



碧生源控股有限公司

Besunyen Holdings Company Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 926

中期報告 2020



公司簡介

碧生源控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)乃中華人民共和國(「中國」)功能保健茶的領先供應商，主要從事功能保健茶及藥品的研究開發、生產、銷售及推廣業務。本集團本著「草本健康，功能好茶」的理念，於二零零零年開始生產碧生源牌常潤茶和碧生源牌常菁茶(原名「碧生源牌減肥茶」)(統稱「兩茶」)，二十年來一直專注於兩茶的經營與銷售。截至二零二零年六月三十日，兩茶累計銷量突破50.6億袋，累計銷售額超過人民幣67.6億元。本集團自二零一五年四月開始銷售來利牌奧利司他減肥藥，二零一七年十月收購中山萬漢製藥有限公司(「中山萬漢」)及中山萬遠新藥研發有限公司(「中山萬遠」，合稱「中山萬漢萬遠」)研發、生產及銷售碧生源牌奧利司他等藥品，從而使得本集團的產品佈局從減肥保健茶市場延伸至減肥藥品市場，完整覆蓋了整個減肥市場板塊。碧生源牌奧利司他減肥藥自上市以來，深受消費者好評。

根據南方醫藥經濟研究所(「SMERI」)的最新報告，本集團核心產品兩茶的市場佔有率連續數年保持領先地位。在全國零售藥房，分別以具有潤腸通便功能及具有減肥功能產品的零售價格為統計基礎，截止到二零一九年，本集團碧生源牌常潤茶的市場佔有率為14.85%；碧生源牌常菁茶的市場佔有率為26.22%，位居前茅。另外，在二零二零年上半年，根據阿里巴巴「生意參謀」的統計，在阿里系電商平台奧利司他板塊，碧生源牌奧利司他及來利牌奧利司他的市場份額合計38.3%，位居第一。

本集團兩茶生產基地位於北京市房山區，廠房和生產流程均符合國家GMP標準，兩茶產品通過ISO9001、ISO22000、HACCP體系認證。包裝設備是從意大利IMA公司引進的C24型袋泡茶高速機型，特別設計「棉線水手結連接茶包袋和吊牌」，內外袋一次成型，自動完成制袋。生產車間實行全封閉式管理，制粒車間和內包裝車間均為十萬級潔淨區，並有溫濕度監控。園林式廠區，環境優美，衛生、工藝、技術、流程、管理均達世界先進水平。本集團的兩茶均是以天然中草藥及茶葉為原料，研發、配製、生產而成，為在潤腸通便與體重管理方面，有輕度或長期健康困擾的人士，提供安全、有效、方便使用且價格適中的保健產品。

本集團的奧利司他生產及研發基地位於廣東省中山市，廠房和生產流程均符合國家GMP標準，擁有完善的質量管理體系和滿足藥品研發及生產需求的硬件設施、設備及儀器，同時具有硬膠囊劑、膜劑、原料藥等生產條件及研發條件，通過了知識產權管理體系認證，為廣東省知識產權示範企業和國家知識產權優勢企業，用高新技術及時為銷售者提供優質安全的藥品、醫療器械等。

截至二零二零年六月三十日，本集團線下銷售團隊覆蓋全國31個省、自治區及直轄市。共有兩茶及奧利司他經銷商60家，分銷商221家。整個銷售團隊共同服務近100,000家非處方藥(「OTC」)藥房及商場超市的終端零售店。本集團不斷完善遍佈全國各地的銷售網絡，透過品牌拉力與渠道推力，已覆蓋全國近400,000家OTC藥房。本集團線上銷售團隊在9個電商平台上開設49個店鋪進行兩茶、奧利司他及其他產品及藥品銷售。同時，新產品可以通過現有渠道更快速、更有效地進入市場，從而使得本集團的產品保持行業領先地位。





目錄

| | |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務摘要 | 4 |
| 管理層討論及分析 | 5 |
| 中期財務資料的審閱報告 | 18 |
| 中期簡明綜合全面收益表 | 19 |
| 中期簡明綜合資產負債表 | 20 |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 22 |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 23 |
| 中期簡明綜合財務資料附註 | 24 |
| 其他資料 | 49 |



公司資料

董事

執行董事

趙一弘先生(董事長及首席執行官)
高雁女士(副董事長)

非執行董事

卓福民先生

獨立非執行董事

任光明先生
何願平先生
付舒拉先生

審核委員會

何願平先生(主席)
任光明先生
付舒拉先生

薪酬委員會

付舒拉先生(主席)
趙一弘先生
任光明先生
何願平先生

提名委員會

任光明先生(主席)
趙一弘先生
何願平先生
付舒拉先生

公司秘書

區立明先生, CPA, ACIS, ACS

開曼群島註冊辦事處

Portcullis (Cayman) Ltd
The Grand Pavilion Commercial Centre
Oleander Way, 802 West Bay Road
P.O. Box 32052
Grand Cayman KY1-1208
Cayman Islands

中國主要營業地點

中國
北京市海淀區
西四環北路160號
玲瓏天地D座10樓
(郵編: 100036)

香港營業地點

香港
九龍九龍灣宏照道33號
國際交易中心20樓2005C-2006A室

公司網站

<http://ir.besunyen.com>

投資者關係

ir@besunyen.com

公司資料

主要股份過戶登記代理

MaplesFS Limited
P.O. Box 1093, Queensgate House
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港證券登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

法律顧問

香港法律：
歐華律師事務所
香港
中環康樂廣場八號
交易廣場三期二十五樓

中國法律：
嘉源律師事務所
中國
北京市
西城區
復興門內大街158號
遠洋大廈F407-408

財務摘要

本集團的經營業績

本集團二零二零年上半年的收入為人民幣609.8百萬元，較二零一九年同期的收入人民幣338.2百萬元增加80.3%。

本集團二零二零年上半年的毛利為人民幣441.3百萬元，較二零一九年同期的毛利人民幣246.8百萬元增加78.8%。本集團二零二零年上半年的毛利率為72.4%，較二零一九年同期的毛利率73.0%微降0.6個百分點。

本集團二零二零年上半年運營開支(包括銷售及市場營銷開支、行政開支，以及研究及開發成本)總額為人民幣382.5百萬元，較二零一九年同期的運營開支總額人民幣252.9百萬元增加51.2%。

本集團二零二零年上半年運營溢利為人民幣60.1百萬元，二零一九年同期的運營溢利為人民幣222.9百萬元(扣除出售附屬公司收益人民幣225.6百萬元後，二零一九年同期的運營虧損為人民幣2.7百萬元)。

本集團二零二零年上半年錄得全面收益總額人民幣47.3百萬元，二零一九年同期錄得全面收益總額人民幣172.7百萬元。

二零二零年上半年之本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利均為人民幣0.59分(二零一九年同期：本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利均為人民幣10.48分)。

管理層討論及分析

業績回顧

以消費者為中心，多品種全線出擊，提升產品競爭力

人們對健康生活的嚮往，就是我們的奮鬥目標。二零二零年上半年，本集團致力於打造大健康品類的跨界創新型產品，持續聚焦減肥與體重管理及潤腸通便與胃腸道健康品類，進一步豐富產品線，通過推出新產品、更新包裝、創新營銷模式等路徑拓寬和夯實消費群體，確保體重管理及胃腸道健康序列產品銷售的快速增長，並穩步提升其市場佔有率。本集團陸續在電商平台推出新品，聚焦年輕消費人群，與其進行持續精準溝通，提升品牌認知度，推動品類拓展。目前，本集團已形成以減肥與體重管理序列及潤腸通便與胃腸道健康序列的功能性產品為主，「OTC藥品+保健食品+普通食品」三個品類並行發展的格局。

推動電商各站精細化管理，優化團隊經營意識，提升組織效能

二零二零年上半年，本集團在持續推進電商品牌化戰略及以用戶為核心的電商數字化策略的指引下，以各站所管轄平台的主要店舖為基礎，進一步推動電商北京站、杭州站、廣州站、藥品站及西安站等各運營團隊的精細化管理，重點關注每日每店經營進展，在確保電商各站業績迅猛發展的同時，不斷提升利潤率。在分工明確、協同高效的內部管理體系的指引下，碧生源電商團隊已逐步形成以業務一線為核心，配套整合營銷支持、銷售管理支持、產品供應鏈支持及客戶服務支持的矩陣化運營組織，形成業務與服務支持相結合的運營綜合體。各團隊間高效合作，運用合理的分配機制，有效地激發了各級員工的主觀能動性，電商團隊的運營效率不斷攀升。

管理層討論及分析

拓寬電商流量入口，借力客服中心，實現消費升級

二零二零年上半年，電商團隊逐步增強了與各大電商平台的合作力度與深度，積極參與平台各類大促活動，充分利用平台傳播與流量資源，助力業績不斷提升。同時，電商各站不斷嘗試直播及短視頻等各類引流形式，吸引目標客戶群，鏈接更多精準消費人群。由於電商流量與用戶量的不斷增長，二零二零年上半年客服中心服務團隊的規模亦不斷擴大，員工遍佈北京、杭州、廣州、西安、丹陽各站，人數已達230餘人，分別負責各電商平台消費者的售前、售後客服諮詢，以一對一服務的形式開展客服工作。客服團隊在為新老客戶提供減脂、減重、胃腸道健康等各類專業化諮詢的同時，還根據用戶需求定制個性化的健康方案並推銷對應的產品套組，從而精準積累了大量的高端消費客戶。

多維度品牌宣傳，不斷提升知名度

二零二零年上半年，本集團進一步增強碧生源品牌在市場的聲譽，從多個角度提高消費者對品牌的認知度和關注度。在上半年，本集團特別贊助國內首檔校園音樂綜藝節目《新聲請指教》，借助校園概念及流行音樂節目對碧生源品牌進行宣傳，推進品牌年輕化進程，並從不同視角展現碧生源的產品特性。節目播出期間適逢新冠肺炎疫情，本集團借助節目的平台，專門錄製了抗疫歌曲「楚行者，武漢加油」來表達對武漢人民的支持。

二零二零年上半年，本集團還通過在熱播電視劇中以廣告植入的方式對品牌進行宣傳。上半年植入的熱播電視劇有《精英律師》、《還沒愛夠》和《如果歲月可回頭》等，以上劇目分別在北京衛視、東方衛視、江蘇衛視、浙江衛視等高收視率平台黃金時段和四大網絡平台(愛奇藝、騰訊、優酷、芒果TV)同步播出，不斷加深消費者對於碧生源品牌的印象。

二零二零年上半年，本集團借助新潮傳媒的大數據和電梯廣告的資源，將碧生源的廣告投入社區，使得碧生源品牌在消費者日常生活區域內頻頻曝光。同時，線下銷售團隊與社區附近的藥店進行深度合作，成功地激活了老客戶，獲得了新客戶。

管理層討論及分析

創新線下營銷模式，制定新品激勵政策

隨著全民帶貨時代的到來，「私域」已經是品牌重要的經營渠道和服務消費者的主營陣地。為了應對新冠肺炎疫情帶來的影響，本集團在二零二零年上半年居家辦公期間迅速調整銷售戰略。借助成熟的品牌、優質的產品、遍佈全國的銷售團隊、經/分銷商及零售終端資源，本集團啟動了全員營銷及社群裂變項目（「CRM營銷項目」），以每個員工為啟動源點，打通朋友圈、微信群，並帶動親友、經/分銷商、店員甚至消費者來進行帶貨，而面對面的銷售形式也為消費者提供了更直接、更緊密的服務。CRM營銷項目開展以來，線上微商城累計獲得40多萬消費者的關注，產品復購率大幅度提升。而經銷人員的裂變數量急速增長，也打破了以往本集團的線下銷售無法直接觸及消費者的局面。同時，與消費者面對面、一對一的互動也為本集團提供了更多產品改良與迭代建議，通過不斷促進渠道差異化和多元化發展，本集團逐漸實現了傳統渠道+互聯網渠道的全渠道銷售模式。

二零二零年上半年，本集團結合線下渠道的特性，豐富線下銷售的品種—簡肥牌奧利司他膠囊已在線下啟動銷售，有力地擴充了線下減肥產品品類；青春寶牌抗衰老新產品已在北京和廣州上市銷售；碧生源牌金舒通產品的銷售也正穩步推進。同時，本集團不斷完善經/分銷體系，創新終端營銷模式，以此加速線下渠道建設，進一步挖掘市場機會。

加強貨物流向管理，打造良好營銷體系

二零二零年上半年，為確保市場上貨物批號的新鮮度，本集團加強了對經/分銷商數據直連的管理，利用本集團的物流碼管理系統對已經進入經/分銷商倉庫的貨物進行監控，及時掌握經/分銷商的出庫、庫存、批號等數據，並從發貨源頭上控制經/分銷商的庫存周轉天數，有效避免了經/分銷商壓貨現象。

為使銷售團隊更專注市場純銷的增長，本集團持續升級考核制度，把純銷及純銷達成率作為銷售團隊的主要績效考核指標，鼓勵銷售人員積極參與到銷售終端維護及消費者服務工作中，打造了良好的營銷體系。

管理層討論及分析

加強研發創新，外求研發合作，夯實研發實力

二零二零年上半年，本集團在研發方面繼續聚焦「一豎兩橫」的產品戰略，堅定不移地把「草本植物與健康養生」作為本集團多元化產業佈局的基石，通過自主研發、外部引進、合作研發等多種形式，調整本集團的研發體系、產品策略和競爭優勢，助力本集團在減肥與體重管理及潤腸通便與胃腸道健康兩大保健功能領域中進行深耕。

為進一步促進協同創新合作，持續提高技術創新能力，本集團參與科技部重點研發計劃「中醫藥現代化專項」課題，與北京中醫藥大學等多家知名科研院所搭建合作研發平台。同時，根據各業務部門對於新品研發的需求，研發工作重點關注多方位、全品類產品的開發，打造以保健食品為基礎，向醫藥、功能食品及普通食品拓展的多品類產品結構和佈局。

中山萬漢具有高新技術企業資質，並獲得廣東省工程技術中心及中山市創新標桿企業兩個資格認定。二零二零年上半年，中山萬漢與中山萬遠在內分泌代謝藥物、眼科藥物和抗病毒藥物領域的研發工作有所突破。二零二零年四月和六月，中山萬漢的左氧氟沙星滴眼液和玻璃酸鈉滴眼液分別獲批生產。同時，中山萬漢完成了磷酸奧司他韋膠囊的藥學研究並開展生物等效性(BE)試驗，以考察質量與療效的一致性。中山萬漢的奧利司他膠囊、聚維酮碘藥膜已通過廣東省高新技術產品認定。

管理層討論及分析

加強合規體系建設，提升風險控制意識

二零二零年上半年，本集團高度重視規範運作，從建立健全本集團各項規章制度、流程出發，強化內部控制和風險管控，本集團抗風險能力持續提升。本集團將原審計、內控、法務和檔案等部門進行資源整合，成立內控管理中心，全面負責本集團內控合規管理工作。本集團根據發展需要和外部監管要求，成立了由生產管理中心和研發中心組成的質量管理小組，負責本集團產品質量安全體系的建設和風險控制；由公共關係中心和整合營銷中心組成的品牌管理小組，負責本集團市場推廣、媒體宣傳等品牌體系的建設和風險控制。同時，本集團進一步加強對各業務開展過程中的實際管控，促進各業務部門更加緊密協調，完善風險管理體系及內控架構，通過組織各業務部門開展專項自查工作，加強了員工的風險管控與合規意識。二零二零年上半年，本集團完善了創新業務的合規管理，在創新業務準備與運行階段，對業務制度、流程、合同方案和法律文件展開合規審查和評估，逐步建立了完善的創新業務合規管理體系。

社會公益

二零二零年上半年，本集團繼續加大在社會責任履行方面的投入力度，與「北京綠色陽光環保公益基金會」、「中國綠色碳匯基金會」簽署合作協議，捐贈人民幣45萬元的公益善款用於「西藏生態建設及管護能力建設項目」、「打擊瀕危野生動植物非法貿易專項基金」等公益項目的開展。在新冠肺炎疫情期間，本集團發起「光明計劃公益行動」，聯合各愛心企業及個人向湖北省、湖南省各定點醫院捐贈物資60餘萬件，累計參與公益捐贈項目7個，累計對外捐贈公益善款人民幣近百萬元。

展望

行業、市場及競爭

根據國家發佈的《關於實施健康中國行動的意見》、《健康中國行動(2019-2030年)》及《「健康中國2030」規劃綱要》等文件，健康服務業將成為國民經濟支柱性產業，國家持續推動衛生健康工作理念和服務方式從「以治病為中心」轉變為「以人民健康為中心」，不斷加大對大健康產業扶持力度。同時，隨著大健康理念興起和人口老齡化等，消費者更加關注健康生活，由此衍生出巨大的健康市場需求，行業前景和細分領域在未來有很大的增長空間。與此同時，外部嚴峻的市場環境、國家對保健食品行業的整治行動、藥品零售行業的改革和規範等因素也增大了市場的壓力和挑戰。在新渠道新媒體繁榮發展的背景下，越來越多的海外品牌借助跨境電商的方式進入中國市場，新品類新品牌亦快速發展，行業競爭態勢呈現多樣化。對此，本集團一方面將繼續實施從產品營銷向品牌價值營銷的升級，另一方面，本集團還將積極佈局新渠道、新產品、新業態，借助新的業務板塊贏得市場。

持續激活品牌競爭力，優化產品結構，加速推進品牌年輕化進程

品牌資產是企業的核心資產之一，加大對品牌資產的投資就是加大對未來發展的投資。本集團將持續在「一豎兩橫」產品戰略的基礎上，發展傳統的草本功能保健食品，推進相關藥品及功能食品等新品的開發與上市工作。同時，本集團將利用自身的研發優勢及產品儲備，通過在不同品類的佔位和突破，帶動全品類銷售，完善大健康產業的整體佈局。二零二零年下半年，本集團將持續創新推廣模式，推出全新單品以切入年輕消費人群，通過渠道拓展、品牌包裝形象升級、媒體策略優化等方式，持續推進品牌年輕化進程，使品牌煥發新的活力和生機，為本集團貢獻新的收入增量。

管理層討論及分析

強化電商業務能力，加快電商平台銷售個性化、年輕化發展

本集團將持續把電商平台銷售作為戰略發展的重點，緊跟行業發展趨勢，推動電商平台銷售升級。二零二零年下半年，本集團將繼續聚焦客戶服務體系的建設，完善會員管理模式，實現精準營銷推廣，有效助力電商渠道銷量增長。本集團將迅速提升現有的來利牌奧利司他與碧生源牌奧利司他的市場份額，並通過自主研發、委託加工等方式持續豐富產品品類。同時，本集團將充分利用各大電商平台資源，打造多種營銷模式並存的電商銷售格局。

財務回顧

收入

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|---------|-------------|---------|---------|---------|
| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 |
| 收入： | | | | |
| 碧生源牌常潤茶 | 92,912 | 15.2% | 84,865 | 25.1% |
| 碧生源牌常菁茶 | 105,201 | 17.3% | 92,922 | 27.5% |
| 碧生源牌纖纖茶 | 45,207 | 7.4% | 24,167 | 7.1% |
| 減肥藥品 | 305,274 | 50.1% | 108,911 | 32.2% |
| 其他產品及藥品 | 61,181 | 10.0% | 27,357 | 8.1% |
| 總計 | 609,775 | 100.0% | 338,222 | 100.0% |

本集團二零一九年上半年的收入為人民幣338.2百萬元，二零二零年同期收入上升80.3%至人民幣609.8百萬元。

碧生源牌常潤茶的收入由二零一九年上半年的人民幣84.9百萬元上升9.4%至二零二零年同期的人民幣92.9百萬元，但銷量由二零一九年上半年的59.4百萬茶包下降16.3%至二零二零年同期的49.7百萬茶包，平均售價由二零一九年上半年的每包人民幣1.43元上升至二零二零年同期的每包人民幣1.87元。

管理層討論及分析

碧生源牌常菁茶的收入由二零一九年上半年的人民幣92.9百萬元上升13.2%至二零二零年同期的人民幣105.2百萬元，但銷量由二零一九年上半年的67.0百萬茶包下降12.8%至二零二零年同期的58.4百萬茶包，平均售價由二零一九年上半年的每包人民幣1.39元上升至二零二零年同期的每包人民幣1.80元。

碧生源牌常潤茶及碧生源牌常菁茶二零二零年上半年銷量較二零一九年同期下降，主要是新冠肺炎疫情對二零二零年二月至三月份物流發貨的影響所致；碧生源牌常潤茶及碧生源牌常菁茶二零二零年上半年收入較二零一九年同期上升，主要是銷售單價上漲所致。

碧生源牌纖纖茶的收入由二零一九年上半年的人民幣24.2百萬元上升86.8%至二零二零年同期的人民幣45.2百萬元，主要是電商平台銷售量增加及銷售單價上漲所致。

減肥藥品主要包含碧生源牌奧利司他和來利牌奧利司他，收入由二零一九年上半年的人民幣108.9百萬元上升180.3%至二零二零年同期人民幣305.3百萬元，主要由於加大碧生源牌奧利司他在電商平台的推廣，搶佔奧利司他單品的市場份額，在平台大促中實現銷售增長。

其他產品及藥品主要包含碧生源牌清源茶、碧生源牌代餐系列產品、膳食補充劑系列產品及其他藥品，收入由二零一九年上半年的人民幣27.4百萬元上升123.4%至二零二零年同期的人民幣61.2百萬元。

銷售成本及毛利

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|------|----------------|--------------|---------|---------|
| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 |
| 銷售成本 | 168,467 | 27.6% | 91,434 | 27.0% |
| 毛利 | 441,308 | 72.4% | 246,788 | 73.0% |

本集團的銷售成本由二零一九年上半年的人民幣91.4百萬元上升84.4%至二零二零年同期的人民幣168.5百萬元，主要是銷售增加導致成本增加所致。銷售成本佔收入的百分比由二零一九年上半年的27.0%微增至二零二零年同期的27.6%。

相比二零一九年同期，二零二零年上半年的收入上升80.3%，銷售成本上升84.4%，本集團的毛利由二零一九年上半年的人民幣246.8百萬元上升78.8%至二零二零年同期的人民幣441.3百萬元。本集團的毛利率則由二零一九年上半年的73.0%微降至二零二零年同期的72.4%。

管理層討論及分析

銷售及市場營銷開支

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|-----------|-------------|---------|---------|---------|
| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 |
| 廣告開支 | 59,992 | 9.9% | 52,968 | 15.7% |
| 市場營銷及促銷開支 | 142,019 | 23.3% | 63,110 | 18.6% |
| 僱員福利開支 | 74,388 | 12.2% | 48,854 | 14.4% |
| 其他 | 17,900 | 2.9% | 22,505 | 6.7% |
| 總計 | 294,299 | 48.3% | 187,437 | 55.4% |

本集團的銷售及市場營銷開支由二零一九年上半年的人民幣187.4百萬元上升至二零二零年同期的人民幣294.3百萬元。

二零二零年上半年廣告開支較二零一九年同期增加人民幣7.0百萬元，主要是在原有的多媒體的廣告投放上增加了LED電子屏幕、音貼音播等新媒體的投放，導致成本增加所致。

二零二零年上半年市場營銷及促銷開支較二零一九年同期增加人民幣78.9百萬元，主要是電商平台營銷推廣費用增加所致。

二零二零年上半年僱員福利開支較二零一九年同期增加人民幣25.5百萬元，主要是收入增加，銷售人員績效工資增加所致。

行政開支

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|----------|-------------|---------|--------|---------|
| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 |
| 僱員福利開支 | 17,039 | 2.8% | 20,030 | 5.9% |
| 辦公室開支 | 2,600 | 0.4% | 3,294 | 1.0% |
| 專業及諮詢服務費 | 20,648 | 3.4% | 12,729 | 3.8% |
| 招待及差旅費 | 2,054 | 0.3% | 3,007 | 0.9% |
| 其他 | 10,084 | 1.7% | 10,574 | 3.1% |
| 總計 | 52,425 | 8.6% | 49,634 | 14.7% |

本集團行政開支由二零一九年上半年的人民幣49.6百萬元增加5.6%至二零二零年同期的人民幣52.4百萬元。主要是專業及諮詢服務費增加所致。

管理層討論及分析

研究及開發成本

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|---------|-------------|---------|--------|---------|
| | 二零二零年 | | 二零一九年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 |
| 研究及開發成本 | 35,741 | 5.9% | 15,856 | 4.7% |

本集團的研究及開發成本由二零一九年上半年的人民幣15.9百萬元上升124.5%至二零二零年同期的人民幣35.7百萬元，主要由於加大了自主研發力度及增加了委外研發。

稅項

本集團二零二零年上半年所得稅開支為人民幣11.2百萬元，二零一九年同期所得稅開支為人民幣34.8百萬元，所得稅開支減少是除所得稅前溢利減少所致。

期內全面收益總額

綜合上述因素，本集團二零二零年上半年錄得全面收益總額為人民幣47.3百萬元(二零一九年同期：全面收益總額為人民幣172.7百萬元，其中出售附屬公司收益為人民幣225.6百萬元)。

流動資金及資本來源

於二零二零年上半年，本集團運營所需資金及資本開支主要來源於運營活動產生的現金流量及銀行借款所得款項。

現金流量

下表概述截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月本集團的現金流量淨額：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|-------------|----------|
| | 二零二零年 | 二零一九年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動現金流入／(流出)淨額 | 58,700 | (40,107) |
| 投資活動現金(流出)／流入淨額 | (148,174) | 264,209 |
| 融資活動現金流入／(流出)淨額 | 52,467 | (77,534) |
| | (37,007) | 146,568 |
| 外匯匯率變動對現金及現金等價物之影響 | (1,338) | 785 |
| 現金及現金等價物淨(減少)／增加額 | (38,345) | 147,353 |

管理層討論及分析

於二零二零年上半年，本集團的經營活動現金流入淨額為人民幣58.7百萬元，主要是運營溢利收到現金所致(二零一九年同期：經營活動現金流出淨額為人民幣40.1百萬元，主要是運營溢利扣除出售附屬公司收益後，本集團運營虧損導致現金流出)。於二零二零年上半年，本集團投資活動現金流出淨額為人民幣148.2百萬元，主要由於基建工程支出、購入按公允值於損益列賬的金融資產支出及出售北京暢升與其全資附屬公司碧生源物業公司100%股權收到的現金尾款(二零一九年同期：流入淨額為人民幣264.2百萬元，主要由於出售北京暢升與其全資附屬公司碧生源物業公司100%股權收到的淨現金，其中部分金額與人民幣170.0百萬元定期存款增加相抵銷)。於二零二零年上半年，本集團融資活動現金流入淨額為人民幣52.5百萬元，主要是銀行借款收到現金所致(二零一九年同期：融資活動現金流出淨額為人民幣77.5百萬元，主要是償還銀行借款所致)。

按公允值於損益列賬的金融資產

本集團於二零二零年六月三十日按公允值於損益列賬的金融資產為人民幣185.2百萬元，其中包括於多家銀行存放的銀行結構性存款人民幣155.2百萬元及銀行理財產品人民幣30.0百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣83.0百萬元，其中包括於多家銀行存放的銀行結構性存款人民幣20.0百萬元及銀行理財產品人民幣63.0百萬元)。該等銀行結構性存款及銀行理財產品的預期收益率為2%-3.8%，截至二零二零年六月三十日止六個月期間在損益內「其他虧損淨額」下確認的收益總額約為人民幣0.9百萬元。本集團對該等資產採取穩健保值的策略。

銀行結餘、現金及銀行借貸

本集團銀行結餘及現金包括現金及現金等價物、初始存款期超過三個月的定期存款以及受限銀行存款，於二零二零年六月三十日為人民幣308.3百萬元，相比二零一九年十二月三十一日的人民幣308.8百萬元減少了0.2%。此外，於二零二零年六月三十日，本集團的銀行借款為人民幣156.5百萬元，其中固定利率的銀行借款為人民幣94.8百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣94.8百萬元，其中固定利率的銀行借款為人民幣61.0百萬元)。

資本開支

於二零二零年上半年，本集團的資本開支為人民幣50.0百萬元(二零一九年同期：人民幣31.4百萬元)，主要為廠房建設開支。

管理層討論及分析

存貨

本集團的存貨包括原材料及包裝材料、在製品及成品，於下表中列示：

| | 於 | |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 原材料及包裝材料 | 36,864 | 15,550 |
| 在製品 | 4,545 | 2,443 |
| 成品 | 53,732 | 42,191 |
| 存貨總額 | 95,141 | 60,184 |

外匯匯率風險

本集團絕大部分營業收入、銷售成本和費用以及行政開支等均以人民幣計值。除部分銀行存款以港元及美元計值外，本集團大部分資產及負債亦以人民幣計值。由於人民幣為本集團的功能貨幣，故外匯匯率風險主要來自以港元及美元計值的資產及負債。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團概無購買任何外匯及利率衍生產品或對沖工具(二零一九年同期：無)。

重大收購或出售事項

二零二零年上半年，本集團並無進行有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售事項。

源遠流長基金

由本集團持有89%份額總承諾出資額為人民幣100.0百萬元的寧波源遠流長投資中心(有限合夥)(「源遠流長基金」)，主要專注保健產業、TMT(科技、媒體及電訊)產業及消費者產業等的投資項目，以及若干早期階段合夥企業的投資。截至二零二零年六月三十日止六個月，源遠流長基金並無投資新項目。

資產抵押

截至二零二零年六月三十日，本集團通過向銀行及擔保公司抵押賬面淨值總計為人民幣107.2百萬元的樓宇及賬面淨值總計為人民幣43.0百萬元的土地使用權共獲得銀行借款人民幣136.7百萬元(截至二零一九年十二月三十一日，本集團通過向銀行及擔保公司抵押賬面淨值總計為人民幣109.5百萬元的樓宇及賬面淨值總計為人民幣43.5百萬元的土地使用權，共獲得銀行借款人民幣86.8百萬元)。

管理層討論及分析

資產負債率

本集團截至二零二零年六月三十日之資產負債率(總負債除以總資產的百分比)為36.3% (二零一九年十二月三十一日: 35.3%)。

或然負債及擔保

截至二零二零年六月三十日, 本集團並無重大或然負債及擔保(二零一九年十二月三十一日: 無)。

資本承擔

截至二零二零年六月三十日, 預期將要產生的物業、廠房及設備資本開支為人民幣11.6百萬元(二零一九年十二月三十一日: 人民幣117.0百萬元)。

截至二零二零年六月三十日, 預期將要產生的資本投資為人民幣22.3百萬元(二零一九年十二月三十一日: 人民幣9.8百萬元)。

人力資源管理

本集團將高素質僱員視為最重要的資源。於二零二零年六月三十日, 本集團在中國內地及香港有1,455名僱員(二零一九年十二月三十一日: 1,187名僱員, 其中包括由僱傭代理僱用的12名促銷人員)。截至二零二零年六月三十日止六個月的總員工成本(包括董事薪酬及以股份支付的非現金開支)為人民幣109.8百萬元(二零一九年同期: 人民幣84.4百萬元)。僱員薪酬乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐訂。除基本薪酬及法定退休福利計劃外, 僱員福利亦包括僱員的酌情花紅及購股權。

本集團重視合適人才的招募、激勵和保留。董事和部分高中級管理人員根據本公司於二零一零年九月八日採納的購股權計劃(「**購股權計劃**」)享有購股權, 以激勵員工, 鼓勵他們為提高本集團價值、並促進本集團的長期發展而不懈努力。本公司亦採用一項受限制股份獎勵計劃(「**受限制股份獎勵計劃**」), 以授予合資格僱員限制性股份。

本集團對員工的持續教育和培訓計劃有相當的投入, 以不斷提升員工的知識、技能和協作精神。本集團經常根據需要給相關的工作人員提供內部及外部的培訓課程。

中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

致碧生源控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第19至48頁的中期財務資料，此中期財務資料包括碧生源控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二零年六月三十日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信 貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二零年八月三十一日

中期簡明綜合全面收益表

| | 附註 | 未經審核 | |
|------------------------------|----|------------------|----------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 收入 | 7 | 609,775 | 338,222 |
| 銷售成本 | 8 | (168,467) | (91,434) |
| 毛利 | | 441,308 | 246,788 |
| 其他收入 | | 7,659 | 8,295 |
| 銷售及市場營銷開支 | 8 | (294,299) | (187,437) |
| 行政開支 | 8 | (52,425) | (49,634) |
| 研究及開發成本 | 8 | (35,741) | (15,856) |
| 其他開支 | 8 | (1,609) | (2,281) |
| 其他虧損淨額 | 9 | (4,839) | (2,594) |
| 出售附屬公司收益 | 10 | – | 225,571 |
| 運營溢利 | | 60,054 | 222,852 |
| 財務收入 | 11 | 1,298 | – |
| 財務成本 | 11 | (2,764) | (3,758) |
| 財務成本淨額 | 11 | (1,466) | (3,758) |
| 應佔使用權益法核算的投資虧損 | 19 | (124) | (11,586) |
| 除所得稅前溢利 | | 58,464 | 207,508 |
| 所得稅開支 | 12 | (11,172) | (34,760) |
| 期內溢利 | | 47,292 | 172,748 |
| 以下各方應佔溢利 | | | |
| – 本公司擁有人 | | 9,384 | 167,173 |
| – 非控股權益 | | 37,908 | 5,575 |
| | | 47,292 | 172,748 |
| 其他全面收益 | | – | – |
| 期內全面收益總額 | | 47,292 | 172,748 |
| 以下各方應佔期內全面收益總額： | | | |
| – 本公司擁有人 | | 9,384 | 167,173 |
| – 非控股權益 | 18 | 37,908 | 5,575 |
| | | 47,292 | 172,748 |
| 本公司擁有人應佔溢利的每股盈利(人民幣分) | | | |
| – 每股基本盈利 | 13 | 0.59 | 10.48 |
| – 每股攤薄盈利 | 13 | 0.59 | 10.48 |

以上中期簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合資產負債表

| | 附註 | 未經審核 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 經審核 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------|-------|---------------------------------|----------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 237,005 | 219,823 |
| 投資物業 | 15 | 9,186 | 9,424 |
| 無形資產 | 16 | 164,976 | 170,086 |
| 使用權資產 | 23 | 114,058 | 114,810 |
| 其他非流動資產 | 17 | 14,129 | 14,175 |
| 使用權益法核算的投資 | 19 | 79,152 | 79,276 |
| 遞延所得稅資產 | 27 | 75,361 | 65,242 |
| 非流動資產總值 | | 693,867 | 672,836 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 20 | 95,141 | 60,184 |
| 貿易應收款項 | 21(a) | 81,769 | 139,673 |
| 應收票據 | 21(b) | 4,095 | 5,187 |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | 22 | 75,641 | 111,409 |
| 受限銀行存款 | | 10,418 | 27,968 |
| 按公允值於損益列賬的金融資產 | | 185,227 | 83,000 |
| 初始存款期超過三個月的定期存款 | | 65,442 | 10,000 |
| 現金及現金等價物 | | 232,458 | 270,803 |
| 分類為持有待售的資產 | 24 | 326,163 | 286,500 |
| 流動資產總值 | | 1,076,354 | 994,724 |
| 資產總值 | | 1,770,221 | 1,667,560 |

中期簡明綜合資產負債表

| | 附註 | 未經審核 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 經審核 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 權益及負債 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 25 | 94 | 94 |
| 股份溢價 | | 962,777 | 962,777 |
| 其他儲備 | | 327,089 | 327,065 |
| 累計虧損 | | (311,877) | (321,261) |
| | | 978,083 | 968,675 |
| 非控股權益 | 18 | 148,679 | 110,771 |
| 權益總額 | | 1,126,762 | 1,079,446 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延政府補助 | | 34,088 | 34,381 |
| 租賃負債 | 30 | 6,415 | 8,327 |
| 遞延所得稅負債 | 27 | 30,835 | 32,117 |
| 長期借款 | 26 | 55,108 | 28,000 |
| 非流動負債總額 | | 126,446 | 102,825 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項及應付票據 | 28 | 69,957 | 49,105 |
| 其他應付款項及應計開支 | 29 | 295,905 | 328,813 |
| 合約負債 | | 18,082 | 27,209 |
| 借款 | 26 | 101,400 | 66,800 |
| 租賃負債 | 30 | 8,738 | 9,241 |
| 當期所得稅負債 | | 22,931 | 4,121 |
| 流動負債總額 | | 517,013 | 485,289 |
| 負債總額 | | 643,459 | 588,114 |
| 權益及負債總額 | | 1,770,221 | 1,667,560 |

以上中期簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合權益變動表

| | 未經審核 | | | | | | |
|---------------------|----------|-----------|---------|-----------|-----------|------------|-----------|
| | 本公司擁有人應佔 | | | | | 非控制性 權益 | 權益總額 |
| | 股本 | 股份溢價 | 其他儲備 | 累計虧損 | 總計 | | |
| | 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 |
| 於二零二零年一月一日之結餘 | 94 | 962,777 | 327,065 | (321,261) | 968,675 | 110,771 | 1,079,446 |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | 9,384 | 9,384 | 37,908 | 47,292 |
| 直接於權益確認與擁有人進行之交易總額： | | | | | | | |
| 購股權計畫及受限制股份獎勵計畫 | - | - | 24 | - | 24 | - | 24 |
| 於二零二零年六月三十日之結餘 | 94 | 962,777 | 327,089 | (311,877) | 978,083 | 148,679 | 1,126,762 |
| 於二零一九年一月一日之結餘 | 94 | 1,120,685 | 321,384 | (478,131) | 964,032 | 84,873 | 1,048,905 |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | 167,173 | 167,173 | 5,575 | 172,748 |
| 直接於權益確認與擁有人進行之交易總額： | | | | | | | |
| 購股權計畫及受限制股份獎勵計畫 | - | - | 38 | - | 38 | - | 38 |
| 於二零一九年六月三十日之結餘 | 94 | 1,120,685 | 321,422 | (310,958) | 1,131,243 | 90,448 | 1,221,691 |

以上中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

| | 附註 | 未經審核 | |
|--------------------------|-------|-------------------------------|----------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 來自經營活動的現金流量 | | | |
| 經營所得／(所用)現金 | | 60,981 | (40,677) |
| 已付所得稅 | | (3,763) | (615) |
| 已收利息 | | 1,482 | 1,185 |
| 經營活動的現金流入／(流出)淨額 | | 58,700 | (40,107) |
| 來自投資活動的現金流量 | | | |
| 購買按公允值於損益列賬的金融資產 | | (364,000) | (107,000) |
| 出售按公允值於損益列賬的金融資產的所得款項 | | 262,633 | 103,200 |
| 存入初始存款期超過三個月的定期存款 | | (100,000) | (170,000) |
| 提取初始存款期超過三個月的定期存款 | | 45,557 | – |
| 提取／(存入)受限銀行存款 | | 17,734 | (4,802) |
| 購買物業、廠房及設備 | | (31,587) | (14,871) |
| 購買投資物業 | | – | (16,205) |
| 購買無形資產 | | (52) | (320) |
| 投資聯營及合營公司 | | – | 3,941 |
| 一間合營公司的分派 | | – | (1,642) |
| 出售附屬公司所得款項淨額 | 10 | 55,500 | 469,919 |
| 出售土地使用權所得款項 | | – | 1,259 |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | – | 730 |
| 購買持有待售資產 | | (18,378) | – |
| 收購一間附屬公司 | 17(a) | (4,000) | – |
| 就出售一間附屬公司所支付的交易費用墊付款項 | | (11,581) | – |
| 來自投資活動的現金(流出)／流入淨額 | | (148,174) | 264,209 |
| 來自融資活動的現金流量 | | | |
| 借款的所得款項 | | 130,108 | 61,000 |
| 償還借款 | | (68,400) | (130,000) |
| 支付租賃本金 | | (6,873) | (4,481) |
| 已付銀行借款利息及其他財務成本 | | (2,368) | (4,053) |
| 來自融資活動的現金流入／(流出)淨額 | | 52,467 | (77,534) |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | | | |
| 期初現金及現金等價物 | | 270,803 | 61,759 |
| 現金及現金等價物的匯兌(虧損)／收益 | | (1,338) | 785 |
| 期末現金及現金等價物 | | 232,458 | 209,112 |
| 包括： | | | |
| —銀行結餘、財務機構結餘及現金 | | 232,458 | 209,110 |
| —分類為持有待售的銀行結餘及現金 | | – | 2 |
| | | 232,458 | 209,112 |

以上中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

1. 一般資料

碧生源控股有限公司(「**本公司**」)根據開曼群島公司法(二零一零年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)的主要業務為生產及銷售功能保健茶產品以及減肥及其他藥品。

本公司的第一上市地為香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)。

除另有說明者外，本中期簡明綜合財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列。

截至二零二零年六月三十日止六個月的本中期簡明綜合財務資料已審閱但未經審核。

本集團未經審核中期簡明綜合財務資料於二零二零年八月三十一日獲本公司董事會批准刊發。

2. 主要事項

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的財務狀況及表現尤為受到下列事項所影響：

自二零二零年一月中旬新型冠狀病毒肺炎形成疫情並蔓延(「**新冠肺炎疫情**」)，二零二零年一月三十日被世界衛生組織宣佈為「國際關注的突發公共衛生事件」。

由於新冠肺炎疫情對於本集團位於湖北的辦事處和經銷商的影響，本集團位於湖北的業務量於二零二零年二月和三月保持在較低水平。自二零二零年四月起，本集團位於湖北的業務活動逐步恢復，且收入保持在正常水平。

二零二零年二月，本集團的線上銷售業務受到物流環境的影響。二零二零年三月，隨著物流逐步恢復正常運轉，線上業務也在逐步恢復正常。

如上所述，本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的財務狀況和業績並未受到重大影響，與本公司董事于公司截至二零一九年十二月三十一日止的年度財務報告(「**二零一九年年度財務報表**」)中所做出的評估基本保持一致。

中期簡明綜合財務資料附註

3. 編製基準

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料應與本公司二零一九年年度財務報表(已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製)以及本公司在本期間內公開發佈的所有公告一併閱讀。

4. 主要會計政策

本集團所採用修訂準則和概念框架

在本中期簡明綜合財務資料中，本集團首次採用以下修訂準則和概念框架：

- 重要性的定義—對國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂)
- 業務的定義—對國際財務報告準則第3號(修訂)
- 基準利率改革—對國際財務報告準則第7號及第9號、國際會計準則第39號(修訂)
- 財務報告概念框架修訂版

採納上述修訂準則和概念框架並無對本集團重大會計政策及中期簡明綜合財務資料的列報造成任何重大影響。

本集團在中期簡明綜合財務資料中未提前採納已發佈但截至二零二零年十二月三十一日止年度尚未生效的國際財務報告準則新訂及經修訂準則。

中期應計所得稅開支使用預計年盈利總額適用的稅率進行計提。

5. 估計

編製中期簡明綜合財務資料需要管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果或會與該等估計不同。

於編製本中期簡明綜合財務資料時，管理層於應用本集團的會計政策時所作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與二零一九年年度財務報表所適用者相同。

中期簡明綜合財務資料附註

6. 財務風險管理及金融工具**6.1 財務風險**

本集團因其業務而面對多種財務風險：市場風險(主要為外匯風險)、信貸風險、流動資金風險及公允值風險。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，故應與二零一九年年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自二零一九年十二月三十一日以來並無變動。

6.2 流動資金風險

金融負債的合約未折現現金流量無重大變化。

本集團在運營資金有效性方面未面臨重大流動資金風險。

6.3 公允值風險

於二零二零年六月三十日，本集團持有兩種按公允值計量的金融資產，為按公允值於其他全面收益列賬的金融資產和按公允值於損益列賬的金融資產。公允值於其他全面收益列賬的金融資產為本集團的應收票據；按公允值於損益列賬的金融資產為本集團的銀行理財產品和結構性銀行存款。本集團未持有按公允值計量的金融負債。

下表呈列本集團於二零二零年六月三十日按公允值計量的金融資產：

| | 第1級 人民幣千元 | 第2級 人民幣千元 | 第3級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 於二零二零年六月三十日 | | | | |
| 資產 | | | | |
| 按公允值於其他全面收益 列賬的金融資產 | — | — | 4,095 | 4,095 |
| 按公允值於損益列賬的 金融資產 | — | — | 185,227 | 185,227 |

中期簡明綜合財務資料附註

6. 財務風險管理及金融工具(續)

6.3 公允值風險(續)

下表呈列截至二零二零年六月三十日止六個月的第三級工具變動。

| | 按公允值於其他 全面收益列賬的 金融資產 人民幣千元 | 按公允值於損益 列賬的金融資產 人民幣千元 |
|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| 期初結餘 | 5,187 | 83,000 |
| 添置 | 52,448 | 364,860 |
| 出售 | (53,540) | (262,633) |
| 期末結餘 | 4,095 | 185,227 |
| 在損益內「其他虧損淨額」下確認的期間收益總額 | - | 860 |

7. 收入及分部資料

主要營運決策者被識別為本公司執行董事，檢討本集團內部報告以評估表現及分配資源。

主要營運決策者將生產及銷售茶產品以及減肥及其他藥品確認為獨立可呈報分部，即茶產品分部及減肥及其他藥品分部。

主要營運決策者根據可呈報分部的收入、毛利及經營業績評估其表現。經營業績源自毛利，並包括銷售及市場營銷開支以及研究及開發成本。主要營運決策者並無評估經營分部的資產及負債。

中期簡明綜合財務資料附註

7. 收入及分部資料(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月的分部業績如下：

| | 茶產品分部 人民幣千元 | 減肥及其他 藥品分部 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|------------------------|-------------|
| 總收入 | 288,179 | 321,596 | 609,775 |
| 分部間收入 | - | - | - |
| 來自外部客戶的收入 | 288,179 | 321,596 | 609,775 |
| 收入確認時點 於時點確認收入 | 288,179 | 321,596 | 609,775 |
| 銷售成本 | (45,854) | (122,613) | (168,467) |
| 毛利 | 242,325 | 198,983 | 441,308 |
| 銷售及市場營銷開支 | (173,276) | (121,023) | (294,299) |
| 研究及開發成本 | (20,559) | (15,182) | (35,741) |
| 分部業績 | 48,490 | 62,778 | 111,268 |
| 其他收入 | | | 7,659 |
| 其他虧損淨額 | | | (4,839) |
| 行政開支 | | | (52,425) |
| 其他開支 | | | (1,609) |
| 運營溢利 | | | 60,054 |
| 財務收入 | | | 1,298 |
| 財務成本 | | | (2,764) |
| 財務成本淨額 | | | (1,466) |
| 應佔使用權益法核算的投資虧損 | | | (124) |
| 除所得稅前溢利 | | | 58,464 |
| 所得稅開支 | | | (11,172) |
| 期內溢利 | | | 47,292 |
| 其他分部資料： | | | |
| 減值 | (2,264) | - | (2,264) |
| 折舊 | (15,648) | (6,065) | (21,713) |
| 攤銷 | (484) | (4,679) | (5,163) |

中期簡明綜合財務資料附註

7. 收入及分部資料(續)

截至二零一九年六月三十日止六個月的分部業績如下：

| | 茶產品分部 人民幣千元 | 減肥及其他 藥品分部 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|------------------------|----------------|
| 總收入 | 224,796 | 113,426 | 338,222 |
| 分部間收入 | — | — | — |
| 來自外部客戶的收入 | 224,796 | 113,426 | 338,222 |
| 收入確定時點 於時點確認收入 | 224,796 | 113,426 | 338,222 |
| 銷售成本 | (50,614) | (40,820) | (91,434) |
| 毛利 | 174,182 | 72,606 | 246,788 |
| 銷售及市場營銷開支 | (150,048) | (37,389) | (187,437) |
| 研究及開發成本 | (4,397) | (11,459) | (15,856) |
| 分部業績 | 19,737 | 23,758 | 43,495 |
| 其他收入 | | | 8,295 |
| 其他虧損淨額 | | | (2,594) |
| 行政開支 | | | (49,634) |
| 其他開支 | | | (2,281) |
| 出售附屬公司收益 | | | 225,571 |
| 運營溢利 | | | 222,852 |
| 財務收入 | | | — |
| 財務成本 | | | (3,758) |
| 財務成本淨額 | | | (3,758) |
| 應佔使用權益法核算的投資虧損 | | | (11,586) |
| 除所得稅前溢利 | | | 207,508 |
| 所得稅開支 | | | (34,760) |
| 期內溢利 | | | 172,748 |
| 其他分部資料： | | | |
| 減值 | (2,831) | — | (2,831) |
| 折舊 | (14,682) | (4,012) | (18,694) |
| 攤銷 | (2,804) | (5,065) | (7,869) |

附註：

非流動資產全部均位於中國境內。

截至二零二零年六月三十日止六個月，金額約為人民幣164,204,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣64,482,000元)的收入來源於一家電商平台(「客戶A」)，佔本集團總收入26.9%(截至二零一九年六月三十日止六個月：19.1%)，該收入主要來自減肥及其他藥品分部。除客戶A，其餘任何單一外部客戶的收入均佔本集團總收入的10%以下。

中期簡明綜合財務資料附註

8. 按性質劃分的開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 成品及在製品存貨變動 | (13,643) | (5,742) |
| 已用原材料及易耗品 | 154,083 | 71,321 |
| 貿易應收款項的減值(撥回)/計提 | (379) | 24 |
| 廣告費用 | 59,992 | 52,968 |
| 僱員福利開支 | 109,830 | 84,419 |
| 市場營銷及促銷開支 | 142,019 | 63,110 |
| 折舊及攤銷 | 26,876 | 26,563 |
| 專業及諮詢服務費用 | 20,648 | 12,729 |
| 應酬及差旅開支 | 4,685 | 7,687 |
| 印花稅、房產稅及其他稅項 | 2,025 | 2,872 |
| 租金開支(附註) | 1,354 | 2,825 |
| 物流開支 | 6,951 | 7,629 |
| 辦公室開支 | 2,600 | 3,294 |
| 保養及測試成本 | 3,916 | 2,657 |
| 委外研發開支 | 17,475 | 1,766 |
| 其他 | 14,109 | 12,520 |
| 銷售成本、銷售及市場營銷開支、行政開支、研究及開發成本以及其他開支總額 | 552,541 | 346,642 |

附註：

租金開支來自短期租賃和低價值資產租賃，這些租賃以直線法於損益表中確認為支出。

中期簡明綜合財務資料附註

9. 其他損失淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 其他非流動資產減值損失 | (2,264) | (2,831) |
| 捐贈 | (1,186) | (756) |
| 以公允值於損益列賬的金融資產公允價值變動(附註6.3) | 860 | - |
| 出售土地使用權，物業、廠房及設備的(虧損)/收益淨額 | (4) | 590 |
| 外匯(虧損)/收益淨額 | (2,673) | 681 |
| 清算一間附屬公司的收益 | - | 31 |
| 其他 | 428 | (309) |
| | (4,839) | (2,594) |

10. 出售附屬公司收益

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 出售北京暢升商務諮詢有限公司(「北京暢升」)以及北京碧生源物業管理有限公司(「碧生源物業」)所得收益 | - | 225,571 |

本公司之間接全資子公司阿利雲山(北京)商務諮詢有限公司(「阿利雲山」)已將北京暢升和碧生源物業的100%股權出售給第三方公司，該交易現金代價約為人民幣555.0百萬元。該處置已於二零一九年三月八日完成。

出售附屬公司現金流詳情如下：

| | 出售北京暢升 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|
| 二零一九年已收現金(扣除處置現金) | 490,836 |
| 二零一九年已付交易成本 | (16,679) |
| 二零一九年出售附屬公司的收益淨額 | 474,157 |
| 二零二零年已收餘下現金 | 55,500 |
| 出售附屬公司所得款項淨額 | 529,657 |

中期簡明綜合財務資料附註

11. 財務費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 以現金管理為目的持有的金融資產產生的利息收入 | (1,298) | - |
| 利息收入 | (1,298) | - |
| 利息開支： | | |
| - 借款 | 3,543 | 3,295 |
| - 租賃負債 | 594 | 359 |
| 銀行借款的擔保費用 | 609 | 604 |
| | 4,746 | 4,258 |
| 減：已資本化款項(附註) | (1,982) | (500) |
| 財務費用 | 2,764 | 3,758 |
| 財務費用，淨額 | 1,466 | 3,758 |

附註：

用以釐定將予資本化借款成本金額之資本化比率為適用於本集團於截至二零二零年六月三十日止期間之一般借款之加權平均利率，即5.37%。

12. 所得稅開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 當期所得稅 | | |
| - 期內溢利的當期所得稅 | 21,966 | 516 |
| - 上一年度中國所得稅不足撥備 | 607 | 51 |
| | 22,573 | 567 |
| 遞延所得稅 | | |
| - 產生及撥回暫時差額 | (11,401) | 34,193 |
| | 11,172 | 34,760 |

本公司於開曼群島註冊成立，Besunyen Investment (BVI) Co. Ltd.於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立，故根據開曼群島及英屬維爾京群島稅法獲豁免納稅。

香港的利得稅稅率適用利得稅兩級制，首個二百萬港元的利潤利得稅徵收稅率為8.25%，其後的利潤按照16.5%徵稅。由於本集團本期及之前期間並無源自香港或在香港產生估計應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

中期簡明綜合財務資料附註

12. 所得稅開支(續)

若干位於中國的附屬公司已取得高新技術企業(「**高新技術企業**」)資格，故符合資格於三年期間享有15%的優惠所得稅稅率。

本集團的所有其他位於中國附屬公司按法定企業所得稅稅率25%徵稅。

截至二零二零年六月三十日止六個月的有效稅率約為19% (二零一九年：17%)。該有效稅率的主要原因是本集團當期所得稅前利潤的絕大部分歸屬於擁有高新技術企業資格的子公司，相關子公司享有15%的優惠企業所得稅稅率。

13. 每股盈利**(a) 基本**

每股基本盈利的計算方式為將本公司擁有人應佔溢利除以期內已發行普通股加權平均數(不包括根據本公司受限制股份獎勵計劃所購買及持作庫存股份的普通股)。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----------------------|---------------|
| | 二零二零年 | 二零一九年 |
| 本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元) | 9,384 | 167,173 |
| 已發行普通股加權平均數 | 1,595,189,678 | 1,595,004,031 |
| 每股基本盈利(每股人民幣分) | 0.59 | 10.48 |

(b) 攤薄

本公司授出的購股權及受限制股份對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃根據調整已發行普通股加權平均數計算，並假設已兌換本公司授出之購股權及受限制股份而產生的所有潛在具攤薄作用的普通股(一起組成計算每股攤薄盈利的分母)。於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，該等購股權對本集團具反攤薄作用。此外，於二零二零年及二零一九年六月三十日，概無未歸屬受限制股份將導致對本集團產生攤薄影響。並無就溢利作出調整。因此，於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，每股攤薄盈利與每股基本盈利保持一致。

中期簡明綜合財務資料附註

14. 物業、廠房及設備

| | 樓宇及設施 人民幣千元 | 廠房及機器 人民幣千元 | 傢俱及其他 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 200,639 | 224,682 | 44,774 | 19,809 | 489,904 |
| 累計折舊 | (58,312) | (163,735) | (34,797) | – | (256,844) |
| 累計減值 | (1,630) | (11,607) | – | – | (13,237) |
| 賬面淨值 | 140,697 | 49,340 | 9,977 | 19,809 | 219,823 |
| 截至二零二零年六月三十日 止六個月 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 140,697 | 49,340 | 9,977 | 19,809 | 219,823 |
| 添置 | 191 | 3,675 | 2,590 | 27,454 | 33,910 |
| 轉撥 | 160 | 399 | 2,151 | (2,710) | – |
| 出售/核銷 | – | – | (4) | – | (4) |
| 折舊支出 | (5,030) | (8,784) | (2,910) | – | (16,724) |
| 期末賬面淨值 | 136,018 | 44,630 | 11,804 | 44,553 | 237,005 |
| 於二零二零年六月三十日 | | | | | |
| 成本 | 200,990 | 228,752 | 48,985 | 44,553 | 523,280 |
| 累計折舊 | (63,342) | (172,515) | (37,181) | – | (273,038) |
| 累計減值 | (1,630) | (11,607) | – | – | (13,237) |
| 賬面淨值 | 136,018 | 44,630 | 11,804 | 44,553 | 237,005 |

於二零二零年六月三十日，賬面值約人民幣82,530,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣84,444,000元)和人民幣24,677,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣25,107,000元)的建築物已作為擔保本集團金額為人民幣70,000,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣50,000,000元)和人民幣20,000,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣20,000,000元)的銀行借款的抵押品(附註26(a))。

中期簡明綜合財務資料附註

15. 投資物業

| | 人民幣千元 |
|------------------|----------------|
| 於二零一九年十二月三十一日 | |
| 成本 | 15,294 |
| 累計折舊 | (5,870) |
| 賬面淨值 | 9,424 |
| 截至二零二零年六月三十日止六個月 | |
| 期初賬面淨值 | 9,424 |
| 折舊支出 | (238) |
| 期末賬面淨值 | 9,186 |
| 成本 | 15,294 |
| 累計折舊 | (6,108) |
| 賬面淨值 | 9,186 |

16. 無形資產

| | 商譽 | 商標及品牌 | 電腦軟體 | 獨家藥品 經銷權 | 藥品生產 許可證 | 專利及其他 | 總計 |
|------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 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 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 56,453 | 13,398 | 9,223 | 7,740 | 126,000 | 4,971 | 217,785 |
| 累計攤銷 | - | (11,401) | (8,496) | (2,938) | (17,631) | (2,431) | (42,897) |
| 累計減值 | - | - | - | (4,802) | - | - | (4,802) |
| 賬面淨值 | 56,453 | 1,997 | 727 | - | 108,369 | 2,540 | 170,086 |
| 截至二零二零年六月三十日止六個月 | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 56,453 | 1,997 | 727 | - | 108,369 | 2,540 | 170,086 |
| 添置 | - | - | 53 | - | - | - | 53 |
| 攤銷開支 | - | (195) | (256) | - | (3,956) | (756) | (5,163) |
| 期末賬面淨值 | 56,453 | 1,802 | 524 | - | 104,413 | 1,784 | 164,976 |
| 於二零二零年六月三十日 | | | | | | | |
| 成本 | 56,453 | 13,398 | 9,276 | 7,740 | 126,000 | 4,971 | 217,838 |
| 累計攤銷 | - | (11,596) | (8,752) | (2,938) | (21,587) | (3,187) | (48,060) |
| 累計減值 | - | - | - | (4,802) | - | - | (4,802) |
| 賬面淨值 | 56,453 | 1,802 | 524 | - | 104,413 | 1,784 | 164,976 |

附註：

於二零二零年六月三十日，與商譽相關的現金產出單元未出現減值跡象，因此管理層未對截至二零二零年六月三十日止的商譽進行減值測算(二零一九年六月三十日：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

17. 其他非流動資產

| | 於 | |
|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 購買無形資產的預付款項 | 6,557 | 6,827 |
| 購買物業、廠房及設備的預付款項 | 8,666 | 10,179 |
| 收購一間附屬公司的款項支付(附註) | 4,000 | - |
| | 19,223 | 17,006 |
| 購買無形資產的預付款項減值 | (5,094) | (2,831) |
| 總計 | 14,129 | 14,175 |

附註

於二零二零年四月八日，北京澳特舒爾保健品開發有限公司(「北京澳特舒爾」)與威海食同源生物科技有限公司(「威海食同源」)的擁有人訂立股權轉讓協議，據此，北京澳特舒爾已有條件同意購買而威海食同源擁有人已有條件同意轉讓威海食同源51%的股權，該交易將以現金注資人民幣16,500,000元的方式完成(「建議股權轉讓」)。

於二零二零年六月三十日，北京澳特舒爾已支付人民幣4,000,000元作為現金代價的一部分。截至本中期簡明綜合財務信息的發佈日，建議股權轉讓協議尚未完成。

中期簡明綜合財務資料附註

18. 非控股權益(「非控股權益」)

以下載列各間擁有對本集團而言屬重大之非控股權益之附屬公司之概要財務資料。就每間附屬公司披露之金額乃於進行公司間抵銷後之金額。

資產負債表概要

| | 中山萬漢製藥有限公司 (「中山萬漢」) | | 中山萬遠新藥研發有限公司 (「中山萬遠」) | |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 |
| 流動資產 | 250,941 | 148,750 | 8,230 | 36,891 |
| 流動負債 | (99,343) | (74,737) | (3,847) | (37,722) |
| 流動資產/(負債)淨值 | 151,598 | 74,013 | 4,383 | (831) |
| 非流動資產 | 208,823 | 187,721 | 54,656 | 55,597 |
| 非流動負債 | (90,370) | (68,494) | (25,663) | (21,943) |
| 非流動資產淨值 | 118,453 | 119,227 | 28,993 | 33,654 |
| 資產淨值 | 270,051 | 193,240 | 33,376 | 32,823 |
| 非控股權益 | 132,325 | 94,688 | 16,354 | 16,083 |

全面收益表概要

| | 中山萬漢 | | 中山萬遠 | |
|---------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 | 截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 收入 | 218,509 | 66,000 | - | - |
| 年內溢利 | 76,811 | 10,427 | 553 | 501 |
| 其他總合收益 | - | - | - | - |
| 綜合收益總額 | 76,811 | 10,427 | 553 | 501 |
| 分配至非控股權益的溢利 | 37,637 | 5,329 | 271 | 246 |
| 已付非控股權益的股息 | - | - | - | - |

中期簡明綜合財務資料附註

19. 使用權益法核算的投資

於中期簡明綜合資產負債表中確認的款項如下：

| | 於 | |
|------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 聯營公司 | - | - |
| 合營公司 | 79,152 | 79,276 |
| | 79,152 | 79,276 |

於簡明綜合全面收益表中確認的款項如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|----------------|-----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 聯營公司 | - | (1,642) |
| 合營公司(附註) | (124) | (9,944) |
| | (124) | (11,586) |

附註：

合營公司使用權益法核算的投資的賬面值的變動如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 期初 | 79,276 | 94,019 |
| 清算支出 | - | (3,941) |
| 本期虧損 | (124) | (9,944) |
| 期末 | 79,152 | 80,134 |

中期簡明綜合財務資料附註

20. 存貨

| | 於 | |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 原材料及包裝材料 | 36,864 | 15,550 |
| 在製品 | 4,545 | 2,443 |
| 成品 | 53,732 | 42,191 |
| | 95,141 | 60,184 |
| 減：減值撥備 | - | - |
| | 95,141 | 60,184 |

21. 貿易應收款項及應收票據

| | 於 | |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | 81,785 | 140,182 |
| 減：呆帳備抵 | (16) | (509) |
| | 81,769 | 139,673 |

- (a) 本集團給予客戶15至90日的信貸期。以下為基於向客戶交付相關貨品日期(與其發票日期相若)的貿易應收款項(扣除呆帳備抵後)賬齡分析：

| | 於 | |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 0至90日 | 80,576 | 137,321 |
| 91至180日 | 605 | 795 |
| 181至365日 | 492 | 1,075 |
| 超過365日 | 96 | 482 |
| | 81,769 | 139,673 |

中期簡明綜合財務資料附註

21. 貿易應收款項及應收票據(續)

- (b) 於二零二零年六月三十日，金額為人民幣4,095,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣5,187,000)之應收票據均為到期日為6個月內的銀行承兌票據，屬於按公允值於其他全面收益列賬的金融資產(附註6.3)。

截至二零二零年六月三十日止六個月，人民幣13,934,000元(二零一九年：人民幣23,994,000元)的應收票據已背書至若干供應商，以支付本集團採購相關原材料及投放廣告的費用。

22. 按金、預付款項及其他應收款項

| | 於 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 預付廣告款項 | 5,991 | 12,347 |
| 預付推廣款項 | 44,475 | 2,991 |
| 預付供應商款項 | 7,962 | 24,452 |
| 其他應收款項 | 15,633 | 68,824 |
| 應收利息 | 33 | 725 |
| 其他 | 1,547 | 2,070 |
| | 75,641 | 111,409 |

23. 使用權資產

| | 於 | |
|---------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 土地使用權(附註(a)) | 104,094 | 105,425 |
| 售後租回資產(附註(b)) | 1,064 | 1,418 |
| 辦事處及員工宿舍 | 8,661 | 7,714 |
| 租賃車輛 | 239 | 253 |
| | 114,058 | 114,810 |

中期簡明綜合財務資料附註

23. 使用權資產(續)

- (a) 於截至二零二零年六月三十日止六個月期間內，本集團未添置和出售土地使用權。

於截至二零一九年六月三十日止六個月期間內，本集團出售土地使用權約人民幣860,000元。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間內，土地使用權折舊金額約為人民幣1,331,000元(二零一九年：人民幣1,441,000元)。

於二零二零年六月三十日，已抵押賬面值約人民幣6,140,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣6,224,000元)，人民幣18,935,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣19,169,000元)及人民幣17,882,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣18,101,000元)的土地使用權作為擔保本集團金額為人民幣70,000,000元(二零一九年：人民幣50,000,000元)，人民幣46,728,190元(二零一九年：人民幣13,800,000元)及人民幣20,000,000元(二零一九年：人民幣20,000,000元)的銀行借款的抵押品(附註26(a))。

- (b) 於二零二零年六月三十日，根據售後租回安排，與該物業相關的使用權資產及租賃負債的賬面值分別約為人民幣1,064,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣1,418,000元)和人民幣7,510,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣10,374,000元)。

24. 分類為持有待售的資產

於二零一九年十二月八日，北京澳特舒爾與第三方公司(「買方」)訂立框架協議(「框架協議」)，據協議規定北京澳特舒爾同意出售且買方同意購買北京申惠碧源雲計算科技有限公司(「目標公司」)的全部股權，目標公司預計持有位於北京市房山區的樓宇及設施。

根據框架協議的執行，北京澳特舒爾與買方於二零二零年八月十四日訂立股權轉讓協議，據此各方同意最終對價為人民幣463百萬元另加目標公司於交割日報表中列示現金金額減負債總額(「建議出售事項」)。

中期簡明綜合財務資料附註

24. 分類為持有待售的資產(續)

本集團董事預計建議出售事項將於二零二零年九月完成並將產生收益淨額約人民幣66百萬元，因此將上述樓宇及設施劃分為分類為持有待售的資產，並於截至二零二零年六月三十日和二零一九年十二月三十一日的綜合資產負債表分別列示。

| | 於 | |
|-------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 使用權資產 | 8,012 | 8,012 |
| 投資物業 | 318,151 | 278,488 |
| 資產總額 | 326,163 | 286,500 |

25. 股本

| | 股份數目 | 金額 美元 | 股本 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------|----------|-------------|
| 每股面值0.000008333333美元普通股 | | | |
| 法定： | | | |
| 於二零二零年六月三十日及二零一九年 十二月三十一日 | 6,000,000,000 | 50,000 | 341 |
| 已發行及繳足： | | | |
| 於二零二零年六月三十日及二零一九年 十二月三十一日 | 1,630,207,820 | 13,585 | 94 |

附註：

於二零二零年六月三十日，本公司為其受限制股份獎勵計劃持有35,001,607股(於二零一九年十二月三十一日：35,201,567股)每股面值0.000008333333美元的普通股(附註31)。

中期簡明綜合財務資料附註

26. 借款

於二零二零年六月三十日，本集團的借款如下：

| | 於 | |
|----------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 計入流動負債 | | |
| 已抵押銀行借款(a) | 98,400 | 63,800 |
| 無抵押銀行借款(b) | 3,000 | 3,000 |
| | 101,400 | 66,800 |
| 計入非流動負債 | | |
| 已抵押銀行借款(a) | 55,108 | 28,000 |
| | 55,108 | 28,000 |

- (a) 賬面值分別約為人民幣6,140,000元和人民幣82,530,000元的土地使用權和建築物已被抵押，作為本集團人民幣70,000,000元銀行借款的擔保。以上借款的年利率介乎固定利率4.35% - 4.78%，本金應於二零二一年五月到期償還。

本集團人民幣16,780,000元銀行借款的擔保人為中山萬漢和中山萬遠的少數控股股東彭麗女士。其中人民幣6,780,000元的借款按固定年利率4.57%計息，該借款應於二零二一年到期償還；其餘人民幣10,000,000元的借款的年浮動利率介乎年度貸款基準利率加0.2%至0.9%，該借款本金將於二零二三年到期償還。

於二零二零年四月，本集團訂立一項新的貸款融資，總授信額度為人民幣50,000,000元。於二零二零年六月三十日，已使用授信額度人民幣24,128,190元。銀行借款的浮動利率介乎年度貸款基準利率加0.15%至0.25%，該借款須自二零二一年三月開始，分十年分期償還。該借款由賬面值約人民幣18,935,000元的土地使用權作為擔保。該土地使用權亦為本集團另一人民幣22,600,000元借款的擔保。其中人民幣7,500,000元和人民幣7,500,000元的年利率為固定利率5.05%，本金應分別於二零二零年十二月和二零二一年一月到期償還；人民幣7,600,000元的年利率為年度貸款基準利率加1.2025%，本金應於二零二二年九月到期償還。

賬面值分別為約人民幣17,882,000元及人民幣24,677,000元的土地使用權和建築物已被抵押，作為人民幣20,000,000元借款的擔保。借款的年利率為年度貸款基準利率加1.2025%，本金應於二零二四年十月到期償還。

- (b) 無抵押銀行借款人民幣3,000,000元的固定年利率為4.50%，本金於二零二一年三月到期償還。

中期簡明綜合財務資料附註

27. 遞延所得稅

遞延所得稅資產

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 期初 | 69,844 | 64,353 |
| 於損益計入／(扣除) | 10,430 | (33,976) |
| 期末 | 80,274 | 30,377 |

遞延所得稅負債

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 期初 | 36,719 | 36,867 |
| 於損益(計入)／扣除 | (971) | 217 |
| 期末 | 35,748 | 37,084 |

附註：

於二零二零年六月三十日，抵銷遞延所得稅資產和負債的金額為人民幣4,913,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣4,602,000元)。

28. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據基於各發票及發出日期的賬齡分析如下：

| | 於 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 0至90日 | 69,706 | 46,978 |
| 91至180日 | 179 | 2 |
| 超過180日 | 72 | 2,125 |
| | 69,957 | 49,105 |

中期簡明綜合財務資料附註

29. 其他應付款項及應計開支

| | 於 | |
|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 應計開支 | 14,010 | 62,914 |
| 應付稅項及附加費 | 19,622 | 8,814 |
| 應付工資及福利 | 40,385 | 25,533 |
| 應計銷售折扣 | 17,801 | 34,128 |
| 應付供應商： | | |
| — 購置物業、廠房及設備 | 64,579 | 52,701 |
| — 廣告 | 14,405 | 2,658 |
| 出售附屬公司收取的定金(附註24) | 93,766 | 92,397 |
| 出售附屬公司應付的交易費用 | 13,297 | 13,297 |
| 需歸還的第三方墊付租賃付款(附註) | — | 20,000 |
| 其他 | 18,040 | 16,371 |
| | 295,905 | 328,813 |

附註：

墊付租賃付款已於二零二零年一月二日歸還至第三方。

30. 租賃負債

| | 於 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 流動租賃負債 | 8,738 | 9,241 |
| 非流動租賃負債 | 6,415 | 8,327 |
| 租賃負債總計 | 15,153 | 17,568 |

截至二零二零年六月三十日止六個月內，確認租賃負債的承租人的加權平均增量借貸利率為5.59% (二零一九年：5.59%)。

中期簡明綜合財務資料附註

31. 以股份付款

購股權計劃

本公司分別於二零一零年四月三十日及二零一零年九月八日採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)及首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，以向合資格人士授出購股權。

購股權計劃項下尚未行使購股權數目及已授出購股權的相關加權平均行使價的變動如下：

| | 首次公開發售前 購股權計劃 | | 首次公開發售後 購股權計劃 | | 購股權總數 |
|-----------------|------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| | 平均行使價 (人民幣) | 購股權數目 | 平均行使價 (港元) | 購股權數目 | |
| 於二零一九年一月一日 | 1.23 | 73,170,000 | 1.01 | 21,620,000 | 94,790,000 |
| 已授出 | - | - | - | - | - |
| 已失效 | 1.23 | (700,000) | 1.00 | (900,000) | (1,600,000) |
| 於二零一九年六月三十日 | 1.23 | 72,470,000 | 1.01 | 20,720,000 | 93,190,000 |
| 於二零一九年六月三十日可予行使 | 1.23 | 72,470,000 | 1.01 | 20,609,583 | 93,079,583 |
| 於二零二零年一月一日 | 1.23 | 72,290,000 | 1.01 | 19,820,000 | 92,110,000 |
| 已授出 | - | - | - | - | - |
| 已失效 | 1.23 | (72,290,000) | 1.00 | (1,200,000) | (73,490,000) |
| 於二零二零年六月三十日 | 1.23 | - | 1.01 | 18,620,000 | 18,620,000 |
| 於二零二零年六月三十日可予行使 | 1.23 | - | 1.01 | 18,620,000 | 18,620,000 |

中期簡明綜合財務資料附註

31. 以股份付款(續)**受限制股份獎勵計劃**

本公司於二零一一年十一月十一日採納為期10年之受限制股份獎勵計劃，以向合資格參與者(「經甄選參與者」)授出受限制股份。

本公司已設立一項信託(「該信託」)以於本公司股份歸屬及轉移至經甄選參與者前管理及持有該等股份。該信託以本公司所提供之現金從公開市場購入獲授之本公司股份。

於二零一二年一月，該信託已就受限制股份獎勵計劃從聯交所購入61,000,000股本公司股份，總代價為48,291,000港元(相當於人民幣39,312,000元)。

於二零二零年六月三十日，該信託持有35,001,567股(於二零一九年十二月三十一日：35,001,567股)股份且尚未授予經甄選參與者。

受限制股份數目的變動如下：

| | 就受限制股份 獎勵計劃持有的 股份數目 | 獎勵股份數目 | 總計 |
|-------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| 於二零一九年一月一日 | 35,201,567 | 200,000 | 35,401,567 |
| 已授出 | - | - | - |
| 已歸屬及轉讓 | - | (200,000) | (200,000) |
| 於二零一九年六月三十日 | 35,201,567 | - | 35,201,567 |
| 於二零二零年一月一日 | 35,001,567 | 200,000 | 35,201,567 |
| 已授出 | - | - | - |
| 已歸屬及轉讓 | - | (200,000) | (200,000) |
| 於二零二零年六月三十日 | 35,001,567 | - | 35,001,567 |

32. 股息

董事會已決議不宣派截至二零二零年六月三十日止六個月的任何股息(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

33. 承擔**(a) 資本承擔**

於二零二零年六月三十日，已訂約但未產生的物業、廠房及設備資本開支約為人民幣11,635,000元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣117,015,000元)。

於二零二零年六月三十日，已訂約但未產生的資本投資為人民幣22,290,000元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣9,790,000元)。

(b) 經營租賃承擔**本集團作為承租人**

本集團根據不可撤銷經營租賃承租若干辦事處及員工宿舍，根據不可撤銷經營租賃之日後最低租金付款承擔，於資產負債表日已簽署租約但未確認為負債的金額如下：

| | 於 | |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 不超過1年 | 691 | 872 |
| 超過1年但不超過5年 | 7 | - |
| | 698 | 872 |

根據國際財務報告準則第16號，上述列示的於二零二零年六月三十日的經營租賃承擔的短期租賃及低值租賃在使用權資產及租賃負債的確認中予以豁免。

34. 關聯人士交易**主要管理層報酬**

主要管理層包括首席執行官、首席財務官及副總裁。已付或應付主要管理層有關僱員服務的報酬如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 工資、花紅及其他津貼 | 5,893 | 3,406 |
| 以股份付款報酬 | - | 59 |
| 退休金成本—界定供款計畫 | 18 | 170 |
| | 5,911 | 3,635 |

35. 報告期後事項

除於附註24中披露的事項外，本集團無其他資產負債表日後事項。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，就董事所知，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括彼等根據該等證券及期貨條例的條文當作擁有或視作擁有的權益及淡倉)；或(b)將予記入及已經記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益及淡倉；或(c)根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 董事/ 最高行政人員姓名 | 權益性質 | 股份/ 購股權數目 | 根據購股權 計劃所授 購股權的數目 | 佔已發行股份 總數的概約 百分比(%) ⁽⁷⁾ |
|-----------------|--|-------------------------------|-----------------------------|--|
| 趙一弘先生 | 實益擁有人、配偶權益、全權信託基金 創辦人及董事所控制法團權益 ⁽¹⁾⁽³⁾ | 837,255,216 ^{(1)(L)} | 5,000,000 ^{(1)(L)} | 51.36% |
| 高雁女士 | 實益擁有人及配偶權益 ⁽²⁾⁽³⁾ | 837,255,216 ^{(2)(L)} | 5,000,000 ^{(2)(L)} | 51.36% |
| 卓福民先生 | 實益擁有人及配偶權益 | 736,000 ^{(4)(L)} | 600,000 ^{(4)(L)} | 0.05% |
| 任光明先生 | 實益擁有人 | 970,000 ^{(5)(L)} | 600,000 ^{(5)(L)} | 0.06% |
| 何願平先生 | — | — | — | — |
| 付舒拉先生 | 實益擁有人 | 200,000 ^{(6)(L)} | — | 0.01% |

其他資料

- (1) 執行董事趙一弘先生實益擁有根據購股權計劃授出的4,000,000份購股權及直接擁有1,741,000股股份。就證券及期貨條例而言，趙先生亦被視為或當作擁有以下股份／購股權權益：
- (i) 趙先生所控制的公司Foreshore Holding Group Limited實益擁有的816,259,176股股份；
 - (ii) 趙先生所控制的公司Better Day Holdings Limited實益擁有的14,255,040股股份；及
 - (iii) 趙先生配偶高雁女士實益擁有的根據購股權計劃授出的1,000,000份購股權。
- (2) 執行董事高雁女士實益擁有根據購股權計劃授出的1,000,000份購股權。就證券及期貨條例而言，高女士亦被視為或當作擁有以下股份／購股權權益：
- (i) 高女士配偶趙一弘先生實益擁有的1,741,000股股份；
 - (ii) 視為由趙先生(作為Foreshore Holding Group Limited的控股股東)實益擁有的816,259,176股股份；
 - (iii) 視為由趙先生(作為Better Day Holdings Limited的控股股東)實益擁有的14,255,040股股份；及
 - (iv) 趙先生實益擁有的根據購股權計劃授出的4,000,000份購股權。
- (3) Foreshore Holding Group Limited全部已發行股本由Sea Network Holdings Limited直接擁有。Sea Network Holdings Limited全部已發行股本由達盟信託服務(香港)有限公司(以其作為趙一弘先生(作為授予人)為本身及其家族成員利益成立的家族信託的受託人的身份)持有。
- (4) 非執行董事卓福民先生實益擁有根據購股權計劃授出的600,000份購股權。就證券及期貨條例而言，卓先生亦被視為或當作擁有其妻子實益擁有的136,000股股份權益。
- (5) 獨立非執行董事任光明先生實益擁有根據購股權計劃授出的600,000份購股權及370,000股股份。
- (6) 獨立非執行董事付舒拉先生實益擁有200,000股股份。
- (7) 該百分比乃以1,630,207,820股股份(即於二零二零年六月三十日已發行的股份數目)為基礎計算。欄內所示權益百分比包括根據購股權計劃授出的購股權。
- * 「L」表示有關人士於該等股份的好倉。

其他資料

主要股東於股份及相關股份的權益

於二零二零年六月三十日，就董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)擁有記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內的本公司股份或相關股份的權益：

| 主要股東 | 股份數目 | 佔已發行股份總數的概約百分比(%) ⁽³⁾ |
|--|----------------------------|----------------------------------|
| Foreshore Holding Group Limited ⁽¹⁾ | 816,259,176 ^(L) | 50.07% |
| Sea Network Holdings Limited ⁽¹⁾ | 816,259,176 ^(L) | 50.07% |
| 達盟信託服務(香港)有限公司 ⁽¹⁾ | 816,259,176 ^(L) | 50.07% |
| 彭韙女士 ⁽²⁾ | 128,115,000 ^(L) | 7.86% |
| Everyoung Investment Holdings Limited ⁽²⁾ | 123,750,000 ^(L) | 7.59% |

- (1) Foreshore Holding Group Limited全部已發行股本由Sea Network Holdings Limited直接擁有。Sea Network Holdings Limited全部已發行股本由達盟信託服務(香港)有限公司(以其作為趙一弘先生(作為授予人)為本身及其家族成員的利益成立的家族信託的受託人的身份)持有。
- (2) Everyoung Investment Holdings Limited全部已發行股本由彭韙女士直接擁有。彭女士實益擁有4,365,000股股份。
- (3) 該百分比乃以1,630,207,820股股份(即於二零二零年六月三十日已發行的股份數目)為基礎計算。

* [L]表示有關人士於該等股份的好倉。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司未獲任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)知會彼等擁有記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內的本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

其他資料

首次公開發售前購股權計劃

本公司首次公開發售前購股權計劃根據於二零一零年四月三十日通過的決議案首次採納，該計劃旨在向合資格僱員提供激勵。根據首次公開發售前購股權計劃，董事會可向合資格董事、僱員及顧問授出可認購本公司股份的購股權。

因為該計劃於全部購股權於截至二零二零年六月三十日止之六個月內失效而結束，因行使根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權而可能發行的最高股份數目為零。

購股權的具體類別詳情如下：

| 購股權類別 | 授出日期 | 已授出購股權 | 歸屬期 | 行使期 | 行使價 人民幣 | 購股權於 授出日期 之公允值 人民幣 |
|-------|-----------------|------------|---------------------------|---------------------------|------------|-----------------------------|
| 第1類 | 二零一零年 五月六日 | 94,524,000 | 二零一零年五月六日至 二零一三年十一月五日 | 二零一零年十一月六日至 二零二零年五月五日 | 1.23 | 0.50 |
| 第2類 | 二零一零年 五月六日 | 19,872,000 | 二零一零年五月六日至 二零一四年五月五日 | 二零一一年五月六日至 二零二零年五月五日 | 1.23 | 0.51 |
| 第3類 | 二零一零年 五月六日 | 16,800,000 | 二零一零年五月六日至 二零一三年五月五日 | 二零一一年五月六日至 二零二零年五月五日 | 1.23 | 0.50 |
| 第4類 | 二零一零年 五月六日 | 4,800,000 | 二零一零年五月六日至 二零一四年五月五日 | 二零一一年五月六日至 二零二零年五月五日 | 3.30 | 0.28 |
| 第5類 | 二零一零年 五月三十一日 | 6,120,000 | 二零一零年五月三十一日 至二零一四年五月五日 | 二零一一年五月六日至 二零二零年五月三十日 | 1.23 | 0.50 |
| 第6類 | 二零一零年 六月二十一日 | 120,000 | 二零一零年六月二十一日 至二零一四年五月五日 | 二零一一年五月六日至 二零二零年六月二十日 | 1.23 | 0.87 |
| 第7類 | 二零一零年 六月二十八日 | 1,680,000 | 二零一零年六月二十八日 至二零一四年五月五日 | 二零一一年五月六日至 二零二零年六月二十七日 | 1.23 | 0.87 |

其他資料

下表披露截至二零二零年六月三十日止六個月董事、僱員及顧問根據首次公開發售前購股權計劃持有的本公司購股權變動：

| | 授出日期 | 購股權 類別 | 歸屬期 | 於二零二零年 一月一日 | | | 於二零二零年 六月三十日 | |
|------------------|-------------|-----------|------|----------------|-------|--------------|-----------------|------|
| | | | | 尚未行使 | 期內已註銷 | 期內已失效 | 期內已行使 | 尚未行使 |
| 執行董事 | | | | | | | | |
| 趙一弘 | 二零二零年五月六日 | 第1類 | 3.5年 | 24,000,000 | — | (24,000,000) | — | — |
| 高雁 | 二零二零年五月六日 | 第1類 | 3.5年 | 12,000,000 | — | (12,000,000) | — | — |
| | | | | 36,000,000 | — | (36,000,000) | — | — |
| 非執行董事 | | | | | | | | |
| 卓福民 | 二零二零年五月六日 | 第2類 | 4年 | 400,000 | — | (400,000) | — | — |
| | | | | 400,000 | — | (400,000) | — | — |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | | |
| — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| | | | | — | — | — | — | — |
| 僱員及顧問合計 | | | | | | | | |
| | 二零二零年五月六日 | 第1類 | 3.5年 | 32,780,000 | — | (32,780,000) | — | — |
| | 二零二零年五月六日 | 第2類 | 4年 | 2,810,000 | — | (2,810,000) | — | — |
| | 二零二零年五月三十一日 | 第5類 | 3.9年 | — | — | — | — | — |
| | 二零二零年六月二十一日 | 第6類 | 3.9年 | 100,000 | — | (100,000) | — | — |
| | 二零二零年六月二十八日 | 第7類 | 3.9年 | 200,000 | — | (200,000) | — | — |
| | | | | 35,890,000 | — | (35,890,000) | — | — |
| | 總計 | | | 72,290,000 | — | (72,290,000) | — | — |
| 加權平均行使價 (人民幣) | | | | 1.23 | — | 1.23 | — | — |
| 期末時可予行使 | | | | | | | | — |

其他資料

於截至二零二零年六月三十日止六個月，概無根據首次公開發售前購股權計劃授予或行使購股權。

根據首次公開發售前購股權計劃，於二零一零年五月六日授出的第1類購股權可於授出日期起計滿首半週年(「**首半週年**」)至購股權年期屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 首半週年起至購股權年期屆滿止期間可行使最多25%的購股權；
- (ii) 首半週年起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多50%的購股權；
- (iii) 首半週年起計滿第二週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多75%的購股權；及
- (iv) 首半週年起計滿第三週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多100%的購股權。

根據首次公開發售前購股權計劃，於二零一零年五月六日授出的第3類購股權可於開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 二零一一年五月六日至購股權年期屆滿止期間可行使最多30%的購股權；
- (ii) 二零一二年五月六日至購股權年期屆滿止期間可行使最多60%的購股權；及
- (iii) 二零一三年五月六日至購股權年期屆滿止期間可行使最多100%的購股權。

其他資料

根據首次公開發售前購股權計劃，除上述第1及3類購股權外，於二零二零年五月六日、二零二零年五月三十一日、二零二零年六月二十一日及二零二零年六月二十八日授出的購股權，可於開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多25%的購股權；
- (ii) 開始日期起計滿第二週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多50%的購股權；
- (iii) 開始日期起計滿第三週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多75%的購股權；及
- (iv) 開始日期起計滿第四週年至購股權年期屆滿止期間將可行使最多100%的購股權。

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團並無就本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權確認任何開支(截至二零一九年六月三十日止六個月：零)。

其他資料

購股權計劃

本公司的購股權計劃根據於二零一零年九月八日通過的決議案採納，該計劃旨在向合資格人士提供激勵。根據購股權計劃，董事會可向合資格董事、僱員及顧問授出可認購本公司股份的購股權。

根據購股權計劃可授出的最高股份數目不得超過168,109,132股(即本公司緊隨於上市日期進行首次公開發售後已發行股份的10%，並佔本中期報告日期已發行股份的約10.31%)。

於二零一四年十月二十七日，本公司根據購股權計劃授出44,860,000份購股權。

於二零一五年八月十日，本公司根據購股權計劃授出2,900,000份購股權。

於二零一六年三月十五日，本公司根據購股權計劃授出1,500,000份購股權。

於二零一六年十二月二十日，本公司根據購股權計劃授出400,000份購股權。

| 購股權類別 | 授出日期 | 已授出購股權 | 歸屬期 | 行使期 | 購股權於授出日期之公允值 | |
|-------|-----------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| | | | | | 行使價 港元 | 日期之公允值 港元 |
| 第1類 | 二零一四年 十月二十七日 | 20,200,000 | 二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日 | 二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日 | 1.00 | 0.419 |
| 第2類 | 二零一四年 十月二十七日 | 21,060,000 | 二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日 | 二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日 | 1.00 | 0.388 |
| 第3類 | 二零一四年 十月二十七日 | 3,600,000 | 二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日 | 二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日 | 1.00 | 0.447 |
| 第4類 | 二零一五年 八月十日 | 2,400,000 | 二零一五年八月二十四日至 二零一九年八月二十三日 | 二零一六年八月二十四日至 二零二三年八月二十三日 | 1.16 | 0.480 |
| 第5類 | 二零一五年 八月十日 | 500,000 | 二零一五年八月二十四日至 二零一九年八月二十三日 | 二零一六年八月二十四日至 二零二三年八月二十三日 | 1.16 | 0.450 |
| 第6類 | 二零一六年 三月十五日 | 1,500,000 | 二零一六年三月二十九日至 二零二零年三月二十八日 | 二零一七年三月二十九日至 二零二四年三月二十八日 | 1.00 | 0.337 |
| 第7類 | 二零一六年 十二月二十日 | 400,000 | 二零一七年一月三日至 二零二一年一月二日 | 二零一八年一月三日至 二零二五年一月二日 | 1.00 | 0.095 |

其他資料

下表披露截至二零二零年六月三十日止六個月董事、僱員及顧問根據購股權計劃持有的本公司購股權變動：

| | 授出日期 | 購股權 類別 | 歸屬期 | 於二零二零年 | | | | | 於二零二零年 |
|-----------------|-------------|-----------|-----|--------------|-----------|-----------|-------------|-----------|---------------|
| | | | | 一月一日 尚未行使 | 期內 已授出 | 期內 已註銷 | 期內 已失效 | 期內 已行使 | 六月三十日 尚未行使 |
| 執行董事 | | | | | | | | | |
| 趙一弘 | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 4,000,000 | — | — | — | — | 4,000,000 |
| 高雁 | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 1,000,000 | — | — | — | — | 1,000,000 |
| | | | | 5,000,000 | — | — | — | — | 5,000,000 |
| 非執行董事 | | | | | | | | | |
| 卓福民 | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 600,000 | — | — | — | — | 600,000 |
| | | | | 600,000 | — | — | — | — | 600,000 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | | | |
| 任光明 | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 600,000 | — | — | — | — | 600,000 |
| 何顯平 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 付舒拉 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| | | | | 600,000 | — | — | — | — | 600,000 |
| 僱員及顧問合計 | | | | | | | | | |
| | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 6,800,000 | — | — | — | — | 6,800,000 |
| | 二零一四年十月二十七日 | 第2類 | 4年 | 6,320,000 | — | — | (700,000) | — | 5,620,000 |
| | 二零一四年十月二十七日 | 第3類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | 二零一五年八月十日 | 第4類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | 二零一五年八月十日 | 第5類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | 二零一六年三月十五日 | 第6類 | 4年 | 500,000 | — | — | (500,000) | — | — |
| | 二零一六年十二月二十日 | 第7類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | | | | 13,620,000 | — | — | (1,200,000) | — | 12,420,000 |
| | 總計 | | | 19,820,000 | — | — | (1,200,000) | — | 18,620,000 |
| 加權平均行使價 (港元) | | | | 1.00 | — | — | 1.00 | — | 1.00 |
| 期末時可予行使 | | | | | | | | | 18,620,000 |

其他資料

根據購股權計劃，於二零一四年十月二十七日、二零一五年八月十日、二零一六年三月十五日及二零一六年十二月二十日授出的購股權可於開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多25%的購股權；
- (ii) 開始日期起計滿第二週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多50%的購股權；
- (iii) 開始日期起計滿第三週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多75%的購股權；及
- (iv) 開始日期起計滿第四週年至購股權年期屆滿止期間將可行使最多100%的購股權。

二項式期權定價模式乃用於釐定於截至二零二零年六月三十日止六個月內已授出購股權的公允值。該模式輸入值如下：

| | 購股權類別 | | | | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 第1類 | 第2類 | 第3類 | 第4類 | 第5類 | 第6類 | 第7類 |
| 授出日期股價(港元) | 0.98 | 0.98 | 0.98 | 1.16 | 1.16 | 0.92 | 0.53 |
| 行使價(港元) | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.16 | 1.16 | 1.00 | 1.00 |
| 預期波幅 | 50% | 50% | 50% | 54% | 54% | 53% | 52% |
| 購股權期限 | 8年 | 8年 | 8年 | 8年 | 8年 | 8年 | 8年 |
| 股息收益率 | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 2.80% | 2.80% | 3.53% | 6.13% |
| 無風險利率 | 1.68% | 1.68% | 1.68% | 1.52% | 1.52% | 1.30% | 1.92% |
| 年度歸屬後沒收率 | 15.0% | 25.0% | 0.0% | 15.0% | 24.0% | 16.0% | 24.0% |
| 已授出購股權估計公允值 總額(千港元) | 8,458 | 8,178 | 1,611 | 1,145 | 225 | 505 | 38 |

預期波幅乃基於本公司及其他可資比較上市公司於過往8年的過往股價波幅予以估計。

購股權無風險利率乃基於授出日期的8年期香港主權債券收益率予以估計。

其他資料

選定股息收益率乃考慮本公司的預期股息政策及分析本公司股份的過往市盈率走勢予以估計。

年度歸屬後沒收率乃按本公司過往沒收率分析予以估計。

計算購股權公允值所用變量及假設乃基於董事的最佳估計。購股權的價值因應若干主觀假設的不同變量而異。

本集團就本公司根據購股權計劃所授購股權確認截至二零二零年六月三十日止六個月抵免總額人民幣42,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣21,000元)。

受限制股份獎勵計劃

本公司於二零一一年十一月十一日採納一項受限制股份獎勵計劃，自生效日期起計為期10年。受限制股份獎勵計劃之目的乃吸引、激勵及挽留將按管理委員會所指定接獲受限制股份之要約之合資格參與者(「**經甄選參與者**」)，並提高經甄選參與者之薪酬及利益與本公司之財務表現及本公司股東之財富之相關度。本計劃將向經甄選參與者(包括本公司或其任何附屬公司任何董事、僱員、顧問、行政人員或職員)提供於本公司擁有個人權益的機會。本公司已設立僱員股份獎勵計劃信託(「**該信託**」)，在股份歸屬及轉讓予經甄選參與者之前管理及持有本公司的股份。該信託會以本公司的現金供款，從公開市場中購買所獎勵的本公司股份。

於二零一二年一月，該信託已就受限制股份獎勵計劃從聯交所購買61,000,000股本公司股份，總代價為48,291,000港元(相當於人民幣39,312,000元)。

於二零一二年九月三日，本公司向經甄選參與者授出11,750,838股股份。6,750,838股股份已於二零一二年十月向一名經甄選參與者歸屬及獎勵。另外5,000,000股股份已於二零一二年十二月作廢。

於二零一三年四月十日，本公司向一名經甄選參與者無償授出11,339,880股股份，並已於二零一三年五月十三日歸屬。於二零一三年六月二十八日，本公司向一名經甄選參與者無償授出2,546,715股股份，並已於二零一三年九月二日歸屬。

於二零一四年五月二十八日，本公司向經甄選參與者無償授出2,195,000股股份，並已於二零一四年六月二十八日歸屬。於二零一四年十一月二十一日，本公司向一名經甄選參與者無償授出200,000股股份，並已於二零一四年十二月二十二日歸屬。

其他資料

於二零一五年四月十四日，本公司向經甄選參與者無償授出854,000股股份，並已於二零一五年五月十五日歸屬。於二零一五年七月六日，本公司向一名經甄選參與者無償授出112,000股股份，並已於二零一五年八月二十一日歸屬。於二零一五年十一月二十四日，本公司向一名經甄選參與者無償授出200,000股股份，並已於二零一五年十二月三十一日歸屬。

於二零一六年十二月二日，本公司向一名經甄選參與者無償授出200,000股股份，並已於二零一七年一月四日歸屬。

於二零一七年二月十四日，本公司向一名經甄選參與者無償授出1,000,000股股份，並已於二零一七年三月十七日歸屬。於二零一七年十二月十四日，本公司向一名經甄選參與者無償授出200,000股股份，並已於二零一八年一月十五日歸屬。

於二零一八年十二月四日，本公司向一名經甄選參與者無償授出200,000股股份，並已於二零一九年一月四日歸屬。

於二零一九年十二月十七日，本公司向一名經甄選參與者無償授出200,000股股份，並已於二零二零年一月十七日歸屬。

於二零二零年六月三十日，35,001,567股股份(二零一九年十二月三十一日：35,201,567股股份)由該信託持有且未向經甄選參與者歸屬。

本集團經參考於授出日期本公司股價，已就根據受限制股份獎勵計劃獲授的受限制股份確認截至二零二零年六月三十日止六個月開支合共人民幣66,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣59,000元)。

其他資料

下表披露截至二零二零年六月三十日止六個月向經甄選參與者授出及於二零二零年六月三十日尚未行使的本公司受限制股份變動：

| 僱員 | 獎勵股份數目 |
|-----------------|-----------|
| 於二零二零年一月一日尚未行使 | 200,000 |
| 期內授出 | — |
| 期內歸屬 | (200,000) |
| 於二零二零年六月三十日尚未行使 | — |

於緊接二零一九年十二月十七日(即受限制股份授出日期)前，本公司股份的收市價為0.360港元。

除上文所披露者外，截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無作出任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何相聯法團的股份或債務證券而取得利益，另概無董事擁有任何權利認購本公司證券，或於上述期內行使任何該等權利。

企業管治

截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則，並遵守企業管治守則條文，惟企業管治守則條文第A.2.1條除外。

守則條文第A.2.1條

根據守則條文第A.2.1條，董事長與首席執行官的職能應有所區分，且不應由一人同時兼任。趙一弘先生同時擔任董事長及首席執行官。趙先生為本集團共同創辦人，擁有30年的中國食品飲料行業經驗。董事會相信，將兩個職能集中於同一人士，在當前和可預見的未來可為本公司提供強大一致之領導，方便本集團業務策略之實施及執行。然而，本集團將根據當時情況不時檢討其架構。

審核委員會

於本中期報告日期，本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事(即何願平先生(一名具備合適專業資格的董事，彼擔任審核委員會主席)、任光明先生及付舒拉先生)組成。審核委員會已審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料及本中期報告、本集團所採納之會計準則及慣例，以及討論本集團的內部控制及財務報告事宜。

中期業績審閱

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事買賣其本身證券的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，彼等確認於截至二零二零年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事資料的變動

任光明先生離任北京四維圖新科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：002405)的獨立董事。除上文所披露者外，由二零一九年年報日期至本中期報告日期期間，概無須根據上市規則第13.51B(1)條規定作出披露之董事資料變動。

中期股息

董事會已決議不宣派及派發截至二零二零年六月三十日止六個月的中期股息。

期後事項

於二零二零年八月十四日(交易時段後)，北京澳特舒爾保健品開發有限公司(「北京澳特舒爾」)、正嘉有限公司(「正嘉」)、本公司及碧生源(香港)有限公司訂立股權轉讓協議，據此，北京澳特舒爾已有條件同意出售而正嘉已有條件同意收購北京申惠碧源雲計算科技有限公司(「目標公司」)100%股權，預估代價為人民幣4.63億元，最終代價為預估代價加上相當於交割報表所載的目標公司現金減去總負債之金額，全部將由正嘉以現金支付。於該出售事項完成後，目標公司將不再為本公司之附屬公司。有關詳情，請參閱日期為二零二零年八月十四日的本公司公告及日期為二零二零年八月二十八日的本公司通函。

代表董事會

董事長

趙一弘

香港，二零二零年八月三十一日