



五谷磨房

—— 自然之养 ——

Natural Food International Holding Limited
五谷磨房食品國際控股有限公司

(以存續方式於開曼群島註冊的有限公司)

股份代號：1837

中 報
2020

目錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論及分析	4
企業管治及其他資料	16
中期簡明綜合財務報表之審閱報告	23
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	24
中期簡明綜合財務狀況表	26
中期簡明綜合權益變動表	28
中期簡明綜合現金流量表	30
中期簡明綜合財務報表附註	32

公司資料

董事會

執行董事

桂常青女士
張澤軍先生

非執行董事

謝長安女士
王鐸先生

獨立非執行董事

張森泉先生
胡芄先生
歐陽良宜先生

審核委員會

張森泉先生（主席）
胡芄先生
歐陽良宜先生

薪酬委員會

胡芄先生（主席）
張森泉先生
歐陽良宜先生

提名委員會

歐陽良宜先生（主席）
桂常青女士
胡芄先生

公司秘書

陳奕斌先生，HKICPA

授權代表

張澤軍先生
陳奕斌先生，HKICPA

上市地點及股份代號

香港聯合交易所有限公司
股份代號：01837

中華人民共和國總部

中國深圳市
南山區
粵海街道濱海社區
海天一路8號
百度國際大廈
西塔7層

香港主要營業地點

香港
灣仔
港灣道6-8號
瑞安中心
27樓2703室

註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited
PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

公司網站

<http://www.szwgmf.com>

核數師

安永會計師事務所
執業會計師

公司資料

香港法律顧問

威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪律師事務所

開曼群島股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO BOX 1093, Boundary Hall
Cricket Square, Grand Cayman
KY1-1102, Cayman Islands

香港證券登記處

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號舖

主要往來銀行

中國招商銀行
平安銀行
交通銀行

管理層討論及分析

業務回顧

2020年上半年，由於冠狀病毒疫情迅速蔓延，中國各地的經濟活動與市民日常生活均受到嚴重影響。中央及地方政府先後實施多項防疫措施以及消費場所限制，對本集團的正常生產、出貨及業務經營產生重大影響。儘管本集團採取多項措施積極應對，但上述等因素無可避免對本集團2020年上半年的財務表現帶來不利影響。截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得收入人民幣610.3百萬元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣917.5百萬元）；歸屬於本公司擁有人之虧損人民幣52.3百萬元（2019年同期：人民幣溢利105.3百萬元）。

面對嚴峻的宏觀經濟環境，本集團堅持以長期發展為本，根據既定發展戰略積極推進各項營運活動及項目，重點圍繞加速推進線上業務發展、大力培育天然健康且方便產品的新品類並持續加強精細化客戶服務水平。

產品

2020年上半年，本集團繼續圍繞「藥食同源」、天然健康無添加的理念，不斷改良核心品類天然穀物粉，並確立以高端水果麥片為第二大新品類作未來發展，推出若干符合市場趨勢的新產品。與此同時，我們不斷對已有產品進行配方改良和包裝升級，以此鞏固核心品類的市場領先地位。截至2020年6月30日，我們於所有銷售渠道推出多款天然穀物粉產品、高端水果麥片、健康休閒零食以及其他產品。

天然穀物粉屬我們的核心品類，同時也是本集團最為消費者認可的品類。2020年上半年，我們重點圍繞天然五穀粉的食用便利性及提高可攜性為導向進行產品研發。於2020年3月，我們推出Y10益生元高蛋白沖調穀物粉（「Y10」）。該產品營養均衡、高纖高蛋白、口感豐富，同時做到冷食熱沖，提升了食用便利性及擴大了食用產品的場景。本集團亦推出Y10便攜裝「小穀杯」，為消費者提供更便利的用戶體驗。

此外，我們還積極配合消費者反饋全面升級天然穀物粉產品，經過科學的配方改良實現產品熱沖冷食，增強食用產品的便利性及擴大產品消費場景。預期於2020年推出更多配方升級版產品。

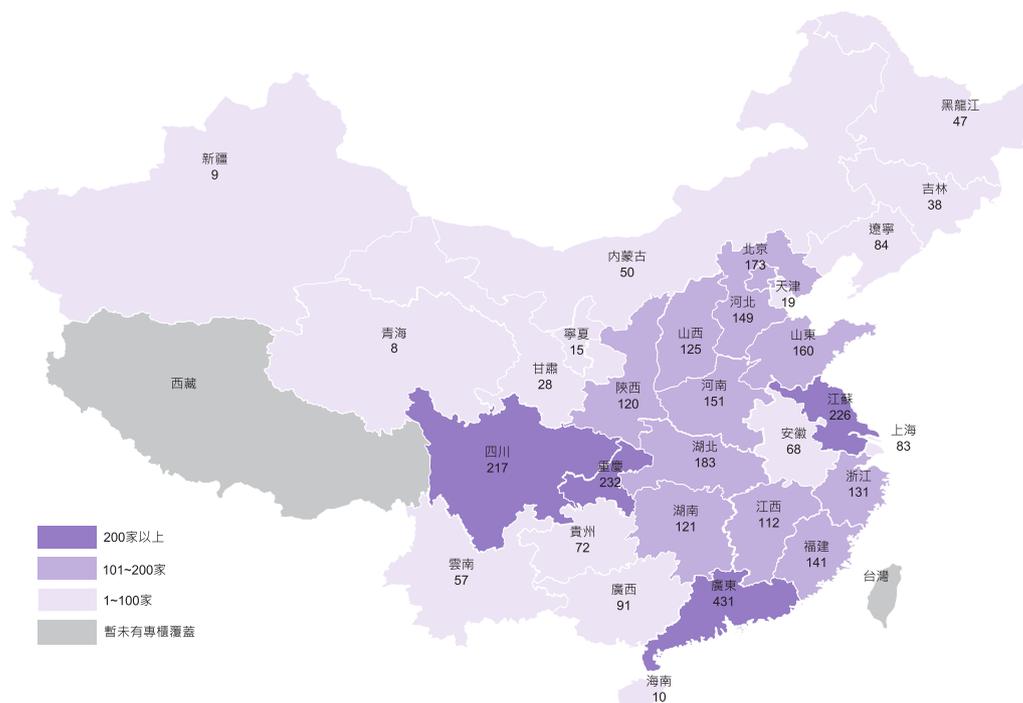
管理層討論及分析

與此同時，經過持續的研發升級和市場測試，本集團打破固有產品品類邊界，將產品品類擴展至麥片品類。於2020年6月，我們推出高端水果燕麥片子品牌「吃個彩虹」並透過電商渠道重點推廣。「吃個彩虹」由本公司於丁香專家團共同研發，結合「地中海飲食法」與《中國居民膳食指南》「食物多樣、穀物為主」的飲食理論，精心搭配多種類目和顏色食材，為消費者提供兼顧美味與健康的每日豐富營養。「吃個彩虹」配合618活動節點，使用豐富的營銷手段在電商平台、社交媒體平台持續推廣，為品牌吸引了廣泛的關注，有效地提升了新品銷售。

銷售渠道

本集團的銷售渠道包括線下渠道（超市的直營專櫃），以及線上渠道（電商平台及自營微信會員商城）。截至2020年6月30日止六個月，線下渠道所得收入佔比為67.4%，線上渠道收入佔比為32.6%。

2020年上半年，我們新開125間直營專櫃。然而，鑒於冠狀病毒疫情影響，我們主動關閉180間直營專櫃，以控制成本、提高運營效率。截至2020年6月30日，我們於全國289個城市擁有3,344間直營專櫃。以下地圖列示截至2020年6月30日直營專櫃於中國各地的地域分佈：



管理層討論及分析

線下銷售網絡

本集團的線下渠道目前包括超市的直營專櫃。於本期間內，由於本集團積極調整其業務策略，並主動評估現有直營專櫃的業務經營及表現，本集團由於上述原因新開設125個直營專櫃及關閉180個直營專櫃。

下表載列所示期間直營專櫃的總數、新開專櫃的數量和關閉專櫃的數量：

	截至2020年 6月30日 止六個月	截至2019年 12月31日 止年度
於本年初	3,399	3,895
加上：新開專櫃	125	462
減去：關閉專櫃	180	958
直營專櫃總數	3,344	3,399

下表載列各銷售區域內直營專櫃的數量明細，每一項均分別顯示於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度直營專櫃的絕對數量和於總數中的佔比：

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
		%		%
華東地區 ⁽¹⁾	1,075	32.1%	1,070	31.5%
華南地區 ⁽²⁾	666	20.0%	667	19.5%
華北地區 ⁽³⁾	670	20.0%	692	20.4%
西南地區 ⁽⁴⁾	578	17.3%	590	17.4%
西北地區 ⁽⁵⁾	355	10.6%	380	11.2%
專櫃總數	3,344	100.0%	3,399	100.0%

管理層討論及分析

附註：

- (1) 華東地區指安徽、江蘇、浙江、河南、湖北、湖南和江西省以及上海。
- (2) 華南地區指福建、廣東、廣西和海南省。
- (3) 華北地區指黑龍江、吉林、遼寧、河北和山東省以及北京和天津。
- (4) 西南地區指貴州、四川和雲南省以及重慶。
- (5) 西北地區指甘肅、寧夏、青海、山西和陝西省以及內蒙古和新疆自治區。

截至2020年6月30日止六個月，本公司從全面提升消費者購物體驗出發，對專櫃進行升級。

線上渠道

線上渠道（尤其是電商平台）的擴展和深耕一直是本集團最主要的銷售策略之一。作為天貓平台的天然粉第一品牌，我們與平台保持了長期良好健康的關係，同時以品牌為支點利用豐富的平台資源以更高效推廣我們的產品。與此同時，我們積極參與「電商直播」活動中，配合各推廣主題和促銷節點，攜手天貓知名博主推廣我們的產品。此外，我們積極通過品牌直播的方式，在線與消費者互動答疑，以提升消費者在線購物體驗。得益於此，我們的電商平台於2020年上半年錄得約23%增長。

管理層討論及分析

微信平台在經歷了數個發展階段後，從今年開始回歸為品牌提供服務的重要角色，成為我們實現高效消費者管理的關鍵渠道。得益於公司在消費者運營及管理方面成熟模式的經驗以及豐富的消費者信息數據庫，我們通過運用新的平台工具為消費者提供各樣主題豐富的品牌及健康生活相關資訊，力求為消費者帶來更多品牌的附加價值。

本集團亦繼續對其自營微信會員店投入更多資源，透過其微信會員店提升會員服務及與粉絲互動，進一步加強客戶的忠誠度及鼓勵客戶作出更多購買。於2020年6月30日，本集團的微信官方賬號擁有約9百萬關注者。

產能

鑒於中國對天然及健康食品的需求日益增加，本集團於2018年3月開始了中國廣州市南沙區新生產基地工程的規劃，並已於2019年1月展開工程。該基地的設計產能約30,000噸，總建築面積約60,000平方米。主體基地及附屬工程預計於2020年年底交付及檢收，並預計於2021年9月開始生產。

品牌建設

2020年上半年，我們圍繞「天然健康」、「年輕時尚」的品牌形象加強品牌建設。

核心品類天然穀物粉方面，我們將產品的健康屬性與方便屬性相結合，以此在以小紅書為主要陣地的社交媒體平台進行了一系列「種草」營銷活動，通過主題推廣、明星、KOL、KOC互動等內容營銷，使有關網絡熱度與討論明顯提升。

高端水果麥片方面，於2020年6月1日全新推出「吃個彩虹」高端水果麥片子品牌，並聘請知名女星迪麗熱巴作為品牌大使，宣傳「有顏有料、吃個彩虹」的品牌主張。通過在微博、抖音及小紅書等多個社交媒體平台進行品牌和內容投放，全網累計引發超過7億曝光量，主推品牌聲量和銷量雙增長。

管理層討論及分析

展望

本公司多年來一直深耕天然健康無添加食品領域，於今年初提出「守正出奇」策略，即本公司在穩固現有業務同時將聚焦尋求新的模式與機會。儘管本集團經營正逐步恢復及改善，惟因疫情仍然持續，完全受控的時間尚不確定，其對宏觀經濟、居民生活長期負面影響難以估計，引致本集團的經營恢復程度及所需時間尚不確定。然而，獲益於中國消費者購買力的不斷上升及健康意識日增，本集團對未來市場充滿信心。本集團將維持及加強其作為中國知名天然健康食品公司的領先市場地位，並預期實施以下策略：

- 持續優化產品組合、開發核心粉類新品、大力發展具潛力的新品類；
- 持續加速線上渠道發展、積極探索新渠道；
- 持續強化粉絲運營；及
- 著力營銷及宣傳，提升品牌競爭力。

管理層討論及分析

財務回顧

收入

本集團通過廣泛的線下直營專櫃網絡以及主要電商平台及自營微信會員店等線上渠道銷售產品。下表載列於所示期間本集團按銷售渠道劃分的收入明細，各自以絕對金額及佔總收入百分比列示：

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
線下渠道	411,275	67.4	734,419	80.0
線上渠道	199,055	32.6	183,101	20.0
微信會員店	32,197	5.3	47,470	5.2
電商平台	166,858	27.3	135,631	14.8
總計	610,330	100.0	917,520	100.0

截至2020年6月30日止六個月，通過線下及線上渠道銷售所得收入的絕對金額較2019年同期下跌。通過線下渠道銷售所得收入佔總收入的百分比由2019年同期的80%下跌至本期間的67.4%，而透過線上渠道所得收入由截至2019年6月30日止六個月的20%增加至本期間的32.6%。收入減少乃由於線下渠道所得收入減少，而該減少被線上渠道所得收入增加所減緩。中國居民在政府就預防及控制冠狀病毒的指引下須遵守社交距離及自我隔離政策，導致通過線下渠道的銷售下跌。通過線上渠道銷售所得收入上升，主要由於本期間對線上購物交付的需求增加。

銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣217.1百萬元下跌約9.3%至本期間的人民幣197百萬元，主要由於(1)原材料的成本下跌，(2)包裝及其他物料的成本下跌，及(3)被製成品及在產品的庫存變動增加所抵銷。本集團的毛利由截至2019年6月30日止六個月約人民幣700.4百萬元下跌至本期間約人民幣413.4百萬元。毛利率由截至2019年6月30日止六個月76.3%下跌至本期間67.7%，主要由於本期間向客戶提供更多折扣。

管理層討論及分析

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由截至2019年6月30日止六個月約人民幣10.6百萬元下跌人民幣6.8百萬元至本期間約人民幣3.8百萬元，主要由於(i)代理佣金收入因本集團微信會員商城銷售第三方品牌產品所得收入減少而下跌；(ii)計入損益的金融資產的公允價值變動收益減少；及(iii)政府補貼減少。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括廣告費用、佣金開支、銷售人員的勞務費用、薪金及僱員福利開支、促銷開支、運輸費用及其他。銷售及分銷開支由截至2019年6月30日止六個月約人民幣540.9百萬元下降至本期間約人民幣457.4百萬元，主要由於(i)佣金開支減少，因冠狀病毒疫情導致收益減少；(ii)線下渠道銷售人員勞務費用減少，因直營專櫃及銷售人員數量減少；及(iii)廣告開支增加，因在線上渠道推廣重點產品（例如「吃個彩虹」）。

行政開支

本集團的行政開支主要包括薪金及僱員福利開支、其他稅項及費用、辦公室開支、中介服務費、折舊及攤銷、研發開支、因生產暫停帶來虧損及以股份為基礎的付款開支以及其他。行政開支由截至2019年6月30日止六個月約人民幣47.1百萬元下跌至本期間約人民幣39.4百萬元。減少主要是由於(i)工資及員工福利開支減少，因行政人員數量減少；(ii)其他稅項及費用減少，因本期間收益減少；(iii)以股份為基礎的付款開支增加，因於2019年6月12日授出購股權。

金融資產減值虧損

本集團的金融資產減值虧損由截至2019年6月30日止六個月約人民幣2.8百萬元下跌至本期間約人民幣1.3百萬元，此乃由於逾期應收貿易賬款及票據結餘減少所致。

其他開支

本集團的其他開支由截至2019年6月30日止六個月約人民幣0.9百萬元增加約人民幣1百萬元至本期間約人民幣1.9百萬元，主要是由於在冠狀病毒期間向地方醫院及湖北省紅十字會的捐款。

管理層討論及分析

財務成本

本集團的財務成本由截至2019年6月30日止六個月約人民幣0.2百萬元增加約77.9%至本期間約人民幣0.4百萬元，主要是由於融資租賃利息開支增加。

除稅前（虧損）／溢利

由於上述情況，本集團截至2019年6月30日止六個月錄得除稅前溢利約人民幣119.1百萬元，而本期間除稅前虧損約人民幣83.2百萬元。

所得稅抵免／（開支）

截至2019年6月30日止六個月，本集團所得稅開支為人民幣13.7百萬元，而本期間所得稅抵免為人民幣30.9百萬元，主要可歸因於(i)當前所得稅開支減少，因本期間應評課稅溢利減少；(ii)遞延稅項收入增加，因本集團部分附屬公司產生虧損。本集團本期間實際稅率與中國法定所得稅率25%不同。差異可歸因於針對部分附屬公司的虧損確認了遞延所得稅資產，以及農產品初級加工的收入在中國無須繳納所得稅。

期內（虧損）／溢利

本集團本期間錄得虧損約人民幣52.3百萬元，而於截至2019年6月30日止六個月本集團則錄得溢利約人民幣105.3百萬元。

管理層討論及分析

財務資源回顧

營運資本及財務資源

	於2020年 6月30日 (人民幣 百萬元)	於2019年 12月31日 (人民幣 百萬元)
貿易應收賬款及應收票據	154.6	225.6
貿易應付賬款	46.1	63.3
庫存	78.1	114.0
貿易應收賬款周轉天數 ⁽¹⁾	56	48
貿易應付賬款周轉天數 ⁽²⁾	51	53
庫存周轉天數 ⁽³⁾	89	93

附註：

- (1) 貿易應收賬款周轉天數=報告期間天數x(相關期間內期初及期末貿易應收賬款餘額平均數)/報告期間內的收入。
- (2) 貿易應付賬款周轉天數=報告期間天數x(相關期間內期初及期末貿易應付賬款餘額平均數)/報告期間內的銷售成本。
- (3) 庫存周轉天數=報告期間天數x(相關期間內期初及期末庫存餘額平均數)/報告期間內的銷售成本。

貿易應收賬款及應收票據的下跌主要可歸因於本集團產品銷售額減少。貿易應收賬款周轉天數的增加主要由於向新開業的小型超市提供較長的信貸期。

貿易應付賬款減少主要由於本期間銷售下跌，因而減少購買用於生產的原材料及包裝物料。貿易應付賬款周轉天數維持穩定。

庫存減少主要可歸因於本期間未售庫存清倉以及原材料及製成品下跌與銷售下降一致。庫存周轉天數下降主要由於本集團實施嚴格庫存控制措施。

管理層討論及分析

流動資金及財務資源

於2020年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣511.6百萬元，較於2019年12月31日的人民幣558百萬元減少約8.3%。

本集團現金的主要用途為向供應商付款，補充營運資本、支付日常運營開支、於廣州南沙區建造新生產基地及購買金融資產（即理財產品）。本集團通過經營活動產生的現金流量滿足其流動資金需求。

於2020年6月30日，本集團並無任何計息借款（2019年12月31日：無）。

於2020年6月30日，本集團的流動資產淨值為人民幣652.6百萬元，而於2019年12月31日的流動資產淨值為人民幣730百萬元。

貨幣風險及管理

本集團於中國經營其業務，並以人民幣進行國內業務。本集團絕大部分資產乃以人民幣計值，及本集團主要產生港元及人民幣成本。本集團所面對的外匯風險主要與港元有關，本集團的表現可能因此受到影響。管理層知悉港元持續波動可能引致之外匯風險，並將密切監察其對本集團表現之影響，以判斷是否必要採取任何對沖政策。本集團現時並無任何外幣對沖政策。

或然負債

於2020年6月30日，本集團並無或然負債。

資產抵押

於2020年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

資本結構

本公司繼續保持健康及穩固的財務狀況。本集團的資產總額由2019年12月31日的人民幣1,355,402,000元，下跌至2020年6月30日的人民幣1,278,696,000元，而負債總額則由2019年12月31日的人民幣265,561,000元變更為2020年6月30日的人民幣228,577,000元。負債對資產比率由19.6%下跌至17.9%。

管理層討論及分析

資本負債比率

於2020年6月30日，本集團的資本負債比率（按截至各期末的總負債（包括租賃負債）除以總資產計算）約為1.5%（2019年12月31日：1.6%）。

僱員及薪酬政策

於2020年6月30日，本集團有802名僱員，而於2019年12月31日有838名僱員。於本期間，僱員成本（不包括董事酬金）總計為人民幣88.9百萬元，較2019年同期的人民幣94.2百萬元下跌約5.7%。本集團將參照市場慣例及個別僱員的績效，定期審視其薪酬政策及向僱員授出的福利。

本集團亦已採納購股權計劃，以向董事、合資格僱員及第三方服務供應商提供獎勵。於2019年12月31日，有67,043,349份購股權尚未獲行使。於本期間內，2,441,520份購股權已註銷且無購股權獲行使。於2020年6月30日，有64,601,829份購股權尚未獲行使。

企業管治及其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份或債券的權益及淡倉

於2020年6月30日，當時在職的本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文而被當作或視為彼等擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司普通股的好倉：

董事姓名	權益性質	股份數目	股權的概約
			百分比
張澤軍先生（附註2）	酌情信託創立人	930,000,000 (L)	42.49%
桂常青女士（附註2）	信託受益人	930,000,000 (L)	42.49%
王鐸先生	實益擁有人	2,000,000 (L)	0.09%

於本公司購股權的好倉：

董事姓名	實益擁有的購股權數目
桂常青女士	2,000,000
張澤軍先生	2,000,000
張森泉先生	2,000,000
胡芄先生	2,000,000
歐陽良宜先生	2,000,000

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於有關股份的好倉。
- (2) Paddy Aroma Trust的受託人恒泰信託（香港）有限公司持有Paddy Aroma Investment Limited的全部已發行股本，而Paddy Aroma Investment Limited則持有Natural Capital的全部已發行股本，後者直接持有930,000,000股股份。Paddy Aroma Trust為張先生（作為財產授予人）成立的酌情信託，其酌情受益人包括張澤軍先生、桂常青女士（張澤軍先生的妻子）及其子女。因此，張澤軍先生、桂常青女士、恒泰信託（香港）有限公司及Paddy Aroma Investment Limited各自被視為在Natural Capital持有的930,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，本公司董事或主要行政人員概無在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、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文而被當作或視為彼等擁有的權益或淡倉），或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

企業管治及其他資料

主要股東的權益及淡倉

於2020年6月30日，以下人士（本公司董事及主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有或視為或視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須披露的權益及／或淡倉（誠如本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記錄）或直接或間接於本公司5%或以上的已發行股本中擁有權益：

姓名／名稱	身份	股份數目	股權的概約百分比
恒泰信託（香港）有限公司 （附註2）	信託受託人	930,000,000 (L)	42.49%
Paddy Aroma Investment Limited （附註2）	受控法團權益	930,000,000 (L)	42.49%
Natural Capital Holding Limited （附註2）	實益擁有人	930,000,000 (L)	42.49%
PepsiCo, Inc.	實益擁有人	566,506,000 (L)	25.89%
楊卓亞先生（附註3）	受控法團權益；實益擁有人	183,784,000 (L)	8.4%
Natural Investment Holding Limited （附註3）	實益擁有人	27,794,000 (L)	1.27%
Beadvance Investments Limited （附註3）	實益擁有人	150,000,000 (L)	6.85%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於有關股份的好倉。
- (2) Paddy Aroma Trust的受託人恒泰信託（香港）有限公司持有Paddy Aroma Investment Limited的全部已發行股本，而Paddy Aroma Investment Limited則持有Natural Capital的全部已發行股本，後者直接持有930,000,000股股份。Paddy Aroma Trust為張澤軍先生（作為財產授予人）成立的酌情信託，其酌情受益人包括張澤軍先生、桂常青女士（張澤軍先生的妻子）及其子女。因此，張澤軍先生、桂常青女士、恒泰信託（香港）有限公司及Paddy Aroma Investment Limited各自被視為在Natural Capital持有的930,000,000股股份中擁有權益。
- (3) 楊卓亞先生以實益擁有人的身份持有5,990,000股股份。楊卓亞先生持有Natural Investment Holding Limited及Beadvance Investments Limited全部已發行股本，兩間公司分別直接持有27,794,000股股份及150,000,000股股份。因此，楊卓亞先生被視為於Natural Investment Holding Limited持有的27,794,000股股份及Beadvance Investments Limited持有的150,000,000股股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

除上文所披露者外，於2020年6月30日，就本公司董事或主要行政人員所知，概無其他人士（本公司董事或主要行政人員除外）或實體於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須披露的任何權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所指登記冊的任何權益或淡倉。

重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於截至2020年6月30日止六個月內，本集團並無作出重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

購買、出售及贖回股份

截至2020年6月30日止六個月，本公司或任何其附屬公司概無購買、銷售及贖回任何本公司上市證券。

企業管治

董事會力求達到高標準的企業管治。董事會認為高標準的企業管治在以下方面乃屬至關重要：為本集團提供一個框架以保障股東權益及制定其業務策略及政策，以及提高企業價值及問責制。

本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「**企業管治守則**」）所載列的原則，亦已實施企業管治守則所載若干推薦最佳常規。

董事會認為，本公司於截至2020年6月30日止六個月內已遵守企業管治守則所載列的所有規定。

董事進行證券交易的標準守則

自本公司於2018年12月12日於聯交所主板上市以來，董事會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**」）作為董事進行證券交易的交易守則。全體董事已確認，彼等於截至2020年6月30日止六個月內已遵守標準守則的規定。

企業管治及其他資料

購股權計劃

於2018年11月19日，股東批准及有條件採納購股權計劃（「購股權計劃」），以便本公司能夠向合資格參與者授出購股權，作為彼等對本集團作出貢獻之激勵及獎勵。購股權計劃於2018年12月12日生效。

購股權計劃的目的為就合資格人士（定義見下文）對本集團的貢獻作出激勵及獎勵以及使其利益與本公司的利益一致，以鼓勵彼等努力提升本公司的價值。

董事會（包括董事會為根據購股權計劃的規則履行其任何職能而委任的任何董事委員會或代表）可按全權酌情向本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員（無論全職或兼職）或董事、本集團的諮詢人、顧問、客戶、供應商、代理人、合夥人或承包商（「合資格人士」）授出購股權，以認購董事會可能釐定的有關數目的股份。

於行使根據購股權計劃已授出但尚未行使其所有尚未行使購股權後，可予發行的股份數目上限合共不得超過222,100,000股股份，佔於2018年12月12日（「上市日期」）的已發行股份總數的10%。

購股權計劃將於上市日期起計十年期間內有效及生效（惟本公司可於股東大會或由董事會提前終止），該期間後不得再授出購股權，惟在以下情況下購股權計劃的條文仍具有十足效力及效用：為使之前授出而於當時或之後能夠根據購股權計劃行使的任何購股權得以行使而言屬必要的情況，或根據購股權計劃的條文可能要求的其他情況。除董事會另行規定者外，並無規定已授出之購股權於可獲行使前須持有之最短期限。

企業管治及其他資料

截至2020年6月30日止六個月，2,441,520份購股權已被註銷及概無購股權獲行使。於2020年6月30日，64,601,829份購股權尚未獲行使。

於2020年6月30日，尚未獲行使購股權如下：

承授人姓名 和類別	授出日期	購股權數目				於2020年 6月30日結餘	每股行使價 (港元)	可行使期間
		截至2020年 6月30日 止六個月 已授出	截至2020年 6月30日 止六個月 已獲行使	截至2020年 6月30日 止六個月 已註銷/失效	截至2020年 6月30日 止六個月 結餘			
執行董事								
桂常青女士	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
張澤軍先生	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
		-				-		
		-				-		
獨立非執行董事								
張森泉先生	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
胡芄先生	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
歐陽良宜先生	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
		10,000,000	-	-	-	10,000,000		
連續合約僱員								
	2019年6月12日	2,920,000	-	-	-	2,920,000	1.468	附註a
	2019年6月12日	20,263,349	-	-	(2,111,520)	18,151,829	1.468	附註b
	2019年6月12日	19,000,000	-	-	-	19,000,000	1.468	附註c
	2019年6月12日	13,860,000	-	-	(330,000)	13,530,000	1.468	附註d
		56,043,349	-	-	(2,441,520)	53,601,829		
已經或可能 已經對本集團 作出貢獻的僱員								
	2019年6月12日	1,000,000	-	-	-	1,000,000	1.468	附註a
		1,000,000	-	-	-	1,000,000		
		67,043,349	-	-	(2,441,520)	64,601,829		

- (a) 20%的購股權可從2020年6月12日起開始行使、20%的購股權可從2021年6月12日起開始行使，20%的購股權可從2022年6月12日起開始行使，20%的購股權可從2023年6月12日期開始行使，20%的購股權可從2024年6月12日起開始行使，分別行使至2028年12月11日。
- (b) 40%的購股權可從2019年6月12日起開始行使，30%的購股權可從2020年6月12日起開始行使，30%的購股權可從2021年6月12日期開始行使，分別行使至2028年12月11日。
- (c) 50%的購股權可從2019年12月12日起開始行使，50%的購股權可從2020年12月12日起開始行使，分別行使至2028年12月11日。
- (d) 100%的購股權可從2020年6月12日起開始行使至2028年12月11日。

企業管治及其他資料

中期股息

截至2020年6月30日止期間，董事會並不建議派付任何中期股息。

期後事項

本集團於2020年6月30日後並無發生須於本報告日期作出披露的重大期後事項。

上市所得款項用途

全球發售本公司發售股份的所得款項淨額約為636.8百萬港元（已扣除本公司就全球發售所應付的包銷費用及佣金以及估計開支）。下表載列本集團於2020年6月30日的所得款項用途：

	預算	於2020年 6月30日 已動用的 金額 (百萬港元)	於2020年 6月30日的 餘下金額
進一步加強綜合分銷平台並優化渠道組合	222.9	163.7	59.2
— 透過進一步發展技術平台擴大線上業務範圍	22.3	22.3	—
— 將超市內的若干現有直營專櫃升級為 食補集合店	22.3	12.5	9.8
— 進一步增加直營專櫃數目，包括裝修、 採購設備及其他費用相關開支	44.6	25.6	19
— 擴展至多個高頻率的「即時」消費渠道， 並於該等渠道引入現有及／或新產品	133.7	103.3	30.4
在廣東省廣州市興建南沙生產基地，並為 此規劃加工設施採購機器和設備	382.1	192.1	190
用於一般企業用途	31.8	31.8	—
總計	636.8	387.6	249.2

企業管治及其他資料

於2020年6月30日，本集團將未動用所得款項淨額存放於近期並無違約記錄的高信譽銀行。所得款項淨額的擬定用途與早前於本公司日期為2018年11月29日的招股章程中所披露相較並無變動。按照早前於本公司招股章程中所披露的意向，所得款項已經及將根據本集團的業務需要於適當時使用。

董事資料變動

張森泉先生於二零二零年六月辭任博尼國際控股有限公司的獨立非執行董事一職，該公司股份於聯交所上市（股份代號：1906）。張先生目前在上市公司出任的職位，包括擔任江蘇艾迪藥業股份有限公司的獨立董事，該公司股份自二零二零年七月於上海證券交易所科創板上市（股份代號：688488SH）。

除上文所披露者外，董事確認概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

審核委員會

截至本報告日期，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由本公司獨立非執行董事張森泉先生、胡芑先生及歐陽良宜先生組成。審核委員會主席為張森泉先生。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並就審計、內部監控及財務報告事宜進行討論，包括審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的財務資料。本公司獨立核數師安永會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱業務準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱截至2020年6月30日止六個月的綜合財務資料。

中期簡明綜合財務報表之審閱報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致五穀磨房食品國際控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「吾等」)已審閱列載於第24至第48頁的中期財務報表,當中包括五穀磨房食品國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表,以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號*中期財務報告*(「香港會計準則第34號」)。

貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號擬備及呈列該等中期財務報表。吾等的責任是根據吾等的審閱對該等中期財務報表作出結論。吾等按照協定的業務約定條款僅向閣下(作為整體)報告,除此之外本報告別無其他目的。吾等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。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱業務準則》第2410號*實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱*進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審核的範圍為小,故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此,吾等不會發表審核意見。

結論

按照吾等的審閱,吾等並無發現任何事項,令吾等相信隨附的中期財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號擬備。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2020年8月27日

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	610,330	917,520
銷售成本		(196,970)	(217,105)
毛利		413,360	700,415
其他收入及收益	5	3,815	10,591
銷售及分銷開支		(457,409)	(540,890)
行政開支		(39,351)	(47,141)
金融資產減值虧損		(1,267)	(2,825)
其他開支		(1,932)	(851)
融資成本	7	(443)	(249)
除稅前(虧損)/溢利	6	(83,227)	119,050
所得稅抵免/(開支)	8	30,886	(13,711)
期內(虧損)/溢利		(52,341)	105,339
下列人士應佔：			
母公司擁有人	10	(52,341)	105,339
非控股權益		-	-
		(52,341)	105,339

中期簡明綜合損益及其他全面收益表（續）

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期內(虧損)/溢利		(52,341)	105,339
其他全面收入			
其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入：			
換算海外業務的匯兌差額		(9,718)	(1,308)
其後期間不會重新分類至損益的其他全面收入：			
功能貨幣換算為呈列貨幣		13,368	2,004
期內全面(虧損)/收入總額		(48,691)	106,035
下列人士應佔：			
母公司擁有人		(48,691)	106,035
非控股權益		-	-
		(48,691)	106,035
每股(虧損)/盈利(以人民幣列示)			
基本	10	(0.02)	0.05
攤薄	10	(0.02)	0.05

中期簡明綜合財務狀況表

2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	305,873	299,772
使用權資產		54,990	58,611
無形資產		760	1,045
遞延稅項資產		53,337	19,958
非流動資產總額		414,960	379,386
流動資產			
存貨	12	78,076	113,957
貿易應收款項及應收票據	13	154,607	225,583
按公允價值計入損益的金融資產	14	55,000	-
預付款項、按金及其他應收款項	15	52,836	67,065
應收一名董事款項	21	-	6
應收一名關聯方款項	21	11,060	10,802
現金及現金等價物	16	511,601	558,048
受限制銀行按金	16	556	555
流動資產總額		863,736	976,016
流動負債			
貿易應付款項	17	46,068	63,265
合約負債		11,524	10,762
其他應付款項及應計費用		120,300	133,462
租賃負債		4,566	5,565
應付稅項		28,705	32,915
流動負債總額		211,163	245,969
流動資產淨值		652,573	730,047
資產總額減流動負債		1,067,533	1,109,433

中期簡明綜合財務狀況表（續）

2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延收入		44	88
遞延稅項負債		3,324	3,324
租賃負債		14,046	16,180
非流動負債總額		17,414	19,592
資產淨值		1,050,119	1,089,841
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	18	147	147
庫存股份	19	-	(6,359)
其他儲備		1,049,972	1,096,053
非控股權益		-	-
權益總額		1,050,119	1,089,841

中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔								
	股本	庫存股份	股份溢價	購股權	合併儲備	匯兌	法定	保留溢利	總計
				儲備		波動儲備	盈餘儲備		
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	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18)	(附註19)							
於2020年1月1日(經審核)	147	(6,359)	1,144,097	14,789	(87,350)	(13,855)	32,496	5,876	1,089,841
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(52,341)	(52,341)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	(9,718)	-	-	(9,718)
功能貨幣換算為呈列貨幣	-	-	-	-	-	13,368	-	-	13,368
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	3,650	-	(52,341)	(48,691)
註銷庫存股份	-	6,359	(6,359)	-	-	-	-	-	-
股本結算購股權安排	-	-	-	8,969	-	-	-	-	8,969
於2020年6月30日(未經審核)	147	-	1,137,738*	23,758*	(87,350)*	(10,205)*	32,496*	(46,465)*	1,050,119

中期簡明綜合權益變動表（續）

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔								總計	
	購股權		匯兌		法定		保留溢利			
	股本	庫存股份	股份溢價	儲備	合併儲備	波動儲備				盈餘儲備
	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註19)	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2019年1月1日（經審核）	149	-	1,222,304	-	(87,350)	(19,332)	32,328	(75,274)	1,072,825	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	105,339	105,339	
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	(1,308)	-	-	(1,308)	
功能貨幣換算為呈列貨幣	-	-	-	-	-	2,004	-	-	2,004	
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	696	-	105,339	106,035	
購回股份	(1)	(29,936)	(9,283)	-	-	-	-	-	(39,220)	
股本結算購股權安排	-	-	-	5,297	-	-	-	-	5,297	
股份發行開支	-	-	(590)	-	-	-	-	-	(590)	
轉撥至法定盈餘公積金	-	-	-	-	-	-	809	(809)	-	
向股東宣派的2018年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(45,382)	(45,382)	
於2019年6月30日（未經審核）	148	(29,936)	1,212,431	5,297	(87,350)	(18,636)	33,137	(16,126)	1,098,965	

* 該等儲備賬包括中期簡明綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣1,049,972,000元（2019年12月31日：人民幣1,096,053,000元）。

中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
除稅前(虧損)/溢利	(83,227)	119,050
就下列各項作出調整：		
銀行利息收入	(774)	(879)
計入損益的金融資產的公允價值變動收益	-	(1,447)
按公允價值計入損益的金融資產的收入	(495)	(375)
融資成本	443	249
物業、廠房及設備折舊	14,940	13,890
使用權資產折舊	3,671	1,646
無形資產攤銷	285	301
貿易應收款項減值	1,267	2,825
股本結算購股權開支	8,969	5,297
未變現匯兌收益	(185)	(1,799)
	(55,106)	138,758
存貨減少	35,881	35,796
貿易應收款項及應收票據減少/(增加)	69,709	(28,618)
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)	14,229	(13,483)
應收一名董事款項減少/(增加)	6	(163)
應收關聯方款項增加	(258)	(775)
貿易應付款項減少	(17,197)	(31,719)
其他應付款項及應計費用減少	(13,080)	(16,222)
合約負債增加/(減少)	762	(4,217)
遞延收益減少	(44)	(94)
經營所得現金	34,902	79,263
已收利息	774	879
已付所得稅	(6,704)	(7,595)
經營活動所得現金流量淨額	28,972	72,547

中期簡明綜合現金流量表（續）

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量淨額	28,972	72,547
投資活動所得現金流量		
購買按公允價值計入損益的金融資產	(186,000)	(130,000)
贖回按公允價值計入損益的金融資產所得款項	131,495	97,175
購買物業、廠房及設備項目	(21,139)	(65,510)
投資活動所用現金流量淨額	(75,644)	(98,335)
融資活動所得現金流量		
償還銀行貸款	-	(69,567)
股份發行開支	-	(590)
已付利息	-	(144)
租賃款項本金部分	(3,613)	(1,584)
購回股份	-	(39,220)
已付股息	-	(44,088)
融資活動所用現金流量淨額	(3,613)	(155,193)
現金及現金等價物減少淨額	(50,285)	(180,981)
期初現金及現金等價物	558,048	604,913
外匯匯率變動的影響，淨值	3,838	1,970
期末現金及現金等價物	511,601	425,902
現金及現金等價物結餘的分析		
現金及銀行結餘	511,601	425,902

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

1. 公司資料

本公司（前稱Roomy Development Holdings Limited）為於2009年11月30日根據英屬處女群島（「英屬處女群島」）法例註冊成立的有限公司。其根據開曼群島法例於2018年5月11日以存續方式於開曼群島註冊為獲豁免有限公司並易名為「五谷磨房食品國際控股有限公司」。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司於2018年12月12日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事天然健康食品的加工及銷售。

2. 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號*中期財務報告*編製。

中期簡明綜合財務表並不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露，並應與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟已按公允價值計量之按公允價值計入損益的金融資產除外。中期簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列值，且除另有指明外，所有價值均已調整至最接近的千位數（人民幣千元）。

3. 會計政策及披露之變動

除以下於本期間之財務資料中首次採納的經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）外，編製中期簡明綜合財務報表所採納的會計政策與編製本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表時所採用者相同。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

3. 會計政策及披露之變動 (續)

香港財務報告準則第3號修訂本	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革
香港財務報告準則第16號修訂本	冠狀病毒疫情相關租金寬免 (提早採納)
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本	重大性的定義

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號修訂本釐清業務的定義及提供額外指引。該等修訂釐清被視為業務的一整套活動及資產必須包括最少一項投入及一項重要過程，而兩者必須對形成產出的能力有重大貢獻。一項業務的存在，可以不包括所有構成產出所需的投入及流程。該等修訂移除了就市場參與者是否有能力收購有關業務及持續產出的評估。反之，焦點乃所取得的投入及重要過程共同對形成產出的能力是否有重大貢獻。該等修訂亦收窄了產出的定義，聚焦向客戶提供的貨物或服務、投資收入或其他日常活動的收入。再者，該等修訂提供了指引，以評估所取得流程的性質是否重大及引入一項可供選擇的公允價值集中測試，以批准進行一項所取得的一套活動及資產是否屬於業務的簡化評估。本集團已就自2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件按未來適用法採納該等修訂。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現有任何影響。
- (b) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號修訂本針對銀行同業拆息改革對財務申報的影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前的不確定期間內繼續進行對沖會計處理的暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司需向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響的對沖關係的額外資料。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現有任何影響，因為本集團並無任何利率對沖關係。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

3. 會計政策及披露之變動 (續)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：(續)

- (c) 香港財務報告準則第16號修訂本為承租人提供一個實際可行的權宜方法以選擇就新冠肺炎疫情的直接後果產生的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於新冠肺炎疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯有效，並允許提早應用。該修訂並無對本集團的財務狀況及表現有任何影響，原因為本集團並無任何冠狀病毒相關租金優惠。
- (d) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本提供重大性的新定義。該新定義指明，重大資料為當遺漏、錯誤陳述或隱藏有關資料導致影響使用一般目的財務報表的主要用戶基於該等財務報表所作決定的合理預期。該等修訂釐清重大性將取決於資料的性質或重要性。該等修訂並無對本集團的中期簡明綜合財務資料有任何重大影響。

4. 經營分部資料

本集團主要從事製造及銷售天然健康產品。由於本集團資源集中且並無獨立經營分部財務資料，故向本集團管理層呈報以供分配資源及評估表現的資料專注於本集團整體經營業績。因此，概無呈列經營分部資料。

地域資料

本集團於一個地域分部內經營業務，此乃由於其100%的收益均於中國產生，而其所有非流動資產及資本開支均位於／產生自中國。因此，概無呈列地域資料。

有關主要客戶的資料

本集團的客戶主要由個人客戶組成。截至2020年及2019年6月30日止六個月，概無與單一外部客戶的交易佔本集團總收入10%或以上。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

6. 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前溢利/(虧損)乃經扣除/(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本	196,970	217,105
物業、廠房和設備折舊	14,940	13,890
使用權資產折舊	3,671	1,646
短期租賃付款	983	3,778
研發成本*	1,945	4,275
無形資產攤銷	285	301
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金	76,784	79,329
以股權結算的購股權	7,521	5,297
退休金計劃供款	4,564	9,589
核數師薪酬	377	377
貿易應收款項減值**	1,267	2,825
計入損益的金融資產的公允價值變動收益	-	1,447
按公允價值計入損益的金融資產的收入	(495)	-
融資成本	443	249
銀行利息收入	(774)	(879)

* 研發成本計入中期簡明綜合損益及其他全面收入表的「行政開支」。

** 貿易應收款項減值計入中期簡明綜合損益及其他全面收入表的「金融資產減值虧損」。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

7. 融資成本

經營融資成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
產生自下列各項的利息：		
來自一間金融機構的借款	-	144
租賃負債	443	105
	443	249

8. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及經營的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳付所得稅。

根據英屬處女群島及開曼群島的規則及規例，本集團於期內毋須繳納英屬處女群島及開曼群島的任何所得稅（截至2019年6月30日止六個月：無）。

由於本集團於期內並無於香港產生或賺取應課稅溢利（截至2019年6月30日止六個月：無），故並無就香港利得稅作出撥備。

中國應課稅溢利的稅項按現行稅率，根據現行法律以及有關詮釋及慣例計算。根據於2008年1月1日生效的中國企業所得稅法（「中國稅法」），本集團於截至2020年及2019年6月30日止六個月在中國營運的附屬公司的中國企業所得稅稅率為按應課稅溢利25%（截至2019年6月30日止六個月：25%）計算。

於截至2020年及2019年6月30日止六個月，根據相關中國稅法，廣西桂平市金谷農業發展有限公司及湖北馥雅食品科技有限公司的初步加工農產品產生的收入毋須繳納所得稅。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

8. 所得稅(續)

中期簡明綜合損益表內所得稅開支的主要部分：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
即期—中國		
期內開支	2,493	11,131
遞延稅項	(33,379)	2,580
期內稅項(抵免)/開支總額	(30,886)	13,711

9. 中期股息

董事會不建議派付截至2020年6月30日止六個月任何中期股息(截至2019年6月30日止六個月：人民幣39,604,000元)。

10. 母公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利

期內每股基本盈利/(虧損)金額乃根據期內母公司普通股權益持有人應佔溢利/(虧損)及已發行普通股加權平均數計算。

期內每股攤薄盈利/(虧損)乃根據母公司普通股股東應佔溢利/(虧損)計算。計算所用的普通股加權平均數為期內已發行普通股數目(與計算每股基本盈利/(虧損)所使用者相同)及於所有潛在攤薄普通股視作行使為普通股時假設已按零代價發行的普通股加權平均數。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

10. 母公司擁有人應佔每股（虧損）／盈利（續）

每股基本及攤薄盈利／（虧損）根據以下數據計算：

盈利／（虧損）	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
母公司普通股權益持有人應佔溢利／（虧損）， 用於計算每股基本盈利／（虧損）	(52,341)	105,339

股份	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
已發行普通股加權平均數， 用於計算每股基本盈利／（虧損）	2,188,514,000	2,210,638,137
攤薄的影響－普通股加權平均數： 購股權	—	—
已發行普通股加權平均數， 用於計算每股攤薄盈利／（虧損）	2,188,514,000	2,210,638,137

購股權對截至2020年及2019年6月30日止六個月的每股基本盈利／（虧損）有反攤薄影響，並於計算每股攤薄盈利／（虧損）時忽略不計。

11. 物業、廠房及設備

截至2020年6月30日止六個月，本集團購入物業、廠房及設備的成本為人民幣4,244,000元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣13,670,000元），以及產生在建工程成本人民幣16,783,000元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣49,283,000元）。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

12. 存貨

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	21,815	21,089
在製品	2,004	2,729
成品	47,009	77,305
消耗品	7,248	12,834
	78,076	113,957

13. 貿易應收款項及應收票據

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	152,790	217,049
應收票據	13,734	19,184
減值	(11,917)	(10,650)
	154,607	225,583

本集團與其銷售渠道交易的交易條款主要為信貸。信貸期通常為一個月，主要銷售渠道可擴展至三個月。鑒於上述內容及本集團貿易應收款項涉及大量分散的銷售渠道，無明顯集中之信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或實施其他信貸加強措施。貿易應收款項及應收票據為不計息。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

13. 貿易應收款項及應收票據 (續)

按發票日期及扣除撥備後，於報告期末的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	113,591	179,945
一至兩個月	14,225	28,109
兩至三個月	6,404	4,796
超過三個月	20,387	12,733
	154,607	225,583

14. 按公允價值計入損益的金融資產

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入損益的金融資產	55,000	-
未上市投資：		
結構性存款	55,000	-

於2020年6月30日，本集團結構性存款以人民幣計值為人民幣55,000,000元，預期回報率介乎每年1.35%至3.60%。

結構性存款的公允價值與其賬面值相若。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
預付款項	18,775	18,848
按金	5,294	5,197
可收回增值稅	13,416	13,913
僱員墊款	3,773	16,199
其他應收款項	11,578	12,908
	52,836	67,065

其他應收款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

上述資產概無逾期或減值。已計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

16. 現金及現金等價物及定期存款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	465,929	558,048
原到期日為30日的定期存款	45,672	–
受限制銀行按金	556	555
	512,157	558,603
減：受限制銀行按金	(556)	(555)
現金及現金等價物	511,601	558,048
計值貨幣：		
– 人民幣	315,821	362,508
– 港元	196,336	196,095
	512,157	558,603

儘管人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。定期存款的期限為30日，並按定期存款利率計息。銀行結存及定期存款乃存於信譽良好且近期並無違約紀錄的銀行。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

17. 貿易應付款項

按發票日期，於報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	36,156	47,100
一至兩個月	5,221	11,772
兩至三個月	2,375	2,567
超過三個月	2,316	1,826
	46,068	63,265

貿易應付款項為不計息，一般須於15至60日內清償。

18. 股本

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：		
2,188,514,000股(2019年：2,193,014,000股)普通股	147	147

19. 庫存股份

本公司於2019年在香港聯交所購回合共33,500,000股股份，總代價為人民幣46,124,000元，並已註銷29,000,000股購回的股份。餘下4,500,000股購回的股份已於截至2020年6月30日止六個月註銷。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

20. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資本承擔	29,891	36,620

於2020年6月30日及2019年12月31日，資本承擔金額與購置物業、廠房及設備有關。

21. 關聯方交易

(a) 除財務報表其他章節所詳述的交易外，本集團於期內與關聯方進行的交易如下：

向一名關聯方銷售貨品：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
深圳市婧雅天然科技有限公司(「深圳婧雅」)	248	675

向深圳婧雅提供的銷售價格根據利潤率的成本加成法釐定。深圳婧雅由本公司董事張澤軍先生的弟媳魏秋萍控制。深圳婧雅於截至2020年及2019年6月30日止六個月向本集團購買商品。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

21. 關聯方交易 (續)

(b) 尚未清償的關聯方結欠

(1) 應收一名董事款項：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
張澤軍先生	-	6

該結欠不計息。

(2) 應收一名關聯方款項：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
深圳婧雅	11,060	10,802

深圳婧雅的結欠為無抵押、不計息，並須按要求償還。於2020年6月30日及2019年12月31日的結欠均為貿易性質。

(c) 本集團主要管理人員的報酬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	1,590	960
離職福利	23	42
股本結算購股權開支	1,448	-
	3,061	1,002

有關上文(a)項的關聯方交易亦構成上市規則第十四A章定義下的關連交易或持續關連交易。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

22. 購股權計劃

本公司採納購股權計劃（「購股權計劃」）作為給予為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者的激勵及報酬。購股權計劃的合資格參與者包括本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員（無論全職或兼職）或董事、本集團的諮詢人、顧問、客戶、供應商、代理人、合夥人或承包商。除非另外註銷或修訂，購股權計劃自2019年6月12日起生效，將自該日起有效9.5年。

於期內，本公司購股權計劃下尚未行使的購股權如下：

授出日期	購股權數目			於2020年 6月30日	行使期限 (包括首尾兩天)	每股行使價
	於2020年 1月1日	期內授出	期內沒收			
(i) 2019年6月12日	12,780,000	-	(330,000)	12,450,000	2020年6月12日至 2028年12月11日	1.468港元
(ii) 2019年6月12日	19,000,000	-	-	19,000,000	2019年12月12日至 2028年12月11日	1.468港元
(iii) 2019年6月12日	20,263,349	-	(2,111,520)	18,151,829	2019年6月12日至 2028年12月11日	1.468港元
(iv) 2019年6月12日	15,000,000	-	-	15,000,000	2020年6月12日至 2028年12月11日	1.468港元
	67,043,349	-	(2,441,520)	64,601,829		

截至2020年6月30日止六個月，本集團確認購股權開支人民幣8,969,000元。

於2020年6月30日，本公司於購股權計劃下尚未行使的購股權為64,601,829份。

23. 金融工具的公允價值及公允價值等級

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團金融資產或金融負債的公允價值與其各自的賬面值相若。

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收一名董事及一名關聯方款項的公允價值與彼等的賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

23. 金融工具的公允價值及公允價值等級 (續)

本集團由財務經理領導的財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要輸入資料。董事定期審閱金融工具的公允價值計量結果以作財務報告。

金融資產及負債的公允價值以自願交易方（強迫或清盤出售者除外）當前交易中該工具的可交易金額入賬。

公允價值等級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

	使用以下輸入資料的公允價值計量		
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入資料 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入資料 (第三級) 人民幣千元
於2020年6月30日 (未經審核)			
按公允價值計入損益的金融資產	-	55,000	-
於2019年12月31日 (經審核)			
按公允價值計入損益的金融資產	-	-	-

於期內，金融資產及金融負債第一級與第二級公允價值計量之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級。

24. 批准簡明綜合財務報表

該等本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表已於2020年8月27日獲本公司董事會批准及授權刊發。