

# 上海 | 小南国

SHANGHAI MIN

中期報告 2013



照片拍攝於香港朗豪坊小南國的第三家品牌休閒餐廳「南小館」

Xiao Nan Guo Restaurants Holdings Limited  
小南國餐飲控股有限公司

於開曼群島註冊成立之有限公司  
股份代號：3666



# 目 錄

2	公司資料
3	財務摘要
4	管理層討論及分析
11	綜合收益表
12	綜合全面收益表
13	綜合財務狀況表
15	綜合權益變動表
16	簡明綜合現金流量表
17	簡明綜合中期財務報表附註
38	其他資料



## 董事會

### 執行董事

王慧敏女士(主席)  
吳雯女士  
康捷先生(行政總裁)

### 非執行董事

王慧莉女士  
翁向煒先生  
王海鎔先生

### 獨立非執行董事

曾玉煌先生  
王赤衛先生  
王煜先生  
陳安杰先生

## 聯席公司秘書

冷怡佳女士  
莫明慧女士

## 授權代表

康捷先生  
冷怡佳女士  
張俊先生(替任授權代表)

## 審核委員會

曾玉煌先生(主席)  
翁向煒先生  
王煜先生

## 薪酬委員會

王煜先生(主席)  
王慧敏女士  
王赤衛先生

## 提名委員會

王赤衛先生(主席)  
王慧敏女士  
曾玉煌先生

## 執行委員會

王慧敏女士(主席)  
吳雯女士  
康捷先生

## 香港主要營業地點

香港銅鑼灣  
勿地臣街1號時代廣場  
1座3201-5室

## 中國總部及主要營業地點

中華人民共和國  
上海楊浦區  
佳木斯路777號

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記處

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室

## 法律顧問

### 香港法律：

的近律師行  
香港中環  
遮打道18號  
歷山大廈5樓

### 開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman  
Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 合規顧問

海通國際資本有限公司

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

## 股份代號

03666

## 公司網站

[www.xiaonanguo.com](http://www.xiaonanguo.com)

## 投資者關係

黃琬儀女士  
電郵：ir@xiaonanguo.com

# 財務摘要

	截至六月三十日止六個月		
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (經審核)	變動百分比 增加
收益(人民幣千元)	677,551	647,778	4.6%
毛利 <sup>1</sup> (人民幣千元)	466,707	438,724	6.4%
毛利率 <sup>2</sup>	68.9%	67.7%	1.2%
本公司擁有人應佔期內溢利(人民幣千元)	31,831	56,178	(43.3%)
純利潤率 <sup>3</sup>	4.7%	8.7%	(4.0%)
每股盈利—基本	人民幣2.2分	人民幣5.1分	(56.9%)
每股中期股息(港仙)	0.8	1.4	(42.9%)
餐廳數目 <sup>4</sup> (於六月三十日)	75	62	21.0%

附註：

- 1 毛利乃基於收益減已消耗存貨成本計算。
- 2 毛利率乃基於毛利除以收益計算。
- 3 純利潤率乃以本公司擁有人應佔期內溢利除以收益計算。
- 4 於二零一三年六月三十日的餐廳數目包括67家上海小南國餐廳、4家慧公館餐廳及4家「南小館」餐廳。

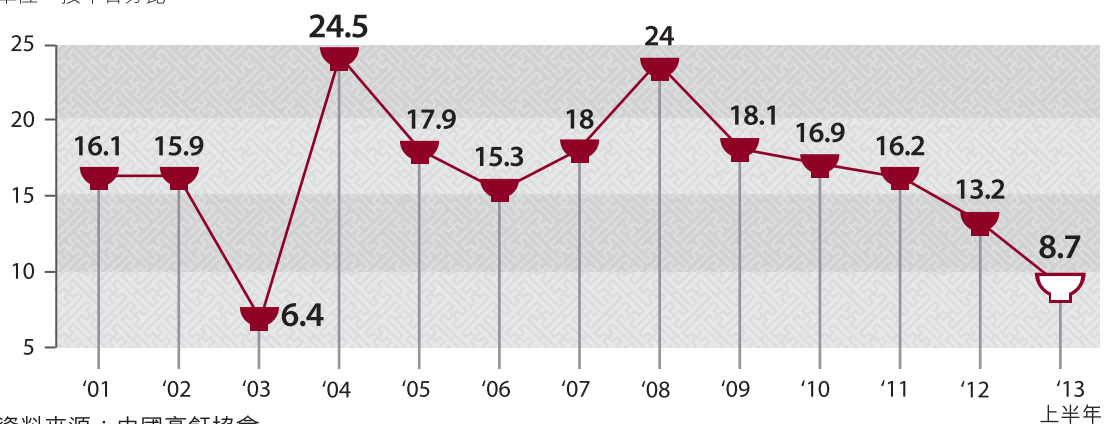
## 行業概覽

於二零一三年上半年，中國的國內生產總值(GDP)較一年前上升7.6%，不但遜於預期，而且亦低於二零一二年第四季的7.9%增長率，顯示經濟增長放緩。中國政府於二零一三年的官方增長目標為7.5%，與其他國家相比依然出色，但增速卻是中華人民共和國(「中國」)23年來最慢的。中國於二零一三年上半年的消費者價格指數(CPI)按年上升2.4%，但低於3.5%的年度目標。雖然最近的二零一三年七月份數字顯示按年上升2.8%，但預計CPI將於本年度下半年上升，只是增速會較慢。國家發展和改革委員會(國家收改委)承諾會加強監察價格變動並嘗試於二零一三年下半年將消費物價維持窄幅波動，以試圖遏止通脹。

經濟放緩、中國政府持續推行緊縮措施以遏制奢侈消費及娛樂、及中國(尤其是東部城市)受多宗禽流感事件影響，使中國餐飲業於二零一三年上半年遭受沉重打擊。根據中國烹飪協會，餐飲業於二零一三年上半年的收益增長8.7%至人民幣1.18萬億元，增長率較一年前低4.5%(如下表所示)。此外，中國烹飪協會的一份調查報告亦指出，中高檔餐廳的收益較去年下跌22.6%，每位顧客平均消費下跌15%至30%。

### 中國餐飲業收益增長率

單位：按年百分比



資料來源：中國烹飪協會

## 業務回顧

於二零一三年上半年，本集團的收益較去年同期增加4.6%至人民幣677.6百萬元，歸因於新店於二零一二年開業及其他收入(如品牌產品)。毛利增加6.4%至人民幣466.7百萬元。由於CPI放緩及本集團的標準化經營、採購力度和物流效率持續改善，故毛利率上升1.2%至68.9%。本集團純利受到中國經濟放緩、禽流感於二零一三年第一季的不利影響、及中國政府持續遏制奢侈消費的嚴重打擊，令同店銷售受到影響，下跌8.7%。

本集團已積極推出多項宣傳及推廣活動以提升客流量及收益，因此，本集團觀察到同店客流量較二零一二年同期上升1.7%，而每名客戶的平均消費額則較二零一二年上半年下跌10.2%，然而，大陸地區40家上海小南國餐廳的大廳消費收益較二零一二年同期上升人民幣6.7百萬元，增幅為4.2%。

本集團於二零一三年上半年開設五家新店，即三家「上海小南國」及兩家「南小館」。我們的新增長發動機「南小館」，在香港及上海開設的兩家餐廳於開業首個完整月均已錄得經營溢利。管理層對第三個品牌定位摩登現代且人均消費人民幣70元為目標的「南小館」的表現非常滿意。新品牌以個人消費為目標，廣受顧客及傳媒歡迎。「南小館」錄得的毛利率接近80%，經營毛利超過18%，每天每檯的入座率為5至6次。本公司有意於二零一三年內開設6至7間店。本集團於二零一三年下半年的開店計劃中，已簽約且在裝修中的門店數為12家，已簽約還未裝修的門店數為5家。

就收購而言，我們於二零一三年六月與本集團的長期供應商鹽城冠華水產有限公司簽訂協議作出投資，確保河蝦仁的供應以及進一步發展上游食材生產及加工業務，擴充本集團提供的品牌商品種類；於二零一三年七月，本集團亦簽訂協議對發明了「低溫快速微凍技術」的上海華晶農業生物科技有限公司作出投資。該技術將應用於保存食材的鮮活品質，更重要的是可有效利用成本並提高運輸效率。

本集團的品牌食品達致100%增長，因此，本集團設立了一間食物採購及貿易公司以鑽研原材料質量並從產地源頭確保具競爭力的定價以拓展本集團餐廳使用的食材種類，以豐富產品種類和提升性價比，另可發展為品牌食品，小南國品牌食品將分銷及銷售至本集團擁有的多個零售店舖以及其他零售渠道。

本集團成立了一支提供諮詢、管理及營運的專業團隊，以在中國境內外的酒店、會所及娛樂中心開設餐廳。二零一三年七月，本集團在澳門的新濠天地娛樂及酒店綜合中心開設「上海小南國」。新餐廳是一個投資很少的全承包項目。

### 前景

中國經濟正經歷翻天覆地的變化，而鑒於經濟持續放緩且奢侈消費及娛樂受到抑制，管理層預期餐飲及餐館業仍繼續面對重重阻力。本集團將繼續仰賴其多元品牌策略，特別是「南小館」這個以個人消費客戶及日漸冒起的中等收入人士為目標對象的成功休閒餐飲模式。憑藉本集團多年來的驕人往績、完善的基礎設施及大規模運作，管理層有信心我們可較易在已設有據點的城市中複製「南小館」餐飲模式並同時擴大目標客戶群，以在經濟下滑時保持業務穩健。

本集團將繼續建立更多品牌(不同品牌策略)，並尋找並發展新商機，以拓寬及提高收益，例如為酒店及娛樂集團管理及經營酒家。管理層將繼續尋找收購機會，為顧客提供更多品牌及餐飲服務選擇。市場推動活動將繼續成為二零一三年下半年的重心，旨在吸引更多顧客及帶動更高銷售。此外，本集團已成立一支婚宴禮賓團隊，以婚宴筵席為目標，招展收益來源。

最後，管理層對於在二零一三年開設合共22家新餐廳的擴充計劃充滿信心(5家於二零一三年上半年開設)。本集團長遠開「南小館」的計劃是在二零一五年底前開設額外30家。本集團預期透過下列資金來源滿足營運資金需求：(i) 營運活動產生的現金流入；(ii) 銀行貸款所得款項。

## 財務回顧

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團收益達人民幣677.6百萬元，較截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣647.8百萬元增加人民幣29.8百萬元或4.6%。本集團毛利達人民幣466.7百萬元，較二零一二年同期約人民幣438.7百萬元增加約人民幣28.0百萬元，而截至二零一三年六月三十日止六個月溢利達約人民幣31.8百萬元，較二零一二年同期約人民幣56.2百萬元減少43.3%。

於二零一三年六月三十日，本集團運營67家上海小南國餐廳、4家慧公館餐廳及4家「南小館」餐廳的餐廳網絡，涵蓋中國(附註(i))部分最富裕及增長最快的城市及香港。下表載列於二零一三年及二零一二年六月三十日按地區及品牌分列的收益及運營餐廳數目。

	截至六月三十日止六個月			
	二零一三年		二零一二年	
	餐廳數目	收益 人民幣千元 (未經審核)	餐廳數目	收益 人民幣千元 (經審核)
中國				
— 上海小南國	58	526,718	50	524,495
— 慧公館	4	23,749	3	23,392
— 南小館	1	—	—	—
香港				
— 上海小南國	9	87,864	8	89,505
— 南小館	3	22,031	1	1,910
餐廳業務總收益(附註(ii))	75	660,362	62	639,302
其他收益		17,189		8,476
總收益		677,551		647,778

附註：

- (i) 中國大陸「南小館」於二零一三年六月三十日開業，總計75家門店。
- (ii) 中國僅就本報告而言及僅供地域參考之用，不包括香港、澳門及台灣。

## 收益

本集團收益由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣 647.8 百萬元增加人民幣 29.8 百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣 677.6 百萬元，增幅為 4.6%。此項增加乃由於期內餐廳經營收益增加人民幣 21.1 百萬元及其他業務收益增加人民幣 8.7 百萬元所致。

## 餐廳經營收益

餐廳經營收益由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣 639.3 百萬元增加人民幣 21.1 百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣 660.4 百萬元，增幅為 3.3%，主要反映出：

- 截至二零一三年六月三十日止六個月新開的 3 家上海小南國餐廳令收益增加人民幣 5.3 百萬元；
- 二零一二年新開的 13 家上海小南國餐廳令收益增加人民幣 89.4 百萬元；
- 截至二零一三年六月三十日止六個月的 48 家上海小南國餐廳的可比餐廳銷售額(附註(i))較截至二零一二年六月三十日止六個月減少人民幣 43.5 百萬元(即下降 8.8%)所抵銷。這主要是由於政府政策限制宴請宴會影響及宏觀經濟增長繼續減緩導致餐廳包房消費收入下降，但本集團已積極推出多項宣傳及推廣活動以提升客流量及收益。因此，儘管 48 家上海小南國可比餐廳客戶的平均消費額較去年同期下降 10.0%，但同店銷售的客流量則較二零一二年同期上升 1.4%；尤其大陸地區 40 家上海小南國餐廳的大廳消費收益較二零一二年同期上升人民幣 6.7 百萬元，增幅為 4.2%；
- 二零一二年由上海小南國改建的 1 家慧公館餐廳增加收益人民幣 1.9 百萬元；
- 截至二零一三年六月三十日止六個月的 3 家慧公館餐廳的可比餐廳銷售額(附註(i))較截至二零一二年六月三十日止六個月減少人民幣 1.5 百萬元(即下降 6.5%)；這主要是由於政府政策限制宴請宴會影響及宏觀經濟增長繼續減緩導致餐廳包房消費收入下降，但本集團已積極推出多項宣傳及推廣活動以提升客流量及收益。因此，儘管 3 家慧公館可比餐廳客戶的平均消費額較去年同期下降 22.8%，但同店銷售的客流量則較二零一二年同期上升 21.1%；
- 於二零一二年新開的 2 家「南小館」餐廳增加收益人民幣 17.4 百萬元；
- 於二零一三年新開的 1 家「南小館」餐廳增加收益人民幣 2.7 百萬元；
- 截至二零一二年及二零一三年止六個月我們對 3 家上海小南國餐廳進行改建、變更租賃空間或地點或進行再裝修及關閉 2 家門店，令收益減少人民幣 50.6 百萬元。

附註(i): 整體而言，截至二零一三年六月三十日止六個月的 51 家餐廳(包括 48 家上海小南國餐廳及 3 家慧公館餐廳)的可比餐廳銷售額較截至二零一二年六月三十日止六個月減少人民幣 45.0 百萬元(即下降 8.7%)。



### 其他業務收益

其他業務收益由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣8.5百萬元增加人民幣8.7百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣17.2百萬元，增幅為102.4%，主要反映出我們品牌食品的銷售額增加。

### 所消耗存貨成本

所消耗存貨成本由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣209.1百萬元增加人民幣1.7百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣210.8百萬元，增幅為0.8%，主要是由於經營所消耗的食品及飲料數量增加，與截至二零一三年六月三十日止六個月的收益增加一致。

所消耗存貨成本佔收益的百分比由截至二零一二年六月三十日止六個月的32.3%降至截至二零一三年六月三十日止六個月的31.1%，主要反映出通過標準化經營及集中管理供給採購的持續舉措進一步改善經營效率。

### 其他收入

其他收入由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣18.9百萬元增加人民幣5.7百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣24.6百萬元，主要反映出(i)截至二零一三年六月三十日止六個月業務規模擴大導致所收取政府補助較去年同期增加人民幣2.7百萬元；及(ii)截至二零一三年六月三十日止六個月銀行利息收入較去年同期增加人民幣2.5百萬元。

### 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣331.8百萬元增加人民幣64.4百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣396.2百萬元，增幅為19.4%，主要反映出我們主要構成的費用增加(反映出截至二零一三年六月三十日止六個月的經營擴張)。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的勞動力成本由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣127.7百萬元增加人民幣29.4百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣157.1百萬元，增幅為23.0%，與我們餐廳數目擴充步伐一致。勞動力成本佔我們收益的百分比由截至二零一二年六月三十日止六個月的19.7%增至截至二零一三年六月三十日止六個月的23.2%，主要反映(i)截至二零一三年六月三十日同店收入下降8.7%導致勞動力成本佔比上升1.9%；及(ii)二零一三年二月餐廳基層員工調薪，人工成本有所增長。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的租金成本由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣100.7百萬元增加人民幣15.4百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣116.1百萬元，增幅為15.3%。租金成本佔我們收益的百分比由截至二零一二年六月三十日止六個月的15.5%增加至截至二零一三年六月三十日止六個月的17.1%，這主要反映(i)截至二零一三年六月三十日同店收入下降8.7%導致租金成本佔比上升1.5%；及(ii)於截至二零一三年六月三十日止六個月我們新餐廳數量增長。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的折舊開支由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣39.3百萬元增加人民幣8.1百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣47.4百萬元，增幅為20.6%。折舊開支佔我們收益的百分比由截至二零一二年六月三十日止六個月的6.1%增至截至二零一三年六月三十日止六個月的7.0%，這主要反映(i)於截至二零一三年六月三十日止六個月同店同期收益減少；及(ii)於截至二零一三年六月三十日止六個月我們新餐廳數量增長。

### 一般及行政開支

行政開支由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣 48.8 百萬元增加人民幣 1.1 百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣 49.9 百萬元，增幅為 2.3%，同期行政開支佔收益的百分比則由 7.5% 降至 7.4%。該項減少主要反映出我們的經濟規模擴大及我們於二零一三年控制總部人數。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣 16.7 百萬元減少人民幣 7.1 百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣 9.6 百萬元，降幅為 42.5%，主要反映同期除稅前溢利減少。整體實際稅率由截至二零一二年六月三十日止六個月的 22.9% 升至截至二零一三年六月三十日止六個月的 23.1%。

### 期內溢利

由於上述原因，我們的期內溢利由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣 56.2 百萬元減少人民幣 24.4 百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣 31.8 百萬元，降幅為 43.4%。純利率由截至二零一二年六月三十日止六個月的 8.7% 降至截至二零一三年六月三十日止六個月的 4.7%。

### 應付股息

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團已派付股息人民幣 31.0 百萬元(包括股息代扣代繳所得稅)。於二零一三年六月三十日，並無未償應付股息。

### 流動資金、資本資源及現金流量

本集團主要透過股東注資、銀行貸款、營運活動產生的現金流入及自全球發售取得的所得款項，滿足我們的流動資金及資本需求。

於二零一三年六月三十日，本集團的計息銀行貸款總額為人民幣 170.3 百萬元。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團營運活動產生的現金流入淨額為人民幣 29.9 百萬元(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣 74.3 百萬元)。於二零一三年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣 330.5 百萬元(二零一二年十二月三十一日：人民幣 416.8 百萬元)。下表載列有關截至二零一三年及二零一二年六月三十日止期間綜合現金流量的若干資料。

於二零一三年六月三十日，本集團的資本負債比率(即債務淨額除以本公司擁有人應佔權益加債務淨額)為 7.6%。

### 營運活動

營運活動產生的現金流入淨額由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣 74.3 百萬元減少人民幣 44.4 百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣 29.9 百萬元，乃主要歸因於(i)未計營運資金變動的經營現金流入人民幣 93.9 百萬元(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣 122.0 百萬元)；及(ii)營運資金變動使得現金減少人民幣 30.8 百萬元(截至二零一二年六月三十日止六個月：現金減少人民幣 26.8 百萬元)。

### 投資活動

截至二零一三年六月三十日止六個月，投資活動所用的現金流量淨額為人民幣 92.6 百萬元，而截至二零一二年六月三十日止六個月為人民幣 86.4 百萬元。此乃主要歸因於用於購買租賃裝修、傢俬、裝置及設備，與現有及新增餐廳裝修及翻新有關的在建工程以及開發企業資源規劃系統軟件等支出增加現金流出人民幣 6.2 百萬元。

### 融資活動

融資活動產生現金流量淨額由截至二零一二年六月三十日止六個月的現金流出人民幣87.2百萬元，變為截至二零一三年六月三十日止六個月的現金流出人民幣20.5百萬元，減少人民幣66.7百萬元，乃主要歸因於(i)銀行貸款扣除償還本息後所得款項增加人民幣8.5百萬元(截至二零一二年六月三十日止六個月：減少人民幣41.7百萬元)；(ii)派付股息人民幣31.0百萬元(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣27.6百萬元)；及(iii)無首次公開發售開支(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣17.9百萬元)。

### 外幣風險

本集團承擔的匯率變動風險主要與本集團的經營活動(倘收益或開支以不同於本集團有關附屬公司功能貨幣的貨幣計價)有關。截至二零一三年六月三十日和二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團並無採購額以有關附屬公司功能貨幣以外的貨幣列值。本集團承受輕微的外匯風險。

### 或然負債

於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

### 經營租賃安排

#### 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公及餐廳物業。該等物業的租賃期限經協商主要為5至10年不等。

於各報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	398,645	202,115
第二至五年(包括首尾兩年)	756,885	741,388
五年後	423,453	422,117
	<b>1,578,983</b>	<b>1,365,620</b>

### 資本承擔

於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日，資本承擔分別約為人民幣65.2百萬元及人民幣41.5百萬元。

### 人力資源

中國餐飲行業僱員的薪資水平近年來一直普遍上升。飲食服務行業的僱員流失率往往高於其他行業。為控制僱員流失，本集團向餐廳僱員提供具競爭力的工資及其他福利。於二零一三年六月三十日，本集團於中國及香港招聘約4,828名僱員。截至二零一三年六月三十日止六個月，總員工成本為人民幣193.7百萬元，佔收益的28.6%(截至二零一二年六月三十日止六個月：人民幣162.5百萬元，佔收益的25.1%)，主要反映(i)於截至二零一三年六月三十日止六個月餐廳數目擴充所帶來的勞動力成本增長；及(ii)於截至二零一三年六月三十日止六個月的餐廳僱員薪金水平較去年有所增長。

# 綜合收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月期間

	附註	截至六月三十日止六個月期間	
		二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
收益	4	677,551	647,778
已消耗存貨成本		(210,844)	(209,054)
毛利		466,707	438,724
其他收入	4	24,616	18,894
銷售及分銷成本		(396,225)	(331,815)
行政開支		(49,887)	(48,821)
其他開支		(51)	(254)
融資成本	6	(3,762)	(3,861)
除稅前溢利	5	41,398	72,867
所得稅開支	7	(9,574)	(16,689)
期內溢利		31,824	56,178
以下應佔：			
本公司擁有人		31,831	56,178
非控制性權益		(7)	—
本公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
- 基本	9	人民幣 2.2 分	人民幣 5.1 分
- 攤薄	9	人民幣 2.2 分	人民幣 5.0 分

期內宣派股息詳情披露於綜合中期財務報表附註 8。

第 17 頁至第 37 頁的附註構成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。

# 綜合全面收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月期間

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
期內溢利	31,824	56,178
其他全面收益		
換算海外業務產生的匯兌差額	(4,332)	376
期內全面收益總額	27,492	56,554
以下應佔：		
本公司擁有人	27,499	56,554
非控制性權益	(7)	—

第 17 頁至第 37 頁的附註構成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	10	637,565	614,806
無形資產		4,578	4,636
聯營企業投資	11	10,000	—
可供出售投資		100	100
長期租賃按金		51,366	50,390
遞延稅項資產		42,972	33,873
其他長期資產		475	581
非流動資產總額		747,056	704,386
<b>流動資產</b>			
存貨	12	44,203	58,613
應收貿易款項	13	12,966	26,829
預付款項、按金及其他應收款項	14	139,626	111,794
現金及現金等價物	15	330,539	416,797
流動資產總額		527,334	614,033
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	16	60,409	82,238
計息銀行貸款	17	120,162	156,795
應付稅項		13,314	28,012
其他應付款項及應計費用	18	167,058	189,108
遞延收入		805	1,981
流動負債總額		361,748	458,134
流動資產淨額		165,586	155,899
總資產減流動負債		912,642	860,285

綜合財務狀況表  
二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
長期應付款項		41,339	38,659
計息銀行貸款	17	50,109	—
遞延稅項負債		1,630	1,359
<b>非流動負債總額</b>		<b>93,078</b>	<b>40,018</b>
<b>淨資產</b>		<b>819,564</b>	<b>820,267</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本		12,032	12,032
儲備		796,143	777,244
擬派股息		9,400	30,991
<b>非控制性權益</b>		<b>817,575</b>	<b>820,267</b>
		<b>1,989</b>	<b>—</b>
<b>權益總額</b>		<b>819,564</b>	<b>820,267</b>

第 17 頁至第 37 頁的附註構成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月期間

	本公司擁有人應佔											非控制性 權益	權益總額 人民幣千元
	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	本公司擁有人應佔		購股權儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	末期股息 人民幣千元	總計 人民幣千元	權益 人民幣千元		
					法定 盈餘儲備 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元							
於二零一三年一月一日	12,032	477,424	60,174	(69,246)	12,812	(9,453)	8,205	297,328	30,991	820,267	—	820,267	
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	31,831	—	31,831	(7)	31,824	
期內其他全面收益：													
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	(4,332)	—	—	—	(4,332)	—	(4,332)	
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	(4,332)	—	31,831	—	27,499	(7)	27,492	
股本注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,996	1,996	
已宣派二零一二年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(30,991)	(30,991)	—	(30,991)	
以權益結算的購股權安排	—	—	—	—	—	—	800	—	—	800	—	800	
擬派二零一三年股息	—	—	—	—	—	—	—	(9,400)	9,400	—	—	—	
於二零一三年六月三十日(未經審核)	12,032	477,424	60,174	(69,246)	12,812	(13,785)	9,005	319,759	9,400	817,575	1,989	819,564	
於二零一二年一月一日	9,262	116,962	60,174	(69,246)	11,490	(7,515)	5,554	227,579	—	354,260	—	354,260	
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	56,178	—	56,178	—	56,178	
期內其他全面收益：													
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	376	—	—	—	376	—	376	
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	376	—	56,178	—	56,554	—	56,554	
以權益結算的購股權安排	—	—	—	—	—	—	1,691	—	—	1,691	—	1,691	
股份註銷	(10)	10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
於二零一二年六月三十日(經審核)	9,252	116,972	60,174	(69,246)	11,490	(7,139)	7,245	283,757	—	412,505	—	412,505	

第 17 頁至第 37 頁的附註構成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。



# 簡明綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月期間

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
營運活動所得現金流量淨額	29,927	74,251
投資活動所用現金流量淨額	(92,584)	(86,447)
融資活動所用現金流量淨額	(20,451)	(87,235)
現金及現金等價物減少淨額	(83,108)	(99,431)
期初的現金及現金等價物	416,797	179,956
外匯匯率波動淨額的影響	(3,150)	92
期末的現金及現金等價物	330,539	80,617

第 17 頁至第 37 頁的附註構成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。

# 簡明綜合中期財務報表附註

二零一三年六月三十日

## 1. 公司資料

本公司於二零一零年二月二日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於 Codan Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於二零一二年七月四日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的主要活動為投資控股。本公司附屬公司主要在中國內地及香港從事中餐連鎖店業務。期內本集團主要活動的性質並無重大變動。

## 2.1 編製基準

截至二零一三年六月三十日止六個月的簡明綜合中期財務報表乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄16披露規定編製。

該等簡明綜合中期財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且除另有註明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位。該等簡明綜合中期財務報表未經審計，該等簡明綜合中期財務報表乃於二零一三年八月二十二日獲董事會批准及授權刊發。

簡明綜合中期財務報表並不包括規定須在全年財務報表列載的所有資料及披露資料，故應與本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的全年財務報表一併閱讀。

## 2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的影響

編製簡明綜合中期財務報表所採納會計政策與編製本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的全年財務報表所遵循者一致，惟於二零一三年一月一日採納新訂及經修訂準則及詮釋除外：

國際財務報告準則第1號(修訂本)	國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則—政府貸款的修訂
國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第7號金融工具：披露—抵銷金融資產及金融負債的修訂
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表
國際財務報告準則第11號	合營安排
國際財務報告準則第12號	於其他實體的權益披露
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第11號及 國際財務報告準則第12號(修訂本)	國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號的修訂：過渡指引
國際財務報告準則第13號	公平值計量
國際會計準則第1號(修訂本)	國際會計準則第1號財務報表的呈列—其他全面收益項目的呈列的修訂
國際會計準則第19號(修訂本)	僱員福利
國際會計準則第27號(經修訂)	獨立財務報表
國際會計準則第28號(經修訂)	於聯營公司及合營企業的投資
國際財務報告詮釋委員會第20號 二零零九年至二零一一年 週期的年度改進	露天礦場生產階段的剝採成本 於二零一二年五月發佈的多項 國際財務報告準則的修訂

採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無對財務報表產生重大財務影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則的影響

本集團並無於此等財務報表採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則。

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、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(經修訂)(修訂本)	國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際財務報告準則第27號(經修訂)的修訂—投資實體 <sup>1</sup>
國際會計準則第32號(修訂本)	國際會計準則第32號金融工具：呈列—抵銷金融資產及金融負債的修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第36號(修訂本)	國際會計準則第36號資產減值—非金融資產之可收回金額披露的修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第39號(修訂本)	國際會計準則第39號金融工具：確認及計量—衍生工具更替及套期會計法之延續的修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第21號	稅費 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效

本集團正評估初步應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。迄今為止，本集團認為，該等新訂及經修訂國際財務報告準則不大可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 3. 經營分部資料

本集團的主要業務為從事經營中餐餐廳連鎖店。出於管理需要，本集團於一個業務單位經營，及擁有一個可報告分部，即中餐餐廳經營。概無經營分部獲綜合以形成上述可報告經營分部。

### 區域資料

#### (a) 來自外部客戶收益

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
中國大陸	567,148	556,363
香港	110,403	91,415
	677,551	647,778

上述收益的資料乃以客戶位置為基準。

### 3. 經營分部資料(續)

#### 區域資料(續)

#### (b) 非流動資產

	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
中國大陸	590,704	553,857
香港	61,914	66,166
	<b>652,618</b>	<b>620,023</b>

上述非流動資產資料乃以資產位置為基準且不包括金融工具及遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶資料

由於截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月期間本集團向單一客戶銷售額概未達到本集團收益的10%或以上，概無主要客戶分部資料根據國際財務報告準則第8號經營分部獲呈列。

### 4. 收益及其他收入

收益(亦為本集團營業額)指扣除退貨、貿易折扣、營業稅金及附加費用後已產生服務及已售出貨品的發票淨值。

收益及其他收入的分析如下：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
<b>收益</b>		
餐廳業務	660,362	639,302
其他收益	17,189	8,476
收益淨額	<b>677,551</b>	<b>647,778</b>
<b>其他收入</b>		
政府補助	12,985	10,310
銀行利息收入	2,688	216
管理費	1,500	1,500
業主的補償收入	2,800	2,800
服務收入	1,966	2,000
匯兌差異	2,176	—
其他	501	2,068
	<b>24,616</b>	<b>18,894</b>

## 5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下項目後得出：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
已消耗存貨成本	210,844	209,054
折舊	49,887	40,334
無形資產攤銷	569	211
其他長期資產攤銷	106	106
樓宇經營租賃項下最低租賃付款	119,494	102,478
僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬)：		
工資及薪金	152,599	128,216
以權益結算購股權開支	800	1,691
界定供款退休金計劃	40,307	32,585
	193,706	162,492
銀行利息收入	(2,688)	(216)
出售物業及設備項目的虧損	74	167

## 6. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
須於五年內全數償還的銀行貸款的利息	4,932	4,603
減：已資本化利息	(1,170)	(742)
	3,762	3,861

## 7. 所得稅

香港利得稅乃按於香港產生的估計應課稅溢利16.5%的比率撥備。其他地區的應課稅溢利的稅項乃按本集團營運所在司法權區的現行稅率計算。

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
本集團：		
即期－中國內地期內開支	17,640	23,903
即期－香港期內開支	813	1,148
遞延	(8,879)	(8,362)
期內稅項開支總額	9,574	16,689

根據開曼群島《稅項減免法》(一九九九年修訂版)第6條，本公司已獲得總督會同行政局承諾，開曼群島未頒布任何法律對本公司或其業務所得溢利、收入、收益或增值徵稅。

根據英屬處女群島頒布的一九八四年《國際商業公司法》(「國際商業公司法」)，按照國際商業公司法註冊成立的國際商業公司可獲豁免全數所得稅，包括資本收益稅及任何形式的預扣稅。因此，於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須納稅。

根據中國企業所得稅法，中華人民共和國(「中國」)內資及外資企業的適用所得稅率統一為25%。

## 8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
中期－每股普通股0.008港元(二零一二年：0.014港元)	9,400	16,834

於二零一三年八月二十二日，本公司宣派截至二零一三年六月三十日止六個月的中期股息每股普通股0.008港元，合計約11,800,000港元(約相當於人民幣9,400,000元)。

## 9. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

截至二零一三年六月三十日止六個月的每股基本盈利乃基於本公司權益持有人應佔綜合溢利及期內已發行的加權平均普通股1,451,250,000股(二零一二年六月三十日：1,110,000,000股)計算。

每股攤薄盈利乃基於本公司普通股權益持有人應佔期內溢利計算。計算中所用的普通股數目為用於計算每股基本盈利的普通股數目，及於視作行使所有具攤薄潛力的普通股為普通股時假設已無償發行的普通股數目。

每股基本及攤薄盈利的計算基準如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
<b>盈利</b>		
本公司普通股權益持有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利	<b>31,831</b>	56,178

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利的期內已發行加權平均普通股數目*	<b>1,451,250,000</b>	1,110,000,000
攤薄影響－加權平均普通股數目：購股權	<b>967,842</b>	3,651,000
用於計算每股攤薄盈利的普通股數目	<b>1,452,217,842</b>	1,113,651,000

\* 不計入發行予本公司全資附屬公司 Affluent Harvest Limited 的 23,750,000 股普通股。

## 10. 物業及設備

### 本集團

	租賃裝修 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 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
<b>二零一三年六月三十日</b>					
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日(經審核)：					
成本	646,381	137,664	5,852	54,163	844,060
累計折舊及減值	(165,383)	(59,752)	(4,119)	—	(229,254)
賬面淨值	480,998	77,912	1,733	54,163	614,806
於二零一三年一月一日，扣除累計折舊(經審核)	480,998	77,912	1,733	54,163	614,806
添置	20,928	7,547	2	45,374	73,851
期內折舊撥備	(39,224)	(10,389)	(274)	—	(49,887)
出售	(53)	(21)	—	—	(74)
轉撥	24,743	4,113	—	(28,856)	—
匯兌調整	(986)	(145)	—	—	(1,131)
於二零一三年六月三十日，扣除累計折舊(未經審核)	486,406	79,017	1,461	70,681	637,565
於二零一三年六月三十日(未經審核)：					
成本	692,927	148,904	5,854	70,681	918,366
累計折舊及減值	(206,521)	(69,887)	(4,393)	—	(280,801)
賬面淨值	486,406	79,017	1,461	70,681	637,565



## 10. 物業及設備(續)

## 本集團

	租賃裝修 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 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
<b>二零一二年六月三十日</b>					
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日(經審核):					
成本	521,934	106,144	5,492	26,252	659,822
累計折舊及減值	(111,332)	(44,464)	(3,787)	—	(159,583)
賬面淨值	410,602	61,680	1,705	26,252	500,239
於二零一二年一月一日, 扣除累計折舊(經審核)					
添置	17,612	5,064	398	36,457	59,531
期內折舊撥備	(31,094)	(8,700)	(540)	—	(40,334)
出售	(4,230)	(158)	(9)	—	(4,397)
轉撥	23,618	7,471	—	(31,089)	—
匯兌調整	228	41	—	—	269
於二零一二年六月三十日, 扣除累計折舊(經審核)	416,736	65,398	1,554	31,620	515,308
於二零一二年六月三十日(經審核):					
成本	554,819	117,317	5,708	31,620	709,459
累計折舊及減值	(138,078)	(51,919)	(4,154)	—	(194,151)
賬面淨值	416,736	65,398	1,554	31,620	515,308

## 11. 聯營企業投資

	本集團	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非上市股份, 按成本	10,000	—

本集團對聯營企業的應付貿易款項結餘於財務報表附註16披露。

## 11. 聯營企業投資(續)

聯營企業的詳細資料如下：

名稱	所持有已發行股份詳情	成立／註冊地點	本集團		主要業務
			應佔擁有權權益百分比		
鹽城冠華水產有限公司	每股面值 人民幣1元的普通股	中國	24.01%		水產加工

本集團於聯營企業的股權全部為本公司全資附屬公司上海小南國餐飲有限公司所持有的權益股。該項投資已於二零一三年六月二十九日完成。

## 12. 存貨

	本集團	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
餐飲及餐廳經營的其他經營項目	44,203	58,613

## 13. 應收貿易款項

本集團與客戶間的貿易條款主要以現金及信用卡結算為主。本集團擬嚴格控制未收回應收款項，務求將信貸風險減至最低。逾期結餘由高級管理層定期檢討。應收貿易款項不計息。

於報告期末的應收貿易款項的賬齡按發票日期分析如下：

	本集團	
	於二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	5,580	18,988
一至兩個月	2,357	2,620
兩至三個月	570	751
三個月以上	4,459	4,470
	<b>12,966</b>	<b>26,829</b>

所有應收款項概無逾期或減值，且主要與近期無拖欠記錄的企業客戶及以信用卡結算的應收銀行款項有關。

## 14. 預付款項、按金及其他應收款項

	本集團	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按金及其他應收款項	39,054	29,975
預付開支	34,308	27,097
應收控股股東擁有的公司款項	32,549	29,506
應收香港主要附屬公司一名董事款項	—	365
預付款項	33,715	24,851
	<b>139,626</b>	<b>111,794</b>

應收控股股東擁有的公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

上述資產概無逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與過往並無拖欠記錄的應收款項有關。

## 15. 現金及現金等價物

	本集團	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘(無限制)	237,275	221,026
原到期日不足三個月的定期存款	93,264	195,771
現金及現金等價物	<b>330,539</b>	<b>416,797</b>

於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日，本集團中國內地附屬公司以人民幣計值的現金及銀行結餘及定期存款分別為人民幣247,040,000元及人民幣203,766,000元。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款根據每日銀行存款利率按浮息計息。短期定期存款根據本集團的即時現金需求期限介於一天至三個月，按各自短期定期存款利率計息。銀行結餘及短期存款存於近期無違約記錄並具信譽的銀行。

## 16. 應付貿易款項

於報告期末按發票日期計算的本集團應付貿易款項賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	55,107	76,528
三個月至一年	4,145	4,721
一年以上	1,157	989
	<b>60,409</b>	<b>82,238</b>

於二零一三年六月三十日，本集團的應付貿易款項結餘包括應付聯營企業鹽城冠華水產有限公司的款項，該款項的金額為人民幣 27,250,000 元。

應付貿易款項為免息並於收到發票後 30 日內償付。

## 17. 計息銀行貸款

本集團

	二零一三年六月三十日 (未經審核)			二零一二年十二月三十一日 (經審核)		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行貸款－無抵押	—	—	—	6.16	二零一三年	38,900
銀行貸款－無抵押	5.60	二零一三年	80,000	5.60	二零一三年	80,000
銀行貸款－無抵押	4.80	二零一四年	40,162	—	—	—
長期銀行貸款的 即期部分－有抵押	—	—	—	6.16	二零一三年	37,895
			<b>120,162</b>			<b>156,795</b>
<b>非即期</b>						
銀行貸款－無抵押	4.80	二零一五年	50,109	—	—	—
			<b>50,109</b>			<b>156,795</b>
<b>分析如下：</b>						
應償還銀行貸款：						
於一年內或按要求			120,162			156,795
於第二年			50,109			—
			<b>170,271</b>			<b>156,795</b>

## 18. 其他應付款項及應計費用

	本集團	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付工資及福利	28,036	29,786
除所得稅外的應付稅項	3,462	7,378
在建工程的其他應付款項	56,736	65,816
應計費用及其他應付款項	24,971	27,294
預收客戶款項	53,853	58,369
應付控股股東擁有的公司款項	—	465
	<b>167,058</b>	<b>189,108</b>

應付控股股東擁有的公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

## 19. 股份支付

### (1) 首次公開發售前購股權計劃

兩個首次公開發售前購股權計劃(合稱「首次公開發售前計劃」)已分別根據本公司董事會於二零一零年二月十日及二零一一年三月十五日通過的決議案(隨後於二零一一年八月十日修訂)獲得批准。根據首次公開發售前計劃，董事可邀請本集團旗下公司的董事、高級管理層及其他合資格參與者接納本公司的購股權。首次公開發售前計劃已於二零一零年二月十日及二零一一年三月十五日生效。已授出的購股權可於介乎一至四年的受聘期後予以歸屬，而承授人須於歸屬日期前履行完有關服務。部分批次的購股權亦以績效作為條件。購股權的行使價由董事釐定。

購股權承授人可於獲授購股權日期起計21日內，支付人民幣1元或人民幣1.1元或人民幣1.175元的象徵式代價接納獲購的購股權。已授出購股權的行使期自一至四年的歸屬期後開始至購股權授出日期起計滿10年的日期或首次公開發售前計劃屆滿日期(以較早者為準)結束。

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月期間，以下首次公開發售前計劃項下的購股權尚未行使：

	截至二零一三年 六月三十日止六個月期間	
	每股加權 平均行使價 人民幣元	購股權數目 千份
於二零一三年一月一日		90,252
期內沒收	1-1.175	(17,129)
於二零一三年六月三十日		73,123

	截至二零一二年 六月三十日止六個月期間	
	每股加權 平均行使價 人民幣元	購股權數目 千份
於二零一二年一月一日		84,663
期內授出	1.175	17,975
期內沒收	1-1.175	(2,080)
於二零一二年六月三十日		100,558

## 19. 股份支付(續)

### (1) 首次公開發售前購股權計劃(續)

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月期間，概無首次公開發售前計劃項下的購股權獲行使。

於二零一三年六月三十日，尚未行使的首次公開發售前購股權的行使價及行使期如下：

購股權數目 千份	行使價 每股人民幣元	行使期
16,859	1	二零一二年一月一日至二零二零年二月十一日
465	1	二零一二年一月一日至二零二零年六月二十一日
3,022	1	二零一二年一月一日至二零二零年九月一日
2,355	1.1	二零一二年一月一日至二零二零年十二月十五日
208	1.1	二零一二年一月一日至二零二零年一月二十六日
5,449	1.1	二零一二年一月一日至二零二零年三月二十二日
18,291	1.1	二零一二年一月一日至二零二零年三月二十二日
4,210	1.1	二零一二年七月一日至二零二零年七月一日
2,268	1.1	二零一二年七月一日至二零二零年七月一日
4,094	1.1	二零一二年七月一日至二零二零年八月十二日
2,466	1.1	二零一二年七月一日至二零二零年八月十二日
2,630	1.175	二零一三年一月一日至二零二零年一月十五日
1,314	1.175	二零一三年七月一日至二零二零年一月十五日
6,110	1.175	二零一三年一月一日至二零二零年五月十五日
3,382	1.175	二零一三年七月一日至二零二零年五月十五日
73,123		

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司的一名董事同意歸還其根據計劃獲授的15,797,820份購股權(「原購股權」)，為此，本公司向其全資附屬公司Affluent Harvest Limited發行25,000,000股普通股(「補償股」)，該全資附屬公司將補償股以每股人民幣1.175元的代價以下列方式轉讓予該名董事：

- 待本公司股份於聯交所首次公開發售及上市(「上市」)後，15,000,000股股份須分別於二零一二年、二零一三年、二零一四年及二零一五年七月一日分四期等額自該投資控股公司轉讓予該董事。
- 待上市及於截至二零一四年十二月三十一日止四個年度各年達成若干表現條件後，10,000,000股股份將分別於二零一二年、二零一三年、二零一四年及二零一五年七月一日分四期等額轉讓予該董事。其後，本公司已根據其董事會決議案於二零一二年六月八日購回並註銷1,250,000股股份。

替換董事的股份付款安排的遞增公平值於歸屬期間確認為購股權開支。

## 19. 股份支付(續)

### (2) 購股權計劃

本公司採納於二零一二年七月四日生效的購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在讓本集團向合資格參與者授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻的回報或獎勵。

董事會可按其絕對酌情權向合資格參與者授予購股權，以按行使價在購股權計劃其他條款的規限下認購本公司股份(「股份」)。因行使所有根據本公司購股權計劃及任何其他計劃而授出的購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過147,500,000股股份，佔股份首次在聯交所進行買賣時已發行股份總數的10%。行使價由董事會釐定並通知合資格參與者，惟該價格不得低於以下的最高者：(i) 授出有關購股權日期聯交所每日報價表所報的股份收市價，而該日必須為營業日；(ii) 截至授出有關購股權日期前五個營業日聯交所每日報價表所報的股份平均收市價；及(iii) 股份於授出日的面值。

於任何十二個月期間，因行使根據本集團購股權計劃及任何其他計劃授予或將授予各合資格參與者的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。購股權計劃自二零一二年七月四日起計十年將仍然有效。根據購股權計劃，每份購股權的行使期為十年。



## 19. 股份支付(續)

### (2) 購股權計劃(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月期間，以下購股權計劃項下的購股權尚未行使：

	截至六月三十日止六個月期間	
	每股加權平均行使價 港元	購股權數目 千份
於二零一三年一月一日		—
期內授出	1.3	3,000
於二零一三年六月三十日		3,000

於二零一三年六月三十日止六個月期間，概無購股權計劃項下的購股權獲行使。

於二零一三年六月三十日，購股權計劃項下尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

購股權數目 千	行使價 每股港元	行使期
3,000	1.3	二零一三年七月一日至二零二三年六月七日

本集團於截至二零一三年六月三十日止六個月期間確認首次公開發售前計劃及購股權計劃項下的購股權開支人民幣800,000元(截至二零一二年六月三十日止六個月期間：人民幣1,691,000元)。

於二零一三年六月三十日，本公司於首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃項下尚未行使的購股權分別為73,122,629份及3,000,000份。在本公司現有股本結構下，悉數行使尚未行使購股權將導致本公司發行76,122,629股額外普通股、額外股本人民幣606,000元及股份溢價人民幣81,855,000元。

於批准該等財務報表的日期，根據首次公開發售前計劃及購股權計劃，本公司有76,122,629份尚未行使購股權，相當於當日本公司已發行股份約5.2%。

## 20. 經營租售安排

### 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公及餐廳物業。該等物業的租賃期限經協商主要為5至10年不等。

於各報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	本集團	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	398,645	202,115
第二至五年(包括首尾兩年)	756,885	741,388
五年後	423,453	422,117
	<b>1,578,983</b>	<b>1,365,620</b>

## 21. 承擔

除附註20詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末的資本承擔如下：

	本集團	
	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備： 租賃裝修	65,183	41,509

## 22. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部份所述的交易外，期內本集團與關聯方有下列交易：

	附註	截至六月三十日止六個月期間	
		二零一三年	二零一二年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
提供食物加工服務的費用收入	(i)	292	375
管理費收入	(ii)	1,500	1,500
物業租金開支	(iii)	3,937	2,000
一體化物業管理開支	(iv)	115	—
採購貨品	(v)	3,124	—
銷售貨品	(vi)	6,876	168

附註：

- (i) 本集團代表若干關聯公司進行採購並按照雙方相互協定的預定費率收取加工費用。
- (ii) 本集團與小南國(集團)有限公司(一家由控股股東擁有的公司)訂立一份一體化管理服務協議，據此，本集團已同意向小南國(集團)有限公司提供一體化管理服務，期限自二零一零年七月一日開始至二零一四年十二月三十一日止，每月服務費為人民幣250,000元。
- (iii) 控股股東擁有的公司上海虹橋小南國餐飲管理有限公司(「虹橋小南國」)將餐廳物業租予本集團，租期自二零零八年七月一日起為期5年，年租金為人民幣4百萬元，乃參考市場租金率釐定。截至二零一三年六月三十日止期間，根據一項補充協議虹橋小南國並無收取任何租金(二零一二年六月三十日：人民幣2,000,000元)。

本集團與小南國(集團)有限公司訂立租賃協議，於二零一二年七月一日至二零一四年十二月三十一日止期間租賃辦公室物業，租金費用為人民幣2.7百萬元，每年的增長率為2%。截至二零一三年六月三十日止期間已收取的實際費用為人民幣1,460,000元(包括服務費)(二零一二年六月三十日：無)。

本集團與小南國(集團)有限公司訂立租賃協議，於二零一二年九月十六日至二零一四年十二月三十一日止期間租賃一個宴會廳作為餐廳，租金費用按餐廳總收益的17%計算。截至二零一三年六月三十日止期間小南國(集團)有限公司已收取的租金為人民幣2,477,000元(二零一二年六月三十日：無)。

- (iv) 本集團與虹橋小南國訂立服務協議，據此，虹橋小南國已同意向本集團提供物業管理服務。服務費按實際產生的成本收取。
- (v) 本集團於二零一二年與小南國花園酒店(控股股東擁有的酒店)訂立酒店禮券採購協議，為期一年並於二零一三年續期一年(「禮券採購協議」)。根據禮券採購協議，本集團同意以約定價格購買框架酒店禮券，以確保本集團獲得不低於其售價25%的毛利率。截至二零一三年六月三十日止六個月期間所產生的交易金額為人民幣35,000元(二零一二年六月三十日：無)。

於截至二零一三年六月三十日止期間，如附註11所述，本集團向聯營企業鹽城冠華水產有限公司購買水產，涉及金額為人民幣3,089,000元。向聯營企業購買乃按聯營企業向其主要客戶提供的已公佈價格及條件進行。

- (vi) 根據小南國花園酒店客戶於酒店場所舉行的宴會安排要求，本集團向小南國花園酒店(控股股東擁有的酒店)提供宴會食品。銷售給小南國花園酒店的宴會食品的價格須由本集團釐定，且不得低於本集團食品菜單售價的75%。截至二零一三年六月三十日止期間向小南國花園酒店供應的宴會食品產生的收入為人民幣6,072,000元(二零一二年六月三十日：無)。

本集團按市價向小南國(集團)有限公司銷售禮品盒，金額為人民幣804,000元(二零一二年六月三十日：人民幣168,000元)。

## 22. 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的其他交易

本集團與小南國(集團)有限公司訂立一份商標許可協議，據此小南國(集團)有限公司向本集團無償授出使用註冊商標的獨家許可。

### (c) 與關聯方未結清的結餘

應收控股股東所擁有的公司的款項披露於財務報表附註 14 及 18。該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

本集團於報告期末對聯營企業的應付貿易款項的詳情於財務報表附註 16 披露。

### (d) 本集團主要管理人員的酬金

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一三年 人民幣千元 (未經審核)	二零一二年 人民幣千元 (經審核)
短期僱員福利	3,544	4,007
以權益結算的股份支付	404	951
向主要管理人員支付的酬金總額	3,948	4,958

與控股股東及控股股東所擁有的公司進行的關聯方交易亦構成關連交易或持續關連交易(定義見上市規則第十四A章)。

## 23. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

本集團－二零一三年六月三十日(未經審核)

### 金融資產

	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供出售投資	—	100	100
長期租賃按金	51,366	—	51,366
應收貿易款項	12,966	—	12,966
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	71,603	—	71,603
現金及現金等價物	330,539	—	330,539
	466,474	100	466,574

### 金融負債

	按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元
長期應付款項	41,339
應付貿易款項	60,409
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	92,879
計息銀行貸款	170,271
	364,898

## 23. 按類別劃分的金融工具(續)

本集團一二零一二年十二月三十一日(經審核)

### 金融資產

	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供出售投資	—	100	100
長期租賃按金	50,390	—	50,390
應收貿易款項	26,829	—	26,829
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	44,630	—	44,630
現金及現金等價物	416,797	—	416,797
	538,646	100	538,746

### 金融負債

	按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元
長期應付款項	38,659
貿易應付款項	82,238
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	118,502
計息銀行貸款	156,795
	396,194

## 24. 公平值

金融資產及負債的公平值以該工具自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易下的可交易金額入賬。下列方法及假設用於估計公平值：

現金及現金等價物、應收貿易款項、應付貿易款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行貸款、長期租賃按金及長期應付款項的公平值與其賬面值相若。

非上市可供出售股本投資乃按成本減減值列賬，原因在於該等投資於活躍市場並無市場報價，而董事認為，有關公平值無法被可靠計量。

## 中期股息

董事會議決宣派截至二零一三年六月三十日止六個月的中期股息每股0.8港仙，派息總額為11,800,000港元(約人民幣9,400,000元)。中期股息將於二零一三年九月二十七日或前後派付予於二零一三年九月十三日名列本公司股東名冊的股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將會由二零一三年九月十一日至二零一三年九月十三日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記，以確定股東可享有中期股息的權利。為合資格享有中期股息，所有過戶表格連同有關股票最遲須於二零一三年九月十日下午四時三十分前交回本公司之香港證券登記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。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，本公司董事及最高行政人員擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的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、相關股份及債權證的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	股份類別	股份數目 <sup>(1)</sup>	概約持股百分比
王慧敏 <sup>(2)</sup>	受控制公司權益	普通股	511,725,000(L)	34.69%
	受託人	普通股	212,361,250(L)	14.40%
吳雯 <sup>(3)</sup>	受控制公司權益	普通股	97,013,750(L)	6.58%
康捷 <sup>(4)(5)</sup>	受控制公司權益 <sup>(4)</sup>	普通股	5,000,000(L)	0.34%
	信託受益人 <sup>(5)</sup>	普通股	23,750,000(L)	1.61%
王慧莉 <sup>(6)</sup>	受控制公司權益 <sup>(6)</sup>	普通股	55,173,750(L)	3.74%
王海鎔 <sup>(7)</sup>	受控制公司權益 <sup>(7)</sup>	普通股	87,013,750(L)	5.90%

附註：

- (1) 「L」代表董事持有的股份好倉。
- (2) Value Boost Limited全部已發行股本由受託人持有。王慧敏(「王女士」)為王氏信託的財產授予人及受益人，根據證券及期貨條例被視為由王氏信託所持有的股份中擁有權益。王女士亦作為受託人於本公司約20.3%全部已發行股份中擁有權益。詳情請參閱「主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉」一節。
- (3) 吳雯擁有佳南有限公司(「佳南」)的全部已發行股本，而佳南實益擁有佳達有限公司的全部股權，繼而於本公司擁有約6.58%股權。
- (4) 康捷擁有Victor Merit Limited (「Victor Merit」)的全部已發行股本，而Victor Merit實益擁有迅暉有限公司的全部股權，繼而於本公司擁有約0.34%股權。
- (5) 根據僱員信託，康捷有權擁有本公司若干實益權益，有關詳情請參閱招股章程內「有關董事、管理層及員工的其他資料－僱員信託的條款」一節。
- (6) 王慧莉擁有恒業投資有限公司的全部已發行股本，而恒業投資有限公司實益擁有俊捷有限公司100%股權，繼而擁有本公司約3.74%股權。
- (7) 王海鏞擁有富旺企業有限公司的全部已發行股本，而富旺企業有限公司擁有康富有限公司100%股權，繼而擁有本公司約5.90%股權。

## 購股權計劃

本公司目前所採納的兩個購股權計劃，旨在讓本集團向合資格參與者授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻的回報或獎勵。

### (1) 首次公開發售前購股權計劃

根據本公司於二零一零年二月十日及二零一一年三月十五日通過的股東書面決議案，兩項首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)的規則分別獲得批准及採納。首次公開發售前購股權計劃於二零一一年三月十五日採納，其後於二零一一年八月十日根據本公司股東於二零一一年七月二十九日通過的書面決議案予以修訂。根據於二零一一年三月十五日採納及於二零一一年八月十日修訂的首次公開發售前購股權計劃授予任何承授人的購股權將按以下時間表歸屬：

(a) 由二零一二年七月一日至授出日期起計十年間：

- (1) 若本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標，則歸屬25%；
- (2) 若本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標的90%，則歸屬12.5%，而本公司有權註銷另外12.5%的購股權；
- (3) 若本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的純利低於特定目標的90%，則本公司有權註銷有關25%的購股權；



- (b) 由二零一三年七月一日至授出日期起計十年間：
- (1) 若本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標，則歸屬 25%；
  - (2) 若本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標的 90%，則歸屬 12.5%，而本公司有權註銷另外 12.5% 的購股權；
  - (3) 若本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的純利低於特定目標的 90%，則本公司有權註銷有關 25% 的購股權；
- (c) 由二零一四年七月一日至授出日期起計十年間：
- (1) 若本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標，則歸屬 25%；
  - (2) 若本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標的 90%，則歸屬 12.5%，而本公司有權註銷另外 12.5% 的購股權；
  - (3) 若本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利低於特定目標的 90%，則本公司有權註銷有關 25% 的購股權；及
- (d) 由二零一五年七月一日至授出日期起計十年間：
- (1) 若本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標，則歸屬 25%；
  - (2) 若本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的純利達到特定目標的 90%，則歸屬 12.5%，而本公司有權註銷另外 12.5% 的購股權；
  - (3) 若本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的純利低於特定目標的 90%，則本公司有權註銷有關 25% 的購股權。

首次公開發售前購股權計劃授出的各份購股權可於有關購股權成為歸屬之日起計 10 年內行使。

根據首次公開發售前購股權計劃，所有在首次公開發售前購股權計劃下的購股權已如招股章程所提及於二零一二年六月十三日或之前授出，而於股份在聯交所上市後，將不會根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出任何購股權。購股權承授人可於獲授購股權日期起計 21 日內，支付人民幣 1 元或人民幣 1.1 元或人民幣 1.175 元的象徵式代價接納獲購的購股權。

由該計劃被採納起，101,318,199份購股權已按首次公開發售前購股權計劃授出。自二零一三年一月一日至二零一三年六月三十日期間，首次公開發售前購股權計劃中概無任何購股權獲行使，首次公開發售前購股權計劃中的17,129,320份購股權失效。自二零一三年一月一日至二零一三年六月三十日期間，首次公開發售前購股權計劃中的73,122,629份購股權尚未行使。根據購股權計劃已授出及於二零一三年六月三十日尚未行使之購股權概況如下：

承授人名稱	於 二零一三年 一月一日 尚未行使的 購股權	自二零一三年 一月一日至 二零一三年 六月三十日 期間授出 購股權	自二零一三年 一月一日至 二零一三年 六月三十日 期間行使 購股權	自二零一三年 一月一日至 二零一三年 六月三十日 期間失效 購股權	於 二零一三年 六月三十日 尚未行使的 購股權
僱員(合計)	90,251,949	—	—	17,129,320	73,122,629

## (2) 購股權計劃

本公司採納於二零一二年七月四日生效的購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在讓本集團向合資格參與者授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻的回報或獎勵。

董事會可按其絕對酌情權向合資格參與者授予購股權，以按行使價在購股權計劃其他條款的規限下認購本公司股份(「股份」)。因行使所有根據本公司購股權計劃及任何其他計劃而授出的購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過147,500,000股股份，佔股份首次在聯交所進行買賣時已發行股份總數的10%。行使價由董事會釐定並通知合資格參與者，惟該價格不得低於以下的最高者：(i) 授出有關購股權日期聯交所每日報價表所報的股份收市價，而該日必須為營業日；(ii) 截至授出有關購股權日期前五個營業日聯交所每日報價表所報的股份平均收市價；及(iii) 股份於授出日的面值。

於任何十二個月期間，因行使根據本集團購股權計劃及任何其他計劃授予或將授予各合資格參與者的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。購股權計劃自二零一二年七月四日起計十年將仍然有效。根據購股權計劃，每份購股權的行使期為十年。截至二零一三年六月三十日止期間，本公司除於二零一三年四月十二日向本公司的合資格僱員授出合共3,000,000份購股權以認購本公司共3,000,000股每股面值0.01港元的普通股外，並無根據購股權計劃授出購股權。有關購股權的詳情如下：

授出日期：	二零一三年四月十二日
購股權下每股行使價：	1.3港元
股份於緊接購股權授出日期前的收市價：	1.3港元
股份於授出日期的收市價：	1.3港元
授出購股權數目：	3,000,000份
授出購股權的有效期：	自授出日期起計十(10)年
購股權的歸屬日期：	授出之購股權之歸屬期為4年，購股權於二零一三年七月一日、二零一四年七月一日，二零一五年七月一日及二零一六年七月一日分別歸屬25%。

根據購股權計劃已授出及於二零一三年六月三十日尚未行使之購股權概況如下：

承授人名稱	自二零一三年	自二零一三年	自二零一三年	於 二零一三年 六月三十日 尚未行使的 購股權
	一月一日至 二零一三年 六月三十日 期間授出 購股權	一月一日至 二零一三年 六月三十日 期間行使 購股權	一月一日至 二零一三年 六月三十日 期間失效 購股權	
僱員(合計)	3,000,000	—	—	3,000,000

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須予披露的本公司股份或相關股份的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	股份類別	股份數目	持股概約百分比
Extensive Power Limited <sup>(2)</sup>	受控制公司權益 <sup>(2)</sup>	普通股	511,725,000(L)	34.69%
Value Boost Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	普通股	511,725,000(L)	34.69%
康富有限公司 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	普通股	87,013,750(L)	5.90%
佳達有限公司 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	普通股	97,013,750(L)	6.58%
Sunshine Property I Limited	實益擁有人	普通股	167,887,000(L)	11.38%
Moon Glory Enterprises Limited <sup>(5)</sup>	實益擁有人	普通股	85,387,000(L)	5.79%
Milestone F&B I Limited	實益擁有人	普通股	113,820,000(L)	7.72%
Milestone China Opportunities Fund III, L.P. <sup>(6)</sup>	受控制公司的權益 <sup>(6)</sup>	普通股	113,820,000(L)	7.72%
Milestone Capital Partners III Limited <sup>(7)</sup>	受控制公司的權益 <sup>(7)</sup>	普通股	113,820,000(L)	7.72%

附註：

- 字母「L」指股份好倉。
- Value Boost Limited 全部已發行股本由 Extensive Power Limited(「受託人」)作為王氏信託的受託人持有。王氏信託為一項由王慧敏(「王女士」)(作為財產授予人)與受託人(作為受託人)於二零一一年八月二十七日成立的信託。王氏信託的受益人為王女士(倘其身故則為其遺產代理人)。王女士會被視為於由受託人全資擁有的 Value Boost Limited 所持有的 511,725,000 股股份中擁有權益。
- 王海鎔擁有富旺企業有限公司的全部已發行股本，而富旺企業有限公司擁有康富有限公司 100% 股權，繼而擁有本公司約 5.90% 股權。
- 王女士以信託方式為佳南有限公司持有佳達有限公司(「佳達」)的全部已發行股本，而佳達擁有 97,013,750 股股份。
- 中信證券股份有限公司間接持有中信證券國際有限公司的 100% 權益，而中信證券國際有限公司則間接持有 CITIC Securities International Partners Limited 的 72% 權益。CITIC Securities International Partners Limited 間接持有 CSI Capital GP Company, Ltd 的 100% 權益，而 CSI Capital GP Company, Ltd 則間接持有 CSI Capital GP, L.P. 的 100% 權益，而 CSI Capital GP, L.P. 亦間接持有 CSI Capital L.P. 的 100% 權益。CSI Capital L.P. 直接持有 Moon Glory Enterprises Limited 的 100% 權益，因此上述各實體均被視為於 Moon Glory Enterprises Limited 所持股份中擁有權益。
- Milestone China Opportunities Fund III, L.P. 持有 Milestone F&B I Limited 100% 股權，因此被視為於 Milestone F&B I Limited 所持股份中擁有權益。
- James Christopher Kralik 間接持有 Linden Street Capital Limited 的 50% 權益，而 Linden Street Capital Limited 則間接持有 MCP China Investment Holdings Limited 的 100% 權益。MCP China Investment Holdings Limited 間接持有 Milestone Capital Investment Holdings Limited 的 85% 權益，而 Milestone Capital Investment Holdings Limited 則間接持有 Milestone Capital Partners III Limited 的 100% 權益。Milestone Capital Partners III Limited 為 Milestone China Opportunities Fund III, L.P. 的普通合夥人，因此被視為於 Milestone F&B I Limited 所持股份中擁有權益。

## 董事會變動

截至二零一三年六月三十日，本公司董事會變動如下：唐偉先生已辭任本公司非執行董事及提名委員會成員，由二零一三年六月五日起生效。原因是彼需更多時間處理個人事務。

同時王慧敏女士獲委任為本公司提名委員會成員，由二零一三年六月五日起生效。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易的行為守則。

在向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一三年六月三十日一直遵守標準守則所載的買賣標準規定。

## 企業管治守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》（「企業管治守則」）作為其企業管治守則。自二零一三年一月一日起至二零一三年六月三十日止，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用之守則條文。

## 審核委員會

本公司已於二零一一年八月三十日遵照企業管治守則設立審核委員會（「審核委員會」），有關權限遵照上市規則及企業管治守則編製。審核委員會由本公司兩名獨立非執行董事即曾玉煌先生、王煜先生及一位非執行董事翁向煒先生組成。曾玉煌先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的內部控制及財務報告程序及與本公司的獨立核數師維持恰當的關係。

審核委員會已審閱本公司所採納的會計準則及慣例，並討論有關內部監控及財務申報事項。審核委員會已審閱本公司截至二零一三年六月三十日止六個月未經審核的中期業績。

承董事會命  
小南國餐飲控股有限公司  
董事長  
王慧敏

中國上海，二零一三年八月二十二日