

# 中國兒童護理有限公司

China Child Care Corporation Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 1259



年度報告 2016

# 目 錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
董事、秘書及高級管理層簡介	17
企業可持續發展－環境與社會	21
企業管治報告	36
董事會報告	52
獨立核數師報告	74
綜合損益及其他全面收益表	83
綜合財務狀況表	85
綜合權益變動表	87
綜合現金流量表	89
財務報表附註	91
財務資料概要	171
投資物業詳情	172

本年報之中英文版本已上載到本公司網頁[www.princefrog.com.cn](http://www.princefrog.com.cn)。

股東可於任何時間更改本公司之公司通訊（「公司通訊」）的語言版本選擇（中文、英文、或中文及英文）。

股東可將更改公司通訊語言版本選擇的書面通知提交到本公司之股份登記及過戶分處（即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17M樓）。

由於本年報之中文及英文版本被訂裝成單一冊子，已選擇只收取公司通訊的中文或英文版本的股東將收取本年報之中文及英文版本。

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

蔡華綸先生(主席)  
葛曉華先生  
黃新文先生  
李周欣先生(首席財務官)  
馬志明先生

#### 非執行董事

任煜男先生

#### 獨立非執行董事

曹斌先生  
陳詩敏女士  
馬冠勇先生

### 董事會委員會

#### 審核委員會

陳詩敏女士(主席)  
曹斌先生  
馬冠勇先生

#### 提名委員會

陳詩敏女士(主席)  
曹斌先生  
馬冠勇先生

#### 薪酬委員會

陳詩敏女士(主席)  
馬志明先生  
馬冠勇先生

### 公司秘書

蘇漪筠女士

### 核數師

中正天恆會計師有限公司

### 主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司－漳州分行  
交通銀行股份有限公司－香港分行

### 股份代號

1259

### 公司網頁

[www.princefrog.com.cn](http://www.princefrog.com.cn)

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 中華人民共和國總辦事處及主要營業地點

中華人民共和國  
福建省漳州市  
藍田經濟開發區  
梧橋北路8號

### 香港主要營業地點

香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 股份登記及過戶總處

Royal Bank of Canada Trust Company  
(Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road, George Town  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港股份登記及過戶分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

## 主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表中國兒童護理有限公司(「本公司」，連同附屬公司，統稱「本集團」，股份代碼：1259.HK)之董事會(「董事會」)誠摯感謝各位股東和社會各界人士對本公司一直以來的支持，亦謹此向各位股東匯報本集團截至2016年12月31日止年度之財務狀況及營運表現。

2016年國際局勢錯綜複雜，全球面臨政治和經濟的不明朗因素，而我國經濟亦在緩中趨穩、穩中求進，國民生產總值年增長率企穩在6.7%。國內經濟增長趨緩帶來了消費增長放緩，2016年中國的消費品零售銷售總額按年增長0.4%，低於2015年的10.7%的增長，而內地消費者的消費理念、結構以及消費方式等的巨大變化帶來市場競爭激烈。

本集團堅持一直以來精準的品牌傳播方式和差異化的行銷策略，進行線上宣傳和線下推廣雙向互動的行銷推廣模式，保持在個人護理用品行業的領軍地位。本集團亦持續推出新產品並升級已有產品，持續投入研發，增強本集團競爭力。與此同時，本集團還拓展了借貸及商品貿易買賣業務，多元化集團業務。

本集團截至2016年12月31日止年度營業額為約人民幣999.5百萬元，較截至2015年12月31日止年度營業額人民幣913.7百萬元上升約9.4%。年內股權持有人應佔虧損為約人民幣111.2百萬元，2015年同期為虧損人民幣50.3百萬元。本集團股權持有人應佔每股基本虧損為人民幣11.0分，2015年同期為每股基本虧損人民幣5.0分。

展望2017年，全球經濟依然存在諸多不確定因素，國內經濟依然面臨下行壓力，消費品行業繼續面臨轉型壓力。本集團將更加善用集團資源，積極進取，在強化個人護理產品這一核心業務的同時，繼續開拓多元化業務，更有效地提高本集團的盈利能力及股東利益。

## 主席報告(續)

在此本人亦代表董事會感謝本集團全體員工及管理層一年來的努力和貢獻，同時再次感謝各位股東對本集團的支持以及對本集團未來發展規劃的理解和認同。

**中國兒童護理有限公司**

主席

**蔡華倫先生**

2017年3月28日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 個人護理產品

本集團於報告期內實現兒童個人護理產品收益為約人民幣536.4百萬元，較去年同期下降約30.4%（截至2015年12月31日止：人民幣770.5百萬元），下降原因主要是受到中國經濟增長放緩及消費者將消費習慣轉向電子商務的持續影響。成人個人護理產品及其他產品包括OEM產品的收益為約人民幣178.6百萬元，較去年同期上升約24.7%（截至2015年12月31日止：人民幣143.2百萬元）。個人護理產品業務於年內錄得虧損約為人民幣86.4百萬元。

#### 發佈「中國兒童護理藍皮書」

2016年上半年，本集團集合兒童教育、心理、安全、皮膚、口腔等專家，成立中國首個兒童護理專家組，並與全球領先的母嬰平台寶寶樹建立戰略合作，利用寶寶樹的大資料平台共同編寫「中國兒童護理藍皮書」。該藍皮書以孩子發問、專家建言的方式從兒童心理健康、安全教育、身體發育等三方面，向全社會宣導關心3歲以上兒童護理的基本常識。2016年5月份，「中國兒童護理藍皮書」在上海美容博覽會盛大發佈後，亦已通過中國婦女發展基金會開展公益派發。

2016年12月，本集團將《中國兒童護理藍皮書》精華內容轉化為繪畫讀物，使之成為適合兒童閱讀的教育讀物，《青蛙王子成長記》兒童繪本系列圖書共有五冊，以青蛙王子及其小夥伴們的動漫形象為基礎進行創作，將兒童成長知識通過寓言故事的形式展現。本集團認為，「中國兒童護理藍皮書」的推出為廣大的中國新手媽媽帶來實用科學的育兒知識，進一步增加本集團品牌的知名度和美譽度。

#### 青蛙王子幼稚園護理站

2016年7月開始，本集團以「青蛙王子」的名義在南京、武漢、鄭州、成都四個城市的200所幼稚園設立幼稚園護理站，通過提供本公司產品給幼稚園孩子試用，宣講教育幼稚園兒童的洗護和口腔等知識，使得青蛙王子陪伴兒童的形象深入人心，增加對青蛙王子品牌的良好印象，從而一定程度上影響使用者及真正購買者的消費偏向。同時，在幼稚園內通過派發宣傳海報的形式，向200所幼稚園的孩子和家長宣導青蛙王子品牌信息，進一步增加在消費者心中的品牌知名度。

## 管理層討論及分析(續)

### 開設「青蛙王子兒童護理中心」

2016年本集團持續在全國各省市重點系統門店超市內打造「青蛙王子兒童護理中心」，除了打造貨架專區陳列青蛙王子全系列產品，亦設立了提供包括滑梯、沙灘球池等遊樂設施的兒童遊樂區，建立青蛙王子兒童護理的專業品牌形象。2016年全年共在全國9個城市打造9家「青蛙王子兒童護理中心」門店，2017年也將持續推廣至全國其他重點超市門店，旨在為家庭提供一個安全、健康、快樂的購物及遊樂空間，打造具有創新特色的品牌營銷方式。

### 立體的行銷推廣模式

2016年本集團推行線上宣傳和線下推廣雙向互動的行銷推廣模式，比如：分別於2016年5月份和6月份以「喝彩中國，趣享奧運遊禮」為主題，在全國重點省份約70個城市舉辦了近100場次的大型地面促銷活動；而2016年「六一」國際兒童節，通過與途牛網進行跨界合作，在全國約100個城市同時舉行近1,200場次以「玩轉六一，暢遊迪士尼」為主題的大型戶外品牌路演活動；分別於2016年8及9月份以「快樂升學季，滋潤趣分享」為主題，在全國重點省份近70個城市舉辦了超過130場次的大型地面促銷活動；及於2016年聖誕節，在全國超過60個城市同時舉行近170場次以「魔幻聖誕，趣享加倍潤」為主題的大型地面促銷活動，提升品牌曝光率；同時本集團根據目標消費者的媒體選擇偏好，通過新媒體、社交網路平台、中國鐵路高速列車媒體平台等，全方位地展開品牌行銷推廣運營。

### 持續推出新產品及產品升級

為滿足不同消費者需求及應對現有舊包裝產品銷量的持續下滑，本集團於2016年展開最大規模的產品調整，包括：(1)推出「植愛草本」系列兒童潤膚及洗沐產品，該系列產品主要來源於天然的珍草本和食品級原料，無添加有害化學物質，讓產品更親和孩子幼嫩肌膚；(2)全面升級「倍潤」、「自然至親」兩大系列產品，產品包裝亦結合「擴增實境」遊戲進行設計，從產品包裝上實現與消費者的充分溝通與互動；及(3)推出「愛芽星」兒童口腔護理系列產品，提倡「早上清新防蛀，晚上抑菌固齒」的科學護牙理念，幫助家長解決兒童刷牙過程中遇到的問題，讓兒童愛上刷牙、專業護齒，呵護兒童健康快樂成長。



## 管理層討論及分析(續)

### 優秀的品質管控

本集團製造的產品一貫符合有關產品的法律及法規，並於2016年順利通過五大管理體系(即ISO9001質量管理體系、ISO14001環境管理體系、OHSAS18001職業健康安全管理体系、ISO22716及美國食品和藥品管理局《化妝品良好操作規範》(GMPC))再認證審核。

2016年，本集團榮獲福建省經濟和信息化委員會、福建省科學技術廳、福建省財政廳、福建省國家稅務局、福建省地方稅務局、福州海關及廈門海關七部門授予的「省級企業技術中心」，為本集團今後開展技術創新工作提供強而有力支撐。本集團亦榮獲中國質量檢驗協會頒發「全國兒童護理行業質量領先品牌」榮譽、「全國質量信得過產品」榮譽以及「全國產品和服務質量誠信示範企業」榮譽。

### 持續的研發投入

2016年本集團延續與華南理工大學的合作，共同開展一系列科研活動，以提升本集團在嬰童個人護理產品的研發及應用能力。同時，本集團積極與行業內領先的原材料供應商合作，包括但不限於巴斯夫(BASF)、索爾維(SOLVAY)、德之馨(SYMRISE)、陶氏(DOW)及道康寧(DOW CORNING)等，並與巴斯夫(BASF)簽訂戰略合作協議，未來將在新材料及新技術的基礎應用方面展開合作，從而增強本集團的核心競爭力。

本集團位於中國漳州的1,200平方米的研發中心已投入使用，包括先進的化學分析和微生物挑戰實驗室，而動物實驗替代方法在兒童個人護理產品研發中亦得到了廣泛應用。本集團的研發檢測能力亦持續提高，包括pH值的測試能力順利通過第三方驗證，這些都為個人護理產品研發提供了有力的支持。



## 管理層討論及分析(續)

本公司全資附屬公司青蛙王子(中國)日化有限公司(「青蛙王子(中國)」)已獲得高新技術企業資格認證亦不時提交專利註冊申請(截至2016年12月31日,本集團擁有或獲得授權的各項專利49件,其中1件專利正在登記中,有14件專利正在積極申請中)。成功獲得這些專利將進一步證明本集團在兒童化妝品的產品研發能力及保護本集團自有知識產權。

### 社會責任

2016年1月,本集團聯合中國婦女發展基金會在全國開展的「守護童年」公益活動,向貧困地區留守兒童和家庭捐贈總價值人民幣100萬元的兒童個人護理產品。

2016年1月23日,本集團聯合中國關心下一代工作委員會公益文化中心、中華社會文化發展基金會、中國教育電視協會及中國特長生教育發展聯盟,開展青少年社會藝術教育創新發展論壇暨2016中華大家園公益項目。活動設立了「青蛙王子獎」,用以表彰少年兒童優秀表現,並支持家庭困難的兒童參加特長生教育活動。

2016年6月,本集團向中國婦女發展基金會捐獻人民幣100萬元,再次啟動由全國婦聯主辦及中國婦女發展基金會聯合全國逾百家公益組織發起的「守護童年」公益項目,並於暑假開展青蛙王子「安全第一課」公益夏令營。此外,本集團聯合中國婦女發展基金會向江蘇鹽城因暴雨受災的地區捐贈價值合共人民幣30萬元的救災物資,第一時間為災區孩子送上青蛙王子的呵護與關愛。

2016年9月,為迎接第28個「9•20全國愛牙日」的到來,青蛙王子(中國)開展了一系列愛牙護牙活動,不僅邀請兒童於青蛙王子工業園內的福建牙病防治中心口腔健康教育基地參加「愛牙小課堂」體驗活動,還攜手市政協文教衛體委、市衛生計生委及相關口腔單位,在漳州中山公園舉辦大型口腔義診活動。



## 管理層討論及分析(續)



2016年12月，青蛙王子攜手中國香料香精化妝品工業協會及數十位香化行業代表，一起走進貴州省6所小學學校，開展「走進貴州——中國香化行業愛心書包捐贈活動」，給山區的孩子們捐贈了書包、校服、潤膚霜、潤唇膏等學習及生活用品。

2016年，本集團在位於福建省漳州市的觀光工廠廠址對外開展13場兒童互動體驗活動，讓更多孩子近距離走進青蛙王子品牌。

### 經營線上平台

本集團於2016年第四季度通過收購Marvel Paramount Holdings Limited已發行股份的51%而開展經營注重兒童、嬰兒及父母(「CBP」)市場的線上平台業務，包括提供營銷、營銷諮詢及推廣服務、從事電子商務業務及CBP產品零售業務。

其附屬公司於MyBB.com.hk (「MYBB」)經營網上CBP資訊平台及移動應用程式(即MyBB應用程式)，以向父母、孕婦及備孕女性提供有關CBP的論壇、網誌及更新資訊。MYBB亦於香港經營一間零售店及網上店舖，以向香港、中國及澳大利亞會員銷售CBP產品。MYBB亦於香港組織CBP相關營銷及推廣活動、遊戲組及會談。

年內，經營線上平台業務為本集團貢獻總收益約人民幣4.8百萬元，於年內錄得溢利約為人民幣4.6百萬元。董事會相信，此業務可為本集團的現有業務創造協同效應包括通過MYBB在香港市場推廣「青蛙王子」及其他中國的CBP品牌，及通過「青蛙王子」在中國市場推廣MYBB CBP資訊平台，並整合線上線下營運以拓寬本集團的收益來源。

### 借貸業務

本集團於2016年第四季度開始借貸業務，本集團的目標客戶為尋求重大貸款金額且能夠為相關貸款提供擔保的客戶。年內，本集團已提供貸款約人民幣116.1百萬元，平均年利率約為30%。本集團授出的所有貸款均由按揭、股份押記，或資產押記擔保。借貸業務於年內錄得正面溢利貢獻約為人民幣2.2百萬元。

於2016年11月1日，本集團分別與(i)客戶甲及客戶乙雙方；及(ii)客戶甲、客戶乙及客戶丙三方訂立貸款協議一及貸款協議二。根據貸款協議一及貸款協議二，本公司同意提供貸款(本金金額分別為12.4百萬元及8.6百萬元)，自貸款提取日期起計為期12個月，分別以年利率24厘計息。

## 管理層討論及分析(續)

該等貸款乃分別由位於銅鑼灣之住宅物業及一個泊車位的第一法律按揭和北角的一座住宅物業的第二按揭作抵押。於訂立貸款協議一及貸款協議二前，本集團根據另一現有貸款協議向客戶甲及客戶乙雙方提供為期12個月之本金金額約29.2百萬港元的一筆貸款。

作出貸款及提供財務援助之詳情載於本公司日期為2016年11月1日之公告。

### 買賣商品

本集團的買賣商品業務分類於2016年第四季度投入營運。年內總計交易54,562公噸棕櫚油原油，為本集團貢獻總收益約人民幣275.6百萬元。買賣商品業務於年內錄得正面溢利貢獻約為人民幣8.8百萬元。

董事會認為本集團開展買賣商品業務能夠擴大本集團在商品貿易領域的業務網絡，故此頗具意義。本集團將與供應商及客戶進行磋商，以在未來的交易中獲得更有利的條款。

### 財務回顧

本集團截至2016年12月31日止年度營業額為約人民幣999.5百萬元，較截至2015年12月31日止年度營業額人民幣913.7百萬元上升約9.4%。

本集團於報告期內實現兒童個人護理產品收益為約人民幣536.4百萬元，較去年同期下降約30.4%（截至2015年12月31日止年度：人民幣770.5百萬元）。

成人個人護理產品及其他產品包括OEM產品的年度收益為約人民幣178.6百萬元，較去年同期上升約24.7%（截至2015年12月31日止年度：人民幣143.2百萬元）。



## 管理層討論及分析(續)

年內，線上平台業務為本集團貢獻總收益約人民幣4.8百萬元。

年內借貸業務為本集團貢獻總收益約為人民幣4.1百萬元。

本集團的商品貿易業務分類為本集團貢獻總收益約人民幣275.6百萬元。

### 毛利及毛利率

本集團截至2016年12月31日止年度毛利為約人民幣355.4百萬元，較截至2015年12月31日止年度的人民幣359.2百萬元下降約1.0%。於報告期內，毛利率較去年同期下降約3.7個百分點至約35.6%（截至2015年12月31日止：39.3%）。毛利率下降主要由於商品貿易業務的較低毛利率引致本集團整體毛利率下降。

其中兒童及成人個人護理產品及其他產品包括OEM產品截至2016年12月31日止年度總計毛利為約人民幣335.9百萬元，較截至2015年12月31日止年度的人民幣359.2百萬元下降約6.5%。毛利率較去年同期上升約7.7百分點至約47.0%。毛利率上升主要因為本集團於2016年度減少向經銷商提供折扣。

經營線上平台截至2016年12月31日止年度毛利為約人民幣4.8百萬元。

借貸業務截至2016年12月31日止年度毛利為約人民幣4.1百萬元。

商品貿易業務截至2016年12月31日止年度毛利為約人民幣10.6百萬元，毛利率約為3.8%。

### 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括廣告費用、市場及推廣宣傳費、運費及其他費用。截至2016年12月31日止年度的銷售及分銷費用約為人民幣329.5百萬元，較截至2015年12月31日止年度的人民幣320.4百萬元上升約2.8%。報告期內銷售及分銷開支佔收益的百分比為約33.0%（截至2015年12月31日止年度：35.1%），其中廣告及推廣宣傳費佔收益的百分比由截至2015年12月31日止年度的25.8%，減少了約2.4個百分點至截至2016年12月31日止年度的約23.4%。截至2016年12月31日止年度的運費及其他費用佔收益的百分比約為9.6%，比2015年同期上升約0.3個百分點（截至2015年12月31日止年度：9.3%）。

## 管理層討論及分析(續)

### 行政開支

行政開支主要包括行政人員薪酬、折舊費用、購股權開支及其他費用。截至2016年12月31日止年度本集團的行政開支為約人民幣99.7百萬元(截至2015年12月31日止年度：人民幣95.0百萬元)，增幅約為4.9%。行政開支增長主要由於本期本集團管理人員薪資水平上漲、折舊開支及購股權開支增加。截至2016年12月31日止年度本集團的行政開支佔本集團收益約10.0%(截至2015年12月31日止年度：10.4%)。

### 融資成本

截至2016年12月31日止年度，本集團融資成本為約人民幣596,000元(截至2015年12月31日止年度：人民幣6,000元)。

### 業務合併

於2016年第四季度，本集團從獨立第三方收購一家在英屬處女群島註冊成立的投資控股有限公司，Marvel Paramount Holdings Limited的51%股權。

Marvel Paramount Holdings Limited及其附屬公司(「被收購集團」)的主要業務為經營注重CBP市場的線上平台業務，包括提供營銷、營銷諮詢及推廣服務、從事電子商務業務及CBP產品零售業務。其附屬公司於MYBB經營網上CBP諮詢平台及移動應用程式(即MyBB應用程式)，以向父母、孕婦及備孕女性提供有關CBP的論壇、網誌及更新資訊。MYBB亦於香港經營一間零售店及網上店舖，以向香港、中國及澳大利亞會員銷售CBP產品。MYBB亦於香港組織CBP相關營銷及推廣活動、遊戲組及會談。

上述收購的代價為人民幣104,010,000元，以現金支付，可予下調。已收購可識別淨資產總額減非控制權益為人民幣753,000元，導致收購日期的商譽為人民幣103,257,000元。

根據有關的收購協議，賣方向本公司保證，截至2017年3月31日及2018年3月31日止兩個財政年度各年的被收購集團除稅後純利(「累計保證溢利」)(根據其經審核財務報表)不少於8,000,000港元及16,000,000港元。

於截至2016年12月31日止年度，商譽減值虧損人民幣20,000,000元(截至2015年12月31日止年度：無)。

於2015年4月30日，本集團從獨立第三方收購一家在中國成立的公司而該公司亦為本集團原供應商，福建愛潔麗日化有限公司(「被收購公司」)80%的股權。被收購公司的主要業務為製造牙膏產品。該收購主要為了擴大本集團兒童個人護理產品類別下口腔護理產品生產線。收購代價為人民幣50,773,000元，以現金支付。已收購可識別淨資產總額減非控制權益為人民幣14,916,000元，導致收購日期的商譽為人民幣35,857,000元。

因已納入兒童個人護理產品分部的牙膏業務的經營業績下滑，於截至2016年12月31日止年度，商譽減值虧損人民幣2,000,000元(截至2015年12月31日止年度：商譽減值虧損人民幣17,500,000元)。

## 管理層討論及分析(續)

### 出售事項

於2016年12月21日，青蛙王子(中國)(一間於中國成立並由外商全資擁有的有限公司且為本公司的間接全資附屬公司)、福建和潤供應鏈管理有限公司(「福建和潤」)(一間於中國成立的有限公司)及認購方訂立增資協議，據此，認購方同意向福建和潤注資人民幣33,000,000元。金額為人民幣18,439,000元(即佔福建和潤淨資產賬面值比例)的款項已轉撥至非控股權益。非控股權益增額與代價之間的差額人民幣14,561,000元已計入保留盈利。完成增資後，本集團於福建和潤的權益已由100%攤薄至75%，構成本集團於福建和潤25%股本權益的一項視作出售事項。增資完成後，福建和潤仍為本公司的附屬公司，其財務業績及狀況會繼續綜合入賬於本公司綜合財務報表內。

認購方根據增資協議作出的注資將由福建和潤用於開發其產品於中國的分銷網絡。除為福建和潤在開發其分銷業務方面提供直接資金及增加流動性外，增資亦引薦認購方成為福建和潤的戰略股東，因其在投資供應鏈管理相關業務方面具有專業知識，並在消費品領域擁有豐富的行業資源及關係網絡，以及優化營銷網絡的廣泛經驗。本公司相信，透過引入新的資金及引薦認購方成為福建和潤的戰略股東，增資有助於福建和潤憑藉認購方的財務優勢及廣泛的業務網絡，發展及加強其分銷業務。

### 淨虧損及淨虧損率

本公司截至2016年12月31日止年度的股權持有人應佔虧損為約人民幣111.2百萬元，而截至2015年12月31日止年度的本公司股權持有人應佔虧損為人民幣50.3百萬元。淨虧損率約為11.0%，而截至2015年12月31日止年度的淨虧損率為5.5%。每股基本虧損為約人民幣11.0分(截至2015年12月31日止年度每股基本虧損：人民幣5.0分)，主要原因為，誠如上文所述，縱然本集團收益下降，但本公司持續投入品牌建設及市場推廣，及本公司的固定開支並無減少。另外，截至2016年12月31日止年度，本集團分別對商譽及投資物業作了人民幣22.0百萬元及人民幣7.3百萬元(截至2015年12月31日止年度：分別為人民幣17.5百萬元及公平值變動之收益人民幣3.8百萬元)的減值準備及公平值變動之虧損。本集團另外對貿易應收款項及應收票據作了人民幣4.8百萬元(2015年：無)呆壞賬撥備。

### 資本開支

截至2016年12月31日止年度，本集團重大資本開支為約人民幣7.4百萬元(截至2015年12月31日止年度：人民幣23.7百萬元)，主要用於廠房翻新，廠房加固工程及添置生產機器。

### 財務資源及流動性

於2016年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣614.5百萬元(2015年12月31日：人民幣968.8百萬元)。流動比率為3.4(2015年12月31日：6.1)。本集團的流動性維持健康。本集團持有上述現金及現金等價物餘額主要用於：一、鞏固品牌及產品的市場營銷及推廣；二、借貸業務的發展；及三、適時尋找潛在收購及其他投資機會。

## 管理層討論及分析(續)

### 貿易應收款項及應收票據

報告期內，本集團貿易應收款項及應收票據約為人民幣134.1百萬元(2015年12月31日：約人民幣41.2百萬元)。本集團一般授予客戶30至60天的信貸期，期內貿易應收款項及應收票據增加，主要是由於本集團於兒童個人護理產品業務的銷售量於2016年12月份比2015年12月同期有明顯上升而引致。本集團於截至2016年12月31日止年度作了人民幣4.8百萬元(2015年：無)呆賬撥備。

### 應收貸款及利息

報告期內，本集團應收貸款及利息約為人民幣125.3百萬元(2015年12月31日：無)。年內，本集團已提供貸款約為人民幣116.1百萬元，平均年利率約為30%，本集團授出的所有貸款均由按揭、股份押記，或資產押記擔保。

### 貿易應付款項及應付票據

報告期內，貿易應付款項及應付票據約為人民幣93.7百萬元(2015年12月31日：約人民幣84.9百萬元)。貿易應付款項及應付票據增加的主要原因在於本集團向供應商批量採購，跟供應商的談判力有所增強，因此合同的有關支付條款有所優化。本集團一般在1至6個月內結算應付款項，並一直保持良好還款紀錄。

### 存貨

報告期內，本集團存貨約為人民幣30.9百萬元(2015年12月31日：約人民幣27.0百萬元)。與2015年同期相比，存貨上升主要原因是本集團為應對兒童個人護理產品銷量於2016年12月份比2015年同期有明顯上升而增加庫存水平。於2016年12月31日的存貨餘額較2015年同期上升約14.2%。

### 資產負債比率

於2016年12月31日，本集團的流動資產及總資產分別為約人民幣1,087.6百萬元及約人民幣1,687.0百萬元，流動負債及總負債分別為約人民幣318.9百萬元及約人民幣336.9百萬元。本集團的資產負債比率(總負債／總資產)約為20.0% (2015年12月31日：11.9%)。

### 銀行借款

於2016年12月31日，本集團有銀行借款人民幣110.9百萬元(2015年12月31日：人民幣50.0百萬元)。借款主要為本集團因境外資金需求而獲得的內保外貸融資額度。

## 管理層討論及分析(續)

### 資產抵押

於2016年12月31日，本集團的短期借款及應付票據以人民幣124.9百萬元(2015年12月31日：人民幣4.5百萬元)的存款作為抵押。

### 資本架構

本集團資本管理的主要目標是確保持續經營能力及保持健康的資本比率，以支持其業務並使股東利益最大化。本集團繼續著重適當的股權及債務組合，以確保高效的資本架構，從而降低資金成本。

### 外匯風險

於2016年12月31日，本集團並無重大匯率波動風險，並已新簽訂外匯期貨合同以管理外匯波動的風險。

### 或然負債

於2016年12月31日，本集團並無重大或然負債。於2015年12月31日，本集團與中國大陸一家銀行訂立銀行信貸安排，為該銀行向本集團若干客戶結算應收本集團客戶的貿易餘額而墊支的款項向該銀行提供擔保。於2015年12月31日，本集團為該銀行信貸安排而向該銀行存放人民幣2,000,000元作抵押，並就該銀行向該等客戶墊支的款項提供合共約人民幣36,110,000元的擔保，其中於2015年12月31日已使用約人民幣6,701,000元。

## 未來展望

本集團將繼續強化、發展及開拓旗下多元化業務組合，並進一步建立可持續的投資組合。個人護理產品業務仍然是本集團業務組合的核心。新發展業務及既有業務，包括借貸業務、經營線上平台業務及商品貿易業務皆持續發展，佔據本集團業務組合的比重或增加。

鑒於中國經濟增長步入放緩的階段，中國消費者的消費習慣改變，包括(i)消費方式轉向電子商務及移動互聯網；及(ii)消費者品牌忠誠度下降，本集團對「青蛙王子」品牌未來在兒童個人護理用品行業的表現持謹慎的態度。應對上述不利的經營環境，本集團會加強線下終端促銷推廣，避免銷售收入進一步下滑；同時，本集團將重新審視目前「青蛙王子」品牌的投入產出，避免個人護理產品持續虧損。

## 管理層討論及分析(續)

展望未來，本集團預計放貸業務將錄得高增長，本集團來年將投放更多財務資源擴大貸款業務，包括可能通過媒體平台宣傳推廣。本集團可能考慮進行一定程度營銷工作，通過各種公共媒體宣傳我們的品牌。來年，我們將會繼續拓展個人貸款市場。鑑於經濟前景存在不明朗因素，本集團將以審慎及平衡風險的方式經營及拓展業務，以維持均衡的放貸組合。本集團亦會把按揭業務範圍延伸至企業客戶。

本集團將更善用內部資源，以開拓不同範疇業務，令本集團業務更多元化，更有效提高本集團的盈利能力及股東利益。本集團會不時留意及考慮其他的投資機會，如有合適，本公司將於適當時候按香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)要求作出公告。

### 僱員及薪酬

於2016年12月31日，本集團僱用1,254名僱員(於2015年12月31日：1,154名)。

除基本薪金外，本公司向表現出眾的員工提供年終花紅。本集團於中國大陸成立的成員公司亦須參與中國政府規定的社會保險供款計劃。根據相關國家及地方勞動及社會福利法律及法規，本集團於中國大陸成立的成員公司須每月為僱員支付社會保險金，包括養老保險、醫療保險、失業保險及其他相關保險。

此外，本公司已於2011年6月採納購股權計劃，以獎勵為本集團的成功作出貢獻的員工。本公司董事相信，與市場標準及慣例相比較，本集團提供予員工的薪酬待遇具有競爭力。

本公司為了滿足本公司快速發展對人才梯隊建設的迫切需求，於2013年成立了青蛙王子商學院，向其僱員提供培訓，幫助彼等掌握相關技能，2016年共開設228門課程，涉及企業戰略及文化、行業介紹、專業知識等領域。

## 董事、秘書及高級管理層簡介

### 董事

#### 執行董事

**蔡華綸先生**，57歲，於2016年7月19日獲委任為本公司執行董事。彼亦於2016年11月28日獲委任為本公司主席。蔡先生於2013年6月3日至2015年8月12日期間擔任德金資源集團有限公司(一家於聯交所上市的公司；股份代號：1163)之執行董事，蔡先生亦曾在德金資源集團有限公司擔任林地業務之總經理。蔡先生於1993年開始投資香港股票市場。蔡先生擁有超過30年之地產、投資和林業之經驗。蔡先生早年畢業於舊金山城市學院。

**葛曉華先生**，47歲，本公司執行董事，兼任青蛙王子(中國)(本公司之全資附屬公司)副總經理。目前葛先生負責本集團研發中心以及人力行政中心的日常管理。彼於2002年1月加入本集團，先後負責本集團之生產管理及國內市場的營銷管理。加入本集團前，葛先生於1991年3月至1997年8月任職於南靖磷肥廠、於1997年9月至1999年2月任職於福建福龍生物製品有限公司，並於1999年3月至2001年12月擔任漳州格萊雅化妝品有限公司經理。葛先生於1988年自福建化工學校取得化學技術文憑，之後於1997年自中共中央黨校函授學院取得經濟管理文憑。

**黃新文先生**，50歲，本公司執行董事，兼任青蛙王子(中國)(本公司之全資附屬公司)副總經理。黃先生擁有約12年國際貿易經驗，目前負責本集團國際貿易及生產管理。彼於1995年5月加入本集團，擔任設備部兼職經理，並於2003年3月正式加入本集團，成為國際部經理，2004年8月獲委任為本集團國際銷售部總經理，後於2006年10月獲委任為本集團副總經理。黃先生於2016年10月12日獲委任為青蛙王子(香港)日化有限公司(本公司之全資附屬公司)的董事。加入本集團前，黃先生曾任職於福建省漳州市一家鋁容器公司的生產部。彼於1986年獲得龍溪地區工業學校的輕工業機械文憑。

## 董事、秘書及高級管理層簡介(續)

**李周欣先生**，33歲，於2016年1月27日獲委任為本公司執行董事。彼亦為本公司首席財務官，主要負責發展本公司的戰略發展計劃、管理本公司的財政事務及評估外部投資項目及內部審計事務。李先生於2011年11月加入本集團，為青蛙王子(中國)(本公司之全資附屬公司)戰略發展中心總監。自2014年1月1日起，彼於青蛙王子(中國)擔任首席財務官，負責青蛙王子(中國)的綜合財務管理。李先生現時為青蛙王子(中國)的董事。李先生亦為海遊科技有限公司及青蛙王子(香港)日化有限公司(均為本公司之全資附屬公司)的董事。李先生亦於2016年10月12日獲委任為青蛙王子投資有限公司(本公司之全資附屬公司)的董事。加入本集團前，李先生於2007年8月至2010年12月在畢馬威企業諮詢(中國)有限公司擔任審計部審計員及助理經理；2010年12月至2011年11月，彼擔任一家納斯達克主板上市公司的財務經理。李先生現時是福建省青年商會第八屆理事會副會長。李先生於2007年自福州大學畢業，獲得金融學學士學位。李先生為中國註冊會計師(非執業)及美國管理會計師協會認可的註冊管理會計師。李先生亦持有國際內部審計師協會頒發的風險管理確認專業資格。

**馬志明先生**，37歲，於2017年1月27日獲委任為本公司執行董事及薪酬委員會成員。彼先後於1998年及1997年在澳洲 Sydney Institute of Technology 進修並獲頒資訊科技三級證書(Certificate III in Information Technology)及技術人員英語證書(Certificate in English for Technical)。彼於銷售及業務發展、制定市場推廣策略及監督企業策略與行政方面積逾10年經驗。彼亦於放債業務積逾3年管理經驗。彼現於樂亞國際控股有限公司(一家在聯交所創業板(「創業板」)上市的公司；股份代號：8195)出任獨立非執行董事。

### 非執行董事

**任煜男先生**，41歲，於2011年2月18日獲委任為本公司獨立非執行董事，於2015年10月16日調任為非執行董事。彼曾於2015年10月16日至2017年1月27日擔任董事會副主席。任先生於1997年畢業於北京大學，持有法律學士學位，並於1999年在哈佛大學法學院取得法律碩士學位。任先生於2017年4月5日獲委任為中信証券國際有限公司(私募股權)董事總經理。任先生於2016年1月獲委任為融信中國控股有限公司(一家於聯交所主板上市的公司；股份代號：3301)的獨立非執行董事，於2015年4月獲委任為SPI Energy Co., Ltd. (一家於納斯達克證券交易所上市的公司；股份代號：SPI)的獨立董事，並於2015年2月獲委任為蠟筆小新休閒食品集團有限公司(一家於聯交所主板上市的公司；股份代號：1262)的非執行董事。任先生曾於2016年6月至2016年10月期間擔任東江環保股份有限公司(一家於聯交所主板上市(股份代號：895)及於深圳證券交易所中小企業板上市(股份代號：2672)的公司)第五屆監事會之監事(作為股東代表)。任先生曾於2012年3月至2015年6月期間擔任IDI, Inc.(一家於紐約證券交易所AMEX上市的公司；股份代號：IDI)的獨立董事和審核委員會主席。

## 董事、秘書及高級管理層簡介(續)

### 獨立非執行董事

**曹斌先生**，39歲，於2016年7月19日獲委任為本公司獨立非執行董事、以及本公司審核委員會及提名委員會之成員。曹先生自2013年起在富通保險(亞洲)有限公司擔任分行經理。在此之前，曹先生於1999年至2013年期間曾擔任友邦保險之分區經理。曹先生對保險業有充分知識，擁有超過15年的保險業經驗，並為廣泛客戶層從資產結構搭建至資產管理方面提供諮詢及服務。此外，曹先生對金融市場擁有豐富知識，主要投資於不同類型基金、資本市場、商品及金融衍生工具。曹先生於1999年畢業於西門菲莎大學。

**陳詩敏女士**，35歲，於2016年9月20日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席。陳女士在香港科技大學取得工商管理(主修會計學)學士學位。陳女士是香港會計師公會會員，擁有逾16年於香港上市公司及私人公司負責會計及審核工作之經驗。陳女士現時擔任一家於聯交所主板上市之公司之首席財務官及公司秘書以及匯思太平洋集團控股有限公司(一家於創業板上市之公司；股份代號：8147)擔任獨立非執行董事。2012年10月至2015年4月期間，陳女士亦於中昱科技集團有限公司(一家於創業板上市之公司；股份代號：8226)董事會擔任獨立非執行董事。

**馬冠勇先生**，36歲，於2017年3月15日獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之成員。馬先生擁有超過7年在再生能源管理方面的經驗。彼於2003年於澳洲蒙納殊大學獲得商業系統學士學位，並於2005年獲得澳洲墨爾本大學應用金融碩士學位。彼是一家私人公司星火能源管理有限公司的董事和股東，該公司主要從事向私人及上市公司提供能源設計、能源諮詢和能源建設項目服務。

### 公司秘書

**蘇漪筠女士**，35歲，於2014年1月24日獲委任為本公司秘書。蘇女士為卓佳專業商務有限公司(一家專門提供綜合商業、企業及投資者服務的全球性專業服務供應商)的企業服務經理。彼在多方面的企業服務範疇均擁有豐富經驗，並在過去12年一直為多家聯交所上市公司提供專業秘書服務。蘇女士為特許秘書，以及香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會的會員。蘇女士為英國牛津布魯克斯大學(Oxford Brookes University)國際商業管理學士及香港城市大學專業會計與資訊系統文學碩士。

## 董事、秘書及高級管理層簡介(續)

### 高級管理人員

**劉龍平先生**，39歲，青蛙王子(中國)(本公司之全資附屬公司)副總經理及國內營銷業務總經理。劉先生擁有逾15年銷售及市場推廣經驗。於2001年2月加入本集團，負責本集團兒童個人護理產品的市場推廣。劉先生於1998年自福建泉州慈山財經學校取得對外經濟及財務會計文憑，後於2007年獲得福建農林大學的人力資源管理文憑。

**陳萬金先生**，45歲，於2015年4月30日加入本集團。陳先生於2002年創辦福建愛潔麗日化有限公司(即愛潔麗，本公司附屬公司)並擔任總經理，全面負責愛潔麗日常經營管理。彼亦於2015年9月獲委任為青蛙王子(中國)(本公司的全資附屬公司)副總經理。陳先生現時為中國牙病防治基金會第五屆理事會(2014-2017)理事、福建省口腔醫學會第三屆預防口腔醫學專業委員會委員及漳州市企業與企業家聯合會第二屆理事會理事。陳先生於1995年6月自福建經濟學校取得公關與文秘專業文憑，之後分別於2012年12月與2014年1月獲得由福建省公務員局及福建省人力資源開發辦公室頒發的「初級助理經濟師」與「中級化工工程師」兩項專業技術職務任職資格。

**韓新彬女士**，39歲，青蛙王子(中國)(本公司之全資附屬公司)生產總監。韓女士擁有近15年中國兒童日化行業經驗。彼於2001年10月加入本集團，主要負責本集團的生產及供應鏈管理。加入本集團前，韓女士於1996年至1998年任職於福建龍溪儀錶廠。韓女士於2000年自廈門大學取得會計文憑。

**溫文忠先生**，50歲，青蛙王子(中國)(本公司之全資附屬公司)研發品保中心總監。溫先生擁有逾26年兒童個人護理產品研發經驗。彼於2005年5月加入本集團，負責兒童個人護理產品研發及質量控制管理。加入本集團前，溫先生於漳州市化學品廠研究所任項目工程師15年。溫先生現時為全國香料香精化妝品標準化技術委員會委員。溫先生於1990年獲得大連理工大學有機化工碩士學位。

## 企業可持續發展—環境與社會

本報告遵守主板上市規則附錄27「環境，社會及管治(ESG)報告指引」。

### 邊界及範圍

本報告重點為本集團於香港及中華人民共和國(「中國」)營運及設立的附屬公司。

#### 集團香港辦事處

- 中國兒童護理有限公司

#### 附屬公司—於香港的投資控股公司

- 青蛙王子投資有限公司
- 青蛙王子(香港)日化有限公司
- Plan Ace Holding Limited
- 卓勝國際投資有限公司
- Future Elite Venure Limited
- Brisk Day Limited
- Amazing Gear Limited
- Focus Great Limited
- Marvel Paramount Holdings Limited(於2016年12月收購)

#### 香港其他附屬公司

- 潤策顧問服務有限公司(放貸)
- Focus Great Limited(買賣商品)
- MyBB Media Company Limited(於2016年12月收購)

#### 集團中國總部及主要營業地點：中國福建省漳州市

- 青蛙王子(中國)日化有限公司(「青蛙王子(中國)」)(個人護理產品)
- 福建愛潔麗日化有限公司
- 福建和潤供應鏈管理有限公司
- 福建省青蛙王子品牌管理有限公司

本集團主要於中華人民共和國從事製造及銷售個人護理產品、買賣商品、放貸、經營網上平台及投資控股。

青蛙王子(中國)為本集團之全資附屬公司，主要於中國從事個人護理產品的設計，製造及銷售。

其他於2016年成立的新業務包括放貸、買賣商品，以及運營一個專注於兒童，嬰兒和父母(「CBP」)市場的線上平台，以提供市場營銷，營銷諮詢和促銷服務，電子商務業務和零售CBP的產品。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

本報告展示全公司於2016回顧年度內對可持續發展的承諾。它將涵蓋集團香港辦事處及附屬公司，集團中國總部及中國福建省漳州市主要生產基地的活動所產生的重大環境及社會成就及影響。

### 可持續發展方針及重點

本集團全方位實施可持續發展方針，在作出決策及採取行動前會先考慮各種環境和社會因素。我們致力把業務運作對環境的影響減至最低，並藉著於福建經營製造業務為社區帶來裨益。我們有一套可持續發展理念及有效的企業管治架構，為我們提供清晰指引。

本集團認為促進可持續發展與實現中長期業務增長同等重要。因此，本集團堅持不懈地將其在集團辦事處及其在香港的附屬公司以及中國總部和在中國福建省漳州市的主要生產基地的業務維持在較高的可持續發展水平。此外，本集團把握機會了解其開展業務所在社區以及全部其他利益相關者的需求及期望。

### 利益相關團體及利益相關者參與

利益相關者參與是企業可持續發展的一個重要組成部分。我們會透過各種正式和非正式，獨立和內部通訊平台，定期與利益相關者建立中長期關係並取得他們對業務發展的看法。

通過我們對可持續發展報告和定期參與活動的年度利益相關者參與活動，我們能夠與利益相關者保持持續對話，使我們能夠做出更明智的決策，更好地衡量成效及影響。

#### (1) 投資者及股東

- 股東周年大會
- 投資者簡報會和新聞發佈會
- 面談
- 電話會議
- 公司網站

#### (2) 客戶

- 年度客戶滿意度問卷調查
- 組織公共活動
- 定期開展提高服務標準和維持客戶滿意度的運動
- 客戶意見書及問卷調查
- 專用客戶熱線
- 公司網站
- 社交媒體(例如MyBB.com.hk的網上平台和移動應用)

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### (3) 商業夥伴

- 面談
- 單獨訪談
- 簡報會和研討會

### (4) 供應商

- 面談
- 日常工作審查
- 供應商評估
- 獨立訪談

### (5) 員工

- 培訓，研討會，簡報會
- 社交俱樂部活動
- 24小時員工援助熱線
- 面談
- 獨立焦點小組和訪談
- 康樂及義工活動

### (6) 社區和非政府組織

- 員工義工活動
- 參與非政府組織發起的計劃
- 組織公共活動
- 獨立訪談

本集團正考慮制定正式的利益相關者參與程序並成立可持續發展督導委員會，以加強推動本集團管理層在良好企業管治、環境保護、社區投資及工作間實務各範疇的可持續發展計劃。為彰顯本集團在透明度及責任方面對利益相關者的承諾，本集團於2016年年度報告中納入本可持續發展報告，可持續發展報告遵守香港交易所於2015年12月向於香港交易所主板上市的全部公司所刊發的附錄27「社會、環境、管治(ESG)報告指引」。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### 環境範疇(A)

本集團致力保護環境，在決策過程中非常重視環境因素。我們的董事會對整個集團的環境考慮負有全面責任，而每個業務分部須承擔各自的責任以實施相關環境措施。

#### A1 排放物

在香港和福建省的主要空氣污染物為氮氧化物(「NOX」)、硫氧化物(「SOX」)及呼吸懸浮顆粒(「RSP」)，也稱為顆粒物質(「PM」)。這些污染物通常於由機動車輛、海洋船舶、發電廠及工業和商業作業過程產生。NOX和SOX排放也來自水泥，建築和紡織工業。

另一個排放層面被稱為溫室氣體(「GHG」)排放物。大部份溫室氣體是從化石燃料消耗中產生。溫室氣體排放的兩個主要來源為：從電力公司購買的電力及和煤氣公司購買煤氣。

本集團已製定一系列政策及指引，以滿足香港特別行政區政府及中國地方政府的排放法定要求。根據中國相關法律的要求，我們中國福建省漳州市青蛙王子(中國)已成功獲得污染物排放許可證，該證書有效期至2021年5月19日。

此外，我們在福建省漳州市的生產現場的所有危險廢物都得到妥善處理。首先，我們申請福建省漳州市地方環保局的批准，獲得有效的「轉讓許可證」，我們使用廢物處理和處置公司－福建綠洲固體廢棄物處置有限公司的專業服務進行最終處置。

我們盡量利用循環流程盡可能減少不必要的固體廢物，盡量減少對福建省漳州市對環境的不利影響。對於那些不能回收利用的材料，我們使用相關專業公司－漳州市藍田開發區公共事業管理中心進行最終處置。

#### A2 資源使用

通過在我們營運的每個業務分部實施適當能源和材料管理計劃，我們可以積極影響我們的環境和經濟影響，同時確保業務連續性。目前，我們位於中國福建省漳州市的總部青蛙王子(中國)和主要生產基地設立了一個項目負責人委員會，以推動更有效的能源和材料消耗，並實現該計劃的目標。

我們的短期和中期目標為：

- 實施良好的能源和材料使用性能監測系統
- 於必要且適當時聘用符合我們環境標準的第三方物流服務供應商
- 在年度報告週期中報告能源和材料使用情況
- 投資於符合我們環境政策的節能硬件
- 提高員工的意識和承諾

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

我們的長期目標為：

- 盡可能降低能源和材料成本
- 定義集團內能源消耗和材料使用的最佳實踐基準
- 根據基準水平衡量我們的表現
- 優先考慮能效設備及投資
- 盡可能使用來自可持續來源的能源和材料
- 盡可能與公用事業公司談判更好的能源成本

### A3 環境影響及天然資源

我們努力通過實施各種環保措施，其中包括負責任地利用資源，減少碳排放，節能，廢物管理和防止污染，盡量減少我們的業務對環境的影響。

我們認識到我們的營運對環境有一定的影響，特別是通過：

- 我們的辦公室，商店和倉庫的照明，供暖和製冷
- 配送車隊的燃料消耗
- 產生若干有害(如使用電燈泡)及無害廢棄物
- 福建省漳州市化工產品製造

因此，本集團承諾：

- 通過可持續發展措施及實施良好的環境增加對環境可持續性的貢獻
- 減少廢棄物及溫室氣體排放物的同時，定期檢討本集團業務實踐，以識別如何實現能源、水及其他原材料等資源的可持續及高效使用
- 與供應商溝通我們對負責任和可持續採購和製造的期望將分別涉及相關方面
- 未使用或損壞的電氣和電子設備的回收計劃
- 減少打印紙和成品包裝紙的使用
- 各種節能計劃，包括LED燈使用
- 減少一次性塑料購物袋的分銷，並鼓勵使用更環保的購物袋

我們在中國福建省漳州市的總部和生產基地青蛙王子(中國)已成功獲得「環境保護與管理證書」ISO14001，該認證有效期至2019年1月24日。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### 社會範疇(B)

#### B1 僱傭

一般來說，集團辦事處及香港附屬公司，以及中國福建省漳州市的總部及主要製造地點，均有一系列書面政策及指引，供以地區所有業務參考：

- 薪酬及解僱
- 招聘及晉升
- 工作時數
- 假期
- 平等機會
- 多元化
- 反歧視
- 其他待遇及福利

#### B2 健康及安全工作環境

健康和安全的問題是我們在香港和中國福建省漳州市總部的所有業務的重要關注點。

本集團致力於：

- 為所有員工創造安全，健康和有利的環境
- 提供沒有任何形式歧視的工作環境
- 確保各級員工都能得到適當的人際培訓，以便他們在我們的組織中有最好的開始
- 提供充足的機會，通過在職培訓和明確的職業途徑提高自己的技能，優化績效和發展職業生涯
- 維持適當的體系，以確保平等機會及具有競爭力的員工薪酬及榮譽
- 確保公司對個人行為設定明確的期望。這是集團人力資源政策的一部分

#### 本集團在香港之辦事處及附屬公司

在我們的香港辦事處，我們的所有場地都有消防安全措施。我們的屋管理署一直與香港政府消防處合作，舉辦相關研討會及消防演習，提高員工對消防安全的意識。

我們定期進行安全視察和改善工程，以保障我們的建築物的僱員和使用者。我們跟踪有關傳染病傳播的最新政府信息，並在我們的內部網上提供及時的預防建議和措施。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### 中國總部及生產基地

在中國大陸，我們在福建省漳州市的總部青蛙王子(中國)對兒童護理產品繼續進行安全操作定期培訓，以強化安全操作文化，增強員工的安全意識，提高他們的安全生產法律知識。我們還出版了分發給相關人員的安全管理規定和指南。

我們在中國福建省漳州市的總部製定了全面的運行安全的中長期目標。委員會成員包括總部的高級管理人員，專注管理公司的職業健康與安全事務，負責互聯網安全，道路安全，消防安全，職業安全與健康，風險管理和安全培訓。我們在年內舉辦了各種培訓和講習班，包括危險化學品的安全儲存，消防救援和急救。

### B3 發展及培訓

我們的目標是招聘符合我們業務需求的最佳人才。我們創造一個環境，員工可發揮其全部潛力，為本集團的中長期發展貢獻他們的技能和經驗：

- 為員工舉辦內部和外部培訓課程和研討會
- 強調健康和 safety
- 鼓勵工作與生活的平衡
- 提供員工輔助計劃
- 壓力管理和健康相關的培訓和諮詢服務
- 創建新的實習計劃，提供工作培訓和職業輔導機會

為配合本集團的發展需要，我們在中國福建省漳州市的總部於2013年成立了一個名為青蛙王子商學院的內部部門，為員工提供培訓，幫助他們掌握相關的技能。該學院在2016年提供228門課程，其中商學院52門課程，內部培訓130門課程，外部培訓46門課程，公司戰略和文化，行業概況，專業知識等領域。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### B4 勞工準則

本集團根據香港特別行政區政府及中國福建省及相關地方局的勞動法及法規制定招聘和解僱標準。

特別是，本集團致力確保我們在香港特別行政區政府和中國福建省的所有業務生產的貨物和服務概無涉及僱傭童工或非法身份的員工或工人。

通過下文概述的步驟，防止童工和非法身份員工／工人從供應鏈中服務。

- *吸引消費者和客戶*

集團相信，全球大多數消費者和客戶都願意為負責任地生產／提供的商品和服務支付更多。能夠向消費者展示其產品的公司沒有童工，沒有非法身份的員工／工人可以利用這種日益增長的需求。

- *支持員工和工人的聲音*

傾聽員工和員工是公司監控其供應鏈的最有效方法之一。通過尊重員工和工人，集團可以幫助確保他們在供應鏈中消除及禁止其供應鏈中任何形式的勞工虐待

- *透明化*

本集團相信披露可以有力彰顯本集團有關知情權的承諾。

- *實施盡職調查*

我們進行風險和影響評估，幫助我們更好地「了解」我們的供應鏈。這些評估是負責任的盡職調查過程的組成部分。它們是集團在其供應鏈中尋求可持續發展的重要工具。

- *建立有意義的申訴機制*

本集團相信，我們應確保向所有員工和工人提供安全，便利的渠道，就與他們的行為準則有關的任何問題提出投訴。還制定了處理和解決投訴的標準程序，以保護員工和工人免遭報復。

- *與其他供應商激勵相聯繫*

該集團致力於在適當場合將童工和其他人權問題納入與供應商的其他交易中，使它們相輔相成，互惠互利。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### B5 供應鏈管理

本集團致力於：

- 通過關注產品及服務質量，價值和安全，支持我們客戶的利益
- 提供符合其分銷市場中所有適用法律的產品及服務
- 保持清晰和不變的客戶溝通渠道，積極聽取反饋意見，及時回應投訴
- 保障我們的業務免受不公平的商業行為
- 確保商業合同明確列出商定的條款，條件和我們的關係的基礎
- 與供應商溝通在健康，安全和工人福利方面負責任的採購和社會合規的重要性
- 鼓勵供應商和承包商採取負責任的商業政策和做法，實現互利
- 為我們的客戶提供更可持續的自主品牌產品和選擇

#### 自有品牌產品包裝

本集團報告關於自有品牌產品在各市場法律要求產生的包裝廢棄物的信息。與我們的內部開發團隊和供應商一起，我們旨在盡可能減少我們自有品牌產品中使用的包裝數量，同時確保它們仍然執行兩項基本功能：

- 在整個生命週期內包含和保存我們的產品
- 向我們的客戶提供所有必要的法律書面信息

### B6 產品責任和安全

#### 業務部門：個人護理產品的製造和銷售

- 我們在中國福建省漳州市的生產基地青蛙王子(中國)生產的所有產品均通過ISO9001、ISO14001、ISO22716及OHSAS 18001，經認可的第三方實驗室和其他質量專家的內部和外部嚴格的質量控制。
- 我們在裝運前和在倉庫接待時使用混合控制。控制包括標籤審查，產品合格性和其他安全檢查。
- 我們利用內部審計與合格工程師的組合以及獨立第三方審計師的外部審計。

自有品牌產品的市場後監控：持續的市場監控是在店內定期重新評估我們自己的品牌。我們的產品抽樣程序通過根據原始規格重新檢查所選產品，確保持續的質量和安全。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### 業務部門：貸款

本集團於二零一六年根據香港法例第163章放債人條例在香港開展放債業務，向客戶提供無抵押及有抵押貸款。

### 業務部門：MyBB網站銷售和服務

一個專注於CBP市場的線上平台的運作，以提供CBP在香港的營銷，營銷諮詢和促銷服務，電子商務業務和零售。所有會員成員必須已經建立了會員註冊過程，他們需要遵守網站的準則和會員行為準則。我們的在線商店出售CBP產品。

### B7 反貪污

本集團已設定一套反貪污政策，以確保本集團所有員工，高級職員及董事，其附屬公司及聯屬公司遵守香港特別行政區政府及中國的相關反貪污相關法律。

#### 賄賂，回扣或其他腐敗付款

本集團全部員工於任何情況下均不可直接或間接向任何人仕或組織提供、給出、索取或收取任何形式的賄賂、回扣或其他腐敗付款，其中包括政府機構、私營公司及該等私營公司員工。

#### 便利費

一般來說，本集團禁止支付便利費，除非在非常特殊的特殊情況下，並且只有董事會事先批准下(或者，如果事先獲得批准是不可能的，則於付款後儘快獲得批准)

#### 與第三方的關係

集團禁止通過合作夥伴，中介代理，合資企業或第三方提出的腐敗供給、承諾及付款。此外，與代理人或第三方代表和合資企業夥伴的合同應盡可能包括減輕潛在非法付款風險的規定。

#### 香港廉政公署

在香港集團辦事處，廉政公署受邀舉行廉潔簡介會，提高員工對工作場所貪污及相關不當行為風險的認識。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

展望未來，我們計劃邀請個人資料私隱專員公署及平等機會委員會的代表舉行有關法定要求的研討會。此外，另一項計劃是邀請專業律師向我們的職員介紹新制定的競爭條例。

### B8 社區

通過我們的社會與社區政策舉措，集團致力於支持和鼓勵我們的中國福建省漳州市的總部青蛙王子(中國)及主要製造地點：

- 與當地社區開展對話以實現互利
- 與當地社區組織製定與我們的業務相關的計劃，並有利於當地社區的需求
- 讓員工參與當地社區組織和活動
- 與相關慈善組織建立長期合作夥伴關係，並根據公司政策提供當地捐贈和讚助
- 支持和照顧老年人，殘疾人，特別是兒童和婦女
- 環保意識
- 支持兒童運動員
- 美容賦權和自信運動
- 與華南理工大學合作，提高研發能力
- 與行業領先的原材料供應商合作開發更多天然和保濕產品
- 與國內知名的研發機構合作開發旨在減輕兒童皮膚問題的產品

#### 可持續發展核心價值：

- 我們相信一個蓬勃發展的社區有助於我們持續的業務成功
- 我們認為與利益相關者的持續溝通對維護社區的福利至關重要
- 我們將繼續參與利益相關方的意見，與他們共同努力，實現雙贏的局面

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### 社會責任

- 集團聯合中國婦女發展基金會共同組織了「保護童年」全國慈善項目，捐贈總額為人民幣100萬元的兒童個人護理產品，留守兒童和貧困地區的家庭。
- 集團與中國社會文化發展基金會中國關心下一代工作委員會公益文化中心中國社會文化發展基金會，中國社會文化發展基金會，中國教育電視協會和中國特色生教育發展聯盟發起了青年社會，藝術和教育創新與發展論壇和2016年中國－我們是家庭慈善項目的活動(青少年社會藝術教育創新發展論壇暨2016中華大家園公益項目)。活動設置了「青蛙王子獎」，獎勵青少年和兒童的傑出表現，支持貧困家庭的孩子參加有特殊才能的學生的教育活動。
- 集團向中國婦女發展基金會捐贈人民幣100萬元，重新啟動由中國婦女發展基金會主辦的「保護童年」慈善項目，全國婦聯)和中國婦女發展基金會與100多個非營利組織共同贊助，並將舉辦一個名為王子青蛙的慈善夏令營「安全第一課」在暑假期間。此外，集團與中國婦女發展基金會一起，向江蘇省鹽城市受雨水影響的地區捐贈總額為30萬元的救濟用品，青蛙王子的關心和愛護受影響地區的兒童首先被送出。
- 集團在福建省漳州市的旅遊工廠進行了8次互動體驗活動，使更多的孩子們更加了解了青蛙王子。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### 2016年獎項與表彰

本集團於2016年榮獲以下獎項及表彰：

1. 本集團榮獲中國關心下一代工作委員會公益文化中心頒發「關心下一代藝術教育愛心企業」榮譽。
2. 本集團榮獲中國企業公益事業發展組織委員會頒發「2015年中國兒童少年公益事業勳章獎」榮譽。
3. 本集團榮獲中國質量檢驗協會頒發「全國兒童護理行業質量領先品牌」榮譽、「全國質量信得過產品」榮譽、以及「全國產品和服務質量誠信示範企業」榮譽。
4. 本集團「青蛙王子兒童滋養防皸霜」榮獲育兒網、媽媽社區及孕期提醒頒發「2015年度育兒網媽媽口碑之選年度護膚產品人氣產品」榮譽。
5. 本集團「青蛙王子牌兒童沐浴產品」、「青蛙王子牌兒童牙膏牙刷」以及「青蛙王子牌兒童護膚品」分別榮獲中國商業聯合會及中華全國商業信息中心頒發「2015年度同類產品市場綜合佔有率第一位」榮譽。
6. 2016年5月，本集團榮獲第二十一屆中國美容博覽會(上海CBE)組委會授予的第二十一屆中國美容博覽會「中國好品牌」榮譽。
7. 2016年6月，本集團榮獲北京國金衡信認證有限公司頒發的「兩化融合管理體系評定證書」。
8. 本集團當選中國香料香精化妝品工業協會第八屆理事會理事單位，及受聘擔任中國香料香精化妝品工業協會化妝品法規事務工作委員會副主任委員單位。
9. 「青蛙王子」品牌榮獲貝貝網授予的「2016年度最受中國媽媽喜愛的母嬰用品品牌」。
10. 「青蛙王子」動漫形象榮獲2016中國卡通形象行銷大會頒發的「優秀卡通形象行銷案例獎」。
11. 本集團榮獲中國美容博覽會(上海CBE)組委會頒發的「2016年度美盛嬰童品類大獎」。
12. 「青蛙王子」品牌《化妝品報》頒發的榮獲「2016中國化妝品品牌榜兒童品類第一名」。

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

### 主要範疇1. 環境

#### 層面1

##### A1－排放物

有關排放、排污及水的政策及遵守情況

政策是否可用及落地： 已存在／準備中 已存在

遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行 已遵守

#### 層面2

##### A2－資源使用

有效使用資源的政策：

政策是否可用及落地： 已存在／準備中 已存在

遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行 已遵守

#### 層面3

##### A3－環境影響及天然資源

減低對環境造成影響的政策

政策是否可用及落地： 已存在／準備中 已存在

遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行 已遵守

### 主要範疇2. 社會

#### 層面1

##### B1－僱傭

有關僱傭的政策及遵守情況

政策是否可用及落地： 已存在／準備中 已存在

遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行 已遵守

#### 層面2

##### B2－健康及安全工作環境

有關職業健康與安全的政策及遵守情況

政策是否可用及落地： 已存在／準備中 已存在

遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行 已遵守

#### 層面3

##### B3－發展及培訓

有關發展培訓的政策

政策是否可用及落地： 已存在／準備中 已存在

遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行 已遵守

#### 層面4

##### B4－勞工準則

有關防止童工或強制勞工的政策及遵守情況

政策是否可用及落地： 已存在／準備中 已存在

遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行 已遵守

## 企業可持續發展－環境與社會(續)

<b>層面5</b>	<b>B5－供應鏈管理</b> 管理供應鏈的環境及社會風險政策 政策是否可用及落地： 已存在／準備中 遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行	已存在 已遵守
<b>層面6</b>	<b>B6－產品責任和安全</b> 有關產品責任事宜的政策及遵守情況 政策是否可用及落地： 已存在／準備中 遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行	已存在 已遵守
<b>層面7</b>	<b>B7－反貪污</b> 有關反貪污的政策及遵守情況 政策是否可用及落地： 已存在／準備中 遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行	已存在 已遵守
<b>層面8</b>	<b>B8－社區</b> 有關以社區參與及考慮社區事宜的政策 政策是否可用及落地： 已存在／準備中 遵守： 已遵守／部份遵守，改善中／未推行	已存在 已遵守

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司相信良好的企業管治常規對維持及提升投資者信心與本集團的可持續發展至關重要。董事會制定適當政策及實施適合本集團業務營運及增長的企業管治常規。董事會致力鞏固本集團的企業管治常規及確保本公司業務的透明度與問責性。

本公司採納了企業管治守則(「企業管治守則」)中的原則(該守則載於上市規則附錄十四內)。

董事會認為本公司於截至2016年12月31日止年度一直遵守企業管治守則所載的守則條文，惟守則條文第A.2.1條除外。本公司主要企業管治原則及常規與上述偏離詳情概述如下。

## A. 董事會

### A1. 職責及授權

董事會負責領導、監控及管理本公司以及監督本集團業務、決策及表現，確保本公司有效營運及增長以及提高投資者價值。全體董事一直以真誠履行其職責、客觀地作出決策及以本公司與股東的利益行動。

有關本公司的一切主要事宜由董事會決定，包括批准及監控一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(尤其是可能有利益衝突的交易)、財務資料、董事委任及其他重大財務及營運事宜。

全體董事均可適時獲取一切有關資料與公司秘書和高級管理層的建議及協助，確保符合董事會程序及一切適用法律法規。在向董事會提出合理要求後，任何董事均可於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

董事會就本集團的日常管理及營運向高級管理層授予職權。所授職能與工作均會定期作出檢討。上述職員須獲董事會批准後方可進行任何重大交易。高級管理層全力支持董事會履行其職責。

## 企業管治報告(續)

### A2. 董事會組成

於2016年12月31日的董事會組成如下：

**執行董事：**

蔡華綸先生 (董事會主席)  
葛曉華先生  
黃新文先生  
李周欣先生

**非執行董事：**

任煜男先生 (董事會副主席)  
李振輝先生 (薪酬委員會成員)

**獨立非執行董事：**

陳詩敏女士 (審核委員會主席、薪酬委員會主席兼提名委員會主席)  
唐碩先生 (審核委員會成員、薪酬委員會成員兼提名委員會成員)  
曹斌先生 (審核委員會成員兼提名委員會成員)

於回顧年度，本公司一度因李文昭先生於2016年5月20日辭任本公司獨立非執行董事而無法符合下列規定：(i) 上市規則第3.10(1)條，其規定上市發行人之董事會須包括至少三名獨立非執行董事；及(ii)上市規則第3.10A條，其規定上市發行人須委任至少佔董事會三分之一的獨立非執行董事。

本公司隨後於2016年7月19日委任曹斌先生為本公司獨立非執行董事後已完全遵守上述上市規則規定。上述變動詳情載於本公司日期分別為2016年5月20日及2016年7月19日之公告。

截至2016年12月31日止年度後：(i)李振輝先生已辭任本公司非執行董事及薪酬委員會成員，任煜男先生已辭任董事會副主席職務，而馬志明先生已獲委任為本公司執行董事兼薪酬委員會成員，自2017年1月27日起生效；及(ii)唐碩先生已辭任而馬冠勇先生已獲委任為本公司獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員，自2017年3月15日起生效。

## 企業管治報告(續)

董事會成員具備切合本集團業務需求及目標的經驗及技能。各執行董事根據各自專長負責本集團不同業務及職能部門。獨立非執行董事令董事會擁有不同業務及財務專長、經驗及獨立判斷，彼等亦獲邀擔任本公司董事會委員會成員。獨立非執行董事透過參與董事會會議，於管理涉及潛在利益衝突的事宜中起帶頭作用，為有效指導本公司作出貢獻及提供充分監督及制衡以保障本集團及股東的利益。

本公司董事的履歷詳情載於本年報「董事、秘書及高級管理層」簡介一節。董事會成員彼此概無任何關連。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立性年度書面確認書。根據上市規則所載的獨立性指引，本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

### A3. 主席及行政總裁

企業管治守則之守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之職位應予區分，不應由一人兼任。

李振輝先生一直兼任本公司主席及行政總裁職務。彼擁有逾23年個人護理產品行業經驗。

董事會相信，由李振輝先生兼任主席及行政總裁為本公司提供堅定一致的領導，能有效且高效規劃及實施業務決定及策略。

董事會亦認為由同一人兼任主席及行政總裁的上述架構不會影響董事會與本公司管理層之間的權責平衡。

於2016年9月23日，李振輝先生辭任本公司主席及行政總裁職務。及後於2016年11月28日，本公司執行董事蔡華綸先生獲委任為本公司主席。

## 企業管治報告(續)

### A4. 委任及重選董事

本公司組織章程細則載有委任及罷免董事的程序及過程的條文。

各董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)的任期均為三年，於任期屆滿後可予續期。彼等亦須根據本公司組織章程細則條文重選。

根據本公司組織章程細則，當時在任的三分之一董事(倘人數並非三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準)須於各屆股東週年大會輪流退任，惟每名董事須至少每三年在股東週年大會退任一次。此外，任何由董事會委任以填補董事會臨時空缺的新董事任期僅至獲委任後的首屆股東大會為止，及任何由董事會委任加入董事會的新董事任期僅至本公司下屆股東週年大會為止。退任董事可於相應的股東大會上由股東膺選連任。

### A5. 董事培訓及持續發展

各新委任董事應於首次獲委任時接受就任指導，確保彼等對本集團的業務及營運有應有的了解，並完全知悉上市規則及相關監管要求規定的董事職責與責任。

現任董事不斷獲知法律及監管的最新資訊，以及業務與市場變更，以便履行職責。如有需要，本公司會為董事安排簡報及專業培訓。此外，董事不時獲提供有關適用於本集團的新訂或修訂的重點法律及條例的閱讀資料，供彼等學習及參考。

截至2016年12月31日止年度，所有董事均遵守企業管治守則第A.6.5條有關參與持續專業培訓的守則條文，詳情如下：

- 本公司安排了有關董事的義務及責任及企業管治以及本集團業務的培訓課程。葛曉華先生、黃新文先生、李周欣先生及李振輝先生參加了該等培訓課程。
- 所有董事(即蔡華綸先生、葛曉華先生、黃新文先生、李周欣先生、任煜男先生、陳詩敏女士、唐碩先生、曹斌先生、李振輝先生、謝金玲先生、洪芳女士、陳少軍先生、黃偉明先生及李文昭先生)定期獲得本公司所提供有關本集團業務、營運及企業管治事宜的簡報及更新。

## 企業管治報告(續)

- 葛曉華先生、李周欣先生及李振輝先生參加了由其他專業事務所／機構組織／聯交所組織的相關研討會。
- 葛曉華先生、黃新文先生、李周欣先生、唐碩先生及李振輝先生閱讀了與本集團以及根據上市規則及相關監管規定下彼等的責任及義務相關的技術簡訊、期刊及書刊。

### A6. 董事出席記錄

截至2016年12月31日止年度，各董事出席本公司董事會及董事會委員會會議及股東週年大會的記錄載列如下：

董事姓名	出席次數／會議次數				股東週年大會
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	
<b>執行董事：</b>					
蔡華綸先生(附註1)	3/3	不適用	不適用	不適用	—
葛曉華先生	7/7	不適用	不適用	不適用	1/1
黃新文先生	7/7	不適用	不適用	不適用	1/1
李周欣先生(附註2)	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
謝金玲先生(附註3)	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
洪芳女士(附註4)	1/1	不適用	不適用	不適用	—
<b>非執行董事：</b>					
任煜男先生(附註5)	7/7	1/1	不適用	1/1	1/1
李振輝先生(附註6)	7/7	不適用	1/1	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>					
陳詩敏女士(附註7)	2/2	—	—	—	—
唐碩先生(附註8)	4/4	1/1	—	—	1/1
曹斌先生(附註9)	3/3	1/1	不適用	—	—
陳少軍先生(附註10)	3/3	2/2	1/1	1/1	—
黃偉明先生(附註11)	6/6	2/2	1/1	1/1	1/1
李文昭先生(附註12)	3/3	不適用	不適用	不適用	—

## 企業管治報告(續)

附註：

1. 蔡華綸先生獲委任為執行董事，自2016年7月19日起生效。在彼獲委任後，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行3次董事會會議及並無舉行股東大會。
2. 李周欣先生獲委任為執行董事，自2016年1月27日起生效。在彼獲委任後，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行6次董事會會議、1次股東週年大會及並無舉行股東特別大會。
3. 謝金玲先生辭任執行董事，自2016年7月19日起生效。在彼辭任前，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行4次董事會會議、1次股東週年大會及並無舉行股東特別大會。
4. 洪芳女士辭任執行董事，自2016年1月27日起生效。在彼辭任前，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行1次董事會會議及並無舉行股東大會。
5. 任煜男先生辭任審核委員會及提名委員會成員，自2016年7月19日起生效。在彼辭任董事會委員會成員前，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行1次審核委員會會議及1次提名委員會會議。
6. 李振輝先生由執行董事獲調任為非執行董事，自2016年9月23日起生效。
7. 陳詩敏女士獲委任為獨立非執行董事，自2016年9月20日起生效。在彼獲委任後，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行2次董事會會議及並無舉行股東大會。陳女士亦獲委任為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之主席，自2016年11月11日起生效。在彼獲委任為董事會委員會主席後，截至2016年12月31日止年度，本公司並無舉行審核委員會會議、薪酬委員會會議及提名委員會會議。
8. 唐碩先生獲委任為獨立非執行董事兼審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員，自2016年5月4日起生效。在彼獲委任後，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行4次董事會會議、1次審核委員會會議及1次股東週年大會以及並無舉行薪酬委員會會議、提名委員會會議及股東特別大會。
9. 曹斌先生獲委任為獨立非執行董事兼審核委員會及提名委員會成員，自2016年7月19日起生效。在彼獲委任後，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行3次董事會會議、1次審核委員會會議及並無舉行提名委員會會議及股東大會。
10. 陳少軍先生辭任獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員，自2016年5月4日起生效。在彼辭任前，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行3次董事會會議、2次審核委員會會議、1次薪酬委員會會議、1次提名委員會會議及並無舉行股東大會。
11. 黃偉明先生辭任獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之主席，自2016年11月11日起生效。在彼辭任前，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行6次董事會會議、2次審核委員會會議、1次薪酬委員會會議、1次提名委員會會議、1次股東週年大會及並無舉行股東特別大會。
12. 李文昭先生辭任獨立非執行董事，自2016年5月20日起生效。在彼辭任前，截至2016年12月31日止年度，本公司舉行3次董事會會議及並無舉行股東大會。

## 企業管治報告(續)

此外，回顧年內，董事會主席與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行了一次沒有執行董事出席的會議。

### A7. 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發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事買賣本公司證券的自身行為守則。各董事均獲發一份標準守則的副本。本公司已向全體董事作出特定查詢，彼等亦確認於截至2016年12月31日止年度一直遵守標準守則。

本公司亦就可能擁有本公司及／或其證券內幕消息的僱員進行證券交易制訂條款不比標準守則寬鬆的書面指引(「僱員書面指引」)。本公司並無發現有關僱員違反僱員書面指引。

倘本公司知悉買賣本公司證券的任何限制期間，則會提前通知其董事及有關僱員。

### A8. 企業管治職能

董事會負責執行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的企業管治職能。

回顧年內，董事會已執行以下企業管治職能：(i)檢討及制定本公司的企業管治政策及常規、(ii)檢討及監察董事及高級管理層的培訓和持續專業發展、(iii)檢討及監察本公司有關遵守法律法規要求的政策及常規、(iv)檢討及監察標準守則及僱員書面指引的遵守情況、及(v)檢討本公司遵守企業管治守則及在企業管治報告中的披露情況。

## B. 董事會委員會

董事會成立三個董事會委員會，即薪酬委員會、提名委員會及審核委員會，以監督本公司特定方面的事項。所有董事會委員會均訂有書面職權範圍，可於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站查閱。所有董事會委員會須就所作決策或建議向董事會匯報。

所有董事會委員會獲提供足夠資源履行職務，及可在提出合理要求後，於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

## 企業管治報告(續)

### B1. 薪酬委員會

於年內及於本報告日期，薪酬委員會之成員如下：

#### **執行董事**

馬志明先生 (於2017年1月27日獲委任為成員)

#### **非執行董事**

李振輝先生 (於2016年9月23日由執行董事調任為非執行董事及於2017年1月27日辭任成員)

#### **獨立非執行董事**

陳詩敏女士 (於2016年11月11日獲委任為主席)

馬冠勇先生 (於2017年3月15日獲委任為成員)

黃偉明先生 (於2016年11月11日辭任主席)

陳少軍先生 (於2016年5月4日辭任成員)

唐碩先生 (於2016年5月4日獲委任為成員及於2017年3月15日辭任成員)

薪酬委員會多數成員為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要職責包括就本公司的薪酬政策及架構以及執行董事及高級管理人員的薪酬待遇(即已採納企業管治守則守則條文第B.1.2(c)(ii)條所述之模式)及非執行董事的薪酬向董事會提供建議。薪酬委員會亦負責制訂發展該等薪酬政策及架構的透明程序，確保董事及其任何聯繫人概無參與決定本身的薪酬，有關薪酬經董事會參考個人及本集團的表現以及市場慣例及情況而釐定。

截至2016年12月31日止年度，薪酬委員會召開了1次會議(每位委員會成員的出席記錄載於上文第A6節)。薪酬委員會於年內開展以下主要工作：

- 大致審閱及討論本集團董事及高級職員的薪酬待遇、政策及架構，並向董事會作出推薦建議；
- 考慮年內新委任／調任董事的薪酬待遇，並就此向董事會作出推薦建議。

## 企業管治報告(續)

根據企業管治守則守則條文第B.1.5條，截至2016年12月31日止年度高級管理人員的年薪等級如下：

薪酬範圍(人民幣元)	人數
0 – 250,000	2
250,001 – 500,000	2

本公司各董事截至2016年12月31日止年度的薪酬詳情載於本年報所載財務報表附註11。

### B2. 提名委員會

於年內及於本報告日期，提名委員會之成員如下：

#### 非執行董事

任煜男先生 (於2016年7月19日辭任成員)

#### 獨立非執行董事

陳詩敏女士 (於2016年11月11日獲委任為主席)

曹斌先生 (於2016年7月19日獲委任為成員)

馬冠勇先生 (於2017年3月15日獲委任為成員)

黃偉明先生 (於2016年11月11日辭任主席)

陳少軍先生 (於2016年5月4日辭任成員)

唐碩先生 (於2016年5月4日獲委任為成員及於2017年3月15日辭任成員)

提名委員會多數成員為獨立非執行董事。

提名委員會的主要職責包括檢討董事會組成，發展及制訂提名與委任董事的相關程序，就董事委任及繼任計劃向董事會提供建議及評估獨立非執行董事的獨立性。

甄選本公司董事候選人時，提名委員會會考慮若干準則，如公司需求、董事會成員多元化、候選人的誠信、經驗、技能、專業知識及候選人就其職責與義務所能付出的時間與努力等。必要時，提名委員會可能聘請外部專業招聘機構執行甄選程序。

## 企業管治報告(續)

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質裨益良多。為符合企業管治守則守則條文第A.5.6條的規定，本公司採納董事會成員多元化政策，據此，提名委員會負責監督董事會成員多元化政策的實施，及從多元化的角度評估董事會組成(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗)。提名委員會應向董事會報告其監察結果及提出建議(如有)。該政策及目標(如有)將獲不時檢討，以保證其用於決定董事會最佳組成的適宜性。

於截至2016年12月31日止年度，提名委員會已舉行1次會議(各委員會成員的會議出席記錄載於上文第A6節)。提名委員會於年內開展以下主要工作：

- 檢討董事會組成及架構；
- 考慮於2016年股東週年大會上重選退任董事，並就此向董事會作出推薦建議；
- 評估本公司當時的三名獨立非執行董事的獨立性；
- 考慮年內董事會及董事委員會組成的變動，並就此向董事會作出推薦建議。

### B3. 審核委員會

於年內及於本報告日期，審核委員會之成員如下：

#### **非執行董事**

任煜男先生 (於2016年7月19日辭任成員)

#### **獨立非執行董事**

陳詩敏女士 (於2016年11月11日獲委任為主席)

曹斌先生 (於2016年7月19日獲委任為成員)

馬冠勇先生 (於2017年3月15日獲委任為成員)

黃偉明先生 (於2016年11月11日辭任主席)

陳少軍先生 (於2016年5月4日辭任成員)

唐碩先生 (於2016年5月4日獲委任為成員及於2017年3月15日辭任成員)

## 企業管治報告(續)

審核委員會多數成員為獨立非執行董事。審核委員會主席具備上市規則第3.10(2)條規定的適當的專業資格及會計及財務管理專長。概無審核委員會成員為本公司現任外聘核數師的前任合夥人。

審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務資料及報告，及考慮本集團財務負責人員或外聘核數師在提交董事會前所提出的任何重大或不尋常事項；檢討與外聘核數師的關係及委任條款並向董事會提供相關建議；及檢討本公司的財務報告系統、內部監控系統及風險管理系統。

審核委員會於年內完成以下主要工作：

- 審閱及討論截至2015年12月31日止年度之年度財務報表、業績公告及報告、本集團採納之相關會計原則及慣例及內部監控相關事宜、以及建議重新委任外聘核數師；
- 審閱及討論截至2016年6月30日止六個月的中期財務報表、業績公告及報告以及本集團採納的相關會計原則及慣例；
- 審閱本集團的內部監控及風險管理事宜以及內部審核功能，並向董事會作出推薦建議；
- 審閱有關各方對不競爭契據(本公司招股章程所定義者)項下承諾的遵守情況；
- 審閱本集團的持續關連交易；
- 討論本公司就根據上市規則附錄27《環境、社會及管治報告指引》規定刊發環境、社會及管治報告的準備工作狀況；
- 考慮委任中正天恆會計師有限公司(「中正天恆」)為核數師，以填補年內因安永會計師事務所辭任留下的空缺，並就此向董事會提供推薦建議。

截至2016年12月31日止年度，審核委員會已舉行2次會議(各委員會成員的會議出席記錄載於上文第A6節)。

外聘核數師獲邀出席上述會議，與審核委員會討論審計及財務報告事宜引發的事宜。此外，董事會與審核委員會在委任／重新委任外聘核數師方面並無分歧。

## 企業管治報告(續)

### C. 董事就財務報表的財務報告責任

董事承認彼等有編製本公司截至2016年12月31日止年度財務報表的責任。

董事會負責對年度及中期報告、股價敏感公告及上市規則與其他監管規定要求的其他披露呈報均衡、清晰及可理解的評估。管理層已向董事會提供所需解釋及資料，使董事會能夠就提呈董事會批准的本集團財務資料及狀況作出知情評估。

並無任何事項或情況的重大不確定因素可能使本公司持續經營的能力受嚴重遲疑。

### D. 風險管理及內部監控

本集團的風險管理及內部監控系統乃設計成保護資產免受濫用及用於未授權的交易，以及管理經營風險。

董事會按持續基準對本集團的風險管理及內部監控系統全權負責，並負責檢討該等系統的有效性。董事會亦負責建立及維持適當且有效的風險管理及內部監控系統。建立完善的系統以管理而非消除未能完成業務目標的風險，且只能就不會有重大失實陳述或損失提供合理但並非絕對之保證，而非消除風險。董事會亦確認其須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等系統的有效性。

本集團採納一套功能性的自下而上的完整風險管理流程，包括風險識別、評估、估值及處理。本集團的功能性領域提供處理風險的輸入數據，該等數據乃經評估及保持。風險管理系統及內部監控系統為持續性、主動性及系統化過程。

## 企業管治報告(續)

管理層與各部門負責人協調下評估發生風險的可能性，根據可能性以及對本集團影響的嚴重性將風險分級，提供處理方案，及監控風險管理程序並向審核委員會及董事會報告所有結果及系統有效性。

管理層將向審核委員會及董事會報告有關風險管理及內部監控系統的所有結果及有效性。審核委員會協助董事會領導管理層並監督風險管理及內部監控系統的設計、實施及監控，及作出推薦意見。

審核委員會亦確保最少每年對有關係統的有效性進行整體檢討，並提呈董事會予以考慮。

於回顧年度內，董事會已就本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行檢討，涵蓋本集團金融、經營、合規及風險管理方面。該等系統被視為有效且充足。

本集團的內部審核職能為經註冊內部審核資格委任的專業人士監管。經委任首席審核執行官，風險管理及內部監控系統的有效性由內部審核部門審核，其將就審核中的控制不足之處的主要觀察提供推薦建議，以解決重大內部監控缺陷。

有關內幕消息的處理及傳播方面，本集團訂有常規政策。

### E. 公司秘書

本公司聯席公司秘書為外聘服務供應商卓佳專業商務有限公司的蘇漪筠女士及黃怡珊女士。黃怡珊女士於2016年1月15日辭任本公司聯席公司秘書。黃女士辭任後，蘇漪筠女士繼續擔任本公司唯一的公司秘書。蘇漪筠女士於本公司的主要聯繫人為本公司執行董事及首席財務官李周欣先生。

截至2016年12月31日止年度，蘇漪筠女士已接受不少於15小時的相關專業培訓。

## 企業管治報告(續)

### F. 外聘核數師及核數師酬金

自2016年11月18日起，安永會計師事務所辭任本公司核數師。自2016年11月24日起，中正天恆獲委任為本公司新核數師，以填補因安永會計師事務所辭任留下的空缺。上述變動詳情載於本公司日期為2016年11月24日的公告。

本公司外聘核數師對彼等就本公司截至2016年12月31日止年度財務報表的申報責任聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。

就截至2016年12月31日止年度的核數服務及非核數服務而已付／應付本公司前任核數師安永會計師事務所及本公司現任核數師中正天恆的費用分析如下：

外聘核數師提供的服務類型	已付／應付費用	
	安永會計師事務所 人民幣元	中正天恆會計 師有限公司 人民幣元
核數服務：		
— 截至2016年12月31日止年度之核數費用	—	1,800,000
非核數服務：		
— 就截至2016年6月30日止六個月之中期業績協定程序	606,000	—
— 其他服務	—	20,000
<b>總計：</b>	<b>606,000</b>	<b>1,820,000</b>

## 企業管治報告(續)

### G. 與股東及投資者溝通

本公司相信，與股東有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本集團亦明白保持透明度及適時披露公司資料的重要性，因其有利股東及投資者作出最佳投資決策。

本公司設立網站[www.princefrog.com.cn](http://www.princefrog.com.cn)作為與股東及投資者的溝通平台，該網站載有本公司業務發展及運作、財務資料及其他資料的大量資料及更新以供公眾查閱。股東及投資者可將書面查詢或要求發送至本公司，詳情如下：

地址： 中華人民共和國福建省漳州市藍田經濟開發區梧橋北路8號

傳真號碼： (86) 596 217 2553

電子郵件： [ir@princefrog.com.cn](mailto:ir@princefrog.com.cn)

本公司將盡快處理及詳細解答查詢。

此外，股東大會提供董事會與股東溝通的機會。董事會成員及本集團相關高級職員亦會於會上回答股東提出的任何問題。

### H. 股東權利

為保障股東權益及權利，股東大會上會就各重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案以供股東考慮及投票。本公司股東可召開股東特別大會或於股東大會上提呈議案，方式如下：

- (1) 根據本公司組織章程細則第58條，於遞呈要求日期持有本公司繳足股本不少於十分之一的股東可透過向董事會或公司秘書發出書面要求至本公司總辦事處／於香港的主要營業地點，要求董事會召開股東特別大會。書面要求必須述明會議的目的。
- (2) 倘一名股東欲於股東大會上提名一名非退任董事之人士參選本公司董事，根據本公司組織章程細則第85條，合資格出席大會並於會上投票的股東(並非被提名人士)應寄發一份經該股東正式簽署的書面通告，其內表明建議提名該人士參選的意向，另外，由獲提名人士簽署的通告，表明願意參選。該等通告須呈交本公司總辦事處／於香港的主要營業地點，或本公司股份登記分處的辦事處。呈交該等通告之期間由寄發有關股東大會通告翌日起計至該股東大會舉行日期前7日止。

## 企業管治報告(續)

為免生疑問，股東須呈交正式簽署的書面要求、通告或聲明(視情況而定)的原件，並在其上提供彼等的全名、聯絡詳情及身份證明，方為有效。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

回顧年內，本公司未有對其組織章程細則作出任何更改。本公司組織章程細則的最新版本請見本公司及聯交所網站。有關股東權利的更多詳情，股東可參閱組織章程細則。

根據上市規則，所有在股東大會提呈的決議案須以一股一票投票方式表決。投票表決結果將於各股東大會後刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.princefrog.com.cn](http://www.princefrog.com.cn))。

## 董事會報告

本公司董事提呈彼等的報告連同截至2016年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司及其附屬公司主要從事製造及銷售個人護理產品、買賣商品、放貸、經營網上平台及投資控股。

### 業務回顧

本年度報告第5至第16頁之「管理層討論及分析」載有香港公司條例(香港法例第622章)附表五規定的業務回顧，包括運用關鍵財務業績指標對本集團年內業績之分析及對本集團業務日後發展的預測。該討論構成本「董事會報告」一部分。

### 財務報表

本集團截至2016年12月31日止年度的虧損及本集團於當日的財務狀況載於本年報第83至170頁的財務報表。

### 股本

本公司的股本在本年內並無任何變動。本公司的股本詳情載於財務報表附註31。

### 末期股息

本公司董事建議不向本公司股東派發截至2016年12月31日止年度的任何末期股息。

### 財務資料摘要

本集團前五個財政年度的財務資料摘要載於本年報第171頁。此摘要不作為經審核財務報表的一部分。

### 暫停辦理股東登記

本公司將於2017年6月12日(星期一)至2017年6月15日(星期四)(包括首尾兩天在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定出席本公司將於2017年6月15日(星期四)舉行的2017年股東週年大會(「2017年股東週年大會」)並於大會上投票之權利。為符合出席2017年股東週年大會並於會上投票之資格，本公司之未登記股份持有人須於2017年6月9日(星期五)下午4時30分前，將所有股份過戶文件連同有關股票送交本公司之股份登記及過戶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室，辦理過戶登記手續。

## 董事會報告(續)

### 遵守相關法律及法規

本公司於開曼群島註冊成立，本集團的主要業務位於中國大陸，本公司於聯交所上市。於截至2016年12月31日止年度，據董事會所知，本集團概無重大違反或不遵守對本集團業務及營運具有重大影響的適用法律及法規。

### 主要風險及不確定因素

本集團的運營面臨著一定的風險及不確定性。這些風險及不確定性包括國內外經濟形勢，中國外匯政策，有關法律、法規和執法政策的變動，以及原材料的價格和供應等因素。即使該等風險持續存在，本集團會密切監察其發生的跡象，及本集團各部門均負責識別及評估有關其營運範疇的風險，並且將制定合適計劃，把風險及不確定性對於本集團運營的影響降至最低。

### 環保政策

本集團已設立一個專責的環安部。環安部負責監督本集團全面的環境保護情況，例如為本集團制訂環境相關指引及政策，以確保能符合適用的環保法規及標準，監察中國相關環境法規及標準的最新發展以便確保本集團內部的環保指引及政策合適，定期視察本集團生產設施及污染物排放設施以便監控適用的環境法規及標準已獲遵守，申請環保批文及檢查本集團建設項目以及辦理其他所需存檔手續，當需要時與中國政府環保部門聯絡，及就任何環境相關緊急事件制訂應變計劃以及處理該等緊急事件。

有關本公司環境政策及表現詳情，請參閱本年報第21至35頁所載的「企業可持續發展－環境與社會」。

### 可分派儲備

於2016年12月31日，本公司可分派儲備按照開曼群島公司法計算，約為人民幣336,593,000元。此外，本公司或會分派股份溢價賬為人民幣448,802,000元，惟本公司須於緊接擬分派股息之日在日常業務過程中有能力在其債項到期時償還債項。

## 董事會報告(續)

### 主要客戶及供應商

回顧年內，向本集團前五大客戶銷售金額為年內總銷售金額的42.0%，而本集團最大客戶的銷售金額為本年總銷售金額的10.6%。向本集團前五大供應商採購金額佔年內總採購金額的63.3%，而向最大供應商採購金額佔年內總採購金額的45.1%。

概無本公司董事或其緊密聯繫人或任何股東(就董事所知，擁有本公司已發行股份數目超過5%)於本集團前五大客戶或供應商中擁有任何權益。

### 與主要利益相關人士的關係

#### 僱員

本集團高度重視僱員的個人發展，致力以清晰的事業發展路徑以及提高及完善技能的機會激勵僱員。具體情況請參閱「管理層討論及分析」中的「僱員及薪酬」一節。

#### 客戶

本集團加強與現有客戶的關係並發展與潛在客戶的關係，與多家客戶建立長期的合作關係。本集團亦與客戶保持聯繫，通過拜訪客戶的辦公室接洽客戶或聯絡客戶。本集團已設立覆蓋全國範圍的營銷團隊，及有能力和國外客戶密切合作的業務團隊。

#### 供應商

本集團已與多家供應商建立長期的合作關係，並盡力確保其遵守本集團對產品質素及道德的承諾。本集團審慎挑選供應商，並要求其滿足若干評估標準，包括往績記錄、經驗、財務實力、聲譽、生產高質素產品的能力及質量控制效力。本集團亦要求供應商遵守本集團的反賄賂政策。

### 捐款

本集團於截至2016年12月31日止年度內作出的捐款金額約為人民幣2,928,000元。

## 董事會報告(續)

### 董事

年內及於本報告日期本公司的董事為：

#### 執行董事

蔡華綸先生(於2016年7月19日獲委任)

謝金玲先生(於2016年7月19日辭任)

葛曉華先生

黃新文先生

李周欣先生(於2016年1月27日獲委任)

馬志明先生(於2017年1月27日獲委任)

洪芳女士(於2016年1月27日辭任)

#### 非執行董事

任煜男先生

李振輝先生(於2016年9月23日從執行董事調任及於2017年1月27日辭任)

#### 獨立非執行董事

曹斌先生(於2016年7月19日獲委任)

陳詩敏女士(於2016年9月20日獲委任)

馬冠勇先生(於2017年3月15日獲委任)

唐碩先生(於2016年5月4日獲委任及於2017年3月15日辭任)

陳少軍先生(於2016年5月4日辭任)

黃偉明先生(於2016年11月11日辭任)

李文昭先生(於2016年5月20日辭任)

根據本公司組織章程細則第83(3)條，獲委任為新董事的蔡華綸先生、馬志明先生、曹斌先生、陳詩敏女士及馬冠勇先生應於2017年股東週年大會退任。此外，根據本公司組織章程細則第84條，任煜男先生及葛曉華先生將於2017年股東週年大會中輪席退任為本公司董事。以上所有七名退任董事合資格於2017年股東週年大會中重選。

蔡華綸先生、馬志明先生、曹斌先生、陳詩敏女士、馬冠勇先生及任煜男先生表示願意於2017年股東週年大會上重選連任；而葛曉華先生並不會重選連任，彼將於2017年股東週年大會退任。

### 董事及高級管理層簡介

本公司董事及本集團高級管理層簡介載於本年報第17至20頁。

## 董事會報告(續)

### 董事的服務合約

各執行董事及非執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止。

概無擬於應屆股東週年大會重選的董事與本公司訂立本公司不可於一年內終止而免付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

### 管理合約

年內概無訂立或存在有關本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政的任何合約。

### 董事於交易、安排或合約的權益

除財務報表附註39及下文「持續關連交易」一節披露的交易外，於年末或年內任何時間，本公司董事或其關連實體概無於本公司或其任何附屬公司所訂立或存續對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 董事於競爭業務的權益

年內，概無董事於對本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何業務中擁有權益。

### 股票掛鈎協議

除下文所披露的本公司購股權計劃外，本公司概無於年內訂立或已訂立任何截至年末仍存續的股票掛鈎協議，而將會或可能導致本公司發行股份，或可要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的協議。

## 董事會報告(續)

### 購股權計劃

本公司為向合資格參與者就彼等對本集團作出的貢獻提供鼓勵及獎勵而經營購股權計劃(「計劃」)。計劃的詳情披露於財務報表附註32。

於本年度報告日期，根據計劃本公司可供發行的股份總數為95,775,000股，佔本公司已發行股份數目約9.48%。

於截至2016年12月31日止年度，根據計劃授出的本公司購股權變動披露於下表：

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)		
執行董事 葛曉華先生	2011/10/14	1.92	300,000	-	-	-	-	-	300,000	B
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	C
			600,000	-	-	-	-	-	600,000	
	2012/06/21	2.94	320,000	-	-	-	-	-	320,000	D
			240,000	-	-	-	-	-	240,000	E
			240,000	-	-	-	-	-	240,000	F
				800,000	-	-	-	-	800,000	
	2014/09/26	1.83	400,000	-	-	-	-	-	400,000	G
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	H
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	I
				1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	
	2016/01/18	0.81	-	400,000	-	-	-	-	400,000	J
-			300,000	-	-	-	-	300,000	K	
-			300,000	-	-	-	-	300,000	L	
			-	1,000,000	-	-	-	1,000,000		
小計			2,400,000	1,000,000	-	-	-	-	3,400,000	

董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)		
執行董事(續) 黃新文先生	2011/10/14	1.92	300,000	-	-	-	-	-	300,000	B
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	C
			600,000	-	-	-	-	-	600,000	
	2012/06/21	2.94	320,000	-	-	-	-	-	320,000	D
			240,000	-	-	-	-	-	240,000	E
			240,000	-	-	-	-	-	240,000	F
	2014/09/26	1.83	400,000	-	-	-	-	-	400,000	G
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	H
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	I
	2016/01/18	0.81	-	400,000	-	-	-	-	400,000	J
			-	300,000	-	-	-	-	300,000	K
			-	300,000	-	-	-	-	300,000	L
			-	1,000,000	-	-	-	1,000,000		
小計			2,400,000	1,000,000	-	-	-	3,400,000		

## 董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)		
<b>執行董事(續)</b>										
李周欣先生 (於2016年1月27日委任)	2012/06/21	2.94	-	-	-	-	-	90,000	90,000	E
			-	-	-	-	-	90,000	90,000	F
			-	-	-	-	-	180,000	180,000	
	2014/09/26	1.83	-	-	-	-	-	120,000	120,000	G
			-	-	-	-	-	90,000	90,000	H
			-	-	-	-	-	90,000	90,000	I
			-	-	-	-	-	300,000	300,000	
	2016/01/18	0.81	-	-	-	-	-	400,000	400,000	J
			-	-	-	-	-	300,000	300,000	K
			-	-	-	-	-	300,000	300,000	L
			-	-	-	-	-	1,000,000	1,000,000	
小計			-	-	-	-	-	1,480,000	1,480,000	

董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)	
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)			
非執行董事 任煜男先生	2011/10/14	1.92	40,000	-	-	-	-	-	40,000	A	
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	B	
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	C	
				100,000	-	-	-	-	-	100,000	
	2012/06/21	2.94	40,000	-	-	-	-	-	40,000	D	
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	E	
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	F	
				100,000	-	-	-	-	-	100,000	
	2014/09/26	1.83	80,000	-	-	-	-	-	80,000	G	
			60,000	-	-	-	-	-	60,000	H	
			60,000	-	-	-	-	-	60,000	I	
				200,000	-	-	-	-	-	200,000	
2016/01/18	0.81	-	1,400,000	-	-	-	-	-	1,400,000	J	
		-	1,050,000	-	-	-	-	-	1,050,000	K	
		-	1,050,000	-	-	-	-	-	1,050,000	L	
		-	3,500,000	-	-	-	-	-	3,500,000		
小計			400,000	3,500,000	-	-	-	-	3,900,000		

## 董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)	
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)			
<b>非執行董事(續)</b>											
李振輝先生 (於2016年9月23日從執行董事調任及 於2017年1月27日辭任)(自2016年 9月23日起不再為主要股東)	2011/10/14	1.92	800,000	-	-	-	-	-	800,000	A	
			600,000	-	-	-	-	-	600,000	B	
			600,000	-	-	-	-	-	600,000	C	
				2,000,000	-	-	-	-	-	2,000,000	
	2012/06/21	2.94	144,000	-	-	-	-	-	144,000	D	
			108,000	-	-	-	-	-	108,000	E	
			108,000	-	-	-	-	-	108,000	F	
				360,000	-	-	-	-	-	360,000	
	2014/09/26	1.83	400,000	-	-	-	-	-	400,000	G	
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	H	
300,000			-	-	-	-	-	300,000	I		
			1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000		
2016/01/18	0.81	-	400,000	-	-	-	-	-	400,000	J	
		-	300,000	-	-	-	-	-	300,000	K	
		-	300,000	-	-	-	-	-	300,000	L	
			-	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000		
小計			3,360,000	1,000,000	-	-	-	-	4,360,000		

董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)	
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)			
<b>前任董事</b>											
謝金玲先生(於2016年7月19日辭任) (亦為主要股東)	2011/10/14	1.92	400,000	-	-	-	-	-	400,000	A	
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	B	
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	C	
				1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000	
	2012/06/21	2.94	320,000	-	-	-	-	-	320,000	D	
			240,000	-	-	-	-	-	240,000	E	
			240,000	-	-	-	-	-	240,000	F	
				800,000	-	-	-	-	-	800,000	
	2014/09/26	1.83	400,000	-	-	-	-	-	400,000	G	
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	H	
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	I	
				1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000	
2016/01/18	0.81	-	400,000	-	-	-	-	400,000	J		
		-	300,000	-	-	-	-	300,000	K		
		-	300,000	-	-	-	-	300,000	L		
			-	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000		
小計			2,800,000	1,000,000	-	-	-	-	3,800,000		

## 董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)	
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)			
前任董事(續) 洪 芳女士 (於2016年1月27日辭任)	2011/10/14	1.92	400,000	-	-	-	-	-	400,000	A	
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	B	
			300,000	-	-	-	-	-	300,000	C	
				1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000	
	2012/06/21	2.94	320,000	-	-	-	-	-	320,000	D	
			240,000	-	-	-	-	-	240,000	E	
			240,000	-	-	-	-	-	240,000	F	
				800,000	-	-	-	-	-	800,000	
	2014/09/26	1.83	1,200,000	-	-	-	-	-	1,200,000	G	
			900,000	-	-	-	-	-	900,000	H	
			900,000	-	-	-	-	-	900,000	I	
				3,000,000	-	-	-	-	-	3,000,000	
2016/01/18	0.81	-	1,200,000	-	-	-	-	-	1,200,000	J	
		-	900,000	-	-	-	-	-	900,000	K	
		-	900,000	-	-	-	-	-	900,000	L	
			-	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000		
小計			4,800,000	3,000,000	-	-	-	-	7,800,000		

董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)		
<b>前任董事(續)</b>										
陳少軍先生(於2016年5月4日辭任)	2011/10/14	1.92	40,000	-	-	-	-	-	40,000	A
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	B
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	C
			100,000	-	-	-	-	-	100,000	
	2012/06/21	2.94	40,000	-	-	-	-	-	40,000	D
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	E
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	F
			100,000	-	-	-	-	-	100,000	
	2014/09/26	1.83	80,000	-	-	-	-	-	80,000	G
			60,000	-	-	-	-	-	60,000	H
			60,000	-	-	-	-	-	60,000	I
			200,000	-	-	-	-	-	200,000	
	2016/01/18	0.81	-	80,000	-	-	-	-	80,000	J
			-	60,000	-	-	-	-	60,000	K
			-	60,000	-	-	-	-	60,000	L
			-	200,000	-	-	-	-	200,000	
小計			400,000	200,000	-	-	-	-	600,000	

## 董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)		
<b>前任董事(續)</b>										
黃偉明先生 (於2016年11月11日辭任)	2011/10/14	1.92	40,000	-	-	-	-	-	40,000	A
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	B
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	C
			100,000	-	-	-	-	-	100,000	
	2012/06/21	2.94	40,000	-	-	-	-	-	40,000	D
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	E
			30,000	-	-	-	-	-	30,000	F
			100,000	-	-	-	-	-	100,000	
	2014/09/26	1.83	80,000	-	-	-	-	-	80,000	G
			60,000	-	-	-	-	-	60,000	H
			60,000	-	-	-	-	-	60,000	I
			200,000	-	-	-	-	-	200,000	
	2016/01/18	0.81	-	80,000	-	-	-	-	80,000	J
			-	60,000	-	-	-	-	60,000	K
			-	60,000	-	-	-	-	60,000	L
			-	200,000	-	-	-	-	200,000	
小計			400,000	200,000	-	-	-	-	600,000	
李文昭先生 (於2016年5月20日辭任)	2016/01/18	0.81	-	80,000	-	-	-	-	80,000	J
			-	60,000	-	-	-	-	80,000	K
			-	60,000	-	-	-	-	60,000	L
小計			-	200,000	-	-	-	-	200,000	
董事總計			16,960,000	11,100,000	-	-	-	1,480,000	29,540,000	

董事會報告(續)

參與者 姓名或類別	授出日期 (附註1)	每股 行使價 (港元)	購股權數量						2016年 12月31日 餘額	行使期 (附註2)	
			2016年 1月1日 餘額	年內授予	年內行使	年內取消	年內 作廢/失效	年內 重新分類 (附註3)			
本集團員工合計	2011/10/14	1.92	352,400	-	-	-	-	-	352,400	A	
			1,606,800	-	-	-	(81,000)	-	1,525,800	B	
			1,642,800	-	-	-	(81,000)	-	1,561,800	C	
				3,602,000	-	-	-	(162,000)	-	3,440,000	
	2012/06/21	2.94	797,600	-	-	-	(24,000)	-	773,600	D	
			1,348,200	-	-	-	(27,000)	(90,000)	1,231,200	E	
			1,348,200	-	-	-	(27,000)	(90,000)	1,231,200	F	
				3,494,000	-	-	-	(78,000)	(180,000)	3,236,000	
	2014/09/26	1.83	6,676,000	-	-	-	(120,000)	(120,000)	6,436,000	G	
			5,007,000	-	-	-	(90,000)	(90,000)	4,827,000	H	
			5,007,000	-	-	-	(90,000)	(90,000)	4,827,000	I	
				16,690,000	-	-	-	(300,000)	(300,000)	16,090,000	
2016/01/18	0.81	-	8,134,600	-	-	(100,000)	(400,000)	7,634,600	J		
		-	6,100,950	-	-	(75,000)	(300,000)	5,725,950	K		
		-	6,100,950	-	-	(75,000)	(300,000)	5,725,950	L		
			-	20,336,500	-	-	(250,000)	(1,000,000)	19,086,500		
<b>員工總計</b>			<b>23,786,000</b>	<b>20,336,500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(790,000)</b>	<b>(1,480,000)</b>	<b>41,852,500</b>		
本集團分銷商合計	2016/01/20	0.81	-	3,880,000	-	-	-	-	3,880,000	M	
			-	2,910,000	-	-	-	-	2,910,000	N	
			-	2,910,000	-	-	-	-	2,910,000	O	
<b>分銷商合計</b>			<b>-</b>	<b>9,700,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,700,000</b>		
<b>總計</b>			<b>40,746,000</b>	<b>41,136,500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(790,000)</b>	<b>-</b>	<b>81,092,500</b>		

## 董事會報告(續)

於2016年12月31日，本公司計劃下尚餘81,092,500份購股權。倘購股權獲悉數行使，本公司將籌得約115,760,000港元(相當於人民幣約103,548,000元)(未扣除發行開支)。按本集團會計政策(財務報表附註2.4)計算，未獲行使購股權的公允值為約43,731,000港元(相當於人民幣約35,576,000元)。

附註：

1. 緊隨2011年10月14日、2012年6月21日、2014年9月26日、2016年1月18日及2016年1月20日授出日期前本公司股份收市價格分別為1.98港元、2.94港元、1.86港元、0.64港元及0.67港元。
2. 已授購股權個別行使期如下所示：  

A:	從2012年10月14日至2021年10月13日
B:	從2013年10月14日至2021年10月13日
C:	從2014年10月14日至2021年10月13日
D:	從2013年6月21日至2022年6月20日
E:	從2014年6月21日至2022年6月20日
F:	從2015年6月21日至2022年6月20日
G:	從2015年9月26日至2024年9月25日
H:	從2016年9月26日至2024年9月25日
I:	從2017年9月26日至2024年9月25日
J:	從2017年1月18日至2025年12月27日
K:	從2018年1月18日至2025年12月27日
L:	從2019年1月18日至2025年12月27日
M:	從2017年1月20日至2025年12月27日
N:	從2018年1月20日至2025年12月27日
O:	從2019年1月20日至2025年12月27日

購股權的歸屬期為授出日期至行使期開始日期。

3. 本集團僱員李周欣先生獲委任為本公司執行董事(自2016年1月27日起生效)而產生的購股權重新分類。
4. 購股權數目及／或行使價或會因供股或紅股發行或本公司股本的其他變動而調整。

## 董事會報告(續)

### 董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於2016年12月31日，本公司董事於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司根據該條所存置登記冊的權益，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益如下：

#### A. 本公司普通股的好倉

董事姓名	權益性質	擁有權益之 普通股數目	佔本公司 已發行股本的百分比 <sup>+</sup>
葛曉華先生	實益擁有人	400,000	0.04%
黃新文先生	實益擁有人	400,000	0.04%
任煜男先生	實益擁有人	100,000	0.01%
李振輝先生	受控法團權益(附註)	100,000	0.01%

附註：該等股份由李振輝先生的受控法團振飛投資有限公司持有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，李振輝先生被視為擁有該等股份的權益。於年末後，李振輝先生已於2017年1月27日辭任為本公司董事。

\* 該百分比指擁有權益之普通股數目除以本公司於2016年12月31日已發行股份數目。

#### B. 本公司相關股份的好倉(實物結算非上市股本衍生工具)－購股權

董事姓名	權益性質	擁有權益之 相關股份數目	相關股份佔本公司 已發行股本的百分比 <sup>+</sup>
葛曉華先生	實益擁有人	3,400,000	0.34%
黃新文先生	實益擁有人	3,400,000	0.34%
李周欣先生	實益擁有人	1,480,000	0.15%
任煜男先生	實益擁有人	3,900,000	0.39%
李振輝先生(附註)	實益擁有人	4,360,000	0.43%

附註：於年末後，李振輝先生已於2017年1月27日辭任為本公司董事。

\* 該百分比指擁有權益之相關股份數目除以本公司於2016年12月31日已發行股份數目。

## 董事會報告(續)

除上文及「購股權計劃」一節所披露者外，於2016年12月31日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條例所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份的權益

於2016年12月31日，以下各方根據證券及期貨條例第336條本公司存置之權益登記冊所記錄佔本公司已發行股本5%或以上的權益如下：

#### A. 於本公司普通股的好倉

主要股東名稱	權益性質	擁有權益之 普通股數目	佔本公司 已發行股本 的百分比 <sup>+</sup>
Golden Sparkle Limited	實益擁有人(附註1)	263,308,500	26.06%
賴偉霖先生	受控法團權益(附註1)	263,308,500	26.06%
金麟投資有限公司	實益擁有人(附註2)	140,383,500	13.89%
謝金玲先生	受控法團權益(附註2)	140,383,500	13.89%
伊黎洛國際貿易(香港) 有限公司	實益擁有人(附註3)	80,000,000	7.92%
李亮先生	受控法團權益(附註3)	80,000,000	7.92%

附註：

1. 該等股份由Golden Sparkle Limited持有，而Golden Sparkle Limited為賴偉霖先生的受控法團。因此，根據證券及期貨條例第XV部，賴偉霖先生被視為擁有該等股份的權益。
2. 該等股份由金麟投資有限公司持有，而金麟投資有限公司為謝金玲先生的受控法團。因此，根據證券及期貨條例第XV部，謝金玲先生被視為擁有該等股份的權益。
3. 該等股份由李亮先生的受控法團伊黎洛國際貿易(香港)有限公司持有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，李亮先生被視為擁有該等股份的權益。

\* 該百分比指擁有權益之普通股數目除以本公司於2016年12月31日已發行股份數目。

## 董事會報告(續)

### B. 於本公司相關股份的好倉(實物結算非上市股本衍生工具)－購股權

主要股東名稱	權益性質	擁有權益之 相關股份數目	相關股份佔 本公司已發行 股本的百分比 <sup>+</sup>
謝金玲先生	實益擁有人	3,800,000	0.376%
李亮先生	實益擁有人	30,000	0.003%

\* 該百分比指擁有權益之相關股份數目除以本公司於2016年12月31日已發行股份數目。

除上文及「購股權計劃」一節所披露者外，於2016年12月31日，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之權益登記冊所記錄的權益或淡倉。

### 持續關連交易

本公司獨立非執行董事已審閱下列按照上市規則第14A章規定所披露的持續關連交易，並確認該持續關連交易：

- (i) 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按一般商業條款進行；及
- (iii) 按照監管彼之有關協議，按公平合理且符合本公司股東之整體利益之條款訂立。

本公司獨立核數師中正天恆獲聘按照香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」匯報本集團持續關連交易。中正天恆已按照上市規則第14A.56條相關條款就下述本集團所披露持續關連交易發出載有彼等的發現及結論的函件。本公司已向聯交所提供核數師函件的副本。

## 董事會報告(續)

### 非豁免持續關連交易的詳情 – 產品銷售協議

根據雙飛日化(美國)有限公司(「雙飛(美國)」),由李振輝先生及謝金玲先生(均為本公司前任董事)分別擁有51%及48%權益)與青蛙王子(中國)(本公司間接全資附屬公司)於2011年6月13日訂立的協議(「產品銷售協議」),青蛙王子(中國)同意出售而雙飛(美國)同意購買本集團生產的沐浴及護膚產品,自2011年6月13日至2014年6月12日止為期3年。該等沐浴及護膚產品的價格根據採購訂單及參考公平市價經公平磋商後釐定。於2014年6月6日,青蛙王子(中國)與雙飛(美國)訂立新的產品銷售協議(「新產品銷售協議」),更新上述持續關聯交易,年期自2014年6月13日起至2016年12月31日止。於2016年12月30日,青蛙王子(中國)與雙飛(美國)透過訂立經續訂產品銷售協議(「經續訂產品銷售協議」)將新產品銷售協議進一步續期三年,期限自2017年1月1日至2019年12月31日止。除新產品銷售協議及經續訂產品銷售協議覆蓋的時間外,新產品銷售協議及經續訂產品銷售協議的其他條款及條件與產品銷售協議的相同。

於回顧年內,根據新產品銷售協議出售予雙飛(美國)的商品總額約為人民幣5,718,000元,而截至2016年12月31日止年度的年度上限為人民幣17,280,000元。

### 關連交易

本年報中財務報表附註39所載列之截至2016年12月31日止年度餘下關聯方交易亦構成本集團之關連交易。經本公司董事確認,由於相關適用比率低於0.1%,該等關連交易獲豁免遵守上市規則第14A章所載的申報、公告、年度審查及獨立股東批准之規定。

### 董事薪酬

薪酬委員會考慮並向董事會建議本公司應付予董事的薪酬及其他利益,定期審查全體董事的薪酬,確保彼等的薪酬與酬金水平適當。董事薪酬詳情載於財務報表附註11。

### 購買股份或債權證之安排

除本公司的購股權計劃外,本公司或其任何附屬公司並無於年末或年內任何時間仍存續的任何安排,而安排的目的或其中一個目的是致使本公司董事能夠通過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲得利益。

### 重大合約

年內本公司或其任何附屬公司並無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約。

## 董事會報告(續)

### 獲准許的彌償條文

惠及本公司及其有聯繫公司董事之獲准許的彌償條文(定義見香港公司條例)於目前及本年度內生效。

### 購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至2016年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

### 足夠公眾持股量

根據本公司所獲已公佈資料及據董事所知，於本年報日期，公眾最少持有本公司已發行股份數目總額的25%。

### 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島(本公司註冊成立所在地)法例均無有關優先購買權的條文令本公司須按比例基準向現有股東發售新股。

### 不競爭契據

李振輝先生、振飛投資有限公司、青蛙王子國際有限公司、謝金玲先生、金麟投資有限公司及福建雙飛日化有限公司已就2016年1月1日至2016年9月23日期間遵守不競爭契據(本公司日期為2011年6月30日的招股章程所定義者)所作的承諾向本公司作出年度聲明。本公司獨立非執行董事已審查遵守情況，確認上述各方於上述期間一直遵守不競爭契據所涉全部承諾。自2016年9月23日起，李振輝先生、振飛投資有限公司及青蛙王子國際有限公司及／或彼等之緊密聯繫人已不再共同或分別擁有行使或控制不少於30%本公司股東大會的表決權，上述各方不再需要遵守不競爭契據下的承諾。

### 審核委員會

本公司審核委員會(由本公司三名獨立非執行董事組成)，已審閱本集團截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表，包括本集團所採用之會計原則及慣例，並討論財務申報事宜。

## 董事會報告(續)

### 核數師

安永會計師事務所已於2016年11月18日辭任本公司核數師，且概無對本公司截至2016年12月31日止年度之綜合財務報表展開任何核數工作。

於2016年11月24日，本公司委任中正天恆會計師有限公司為本公司核數師並審核本公司截至2016年12月31日止年度之綜合財務報表。中正天恆將於2017年股東週年大會退任且符合資格並願意獲重新委任。本公司將於2017年股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘中正天恆為本公司之核數師。

承董事會命

**蔡華綸**

主席

2017年3月28日

## 獨立核數師報告



**致中國兒童護理有限公司各股東**  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核第83頁至170頁所載中國兒童護理有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,該等綜合財務報表包括於2016年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

我們認為,該等綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的《國際財務報告準則》真實公允地呈列 貴集團於2016年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照《香港公司條例》的披露規定妥為編製。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》進行審核。我們在該等準則下的責任詳述於本報告「核數師審核綜合財務報表的責任」一節中。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」),我們獨立於 貴集團,並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信,我們所獲得的審核憑證已充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 關鍵審核事項

根據我們的專業判斷,關鍵審核事項為我們審核本期綜合財務報表中的最重要事項。我們於審核綜合財務報表及就此形成意見時已處理該等事項,而不會就該等事項發表單獨意見。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審核事項(續)

物業、廠房及設備及預付土地租金的減值評估

請參閱綜合財務報表附註14及附註16。

#### 關鍵審核事項

於2016年12月31日，貴集團的物業、廠房及設備以及預付土地租金分別約為人民幣452,109,000元及人民幣14,308,000元。經檢討貴集團之受競爭業務、行業展望及貴集團財務表現後，管理層對貴集團之物業、廠房及設備及預付土地租金進行減值評估，按照公平值減出售成本基準，經參考外部估值師估值的售價或更換成本，管理層認為無需作出減值虧損。

我們專注於貴集團的物業、廠房及設備以及預付土地租金之減值評估，因為估計有關資產的公平值減其出售成本涉及到釐定該等資產的售價或更換成本時所作出的判斷及假設。

#### 於審核中的處理方法

我們就管理層對物業、廠房及設備及預付土地租金的減值評估進行的程序包括：

- 我們評估外部估值師估算轉售價格或重置成本所使用的估值方法；
- 我們評估外部估值師的獨立性、權限、能力和客觀性；
- 我們以抽樣方式檢查管理層向外部估值師提供的數據及資料的準確性和相關性；
- 我們考慮該等關鍵假設中合理可能的下行變化的潛在影響。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審核事項(續)

#### 業務合併

請參閱綜合財務報表附註35a。

#### 關鍵審核事項

年內，貴集團收購Marvel Paramount Holdings Limited (「Marvel」) 51%股權，現金代價為117,000,000港元(相當於人民幣104,010,000元)。為釐定Marvel及其附屬公司MyBB Media Company Limited (「MyBB Media」)其被收購的資產及負債的公平值，管理層詳盡審閱有關資產及負債的性質以及估計其公平值所用的基準。

我們專注於此範疇乃由於收購事項的會計處理需要對資產進行識別及估值及將購買價分配至所收購資產及負債，其中涉及數項判斷及假設。

#### 於審核中的處理方法

我們就確認業務合併的程序包括：

- 我們考慮及質疑管理層就會計處理方法合適度的評估、對有形及無形資產進行識別及估值以及將購買價分配至所收購資產及負債。
- 我們亦考慮 貴集團就收購事項於綜合財務報表附註35a的披露是否充足。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審核事項(續)

商譽減值評估

請參閱綜合財務報表附註17。

#### 關鍵審核事項

因 貴集團收購從事網上平台業務的MyBB Media，貴集團確認商譽人民幣103,257,000元。

我們專注於因收購Marvel產生的商譽的減值評估，因為此商譽的數額重大，且管理層對此業務的現金產生單位的使用價值評估和有關業務其未來業績與包括收入增長率及毛利率、長期增長率及應用於未來現金流量預測之貼現率的主要假設所涉及之判斷及估算。

#### 於審核中的處理方法

我們就管理層對商譽的減值評估進行的程序包括：

- 我們評估並質疑各現金產生單位的 貴集團未來現金流量預測的組成以及編製程序，包括測試相關的使用價值的計算。
- 我們通過比較當前年度實際業績與未來計劃而質疑收入增長率及毛利率等主要假設。我們考慮管理層採納的貼現率的合適性。
- 我們亦考慮綜合財務報表附註17所載商譽減值評估的披露是否足夠。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審核事項(續)

應收貸款及利息以及貿易應收款項及應收票據的可收回性

請參閱綜合財務報表附註20及附註21。

#### 關鍵審核事項

於2016年12月31日，貴集團的應收貸款及利息約人民幣125,341,000元。於同日，貴集團的貿易應收款項及應收票據約人民幣138,834,000元，其中，貴集團已作出減值虧損撥備約人民幣4,776,000元。

應收貸款及利息以及貿易應收款項及應收票據的可收回性涉及評估個別應收貸款及利息以及貿易應收款項呆賬撥備的管理層判斷。債務人向貴集團償還欠款的能力取決於客戶的具體情況和市場條件，而這涉及內在的不確定性。

我們將應收貸款及利息以及貿易應收款項及應收票據的減值評估確定為關鍵審核事項，乃基於該等應收款項數額重大及在釐定此等應收款項的可收回金額時所作出的判斷及估算。

#### 於審核中的處理方法

我們就管理層對應收貸款及利息以及貿易應收款項及應收票據的減值評估進行的程序包括：

- 我們已瞭解有關信用控制、債項回收及為呆賬作出撥備的管理層內部控制的設計、實施和運作有效性。
- 我們審閱與貴集團作出的貸款有關的協議及其他有關文件。
- 我們已通過以抽樣方式測試相關發票來評估應收貸款及應收票據賬齡報告中個別餘額的分類及準確性。
- 我們評估期後已收回餘額。於年結日後仍未收回款項，我們已瞭解管理層對未收回款項其可收回性作出判斷的基準，並已評估管理層對該等個別餘額計提的呆賬撥備。
- 我們已評估管理層就呆賬撥備所作出估計的過往準確性。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審核事項(續)

#### 收入確認

請參閱綜合財務報表附註4。

#### 關鍵審核事項

收入主要包括銷售個人護理產品及商品。

銷售個人護理產品及商品所得收入在交付有關貨品並轉移所有權時予以確認。與此相關的收入確認會計政策披露於綜合財務報表附註3。截至2016年12月31日止年度，貴集團就銷售個人護理產品及商品分別確認收入約人民幣715,064,000元及人民幣275,593,000元。

我們將收入確認確定為關鍵審核事項，因為銷售收入的數額重大，亦是 貴集團的關鍵業績指標之一。

#### 於審核中的處理方法

我們用於評估收入確認的審核程序包括：

- 我們評估管理層對收入確認的主要內部控制的設計、實施和運營有效性。
- 我們審閱銷售協議，以瞭解銷售交易的條款(包括交貨和收貨條款、適用的回扣安排及任何銷售退貨安排)，及參考現行會計準則的要求評估 貴集團的收入確認標準。
- 我們以抽樣方式評估於本財政年度記錄的收入交易。我們比較已挑選作抽查的銷售交易和其相關的文件(包括交貨單及銷售協議所載的條款)，從而評估該等於本財政年度記錄的交易是否適當於本財政期間確認。
- 我們就已挑選作抽查的本年度的銷售回扣，根據有關銷貨協議條款作出重新計算銷貨回扣，及比較銷售回扣的本年度付款與有關文件，從而評估該等銷售回扣是否適當在本財政期間確認。
- 我們審查財政年度後的銷售分類賬，檢查有關文件已辨別重大數額的貨項通知單及銷售退貨，從而評估相關收入是否已根據現行會計準則的要求在適當財政期間確認。

## 獨立核數師報告(續)

### 其他事項

貴集團截至於2015年12月31日止年度的綜合財務報表已於2016年3月29日由另一名核數師審核，其對該等綜合財務報表作出無保留意見。

### 綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報中包含的所有資料(但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告)。

我們對綜合財務報表作出的意見並不涵蓋其他資料，故我們不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核過程中獲得的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘我們基於已進行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及負責管治人員就綜合財務報表須承擔的責任

本公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》及《香港公司條例》的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，並負責董事認為編製綜合財務報表所必需的有關內部控制，以確保有關綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團的持續經營能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事有意將 貴集團清盤或終止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為會計基礎。

負責管治人員須履行監督 貴集團的財務報告程序的責任。

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師審核綜合財務報表的責任

我們的目標為合理核證整體而言該等綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出包含我們審核意見的核數師報告。我們根據我們的委聘條款僅向全體股東報告我們的意見，除此以外，並無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理核證屬高層次的核證，但不能擔保根據《香港核數準則》進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可由欺詐或錯誤而產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決策時，則被視為錯誤陳述。

作為根據《香港核數準則》所進行審核工作的部分，我們在整個審核過程中運用專業判斷，並抱持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應該等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當的審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 瞭解與審核有關的內部控制，以設計在此情況下適當的審核程序，但並非旨在對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估所使用會計政策是否適當，以及董事所作出的會計估計和相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為會計基礎是否適當，並根據已獲得的審核憑證，總結是否有對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘我們總結認為有重大不確定因素，我們須在核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關資料披露，或倘相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構和內容，以及綜合財務報表是否已公允地列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督和執行 貴集團的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師審核綜合財務報表的責任(續)

我們就審核工作的計劃範圍和時間、審核過程中的主要發現(包括內部控制的重大缺失)及其他事項與負責管治人員進行溝通。

我們亦向負責管治人員作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜以及相關保障措施(如適用)與負責管治人員進行溝通。

我們通過與負責管治人員溝通，確定哪些為本期綜合財務報表審核工作的最重要事項，即關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或(在極罕有的情況下)我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的權益而不應在報告中予以披露，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

#### 中正天恆會計師有限公司

執業會計師

香港，2017年3月28日

鄺天立

執業證書編號：P01953

香港九龍

尖沙咀科學館道1號

康宏廣場南座7樓5-6室

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	5	999,544	913,716
銷售成本		(644,101)	(554,557)
毛利		355,443	359,159
其他收入及收益	7	8,501	27,156
銷售及分銷費用		(329,495)	(320,375)
行政開支		(99,736)	(95,022)
商譽減值虧損	17	(22,000)	(17,500)
投資物業公平值變動之虧損	15	(7,300)	-
其他開支		(10,820)	(2,672)
融資成本	8	(596)	(6)
除稅前虧損	9	(106,003)	(49,260)
所得稅開支	10	(3,473)	(556)
年內虧損		(109,476)	(49,816)
以下人士應佔年內(虧損)/溢利：			
本公司股權持有人		(111,189)	(50,309)
非控制權益		1,713	493
年內虧損		(109,476)	(49,816)
其他全面收益/(開支)：			
將於後續期間重新分類至損益之項目：			
中國大陸以外業務之匯兌差額		1,482	22

## 綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
將於後續期間不能重新分類至損益之項目：			
物業重估增值(附註14)		–	9,543
所得稅影響		–	(2,386)
於後續期間不能重新分類至損益之其他全面收入		–	7,157
年內其他全面收益，除稅後淨額		1,482	7,179
年內全面開支總額		(107,994)	(42,637)
以下人士應佔全面(開支)／收益總額：			
本公司股權持有人		(109,800)	(43,130)
非控制權益		1,806	493
		(107,994)	(42,637)
本公司股權持有人應佔每股虧損	13		
基本		人民幣(11.0)分	人民幣(5.0)分
攤薄		不適用	不適用

## 綜合財務狀況表

於2016年12月31日

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	452,109	477,281
投資物業	15	23,000	30,300
預付土地租金	16	13,969	14,292
商譽	17	99,614	18,357
無形資產	18	593	183
應收貸款及利息	20	7,329	–
預付款項及按金	22	2,864	3,179
		<b>599,478</b>	<b>543,592</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	30,852	27,011
應收貸款及利息	20	118,012	–
貿易應收款項及應收票據	21	134,058	41,205
預付款項、按金及其他應收款項	22	42,590	13,603
可供出售投資	23	15,300	2,008
應收一間關連公司款項	38	7,418	5,903
可收回稅項		–	155
已抵押銀行存款	24	124,866	4,498
現金及現金等價物	24	614,462	968,757
		<b>1,087,558</b>	<b>1,063,140</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	25	93,695	84,882
其他應付款項及應計費用	26	102,386	32,488
計息銀行借款	27	110,919	50,000
應付一名董事款項	28	399	–
衍生金融負債	29	1,826	–
應付稅項		9,710	6,603
		<b>318,935</b>	<b>173,973</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>768,623</b>	<b>889,167</b>

## 綜合財務狀況表(續)

於2016年12月31日

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,368,101</b>	1,432,759
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	30	17,923	17,923
資產淨值		<b>1,350,178</b>	1,414,836
<b>權益</b>			
股本	31	8,386	8,386
儲備	33	1,316,602	1,402,228
本公司股權持有人應佔權益		<b>1,324,988</b>	1,410,614
非控制權益		25,190	4,222
<b>權益總額</b>		<b>1,350,178</b>	1,414,836

第83至170頁的綜合財務報表由董事會於2017年3月28日批准及授權刊發並代表董事會簽署。

蔡華綸  
董事

李周欣  
董事

## 綜合權益變動表

截至2016年12月31日止年度

	附註	本公司股權持有人應佔										非控制 權益	總計
		股本	股份溢價	購股權 儲備	資本儲備	資產 重估儲備	法定 儲備金	資本 贖回儲備	匯兌 波動儲備	保留溢利	總計		
		人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2016年1月1日		8,386	448,802	22,317	11	7,157	110,615	16	5,879	807,431	1,410,614	4,222	1,414,836
年內溢利/(虧損)		-	-	-	-	-	-	-	-	(111,189)	(111,189)	1,713	(109,476)
其他全面收益													
換算中國大陸以外業務的匯兌差額		-	-	-	-	-	-	-	1,389	-	1,389	93	1,482
年內全面收益/(開支)總額		-	-	-	-	-	-	-	1,389	(111,189)	(109,800)	1,806	(107,994)
收購一家附屬公司	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	723	723
出售一家附屬公司部分權益	44(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	14,561	14,561	18,439	33,000
確認以權益結算以股份為基礎的付款	32	-	-	9,613	-	-	-	-	-	-	9,613	-	9,613
沒收購股權時轉撥至保留溢利		-	-	(380)	-	-	-	-	-	380	-	-	-
於2016年12月31日		8,386	448,802	31,550	11	7,157	110,615	16	7,268	711,183	1,324,988	25,190	1,350,178

## 綜合權益變動表(續)

截至2016年12月31日止年度

	本公司股權持有人應佔											非控制 權益	總計
	股本	股份溢價	購股權 儲備	資本儲備	資產 重估儲備	法定 儲備金	資本 贖回儲備	匯兌 波動儲備	保留溢利	總計	總計		
	人民幣千元 附註	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2015年1月1日	8,386	488,689	14,130	11	-	110,615	16	5,857	857,740	1,485,444	-	1,485,444	
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,309)	(50,309)	493	(49,816)	
其他全面收益													
換算中國大陸以外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	22	-	22	-	22	
物業重估增值，除稅後淨額	14	-	-	-	7,157	-	-	-	-	7,157	-	7,157	
年內全面收益/(開支)總額	-	-	-	-	7,157	-	-	22	(50,309)	(43,130)	493	(42,637)	
收購一家附屬公司	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,729	3,729	
確認以權益結算以股份為基礎的付款	32	-	8,187	-	-	-	-	-	-	8,187	-	8,187	
已派付股息	12	(39,887)	-	-	-	-	-	-	-	(39,887)	-	(39,887)	
於2015年12月31日	8,386	448,802	22,317	11	7,157	110,615	16	5,879	807,431	1,410,614	4,222	1,414,836	

## 綜合現金流量表

截至2016年12月31日止年度

附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除稅前虧損	(106,003)	(49,260)
為以下各項所作調整：		
融資成本	596	6
銀行利息收入	(2,862)	(14,702)
可供出售投資之收益	(926)	(2,049)
出售物業、廠房及設備項目之虧損	372	526
出售無形資產之虧損	13	-
物業、廠房及設備折舊	31,883	30,470
預付土地租金攤銷	339	355
無形資產攤銷	132	1,440
以權益結算以股份為基礎的付款	9,613	8,187
投資物業公平值變動之虧損／(收益)	7,300	(3,750)
商譽減值虧損	22,000	17,500
貿易應收款項減值虧損	4,776	-
貿易應收款項撇銷	3,174	-
存貨撇銷	595	-
<b>營運資金變動前經營現金流量</b>	<b>(28,998)</b>	<b>(11,277)</b>
存貨(增加)／減少	(4,363)	16,554
應收貸款及利息增加	(119,801)	-
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少	(100,246)	114,717
預付款項、按金及其他應收款項增加	(13,387)	(1,860)
應收關連公司款項(增加)／減少	(1,515)	735
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)	8,800	(47,793)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	69,757	(18,653)
衍生金融負債增加	1,826	-
應收董事款項增加	382	-
匯兌調整	(728)	(835)
<b>經營(所用)／所得現金</b>	<b>(188,273)</b>	<b>51,588</b>
已收利息	2,862	14,702
已付利息	(596)	(6)
已付中國所得稅	(337)	(10,251)
<b>經營活動(所用)／所得現金流量淨額</b>	<b>(186,344)</b>	<b>56,033</b>

## 綜合現金流量表(續)

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(5,988)	(23,330)
出售物業、廠房及設備項目之所得款項		348	719
出售無形資產之所得款項		38	-
購買物業、廠房及設備項目之按金		(1,128)	(1,214)
可供出售投資(增加)/減少		(13,292)	992
可供出售投資之收益		926	2,049
已抵押銀行存款(增加)/減少		(120,368)	257
收購附屬公司	35	(103,979)	(44,286)
部分出售附屬公司之所得款項		18,000	-
投資活動所用現金流量淨額		(225,443)	(64,813)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新增銀行貸款		106,016	50,000
償還銀行貸款		(50,000)	-
已付股息		-	(39,887)
來自融資活動現金流量淨額		56,016	10,113
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>			
年初之現金及現金等價物		968,757	966,567
外匯匯率變動之影響，淨額		1,476	857
年末之現金及現金等價物		614,462	968,757
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
於綜合財務狀況表中呈報之現金及現金等價物	24	614,462	968,757

## 財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

### 1. 一般資料

中國兒童護理有限公司在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司之註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要營業地址為中華人民共和國(「中國大陸」或「中國」)福建省漳州市藍田經濟開發區梧橋北路8號。

本公司的主要業務為投資控股。本公司的附屬公司主要從事製造及銷售個人護理產品、買賣商品、放貸、經營網上平台及投資控股。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

### 2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

本年度應用的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已應用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的下列對國際財務報告準則的修訂。

國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目
國際財務報告準則第11號的修訂	收購於合營業務的權益的會計法
國際財務報告準則之年度改進	國際財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進
國際會計準則第1號的修訂	披露動議
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂	對可接受折舊及攤銷方法的澄清
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物
國際會計準則第27號的修訂	獨立財務報表的權益法
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則12號 及國際會計準則第28號的修訂	投資實體：應用綜合入賬之例外情況

於本年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務表現及財務狀況及／或綜合財務報表內的披露並未產生重大影響。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

仍未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並未於該等綜合財務報表中採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第2號修訂本	以股份支付交易的分類及計量 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第4號修訂本	採用國際財務報告準則第4號保險合約時一併 應用國際財務報告準則第9號金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者及其聯營公司或合營公司之間資產 出售或出資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號修訂本	國際財務報告準則第15號客戶合約收益之澄清 <sup>2</sup>
國際會計準則第40號修訂本	轉讓投資物業 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預收(付)代價 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
國際會計準則第7號修訂本	披露計劃 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>
2014年至2016年週期的年度改進	國際財務報告準則第12號的修訂 <sup>1</sup>
2014年至2016年週期的年度改進	國際財務報告準則第1號的修訂 <sup>2</sup>
2014年至2016年週期的年度改進	國際會計準則第28號的修訂 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用。

<sup>2</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用。

<sup>3</sup> 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用。

<sup>4</sup> 於待定的日期或之後開始的年度期間生效。

與本集團預期將採用的國際財務報告準則相關之其他資料載列如下：

於2014年7月，國際會計準則委員會頒佈國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目所有階段合併處理，以取代國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號所有先前版本。該準則對分類及計量、減值及對沖會計處理引入新規定。本集團預期將自2018年1月1日起採納國際財務報告準則第9號。於2016年，本集團就採納國際財務報告準則第9號的影響進行高度評估。此初步評估乃根據現有可得資料而作出，並視乎本集團日後得到的進一步詳細分析或額外合理及輔助資料而可能有所變動。本集團並不預期國際財務報告準則第9號將對其金融資產的分類及計量造成重大影響。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 2. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

國際財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於自客戶合約產生之收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得之代價金額確認。國際財務報告準則第15號之原則為計量及確認收益提供更加結構化之方法。該準則亦引入廣泛之定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘之變動以及主要判斷及估計之資料。該準則將取代國際財務報告準則項下所有現時收益確認之規定。於2016年4月，國際會計準則委員會頒佈國際財務報告準則第15號的一項修訂，以處理識別履約責任、主事人與代理人之應用指引及知識產權許可以及過渡之實施問題。該等修訂亦擬協助確保實體於採納國際財務報告準則第15號時能更一致地應用及降低應用有關準則之成本及複雜程度。本集團預期於2018年1月1日採納國際財務報告準則第15號，目前正評估採納國際財務報告準則第15號之影響。

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租約、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租約、準則詮釋委員會詮釋第15號經營租約一優惠及準則詮釋委員會詮釋第27號評估涉及租約法律形式的交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租約的原則，並要求承租人就大多數租約確認資產及負債。該準則包括就兩類租約給予承租人確認豁免—低價值資產租約及短期租約。於租約開始日期，承租人將確認於租期內作出租金付款為負債(即租金負債)及反映於租期內可使用相關資產的權利為資產(即有使用權資產)。除非有使用權資產符合國際會計準則第40號有關投資物業的定義，否則有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租金負債將於其後增加，以反映租金負債的利息及租金付款的減少。承租人將須個別確認租金負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人亦須於若干事件發生(例如租約年期變更或因用於釐定租金付款的一項指數或比率變更而引致未來租金付款變更)時重新計量租金負債。承租人一般將租金負債的重新計量金額確認為有使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租約進行分類，並將之分為經營租約及融資租約。本集團預期將於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號，並正評估採納國際財務報告準則第16號的影響。

國際會計準則第7號的修訂規定實體披露資料以使財務報表使用者能評估財務活動所產生負債的變動，包括現金流量及非現金變動所引起的變動。有關修訂將導致財務報表內將予提供更多披露。本集團預期於2017年1月1日採納應用修訂。

### 3. 主要會計政策

合規聲明

此等綜合財務報表已按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(其中包括國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公司條例及聯交所主板證券上市規則(「上市規則」)的披露規定而編製。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 編製基準

綜合財務報表乃歷史成本法編製，惟不包括於各報告期末按公平值計量的投資物業及衍生金融工具(如下文所載的會計政策闡述)。歷史成本一般根據貨物及服務交換所得代價之公平值計算。

公平值為在市場參與者的有序交易中，於計量日期就銷售一項資產所收取或就轉讓一項負債所支付的價格，而不考慮是否價格可接觀察或使用另一估值技術估計。在估計資產或負債的公平值時，本集團考慮資產或負債的特性，倘市場參與者在計量日為資產或負債定價時將會考慮該等因素。公平值計量及／或此等綜合財務報表的披露目的乃按該等基準釐定，惟不包括屬於國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍之的以股份為基礎的付款、屬於國際會計準則第17號「租賃」範圍之內的租賃交易，及與公平值具有某些相若點但並非公平值的計量，例如國際會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」中的使用中價值。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。估計資產或負債之公平值時，本集團考慮了市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。在該等綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，惟香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內之以股份為基礎付款交易、香港會計準則第17號「租賃」範圍內之租賃交易以及與公平值類似但並非公平值的計量(例如，香港會計準則第2號「存貨」中的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」中的使用價值)除外。

非金融資產的公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生的經濟利益的能力。

本公司使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於綜合財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

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

就於財務報表按經常基準確認之資產及負債而言，本集團於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大之最低層輸入數據重新評估分類，以釐定各層之間有否出現轉移。

主要會計政策載列如下。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司控制的實體(包括結構化實體)及其附屬公司之財務報表。當本公司符合下列條件時，本公司即擁有控制權。

- 對被投資者擁有權力；
- 承擔或擁有自其參與被投資者產生之可變回報之權利；及
- 有能力透過行使權力以影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素之一項或多項出現變化，則本集團將重新評估其是否控制被投資者。

附屬公司於本集團取得該附屬公司的控制權時綜合入賬，並於本集團失去對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，自本集團取得控制權當日起直至本集團不再控制附屬公司當日，於年內收購或出售的附屬公司的收入及開支計入綜合損益表。

損益及其他全面收益／開支各項目歸屬於本公司股權持有人及非控股股東權益。附屬公司之全面收益／開支總額歸屬於本公司股權持有人及非控股股東權益，即使此舉會導致非控股股東權益產生虧絀結餘。

如有需要，本集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團會計政策保持一致。

所有集團內部與本集團成員公司間交易相關的資產及負債、股本、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時全數對銷。

#### **本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動**

並不引致本集團失去對附屬公司控制權的本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動入賬計為股權交易。本集團權益及非控股股東權益的賬面值予以調整，以反映彼等相關權益於附屬公司的變動。非控股股東權益被調整的金額與已付或已收代價的公平值之間的差額直接於權益內確認並歸屬本公司股權持有人。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

綜合基準(續)

#### **本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動(續)**

當本集團失去附屬公司的控制權時，收益或虧損將於損益內確認，並按(i)已收代價之公平值及任何保留權益之公平值總額與(ii)附屬公司之資產(包括任何商譽)及負債以及任何非控股股東權益之先前賬面值之差額計算。所有先前於其他全面收益確認之有關該附屬公司之款項，將按猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則之規定/許可條文重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。於失去控制權日期於原先附屬公司保留的任何投資的公平值視為根據國際會計準則第39號的其後會計處理(如適用)初步確認後的公平值，視為初步確認於聯營公司或合營公司投資的成本。

業務合併

收購業務採用收購法入賬。業務合併所轉撥之代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓之資產、本集團向被收購方原股東產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權發行之權益於收購日之公平值之總額。有關收購之成本通常於產生時確認於損益中。

於收購日期，所收購之可識別資產及所承擔之負債按收購日的公平值確認，惟不包括以下情況：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的負債或資產分別根據香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；
- 與被收購方以股份支付交易或本集團以股份支付交易取代被收購方以股份支付交易有關的負債或股本工具，於收購日期根據香港財務報告準則第2號「以股份支付款項」計量(參閱下文會計政策)；及
- 根據香港財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售的資產(或出售組合)根據該項準則計量。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 業務合併(續)

商譽乃以所轉讓的代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方股權公平值(倘有)的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值的部分計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超出所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方股權公平值(倘有)的總和，則超出部分即時於損益賬內確認為議價收購收益。

收購業務產生之商譽按收購業務之日之成本(見上文會計政策)減累計減值虧損列賬。

為進行減值測試，商譽乃分配至預期將從合併所帶來的協同效益中受惠的各個集團的現金產生單位或現金產生單位組合。

獲得商譽分配的現金產生單位每年進行減值測試及每當有跡象顯示該單位可能出現減值時更為頻繁地進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於該單位的賬面值，則首先分配減值虧損以減低分配至該單位的任何商譽的賬面值，然後按該單位內各項資產的賬面值所佔比例分配至該單位的其他資產。任何商譽減值虧損均直接於損益表確認。商譽之已確認減值虧損不會於往後期間撥回。

現時所有權權益且於清盤時讓持有人有權按比例分佔實體資產淨值的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類別的非控股權益乃按其公平值(如適用)或另一項準則規定其他計量基準計量。

#### 收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計量，並且指在一般商業情形下出售貨品之應收款項(扣除折讓及銷售相關稅項)。

貨品銷售收益在交付貨品及轉移所有權之後予以確認，其時以下條件將獲達成：

- 本集團已將貨品所有權之重大風險及回報轉嫁予買方；
- 本集團對所售貨品不再具有一般與擁有權相關程度的持續管理參與權，亦無實際控制權；

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

收入確認(續)

- 收入金額能可靠計量；
- 與交易相關的經濟利益可能流入本集團；及
- 交易已產生或將產生之成本能可靠計量。

在符合收入確認的上述準則前已收存款及分期存款於綜合財務狀況表內計入流動負債項下。

金融資產之利息收入在經濟利益可能流入本集團，而且收入金額能可靠計量時予以確認。金融資產之利息收入乃按時間基準，參考未償還本金及適用之實際利率計算，該利率為確實地將金融資產於預計可用年期內之估計未來現金收入貼現至該資產於初始確認時之賬面淨值之貼現率。

租金收入以時間比例基準於有關租約年期確認。

來自經營網上平台的收入主要來自播放為本的廣告及表現為本的廣告與提供營銷服務的收入組成。

- 向本集團運作的網上平台用戶提供播放廣告的收入於合約期間(於期間播放廣告)按比例確認。
- 表現為本廣告收入根據實際表現計量確認。本集團按每次點擊基準(當用戶點擊內容時)或每次播放基準(當向用戶播放廣告內容時)向本集團用戶交付點擊支付或供廣告商使用的即時播放廣告時確認收入。
- 來自營銷服務的收入於提供服務後確認。

政府補助

倘可合理保證將收取政府補助並遵守所有附帶條件，則政府補助會按公平值確認。倘補助與開支項目有關，則於支銷擬補償成本的期間有系統地確認為收入。

研發成本

所有研究成本於產生期間自損益賬扣除。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃

如資產所有權之絕大部分風險及回報轉讓予承租人，有關租約乃列作融資租賃。所有其他租賃則列作經營租賃。倘本集團為出租人，本集團根據經營租賃出租之資產列入非流動資產內，根據經營租賃之應收租金於租賃期內以直線法列入損益賬；倘本集團為承租人，根據經營租賃應付之租金(扣除任何出租人給予的優惠)於租賃期內以直線法自損益賬扣除。

#### 作自用的租賃土地

當租賃包括土地及樓宇部分時，本集團根據評估各部分的擁有權附帶之重大風險及回報是否已轉移予本集團，獨立評估各部分作為融資或經營租賃的分類，除非土地及樓宇部分均明顯為經營租賃者，則整個租賃分類為經營租賃。特別是，最低租賃付款(包括任何一次過預付的款項)乃按照租賃開始時，租賃的土地部分及樓宇部分租賃權益的相關公平值比例，於土地及樓宇部分之間分配。

倘租賃款項能可靠地分配，則入賬為經營租賃的租賃土地權益於綜合財務狀況表中呈列為「預付土地租金」，於租賃期內以直線法攤銷。當在土地及樓宇間不能可靠地分配租金時，整個租賃一般分類為融資租賃及按物業、廠房及設備入賬。

#### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易乃以各自功能貨幣(即該實體經營所在之主要經濟環境之貨幣)按交易日期之通行匯率入賬。於報告期末，以外幣定值之貨幣項目乃按該日之匯率重新換算。按歷史成本以外幣入賬之非貨幣項目使用首次交易日期之匯率進行換算。按公平值以外幣入賬之非貨幣項目則按釐定公平值當日之匯率重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額均於彼等產生期間內在損益中確認。

就綜合財務報表之呈列而言，本集團境外業務之資產與負債乃按各報告期末之匯率換算為本集團之列賬貨幣(即人民幣)，而其收入及支出項目乃按該年度之平均匯率換算，除非該期間匯率大幅波動，在此情況下，利用交易日期之匯率計算。所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認，並於權益內之匯兌儲備項下累積。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 外幣(續)

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益及涉及對包括海外業務的附屬公司的控制權的失去的出售), 就歸屬於本公司擁有人的該項業務於權益內累計的所有匯兌差額重新分類至損益。

此外, 就並不引致本集團失去對附屬公司控制權的部分出售附屬公司而言, 累計的匯兌差額的百分比份額重新歸屬予非控制權益並不於損益內確認。

#### 借貸成本

因收購、建設或生產合資格資產(需要一段頗長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生之借貸成本, 將加入該等資產之成本, 直至資產已大致可作其擬定用途或出售為止。

當特定借貸尚未支付合資格資產開支而用作臨時投資時, 所賺取的投資收入會從合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本均於產生期間計入損益。

#### 退休福利成本

本集團根據強制性公積金計劃條例, 為符合參與強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)資格之僱員設立定額供款強積金計劃。供款乃根據僱員底薪之一定百分比作出, 並於供款根據強積金計劃規則到期應付時計入損益賬。強積金計劃資產與本集團資產分開, 乃透過獨立管理基金持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸屬僱員所有。

本集團於中國大陸經營之附屬公司的僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃。有關附屬公司須將彼等薪酬開支之若干百分比撥付中央退休金計劃。有關供款於根據中央退休金計劃規則須繳付時自損益賬扣除。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

以股份付款交易

#### **本公司以股份付款交易**

本公司設有購股權計劃，向對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者提供鼓勵與獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份付款方式收取報酬，僱員則提供服務作為權益工具之代價(「權益結算交易」)。

授出購股權須以滿足指定的歸屬條件為條件，已接收服務的公平值參照授出日期授出的購股權的公平值釐定及在歸屬期以直線法支銷，並引致股權(購股權儲備)的相應增加。

於報告期末，本集團修訂其預期最終歸屬的購股權數目的估計。修訂原有估計的影響(如有)於損益賬確認，以致累計開支反映經修訂估計，對購股權儲備相應調整。

就於授出日期即時歸屬的購股權而言，授出的購股權的公平值即時在損益賬支銷。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備內確認的金額將會轉撥至股份溢價。當購股權在歸屬期後遭沒收時或於屆滿日期仍然不可行使，先前於購股權儲備內確認的金額將會轉撥至保留溢利。

稅項

所得稅支出指現時應付稅項及遞延稅項之和。

#### **即期稅項**

現時應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所報「除稅前溢利」不同，此乃由於其不包括在其他年度應課稅或可扣減之收入或支出項目，亦不包括永不課稅或扣減之項目。本集團之即期稅項負債乃按報告期末已生效或實際上已生效之稅率計算。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

稅項(續)

#### 遞延稅項

遞延稅項乃按綜合財務報表內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利之相應稅基兩者間之暫時差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產通常就所有可扣減暫時差額確認，惟以有應課稅溢利可用以抵銷該等可扣減暫時差額為限。倘該暫時差額乃源自一項交易(業務合併除外)中首次確認的資產及負債，且並不影響應課稅溢利或會計溢利，則該等遞延資產及負債不予確認。此外，倘該暫時差額乃源自商譽的首次確認，則該遞延稅項負債不予確認。

除非本集團可控制暫時差額撥回及暫時差額不大可能於可見將來撥回，否則會就有關於附屬公司的投資的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。僅當很可能取得足夠的應納稅利潤以抵扣暫時差額的收益，並且暫時差額在可預見的未來將轉回時，才確認有關投資相關的可抵扣暫時差額所產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末審閱，並於不大可能有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時予以削減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算。所根據的稅率(及稅法)乃於報告期末已生效或已實際生效者。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末，預期收回或償還其資產及負債賬面值的方式可能帶來的稅務後果。

就計量使用公平值模式計量的投資物業的遞延稅項負債及遞延稅項資產而言，該等物業的賬面值乃假定為可透過銷售悉數收回，除非此假定被推翻則作別論。倘投資物業為可予折舊，且持有的商業模式乃旨在隨時間而非透過銷售消耗該投資物業內嵌的絕大部分經濟利益，則此項假定即被推翻。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與其他全面收益內或直接於權益中確認的項目有關者除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別計入其他全面收益內或直接計入權益。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括在生產或行政管理目的而使用持有之樓宇(下文所述在建工程除外)乃於綜合財務狀況表內按成本減其後累計折舊及任何減值虧損(如有)列賬。

在建工程包括在為生產或行政管理目的而處於建造過程中的物業、廠房及設備，按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及按照本集團會計政策撥充資本之借貸成本(就合資格資產而言)。該等資產於竣工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備之適當類別，並於重新分類時按其他物業資產的相同基準折舊。

按估計使用年期以直線法撇銷物業、廠房及設備項目(在建工程除外)的成本確認折舊。於每個報告期末審閱估計使用年期、殘值及折舊法，按預期基準入賬估計變動的影響。

物業、廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會帶來未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目的盈虧乃按銷售所得款項與相關資產賬面值之差額釐定並於損益賬確認。

#### 投資物業

投資物業為持作賺取租金收入及／或作資本增值之物業，初步按成本(包括交易成本)計量。在初步確認後，投資物業按公平值計量。本集團為賺取租金或作資本增值而持有之物業權益乃以投資物業入賬及使用公平值模式計量。投資物業公平值變動所產生的收益及虧於產生期間在損益賬內計入。

在出售後或當投資物業被永久提取使用及預期不會從出售產生未來經濟利益時終止確認投資物業。終止確認物業產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產之賬面值兩者之差額計算)於終止確認的期間計入損益賬。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

無形資產

#### **單獨收購的無形資產**

單獨收購的有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。按其估計使用年期以直線法確認攤銷。於每個報告期末審閱估計使用年期及攤銷法，按預期基準列賬估計變動的影響。單獨收購的無限使用年期的無形資產按成本減累計減值虧損列賬。

商標

收購商標之成本以直線法於其估計使用年期(十年)內攤銷。

版權

收購版權之成本以直線法於其估計使用年期(五年)內攤銷。

#### **終止確認無形資產**

於出售後或當預期不會從使用或出售取得未來經濟利益時終止確認無形資產。因終止確認無形資產而產生的收益或虧損(計量為出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額)在終止確認資產時在損益賬確認。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

除商譽外有形及無形資產之減值虧損

本集團於報告期末審閱其有形及具有有限可使用年期之無形資產之賬面值，藉以決定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘有任何出現減值虧損的跡象，則會估計該資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。倘不可估計個別資產之可收回金額，則本集團估計該資產歸屬之現金產生單位的可收回金額。倘可確定進行合理持續分配之基準，公司資產亦須分配予個別現金產生單位，或分配予可確定進行合理持續分配之基準的現金產生單位最小組別。

可收回金額為公平值減去銷售成本及使用價值兩者之較高者。評估使用價值時，會採用反映現時市場對貨幣時間價值及針對該資產的風險(並未調整對未來現金流量的估計)評值的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘若一項資產(或現金產生單位)之可收回金額預計低於其賬面值，則該資產(或現金產生單位)之賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時於損益中確認。

倘其後撥回減值虧損時，資產(或現金產生單位)之賬面值可調高至重新估計之可收回金額，惟因此而增加之賬面值不可高於該資產(或現金產生單位)於過往年度未確認減值虧損前之賬面值。撥回之減值虧損即時確認為損益。

存貨

存貨乃按成本或可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準計算，倘為在製品及製成品，則包括直接材料、直接勞工及間接開支之適用部分。可變現淨值則按存貨估計售價減完成及作出出售時所必需的估計成本計算。

現金及現金等值物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險不大並一般於購入起計三個月內到期之短期高流動性投資，扣除須按要求償還之銀行透支，構成本集團現金管理之組成部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由手頭及銀行現金組成，包括無限制用途之定期存款及與現金性質相若之資產。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具

當集團實體成為工具合約條文訂約方時，確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值透過損益列賬之金融資產及金融負債除外)而直接應佔之交易成本於初步確認時加入金融資產之公平值或自金融負債之公平值扣除(以適用為準)。收購按公平值透過損益列賬之金融資產或金融負債時，直接產生之交易成本即時於損益確認。

#### 金融資產

本集團的金融資產包括貸款及應收賬款、按公平值透過損益列賬(「按公平值透過損益列賬」)之金融資產及可供出售金融資產三類。金融資產之分類乃於初步確認時按金融資產之性質及目的釐定。所有一般金融資產買賣均於交易日確認及終止確認。一般金融資產買賣指須於根據市場規則或慣例設定的時限內交付的金融資產購買或出售。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具的攤銷成本及按相關期間攤分利息收入的方法。實際利率為可透過相關金融資產的預計年期(或較短的年期，倘適用)準確折算其預計未來現金收入(包括所有已付出或收取，構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓組成部分的費用及貼息)至初步確認時的賬面淨值的利率。

就債務工具而言，利息收入按實際利息基準確認。

#### 按公平值透過損益列賬之金融資產

按公平值透過損益列賬之金融資產可細分為兩個類別，包括持作買賣的金融資產及於初步確認時指定為按公平值透過損益列賬之金融資產。

在下列情況下，金融資產會分類為持作交易用途：

- 其主要以在不久將來出售為目的而收購；或
- 其為本集團統一管理的可識別金融工具組合的一部分及擁有賺取短期利潤的近期實際模式；或

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

#### 金融資產(續)

按公平值透過損益列賬之金融資產(續)

- 其為非指定及具有有效對沖作用的衍生工具。

金融資產(持作交易用途的金融資產除外)在下列情況下可於初步確認時指定為按公平值透過損益列賬：

- 所作指定會消除或大幅降低在其他情況下可能出現的計量或確認不一致現象；或
- 金融資產根據本集團之書面風險管理策略或投資策略管理，並構成一組金融資產或金融負債或二者兼具，同時按公平值評估其業績，亦按該基準向公司內部提供相關組別資料；或
- 其構成載有一種或以上嵌入式衍生工具的合約之一部分，而香港會計準則第39號允許所有經合併合約(資產或負債)指定為按公平值透過損益列賬。

按公平值透過損益列賬之金融資產乃按公平值計量，重新計量過程中的公平值變動於產生期內直接於損益內確認。於損益內確認的收益或虧損淨額歸於綜合損益及其他全面收益表之其他收益或虧損，並不包含金融資產所賺取的任何股息或利息。

#### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為並非於活躍市場報價而具有固定或可釐定款項之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收賬款(包括應收貸款及利息、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收一家關連公司款項、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物)乃利用實際利息方法按攤銷成本列賬。利息收入透過應用實際利率確認，惟不包括短期應收款項(其確認的利息並不重大)。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

#### 金融資產(續)

可供出售金融資產(「可供出售金融資產」)

可供出售金融資產為非衍生項目，無論是否指定為可供出售或劃分為(a)貸款及應收賬款；(b)持至到期投資或(c)按公平值透過損益列賬之金融資產。

分類為可供出售並於活躍市場交易之本集團所持股本及債務證券於各報告期末按公平值計量。與利息收入有關之可供出售貨幣金融資產之賬面值變動以實際利息法計算，而可供出售股本投資之股息乃於損益內確認。可供出售金融資產之其他賬面值變動乃於其他全面收益內確認並在投資重估儲備內累積。倘投資已出售或釐定為已減值，過往累積於投資重估儲備之累計收益或虧損則重新分類至損益。

可供出售股本工具所得股息乃於本集團收取股息之權利確立時於損益內確認。

並無活躍市場報價及其公平值不能可靠計量之可供出售股本投資，以及與該等無報價股本工具有關並須透過交付該等工具進行結算的衍生工具，乃於各報告期末按成本減任何已識別減值虧損計量。

#### 金融資產減值虧損

金融資產於各報告期末作減值跡象評估。倘有客觀證據證明由於一個或多個於初步確認金融資產後發生之事件，金融資產的估計未來現金流受到影響，則金融資產被視為存在減值。

對於所有金融資產，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或者對手方的重大財務困難；或
- 違反合約，例如違約或拖欠支付利息或本金；或
- 借款人可能進入破產或財務重組；或
- 因財務困難而導致該金融資產之活躍市場消失。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值虧損(續)

就若干類別之金融資產(如貿易應收款項及應收票據)而言，經評估不會單獨作出減值之資產會彙集一併評估減值。此外，應收賬款組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合內超過信貸期之還款數目上升，以及國家或地區經濟狀況出現明顯變動導致應收賬款未能償還。

對於按攤銷成本計價的金融資產，其減值虧損金額為資產賬面價值與估計未來現金流在該金融資產原先實際利率折讓下的現值間的差額。

除應收賬款及其他應收款項的賬面價值減少是通過計提壞賬準備外，所有金融資產的賬面值減少是直接經由減值損失導致。壞賬準備賬面價值變動乃於損益內確認。當貿易應收款項及應收票據被認為不可收回，即從壞賬準備中撤銷。隨後追回以前撤銷的款項，計入損益。

當可供出售金融資產被認為減值時，先前於其他全面收入中確認之累積收益或虧損乃於減值發生期間重新分類至損益。

對於以攤銷成本計量的金融資產，倘於隨後期間，減值虧損金額減少且此減少客觀上可關乎一件發生在減值損失確認後的事件上，之前確認的減值虧損通過損益撥回，直至減值撥回日的資產賬面值不超過減值不曾被確認情況下的攤銷成本。

以成本列賬的金融資產而言，減值虧損金額按資產賬面值與相若金融資產的現時退貨率折現的估計未來現金流量的現值兩者之間的差額計量。該等減值虧損於其後期間將不會撥回。

#### 金融負債及股權工具

由集團實體發行的債務及股權工具乃按所訂立的合約安排性質，以及金融負債及股權工具的定義而分類為金融負債或股權。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

#### 金融負債及股權工具(續)

股權工具

股權工具為證明本集團經扣除所有負債之後資產的剩餘權益的任何合約。本集團所發行的股權工具乃按已收款項(扣除直接發行成本)確認。

金融負債

本集團的金融負債，包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息銀行借款以及應付一名董事款項，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本以及在有關期間內分配利息開支的方法。實際利率是將估計未來現金付款(包括已支付或收取構成實際利率組成部分之所有費用和貼息、交易費以及其他溢價或折價)透過金融負債的預計年期或(倘適用)更短期間準確折現至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按實際利息基準確認。

衍生金融工具

衍生工具初步按訂立衍生工具合約日期的公平值確認及其後於各報告期末重新計量至公平值。由此產生的收益或虧損即時於損益內確認。

終止確認

本集團僅於資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或向另一實體轉讓金融資產及資產擁有權絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。

終止確認整個金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和及已在其他全面收益確認並計入股權的累計盈虧之間的差額於損益確認。

僅於本集團之責任解除、取消或到期時，本集團方會終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面值已付及應付代價間的差額於損益中確認。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不明確性主要來源

在應用本集團會計政策(於附註3內概述)時，本公司董事須就資產及負債的賬面值(從其他來源不能隨時明顯得出)作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以歷史經驗及被視為相關的其他因素為依據。實際業績可能與該等估計迥然不同。

按持續基準審閱估計及相關假設。會計估計的修訂於修訂估計的期間(倘修訂僅影響該期間)或於修訂期間及日後期間(倘修訂影響當前及日後期間)確認。

應用會計政策中的關鍵判斷

在應用本集團會計政策的過程中，除相關估計(見下文)外，董事已作出如下對於財務報表確認之金額影響最為重大的關鍵判斷：

#### **分派股息所產生的預扣稅**

本集團釐定是否需要根據相關稅務管轄權為中國附屬公司分派股息撥備預扣稅時，需就派息時間作出判斷，倘本集團認為中國附屬公司的利潤於可見將來不大可能作出分派，則不會就預扣稅作出撥備。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不明確性主要來源(續)

估計不確定性的主要來源

以下為在報告期末有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源，當中涉及重大風險可引致資產及負債賬面值於下一個財政年度出現重大調整。

#### **物業、廠房及設備及預付土地租金的減值**

本集團管理層定期釐定是否有任何跡象顯示物業、廠房及設備及預付土地租金減值。當各項資產的賬面值超逾彼等各自的可收回金額(根據公平值減銷售成本與使用價值兩者之較高者釐定)時，釐定物業、廠房及設備及預付土地租金減值虧損。計算使用價值要求使用日後收入及折現率等估計。倘物業、廠房及設備及預付土地租金項目的可收回金額估計低於其賬面值，資產的賬面值減少至可收回金額及於期間即時在損益內確認減值虧損。於2016年12月31日，物業、廠房及設備及預付土地租金的賬面值分別約為人民幣452,109,000元(2015年：人民幣477,281,000元)及人民幣14,308,000元(2015年：人民幣14,647,000元)。於呈報的兩個年度概無確認該等資產的減值虧損。

#### **物業、廠房及設備的折舊**

物業、廠房及設備在計入彼等估計殘值後按其估計使用年度以直線法折舊。釐定使用年期涉及管理層的估計。本集團每年評估物業、廠房及設備的使用年期及倘預期有別於原有的估計，該項差額可能對未來年度的折舊費用造成影響。

#### **存貨減值**

根據對可變現性的評估將存貨撇減至可變現淨值。當有事件或情況變動顯示未必會實現餘額時對存貨減值予以列賬。識別減值要求使用判斷及估計。倘預期有別於原有的估計，該等差額將會對存貨的賬面值及估計變動期間的存貨減值造成影響。於2016年12月31日，存貨賬面值約人民幣30,852,000元(2015年：人民幣27,011,000元)。於呈報的兩個年度概無確認存貨的減值虧損，而本年度撇銷的存貨為人民幣595,000元(2015年：人民幣：零)。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不明確性主要來源(續)

估計不確定性的主要來源(續)

#### **應收貸款及利息以及貿易應收款項及應收票據的減值**

本集團對其客戶及其他債務人持續履行信用評估及根據支付歷史及根據審閱目前信用資料而釐定的客戶的當前信用可靠度調整信貸限額。本集團持續監察其客戶及其他債務人的收款及支付情況，並參照歷史經驗及債務人的財務狀況對未償付的應收款項作出壞賬撥備。於2016年12月31日，應收貸款及利息以及貿易應收款項及應收票據的賬面值分別約為人民幣125,341,000元(2015年：零)及人民幣134,058,000元(2015年：人民幣41,205,000元)。於兩個呈報年度內均無確認應收貸款及利息的減值虧損。於本年度確認的應收貿易款項及應收票據撥備及應收貿易款項及應收票據撇銷分別約為人民幣4,776,000元(2015年：零)及人民幣3,174,000元(2015年：零)。

#### **商譽減值**

釐定商譽是否減值需要對商譽分配所至的現金產生單位使用之價值進行估計。為了計算使用價值，董事需要對現金產生單位之未來預計現金流量進行估計，並選擇適當的貼現率，以計算該等現金流量現值。如實際未來現金流量低於預期，可能會產生重大減值虧損。

商譽於2016年12月31日確認賬面值(在扣除減值虧損人民幣22,000,000元(2015年：人民幣17,500,000元)後)人民幣99,614,000元(2015年：人民幣18,357,000元)。減值虧損計算的詳情載於附註17。

#### **投資物業公平值預測**

本集團投資物業公平值之最佳證明為相同地區及情況下訂有同類租約及其他合約之同類物業於活躍市場之現行價格。倘欠缺有關資料，管理層會根據合理公平值估計範圍釐定有關數額。在作出有關判斷時，管理層會考慮到下述資料：(i)獨立估值；及(ii)根據任何現有租約及其他合約之條款以及(如可行)外在證據(如相同地區及情況下同類物業之現行市場租值)按可靠估計之未來現金流量以可反映現金流量金額及時間不明朗因素之折現率計算之折現現金流量預測。本集團投資物業於2016年12月31日的公平值詳情載於財務報表附註15。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不明確性主要來源(續)

估計不確定性的主要來源(續)

#### 公平值計量及估值過程

就財務報告目的而言，本集團若干金融資產及金融負債按公平值計量。

在估計資產或負債的公平值時，本集團使用市場可觀察的數據(以可利用者為限)。倘第一級輸入數據不可用，將會委聘合適的專業合資格估值師進行估值。

釐定各項金融資產及金融負債公平值使用的估值技術及輸入數據的資料於附註42內披露。

### 5. 收益

下列為本集團於年內的收益分析：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銷售貨品的收益	990,657	913,716
放貸業務的利息收入	4,091	-
經營網上平台的收入	4,796	-
	<b>999,544</b>	<b>913,716</b>

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 6. 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務擁有下列經營分部：

- (a) 兒童個人護理產品－生產及銷售青蛙王子牌護膚品、沐浴洗髮、口腔護理、尿布及紙品產品
- (b) 成人個人護理產品－生產及銷售青蛙王子牌口腔護理產品
- (c) 其他產品分部－生產護膚品、沐浴洗髮產品以供其他公司貼牌及轉售
- (d) 買賣商品
- (e) 提供放貸服務
- (f) 經營網上平台

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現乃根據可呈報分部溢利／(虧損)進行評估，即經調整除稅前溢利／(虧損)之計算。經調整除稅前溢利／(虧損)之計算方式與本集團除稅前溢利／(虧損)計算方式一致，銀行利息收入、其他未分配收入及收益、融資成本以及公司及未分配開支不包括在其計算當中。

分部資產不包括投資物業未分配預付款項、按金及其他應收款項、可供出售投資、可收回稅項、已抵押存款以及現金及現金等價物，乃因該等資產按組別管理。

分部負債不包括未分配的其他應付款項及應計費用、計息銀行借款、應付稅項及遞延所得稅負債，乃因該等負債按組別管理。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 6. 經營分部資料(續)

	兒童個人 護理產品 人民幣千元	成人個人 護理產品 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	買賣商品 人民幣千元	放貸 人民幣千元	經營 網上平台 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2016年12月31日止年度</b>							
<b>分部收益</b>	536,441	21,315	157,308	275,593	4,091	4,796	999,544
<b>分部(虧損)/溢利</b>	(82,616)	(3,614)	(219)	10,550	2,226	4,584	(69,089)
銀行利息收入							2,862
其他未分配收入及收益							2,992
公司及其他未分配開支							(12,872)
融資成本							(596)
商譽減值虧損	(2,000)					(20,000)	(22,000)
投資物業之公平值變動虧損							(7,300)
除稅前虧損							(106,003)
<b>分部資產</b>	530,362	18,117	128,940	-	125,788	89,663	892,870
公司及其他未分配資產							794,166
總資產							1,687,036
<b>分部負債</b>	164,139	5,685	5,936	1,741	817	84	178,402
公司及其他未分配負債							158,456
總負債							336,858
<b>其他分部資料：</b>							
折舊及攤銷*	24,594	873	6,887	-	-	-	32,354
資本開支**	5,675	191	1,565	-	-	-	7,431

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 6. 經營分部資料(續)

	兒童個人 護理產品 人民幣千元 (重列)	成人個人 護理產品 人民幣千元 (重列)	其他產品 人民幣千元 (重列)	買賣商品 人民幣千元	放貸 人民幣千元	經營 網上平台 人民幣千元	總計 人民幣千元 (重列)
<b>截至2015年12月31日止年度</b>							
<b>分部收益</b>	770,538	32,262	110,916	-	-	-	913,716
<b>分部(虧損)/溢利</b>	(59,501)	(3,180)	22,142	-	-	-	(40,539)
銀行利息收入							14,702
其他未分配收入及收益							3,635
公司及其他未分配開支							(13,302)
融資成本							(6)
商譽減值虧損	(17,500)						(17,500)
投資物業之公平值變動收益							3,750
除稅前虧損							(49,260)
<b>分部資產</b>	516,580	20,437	63,746	-	-	-	600,763
公司及其他未分配資產							1,005,969
總資產							1,606,732
<b>分部負債</b>	104,703	4,361	2,607	-	-	-	111,671
公司及其他未分配負債							80,225
總負債							191,896
<b>其他分部資料：</b>							
折舊及攤銷*	27,296	1,203	3,766	-	-	-	32,265
資本開支**	20,015	882	2,762	-	-	-	23,659

若干於先前仍未分配入可呈報分部的資產、負債及開支已於本年度呈報分部業績、資產及負債時分配至合適可呈報分部。分部資料的若干可比較數字已予重列，藉以與本年度的呈報相符。

上文呈報的分部收益為自外部客戶產生的收益。本年度並無分部間銷售(2015年：無)。

\* 折舊及攤銷包括物業、廠房及設備折舊以及無形資產及預付土地租金攤銷。

\*\* 資本開支包括物業、廠房及設備添置。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 6. 經營分部資料(續)

地區資料

有關本集團外部客戶收益的資料(根據客戶所在位置呈列)詳述如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
中國(不包括香港)	580,922	819,557
香港	8,887	—
印尼	275,593	—
海外(不包括印尼)	134,142	94,159
	<b>999,544</b>	<b>913,716</b>

有關主要客戶的資料

佔本集團收益超過10%的個別客戶的收益如下：

	收益來源	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
客戶甲	買賣商品	275,593	不適用

於截至2015年12月31日止年度，並無客戶單獨佔本集團總收益超過10%。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 7. 其他收入及收益

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行存款利息	2,862	14,702
可供出售投資之收益	926	2,049
投資物業公平值變動之收益(附註15)	–	3,750
政府補助*	2,011	4,263
租賃投資物業之租金收入	2,066	1,586
雜項收入	636	806
	<b>8,501</b>	<b>27,156</b>

\* 此等補助完成之條件均已達成或並非或然事項。

### 8. 融資成本

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行借款利息	596	6

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 9. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除／(計入)以下各項：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
所售存貨成本(下文附註a)	644,101	554,557
折舊(下文附註a)	11,697	13,556
預付土地租金攤銷	339	355
無形資產攤銷(附註18)	132	1,440
經營租賃項下有關土地及樓宇的最低租金(下文附註b)	773	2,249
計入行政開支的出售物業、廠房及設備虧損	372	526
計入行政開支的出售無形資產虧損	13	-
僱員福利開支(包括董事酬金(附註11))(下文附註a及b)：		
工資及薪金	54,693	41,483
以權益結算以股份基礎的付款	9,613	8,187
退休福利計劃供款	7,855	4,656
<b>員工成本總額</b>	<b>72,161</b>	<b>54,326</b>
核數師酬金	1,800	2,801
計入行政開支的研發成本(下文附註b)	7,985	11,225
賺取租金之投資物業所產生的直接經營開支	-	94
計入其他開支的貿易應收款項減值虧損	4,776	-
計入其他開支的貿易應收款項撇銷	3,174	-
計入其他開支的存貨撇減	595	-
計入其他開支的衍生金融負債公平值變動之虧損	5,203	-
匯兌收益淨額，不包括衍生 金融負債的公平值變動	<b>(6,376)</b>	<b>(2,503)</b>

附註

- (a) 除上文披露金額外，上述金額為人民幣644,101,000元(2015年：人民幣554,557,000元)的所售存貨成本當中包括折舊及僱員福利開支，金額分別為人民幣20,186,000元(2015年：人民幣16,914,000元)及人民幣35,997,000元(2015年：人民幣31,345,000元)。
- (b) 本年度研發成本包括一筆金額為人民幣3,295,000元(2015年：人民幣4,100,000元)的研發中心租金開支及用於研發活動之員工成本，上文披露的各類開支總額中亦包括該金額在內。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 10. 所得稅開支

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
香港利得稅	2,923	–
中國企業所得稅	550	1,195
	3,473	1,195
過往年度超額撥備	–	(1,576)
	3,473	(381)
遞延稅項(附註30)	–	937
於損益確認的所得稅總額	3,473	556

香港利得稅乃按兩個年度估計應課稅溢利的16.5%計算。

除青蛙王子(中國)日化有限公司(「青蛙王子(中國)」)外，中國附屬公司於兩個年度的應課稅溢利均須按25%之稅率繳納中國企業所得稅。

根據本集團於2014年4月獲得的中國當地政府頒發的高新技術企業證書，一家附屬公司青蛙王子(中國)享受15%的優惠稅率，自截至2013年12月31日止年度起生效，為期三年。年內，青蛙王子(中國)獲授中國企業所得稅的優惠稅率15%，由截至2016年12月31日止年度起額外三年適用的優惠稅率。

除稅前虧損與所得稅開支對賬如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
除稅前虧損	(106,003)	(49,260)
按適用稅率計算的稅項	(26,898)	(9,696)
本集團一間中國附屬公司的稅收減免影響	5,514	2,171
過往年度即期稅項的調整	–	(1,576)
毋須課稅的收入	(5)	(1)
不可扣稅開支	10,935	7,903
未確認稅項虧損	13,927	1,755
所得稅開支	3,473	556

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 11. 董事、行政總裁及僱員酬金

(a) 董事及行政總裁

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
袍金：		
執行董事	2,191	1,844
非執行董事	735	100
獨立非執行董事	607	570
	<b>3,533</b>	<b>2,514</b>
其他酬金：		
薪金及酌情花紅	1,002	56
以權益結算以股份為基礎的付款	2,047	2,557
退休福利計劃供款	20	35
	<b>6,602</b>	<b>5,162</b>

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 11. 董事、行政總裁及僱員酬金(續)

#### (a) 董事及行政總裁(續)

按個別董事劃分的董事酬金分析如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及 酌情花紅 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎 的付款 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2016年</b>					
<b>執行董事：</b>					
李振輝先生 <sup>1*</sup>	593	188	218	3	1,002
謝金玲先生 <sup>2</sup>	121	118	165	2	406
葛曉華先生	204	207	299	5	715
黃新文先生	204	213	299	5	721
洪芳女士 <sup>3</sup>	149	21	64	–	234
李周欣先生 <sup>4</sup>	792	186	190	4	1,172
蔡華綸先生 <sup>5*</sup>	128	–	–	–	128
	<b>2,191</b>	<b>933</b>	<b>1,235</b>	<b>19</b>	<b>4,378</b>
<b>非執行董事：</b>					
李振輝先生 <sup>1*</sup>	135	69	81	1	286
任煜男先生 <sup>6</sup>	600	–	645	–	1,245
	<b>735</b>	<b>69</b>	<b>726</b>	<b>1</b>	<b>1,531</b>
<b>獨立非執行董事：</b>					
陳少軍先生 <sup>7</sup>	73	–	20	–	93
李文昭先生 <sup>8</sup>	87	–	14	–	101
黃偉明先生 <sup>9</sup>	186	–	52	–	238
唐碩先生 <sup>10</sup>	127	–	–	–	127
曹斌先生 <sup>11</sup>	85	–	–	–	85
陳詩敏女士 <sup>12</sup>	49	–	–	–	49
	<b>607</b>	<b>–</b>	<b>86</b>	<b>–</b>	<b>693</b>
	<b>3,533</b>	<b>1,002</b>	<b>2,047</b>	<b>20</b>	<b>6,602</b>

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 11. 董事、行政總裁及僱員酬金(續)

(a) 董事及行政總裁(續)

	袍金 人民幣千元	薪金及 酌情花紅 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎 的付款 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2015年</b>					
<b>執行董事：</b>					
李振輝先生 <sup>1</sup>	716	—	329	7	1,052
謝金玲先生 <sup>2</sup>	193	—	349	7	549
葛曉華先生	193	—	349	7	549
黃新文先生	193	—	349	7	549
洪芳女士 <sup>3</sup>	549	56	975	7	1,587
	1,844	56	2,351	35	4,286
<b>非執行董事：</b>					
任煜男先生 <sup>6</sup>	100	—	14	—	114
	100	—	14	—	114
<b>獨立非執行董事：</b>					
陳少軍先生	190	—	67	—	257
李文昭先生 <sup>8</sup>	32	—	1	—	33
任煜男先生 <sup>6</sup>	158	—	57	—	215
黃偉明先生	190	—	67	—	257
	570	—	192	—	762
	2,514	56	2,557	35	5,162

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 11. 董事、行政總裁及僱員酬金(續)

#### (a) 董事及行政總裁(續)

- 1 李振輝先生自2016年9月23日起由執行董事調任為非執行董事；並自2017年1月27日辭任非執行董事。
- 2 謝金玲先生辭任執行董事，自2016年7月19日起生效。
- 3 洪芳女士辭任執行董事，自2016年1月27日起生效。
- 4 李周欣先生獲委任為執行董事，自2016年1月27日起生效。
- 5 蔡華綸先生獲委任為執行董事，自2016年7月19日起生效。
- 6 任煜男先生由獨立非執行董事調任為非執行董事，自2015年10月16日起生效。
- 7 陳少軍先生辭任獨立非執行董事，自2016年5月4日起生效。
- 8 李文昭先生獲委任為獨立非執行董事，自2015年10月16日起生效；並自2016年5月20日辭任獨立非執行董事。
- 9 黃偉明先生辭任獨立非執行董事，自2016年11月11日起生效。
- 10 唐碩先生獲委任為獨立非執行董事，自2016年5月4日起生效；並自2017年3月15日辭任獨立非執行董事。
- 11 曹斌先生獲委任為獨立非執行董事，自2016年7月19日起生效。
- 12 陳詩敏女士辭任獨立非執行董事，自2016年9月20日起生效。
- \* 李振輝先生亦為本公司行政總裁，於2016年9月23日辭任。而蔡華綸先生亦為本公司行政總裁，於2016年11月28日獲委任。

截至2016年及2015年12月31日止年度，並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

截至2016年及2015年12月31日止年度，本集團並無向董事支付酬金，作為吸引加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。

#### (b) 僱員

年內本集團五名最高薪僱員包括五名(2015年：五名)董事，其酬金詳情載於上文附註11(a)。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 12. 股息

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
2015年：已付2014年末期股息每股5.0港仙	—	39,887

本公司董事不建議派付截至2016年12月31日止年度的股息(2015年：無)。

### 13. 本公司股權持有人應佔每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃基於以下數據計算：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本虧損的虧損		
本公司擁有人應佔年度虧損	(111,189)	(50,309)
用於計算每股攤薄虧損的虧損	不適用	不適用
	2016年 千股	2015年 千股
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	1,010,491	1,010,491
用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數	不適用	不適用

由於本集團上述兩年持續虧損，但行使購股權產生可發行潛在股份被視為具反攤薄影響，故並未呈列該等年度的每股攤薄虧損。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	家具、裝置 及辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2015年1月1日	177,983	45,318	16,738	4,391	293,813	538,243
添置	2,904	6,292	2,285	793	11,385	23,659
轉撥	304,761	-	-	-	(304,761)	-
收購一家附屬公司(附註35b)	-	2,221	128	167	-	2,516
轉撥至投資物業	(14,981)	-	-	-	-	(14,981)
出售	-	(2,194)	(139)	(826)	-	(3,159)
於2015年12月31日及 2016年1月1日	470,667	51,637	19,012	4,525	437	546,278
添置	2,846	3,843	545	138	59	7,431
出售	-	(822)	(524)	-	-	(1,346)
於2016年12月31日	473,513	54,658	19,033	4,663	496	552,363
累計折舊：						
於2015年1月1日	24,307	12,203	3,138	2,929	-	42,577
年內撥備	21,933	4,792	3,270	475	-	30,470
轉撥至投資物業時撇銷	(2,136)	-	-	-	-	(2,136)
出售時撇銷	-	(1,037)	(92)	(785)	-	(1,914)
於2015年12月31日及 2016年1月1日	44,104	15,958	6,316	2,619	-	68,997
年內撥備	22,495	5,272	3,552	564	-	31,883
出售時撇銷	-	(258)	(368)	-	-	(626)
於2016年12月31日	66,599	20,972	9,500	3,183	-	100,254
賬面淨值：						
於2016年12月31日	406,914	33,686	9,533	1,480	496	452,109
於2015年12月31日	426,563	35,679	12,696	1,906	437	477,281

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 14. 物業、廠房及設備(續)

本集團的所有樓宇均坐落於擁有中期土地使用權的中國土地上。

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)按直線法於其估計使用年期內折舊，並已考慮其估計剩餘價值。計算折舊所使用的主要年利率如下：

樓宇	5%
廠房及機器	10%至20%
家具、裝置及辦公室設備	20%至33 1/3%
汽車	20%至25%

於截至2015年12月31日止年度，本集團若干土地及樓宇轉撥至投資物業，獨立專業合資格估值師滌鋒評估有限公司(「滌鋒評估」)於轉撥日對該等土地及樓宇進行重新估值，按其現有用途計算的公平值總額為人民幣26,550,000元(附註15)。計及於轉撥日各預付土地租金賬面值為人民幣4,162,000元(附註16)後，來自上述估值的重估溢價總額人民幣9,543,000元，連同相關遞延稅項負債人民幣2,386,000元已計入其他全面收益。

於2016年12月31日，賬面淨值約為人民幣276,332,000元(2015年：人民幣290,807,000元)的若干自用物業已包含在「樓宇」內，本集團還未取得該樓宇所有權證書。於該等綜合財務報表獲準之日，本集團仍在申請上述樓宇的所有權證書。慮及本集團法律顧問意見後，董事認為獲取相關所有權證書並不存在任何法律障礙。

### 15. 投資物業

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於1月1日的公平值	30,300	-
轉撥自預付土地租金及物業、廠房及設備(附註14)	-	26,550
公平值變動(虧損)/收益	(7,300)	3,750
於12月31日的公平值	23,000	30,300

本集團根據經營租賃持作賺取租金的物業權益採用公平值模型計量，並重新分類及計入投資物業。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 15. 投資物業(續)

投資物業在經營租賃安排下出租予第三者，有關詳情載於財務報表附註36(a)。

本集團的投資物業包括位於中國的附帶中期土地使用權的已落成投資物業。該等物業於2016年12月31日及2015年12月31日分別以公平值列賬，並分別由與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師保柏國際評估有限公司及漂鋒評估有限公司進行估值。

於評估物業的公平值時，物業的最高及最佳用途為其目前用途。過往年度使用的估值技術概無變動。

下表載列本集團投資物業的公平值計量等級：

	於2016年12月31日的公平值計量採用			
	於活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量： 投資物業	—	—	23,000	23,000

  

	於2015年12月31日的公平值計量採用			
	於活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量： 投資物業	—	—	30,300	30,300

年內，第一級與第二級公平值計量之間並無轉移，第三級亦並無轉入或轉出。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 15. 投資物業(續)

以下為投資物業估值所用的評估方法及主要輸入值概要：

於2016年12月31日

物業類別	評估方法	重大不可觀察輸入值	不可觀察輸入值範圍	不可觀察輸入值與公平值的關係
工業物業	收入資本化法	每平方米月均市場租金	人民幣4元至人民幣8元	市場租金越高，公平值越高
		復歸收益	4.5%	復歸收益越高，公平值越低

於2015年12月31日

物業類別	評估方法	重大不可觀察輸入值	不可觀察輸入值範圍	不可觀察輸入值與公平值的關係
工業物業	收入資本化法	每平方米月均市場租金	人民幣5元至人民幣10元	市場租金越高，公平值越高
		復歸收益	6.5%	復歸收益越高，公平值越低

根據收入資本化法，物業的所有可出租單位的市場租金乃參考可出租單位以及毗鄰相似物業的其他出租單位已取得的租金進行評估，而採納的資本化率經參考估值師觀察得出的當地類似物業的收益後釐定，並基於估值師對相關物業的特定因素的了解作出調整。

估計租賃價值及市場租金年增長率單獨大幅增加／減少會導致投資物業公平值大幅增加／減少。長期空置率及貼現率單獨大幅增加／減少會導致投資物業公平值大幅減少／增加。一般而言，就估計租賃價值作出的假設的變動會導致租金年增長出現類似方向變動及導致長期空置率及貼現率出現反向變化。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 16. 預付土地租金

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於1月1日	14,647	19,164
年內攤銷	(339)	(355)
轉撥至投資物業(附註14)	-	(4,162)
於12月31日	14,308	14,647
分析以供呈報用途：		
非流動資產	13,969	14,292
流動資產(附註22(ii))	339	355
	14,308	14,647

預付土地租金指在中國的中期土地使用權，於50年內攤銷。

### 17. 商譽

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>成本</b>		
於1月1日	35,857	-
收購附屬公司產生的成本(附註35)	103,257	35,857
於12月31日	139,114	35,857
<b>累計減值虧損</b>		
於1月1日	17,500	-
年內確認減值虧損	22,000	17,500
於12月31日	39,500	17,500
<b>賬面值</b>		
於12月31日	99,614	18,357

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 17. 商譽(續)

商譽減值測試

商譽成本已分配至下列現金產生單位(「現金產生單位」)組別，以作減值測試

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
兒童個人護理產品	35,857	35,857
經營在線平台	103,257	—
於12月31日	139,114	35,857

兒童個人護理產品

該現金產生單位組別的可收回金額根據使用以高級管理層批准的五年期間財政預算為依據的現金流量預測計算的使用價值釐定。

編製用作計算使用價值的現金流量預測時採納的主要假設如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
收入於五年期間的複合年增長率	6.5%	2%
五年期間後的年增長率	3%	無
貼現率	15%	15%

用於編製現金流量的預算毛利率乃基於緊接預算年度前一年內所實現的平均毛利率，由於原材料物價通脹而有所調整。

管理層按過去表現、行業預測及市場發展期望估算平均年收入增長率。所用貼現率未扣除稅項，並反映有關該現金產生單位組別的特定風險。

分配予材料物價通脹及貼現率主要假設的價值與外部信息來源一致。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 17. 商譽(續)

兒童個人護理產品(續)

就分配予兒童個人護理產品現金產生單位的商譽而言，董事認為以下處理方法適當，因為於本年度該現金產生單位組別經營表現下滑，且根據該現金產生單位的可收回金額就本年度確認商譽減值虧損人民幣2,000,000元(2015年：人民幣17,500,000元)。可收回金額已透過預期未來現金流量現值計算的使用價值釐定。

經營網上平台

該現金產生單位組別的可收回金額根據使用以高級管理層批准的五年期間財政預算為依據的現金流量預測計算的使用價值釐定。

為編製現金流預測而計算使用價值時採納的主要假設如下：

	2016年12月31日
收入於五年期間的複合年增長率	40%
五年期間後的年增長率	3%
貼現率	20%

用於編製現金流量的預測毛利率乃基於緊接預算年度前一年內所實現的平均毛利率，由於直接服務成本通脹而有所調整。

管理層按過去表現、行業預測及市場發展期望估算平均年收入增長率。所用貼現率未扣除稅項，並反映該現金產生單位組別的特定風險。

就分配予經營網上平台現金產生單位的商譽而言，董事認為，根據該現金產生單位的可收回金額確認本年度商譽減值虧損人民幣20,000,000元(2015年：零)為合適之舉。可收回金額已透過計算預期未來現金流量現值的使用價值釐定。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 18. 無形資產

	商標 人民幣千元	版權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2015年1月1日及2015年12月31日	160	7,120	7,280
年內添置	593	–	593
年內出售	(160)	–	(160)
於2016年12月31日	593	7,120	7,713
累計攤銷：			
於2015年1月1日	80	5,577	5,657
年內撥備	16	1,424	1,440
於2015年12月31日及2016年1月1日	96	7,001	7,097
年內撥備	13	119	132
出售時撇銷	(109)	–	(109)
於2016年12月31日	–	7,120	7,120
賬面淨值：			
於2016年12月31日	593	–	593
於2015年12月31日	64	119	183

商標及版權於其估計使用年期10年及5年內攤銷。

商標的賬面值將分別於其剩餘使用年期10年(2015年：4年)內攤銷。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 19. 存貨

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
原材料	6,804	6,544
在製品	1,336	778
製成品	22,712	19,689
	<b>30,852</b>	<b>27,011</b>

### 20. 應收貸款及利息

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應收貸款及其利息		
— 一年內	118,012	—
— 第二至第五年	7,329	—
	<b>125,341</b>	<b>—</b>
分析以供呈報用途：		
非流動資產	7,329	—
流動資產	118,012	—
	<b>125,341</b>	<b>—</b>

年內變動如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於1月1日	—	—
本集團作出的貸款	116,074	—
應收貸款利息	4,091	—
貸款及借款人償還利息	(365)	—
匯兌調整	5,541	—
於12月31日	<b>125,341</b>	<b>—</b>

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 20. 應收貸款及利息(續)

年內，本公司一家附屬公司與若干第三方訂立協議，據此，該附屬公司向該等第三方提供貸款總計135,764,000港元，分析如下：

貸款本金額 千港元	年利率	到期日	已質押擔保品
16,000	60%	2017年1月	附註(b)
54,500	38%	2017年5月	附註(c)
32,864	9%-16.5%	2017年10月	附註(c)
23,900	12%-24%	2017年11月	附註(c)
8,500	18%-36%	2026年11月	附註(c)
<b>135,764</b>			

附註：

- (a) 貸款及其利息將由借款人於各到期日清償。
- (b) 該貸款以借款人擁有的若干資產作抵押。
- (c) 該等貸款以借款人所擁有的若干物業及上市證券作抵押。

### 21. 貿易應收款項及應收票據

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	138,834	41,205
減：呆賬備抵	(4,776)	-
	<b>134,058</b>	<b>41,205</b>

本集團主要以信貸形式與客戶進行交易，惟新客戶通常需要預先支付墊款除外。信貸期一般為30天至60天。

本集團致力嚴格監控其未收取的應收款項以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於以上所述及本集團的貿易應收款項與大量各行業客戶有關，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押物或實行其他信貸加強措施。貿易應收款項並無計息。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 21. 貿易應收款項及應收票據(續)

於呈報期結算日，貿易應收款項及應收票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
30天內	78,059	21,519
31至60天	29,899	4,745
61至90天	15,122	7,155
90天以上	10,978	7,786
	<b>134,058</b>	<b>41,205</b>

不視為減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

	總計 人民幣千元	並無逾期 亦未減值 人民幣千元	逾期但未減值	
			1至30天 人民幣千元	30天以上 人民幣千元
2016年	<b>134,058</b>	<b>95,625</b>	<b>17,323</b>	<b>21,110</b>
2015年	41,205	25,922	7,412	7,871

本集團並無逾期亦未減值的貿易應收款項主要指向認可及信譽良好且近期並無欠款紀錄的客戶作出的銷售。

已逾期惟並無減值的應收款項乃與本集團有良好往績紀錄的多名獨立客戶有關。根據過往經驗，董事認為毋須就此等結餘作出減值撥備，原因為信貸質素並無出現重大變動，而有關結餘仍被視為可全數收回。

貿易應收款項及應收票據撥備的變動如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於1月1日	-	-
已確認減值虧損(附註9)	<b>4,776</b>	-
於12月31日	<b>4,776</b>	-

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 22. 預付款項、按金及其他應收款項

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
預付款項(附註(ii))	22,320	12,868
購買物業、廠房及設備的按金	2,764	2,714
工程合約按金	-	366
應收出售代價(附註44(c))(附註(iii))	15,000	-
按金及其他應收款項	5,370	834
	<b>45,454</b>	<b>16,782</b>
分析以供呈報用途：		
非流動資產	2,864	3,179
流動資產	42,590	13,603
	<b>45,454</b>	<b>16,782</b>

附註：

- (i) 上述資產既未逾期亦未減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠紀錄的應收款項有關。
- (ii) 於2016年12月31日計入預付款項的預付土地租金為人民幣339,000元(2015年：人民幣355,000元)
- (iii) 應收出售代價指部分出售一家附屬公司的應收款項的未償付部分人民幣15,000,000元(附註44(c))。該應收代價為無抵押、免息，並於報告期末已悉數支付。

### 23. 可供出售投資

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非上市投資資金，按成本	15,300	2,008

非上市投資資金按成本扣除減值虧損(如有)列賬，乃由於非上市投資資金於活躍市場中並無市場報價，其公平值未能可靠計量所致。

非上市投資資金須按要求贖回。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 24. 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
現金及銀行結餘	614,462	968,757
已抵押銀行存款	124,866	4,498
	<b>739,328</b>	<b>973,255</b>
分析以供呈報用途：		
已抵押銀行存款		
— 短期銀行借款(附註27)	120,000	—
— 應付票據(附註25)	4,866	2,498
— 就授予客戶的信貸額向銀行提供擔保(附註38)	—	2,000
已抵押銀行存款	124,866	4,498
現金及現金等價物	614,462	968,757
	<b>739,328</b>	<b>973,255</b>

於2016年12月31日，本集團以人民幣計值的現金與銀行結餘及銀行存款分別為人民幣206,865,000元(2015年：人民幣942,876,000元)及人民幣124,866,000元(2015年：人民幣4,498,000元)。根據中國大陸的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，將人民幣銀行結餘及存款兌換為其他貨幣須經中國政府批准。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。銀行存款期限介乎八日至一年(2015年：期限介乎八日至一年)不等，以各自的短期定期存款利率賺取利息。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 25. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
1個月內	23,458	30,258
1至3個月	44,630	38,872
3個月以上	25,607	15,752
	<b>93,695</b>	<b>84,882</b>

貿易應付款項免息，一般於一至六個月(2015年：一至六個月)內結算。

於報告期末，應付票據人民幣4,866,000元(2015年：人民幣2,498,000元)以銀行存款人民幣4,866,000元(2015年：人民幣2,498,000元)作抵押(附註24)。

### 26. 其他應付款項及應計費用

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
其他應付款項及應計費用	47,625	25,073
已收貿易按金	42,385	-
其他應付稅項	12,376	7,415
	<b>102,386</b>	<b>32,488</b>

其他應付款項免息，通常按一個月的平均期限結清。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 27. 計息銀行借款

	2016年			2015年		
	實際年利率	到期	人民幣千元	實際年利率	到期	人民幣千元
須於一年內償還的銀行貸款	2.43%	2017年11月	110,919	4.37%	2016年12月	50,000

於2016年12月31日，計息銀行借款人民幣110,919,000元以銀行存款人民幣120,000,000元作抵押(附註24)。於2015年12月31日，並無就尚未償還銀行借款作出抵押。

### 28. 應付董事款項

應付董事款項為免息、無抵押並按要求隨時償還。

### 29. 衍生金融負債

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融負債 年末未到期的外幣期貨合約	1,826	-

附註：

於報告期期末，本集團有下列未到期外幣期貨合約：

面值金額	到期日	匯率
1,000,000美元	2017年1月3日	1美元：人民幣6.4元至人民幣5.2元
1,200,000美元	2017年2月1日	1美元：人民幣6.4元至人民幣5.2元
1,200,000美元	2017年3月1日	1美元：人民幣6.4元至人民幣5.2元

於本年度，外幣期貨合約的公平值變動虧損人民幣5,203,000元(2015年：零)已於損益中確認。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 30. 遞延稅項負債

	預扣稅 人民幣千元	投資物業之 公平值變動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日	14,600	–	14,600
於損益中扣除(附註10)	–	937	937
於其他全面收入中扣除	–	2,386	2,386
於2015年12月31日及2016年12月31日	14,600	3,323	17,923

根據中國所得稅法，於中國大陸成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須按10%徵收預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日後產生的盈利。倘中國大陸與外國投資者所屬司法權區已簽訂稅務條約，則可應用更低的預扣稅率。本集團的預扣稅適用稅率為10%。估計於中國大陸成立的附屬公司預期就2008年1月1日後盈利分派股息的預扣稅時，董事乃基於多項因素評估，包括可預見將來之股息政策、資本水平及本集團業務營運所需資金。截至2016年12月31日，就於中國大陸附屬公司投資相關的暫時性差異總值而未確認的遞延稅項負債合共約人民幣753,223,000元(2015年：人民幣843,011,000元)。

於2016年12月31日，經計及上述因素後，就本公司附屬公司預期於可見將來分派之未匯出盈利所應付的預扣稅而言，並無重大未確認遞延稅項負債(2015年：無)。

本集團於香港產生的稅務虧損為人民幣30,806,000元(2015年：人民幣30,806,000元)，並可供無限期抵銷產生有關虧損的公司的未來應課稅溢利，該等稅項虧損須獲香港稅務局同意。本集團亦於中國內地產生人民幣113,508,000元(2015年：人民幣21,877,000元)的稅務虧損，並可於未來一至五年內抵銷未來應課稅溢利。由於未來溢利流的不可預測性，故並無就該稅項虧損確認遞延稅項資產。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 31. 股本

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
法定：		
5,000,000,000股每股面值0.01港元的普通股	41,524	41,524
已發行及繳足：		
1,010,491,000股((2015年：1,010,491,000股) 每股面值0.01港元的普通股	8,386	8,386

截至2016年12月31日及2015年12月31日止年度，本公司股本並無變動。

### 32. 購股權計劃

於2011年6月22日，本公司設立購股權計劃(「該計劃」)，向為本集團營運的成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。該計劃的合資格參與者包括本公司董事(包括獨立非執行董事)、本集團其他僱員、本集團貨品或服務供應商、本集團客戶及本公司股東。該計劃於2011年6月22日有條件通過，除非另行取消或修訂，否則自該日起10年內一直有效。該計劃於本公司股份於聯交所上市後在2011年7月15日生效。

現時獲準根據該計劃授出的尚未行使購股權最高數目為於行使後等同於本公司任何時候已發行股份數目10%的股份。於任何12個月期間根據授予該計劃每名合資格參與者的購股權可發行的股份最高數目限制在本公司任何時候已發行股份的1%。倘再授出購股權會導致超出該限額，則須經股東於股東大會批准。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等任何聯繫人授出購股權須經獨立非執行董事(其聯繫人為購股權承授人的獨立非執行董事除外)事先批准。此外，倘於任何12個月期間授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人的購股權所涉股份數目超過本公司任何時候已發行股份的0.1%及總值(基於本公司股份於授出日期的收市價格計算)超過5,000,000港元，則須經股東於股東大會事先批准。

授出購股權的要約可由承授人於要約日期起計28天內透過支付名義代價合共1港元接納。所授購股權的行使期可由董事決定，並於授出購股權日期起計不遲於十年屆滿當日結束。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 32. 購股權計劃(續)

購股權行使價由董事釐定，惟不得低於以下最高者：(i)本公司股份面值；(ii)本公司股份於購股權要約日期在聯交所的收市價；及(iii)本公司股份於緊接要約日期前五個交易日在聯交所的平均收市價。

購股權並無授權持有人享有股息或於股東大會投票。

於報告期末計劃下尚未行使之購股權如下：

	2016年		2015年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千股	加權平均 行使價 每股港元	購股權 數目 千股
於1月1日	2.05	40,746	2.05	41,410
年內授出	0.81	41,137	-	-
年內放棄	1.65	(790)	1.99	(664)
於12月31日	1.43	81,093	2.05	40,746

於報告期末尚未行使之購股權的行使價及行使期如下：

2016年 購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
8,940	1.92	2012年10月14日至2021年10月13日
7,276	2.94	2013年6月21日至2022年6月20日
23,990	1.83	2015年9月26日至2024年9月25日
31,187	0.81	2016年1月18日至2025年12月27日
9,700	0.81	2016年1月20日至2025年12月27日
81,093		

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 32. 購股權計劃(續)

2015年 購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
9,102	1.92	2012年10月14日至2021年10月13日
7,354	2.94	2013年6月21日至2022年6月20日
24,290	1.83	2015年9月26日至2024年9月25日
<b>40,746</b>		

於2016年1月18日及於2016年1月20日，本公司向認購者授出購股權，按相同行使價每股0.81港元分別認購31,437,000股股份及9,700,000股股份。

截至2016年12月31日止年度所授出的以權益結算購股權的公平值於授出日期使用三項式模型並根據購股權授出的條款及條件估計得出。下表呈列所用模型輸入參數：

	於2016年1月18日 授出購股權	於2016年1月20日 授出購股權
股息收益率(%)	零	零
預期波幅(%)	66.12	66.14
無風險利率(%)	1.486	1.707
購股權的預計年期(年)	8-10	8-10
本公司股份價格(每股港元)	0.81	0.81

購股權的預計年期未必顯示可能出現實際行使。預期波幅亦未必會成為實際結果。

於計量公平值時，並無包括其他特徵下的購股權。

於報告期末，根據該計劃，本公司約有81,093,000份(2015年：40,746,000份)尚未行使的購股權。在本公司現有資本架構下，悉數行使未行使購股權後，本公司可能額外發行約81,093,000股(2015年：40,746,000股)普通股，從而將產生所得款項總額115,760,000港元(2015年：114,792,000港元)。

截至此等綜合財務報表獲批准當日，根據該計劃，本公司有80,775,000份尚未行使的購股權，相當於本公司該日已發行股份約8.0%。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 33. 儲備

於本年度及過往年度，本集團儲備的金額及增減呈列於第87及88頁的綜合權益變動表。

法定儲備金

根據中國公司法，本公司於中國註冊的附屬公司須將稅後年度法定純利(經抵銷任何過往年度虧損後)的10%撥轉至法定儲備金。倘法定儲備金結餘達致該實體註冊資本的50%，則可選擇是否進一步撥轉。法定儲備金可用於抵銷過往年度虧損或增加註冊資本，惟撥作有關用途後的法定儲備金結餘不得低於註冊資本的50%。

### 34. 綜合現金流量表附註

- (a) 截至2016年12月31日止年度，人民幣1,442,000元按金(2015年：人民幣329,000元)用於結算物業、廠房及設備項目的購買代價。
- (b) 截至2016年12月31日止年度，處置物業、廠房及設備項目所得款項人民幣零元(2015年：人民幣5,375,000元)以其他應收款項結算。
- (c) 截至2016年12月31日止年度，無形資產人民幣593,000元(2015年：人民幣零元)以貿易應收款項及應收票據結算。

### 35. 業務合併

- (a) 於截至2016年12月31日止年度收購附屬公司

#### **收購Marvel Paramount Holdings Limited(「Marvel」)**

於2016年12月9日，本集團以現金代價117,000,000港元(相當於人民幣104,010,000元)從獨立第三方收購Marvel(一家於英屬處女群島成立的有限公司)51%的股本權益。Marvel為一家投資控股公司，透過其附屬公司MyBB Media Company Limited主要從事經營一家網上平台。

本集團已選擇按照非控制權益佔Marvel及其附屬公司可辨認淨資產的比例來計量Marvel的非控制權益。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 35. 業務合併(續)

- (a) 於截至2016年12月31日止年度收購附屬公司(續)

#### 收購Marvel Paramount Holdings Limited(「Marvel」)(續)

根據有關收購協議，賣方已向本公司保證，截至2017年3月31日及2018年3月31日止兩個財政年度各年，Marvel及其附屬公司除稅後純利分別為不少於8,000,000港元及16,000,000港元。

另一方面，倘Marvel及其附屬公司未能於截至2017年及2018年3月31日止兩個財政年度實現保證溢利，則賣方須向本公司支付按收購協議內訂明計算方法得出的賠償。管理層認為，在無合理疑點的情況下，可收取賣方的賠償(如有)，故有關賠償並未於綜合財務報表中確認。有關本集團收購Marvel的詳情，載於本公司日期為2016年12月8日的公告。

於收購日期確認的資產及負債

	人民幣千元
<b>資產</b>	
存貨	72
貿易應收款項	927
預付款項、按金及其他應收款項	590
可收回稅項	12
現金及現金等價物	31
	1,632
<b>負債</b>	
貿易應付款項及應付票據	13
其他應付款項及應計費用	143
	156
收購可辨認資產淨值總額	1,476

所收購貿易應收款項包括總合約金額人民幣927,000元。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 35. 業務合併(續)

- (a) 於截至2016年12月31日止年度收購附屬公司(續)

#### 收購Marvel Paramount Holdings Limited(「Marvel」)(續)

	人民幣千元
<b>收購產生的商譽</b>	
已轉讓代價	104,010
非控制權益	723
減：收購可辨認資產淨值的公平值	(1,476)
收購產生的商譽	103,257

商譽主要來自經營網上平台將產生的未來現金流量。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 35. 業務合併(續)

- (a) 於截至2016年12月31日止年度收購附屬公司(續)

#### 收購Marvel Paramount Holdings Limited(「Marvel」)(續)

本集團在本次收購中產生的交易成本不大。該等交易成本已列支並計入綜合損益及其他全面收益表的行政開支。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
以現金支付的代價	(104,010)
收購的現金及現金等價物	31
計入投資活動產生的現金流量之現金及現金等價物流出淨額	(103,979)

自收購起，Marvel及其附屬公司為本集團截至2016年12月31日止年度的收益及綜合虧損帶來收益人民幣4,796,000元及虧損人民幣15,416,000元(已扣除商譽減值人民幣20,000,000元)。

如果本年年初完成合併，本集團於年內的收益和綜合虧損將分別為人民幣1,002,881,000元和人民幣109,026,000元。

- (b) 於截至2015年12月31日止年度收購附屬公司

#### 收購福建愛潔麗日化有限公司(「福建愛潔麗」)

於2015年4月30日，本集團以現金代價人民幣50,773,000元從獨立第三方收購中國成立的實體福建愛潔麗80%的股權。福建愛潔麗的主要業務為製造牙膏產品。該收購主要為了擴大本集團兒童個人護理產品下口腔護理產品生產線。

本集團已選擇按照非控制性權益佔福建愛潔麗可辨認淨資產的比例來計量福建愛潔麗的非控制性權益。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 35. 業務合併(續)

(b) 於截至2015年12月31日止年度收購附屬公司(續)

#### 收購福建愛潔麗日化有限公司(「福建愛潔麗」)(續)

於收購日期確認的資產及負債

	人民幣千元
<b>資產</b>	
物業、廠房及設備(附註14)	2,516
存貨	993
貿易應收款項	10,468
預付款項、按金及其他應收款項	2,910
可供出售投資	1,000
已抵押銀行存款	2,755
現金及現金等價物	6,487
	27,129
<b>負債</b>	
貿易應付款項及應付票據	(7,592)
其他應付款項及應計費用	(652)
應付稅項	(240)
	(8,484)
收購可辨認資產淨值總額	18,645

所收購貿易應收款項包括總合約金額人民幣10,468,000元。

收購產生的商譽	RMB'000
已轉讓代價	50,773
非控制權益	3,729
減：收購可辨認資產的公平值	(18,645)
收購產生的商譽	35,857

商譽主要來自生產牙膏產品將產生的未來現金流量。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 35. 業務合併(續)

(b) 於截至2015年12月31日止年度收購附屬公司(續)

#### 收購福建愛潔麗日化有限公司(「福建愛潔麗」)(續)

本集團在本次收購中產生的交易不大。該等交易成本已列支並計入綜合損益及其他全面收益表的行政開支。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
以現金支付的代價	(50,773)
收購的現金及現金等價物	6,487
計入投資活動產生的現金流量之現金及現金等價物流出淨額	<u>(44,286)</u>

自收購起，福建愛潔麗為本集團截至2015年12月31日止年度的收益及綜合虧損帶來收益人民幣9,858,000元及虧損人民幣15,034,000元(已扣除商譽減值人民幣17,500,000元)。

如果截至2015年12月31日止年度年初完成合併，本集團於年內的收益和綜合虧損將分別為人民幣918,996,000元和人民幣48,434,000元。

### 36. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租投資物業(附註15)。磋商後的物業租期介乎一至三年。

於呈報期結算日，本集團根據與租客達成的不可撤銷經營租賃到期的應收未來最低租賃款項總額如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
一年內	1,229	1,713
第二至第五年(包括首尾兩年)	-	1,322
	<u>1,229</u>	<u>3,035</u>

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 36. 經營租賃安排(續)

#### (b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排出租若干倉庫及辦公室物業。磋商後的物業租期為兩至三年(2015年：三個月至三年)，該日後可選擇續期，屆時重新磋商所有條款。

於呈報期結算日，本集團根據不可撤銷經營租賃到期的未來最低租賃付款總額如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
一年內	804	1,047
第二至第五年(包括首尾兩年)	536	452
	<b>1,340</b>	<b>1,499</b>

### 37. 承擔

於呈報期結算日，除上文附註36所詳述經營租賃承擔外，本集團亦有下列資金承擔：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
建造樓宇	—	538
購買物業、廠房及設備項目	1,116	1,970
	<b>1,116</b>	<b>2,508</b>

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 38. 或然負債

於2016年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

於截至2015年12月31日止年度內，本集團與中國大陸一家銀行訂立銀行信貸安排，為該銀行向本集團若干客戶結算應收本集團客戶的貿易餘額而墊支的款項向該銀行提供擔保。於2015年12月31日，本集團就該銀行信貸安排向該銀行抵押存款人民幣2,000,000元，並就該銀行向該等客戶墊支的款項提供合共約人民幣36,110,000元的擔保，其中於2015年12月31日已使用約人民幣6,701,000元。該等已抵押銀行存款及本集團提供擔保已根據上述銀行信貸安排於本年度解除及免除。

### 39. 關連方交易

(i) 除於該等綜合財務報表其他部分所詳述的交易外，年內本集團與關連方亦訂有以下重大交易：

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
關連公司：			
銷售產品	(a)	5,718	5,633
購買產品	(b)	–	6
銷售商標	(c)	40	–

附註：

- (a) 向一家由本公司董事李振輝先生及謝金玲先生控制的關連公司雙飛日化(美國)有限公司(「雙飛(美國)」)銷售產品人民幣5,718,000元(2015年：人民幣5,633,000元)乃按雙方協定的條款進行。
- (b) 自一家由李振輝先生控制的關連公司福建雙飛日化有限公司(「福建雙飛」)購買產品乃按雙方協定的條款進行。
- (c) 向一家關連公司福建雙飛銷售商標乃按雙方協定的條款進行。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 39. 關連方交易(續)

(ii) 與關連方的結餘分析如下：

應收一家關連公司款項(透過本集團向關連公司銷售獲得)的詳情如下：

截至2016年12月31日止年度

名稱	2016年 1月1日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元	年內尚未償付 的最高金額 人民幣千元
關連公司 雙飛(美國)	5,903	7,418	7,418

截至2015年12月31日止年度

名稱	2015年 1月1日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元	年內尚未償付 的最高金額 人民幣千元
關連公司 雙飛(美國)	6,828	5,903	6,828

關連方尚未償還的結餘為免息、無抵押且無固定還款期。

(iii) 本集團主要管理人員酬金

有關董事及行政總裁酬金的更多詳情載於該等財務報表附註11。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 40. 按類別劃分的金融工具

於呈報期結算日，各類別金融工具的賬面值如下：

#### 金融資產

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
可供出售投資	15,300	2,008
貸款及應收款項		
應收貸款及利息	125,341	—
貿易應收款項及應收票據	134,058	41,205
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	20,270	582
應收一家關連公司款項	7,418	5,903
已抵押銀行存款	124,860	4,498
現金及現金等價物	614,462	968,757
	1,026,409	1,020,945
	1,041,709	1,022,953

#### 金融負債

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融負債		
衍生金融負債	1,826	—
按攤銷成本列賬的金融負債		
貿易應付款項及應付票據	93,695	84,882
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	40,710	15,390
應付一名董事款項	399	—
計息銀行借款	110,919	50,000
	245,723	150,272
	247,549	150,272

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 41. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括已抵押銀行存款、現金及現金等價物、可供出售投資。該等金融工具的主要用途乃為本集團業務集資。本集團擁有應收貸款及利息、貿易應收款項及應收票據、關連公司款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付賬款及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行借款及應付董事款項等多項其他金融資產及負債，均直接產生於本集團的營運。

本集團亦進行衍生交易，主要包括外幣期貨合約，旨在管理本集團營運產生的外匯風險。本集團於整個回顧年度的政策是不得買賣金融工具。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本集團並無任何書面風險管理政策及指引。本集團一般採用審慎的風險管理策略。董事會檢討及協定管理各項此等風險的政策，概述如下：

#### 利率風險

本集團所承受市場利率變動風險主要與本集團浮息銀行貸款有關。本集團定期檢討及監控浮息借貸以管理其利率風險。計息銀行借貸、現金及短期存款按攤銷成本列賬。浮息收入及開支於賺取／產生時計入損益／自損益扣除。公司董事已就集團計息金融工具進行審核並認為本集團並無重大利率風險。

下列敏感度分析乃基於衍生及非衍生工具於報告期末的利率風險釐定。就浮息負債而言，有關分析乃假設於報告期末未償還負債的金額於全年內均尚未償還而呈列。

向主要管理人員內部匯報利率風險時，使用50個基點的增減，代表管理層對利率的可能合理變動作出的評估。

假定利率高出／降低50個基點且所有其他變量保持不變：

- 截至2016年12月31日止年度的虧損將分別減少／增加約人民幣2,692,000元(2015年：減少／增加人民幣3,462,000元)。乃主要由於本集團的浮息銀行存款及銀行借款承擔利率風險。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 41. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 外幣風險

本集團面臨交易型外幣風險。該等風險產生於銷售及採購交易以及以美元及港元計值的現金及銀行結餘。

下表列示於呈報期結算日，在所有其他變量維持不變的情況下，本集團除稅前溢利／(虧損)對美元及港元匯率合理可能變動的敏感度。

	美元／港元 匯率上升／(下降) %	除稅前虧損 減少／(增加) 2016年 人民幣千元	除稅前溢利 增加／(減少) 2015年 人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	5	4,175	1,761
倘人民幣兌美元升值	(5)	(4,175)	(1,761)
倘人民幣兌港元貶值	5	8,852	46
倘人民幣兌港元升值	(5)	(8,852)	(46)

#### 信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方交易。此外，本集團會持續監察應收款項結餘，故其壞賬風險甚微。

本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、計入按金及其他應收款項的金融資產以及應收一家關連公司款項)的信貸風險乃因交易對方違約而產生，最高風險金額相等於該等工具的賬面值。

有關本集團因貿易應收款項而產生的信貸風險的更多量化數據於財務報表附註21披露。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 41. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

本集團旨在透過維持充足的現金及現金等價物及可獲得的銀行信貸，維持資金的持續性與靈活性之間的平衡。董事已審閱本集團的營運資本及資本開支需求，認為本集團並無重大流動資金風險。

下表載列本集團非衍生金融資產及金融負債於呈報期結算日基於已訂約但未貼現款項的到期情況：

#### 本集團

於2016年12月31日	加權平均利率	1年內 人民幣千元	超過1年 但於5年內 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>非衍生金融資產</b>						
應收貸款及利息	9%-60%	129,660	7,668	9,381	146,709	125,341
貿易應收款項及應收票據	-	134,058	-	-	134,058	134,058
其他應收款項	-	20,270	-	-	20,270	20,270
應收關連公司款項	-	7,418	-	-	7,418	7,418
已抵押銀行存款	0%-2.73%	124,866	-	-	124,866	124,866
銀行結餘及現金	0.001%-0.35%	614,462	-	-	614,462	614,462
		1,030,734	7,668	9,381	1,047,783	1,026,415
<b>非衍生金融負債</b>						
應付貿易款項及應付票據	-	93,695	-	-	93,695	93,695
其他應付款項	-	40,710	-	-	40,710	40,710
銀行借款	2.43%	113,611	-	-	113,611	110,919
應付董事款項	-	399	-	-	399	399
		248,415	-	-	248,415	245,723

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 41. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

本集團(續)

於2015年12月31日	加權平均利率	1年內 人民幣千元	超過1年 但於5年內 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>非衍生金融資產</b>						
貿易應收款項及應收票據	-	41,205	-	-	41,205	41,205
其他應收款項	-	582	-	-	582	582
應收關連公司款項	-	5,903	-	-	5,903	5,903
已抵押銀行存款	-	4,498	-	-	4,498	4,498
銀行結餘及現金	0.001%-0.35%	968,757	-	-	968,757	968,757
		1,020,945	-	-	1,020,945	1,020,945
<b>非衍生金融負債</b>						
應付貿易款項及應付票據	-	84,882	-	-	84,882	84,882
其他應付款項	-	15,390	-	-	15,390	15,390
銀行借款	4.37%	52,185	-	-	52,185	50,000
		152,457	-	-	152,457	152,457

資本管理

本集團資本管理的主要目的為確保本集團持續經營能力，並維持穩健資本比率以支持其業務。

本集團管理其資本結構，並應經濟狀況變動作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東派付的股息、退回股東資金或發行新股份。截至2016年及2015年12月31日止年度，本集團管理資本的目的、政策或程式並無變動。

本集團使用流動比率(即流動資產總額除以流動負債總額)監控資本。本集團的政策為保持流動比率大於1。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 42. 金融工具公平值

- (a) 本集團按持續經營基準按公平值計量的金融負債的公平值

本集團的衍生金融負債(即外幣期貨合約)乃於各報告期末按公平值列賬。下表提供如何釐定該等金融負債的資料(特別是估值技術及所使用的的輸入值)。

金融資產/ 金融負債	公平值層級		公平值	估值技術及 關鍵輸入值
	於2016年12月31日	於2015年12月31日		
外匯遠期合約 (見附註29)	負債—人民幣 1,826,000元		— 第二級	貼現現金流量  未來現金流量乃根據遠期匯率(於報告期末的可觀察遠期匯率)及合約遠期匯率而估計，貼現至可反映對手方信貸風險的利率

期內第一級與第二級之間概無轉入或轉出。

- (b) 並非按持續經營基準按公平值計量，但須披露公平值的金融資產及金融負債的公平值

董事認為，於綜合財務報表按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。計入第三級類別的公平值乃基於貼現現金流分析，按照公認定價模型加以釐定，且其中最為重要的輸入值為反映對手方信貸風險的貼現率。

- (c) 第三級公平值計量對賬

衍生金融負債依據第二級公平值計量按公平值計量。並未呈列第三級公平值計量對賬。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 43. 本公司的財務狀況表

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
投資於附屬公司	199,304	87,738
	<b>199,304</b>	<b>87,738</b>
<b>流動資產</b>		
預付款項、按金及其他應收款項	1,479	248
應收附屬公司款項	458,636	302,606
現金及現金等價物	345,846	3,261
	<b>805,961</b>	<b>306,115</b>
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	21,223	5,700
應付附屬公司款項	496,578	10,591
短期銀行借款	110,919	-
	<b>628,720</b>	<b>16,291</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>177,241</b>	<b>289,824</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>376,545</b>	<b>377,562</b>
資產淨值	<b>376,545</b>	<b>377,562</b>
<b>權益</b>		
股本	8,386	8,386
儲備(附註)	368,159	369,176
<b>權益總額</b>	<b>376,545</b>	<b>377,562</b>

本公司財務狀況表於2017年3月28日獲董事會批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

蔡華綸  
董事

李周欣  
董事

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 43. 本公司的財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概覽如下：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	資本 贖回儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日	488,689	(4,613)	16	14,130	(96,649)	401,573
年內虧損及年內全面支出總額	-	-	-	-	(697)	(697)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	-	-	-	8,187	-	8,187
已派付股息	(39,887)	-	-	-	-	(39,887)
於2015年12月31日及2016年1月1日	<b>448,802</b>	<b>(4,613)</b>	<b>16</b>	<b>22,317</b>	<b>(97,346)</b>	<b>369,176</b>
年內虧損及年內全面支出總額	-	-	-	-	(10,630)	(10,630)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	-	-	-	9,613	-	9,613
購股權沒收時轉撥至累計虧損	-	-	-	(380)	380	-
於2016年12月31日	<b>448,802</b>	<b>(4,613)</b>	<b>16</b>	<b>31,550</b>	<b>(107,596)</b>	<b>368,159</b>

資本儲備指本公司作為交換所發行股本面值超過當時所收購附屬公司資產淨值的部分。

根據開曼群島公司法，本公司的股份溢價賬可供派付分派或股息予股東，惟緊隨建議派付分派或股息日期之後，本公司須能於日常業務過程中償還到期債務。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 44. 附屬公司

#### (a) 附屬公司的一般資料

本集團附屬公司的詳情如下：

名稱	主要業務	註冊成立/ 成立及 營運地點	已發行 普通股股本/ 已繳足註冊資本	本集團持有擁有 權權益及投票權 的百分比			
				直接		間接	
				% 2016年	% 2015年	% 2016年	% 2015年
青蛙王子投資有限公司	投資控股	英屬處女群島	30美元 (2015年：30美元)	100	100	-	-
青蛙王子(香港)日化有限公司	投資控股	香港	10,100港元 (2015年： 10,100港元)	-	-	100	100
青蛙王子(中國)日化有限公司 (「青蛙王子(中國)」) <sup>1</sup>	生產及銷售 個人護理產品	中國	60,000,000美元 (2015年： 60,000,000美元)	-	-	100	100
青蛙王子(福建)電子商務有限公司 (前稱為漳州青蛙王子 物流有限公司) <sup>2</sup>	無業務	中國	人民幣500,000元 (2015年： 人民幣500,000元)	-	-	100	100
福建愛潔麗日化有限公司 <sup>2</sup> (「福建愛潔麗」)	生產及銷售 牙膏產品	中國	人民幣10,000,000元 (2015年：人民幣 10,000,000元)	-	-	80	80
福建和潤供應鏈管理有限公司 <sup>2</sup>	銷售個人 護理產品	中國	人民幣56,000,000元	-	-	75	-
福建省青蛙王子品牌管理有限公司 <sup>2</sup>	持有本集團 知識產權	中國	人民幣30,000,000元	-	-	75	-
Plan Ace Holdings Limited	投資控股	英屬處女群島	10美元	100	-	-	-
卓勝國際投資有限公司	投資控股	香港	1港元	-	-	100	-
紐倫港投資諮詢(深圳)有限公司 <sup>1</sup>	無業務	中國	人民幣100,000元	-	-	100	-

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 44. 附屬公司(續)

#### (a) 附屬公司的一般資料(續)

本集團附屬公司的詳情如下:(續)

名稱	主要業務	註冊成立/ 成立及 營運地點	已發行 普通股股本/ 已繳足註冊資本	本集團持有擁有 權益及投票權 的百分比			
				直接		間接	
				% 2016年	% 2015年	% 2016年	% 2015年
Future Elite Ventures Limited	投資控股	英屬處女群島	10美元	100	-	-	-
潤策顧問服務有限公司	放貸	香港	2港元	-	-	100	-
Focus Great Limited	買賣商品	附註3	10美元	100	-	-	-
Marvel Paramount Holdings Limited	投資控股	附註4	50,000美元	51	-	-	-
MyBB Media Company Limited	網上廣告	香港	10港元	-	-	51	-
Brisk Day Limited	投資控股	英屬處女群島	10美元	100	-	-	-
Big Chain Limited	無業務	香港	1港元	-	-	100	-
Amazing Gear Limited	投資控股	英屬處女群島	10美元	100	-	-	-
順雅有限公司	無業務	香港	1港元	-	-	100	-
Link Culture Limited	投資控股	英屬處女群島	10美元	100	-	-	-
欣添有限公司	無業務	香港	1港元	-	-	100	-
海遊科技有限公司	無業務	香港	1港元	100	-	-	-

附註：

1. 根據中國法律成立的外商獨資企業。
2. 一家根據中國法律成立的有限責任公司。
3. Focus Great Limited於英屬處女群島註冊成立及於香港營運。
4. Marvel Paramount Holdings Limited於英屬處女群島註冊成立及於香港營運。
5. 該等附屬公司於年末概無發行任何債務證券。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 44. 附屬公司(續)

#### (a) 附屬公司的一般資料(續)

年內，本公司收購及出售若干附屬公司權益：

- (i) 本公司與其附屬公司MyBB Media Company Limited共同收購Marvel Paramount Holdings Limited的51%股本權益，詳情載於附註35(a)。
- (ii) 年內，本集團分別於2016年6月23日及2016年9月28日新成立福建和潤供應鏈管理有限公司(「福建和潤」)及其附屬公司福建省青蛙王子管理有限公司。於2016年12月29日，本集團將於福建和潤的25%股本權益出售予第三方。該出售事項的更多詳情載於下文附註44(c)。

截至2015年12月31日止年度，本公司收購福建愛潔麗日化有限公司80%股本權益，詳情載於附註35(b)。

- (iii) 本集團於報告期末的組成資料如下：

主要業務	註冊成立及營運地點	全資附屬公司數目	
		2016年	2015年
生產個人護理產品	中國	2	2
買賣商品	見下文附註	1	—
放貸	香港	1	—
		4	2

附註： 此附屬公司於英屬處女群島註冊成立及於香港營運。

主要業務	註冊成立及營運地點	非全資附屬公司數目	
		2016年	2015年
生產個人護理產品	中國	3	1
經營在線平台	見下文附註	2	—
		5	1

附註： 其中一家附屬公司於英屬處女群島註冊成立，並於香港營運。其他附屬公司於香港註冊成立及營運。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 44. 附屬公司(續)

(b) 擁有重大非控制權益的非全資附屬公司詳情

下表列示本集團中擁有重大非控制權益的非全資附屬公司詳情。

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營運地點	非控制權益持有的 擁有權權益及 投票權比例		分配予非控制 權益的溢利(虧損)		累計非控制權益	
		2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元	
福建愛潔麗	中國	20%	20%	(163)	493	4,059	4,222
福建和潤及其附屬公司	中國	25%	-	-	-	18,439	-
Marvel及其附屬公司	見下文附註	49%	-	1,876	-	2,692	-
				1,713	493	25,190	4,222

附註： Marvel於英屬處女群島註冊成立及於香港營運。Marvel的附屬公司於香港註冊成立及營運。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 44. 附屬公司(續)

#### (b) 擁有重大非控制權益的非全資附屬公司詳情(續)

以下列載有關本集團中擁有重大非控制權益的各附屬公司的財務資料概要。以下財務資料概要呈列集團內公司間對銷前的金額。

#### 福建愛潔麗

	2016年 12月31日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
流動資產	29,902	22,644
非流動資產	6,833	5,666
流動負債	16,439	7,199
非流動負債	-	-
本公司股權持有人應佔權益	16,237	16,889
非控制權益	4,059	4,222
	<b>截至2016年 12月31日止年度 人民幣千元</b>	<b>截至2015年 12月31日止期間 人民幣千元</b>
收益及其他收入	56,299	48,348
開支	(57,115)	(45,882)
年內(虧損)溢利	(816)	2,466
本公司股權持有人應佔年內(虧損)溢利	(653)	1,973
非控制權益應佔(虧損)溢利	(163)	493
年內全面(開支)收入總額	(816)	2,466
本公司股權持有人應佔全面(開支)收入總額	(653)	1,973
非控制權益應佔全面(開支)收入總額	(163)	493
經營活動所得現金(流出)／流入淨額	(4,768)	5,310
投資活動產生現金流出淨額	(1,716)	(3,715)
融資活動所得現金流入淨額	-	-
現金(流出)／流入淨額	(6,484)	1,595

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 44. 附屬公司(續)

(b) 擁有重大非控制權益的非全資附屬公司詳情(續)

#### 福建和潤及其附屬公司

	2016年 12月31日 人民幣千元
流動資產	79,389
非流動資產	35,903
流動負債	41,537
非流動負債	-
本公司股權持有人應佔權益	55,316
非控制權益	18,439

  

	截至2016年 12月31日止年度 人民幣千元
收益及其他收入	89,393
開支	(90,638)
年內虧損	(1,245)
本公司股權持有人應佔年內虧損	(1,245)
非控制權益應佔虧損	-*
年內全面開支總額	(1,245)
本公司股權持有人應佔全面開支總額	(1,245)
非控制權益應佔全面開支總額	-
經營活動產生現金流出淨額	(4,503)
投資活動產生現金流出淨額	(35,942)
融資活動所得現金流入淨額	60,000
現金流入淨額	19,555

\* 自2016年6月23日註冊成立以來，福建和潤為本公司全資附屬公司。於本年度，本集團於近報告期期末時出售於福建和潤的25%股權，年內福建和潤及其附屬公司的非控制權益應佔虧損並不重大，不足以於綜合財務報表中確認。

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 44. 附屬公司(續)

(b) 擁有重大非控制權益的非全資附屬公司詳情(續)

#### Marvel及其附屬公司

	2016年 12月31日 人民幣千元
流動資產	6,370
非流動資產	-
流動負債	872
非流動負債	-
本公司股權持有人應佔權益	2,803
非控制權益	2,695
	截至2016年 12月31日止期間 人民幣千元
收益	4,796
開支	(968)
年內溢利	3,828
本公司股權持有人應佔年內溢利	1,952
非控制權益應佔溢利	1,876
年內全面收入總額	3,828
本公司股權持有人應佔全面收入總額	1,952
非控制權益應佔全面收入總額	1,876
已付非控制權益股息	-
經營活動所得現金流入淨額	31
投資活動所得現金流入淨額	-
融資活動所得現金流入淨額	-
現金流入淨額	31

## 財務報表附註(續)

截至2016年12月31日止年度

### 44. 附屬公司(續)

- (c) 本集團於一家附屬公司的擁有權權益變動

年內，本集團出售其附屬公司福建和潤25%的權益。出售代價為人民幣33,000,000元，其中本集團已收取人民幣18,000,000元，而餘下未收回結餘為人民幣15,000,000元計入預付款項、按金及其他應收款項(附註22)。金額為人民幣18,439,000元(即佔福建和潤淨資產賬面值比例)的款項已轉撥至非控股權益。非控股權益增額與代價之間的差額人民幣14,561,000元已計入保留溢利。

### 45. 報告期後事項

於報告期末發生以下事件：

- (1) 於2017年2月6日，本公司訂立協議，據此，本公司已認購一名香港聯交所上市實體發行的本金額為58,500,000港元的可換股票據，總代價為58,500,000港元。該等可換股票據賦予相關持有人權利按初步轉換價每股股份0.65港元將票據轉換為90,000,000股股份。有關認購可換股票據的詳情，載於本公司日期為2017年2月6日的公告。
- (2) 於2017年3月20日，本公司訂立認購協議，據此，本公司認購Head and Shoulders Global Investment Fund SPC(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司)的無投票權參與人股份，代價為110,000,000港元。有關認購無投票權參與人股份的詳情，載於本公司日期為2017年3月20日的公告。

## 財務資料概要

本集團根據以下附註所載基準編製之最近五個財政年度之已刊發業績、資產及負債之概要如下。

### 業績

	截至12月31日止年度				
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
<b>收益</b>	<b>999,544</b>	913,716	1,482,469	1,712,206	1,572,054
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	<b>(106,003)</b>	(49,260)	215,187	309,624	298,634
所得稅開支	(3,473)	(556)	(14,794)	(110,046)	(57,524)
<b>年內溢利／(虧損)</b>	<b>(109,476)</b>	(49,816)	200,393	199,578	241,110
以下人士應佔：					
本公司權益持有人	(111,189)	(50,309)	200,393	199,578	241,110
非控制權益	1,713	493	–	–	–
	<b>(109,476)</b>	(49,816)	200,393	199,578	241,110

### 資產、負債及非控制權益

	於12月31日				
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
<b>總資產</b>	<b>1,687,036</b>	1,606,732	1,692,646	1,468,019	1,264,412
<b>總負債</b>	<b>(336,858)</b>	(191,896)	(207,202)	(145,859)	(104,782)
<b>非控制權益</b>	<b>(25,190)</b>	(4,222)	–	–	–
	<b>1,324,988</b>	1,410,614	1,485,444	1,322,160	1,159,630

附註：

- (i) 本集團於截至2012年、2013年、2014年、2015年及2016年12月31日止五個年度之綜合業績，以及本集團於2012年、2013年、2014年、2015年及2016年12月31日之綜合資產及負債乃摘錄自己刊發的經審核財務報表。

上述概要並非經審核財務報表之組成部分。

## 投資物業詳情

地點	現時用途	租約期
中國 福建省漳州市 藍田經濟開發區 北環城路163號 綜合廠房	工業	中期