

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Helens International Holdings Company Limited

海倫司國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9869)

**截至2022年6月30日止六個月之
中期業績公告**

海倫司國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年6月30日止六個月(「報告期」)的未經審核綜合業績，連同截至2021年6月30日止六個月的比較數據。除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與本公司日期為2021年8月31日的招股章程(「招股章程」)及本公司日期為2022年1月16日以及2022年1月28日的公告所界定者具有相同涵義。

財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (人民幣千元) (未經審核)	2021年 (人民幣千元) (未經審核)
收入	873,612	868,083
除所得稅前(虧損)/溢利	(324,649)	4,987
本公司擁有人應佔期內虧損 經調整(虧損)/淨利潤	(304,144) (99,936)	(24,836) 80,631

非香港財務報告準則計量

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (人民幣千元) (未經審核)	2021年 (人民幣千元) (未經審核)
期間虧損	(304,144)	(24,836)
加：		
上市開支	—	25,135
以權益結算的股份支付	102,700	91,683
酒館優化及調整虧損	101,508	—
減：		
可轉換優先股公允價值變動	—	(11,351)
經調整(虧損)/淨利潤 ⁽¹⁾	<u>(99,936)</u>	<u>80,631</u>

附註：

- (1)：我們將經調整(虧損)/淨利潤界定為通過加回上市開支、以權益結算的股份支付及截至2022年6月30日止六個月本集團出於戰略考慮進行的酒館優化和調整(包括關閉若干酒館)而產生的淨虧損(其中包括匯總出售廠房及設備、終止租賃、廠房及設備減值以及租賃按金的預期信貸虧損)，並減去可轉換優先股的公允價值變動而調整後的(虧損)/淨利潤。有關非香港財務報告準則計量的詳情，請參閱「管理層討論與分析—非香港財務報告準則計量」小節。

中期簡明綜合財務狀況表

	於2022年 6月30日 (人民幣千元) (未經審核)	於2021年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
非流動資產	2,550,238	2,572,643
流動資產	1,490,413	1,714,123
資產總值	4,040,651	4,286,766
權益總額	2,738,461	2,876,720
非流動負債	986,785	1,060,620
流動負債	315,405	349,426
淨流動資產	1,175,008	1,364,697
負債總額	1,302,190	1,410,046
權益及負債總額	4,040,651	4,286,766

業務摘要

酒館網絡分佈

截至2022年8月21日，我們在中國共有821家酒館，覆蓋26個省級行政區及167個城市。下表列示了截至2022年8月21日及所示日期Helen's酒館網絡按照地理位置分佈的酒館數量。

	2022年 8月21日	截至 2022年 6月30日	2021年 6月30日
中國內地			
一線城市酒館	87	88	64
二線城市酒館	406	427	265
三線及以下城市酒館	327	330	141
中國香港	1	1	1
總計	<u>821</u>	<u>846</u>	<u>471</u>

運營指標

下表列示了所示期間Helen's酒館的主要運營指標。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)
單個直營酒館日均銷售額		
中國內地		
一線城市酒館	7.3	9.9
二線城市酒館	6.6	12.2
三線及以下城市酒館	7.9	12.3
整體	7.2	11.9

同店表現

下表列示了所示期間Helen's酒館的同店銷售情況。「同店」指於截至2021年6月30日止六個月及截至2022年6月30日止六個月分別至少營業150天的酒館。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
同店數量	133	
同店銷售額(人民幣千元)	212,552.0	315,221.6
同店銷售額增長率(%)	-32.6	
同店日均銷售額(人民幣千元)	1,292.5	1,765.0
同店日均銷售額增長率(%)	-26.8	
同店單店日均銷售額(人民幣千元)	9.7	13.3
同店單店日均銷售額增長率(%)	-26.8	

2022年上半年，我們的單個直營酒館日均銷售額及同店表現下降，主要系國內多個地區COVID-19疫情持續反覆對我們酒館的經營狀況帶來較大衝擊。其中，二線城市酒館的單店日均銷售額降幅較大，主要系部分城市因疫情反覆而實施的封控措施使得客流減少，而該等城市我們的酒館網絡佈局較多，如天津、南昌、瀋陽、鄭州、杭州、武漢、南京等。

特色產品的收入貢獻

下表列示了所示期間所有Helen's自有酒飲及所有第三方品牌酒飲分別的整體貢獻毛收益及貢獻毛收益率。2022年上半年貢獻毛收益率有所下降，主要系我們加大了營銷活動力度，以吸引用戶在疫情得到控制後到店消費。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
所有Helen's自有酒飲		
貢獻毛收益(人民幣千元)	376,558	419,223
貢獻毛收益率(%)	<u>78.7</u>	<u>81.8</u>
所有第三方品牌酒飲		
貢獻毛收益(人民幣千元)	86,544	85,851
貢獻毛收益率(%)	<u>48.5</u>	<u>53.8</u>

附註：我們的貢獻毛收益率指(i)特定產品的貢獻毛收益，即銷售特定產品產生的收入減去原材料和消耗品的成本，再除以(ii)銷售特定產品產生的收入。

管理層討論與分析

業務回顧、COVID-19疫情的影響及展望

2022年上半年，國內多地COVID-19疫情反覆對我們酒館的經營狀況帶來沖擊，未來COVID-19疫情的發展仍存在不確定性，在此背景下，我們積極調整發展戰略，在繼續拓展酒館網絡的同時，亦對現有酒館網絡進行優化迭代。此外，我們還開始探索新的商業合作模式，通過共創共享的方式充分調動社會優質資源，以增強酒館經營的靈活性，提升酒館盈利能力，減輕COVID-19疫情對我們業務開展帶來的影響。

2022年上半年，我們新開133家酒館，關閉69家酒館¹。截至2022年6月30日，我們的酒館網絡從2021年12月31日的782家增加至846家。截至2022年8月21日，我們的酒館網絡為821家，覆蓋26個省級行政區及167個城市。

2022年上半年，我們的收入從2021年上半年的人民幣868.1百萬元增至2022年上半年的人民幣873.6百萬元，同比增長0.6%。受國內多地COVID-19疫情反覆的影響，2022年上半年我們錄得經調整淨虧損99.9百萬元，而我們的經調整淨利潤於2021年上半年為人民幣80.6百萬元。

由於COVID-19疫情發展的不確定性，現時難以預估疫情對較宏觀經濟的全面影響，亦難以預估政府主管部門為控制疫情或處理其影響而採取的行動與措施，上述兩者對我們日後營運業績、現金流及財務狀況可能構成持續不利影響。然而，我們將繼續強化精細化管理，以及規模效應帶來的成本節約及費用控制，從而減輕COVID-19疫情對我們業務開展帶來的影響。

展望未來，我們將繼續拓展酒館網絡，在加大對更廣闊下沉市場佈局的同時，重構發展模式，從線性連鎖模式，向平台型公司轉型；我們亦將繼續緊扣用戶需求，持續提升顧客的消費體驗。此外，我們還將在完善數字化平台、強化品牌建設上加大投入，提高運營效率和品牌知名度；同時進一步整合供應鏈及市場資源，優化產品組合，升級裝修風格，實現差異化、多樣化經營。

註1：酒館關閉的原因主要包括(1)物業出租方原因不適合續租；(2)老舊門店優化迭代；及(3)疫情持續擾動下，門店業績回升需要較長周期，為了優化資源配置，集中力量發展受影響更小、潛力更大的下沉市場，蓄力公司長期健康發展而進行戰略調整。

收入

我們的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣868.1百萬元增加0.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣873.6百萬元，主要由於我們酒館網絡的擴張。我們的酒館數量由截至2021年6月30日的471家增加至截至2022年6月30日的846家。我們收入增速低於酒館數量增速，主要系2022年上半年國內多地疫情反覆導致我們酒館門店的平均營業天數及單店日均銷售額下降。

下表列示了所示期間各類收入和收入佔比明細。

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	收入	佔總收入%	收入	佔總收入%
	(人民幣千元)		(人民幣千元)	
Helen's自有產品	662,085	75.8	681,466	78.5
Helen's自有酒飲	479,710	54.9	512,202	59.0
小吃	182,375	20.9	169,264	19.5
第三方品牌酒飲	178,597	20.4	159,585	18.4
其他產品 ⁽¹⁾	25,740	3.0	21,899	2.5
其他收入 ⁽²⁾	7,190	0.8	5,133	0.6
總計	<u>873,612</u>	<u>100</u>	<u>868,083</u>	<u>100</u>

附註：

(1) 包括我們在酒館內為顧客提供的紙巾等消費品。

(2) 包括我們於酒館提供移動裝置充電服務產生的收入及加盟費收入。

政府補助及優惠

我們的政府補助及優惠由截至2021年6月30日止六個月的人民幣3.6百萬元增加至截至2022年6月30日止六個月的人民幣17.5百萬元，主要由於隨著我們酒館網絡數量的增加，我們享受的稅收優惠總額增加以及來自COVID-19租金優惠的收益增加所致。

所用原材料及消耗品成本

我們的所用原材料及消耗品成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣271.6百萬元增加9.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣297.1百萬元。所用原材料及消耗品成本的增加主要隨業務增長而增加。由於我們2022年上半年的營銷贈送活動力度加大，使得所用原材料及消耗品成本的增速高於收入增速。

僱員福利及人力服務開支

我們的僱員福利及人力服務開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣311.0百萬元增加21.1%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣380.0百萬元。僱員福利及人力服務開支的增加，主要由於我們酒館網絡數量的增加。2022年上半年，我們僱員福利及人力服務開支增長速度低於酒館網絡數量的增速，主要系我們實施了精細化管理，使得我們酒館的店均人員數量下降所致。

使用權資產折舊

我們的使用權資產折舊由截至2021年6月30日止六個月的人民幣81.8百萬元增加92.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣157.4百萬元。該增加主要由於我們酒館數量增加而就酒館經營租賃更多物業。我們的酒館數量由截至2021年6月30日的471家增加至截至2022年6月30日的846家。

廠房及設備折舊

我們的廠房及設備折舊由截至2021年6月30日止六個月的人民幣26.4百萬元增加207.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣81.2百萬元。該增加主要由於我們直營酒館的固定資產(包括裝修成本、空調、桌椅等)隨著酒館數量的快速增長而增加，其折舊費用也相應增加。2022年上半年廠房及設備折舊增速較高，主要系2022年上半年的新店數量佔比較高，而新店單店固定資產初始投入隨著標準提高等因素升高所致。

無形資產攤銷

我們的無形資產攤銷由截至2021年6月30日止六個月的人民幣15,000元減少至截至2022年6月30日止六個月的人民幣9,000元，即為我們就軟件產生的攤銷費用。

短期租金及其他相關費用

我們的短期租金及其他相關費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣35.0百萬元增加17.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣41.1百萬元。該增加主要由於我們酒館的店員數量隨著我們酒館網絡的擴張而增長，我們為其短期租賃的宿舍數量及租金費用增加。

能耗費用

我們的能耗費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣20.9百萬元增加39.2%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣29.1百萬元。該增加主要系：(i)隨著酒館數量的增加，我們酒館經營產生的電費及網絡能耗費用增加。由於國內COVID-19疫情的反覆，該等能耗的增速低於酒館數量的增速；及(ii)隨著酒館店員數量增加，我們租賃更多員工宿舍，並進一步導致宿舍水電能耗費用上升。

差旅及相關費用

我們的差旅及相關費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣6.2百萬元減少50.0%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣3.1百萬元。該減少主要由於COVID-19疫情反覆下，我們減少了差旅安排，以及我們精細化管理下的費用控制。

上市開支

我們於截至2021年6月30日止六個月及截至2022年6月30日止六個月的上市開支分別為人民幣25.1百萬元及零，主要包括我們就上市產生的專業服務費用。

宣傳及推廣費用

我們的宣傳及推廣費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣16.7百萬元減少0.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣16.6百萬元。該小幅下降主要系我們實行了精細化管理及費用節約。

其他費用

我們的其他費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣57.1百萬元增加27.0%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣72.5百萬元。該等增加主要是由於酒館數量的增加，我們的日常經營及維持費用相應增加。2022年上半年，我們其他費用增速明顯低於酒館網絡數量的增速，進一步體現了我們精細化管理的成效。

可轉換優先股公允價值變動

我們於截至2021年6月30日止六個月及截至2022年6月30日止六個月的可轉換優先股公允價值變動分別為人民幣11.4百萬元及零。

財務收入

我們的財務收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣26,000元增加3,315.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣0.89百萬元。該增加主要由於2021年自全球發售籌集的款項令銀行存款產生的利息收入增加。

財務費用

我們的財務費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣26.2百萬元增加41.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣37.1百萬元。該財務費用增加主要由於酒館數量增加帶來的租賃負債增加，進而導致相關利息增加。

除所得稅前(虧損)／利潤

由於上述原因，我們截至2021年6月30日止六個月的除所得稅前利潤為人民幣5.0百萬元，而截至2022年6月30日止六個月的除所得稅前虧損則為人民幣324.6百萬元。同期除所得稅前利潤／(虧損)率分別為0.6%及(37.1)%。

所得稅(抵免)／費用

我們於截至2021年6月30日止六個月錄得人民幣29.8百萬元的所得稅費用，而於截至2022年6月30日止六個月則錄得人民幣20.5百萬元所得稅抵免。主要由於除所得稅前虧損導致的遞延所得稅資產增加所致。

非香港財務報告準則計量

為補充根據香港財務報告準則呈列的綜合損益表，我們亦使用經調整(虧損)/淨利潤作為非香港財務報告準則的計量方式，即香港財務報告準則並無規定或並非根據香港財務報告準則呈列。我們相信，非香港財務報告準則計量方式的呈列，連同相應香港財務報告準則計量一併呈列時，為投資者及管理層提供有用資料，以便比較我們不同期間的經營表現，撇除並不影響我們的持續經營表現的若干非營運性或非經常性開支和收益的潛在影響(包括上市開支、以權益結算的股份支付、酒館優化及調整虧損及可轉換優先股的公允價值變動)。上述非香港財務報告準則計量方式讓投資者於評估我們表現時考慮我們管理層所用的標準。我們認為上市開支、以權益結算的股份支付、酒館優化及調整虧損及可轉換優先股的公允價值變動為非經營性或非經常性開支和收益，不會影響我們的持續經營業績。我們認為，通過去除上市開支、以權益結算的股份支付、酒館優化及調整虧損及可轉換優先股的公允價值變動的潛在影響而進行調整後的(虧損)/淨利潤為投資者提供有用的資料，以促進我們比較不同期間的經營表現。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
期間虧損	(304,144)	(24,836)
加：		
上市開支	—	25,135
以權益結算的股份支付	102,700	91,683
酒館優化及調整虧損(附註)	101,508	—
減：		
可轉換優先股公允價值變動	—	(11,351)
經調整(虧損)/淨利潤	<u>(99,936)</u>	<u>80,631</u>

附註：酒館優化和調整的虧損包括出售廠房和設備的虧損(約人民幣43,433,000元)、廠房和設備的減值(約人民幣47,168,000元)、租賃按金的預期信貸虧損(約人民幣12,566,000元)和終止租賃的收益(約人民幣1,659,000元)的匯總。

在未來的期間內，或會有其他項目在我們審閱財務業績時不被包括在內。該項非香港財務報告準則計量在用作分析工具時存在局限性，本公司股東及潛在投資者不應將其與根據香港財務報告準則報告的經營業績或財務狀況分析分開考慮或視作替代或優選方案。此外，該項非香港財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似詞彙定義不同，故未必可與其他公司呈列的類似計量作比較。

廠房及設備

我們的廠房及設備指(i)辦公設備，如打印機等、(ii)電腦設備、(iii)酒館內使用的傢俬及裝置，如桌椅及廚房內設施等、(iv)租賃裝修，即我們為裝修酒館產生的費用，及(v)辦公大樓，即我們武漢的新辦公大樓。我們的廠房及設備由截至2021年12月31日的人民幣871.3百萬元增加至截至2022年6月30日的人民幣1,142.6百萬元。2022年上半年，我們的廠房及設備增加主要包括(i)我們酒館數量增加導致的固定資產增加及(ii)我們於武漢購置新辦公大樓。

無形資產

我們的無形資產主要包括我們購買的辦公系統及軟件。截至2021年12月31日及2022年6月30日，我們的無形資產分別為人民幣92,000元及人民幣83,000元，大致維持穩定。

使用權資產

我們的使用權資產(指我們確認的長期租賃物業)由截至2021年12月31日的人民幣1,348.3百萬元減少至截至2022年6月30日的人民幣1,252.6百萬元。該等減少乃由於本集團出於戰略考慮進行的酒館優化和調整(包括關閉若干酒館)。

存貨

我們的存貨指我們經營酒館所用的酒飲、食品及消耗品，主要包括(i)酒飲，包括Helen's自有酒飲和第三方品牌酒飲、(ii)各類小吃和零食以及(iii)其他存貨。

下表列示了截至所示日期我們的存貨結餘。

	截至	
	2022年 6月30日 (人民幣千元)	2021年 12月31日 (人民幣千元)
存貨		
酒飲	85,887	51,739
食品	11,449	8,356
消耗品	1,722	1,407
	<u> </u>	<u> </u>
總計	<u><u>99,058</u></u>	<u><u>61,502</u></u>

存貨由截至2021年12月31日的人民幣61.5百萬元增加至截至2022年6月30日的人民幣99.1百萬元。存貨增加主要由於酒飲量增加，特別是存放於Helen's酒館用於業務運營的Helen's自有酒飲，繼而由於酒館數目增加所致。

我們的存貨週轉天數由截至2021年12月31日的31.1天增加至截至2022年6月30日的49.3天。存貨週轉天數的增加，主要系COVID-19疫情在國內多個地區的反覆，對我們酒館經營帶來了衝擊，進而延緩了我們門店存貨的週轉速度。

預付款、押金及其他應收款項

我們的預付款、押金及其他應收款項主要包括(i)房租及其他押金，即我們為員工宿舍租賃支付的押金、水電費押金及其他短期押金及(ii)其他應收稅項。預付款、押金及其他應收款項由截至2021年12月31日的人民幣25.9百萬元增加至截至2022年6月30日的人民幣49.5百萬元。該等增加主要系其他應收稅項增加所致。

現金及現金等價物

截至2021年12月31日以及2022年6月30日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣1,626.7百萬元及人民幣1,341.8百萬元。主要來自於2021年自全球發售籌集的款項。2022年上半年現金及現金等價物的減少，乃由於我們進行酒館網絡擴張產生的資本開支及酒館的日常經營開支。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

截至2022年6月30日，我們並無以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

租賃負債

截至2021年12月31日以及2022年6月30日，我們的租賃負債分別為人民幣1,246.1百萬元及人民幣1,157.6百萬元。租賃負債減少乃由於本集團出於戰略考慮進行的酒館優化和調整(包括關閉若干酒館)。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要為我們因採購酒館運營必需的原材料、設備及其他用品而應向供應商支付的費用。我們的貿易應付款項由截至2021年12月31日的人民幣75.1百萬元減少至截至2022年6月30日的人民幣62.3百萬元。該減少主要由於我們的精細化運營策略，使得我們能夠更有效地管理我們的採購。因此我們的貿易應付款項週轉天數由截至2021年12月31日的34.3天增加至截至2022年6月30日的42.2天。

其他應付款項及應計費用

我們的其他應付款項及應計費用由截至2021年12月31日的人民幣63.2百萬元下降至截至2022年6月30日的人民幣59.9百萬元。

流動資金及資本資源

我們已採納審慎的資金管理政策。我們非常重視資金的隨時供應和獲取，有足夠的備用銀行融資來應對日常運營和滿足未來發展的資金需求，維持穩定的流動性狀態。

報告期內，我們主要通過經營活動產生的現金用於我們的業務。截至2021年12月31日以及2022年6月30日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣1,626.7百萬元及人民幣1,341.8百萬元。我們的現金主要用於滿足業務運營的需要。我們透過經營活動產生的現金、全球發售的所得款項淨額以及其他未來股權或債務融資以滿足我們的資本需求。

日後，我們預計將繼續使用酒館運營產生的收入來作為運營資金。然而，隨著我們業務的持續擴張，我們可能需要通過公開或私募股權發行、債務融資和其他來源獲取更多資金。我們目前沒有任何計劃進行重大額外的外部債務融資。我們將繼續根據對資本資源的需求和市場條件來評估潛在的融資機會。

債項

銀行借款

截至2022年6月30日，我們並無任何銀行借款。

租賃負債

截至2022年6月30日，我們的租賃負債為人民幣1,157.6百萬元。

可轉換優先股

截至2022年6月30日，我們並無任何可轉換優先股。

或有負債

截至本公告日期，我們並無任何重大或有負債。

資本承擔

資本承擔主要指獲授權及已訂約的租賃裝修。我們於2022年6月30日在財務報表中作出撥備的未履行資本承擔為人民幣5.4百萬元。

資本開支

我們的資本開支主要來自開設新酒館、採購設備、翻新現有酒館及購買酒館經營所用的傢俬及設備。我們的總資本支出由截至2021年6月30日的人民幣203.6百萬元增加至截至2022年6月30日的人民幣219.9百萬元。該增加的原因是我們在報告期內擴張酒館網絡所致。

資本負債比率

截至2022年6月30日，由於我們並無任何銀行借款，資本負債比率不適用於本集團。資本負債比率計算為根據期末的債務總額(包括計息銀行及其他借款)除以權益總額，再乘以100%。

外匯風險

截至2022年6月30日止六個月，我們主要在中國經營，並僅在中國香港經營一家酒館。我們主要因全球發售籌集所得款額以港幣計值而面對外匯風險。

於報告期內，本集團未曾進行任何外匯對沖相關活動。然而，我們的管理層監測外匯風險並將於日後有需要時考慮採取適當對沖措施。

資產抵押

於2022年6月30日，本集團並無就任何集團資產進行抵押。

重大投資、重大收購及出售事項

於截至2022年6月30日止六個月，本集團並無進行任何重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。此外，除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的擴張計劃外，本集團尚無進行重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。然而，本集團將繼續尋求業務發展新機遇。

員工及薪酬政策

於2022年6月30日，我們擁有1,697名自有員工及6,532名外包人員，多數僱員位於中國。我們向僱員提供具競爭力的工資及其他福利，並提供酌情績效獎金作為進一步激勵。我們亦為員工完善了職業發展渠道及人才培訓體系，以促進員工自我成長。本集團的薪酬政策乃基於僱員個人的表現制定，並會定期予以審核。

於截至2022年6月30日止六個月期間，員工福利開支總額(包括董事酬金)為人民幣380.0百萬元。

根據中國法規的要求，我們參與由適用的地方市政府及省政府組織的住房公積金及各種僱員社會保障計劃。本集團及中國僱員須每月向該等計劃作出供款，金額按員工薪資的特定百分比計算。截至2022年6月30日止六個月，概無已沒收供款用於抵銷僱主供款，亦無已沒收供款可用於削減供款。

其他資料

2022年1月28日，本公司全資附屬公司武漢餐飲與長江產業園訂立物業收購協議，據此，武漢餐飲同意以代價人民幣223,260,185元向長江產業園收購辦公物業。辦公物業的收購已於2022年2月23日完成。更多詳情請參閱本公司日期為2022年1月28日及2022年2月24日的公告。

財務資料

董事會宣佈本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核綜合業績及截至2021年6月30日止六個月的比較數據如下：

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	3	873,612	868,083
政府補助及優惠	4	17,499	3,557
所用原材料及消耗品		(297,113)	(271,594)
僱員福利及人力服務開支		(379,951)	(311,032)
使用權資產折舊		(157,351)	(81,774)
廠房及設備折舊		(81,216)	(26,439)
無形資產攤銷		(9)	(15)
短期租賃及其他相關費用		(41,147)	(34,956)
能耗費用		(29,099)	(20,851)
差旅及相關費用		(3,071)	(6,238)
上市開支		—	(25,135)
宣傳及推廣費用		(16,587)	(16,698)
其他開支		(72,492)	(57,092)
廠房及設備減值虧損	10	(47,168)	—
可轉換優先股公允價值變動		—	11,351
其他虧損	5	(54,340)	—
財務收入	6	888	26
財務費用	6	(37,104)	(26,206)
除所得稅前(虧損)/利潤		(324,649)	4,987
所得稅抵免/(開支)	7	20,505	(29,823)
本公司擁有人應佔期內虧損		<u>(304,144)</u>	<u>(24,836)</u>

截至6月30日止六個月
2022年 2021年
 附註 人民幣千元 人民幣千元

其他全面收益：

其後可能重新分類至損益的項目

匯兌差額

62,832 490

期內全面虧損總額

(241,312) (24,346)

以下人士應佔期內虧損：

本公司擁有人

(304,144) (24,836)

本公司擁有人應佔虧損之每股虧損(以每股
人民幣元列示)

基本

8 **(0.249)** (0.025)

攤薄

8 **(0.249)** (0.025)

中期簡明綜合財務狀況表

		截至 2022年 6月30日 附註 人民幣千元	截至 2021年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
廠房及設備	10	1,142,616	871,280
無形資產		83	92
使用權資產	12	1,252,566	1,348,338
按金及預付款項	11	93,882	323,047
遞延稅項資產		61,091	29,886
		<u>2,550,238</u>	<u>2,572,643</u>
流動資產			
存貨		99,058	61,502
預付款、押金及其他應收款項	12	49,545	25,890
現金及現金等價物		1,341,810	1,626,731
		<u>1,490,413</u>	<u>1,714,123</u>
資產總值		<u>4,040,651</u>	<u>4,286,766</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		1	1
儲備		2,738,107	2,876,719
		<u>2,738,108</u>	<u>2,876,720</u>
非控股權益		<u>353</u>	<u>—</u>
權益總額		<u>2,738,461</u>	<u>2,876,720</u>

		截至 2022年 6月30日 附註 人民幣千元	截至 2021年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債	12	<u>986,785</u>	<u>1,060,620</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	62,270	75,139
其他應付款項及應計費用		59,880	63,197
租賃負債	12	170,814	185,520
即期所得稅負債		<u>22,441</u>	<u>25,570</u>
		<u>315,405</u>	<u>349,426</u>
負債總額		<u>1,302,190</u>	<u>1,410,046</u>
權益及負債總額		<u>4,040,651</u>	<u>4,286,766</u>

中期簡明綜合財務報表附註

1 一般資料

本公司於2018年1月16日在開曼群島根據開曼群島第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司及其組成本集團的附屬公司，主要在中華人民共和國(「中國」)及香港從事酒館運營及特許經營業務。本公司的最終控股公司為Helens Hill Holding Limited(「**Helens Hill (BVI)**」，一間在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司)。最終控股股東為徐炳忠先生(「徐先生」或「控股股東」)，其自集團公司註冊成立以來一直控制集團公司。

除另有說明者外，截至2022年6月30日止六個月的本中期簡明綜合財務資料(「中期財務資料」)以人民幣(「人民幣」)呈列，並於2022年8月26日獲本公司董事會批准刊發。

2 編製基準及重大會計政策概要

2.1 編製基準

本中期財務資料乃根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料不包括年度財務報告中通常所載的所有類型的附註。因此，本中期財務資料應與截至2021年12月31日止年度的年度報告(「**2021年財務報表**」，乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製)及本公司於中期報告期間作出的任何公告一併閱讀。

2.2 重大會計政策概要

除採納2022年1月1日生效的經修訂香港財務報告準則外，所採用的會計政策與該等年度綜合財務報表所述的2021年財務報表所採用者一致。所得稅開支乃根據管理層對整個財政年度的預期年度所得稅稅率的估計確認。

本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已採用於2022年1月1日開始的財政期間生效的新訂及經修訂準則。採納該等新訂及經修訂準則對中期財務資料並無任何重大影響。

尚未獲採納的新訂及經修訂準則及詮釋

已頒佈但尚未於2022年1月1日生效且本集團於2022年6月30日未提早採納的準則及現有準則的修訂本如下：

		於下列日期或 之後開始的年 度期間生效
香港財務報告準則 第3號(修訂本)	概念框架的提述	2022年1月1日
香港會計準則第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備：用作擬 定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號 (修訂本)	虧損合約－履行合約的成本	2022年1月1日
年度改進	香港財務報告準則2018年至 2020年週期之年度改進	2022年1月1日
香港會計準則第1號 (修訂本)及香港財務 報告準則實務聲明第 2號	披露會計政策	2023年1月1日
香港詮釋第5號 (2020年)	財務報表的呈列－借款人對 包含按要求償還條款的定 期貸款的分類	2023年1月1日
香港財務報告準則 第17號	保險合約	2023年1月1日

於下列日期或
之後開始的年
度期間生效

香港會計準則第1號 (修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港會計準則第8號(修 訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
會計指引第5號(經修 訂)	共同控制合併下的合併會計 法	2022年1月1日
香港會計準則第12號 (修訂本)	與單一交易產生的資產和負 債有關的遞延稅項	2023年1月1日
香港財務報告準則第10 號及香港會計準則第 28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 企業間的資產出售或注資	待定

本集團將於生效時採納上述新訂或經修訂準則、現有準則的修訂本及詮釋。管理層已進行初步評估並預測於採納該等準則、現有香港財務報告準則的修訂本及詮釋後不會對本集團的財務狀況及經營業績產生重大影響。

3 收入和分部信息

本公司為投資控股公司及其現時組成本集團的附屬公司主要從事酒館運營及特許經營業務。

首席營運決策者(「**首席營運決策者**」)被識別為本公司的董事。董事審閱本集團內部報告以評估表現及分配資源。董事已根據該等報告釐定經營分部。

董事從業務角度考慮本集團的運營並釐定本集團按一個單一可報告經營分部管理。

於截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團所有收入均來自客戶合約。

(a) 分拆收入

按主要服務線及收入確認時間將來自客戶合約的收入分拆如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
來自以下各項的收入：		
— 酒館運營	873,424	867,575
— 特許經營	188	508
	<u>873,612</u>	<u>868,083</u>
	<u>873,612</u>	<u>868,083</u>
按收入確認時間分拆：		
— 於特定時間點	873,424	867,575
— 於一段時間內	188	508
	<u>873,612</u>	<u>868,083</u>
	<u>873,612</u>	<u>868,083</u>

概無客戶於截至2022年及2021年6月30日止六個月貢獻超過本集團收入總額的10%。

本集團訂立的所有合約均為期一年或以下。本集團已應用香港財務報告準則第15號允許的可行權宜方法，而分配予餘下履約責任的交易並無披露。

3 收入和分部信息(續)

(b) 按客戶地理位置劃分的分部收入

本集團收入按運營所在地釐定的地理位置劃分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國	872,890	867,935
香港	<u>722</u>	<u>148</u>
	<u>873,612</u>	<u>868,083</u>

(c) 按地理位置劃分的非流動資產

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團大部分非流動資產(無形資產及遞延稅項資產除外)位於中國。

4 政府補助及優惠

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
政府補助	5,788	3,073
來自COVID-19租金優惠的收益	<u>11,711</u>	<u>484</u>
	<u>17,499</u>	<u>3,557</u>

5 其他虧損

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
出售廠房及設備之虧損(a)	(43,433)	—
租賃按金之預期信貸虧損(a)	(12,566)	—
終止租賃之收益(a)	1,659	—
	<u>(54,340)</u>	<u>—</u>

(a) 由於COVID-19疫情的持續影響以及本集團對酒館優化及調整的戰略考慮(包括關閉若干酒館)，本集團於截至2022年6月30日止六個月內因出售廠房及設備、終止租賃、廠房及設備減值及租賃按金之預期信貸虧損的合併影響產生淨虧損。

有關廠房及設備減值的其他詳情載於附註10。

6 財務費用淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款的利息收入	<u>(888)</u>	<u>(26)</u>
租賃負債的利息開支	37,104	25,188
借款的利息開支	<u>—</u>	<u>1,018</u>
財務費用	<u>37,104</u>	<u>26,206</u>
財務費用淨額	<u>36,216</u>	<u>26,180</u>

7 所得稅(抵免)／開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期所得稅	10,700	31,554
遞延所得稅	<u>(31,205)</u>	<u>(1,731)</u>
所得稅(抵免)／開支	<u><u>(20,505)</u></u>	<u><u>29,823</u></u>

8 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以截至2022年及2021年6月30日止六個月已發行普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
本公司擁有人應佔期內虧損(人民幣千元)	(304,144)	(24,836)
已發行普通股加權平均數(千股)	1,222,290	1,009,423
每股基本虧損(人民幣元)	<u><u>(0.249)</u></u>	<u><u>(0.025)</u></u>

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃按照視作將予發行之普通股加權平均數對期內已發行普通股之加權平均數作出調整而計算，當中假設附註15所述的已授出受限制股份下的股份均具有攤薄影響。

截至2022年6月30日止六個月，本集團產生虧損且計算每股攤薄虧損時未計入潛在普通股，原因是其具有反攤薄影響。因此，截至2022年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損一致。

9 股息

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本公司並無宣派或派付股息。

10 廠房及設備

	辦公設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年6月30日						
止六個月						
期初賬面淨值	11	128	147,882	723,259	—	871,280
添置	—	—	42,052	189,641	211,460	443,153
出售	(4)	(11)	(12,218)	(31,200)	—	(43,433)
折舊	(3)	(24)	(16,929)	(62,761)	(1,499)	(81,216)
減值虧損(a)	—	—	(10,090)	(37,078)	—	(47,168)
期末賬面淨值	<u>4</u>	<u>93</u>	<u>150,697</u>	<u>781,861</u>	<u>209,961</u>	<u>1,142,616</u>
於2022年6月30日						
成本	23	283	210,735	989,892	211,460	1,412,393
累計折舊及減值虧損	<u>(19)</u>	<u>(190)</u>	<u>(60,038)</u>	<u>(208,031)</u>	<u>(1,499)</u>	<u>(269,777)</u>
賬面淨值	<u>4</u>	<u>93</u>	<u>150,697</u>	<u>781,861</u>	<u>209,961</u>	<u>1,142,616</u>

- (a) 管理層於各報告期末檢討各酒館的表現以識別減值指標，並於識別減值指標時進行減值評估。

管理層在減值評估中將各酒館識別為現金產生單位（「現金產生單位」）。已識別減值指標的各酒館的可收回金額於各報告期末進行評估。

各酒館的可收回金額由管理層根據有關酒館的公允價值減出售成本及使用價值中的較高者按單個酒館基準釐定。

根據進行的減值評估結果，若干酒館的賬面值超過其可收回金額，因此於本集團截至2022年6月30日止六個月的中期簡明綜合全面收益表中就該等酒館的廠房及設備確認減值約人民幣47,168,000元。

11 預付款、押金及其他應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動部分		
租金及其他按金	87,406	83,179
收購物業、廠房及設備的預付款項	6,476	239,868
	<u>93,882</u>	<u>323,047</u>
流動部分		
租金及其他按金	22,476	21,641
預付款	2,862	743
其他應收稅項	19,903	1,841
其他	4,304	1,665
	<u>49,545</u>	<u>25,890</u>

12 租賃

(a) 本集團的租賃活動

本集團租賃多項物業及租約通常規定為5年至8年的固定期間。

租賃條款乃按個別基準磋商並包含各類不同的條款及條件。租賃協議並未實施任何契據，惟租賃資產不得用作借款的抵押。本集團的租賃概不包含與租賃物業產生的銷售額掛鈎的可變租賃付款條款。

若干本集團的租賃包含延期選擇權，允許本集團在租賃到期前提前數月通知出租人並與其協商重續租賃。若干本集團的物業租賃亦包含終止選擇權並可由本集團行使。於釐定租賃條款及計量租賃負債時，合理確定將行使選擇權將考慮在內。

(b) 於中期簡明綜合財務狀況表確認的金額

中期簡明綜合財務狀況表包含以下與租賃有關的金額：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
使用權資產物業		
期初賬面淨值	1,348,338	554,506
添置	159,473	1,018,712
折舊費用	(157,351)	(220,246)
減值虧損	—	(4,634)
出售	(97,894)	—
期末賬面淨值	<u>1,252,566</u>	<u>1,348,338</u>
租賃負債		
非流動部分	986,785	1,060,620
流動部分	<u>170,814</u>	<u>185,520</u>
	<u>1,157,599</u>	<u>1,246,140</u>

13 貿易應付款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	<u>62,270</u>	<u>75,139</u>

於2022年6月30日及2021年12月31日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
0至90天	<u>62,270</u>	<u>75,139</u>

14 以權益結算的股份支付

截至2022年及2021年6月30日止六個月內確認的以權益結算的股份支付開支概述如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
股份支付開支	<u>102,700</u>	<u>91,683</u>

於2022年1月16日，本公司董事會議決根據首次公開發售後限制性股份單位計劃向承授人無償授出合共6,725,619份限制性股份單位。所有該等限制性股份單位應待以下兩者孰晚(i)承授人在相關授出函件規定的時限內簽立接納函件；及(ii)相關授出函件所載的若干相關歸屬條件達成，一次性歸屬。

截至2022年6月30日止六個月，所有上述6,725,619份限制性股份單位已悉數歸屬。該等限制性股份單位的公允價值為人民幣102,700,000元，乃經參考本公司於2022年1月17日的股價釐定。

本集團於授出日期的股權公允價值超過承授人支付面值的現金代價部分，作股份支付開支於本集團的中期簡明綜合全面收益表中入賬。因此，於截至2022年6月30日止六個月，已確認股份支付開支約人民幣102,700,000元。

企業管治相關資料

遵守企業管治守則

本公司深知良好企業管治對提升本公司管理以及維護股東整體利益的重要性。本公司已根據上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的原則及守則條文採納企業管治常規作為其本身的企業管治常規守則。

董事會認為，於報告期間，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟「C.董事責任、權力轉授及董事會程序—C.2主席及行政總裁」一段所述的守則條文第C.2.1條除外。董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治常規守則，以維持高標準的企業管治。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事會主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席及行政總裁的職責劃分應清晰界定並以書面列示。

董事會主席與本公司行政總裁的角色目前由徐炳忠先生(「**徐先生**」)兼任。由於徐先生自本集團成立以來貢獻良多，且經驗豐富，我們認為由徐先生兼任主席與行政總裁，將使本集團的領導紮實有力及貫徹一致，並促進業務策略執行效率。我們認為，徐先生繼續兼任主席與行政總裁恰當且有利本集團業務發展及前景，故目前無意區分主席與行政總裁的職能。儘管此舉偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事會認為，此架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力與權限的平衡，理據為：(i)董事會有足夠制衡，原因為董事會作出的決定須經至少大多數董事批准，且董事會包括三名獨立非執行董事，符合上市規則的規定；(ii)徐先生及其他董事知悉及承諾履行董事的受信責任，有關責任規定(其中包括)其須以符合本公司最佳利益的方式為本公司的利益行事，並據此為本集團作出決定；及(iii)董事會由經驗豐富及才能出眾的人士(定期會面討論影響本公司營運的事宜)組成，確保權力與權限之間的平衡。此外，本集團的整體策略性及其他主要業務、財務及營運政策乃經董事會及高級管理層的詳細討論後共同制定。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為有關董事以及本集團因其職務或工作而可能掌握有關本集團或本公司證券的內幕消息的僱員進行本公司證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，且董事已確認彼等於報告期間一直遵守標準守則。

於報告期間，本公司並無發現僱員違反標準守則的事件。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司之上市證券。

全球發售所得款項用途

本公司股份於2021年9月10日在聯交所上市，且本公司自首次公開發售籌集所得款項淨額以及獲悉數行使的超額配股權約為2,980.1百萬港元。

於報告期末，尚未動用的所得款項淨額餘額約為1,560.1百萬港元，本公司擬按招股章程所述的一致方式及比例使用該等餘額，並擬按照下表披露的預期時間表使用尚未動用的所得款項淨額。

於報告期末，本集團使用所得款項淨額如下：

所得款項淨額擬定用途 ⁽¹⁾	佔總所得款項淨額百分比	所得款項淨額金額 (百萬港元)	截至2022年	於2022年	動用未動用所得款項淨額的擬定時間表
			6月30日已動用的所得款項淨額金額 (百萬港元)	6月30日所得款項淨額餘額 (百萬港元)	
用於在未來三年開設新酒館及實現我們的擴張計劃	70.0%	2,086.1	1,011.8	1,074.3	於2024年12月31日前
用於進一步加強本公司酒館的人才梯隊建設，以優化人力資源管理體系	10.0%	298.0	190.4	107.6	於2024年12月31日前
用於進一步加強酒館的基礎能力建設及繼續投資於技術研發	5.0%	149.0	6.1	142.9	於2024年12月31日前
用於進一步增強海倫司的品牌意識	5.0%	149.0	50.8	98.2	於2024年12月31日前
用於營運資金及一般企業用途	10.0%	298.0	160.9	137.1	於2023年12月31日前
總計	100.0%	2,980.1	1,420.0	1,560.1	

註(1)：

表格中的數字均為概約數字。

審核委員會

本公司審核委員會由三名成員(即三名獨立非執行董事李東先生(主席)、王仁榮先生以及黃向明先生)組成，其職權範圍符合上市規則。

審核委員會已考慮及審閱本集團所採納之會計準則及慣例，並已與管理層討論風險管理、內部監控及財務匯報等事宜，包括審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務業績。審核委員會已審閱及認為截至2022年6月30日止六個月的中期財務業績符合有關會計標準、規則及規定，並已正式作出適當披露。

報告期後事項

本公司並不知悉自2022年6月30日起至本公告日期的任何重大期後事項。

中期股息

董事會不建議向本公司股東派發截至2022年6月30日止六個月的中期股息。

刊登中期業績公告及中期報告

本公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.helensbar.com)。

載有上市規則規定的所有資料的本公司報告期間的中期報告將適時寄發予股東，並於上述聯交所及本公司網站刊登。

承董事會命
海倫司國際控股有限公司
董事會主席兼
行政總裁
徐炳忠先生

香港，2022年8月26日

於本公告日期，執行董事為徐炳忠先生、雷星女士、蔡文君女士及余臻女士；以及獨立非執行董事為李東先生、王仁榮先生及黃向明先生。