

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2023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	
	2023年 千人民幣 (未經審核)	2022年 千人民幣 (未經審核)
收入	305,248	268,104
期內經調整溢利／(虧損)(附註)	12,668	(67,724)
經調整項目		
可換股債券利息	(18,360)	(15,904)
衍生金融工具公允價值變動(虧損)／收益	—	(23,663)
期內虧損	(5,692)	(107,291)
歸屬於本公司權益持有人之每股虧損：		
每股虧損(分人民幣)—基本及稀釋	(0.54)	(6.39)

附註：

期內經調整溢利／(虧損)為非公認會計準則財務計量及按撇除可換股債券利息及衍生金融工具公允價值變動損失後的期內虧損計算。本集團將該未經審核經調整溢利／(虧損)作為額外財務計量，以補充按照香港會計準則第34號中期財務報告編製的簡明綜合中期財務資料，以便於評估本集團財務表現時撇除本集團認為屬本集團業務表現指標的若干非經營、特殊及／或非經常性項目的影響。

該未經審核非公認會計準則財務計量作為分析工具存在局限性，且應被視為根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本公司財務表現分析的補充而非替代計量。該非公認會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。本集團呈列該非公認會計準則財務計量不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到該等項目的影響。詳情請參閱「非公認會計準則財務計量」。

## 中期業績回顧

### 業績回顧

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」)運營及投資「新辣道」魚火鍋、「和合谷」中式快餐、川渝風味快餐「遇見小麵」、「煲仔皇」煲仔飯、「西舍咖啡」、「西少爺」肉夾饅、「越品」越南菜、「福客」麻辣燙、「大弗蘭」湖南米粉小吃、「熊貓燙」小火鍋等十餘個食品與飲料行業品牌。

本集團2023年上半年系統銷售總額(包括本集團及聯營公司旗下所有品牌的直營和特許經營餐廳的銷售額)為人民幣1,770百萬元，對比2022年同期增長44%；本集團及聯營公司旗下所有品牌截至2023年6月30日門店數達到967家，相較於2022年12月31日淨新開直營門店和特許經營門店近100家。2023年上半年本集團收入為人民幣305百萬元，同比2022年上升13.8%。

### 運營賦能

本集團繼續通過發展跨區域跨品牌的特許經營商以加速推動百福平台企業的規模拓展。於2023年上半年，在新的區域開拓了若干特許合作商，如山東、江蘇、浙江及福建等。通過多種模式，例如直營、特許經營或者第三方合夥，擴大銷售規模和提升業績。

### 數字化賦能

於2023年上半年，百福數字化團隊持續努力升級自主開發的若干系統程序，著眼於輔助集團重點業務落地實施及實現未來在集團層面多個品牌之間顧客、流量及合作資源的協同效應。提升百福集團運營效率。

### 投資賦能

於2023年上半年，百福著力為聯營品牌提供各項增值服務，協助各品牌提升價值。本集團部分聯營品牌2023年上半年取得了較好的經營成果，為本集團財務表現作出積極貢獻。

## 管理層討論與分析

### 收入

本集團收入從截至2022年6月30日止六個月的人民幣268.1百萬元上升至2023年同期的人民幣305.2百萬元，上升13.8%。其中餐廳經營收入從截至2022年6月30日止六個月的人民幣159.0百萬元上升至2023年同期的人民幣168.8百萬元，上升6.2%；外賣業務收入從截至2022年6月30日止六個月的人民幣89.1百萬元上升至2023年同期的人民幣104.5百萬元，上升17.3%，主要由於針對新型冠狀病毒疫情的管控措施取消，餐廳客流量增加，經營好轉。

### 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2022年6月30日止六個月的人民幣110.6百萬元上升至2023年同期的人民幣113.4百萬元，上升了2.5%。就製成品之所用原材料及存貨變動所佔收入百分比，截至2022年6月30日止六個月的41.3%下降至截至2023年同期的37.2%，主要由於響下門店能夠正常經營，食材損耗減少。

### 線上平台服務費及配送費

線上平台服務費及配送費從截至2022年6月30日止六個月的人民幣17.5百萬元上升到2023年同期的人民幣18.0百萬元，上升了2.9%。主要由於報告期內外賣業務收入增長。

### 僱員福利開支

僱員福利開支從截至2022年6月30日止六個月的人民幣85.6百萬元上升到2023年同期的人民幣86.6百萬元，上升了1.2%，主要由於門店經營好轉員工工時數上升。就所佔收入百分比，僱員福利開支從截至2022年6月30日止六個月的31.9%下降至2023年同期的28.4%，主要由於報告期內收入的增長。

### 使用權資產折舊

使用權資產折舊從截至2022年6月30日止六個月的人民幣48.3百萬元減少到2023年同期的人民幣35.8百萬元，降低了25.9%。就所佔收入百分比，使用權資產折舊從截至2022年6月30日止六個月的18.0%降低到2023年同期的11.7%，主要由於報告期內收入的增長，以及2022年下半年關閉了部分業績未達預期收益貢獻較低的餐廳。

## 其他資產折舊及攤銷

其他資產折舊及攤銷從截至2022年6月30日止六個月的人民幣13.5百萬元減少到2023年同期的人民幣11.1百萬元，降低了17.8%。就所佔收入百分比，其他資產折舊及攤銷從截至2022年6月30日止六個月的5.0%減少到2023年同期的3.6%，主要由於報告期內收入的增長，以及於2022年下半年關閉了部分業績未達預期的餐廳並處置了收益貢獻較低的相關資產。

## 物業租金及其他相關開支

物業租金及其他相關開支從截至2022年6月30日止六個月的人民幣9.1百萬元上升至2023年同期的人民幣9.5百萬元，上升了4.4%。就所佔收入百分比，物業租金及其他相關開支從截至2022年6月30日止六個月3.4%下降至2023年同期3.1%，主要由於報告期內收入的增長。

## 其他開支

其他開支從截至2022年6月30日止六個月的人民幣23.7百萬元上升至2023年同期的人民幣24.8百萬元，上升了4.6%，主要由於報告期內為擴張業務而增加的廣告投放和業務開發開支。就所佔收入百分比，其他開支從截至2022年6月30日止六個月的8.8%下降至2023年同期的8.1%，主要由於報告期內收入的增長。

## 應佔聯營公司溢利／(虧損)

應佔聯營公司溢利截至2023年6月30日止六個月為人民幣4.2百萬元，2022年同期應佔聯營公司虧損為人民幣14.1百萬元，主要由於報告期內聯營公司經營業績的恢復。

## 財務費用淨額

財務費用淨額(包括財務收入、財務費用及可換股債券利息)於截至2022年及2023年6月30日止六個月分別為人民幣23.0百萬元和人民幣23.1百萬元，主要由於可換股債券利息的上升以及於2022年下半年部分門店關閉所導致的租賃負債利息下降的部分抵銷。

## 所得稅抵免／(費用)

所得稅抵免截至2022年6月30日止6個月為人民幣0.2百萬元，2023年同期所得稅費用為人民幣0.4百萬元。

## 期內虧損／溢利

本集團於截至2022年6月30日止6個月錄得期內虧損約為人民幣107.3百萬元，截至2023年6月30日止6個月錄得虧損為人民幣5.7百萬元，主要由於報告期內餐廳經營業務的恢復。

## 非公認會計準則財務計量

### 期內經調整溢利／(虧損)

期內經調整溢利／(虧損)為並非香港財務報告準則所規定或列明的補充財務計量，按撇除可換股債券利息及衍生金融工具公允價值變動虧損後的期內虧損計算。下表載列期內虧損與期內經調整溢利／(虧損)之對賬：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 千人民幣 (未經審核)	2022年 千人民幣 (未經審核)
期內虧損	(5,692)	(107,291)
可換股債券利息	18,360	15,904
衍生金融工具公允價值變動虧損	—	23,663
期內經調整溢利／(虧損)	<u>12,668</u>	<u>(67,724)</u>

本集團將該經調整溢利／(虧損)作為額外財務計量，以補充按照香港會計準則第34號中期財務報告編製的簡明綜合中期財務資料，以便於評估本集團財務表現時撇除本集團認為屬本集團業務表現指標的若干非經營、特殊及／或非經常性項目的影響。

該等未經審核非公認會計準則財務計量作為分析工具存在局限性，且應被視為根據香港財務報告準則編製的本公司財務表現分析的補充而非替代計量。該等非公認會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。本集團呈列該等非公認會計準則財務計量不應被詮釋為本集團日後業績將不會受到該等項目的影響。

## 使用權資產

根據香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第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(按較短者為準)折舊。截至2023年6月30日，本集團確認使用權資產人民幣149.6百萬元(截至2022年12月31日：人民幣188.4百萬元)。

## 存貨

存貨主要為餐廳經營所用的食材。存貨從2022年12月31日的人民幣24.2百萬元上升到2023年6月30日的人民幣25.8百萬元。截至2022年12月31日止年度和截至2023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52天下降至40天，主要由於疫情之後餐廳恢復經營，加快了存貨周轉的速度。

## 應收貿易及其他款項

截至2023年6月30日，應收貿易及其他款項保持相對穩定，為人民幣91.9百萬元，截至2022年12月31日為人民幣90.3百萬元。其中，其他應收款項截至2022年12月31日及2023年6月30日分別為人民幣77.0百萬元和人民幣78.6百萬元。

## 應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項從2022年12月31日的人民幣168.0百萬元下降到2023年6月30日的人民幣160.9百萬元，其中貿易應付款項從2022年12月31日的人民幣53.9百萬元下降到2023年6月30日的人民幣50.9百萬元，周轉天數從截至2022年12月31日止年度的99天下降到截至2023年6月30日止六個月的84天，主要由於及時結算了若干採購款項。

## 借款

截至2023年6月30日，本集團銀行借款人民幣12.0百萬元(截至2022年12月31日：人民幣14.8百萬元)。

## 可換股債券

截至2023年6月30日，本集團可換股債券及相關利息總額為人民幣585.2百萬元，於截至2022年12月31日為人民幣548.4百萬元，增長人民幣36.8百萬元，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2023年6月30日，租賃負債總額人民幣160.9百萬元，截至2022年12月31日為人民幣218.2百萬元，下降26.3%，主要由於報告期內現有租賃的租金付款以及於2022年下半年關閉部分門店。

## 未來前景

2023年上半年隨著新冠肺炎疫情結束消費市場得到部分恢復，行業內競爭逐漸加劇，但長期來看餐飲業增長潛力仍無動搖，做好基本功打造的頭部品牌和公司將更具競爭優勢。本集團堅定貫徹戰略部署，持續發展核心能力以實現價值創造，回饋股東，包括：

- (i) 提升各品牌企業價值，為上市公司貢獻利潤；
- (ii) 擴大特許經營網絡並服務好特許經營商；及
- (iii) 提升數字化開發和營運能力。

## 中期業績

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本集團截至2023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2023年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2023年 千人民幣 (未經審核)	2022年 千人民幣 (未經審核)
收入	3	305,248	268,104
其他收入	4	12,716	6,622
製成品之所用原材料及存貨變動		(113,430)	(110,625)
線上平台服務費及配送費		(17,999)	(17,495)
僱員福利開支		(86,630)	(85,605)
使用權資產折舊		(35,784)	(48,277)
其他資產折舊及攤銷		(11,078)	(13,494)
公共事業費用		(7,979)	(10,110)
物業租金及其他相關開支		(9,542)	(9,073)
其他支出	5	(24,820)	(23,700)
金融資產的預期信用損失撥備淨額		(485)	(157)
其他收益／(虧損)淨額		3,348	(2,932)
財務收入		53	142
財務費用		(4,751)	(7,221)
可換股債券利息		(18,360)	(15,904)
衍生金融工具公允價值變動虧損		—	(23,663)
應佔聯營公司溢利／(虧損)		4,195	(14,096)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(5,298)</b>	<b>(107,484)</b>
所得稅(支出)／抵免	6	(394)	193
<b>期內虧損</b>	7	<b>(5,692)</b>	<b>(107,291)</b>
<b>期內(虧損)／溢利歸屬於：</b>			
本公司權益持有人		(8,559)	(100,877)
非控股權益		2,867	(6,414)
		<b>(5,692)</b>	<b>(107,291)</b>



		截至6月30日止6個月	
		2023年	2022年
		千人民幣	千人民幣
		(未經審核)	(未經審核)
附註			
<b>其他全面虧損</b>			
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>(9,408)</u>	<u>(10,426)</u>
期內其他全面虧損		<u>(9,408)</u>	<u>(10,426)</u>
期內全面虧損總額		<u><b>(15,100)</b></u>	<u><b>(117,717)</b></u>
期內全面(虧損)/收益總額歸屬於：			
—本公司權益持有人		<u>(17,967)</u>	<u>(111,303)</u>
—非控股權益		<u>2,867</u>	<u>(6,414)</u>
		<u><b>(15,100)</b></u>	<u><b>(117,717)</b></u>
歸屬於本公司權益持有人之每股虧損：			
每股虧損(分人民幣)—基本	9	<u><b>(0.54)</b></u>	<u><b>(6.39)</b></u>
每股虧損(分人民幣)—稀釋	9	<u><b>(0.54)</b></u>	<u><b>(6.39)</b></u>

## 中期簡明綜合資產負債表

	附註	於2023年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2022年 12月31日 千人民幣 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		71,237	80,140
使用權資產		149,574	188,381
聯營公司投資		262,816	249,104
商譽		45,495	45,495
無形資產		472,189	472,806
遞延稅項資產		61,039	61,368
其他應收款項	11	18,314	17,727
其他非流動資產		579	1,843
		<u>1,081,243</u>	<u>1,116,864</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		25,828	24,211
應收貿易及其他款項	11	73,609	72,610
其他流動資產		29,817	27,146
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		51,591	66,721
現金及現金等價物		36,318	34,097
受限制現金		1,600	1,707
		<u>218,763</u>	<u>226,492</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>1,300,006</u></u>	<u><u>1,343,356</u></u>

	附註	於2023年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2022年 12月31日 千人民幣 (經審核)
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他款項	12	160,925	167,980
合約負債		64,457	62,979
租賃負債		55,509	72,216
借款	13	12,000	14,820
應付稅項		5,190	5,213
可換股債券—一年內到期之應付利息	14	16,891	16,366
		<u>314,972</u>	<u>339,574</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	14	568,275	532,024
租賃負債		105,381	145,946
遞延稅項負債		114,021	114,021
遞延政府補助		1,030	1,183
		<u>788,707</u>	<u>793,174</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>1,103,679</u></u>	<u><u>1,132,748</u></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		133,023	133,023
儲備		<u>2,629</u>	<u>19,777</u>
歸屬於本公司權益持有人之權益		135,652	152,800
非控股權益		<u>60,675</u>	<u>57,808</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>196,327</u></u>	<u><u>210,608</u></u>
<b>負債及權益總額</b>		<u><u>1,300,006</u></u>	<u><u>1,343,356</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頒佈之香港會計準則第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。

截至2023年6月30日，本集團之流動負債超過其流動資產人民幣96,209,000元。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，本公司董事認為，本公司具有足夠資金以履行本集團於2023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，本簡明綜合中期財務資料已根據持續經營基準編製。

## 2. 主要會計政策

本簡明綜合中期財務資料按歷史成本法編製，惟按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及衍生金融工具。

編製本簡明綜合中期財務資料所應用的會計政策與截至2022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。若干新訂或經修訂的準則已適用於本報告期間。除香港會計準則第12號(修改)外，本集團並沒有因採納這些經修訂的準則而改變其會計政策或進行追溯性調整。於香港會計準則第12號(修改)後，本集團就最早比較期(2022年1月1日)開始時與使用權資產和租賃負債相關的暫時差異確認遞延稅項資產和遞延稅項負債。採納此項修改未對簡明綜合中期財務資料產生任何重大影響。

### 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2023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，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。

於截至2023年及2023年6月30日止期間，由於本集團資源集中且並無審閱獨立經營分部財務資料，故主要經營決策者集中於本集團整體經營業績。因此，並無呈列經營分部資料。

#### 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	
	2023年	2022年
	千人民幣	千人民幣
餐廳經營	168,760	158,979
外賣業務	104,458	89,113
銷售食材	<u>32,030</u>	<u>20,012</u>
總計	<u><u>305,248</u></u>	<u><u>268,104</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。

本集團客戶數量眾多。截至2022年及2023年6月30日止六個月，概無來自單一外部客戶之交易收入佔本集團收入總額10%或以上。

### 4. 其他收入

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千人民幣	千人民幣
特許經營收入	5,249	2,978
政府補助(a)	5,172	1,926
理財產品投資收入	558	947
管理服務收入(b)	444	—
貸款利息收入	191	144
其他	<u>1,102</u>	<u>627</u>
	<u><u>12,716</u></u>	<u><u>6,622</u></u>

(a) 政府補助主要來自根據相關稅收政策取得的退稅及來自資產相關政府補助遞延政府補助的攤銷。概無有關該等補助的未履行情況或其他或然情況。本集團並無直接受惠於任何其他形式的政府資助。

(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. 其他開支

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千人民幣	千人民幣
日常維護開支	7,795	7,658
廣告及營銷開支	4,837	4,010
業務開發開支	3,313	3,011
專業服務費用	2,071	1,581
核數師酬金		
— 審計服務	1,000	1,000
— 非審計服務	—	—
其他開支	<u>5,804</u>	<u>6,440</u>
其他開支總額	<u>24,820</u>	<u>23,700</u>

## 6. 所得稅支出／(抵免)

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2023年	2022年
	千人民幣	千人民幣
即期所得稅		
香港利得稅	—	—
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	—	—
	—	—
遞延稅項	<u>394</u>	<u>(193)</u>
	<u>394</u>	<u>(193)</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(2022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. 期內虧損

本集團之期內虧損已扣除／(計入)：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 千人民幣 未經審核	2022年 千人民幣 未經審核
使用權資產折舊	35,784	48,277
物業、廠房及設備折舊	10,357	12,757
無形資產攤銷	<u>721</u>	<u>737</u>
折舊及攤銷總額	<u><u>46,862</u></u>	<u><u>61,771</u></u>
物業租金		
— 辦公室物業(固定付款)	317	473
— 餐廳		
— 固定付款	5,103	586
— 可變租賃付款	1,494	812
— COVID-19相關租金優惠	(4,082)	(1,474)
物業管理費	<u>6,710</u>	<u>8,676</u>
物業租金及其他相關開支總額	<u><u>9,542</u></u>	<u><u>9,073</u></u>
核數師酬金		
— 審計服務	1,000	1,000
— 非審計服務	<u>—</u>	<u>—</u>

### 8. 股息

本公司董事會已釐定不宣派截至2023年6月30日止6個月之中期股息(2022年：無)。

## 9. 每股虧損

每股基本虧損乃按歸屬於本公司權益持有人之期內虧損8,559,000元人民幣(2022年：虧損100,877,000元人民幣)及期內已發行普通股加權平均數1,578,664,000股(2022年：1,578,664,000股)股份計算。

每股稀釋虧損乃通過調整已發行股份加權平均數計算，以假設悉數兌換潛在稀釋股份。本公司潛在稀釋股份包括根據可換股債券、購股權計劃及股份獎勵計劃而將予發行之股份。就根據購股權計劃已發行之股份而言，本公司作出計算，以釐定根據未行使購股權所附認購權之貨幣價值按公允價值(按本公司股份期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2023年6月30日止6個月之每股稀釋虧損時，由於可稀釋潛在普通股具有反稀釋效應可減少每股虧損，故並無假設發行任何可稀釋潛在普通股。

## 10. 衍生金融工具

	未經審核 截至2023年 6月30日 止6個月 千人民幣	經審核 截至2022年 12月31日 止年度 千人民幣
期初結餘	—	22,543
公允價值變動	—	(23,754)
滙兌差額	—	1,211
期末結餘	—	—

於2020年1月13日，本公司與United Strength Victory Limited(「2020投資者」，為本公司之關聯方)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2020投資者發出認購申請，要求2020年2020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。本公司未行使於2022年5月28日屆滿的認沽期權，因此該衍生金融工具於屆滿時終止確認。



## 11. 應收貿易及其他款項

	未經審核 於2023年 6月30日 千人民幣	經審核 於2022年 12月31日 千人民幣
應收貿易款項	13,667	13,737
其他應收款項	<u>91,531</u>	<u>89,743</u>
應收貿易及其他款項總額	<u>105,198</u>	<u>103,480</u>
減：應收貿易款項的預期信用損失撥備	(361)	(361)
其他應收款項的預期信用損失撥備	<u>(12,914)</u>	<u>(12,782)</u>
應收貿易及其他款項—淨額	<u>91,923</u>	<u>90,337</u>
其中：		
即期部分		
應收貿易款項—淨額	13,306	13,376
其他應收款項—淨額	<u>60,303</u>	<u>59,234</u>
	<u>73,609</u>	<u>72,610</u>
非即期部分		
其他應收款項—淨額	<u>18,314</u>	<u>17,727</u>
應收貿易及其他款項—淨額	<u>91,923</u>	<u>90,337</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2023年 6月30日 千人民幣	經審核 於2022年 12月31日 千人民幣
6個月以內	11,512	11,500
6個月至1年	<u>2,155</u>	<u>2,237</u>
	<u>13,667</u>	<u>13,737</u>

## 12. 應付貿易及其他款項

	未經審核 於2023年 6月30日 千人民幣	經審核 於2022年 12月31日 千人民幣
應付貿易款項	50,949	53,855
其他應付款項及預提費用	<u>109,976</u>	<u>114,125</u>
	<u><b>160,925</b></u>	<u><b>167,980</b></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2023年 6月30日 千人民幣	經審核 於2022年 12月31日 千人民幣
6個月以內	49,794	52,565
6個月以上	<u>1,155</u>	<u>1,290</u>
	<u><b>50,949</b></u>	<u><b>53,855</b></u>

## 13. 借款

	未經審核 於2023年 6月30日 千人民幣	經審核 於2022年 12月31日 千人民幣
即期		
有抵押		
銀行借款(c)	<u>—</u>	<u>3,820</u>
有擔保		
銀行借款(d)	<u>2,000</u>	<u>1,000</u>
無抵押及無擔保		
銀行借款	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>

(a) 借款之到期日

	未經審核 於2023年 6月30日 千人民幣	經審核 於2022年 12月31日 千人民幣
12個月或以下	<u>12,000</u>	<u>14,820</u>

(b) 加權平均年利率

	未經審核 於2023年 6月30日 千人民幣	經審核 於2022年 12月31日 千人民幣
銀行借款	3.50%	4.01%

(c) 於2023年6月30日，本集團並無任何抵押借款。於2022年12月31日，銀行借款3,820,000元人民幣由本集團若干物業、廠房及設備作抵押。

(d) 於2023年6月30日，銀行借款2,000,000元人民幣由第三方作擔保（2022年12月31日：1,000,000元人民幣）。

14. 可換股債券

	未經審核 於2023年 6月30日 千人民幣	經審核 於2022年 12月31日 千人民幣
<b>流動部分</b>		
可換股債券—一年內到期之應付利息	<u>16,891</u>	<u>16,366</u>
<b>非流動部分</b>		
可換股債券	<u>568,275</u>	<u>532,024</u>

本公司向捷亨有限公司（「投資者」）發行之可換股債券（「可換股債券」）自2018年11月23日起至2022年11月23日以年票息率3%計算之應付利息約73,402,000港元（「2022年到期利息」）。於2022年12月19日，投資者向本公司發出通知，當中，投資者同意本公司延遲2022年到期利息的支付日期至2025年11月23日。

於2023年6月30日，可換股債券之流動部分金額為18,320,000港元（相當於約16,891,000元人民幣），指自2022年11月23日起至2023年11月23日以年票息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2022年及2023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
<b>截至2022年6月30日止6個月（未經審核）</b>			
於2022年1月1日	502,068	104,294	606,362
利息開支（附註）	15,904	—	15,904
匯兌差額	25,478	—	25,478
於2022年6月30日	543,450	104,294	647,744
<b>截至2023年6月30日止6個月（未經審核）</b>			
於2023年1月1日	548,390	104,294	652,684
利息開支（附註）	18,360	—	18,360
匯兌差額	18,416	—	18,416
於2023年6月30日	585,166	104,294	689,460

附註：利息開支18,360,000元人民幣（2022年：15,904,000元人民幣）乃採用實際利率法計算。

## 15. 結算日後事項

於2023年6月30日後及直至本業績公告日期，並無發生影響本集團的重大事項。

## 16. 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2023年6月30日止6個月之中期股息(2022年：零)。

## 流動資金、財務資源及資本結構

於2023年6月30日，本集團的股東權益總額為196.3百萬元人民幣(2022年12月31日：210.6百萬元人民幣)。於2023年6月30日，本集團的流動資產為218.8百萬元人民幣(2022年12月31日：226.5百萬元人民幣)，而流動負債則為315.0百萬元人民幣(2022年12月31日：339.6百萬元人民幣)。於2023年6月30日的流動比率為0.69，於2022年12月31日為0.67。

本集團一般以內部產生的現金流、銀行借款以及可換股債券作為業務營運及可能贖回的資金。於2023年6月30日，本集團未償還銀行借款為12.0百萬元人民幣(2022年12月31日：14.8百萬元人民幣)。於2023年6月30日，本集團現金及現金等價物為36.3百萬元人民幣(2022年12月31日：34.1百萬元人民幣)。於2023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0.12(2022年12月31日：0.09)。

於2023年6月30日，本集團尚未行使的可換股債券為585.2百萬元人民幣(2022年12月31日：人民幣548.4百萬元)。進一步詳情請參閱本公告本公司簡明綜合財務業績附註14。

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2023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，考慮到公司未來經營活動產生現金流入淨額的能力，公司持有的資產以及可換股債券到期日的延期，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2023年6月30日，本集團並無有關物業、廠房及設備的已訂約而未計入綜合財務報表的資本性支出(2022年12月31日：無)。

## 重大投資

於截至2023年6月30日止6個月期間，本公司概無任何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2023年6月30日止6個月期間，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

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2023年6月30日，本集團概無任何資產抵押。於2022年12月31日本集團賬面淨值為人民幣22.2百萬元的樓宇抵押作為本集團借款的抵押品。

## 或然負債

於2023年6月30日，本集團概無任何重大或然負債(2022年12月31日：無)。

## 資產負債比率

於2023年6月30日，本集團的資產負債比率為74%(2022年12月31日：72%)。資產負債比率乃按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額乃按借貸總額(包括綜合資產負債表所示之「流動及非流動借款」以及可換股債券)減現金及現金等值物計算。資本總額乃按綜合資產負債表所示之「權益」加債務淨額計算。

## 外匯風險

本集團的業務主要以港元及人民幣進行，而以港元及人民幣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2023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(2022年12月31日：無)。

## 人力資源

於2023年6月30日，本集團員工約2,214名(2022年12月31日：約2,162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2023年6月30日止6個月期間，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

於截至2023年6月30日止6個月期間內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司(「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」)第二部份內之生效守則條文。

## 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2023年6月30日止6個月的整個期間內遵守標準守則。

## 審核委員會

本集團截至2023年6月30日止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(包括本公司所有獨立非執行董事)審閱。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.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.bestfoodholding.com](http://www.bestfoodholding.com))。本公司截至2023年6月30日止之中期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  
百福控股有限公司  
主席  
趙令歡

香港，2023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。