

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2020年6月30日止6個月 中期業績公告

財務摘要

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年
	千人民幣	千人民幣
	(未經審核)	(未經審核)
收入	243,816	490,384
毛利	146,787	317,439
毛利率	60%	65%
控股品牌(虧損)/溢利(附註1)	(76,697)	16,946
可換股債券利息	(17,880)	(18,067)
以股份為基礎的薪酬開支	(6,041)	—
衍生工具公允價值變動收益	9,920	—
期內持續經營業務虧損	(105,985)	(17,719)
歸屬於本公司權益持有人之持續經營業務虧損之 每股虧損：		
每股虧損(分人民幣)—基本及稀釋	(5.99)	(1.31)

附註1：包含「新辣道」及「和合谷」

* 僅供識別

集團業務回顧及展望

2020年初突然爆發新型冠狀病毒(COVID-19)疫情(「**疫情**」)，北京或其部分區域兩次啟動最高級別的重大突發公共衛生事件一級響應。由於百福控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)的控股品牌旗下超過75.0%的門店位於北京，本集團經營遭受嚴重沖擊，部分門店撤店，審慎開設新店和拓展加盟。

突發的疫情導致品牌暫停營業，公司通過努力促銷及控制成本，最大程度減少疫情對本集團的影響，渡過階段性的危機。措施包括但不限於下列各項：(i)在促銷方面，因公司留意到客戶的購買方式有所改變，由店內消費轉為選用上門派送，公司一直積極通過線上平台推廣非接觸式的食物送遞及外賣選擇；及(ii)在成本控制及現金流管理方面，公司與業主緊密溝通，商討租金折扣，並與原材料供應商爭取信貸延期。公司亦採取了降低勞動成本的措施，包括暫時停止招募新員工及暫時避免聘用兼職員工。

與此同時，集團重新審視發展機遇，保持「雙輪驅動」的戰略不變，一方面更加堅定的發展數字化和走多渠道多場景營銷運營，力保持續經營所需現金流且謀求長遠發展；另一方面公司參股的多個餐飲品類品牌尋求融資和擴張機會。

目前，消費者信心已逐漸提振，本集團銷售亦已逐步恢復，截至2020年6月30日6個月期間(「**本期間**」)本集團各品牌可比門店銷售隨著中國疫情逐漸受控而逐步恢復至2019年同期的70%至110%。從長遠角度看，本集團仍然對經濟增長及中國餐飲業的前景充滿信心。2020年下半年將繼續提升現有業務的盈利能力外，也將資源審慎的運用於新的業務或資產收購機會。

為達成數字化運營，全渠道銷售的目標，本集團2020年上半年工作重點有：

數字化系統：2020年繼續推動控股品牌數字化系統升級，致力於提升顧客體驗及內部管理效率。參股企業北京頂頂科技有限公司協助本集團落實微信小程序為主的客戶運營。和合谷使用微信小程序拓客、進行社群運營、打通各平台會員共享渠道，新辣道用人臉識別進行後台管理並進行大數據分析等工作。

加盟拓展：由於受疫情影響，2020年上半年，本集團之合作方對於加盟業務保持審慎態度。本集團通過減免加盟費用，切實服務好加盟合作商，致力於合作共贏，長遠發展。加盟拓展推進的基礎是各品牌單店模型的優化，2020年上半年控股品牌分別在降低單店投入以及門店形象的升級方面有較大進展。本集團也明確以區域加盟為突破方向，並且集團加盟團隊在數個省份進行了區域加盟的開拓，有望於2020年下半年和2021年有深度合作。

供應鏈協同：本集團繼續通過擴大集中招標採購和共享基礎設施來降低總體採購成本，2020年上半年集團繼續組織其控股品牌進行部分採購招標，降低原材料成本。本集團利用資源為參股南方品牌北上拓展門店提供供應鏈方面的協助。疫情期間也明確了控股品牌和合谷的中央廚房優化方案，開始投入資源擴大產能，尤其是醬料及其他核心原材料的加工能力，以支持未來門店的擴張。

經營業績

於本期間，本集團所有旗下品牌餐飲業務的總系統銷售額（包括所有直營和加盟餐廳的銷售額）約為564.3百萬元人民幣，比2019年同期約912.3百萬元人民幣下降38.2%。於本期間，本集團綜合全面收益表中收入約為243.8百萬元人民幣，較2019年同期約490.4百萬元人民幣下降50.3%，本集團於本期間的毛利約為146.8百萬元人民幣。

2020年上半年，本集團另有非經營事項產生財務影響：

- (i) 本公司於2018年11月23日發行的可換股債券於本期間的利息費用約為17.9百萬元人民幣，和2019年同期一致；及
- (ii) 可發行本公司根據本公司於2020年1月13日與United Strength Victory Limited所訂立之投資協議(有關協議於2020年5月28日舉行之股東特別大會上獲本公司股東批准)將予發行本金總額為7.8億港元的可換股債券的選擇權所產生的衍生金融工具公允價值變動收益約9.9百萬元人民幣。

綜上，本集團錄得本期間虧損約106.0百萬元人民幣，由2019年同期虧損約17.7百萬元人民幣增加虧損約88.3百萬元人民幣。經過開源節流的努力，本集團的理財產品與現金及現金等價物餘額合計，於2020年6月30日達到183.4百萬元人民幣，僅比2019年12月31日的194.1百萬元人民幣輕微下降5.5%。

控股品牌業務進展

和合谷

2020年上半年和合谷延續2019年提出的「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」戰略，繼續以產品優化及提升顧客體驗為核心、在多渠道拓展銷售方面取得重大進展。和合谷95%以上的門店集中在北京，受疫情影響，其於本期間的系統銷售額比2019年同期減少約37.5%，毛利亦較2019年同期減少約37.4%。本期間和合谷經營虧損約為18.9百萬元人民幣，比2019年同期減少約29.1百萬元人民幣。

品牌升級：2020年，和合谷在2019年專業諮詢機構所建議的梳理品牌戰略的基礎上，推出固定資產投資規模較小的新門店，探索新的經營模式。

數字化升級：2020年，和合谷靈活開展線上線下多維度營銷，包括通過社交媒體平台抖音發布短視頻和顧客互動，改版公眾號，突出年輕化和時尚化，爭取年輕消費者。微信小程序點餐比例也持續上升，後續還將繼續突出微信小程序對私域流量吸引力。

產品研發：2020年2月，和合谷推出「抗疫套餐」，套餐包含自行研發的清涼「肺露」飲品；2020年3月到6月，隨著上班族陸續複工，和合谷根據市場調研，將產品庫中受到顧客好評的產品重新上市，比如麻辣香鍋、羅漢上素、青菜餛飩等，滿足顧客需求。

供應鏈：依託於集團的集採中心，享受多品牌集採價格，降低了部分主食成本。和合谷除向第三方餐飲客戶銷售半成品蔬菜外，也向終端客戶推出新零售產品，比如速凍早餐食品，構成「全渠道」銷售的一部分。

新辣道

新辣道2020年繼續組織結構調整和品牌升級。由於近半數門店集中在北京，受疫情影響，其於本期間的系統銷售額比2019年同期減少約60.9%，毛利於本期間亦減少約118.8百萬元人民幣。不考慮資產減值損失和關店損失等影響，本期間新辣道經營虧損約為38.8百萬元人民幣，比2019年同期減少約62.9百萬元人民幣。

品牌升級：本集團繼續推進新辣道的新模式店，部分門店重裝為新模式版本，並試運行24小時營業，搶佔火鍋宵夜市場，後續試點將逐步擴大。

數字化升級：2020年上半年，新辣道優化菜譜後推出桌邊結賬。同時，新辣道新開抖音賬號向粉絲發布最新動態，也通過微信公眾號文章和粉絲互動。

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，並建立起核心原料及調料的供應鏈體系。推出新產品黑魚翅和牛蛙，後續也會陸續推出新品等。

加盟拓展：2020年1月13日，新辣道成功在香港開設第一家加盟店，期待在海外市場打開局面。

參股品牌

2020年上半年，受到疫情影響，本集團參股品牌總體餐飲業務系統於本期間的銷售額比2019年同期減少約24.0%。截至2020年6月30日，本集團參股品牌全部恢復正常經營，可比

門店6月錄得的單月銷售收入恢復至2019年同期有關銷售收入的70%至110%，以下為各參股企業2020年業務資料摘要：

遇見小面

2020年上半年，遇見小面新開11家門店，本期間系統銷售額約為71.8百萬元人民幣，較2019年同期增長約26.5%。疫情期間逆勢上揚，來自於前期基礎工作：積極開發完善前端門店及總部後臺的資訊系統，門店模型及產品結構持續探索和優化，推進特許加盟。2020年年初，遇見小面獲得九毛九等新一輪融資信貸。疫情期間，遇見小面在北京開出首店，為拓展北方市場邁出第一步。

西少爺

於本期間，受疫情影響，西少爺系統銷售額約為58.4百萬元人民幣，較2019年同期減少約31.6%。2020年初，管理層提出大供應鏈戰略，通過供應鏈國際化合作，門店成本將大幅降低。為了開拓加盟業務，管理團隊已積極引入外部資源，在2019年成立了合資公司，主要致力於在北京和鄭州區域開展加盟業務，在2020年上半年已經成功開出2家加盟門店。

好色派沙拉

好色派沙拉已進一步加強用戶運營優勢，利用線上跨界品牌聯動活動擴展客戶群，不斷推出衍生產品，品牌受眾得到增加。開拓新的業務增長點，為其大客戶提供持續性特制餐飲服務。2019年推出的旗下「Wonderlab」在疫情期間，銷售快速增長，獲得了諸多資本的青睞。其於2020年5月又推出新零售產品「歐陽豆豆」植物基豆奶粉和組合健康早餐，打造複合業態。

越品

於本期間，越品旗下兩個品牌「越小品」和「美奈小館」合計系統銷售額約為43.7百萬元人民幣，相比2019年同期減少約13.2%，在疫情得到緩解後，越品的經營情況快速恢復，2020年5-6月均已超過100%恢復，且均已實現盈利。

大弗蘭

於本期間，受疫情影響，大弗蘭系統銷售額約為17.5百萬元人民幣，較2019年同期減少約24.3%。推出新模型店，米粉採用現場手工鮮制，從門店形象、門店坪效及顧客滿意度方面均得到較大的提升。通過優化門店模型，加速拓展加盟業務，簽訂了北京市的區域加盟協議。

仔皇煲

2020年上半年，為了加快加盟拓展步伐，仔皇煲引入南京區域加盟商及與商業地產開發商合作，目前已成功在南京及合肥開出4家加盟門店。在門店模型打造方面，仔皇煲也在不斷探索，為了適應加盟市場，仔皇煲已經啟動小模型門店打造戰略，並計畫在年內設計完成一套適合快速開店的輕快模型。

西舍咖啡

於本期間，受疫情影響，西舍咖啡系統銷售額約為25.7百萬元人民幣，較2019年同期減少約22.9%。公司採用多種營銷手段宣傳西舍咖啡，包括抖音傳播、官微和粉絲互動，微信小程序促銷活動，推出季節新品。6月末，公司在天貓旗艦店發售新零售產品「機靈泡」咖啡粉，賣點為「冷萃8小時，熱泡5分鐘」。疫情期間利用危機優化管理，加強成本費用的管控。

福客

福客開放式自選麻辣燙受疫情影響較大。福客恢復「小而美」模型，高效整合供應鏈，優化門店財務模型，為加盟業務的拓展奠定基礎。2020年6月，和合作商簽訂了江西南昌的區域加盟協議，且深圳第一家單店加盟門店現已開業。積極開發加強門店及後台的系統化管理，上綫會員系統並快速的積攢粉絲。多渠道增強品牌曝光，上綫天貓零售，推出速食麻辣燙、酸辣粉等零售產品。

中期業績

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本集團截至2020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2020年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2020年 千人民幣 (未經審核)	2019年 重述 千人民幣 (未經審核)
持續經營業務：			
收入	3	243,816	490,384
銷售成本	4	<u>(97,029)</u>	<u>(172,945)</u>
毛利		146,787	317,439
分銷及銷售成本	4	(186,987)	(254,756)
一般及行政費用	4	(44,460)	(46,507)
金融資產減值虧損撥回／(減值虧損淨額)		128	(113)
衍生金融工具公允價值變動收益		9,920	—
其他收入	5	3,191	10,026
其他(虧損)／收益淨額		<u>(3,664)</u>	<u>30</u>
財務收入	6	299	642
財務費用	6	(9,080)	(15,913)
可換股債券利息	6	(17,880)	(18,067)
財務費用淨額	6	(26,661)	(33,338)
應佔聯營公司虧損		<u>(11,839)</u>	<u>(5,916)</u>
除稅前虧損		(113,585)	(13,135)
所得稅抵免／(支出)	7	<u>7,600</u>	<u>(4,584)</u>
期內持續經營業務虧損		<u><u>(105,985)</u></u>	<u><u>(17,719)</u></u>
已終止經營業務：			
期內已終止經營業務溢利		<u>—</u>	<u>503</u>
期內虧損		<u><u>(105,985)</u></u>	<u><u>(17,216)</u></u>

	附註	截至6月30日止6個月	
		2020年 千人民幣 (未經審核)	2019年 重述 千人民幣 (未經審核)
期內虧損歸屬於：			
本公司權益擁有人		(94,591)	(19,523)
非控股權益		<u>(11,394)</u>	<u>2,307</u>
		<u>(105,985)</u>	<u>(17,216)</u>
其他全面(虧損)／收益			
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>(4,712)</u>	<u>6,717</u>
期內其他全面(虧損)／收益		<u>(4,712)</u>	<u>6,717</u>
期內全面虧損總額		<u>(110,697)</u>	<u>(10,499)</u>
期內全面(虧損)／收益總額歸屬於：			
本公司權益擁有人		(99,303)	(12,806)
非控股權益		<u>(11,394)</u>	<u>2,307</u>
		<u>(110,697)</u>	<u>(10,499)</u>
歸屬於本公司權益持有人之期內全面虧損總額			
— 持續經營業務		(99,303)	(9,060)
— 已終止經營業務		<u>—</u>	<u>(3,746)</u>
		<u>(99,303)</u>	<u>(12,806)</u>
每股虧損(分人民幣)—基本	9	<u>(5.99)</u>	<u>(1.31)</u>
每股虧損(分人民幣)—稀釋	9	<u>(5.99)</u>	<u>(1.31)</u>

綜合資產負債表

	附註	於2020年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2019年 12月31日 千人民幣 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		121,143	151,830
使用權資產		299,752	372,944
聯營公司投資		270,969	273,054
商譽		580,931	580,931
無形資產		506,299	507,468
衍生金融工具	10	56,551	—
遞延稅項資產		33,007	25,205
應收貿易及其他款項	11	37,936	43,116
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產		5,000	5,000
其他非流動資產		1,986	2,075
		<u>1,913,574</u>	<u>1,961,623</u>
流動資產			
存貨		32,993	35,935
應收貿易及其他款項	11	32,977	29,338
其他流動資產		45,977	59,392
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		73,337	62,792
現金及現金等價物		110,088	131,285
		<u>295,372</u>	<u>318,742</u>
資產總額		<u><u>2,208,946</u></u>	<u><u>2,280,365</u></u>

	附註	於2020年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2019年 12月31日 千人民幣 (經審核)
流動負債			
應付貿易及其他款項	12	121,114	129,060
合約負債		65,347	61,746
租賃負債		122,516	116,709
借款	13	14,250	5,000
應付稅項		2,845	7,495
可換股債券—應付利息	14	34,753	34,183
		<u>360,825</u>	<u>354,193</u>
非流動負債			
應付的非控股權益認沽權購買價		99,024	99,024
可換股債券	14	475,655	448,380
租賃負債		218,908	263,580
遞延稅項負債		123,579	123,579
借款	13	—	1,200
遞延政府補助		4,014	5,443
		<u>921,180</u>	<u>941,206</u>
負債總額		<u><u>1,282,005</u></u>	<u><u>1,295,399</u></u>
資本及儲備			
股本		133,023	133,023
儲備		719,796	766,427
歸屬於本公司權益持有人的權益		852,819	899,450
非控股權益		74,122	85,516
權益總額		<u>926,941</u>	<u>984,966</u>
負債及權益總額		<u><u>2,208,946</u></u>	<u><u>2,280,365</u></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。

於2019年12月，本集團完成向南奧發展有限公司出售理文發展有限公司(為本公司全資擁有之前附屬公司)之100%股權。截至2019年6月30日止期間之比較數字已重新分類，以保持呈報一致。

截至2020年6月30日，本集團之流動負債超過其流動資產65,453,000元人民幣。本集團之流動資金主要視乎其能否維持充足營運現金流入及足夠融資以履行其到期之財務責任。考慮到本集團有能力自其未來經營活動產生現金流入淨額及其未動用銀行融資，本公司董事認為，本公司具有足夠資金以履行本集團於2020年6月30日起12個月期間之債務義務及資本支出要求。因此，簡明綜合中期財務資料已根據持續經營基準編製。

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，按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。

除以下各項外，所採用的會計政策與截至2019年12月31日止年度之年度財務報表所述者一致：(1)使用適用於預期年度收益總額之稅率估計所得稅；(2)採納於本報告期間生效之香港財務報告準則修訂本；及(3)於本報告期間提早採納香港財務報告準則第16號修訂本COVID-19相關租金優惠。

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已應用以下適用於本報告期間之準則修訂本。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本	重大之定義
香港財務報告準則第3號修訂本	業務之定義
香港財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號修訂本	利率基準改革

本集團亦選擇提早採納下列修訂本：

香港財務報告準則第16號修訂本	COVID-19相關租金優惠
-----------------	----------------

除香港財務報告準則第16號修訂本COVID-19相關租金優惠外，本集團毋須因採納上述準則而更改其會計政策或進行追溯調整。

香港財務報告準則第16號修訂本COVID-19相關租金優惠以選擇性豁免評估與COVID-19有關之租金優惠是否為租賃修訂之形式為承租人(而非出租人)提供寬免。承租人可選擇以與該等租金優惠並非租賃修訂相同之方式將租金優惠入賬。

可行權宜方法僅適用於COVID-19疫情直接導致之租金優惠，並僅於符合以下所有條件之情況下適用：

- 租賃付款變動所導致之經修訂租賃代價與緊接變動前之租賃代價大致相同或低於有關代價；
- 租賃付款之任何減幅僅影響原於2021年6月30日或之前到期之付款；及
- 租賃之其他條款及條件並無實質變動。

香港財務報告準則第16號修訂本COVID-19相關租金優惠於2020年6月1日或之後開始之年度報告期間強制生效。本集團已按本修訂本所允許，選擇自2020年1月1日起提早追溯採納香港財務報告準則第16號修訂本COVID-19相關租金優惠。

本集團已就已確認租賃負債之租賃安排對所有符合上述條件之租金優惠應用可行權宜方法。截至2020年6月30日止6個月，合共9,580,000元人民幣之租金優惠已於損益確認為負浮動租賃付款，並就租賃負債作出相應調整。2020年1月1日之權益期初結餘並無受到任何影響。

3. 分部資料

以下為本集團根據向本公司執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))為資源分配及評估表現而呈報之資料按業務支線作出的收入分析。

由於本集團主要從事連鎖餐廳經營的單一業務，因此自2020年1月1日起，本集團不再呈報按產品之分部資料。主要經營決策者審閱本集團的整體表現，因此只有一個可報告分部，並無呈列分部資料。

來自客戶合約之收入明細

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年 重述
	千人民幣	千人民幣
餐廳經營	170,963	384,835
外賣業務	60,771	88,580
銷售食材	12,082	16,969
總計	243,816	490,384

本集團的主要市場在中國，向海外客戶的銷售額對收入的貢獻不足10%，且本集團位於中國境外的非流動資產總值不足10%。因此，並無呈列地區資訊。

4. 按性質分類之支出

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年 重述
	千人民幣	千人民幣
製成品之所用原材料及存貨變動以及線上平台服務費	108,102	191,224
僱員福利開支	84,935	129,580
使用權資產折舊	52,696	63,537
折舊及攤銷	22,684	24,147
物業管理費用	10,648	12,877
物業、廠房及設備減值	10,199	—
水電及燃料	9,879	18,399
廣告成本	4,602	10,000
顧問費用及核數師酬金	3,792	3,613
交通費用	3,147	5,051
不計入租賃負債內之有關短期租賃及可變租賃付款之開支	2,517	4,032
辦公室開支	1,501	1,958
其他支出	13,774	9,790
銷售成本、分銷及銷售開支以及一般及行政費用總額	328,476	474,208

5. 其他收入

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年
	千人民幣	重述 千人民幣
政府補助	2,162	2,669
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產利息收入	721	1,076
貸款利息收入	412	392
特許經營相關服務收入	313	4,088
租金收入	—	145
其他	(417)	1,656
	<u>3,191</u>	<u>10,026</u>

6. 財務收入及費用

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年
	千人民幣	重述 千人民幣
財務收入		
銀行存款利息收入	<u>299</u>	<u>642</u>
財務費用		
可換股債券利息	(17,880)	(18,067)
租賃負債利息	(8,828)	(11,852)
第三方貸款利息	(58)	(3,764)
銀行借款利息	(23)	(339)
其他	(171)	36
減：資本化利息開支	<u>—</u>	<u>6</u>
	<u>(26,960)</u>	<u>(33,980)</u>
財務費用淨額	<u>(26,661)</u>	<u>(33,338)</u>

7. 所得稅抵免／(支出)

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年
	千人民幣	重述 千人民幣
支出包括：		
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	<u>(202)</u>	<u>(6,104)</u>
	(202)	(6,104)
遞延稅項	<u>7,802</u>	<u>1,520</u>
	<u>7,600</u>	<u>(4,584)</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

香港利得稅乃根據截至2020年及2019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%。

8. 股息

本公司董事會已議決不宣派截至2020年6月30日止6個月之中期股息(2019年：無)。

9. 每股虧損

每股基本虧損乃按歸屬於本公司權益持有人之期內虧損94,591,000元人民幣(2019年：20,026,000元人民幣)及期內已發行普通股加權平均數1,578,664,000股(2019年：1,525,825,695股)股份計算。

每股稀釋虧損乃通過調整已發行股份加權平均數計算，以假設悉數兌換潛在稀釋股份。本公司潛在稀釋股份包括根據可換股債券、購股權計劃及股份獎勵計劃而將予發行之股份。就根據購股權計劃已發行之股份而言，本公司作出計算，以釐定根據未行使購股權所附認購權之貨幣價值按公允價值(按本公司股份年內平均股份市價釐定)可能收購之股份數目。上述所計算之股份數目與假設行使購股權而可能發行之股份數目進行比較。

計算截至2020年及2019年6月30日止6個月之每股稀釋虧損時，由於可稀釋潛在普通股具有反稀釋效應可減少每股虧損，故並無假設發行任何可稀釋潛在普通股。

10. 衍生金融工具

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
非流動部分		
發行可換股債券認沽期權(a)	<u>56,551</u>	<u>—</u>

附註：

(a) 衍生金融工具

餘額為本公司於報告期末發行可換股債券的認沽期權的公允價值。

於2020年1月13日，本公司與United Strength Victory Limited(「投資者」，根據上市規則第14A章為本公司控股股東之聯繫人及本公司之關連人士)訂立一項協議(「2020年投資協議」)，內容有關發行本金總額不超過780,000,000港元之可換股債券，總代價相等於可換股債券之本金額。2020年投資協議已於2020年5月28日獲本公司股東批准。

根據2020年投資協議，本公司可於2020年5月29日起計2年內隨時向投資者發出認購申請，要求投資者按有關認購申請所指明之本金額認購可換股債券。因此，本公司董事認為上述認沽期權構成本公司的衍生金融工具，並應作為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產入賬。

衍生金融工具於確認日期的初始公允價值為46,631,000元人民幣，確認為視為股東注資，並作為特別儲備計入股東權益。衍生金融工具公允價值的後續變動在損益中確認。

於2020年5月28日及2020年6月30日，衍生金融工具之公允價值乃採用二項式估值模式釐定，該模式於相關日期之主要輸入數據如下：

	於2020年 6月30日	於2020年 5月28日
轉股價	1.180 港元	1.180 港元
股價	0.850 港元	0.900 港元
預期波動	17.8 %	17.6 %
剩餘年期	1.91 年	2.00 年
無風險利率	0.26 %	0.61 %

11. 應收貿易及其他款項

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
應收貿易款項	12,190	14,142
其他應收款項	<u>61,444</u>	<u>61,161</u>
	73,634	75,303
減：減值撥備	<u>(2,721)</u>	<u>(2,849)</u>
應收貿易及其他款項—淨額	70,913	72,454
減：非流動部分	<u>(37,936)</u>	<u>(43,116)</u>
應收貿易及其他款項—流動部分	<u><u>32,977</u></u>	<u><u>29,338</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2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
6個月以內	12,132	13,856
6個月以上	<u>58</u>	<u>286</u>
	<u><u>12,190</u></u>	<u><u>14,142</u></u>

12. 應付貿易及其他款項

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
應付貿易款項	49,034	50,915
其他應付款項及預提費用	<u>72,080</u>	<u>78,145</u>
	<u>121,114</u>	<u>129,060</u>

應付貿易款項於報告期末按發票日之賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
6個月以內	47,088	50,658
6個月以上	<u>1,946</u>	<u>257</u>
	<u>49,034</u>	<u>50,915</u>

13. 借款

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
即期		
有抵押		
銀行借款(d)	13,050	5,000
無抵押		
第三方貸款(c)	<u>1,200</u>	<u>—</u>
	<u>14,250</u>	<u>5,000</u>
非即期		
無抵押		
第三方貸款(c)	<u>—</u>	<u>1,200</u>
借款總額	<u>14,250</u>	<u>6,200</u>

(a) 借款之到期日

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
6個月或以下	—	5,000
6至12個月	14,250	—
1至2年	—	1,200
2至5年	—	—
	<u>14,250</u>	<u>6,200</u>

(b) 加權平均年利率

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
銀行借款	4.35%	5.22%
第三方貸款	9.60%	3.48%

(c) 第三方貸款

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
北京輕鬆籌網絡科技有限公司(i)	<u>1,200</u>	<u>1,200</u>
	<u>1,200</u>	<u>1,200</u>

(i) 該金額指來自第三方之貸款，按年利率10%計息且須於2021年4月償還。

(d) 於2020年6月30日，本集團所有銀行借款均為有抵押，包括由附屬公司的若干非控股股東（連同彼等各自的配偶）所擔保的銀行借款10百萬元人民幣及以本集團賬面值約為23.5百萬元人民幣的物業、廠房及設備抵押的銀行借款3.05百萬元人民幣。

14. 可換股債券

	於2020年 6月30日 千人民幣	於2019年 12月31日 千人民幣
即期		
可換股債券—應付利息	<u>34,753</u>	<u>34,183</u>
非即期		
可換股債券—債務部分	<u>475,655</u>	<u>448,380</u>

於2016年9月18日及2016年10月10日，本公司與本公司股東捷亨有限公司就發行本金總額最高達1,500,000,000港元之可換股債券（「可換股債券」）訂立協議及補充協議（合稱「投資協議」），總代價相等於可換股債券之本金額。投資協議於2016年11月13日獲本公司股東批准。可換股債券的主要條款及條件與截至2019年12月31日止年度的年度財務報表中所披露者一致。

負債部分的公允價值按照發行日期等值非可換股債券的市場利率計算。剩餘所得款項分配至轉換權並作為特別儲備在股東權益中確認。

於2020年6月30日，可換股債券之即期部分金額為38,053,000港元（相當於約34,753,000元人民幣），指以年票息率3%計算之應付利息。可換股債券餘額已分類為非流動負債。

截至2019年及2020年6月30日止6個月，可換股債券組成部分之變動如下：

	負債部分 千人民幣	權益部分 千人民幣	合計 千人民幣
截至2019年6月30日止6個月			
於2019年1月1日	537,392	128,088	665,480
利息開支(i)	18,067	—	18,067
轉換可換股債券(ii)	(101,818)	(23,794)	(125,612)
匯兌差額	385	—	385
於2019年6月30日	454,026	104,294	558,320
截至2020年6月30日止6個月			
於2020年1月1日	482,563	104,294	586,857
利息開支(i)	17,880	—	17,880
匯兌差額	9,965	—	9,965
於2020年6月30日	510,408	104,294	614,702

附註：

- (i) 利息開支17,880,000元人民幣(2019年：18,067,000元人民幣)乃採用實際利率法計算。
- (ii) 截至2020年6月30日止6個月，並無可換股債券獲轉換。

截至2019年6月30日止6個月，本金額為139,323,520港元的可換股債券已轉換為本公司118,070,780股普通股，導致股本及股份溢價分別增加11,807,000港元(相等於約10,073,000元人民幣)及130,690,000港元(相等於約111,503,000元人民幣)。

15. 以股份為基礎付款

(a) 僱員購股權計劃

於截至2020年6月30日止6個月，本計劃項下尚未行使之購股權數目及其加權平均行使價之變動如下：

	每份購股權 平均行使價 港元	購股權數目 (千份)
於1月1日及6月30日	1.08	31,573
於6月30日可行使	—	—

上表所涵蓋的期間內並無購股權到期。

於2020年6月30日尚未行使購股權之行權期及行使價如下：

行權期	行使價(每股) 港元	購股權數目 (千份)
自2019年12月31日至2024年12月30日(包括首尾兩日)	1.08港元	6,315
自2020年12月31日至2025年12月30日(包括首尾兩日)	1.08港元	6,315
自2021年12月31日至2026年12月30日(包括首尾兩日)	1.08港元	6,315
自2022年12月31日至2027年12月30日(包括首尾兩日)	1.08港元	6,315
自2023年12月31日至2028年12月30日(包括首尾兩日)	1.08港元	6,315

於2020年6月30日，尚未行使購股權之加權平均餘下合約年期為6.5年(2019年12月31日：7年)。

(b) 股份獎勵計劃

截至2020年6月30日止6個月根據股份獎勵計劃授出股份之變動如下：

	每股獎勵股份 平均行使價 港元	獎勵股份數目 (千股)
於1月1日及6月30日	<u>0.54</u>	<u>43,413</u>

(c) 以股份為基礎之付款交易產生之開支

期內確認為僱員福利開支一部分之以股份為基礎之付款交易產生之開支總額如下：

	截至2020年 6月30日止6個月 千人民幣
購股權計劃	2,185
股份獎勵計劃	<u>3,856</u>
	<u>6,041</u>

16. 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

董事會議決不宣派截至2020年6月30日止6個月之中期股息(2019年：零)。

流動資金、財務資源及資本結構

於2020年6月30日，本集團的股東權益總額約為926.9百萬元人民幣(2019年12月31日：約985.0百萬元人民幣)。於2020年6月30日，本集團的流動資產約為295.4百萬元人民幣(2019年12月31日：約318.7百萬元人民幣)，而流動負債則約為360.8百萬元人民幣(2019年12月31日：約354.2百萬元人民幣)。於2020年6月30日的流動比率為0.82，而於2019年12月31日則為0.90。

本集團一般以內部產生的現金流以及發行予本公司股東的可換股債券，作為業務的營運資金。於2020年6月30日，本集團的未償還借款約為14.3百萬元人民幣(2019年12月31日：約6.2百萬元人民幣)。於2020年6月30日，本集團現金及現金等價物約為110.1百萬元人民幣(2019年12月31日：約131.3百萬元人民幣)。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2020年6月30日為0.10(2019年12月31日：0.13)。

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。

誠如本公告財務資料附註11所披露，本公司已與投資者訂立2020年投資協議，內容有關發行本金總額不超過780,000,000港元之可換股債券。根據2020年投資協議，本公司可於2020年5月29日起計2年內隨時向投資者發出認購申請，要求投資者按有關認購申請所指明之本金額認購可換股債券。建議發行為本公司就未來收購而募集大量資金之良機，且不會產生即時成本影響，及能使本公司以更有效率及更具成本效益之方式進行收購。概無認購申請於本期間內發出。

資本承擔

於2020年6月30日，本集團並無已訂約而未計入未經審核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。

本集團具備充裕的現金及取得銀行借款的能力，以應付集團的資本承擔及營運資金需要。

重大投資

於期內，本公司概無價值佔本公司資產總額5%或以上的重大投資。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資公司

於本期間內，本集團並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合資公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

除所披露者外，本集團於本公告日期並無重大投資及資本資產的明確計劃。

資產抵押

於2020年6月30日，除賬面淨值為23.5百萬元人民幣的樓宇抵押作為本集團借款的抵押品外，本集團資產概無任何抵押。

或然負債

於2020年6月30日，本集團概無任何或然負債(2019年12月31日：無)。

外匯風險

本集團的業務主要以港元、人民幣及美元進行，而以港元、人民幣及美元以外的貨幣計值的交易須承受外匯風險。外匯風險來自已確認資產及負債以及海外業務的投資淨額。截至2020年6月30日止期間，本集團並無訂立任何遠期合約以對沖其外匯風險(2019年12月31日：無)。

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2020年6月30日，本集團員工約3,210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2020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

本公司於截至2020年6月30日止整個期間已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所列企業管治守則(「企業管治守則」)所載守則條文。

董事進行證券交易須遵守的標準守則

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證券交易守則。於本期間，一名獨立非執行董事未有遵守標準守則第A.3(a)條及第B.8條項下之規定。據本公司所知，有關董事在有關出售前未有通知本公司的情況下，於2020年3月17日於公開市場以每股1港元的價格出售本公司4,000股股份。有關董事告知未有遵守標準守則第A.3(a)條及第B.8條乃無心之失，並非蓄意違反。有關董事亦已確認其於交易時並不知悉本公司任何內幕消息，其日後將會就標準守則第A.3(a)條及第B.8條進行更詳細之檢查，以避免出現類似違規情況。

於獲悉上述事件後，本公司已立即再次向董事及高級管理人員提醒有關標準守則之規定，以及遵守標準守則之重要性。為確保遵守標準守則及防止日後發生類似事件，本公司將繼續向本公司董事、高級管理人員及員工提供定期培訓，讓彼等知悉相關規定之最新發展。除於各禁售期(期間不得進行交易)開始前作出提醒外，本公司亦將會更頻密地傳閱標準守則及提醒董事遵守標準守則，以確保遵守良好企業管治常規並提高彼等之意識。

本公司已向全體董事作出具體查詢，而除上文所披露者外，全體董事確認彼等已於本期間內遵守標準守則。

審核委員會

本集團於本期間之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) 及本公司網站 (<http://www.bestfoodholding.com>)。本公司之中期報告將於適當時候寄發予本公司之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，2020年8月25日

於本公告日期，本公司董事會包括3名執行董事，為趙令歡先生、王小龍先生及景慎先生；以及3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。