

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份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。



TAI HING GROUP HOLDINGS LIMITED

太興集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：6811)

截至二零二一年十二月三十一日止年度的 年度業績公告及 建議修訂組織章程細則及 採納新組織章程細則

太興集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合業績連同截至二零二零年十二月三十一日止年度的比較數字載列如下：

財務摘要

- 於二零二一年，收益增加約13.4%至3,173.0百萬港元(二零二零年：2,797.9百萬港元)。
- 毛利率上升1.7個百份點至72.3%(二零二零年：70.6%)。
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔溢利減少16.2%至99.7百萬港元(二零二零年：119.0百萬港元)。
- 每股基本盈利為9.94港仙(二零二零年：11.89港仙)。
- 財務狀況表維持穩健，有充裕的流動資金，於二零二一年十二月三十一日的現金及現金等價物為452.6百萬港元。
- 建議末期股息為每股4.95港仙(二零二零年：每股6.42港仙)，本年度每股股息總額為7.45港仙，派息比率約為75%。

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	5	3,173,027	2,797,923
用料成本		<u>(878,279)</u>	<u>(821,648)</u>
毛利		2,294,748	1,976,275
其他收入及收益淨額	5	51,995	70,614
員工成本		(1,081,700)	(825,896)
折舊及攤銷		(157,650)	(155,288)
使用權資產攤銷、租賃及相關開支		(453,807)	(437,904)
其他經營開支淨額		(443,915)	(412,012)
物業、廠房及設備以及使用權 資產減值虧損		(46,512)	(47,818)
融資成本	6	<u>(34,855)</u>	<u>(46,670)</u>
除稅前溢利	7	128,304	121,301
所得稅開支	8	<u>(32,949)</u>	<u>(3,539)</u>
年內溢利		<u>95,355</u>	<u>117,762</u>
以下人士應佔年內溢利：			
本公司股東		99,716	118,959
非控股權益		<u>(4,361)</u>	<u>(1,197)</u>
		<u>95,355</u>	<u>117,762</u>
本公司股東應佔每股盈利			
— 基本	10	<u>9.94 港仙</u>	<u>11.89 港仙</u>
— 攤薄	10	<u>9.92 港仙</u>	<u>11.84 港仙</u>

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內溢利	<u>95,355</u>	<u>117,762</u>
其他全面收益		
可於其後期間重新分類至損益之其他 全面收益／(虧損)：		
換算海外業務之匯兌差額	4,909	14,992
年內撤銷註冊海外業務之重新分類調整	<u>(326)</u>	<u>(1,106)</u>
年內其他全面收益	<u>4,583</u>	<u>13,886</u>
年內全面收益總額(扣除稅項)	<u>99,938</u>	<u>131,648</u>
以下人士應佔：		
本公司股東	103,846	132,592
非控股權益	<u>(3,908)</u>	<u>(944)</u>
	<u>99,938</u>	<u>131,648</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 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備以及使用權資產		1,781,055	2,195,312
投資物業		52,778	36,867
無形資產		-	1,012
預付款項、按金及其他應收款項		138,582	141,244
遞延稅項資產		30,560	26,311
		<u>2,002,975</u>	<u>2,400,746</u>
非流動資產總額			
流動資產			
存貨		96,854	78,800
貿易應收款項	11	28,087	24,331
預付款項、按金及其他應收款項		154,547	130,716
可收回稅項		3,717	17,953
現金及現金等價物		452,607	562,081
		<u>735,812</u>	<u>813,881</u>
流動資產總額			
流動負債			
貿易應付款項	12	106,376	91,935
其他應付款項及應計費用		241,256	248,796
合約負債		73,359	77,847
計息銀行借款		-	24,230
租賃負債		400,647	555,028
應付稅項		30,859	11,500
		<u>852,497</u>	<u>1,009,336</u>
流動負債總額			
流動負債淨額		<u>(116,685)</u>	<u>(195,455)</u>
資產總額減流動負債		<u>1,886,290</u>	<u>2,205,291</u>

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
租賃負債		755,405	1,029,264
其他應付款項及應計費用		29,925	33,589
計息銀行借款		-	54,545
遞延稅項負債		5,782	4,881
		<u>791,112</u>	<u>1,122,279</u>
非流動負債總額		<u>791,112</u>	<u>1,122,279</u>
資產淨值		<u>1,095,178</u>	<u>1,083,012</u>
權益			
本公司股東應佔權益			
已發行股本	13	10,036	10,019
儲備		1,083,498	1,067,441
		<u>1,093,534</u>	<u>1,077,460</u>
非控股權益		<u>1,644</u>	<u>5,552</u>
權益總額		<u>1,095,178</u>	<u>1,083,012</u>

綜合財務報表附註

1. 公司及集團資料

本公司於二零一七年十二月十一日在開曼群島註冊成立為有限公司。本公司之註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要營業地點位於香港鰂魚涌海灣街1號華懋交易廣場13樓。

本公司為一間投資控股公司。本集團於年內從事餐廳經營及管理業務。

本公司董事(「董事」)認為，俊發有限公司，一間於二零一七年十一月三十日在英屬處女群島註冊成立之公司，為本公司之直接及最終控股公司。

於二零一九年六月十三日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2.1 呈列基準

於二零二一年十二月三十一日，本集團之流動負債淨額為116,685,000港元，包括租賃負債之流動部分400,647,000港元。董事相信本集團有充足營運所得現金流量應付其到期負債。因此，綜合財務報表按持續經營基準編製。

倘本集團無法持續經營，則須調整資產價值，將其撇減至可收回金額，並就任何可能出現之其他負債作出撥備，以及分別將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。該等調整之影響未反映於綜合財務報表。

2.2 編製基準

該等財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，包括全部香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則以及香港公司條例之披露規定予以編製。該等財務報表按歷史成本法編製，惟按公平值計量之投資物業除外。該等財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千位。

綜合基準

附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與投資對象的活動而承受浮動回報之風險或享有獲得浮動回報之權利，並能透過於投資對象之權力(即賦予本集團現有能力指引投資對象相關活動之既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票權或類似權利，本集團會於評估其是否對投資對象擁有權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人所訂之合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生之權利；及
- (c) 本集團之投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止之日為止。

溢利或虧損及其他全面收益之各項目乃歸屬於本公司股東及非控股權益，即使非控股權益會產生虧絀結存。本集團內各公司間之交易所引致之集團內各公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流均於綜合賬目內全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述之三項控制權要素有一項或多項出現變動，則本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。當附屬公司之擁有權權益有所變動而並無失去控制權，於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(i)所收代價之公平值、(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益表內確認之本集團應佔部份按假設本集團直接出售相關資產或負債所須採用之相同基準，視乎情況重新分類至損益或保留溢利。

3. 會計政策變動及披露

本集團已於本年度財務報表首次採納以下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號及香港 財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革—第二階段
香港會計準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日之後的 2019冠狀病毒病相關租金減免(提早採納)

經修訂香港財務報告準則之性質及影響闡述如下：

- (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號的修訂本於現有利率基準被可替代無風險利率(「無風險利率」)取代時解決先前修訂本中未處理但影響財務報告的問題。第二階段的修訂本提供一項實際可行權宜方法，允許對釐定金融資產及負債的合約現金流量的基準變動進行會計處理時更新實際利率而無需調整金融資產及負債的賬面值，前提是有關變動為利率基準改革的直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂本允許就對沖指定項目及對沖文件作出利率基準改革所要求的變動，而不會終止對沖關係。過渡期間可能產生的任何收益或虧損均通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。該等修訂本亦為實體提供暫時寬免，於無風險利率被指定為風險成份時毋須滿足可單獨識別的規定。該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別的規定，惟實體須合理預期無風險利率風險成份於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本要求實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

由於本集團於二零二一年十二月三十一日並無任何計息銀行借款及利率對沖關係，因此該修訂本對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。

- (b) 於二零二一年四月頒佈的香港財務報告準則第16號修訂本將承租人選擇不對2019冠狀病毒病疫情直接後果所產生的租金減免應用租賃修訂會計處理的實際可行權宜方法的可供使用期間延長12個月。因此，該實際可行權宜方法適用於租金減免的租賃款項的任何減幅僅影響原到期日為二零二二年六月三十日或之前的付款，惟須符合應用實際可行權宜方法的其他條件。該修訂本對二零二一年四月一日或之後開始的年度期間以追溯方式生效，首次應用該修訂本的任何累計影響應以對當前會計期間開始時保留溢利的期初結餘作出調整的方式予以確認，並允許提早應用。

本集團已於二零二一年一月一日提前採納該修訂本，並於二零二一年十二月三十一日止年度對出租人授出的所有租金減免應用實際可行權宜方法，有關租金減免僅影響原定到期日為二零二二年六月三十日或之前因2019冠狀病毒病疫情直接後果所產生的付款。因租金減免而產生的租賃付款減少17,331,000港元已透過終止確認部分租賃負債入賬列作可變租賃付款，並計入截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益。並無對截至二零二一年一月一日的期初權益餘額產生影響。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團僅有一個可呈報經營分部，即餐廳營運及管理。

就管理而言，本集團按地理位置劃分業務單位，並擁有下列兩個可呈報經營分部：

- (i) 香港、澳門及台灣分部從事餐廳營運及食品銷售業務；及
- (ii) 中國內地分部從事餐廳營運及食品銷售業務。

管理層分開監察本集團各經營分部業績，以就資源分配及表現評估作出決策。分部表現按可呈報分部之溢利／虧損(為經調整除稅前溢利／虧損之計量方法)進行評估。經調整除稅前溢利／虧損與本集團除稅前溢利之計量一致，惟有關計量並無計及分部間業績及租賃負債利息以外之融資成本。

由於分部資產作為一組資產管理，故該等資產不包括遞延稅項資產、可收回稅項、無形資產以及現金及現金等價物。

由於分部負債作為一組負債管理，故該等負債不包括計息銀行借款、應付稅項及遞延稅項負債。

地區資料

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度

	香港、澳門及台灣		中國內地		總計	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分部收益						
向外部客戶銷售*	2,462,372	2,269,710	710,655	528,213	3,173,027	2,797,923
分部間銷售	-	-	129,299	84,964	129,299	84,964
收益	2,462,372	2,269,710	839,954	613,177	3,302,326	2,882,887
對賬：						
分部間銷售對銷					(129,299)	(84,964)
					<u>3,173,027</u>	<u>2,797,923</u>
分部業績	169,151	181,729	(38,627)	(49,717)	130,524	132,012
對賬：						
分部間業績對銷					(620)	(2,858)
融資成本(租賃負債利息除外)					(1,600)	(7,853)
除稅前溢利					<u>128,304</u>	<u>121,301</u>

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日

	香港、澳門及台灣		中國內地		總計	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
分部資產	1,527,728	1,871,950	724,175	735,320	2,251,903	2,607,270
對賬：						
公司及其他未分配資產					486,884	607,357
資產總值					<u>2,738,787</u>	<u>3,214,627</u>
分部負債	1,120,256	1,505,432	486,712	531,027	1,606,968	2,036,459
對賬：						
公司及其他未分配負債					36,641	95,156
負債總額					<u>1,643,609</u>	<u>2,131,615</u>

* 上述收益資料按客戶所在地區劃分。

有關主要客戶的資料

概無來自個別客戶的收益佔本集團總收益10%以上。

5. 收益、其他收入及收益淨額

收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶合約收益		
(i) 分拆收益資料		
貨品或服務種類		
餐廳營運收益	3,105,745	2,730,083
銷售食品收益	<u>67,282</u>	<u>67,840</u>
客戶合約總收益	<u><u>3,173,027</u></u>	<u><u>2,797,923</u></u>
地區市場		
香港、澳門及台灣	2,462,372	2,269,710
中國內地	<u>710,655</u>	<u>528,213</u>
客戶合約總收益	<u><u>3,173,027</u></u>	<u><u>2,797,923</u></u>
收益確認之時間		
於某一時間點	<u><u>3,173,027</u></u>	<u><u>2,797,923</u></u>

下表顯示於本報告期內所確認且於報告期初已計入合約負債之收益金額：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於年初計入合約負債之已確認收益		
— 餐廳營運	<u><u>57,984</u></u>	<u><u>64,026</u></u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任之資料概述如下：

餐廳營運

履約責任於向顧客提供餐飲服務時履行。本集團與其顧客之貿易條款主要以現金及信用卡結算。信貸期一般少於一個月。

食品銷售

履約責任於交付及顧客接納產品時履行。本集團與其顧客之貿易條款主要以現金及信用卡結算以及按賒賬形式進行。信貸期一般介乎一至兩個月。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
其他收入及收益淨額		
銀行利息收入	2,110	7,524
租金收入	1,392	981
專利費收入	526	1,090
就購買物業、廠房及設備項目而自公共 事業公司收取之補貼*	3,261	3,249
投資物業公平值收益	2,582	—
政府補助*	33,251	47,706
已沒收現金券	1,291	1,364
撤銷註冊附屬公司收益	326	1,106
其他	7,256	7,594
	<u>51,995</u>	<u>70,614</u>

* 截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的政府補貼包含已收取與2019冠狀病毒病相關的紓困補貼。於各報告期末，本集團並無確認與補貼及政府補助有關之未達成條件或其他突發事件。

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行借款利息	1,600	7,853
租賃負債利息	33,255	38,817
	<u>34,855</u>	<u>46,670</u>

7. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利經扣除／(計入)以下各項後計算得出：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
用料成本	878,279	821,648
物業、廠房及設備項目折舊	157,559	155,133
無形資產攤銷	91	155
使用權資產攤銷*	416,928	409,145
未計入租賃負債計量的租賃付款*	31,094	27,545
2019冠狀病毒病相關租金減免*	(17,331)	(56,246)
或然租金*	10,084	7,885
修訂租約收益*	(35,011)	(3,996)
核數師薪酬	3,500	3,400
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
薪金、津貼及實物福利	1,009,571	933,124
「保就業」計劃資助	-	(158,139)
以權益結算之購股權開支	863	8,323
退休金計劃供款****	71,266	42,588
	<u>1,081,700</u>	<u>825,896</u>
賺取租金投資物業所產生之直接經營開支 (包括維修保養)	49	87
外匯差額淨額**	(70)	(627)
使用權資產減值	29,721	34,482
物業、廠房及設備項目減值	16,791	13,336
無形資產減值	921	-
出售物業、廠房及設備項目虧損***	16,662	30,735
投資物業公平值(收益)／虧損淨額	(2,582)	1,957
公用設施開支***	117,811	101,534
包裝及消耗品***	37,590	52,506
清潔開支***	33,114	35,713
運輸及物流***	29,935	23,118

- * 該等項目計入損益中之「使用權資產攤銷、租賃及相關開支」。
- ** 外匯差額淨額計入損益中之「其他收入及收益淨額」。
- *** 該等項目計入損益中之「其他經營開支淨額」。
- **** 並無任何已沒收供款可被本集團(作為僱主)用以減少現有供款水平。

8. 所得稅

截至二零二一年十二月三十一日止年度，香港利得稅已就於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零二零年：16.5%)計提撥備。其他地方產生之應課稅溢利稅項已按本集團經營所在地之現行稅率計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期—香港		
年內開支	34,721	12,120
過往年度超額撥備	(827)	(392)
即期—其他地方	2,951	223
遞延	(3,896)	(8,412)
	<u>32,949</u>	<u>3,539</u>
年內稅項開支總額		

9. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中期股息—每股普通股2.50港仙 (二零二零年：1.30港仙)	25,090	13,019
建議末期股息—每股普通股4.95港仙 (二零二零年：6.42港仙)	49,678	64,320
	<u>74,768</u>	<u>77,339</u>

年內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後，方可作實。

10. 本公司股東應佔每股盈利

截至二零二一年十二月三十一日止年度每股基本盈利按本公司股東應佔年內溢利99,716,000港元(二零二零年：118,959,000港元)及年內已發行普通股加權平均數1,002,704,000股(二零二零年：1,000,762,000股)(經調整以反映年內已發行股份)計算。

截至二零二一年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利按本公司股東應佔年內溢利99,716,000港元(二零二零年：118,959,000港元)計算，進行有關計算時所用普通股加權平均數為年內已發行普通股1,002,704,000股(二零二零年：1,000,762,000股)，即計算每股基本盈利時所用者，並假設加權平均數2,458,000股(二零二零年：3,727,000股)普通股於被視作轉換所有潛在攤薄普通股為普通股時無償發行。

11. 貿易應收款項

本集團與其客戶之貿易條款主要以現金及信用卡結算。信貸期一般介乎數天至兩個月。每名客戶均設最高信貸限額。本集團力求嚴格控制其尚未收回應收款項。高級管理層定期審閱逾期結餘。本集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增強信貸之安排。貿易應收款項均為免息。

於報告期末，按發票日期之貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
1個月內	21,775	17,316
1至2個月	4,116	4,036
2至3個月	980	677
超過3個月	1,216	2,302
	<u>28,087</u>	<u>24,331</u>

12. 貿易應付款項

於報告期末，按發票日期之貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
1個月內	91,609	75,729
1至2個月	10,749	10,256
2至3個月	426	849
超過3個月	3,592	5,101
	<u>106,376</u>	<u>91,935</u>

13. 已發行股本

	股份數目	股本 千港元
法定：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
於二零二零年一月一日	1,000,000,000	10,000
已行使購股權(附註)	<u>1,873,000</u>	<u>19</u>
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	1,001,873,000	10,019
已行使購股權(附註)	<u>1,723,000</u>	<u>17</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>1,003,596,000</u>	<u>10,036</u>

附註：截至二零二一年十二月三十一日止年度，1,723,000份(二零二零年：1,873,000份)購股權所附帶之認購權按每股0.45港元(二零二零年：0.45港元)之認購價獲行使，致使發行1,723,000股(二零二零年：1,873,000股)股份，未扣除開支之總現金代價約為775,000港元(二零二零年：843,000港元)。購股權獲行使後，購股權儲備中3,874,000港元(二零二零年：4,343,000港元)轉撥至股份溢價賬。

14. 購股權計劃

(a) 首次公開發售前購股權計劃

本公司設有一項首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)，旨在獎勵及酬謝為本集團成功營運作出貢獻的合資格參與者。首次公開發售前購股權計劃的合資格參與者包括本集團高級管理層及僱員。首次公開發售前購股權計劃於二零一九年五月二十二日獲本公司股東批准及有條件採納，除非另行註銷或修訂，否則自首次公開發售前購股權計劃生效日期起有效年期為十年。

購股權並不賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

於二零二零年十二月三十一日，首次公開發售前購股權計劃項下有4,502,000份未獲行使的購股權，截至二零二一年十二月三十一日止年度內有1,723,000份購股權獲行使及916,000份購股權已告失效，於二零二一年十二月三十一日有1,863,000份未獲行使的購股權。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團於綜合損益表中確認以權益結算的購股權開支約863,000港元為員工成本。

(b) 首次公開發售後購股權計劃

本公司設有一項首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，旨在鼓勵合資格人士為本集團利益提升個人表現及效率，並吸引及留聘預期／將會為本集團利益作出貢獻的該等合資格人士或以其他方式與彼等維持持續關係。首次公開發售後購股權計劃於二零一九年五月二十二日(「採納日期」)獲本公司股東批准及有條件採納，除非另行註銷或修訂，否則自首次公開發售後購股權計劃生效日期起有效年期為十年。

自採納日期起直至二零二一年十二月三十一日，概無本公司購股權根據首次公開發售後購股權計劃下授出、行使、註銷或失效。

管理層討論與分析

整體表現

太興集團控股有限公司董事會(「董事會」)連同其附屬公司(「本集團」)欣然宣佈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度(「回顧年度」或「二零二一財年」)之全年業績。

於回顧年度，隨著新冠疫苗接種比率上升及各地政府實施嚴謹的防疫措施，疫情漸趨緩和。有見及此，香港政府以「疫苗氣泡」為基礎，進一步放寬對食肆的限制，並推出5,000港元「電子消費券計劃」，成功刺激了市場的消費氣氛，且帶動餐廳的客流量及營業額；中國內地方面，儘管部份省份間歇性出現零星散發的2019冠狀病毒病病例，使相關地區防疫措施相應收緊，對本集團造成無可避免之影響，惟本集團適時實施應變措施，降本增利。在「疫」市下，本集團優化其內部管理、餐廳網絡及市場營銷策略，且促進數碼化實操，使本集團取得令人滿意之整體業績。

於回顧年度，本集團錄得穩健之整體收益，同年增長13.4%至3,173.0百萬港元(二零二零財年：2,797.9百萬港元)，扭轉去年的跌勢。毛利及毛利率分別為2,294.7百萬港元(二零二零財年：1,976.3百萬港元)及72.3%(二零二零財年：70.6%)。本公司股東應佔溢利為99.7百萬港元(二零二零財年：119.0百萬港元)。每股基本盈利為9.94港仙(二零二零財年：11.89港仙)。倘撇除香港政府的「保就業」計劃之津貼、其他政府補貼及租金減免，本集團於二零二一財年之業績表現比二零二零財年顯著改善，彰顯本集團業務模式的韌性提高。

儘管營商環境挑戰重重，本集團憑藉審慎之理財政策，使其財務狀況得以維持穩健，並具備充足現金及穩定之營運現金流量，有助其抵禦當前逆境並推動業務進一步增長。於二零二一年十二月三十一日，本集團之銀行貸款已全數還清，其現金及現金等價物為452.6百萬港元(於二零二零年十二月三十一日：562.1百萬港元)。

為與股東分享本集團成果，董事會議決，建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發末期股息每股普通股4.95港仙。連同二零二一財年派發之中期股息每股2.50港仙，股息總額將為每股7.45港仙。

經營成本

用料成本

於回顧年度，用料成本為878.3百萬港元(二零二零財年：821.6百萬港元)，其成本佔收益百分比下降至27.7%(二零二零財年：29.4%)。本集團位於中國東莞之食品廠房的生產力穩步增長，且已錄得溢利，連同香港食品廠房，本集團能夠更高效控制成本，並實現更大的規模經濟效益。此外，本集團亦不斷調整旗下各品牌之菜單組合，並在新品牌中提供可簡單烹煮之菜單選項，以減低各類食材成本波動之影響。本集團亦透過批量採購，以及與供應商協商而獲得更多折扣優惠。

員工成本

於回顧年度，本集團積極優化工作流程以進一步降低員工成本，包括加大數碼工具及系統的投入力度。例如，在餐廳中設置二維碼自助點餐系統，不僅提升落單速度及效率，更能優化顧客的用餐體驗及降低本集團人力負擔。由於缺乏香港政府的「保就業」計劃之津貼，員工成本於二零二一財年升至1,081.7百萬港元(二零二零財年：825.9百萬港元)，但值得注意的是，倘撇除保就業計劃之津貼，於回顧年度之員工成本對收益比率較二零二零年財年有所下降。

使用權資產攤銷、租賃及相關開支

於回顧年度，本集團之使用權資產攤銷、租賃及相關開支為453.8百萬港元(二零二零財年：437.9百萬元)。憑藉本集團在區內休閒餐飲行業的領導地位，以及多元品牌業務模式之營運能力，加上在疫情的影響下，在租賃方面，本集團具有更大的議價能力，並能以優惠的租金及租賃條款取得優越地段的舖位，優化餐廳網絡，為後疫發展鋪路。本集團亦成立了內部團隊，致力對租賃安排進行更詳細的內部分析，以減低租賃相關開支。值得一提，雖然本集團於回顧年度所得到與2019冠狀病毒病相關租金減免比上一財政年度大幅減少，但其租賃及相關開支對收益比率仍能錄得下降。

行業回顧

於香港，隨著2019冠狀病毒病的疫情於下半年有所緩和，加上政府放寬社交距離措施及食肆的限制等，餐飲業逐漸回溫。根據香港政府統計處公佈數字，估計本港食肆於二零二一年之總收益為927億港元，按價值及數量計，分別較二零二零年上升16.8%及14.8%。此外，同期採購總額估計為302億港元，同比上升16.8%¹。

於中國內地，經濟逐步回歸常態運作，根據中國國家統計局數據，二零二一年國內生產總值按年增長8.1%²。餐飲業方面，於二零二一年，按消費類型劃分，餐飲收入增長最大，收益為人民幣46,895億元，較去年同期上升18.6%³。

地理分析

於香港，新冠疫苗接種計劃穩步展開，為促進經濟活動和市民生活盡早恢復正常，特區政府以「疫苗氣泡」為基礎，採用四種運營模式，按程度放寬食肆的營業限制，且推出之5,000港元「電子消費券計劃」，在回顧年度為餐飲業帶來正面作用。此外，在市民配合政府政策減少外出的情況下，外賣及外送服務需求與日俱增。本集團為抓緊外賣及外送服務市場的契機，已與第三方訂餐平台合作。

¹ 政府統計處

https://www.censtatd.gov.hk/en/data/stat_report/product/B1080002/att/B10800022021QQ04B0100.pdf

² 中國國家統計局

http://www.stats.gov.cn/english/PressRelease/202201/t20220119_1826672.html

³ 中國國家統計局

http://www.stats.gov.cn/english/PressRelease/202201/t20220118_1826503.html

就中國內地市場而言，疫情情況仍然此起彼伏，加上中國實施徹底的「零容忍」策略，對本集團業務造成無可避免的影響。於回顧年度，本集團優化餐廳網絡，適時實施各種奏效的應變措施，包括重點轉移至外賣自取及外送服務。本集團樂見「敏華冰廳」等迎合大眾市場之高增長品牌在回顧年度內之表現出色，深受顧客歡迎，故策略性地新增十三間「敏華冰廳」分店，以迎合顧客需求。同時，亦將旗下潛力同樣優厚的「亞參雞飯」首引入內地市場。本集團亦於中國內地推出其他新品牌，以迎合當地顧客口味。

業務分部分析

本集團是一間紮根香港逾30載之多元品牌休閒餐飲集團。除旗艦品牌「太興」外，本集團多年來已推出、收購及授權多個品牌。龐大的品牌組合包括「太興」、「茶木」、「靠得住」、「敏華冰廳」、「錦麗」、「漁牧」、「飯規」、「夫妻沸片」、「瓊芳冰廳」、「亞參雞飯」、「稻埕」、「點煲」、「餃子馱」、及「興爺大排檔」，為其客戶提供多種餐飲選擇。

於二零二一年十二月三十一日，本集團餐廳網絡有217間餐廳(於二零二零年十二月三十一日：213間餐廳)，分別位於香港、中國內地、澳門及台灣。

「敏華冰廳」繼續成為收益增長的主要驅動力之一，亦為本集團第二大的收益來源，其於回顧年度收益顯著增長54.2%至760.5百萬港元(二零二零財年：493.2百萬港元)，佔本集團總收益24.0%(二零二零財年：17.6%)，在疫情中展現了強勁的品牌韌性。「敏華冰廳」於回顧年度是眾多品牌中開設最多門店之品牌，為充分釋放該品牌的發展潛力，本集團策略性地於香港及中國內地分別增設了7間及13間新店，令此品牌的餐廳總數目達至58間，進而發揮最佳績效。

於回顧年度，東南亞美食品牌「亞參雞飯」的收益增長速度令其從眾多品牌中脫穎而出，其收益錄得倍數增長，按年大幅增加414.9%至145.2百萬港元(二零二零財年：28.2百萬港元)。鑒於「亞參雞飯」的菜單選項更通用，人手需要相對較少，本集團相信這種營運模式對其未來發展及競爭力不容小覷。隨著「亞參雞飯」之市場反應熱烈，本集團乘勝追擊，於香港的核心商業區及住宅區增設7間「亞參雞飯」，以滿足該等地區消費者之餐飲需求。本集團亦於二零二一年九月在中國內地開設首間「亞參雞飯」，冀能為其開拓中國內地分店網絡。

本集團之旗艦品牌「太興」發展相對成熟，繼續發揮強韌且穩定的表現。於回顧年度，「太興」錄得收益1,464.0百萬港元(二零二零財年：1,472.1百萬港元)，佔本集團總收益46.1%(二零二零財年：52.6%)，繼續成為本集團之最大收益來源。於二零二一年下半年，本集團陸續推出一系列「太興」品牌之營銷推廣活動，包括全新電視廣告「太好又燒 太好味道」，且破格推出全新期間限定升級版「金箔叉燒」，吸引了消費者的青睞及提升品牌形象，成功以低營銷成本下取得高效益。

「茶木」仍為本集團第三大收益來源，收益達364.6百萬港元(二零二零財年：398.2百萬港元)，佔本集團總收益之11.5%(二零二零財年：14.2%)。於回顧年度，本集團積極透過一系列之線上線下營銷活動來加強推廣「茶木」品牌，以進一步提升品牌覆蓋率及知名度。為確保品牌貼近市場趨勢，本集團將為其設計全新菜單組合，調整營銷策略，冀為顧客帶來嶄新形象的「茶木」。於回顧年度，新品牌「餃子馱」已於香港開設首間及第二間分店，短短一年已為本集團帶來收益貢獻；「點煲」的營業表現超乎預期，本集團會致力發揮其市場潛力，冀培育其成為另一新「星級品牌」。

前景

剛踏入二零二二年，2019冠狀病毒病變異株奧密克戎(Omicron)迅速蔓延，政府再一次收緊多項社交距離措施，包括暫停晚上六時後堂食，使市場前景增添陰霾。本集團將會繼續以審慎及務實的態度，於「疫」市下提升內部營運管理層次，重新審視餐廳網絡策略，使其在目前充滿挑戰的環境中靈活應對市場及消費者的餐飲模式之改變及需求，且嚴謹控制成本，致力提高本集團的韌性。

本集團銳意繼續透過多元品牌業務模式，以審慎的營銷策略維護及抓緊擴大其市場佔有率的良機。在香港，憑藉於打造「敏華冰廳」及「亞參雞飯」等高回報、高增長品牌之卓越經驗，本集團將培育更多具潛質的獨特品牌，從而把握市場趨勢及迎合不同顧客的口味，吸納更廣大的顧客群；本集團亦將進一步優化餐廳網絡，從而提升本集團的市場滲透率。在中國內地，為配合疫情新消費需求，本集團將逐步優化及整頓餐廳網絡，且重點聚焦於大灣區。本集團緊貼速食潮流，亦將策略性地以其形式發展餐廳網絡，目標選址高客流量地段，並選擇面積相對較小之鋪位，以主力提供需求持續上升的外賣服務。

本集團洞悉餐飲業走向數碼化及融入創新科技為大勢所趨，故本集團將投放更多資源，引入先進科技系統及經營設備，以升級現有信息技術系統及加強大數據應用，藉此找出更多潛在商機，從而提升營運效率以及高效控制成本，以維持本集團在區內休閒餐飲行業的領導地位和業內競爭力。其中，本集團首個綜合流動應用程式將很快逐步面世，這不僅能為顧客提供一站式外賣下單服務，亦能借助此平台建立顧客對本集團的忠誠度，強化顧客關係管理，且能迅速將品牌的最新消息直接傳遞至顧客，同時樹立品牌形象。

本集團將會毫不鬆懈密切關注市場發展，包括2019冠狀病毒病的疫情對本集團的營運影響及消費者對餐飲模式改變等，在疫情中抓緊契機，穩步鞏固及擴張業務，務求在疫情過後，再創輝煌成績。

末期股息

董事會已建議向於二零二二年六月十日(星期五)名列本公司股東名冊之本公司股東(「股東」)派付截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股4.95港仙(二零二零年：6.42港仙)，惟須於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上獲股東批准後，方可作實。建議末期股息之股息單預期將於二零二二年六月二十三日(星期四)或之前寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記

(1) 為釐定出席股東週年大會或其任何續會並於會上投票之股東資格：

股東週年大會謹訂於二零二二年六月二日(星期四)舉行。為釐定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零二二年五月三十日(星期一)至二零二二年六月二日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記，在此期間本公司股份之轉讓手續將不予辦理。股東為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零二二年五月二十七日(星期五)下午四時三十分前遞交予本公司之香港股份登記及過戶分處卓佳證券登記有限公司以供登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

(2) 為釐定獲授建議末期股息之股東資格：

為釐定獲授截至二零二一年十二月三十一日止年度之建議末期股息的資格，本公司將由二零二二年六月九日(星期四)至二零二二年六月十日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記，在此期間本公司股份之轉讓手續將不予辦理。股東為符合資格獲授截至二零二一年十二月三十一日止年度之建議末期股息，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零二二年六月八日(星期三)下午四時三十分前遞交予本公司之香港股份登記及過戶分處卓佳證券登記有限公司以供登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

財務資源、借款、股本結構、匯率波動風險及其他

流動資金與財務資源

本集團主要資金來源為透過結合內部產生的現金流量及本公司股份於二零一九年六月十三日在聯交所主板上市(「上市」)所得的款項。於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為452.6百萬港元(二零二零年：約562.1百萬港元)，減少約19.5%，原因為本集團已於回顧年度內悉數償還銀行貸款。大部分銀行存款及現金主要以港元及人民幣計值。上市籌集的額外資金將用於實施未來擴張計劃。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產及流動負債總額分別約為735.8百萬港元(二零二零年：約813.9百萬港元)及約852.5百萬港元(二零二零年：約1,009.3百萬港元)，而本集團流動比率(按流動資產總額除以各期末流動負債總額計算)約為0.9倍(二零二零年：約0.8倍)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何計息銀行借款(二零二零年：約78.8百萬港元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無使用金融工具作對沖。

於二零二一年十二月三十一日，本集團於悉數清償債務後的資產負債比率(按計息銀行借款除以本公司股東應佔權益計算)已跌至零(二零二零年：約7.3%)。

外幣風險

本集團的收益及成本主要以港元及人民幣計值。人民幣兌港元的價值變動可能會出現波動，並受中國政治及經濟狀況變動的影響。人民幣兌港元升值或貶值可能會影響本集團的業績。本集團並無任何貨幣對沖政策，且並無訂立任何對沖或其他工具以降低貨幣風險。本集團將繼續密切監察外幣風險，並採取適當措施以在有需要時將風險降至最低。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團就代替租金按金而授出以業主為受益人的銀行擔保產生或然負債約48.5百萬港元(二零二零年：約40.1百萬港元)。

本集團資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團已質押總賬面淨值約239.0百萬港元(二零二零年十二月三十一日：253.0百萬港元)的若干物業、廠房及設備以及使用權資產以取得授予本集團的銀行融資。

重大收購及出售事項

除本文所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無作出任何重大收購及出售附屬公司、重大投資或資本承擔。

僱員

於二零二一年十二月三十一日，本集團僱用約6,700名僱員(二零二零年十二月三十一日：約6,900名)。本集團確保其僱員薪酬與市況及個人表現相符合，並會定期對薪酬政策進行檢討。

購股權計劃

根據股東於二零一九年五月二十二日通過的決議案，本公司首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃(「該等購股權計劃」)已獲批准及有條件採納，該等購股權計劃旨在激勵及獎勵合資格參與者對本集團作出貢獻。

該等購股權計劃的主要條款載列於招股章程「附錄五(法定及一般資料—D.購股權計劃)」內。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，有1,723,000份購股權獲行使及916,000份購股權已失效。於二零二一年十二月三十一日，首次公開發售前購股權計劃項下有1,863,000份未獲行使的本公司購股權。

購買、出售及贖回上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會審閱

本公司審核委員會連同本公司管理層已審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

本公司核數師之工作範圍

本公告所載有關本集團於二零二一年十二月三十一日之綜合財務狀況表以及截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表及有關附註在內的數字，已由本公司核數師安永會計師事務所與本集團於本年度經審核綜合財務報表所呈列的數額比對並確認相符。安永會計師事務所就此執行的相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行的核證工作，因此安永會計師事務所亦不會就本公告作出任何保證。

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所載適用守則條文。

董事進行證券交易

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」)，作為其本身就董事買賣本公司證券的行為守則。經向董事作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載的規定準則，惟本公司執行董事陳淑芳女士(「陳女士」)於二零二一年八月十三日透過陳女士及其妹妹的聯名經紀賬戶進行一項涉及其妹妹購買97,000股股份的交易，而事先並無與陳女士作出任何溝通及／或取得共識(「該交易」)。陳女士隨後注意到，該交易乃於禁售期進行，其構成標準守則第A1條、第A.3(a)(ii)條及第B.8條的不合規情況。除該交易外，陳女士於截至二零二一年十二月三十一日止年度內已一直遵守標準守則所規定準則。

建議修訂組織章程細則及採納新組織章程細則

董事會建議修訂本公司現有組織章程細則(「細則」)(「建議修訂」)，並採納本公司第二次經修訂及重列的組織章程細則(「新細則」)，旨在(其中包括)(i)修訂細則，以反映與上市規則的經修訂附錄三(於二零二二年一月一日生效)及開曼群島適用法律一致的若干更新；(ii)允許本公司股東大會將以混合方式或電子會議方式舉行，股東除可親身出席現場會議外，亦可以電子方式出席；及(iii)加入現有細則的其他內部管理修訂，包括在其認為合適的情況下更新、現代化或澄清細則條文。

建議修訂及採納新細則須待股東於股東週年大會上以特別決議案方式批准後方可作實，並將於股東週年大會上獲股東批准後生效。

一份載有(除其他事項外)建議修訂及採納新細則詳情的股東週年大會通函連同股東週年大會通告將於適當時候寄發予股東。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.taihing.com)刊載。載有根據上市規則所規定一切資料之本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度報告，將於適時寄發予股東，並分別於聯交所網站及本公司網站刊載。

承董事會命
太興集團控股有限公司
主席
陳永安

香港，二零二二年三月二十八日

於本公告日期，董事會成員如下：

執行董事

陳永安先生(主席)、袁志明先生、劉漢基先生及
陳淑芳女士

非執行董事

何炳基先生

獨立非執行董事

麥炳良先生(又名麥華章)、黃紹開先生及
薩翠雲博士