001 美元的普通股				
於2019年1月1日、 2019年及2020年 12月31日	<u>5,000,000,000</u>	<u>5,000,000,000</u>	<u>50</u>	<u>50</u>

已發行及繳足普通股：

	普通股數目	普通股面值 美元	普通股 等額面值 人民幣千元
於2019年1月1日、 2019年及2020年12月31日	<u>1,046,900,000</u>	<u>10,469</u>	<u>68</u>

6. 貿易應付款項

貿易應付款項主要源自購買原材料。賣方授出的貿易應付款項信貸期通常為30至90天。

於2020年及2019年12月31日，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
3個月內	278,045	204,803
3個月至6個月	1,069	2,449
6個月至1年	<u>208</u>	<u>238</u>
總計	<u>279,322</u>	<u>207,490</u>

7. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、經銷開支及行政開支的開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
製成品存貨變動	(74,763)	25,060
已使用原材料及耗材	3,010,331	2,340,663
僱員福利開支	535,589	449,853
運輸及相關支出	172,458	117,009
廣告及其他營銷開支	139,478	75,000
物業、廠房及設備折舊	60,957	39,410
倉儲費用	45,324	38,674
公共事業	37,640	33,920
稅項及附加費	35,583	33,351
差旅及招待費	27,489	35,499
技術支援費用、專業費用及其他服務費用	27,384	25,038
使用權資產折舊	19,653	12,431
與短期租賃有關的開支	15,317	13,207
核數師薪酬		
— 核數服務	2,480	2,100
— 非核數服務	622	464
無形資產攤銷	5,551	2,729
金融資產的減值(撥回)/撥備	(2,462)	1,963
存貨撇減	3,914	1,521
其他開支	51,368	42,130
總計	4,113,913	3,290,022

8. 其他收入及收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助	101,333	51,919
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動		
— 已實現投資收益	18,150	6,395
— 未實現公平值收益	10,424	3,788
廢料銷售	8,606	6,347
處置物業、廠房及備的虧損	(1,995)	(1,620)
捐贈	(12,523)	(625)
外匯(虧損)／收入淨額	(39,862)	6,430
其他	3,542	6,401
	<u>87,675</u>	<u>79,035</u>
其他收入及收益淨額總額	<u>87,675</u>	<u>79,035</u>

政府補助主要來自用於提升地方經濟開發的增值稅退稅。並無有關該等補助的未履行情況或其他或然情況。本集團並無直接受惠於任何其他形式的政府資助。

9. 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
融資收入		
— 利息收入	20,407	23,679
融資成本		
— 租賃負債利息	(2,007)	(1,560)
	<u>18,400</u>	<u>22,119</u>
融資收入淨額	<u>18,400</u>	<u>22,119</u>

10. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期所得稅	336,988	299,790
遞延所得稅開支／(抵免)		
— 暫時差額的產生及撥回	<u>32,334</u>	<u>(1,175)</u>
所得稅開支	<u><u>369,322</u></u>	<u><u>298,615</u></u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納當地所得稅。

(b) 香港利得稅

截至2020年12月31日止年度，本集團已就估計應課稅溢利按16.5%的稅率撥備香港利得稅(2019年：16.5%)。

(c) 海外所得稅

本公司在海外註冊成立的附屬公司須就年內估計應課稅溢利按10%至27%的稅率繳納海外利得稅。

(d) 中國內地企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團已根據現行法例、詮釋及有關慣例於截至2020年及2019年12月31日止年度就估計應課稅溢利按25%的稅率計算其中國內地業務的所得稅撥備。

(e) 中國內地預扣稅(「預扣稅」)

根據適用的中國內地稅務法規，於中國內地成立的公司就2008年1月1日之後賺取的溢利向境外投資者分派股息一般須按10%稅率繳納預扣稅。倘若境外投資者於香港註冊成立，並符合中國內地與香港訂立的雙邊稅務安排項下的條件及規定，則相關預扣稅稅率將為5%。

在預計向其海外股東分派本公司其中一家中國內地附屬公司(該公司亦為本公司附屬公司)於截至2020年12月31日止年度賺取的部分溢利時，已於該等財務報表中確認人民幣20,000,000元(2019年：零)的遞延稅項負債。於2019年，預扣稅人民幣20,000,000元自該中國內地附屬公司就截至該年度賺取的溢利向其海外股東的分派中直接扣減。

本集團並未於該等財務報表中確認遞延所得稅負債人民幣224,147,200元(2019年：人民幣156,237,400元)，原因是本公司中國內地附屬公司的可分派保留溢利可能產生預扣稅。該等保留溢利為人民幣2,241,472,000元(2019年：人民幣1,562,374,000元)，目前並無計劃於可預見未來分配予在海外註冊成立的附屬公司。

對本集團除所得稅前溢利所徵稅款與按有關國家適用於溢利的國內稅率產生的理論稅款的差額如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除所得稅前溢利	1,352,183	1,093,620
按有關國家適用於溢利的國內稅率計算的稅項	345,765	303,530
不可扣稅開支	3,776	9,180
毋須課稅收入	(219)	(34,095)
年內中國內地附屬公司向境外附屬公司 所分派溢利的預扣稅	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
稅項支出	<u><u>369,322</u></u>	<u><u>298,615</u></u>

11. 每股盈利

a. 每股基本盈利

截至2020年及2019年12月31日止年度各年的每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔本集團溢利除以已發行普通股加權平均數與年內根據受限制股份單位計劃所持股份數目之差額計算。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	885,222	718,634
已發行普通股的加權平均數減去就受限制股份單位計劃持有的股份(千股)	980,952	969,884
每股基本盈利(人民幣分)	<u>90.2</u>	<u>74.1</u>

b. 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利透過調整已發行普通股加權平均數以假設轉換所有潛在攤薄普通股而計算。由於截至2020年及2019年12月31日止年度並無已發行潛在攤薄普通股，因而並無呈列每股攤薄盈利。

12. 股息

(i) 普通股

於2020年已付股息總額為人民幣203,653,000元或每股人民幣20.660分(2019年：人民幣148,643,000元或每股人民幣15.2952分)(乃扣除為受限制股份計劃持有的股份應佔股息人民幣13,829,000元(2019年：人民幣11,297,000元))。

(ii) 於報告期末已宣派但未確認的股息

根據於2021年3月23日通過的決議案，董事會建議以本公司的股份溢價派付末期股息每股本公司普通股人民幣25.367分，其截至2020年12月31日止年度的金額為人民幣265,567,000元。末期股息將於2021年5月21日舉行的股東週年大會上提呈本公司股東批准。截至2021年12月31日止年度，建議派發的股息不會於該等綜合財務報表中反映為應付股息，而是反映為股份溢價賬撥備。

2020年度業績回顧

2020年，新冠肺炎疫情肆虐全球，世界經濟陷入嚴重衰退，外部環境更加複雜嚴峻。但總的來看，2020年中國統籌疫情防控和保障民生發展工作成效顯著，經濟運行穩定恢復，就業民生保障有力，社會發展主要目標任務完成情況好於預期。2020年初，餐飲服務市場受疫情影響巨大，面臨嚴重經營壓力。但隨著疫情「常態化」防控的有效進行，餐飲行業亦於年內逐步恢復。相比之下，複合調味料及方便速食行業卻受益於疫情防控下催生的「宅經濟」，於2020年上半年呈現出高速增長態勢，但於下半年需求逐步回落。

2020年，本集團主要業務重點為改善優化供應能力，拓展提升渠道銷售效率，不斷完善和改進管理架構和激勵機制。截至2020年12月31日止年度，本集團的收入達人民幣5,360.0百萬元，同比增長25.2%；淨利潤人民幣982.9百萬元，同比增長23.6%。

2020年，通過進一步重塑優化管理架構，主動培養中層管理團隊，強化各業務條線激勵有效性，本集團的第三方銷售業績亦取得了穩定增長。與此同時，得益於本集團在新品研發上的重點投入，於2020年全年共開發了55種新品。

另外，2020年本集團還把工作重點放在了補充優化供應能力方面。2020年，位於河北霸州的新生產基地一期已於年內完成建設並正式投產。漯河生產基地已於2020年3月正式開始建設，一期規劃產能10萬噸，預期將於2021年7月投產。廣東肇慶工廠項目已經於2020年下半年進入建設規劃階段，該工廠佔地30畝，規劃2個車間，計劃2021年5月投產，規劃產能4.8萬噸。本集團於2020年4月與四川簡陽市政府簽訂了土地購買協議，已於2020年下半年開始建設規劃。除了積極增設生產基地，本集團亦對於生產端的技術研發進行了重點投入。霸州北車間9條自動化產線已於年內全部投放使用，大幅提升了效率，精簡了工人數量，提升了食品安全標準。

海外產能擴充方面，馬來西亞合資工廠於2020年初投產，泰國工廠也已經完成土地購買協議，目前處於總體規劃階段，預期將於2021年開始正式建設。海外工廠的建設預期將緩解海外業務擴展的需求，優化海外業務供應成本。

業務回顧

2020年，世界經濟形勢愈發複雜嚴峻。頤海作為消費品行業公司，亦因新冠疫情的衝擊，經歷了不平凡的一年。首先，上半年國內疫情爆發期間，因餐飲行業受到巨大的衝擊，關聯方銷售業務急轉直下陷入負增長。但隨著中國國內常態化疫情防控的有效施行，國內各項聚集性消費活動逐漸恢復，餐飲行業亦緩慢恢復，但關聯方銷售總體情況仍低於疫情前的增長水平。與此相反，受益於疫情初期的居家隔離政策，本集團的各零售產品銷售皆於短期內呈現較高增長，但隨著下半年的餐飲消費初步恢復，家庭端烹飪及方便速食的需求則逐步恢復正常水平。截至2020年12月31日止，本集團的收入人民幣5,360.0百萬元，同比增長25.2%；淨利潤人民幣982.9百萬元，同比增長23.6%。

面對突如其來的疫情爆發，本集團迅速響應國家號召，採取了積極有效的防疫應對措施。2020年1月23日，集團防控疫情總指揮部成立，並迅速對組織架構內的各個部門人員進行梳理，明確劃分各管理架構的防疫責任，以區域和部門為單位，對員工健康實施嚴密的監控及上報制度。除了追蹤收集每一位員工的健康信息，本集團還根據防疫專家的建議，進行全員防疫教育宣傳。與此同時，面對疫情期間的復工復產，本集團以「把員工健康和放在第一位，一個員工都不能落下」為核心指導原則，以防護保障、物資保障、生活保障和工資保障為主要工作方向，妥善安置和照顧員工。對於方便速食產品因疫情而催生的巨大需求，本集團全體管理層帶領各地生產供應人員，排除萬難、全力以赴，以最快速度恢復生產能力，力爭保質保量地及時供應市場。不僅如此，本集團還迅速建立了心理疏導團隊，積極主動地與員工溝通，疏解因疫情爆發而產生的不安和恐慌情緒。

銷售渠道

本集團持續作為關聯方海底撈國際控股有限公司(股份代號：6862) (「海底撈」) 及其附屬公司集團(「海底撈集團」) 的火鍋調味料產品供應商，同時亦為中國家庭烹飪客戶、餐飲服務供應商以及食品行業公司提供烹飪調味料解決方案。截至2020年，本集團的主要產品包含火鍋調味料，中式複合調味料和方便速食等品類，經銷商、電商及餐飲客戶等則為第三方銷售的主要渠道。本集團的第三方經銷商銷售業務共覆蓋了中國31個省級地區與港澳台地區，以及49個海外國家和地區。

第三方渠道的擴展和深耕一直是本集團的主要銷售策略。本集團於2020年內重點工作為開拓縣級市渠道覆蓋，夯實現有強勢單品銷售，增加售點上架產品數量，創新產品銷售模式，提升渠道滿意度。

具體措施上，本集團以經銷商和終端滿意度為出發點，對一線銷售(「合夥人」) 進行過程指標考核。例如，以經銷商端月度庫存水平；費用投放執行效率；終端售點物流滿意度；以及終端陳列表現等為指標，旨在提升渠道銷售業績的同時，保證各項相關指標的健康有序。

2020年下半年，本集團對於內部管理架構也進行了優化調整，比如設立「區域長」制度。「區域長」制度進一步重組了公司的銷售及產品研發團隊，把公司業務條線最重要的產品營銷劃分為超過30個小區域團隊，區域長則負責帶領團隊全面從供應補充、新品研發、產品營銷等方向挖掘業務潛力，激發具備區域特色的產品機會，提升營銷活動的針對性和有效性，補充優化區域供應效率，進而深化各區域渠道發展。區別於此前僅僅管理銷售業務的大區管理制度，區域長制度的設立，除了可以培養出一批具備產研銷(生產、研發、營銷) 為一體的思維能力的優秀中層管理人才，還因賦予了每個區域小團隊更多業務發展機會，進一步加強一線員工激勵，凝聚團隊力量。

2020年，我們持續通過增加物流配送分倉提升物流效率，區域分倉數量增加至十個。該舉措可幫助我們縮短發貨周期，提升經銷商訂貨靈活度，並有效降低渠道庫存水平，保證渠道健康可控。不僅如此，渠道效率提升，亦可令終端產品的生產日期更加新鮮，產品陳列的效果更佳。

除此之外，為了進一步優化重點客戶(KA)的陳列及銷售，本集團繼續擴大賣場「零庫存」實施範圍。「零庫存」是指替代以前的經由經銷商對重點客戶賣場進行配送的方式，貨物直接由我們的分倉運送至大賣場倉庫，以減少物流節點，節省配送費用的方式，達成對特定經銷商激勵提升的同時，達到賣場商品新鮮度的優化。目前已有多个品牌大賣場經銷商可享受「零庫存」直送待遇，並且已擴展到個別電商平台客戶。

電商渠道發展方面，本集團持續以加強消費者互動體驗為策略方向，以旗艦店為主要品牌互動陣地，加強消費者溝通，為消費者提供更為貼心的購物體驗。2020年，本集團依舊根據不同的節日及促銷節點，制定具有針對性的營銷方案。截至2020年12月31日止，本集團在天貓、京東等電商平台擁有5家旗艦店。本集團截至2020年12月31日止全年電商渠道的銷售收入為人民幣287.3百萬元，同比增長4.5%。

在關聯方銷售方面(指向海底撈集團以及蜀海供應鏈集團)，由於新冠肺炎疫情全球爆發，海底撈集團旗下餐廳業務受到明顯影響，雖然下半年中國國內聚集類經濟活動逐步恢復，但整體餐飲行業仍處於修復區間。因此，截至2020年12月31日止，本集團向關聯方的銷售收入為人民1,423.5百萬元，較2019年同期同比降低14.4%。

產品

2020年，本集團以細分消費場景和客戶需求為出發點，持續挖掘新品機會，並繼續以「產品項目制」激勵產品人研發更多符合市場需求的產品。截至2020年12月31日止，本公司共新增了15款中式複合調味料產品，23款火鍋調味料產品，13款方便速食產品，4款休閒食品。

2020年，產品研發一直被視為本集團的主要策略重點，因此對於制度的優化打磨，產品的營銷方案實施，以及新品的供應鏈開發，皆獲得了各高級管理層的全心關注。「產品項目制」是本集團自2018年開始施行的新品研發制度。本年度我們也對該制度進行了進一步的修訂，以期其更加符合目前集團的客觀情況並滿足集團發展的需要。

本年度，集團在三個品類中均有不同數量的新品創新，並且配合各個季節主題和促銷節點使用各種營銷手段提升新品的銷售。2020年上半年，集團主推沖泡粉絲、沖泡米飯等新產品，並通過年貨節、女王節、517吃貨節以及618狂歡等線上促銷節點，持續以各類線上活動推廣產品。下半年，伴隨著火鍋旺季的到來，我們於冬季進行了「火鍋節」營銷活動，於線上線下同步推廣「一人食」火鍋底料及「小料台」新品火鍋蘸料。並在中國傳統「七夕」情人節對方便速食品類進行了「七夕說」主題活動，通過節日限定包裝進行話題營銷。中式複合調味料方面，由於下半年推出了不少新系列產品，我們針對售點進行了新品試吃、及親情化送餐等營銷活動，希望可以在零售終端推廣「筷手小廚」品牌，增強售點對產品口味的認可度。

截至2020年12月31日止年度，本公司共新增了15款中式複合調味料產品，23款火鍋調味料產品，13款方便速食產品，4款休閒食品。截至2020年12月31日，本集團共銷售約65款火鍋調味料產品，56款中式複合調味料產品，24款方便速食產品。

下表載列於所示期間本集團按產品類別及經銷渠道劃分的收入、銷量及平均售價數據：

	截至12月31日止年度					
	2020年			2019年		
	收入 (人民幣 千元)	銷量 (噸)	每公斤 平均售價 (人民幣 元)	收入 (人民幣 千元)	銷量 (噸)	每公斤 平均售價 (人民幣 元)
火鍋調味料⁽¹⁾						
第三方	1,841,402	61,173	30.1	1,221,033	42,311	28.9
關聯方	<u>1,348,680</u>	<u>60,010</u>	<u>22.5</u>	<u>1,592,331</u>	<u>65,666</u>	<u>24.2</u>
小計	<u>3,190,082</u>	<u>121,183</u>	<u>26.3</u>	<u>2,813,364</u>	<u>107,977</u>	<u>26.1</u>
中式複合調味料⁽²⁾						
第三方	495,724	18,294	27.1	345,477	13,775	25.1
關聯方	<u>34,693</u>	<u>1,353</u>	<u>25.6</u>	<u>49,468</u>	<u>2,075</u>	<u>23.8</u>
小計	<u>530,417</u>	<u>19,647</u>	<u>27.0</u>	<u>394,945</u>	<u>15,850</u>	<u>24.9</u>
方便速食⁽³⁾						
第三方	1,500,552	33,807	44.4	978,475	22,817	42.9
關聯方	<u>39,665</u>	<u>844</u>	<u>47.0</u>	<u>20,492</u>	<u>519</u>	<u>39.5</u>
小計	<u>1,540,217</u>	<u>34,651</u>	<u>44.4</u>	<u>998,967</u>	<u>23,336</u>	<u>42.8</u>
其他⁽⁴⁾	<u>99,305</u>	<u>22,391</u>	<u>4.4</u>	<u>75,212</u>	<u>13,081</u>	<u>5.7</u>
總計	<u>5,360,021</u>	<u>197,872</u>	<u>27.1</u>	<u>4,282,488</u>	<u>160,244</u>	<u>26.7</u>

附註：

- (1) 主要包含本集團銷售的火鍋底料及火鍋蘸料產品
- (2) 主要包含本集團銷售的中式複合調味料和即食醬產品
- (3) 主要包含本集團銷售的自加熱系列和沖泡系列產品
- (4) 主要包含本集團銷售的休閒食品、大豆油等原材料、黃金玉米豆及螺螄粉等

下表載列所示期間本集團按產品類別劃分的收入的絕對值及佔總收入的百分比：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	佔收入 百分比	人民幣千元	佔收入 百分比
火鍋調味料收入	3,190,082	59.5%	2,813,364	65.7%
中式複合調味料收入	530,417	9.9%	394,945	9.2%
方便速食收入	1,540,217	28.7%	998,967	23.3%
其他收入	99,305	1.9%	75,212	1.8%
總收入	<u>5,360,021</u>	<u>100%</u>	<u>4,282,488</u>	<u>100%</u>

截至2020年12月31日止年度，本集團的三類主要產品：火鍋調味料、中式複合調味料及方便速食，均有不同程度的增長。截至2020年12月31日止年度，本公司共新增了15款中式複合調味料產品，23款火鍋調味料產品，13款方便速食產品，4款休閒食品。截至2020年12月31日，本集團共銷售65款火鍋調味料產品，56款中式複合調味料產品，24款方便速食產品。

財務回顧

收入

本集團的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣4,282.5百萬元增加25.2%至2020年同期的人民幣5,360.0百萬元。

按產品劃分的收入

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	收入 (人民幣千元)	佔火鍋調味料 收入百分比	收入 (人民幣千元)	佔火鍋調味料 收入百分比
火鍋調味料收入				
來自第三方收入	1,841,402	57.7%	1,221,033	43.4%
來自關聯方收入	1,348,680	42.3%	1,592,331	56.6%
火鍋調味料總收入	<u>3,190,082</u>	<u>100%</u>	<u>2,813,364</u>	<u>100%</u>

火鍋調味料產品所得收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣2,813.4百萬元增加13.4%至2020年同期的人民幣3,190.1百萬元，佔截至2020年12月31日止年度收入的59.5%。其中，向關聯方銷售火鍋調味料產品收入降低15.3%，下跌原因主要是由於全球新冠疫情蔓延，嚴重影響餐廳行業經營。向第三方銷售的火鍋調味料產品收入增長50.8%。

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	收入 (人民幣千元)	佔中式複合 調味料 收入百分比	收入 (人民幣千元)	佔中式複合 調味料 收入百分比
中式複合調味料收入				
來自第三方收入	495,724	93.5%	345,477	87.5%
來自關聯方收入	34,693	6.5%	49,468	12.5%
中式複合調味料總收入	<u>530,417</u>	<u>100%</u>	<u>394,945</u>	<u>100%</u>

中式複合調味料所得收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣394.9百萬元增加34.3%至2020年度的人民幣530.4百萬元，佔截至2020年12月31日止年度收入的9.9%。其中，向關聯方銷售中式複合調味料收入下降29.9%，向第三方銷售中式複合調味料收入增長43.5%。在關聯方銷售方面，本集團持續向蜀海供應鏈的部分餐飲客戶提供產品和服務。本集團持續改良現有強勢單品，研發符合市場口味趨勢的新品，並結合產品特點及市場定位進行營銷活動，在第三方中式複合調味料銷售方面持續錄得穩定增長。

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	收入 (人民幣千元)	佔方便 速食產品 收入百分比	收入 (人民幣千元)	佔方便 速食產品 收入百分比
方便速食產品收入				
來自第三方收入	1,500,552	97.4%	978,475	97.9%
來自關聯方收入	39,665	2.6%	20,492	2.1%
方便速食產品總收入	<u>1,540,217</u>	<u>100%</u>	<u>998,967</u>	<u>100%</u>

2020年，疫情的爆發令方便速食備受消費者追捧，也催生了「宅經濟」相關產品的火熱銷售。除了持續對銷售渠道進行擴張之外，本集團還在年內推出了新的沖泡系列產品，新品市場反饋良好，因此，方便速食持續錄得較快增長。截至2020年12月31日，方便速食產品收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣999.0百萬元增加54.2%至人民幣1,540.2百萬元，佔截至2020年12月31日止年度收入的28.7%。

按經銷網絡劃分的收入

	截至12月31日止年度			
	2020年 收入 (人民幣千元)	佔總收入 百分比	2019年 收入 (人民幣千元)	佔總收入 百分比
關聯方客戶				
海底撈集團及其關聯公司	1,401,648	26.2%	1,625,761	38.0%
蜀海供應鏈集團	21,843	0.4%	37,410	0.9%
第三方客戶				
經銷商	3,619,741	67.5%	2,304,284	53.8%
電商	287,258	5.4%	274,917	6.4%
其他	29,531	0.5%	40,116	0.9%
總收入	5,360,021	100%	4,282,488	100%

2020年，全球各地爆發2019新型冠狀病毒疫情，全球各地均採取了嚴格的防疫措施以及相應的消費場所的限制，因而對本公司關聯方海底撈集團經營的所有餐廳經營均產生了重大影響，因此本集團截至2020年12月31日止年度向關聯方（主要指海底撈集團以及蜀海供應鏈集團）銷售的銷售收入為人民幣1,423.5百萬元，同比降低14.4%。

在第三方經銷商銷售收入方面，本集團持續對經銷網絡的下沉和售點的加密，提升服務質量贏得經銷商滿意度等方式，持續提振整體產品銷售能力。並且結合產品特性開闢創新渠道，增強渠道發展潛力。不僅如此，今年的新冠疫情催生了「宅經濟」的火爆，本集團通過經銷商銷售的零售產品均屬受益品類，故本期內錄得較快業績增長。在電商方面，本集團持續針對不同銷售節點進行各類創新營銷活動，且注重提升客戶服務質量以及消費體驗。截至2020年12月31日止年度向經銷商銷售的銷售收入為人民幣3,619.7百萬元，同比增長57.1%；電商渠道的銷售收入為人民幣287.3百萬元，同比增長4.5%。

按地域劃分的收入

下表列示了本集團於所示期間以地域劃分的收入：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	(人民幣千元)	佔收入百分比	(人民幣千元)	佔收入百分比
華北 ⁽⁵⁾	2,321,977	43.3%	1,924,586	44.9%
華南 ⁽⁶⁾	2,790,129	52.1%	2,199,216	51.4%
海外市場	247,915	4.6%	158,686	3.7%
合共	<u>5,360,021</u>	<u>100%</u>	<u>4,282,488</u>	<u>100%</u>

附註：

- (5) 包括黑龍江、吉林、遼寧、內蒙古、北京、天津、河北、山東、山西、河南、寧夏、陝西、甘肅、青海、新疆及西藏
- (6) 包括江蘇、上海、浙江、安徽、江西、福建、湖北、湖南、廣東、重慶、貴州、廣西、四川、雲南及海南

銷售成本

本集團的銷售成本(包括原材料、僱員福利開支、折舊及攤銷及公用事業)由截至2019年12月31日止年度的人民幣2,641.1百萬元增加23.8%至2020年同期的人民幣3,269.9百萬元。

毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
火鍋調味料	1,375,284	43.1%	1,116,862	39.7%
第三方	1,026,325	55.7%	678,812	55.6%
關聯方	348,959	25.9%	438,050	27.5%
中式複合調味料	244,291	46.1%	185,178	46.9%
第三方	234,758	47.4%	172,569	50.0%
關聯方	9,533	27.5%	12,609	25.5%
方便速食	459,588	30.6%	326,855	32.7%
第三方	446,894	29.8%	319,616	32.7%
關聯方	12,694	32.0%	7,239	35.3%
其他	10,947	11.0%	12,505	16.6%
總計	2,090,110	39.0%	1,641,400	38.3%

本集團的毛利由截至2019年12月31日止年度的人民幣1,641.4百萬元增加27.3%至2020年度的人民幣2,090.1百萬元，而毛利率由截至2019年度38.3%提高至2020年度39.0%。毛利率上升的原因主要是關聯方銷售額佔總收入比例與去年同期相比有明顯下降，毛利率較高的第三方銷售業務在總銷售收入中的佔比有明顯上升。

經銷開支

本集團的經銷開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣383.3百萬元增加47.0%至2020年度的人民幣563.5百萬元。本集團的經銷開支佔本集團收入百分比從2019年度的9.0%增長至2020年度的10.5%。經銷開支增加主要原因是為深化與經銷商的合作，試吃推廣活動及廣宣物料投入導致促銷費用增加，以及增設若干分倉導致倉儲運輸費用增加。

行政開支

本集團的行政開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣265.6百萬元增加5.6%至2020年度的人民幣280.5百萬元。本集團行政開支佔本集團收入的百分比由2019年度6.2%下降至2020年度的5.2%。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益淨額由截至2019年12月31日止年度人民幣79.0百萬元增加11%至2020年度的人民幣87.7百萬元，主要是由於本集團收到的政府財政獎勵補貼對比同期增加。

融資收入淨額

本集團的融資收入淨額由截至2019年12月31日止年度的人民幣22.1百萬元下降16.7%至2020年度的人民幣18.4百萬元，主要是由於國際財務報告準則第16號租賃負債產生的利息支出所致。

除稅前利潤

由於上文所述內容，本集團的除所得稅前利潤由截至2019年12月31日止年度的人民幣1,093.6百萬元增加23.6%至2020年度的人民幣1,352.2百萬元。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣298.6百萬元增加23.7%至2020年度的人民幣369.3百萬元。有效稅率於截至2019年12月31日止年度為27.3%，截至2020年12月31日止年度為27.3%。

年內淨利潤

由於上文所述內容，本集團淨利潤由截至2019年12月31日止年度的人民幣795.0百萬元增加23.6%至2020年度的人民幣982.9百萬元。每股基本盈利由截至2019年12月31日止年度的人民幣0.741元增加至2020年度的人民幣0.902元，而淨利率由截至2019年12月31日止年度的18.6%下降至2020年度的18.3%，主要是由於經銷開支費用增加所致。

資金流動性及財政資源

截至2020年12月31日止年度，本集團主要通過經營所得現金為營運提供資金。本集團擬動用內部資源、通過自然且可持續發展為其擴展及業務營運提供資金。

現金及現金等價物

截至2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物主要是由人民幣、港元和美元組成。現金及現金等價物約為人民幣1,986.9百萬元（2019年12月31日：人民幣1,036.4百萬元）。

資產負債比率

截至2020年12月31日，本集團的資產負債比率⁽⁷⁾為18.0%（2019年12月31日：17.6%）。本集團並無任何銀行借款。

附註：

(7) 資產負債比率按財政期末的總負債除以總資產計算

存貨

存貨主要包括原材料與製成品。截至2020年12月31日存貨約為人民幣406.0百萬元（2019年12月31日：人民幣297.3百萬元），存貨周轉天數從截至2019年12月31日止年度的39.1天降低到截至2020年12月31日止年度的38.7天。存貨周轉天數得以減少的主要原因是本集團對庫存效率的把控得以提升。

貿易應收款項

貿易應收款項為日常業務過程中就銷售的商品而應收客戶的款項。截至2020年12月31日貿易應收款項約為人民幣190.8百萬元（2019年12月31日：人民幣269.2百萬元），變動的主要原因是本年度主要電商平台由經銷商經營後，由賒銷方式改為預收款方式。貿易應收款項周轉天數從截至2019年12月31日止年度的20.0天降低到2020年度的15.4天。

貿易應付款項

貿易應付款項為日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應支付的款項。受產銷淡旺季及季節性採購周期的影響，截至2020年12月31日貿易應付款項約為人民幣279.3百萬元（2019年12月31日：人民幣207.5百萬元）。貿易應付款項周轉天數從截至2019年12月31日止年度的27.7天下降到截至2020年12月31日止年度的26.8天。

或然負債

截至2020年12月31日，本公司並無任何或然負債。

資產押記

截至2020年12月31日，本公司並無抵押任何固定資產作為借款擔保。

借貸

截至2020年12月31日，本公司並無任何銀行借款。

資本負債比率

截至2020年12月31日，本公司的資本負債比率⁽⁸⁾為2.1%。

附註：

- (8) 資本負債比率按總債務除以總權益計算。總債務界定為包括並非於日常業務過程中產生的計息負債

匯率波動風險及相關對沖

本集團主要在中國經營，大部分交易乃以人民幣列值及結算。然而，本集團持有若干以港元及美元列值的現金，面臨外匯匯兌風險。本集團並無對沖外匯風險。然而，本集團將密切監控有關情況並於必要時採取一定措施，確保外匯風險處於可控範圍。

僱員及薪酬政策

截至2020年12月31日，本集團員工總人數為2,127人（含臨時工），其中包括了生產體系員工1,513人，營銷體系員工447人，行政和管理相關職能體系員工167人。

截至2020年12月31日，本集團的總員工成本為人民幣535.6百萬元，包括薪金、工資、津貼和福利等。本集團緊貼業務發展需求，不斷優化激勵體系，實施具有競爭力的薪酬政策。

重大收購及出售事項

截至2020年12月31日，本集團暫無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售情況。

未來前景

行業及業務展望

過去的2020年對於全球經濟體都是面臨巨大挑戰的一年，新冠疫情短期內仍然影響全球大多數經濟體。雖然當前中國國內疫情防控「外防輸入、內防反彈」的壓力仍然較大，但中國國民經濟長期向好的基本面發展方向沒有改變。針對全球疫情發展依然擁有諸多不確定性，短期來看，本集團關聯交易增速仍面臨壓力。但就目前形勢判斷，公共衛生問題並不會對調味品和方便速食產品零售端業務產生負面影響，市場需求依舊穩健，新品可挖掘空間巨大。

2021年，本集團將把業務重點放在品牌推廣、產品研發、供應補充、渠道建設、終端營銷作為公司策略重點。

在品牌策略方面，本集團將持續嘗試「多品牌」戰略，以更多子品牌系列產品打破現有產品邊界，通過細分消費場景，豐富產品形式和口味，在地方菜系、異國風味、其他調味料品類等進行多樣嘗試。近期計劃對「筷手小廚」品牌進行深度推廣，以各個類型的線上線下營銷形式，配合不斷推陳出新的產品口味，提升品牌認知度，持續深化中式複合調味料業務發展。

在產品開發方面，本集團持續通過產品的結構化創新，進一步拓寬業務邊界，圍繞火鍋調味料、中式複合調味料、方便速食及休閒食品等品類持續推陳出新，在穩固現有強勢單品市場地位的同時，發揮本集團研發及探尋市場的能力，豐富產品矩陣。在新品開發上，我們也將繼續運用「產品項目制」激勵策略，不斷挖掘市場機會，持續引入差異化新品。也將持續配合嚴格的產品下市制度，及時調整產品組合，培育大單品，淘汰表現不佳的產品，提升產品的綜合競爭力。

在渠道建設方面，本集團將繼續通過內生增長和外延發展的方式積極優化並下沉銷售渠道、加強終端銷售能力、開拓全新渠道模式，以持續提升本集團的市場佔有率和行業地位。與此同時，將繼續優化和改進人員激勵政策，切實鼓勵內部銷售人員以及外部經銷商，提高售點覆蓋密度及單點銷售效率。在電商平台方面，持續提升消費者體驗為重點，不斷提升電商平台的銷售效率和品牌形象。

在終端營銷方面，本集團將持續進行積極的線上及線下推廣，以「親情化」管理為主題，服務經銷商和售點，提升費用使用效率，優化終端銷售效率。與此同時，本集團將持續深化與經銷商的合作關係，以多個區域分倉提升配送效率和「零庫存」等舉措切實有效的挖掘渠道空間及經銷商潛力。

在海外業務方面，本集團已經基本完成多個海外分公司的設立，並以積極興建海外工廠的方式持續補充海外供應。2021年，本集團預計會有更多的外貿產品交由海外代工廠生產，並積極推進投資興建海外工廠的事宜。海外穩定的當地產能供應，不僅能減少運輸成本，提升產品組合靈活度，更有助於產品口味的區域化調整及符合當地產品的研發。

在供應鏈方面，本集團將持續增設多個國內外工廠，補充全球產品供應。與此同時，我們將持續在精益生產和設備研發上進行投入，提升生產線自動化程度，提升效率，優化供應端成本。另外，本集團計劃在中國成立多個產業中心，並引進配套產業入駐自有工廠周邊，縮短供應鏈長度，形成產業集群，優化整合採購資源，降低運輸和物流成本，提升供應鏈效率，降低產品成本。

重大投資的情況與前景

為舒緩日益增長的產能壓力，本集團在2021年主要採取了以下措施：

其一：已完成中國河北省霸州一期北車間的建設項目，合計產能7萬噸，霸州二期項目已經開工建設，預期在2023年底投產，設計產能3萬噸。霸州工廠的逐步完成，將有助於本集團更好地把控和管理物流成本和旺季產能壓力。

其二：馬鞍山二期新工廠項目已完成總體規劃，已完成土建招標，準備進入土建建設階段，一期規劃產能6萬噸，預期2022年5月投產，該項目全部建成預期可釋放產能20萬噸，馬鞍山二期項目將配備具有國內外先進工藝技術水平的調味料生產設備及質量檢測儀器等，以提升公司整體生產線效率。

其三，漯河生產基地已於2020年3月正式開始建設，1號車間已完成外框架搭建，一期規劃產能14萬噸，預期將於2021年7月底投產。漯河工廠項目預計2022年後還會陸續增加產能，目前設計總產能為30萬噸。

其四，本集團於2020年4月與四川簡陽市政府簽訂了土地購買協議，簡陽生產基地項目於2020年11月開始建設，預計2022年初試生產，一期規劃產能為10萬噸，計劃2022年投產。

其五，本集團於2020年5月購買了位於泰國大城府洛加納工業園區的土地用於建設泰國工廠；泰國工廠一期設計產能2萬噸，計劃於2021年2月開始建設，預計將於2022年投產；二期設計產能2萬噸，預計將於2025年投產。

其六，廣東肇慶工廠項目已經於2020年進入籌備規劃階段，該工廠佔地30畝，規劃2個車間，計劃2021年5月投產，規劃產能4.8萬噸。

未來重大投資計劃

本集團將繼續廣泛尋找潛在的策略性投資機會，持續尋求可為集團在產品研發、產品組合、渠道擴張抑或成本控制等方面，帶來協同效應的潛在優質標的。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司已採用香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四《企業管治守則》（「企業管治守則」）所載的原則及守則條文，且於截至2020年12月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文，惟於2020年1月至2020年3月25日偏離企業管治守則條文第A.2.1條除外。

施永宏先生於2018年12月9日至2020年3月25日期間兼任本公司董事長及首席執行官的角色，原因為他在食品及餐飲服務行業擁有豐富經驗及知識以及在海底撈集團擁有管理經驗，以改善本公司營運效率。

鑒於本集團經營所在業務環境不斷轉變，故董事長與首席執行官必須熟悉中國調味料市場，並對市場變化有敏銳觸覺，方可推動本集團業務。因此，董事會認為，區分董事長與首席執行官的角色可能會為本集團日常營運帶來不必要的成本。

董事會認為，施永宏先生兼任兩個角色有助本公司迅速有效地制定及實施決策，且不會損害董事會與本公司管理層之間的權力制衡。本公司已成立董事委員會（即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會），其成員主要由獨立非執行董事組成，並負責重要的企業管治職能。擁有適合本公司業務的技能及經驗的三名獨立非執行董事亦為董事會提供寶貴的獨立意見。作出所有重大決策時已諮詢董事會及適當委員會成員，以及高級管理層團隊。因此，董事會認為，已存在充份的權力制衡及保障。由於企業管治的良好慣例，自2020年3月25日起，施永宏先生辭任首席執行官一職，而郭強先生獲委任為本公司首席執行官。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。已向所有董事作出特別查詢，而各董事均已確認彼等於截至2020年12月31日止年度一直遵守標準守則。

可能擁有本公司內幕消息的本公司僱員亦須遵守標準守則。於截至2020年12月31日止年度，本公司並無注意到出現僱員不遵守標準守則的事件。

購買、出售或贖回上市證券

截至2020年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司均無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審計委員會

董事會審計委員會（「**審計委員會**」）由三名委員組成，包括三名獨立非執行董事（即邱家賜先生（審計委員會主席）、錢明星先生及葉蜀君女士），其職權範圍乃符合上市規則。

審計委員會已考慮及審閱本公司和本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關內部控制及財務報告事宜。審計委員會認為截至2020年12月31日止年度的年度財務業績已遵守相關會計標準、規則及規例，並已進行適當披露。

核數師

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已同意，有關本公告所載截至2020年12月31日止年度的本集團年度業績的數字與該年度本集團經審核綜合財務報表所載金額一致。

受限制股份單位計劃

本公司已根據其股東（「**股東**」）於2016年2月24日的決議案及董事會於2016年2月24日的決議案批准及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並不受限於上市規則第十七章的條文，因為受限制股份單位計劃並不涉及由本公司授出可認購新股份的購股權。

根據受限制股份單位計劃，受限制股份單位（「**受限制股份單位**」）並無附帶任何可於本公司股東大會上投票的權利。除非及直至該等與受限制股份單位獎勵（「**獎勵**」）相關的股份於受限制股份單位歸屬時實際轉讓予受限制股份單位受託人（「**受限制股份單位受託人**」），否則並無受限制股份單位受託人因授出獎勵而享有任何股東權利。除非董事會全權酌情決定另有指明，否則受限制股份單位受託人並無任何權利分享與獎勵相關的任何股份的任何現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項。詳情請參閱本公司日期為2016年6月30日的招股章程「附錄四－法定及一般資料」章節。

本公司於2020年並無授出任何受限制股份單位。

截至2020年12月31日後事項

於2020年12月31日後及直至本公告日期，董事概不知悉任何重大事項須予披露。

末期股息

董事會決議於2021年5月21日（星期五）舉行的應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上建議向股東派付截至2020年12月31日止年度的末期股息每股人民幣25.367分。預計於2021年6月16日（星期三）或前後，向於2021年5月31日（星期一）名列於本公司股東名冊的股東派付總額約為人民幣265.6百萬元的末期股息。末期股息將按照中國人民銀行於2021年3月23日（星期二）召開的董事會（不包括該日）前五個工作日公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率換算，以港幣派付。上述建議派付末期股息須待股東於股東週年大會上審議及批准後方可作實。

暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期

本公司將於2021年5月17日（星期一）至2021年5月21日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東出席將於2021年5月21日（星期五）的股東週年大會並於會上投票的資格。於2021年5月14日（星期五）（「記錄日期」）營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東均有權出席股東週年大會並於會上投票。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於2021年5月14日（星期五）下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分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號舖）。

本公司亦將於2021年5月27日（星期四）至2021年5月31日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東收取末期股息的權利。於2021年5月31日（星期一）營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東均有權收取末期股息。為符合資格收取末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於2021年5月26日（星期三）下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分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號舖）。

年度業績公告及年度報告的公佈

本公告登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.yihchina.com)。

截至2020年12月31日止年度的年度報告已包括上市規則規定的所有資料並將適時向股東寄發並於聯交所及本公司網站公佈。

致謝

董事會謹此對本公司股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶向本集團作出的支持及貢獻表示衷心感謝。

承董事會命
頤海國際控股有限公司
施永宏
董事長

香港，2021年3月23日

於本公告日期，本公司執行董事為施永宏先生、郭強先生、孫勝峰先生、舒萍女士及趙曉凱先生；本公司非執行董事為張勇先生；以及本公司獨立非執行董事為邱家賜先生、錢明星先生及葉蜀君女士。