

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2021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	
	2021年 千人民幣 (未經審核)	2020年 千人民幣 (未經審核)
收入	370,225	243,816
除稅前溢利／(虧損)	3,478	(113,585)
期內溢利／(虧損)	1,153	(105,985)
歸屬於本公司權益持有人之溢利／(虧損)淨額	5,242	(94,591)
歸屬於本公司權益持有人之每股盈利／(虧損)：		
每股盈利／(虧損)(分人民幣)－基本及稀釋	0.33	(5.99)

中期業績回顧

2021年上半年，新型冠狀病毒(COVID-19)疫情(「**疫情**」)雖然在部分區域仍時有零星病例出現，但總體上趨於平穩，餐飲行業逐步恢復正常。部分在產品、品牌、組織力方面有優秀表現的品牌有機會脫穎而出，實現加速發展；百福控股有限公司(「**本公司**」或「**百福**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」)提前多年在餐飲行業進行系統性布局，已建立多品牌、跨品類、跨地域的餐飲品牌組合，同時經過近五年的實踐經驗積累逐漸建立了運營賦能、數字化賦能、投資賦能等的綜合能力，通過這三個方面能力的發揮，百福有希望抓住這一輪加速發展的機遇，成長為基於數字化運營能力的多品牌的「**新**」餐飲平台企業，並實現企業價值的提升。

截至2021年6月30日止六個月，本集團系統銷售總額(包括本集團旗下品牌所有直營和加盟餐廳的銷售額)顯著提升，從至2020年6月30日止六個月的合計人民幣564.3百萬元上升至2021年同期的人民幣1,084.5百萬元，上升92.2%。其中半數品牌增長超100%。

運營賦能：截至2021年6月30日，百福旗下品牌直營和加盟店數合計突破600家，其中直營店419家，加盟店182家。一方面，百福大力發展直營業務。例如，百福引進南方品牌福客、大弗蘭，在京津冀地區開設直營門店；同時，百福與有經驗的加盟商在西北成立合資公司，借助對方成熟的管理經驗，將百福旗下的優質餐飲品牌向陝西、甘肅、寧夏、青海、西藏、新疆等各個省份拓展。另一方面，百福積極對外擴張加盟業務。2021年上半年百福旗下多個品牌初步完成了加盟模型，可以幫助加盟商在不同商業環境下因地制宜：新辣道開拓了翻江鮮魚火鍋的年輕副品牌，和更適宜二三綫城市的新辣道梭邊魚小模型店；和合谷立足於北京周邊1,000公里為半徑的區域，在南京、鄭州等城市積極發展加盟店；遇

見小麵的產品標準化程度高，口味適應地域廣，跨區域擴張已取得良好業績，得到加盟商廣泛青睞；仔皇煲更名煲仔皇，改進口味適應南方市場，加盟門店在南京、合肥等華東地區快速擴張且業績良好；大弗蘭和福客同步開發了輕投資的小門店模型，利於加盟拓展進入二三線市場。

數字化賦能：2021年上半年，本集團各品牌打通了微信和支付寶小程序，進一步提升服務效率和客戶體驗，結合其他各種舉措，儲值會員和積分會員從年初約11.6百萬上升至2021年6月30日約15.0百萬。2021年6月，百福與阿里雲達成數字化方面的深度業務合作協議，目的是共同打造跨品牌的數據中台，未來將通過阿里雲數據分析產品和百福自我總結的方法論，建設以客戶需求為導向的百福數據分析體系，實現百福「數智化」轉型和運營提升。

投資賦能：百福自成立以來在餐飲行業進行多品類系統性投資佈局，目前為止，絕大部分參股品牌業務體量較初始投資時點取得了大幅增長。例如，「煲仔皇」(曾用名「仔皇煲」)獲世紀金源集團旗下機構西藏元昆於2021年2月與6月兩次投資；遇見小麵獲深圳市碧桂園創新投資有限公司旗下基金兩次投資，其2021年6月28日估值與2021年3月2日時相比已翻近三倍。其他多個品牌也有望在2021年下半年憑借出色的業績取得新一輪融資。由於對聯營公司的投資為權益法計量(非公允價值法)，上述估值的增長的貢獻未體現在損益表中。2021年上半年百福通過處置少量於聯營公司的投資實現了收益變現，證明了投資賦能的現實可行性。

管理層討論與分析

收入

本集團收入從截至2020年6月30日止六個月的人民幣243.8百萬元上升至2021年同期的人民幣370.2百萬元，上升51.8%。其中餐廳經營收入從截至2020年6月30日止六個月的人民幣171.0百萬元上升至2021年同期的人民幣250.4百萬元，上升46.4%，主要由於疫情好轉後，報告期內門店營業基本恢復正常，餐廳客流量提升。外賣業務收入從截至2020年6月30日止六個月的人民幣60.8百萬元上升至2021年同期的人民幣98.6百萬元，上升62.2%，主要由於外賣訂單數量增加。

製成品之所用原材料及存貨變動

製成品之所用原材料及存貨變動從截至2020年6月30日止六個月的人民幣92.7百萬元上升到2021年同期的人民幣149.3百萬元，上升了61.1%，主要由於疫情好轉後，報告期內門店營業基本恢復正常。就製成品之所用原材料及存貨變動所佔收入百分比，截至2020年6月30日止六個月和截至2021年6月30日止六個月分別為38.0%和40.3%。

在綫平台服務費及配送費

在綫平台服務費及配送費從截至2020年6月30日止六個月的人民幣17.3百萬元上升到2021年同期的人民幣21.1百萬元，上升了22.0%，主要由於疫情好轉後，報告期內營業基本恢復正常。就在綫平台服務費及配送費所佔收入百分比，從截至2020年6月30日止六個月的7.1%下降至截至2021年6月30日止六個月5.7%，主要由於報告期內收入的恢復。

僱員福利開支

僱員福利開支從截至2020年6月30日止六個月的人民幣84.9百萬元上升到2021年同期的人民幣110.5百萬元，增長了30.2%，主要由於業務恢復，員工人數和工作時長增加。就所佔收入百分比，僱員福利開支從截至2020年6月30日止六個月的34.8%降低至2021年同期的29.8%，主要由於報告期內收入的恢復。

使用權資產折舊

使用權資產折舊從截至2020年6月30日止六個月的人民幣52.7百萬元減少到2021年同期的人民幣52.5百萬元，降低了0.4%。就所佔收入百分比，使用權資產折舊從截至2020年6月30日止六個月的21.6%減少到2021年同期的14.2%，主要由於報告期內收入的恢復。

折舊及攤銷

折舊及攤銷從截至2020年6月30日止六個月的人民幣22.7百萬元減少到2021年同期的人民幣20.7百萬元，降低了8.8%。就所佔收入百分比，折舊及攤銷從截至2020年6月30日止六個月的9.3%減少到2021年同期的5.6%，主要由於2021年初關閉了部分業績未達預期的餐廳，處置了收益貢獻較低的相關資產。

水電及燃料

水電及燃料從截至2020年6月30日止六個月的人民幣9.9百萬元增長到2021年同期的人民幣13.5百萬元，增長了36.4%，主要由於疫情得到有效控制，餐廳恢復正常經營。就所佔收入百分比，水電及燃料從截至2020年6月30日止六個月4.1%下降至2021年同期3.6%，主要由於報告期內收入的恢復。

其他開支

其他開支從截至2020年6月30日止六個月的人民幣37.5百萬元下降到2021年同期的人民幣35.2百萬元，降低了6.1%，是由於經營活動的恢復，主要反映了(i)廣告成本增加了人民幣3.5百萬元；(ii)交通運輸費用增加了人民幣1.1百萬元；及(iii)物業及設備減值減少了人民幣10.2百萬元。就所佔收入百分比，其他開支從截至2020年6月30日止六個月的15.4%降低至2021年同期的9.5%，主要由於疫情穩定後收入的增加。

應佔聯營公司溢利

應佔聯營公司溢利截至2021年6月30日止六個月為人民幣2.4百萬元，2020年同期應佔聯營公司虧損為人民幣11.8百萬元，主要由於疫情穩定後聯營公司經營業績的恢復。

聯營公司投資收益

聯營公司投資收益截至2021年6月30日止六個月為人民幣56.5百萬元，主要因報告期內對聯營公司投入成本上升，聯營公司獲得新輪融資產生淨資產增長，以及本集團出售少量聯營公司股權獲得的投資收益。

財務費用

財務費用從截至2020年6月30日止六個月的人民幣26.7百萬元下降至2021年同期的人民幣23.0百萬元，下降了13.9%，主要由於可換股債券利息及租賃負債利息的降低。

所得稅支出

所得稅抵免截至2020年6月30日止6個月為人民幣7.6百萬元，2021年同期所得稅支出為人民幣2.3百萬元，主要由於2021年出售聯營公司股權需繳納預扣稅人民幣2.7百萬元。

期內溢利

本集團於截至2021年6月30日止6個月錄得期內溢利約為人民幣1.2百萬元，截至2020年6月30日止6個月錄得虧損為人民幣106.0百萬元。主要由於集團業務於新冠疫情後逐漸恢復，以及處置了部分對聯營公司股權的收益。

使用權資產

根據國際財務報告準則第16號租賃（「國際財務報告準則第16號」），本集團就物業租賃確認使用權資產。我們的使用權資產於相關資產的租賃期間或使用期限折舊，按較短者為準。截至2021年6月30日，本集團確認使用權資產人民幣275.9百萬元。

聯營公司投資

截至2021年6月30日，對聯營公司投資總額人民幣233.9百萬元，2020年同期為人民幣220.0百萬元，上升6.3%，主要由於截至2021年6月30日止六個月新增聯營公司及以合共約人民幣8.9百萬元對現有聯營公司作出額外投資。該等聯營公司主要從事餐廳經營業務或食材加工業務。

存貨

存貨主要為餐廳經營所用的食材。存貨從2020年12月31日的人民幣32.3百萬元下降到2021年6月30日的人民幣30.1百萬元，主要由於加強管理提高存貨周轉率。截至2020年12月31日止年度和截至2021年6月30日止六個月的存貨周轉天數等於當年／當期期初和期末存貨的平均值除以同一期間的原材料及易耗品成本再乘以365天／181天，從64天下降到38天。

應收貿易及其他款項

應收貿易及其他款項從2020年12月31日的人民幣68.5百萬元上升到2021年6月30日的人民幣124.9百萬元，上升82.3%。其中其他應收款項從2020年12月31日的人民幣54.4百萬元上升至2021年6月30日的人民幣110.5百萬元，上升103.1%，主要由於截至2021年6月30日止六個月發生應收轉讓聯營公司股權款項。

應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項從2020年12月31日的人民幣150.2百萬元上升到2021年6月30日的人民幣155.5百萬元，主要由於經營活動恢復材料採購量上升。其中貿易應付款項從2020年12月31日的人民幣70.9百萬元下降到2021年6月30日的人民幣66.2百萬元，周轉天數從截至2020年12月31日止年度的119天下降到截至2021年6月30日止六個月的83天，主要由於疫情好轉，報告期內餐廳經營基本恢復。

銀行借款

截至2021年6月30日，本集團銀行借款人民幣15.0百萬元（截至2020年12月31日：人民幣15.0百萬元）。

可換股債券

截至2021年6月30日，本集團可換股債券及相關利息總額為人民幣495.9百萬元，於截至2020年12月31日為人民幣485.4百萬元，增長人民幣10.5百萬元，主要由於報告期產生的利息及匯率變動影響。

租賃負債

截至2021年6月30日，租賃負債總額人民幣285.7百萬元，截至2020年12月31日為人民幣316.2百萬元，下降9.6%，主要由於報告期內關閉了部分業績未達預期的餐廳。

未來前景

展望未來，本集團的發展舉措主要包括：

- 改進單店模型，提升品牌形象，加強產品及服務的水平，提升顧客價值感的同時提高單店盈利能力；
- 通過實施直營門店和加盟門店一體化的拓展策略和管理支持，來繼續擴大本集團品牌的門店規模；加速推進數字化用戶運營系統建設，全面推廣以用戶運營服務為導向的管理創新理念和企業文化；及
- 進一步提升本集團的投資賦能能力，未來百福將持續提升聯營公司對本集團的報表利潤貢獻，爭取本公司股東利益最大化。

中期業績

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本集團截至2021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：

中期簡明綜合全面收益表(未經審核)

截至2021年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 千人民幣 (未經審核)	2020年 千人民幣 (未經審核)
收入	3	370,225	243,816
其他收入	4	8,653	3,191
製成品之所用原材料及存貨變動		(149,316)	(92,723)
線上平台服務費及配送費		(21,105)	(17,321)
僱員福利開支		(110,479)	(84,935)
使用權資產折舊		(52,471)	(52,696)
折舊及攤銷		(20,708)	(22,684)
水電及燃料		(13,481)	(9,879)
物業管理費用		(10,576)	(10,648)
其他支出		(35,215)	(37,462)
部分出售及攤薄聯營公司投資之收益	5	56,537	—
應佔聯營公司溢利／(虧損)		2,428	(11,839)
其他收益／(虧損)淨額		191	(3,664)
衍生金融工具公允價值變動收益	10	1,781	9,920
財務費用淨額	6	<u>(22,986)</u>	<u>(26,661)</u>
除稅前溢利／(虧損)		3,478	(113,585)
所得稅(支出)／抵免	7	<u>(2,325)</u>	<u>7,600</u>
期內溢利／(虧損)		<u><u>1,153</u></u>	<u><u>(105,985)</u></u>

		截至6月30日止6個月	
		2021年	2020年
		千人民幣	千人民幣
		(未經審核)	(未經審核)
附註			
期內溢利／(虧損)歸屬於：			
本公司權益持有人		5,242	(94,591)
非控股權益		<u>(4,089)</u>	<u>(11,394)</u>
		<u>1,153</u>	<u>(105,985)</u>
其他全面收益／(虧損)			
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		<u>381</u>	<u>(4,712)</u>
期內其他全面收益／(虧損)		<u>381</u>	<u>(4,712)</u>
期內全面收益／(虧損)總額		<u>1,534</u>	<u>(110,697)</u>
期內全面收益／(虧損)總額歸屬於：			
—本公司權益持有人		5,623	(99,303)
—非控股權益		<u>(4,089)</u>	<u>(11,394)</u>
		<u>1,534</u>	<u>(110,697)</u>
歸屬於本公司權益持有人之每股盈利／(虧損)：			
每股盈利／(虧損)(分人民幣)－基本		9 <u>0.33</u>	<u>(5.99)</u>
每股盈利／(虧損)(分人民幣)－稀釋		9 <u>0.33</u>	<u>(5.99)</u>

中期簡明綜合資產負債表

	附註	於2021年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2020年 12月31日 千人民幣 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		124,439	124,832
使用權資產		275,883	304,244
聯營公司投資		233,887	220,026
商譽		580,931	580,931
無形資產		505,072	505,763
衍生金融工具	10	73,192	72,226
遞延稅項資產		33,712	33,560
應收貿易及其他款項	11	28,609	29,213
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		1,358	1,284
		<u>1,862,083</u>	<u>1,877,079</u>
流動資產			
存貨		30,119	32,338
應收貿易及其他款項	11	96,242	39,320
其他流動資產		56,341	57,302
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		39,113	27,931
現金及現金等價物		69,742	123,741
		<u>291,557</u>	<u>280,632</u>
資產總額		<u><u>2,153,640</u></u>	<u><u>2,157,711</u></u>

	附註	於2021年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2020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	155,463	150,233
合約負債		62,432	59,144
租賃負債		110,201	102,771
借款	13	15,000	16,200
應付稅項		7,551	4,926
可換股債券—應付利息	14	45,837	45,837
		<u>396,484</u>	<u>379,101</u>
非流動負債			
可換股債券	14	450,087	439,588
租賃負債		175,538	213,394
遞延稅項負債		121,790	121,790
遞延政府補助		2,366	3,167
		<u>749,781</u>	<u>777,939</u>
負債總額		<u><u>1,146,265</u></u>	<u><u>1,157,040</u></u>
資本及儲備			
股本		133,023	133,023
儲備		799,888	791,093
		<u>932,911</u>	<u>924,116</u>
歸屬於本公司權益持有人之權益		932,911	924,116
非控股權益		74,464	76,555
		<u>1,007,375</u>	<u>1,000,671</u>
權益總額		<u><u>1,007,375</u></u>	<u><u>1,000,671</u></u>
負債及權益總額		<u><u>2,153,640</u></u>	<u><u>2,157,711</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。

(i) 截至2021年6月30日，本集團之流動負債超過其流動資產104,927,000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10)，本公司董事認為，本公司具有足夠資金以履行本集團於2021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，財務報表已根據持續經營基準編製。

(ii) 綜合收益表呈列方式之變動

於過往年度，本集團按各項開支之功能分類呈列於綜合全面收益表內所確認之開支分析。期內，董事會檢討中期簡明綜合財務資料之內容及呈列，以確保遵照相關會計準則與同一行業內其他市場參與者以及本集團之業務發展及營運相若。鑒於本集團之經營業績主要由本期間之餐飲業務驅動，董事會認為採納按各項開支之性質分類呈列於綜合全面收益表內所確認之開支分析將更適合本集團之情況且更切合本集團財務報表使用者之需要。呈列方式之變動已追溯應用，而若干企業數字亦已經重列。綜合全面收益表呈列方式之變動並未對本集團期內溢利／虧損或本集團每股收益／虧損之計算產生任何影響。

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。

編製本簡明綜合中期財務資料所應用的會計政策與截至2020年12月31日止年度之年度財務報表所應用者(見該等年度財務報表所述)一致。

本集團尚未應用的已頒佈準則的影響

若干新訂會計準則及詮釋於2021年6月30日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。

3. 收入及分部資料

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。

來自客戶合約之收入明細

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2021年	2020年
	千人民幣	千人民幣
餐廳經營	250,421	170,963
外賣業務	98,621	60,771
銷售食材	<u>21,183</u>	<u>12,082</u>
總計	<u><u>370,225</u></u>	<u><u>243,816</u></u>

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。

4. 其他收入

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2021年	2020年
	千人民幣	千人民幣
管理服務收入(a)	2,830	—
特許經營收入	2,412	313
政府補助	1,830	2,162
理財產品投資收入	888	721
貸款利息收入	204	412
其他	<u>489</u>	<u>(417)</u>
	<u><u>8,653</u></u>	<u><u>3,191</u></u>

(a) 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. 部分出售及攤薄聯營公司投資之收益

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2021年	2020年
	千人民幣	千人民幣
部分出售聯營公司投資之收益淨額(a)	46,423	—
攤薄聯營公司投資之收益淨額(b)	<u>10,114</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>56,537</u></u>	<u><u>—</u></u>

(a) 於截至2021年6月30日止6個月，本集團出售廣州遇見小麵餐飲管理有限公司(「遇見小麵」)及深圳魚羊美廚網絡科技有限公司(「好色派」)之若干權益。出售遇見小麵之詳情已在本公司日期為2021年7月29日之公告中載列。出售事項完成後，遇見小麵和好色派繼續作為本集團之聯營公司入賬。截至本公告日期，本集團尚未收取代價，該款項已被包含在於2021年6月30日之中期簡明綜合資產負債表之其他應收款項中。

(b) 該金額為本集團聯營公司投資之攤薄收益。

(i) 於2020年12月31日，本集團擁有遇見小麵的19.5%權益。截至2021年6月30日止6個月，遇見小麵發行新股份予若干投資者。因此，本集團於遇見小麵的權益由19.5%攤薄至19.1%。由於(1)因持股量減少令本集團於遇見小麵的權益的賬面值的下降；及(2)本集團應佔發行新股份所得款項之間的差額，故此產生攤薄收益7,625,000元人民幣，有關金額已於截至2021年6月30日止6個月的綜合損益表內確認。

(ii) 於2020年12月31日，本集團擁有北京天水來餐飲管理有限公司(「天水來」)的26.26%權益。截至2021年6月30日止6個月，天水來發行新股份予若干投資者。因此，本集團於天水來的權益由26.26%攤薄至25.0%。由於(1)因持股量減少令本集團於天水來的權益的賬面值的下降；及(2)本集團應佔發行新股份所得款項之間的差額，故此產生攤薄收益2,489,000元人民幣，有關金額已於截至2021年6月30日止6個月的綜合損益表內確認。

6. 財務收入及費用

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2021年	2020年
	千人民幣	千人民幣
財務收入		
銀行存款利息收入	<u>92</u>	<u>299</u>
財務費用		
可換股債券利息	(16,010)	(17,880)
租賃負債利息	(6,833)	(8,828)
銀行借款利息	(196)	(23)
第三方貸款利息	—	(58)
其他	(39)	(171)
減：資本化利息開支	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>(23,078)</u>	<u>(26,960)</u>
財務費用淨額	<u>(22,986)</u>	<u>(26,661)</u>

7. 所得稅支出／(抵免)

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2021年	2020年
	千人民幣	千人民幣
支出包括：		
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	—	202
部分出售聯營公司投資之收益之預提所得稅	<u>2,707</u>	<u>—</u>
	<u>2,707</u>	<u>202</u>
遞延稅項	<u>(382)</u>	<u>(7,802)</u>
	<u>2,325</u>	<u>(7,600)</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2021年及2020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%。

出售部分聯營公司投資之收益之預提所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》的規定，在香港註冊成立的集團實體錄得的部分出售聯營公司投資之收益，按10%的稅率繳納預提稅。

8. 股息

本公司董事會已釐定不宣派截至2021年6月30日止6個月之中期股息(2020年：無)。

9. 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利乃按歸屬於本公司權益持有人之期內溢利5,242,000元人民幣(2020年：虧損94,591,000元人民幣)及期內已發行普通股加權平均數1,578,664,000股(2020年：1,578,664,000股)股份計算。

每股稀釋盈利／(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。

由於兩個期間均無可稀釋潛在普通股，故並無呈列每股稀釋盈利／(虧損)。

10. 衍生金融工具

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
於1月1日	72,226	—
添置	—	46,631
公允價值變動	1,781	29,262
滙兌差額	(815)	(3,667)
於6月30日	<u>73,192</u>	<u>72,226</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12月31日及2021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2021年 6月30日	於2020年 12月31日
轉股價	1.180 港元	1.180 港元
股價	0.680 港元	0.750 港元
預期波動率	22.1 %	20.5 %
剩餘年期	0.91 年	1.41 年
無風險利率	0.03 %	0.08 %

11. 應收貿易及其他款項

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
應收貿易款項	14,689	14,460
其他應收款項	<u>112,111</u>	<u>55,999</u>
	126,800	70,459
減：應收貿易款項的預期信用損失撥備	(332)	(309)
其他應收款項的預期信用損失撥備	<u>(1,617)</u>	<u>(1,617)</u>
應收貿易及其他款項—淨額	124,851	68,533
減：非即期部分	<u>(28,609)</u>	<u>(29,213)</u>
應收貿易及其他款項—即期部分	<u><u>96,242</u></u>	<u><u>39,320</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：

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
6個月以內	12,895	12,658
6個月至1年	<u>1,462</u>	<u>1,802</u>
	<u>14,357</u>	<u>14,460</u>

12. 應付貿易及其他款項

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
應付貿易款項	66,222	70,865
其他應付款項及預提費用	<u>89,241</u>	<u>79,358</u>
	<u>155,463</u>	<u>150,223</u>

應付貿易款項於報告期末按發票日之賬齡分析如下：

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
6個月以內	52,448	61,578
6個月以上	<u>13,774</u>	<u>9,287</u>
	<u>66,222</u>	<u>70,865</u>

13. 借款

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
即期		
有抵押		
銀行借款	5,000	5,000
無抵押		
銀行借款	10,000	10,000
第三方貸款	—	1,200
借款總額	<u>15,000</u>	<u>16,200</u>

(a) 借款之到期日

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
6個月或以下	—	1,200
6至12個月	<u>15,000</u>	<u>15,000</u>
	<u>15,000</u>	<u>16,200</u>

(b) 加權平均年利率

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
銀行借款	4.35%	4.35%
第三方貸款	—	10.00%

14. 可換股債券

	未經審核 於2021年 6月30日 千人民幣	經審核 於2020年 12月31日 千人民幣
流動部分		
可換股債券—應付利息	<u>45,837</u>	<u>45,837</u>
非流動部分		
可換股債券	<u>450,087</u>	<u>439,588</u>

於2021年6月30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。

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2020年及2021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2020年6月30日止6個月（未經審核）			
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
截至2021年6月30日止6個月（未經審核）			
於2021年1月1日	485,425	104,294	589,719
利息開支(i)	16,010	—	16,010
匯兌差額	(5,511)	—	(5,511)
於2021年6月30日	495,924	104,294	600,218

附註：

(i) 利息開支16,010,000元人民幣（2020年：17,880,000元人民幣）乃採用實際利率法計算。

15. 簡明綜合中期財務資料乃未經審核，但已由本公司審核委員會審閱。

中期股息

董事會議決不宣派截至2021年6月30日止6個月之中期股息(2020年：零)。

流動資金、財務資源及資本結構

於2021年6月30日，本集團的股東權益總額為1,007.4百萬元人民幣(2020年12月31日：1,000.7百萬元人民幣)。於2021年6月30日，本集團的流動資產為291.6百萬元人民幣(2020年12月31日：280.6百萬元人民幣)，而流動負債則為396.5百萬元人民幣(2020年12月31日：379.1百萬元人民幣)。於2021年6月30日的流動比率為0.74，於2020年12月31日為0.74。

本集團一般以內部產生的現金流、銀行借款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2021年6月30日，本集團未償還銀行借款為15.0百萬元人民幣(2020年12月31日：15.0百萬元人民幣)。於2021年6月30日，本集團銀行結餘及現金為69.7百萬元人民幣(2020年12月31日：123.7百萬元人民幣)。於2021年6月30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0.05(2020年12月31日：0.11)。

於2021年6月30日，本集團尚未行使的可換股債券為450.1百萬元人民幣(2020年12月31日：439.6百萬元人民幣)。進一步詳情請參閱本公告本公司綜合財務業績附註14。

於2020年1月13日，本公司與United Strength Victory Limited(「投資者」)訂立投資協議(「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2020年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2021年6月30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2021年6月30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(2020年12月31日：無)。

本集團具備充裕的現金及取得銀行融資的能力，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

於2021年6月30日後直至本公告日期，本集團並無進行任何重大事項。

重大投資

於截至2021年6月30日止6個月期間，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2021年6月30日止6個月期間，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合資公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

於本公告日期，本集團目前並無重大投資及資本資產的明確計劃。

資產抵押

於2021年6月30日，除本集團賬面淨值為人民幣23.1百萬元(2020年12月31日：人民幣23.6百萬元)的樓宇抵押作為本集團借款的抵押品，本集團資產概無任何其他抵押。

或然負債

於2021年6月30日，本集團概無任何或然負債(2020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2021年6月30日止6個月期間，本集團並無訂立任何遠期合約以對沖其外匯風險(2020年12月31日：無)。

人力資源

於2021年6月30日，本集團員工約3,064名(2020年12月31日：約3,352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2019年11月11日採納一項股份獎勵計劃，向本集團僱員提供獎勵，以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2021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2021年6月30日止6個月整個期間已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)內之守則條文。

董事進行證券交易須遵守的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「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證券交易守則。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2021年6月30日止6個月內遵守標準守則。

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
百福控股有限公司
主席
趙令歡

香港，2021年8月30日

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