



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

上海 | **小南國**  
 SHANGHAI MIN



# 目錄

公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論及分析	5
中期簡明綜合損益表	14
中期簡明綜合全面收益表	15
中期簡明綜合財務狀況表	16
中期簡明綜合權益變動表	18
中期簡明綜合現金流量表	19
中期簡明綜合財務報表附註	21
其他資料	54

## 董事會

### 執行董事

王慧敏女士(主席兼行政總裁)

朱曉霞女士

吳雯女士

### 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

雷偉銘先生

鄔鎮華博士

林利軍先生

## 聯席公司秘書

趙海琳女士

莫明慧女士

## 授權代表

王慧敏女士

趙海琳女士

王壽東先生(替任授權代表)

## 審核委員會

雷偉銘先生(主席)

翁向煒先生

鄔鎮華博士

林利軍先生

## 薪酬委員會

鄔鎮華博士(主席)

王慧敏女士

雷偉銘先生

林利軍先生

## 提名委員會

王慧敏女士(主席)

鄔鎮華博士

雷偉銘先生

林利軍先生

## 風險管理委員會

王慧敏女士(主席)

朱曉霞女士

鄔鎮華博士

## 執行委員會

王慧敏女士(主席)

朱曉霞女士

## 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

### 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

趙海琳女士

電郵：[ir@xiaonanguo.com](mailto:ir@xiaonanguo.com)

## 截至六月三十日止六個月

	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)	變動百分比 增加/(減少)
收益(人民幣千元)	<b>1,004,431</b>	1,002,917	0.2%
毛利 <sup>1</sup> (人民幣千元)	<b>709,851</b>	696,949	1.9%
毛利率 <sup>2</sup>	<b>70.7%</b>	69.5%	1.2%
期內本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	<b>10,802</b>	14,899	(27.5%)
純利潤率 <sup>3</sup>	<b>1.1%</b>	1.5%	(0.4%)
每股盈利－基本	人民幣 <b>0.73</b> 分	人民幣1.01分	
每股中期股息(港仙)	–	–	
餐廳數目(於六月三十日) <sup>4</sup>	<b>137</b>	137	

### 附註：

- 1 毛利乃基於收益減銷售成本計算。
- 2 毛利率乃基於毛利除以收益計算。
- 3 純利潤率乃以期內母公司權益持有人應佔溢利除以收益計算。
- 4 餐廳數目包括二零一五年初併購的百佳香港公司29家門店但不包括米芝蓮許可經營門店。

## 行業回顧

二零一六年上半年全球經濟總體增長乏力，而以英國脫歐為代表的地緣政治風險進一步加大了全球經濟復甦的不確定性。在全球經濟增長呈現減速趨勢以及中國深化結構調整的大背景下，二零一六年上半年，中國國內生產總值同比增長6.7%，錄得人民幣340,637億元，高於全年預期目標閾值的下限。

根據中國國家統計局數據顯示，二零一六年上半年，全國居民人均可支配收入為人民幣11,886元，同比實際增長6.5%，全國餐飲收入錄得人民幣16,683億元，同比增長11.2%，相比2016年第一季度增速下降0.3個百分點。全國餐飲收入佔社會消費品零售總額10.7%，餐飲收入增速仍然高於社會消費品零售總額增速，但整體增速放緩。中國烹飪協會分析認為，當前社會消費品零售總額與餐飲收入均呈現相對平穩的發展走勢，且浮動軌跡相較去年基本一致。雖然餐飲收入發展增速優勢有所降低，但仍然在合理變動的範圍內。依據以往經驗，夏季特別是暑期，在大眾化餐飲和休閒旅遊消費旺盛的帶動下，全國餐飲市場將呈現穩中加快的發展趨勢。預計未來兩月，全國餐飲收入增速將有所回升。

在此挑戰和機遇共存的市場裡，作為中國最大的多品牌餐飲集團之一，本公司將保持積極進取姿態，及時調整戰略方向，並匹配合適的戰術資源。於二零一六年，本公司除大力改善營收和盈利外，並將致力將本公司打造為行業領先企業。

## 二零一六年上半年之財務表現

於二零一六年六月三十日，本公司營業收入較上年同期增長0.2%至人民幣1,004.4百萬元。期內毛利增長1.9%至人民幣709.9百萬元，主要得益於毛利率的上升。本公司擁有人應佔溢利為人民幣10.8百萬元，較上年同期下降4.1百萬元。

## 二零一六年上半年之業務回顧

為積極應對餐飲市場環境和消費需求的變化，小南國在二零一六年上半年全面推動公司戰略轉型，從戰略佈局方面將逐步減少重資產經營模式，快速增加輕模式形態的品牌投資和經營，把品牌發展、業務轉型、供應鏈體系再造、互聯網應用等重要方面全系納入小南國整體轉型的框架範圍。二零一六年上半年主要舉措如下：

### 調整重資產門店，優化資產結構

本著「聚焦核心城市，提升管理效率」的策略，二零一六年上半年，本公司已關閉以小南國品牌為主的重資產門店10家，管理半徑由22個城市調整為21個。二零一六年上半年，在調整減少10家門店的情況下，以小南國為主的自創品牌業務保持穩健，門店營業利潤率為9.9%（二零一五年上半年為9.3%），顯示了本公司在複雜的市場環境下的運營及管理能力。

### 調整組織架構，總部管理費用控制初見成效

自二零一六年初本公司對總部管理職能進行扁平化和市場化改革，部分管理人員向經營一線下沉，隨之更多的總部職能被賦予經營子公司及門店，使後者能針對市場需求做出快速反應，因地制宜提高客戶滿意度以及一線運營單位的盈利能力。截至二零一六年六月三十日，管理人員人數較二零一五年底下降14.4%，總部行政費用佔收入比由二零一五年全年的8.0%下降至二零一六年上半年的7.5%。隨著架構調整在二零一六年上半年逐步完成，管理費用控制效果在二零一六年下半年將進一步顯現。

### 推進多品牌策略，拓寬公司收入來源

自二零一三年推行多品牌戰略以來，本公司著力於培養和引進多種最新的餐飲概念，二零一五年該等引進品牌逐步投入運營並日見成效。二零一五年下半年於上海新天地開業的俺の及Wolfgang Puck兩家旗艦店深受消費者歡迎，業績表現優異。

二零一六年六月成功落地位於上海的國際著名主題樂園的小南國、The Boathouse、Wolfgang Puck及南小館四家門店已順利開業，預計隨著主題樂園的人流量增長，未來會有不俗的業績表現。

截至二零一六年上半年，包括俺の、Wolfgang Puck、The Boathouse、米芝蓮和POKKA在內的新引入品牌營業收入合計達人民幣200.4百萬元，佔總營業收入19.9%（二零一五年上半年為16.5%）。南小館品牌營業收入達到113.0百萬元，佔總營業收入比例11.3%（二零一五年上半年為8.8%）。

## 前景展望

本公司預期二零一六年下半年餐飲行業將繼續面臨挑戰，競爭亦將更為激烈。本公司將繼續在王慧敏女士的帶領下，聚焦餐飲產業鏈，垂直滲透終端銷售環節，佈局線下門店及產業鏈上平台資源整合打造行業性的品牌發展的綜合服務平台，實現向行業性品牌投資經營集團轉型。公司將遵循以下策略，持續推進公司之戰略改革：

### 多品牌戰略

本公司將繼續穩健經營現有各品牌門店並增強運營效率，通過菜單優化、市場推廣等方式提升同店可比銷售額。同時，本公司將著力於品牌投資、品牌聯合運營、商業星探及發佈平台打造，通過行業合作來擴大品牌影響力及實施門店擴張。

### 資產優化戰略

本公司將繼續積極推進輕資產化戰略，進一步梳理相對傳統、競爭優勢不足的重資產，聚力於更輕型、更具技術／平台優勢、高附加值的產品和品牌商，鞏固本公司在餐飲行業+互聯網時代下的核心競爭優勢。

### 成本最優戰略

本公司將充分利用行業互聯網B2B供應鏈平台，實現源頭直供、減少中間環節、健全食品安全追溯機制，進一步提高產品品質，降低供應鏈成本，從而擴大利潤空間。

### 產品商品化戰略

本公司憑藉本公司現有的品牌優勢及研發能力，同時借助擬收購源頭供應商Wowo Limited之9.82%股權、客戶渠道和互聯網平台資源，並強化與各互聯網平台的合作，開發B2C、B2B線上、線下銷售，推進本公司品牌商品的銷售，實現品牌價值增值。

### 人才資本化戰略

公司將繼續推動內部「創業」文化建設，利用公司平台優勢，建立事業合夥人機制，用更靈活的組織結構激發員工潛能和創造性，推動更大的人才價值貢獻。

## 財務回顧

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團收益達人民幣1,004.4百萬元，較截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1,002.9百萬元增加人民幣1.5百萬元或0.2%。本集團毛利達人民幣709.9百萬元，較二零一五年同期的人民幣696.9百萬元增加約人民幣13.0百萬元。而截至二零一六年六月三十日止六個月期內為本公司擁有人應佔溢利達約人民幣10.8百萬元，比二零一五年同期溢利減少人民幣4.1百萬元。

於二零一六年六月三十日，本集團運營77家上海小南國餐廳、3家慧公館餐廳、23家南小館餐廳、2家俺の餐廳、2家Wolfgang Puck餐廳、1家The Boathouse餐廳和29家百佳香港旗下品牌餐廳的餐廳網絡，涵蓋中國部分最富裕及增長最快的城市、香港及其他地區。下表載列分別於二零一六年及二零一五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			
	二零一六年		二零一五年	
	餐廳數目 (附註iii)	收益 人民幣千元 (未經審核)	餐廳數目	收益 人民幣千元 (未經審核)
中國(附註i)				
– 上海小南國	69	571,696	73	618,509
– 慧公館	3	30,122	3	28,725
– 南小館	17	50,448	14	56,984
– 俺の	1	11,785	1	1,001
– Wolfgang Puck	2	12,443	–	–
– The Boathouse	1	1,137	–	–
香港				
– 上海小南國	8	83,283	9	86,911
– 南小館	6	61,780	4	29,042
– 俺の	1	11,780	1	11,610
– 百佳香港旗下品牌 (附註iv)	28	144,536	29	140,972
澳門(附註v)				
– 上海小南國	–	4,273	1	11,171
– 南小館	–	811	1	2,035
– 百佳香港旗下品牌	1	6,811	1	7,362
餐廳業務總收益(附註ii)	137	990,905	137	994,322
其他收益		13,526		8,595
總收益		1,004,431		1,002,917

## 附註

- (i) 中華人民共和國(「中國」)，僅就本公告而言及僅供地域參考之用，不包括香港、澳門及台灣。
- (ii) 餐廳業務總收益包括餐廳業務和餐廳包裝產品收益。
- (iii) 餐廳數目不包括許可經營的米芝蓮門店。
- (iv) 百佳香港旗下品牌包括香港、澳門兩地百佳咖啡，Tonkichi 等10個品牌29家門店。
- (v) 澳門上海小南國和南小館已於二零一六年二月底出售，門店不包括在期末餐廳數目中，但其二零一六年一月至二月收益包括在二零一六年上半年收益內。

### 收益

本集團收益由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1,002.9百萬元增加人民幣1.5百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1,004.4百萬元，增幅為0.2%。此項增加乃主要由於期內其他收益增加人民幣4.9百萬元所致。

### 餐廳業務總收益

餐廳業務總收益由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣994.3百萬元減少人民幣3.4百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣990.9百萬元，減幅為0.3%，主要反映出：

- 截至二零一六年六月三十日止六個月新開的7家餐廳令收益增加人民幣22.6百萬元；
- 二零一五年開的12家餐廳令收益增加人民幣68.5百萬元；
- 截至二零一六年六月三十日止六個月的可比餐廳銷售額較截至二零一五年六月三十日止六個月減少人民幣15.7百萬元(即減少2.1%)；及
- 截至二零一六年六月三十日止六個月的搬遷、調整及減少門店令收益減少人民幣78.8百萬元。

### 其他收益

其他收益指由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣8.6百萬元增加人民幣4.9百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣13.5百萬元。其中米芝蓮許可經營收益於期內增加人民幣7.6百萬元。

### 銷售成本

銷售成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣306.0百萬元減少人民幣11.4百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣294.6百萬元，減幅為3.7%。

銷售成本佔收益的百分比由截至二零一五年六月三十日止六個月的30.5%下降至截至二零一六年六月三十日止六個月的29.3%，主要反映出在食材成本以及半成品加工成本上的節約。

### 其他收入

其他收入由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣22.7百萬元減少人民幣0.6百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣22.1百萬元。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣605.6百萬元增加人民幣18.2百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣623.8百萬元，增幅為3.0%，主要由於國際著名主題樂園門店籌備期間營運費用的增加。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的勞動力成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣247.5百萬元，增加人民幣0.7百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣248.2百萬元，升幅為0.3%。勞動力成本佔收益的百分比截至二零一六年六月三十日止六個月維持於24.7%。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的租金成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣174.3百萬元，增加人民幣10.2百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣184.5百萬元，增幅為5.9%。租金成本佔本公司收益的百分比由截至二零一五年六月三十日止六個月的17.4%升至截至二零一六年六月三十日止六個月的18.4%，主要由於二零一五年及二零一六年新開店租金的增加。

與餐廳、中央廚房及中央倉庫有關的折舊開支由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣75.4百萬元，增加人民幣0.7百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣76.1百萬元，增幅為0.9%。折舊開支佔我們收益的百分比由截至二零一五年六月三十日止六個月的7.5%升至截至二零一六年六月三十日止六個月的7.6%。

### 一般及行政開支

行政開支由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣79.8百萬元減少人民幣4.5百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣75.3百萬元，減幅為5.6%，同期行政開支佔收益的百分比則由8.0%下降至7.5%，主要得益於公司架構的調整和管理費用的控制。

### 其他開支

其他開支截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣9.6百萬元，主要為一次性關店撤賬和資產處置。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣6.0百萬元增加人民幣1.9百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣7.9百萬元，增幅為32.6%，主要反映大陸遞延所得稅資產失效，可沖抵所得稅減少。

### 期內本公司擁有人應佔溢利

由於上述原因，我們的期內本公司擁有人應佔溢利由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣14.9百萬元減少人民幣4.1百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣10.8百萬元，純利潤率由截至二零一五年六月三十日止六個月的1.5%減至截至二零一六年六月三十日止六個月的1.1%。

### 應付股息

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團並無派付股息。於二零一六年六月三十日，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。

於二零一六年六月三十日，本集團的計息銀行貸款總額為人民幣405.4百萬元。資本負債率為42.0%。資本負債率為負債淨額除以經調整資本加債務淨額。債務淨額包括計息銀行貸款，應付貿易款項及其他應付款項及應計費用，減現金及現金等價物。資本指本公司擁有人應佔的權益。

截至二零一六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32.2百萬元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣82.6百萬元)。於二零一六年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣184.9百萬元(二零一五年六月三十日：人民幣252.7百萬元)。下表載列有關截至二零一六年及二零一五年六月三十日止期間綜合現金流量的若干資料。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
營運活動所得現金流量淨額	32,225	82,622
投資活動所用現金流量淨額	(98,607)	(198,277)
融資活動所得現金流量淨額	84,367	100,353
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	17,985	(15,302)
期初的現金及現金等價物	169,024	269,305
外匯匯率波動淨額的影響	(2,118)	(1,274)
期末的現金及現金等價物	184,891	252,729

### 營運活動

營運活動產生的現金流入淨額由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣82.6百萬元減少人民幣50.4百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣32.2百萬元，主要由於經營活動利潤的減少。

### 投資活動

截至二零一六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98.6百萬元，二零一五年同期為人民幣198.3百萬元，減少原因為去年同期有收購百佳香港的投資活動。

### 融資活動

融資活動產生現金流量淨額由截至二零一五年六月三十日止六個月的現金流入人民幣100.4百萬元，下降至截至二零一六年六月三十日止六個月的現金流入人民幣84.4百萬元，減少人民幣16.0百萬元。

### 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。截至二零一六年六月三十日和二零一五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

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，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室及餐廳物業。該等物業的租賃期限經協商主要為3至12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：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	336,460	261,650
第二至五年(包括首尾兩年)	840,908	668,904
五年後	272,994	202,524
	<b>1,450,362</b>	<b>1,133,078</b>

## 資本承擔

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，資本承擔分別約為人民幣3.8百萬元及人民幣76.5百萬元。

## 質押集團資產

於二零一六年六月三十日，銀行貸款42,800,000港元(相當於人民幣36,581,000元)及本公司借款人民幣18,000,000元由本集團分別質押若干定期存款人民幣40,000,000元及人民幣20,000,000元作擔保。借予百佳香港的銀行貸款由百佳香港樓宇作抵押，該樓宇於本報告期末賬面淨值約為人民幣75,808,000元。

## 重大收購及出售

除了附註22所披露的對本集團無重大影響的出售外，截至二零一六年六月三十日止六個月本集團及其附屬公司及關聯公司概無其他主要收購或出售。

## 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。於二零一六年六月三十日，本集團於中國、香港及其他地區聘用約5,064名僱員。截至二零一六年六月三十日止六個月，總員工成本為人民幣290.3百萬元，佔收益的28.9% (截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣293.6百萬元，佔收益的29.3%)，員工成本佔收入比比二零一五年上半年下降0.4%。

### 本報告期後重要事項

於二零一六年六月七日，本公司與國泰君安證券(香港)有限公司簽訂包銷協議以每持有兩股現有股份可獲發一股供股股份的基準進行供股，按認購價每股供股股份(「供股股份」)港幣0.41元，並已於二零一六年七月二十五日發行合共737,677,000股供股股份。詳情請參閱本公司於二零一六年六月八日刊發之公告、二零一六年六月三十日刊發之招股章程以及二零一六年七月二十二日刊發之公告。

於二零一六年六月七日，本公司之全資附屬公司Moonlight Vista Limited與賣方(亞洲環球拓展有限公司、Jade Investments Ventures Limited及富創(香港)策劃有限公司)訂立買賣協議，有條件同意收購WoWo Limited之9.82%權益(「收購事項」)。該收購事項旨在參與通過利用Wowo Limited強大的供應鏈產能，實現協同效應，進一步提升本公司的發展。該收購事項之代價約368.4百萬港元。詳情請參閱本公司於二零一六年六月八日刊發之公告及二零一六年八月八日刊發之通函。收購事項已經二零一六年八月二十四日舉行之股東特別大會批准。

於二零一六年七月二十二日，本公司與上海眾敏供應鏈管理有限公司(一間間接由控股股東擁有之公司)訂立採購框架協議(「採購框架協議」)，以採購用於其餐廳經營的食材原材料及其他非食品項目。該採購框架協議及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。詳情請參閱本公司日期為二零一六年七月二十二日之公告。

# 中期簡明綜合損益表

截至二零一六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	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5	1,004,431	1,002,917
銷售成本		(294,580)	(305,968)
毛利		709,851	696,949
其他收入	5	22,111	22,703
銷售及分銷開支		(623,805)	(605,634)
行政開支		(75,293)	(79,770)
其他開支		(9,551)	(7,253)
融資成本	7	(4,741)	(6,823)
除稅前溢利	6	18,572	20,172
所得稅開支	8	(7,916)	(5,969)
期內溢利		10,656	14,203
以下應佔：			
本公司權益持有人		10,802	14,899
非控股權益		(146)	(696)
		10,656	14,203
本公司普通股權益持有人 應佔每股盈利			重述
— 基本	10	人民幣0.73分	人民幣1.01分
— 攤薄	10	人民幣0.73分	人民幣1.01分

# 中期簡明綜合全面收益表

截至二零一六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	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利	10,656	14,203
<b>其他全面收益</b>		
於其後期間將會重新分類至損益之其他全面(虧損)/收益：		
可供出售投資：		
公平值變動	(1,128)	-
換算海外業務產生的匯兌差額	1,087	(1,287)
期內除稅項後之其他全面虧損	(41)	(1,287)
<b>期內全面收益總額，扣除稅項</b>	<b>10,615</b>	<b>12,916</b>
以下應佔：		
母公司權益持有人	10,761	13,612
非控制性權益	(146)	(696)
	<b>10,615</b>	<b>12,916</b>



# 中期簡明綜合財務狀況表

二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	745,726	721,712
商譽	4	12,930	12,674
無形資產		34,517	35,468
可供出售投資		18,486	19,990
長期租賃按金		102,432	98,518
遞延稅項資產		86,483	84,526
已質押存款	15	40,000	60,000
授予非控股股東的貸款	4/a.2	45,385	44,487
其他長期應收款項	4/b	29,060	31,836
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,115,019</b>	<b>1,109,211</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	12	37,884	54,116
應收貿易款項	13	22,226	25,677
預付款項、按金及其他應收款項	14	241,777	168,434
按公允值計量且其變動計入損益的金融資產		231	227
已質押存款	15	20,000	20,000
現金及現金等價物	15	184,891	169,024
<b>流動資產總額</b>		<b>507,009</b>	<b>437,478</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	16	111,103	117,889
計息銀行貸款	17	265,570	291,099
應付稅項		18,224	15,963
其他應付款項及應計費用	18	184,960	198,503
遞延收入		3,478	5,221
<b>流動負債總額</b>		<b>583,335</b>	<b>628,675</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(76,326)</b>	<b>(191,197)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,038,693</b>	<b>918,014</b>

## 中期簡明綜合財務狀況表

二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
長期遞延付款	4/b	29,060	31,836
長期應付款項		86,185	71,371
計息銀行貸款	17	139,812	43,217
遞延稅項負債		333	708
非流動負債總額		255,390	147,132
<b>淨資產</b>			
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	19	12,035	12,035
儲備		700,375	687,864
		712,410	699,899
非控制性權益		70,893	70,983
權益總額		783,303	770,882

董事

董事

# 中期簡明綜合權益變動表

截至二零一六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
	已發行股本	股份溢價	資本贖回儲備	資本儲備	合併儲備	可供出售投資重估儲備	法定盈餘儲備	匯兌波動儲備	購股權儲備	保留盈餘	總計	權益總額		
附註	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一六年一月一日	12,035	472,827	27	59,478	(69,246)	2,042	13,836	(12,597)	20,004	201,493	699,899	70,983	770,882	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,802	10,802	(146)	10,656	
期內其他全面收益：														
可供出售投資之公允值變動扣除稅項	-	-	-	-	-	(1,128)	-	-	-	-	(1,128)	-	(1,128)	
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	1,087	-	-	1,087	-	1,087	
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(1,128)	-	1,087	-	10,802	10,761	(146)	10,615	
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56	56	
提取儲備基金	-	-	-	-	-	-	291	-	-	(291)	-	-	-	
以權益結算的購股權安排	20	-	-	-	-	-	-	-	1,750	-	1,750	-	1,750	
於二零一六年六月三十日(未經審計)	12,035	472,827	27	59,478	(69,246)	914	14,127	(11,510)	21,754	212,004	712,410	70,893	783,303	

	本公司擁有人應佔												非控制性權益	權益總額
	已發行股本	股份溢價	庫存股份	資本贖回儲備	資本儲備	合併儲備	法定盈餘儲備	匯兌波動儲備	購股權儲備	保留盈餘	總計	權益總額		
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一五年一月一日	12,062	475,538	(2,711)	-	59,771	(69,246)	13,238	(16,329)	14,504	295,333	782,160	6,494	788,654	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,899	14,899	(696)	14,203	
期內其他全面收益：														
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(1,287)	-	-	(1,287)	-	(1,287)	
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(1,287)	-	14,899	13,612	(696)	12,916	
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82,803	82,803	
註銷股份	(27)	(2,711)	2,711	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
來自非控股權益之注資	-	-	-	-	973	-	-	-	-	-	973	5,861	6,834	
已付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,384)	(9,384)	-	(9,384)	
以權益結算的購股權安排	-	-	-	-	-	-	-	-	1,750	-	1,750	-	1,750	
於二零一五年六月三十日(未經審計)	12,035	472,827	-	27	60,744	(69,246)	13,238	(17,616)	16,254	300,848	789,111	94,462	883,573	

# 中期簡明綜合現金流量表

截至二零一六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	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
<b>來自經營活動的現金流量</b>			
除稅前溢利：		18,572	20,172
調整：			
融資成本	7	4,741	6,823
利息收入	5	(2,050)	(2,286)
可供出售投資的股息收入	5	(400)	(2,000)
折舊	11	82,894	80,716
無形資產攤銷		1,478	1,359
出售一間附屬公司虧損		2,621	-
其他長期資產攤銷		-	106
出售物業、廠房及設備項目的虧損		6,810	6,314
以權益結算的購股權開支	20	1,750	1,750
		<b>116,416</b>	<b>112,954</b>
存貨減少		15,675	3,023
應收貿易款項減少		869	947
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少		(71,059)	166
應付貿易款項減少		(4,115)	(12,016)
其他應付款項及應計費用減少		(27,107)	(3,954)
長期租賃按金增加		(3,914)	(12,107)
長期應付款項增加		14,814	3,233
遞延收入(減少)/增加		(1,743)	203
經營產生現金		39,836	92,449
已付所得稅		(7,611)	(9,827)
經營活動所得現金淨額		<b>32,225</b>	<b>82,622</b>
<b>投資活動所用現金流量</b>			
收自可供出售投資之股息		-	2,000
購買物業、廠房及設備項目		(99,572)	(69,972)
償還遞延應付款項		(1,710)	-
收購附屬公司		-	(74,164)
出售附屬公司		625	-
購買可供出售投資		-	(7,168)
向非控股權益股東授出之貸款		-	(51,259)
已收利息		2,050	2,286
投資活動所用現金淨額		<b>(98,607)</b>	<b>(198,277)</b>

截至二零一六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	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
<b>來自融資活動的現金流量</b>			
已質押定期存款減少／(增加)		20,000	(80,000)
償還銀行貸款		(109,892)	(19,555)
新增銀行貸款所得款項		179,000	199,897
來自非控股權益之注資		–	6,834
已付利息		(4,741)	(6,823)
<b>融資活動所得現金流量淨額</b>		<b>84,367</b>	100,353
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>			
		17,985	(15,302)
期初的現金及現金等價物		169,024	269,305
外匯匯率波動的影響，淨額		(2,118)	(1,274)
<b>期末的現金及現金等價物</b>		<b>184,891</b>	252,729
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘	15	169,852	252,369
到期日不足三個月的無抵押定期存款	15	15,039	360
<b>載列於現金流量表的現金及現金等價物</b>		<b>184,891</b>	252,729

# 中期簡明綜合財務報表附註

二零一六年六月三十日

## 1. 公司資料

小南國餐飲控股有限公司(「本公司」)為在開曼群島註冊成立的有限公司。註冊地址位於Codan Trust Company (Cayman) Limited辦事處，地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

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、香港及其他地區從事餐廳連鎖店業務。期內本集團主要活動的性質並無重大變動。

董事認為，控股公司及最終控股公司為於開曼群島註冊成立之小南國餐飲控股有限公司。

## 2.1 編製基準

截至二零一六年六月三十日止六個月，本中期簡明綜合財務報表已按照國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16的所有適用披露規定編製。

### 淨流動負債

於二零一六年六月三十日，本集團之流動負債超出其流動資產約人民幣76百萬元。董事認為，此流動負債淨額狀況乃由於附註4中提及的支付收購交易之現金代價及新開門店資本投資所致。董事已基於自二零一六年六月三十日起18個月的現金流預測(即本集團將會產生足夠的現金流滿足其到期財務責任)按持續經營基準編製本中期簡明綜合財務報表。

該等中期簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值已四捨五入至最接近的千位數。該等中期簡明綜合財務報表未經審計。該等中期簡明綜合財務報表於二零一六年八月二十五日獲董事會批准及授權刊發。

本中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，並應與本集團於二零一五年十二月三十一日年度財務報表一併閱覽。

## 2.2 新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)之影響

除於二零一六年一月一日採納已生效之新訂準則及詮釋外，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二零一五年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採納者相符，如下所述：

國際財務報告準則第11號(修訂本)	收購合營業務權益會計處理
國際會計準則第16號及	折舊及攤銷的可接受方法的澄清
國際會計準則第38號(修訂本)	
國際會計準則第16號及	農業：生產性植物
國際會計準則第41號(修訂本)	
國際會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表的權益法
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶
國際會計準則第1號(修訂本)	披露動議
國際財務報告準則第10號、	投資實體：應用綜合入賬的例外
國際財務報告準則第12號及	
國際會計準則第28號修訂本	
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	多項國際財務報告準則修訂本

採納此等新頒佈及經修訂國際財務報告準則對財務報表並無重大財務影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則之影響

本集團並無於本財務報表應用下列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9號	金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合同收入 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第15號修訂本	客戶合同收入 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第2號修訂本	股份付款交易之分類及計量 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及	投資者與其聯營公司或合營企業之間
國際會計準則第28號修訂本	的資產出售或注資 <sup>4</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	就未實現虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 強制性生效日期尚未釐定但可供採用

二零一六年六月三十日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則之影響(續)

本集團現正評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。至今，本集團認為此等新訂及經修訂國際財務報告準則(除國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第16號外)不大可能對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。本集團預期自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號。本集團預期採納國際財務報告準則第9號將對本集團金融資產的分類及計量產生影響。有關影響的進一步資料將於接近該準則的實施日期獲得。鑒於本集團之業務性質，國際財務報告準則第16號預期會對本集團之綜合財務報表產生影響。本集團尚未完成對採納國際財務報告準則第16號的全面影響的評估，因此上述準則對本集團經營業績及財務狀況可能產生的影響尚未確定。

### 3. 經營分部資料

自本集團於二零一五年一月七日完成百啖(香港)有限公司及其附屬公司Million Rank (Macau) Limited (合稱為「百佳香港」)收購事宜起，根據其所擁有品牌及服務本集團擁有以下兩個可呈報經營分部：

- (a) 小南國業務(包括主要品牌：上海小南國、慧公館、南小館、俺の、Wolfgang Puck和The Boathouse)
- (b) 百佳香港業務(該業務為二零一五年一月併購取得，包括主要品牌：百佳咖啡和Tonkichi)

管理層分別獨立監察本集團經營分部之業績，以作出資源分配及業績評估方面的決策。分部業績據呈報的分部溢利進行評估，即調整後稅前溢利計量。除利息收入、融資成本、股息收入、本集團金融工具產生的公允價值收益／虧損以及總部及公司開支不計入此計量外，調整後稅前溢利與本集團之除稅前溢利保持一致。

分部資產不包括遞延稅項資產、質押存款、現金及現金等價物及其他未分攤總部和公司資產，這些資產會基於集團層面管理。

分部負債不包括計息銀行借款、應付稅項、遞延稅項負債及其他未分攤總部和公司負債。這些負債會基於集團層面管理。



### 3. 經營分部資料(續)

截至二零一六年六月三十日止期間

	小南國 人民幣千元 (未經審核)	百佳香港 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
<b>分部收益</b>			
向外部客戶銷售	853,084	151,347	1,004,431
持續經營收益			1,004,431
<b>分部業績</b>	28,211	(776)	27,435
對賬：			
內部業績抵銷			29
可供出售投資的股息收入			400
權益結算購股權開支			(1,750)
利息收入			2,050
融資成本			(4,741)
出售一間附屬公司損失			(2,621)
公司及其他未分攤費用			(2,230)
除稅前溢利			18,572
<b>分部資產</b>	844,811	477,591	1,322,402
對賬：			
內部應收款項抵銷			(31,979)
公司及其他未分攤資產			331,605
資產合計			1,622,028
<b>分部負債</b>	336,707	110,058	446,765
對賬：			
內部應付款項抵銷			(31,979)
公司及其他未分攤負債			423,939
負債合計			838,725
<b>其他分部資料：</b>			
折舊及攤銷	72,945	11,427	84,372
資本開支*	113,423	3,914	117,337

二零一六年六月三十日

### 3. 經營分部資料(續)

截至二零一五年六月三十日止期間

	小南國 人民幣千元 (未經審核)	百佳香港 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
<b>分部收益</b>			
向外部客戶銷售	854,583	148,334	1,002,917
持續經營收益			1,002,917
<b>分部業績</b>	26,825	3,473	30,298
對賬：			
內部業績抵銷			(431)
可供出售投資的股息收入			2,000
權益結算購股權開支			(1,750)
利息收入			2,286
融資成本			(6,823)
企業及其他未分攤開支			(5,408)
除稅前溢利			20,172
<b>分部資產</b>	1,028,978	278,144	1,307,122
對賬：			
內部應收款項抵銷			(32,470)
企業及其他未分攤資產			441,758
資產總值			1,716,410
<b>分部負債</b>	381,884	41,534	423,418
對賬：			
內部應付款項抵銷			(32,470)
企業及其他未分攤負債			441,889
負債總額			832,837
<b>其他分部資料：</b>			
折舊及攤銷	69,282	12,793	82,075
資本開支*	69,335	637	69,972

\* 資本開支包括添置物業、廠房和設備以及無形資產(包括收購附屬公司取得的資產)的開支。

二零一六年六月三十日

### 3. 經營分部資料(續)

#### 區域信息

##### (a) 來自外部客戶收益

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	691,157	713,814
香港	301,379	268,536
其他地區	11,895	20,567
	<b>1,004,431</b>	<b>1,002,917</b>

上述收益信息以客戶所處區域為基準。

##### (b) 非流動資產

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
中國大陸	654,262	615,418
香港	241,006	251,366
其他地區	337	1,588
	<b>895,605</b>	<b>868,372</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

由於截至二零一六年及二零一五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。

二零一六年六月三十日

#### 4. 業務合併

Bright Charm Development Limited (「Bright Charm」) (本公司之全資附屬公司)及Rosy Metro Investment Limited (「Rosy Metro」) (黃水晶女士之全資附屬公司)分別擁有Million Rank Limited (「MRL」)已發行股本的65%及35%。於二零一五年一月七日，MRL從Pokka Corporation (Singapore) Pte. Ltd. (「賣方」)收購百佳香港100%股權，總代價為300,000,000港元(相當於人民幣236,580,000元)。百佳香港為於香港註冊成立的專門在香港及澳門從事餐飲業的公司，旗下品牌組合主要集中於西餐和日餐的休閒餐飲。此次併購作為本集團戰略的一部分，拓展了現有品牌組合及顧客群體。收購後，本公司間接持有百佳香港65%的股份。

在併購生效日百佳香港可確認資產及負債的公允價值如下：

	併購確認公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	128,868
無形資產*	32,661
長期租賃按金	15,720
遞延稅項資產	615
存貨	8,580
預付款項、按金及其他應收款項	12,416
應收前控股股東款項	34,698
應收貿易款項	4,281
按公允價值計入損益金融資產	213
現金及現金等價物	44,915
應付貿易款	(7,465)
其他應付款項及應計費用	(41,086)
應付稅項	(3,340)
長期應付款項	(6,400)
遞延稅項負債	(26)
<b>按公允價值計量的可識別淨資產總額</b>	<b>224,650</b>
<b>併購產生商譽</b>	<b>11,930</b>
<b>以現金償付</b>	<b>236,580</b>

於收購日期的應收貿易款項和其他應收款項的公允價值分別為人民幣4,281,000元及人民幣12,416,000元，與總合約金額之間並無差別。

\* 於收購日期的無形資產公允價值為人民幣32,661,000元，包括優惠合同、商標及客戶關係。

#### 4. 業務合併(續)

併購一間附屬公司相關現金流分析如下：

	附註	人民幣千元
現金代價		(236,580)
應付現金代價	b	31,544
已付現金代價		(205,036)
併購取得現金和銀行餘額		44,915
經扣除應收先前控股股東代價	d	34,698
非控股股東支付代價	a.2	51,259
投資活動現金流中包含的現金及現金等價物淨流出		(74,164)
經營活動現金流中包含的併購交易費用	e	(7,852)
		(82,016)

購買價付款安排如下：

- a. 於收購時，Bright Charm及Rosy Metro將向賣方支付216,000,000港元(相等於人民幣170,338,000元)。
- a.1 MRL透過Bright Charm認購MRL股份的認購價已付的151,000,000港元(相等於人民幣119,079,000元)來自銀行貸款。於二零一五年十二月三十一日，結餘為42,800,000港元(相當於人民幣35,858,000元)之銀行貸款由本集團質押若干定期存款人民幣80,000,000元作抵押。於二零一六年六月三十日，為與貸款餘額匹配，為銀行貸款作抵押之定期存款相應減少至人民幣40,000,000元。
- a.2 65,000,000港元(相等於人民幣51,259,000元)構成Rosy Metro就其認購MRL股份將支付認購價的部份來自百佳香港提供的貸款。就融資目的，於二零一四年十二月十五日，百佳香港與商業銀行訂立65,000,000港元(相等於人民幣51,259,000元)融資協議。百佳香港借入的銀行貸款以百佳香港樓宇作抵押，截至二零一六年六月三十日結束時的賬面淨值約為人民幣75,808,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣75,597,000元)。如下文附註d所述，向本集團非控股股東Rosy Metro提供的貸款按不超過5%的年利率計息並將於二零一五年三月三十日(動用日期)起計未來三年內償還。

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，應收Rosy Metro未償還貸款結餘為53,100,000港元，分別相當於人民幣45,385,000元及人民幣44,487,000元。於二零一六年六月三十日應收Rosy Metro未償還貸款的利息為人民幣1,436,800元。

二零一六年六月三十日

#### 4. 業務合併(續)

- b. MRL透過Rosy Metro認購MRL股份須支付的認購價40,000,000港元(相等於人民幣31,544,000元)將按照遞延付款安排分五期向賣方支付。根據遞延付款安排，2,000,000港元、4,000,000港元、5,000,000港元、6,000,000港元及23,000,000港元將分別於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年一月七日支付。

MRL與賣方於二零一五年一月七日簽訂股權抵押協議，據此賣方收取2,400,000股(佔百佳香港已發行股本總數15%)作為保證上述遞延付款40,000,000港元(相等於人民幣31,544,000元)。該遞延付款各付款準時支付後，賣方承諾按遞延購買付款各分期金額所佔的比例釋放該金額中之若干已抵押股份。

MRL於二零一六年一月向賣方支付第一批款項2,000,000港元(相當於人民幣1,676,000元)，相應若干質押股份獲釋放。計入未償付遞延付款結餘38,000,000港元(相當於人民幣32,479,000元)中，4,000,000港元(相當於人民幣3,419,000元)呈列為長期遞延付款即期部分。

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，應收Rosy Metro未償還長期應收款項結餘為40,000,000港元，分別相當於人民幣34,188,000元及人民幣31,544,000元。本集團財務報表呈列人民幣5,128,000元(於二零一五年十二月三十一日：人民幣1,676,000元)為長期應收款項即期部份。

- c. MRL透過Bright Charm認購MRL股份的認購價已付的44,000,000港元(相等於人民幣34,698,000元)已抵消賣方承擔向百佳香港作出的付款。
- d. 附註a.2及b所述向Rosy Metro提供的貸款及遞延付款期均以Rosy Metro所持有MRL的35%股權作抵押。倘Rosy Metro未能履行其責任，本公司及Bright Charm須購買及促使第三方購買Rosy Metro所持股份。
- e. 此次收購所產生的交易費用為人民幣14,162,000元。8,000,000港元(相等於人民幣6,310,000元)已由賣方承擔。6,840,000港元(相等於人民幣5,395,000元)及人民幣1,239,000元由百佳香港及本公司分別於截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合損益表內支銷。餘下費用人民幣700,000元已於二零一五年的綜合損益表中支銷並入賬列作其他開支。

二零一六年六月三十日

## 5. 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、營業税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	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收益</b>		
餐廳業務	990,905	994,322
其他收益	13,526	8,595
<b>收益淨額</b>	<b>1,004,431</b>	<b>1,002,917</b>
<b>其他收入</b>		
政府補助	10,821	13,667
補償收入	4,900	–
銀行利息收入	2,050	2,286
會員費收入	1,983	–
管理費	681	3,882
可供出售投資的股息收入	400	2,000
匯兌差額	187	163
其他	1,089	705
	<b>22,111</b>	<b>22,703</b>

二零一六年六月三十日

## 6. 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	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
消耗存貨成本	294,580	305,968
折舊	82,894	80,716
無形資產攤銷	1,478	1,359
其他長期資產攤銷	-	106
樓宇經營租賃項下最低租賃付款	191,143	178,555
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金	231,862	233,346
權益結算購股權開支	1,750	1,750
界定供款退休金計劃	56,657	58,515
	290,269	293,611
銀行利息收入	(2,050)	(2,286)
出售一間附屬公司虧損	2,621	-
出售物業及設備項目的虧損	6,810	6,314

## 7. 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	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
五年內應付的銀行貸款利息	5,755	7,226
減：資本化利息	(1,014)	(403)
	4,741	6,823



## 8. 所得稅

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地期內開支	7,382	13,523
即期－香港及其他地區期內開支	2,490	794
遞延稅項	(1,956)	(8,348)
期內稅項開支總額	7,916	5,969

香港利得稅乃按於期內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。

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，開曼群島未頒佈任何法律對本公司或其業務所得溢利或收入或收益或增值徵稅。

根據英屬處女群島頒佈的一九八四年《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的豁免。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%。

根據澳門所得補充稅(「MCT」)法，應課稅溢利低於200,000澳門元豁免繳稅，應課稅溢利為200,001澳門元至300,000澳門元須按9%的稅率繳稅，而應課稅溢利超過300,000澳門元則按12%的稅率繳稅。

## 9. 股息

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，並無建議中期股息。於二零一五年無宣派末期及中期股息。

二零一六年六月三十日

## 10. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

截至二零一六年六月三十日止六個月期間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按於經調整二零一六年七月二十二日完成的供股分紅元素計算的期內已發行的加權平均普通股1,473,792,975股(二零一五年六月三十日：1,470,027,802股(重述))。關於供股的詳細信息請參照附註19.(b)。

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期間	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
<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>10,802</b>	14,899

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
<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>1,473,792,975</b>	1,470,027,802
攤薄影響－加權平均普通股數目**：購股權	-	-
用於計算每股攤薄盈利的普通股數目	<b>1,473,792,975</b>	1,470,027,802

\* 並未計入發行予本公司全資附屬公司Affluent Harvest Limited的7,500,000股普通股。

\*\* 由於期間內此等購股權的行使價高於普通股的平均市價，截至二零一六年六月三十日並無攤薄影響。

## 11. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	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
二零一六年六月三十日						
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日 (經審核):						
成本	77,958	971,110	274,919	6,609	8,560	1,339,156
累計折舊	(2,361)	(378,896)	(156,577)	(2,734)	-	(540,568)
減值	-	(62,942)	(12,556)	(1,378)	-	(76,876)
賬面淨值	75,597	529,272	105,786	2,497	8,560	721,712
於二零一六年一月一日，扣除累計折舊(經審核)						
添置	-	59,781	12,852	944	43,760	117,337
期內折舊撥備	(1,228)	(61,673)	(19,700)	(293)	-	(82,894)
出售	-	(22,632)	(4,684)	-	-	(27,316)
出售一間附屬公司	-	(506)	(591)	-	-	(1,097)
減值撇銷	-	11,432	3,143	-	-	14,575
轉撥	-	41,862	7,564	-	(49,426)	-
匯兌調整	1,439	1,402	547	21	-	3,409
於二零一六年六月三十日，扣除累計折舊(未經審核)	75,808	558,938	104,917	3,169	2,894	745,726
於二零一六年六月三十日(未經審核):						
成本	79,530	1,043,621	287,354	7,579	2,894	1,420,978
累計折舊	(3,722)	(433,173)	(173,024)	(3,032)	-	(612,951)
減值	-	(51,510)	(9,413)	(1,378)	-	(62,301)
賬面淨值	75,808	558,938	104,917	3,169	2,894	745,726

二零一六年六月三十日

## 11. 物業、廠房及設備(續)

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	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>二零一五年六月三十日</b>						
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日 (經審核):						
成本	-	891,043	200,800	6,455	9,147	1,107,445
累計折舊	-	(313,017)	(103,453)	(4,976)	-	(421,446)
賬面淨值	-	578,026	97,347	1,479	9,147	685,999
於二零一五年一月一日，扣除累計折舊(經審核)						
添置	-	33,474	9,480	-	19,486	62,440
收購一間附屬公司	73,380	31,045	23,562	881	-	128,868
期內折舊撥備	(1,145)	(57,941)	(21,404)	(226)	-	(80,716)
出售	-	(5,505)	(781)	(28)	-	(6,314)
轉撥	-	15,518	2,850	-	(18,368)	-
匯兌調整	-	(12)	(1)	-	-	(13)
於二零一五年六月三十日，扣除累計折舊(未經審核)	72,235	594,605	111,053	2,106	10,265	790,264
於二零一五年六月三十日(未經審核):						
成本	73,380	956,718	233,794	6,771	10,265	1,280,928
累計折舊	(1,145)	(353,162)	(120,329)	(3,288)	-	(477,924)
減值	-	(8,951)	(2,412)	(1,377)	-	(12,740)
賬面淨值	72,235	594,605	111,053	2,106	10,265	790,264
添置	-	58,343	29,181	726	6,496	94,746
期內折舊撥備	(1,145)	(74,446)	(27,598)	(368)	-	(103,557)
出售	-	(4,655)	(1,555)	(14)	-	(6,224)
減值撥備	-	(56,295)	(10,447)	(1)	-	(66,743)
減值撇銷	-	2,304	303	-	-	2,607
轉撥	-	5,190	3,011	-	(8,201)	-
匯兌調整	4,507	4,226	1,838	48	-	10,619
於二零一五年十二月三十一日，扣除累計折舊(經審核)	75,597	529,272	105,786	2,497	8,560	721,712
於二零一五年十二月三十一日(經審核):						
成本	77,958	971,110	274,919	6,609	8,560	1,339,156
累計折舊	(2,361)	(378,896)	(156,577)	(2,734)	-	(540,568)
減值	-	(62,942)	(12,556)	(1,378)	-	(76,876)
賬面淨值	75,597	529,272	105,786	2,497	8,560	721,712

於二零一六年六月三十日，本集團賬面淨值約人民幣75,808,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣75,597,000元)的若干樓宇已抵押予銀行，作為授予本集團銀行貸款之抵押(附註17(c))。

二零一六年六月三十日

## 12. 存貨

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 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，按成本	37,884	54,116

## 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：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	14,289	16,537
一至兩個月	1,188	3,035
兩至三個月	1,355	2,412
三個月以上	5,394	3,693
	22,226	25,677

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。

二零一六年六月三十日

## 14. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按金及其他應收款項		93,578	75,072
預付開支		28,053	29,525
應收控股股東擁有的公司款項		46,447	42,010
應收香港主要附屬公司一名董事款項		365	243
應收來自非控股權益的款項(附註4/b)	(i)	7,052	1,676
預付款項	(ii)	66,282	19,908
		<b>241,777</b>	<b>168,434</b>

(i) 來自非控股權益應收款項餘額包括附註4/b所述長期應收款項即期部分人民幣5,128,000元，附註4/a.2.所述向非控股權益貸款應收利息人民幣1,436,800元及其他短期應收款項。

(ii) 包括已向兩家原料供應商寧波博敏商貿有限公司及寧波文鼎欣威商貿有限公司分別支付人民幣13,000,000元及人民幣9,000,000元。

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. 現金及現金等價物及質押存款

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行餘額		169,852	143,521
原到期日為三個月以下之定期存款		15,039	45,503
原到期日為三個月以上之定期存款		60,000	60,000
		<b>244,891</b>	<b>249,024</b>
減：就銀行貸款的已質押定期存款：	17(a)		
— 即期部分		(20,000)	(20,000)
— 非即期部分		(40,000)	(60,000)
現金及現金等價物		<b>184,891</b>	<b>169,024</b>

二零一六年六月三十日

## 15. 現金及現金等價物及質押存款(續)

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，以人民幣計值的本集團於中國內地附屬公司的現金及銀行結餘及定期存款分別為人民幣222,861,100元及人民幣202,801,000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期間，按各自短期定期存款利率計息。銀行結餘及質押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：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	106,197	116,019
三個月至一年	2,835	400
一年以上	2,071	1,470
	<b>111,103</b>	117,889

應付貿易款項為免息並於收到發票後起30日內償付。

二零一六年六月三十日

## 17. 計息銀行貸款

	二零一六年六月三十日			二零一五年十二月三十一日		
	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	5.06	二零一六年	80,000	5.06	二零一六年	80,000
銀行貸款－無抵押	香港銀行 同業拆息+2.50	二零一六年	19,701	香港銀行 同業拆息+2.50	二零一八年	36,303
銀行貸款－無抵押	-	-	-	香港銀行 同業拆息+2.75	二零一八年	25,716
銀行貸款－無抵押	資金成本+2.50	二零一六年	42,735	資金成本+2.50	二零一六年	41,890
銀行貸款－無抵押	-	-	-	倫敦銀行 同業拆息+1.50	二零一六年	64,908
銀行貸款－無抵押	3.70	二零一六年	62,000	-	-	-
銀行貸款－有抵押	(a) 香港銀行 同業拆息+2.30	二零一六年	36,581	香港銀行 同業拆息+2.30	二零一六年	35,858
銀行貸款－有抵押	(a) 4.35	二零一七年	18,000	-	-	-
長期銀行貸款即期部分－有抵押	(c) 香港銀行 同業拆息+1.70	二零一七年	2,279	香港銀行 同業拆息+1.70	二零一六年	2,234
長期銀行貸款即期部分－有抵押	(c) 香港銀行 同業拆息+2.45	二零一七年	4,274	香港銀行 同業拆息+2.45	二零一六年	4,190
			265,570			291,099
<b>非即期</b>						
信託銀行貸款－有抵押	(b) 7.95	二零一八年	99,000	-	-	-
銀行貸款－有抵押	(c) 香港銀行 同業拆息+1.70	二零二二年	29,060	香港銀行 同業拆息+1.70	二零二二年	29,603
銀行貸款－有抵押	(c) 香港銀行 同業拆息+2.45	二零二零年	11,752	香港銀行 同業拆息+2.45	二零二零年	13,614
			139,812			43,217
			405,382			334,316
<b>分析如下：</b>						
應償還銀行貸款：						
於一年內或按要求			265,570			291,100
兩年內			6,553			6,423
第三至五年(包括首尾兩年)			133,259			36,793
			405,382			334,316

(a) 本集團借入的銀行貸款42,800,000港元(相當於人民幣36,581,000元)及人民幣18,000,000元為有抵押，分別以本集團若干定期存款人民幣40,000,000元及人民幣20,000,000元作為抵押。

(b) 本公司通過上海銀行自蕪湖歌斐資產管理有限公司借入的信託銀行貸款為有抵押，以控股股東、王慧敏女士、本公司及本公司附屬公司以及本集團位於上海迪士尼度假區的四家餐廳經營收益權作抵押。

(c) 百佳香港借入的銀行貸款以百佳香港樓宇作抵押，於報告期末賬面淨值約人民幣75,808,000元。



二零一六年六月三十日

## 18. 其他應付款項及應計費用

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付工資及福利	45,654	56,565
除企業所得稅外的應付稅項	1,715	11,091
在建工程的其他應付款項	56,549	38,784
應計費用及其他應付款項	69,544	78,004
長期遞延付款的即期部分	3,419	1,676
預收客戶款項	8,079	12,383
	<b>184,960</b>	<b>198,503</b>

其他應付款項及應計費用的結餘為無抵押、免息及須應要求償還。

## 19. 股本 股份

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
經授權： 每股0.01港元普通股	10,000,000,000	10,000,000,000
已發行且繳足： 每股0.01港元普通股	1,475,354,000	1,475,354,000
相當於人民幣千元	<b>12,035</b>	<b>12,035</b>

二零一六年六月三十日

## 19. 股本(續)

本公司股本變動概述如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	1,478,826,000	12,062	475,538	-	487,600
已註銷股份(附註(a))	(3,472,000)	(27)	(2,711)	27	(2,711)
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年六月三十日	1,475,354,000	12,035	472,827	27	484,889

附註：

- (a) 本公司以總代價3,436,000港元(相當於人民幣2,711,000元)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)購回3,472,000股股份。本公司於二零一五年一月七日註銷該等股份。
- (b) 本公司公佈於二零一六年六月七日按每持有兩股股份獲發一股供股股份之基準以每股供股0.41港元進行供股(「供股」)。於二零一六年七月二十二日，本公司已發行737,677,000股供股，所得款項淨額為299,484,000港元(相當於人民幣255,968,000元)。緊隨供股完成後，本公司已發行及繳足股份總計為2,213,031,000股。

## 20. 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「首次公開發售前購股權計劃」)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購股權計劃，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。首次公開發售前購股權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購股權計劃屆滿日期(以較早者為準)結束。

二零一六年六月三十日

## 20. 股份支付(續)

### (1) 首次公開發售前購股權計劃(續)

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月期間，以下購股權根據首次公開發售前購股權計劃尚未行使：

	截至二零一六年六月三十日止 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
於二零一六年一月一日		30,407
期內沒收	1.075	(4,927)
於二零一六年六月三十日		25,480

	截至二零一五年六月三十日止 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
於二零一五年一月一日		45,048
期內沒收	1.129	(9,292)
於二零一五年六月三十日		35,756

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月期間並無購股權根據購股權計劃授出。

二零一六年六月三十日

## 20. 股份支付(續)

### (1) 首次公開發售前購股權計劃(續)

於二零一六年六月三十日，尚未行使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
8,393	1	二零一二年一月一日至二零二零年二月十一日
240	1	二零一二年一月一日至二零二零年六月二十一日
1,895	1	二零一二年一月一日至二零二零年九月一日
1,156	1.1	二零一二年一月一日至二零二零年十二月十五日
8	1.1	二零一二年一月一日至二零二一年一月二十六日
1,951	1.1	二零一二年一月一日至二零二一年三月二十二日
1,464	1.1	二零一二年一月一日至二零二一年三月二十二日
1,760	1.1	二零一二年七月一日至二零二一年七月一日
134	1.1	二零一二年七月一日至二零二一年七月一日
3,320	1.1	二零一二年七月一日至二零二一年八月十二日
439	1.1	二零一二年七月一日至二零二一年八月十二日
1,475	1.175	二零一三年一月一日至二零二二年一月十五日
3,245	1.175	二零一三年一月一日至二零二二年五月十五日
25,480		

於本公司之上市日期二零一二年七月四日後，並無根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司的一名當時董事同意歸還其根據首次公開發售前計劃獲授的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當時董事：

- i. 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當時董事。
- ii. 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當時董事。其後，由於表現條件尚未達成，已根據其董事會決議案購回並註銷8,750,000股股份。

替換董事的以股份支付安排的遞增公平值於歸屬期間確認為購股權開支。於二零一五年十二月三十一日，16,250,000股補償股已轉讓予該當時董事。所有剩餘股份已經購回並註銷。

## 20. 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%。

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期內將仍然有效。

截至二零一六年及二零一五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：

	截至二零一六年六月三十日止 六個月期間	
	每股加權 平均行使價 港幣元	購股權數目 千份
於二零一六年一月一日		47,486
期內沒收	1.370	(10,285)
於二零一六年六月三十日		37,201

	截至二零一五年六月三十日止 六個月期間	
	每股加權 平均行使價 港幣元	購股權數目 千份
於二零一五年一月一日		47,524
期內授出	1.10	23,251
期內沒收	1.40	(7,357)
於二零一五年六月三十日		63,418

截至二零一六年及二零一五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。

二零一六年六月三十日

## 20. 股份支付(續)

### (2) 購股權計劃(續)

於二零一六年六月三十日，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 千份	行使價 每股港元	行使期
11,510	1.5	二零一三年八月二十三日至二零二三年八月二十二日
6,835	1.5	二零一五年七月一日至二零二四年六月二十九日
6,086	1.3	二零一五年七月一日至二零二四年六月二十九日
4,170	1.3	二零一六年一月一日至二零二四年十二月三十一日
8,600	1	二零一六年一月一日至二零二四年十二月三十一日
<b>37,201</b>		

本集團於截至二零一六年六月三十日止六個月期間確認首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃項下的購股權開支人民幣1,750,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣1,750,000元)。

於二零一六年六月三十日，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25,480,000份及37,201,000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62,681,000股額外普通股、額外股本人民幣536,000元及股份溢價人民幣69,092,000元(未扣除發行開支)。

於批准該等財務報表的日期，根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃，本公司有62,681,000份尚未行使購股權，相當於當日本公司已發行股份約4.2%。

二零一六年六月三十日

## 21. 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3至12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：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	336,460	261,650
第二至五年(包括首尾兩年)	840,908	668,904
五年後	272,994	202,524
	<b>1,450,362</b>	<b>1,133,078</b>

## 22. 出售附屬公司

於二零一六年二月二十九日，本集團向其非控股股東李日勝先生(本集團獨立第三方)出售煌智(澳門)有限公司(本公司間接全資附屬公司)70%權益。

	附註	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
出售之淨資產：		
物業、廠房及設備		1,097
存貨		557
應收貿易款項		2,582
預付款項、按金及其他應收款項		287
現金及現金等價物		3,585
應付貿易款項		(2,671)
其他應付款項及應計費用		(5,944)
減：非控股權益		56
		(451)
分析如下：		
現金及現金等價物		4,210
豁免應收煌智(澳門)有限公司款項		(7,282)
出售附屬公司虧損	6	2,621

二零一六年六月三十日

## 23. 承擔

除附註21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：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 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	3,816	76,502

## 24. 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	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
提供食物加工服務的費用收入	(i)	144	609
管理費收入	(ii)	–	1,963
物業租金開支	(iii)	5,618	6,528
一體化物業管理開支	(iv)	615	115
採購貨品及服務	(v)	12,810	–
銷售貨品及服務	(vi)	9,828	12,127
預付卡實際消費額	(vii)	34,535	68,552
預付卡佣金	(vii)	368	732
轉移權益	(viii)	–	4,000

附註：

- (i) 自二零一二年一月一日開始至二零一四年十二月三十一日止，並於二零一五年延長至二零一七年十二月三十一日，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。



## 24. 關聯方交易(續)

(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：(續)

附註：(續)

- (ii) 本集團與控股股東擁有的小南國(集團)有限公司訂立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，並於二零一四年延長至二零一七年十二月三十一日，每月服務費為人民幣250,000元。於二零一六年一月八日，由於本集團重組，本公司與小南國(集團)有限公司訂立終止協議，提前終止綜合服務框架協議，自二零一六年一月一日起生效。

本集團與控股股東間接擁有的上海薈美餐飲管理有限公司(「上海薈美」)訂立一體化管理服務協議，據此，本集團已同意向上海薈美提供全面管理服務，期限自二零一四年一月一日開始至二零一六年十二月三十一日止。控股股東出售上海薈美後，該協議於二零一五年七月一日終止。截至二零一六年六月三十日止期間並無服務費收入(二零一五年六月三十日：人民幣463,000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4,000,000元，乃參考市場租金率釐定，並於二零一四年將租賃期延長至二零一七年十二月三十一日。截至二零一六年六月三十日止期間，虹橋小南國收取實際租賃費用為人民幣2,000,000元(二零一五年六月三十日：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，自二零一二年七月一日起期間租賃辦公室物業，並於二零一四年延長租賃期至二零一七年十二月三十一日，租金費用按雙方互相協定的市價計算。截至二零一六年六月三十日止期間實際收取的費用為人民幣1,470,000元(包括服務費)(二零一五年六月三十日：人民幣1,516,000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，並於二零一四年延長租賃期至二零一七年十二月三十一日，租金費用按雙方互相協定的市價計算。截至二零一六年六月三十日止期間，小南國(集團)有限公司收取的租金費用為人民幣2,148,000元(二零一五年六月三十日：人民幣3,012,000元)。

- (iv) 本集團與虹橋小南國訂立服務協議，年期由二零一二年一月一日起至二零一四年十二月三十一日止，並續期三年(「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。截至二零一六年六月三十日止期間並無交易產生(二零一五年六月三十日：人民幣115,000元)。

本集團與小南國(集團)有限公司訂立服務協議，服務期自二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止。據此，小南國(集團)已同意向本集團提供物業管理服務，二零一六年的每月服務費為人民幣102,500元。截至二零一六年六月三十日止期間，小南國(集團)收取物業管理費用為人民幣615,000元。

二零一六年六月三十日

## 24. 關聯方交易(續)

(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：(續)

附註：(續)

(v) 於二零一三年，本集團與控股股東擁有的小南國花園酒店訂立酒店禮券採購協議，年期為一年(「禮券購買協議」)。據此禮券採購協議，本集團同意以約定價格購買酒店禮券，以確保本集團獲得不低於其售價25%的毛利率。

於二零一四年，禮券採購協議修訂年期為三年。據此修訂禮券採購協議，本集團同意以折扣價格採購酒店禮券。截至二零一六年六月三十日止六個月期間並無進行交易(二零一五年六月三十日：無)。

自二零一五年七月一日開始至二零一六年六月三十日止，本集團與控股股東間接擁有的公司眾敏供應鏈訂立採購框架協議，據此本集團同意向眾敏供應鏈採購用於餐廳經營的食材原材料。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團從眾敏採購食材原材料人民幣12,810,000元(二零一五年六月三十日：無)。該原材料的價格參考該原材料成本、現行市價及相似原材料採購數量釐定。

(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，本集團向控股股東擁有的酒店小南國花園酒店提供宴會食品。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%。該協議自二零一四年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止。截至二零一六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9,607,000元(二零一五年六月三十日：人民幣11,556,000元)。

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221,000元(二零一五年六月三十日：人民幣571,000元)。

(vii) 於二零一四年，本集團與上海小南國企業服務信息發展有限公司(「小南國信息發展」，本公司控股股東的女兒王白宣間接擁有的公司)訂立預付卡協議。根據協議，預付卡可在上海小南國餐廳、小南國花園酒店以及控股股東經營的其他業務中使用。實際消費額指預付卡持有人於上海小南國餐廳透過預付卡已實際消費的金額，為數人民幣34,535,000元(二零一五年六月三十日：人民幣68,552,000元)。本集團應向小南國信息發展支付的佣金率須為預付卡持有人在上海小南國餐廳每張收費單(未計折扣(倘有))的實際用餐支出的1%，為數人民幣368,000元(二零一五年六月三十日：人民幣732,000元)。

(viii) 本集團與控股股東訂立股權轉讓協議，本集團於二零一五年六月購買控股股東持有的上海眾橫快建品牌管理有限公司20%股權，總代價為人民幣4,000,000元。

## 24. 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的其他交易

- (i) 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。
- (ii) 二零一五年六月三十日，小南國(集團)有限公司(控股股東控制的一間公司)以賬面淨值人民幣80,000,000元的樓宇作擔保，授予本集團人民幣150,149,000元的若干銀行貸款。二零一六年六月三十日，該擔保已經解除。進一步詳情請參閱財務報表附註17(a)。
- (iii) 於二零一六年六月三十日，控股股東王慧敏女士為授予本集團高達人民幣99,000,000元的若干銀行貸款提供擔保(二零一五年六月三十日：無)。進一步詳情請參閱財務報表附註17(b)。
- (iv) 於二零一六年一月八日，本公司的間接全資附屬公司上海小南國海之源餐飲管理有限公司(「上海小南國」)與眾敏普通合夥人及其他眾鉅投資者訂立眾鉅有限合夥協議以成立眾鉅有限合夥企業，據此，上海小南國(作為有限合夥人之一)同意向眾鉅有限合夥企業投資人民幣3,168,000元(佔有關註冊資本總額約2.943%)。

### (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。該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

應收非控股股東款項披露於財務報表的其他應收款項、其他長期應收款項及授予非控股股東貸款。詳情披露於財務報表附註4及附註14。

### (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	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	1,852	3,185
以權益結算的股份支付	68	535
向主要管理人員支付的酬金總額	1,920	3,720

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)。

二零一六年六月三十日

## 25. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於報告期末之賬面值如下：

二零一六年六月三十日(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	-	18,486	18,486
長期租賃按金	102,432	-	102,432
授予非控股權益股東貸款	45,385	-	45,385
其他長期應收款項	29,060	-	29,060
應收貿易款項	22,226	-	22,226
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	116,267	-	116,267
按公平值計入損益的金融資產	231	-	231
已質押存款	60,000	-	60,000
現金及現金等價物	184,891	-	184,891
	560,492	18,486	578,978

### 金融負債

	按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元
長期遞延付款	29,060
長期應付款項	86,185
應付貿易款項	111,103
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	132,894
計息銀行貸款	405,382
	764,624

二零一六年六月三十日

## 25. 按類別劃分的金融工具(續)

各類別金融工具於報告期末之賬面值如下:(續)

二零一五年十二月三十一日(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	-	19,990	19,990
長期租賃按金	98,518	-	98,518
授予非控股股東貸款	44,487	-	44,487
其他長期應收款項	31,836	-	31,836
應收貿易款項	25,677	-	25,677
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	98,740	-	98,740
按公平值計入損益的金融資產	227	-	227
已質押存款	80,000	-	80,000
現金及現金等價物	169,024	-	169,024
	548,509	19,990	568,499

### 金融負債

	按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元
長期遞延付款	31,836
長期應付款項	71,371
應付貿易款項	117,889
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	128,774
計息銀行貸款	334,316
	684,186

二零一六年六月三十日

## 26. 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、已質押存款、應收貿易款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應付貿易款項、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。

於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日，若干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。

下表載列本公司於二零一六年六月三十日的金融工具公允值計量等級：

### 按公平值計量的金融資產

	公平值計量分類為			總計 人民幣千元
	第一級別 人民幣千元	第二級別 人民幣千元	第三級別 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產	-	231	-	231
非上市股權投資，按公平值	4,387	-	-	4,387
	4,387	231	-	4,618

於本年度，第一級別與第二級別之間並無轉移。

按公平值計入損益的金融資產公平值以及按公平值的非上市股權投資產生自活躍市場的報價。

## 27. 報告期後事項

除附註19披露之供股期後事項外，本集團於二零一六年六月七日簽訂股份購買協議，收購Wowo Limited總數為141,914,880股普通股，相當於Wowo Limited已發行股本的約9.82%，總代價為368,396,837港元(相當於人民幣314,869,000元)(「收購」)。收購的完成須待供股的完成(於二零一六年七月二十二日完成)後方可作實。供股籌集的所得款項淨額將用來支付收購之代價。

本公司已於二零一六年八月八日刊發有關收購事項的通函。該交易已於二零一六年八月二十四日舉行的本公司股東特別大會上獲批准。

## 28. 批准財務報表

財務報表已於二零一六年八月二十五日獲董事會批准並授權刊發。

### 中期股息

董事會不建議派付截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 董事及高級管理人員的變動情況

截至本報告日期，除下述變動外，有關本公司董事(「董事」)及高級管理人員的資料與本公司《二零一五年報》所載內容並無重大更改：

於二零一六年三月二十三日，林利軍先生獲委任為獨立非執行董事，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。

於二零一六年三月二十三日，鄔鎮華博士被委任為提名委員會成員；雷偉銘先生被委任為薪酬委員會成員及吳雯女士辭去執行委員會成員一職。

於二零一六年五月二十三日，冷怡佳女士辭任聯席公司秘書並不再擔任本公司之授權代表；趙海琳女士獲委任為聯席公司秘書及本公司之授權代表。

於二零一六年六月三十日，鄔鎮華博士獲委任為錦興集團有限公司(於聯交所主板上市的公司，股份代號：275)之獨立非執行董事。

除上文披露者外，本公司各董事或最高行政人員並無資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，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	股份數目 <sup>(1)</sup>	概約持股百分比
王慧敏	信託受益人	778,765,500 (L) <sup>(2)</sup>	35.19% <sup>(8)</sup>
	受託人	166,747,227 (L) <sup>(3)</sup>	7.53% <sup>(8)</sup>
吳雯	受控制公司權益	62,592,681 (L) <sup>(4)</sup>	2.83% <sup>(8)</sup>
	實益擁有人	13,050,000 (L)	0.59% <sup>(8)</sup>
王慧莉	受控制公司權益	12,260,625 (L) <sup>(5)</sup>	0.55% <sup>(8)</sup>
	實益擁有人	13,650,000 (L)	0.62% <sup>(8)</sup>
王海鎔	受控制公司權益	118,223,625 (L) <sup>(6)</sup>	5.34% <sup>(8)</sup>
	實益擁有人	12,297,000 (L)	0.56% <sup>(8)</sup>
翁向煒	受控制公司權益	167,887,000 (L) <sup>(7)</sup>	11.38%

附註：

- (1) 字母「L」指由董事持有的股份好倉。
- (2) 相關本公司股份由Value Boost Limited 持有。Value Boost Limited全部已發行股本由Extensive Power Limited作為王氏信託的受託人持有。王氏信託為一項由執行董事王慧敏女士(作為財產授予人)與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慧敏女士(倘其身故，則為其遺產代理人)。因此，王慧敏女士與Extensive Power Limited根據證券及期貨條例被視為於Value Boost Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) 相關股份由王慧敏女士作為受託人持有。因此，王慧敏女士根據證券及期貨條例亦被視為於有關股份中擁有權益。
- (4) 相關股份由佳達有限公司持有。非執行董事吳雯女士擁有佳南有限公司的全部已發行股本，而佳南有限公司實益擁有佳達有限公司100%股權。因此，吳雯女士根據證券及期貨條例被視為於佳達有限公司持有的股份中擁有權益。
- (5) 相關股份由俊捷有限公司持有。非執行董事王慧莉女士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。因此，王慧莉女士根據證券及期貨條例被視為於俊捷有限公司持有的股份中擁有權益。



- (6) 相關股份由康富有限公司持有。非執行董事王海鎔先生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實益擁有康富有限公司100%股權。因此，王海鎔先生及富旺企業有限公司根據證券及期貨條例被視為於康富有限公司持有的股份中擁有權益。
- (7) 相關股份由Sunshine Property I Limited持有。非執行董事翁向煒先生擁有Shining (BVI) Limited全部已發行股本，而Shining (BVI) Limited持有尚心資本管理有限公司100%股權，尚心資本管理有限公司於Shining Capital Holdings L.P.實益擁有100%股權，而Shining Capital Holdings L.P.則於Sunshine Property I Limited實益擁有100%股權。因此，翁向煒先生、Shining (BVI) Limited、尚心資本管理有限公司及Shining Capital Holdings L.P.根據證券及期貨條例被視為於Sunshine Property I Limited持有的股份中擁有權益。
- (8) 相關概約持股比例將於未發行股份於供股完成後進行配發及發行後達致，因此，本公司已發行股份數目將擴大到2,213,031,000股。供股詳情載列於由本公司於二零一六年六月八日刊發之公告、於二零一六年六月三十日刊發之供股章程及於二零一六年七月二十二日刊發之公告。

## 購股權計劃

本公司目前所採納的兩項購股權計劃，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於二零一一年七月二十九日通過的股東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25%的有關購股權；

(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25%的有關購股權；

(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25%的有關購股權；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25%的有關購股權。

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。有關購股權的詳情，請參閱財務報表附註20。

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，而於本公司股份(「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授的購股權。

由首次公開發售前購股權計劃被採納起，101,318,199份購股權已按該等計劃授出。自二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間，首次公開發售前購股權計劃中並無購股權獲行使，首次公開發售前購股權計劃中並無購股權失效。於二零一六年六月三十日，首次公開發售前購股權計劃中的25,479,750份購股權尚未行使。根據首次公開發售前購股權計劃已授出及於二零一六年六月三十日尚未行使之購股權概況如下：

承授人名稱	於	截至	截至	截至	截至	於
	二零一六年 一月一日 尚未行使的 購股權	二零一六年 六月三十日 止期間 已授出 購股權	二零一六年 六月三十日 止期間 已行使 購股權	二零一六年 六月三十日 止期間 已注銷 購股權	二零一六年 六月三十日 止期間 已失效 購股權	二零一六年 六月三十日 尚未行使的 購股權
僱員(合計)	30,407,250	-	-	4,927,500	-	25,479,750

首次公開發售前購股權計劃中於二零一六年六月三十日尚未行使的購股權數目、購股權授出日期、購股權行使期及購股權行使價之詳情載列如下：

參與者	購股權授出日期	購股權行使期	購股權行使價 每股人民幣元	於最後可行日期尚未 行使購股權數目 千份
僱員	二零一零年二月十一日	二零一二年一月一日至二零二零年二月十一日	1	8,393
	二零一零年六月二十一日	二零一二年一月一日至二零二零年六月二十一日	1	240
	二零一零年九月一日	二零一二年一月一日至二零二零年九月一日	1	1,895
	二零一零年十二月十五日	二零一二年一月一日至二零二零年十二月十五日	1.1	1,156
	二零一一年一月二十六日	二零一二年一月一日至二零二零年一月二十六日	1.1	8
	二零一一年二月二十八日	二零一二年一月一日至二零二零年三月二十二日	1.1	1,951
	二零一一年三月二十二日	二零一二年一月一日至二零二零年三月二十二日	1.1	1,464
	二零一一年七月一日	二零一二年七月一日至二零二零年七月一日	1.1	1,760
	二零一一年七月一日	二零一二年七月一日至二零二零年七月一日	1.1	134
	二零一一年八月十二日	二零一二年七月一日至二零二零年八月十二日	1.1	3,320
	二零一一年八月十二日	二零一二年七月一日至二零二零年八月十二日	1.1	439
	二零一二年一月十五日	二零一三年一月一日至二零二零年一月十五日	1.175	1,475
	二零一二年五月十五日	二零一三年一月一日至二零二零年五月十五日	1.175	3,245
總計				25,480

因供股完成，本公司授出的尚未行使的購股權之行使價及數目已根據兩項首次公開發售前購股權計劃之條款作出調整，其詳情載於本公司日期為二零一六年八月二十五日之公告。

## (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)緊接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。自二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間，並無根據購股權計劃授出購股權。

根據購股權計劃已授出及於二零一六年六月三十日尚未行使之購股權概況如下：

承授人名稱	於	截至	截至	截至	截至	於
	二零一六年 一月一日 尚未行使的 購股權	二零一六年 六月三十日 止期間 已授出 購股權	二零一六年 六月三十日 止期間 已行使 購股權	二零一六年 六月三十日 止期間 已注銷 購股權	二零一六年 六月三十日 止期間 已失效 購股權	二零一六年 六月三十日 尚未行使的 購股權
僱員(合計)	47,485,024	-	-	5,170,309	5,113,747	37,200,968

購股權計劃中於二零一六年六月三十日尚未行使的購股權數目、購股權授出日期、購股權行使期及購股權行使價之詳情載列如下：

參與者	購股權授出日期	購股權行使期	購股權 行使價 每股港元	於最後可行日期尚未 行使購股權數目 千份
僱員	二零一三年八月二十三日	二零一三年八月二十三日至二零二三年八月二十二日	1.5	11,510
	二零一四年六月三十日	二零一五年七月一日至二零二四年六月二十九日	1.5	6,835
	二零一四年六月三十日	二零一五年七月一日至二零二四年六月二十九日	1.3	6,086
	二零一五年一月一日	二零一六年一月一日至二零二四年十二月三十一日	1.3	4,170
	二零一五年一月一日	二零一六年一月一日至二零二四年十二月三十一日	1	8,600
總計				37,201

因供股完成，本公司授出的尚未行使的購股權之行使價及數目已根據購股權計劃之條款作出調整，其詳情載於本公司日期為二零一六年八月二十五日之公告。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，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	股份數目 <sup>(1)</sup>	概約持股百分比
Extensive Power Limited	受控制公司權益	778,765,500 (L) <sup>(2)</sup>	35.19% <sup>(7)</sup>
Value Boost Limited	實益擁有人	778,765,500 (L) <sup>(2)</sup>	35.19% <sup>(7)</sup>
康富有限公司	實益擁有人	118,223,625 (L) <sup>(3)</sup>	5.34% <sup>(7)</sup>
富旺企業有限公司	受控制公司權益	118,223,625 (L) <sup>(3)</sup>	5.34% <sup>(7)</sup>
Shining Capital Holdings L.P.	受控制公司權益	167,887,000 (L) <sup>(4)</sup>	11.38%
尚心資本管理有限公司	受控制公司權益	167,887,000 (L) <sup>(4)</sup>	11.38%
Sunshine Property I Limited	實益擁有人	167,887,000 (L) <sup>(4)</sup>	11.38%
Kralik James Christopher	受託人	113,820,000 (L) <sup>(5)</sup>	7.71%
Lou Yunli	受託人／全權信託的創辦人	113,820,000 (L) <sup>(5)</sup>	7.71%
MCP China Investment Holdings Limited	受控制公司權益	113,820,000 (L) <sup>(5)</sup>	7.71%
Milestone Capital Investment Holdings Limited	受控制公司權益	113,820,000 (L) <sup>(5)</sup>	7.71%
Milestone Capital Partners III Limited	受控制公司權益	113,820,000 (L) <sup>(5)</sup>	7.71%
Milestone China Opportunities Fund III, L.P.	受控制公司權益	113,820,000 (L) <sup>(5)</sup>	7.71%
Milestone F&B I Limited	實益擁有人	113,820,000 (L) <sup>(5)</sup>	7.71%
上海國際集團有限公司	受控制公司權益	404,761,819 (L) <sup>(6)</sup>	27.43%

附註：

- (1) 字母「L」指股份好倉。
- (2) 相關股份由Value Boost Limited持有。Value Boost Limited全部已發行股本由Extensive Power Limited作為王氏信託的受託人持有。王氏信託為一項由執行董事王慧敏女士(作為財產授予人)與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慧敏女士(倘其身故，則為其遺產代理人)。因此，王慧敏女士與Extensive Power Limited根據證券及期貨條例被視為於Value Boost Limited持有的股份中擁有權益。
- (3) 相關股份由康富有限公司持有。非執行董事王海鎔先生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實益擁有康富有限公司100%股權。因此，王海鎔先生及富旺企業有限公司根據證券及期貨條例被視為於康富有限公司持有的股份中擁有權益。
- (4) 相關股份由Sunshine Property I Limited持有。非執行董事翁向煒先生擁有Shining (BVI) Limited全部已發行股本，而Shining (BVI) Limited實益擁有尚心資產管理有限公司100%的股權，尚心資產管理有限公司實益擁有Shining Capital Holdings L.P.的100%股權，而Shining Capital Holdings L.P.實益擁有Sunshine Property I Limited 100%的股權。因此，翁向煒先生、Shining (BVI) Limited、尚心資產管理有限公司及Shining Capital Holdings L.P. 根據證券及期貨條例被視為於Sunshine Property I Limited持有的股份中擁有權益。

- (5) 相關股份由Milestone F&B I Limited持有。James Christopher Kralik及Lou Yunli持有Linden Street Capital Limited的50%權益，而Linden Street Capital Limited持有MCP China Investment Holdings Limited的100%權益。MCP China Investment Holdings Limited持有Milestone Capital Investment Holdings Limited的85%權益，而Milestone Capital Investment Holdings Limited則持有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，而Milestone China Opportunities Fund III, L.P.持有Milestone F&B I Limited的100%權益。因此，James Christopher Kralik、Lou Yunli、Linden Street Capital Limited、MCP China Investment Holdings Limited、Milestone Capital Investment Holdings Limited、Milestone Capital Partners III Limited及Milestone China Opportunities Fund III, L.P. 被視為於Milestone F&B I Limited所持股份中擁有權益。
- (6) 相關股份由供股之包銷商國泰君安證券(香港)有限公司持有。上海國際集團有限公司持有國泰君安證券有限公司36.36%的股權，而國泰君安證券有限公司持有國泰君安金融控股有限公司的100%股權，國泰君安金融控股有限公司持有國泰君安控股有限公司的100%股權。國泰君安控股有限公司持有國泰君安國際控股有限公司的65.13%股權，而國泰君安國際控股有限公司持有國泰君安(香港)有限公司的100%股權，國泰君安(香港)有限公司持有國泰君安證券(香港)有限公司的100%股權。因此，上海國際集團有限公司、國泰君安證券有限公司、國泰君安金融控股有限公司、國泰君安控股有限公司、國泰君安國際控股有限公司及國泰君安(香港)有限公司被視為於國泰君安證券(香港)有限公司所持股份中擁有權益。
- (7) 相關概約持股百分比將於未發行股份於供股完成後進行配發及發行後達致，因此，本公司已發行股份數目將擴大到2,213,031,000股。供股詳情載列於由本公司於二零一六年六月八日刊發之公告、於二零一六年六月三十日刊發之供股章程及於二零一六年七月二十二日刊發之公告。

### 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發行人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。在向所有董事作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一六年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載的買賣標準規定。

### 企業管治守則

本公司已採納聯交所上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》(「企業管治守則」)作為其企業管治守則。除下文所披露者外，於截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守企業管治守則內適用的守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，應區分主席與行政總裁的角色，不由一人同時兼任。本公司由於管理層人員變動，目前董事長與行政總裁均由王慧敏女士擔任。董事會認為，該結構無損董事會及本公司管理層權力及授權的平衡，董事會由經驗豐富及高素質的人才組成，確保董事會權力及授權的平衡，彼等會定期召開會議以討論有關本公司運作的事宜。董事會對王慧敏女士有充分信心，並相信王慧敏女士出任董事長及行政總裁一職能使本集團及時且有效地作出及落實決定以符合本公司之整體利益。本公司將於未來物色及委任合適和合資格的人選擔任行政總裁一職，藉以尋求再度符合守則條文第A.2.1條。

於二零一五年十二月三十一日，繼王赤衛先生辭任獨立非執行董事一職後，本公司未能符合(i)上市規則第3.10(1)條，當中規定董事會必須至少有三名獨立非執行董事；(ii)第3.10A條，當中規定獨立非執行董事的人數必須佔董事會成員人數至少三分之一；(iii)第3.25條，當中規定薪酬委員會的大部份成員必須為獨立非執行董事；及(iv)企業管治守則的守則條文第A.5.1條，當中規定提名委員會的大部份成員必須為獨立非執行董事。於二零一六年三月二十三日林利軍先生被委任為獨立非執行董事、薪酬委員會委員及提名委員會委員後，本公司重新遵守上述上市規則以及企業管治守則條文。

## 審核委員會

本公司已於二零一一年八月三十日遵照上市規則及企業管治守則設立審核委員會(「**審核委員會**」)，並制定其書面職權範圍。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。

審核委員會成員包括雷偉銘先生、翁向煒先生、鄔鎮華博士及林利軍先生。雷偉銘先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司的管理層及外聘核數師討論本公司採納的會計原則及慣例，並已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月未經審核的中期簡明綜合財務報表。