

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：1488)

年度業績公佈 截至2020年12月31日止年度

財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
收入	650,691	998,250
毛利	351,517	590,338
毛利率	54.0 %	59.1 %
控股品牌經營(虧損)/溢利(附註)	(64,331)	32,923
可換股債券利息	(35,214)	(35,920)
以股份為基礎的薪酬開支	(12,247)	(8,181)
衍生金融工具公允價值變動收益	29,262	—
年內持續經營業務虧損	(150,996)	(86,270)
歸屬於本公司權益持有人的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	(8.93)	(5.56)

附註： 包含「新辣道」及「和合谷」

* 僅供識別

集團業務回顧及展望

回顧2020年，貫穿全年並延續到2021年的新型冠狀病毒(COVID-19)疫情(「疫情」)對整個餐飲行業造成了重創。眾多餐飲企業經營受到嚴重影響甚至倒閉。

於2020年，百福控股有限公司(「百福」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)在疫情下的首要目標就是存活下來，才有可能抓住浴火重生的機會。由於本公司的控股品牌超過75%的直營門店位於北京，且北京發生數次疫情，在政府為應對疫情而實施的嚴格政策管控下，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特許加盟。疫情期間，各品牌加速調整，通過加強線上經營、數字化建設、調整門店模型、優化組織結構、加強組織力建設等多種手段，集團所有品牌均存活了下來，並為謀求長遠發展做好準備。

本公司在截至2016年12月31日止年度之年報中提到「中國餐飲行業在需求和供給端均正在發生巨大而深刻的變革」，「預示著能夠提供便利、安全、健康、時尚感的連鎖餐飲品牌將在同業中脫穎而出」。從那時起，百福即開始了在餐飲行業的系統性布局。

疫情加速了餐飲行業的洗牌，加劇了短期的財務業績波動，使優秀的品牌能夠更快的脫穎而出。在整個行業承受巨大壓力的情況下，本集團旗下品牌於2020年體現了強悍的生命力，部分品牌甚至實現了逆勢增長，並在品牌估值初步提升的基礎上獲得並預期獲得新的融資。

在這裏，本公司想再次強調百福對長期發展的重視，本集團董事及管理層會根據如何抓住行業的長期機會做出決策，而不是由於市場的短期反應只考慮短期盈利。

除了強調本集團的長期發展外，本公司還想提出中國新消費浪潮推動的餐飲行業新品牌的涌現並非和風細雨，而是在基礎條件成熟的背景下，在短時間內如雨後春筍般集中出現。正是基於對長期趨勢的判斷，百福搭建其平台，以期抓住行業的系統性機會。

一方面百福以品牌模式升級、數字化、加盟拓展為主線提升業務規模，另一方面，通過百福的品牌推廣模式將中國南方優秀品牌引入北方，在京津冀地區密集佈局，利用品牌高勢能建立區域優勢及品牌價值，同時為本集團貢獻營收。

在此基礎上，百福後續將進一步延伸團隊對餐飲行業領先的深度運營經驗。比如：在加盟拓展方面，百福將建立獨特的特許加盟模式，與各區域加盟商緊密合作，利用百福的多品牌「內容」資源，嫁接區域加盟商的運營能力，在多個區域開花結果。2020年，受疫情影響，加盟商對於加盟擴展計劃保持審慎態度。本集團通過減免加盟費用，切實支援加盟合作商，致力於合作共贏，長遠發展。加盟拓展除了品牌號召力外，推進的基礎一是各品牌單店模型在降低投入成本以及門店形象的升級方面的優化。二是為加盟商做好服務，通過數字化手段豐富彼等的企業資源規劃（「ERP」）系統。目前，集團控股品牌的加盟商已實現儲值、查庫存和線上訂貨的自動操作。

為支持本集團業務的進一步擴張，在供應鏈協同方面，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採購成本，2020年集團繼續組織控股品牌進行部分採購招標，降低原材料成本。同時也積極推廣本集團工廠的外銷業務，從而提升工廠產值，增加業務收入。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，2020年內完成了和合谷的庫房和生產線改造，為進一步擴張夯實基礎。

此外，本集團尤其注重線上線下數字化流量運營能力建設，在2020年持續推動其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數位化平台「微信小程序」為主的客戶運營。和合谷使用小程序拓客、進行社群運營、打通各平台會員共享渠道，小程序會員每月穩步增長5萬名用戶以上。新辣道火鍋實現桌邊點餐和結賬，另外開始用人臉識別進行後台管理並進行大數據分析等工作。

展望未來，中國餐飲行業正在進入「水大魚大」的黃金發展時代，本集團相信百福所代表的獨特模式和不斷銳意進取的創新性打法會逐步顯現價值並得到投資者的認同。

經營業績

2020年，本集團的總系統銷售額（包括本集團旗下品牌所有直營和加盟餐廳的銷售額）為1,626.8百萬元人民幣，比2019年同期1,913.9百萬元人民幣下降15.0%。本集團綜合全面收益表中收入為650.7百萬元人民幣，較2019年同期998.3百萬元人民幣下降34.8%，「和合谷」和「新辣道」經營虧損64.3百萬元人民幣，對比2019年經營溢利為32.9百萬元人民幣。2020年集團總部管理的費用淨額26.1百萬元人民幣，比2019年增長8.7百萬元人民幣，因在2020年下半年疫情逐步恢復後，繼續招募數字化和加盟等部新員工以為來年發展蓄力。本集團於2020年錄得經營虧損98.4百萬元人民幣，而2019年則錄得經營溢利7.3百萬元人民幣。

2020年，本集團財務費用淨額52.3百萬元人民幣，比2019年下降13.4%。包括，但不限於：

- (i) 租賃負債的利息費用16.7百萬元人民幣，比2019年下降10.7%；及
- (ii) 於2018年11月23日發行的可換股債券於本年度的利息費用約為35.2百萬元人民幣，和2019年35.9百萬元人民幣持平。

2020年，本集團另有非經營事項產生財務影響：

- (i) 應佔聯營公司虧損為14.6百萬元人民幣，2019年度為11.2百萬元人民幣；截至2020年12月31日止年度，於聯營公司投資的減值損失為24.6百萬元人民幣，而2019年度該等減值損失則為15.0百萬元人民幣；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29.3百萬元人民幣。

綜上，本集團2020年錄得年內虧損為151.0百萬元人民幣，對比2019同期虧損121.4百萬元人民幣增加虧損約29.6百萬元人民幣。值得注意的是，2020年上半年錄得虧損為106.0百萬元

人民幣，下半年錄得虧損45.0百萬元人民幣。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12月31日達到151.7百萬元人民幣。

2020年下半年控股公司和參股公司業績均不同程度的回升，本公司認為隨著疫情好轉，前述各項舉措逐步落實，本集團業績將在2021年實現突破。

控股品牌業務進展

和合谷

2020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，繼續以產品優化及顧客體驗為核心、在多渠道拓展銷售方面取得較大進展。和合谷95%以上的直營門店集中在北京，受疫情影響，其2020年上半年系統銷售額比2019年同期減少37.5%，2020年上半年經營虧損18.9百萬元人民幣。隨著疫情好轉和系統性調整工時排班體系以節約人力成本，和合谷於2020年下半年錄得經營溢利15.1百萬元人民幣，部分抵銷了經營虧損。因此，截至2020年12月31日止年度，和合谷錄得的系統銷售額比2019年同期減少21.9%。綜上，2020年的經營虧損為3.8百萬元人民幣，2019年經營溢利16.3百萬元人民幣。

品牌升級：2020年7月，和合谷簽約首位品牌代言人—北京籃球隊主力翟曉川，為品牌注入年輕活力，在多個節假日，或者北京籃球隊贏球日推出聯名禮盒和促銷活動，有效拉動收入增長。2020年11月，和合谷在北京開設第一家冬季奧運會主題門店，通過贊助北京名校冰球精英賽，進一步強化品牌形象。

數字化升級：2020年，和合谷靈活開展線上線下多維度營銷，包括通過抖音發佈短視頻和顧客互動，改版公眾號，突出年輕化和時尚化，爭取年輕消費者。小程序點餐比例和會員數量逐月穩步上升。為了服務好不斷增加的加盟商，啟用ERP系統中的儲值訂貨模塊，實現加盟商儲值後實時查詢庫存，自行下單，自動計算，提高了加盟商訂貨效率，為加盟商擴展奠定基礎。

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；隨著上班族陸續復工，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。緊跟時下年輕人喜愛茶飲和愛吃辣的風氣，還陸續上市漿果酸酸飲、香橙芒果茶、藤椒豬肉手抓餅等，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。2020年，出於食品安全和後續擴張產能需求，投資將冷庫面積和設備進行了升級。

新辣道

新辣道2020年繼續組織結構調整和品牌升級。由於近半數直營門店集中在北京，受疫情影響，其2020年全年系統銷售額比2019年減少44.8%，毛利減少165.2百萬元人民幣。新辣道全年經營虧損為60.6百萬元人民幣，比2019年經營溢利16.6百萬元人民幣增加經營虧損77.2百萬元人民幣。其中，2020年下半年經營虧損為9.6百萬元人民幣，比上半年經營虧損51.0百萬元人民幣顯著收窄。

品牌升級：新模式店繼續推進，並且推出新品進軍外賣市場。外賣產品之一為一人份的魚飯，為烹調好的魚肉和蔬菜配米飯，主打快餐市場。另一外賣產品為魚鍋，將門店火鍋產品用保溫錫箔包裝，配送安全酒精爐，適合2人及以上聚餐實用，主打家庭和工作聚會場景。

數字化升級：2020年，新辣道優化菜譜後推出桌邊點餐和結賬，提高了服務員人效。同時，新辣道新開抖音賬號向粉絲發佈最新動態，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，後續也會陸續推出新品等。

加盟拓展：2020年，與外部第三方合作，對加盟商進行租賃扶持，該模式首家加盟店實驗成功，既為創業年輕人提供扶持，又為加盟推展增加助力。蘭州區域首家加盟店開業，填補甘肅市場空白，增強了品牌在西北市場的影響力，為深耕西北市場做更好的品牌蓄力。加盟店拓展主要發力於輕快模型的打造，目前已經開發出規模小及投資成本低的小門店模型，主要供三四線城市加盟推廣用。2021年初已經有若干合作商表達加盟意向。

參股品牌

截至2020年12月31日止年度，得益於加盟拓展策略的初步效應和各品牌的直營業務疫情後迅速企穩，本集團參股品牌總體餐飲業務的直營和加盟店數合計突破300家，系統銷售額比截至2019年12月31日止年度增加7.1%。截至2020年12月31日，參股品牌運營良好，可比門店2020年12月單月銷售收入恢復至歷史同期的83.0%至124.0%，八個參股品牌中有五個品牌的恢復率超過100%。以下為各參股企業2020年業務資料摘要：

遇見小面

2020年，遇見小面新開48家門店，系統銷售額為289.6百萬元人民幣，較2019年增長約105.6%。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台的資訊系統，門店模型及產品結構持續探索和優化，推進特許加盟。北京疫情較嚴重的2020年5月，遇見小面在北京開出首店，為拓展北方市場邁出第一步，截至2020年12月31日，遇見小面在北京開設八家門店。年初，遇見小面獲得九毛九等新一輪融資。2020年底又吸引到新的投資人進行又一輪融資洽談。

西少爺

截至2020年12月31日止年度，受疫情影響，西少爺系統銷售額為145.3百萬元人民幣，較截至2019年12月31日止年度減少約18.8%。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，管理層積極引入外部資源，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年成功開出四家加盟門店。2020年11月開始，西少爺開發出適合三四線城市的小模型店，截至2020年

12月31日，該小模型店在陝西、山西、寧夏、內蒙古等地合計簽約20多家加盟店，有合作意向加盟商60多位，成功開業七家。

好色派沙拉

截至2020年12月31日止年度，好色派沙拉系統銷售額為20.7百萬元人民幣。其通過關閉虧損門店，發揮用戶運營優勢，利用線上跨界品牌聯動活動擴展客戶群，單店盈利能力增加。同時，開拓新的業務增長點，為大客戶提供持續性特製餐飲服務。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

截至2020年12月31日止年度，越品旗下兩個品牌「越小品」和「美奈小館」合計系統銷售額為127.8百萬元人民幣，相比截至2019年12月31日止年度增加15.5%，且在艱難的2020年實現盈利。疫情期間的逆勢增長，來源於品牌對於品質的嚴格把控和服務的一貫追求。

大弗蘭

截至2020年12月31日止年度，大弗蘭系統銷售額為51.6百萬元人民幣，和截至2019年12月31日止年度持平。其推出新模型店，米粉採用現場手工鮮製，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。大弗蘭授權給百福子公司特許經營權，借助百福的資源，2020年11月末開始，迅速在北京開了兩家門店。

仔皇煲

截至2020年12月31日止年度，仔皇煲系統銷售額為129.7百萬元人民幣。後疫情時代，仔皇煲持續發力，直營門店銷售額同店同比實現增長，促進銷售同時進行費用管控，實施精準人力成本控制和激勵策略，人力成本佔比同比下降4個百分點，諸多運營管理策略初現效果，在疫情的嚴重影響下，年度虧損仍較截至2019年12月31日止年度減少37.6%。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

京及合肥開出八家加盟門店，並且得到當地消費者的認可，後續門店陸續開立。仔皇煲正在進行新一輪融資洽談。

西舍咖啡

截至2020年12月31日止年度，西舍咖啡系統銷售額為71.1百萬元人民幣，與截至2019年12月31日止年度基本持平。疫情期間在杭州藝術型園區天目裏開立當地首店，成為當地打卡網紅店。西舍咖啡採用多種營銷手段，包括抖音傳播、官微和粉絲互動，推出Seesaw × Maison Margiela聯名快閃店，推出Seesaw × 李佳琦Never's family主題快閃咖啡店，與NIKE合作進行城市探索跑活動等，增加了顧客黏性。公司在天貓線上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」，進一步打造線上產品。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，截至2020年12月31日止年度銷售收入比2019年下降。福客恢復「小而美」模型，高效整合供應鏈，優化門店財務模型。積極開發加強門店及後台的系統化管理，上線會員系統並快速的積攢粉絲。多渠道增強品牌曝光，上線天貓零售，推出速食麻辣燙、酸辣粉等零售產品。以前述工作為基礎，2020年6月，福客於深圳開出第一家單店加盟門店，於2020年10月在江西南昌開出首家加盟店。福客授權給百福子公司特許經營權，將借助百福的資源，完成品牌在北方的開店佈局。

財務業績

本公司董事會欣然公佈，本集團截至2020年12月31日止年度的經審核綜合財務業績，連同截至2019年12月31日止年度比較數字如下：

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

		截至12月31日止年度	
	附註	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
持續經營業務			
收入	3	650,691	998,250
銷售成本		(299,174)	(407,912)
毛利		351,517	590,338
分銷及銷售開支		(361,873)	(491,179)
一般及行政費用		(96,236)	(109,581)
金融資產的預期信用損失撥備撥回／(撥備)淨額		450	(2,849)
其他收入	4	12,730	19,622
其他(虧損)／收益淨額	5	(5,030)	968
經營(虧損)／溢利		(98,442)	7,319
財務收入		221	258
財務費用		(17,332)	(24,754)
可換股債券利息		(35,214)	(35,920)
財務費用淨額		(52,325)	(60,416)
衍生金融工具公允價值變動收益	9	29,262	—
應佔聯營公司虧損		(14,559)	(11,189)
聯營公司投資的減值虧損		(24,625)	(14,971)
除稅前虧損		(160,689)	(79,257)
所得稅抵免／(支出)	6	9,693	(7,013)
年內持續經營業務虧損		(150,996)	(86,270)

	截至12月31日止年度	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
附註		
已終止經營業務：		
年內溢利	—	12,514
重新分類外幣換算儲備前出售已終止經營業務股權 虧損(扣除所得稅)	—	(39,994)
於出售後重新分類已終止經營業務之外幣換算儲備	—	(7,637)
年內已終止經營業務虧損	—	(35,117)
年內虧損	(150,996)	(121,387)
年內虧損歸屬於：		
本公司權益持有人	(140,938)	(121,634)
非控股權益	(10,058)	247
	(150,996)	(121,387)
其他全面收益		
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之匯兌差額	8,948	(7,790)
因換算已終止經營業務而產生之匯兌差額	—	11,295
於出售後重新分類已終止經營業務之外幣換算儲備	—	7,637
年內其他全面收益	8,948	11,142
年內全面虧損總額	(142,048)	(110,245)
年內全面虧損總額歸屬於：		
—本公司權益持有人	(131,990)	(110,492)
—非控股權益	(10,058)	247
	(142,048)	(110,245)

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
歸屬於本公司權益持有人之年內全面虧損總額			
— 持續經營業務		(131,990)	(94,307)
— 已終止經營業務		—	(16,185)
		<u>(131,990)</u>	<u>(110,492)</u>
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	8	<u>(8.93)</u>	<u>(5.56)</u>
每股虧損(分人民幣)—稀釋	8	<u>(8.93)</u>	<u>(5.56)</u>
歸屬於本公司權益持有人之虧損之每股虧損：			
每股虧損(分人民幣)—基本	8	<u>(8.93)</u>	<u>(7.81)</u>
每股虧損(分人民幣)—稀釋	8	<u>(8.93)</u>	<u>(7.81)</u>

綜合資產負債表
於2020年12月31日

		於12月31日	
	附註	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
非流動資產			
物業、廠房及設備		124,832	151,830
使用權資產		304,244	372,944
聯營公司投資		220,026	273,054
商譽		580,931	580,931
無形資產		505,763	507,468
衍生金融工具	9	72,226	—
遞延稅項資產		33,560	25,205
應收貿易及其他款項	10	29,213	43,116
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之 金融資產		5,000	5,000
其他非流動資產		1,284	2,075
		<u>1,877,079</u>	<u>1,961,623</u>
流動資產			
存貨		32,338	35,935
應收貿易及其他款項	10	39,320	29,338
其他流動資產		57,302	59,392
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		27,931	62,792
現金及現金等價物		123,741	131,285
		<u>280,632</u>	<u>318,742</u>
資產總額		<u><u>2,157,711</u></u>	<u><u>2,280,365</u></u>

		於12月31日	
	附註	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
流動負債			
應付貿易及其他款項	11	150,223	129,060
合約負債		59,144	61,746
租賃負債		102,771	116,709
借款	13	16,200	5,000
應付稅項		4,926	7,495
可換股債券—應付利息	12	45,837	34,183
		<u>379,101</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
可換股債券	12	439,588	448,380
租賃負債		213,394	263,580
遞延稅項負債		121,790	123,579
借款	13	—	1,200
遞延政府補助		3,167	5,443
		<u>777,939</u>	<u>941,206</u>
負債總額		<u>1,157,040</u>	<u>1,295,399</u>
資本及儲備			
股本		133,023	133,023
儲備		791,093	766,427
歸屬於本公司權益持有人之權益		924,116	899,450
非控股權益		76,555	85,516
權益總額		<u>1,000,671</u>	<u>984,966</u>
負債及權益總額		<u>2,157,711</u>	<u>2,280,365</u>

附註：

1 一般事項

百福控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事連鎖餐飲經營。

本公司根據開曼群島公司法(經修訂)第22章於開曼群島註冊成立為上市有限公司，且其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。其母公司為捷亨有限公司，一家於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司，而其最終控股公司為Exponential Fortune Group Limited(「Exponential Fortune」)，一家於開曼群島註冊成立的公司。Exponential Fortune的最終控股股東是趙令歡，彼亦為本公司主席。本公司的註冊辦事處地址為Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman, KY1-111, Cayman Islands。

除另有說明外，本公司的功能貨幣為港元(「港元」)，而綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

於截至2020年12月31日止年度，因全球COVID-19疫情而臨時暫停門店營業及抑制消費意欲導致本集團於2020年的收入大幅下降，因此構成本集團於若干聯營公司的投資的減值測試觸發事件。這為行業及本集團的整體經營環境帶來額外的挑戰。

2 編製基礎及會計政策變化

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，這些政策一直適用於所有披露的年份。

2.1.1 編製基礎

本集團的綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製，惟下列者除外：

- 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衍生金融工具—按公允價值計量。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦要求管理層在應用本集團會計政策的過程中行使其判斷力。

2.1.2 持續經營

截至2020年12月31日，本集團之流動負債超過其流動資產98,469,000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與由Exponential Fortune(本公司的最終控股公司)控制的關聯方就本公司發行可換股債券訂立之投資協議(附註9)，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12月31日起12個月期間之債務義務及資本支出要求。因此，財務報表已根據持續經營基準編製。

2.1.3 本集團採用之新訂及經修訂準則

本集團已於2020年1月1日起年報期內首次應用下列準則及修訂本：

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、香港財務報告準則第9號及香港會計準則第39號修訂本	利率基準改革
經修訂之財務報告概念框架	

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
-----------------	----------------

除下文附註2.2所載之香港財務報告準則第16號修訂本COVID-19相關租金優惠外，上述修訂對已於先前期間確認之金額並無造成任何影響，且並不預期對本期或未來期間造成重大影響。

2.1.4 尚未採納之新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋於2020年12月31之報告期內已頒佈但並非強制執行，且並未獲本集團提早採納。預期該等準則於本報告期或未來報告期不會對本集團及可預見未來交易產生重大影響。

2.2 會計政策及披露變化

本集團自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。該修訂本提供選擇性可行權宜方法，容許承租人選擇不評估與COVID-19有關之租金優惠是否為租賃修訂。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。

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12月31日止年度，合共15,990,000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 收入及分部資料

本集團於年內之收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
持續經營業務：		
餐飲業務收入	650,691	998,250
已終止經營業務：		
製造及銷售手袋業務收入	—	444,751

本公司執行董事為主要經營決策者（「主要經營決策者」）。主要經營決策者定期審閱本集團之中期報告，以集中於所交付或提供貨物或服務之類別，從而評估表現及分配資源。主要經營決策者已根據該等報告釐定經營分部。

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%，且本集團概無位於中國境外的非流動資產。因此，並無呈列地區資訊。

分部收入及業績

以下為本集團按報告分部之收入及業績分析：

	持續經營業務 餐飲業務 千人民幣	已終止 經營業務 製造及銷售 手袋業務* 千人民幣	合計 千人民幣
截至2020年12月31日止年度			
收入總額	650,691	—	650,691
分部間收入	—	—	—
來自外部客戶之收入	650,691	—	650,691
分部毛利	351,517	—	351,517
分部經營虧損	(98,442)	—	(98,442)
分銷及銷售開支 一般及行政費用	(361,873) (96,236)	— —	(361,873) (96,236)
其他資料：			
折舊及攤銷	167,189	—	167,189
於2020年12月31日			
資產總額	2,157,711	—	2,157,711
包括：			
聯營公司投資	220,026	—	220,026
負債總額	1,157,040	—	1,157,040

	持續經營業務 餐飲業務 千人民幣	已終止 經營業務 製造及銷售 手袋業務* 千人民幣	合計 千人民幣
截至2019年12月31日止年度			
收入總額	998,250	444,751	1,443,001
分部間收入	—	—	—
來自外部客戶之收入	998,250	444,751	1,443,001
分部毛利	590,338	119,562	709,900
分部經營溢利	7,319	15,594	22,913
分銷及銷售開支	(491,179)	(19,477)	(510,656)
一般及行政費用	(109,581)	(89,341)	(198,922)
其他資料：			
重大非現金支出			
折舊及攤銷	164,995	12,255	177,250
於2019年12月31日			
資產總額	2,280,365	—	2,280,365
包括：			
聯營公司投資	273,054	—	273,054
負債總額	1,295,399	—	1,295,399

* 於截至2019年12月31日止年度，製造及銷售手袋業務已出售（附註14），故不再為本集團的報告分部。因此，相關收入、開支及所得稅於綜合全面收益表內「年內已終止經營業務溢利」項下單獨呈列。

上文報告之分部收入指來自外部客戶所產生之收入。截至2020年及2019年12月31日止年度概無分部間銷售。

就持續經營業務而言，概無來自單一外部客戶之交易收入佔本集團截至2020年及2019年12月31日止年度收入總額10%或以上。就已終止經營業務而言，截至2019年12月31日止年度，約191,935,000元人民幣之收入來自製造及銷售手袋分部之單一外部客戶。

除稅前經營(虧損)/溢利與虧損之對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
來自持續經營業務之經營(虧損)/溢利	(98,442)	7,319
財務收入	221	258
財務費用	(17,332)	(24,754)
可換股債券利息	(35,214)	(35,920)
衍生金融工具公允價值變動收益	29,262	—
應佔聯營公司虧損	(14,559)	(11,189)
聯營公司投資的減值虧損	(24,625)	(14,971)
除稅前虧損	<u>(160,689)</u>	<u>(79,257)</u>
來自己終止經營業務之經營溢利	—	15,594
財務費用	—	(89)
除稅前溢利	<u>—</u>	<u>15,505</u>

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
政府補助	5,381	4,704
特許經營收入	2,022	7,640
理財產品投資收入(a)	1,975	2,197
管理服務收入(b)	958	2,500
貸款利息收入	926	732
其他	1,468	1,849
	<u>12,730</u>	<u>19,622</u>

附註：

- (a) 截至2020年12月31日止年度，理財產品投資收入包括已變現收益1,694,000元人民幣(2019年：1,205,000元人民幣)及未變現收益281,000元人民幣(2019年：992,000元人民幣)，兩項收益均於綜合全面收益表內入賬列作「其他收入」。
- (b) 管理服務收入主要包括本集團就提供商業、管理及行政支援服務而收取之服務費。

5 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
出售物業、廠房及設備虧損	(8,408)	(1,266)
出售使用權資產收益	5,128	1,340
匯兌(虧損)/收益淨額	(1,958)	913
餐廳結業虧損淨額	(108)	(122)
其他	316	103
	<u>(5,030)</u>	<u>968</u>

6 所得稅(抵免)/支出

	截至12月31日止年度	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
即期所得稅		
香港利得稅	—	1,345
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	451	3,439
	451	4,784
遞延稅項	(10,144)	5,220
	<u>(9,693)</u>	<u>10,004</u>
下列各項應佔的所得稅支出：		
— 持續經營業務	(9,693)	7,013
— 已終止經營業務	—	2,991
	<u>(9,693)</u>	<u>10,004</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

根據利得稅兩級制，合資格集團實體之首2百萬港元溢利將按8.25%徵稅，超過2百萬港元之溢利則按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制要求之集團實體溢利將繼續按統一稅率16.5%徵稅(2019年：16.5%)。

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%。

7 股息

董事會議決不就截至2020年12月31日止年度宣派任何股息(2019年：無)。

8 每股虧損

	截至12月31日止年度	
	2020年 分人民幣	2019年 分人民幣
每股基本虧損(a)		
歸屬於本公司權益持有人之持續經營業務	(8.93)	(5.56)
來自已終止經營業務	—	(2.25)
歸屬於本公司權益持有人每股基本虧損總額	<u>(8.93)</u>	<u>(7.81)</u>
每股稀釋虧損(b)		
歸屬於本公司權益持有人之持續經營業務	(8.93)	(5.56)
來自已終止經營業務	—	(2.25)
歸屬於本公司權益持有人每股稀釋虧損總額	<u>(8.93)</u>	<u>(7.81)</u>

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按歸屬於本公司權益持有人之虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
計算每股基本虧損時所用之歸屬於本公司權益持有人之虧損：		
來自持續經營業務(千人民幣)	(140,938)	(86,517)
來自已終止經營業務(千人民幣)	—	(35,117)
	<u>(140,938)</u>	<u>(121,634)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,578,664</u>	<u>1,556,787</u>

(b) 每股稀釋虧損

每股攤薄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。就根據購股權計劃而將予發行之股份而言，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12月31日止年度之每股稀釋虧損時，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。

9 衍生金融工具

	截至2020年 12月31日 止年度 千人民幣
於1月1日	—
添置	46,631
公允價值變動	29,262
匯兌差額	<u>(3,667)</u>
於12月31日	<u><u>72,226</u></u>

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章為本公司之關聯方及關連人士)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12月31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 12月31日	於2020年 5月28日
轉股價	1.180 港元	1.180 港元
股價	0.440 港元	0.900 港元
預期波動	20.5 %	17.6 %
剩餘年期	1.41 年	2.00 年
無風險利率	0.08 %	0.61 %

10 應收貿易及其他款項

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
應收貿易款項(a)	14,460	14,142
其他應收款項	<u>55,999</u>	<u>61,161</u>
應收貿易及其他款項總額	<u>70,459</u>	<u>75,303</u>
減：應收貿易款項的預期信用損失撥備的撥備	(309)	(226)
其他應收款項的預期信用損失撥備的撥備	(1,617)	(2,623)
應收貿易及其他款項—淨額	<u>68,533</u>	<u>72,454</u>
減：非即期部分	<u>(29,213)</u>	<u>(43,116)</u>
應收貿易及其他款項—即期部分	<u>39,320</u>	<u>29,338</u>

(a) 應收貿易款項

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
關聯方	68	83
第三方	<u>14,392</u>	<u>14,059</u>
小計	14,460	14,142
減：預期信用損失撥備的撥備	<u>(309)</u>	<u>(226)</u>
應收貿易款項一淨額	<u><u>14,151</u></u>	<u><u>13,916</u></u>

應收貿易款項於報告期末按發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
6個月以內	12,658	13,856
6個月至1年	<u>1,802</u>	<u>286</u>
	<u><u>14,460</u></u>	<u><u>14,142</u></u>

預期信用損失撥備的變動

	截至12月31日止年度	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
於1月1日	226	277
預期信用損失撥備的撥備	83	226
年內撤銷為不可收回	<u>—</u>	<u>(277)</u>
於12月31日	<u><u>309</u></u>	<u><u>226</u></u>

11 應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項主要包括貿易購貨及持續開支成本之未付金額。貿易購貨之平均除賬期為30至180天。

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
應付貿易款項(a)	70,865	50,915
其他應付款項及預提費用	<u>79,358</u>	<u>78,145</u>
	<u>150,223</u>	<u>129,060</u>

(a) 應付貿易款項

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
關聯方	10,914	—
第三方	<u>59,951</u>	<u>50,915</u>
	<u>70,865</u>	<u>50,915</u>

應付貿易款項於報告期末按發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
6個月以內	61,578	50,658
6個月以上	<u>9,287</u>	<u>257</u>
	<u>70,865</u>	<u>50,915</u>

12 可換股債券

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
流動部分		
可換股債券—應付利息	<u>45,837</u>	<u>34,183</u>
非流動部分		
可換股債券	<u>439,588</u>	<u>448,380</u>

於2020年12月31日，可換股債券之流動部分金額為54,465,000港元(相當於約45,837,000元人民幣)，指自2018年11月23日起以年票息率3%計算之應付利息。可換股債券餘額已分類為非流動負債。

根據日期為2016年9月18日的投資協議，本公司所發行可換股債券(「可換股債券」)之主要條款及條件如下：

(i) 利率：

本公司須按年利率3%支付可換股債券之利息。

(ii) 轉換價：

可換股債券將可按初步轉換價每股1.18港元(「轉換價」)轉換為本公司股份，並可予調整。轉換價可能會因(其中包括)股份合併、拆細或重新分類、溢利或儲備資本化、資本分派、股息、增發股份或購股權，增發其他證券、更改轉股權及向股東進行其他發售而調整。

(iii) 本公司發行可換股債券之有效期

本公司發行可換股債券之有效期由2016年11月13日起計為期兩年，任何一方均無權延長。

(iv) 到期日

發行可換股債券日期之五週年，或(經債券持有人同意)發行日期之七週年。

(v) 到期贖回

除非先前已贖回、轉換或購買及註銷，否則本公司將於到期日贖回可換股債券，金額等於到期日之本金額，另加可換股債券預提利息及於到期日仍未支付之所有其他預提或未償還款項。本公司不得在到期日前選擇贖回可換股債券，惟下文所述控制權變更時贖回及除牌時贖回則除外。

(vi) 債券持有人選擇贖回

(1) 控制權變更時贖回

發生控制權變更後，債券持有人有權自行選擇要求本公司贖回該債券持有之全部(但並非部分)可換股債券。贖回價格為未償還本金額之港元等值金額加上債券自發行日期至付款日期債券本金額內部回報率8%之利息金額(「提前贖回金額」)。

(2) 除牌時贖回

倘本公司股份不再在聯交所上市或不獲准在聯交所買賣，則債券持有人有權自行選擇要求本公司按提前贖回金額贖回該債券持有人的全部(但並非部分)可換股債券。

負債部分之公允價值按照發行日期等值非可換股債券之市場利率計算。所得款項餘額分配至轉換權並作為特別儲備在股東權益中確認。

截至2019年及2020年12月31日止年度，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
於2019年1月1日	537,392	128,088	665,480
轉換可換股債券(ii)	(97,612)	(23,794)	(121,406)
利息開支(i)	35,920	—	35,920
匯兌差額	<u>6,863</u>	<u>—</u>	<u>6,863</u>
於2019年12月31日	<u>482,563</u>	<u>104,294</u>	<u>586,857</u>
於2020年1月1日	482,563	104,294	586,857
利息開支(i)	35,214	—	35,214
匯兌差額	<u>(32,352)</u>	<u>—</u>	<u>(32,352)</u>
於2020年12月31日	<u>485,425</u>	<u>104,294</u>	<u>589,719</u>

附註：

(i) 利息開支35,214,000元人民幣(2019年：35,920,000元人民幣)乃採用實際利率法計算。

(ii) 截至2020年12月31日止年度，並無可換股債券獲轉換。

截至2019年12月31日止年度，本金額為139,323,520港元之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(相當於約10,074,000元人民幣)及129,394,000港元(相當於約111,332,000元人民幣)。

13 借款

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
即期		
有抵押		
銀行借款	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>
無抵押		
銀行借款	10,000	—
第三方貸款	<u>1,200</u>	<u>—</u>
	<u>16,200</u>	<u>5,000</u>
非即期		
無抵押		
第三方貸款	<u>—</u>	<u>1,200</u>
借款總額	<u>16,200</u>	<u>6,200</u>

(a) 加權平均年利率

	於12月31日	
	2020年 千人民幣	2019年 千人民幣
銀行借款	4.35%	5.22%
第三方貸款	10.00%	3.48%

14 已終止經營業務

理文發展有限公司(「理文」)已於2019年12月27日出售並於比較期間內呈報為已終止經營業務。有關已終止經營業務於比較期間之財務資料載於下文。

(a) 財務表現及現金流量資料

下表列示自2019年1月1日至2019年12月27日期間之財務表現及現金流量資料。

	自2019年1月1日 至2019年12月27日 期間 千人民幣
收入	444,751
開支	<u>(429,246)</u>
除稅前溢利	15,505
所得稅支出	<u>(2,991)</u>
已終止經營業務之除所得稅後溢利	12,514
重新分類外幣換算前出售已終止經營業務股權虧損 (扣除所得稅)(附註14(b))	(39,994)
於出售後重新分類已終止經營業務之外幣換算儲備	<u>(7,637)</u>
已終止經營業務虧損	<u><u>(35,117)</u></u>
其他全面收益	
其後可能會重新分類至損益之項目：	
已終止經營業務之匯兌差額	11,295
於出售後重新分類已終止經營業務之外幣換算儲備	<u>7,637</u>
已終止經營業務之其他全面收益	<u>18,932</u>
已終止經營業務之全面虧損總額	<u><u>(16,185)</u></u>
經營活動現金流入淨額	23,249
投資活動現金流出淨額	(33,540)
現金及現金等價物之匯兌虧損	<u>(1,923)</u>
附屬公司產生之現金減少淨額	<u><u>(12,214)</u></u>

(b) 出售附屬公司之詳情

於2019年11月8日，本集團與南奧訂立一份出售協議(「出售協議」)，以總代價276,488,000港元出售其於理文之全部股權。根據出售協議，該代價按以下方式償付：

- (i) 273,746,000港元將透過抵銷本公司欠付前董事的未償還貸款金額連同本金額260,000,000港元及本公司欠付相應的應付利息的等同金額償付；及
- (ii) 南奧應向本公司支付現金2,742,000港元。

就出售理文而言，於2019年12月27日，本集團與南奧簽立豁免契據(「豁免契據」)，據此，本公司同意於出售日期豁免應收理文之股東貸款39,307,000港元。

於2019年12月27日，本集團完成出售於理文之全部股權。有關出售之影響詳情如下：

	2019年 12月27日 千人民幣
代價之償付方式：	
現金	2,406
加：抵銷本集團所欠貸款及相應的應付款項金額	<u>245,907</u>
出售代價總額	248,313
已出售資產淨額賬面值	(286,787)
減：有關出售之開支	<u>(1,520)</u>
重新分類外幣換算儲備前之出售虧損	<u>(39,994)</u>
於出售後重新分類已終止經營業務之外幣換算儲備	<u><u>(7,637)</u></u>

於出售日期(2019年12月27日)簽立豁免契據後之資產及負債賬面值：

	2019年 12月27日 千人民幣
流動資產	
存貨	79,172
可收回稅項	146
應收貿易及其他款項	68,496
現金及現金等價物	9,646
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產	29,000
其他流動資產	7,375
非流動資產	
物業、廠房及設備	83,444
使用權資產	41,646
投資物業	37,477
界定利益資產	5,301
遞延稅項資產	2,876
流動負債	
應付貿易及其他款項	(71,269)
應付稅項	(2,632)
合約負債	(440)
非流動負債	
遞延稅項負債	(3,451)
可識別淨資產總額	286,787

15 結算日後事項

於2021年3月2日，深圳市碧桂園創新投資有限公司(「碧桂園創投」)參與投資的一家基金與廣州遇見小面餐飲管理有限公司(「遇見小面」，本集團的聯營公司)及遇見小面現有股東(包括本公司的全資附屬公司奇昕控股有限公司(「奇昕」))訂立增資協議(「增資協議」)，內容有關(其中包括)碧桂園創投作出注資，以及奇昕及遇見小面若干其他現有股東作出額外注資(「額外注資」)。

於本公告日期，增資協議項下擬進行交易尚未完成。遇見小面為根據中華人民共和國法律成立的公司，該公司使用權益法入賬，於本公告日期由本集團持有19.5%權益。於增資協議項下交易完成後，遇見小面將繼續使用權益法入賬，並將由本集團持有約19.0%的權益。

末期股息

本公司董事會已決定不就截至2020年12月31日止年度宣派末期股息(2019年：無)。

流動資金、財務資源及資本結構

於2020年12月31日，本集團的股東權益總額為1,000.7百萬元人民幣(2019年12月31日：985.0百萬元人民幣)。於2020年12月31日，本集團的流動資產為280.6百萬元人民幣(2019年12月31日：318.7百萬元人民幣)，而流動負債則為379.1百萬元人民幣(2019年12月31日：354.2百萬元人民幣)。於2020年12月31日的流動比率為0.74，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，以及向股東發行的可換股債券作為業務營運及可能贖回的資金。於2020年12月31日，本集團未償還銀行借款為15.0百萬元人民幣(2019年12月31日：5.0百萬元人民幣)。於2020年12月31日，本集團銀行結餘及現金為123.7百萬元人民幣(2019年12月31日：131.3百萬元人民幣)。於2020年12月31日，本集團的淨現金對權益比率(現金及現金等價物減銀行借款總額除以股東權益)為0.11(2019年12月31日：0.13)。

於2020年12月31日，本集團尚未行使的可換股債券為439.6百萬元人民幣(2019年12月31日：448.4百萬元人民幣)。進一步詳情請參閱本公告本公司綜合財務業績附註12。

於2020年1月13日，本公司與投資者訂立2020年投資協議，據此本公司同意發行而投資者同意認購本金總額最多780,000,000港元的可換股債券(「認購事項」)。2020年投資協議於2020年5月28日舉行之股東特別大會上獲本公司股東批准。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年1月13日的公告、本公司日期為2020年4月27日的通函及本公司日期為2020年5月28日的股東特別大會之表決結果。於本公告日期，根據2020年投資協議完成的認購事項尚未落實。

本集團擁有足夠現金及可用融資信貸以應付其承擔以及營運資金需要。考慮到本集團有能力自其未來經營活動及投資協議產生現金流入淨額，董事認為，本公司具有足夠資金以履行本集團於2020年12月31日起12個月期間之債務義務及資本支出要求。基於上文所述，據董事所知，本公司預期將有能力應付其所發行的尚未行使的可換股債券項下的贖回義務。

本集團的資本結構包含債務，當中包括可換股債券、租賃負債及借款，以及歸屬於本公司權益持有人之權益(由股本及儲備組成)。

資本承擔

於2020年12月31日，本集團並無已訂約而未計入綜合財務報表的資本性支出，用作物業、廠房及設備改良(2019年12月31日：無)。

本集團具備充裕的現金及取得銀行備用額的能力，以應付本集團的資本及其他承擔以及營運資金需要。

報告期後事項

除本公告所載本集團綜合財務業績附註15所披露的事項外，於2020年12月31日後及直至本公告日期並無發生影響本集團的其他重大事項。

重大投資

於年內，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

於截至2020年12月31日止年度，本集團並無重大收購、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，於2020年12月31日，本集團亦無重大投資及資本資產的明確計劃。

資產抵押

於2020年12月31日，除本集團賬面淨值為人民幣23.6百萬元(2019年12月31日：人民幣24.1百萬元)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其他抵押。

或然負債

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

資產負債比率

於2020年12月31日，本集團的資產負債比率為27%(2019年12月31日：27%)。

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12月31日止年度，本集團並無訂立任何遠期合約以對沖其外匯風險(2019年：無)。

人力資源

於2020年12月31日，本集團員工約3,352名(2019年：約4,090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。此外，本公司於2011年5月18日及2019年11月11日分別採納一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃，以挽留其董事、僱員及合資格人士並向其提供獎勵，以及確認彼等對本集團的貢獻。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

遵守企業管治守則

截至2020年12月31日止年度，本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)內之守則條文。

董事進行證券交易之標準守則

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之標準守則(「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之行為守則。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截至2020年12月31日止整個年度內遵守標準守則。

審核委員會

本公司審核委員會(包括本公司所有獨立非執行董事)已審閱本集團截至2020年12月31日止年度之經審核年度業績，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。

本公司之核數師羅兵咸永道會計師事務所已同意本公告所載有關本集團截至2020年12月31日止年度之綜合全面收益表、綜合資產負債表及其相關附註，與本集團回顧年內經審核綜合財務報表所載之數值相符。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就本公告發出任何核證。

年度報告

本業績公告刊發於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://www.bestfoodholding.com>)。本公司截至2020年12月31日止年度之年度報告將於適當時候寄發予本公司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，2021年3月25日

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