

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



## 唐宮(中國)控股有限公司

TANG PALACE (CHINA) HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1181)

### 截至二零一五年十二月三十一日 止年度的年度業績公告

唐宮(中國)控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度(「二零一五年財政年度」)的綜合業績，連同截至二零一四年十二月三十一日止年度(「二零一四年財政年度」)的比較數字，並載述如下：

摘要	截至十二月三十一日 止年度		增加／(減少) 百分比
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	
收益	1,088,147	989,048	10.0%
已於二零一五年轉移至合營 公司之業務之收益	-	19,688	
核心業務收益	1,088,147	969,360	12.3%
年度溢利	48,589	52,200	-6.9%
以股本結算購股權／股份獎勵 計劃開支	4,720	110	
調整後之年度溢利	53,309	52,310	1.9%
每股基本盈利 人民幣分	11.53	12.69	-9.1%
建議末期股息 —每股普通股	10.9港仙	9.5港仙	

## 綜合損益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	3	1,088,147	989,048
其他收入	3	29,486	25,861
已耗存貨成本		(434,745)	(402,840)
員工成本		(302,455)	(256,279)
物業、廠房及設備項目折舊		(57,200)	(55,812)
公共設施開支及消耗品		(62,515)	(58,153)
租金及相關開支		(117,226)	(105,918)
其他開支		(75,964)	(68,619)
融資成本	5	(509)	(197)
應佔合營公司虧損		(2,435)	—
稅前溢利	6	64,584	67,091
所得稅開支	7	(15,995)	(14,891)
本年度溢利		<b>48,589</b>	<b>52,200</b>
歸屬於：			
本公司擁有人		48,589	53,200
非控股權益		—	(1,000)
		<b>48,589</b>	<b>52,200</b>
本公司普通股權益擁有人應佔之每股盈利	9		
基本(人民幣分)		11.53	12.69
攤薄(人民幣分)		11.53	12.69

## 綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本年度溢利	<u>48,589</u>	<u>52,200</u>
其他全面收益／(虧損)		
於其後期間將重新分類至損益之其他 全面收益／(虧損)：		
換算境外業務之匯兌差額	<u>(1,225)</u>	<u>24</u>
年內全面收益總額	<u>47,364</u>	<u>52,224</u>
歸屬於：		
本公司擁有人	47,364	53,224
非控股權益	<u>-</u>	<u>(1,000)</u>
	<u>47,364</u>	<u>52,224</u>

# 綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		159,948	167,910
無形資產		13,060	10,378
投資合營公司		9,574	–
按金		28,451	28,812
遞延稅項資產		8,998	5,897
非流動資產總額		<u>220,031</u>	<u>212,997</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		40,609	36,288
貿易及其他應收款項及預付款項	10	34,247	24,559
應收合營公司		1,703	–
已抵押定期存款		68,000	25,000
定期存款		36,954	25,543
現金及現金等值		297,873	273,357
流動資產總額		<u>479,386</u>	<u>384,747</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	202,157	166,679
應付合營公司		3,171	–
應付一間關連公司		1,019	1,649
計息銀行貸款		65,268	22,160
應付稅項		4,906	2,990
流動負債總額		<u>276,521</u>	<u>193,478</u>
流動資產淨值		<u>202,865</u>	<u>191,269</u>
總資產減流動負債		<u>422,896</u>	<u>404,266</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		1,236	950
資產淨值		<u>421,660</u>	<u>403,316</u>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	12	35,409	35,221
儲備		386,251	368,095
總權益		<u>421,660</u>	<u>403,316</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

唐宮(中國)控股有限公司(「本公司」)為根據公司法於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而其主要營業地點位於香港九龍科學館道1號康宏廣場南座10樓3室。

年內，本集團主要從事餐廳營運及食品生產。

## 2.1 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(當中亦包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港《公司條例》之披露規定。本財務報表是根據歷史成本慣例編製，及以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均調整至最接近的千位數。

### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團自參與被投資公司獲得或有權獲得可變回報，並有能力藉其對被投資公司的權力(即目前賦予本集團引導該被投資公司相關業務的能力之現有權利)影響該等回報金額時，方擁有控制權。

倘本公司於被投資公司直接或間接擁有少於多數的投票權或類似權利，本集團則會考慮所有相關事實及情況以評估其是否對該被投資公司有控制權，包括：

- (a) 與該被投資公司其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生之權利；及
- (c) 本集團投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表乃就與本公司相同之報告期間編製，使用一致之會計政策。附屬公司之業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並將繼續綜合入賬，直至該控制權終止為止。

損益及於其他全面收益的各項目歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益之結餘出現虧蝕。所有集團內公司之資產及負債、權益、收入、支出以及與本集團成員公司之間交易有關之現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘事實及情況顯示有關附屬公司的會計政策中所描述的三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權益之變動(沒有損失控制權)以權益交易入賬。

倘集團失去附屬公司的控制權，其終止確認(i)附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)記錄於權益之累計匯兌差異；及確認(i)已收取之代價公平值；(ii)任何保留投資之公平值及(iii)損益所產生之盈虧。本集團所佔先前於其他全面收益中確認的成分，重新歸類至損益或保留溢利(如適合)，按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準進行。

## 2.2 會計政策及披露上之變動

本集團於本年度財務報表首次採用下列經修訂準則及新詮釋。

香港會計準則第19號(修訂)	界定福利計劃：僱員供款
二零一零年至二零一二年期間年度改進	對多項香港財務報告準則的修訂
二零一一年至二零一三年期間年度改進	對多項香港財務報告準則的修訂

除下文闡述有關二零一零年至二零一二年期間年度改進包括之香港財務報告準則第8號之修訂之影響外，採納上述經修訂準則對該等財務報表概無重大財務影響。

於二零一四年一月頒佈之香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進載列多項香港財務報告準則之修訂。本年度生效之修訂詳情如下：

香港財務報告準則第8號經營分部：釐清實體須披露管理層於應用香港財務報告準則第8號之合併準則時作出之判斷，包括簡要說明已合併之經營分部及用以評估分部是否類似之經濟特徵。該等修訂亦釐清分部資產與總資產之對賬僅須於對賬呈報予主要營運決策者時披露。

此外，於本財政年度，本公司已參照香港公司條例(第622章)採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)有關財務資料披露之修訂。對財務報表之主要影響為於財務報表內呈列及披露若干資料。

## 3. 收益及其他收入

收益指年內經營餐廳，已收及應收金額(經扣除折扣及銷售相關稅項)。

本集團收益及其他收入分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>收益</b>		
總收益	1,149,148	1,045,700
減：銷售相關稅項	(61,001)	(56,652)
	<b>1,088,147</b>	<b>989,048</b>
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	2,530	2,673
佣金收入#	19,357	16,947
出售物業、廠房及設備項目收益	38	—
其他	7,561	6,241
	<b>29,486</b>	<b>25,861</b>

# 佣金收入指就銷售茶葉相關產品已收或應收之佣金。

#### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團按地區組成業務單位，擁有三個可報告經營分部如下：

- (i) 華南地區；
- (ii) 華東地區；及
- (iii) 華北地區

管理層獨立監察其經營分部之業績，以作出資源分配及表現評估之決策。分部表現的評估依據為可報告之分部溢利／虧損，其為除稅前經調整經營溢利／虧損之計量。除稅前經調整經營溢利／虧損與本集團除稅前溢利一致計量，惟有關計量不包括總部及企業之收入及開支。

分部間之銷售及轉讓乃根據當時現行市價，向第三方作出銷售所用之售價進行交易。

##### 主要客戶資料

概無來自單一客戶的收入佔本集團總收入10%以上。

業務之分部資料呈列如下：

	華南		華東		華北		總計	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
分部收益：								
外部客戶銷售	243,640	196,581	533,545	492,528	310,962	299,939	1,088,147	989,048
分部間銷售	-	-	35,455	22,353	-	-	35,455	22,353
	<u>243,640</u>	<u>196,581</u>	<u>569,000</u>	<u>514,881</u>	<u>310,962</u>	<u>299,939</u>	<u>1,123,602</u>	<u>1,011,401</u>
對賬：								
分部間銷售對銷							(35,455)	(22,353)
收益							<u>1,088,147</u>	<u>989,048</u>
分部業績	24,074	18,966	56,530	44,495	23,805	28,756	104,409	92,217
對賬：								
利息收入							482	471
分佔合營公司虧損							(2,435)	-
未分配開支							(37,363)	(25,400)
融資成本							(509)	(197)
除稅前溢利							<u>64,584</u>	<u>67,091</u>
其他分部資料：								
物業、廠房及設備項目折舊	14,853	11,791	26,267	26,719	15,712	16,901	56,832	55,411
無形資產攤銷	-	-	567	567	190	172	757	739
資本開支*	<u>21,466</u>	<u>24,578</u>	<u>25,890</u>	<u>31,521</u>	<u>16,561</u>	<u>10,219</u>	<u>63,917</u>	<u>66,318</u>

\* 資本開支指添置物業、廠房及設備及無形資產。

#### 4. 經營分部資料(續)

就管理而言，分部收益及分部業績為供本集團主要營運決策者作出資源分配及評核分部表現的兩大指標。董事認為，由於分部資產及負債資料並非提供予本集團主要營運決策者之主要指標，因此概無呈報此等資料。

本集團的收益主要來自餐廳營運及食品生產。

#### 地區資料

本集團所有經營業務均位於中華人民共和國(「中國」)。本集團來自外部客戶的收益及其所有非流動資產均位於中國(包括香港及澳門)。

#### 5. 融資成本

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行貸款利息	<u>509</u>	<u>197</u>

#### 6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除/(抵免)下列事項：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
物業、廠房及設備項目之折舊	57,200	55,812
無形資產攤銷	2,494	1,500
經營租賃之最低租賃款項	98,252	88,895
經營租賃之或然租金*	2,179	1,110
核數師酬金	1,000	960
出售物業、廠房及設備項目之收益	(38)	-
出售部份合營公司之收益**	(24)	-
董事酬金	5,824	4,317
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁酬金)：		
工資及薪金	271,995	232,598
以股本結算之購股權開支	-	110
以股本結算之股份獎勵計劃開支	2,968	-
退休計劃供款(定額供款計劃)^	21,668	19,254
	<u>296,631</u>	<u>251,962</u>
匯兌差異淨額	<u>115</u>	<u>(76)</u>

\* 經營租賃之或然租金計入綜合損益表之「租金及相關開支」中。

\*\* 出售部分合營公司之收益計入綜合損益表之「應佔合營公司虧損」中。

^ 於二零一五年十二月三十一日，本集團概無可用作減低其未來就退休計劃之供款之已沒收供款(二零一四年：無)。



## 7. 所得稅

本公司於開曼群島註冊成立，並獲豁免繳納所得稅。本公司毋須繳納其他司法權區的稅項。

其他地方的應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在司法權區之現行稅率計算。本公司於中國內地之附屬公司須繳納稅率為25% (二零一四年：25%) 之所得稅。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
即期－中國		
本年度開支	18,506	16,252
往年撥備不足	176	—
即期－香港	128	—
遞延	(2,815)	(1,361)
本年度稅項開支總額	<u>15,995</u>	<u>14,891</u>

## 8. 股息

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
建議末期－每股普通股10.9港仙(二零一四年：9.5港仙)	<u>38,823</u>	<u>31,887</u>

## 9. 本公司普通股權益持有人應佔之每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本公司普通股權益擁有人應佔本年度溢利及年內已發行普通股加權平均數421,248,342股(二零一四年：419,142,742)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據本公司普通股權益擁有人應佔本年度溢利計算。計算所用之普通股加權平均數為年內已發行普通股數目(如計算每股基本盈利所用者)，以及普通股之加權平均數(該等普通股假設於所有攤薄潛在普通股獲行使轉換為普通股時無償發行)。

每股基本及攤薄盈利的計算方法依據：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
盈利		
本公司普通股權益擁有人應佔溢利	<u>48,589</u>	<u>53,200</u>
股份		
年內已發行普通股加權平均數	421,248,342	419,142,742
攤薄影響：		
涉及購股權之普通股加權平均數	—	176,862
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>421,248,342</u>	<u>419,319,604</u>

## 10. 貿易及其他應收款項及預付款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收款項	12,667	10,291
預付款項	17,183	12,577
按金及其他應收款項	<u>32,848</u>	<u>30,503</u>
	62,698	53,371
減：分類為非流動資產之按金	<u>(28,451)</u>	<u>(28,812)</u>
	<u>34,247</u>	<u>24,559</u>

本集團與其客戶之交易條款主要基於信貸。信貸期一般為30日。每名客戶擁有信貸上限。本集團對其未收回應收款項維持嚴格控制。高級管理層會定期審閱逾期結餘。鑑於上述，以及本集團之貿易應收款項與多數分散客戶有關，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升措施。貿易應收款項為免息。

按發票日期計算，貿易應收款項於報告期末之賬齡分析(扣除撥備)如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
30日內	8,960	8,022
31至60日	2,398	707
61至90日	450	382
90日以上	<u>859</u>	<u>1,180</u>
	<u>12,667</u>	<u>10,291</u>

## 11. 貿易及其他應付款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應付款項	59,775	52,951
其他應付款項及應計款項	41,315	31,694
應付薪金及福利	34,041	25,850
預收款項	<u>67,026</u>	<u>56,184</u>
	<u>202,157</u>	<u>166,679</u>

## 11. 貿易及其他應付款項(續)

按發票日期計算，貿易應付款項於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
30日內	44,459	42,168
31至60日	7,233	4,782
61至90日	2,970	1,630
91至180日	1,377	1,869
180日以上	3,736	2,502
	<u>59,775</u>	<u>52,951</u>

貿易及其他應付款項為不計息及通常於30日至90日期間內償還。

## 12. 已發行股本

	二零一五年		二零一四年	
	千港元	等值 人民幣千元	千港元	等值 人民幣千元
法定：				
2,000,000,000股(二零一四年：2,000,000,000股) 每股面值0.10港元(二零一四年：0.10港元) 之普通股	<u>200,000</u>		<u>200,000</u>	
已發行及繳足：				
421,919,000股(二零一四年：419,569,000股) 每股面值0.10港元(二零一四年：0.1港元) 之普通股	<u>42,192</u>	<u>35,409</u>	<u>41,957</u>	<u>35,221</u>

本年度之交易概要已參考本公司之已發行普通股股本變動，詳情如下：

	已發行 股份數目	已發行股本 千港元	已發行股本 等值 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零一四年一月一日	418,481,000	41,848	35,133
行使購股權而發行股份	<u>1,088,000</u>	<u>109</u>	<u>88</u>
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	419,569,000	41,957	35,221
根據股份獎勵計劃發行股份	<u>2,350,000</u>	<u>235</u>	<u>188</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>421,919,000</u>	<u>42,192</u>	<u>35,409</u>

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

宏觀國際經濟的不穩定，中國國家經濟於二零一五年仍然保持較平穩的增長，國家生產總值對比二零一四年增長6.9%，社會消費品零售總額也比去年增加超過10%。餐飲歷經過去數年的動盪調整，也慢慢趨於穩定的發展形勢，對比二零一四年，餐飲收入增長11.7%（國家統計局數據）。

餐飲市場向來競爭激烈，消費者對售價的敏感度較其他行業為高。成本掌控對餐飲業之重要性因此不容置疑。食材價格一直上漲，尤以糧食、豬肉及鮮菜最為明顯。人力成本的不斷增加更是眾所周知以及各行業均面對的挑戰。加上近年來各行業的不景氣，使得大量的人群轉型餐飲，尤以概念性互聯網餐飲對傳統餐飲形成較大的衝擊，故此，如何在有限資源下擴大營業額、增加利潤是餐飲業二零一五年的重要課題，各企業均在本業以外開創不同業務模式，以達至保持競爭力的目的。

根據消費者的需求及消費模式而快速調整經營策略是餐飲業永恆不變的定律及挑戰，根據國家統計局的數據，全國網上零售額對比去年有超越33%的增長，可見人民的消費習慣傾向電子化，電子商務的發展潛力驚人。

### 業務回顧

本集團在過去兩年不穩定的經濟環境下，不斷提升內部管理能力，提高效率，並一直調整市場策略，為日後發展作充分準備。二零一五年，市場租金趨向緩和，本集團乘此機會，爭取於多個城市開設新分店，除了在我們的據點上海、北京，以及香港，網絡更拓展至成都，合共在四個城市開設了5家中餐及2家休閒餐廳。

## 伴手禮開拓收入來源

新店投資建基於集團對餐飲市場的了解、隨時加強裝備及適時抓緊有利商機的策略。同時，集團亦深明提高門店營業額之重要性。外帶產品除了季節性產品外，二零一五年繼續進行研發，隆重推出全新的伴手禮，以包裝設計清新及口味獨特吸引顧客，銷售理想。除了提高營業額，同時亦希望透過客人向親友送禮，而達到廣泛宣傳及擴闊客源的目的。相信持續加強推廣、改進產品、並研發推出新產品將可為集團帶來理想收入。

## 電子商務順應市場需求

了解到市場消費習慣的更改，集團早已於去年開始籌備與互聯網平台的合作，除配合不同節日或新產品的團購推廣，電子銷售及支付如「微信點餐、微信支付」、「支付寶」及「大眾點評閃惠」是集團於二零一五年重點推行的項目之一，並且已於華東及華北地區大部份分店廣泛推行。期望在順應市場大趨勢之餘，也可借助互聯網擴闊客戶群，達到宣傳之目的。

## 利用網評提升服務

除了配合市場的推廣策略，集團亦不忘持續提升服務質量，務求多年來引以為傲的優質服務能一直延續並且自我超越。因應現時消費者於網上點評的廣泛使用，以及對網上評論的信任，集團極為重視此服務水平指標，並於本年度引入「顧客滿意度績效考評」機制、於各區建立微信群，適時跟進、改善服務品質，讓客情管理、提升服務品質得以更有效地進行。短短幾個月已大大提升顧客網評對各分店的出品、服務之滿意度使中國內地各地區之中餐分店達到全線五星好評。

## 成本控制及提升效益

近年食品安全成為國民的關注目標，證明集團早年決定整頓採購流程、進行大宗採購以保障食物貨源的安全性是正確策略。與此息息相關的是食物成本掌控，大宗採購是集團持之以恆的有效策略，一如以往，集團陸續按業務需求加入各種產品進行大宗採購，成功鎖定期間內的貨源、供應量及價格。另外，針對提升效益的計劃中，研發半成品是二零一五年的重點目標，透過食品廠為食材進行粗加工，可提升門店出品的製作效率，提升效益；這亦同時是集團為了

配合休閒餐發展的準備，目的為減少生產時間及統一出品質量。於上海開設的新品牌「唐宮茶點」正受惠於此，開業不久即吸引大量人流，點心半成品既可保持點心的鮮味，亦可加快門店的上菜速度。種種控制成本及提升效益的措施令集團於二零一五年度的整體毛利率按年上升0.7%。

## 中式餐飲

於二零一五年十二月三十一日，集團經營32家中式餐廳。集團穩中求進的策略使中餐業務在日益劇烈的競爭環境下仍能維持不錯的表現，集團更喜見於二零一四年投資的3家新店獲得理想之回報，對比上年平均按月超過30%的營業額增長。於二零一五年下半年在北京、成都、上海及香港開業的5家新店之業務亦按我們之計劃中理想發展。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的中餐業務錄得收益人民幣972百萬元，對比二零一四年同期人民幣884百萬元上升10.0%，其中過去兩年開業的新店合共為二零一五年帶動的營業額達人民幣88百萬元。按集團的三大區域分析，受惠於集團不斷推出的各種優惠推廣，華北地區及華東地區的營業額達至預期的穩定發展；深圳的婚宴旗艦店自去年開張以來獲得按年超過40%的理想增長，帶動華南區的整體營業額上升。

## 休閒餐

自家品牌「唐宮小聚」自二零一四年在香港開設後，銷售持續理想，對比往年平均按月增長超過50%。其時尚玩味形象讓人留下深刻印象，以創新的手法、特別的賣相結合傳統中菜，並配合品牌形象推廣，屢屢為顧帶來驚喜。香港店的成功令集團對於在中國內地發展自家休閒品牌更具信心，遂分別於二零一五年下半年於上海開設新品牌「唐宮茶點」及於成都開設內地首家「唐宮小聚」，更積極籌備在二零一六年於多個城市開設此兩個品牌的計劃。

集團重新檢視及評估金爸爸各門店的營運狀況後，認為上海某些分店的市場特性使其更為合適經營中式休閒餐，遂於二零一五年八月更改了其中一家分店為新品牌「唐宮茶點」，甫開幕即引起排隊熱潮，創下每天平均800人次的客流量紀錄。考慮到馬來西亞餐飲的獨特性，集團希望品牌擁有人參與更多金爸爸在中國的業務發展，使品牌進一步提升及受顧客歡迎；經與合作方PappaRich Group Sdb Bhd商議共識後，合作方增加其股權投資，並積極參與日常營運決策。另外，金爸爸以合營的方式於二零一五年五月在台灣開設的首家分店於當地備受顧客歡迎，旋即於同年十月開設第二家分店，營運狀況令人滿意。二零一四年與別府集團有限公司合營，於二零一五年積極為金爸爸業務擴展版圖作準備，集團樂見金爸爸於二零一六年一月在香港成功開設首家分店。

集團審視胡椒廚房整體營運狀況後關閉部份不達標的分店，讓資源集中至營運狀況良好的分店，讓胡椒廚房的業務對集團的貢獻更為有效益。截至二零一五年十二月三十一日止，胡椒廚房分店共有20家。

## 企業社會責任及可持續發展

除了業務存續能力，企業的可持續發展一直是集團的願景，要達至有關追求，我們需要有可靠的出品及服務水平，熱忱高效的工作氛圍及對各持份者需求作出均衡考慮。

要貫徹及有系統地實現以上目標，並為上市規則就有關環境，社會及管治匯報要求之提升作好充分準備，一個專責之工作小組(企業可持續發展小組)於二零一五年成立，以計劃籌備，提倡教導及落實執行相關完善項目，包括但不限於a)對門店巡視機制的強化，b)對員工培訓系統之優化及c)對營運在環境影響之量化。

於二零一六年初，三場工作坊分別在北京，上海及深圳安排舉辦，接觸超過100名前線管理員工，為集團之可持續發展定下穩固之基礎。

## 以人為本

集團自成立以來一直深明人才培訓是企業可持續發展不可忽略的重要一環，多年來不斷投放大量資源提升員工的個人能力、心靈修養，目的不僅僅為提高員工的工作效率，更是希望透過不同的課程讓員工感受及提倡集團的愛心文化，人與人之間期望達到互相體諒的目的；更希望員工與集團一樣能為社會作出貢獻，共同承擔社會責任。過去多年不斷組織不同的課程及活動，如5S管



理、義工團隊、稻盛和夫經營哲學等。近年更引入弟子規、了凡四訓等文化，讓員工在工作之餘也不忘提升心靈素養。於二零一五年，成功在北京、上海、深圳舉辦「福慧少年營」三期，關注員工、關注員工子女成長的創舉廣受大員工及家屬的認同和讚賞，取得良好的效果，歸屬感的提升也有效減少員工流失並節省了人員招聘及培訓等人力成本。

## 前景及展望

於二零一五年本集團按計劃透過跨地域多線發展擴大業務版圖並提高品牌知名度，於上海、北京、成都及香港合共開設5家中式餐廳及2家休閒餐廳。成立自家品牌「唐宮小聚」及「唐宮茶點」均獲得理想回報，證明此類餐廳的模式符合市場需求，其投資額較少、人員結構相對簡單及高效益的經營特性讓集團對投資此領域更有信心，集團已於二零一六年一月在深圳開設內地第二家「唐宮小聚」，並積極籌備在多個城市陸續增加分店；集團亦同時為「唐宮茶點」分店進行準備工作，預期在二零一六年中將會開設更加多分店。擴展自營品牌是集團的策略之一，同時集團也會持續尋找良好的合作伙伴拓展業務，期望多線發展，為股東創造更高利潤。

配合中餐業務方面對季節性產品、外賣產品、伴手禮等的需求，以及期望增加半成品以提升門店效益；另外一面也為配合休閒餐飲的發展，集團於二零一六年將檢視現有收銀系統、供應鏈並作出適當的更新或升級，令集團的持續發展更有效率。

電子商務的龐大市場給予各界可觀的商機，集團認為應該以主動貼近需求製造營銷比被動順應潮流配合更為有利，故正積極與系統開發商研究具獨特性並且有效的網上營銷，積極推進食品流通計劃，借助集團旗下分店廣泛分佈的有利資源，積極推進線上推廣結合線下體驗的行銷。二零一六年，集團將持續推進移動互聯網的運用，以迎合更多年輕顧客的獵奇心理和消費習慣，期望為集團製造更龐大的收入來源及營利貢獻。

二零一六年亦將全面展開集團企業可持續發展委員會於二零一五年規劃的工作，並配合上市規則對於企業就有關環境，社會及管治作出披露。



## 財務回顧

### 收益及經營開支本

本集團於二零一五年財政年度之收益增加人民幣99.1百萬元，或10.0%，由二零一四年財政年度之人民幣989.0百萬元增至人民幣1,088.1百萬元。由於市場前景相對正面，本集團於二零一四年及二零一五年兩年均有把握機會拓展業務。

集團中式餐飲業務方面，於二零一四年開設的餐廳，從彼等於二零一五年全年的營運貢獻的收益，增加人民幣62.0百萬元，而五間於二零一五年下半年開設的新店，亦帶來合共人民幣25.6百萬元額外收益。深圳婚宴旗艦店的表現持續超前，自二零一四年一月開業以來按年增幅逾40%，繼續成為華南地區收益增加的主要動力，年內華南市場收益增長14.0%。華東地區仍然是我們版圖擴張的焦點所在，於二零一四年開設並於二零一五年錄得全年營業記錄的兩間餐廳，加上於二零一五年九月及十一月開設的另外兩間新店，使收益較二零一四年的基數增加11.4%。華北地區收益也錄得3.7%增幅，去年該地區的餐廳曾經因客戶消費減少致整體出現下滑，惟本年度喜見區內大部分餐廳表現漸見平穩。

二零一五年胡椒廚房錄得1.1%收益增幅，主要由於各店提升營運效益下達成收益增長，惟部分增幅為二零一四年及二零一五年關閉若干欠缺效益的分店所抵銷。因管理層職責的變更，金爸爸在二零一五年的架構內變為合營企業，其收益不再綜合計入本集團的收益項目。憑藉多年來累積的經驗，本集團已調整對休閒餐的策略，既善用本身優勢，亦順應市場。自家餐飲概念「唐宮小聚」根據該策略新近於去年在香港展開業務並且大受歡迎，經過滿一年營運後，每月平均增長超過50%。該店的成功加強了本集團的信心，促成二零一五年在成都市開設另一家新店，該店自十二月開張以來業績一直令人滿意。得到唐宮小聚表現優異的鼓勵，集團亦開發另一個主打點心主題的概念店「唐宮茶點」，新概念店八月在上海市開業。此等休閒餐概念店(包括二零一五年別出金爸爸業務)年內為集團帶來人民幣11.0百萬元的收益增長。

已消耗存貨成本及員工成本佔我們主要部分的經營開支。本集團喜見本年度已消耗存貨成本繼續有改善，其佔收益的百分比下降0.7%至40.0%，反映本集團不斷致力擴大中央採購範圍及加強利用供應鏈系統的成果。員工成本(不包括以權益結算的購股權／股份獎勵計劃開支)佔收益的百分比由於工資水平上漲及新店開張前之員工培訓而增加1.5%至27.4%。其他經營開支包括物業、廠房及設備項目的折舊，水電費及易耗品、租金及相關支出，及其他開支，佔收益百分比數字均保持平穩。由於金爸爸業務的投資結構及管理層職責轉變，故確認一項分佔合營企業虧損。

於二零一五年十二月三十一日，本集團經營56家餐廳，另以合營方式經營6家餐廳。下表列示主要品牌的餐廳數目，連同食客人均消費及佔本集團收益百分比：

品牌	餐廳數目		食客人均消費		佔本集團收益百分比	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
			人民幣	人民幣		
唐宮*	26	22	138.6	137.2	76.1%	75.5%
唐宮壹號	6	5	294.8	294.8	12.7%	13.2%
唐宮小聚	2	1	161.2	139.3	2.2%	0.4%
唐宮茶點	1	-	79.8	-	0.9%	-
胡椒廚房	20	24	45.4	42.7	7.5%	8.1%

\* 包括唐宮海鮮舫、唐宮、盛世唐宮及唐宮膳

### 所得稅開支

年內所得稅開支增加人民幣1.1百萬元，實際所得稅稅率為24.8%，反映本集團有效管理稅項承擔，令所承擔的稅款低於標準稅率。

### 本公司擁有人應佔本年度溢利

本公司擁有人應佔本集團溢利下跌人民幣4.6百萬元，由人民幣53.2百萬元下跌至人民幣48.6百萬元。本年度之純利率由5.4%下跌至4.5%。若撇除非經常性質的以權益結算的購股權／股份獎勵計劃開支人民幣4.7百萬元，則本公司擁有人應佔本集團溢利有人民幣53.3百萬元，略高於去年。

### 現金流

現金及現金等值由二零一四年十二月三十一日的人民幣273.4百萬元增加人民幣24.5百萬元至二零一五年十二月三十一日的人民幣297.9百萬元。

於二零一五年財政年度，經營活動產生人民幣130.3百萬元現金淨額。於二零一五年財政年度，投資活動所用現金淨額約為人民幣114.6百萬元，當中人民幣64.0百萬元與購置物業、廠房及設備項目以及人民幣43.0百萬元抵押定期存款有關。融資活動所得現金淨額為人民幣10.0百萬元，當中包括已付股息人民幣32.0百萬元，被人民幣42.0百萬元之新造銀行借貸款所抵銷。

## 流動資金及財務資源

本集團的資金及庫務活動由高級管理層管理及控制。本集團於二零一五年十二月三十一日有現金及現金等值及定期存款合共人民幣402.8百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣323.9百萬元)。於二零一五年十二月三十一日，本集團的資產總值、流動資產淨值及資產淨值分別為人民幣699.4百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣597.7百萬元)、人民幣202.9百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣191.3百萬元)及人民幣421.7百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣403.3百萬元)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團有銀行借貸人民幣65.3百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣22.2百萬元)。於二零一五年十二月三十一日資本負債比率(以銀行借貸除以總權益計算)為15.5%(二零一四年十二月三十一日：5.5%)。

於二零一五年十二月三十一日，流動比率(以流動資產除以流動負債計算)為1.7(二零一四年十二月三十一日：2.0)。

董事認為，本集團有足夠營運資金供本集團於可見將來之營運及擴展所需。

## 外匯風險

本集團附屬公司主要於中國經營業務，收入及開支主要以人民幣列值。本集團之現金及銀行存款主要以人民幣列值，部分則以港元列值。港元兌功能貨幣人民幣的匯率若出現大幅波動，可能會對本集團構成財務影響。

於二零一五年十二月三十一日，董事認為本集團的外匯風險並不重大。本集團於本年度內並無採用任何金融工具作對沖用途。

## 其他資料

### 僱員數目及薪酬

於二零一五年十二月三十一日，本集團於香港、澳門及中國僱用約4,600名僱員。本集團認同人力資源對其成就的重要性，因此聘用具有合適資格及經驗的人員，以擴展餐館網絡。僱員薪酬維持於具競爭力水平，本集團會按表現發放酌情花紅，此乃符合業內慣例。本集團亦會提供其他員工福利，包括強制性公積金、保險計劃、購股權、股份獎勵及與表現掛鉤的花紅。

### 資本承擔

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，本集團的資本承擔分別約為人民幣3.3百萬元及人民幣2.8百萬元。

## 本集團資產質押

於二零一五年十二月三十一日，本集團為人民幣65.3百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣22.2百萬元)之銀行融資額抵押人民幣68.0百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣25.0百萬元)之定期存款。

## 或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於本年度內，本公司附屬公司或聯營公司並無其他重大收購或出售。

## 購買、出售及贖回本公司已上市證券

於本年度內，本公司於二零一一年三月二十五年採納及於二零一三年修訂之股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)之信託人根據股份獎勵計劃之信託契據條款在聯交所購買本公司合共1,232,000股，代價約為人民幣1,752,000元。除上述披露者外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 企業管治守則

本公司於本年度已遵從上市規則附錄14所載的企業管治守則內的所有守則條文。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)

本公司已為董事進行證券交易採納其本身的守則，當中條款的嚴謹程度不遜於上市規則附錄10所載標準守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，全體董事已確認彼等於年內已遵守標準守則之規定準則。

## 審核委員會

本公司已遵守企業管治守則成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並以書面列出其職權範圍(於二零一六年一月一日經修訂)。審核委員會由全部三名獨立非執行董事組成，分別為鄺炳文先生、鄺志強先生及張堅庭先生。

審核委員會已審閱本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度綜合財務報表。

## 股東週年大會

本公司建議於二零一六年六月三日舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。根據上市規則規定，本公司將於適當時候向本公司股東(「股東」)刊發及寄發股東週年大會的正式通告。

## 股息

董事會建議向於二零一六年六月十日名列本公司股東名冊的股東派付末期股息每股10.9港仙，相當於80.0%的派息比率。考慮到本集團具有充足資源供其營運資金及業務發展需要，故此建議派付股息，以較高派息比率讓本公司與其股東分享其於二零一五年所取得的業績。末期股息須待本公司股東於將在二零一六年六月三日舉行的應屆股東週年大會上批准，始可作實，並於二零一六年七月三十日或之前派付。

## 暫停辦理股東登記手續

為釐定股東出席股東週年大會及於會上投票的權利，本公司將由二零一六年五月三十日至二零一六年六月三日止(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席的本公司股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零一六年五月二十七日下午四時三十分前送達本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理登記手續。

擬派發的末期股息須獲股東於股東週年大會上通過之普通決議案進行批准。為確定股東獲派截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息(如獲批准)之權利，本公司亦將於二零一六年六月十日暫停辦理股份過戶登記，當日將不會處理本公司股份轉讓。為符合資格獲派截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息(如獲批准)，所有過戶文件及有關股票必須於二零一六年六月八日下午四時三十分前送抵本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理登記手續。

## 刊發年度業績及年報

年度業績公告將刊載於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.tanggong.cn](http://www.tanggong.cn))。

本集團之年報載有上市規則規定之資料，將於適當時候寄發予股東，並刊載於聯交所及本公司網站。

## 致謝

董事會藉此對本年度本集團管理人員及所有員工之辛勤與努力，以及股東、業務夥伴及聯繫人士、銀行及核數師之支持，表示衷心謝意。

承董事會命  
唐宮(中國)控股有限公司  
主席  
葉樹明

香港，二零一六年三月二十四日

於本公告日期，董事會由下列董事組成：

執行董事： 葉樹明先生、陳文偉先生、  
古學超先生、翁培禾女士

獨立非執行董事： 鄺志強先生、鄺炳文先生、  
張堅庭先生