

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

## BEST FOOD HOLDING COMPANY LIMITED

### 百福控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01488)

#### 截至二零一九年六月三十日止六個月 中期業績公佈

#### 財務摘要

	截至6月30日止6個月	
	2019年 千人民幣	2018年 千人民幣
營業額	674,451	373,555
銷售成本	(311,991)	(195,379)
毛利	362,460	178,176
毛利率	53.7%	47.7%
可換股債券利息	(18,067)	—
衍生金融工具公允價值變動虧損	—	(947)
期內虧損	(17,216)	(2,971)
本期經調整溢利／(虧損)(附註1)	851	(2,024)
每股虧損(以每股分人民幣表示)		
— 基本	(1.28)	(0.25)
— 稀釋	(1.28)	(0.25)

附註1：期內經調整溢利／(虧損)不包括可換股債券之利息及衍生金融工具公允價值變動損失。

\* 僅供識別

## 業務發展評論

### 集團業績綜述

本集團2019年持續堅定執行雙輪驅動的發展戰略，投資管理及運營管理並重。投資管理方面，2018年11月30日完成收購的中國領先魚火鍋連鎖餐飲品牌「新辣道魚火鍋」在本集團體系內運營，實現了集團階段性跨品類的品牌組合搭建目標。尚處於並購後整合期的新辣道品牌是集團收入增長的重要來源。另一控股品牌和合谷持續以產品優化及顧客體驗為核心，通過豐富產品線、延長早晚餐營業時間段等手段，2019年收入比2018年同期增長27.9%。運營管理方面，本集團堅持協同共用以提升效率、降低成本，為旗下品牌各運營主要環節持續「賦能」，包括：供應鏈協同，整體數字化顧客運營，百福大學集中培養人才等。體現在業務上：集團組織各品牌拓展加盟業務，其中遇見小麵、仔皇煲、西少爺和好色派品牌首次推出加盟模式即取得市場關注，上半年陸續開發了北京、青島、太原、深圳、南京、廈門等多個城市，覆蓋了北京、河北、山東、山西、內蒙古、福建、廣東等省市及自治區。

本集團如下方面的舉措將有望在下半年業績中得到體現：

- (1) 和合谷品牌精細化管理外賣業務和堂食業務的銷售佔比及定價策略，提升供應鏈效率，以期在收入增長的同時，提高整體利潤水準。
- (2) 新辣道品牌持續升級，包括進行精準的數字化提升、繼續進行產品和門店的升級改造、完善組織架構和薪酬體系、以期實現收入增長，合理降低費用。
- (3) 本集團體系內外的供應鏈協同，及旗下品牌共用生產工廠、庫房及供應鏈體系，預期將減少成本。
- (4) 隨著上半年加盟模式破局，本集團及旗下各品牌下半年將探索建立更優回報的加盟模型，預期此舉會支持加盟渠道下沉，快速推進加盟進程。

(5) 本公司及旗下各品牌推動整體數字化進程，打通各品牌和各系統的數據鏈接，提升營運效率，實現顧客運營的數字化。

截至2019年6月30日止6個月，餐飲業務板塊的總營業額為860.1百萬元人民幣(已投資企業本年營業額合計)，較去年同期463.1百萬元人民幣增長86.3%。歸屬於本集團營業額為490.4百萬元人民幣，較去年同期189.3百萬元人民幣增長159.1%。餐飲業務板塊毛利率為64.7%。

本集團手袋業務板塊保持微利。截至2019年6月30日止6個月，製造及銷售手袋業務板塊營業額184.1百萬元人民幣，與去年同期184.3百萬元人民幣的水準相若。製造及銷售手袋業務板塊毛利率為24.5%。

## 餐飲業務板塊

### 行業回顧與展望

根據國家統計局發佈的數據，2019年上半年我國餐飲業總收入近2.13萬億元人民幣，較去年同期增長9.4%，同期社會消費品零售總額之增長為8.4%。本集團相信，驅動餐飲行業長期增長的因素並未發生改變。

與大趨勢相對應的是餐飲行業龍頭企業的超過行業平均水準的高速發展，讓本集團更堅定走品牌化和數字化的道路。

### 戰略規劃回顧及展望

在過去的半年，本集團持續堅持「以投資管理及運營管理雙輪驅動的方式推動企業價值的持續增長」的整體戰略。

投資管理方面，控股型項目的營業額及溢利是餐飲業務板塊的收益重要來源及協同網絡的核心組成部分。2019年度，新辣道品牌和和合谷品牌一起，成為貢獻集團利潤的兩大支柱。

運營管理方面，本集團將持續投入資源打造增值服務體系，2019年上半年實現了部分品牌加盟業務零的突破，供應鏈協同、培訓及人力資源方面也取得重要進展。下半年計劃在數

字化及新零售、經營數據分析等運營模塊對旗下品牌提供系統性支持，為各品牌長遠發展源源不斷進行「賦能」。

## 業務進展

### 投資及投資管理進展

本集團在2016年控股北京領先的米飯速食「和合谷」，參股新銳品牌「遇見小麵」，以及北京領先的中式速食品牌「西少爺」基礎上，分別於2017年3月簽約中國餐飲行業沙拉品類中迅速崛起的新銳品牌「好色派沙拉」；於2017年3月簽約越南菜品類代表品牌「美奈小館」及「越小品」；於2017年4月簽約廣式煲仔飯代表品牌「仔皇煲」；於2017年5月簽約湖南米粉與傳統小吃新銳品牌「大弗蘭」；於2017年5月簽約精品咖啡品類代表品牌「西舍咖啡」；於2017年10月簽約麻辣燙品類代表品牌「福客」，並已全部完成對以上品牌的投資。於2018年6月，本集團簽約中國領先魚火鍋連鎖餐飲品牌「新辣道」並於2018年11月末完成第一輪投資，本集團實現對「新辣道」控股。同時，本集團在餐飲行業主要細分品類中均有豐富的項目源儲備。

### 管理平臺的搭建

上半年，集團致力於持續投入資源完善於共用系統能力建設管理平臺搭建，集中投入資源推進加盟拓展、供應鏈、培訓及人力資源、數字化方面的工作。

加盟業務方面，集團招募加盟專業人員成立了加盟業務部，統一協調各品牌的加盟合作事宜。尋找並接洽具備加盟管道拓展資源及加盟體系管理經驗的合作方，進行適宜品牌篩選，後期協調合作落地，為旗下品牌加盟招商團隊提供有力支持。

供應鏈方面，除擴大集中招標採購範圍降低採購成本外，2019年旗下品牌和合谷加大對生產工廠及庫房的投入，未來計劃和新辣道魚火鍋協商共用中央工廠，提高產能利用率，降低生產成本。

培訓及人力資源方面，2019年上半年百福大學確認了市場化運營的發展策略；引進有經驗的餐飲行業專家，及具備線上線下教育經驗的專業人員，團隊搭建基本成型；同時，百福大學線上平臺完成初步產品開發及內容製作，進入測試階段。

數字化方面，2019年上半年重點工作是推動控股品牌數字化系統升級，並取得階段性進展。和合谷及新辣道在收銀系統、進銷存系統、使用者運營系統方面推進較大幅度的升級項目。2019年下半年，本公司將著力於打通各控股品牌使用者運營系統資料，建立集團層面的跨品牌用戶運營體系。

## 控股品牌業務進展

### 和合谷

2019年年度戰略為「啟動組織，精簡品種，增加品類，極致品質；產能升級，實現價值；顧客滿意，員工自豪」。經過半年的實踐，和合谷延長了早晚餐時間段，增加了受大眾歡迎的多元化的品種，提升了顧客滿意度。

**門店網絡：**截至2019年6月30日，和合谷品牌旗下門店143家，其中109家直營店。2019年上半年，新拓展14家加盟合作商，覆蓋北京、河北、山東、山西、內蒙古等地區。

**品牌升級：**上半年和合谷引入專業諮詢機構，對整體品牌戰略進行梳理，並從品牌定位、視覺形象、產品結構方面制定具體優化措施。

**產品研發：**經過半年的實踐，和合谷延長了早晚餐時間段的服務時間，增加了餛飩、麵條、烤串等多元化的品種，吸引了更多的客流。未來將進一步以產品優化及顧客體驗為核心推出產品及套餐組合，結合線上線下不同的消費特點和需求制定定價策略。

**供應鏈：**依託於集團的集採中心，享受多品牌集採價格，降低了部分一次性用品及糧油成本。在北京郊區自建庫房並組織協力廠商建立物流配送體系，服務能力覆蓋華北地區。

2019年上半年，和合谷品牌在產品、定位、形象方面持續改善。2019年上半年，同店同比銷售收入增加25.5%。2019年上半年和合谷銷售收入比2018年同期增加52.8百萬元人民幣，其中外賣佔比由2018年上半年的31.9%增加至2019年上半年的39.2%。

## 新辣道

新辣道2019年尚處在品牌升級和調整過程中，2019年上半年直營門店調整基本到位，加盟拓展在多個地區實現零的突破，供應鏈改革取得一定進展，下半年將加速推進產品／品牌升級、鼓勵制度優化、提升激勵系統、進行供應鏈改革。

**門店網絡：**截至2019年6月30日，新辣道品牌旗下門店95家。2019年上半年，新拓展14家加盟合作商，覆蓋浙江、江蘇、山西、河北、甘肅、內蒙古等地區，其餘地區加盟商也在深度洽談中。

**品牌升級：**自2018年底進行「新模式門店及新菜單」實驗令單店營收有所改善。2019年上半年開始對多間租約即將到期門店進行新模式門店升級。

**運營管理：**在團隊管理方面，通過梳理人員崗位對總部冗餘人員進行精簡，並大幅提拔及引入年輕管理團隊進入管理層，且注重後續人才的選拔和培養。

**供應鏈：**通過系統性組織主要原材料及輔料市場化招標降低原材料成本，並計劃於下半年與和合谷開展調料生產線合作，有望進一步降低原材料成本和央廚費用。

2019年上半年新辣道銷售收入為248.3百萬元人民幣，歸屬於集團的利潤為10.8百萬元人民幣，成為集團利潤主要貢獻點。

## 參股品牌業務進展

2019年上半年，本集團主要參股品牌在實現運營系統提升的同時實現了不同程度的增長。但是由於體量限制尚未實現規模效應，且階段性投入加大，整體尚未為本集團貢獻利潤。隨著各參股品牌門店規模的不斷拓展、品牌推廣及營運能力的不斷提升，預計將來也能為本集團收益提供重要貢獻。以下為本集團各參股企業2019年上半年業務資料摘要：

### 遇見小麵

截至2019年6月30日6個月期間，遇見小麵銷售額為60.1百萬元人民幣，較去年同期增長約53.7%。2019年積極開發完善前端門店及總部後臺的資訊系統體系，為後續的迅速發展奠定了堅實的基礎；同時，大力拓展外部合作，具體而言，在廣州、佛山、深圳及廈門區域已簽約加盟店12家；及與上海加盟商確立合作關係。現時計劃於未來三年合作在上海、江蘇、浙江及安徽區域拓展50至100家門店。

### 西少爺

截至2019年6月30日6個月期間，西少爺銷售額為85.4百萬元人民幣，較去年同期增長約24.3%。2018年啟動的麵餅工廠開始對外承接麵餅訂單。2019年開始嘗試特許經營模式，已經簽約3家合作商。

### 好色派沙拉

好色派進一步加強用戶運營優勢，利用線上促銷折扣活動及跨界品牌聯動活動擴展客戶群，提升客流量和品牌認知度，折扣活動部分影響到2019年上半年銷售表現。截至2019年6月30日6個月期間，好色派銷售額為15.8百萬元人民幣，較去年同期減少2.5%，但是得益於管理團隊的組織重構及成本費用管控，虧損較2018年同期減少19%。同時，上半年已簽約3家加盟店，覆蓋廣東省廣州、清遠及廈門區域。

## 越品

截至2019年6月30日6個月期間，越品銷售額為50.4百萬元人民幣，較去年同期增長約6.1%，刨除新開門店外，旗下品牌「越小品」和「美奈小館」可比店同店銷售增長分別為10.7%和12.7%。2019年通過產品優化升級、會員系統的搭建完善以及門店考核及激勵政策的優化使顧客滿意度、員工滿意度及企業業績均有明顯提升。

## 大弗蘭

截至2019年6月30日6個月期間，大弗蘭銷售額為23.1百萬元人民幣，較去年同期增長約27.6%。2019年上半年聚焦於運營能力的提升、產品及品牌形象的優化升級，同時推行新的門店考核及激勵政策，使顧客滿意度及員工滿意度均明顯提升；也為下半年加盟業務的開展奠定了良好的基礎。

## 仔皇煲

截至2019年6月30日6個月期間，仔皇煲銷售額為63.2百萬元人民幣，較去年同期增長約42.3%。2019年新開樣板店，升級形象、包裝和口味。延伸產品線，增加了粥類和小菜類產品，提升晚餐時段顧客體驗。

## 西舍咖啡

截至2019年6月30日6個月期間，西舍咖啡銷售額為33.1百萬元人民幣，較去年同期增長約22.1%。除原上海地區門店外，進一步拓展外阜市場，陸續在深圳開出1家門店，北京開出3家門店。

## 福客

截至2019年6月30日6個月期間，福客銷售額為36.6百萬元人民幣，較去年同期增長約185.9%。2019年著力於運營能力的提升，通過「員工驅動工程」提升顧客滿意度和員工滿意度；同時，品牌形象優化升級，在模式創新方面進行大膽嘗試，推出價格分梯次自選門店並上市多種海鮮菜品，提高了品牌壁壘。

## 製造及銷售手袋業務板塊

2019年上半年，製造及銷售手袋板塊的主要大客戶和2018年一樣為LULULEMON、VERA BRADLEY、WORLD CAT和H&M。在此基礎上拓展了若干新客戶。緬甸工廠於2018年7月正式投產，2019年上半年承擔了約17.1%產品的生產職能。由於其用工成本及固定成本較低，有效的提升了利潤貢獻率。

截至2019年6月30日止6個月，製造及銷售手袋業務板塊營業額約184.1百萬元人民幣，與去年同期持平。

## 前景

在2019年上半年重點工作的基礎上，我們將繼續推進雙輪驅動的發展戰略，鞏固和完善以下核心業務重點，實現公司未來盈利的健康及可持續發展：

- 品牌方面，我們將繼續聚焦產品和服務，以數字化為核心，靈活開展線上線下多維度營銷，進一步優化顧客體驗，提升品牌價值；
- 門店網絡，我們將繼續提升門店覆蓋率，通過直營和加盟多種手段推進門店網絡的擴張；
- 供應鏈整合及優化運營平台仍然是我們工作的重點之一；
- 新業務方面，我們聚焦現有業務盈利能力，同時將資源審慎的運用於新的業務或資產收購機會。

## 中期業績

本公司董事(「董事」)會欣然公佈，本集團截至2019年6月30日止6個月之未經審核綜合中期業績，連同去年同期比較數字如下：

### 綜合全面收益表(未經審核)

截至2019年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2019年 千人民幣 (未經審核)	2018年 千人民幣 (未經審核)
收入	3	674,451	373,555
銷售成本		<u>(311,991)</u>	<u>(195,379)</u>
毛利		362,460	178,176
分銷及銷售成本		(262,615)	(118,816)
一般及行政費用		(86,427)	(62,841)
金融資產減值虧損淨額		(113)	—
其他收入	4	11,522	7,502
其他收益淨額		<u>1,937</u>	<u>2,054</u>
經營溢利		26,764	6,075
財務收入	5	752	593
財務費用	5	(15,972)	(1,067)
可換股債券利息	5	(18,067)	—
財務費用淨額	5	(33,287)	(474)
應佔聯營公司虧損		<u>(5,916)</u>	<u>(2,506)</u>
除稅前(虧損)/溢利		(12,439)	3,095
所得稅支出	6	<u>(4,777)</u>	<u>(6,066)</u>
期內虧損	7	<u>(17,216)</u>	<u>(2,971)</u>
期內虧損歸屬於：			
本公司權益擁有人		(19,523)	(3,687)
非控股權益		<u>2,307</u>	<u>716</u>

		截至6月30日止6個月	
		2019年	2018年
	附註	千人民幣 (未經審核)	千人民幣 (未經審核)
其他全面收益／(支出)			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
因換算海外業務而產生的匯兌差額		<u>6,717</u>	<u>(37,202)</u>
期內其他全面收益／(支出)		<u>6,717</u>	<u>(37,202)</u>
期內全面支出總額		<u>(10,499)</u>	<u>(40,173)</u>
期內全面支出總額歸屬於：			
本公司權益擁有人		(12,806)	(40,889)
非控股權益		<u>2,307</u>	<u>716</u>
		<u>(10,499)</u>	<u>(40,173)</u>
每股虧損(分人民幣)－基本	9	<u>(1.28)</u>	<u>(0.25)</u>
每股虧損(分人民幣)－稀釋	9	<u>(1.28)</u>	<u>(0.25)</u>

## 綜合資產負債表

	附註	於2019年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2018年 12月31日 千人民幣 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		240,340	248,048
預付租賃款項		40,587	40,663
使用權資產		386,661	—
投資物業		36,228	35,426
聯營公司投資		287,060	292,975
商譽		580,931	583,931
無形資產		508,139	508,106
遞延稅項資產		30,586	31,388
界定利益資產		5,183	5,183
應收貿易及其他款項	10	42,959	43,379
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產		5,003	2,000
其他非流動資產		5,047	4,745
		<u>2,168,724</u>	<u>1,795,844</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		105,372	94,202
預付租賃款項		531	531
應收貿易及其他款項	10	115,226	120,323
其他流動資產		64,542	82,067
可收回稅項		844	996
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		60,200	42,194
現金及現金等價物		132,296	302,277
		<u>479,011</u>	<u>642,590</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>2,647,735</u></u>	<u><u>2,438,434</u></u>

	附註	於2019年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2018年 12月31日 千人民幣 (經審核)
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他款項	11	188,529	366,412
合同負債		65,966	79,261
租賃負債		75,087	—
借款		—	5,000
應付稅項		10,812	5,206
可換股債券—應付利息		17,321	19,800
		<u>357,715</u>	<u>475,679</u>
<b>非流動負債</b>			
應付的非控股權益認沽權購買價		103,496	103,496
可換股債券		436,705	517,592
租賃負債		318,678	—
遞延所得稅負債		123,783	124,868
借款		229,725	229,742
遞延政府補助		7,054	3,761
		<u>1,219,441</u>	<u>979,459</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>1,577,156</b></u>	<u><b>1,455,138</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		133,022	122,949
儲備		851,031	776,128
歸屬於本公司權益擁有人的權益		984,053	899,077
非控股權益		86,526	84,219
<b>權益總額</b>		<u><b>1,070,579</b></u>	<u><b>983,296</b></u>
<b>負債及權益總額</b>		<u><b>2,647,735</b></u>	<u><b>2,438,434</b></u>

附註：

## 1. 編製基準

本簡明綜合中期財務資料乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之香港會計準則第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所載之適用披露規定而編製。

### 主要事項

於2019年3月15日，本公司接獲來自捷亨有限公司有關行使可換股債券所附帶轉換權之轉換通知。該可換股債券之本金總額為139,323,520港元，轉換價為每股股份1.18港元(「轉換」)。因轉換之故，本公司於2019年3月22日向捷亨有限公司配發及發行合共118,070,780股轉換股份。

## 2. 主要會計政策

本簡明綜合中期財務資料按歷史成本法編製，惟投資物業，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，應付的非控股權益認沽權購買價及界定利益資產除外。

除下文所述，編製截至2019年6月30日止6個月之簡明綜合中期財務資料所採用的會計政策及計算方法，與本集團編製截至2018年12月31日止年度財務報表所採用者一致。

### 2.1 會計政策變化

本附註解釋採納香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團財務報表的影響，並披露自2019年1月1日起適用的新會計政策。

#### (a) 採納香港財務報告準則第16號確認的調整

於採納香港財務報告準則第16號後，本集團把以往根據香港會計準則第17號「租賃」原則分類為「經營租賃」的租賃相關負債確認為租賃負債。該等負債以租賃款項餘額之現值計量，使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率進行折現。承租人於2019年1月1日應用於租賃負債的加權平均增量借款利率介乎5%至6.6%。

	千人民幣
於2018年12月31日披露的經營租賃承諾	464,304
使用承租人於首次應用日的增量借款利率進行折現	414,368
(減)：以直線法確認為費用的短期租賃	<u>(4,800)</u>
<b>於2019年1月1日確認的租賃負債</b>	<b>409,568</b>
其中：	
流動租賃負債	128,693
非流動租賃負債	<u>280,875</u>
	<b><u>409,568</u></b>

使用權資產以與租賃負債相同的金額計量，以於2018年12月31日資產負債表中該項租賃相關的任何預付或預提的租賃付款金額作調整。於首次應用日，沒有需對使用權資產作出調整的繁重租賃合約。

確認的使用權資產與以下資產類別相關：

	於2019年 6月30日 千人民幣	於2019年 1月1日 千人民幣
物業	<u>386,661</u>	<u>407,614</u>

會計政策變化影響2019年1月1日資產負債表中以下項目：

- 使用權資產—增加407,614,000元人民幣
- 其他流動資產—減少17,440,000元人民幣
- 其他應付款—減少19,394,000元人民幣
- 租賃負債—增加409,568,000元人民幣。

並無對2019年1月1日留存收益造成影響。首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團採用如下準則允許的實際適宜方法：

- 對一組有合理相似特點的租賃使用單一折現率
- 依靠過往對於租賃是否繁重的評估
- 將於2019年1月1日剩餘租賃期少於十二個月的經營租賃計為短期租賃
- 於首次應用日剔除初始直接成本，以計量使用權資產，及
- 倘合約包含延長或終止租約的選擇權，使用事後方式釐定租約年期。

本集團選擇不在首次應用日重新估計一項合約是否含有租賃。相反，對於過渡日之前訂立之合約，本集團依靠應用香港會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定一項安排是否包含一項租賃」所作出的評估。

**(b) 本集團的租賃活動及其入賬方式**

本集團租賃多個辦公室、倉庫及餐廳。租賃合約通常為3至5年的固定期限，但亦可能有延長選擇。租賃條款乃按個別基準商定並且包括廣泛的不同條款及條件。租賃協議並無施加任何條款，惟租賃資產不得用作借款的擔保品。

直至2018年財政年度止，物業、廠房及設備租賃乃分類為財務租賃或經營租賃。根據經營租賃作出之付款(扣除自出租人收取的任何獎勵)以直線法於租期內自損益扣除。

自2019年1月1起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率計量的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項
- 購買權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該選擇權)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映承租人行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境中按類似條款和條件借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或少於12個月的租賃。

(i) 可變租賃付款

可變租賃付款估計不明朗因素

部分餐廳物業租約載有與餐廳銷售掛鈎的可變付款條文。就個別餐廳而言，按可變付款條文或須支付高達100%的租賃付款，適用銷售百分比範圍亦相當廣闊。可變付款條文基於各種原因適用，包括將新開設店舖的固定成本降至最低。視乎銷售額而定的可變租賃付款在觸發付款條件出現時於當期損益表確認。

倘本集團訂有該等可變租賃合約的所有店舖銷售額增加5%，租賃付款總額將增加約1.5%。

(ii) 延期及終止選擇權

本集團部分租賃包含延期及終止選擇權。該等條款乃用於就管理合約令經營靈活性最大化。大部分延期及終止選擇權僅可由本集團行使，而非由相應出租人行使。

釐定租賃條款的重大判斷

於釐定租賃條款時，管理層會考慮會出現行使延期選擇權或不行使終止選擇權的經濟誘因之一切事實及情況。倘租約確實合理可予延期(或不作終止)，租賃條款方會包含延期選擇權(或終止選擇權之後期間)。

倘出現影響評估且屬承租人可控制範圍之內之重大事件或已出現情況重大變動，則會檢討評估。

### 3. 分部資料

以下為根據香港財務報告準則第8號「經營分部」對本集團按經營分部的收入及業績的分析，向本公司執行董事，即主要經營決策者(「主要經營決策者」)作為資源分配及評估分部表現而呈報之資料，集中於所交付或提供貨物或服務之類別。

本集團於香港財務報告準則第8號—「經營分部」項下之經營及報告分部載列如下：

(i) 製造及銷售手袋業務；及

(ii) 餐飲業務。

## 分部收入和業績

以下為本集團按報告分部之收入和業績分析：

截至2019年6月30日止6個月

	製造和銷售 手袋業務 千人民幣	餐飲業務 千人民幣	合併 千人民幣
收入總額	<u>184,067</u>	<u>490,384</u>	<u>674,451</u>
分部間收入	—	—	—
分部收入—外部	<u>184,067</u>	<u>490,384</u>	<u>674,451</u>
分部毛利	<u>45,021</u>	<u>317,439</u>	<u>362,460</u>
分銷及銷售成本			(262,615)
一般及行政費用			(86,427)
金融資產減值損失淨額			(113)
其他收入			11,522
其他收益淨額			1,937
財務費用淨額			(33,287)
應佔聯營公司虧損			<u>(5,916)</u>
除稅前虧損			<u><u>(12,439)</u></u>

截至2018年6月30日止6個月

	製造和銷售 手袋業務 千人民幣	餐飲業務 千人民幣	合併 千人民幣
收入總額	<u>184,300</u>	<u>189,255</u>	<u>373,555</u>
分部間收入	—	—	—
分部收入—外部	<u>184,300</u>	<u>189,255</u>	<u>373,555</u>
分部毛利	<u>53,072</u>	<u>125,104</u>	<u>178,176</u>
分銷及銷售成本			(118,816)
一般及行政費用			(62,841)
其他收入			7,502
其他收益淨額			2,054
財務費用淨額			(474)
應佔聯營公司虧損			<u>(2,506)</u>
除稅前溢利			<u><u>3,095</u></u>

上文報告的分部收入指來自外部客戶所產生的收入。期內概無分部之間銷售。

## 地區資訊

期內本集團來自外部客戶的收入按地區劃分詳情如下：

	來自外部客戶的收入	
	截至6月30日止6個月	
	2019年	2018年
	千人民幣	千人民幣
中國	502,838	200,802
美國	75,491	74,061
加拿大	24,535	21,489
其他歐洲國家	18,526	15,603
其他亞洲國家	16,610	18,005
義大利	15,264	7,016
德國	9,031	14,303
香港	6,148	13,137
英國	2,605	2,194
中東和非洲	1,565	409
荷蘭	1,449	2,195
南美洲	389	4,341
	<u>674,451</u>	<u>373,555</u>

## 4. 其他收入

	截至6月30日止6個月	
	2019年	2018年
	千人民幣	千人民幣
特許經營相關服務收入	4,088	596
政府補助	2,669	3,146
樣本銷售	1,306	571
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產利息收入	1,076	797
向關聯方貸款利息收入	392	407
管理服務收入	388	568
租金收入	145	166
其他	1,458	1,251
	<u>11,522</u>	<u>7,502</u>

## 5. 財務收入及費用

	截至6月30日止6個月	
	2019年 千人民幣	2018年 千人民幣
財務收入		
銀行存款利息收入	<u>752</u>	<u>593</u>
財務費用		
可換股債券利息	(18,067)	—
租賃負債利息	(11,852)	—
第三方貸款利息	(3,764)	(1,184)
銀行借款利息	(339)	—
其他	(23)	(414)
減：資本化利息開支	<u>6</u>	<u>531</u>
	<u>(34,039)</u>	<u>(1,067)</u>
財務費用淨額	<u>(33,287)</u>	<u>(474)</u>

## 6. 所得稅支出

	截至6月30日止6個月	
	2019年 千人民幣	2018年 千人民幣
支出包括：		
本期稅項：		
香港所得稅	192	3,849
中國企業所得稅	<u>6,105</u>	<u>1,483</u>
	<u>6,297</u>	<u>5,332</u>
遞延稅項	<u>(1,520)</u>	<u>734</u>
	<u>4,777</u>	<u>6,066</u>

### 開曼群島

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此，本公司毋須繳交開曼群島所得稅。

### 香港

香港利得稅乃根據該截至2019年及2018年6月30日止6個月之估計應課稅溢利按16.5%稅率計算。

## 中國

根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率由2008年1月1日起為25%。

## 緬甸

緬甸附屬公司須按25%的稅率繳付緬甸公司所得稅。由於緬甸附屬公司於兩個期間內產生虧損，故兩個期間內均無就緬甸公司所得稅計提撥備。

## 泰國

泰國附屬公司須按20%的稅率繳付泰國公司所得稅。由於泰國附屬公司於兩個期間內產生虧損，故兩個期間內均無就泰國公司所得稅計提撥備。

## 7. 期內虧損

	截至6月30日止6個月	
	2019年 千人民幣	2018年 千人民幣
期內虧損已扣除／(計入)：		
董事薪酬	208	195
其他職員成本	153,308	80,097
退休福利計劃供款(董事除外)	339	746
員工福利支出總額	<u>153,855</u>	<u>81,038</u>
已確認為支出的存貨成本	324,419	213,645
物業、廠房及設備之折舊	28,737	10,931
使用權資產之折舊	63,537	—
經營租賃費用	—	36,839
無形資產攤銷	834	31
遞延政府補助攤銷	(2,597)	(3,230)
衍生財務工具公允價值變動損失淨額	—	947
銀行結餘利息收入	(752)	(593)
匯兌收益淨額	(1,990)	(2,996)
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	<u>1,034</u>	<u>(5)</u>

## 8. 股息

本公司董事會決議不宣派截至2019年6月30日止6個月期間之中期股息(2018年：無)。

## 9. 每股虧損

每股基本虧損乃按期間歸屬於本公司擁有人之虧損19,523,000元人民幣(2018年：3,687,000元人民幣)及期內已發行普通股加權平均數1,525,825,695股(2018年：1,460,593,220股)作計算。

由於兩個期內概無發行攤薄潛在普通股，因此並無呈列每股攤薄虧損。

## 10. 應收貿易及其他款項

	於2019年 6月30日 千人民幣	於2018年 12月31日 千人民幣
應收貿易款項	74,670	88,857
其他應收款項	<u>83,905</u>	<u>75,122</u>
	158,575	163,979
減：減值撥備	<u>(390)</u>	<u>(277)</u>
應收貿易及其他款項—淨額	158,185	163,702
減：非流動部分	<u>(42,959)</u>	<u>(43,379)</u>
應收貿易及其他款項—流動部分	<u><u>115,226</u></u>	<u><u>120,323</u></u>

應收貿易款項於報告期末按發票日之賬齡分析如下：

	於2019年 6月30日 千人民幣	於2018年 12月31日 千人民幣
6個月以內	73,905	77,395
6個月以上	<u>765</u>	<u>11,462</u>
	<u><u>74,670</u></u>	<u><u>88,857</u></u>

## 11. 應付貿易及其他款項

	於2019年 6月30日 千人民幣	於2018年 12月31日 千人民幣
應付貿易款項	92,771	91,413
其他應付款項及預提費用	<u>95,758</u>	<u>274,999</u>
	<u><b>188,529</b></u>	<u><b>366,412</b></u>

應付貿易款項於報告期末之賬齡分析如下：

	於2019年 6月30日 千人民幣	於2018年 12月31日 千人民幣
6個月以內	92,025	91,023
6個月以上	<u>746</u>	<u>390</u>
	<u><b>92,771</b></u>	<u><b>91,413</b></u>

12. 簡明綜合中期財務資料乃未經審核，但已由審核委員會審閱。

## 中期股息

董事會決議不宣派截至2019年6月30日止6個月之中期股息(2018年：零)。

## 流動資金、財務資源及資本結構

於2019年6月30日，本集團的股東權益總額為1,070.6百萬元人民幣(2018年12月31日：983.3百萬元人民幣)。於2019年6月30日，本集團的流動資產為479.0百萬元人民幣(2018年12月31日：642.6百萬元人民幣)，而流動負債則為357.7百萬元人民幣(2018年12月31日：475.7百萬元人民幣)。於2019年6月30日的流動比率為1.34，而於2018年12月31日則為1.35。

本集團一般以內部產生的現金流，以及香港主要往來銀行提供的信貸備用額作為業務的營運資金。於2019年6月30日，本集團並無未償還銀行借款(2018年12月31日：5.0百萬元人民幣)。於2019年6月30日，本集團現金及現金等價物為132.3百萬元人民幣(2018年12月31日：302.3百萬元人民幣)。本集團的淨現金對權益比率(現金及現金等價物減借款總額除以股東權益)於2019年6月30日為0.12(2018年12月31日：0.30)。

本集團具備充裕的現金及可供動用的銀行備用額，以應付集團的資本承擔及營運資金需要。

## 資本承擔

於2019年6月30日，本集團已訂約而未計入簡明綜合中期財務資料的資本性支出，用作物業、廠房及設備改良之數額為1.24百萬元人民幣。

本集團具備充裕的現金及可供動用的銀行備用額，以應付集團的資本承擔及營運資金需要。

## 報告期後事項

除本公告所披露者外，報告期後並無任何重大事項。

## 人力資源

於2019年6月30日，本集團員工約6,740名(餐飲業務板塊：3,250名，製造及銷售手袋業務板塊：3,490名)。本集團與員工關係一向良好，並為員工提供足夠培訓、優厚福利及獎勵計劃。員工酬金乃按彼等之工作表現、專業經驗及當時之市場狀況而釐定。薪酬包括薪金及按員工表現發放的花紅。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2019年6月30日止6個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 遵守企業管治守則

上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)守則條文第E.1.2條訂明董事會主席須出席股東週年大會。本公司於2019年6月29日舉行截至2018年12月31日止年度的股東週年大會(「**2018年股東週年大會**」)。由於時間表衝突及處理於香港以外的其他事先知會業務，主席趙令歡先生未克出席2018年股東週年大會。王小龍先生、景慎先生、梁貴基先生、邢家維先生、曾憲文先生及本公司外聘核數師均親身出席2018年股東週年大會並回答本公司股東提問。

企業管治守則守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之職務需要清楚劃分，且不可由同一人擔任。截至2019年6月30日止6個月，趙令歡先生擔任本公司主席及行政總裁。趙令歡先生在本集團高級管理層協助下監督管理本集團之業務。其他一般由行政總裁處理之職務則由本集團高級管理層負責。董事相信該管理架構在過往一直有效地推動本集團及其業務之營運及發展，而本集團亦已建立符合完善企業管治常規所需之審查及制衡機制。然而，為更加符合守則條文第A.2.1條，改善董事會成員角色，趙令歡先生辭任本公司行政總裁，而王小龍先生則獲委任為本公司行政總裁，自2019年8月26日起生效。

除上文所披露者外，本公司於截至2019年6月30日止6個月內一直遵守企業管治守則。

## 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10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為董事及本公司相關僱員進行所有證券交易以及標準守則所涵蓋其他事宜的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事確認彼等已於整個報告期內遵守標準守則。

## 審核委員會

本集團期內未經審核中期業績未經本公司核數師審閱，但經本公司審核委員會審閱，包括本公司所有獨立非執行董事。本公司審核委員會亦已與管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例，並就內部監控及財務報告等事宜進行討論。

## 中期報告

本業績公告刊發於香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站(<http://www.irasia.com/listco/hk/bestfood/index.htm>)。本公司之中期報告將於適當時候寄發予股東及可於香港聯合交易所有限公司及本公司網站查閱。

承董事會命  
主席  
趙令歡

香港，2019年8月26日

於本公告日期，本公司董事會包括三名執行董事，為趙令歡先生、王小龍先生及景慎先生；以及三名獨立非執行董事，為梁貴基先生、邢家維先生及曾憲文先生。