

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，概不對因本公佈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。



## TAO HEUNG HOLDINGS LIMITED

### 稻香控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：573)

#### 截至二零二二年十二月三十一日止年度業績公佈 建議修訂公司組織章程大綱及組織章程細則

##### 摘要

	截至十二月三十一日止年度		增加/ (減少) 百分比
	二零二二年 (千港元)	二零二一年 (千港元)	
收益	2,401,849	2,836,098	(15.3)
年內虧損	(137,019)	(19,074)	618.4
母公司擁有人應佔虧損	(143,138)	(21,232)	574.2
	港仙	港仙	
每股基本虧損	(14.11)	(2.09)	575.1
建議每股末期股息	3.00	3.00	-
食肆及餅店數目			
於十二月三十一日	122	128	
於本公佈日期	120	125	

\* 僅供識別

## 主席報告書

本人謹代表稻香控股有限公司(「本公司」及其附屬公司「稻香」或「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的全年業績。

過去一年，全球仍受俄烏戰爭、物流中斷、經濟放緩及持續的2019新型冠狀病毒疫情影響。除此之外，香港及中國內地亦實施嚴格的社交距離措施，後者更頒布地區旅遊限制，以上種種均直接影響消費意欲，而本集團業務也無可避免受到沖擊。儘管如此，隨著防疫限制放寬及內地重開邊境，本集團認為最壞的時間已經過去，未來將抓緊營商環境改善帶來的市場復甦機遇。香港業務的銷售已於下半年顯著回升，於二零二三年首兩個月已回到疫情前約80%之水平，本集團將繼續把握這股上升趨勢。

隨著疫情的陰霾逐漸消退，本集團將受惠於營商環境回暖。中式食肆一向是家庭聚首一堂的首選地方；國外商務或休閒旅客亦會到此等食肆品嚐地道美食。此外，根據中國曆法，二零二三年為嫁娶好年，疫情期間已積壓大量對婚宴場地及各類宴會的需求，因此，新一年的業務前景令人鼓舞。本集團已翻新多家位於內地及香港的食肆，以應付市場對宴會及企業晚宴的需求。本集團於二零二二年在香港開設四家新食肆，以及於二零二三年初開設一家宴會專門店。儘管本集團於二零二二年受疫情控制措施影響而暫停在中國內地的業務拓展，但本集團對二零二三年的發展前景持審慎樂觀態度，亦考慮在已有業務據點的城市開設新食肆，同時在適當時候進軍新城市及省份。管理團隊將根據地點、客戶群及客人喜好開設不同品牌的食肆。

疫情期間，本集團的冷凍和包裝食品業務在中國內地市場表現出色。我們於年內使用抖音等社交媒體及受歡迎網紅進行銷售，銷量持續上升，而透過集團企業營銷團隊進行直接銷售亦見成效，因此我們計劃進一步加大於上述範疇的推廣力度及決定投放更多資源發展此業務分部。香港委託製造業務方面，本集團於年內吸引更多知名客戶，客戶組合已擴展至便利店、超級市場、連鎖快餐店、餐飲企業及酒店。為支持冷凍和包裝食品業務和委託製造業務的增長及食肆業務的復甦，本集團將增加於中國內地及香港物流中心的投資，積極採用更先進的自動化設備及推行系統升級，以增加產能、擴大產品種類、促進產品多元化、進一步提升效率及加強成本控制。

稻香的業務與社會密不可分，因此本集團一直致力為行業作出貢獻。在香港，本集團繼續贊助與香港職業訓練局合辦的VTC稻苗學院，透過該學院，本集團能直接支持本地餐飲業發展以及推廣中國烹飪文化。稻香亦於二零二一年贊助在中國內地的東莞市稻香中菜廚藝職業培訓學院(「培訓學院」)的營運，為更多有意成為專業廚師的人提供課程和專業資格。

本集團很榮幸於年內獲得社會各界對我們業務、環保及慈善事業等方面的肯定。於二零二二年，稻香獲得綠色香港顧問委員會頒發「綠色香港2022」獎項，以及在香港市務學會舉辦的「2021市場領袖大獎」中獲頒「2021中國實力品牌」大獎。

儘管餐飲業於過去一年仍然面對嚴峻挑戰，但隨著全球旅遊限制放寬及中國內地進一步重開邊境，相信行業及本集團的未來前景將更光明。本集團亦謹此感謝中國政府和香港特別行政區政府在疫情期間所給予的支持。憑藉不同形式的補貼，以及採取各項健康及社交距離措施保障員工及客戶的安全，我們得以安然渡過前所未見的逆境。

## 鳴謝

在本集團繼續向前邁進之際，我謹此感謝管理團隊及稻香全體員工所付出的努力，同時感謝所有業務夥伴、客戶及股東的鼎力支持，對協助稻香於過往數年克服各種挑戰至關重要。

主席及行政總裁

鍾偉平

香港

二零二三年三月二十九日

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

董事會謹此宣佈本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的全年業績。於年內，全球經濟受到俄烏戰爭、物流中斷、加息、通脹及2019新型冠狀病毒病疫情持續等影響。其中，與新型冠狀病毒病有關的衛生措施對本集團於香港及中國內地業務所構成的影響最為嚴重。堂食限制、防疫措施、封關、封城及隔離令等導致本集團旗下的食肆暫停營運達數月。在香港，這些措施導致41家食肆在二零二二年二月中至四月中期間暫停營業達1,363天，但下半年香港的業務較前六個月大為改善。在中國內地，本集團的食肆業務表現欠佳，因為2019新型冠狀病毒病的個案數目在下半年激增，中國政府採取更嚴厲的防疫措施，以致49家食肆在二零二二年三月至十二月期間暫停營業達1,926天。為應對充滿挑戰的營商環境，管理層採取了多項策略，既透過不同推廣活動維持食肆的營業額以及擴大冷凍和包裝食品業務的覆蓋範圍，同時亦繼續整合內部營運，以提高效率及加強成本控制措施。

另外，香港特區政府於年內提供多項資助計劃以協助業界渡過難關，包括「2022保就業計劃」，以及第五輪和第六輪「防疫抗疫基金－餐飲處所資助計劃」。此外，本集團亦受惠於中國政府向其中國內地業務的企業發放的「一次性留工培訓補助」及其他形式的補貼。本集團一直積極管理營運資金，以維持穩健的現金狀況。

### 財務業績

本集團於年內的總收益為2,401,800,000港元(二零二一年：2,836,100,000港元)，較去年同期減少15.3%。毛利率(定義為總收益減去已售存貨成本除以總收益)為62.4%(二零二一年：64.4%)。母公司擁有人應佔虧損為143,100,000港元(二零二一年：21,200,000港元)。

### 香港業務

香港業務於年內錄得收益1,307,600,000港元(二零二一年：1,492,900,000港元)，較去年同期減少12.4%。除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)較去年同期減少11.9%至182,100,000港元(二零二一年：206,600,000港元)，而母公司擁有人應佔虧損為41,300,000港元(二零二一年：42,200,000港元)。

年內，香港的經營環境仍然艱難，但管理層保持靈活和警惕的態度，研究各種方法以應對市場的變化。具體來說，稻香一直持續提升自身的實力及加強營運效率。食肆業務方面，本集團致力於食肆翻新及品牌重塑。而委託製造業務，本集團在超級市場、快餐店及便利店等現有客戶以外，成功取得新客戶，例如餐飲連鎖店及酒店。本集團亦推行數碼化以提升客戶體驗及效率，包括升級本集團的客戶關係管理系統及手機應用程式，讓會員購買及兌換電子優惠券，賺取積分，接收最新消息，提供意見回饋，外賣點餐等。產品方面，稻香推出特色和具吸引力的推廣菜式，例如「一蚊雞」、「一蚊乳鴿」、「點心六折」、「特價海鮮」和懷舊特色火鍋菜單，顧客對這些推廣活動的反應良好，尤其是在下半年當香港逐步恢復堂食的時候。

截至二零二二年十二月三十一日，本集團在香港共有45家食肆(二零二一年：43家)。隨著下半年疫情逐漸消退，本集團繼續擴大旗下食肆網絡。本集團開設了四家不同品牌的食肆，包括位於灣仔的「鍾菜館」，這是相對較新的高端品牌，以較富裕的顧客為目標；位於佐敦的「客家好棧」；位於荃灣的「潮樓」以及位於觀塘的「稻香茶居」。

稻香一直審慎地控制成本及提高效率。多年來，本集團一直善用自動化以減低人力成本及舒緩勞工短缺問題。迄今為止，本集團已在香港的五間餐廳引入七台機械人侍應，主要協助將顧客從接待區帶到餐桌及分派食物。本集團計劃於未來為旗下食肆引入更多機械人侍應。員工方面，本集團繼續推行加強版的「一店之長計劃」，主要集中甄選精英員工，培訓他們擔任食肆店長的領導角色。本集團於下半年推出了另一項人才培訓計劃，以食肆各階層的同事為目標，旨在培養人才及改善本集團的食肆業務表現。另外，租金是本集團持續關注的問題，為此管理層一直與業主就租金調整及有利的租金條款進行磋商，令全年的整體租金開支維持穩定。顯然，本集團另一樣關注的是食材成本。為此，稻香繼續靈活策劃餐牌、集中採購超值食材及大量採購，以減低食材成本上漲的影響。

至於泰昌餅家，截至二零二二年十二月三十一日，本集團在香港共有8家餅家(二零二一年：9家)，在新加坡共有12間餅家(二零二一年：12家)。在香港，管理層繼續微調業務模式，通過實施地區性的營銷策略以刺激銷售，並根據不同地區的顧客喜好來制定一系列的促銷活動。而新加坡市場，表現令人滿意。除了傳統的泰昌產品外，新加坡團隊亦配合居民的口味及喜好推出多款當地美食。鑑於市場反應熱烈，本集團計劃開發更多新加坡市場的產品選擇。

## 中國內地業務

中國內地業務於年內為本集團貢獻收益1,094,200,000港元(二零二一年：1,343,200,000港元)，按年減少18.5%。除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)減少67.4%至68,300,000港元(二零二一年：209,200,000港元)。此外，本集團錄得母公司擁有人應佔虧損101,800,000港元(二零二一年：溢利21,000,000港元)。

年內大部分時間，中國內地的營商環境均極為困難，尤其是三月至六月及十月至十二月期間，食肆數目連續第二年減少。本集團面對的障礙包括在上海、廣東省及湖北省等主要城市分店實施的防疫控制措施。外賣訂單亦未能抵銷餐廳銷售的虧損，因為部分主要城市的防疫措施禁止外送。於餐廳獲准經營的月份，本集團曾進行促銷及推出特色產品，例如「半價點心」及「一元乳鴿」、時令菜餚及疫情滋補湯水。此外，稻香於下半年推出了點心自助晚餐。

網上銷售方面，本集團繼續與大眾點評、美團和餓了麼等外送平台合作。除了處理食肆外送服務外，今年起亦通過部分平台推廣本集團食肆的堂食套餐及現金券。另一方面，冷凍和包裝食品業務透過線上及線下銷售渠道於中國內地持續發展理想。有見抖音及小紅書等社交媒體平台的營銷活動反應熱烈，本集團決定在這些渠道投入更多資源進行推廣。值得一提的是，人氣網紅和本集團銷售團隊同事的銷售成績同樣出色。

於二零二二年十二月三十一日，本集團於中國內地共有45家食肆(二零二一年：49家)及12家Bakerz 180品牌的餅店(二零二一年：15家)。鑑於中國已經通關並撤銷所有防疫措施，本集團將致力於餐廳裝修及宴會場地升級，務求在來年吸引更多顧客。本集團亦將投放更多資源發展宴會業務，因為撤銷防疫措施將方便外國旅客進入中國，相信屆時公司的宴會活動將會增加。此外，二零二三年有利婚嫁，相信婚宴業務亦將蓬勃發展。

## 周邊業務

冷凍及包裝食品分部於年內表現理想，貢獻分部收益約238,800,000港元(二零二一年：233,500,000港元)，佔本集團總收入的9.9%(二零二一年：8.2%)。年內，本集團積極擴大客戶群和開拓銷售渠道，亦與企業客戶緊密合作，共同推出新產品或不同產品。

儘管本集團的自營超市業務表現平平，但在疫情期間顧客仍需購物，故仍勝過食肆業務。管理層計劃整合超市業務以提高效率及盈利能力，包括調整營運模式及升級內部系統，以提升購物體驗。

## 財務資源及流動資金

於二零二二年十二月三十一日，本集團總資產約2,273,000,000港元(二零二一年：約2,750,800,000港元)按年減少17.4%，而權益總值則約1,243,100,000港元(二零二一年：約1,546,200,000港元)按年減少19.6%。於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動資產總額及流動負債總額分別約為582,800,000港元(二零二一年十二月三十一日：約838,400,000港元)及約為661,100,000港元(二零二一年十二月三十一日：約732,300,000港元)，而流動資產總額除以流動負債總額計算的流動比率約為0.88(二零二一年十二月三十一日：約1.14)。本集團的營運資金主要來自業務的收入及銀行信貸。於二零二二年十二月三十一日，本集團的現金及等同現金項目約為251,900,000港元(二零二一年十二月三十一日：約457,900,000港元)。扣除計息銀行借貸總額約為109,800,000港元(二零二一年十二月三十一日：約161,700,000港元)後，本集團的現金盈餘淨額約為142,100,000港元(二零二一年十二月三十一日：約296,200,000港元)。截至二零二二年十二月三十一日止，本集團於期內的計息銀行借貸總額減少至約為109,800,000港元(二零二一年十二月三十一日：約161,700,000港元)。負債比率(界定為計息銀行借貸除以本公司擁有人應佔權益總額計算)減少至9.0%(二零二一年十二月三十一日：10.6%)本集團對其整體業務營運維持審慎的資金及財務政策，並繼續採取措施控制成本、提升現金流及營運效率。

## 資本開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度的資本開支約99,100,000港元(二零二一年：約122,900,000港元)，而於二零二二年十二月三十一日資本承擔約2,900,000港元(二零二一年：約11,800,000港元)。資本開支及資本承擔主要為本集團的新食肆、現行食肆及物流中心的裝修工程有關。

## 或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團有關提供銀行擔保以代替租金及公用服務按金的或然負債約33,800,000港元(二零二一年：約23,700,000港元)。

## 外匯風險管理

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的銷售及採購主要以港元(「港元」)及人民幣(「人民幣」)為單位。

人民幣乃不能自由兌換的貨幣，其未來匯率可因中國政府所施加的管制而較現時或過往的匯率大幅波動。匯率亦可受本地及國際經濟發展及政治轉變以及人民幣的供求所影響。人民幣兌港元升值或貶值，均可影響本集團的業績。

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層將密切監察外幣匯兌風險，並適時安排外匯遠期合約來減低外幣匯兌風險。

## 人力資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團共有5,221名僱員。為吸引及保留優秀員工以確保本集團的營運順利，本集團提供具競爭力的薪酬待遇(參照市場情況以及個人資歷及經驗)及多項內部培訓課程。薪酬待遇會作定期檢討。

此外，本集團亦已採納購股權計劃，藉此向合資格僱員授出若干可認購本公司普通股的購股權，以獎勵彼等過往及日後可能對本集團發展作出的貢獻。於二零二二年十二月三十一日，根據購股權計劃授出約7,970,000份購股權尚未獲行使。

## 資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團已抵押約14,500,000港元(二零二一年：約16,000,000港元)的銀行存款、約46,900,000港元(二零二一年：約47,700,000港元)的使用權資產、約29,100,000港元(二零二一年：約30,200,000港元)樓宇以及約20,500,000港元(二零二一年：約20,500,000港元)的投資物業，以取得授予本集團的銀行信貸。

## 前景

儘管過去數年新冠肺炎疫情為本集團帶來巨大挑戰，但管理層認為最壞的時刻已經過去，故此對二零二三年整體業務表現保持審慎樂觀的態度，並計劃透過在中港兩地開設食肆擴大據點。

在香港，「鍾菜館」及其他特色品牌如「客家好棧」及「潮館」於近年深受歡迎，本集團將繼續採取多品牌策略，在全港合適地點開設更多特色品牌食肆。隨著邊境重開，業務基本上已恢復正常，加上未來市場對企業宴會及婚宴的需求強勁，因此本集團遂於二零二三年一月初成立新食肆品牌「潮囍薈」，以配合相關發展。潮囍薈位於尖沙咀The One，主要經營宴會業務，提供婚禮、會議及特別活動場地，最多可容納700位賓客。此外，本集團亦將投放更多資源發展增長潛力龐大的委託製造業務。

中國內地方面，管理層將投放更多資源發展社交媒體營銷渠道及與更多受歡迎的網紅合作，為本集團業務帶來正面影響。線下方面，隨著疫情減退，本集團將繼續擴張冷凍和包裝食品的銷售團隊，透過覆蓋更多連鎖超市擴大分銷網絡；食肆網絡擴展方面，因應所有旅遊限制已取消，管理層計劃在目前已有業務經營的城市及具發展潛力的新城市及省份開設新食肆。此外，為推動增長，特別是冷凍和包裝食品業務，管理層計劃升級香港及中國內地的物流中心，以支持此業務市場的高速發展。本集團認為冷凍和包裝食品業務潛力龐大，可透過採用不同的營銷渠道及發掘不同的顧客群發揮其潛力，管理層將繼續擴大業務覆蓋範圍，以提升此業務市場的盈利能力。

未來，本集團將繼續秉持「三優」標準，包括「優質出品」、「優質服務」及「優質環境」為助其把握後疫情時代市場復甦帶來的商機。展望未來，稻香將繼續鞏固其業務基礎，推動銷售，同時著力控制成本，進一步鞏固其作為香港領先中式餐飲集團的地位。憑藉多元化的品牌組合及提供優質食品及服務的承諾，本集團致力滿足不同顧客群的需要，為股東創造長遠價值。

## 業績

稻香控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「稻香」或「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合業績，並附上截至二零二一年十二月三十一日止年度的比較數據如下：

### 綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	4	2,401,849	2,836,098
銷售成本		<u>(2,391,379)</u>	<u>(2,613,079)</u>
毛利		10,470	223,019
其他收入及收益淨額	4	137,295	65,850
銷售及分銷開支		(96,498)	(93,595)
行政開支		(149,720)	(179,921)
其他開支		(34,391)	(11,149)
融資成本	5	(27,024)	(30,703)
分佔聯營公司溢利		<u>2,525</u>	<u>8,394</u>
稅前虧損	6	(157,343)	(18,105)
所得稅抵免／(開支)	7	<u>20,324</u>	<u>(969)</u>
年內虧損		<u>(137,019)</u>	<u>(19,074)</u>
應佔年內虧損：			
母公司擁有人		(143,138)	(21,232)
非控股權益		<u>6,119</u>	<u>2,158</u>
		<u>(137,019)</u>	<u>(19,074)</u>
母公司普通股權益持有人 應佔每股虧損			
—基本(港仙)	9	<u>(14.11)</u>	<u>(2.09)</u>
—攤薄(港仙)	9	<u>(14.11)</u>	<u>(2.09)</u>

## 綜合全面收益報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年內虧損	<u>(137,019)</u>	<u>(19,074)</u>
其他全面(虧損)/收益		
於隨後期間將重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收益：		
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>(105,210)</u>	<u>42,810</u>
年內全面(虧損)/收益總額	<u>(242,229)</u>	<u>23,736</u>
應佔全面(虧損)/收益總額：		
母公司擁有人	<u>(246,211)</u>	<u>20,830</u>
非控股權益	<u>3,982</u>	<u>2,906</u>
	<u>(242,229)</u>	<u>23,736</u>

## 綜合財務狀況報表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備		792,835	924,202
使用權資產		599,930	689,441
投資物業		25,100	25,100
商譽		38,492	40,153
其他無形資產		-	-
聯營公司權益		12,302	13,947
遞延稅項資產		141,441	123,166
按金及其他應收款項		63,363	72,497
購入物業、機器及設備訂金		16,723	23,883
非流動資產總額		<u>1,690,186</u>	<u>1,912,389</u>
流動資產			
存貨		126,358	151,450
交易應收款項	10	46,640	57,437
預付款項、按金及其他應收款項		143,338	153,284
可收回稅額		87	2,315
已抵押存款		14,515	15,989
現金及等同現金項目		251,854	457,925
流動資產總額		<u>582,792</u>	<u>838,400</u>
流動負債			
交易應付款項	11	127,335	124,154
其他應付款項及應計費用		230,040	241,533
計息銀行借貸		109,833	161,667
租賃負債		190,438	200,870
應付稅項		3,415	4,056
流動負債總額		<u>661,061</u>	<u>732,280</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(78,269)</u>	<u>106,120</u>
總資產減流動負債		<u>1,611,917</u>	<u>2,018,509</u>

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動負債		
其他應付款項及應計費用	12,374	13,069
租賃負債	339,478	439,327
遞延稅項負債	16,943	19,902
	<u>368,795</u>	<u>472,298</u>
非流動負債總額		
資產淨值	<u>1,243,122</u>	<u>1,546,211</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
已發行股本	101,435	101,635
儲備	1,120,120	1,426,991
	<u>1,221,555</u>	<u>1,528,626</u>
非控股權益	21,567	17,585
	<u>1,243,122</u>	<u>1,546,211</u>
權益總額		

附註：

## 1. 編製基準

此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」)(當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」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規則編製。財務報表已根據歷史成本法編製，惟投資物業乃按公平值計量除外。此財務報表乃以港元呈列。除另有指明外，所有價值均以四捨五入方式調整至最近千位數。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額為78,269,000港元。本公司董事認為本集團有足夠營運現金流及可動用的銀行信貸額以償還到期負債，因此綜合財務報表按持續經營基準編製。

## 2. 會計政策及披露的變動

本集團已於本年度的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3號(修訂本)	概念框架指引
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	繁重合約—履行合約的成本
香港財務報告準則2018年至 2020年週期的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9 號、香港財務報告準則第16號隨附之闡釋範例 及香港會計準則第41號(修訂本)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響闡述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號(修訂本)以二零一八年六月頒佈之財務報告概念框架(「概念框架」)之提述取代先前財務報表編製及呈列框架之提述，而毋須大幅更改其規定。該修訂本亦對香港財務報告準則第3號有關實體參考概念框架以釐定資產或負債構成之確認原則加入一項例外情況。該例外情況訂明，對於屬香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號之實體應分別參考香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號而非概念框架。此外，該修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已對二零二二年一月一日或之後發生的企業合併前瞻性地應用該等修訂。由於年內發生的業務合併並無產生該等修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、機器及設備的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得款項。實體必須將該等資產的出售所得款項以及根據香港會計準則第2號《存貨》確定的這些產品的成本，計入當期損益。本集團已對在2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該修訂。由於可供使用的物業、廠房及設備項目期間並無出售生產的項目，該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 香港會計準則第37號的修訂澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、機器及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團已對截至2022年1月1日尚未履行其所有義務的合約且未發現任何虧損合同已進行前瞻性應用。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) 香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進列載香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附之闡釋範例及香港會計準則第41號(修訂本)。本集團適用的修訂的詳情如下：
- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清實體在評估新金融負債或經修訂金融負債的條款是否與原金融負債的條款有重大差異時所包括的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。本集團已對2022年1月1日或之後修改或交換的金融負債進行前瞻性應用。由於本期本集團的金融負債未發生修改，本次修改對公司的財務狀況或業績沒有影響。

### 3. 經營分部資料

本集團主要透過連鎖式食肆及餅店提供餐飲服務。就資源分配及評估表現向本集團主要營運決策人(即行政總裁)報告的資料集中於本集團的整體營運業績，因為本集團的資源為已整合及並無分散的經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

#### 地區資料

以下表格呈列截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度各地區市場來自外部客戶的收益以及於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日若干非流動資產的資料。

##### (a) 來自外部客戶收益

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	1,307,605	1,492,851
中國內地	1,094,244	1,343,247
	<b>2,401,849</b>	<b>2,836,098</b>

上述的收益資料是根據客戶所在地而釐定。

(b) 非流動資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	610,862	626,656
中國內地	874,520	1,090,070
	<u>1,485,382</u>	<u>1,716,726</u>

上述的非流動資產資料是根據資產所在地而釐定，且不包括財務資產及遞延稅項資產。

4. 收益、其他收入及收益淨額

收益分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
食肆及餅店營運	2,011,308	2,476,295
銷售食品及其他項目	238,777	233,481
家禽養殖場營運	151,764	126,322
	<u>2,401,849</u>	<u>2,836,098</u>

其他收入及收益淨額分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行利息收入	7,998	9,665
政府補助	84,721	32,371
總租金收入	464	505
贊助費收入	1,267	1,479
出售物業、機器及設備項目收益淨額	-	1
終止租賃收益	19,331	6,990
外匯差額淨額	-	1,227
其他	23,514	13,612
	<u>137,295</u>	<u>65,850</u>

5. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行貸款利息	6,082	3,233
租賃負債利息	20,942	27,470
	<u>27,024</u>	<u>30,703</u>

## 6. 稅前虧損

本集團的稅前虧損已扣除／(計入)：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已售存貨成本	904,046	1,011,030
物業、機器及設備項目折舊*	159,839	164,402
使用權資產折舊*	220,816	238,809
僱員福利開支*(包括董事酬金)：		
薪金及花紅	707,172	754,987
退休福利計劃供款(定額供款計劃)	56,363	58,721
	<u>763,535</u>	<u>813,708</u>
外匯差額淨額	9,244	(1,227)
交易應收款項減值／(回撥)淨額	(1,364)	128
物業、機器及設備項目減值	5,380	2,030
使用權資產減值	9,232	9,207
物業、機器及設備項目撇銷	11,874	2,649
撥回未使用撥備	-	(4,100)
虧損性合約撥備	-	1,235

\* 截至二零二二年十二月三十一日止年度銷售成本為2,391,379,000港元(二零二一年：2,613,079,000港元)，當中包括物業、機器及設備項目折舊152,906,000港元(二零二一年：157,090,000港元)，使用權資產折舊220,519,000港元(二零二一年：238,627,000港元)及僱員福利開支721,409,000港元(二零二一年：769,099,000港元)。

## 7. 所得稅

香港利得稅乃按照年內在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(二零二一年：16.5%)的稅率計提，惟本集團的一間附屬公司為兩級溢利下的合資格實體。該附屬公司的首2,000,000港元(二零二一年：2,000,000港元)的應課稅利潤稅率為8.25%(二零二一年：8.25%)，餘下的應課稅利潤稅率為16.5%(二零二一年：16.5%)。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區之現行稅率計算。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期－香港		
年內支出	3,409	3,903
過往年度超額撥備	(114)	(120)
即期－中國內地	2,292	5,943
遞延	(25,911)	(8,757)
年內總稅項開支／(抵免)	<u>(20,324)</u>	<u>969</u>

## 8. 股息

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
報告期間確認為分派之股息：		
2020年末期股息—每股普通股3.00港仙	—	30,490
2021年中期股息—每股普通股3.00港仙	—	30,490
2021年末期股息—每股普通股3.00港仙	<b>30,430</b>	—
2022年中期股息—每股普通股3.00港仙	<b>30,430</b>	—
	<b><u>60,860</u></b>	<b><u>60,980</u></b>
報告期末後建議派付的股息：		
2021年末期股息—每股普通股3.00港仙	—	30,430
2022年末期股息—每股普通股3.00港仙	<b>30,430</b>	—
	<b><u>30,430</u></b>	<b><u>30,430</u></b>

年內擬派末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

## 9. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃按照母公司普通股權益持有人應佔年內虧損及年內已發行的本公司普通股加權平均數1,014,348,000股(二零二一年：1,016,433,082股)計算。

由於尚未獲行使的購股權對每股基本虧損並無攤薄影響，故並無對每股基本虧損作出攤薄調整。

每股基本及攤薄虧損乃根據以下方式計算：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<u>虧損</u>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的 母公司普通股權益持有人應佔虧損	<b><u>(143,138)</u></b>	<b><u>(21,232)</u></b>
		<b>股份數目</b>
		二零二二年 二零二一年
<u>股份</u>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的 年內已發行普通股加權平均數	<b><u>1,014,348,000</u></b>	<b><u>1,016,433,082</u></b>

## 10. 交易應收款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
交易應收款項	49,091	61,252
減值	(2,451)	(3,815)
	<u>46,640</u>	<u>57,437</u>

本集團與客戶的買賣主要以現金及信用卡結算。本集團給予若干客戶為期30日至90日的期。本集團致力嚴格控制尚未清還的應收款項，將信貸風險降至最低。高級管理人員亦會定期審核逾期結餘。基於上述理由，加上本集團交易應收款項來自大量不同顧客，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就其交易應收結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。交易應收款項為免息。

於報告期末，交易應收款項(扣除虧損撥備)按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
一個月內	34,165	42,466
一至三個月	12,195	14,648
超過三個月	280	323
	<u>46,640</u>	<u>57,437</u>

## 11. 交易應付款項

於報告期末，交易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
一個月內	88,589	111,686
一至兩個月	32,935	6,309
兩至三個月	446	738
過期超過三個月	5,365	5,421
	<u>127,335</u>	<u>124,154</u>

交易應付款項為免息，一般須於六十天內繳付。

## 其他資料

### 股息

為答謝本公司股東一直以來的支持，董事會建議派發截至二零二二年十二月三十一日止年度之末期股息為每股3.00港仙(二零二一年度: 3.00港仙)。該建議之末期股息須待本公司股東在二零二三年六月一日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)上通過後方可作實。待股東批准後，建議之股息將於二零二三年六月二十一日派付予於二零二三年六月七日登記在本公司股東名冊上之股東。

### 暫停股東過戶登記

本公司將於下列期間暫停股東過戶登記：

- (i) 二零二三年五月二十五日星期四至二零二三年六月一日星期四(包括首尾兩天)，以確定有權出席二零二二年度股東週年大會並於會上投票之股東。為符合資格出席二零二二年度股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二三年五月二十四日星期三下午四時三十分送交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，以辦理登記手續；及
- (ii) 二零二三年六月八日星期四，以確定有權獲派擬派末期股息之股東。為符合資格獲派擬派末期股息，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二三年六月七日星期三下午四時三十分送交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，以辦理登記手續。

於上述(i)及(ii)段落闡述之期間不會辦理股份轉讓。

### 企業管治

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》(「守則」)所有適用之守則條文，惟對於守則之守則條文第A.2.1條有所偏離除外。根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁(「行政總裁」)之角色須加以區分，不應由同一人士擔任。目前，本公司並未遵守守則條文第A.2.1條，即主席與行政總裁職位並未區分。鑑於鍾偉平先生自成立以來一直經營和管理本集團，董事會認為，讓鍾偉平先生同時擔任有效管理和業務發展的角色符合本集團的最大利益。因此，董事會認為在此情況下偏離守則第A.2.1段的規定乃屬恰當。

## 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10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。本公司向董事作出具體查詢後確認，全體董事於截至二零二二年十二月三十一日止整個年度一直遵守守則所載的規定標準。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至二零二二年十二月三十一日止，本公司或其任何附屬公司於期內並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 審核委員會

本公司於二零零七年六月九日遵照上市規則附錄14所載的企業管治常規守則成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責包括檢討及監督本集團財務申報程序、內部監控系統及發牌事宜。目前，審核委員會的成員包括獨立非執行董事麥興強先生、陳志輝教授及黃歡青女士，非執行董事陳裕光先生，該委員會由麥興強先生擔任主席。

審核委員會已審閱本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度業績，並認為本公司已遵守適用的會計準則及規定以及作出充分的披露。

## 本公司核數師於本初步公告之工作範疇

本公司核數師已將本初步公告所載有關本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況報表、綜合損益表、綜合全面收益報表及其相關附註之數字與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表初稿所載之金額比較，而該等金額核對一致。本公司核數師就此方面所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，故並未對本初步公告作出任何核證。

## 股東週年大會

本公司將於二零二三年六月一日星期四舉行二零二二年度股東週年大會。召開二零二二年度股東週年大會之通告將於適當時候刊發及寄發予股東。

## 建議修訂公司組織章程大綱及組織章程細則

董事會建議修訂和重述集團現有的《組織章程大綱及細則》(「大綱及細則」)，目的是使大綱及細則符合法例及監管規定的要求，包括開曼群島的適用法律和於二零二二年一月一日生效之上市規則附錄三所載的14項「核心的股東保障水平」。此外，建議還對大綱及細則其他條文進行修訂，以闡明其與修訂後之大綱及細則一致(統稱為「**建議修訂**」)。有關建議修訂的詳細信息將在適當時向股東發送的通函中列明。建議修訂生效後，新的完整文本將在集團和香港交易所的網站上([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))公佈。

建議修訂必須經股東於即將舉行的股東週年大會上以特別決議的方式進行表決，當建議修訂在股東週年大會上通過後方告作實和生效。在通過特別決議之前，集團現有的大綱及細則仍然有效。

集團將會發出一份股東週年大會通函，其中載有建議修訂大綱及細則的詳細信息，以及集團股東週年大會的通知和相關的代理表格等內容，該通函將會適時寄發予集團股東。

### 在聯交所網站披露資料

本公佈電子版將刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.taoheung.com.hk](http://www.taoheung.com.hk))。

承董事會命  
鍾偉平  
主席及行政總裁

香港，二零二三年三月二十九日

於本公佈日期，本公司董事會由十名董事組成，包括四名執行董事鍾偉平先生、黃家榮先生、何遠華先生及鍾震峰先生；兩名非執行董事方兆光先生及陳裕光先生；以及四名獨立非執行董事陳志輝教授、麥興強先生、吳日章先生及黃歡青女士。