

WALNUT

五谷磨房

—— 自然之養 ——

SESAME

Natural Food International Holding Limited
五谷磨房食品國際控股有限公司

(以存續方式於開曼群島註冊的有限公司)

股份代號：1837

中 報
2021

目錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論及分析	4
企業管治及其他資料	14
中期簡明綜合財務報表之審閱報告	22
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	23
中期簡明綜合財務狀況表	25
中期簡明綜合權益變動表	27
中期簡明綜合現金流量表	29
中期簡明綜合財務報表附註	31

公司資料

董事會

執行董事

桂常青女士
張澤軍先生

非執行董事

謝長安女士
王鐸先生

獨立非執行董事

張森泉先生
胡芃先生
歐陽良宜先生

審核委員會

張森泉先生 (主席)
胡芃先生
歐陽良宜先生

薪酬委員會

胡芃先生 (主席)
張森泉先生
歐陽良宜先生

提名委員會

歐陽良宜先生 (主席)
桂常青女士
胡芃先生

公司秘書

陳奕斌先生, HKICPA

授權代表

張澤軍先生
陳奕斌先生, HKICPA

上市地點及股份代號

香港聯合交易所有限公司
股份代號: 01837

中華人民共和國總部

中國深圳市
南山區
粵海街道濱海社區
海天一路8號
百度國際大廈
西塔7層

香港主要營業地點

香港
灣仔
港灣道6-8號
瑞安中心
27樓2703室

註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited
PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

公司網站

<http://www.szwgmf.com>

核數師

安永會計師事務所
執業會計師

公司資料

香港法律顧問

歐華律師事務所

開曼群島股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO BOX 1093, Boundary Hall
Cricket Square, Grand Cayman
KY1-1102, Cayman Islands

香港證券登記處

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

主要往來銀行

中國招商銀行
平安銀行
交通銀行

管理層討論及分析

業務回顧

2021年上半年，在全球新冠疫情反復的背景下，中國雖有局部地區出現疫情反復，但總體形勢穩定，隨著新冠疫苗接種率提升，中國疫情防控成果得到鞏固，國家經濟保持穩定復甦。今年中國國民經濟開局良好，2021年上半年國內生產總值同比增長12.7%，上半年消費市場恢復態勢良好，需求擴大，市場活力提升。食品飲料版塊方面亦延續活躍之態勢，尤其隨著國民健康意識的進一步增長，「健康化」業已成為整個食品飲料行業中最為盛行的趨勢之一。有鑒於此，我們持續產品升級和渠道升級，以期為更廣泛的消費者提供健康、方便的穀物營養食品。受益於此，2021年上半年，本集團收入顯著增長，盈利能力持續恢復。截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得收入人民幣753.9百萬元，較去年同期增長23.5%；歸屬於母公司股東之利潤人民幣38.0百萬元（2020年同期：虧損52.3百萬元人民幣）。

於本期間，本集團堅持以長期發展為本，圍繞既定發展戰略靈活推進各相關工作，重點圍繞加速推進線上業務發展、大力培育天然健康且方便的新品類及新產品、積極探索新的銷售渠道至機會，並持續深化精細化客戶運營。

線上渠道

本集團的線上渠道主要包括電商平台及自營微信會員商城。2021年上半年，線上渠道共實現收入人民幣275.2百萬元，較去年同期增長38.2%。

以電商平台為代表的線上渠道的擴展和深耕一直是本集團最主要的銷售策略之一。作為天貓平台天然粉粉品類第一品牌，我們與平台保持了長期良好健康的關係，同時以品牌為支點撬動豐富的平台資源以更高效率的推廣我們的產品。今年上半年，我們連續六年穩坐「天貓天然粉粉TOP1品牌」的寶座，於「3.8女神節」、「618」等重點營銷節點均取得優異表現。我們的電商冠軍銷量產品「核桃芝麻黑豆粉」同比增長100%，繼續穩坐全網天然粉粉第一單品。

管理層討論及分析

在傳統電商平台取得不俗成績的同時，我們亦敏銳地捕捉包括抖音小店等在內的新興社交電商平台快速發展之機會，通過形式各異、內容豐富的視頻／圖文，以及直播帶貨，運用眾多知名藝人、關鍵意見領袖(KOL)和關鍵意見消費者(KOC)的廣泛號召力，引發消費者對「五谷磨房」品牌及產品的廣泛熱議，以持續穩固加深我們「穀物營養專家品牌」的健康屬性，提升品牌好感度和認可度。得益於此，上半年五谷磨房抖音小店貢獻銷售收入約人民幣30百萬元。

我們依托微信平台於消費者日常生活及消費中的廣泛運用和滲透，熟練運用該平台實現高效的消費者管理。得益於公司成熟的消費者運營及管理經驗以及豐富的消費者信息數據庫，我們通過運用多種平台工具為消費者提供豐富多樣的、主題豐富的品牌及健康生活相關資訊，力求為消費者帶來更多的品牌附加值。

線下渠道

本集團當前的線下渠道主要包括於超市內直營的專櫃。2021年上半年，線下渠道共實現收入人民幣478.7百萬元，較去年同期增長16.4%。

本集團自創立以來，通過在連鎖大型超市中開設專櫃的模式，將穀物營養粉現場研磨的形式進行銷售。多年來，線下專櫃業已成為本集團重要的銷售渠道之一，同時也幫助品牌在消費者心中形成強認知，成為本集團與消費者保持面對面交流的重要窗口。

在經歷了2020年初新冠肺炎疫情突然爆發的衝擊之後，我們不斷適時調整專櫃業務經營策略，亦取得了階段性的顯著成果。截至2021年6月30日，本集團於全國擁有2,706間直營專櫃，錄得銷售收入人民幣478.7百萬元，同比增長16.4%。

然而，今年以來，儘管中國經濟穩步恢復，但我們亦觀察到新冠疫情為線下商貿環境帶來了深遠影響，尤其以大賣場消費人流下降為顯著趨勢。有鑒於近期新冠疫情於中國大陸部分地區反復，我們認為疫情對線下商貿環境的影響尚未明朗，但本集團將堅持以長期視角持續經營線下專櫃。

管理層討論及分析

2021年上半年，我們新開70間直營專櫃。然而，鑒於新冠肺炎疫情影響的持續，我們主動關閉535間直營專櫃，以控制成本、提高運營效率。

下表載列於本期間直營專櫃、新開專櫃及關閉專櫃的總數：

	截至2021年 6月30日止 六個月	截至2020年 12月31日止 十二個月
於本期間初	3,171	3,399
加上：新開專櫃	70	341
減去：關閉專櫃	(535)	(569)
直營專櫃總數	2,706	3,171

此外，於本期間內，本集團亦積極探索包括經銷模式在內的其他渠道業務之機會，初期階段的工作重點將圍繞渠道產品的梳理與團隊的構建，目前有關工作已經初步完成。本集團將按照既定的發展策略穩步推進該等渠道業務之發展，以期實現更廣闊的分銷渠道為更多消費者帶去健康的穀物營養食品。

產品

2021年上半年，本集團繼續圍繞「藥食同源」、天然健康無添加的產品理念，不斷升級和創新核心品類天然穀物粉及其他長尾產品，推出更多符合市場趨勢的商品。

今年上半年，我們於電商渠道率先推出黑營養專家品牌「黑之養」，該品牌利用黑色食物在傳統中式食養文化中廣泛的認可度、共識度和受眾性，配合辨識度鮮明的包裝與宣傳，迅速吸引了消費者的關注。未來，我們將持續聚焦打造「黑之養」品牌，繼電商渠道之後在其他渠道引入該品牌，為消費者提供包括「核桃芝麻黑豆粉」、「黑芝麻丸」、「黑豆漿粉」等在內的黑色穀物營養食品。

管理層討論及分析

品牌建設

2021年上半年，我們圍繞「天然健康」、「年輕時尚」的品牌形象加強品牌建設。

「五谷磨房」品牌傳播持續注入新生代群體，培養新用戶，創造經典品牌「五谷磨房」潮流化為目標。2021年5月，我們啟用知名女星關曉彤小姐擔任「五谷磨房」品牌大使，換新品牌形象，以傳遞品牌親和、可信賴以及具有活力的形象。

此外，我們積極通過抖音、小紅書等社交媒體平台向消費者傳遞產品的健康、便捷和時尚屬性，通過主題推廣、明星、KOL、KOC互動等內容營銷，使有關網絡熱度與討論明顯提升。

展望

邁入2021年，儘管各項宏觀經濟指標也不斷復甦，但新冠疫情的影響仍在持續，尤其是線下百貨經營受阻，客流並沒有恢復到新冠疫情爆發前水平。此外，新冠疫情加速了包括食品飲料業、零售業在內的整個大消費行業的變革。渠道方面，零售業者紛紛提速加碼投入線上業務、O2O業務，以應對消費者變化的消費習慣；產品方面，越來越多的細分品類被深挖，出現了很多具有潛力的產品。在這樣的時代背景下，本集團深刻思考了當前自身具備的優勢、存在的挑戰、以及應該尋求的突破，制定了公司中長期的發展戰略—「夯實主幹、拓渠道、拓品類」，即堅定地持續夯實以穀物營養粉為核心優勢品類、以線下直營專櫃為基本盤的發展主幹，同時敏銳捕捉、積極拓展新渠道、新品類機會，為公司的長期發展提供源源不斷的動力。

管理層討論及分析

財務回顧

收入

本集團通過廣泛的線下直營專櫃網絡以及主要電商平台及自營微信會員店等線上渠道銷售產品。下表載列於所示期間本集團按銷售渠道劃分的收入明細，各自以絕對金額及佔總收入百分比列示：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
線下渠道	478,728	63.5	411,275	67.4
線上渠道	275,171	36.5	199,055	32.6
微信會員店	35,991	4.8	32,197	5.3
電商平台	239,180	31.7	166,858	27.3
總計	753,899	100.0	610,330	100.0

截至2021年6月30日止六個月，通過線下及線上渠道銷售所得收入的絕對金額較2020年同期上漲，總收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣610,330,000元上升至截至2021年6月30日止六個月的人民幣753,899,000元。通過線下渠道銷售所得收入佔總收入的百分比由2020年同期的67.4%下跌至本期間的63.5%，而通過線上渠道銷售所得收入由截至2020年6月30日止六個月的32.6%增加至本期間的36.5%。收入增加主要由於(i)中國政府有效控制新冠疫情令通過線下渠道所得收入重拾增長；(ii)王牌產品「核桃芝麻黑豆粉」之宣傳成功，電商團隊在繼續穩健經營現有渠道的同時另設及營運包括抖音小店在內的其他社交電商平台，令本集團接觸更廣泛的客戶群，成功促使線上渠道所得收入顯著增加。

管理層討論及分析

銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣197百萬元上升約11.2%至本期間的人民幣219百萬元，主要由於(i)銷售增加導致原材料成本及包裝等成本增加；以及(ii)成品和在製品的存貨變動降低。

本集團的毛利由截至2020年6月30日止六個月約人民幣413.4百萬元增加至本期間約人民幣534.9百萬元。毛利率由截至2020年6月30日止六個月的67.7%增加至本期間的71%，主要由於(i)原材料價格下降；及(ii)我們收緊折扣政策。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由截至2020年6月30日止六個月約人民幣3.8百萬元增加人民幣2.7百萬元至本期間約人民幣6.5百萬元，主要由於按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益增加所致。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括廣告費用、佣金開支、銷售人員的勞務費用、薪金及僱員福利開支、促銷開支、運輸費用及其他。銷售及分銷開支維持穩定，由截至2020年6月30日止六個月約人民幣457.4百萬元下降至本期間約人民幣455.1百萬元，主要由於以下因素的綜合影響：一方面，(i)線下渠道銷售人員的勞務費用減少，因直營專櫃及銷售人員數量減少；(ii)本期間的超市促銷活動減少，導致促銷開支減少；(iii)薪金及僱員福利的降低，因僱員結構優化導致高級管理人員人數減少；(iv)運輸費用降低，因我們優化物流而更換承運商，以及不再存在因新冠疫情爆發導致湖北省倉儲費增加的因素；(v)本期間的折舊開支減少，因本集團調整直營專櫃數目，導致直營專櫃總數及直營專櫃應佔的固定資產賬面值減少；(vi)以股份為基礎的付款開支減少，因部分員工股份期權於截至2020年6月30日止六個月已至行權期；另一方面(i)佣金開支增加，因銷售收入增加；(ii)廣告費用增加，因電商平台推廣活動增加；以及(iii)與超市有關的分銷成本增加，因線下會議費用上升。

管理層討論及分析

行政開支

本集團的行政開支主要包括薪金及僱員福利開支、其他稅項及費用、辦公室開支、中介服務費、折舊及攤銷、研發開支、因生產暫停帶來虧損及以股份為基礎的付款開支以及其他。行政開支基本保持穩定，由截至2020年6月30日止六個月約人民幣39.4百萬元下跌至本期間約人民幣38.4百萬元。減少主要是由於以下因素的綜合影響：一方面，(i)以股份為基礎的付款開支減少，因員工股份期權於截至2020年6月30日止期間已至行權期；(ii)中介服務費、員工及工人培訓開支減少，因加強成本控制措施；(iii)停工損失減少，因停工工廠數目較去年新冠疫情同期有所下降；另一方面，(i)薪金及僱員福利開支的增加，因本集團組織架構調整導致部分銷售人員薪酬從銷售及分銷開支中薪金及僱員福利費用項目納入行政開支中的薪金及僱員福利開支核算；以及(ii)其他稅項及費用增加，因收入增加導致增值稅增加。

金融資產減值撥回／(減值)

本集團於本期間錄得金融資產減值撥回約人民幣3.8百萬元，而本集團於截至2020年6月30日止六個月則錄得金融資產減值約人民幣1.3百萬元，此乃由於逾期貿易應收款項及應收票據結餘減少所致。

其他開支

本集團的其他開支由截至2020年6月30日止六個月約人民幣1.9百萬元增加約人民幣1.4百萬元至本期間約人民幣3.3百萬元，主要是由於關閉部分經營不良的店鋪導致出售非流動資產引發的虧損約人民幣3.1百萬元。

財務成本

本集團的財務成本保持穩定，截至2021年6月30日止六個月約為人民幣0.4百萬元，主要由於融資租賃利息開支減少所致。

除稅前溢利／(虧損)

由於上述情況，本集團截至2021年6月30日止六個月錄得除稅前溢利約人民幣48百萬元，而截至2020年6月30日止六個月則為除稅前虧損約人民幣83.2百萬元。

管理層討論及分析

所得稅(開支)／抵免

截至2020年6月30日止六個月，本集團所得稅抵免為人民幣30.9百萬元，而本期間所得稅開支為人民幣9.9百萬元，主要可歸因於即期所得稅開支增加，因本期間應評課稅溢利增加。本集團本期間實際稅率與中國法定所得稅率25%不同。差異主要可歸因於上述來自初級農產品的遞延稅項資產及收入的確認，其毋須於中國繳納所得稅。

期內溢利／(虧損)

本集團於本期間錄得溢利約人民幣38百萬元，而於截至2020年6月30日止六個月本集團則錄得虧損約人民幣52.3百萬元。

財務資源回顧

營運資本及財務資源

	於2021年 6月30日 (人民幣 百萬元)	於2020年 12月31日 (人民幣 百萬元)
貿易應收款項及應收票據	135.7	161.9
貿易應付款項	46.3	52.6
庫存	59.2	92
貿易應收款項周轉天數 ⁽¹⁾	36	49
貿易應付款項周轉天數 ⁽²⁾	41	52
庫存周轉天數 ⁽³⁾	62	87

附註：

- (1) 貿易應收款項周轉天數=報告期間天數x(相關期間內期初及期末貿易應收款項餘額平均數)／報告期間內的收入。
- (2) 貿易應付款項周轉天數=報告期間天數x(相關期間內期初及期末貿易應付款項餘額平均數)／報告期間內的銷售成本。
- (3) 庫存周轉天數=報告期間天數x(相關期間內期初及期末庫存餘額平均數)／報告期間內的銷售成本。

管理層討論及分析

貿易應收款項及應收票據的下跌以及貿易應收款項周轉天數的減少主要由於本集團收緊控制給予其客戶的信貸條款及縮減給予客戶的信用期。

貿易應付款項減少以及貿易應付賬款周轉天數減少主要由於供應商收緊控制所給予的信貸條款及供應商縮減給予本集團的信用期。

庫存減少及庫存周轉天數下降主要由於本期間內本集團實施嚴格庫存控制措施。

流動資金及財務資源

於2021年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣659百萬元，較於2020年12月31日的人民幣564.2百萬元增加約16.8%。

本集團現金的主要用途為向供應商付款、支付日常營運開支及購買金融資產（即理財產品）。本集團透過經營活動所得現金流量為其流動資金需求提供資金。

於2021年6月30日，本集團的流動資產淨值為人民幣704.1百萬元，而於2020年12月31日的流動資產淨值為人民幣665.5百萬元。

貨幣風險及管理

本集團於中國經營其業務，並以人民幣進行國內業務。本集團絕大部分資產乃以人民幣計值，及本集團主要產生港元及人民幣成本。本集團所面對的外匯風險主要與港元有關，本集團的表現可能因此受到影響。管理層知悉港元持續波動可能引致之外匯風險，並將密切監察其對本集團表現之影響，以判斷是否必要採取任何對沖政策。本集團現時並無任何外幣對沖政策。

或然負債

於2021年6月30日，本集團並無或然負債。

資產抵押

於2021年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

管理層討論及分析

資本負債比率

於2021年6月30日，本集團的資本負債比率(按截至各期末的總負債除以總資產計算)約為1.2% (2020年12月31日：1.4%)。

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本集團有696名僱員，而於2020年12月31日有739名僱員。於本期間，僱員成本(不包括董事酬金)總計為人民幣82.9百萬元，較2020年同期的人民幣88.9百萬元下跌約6.8%。本集團將參照市場慣例及個別僱員的績效，定期審視其薪酬政策及向僱員授出的福利。

本集團亦已採納購股權計劃，以向董事、合資格僱員及第三方服務供應商提供獎勵。於2020年12月31日，有63,875,219份購股權尚未獲行使。於本期間內，182,717份購股權已注銷且無購股權獲行使。於2021年6月30日，有63,692,502份購股權尚未獲行使。

企業管治及其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份或債券的權益及淡倉

於2021年6月30日，當時在職的本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文而被當作或視為彼等擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司普通股的好倉：

董事姓名	權益性質	股份數目	股權的概約
			百分比
張澤軍先生(附註2)	酌情信託創立人	930,000,000 (L)	42.41%
桂常青女士(附註2)	信託受益人	930,000,000 (L)	42.41%
王鐸先生	實益擁有人	2,000,000 (L)	0.09%

於本公司購股權的好倉：

董事姓名	實益擁有的購股權數目
桂常青女士	2,000,000
張澤軍先生	2,000,000
張森泉先生	2,000,000
胡芃先生	2,000,000
歐陽良宜先生	2,000,000

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於有關股份的好倉。
- (2) Paddy Aroma Trust的受託人恒泰信託(香港)有限公司持有Paddy Aroma Investment Limited的全部已發行股本，而Paddy Aroma Investment Limited則持有Natural Capital的全部已發行股本，後者直接持有930,000,000股股份。Paddy Aroma Trust為張澤軍先生(作為財產授予人)成立的酌情信託，其酌情受益人包括張澤軍先生、桂常青女士(張澤軍先生的妻子)及其子女。因此，張澤軍先生、桂常青女士、恒泰信託(香港)有限公司及Paddy Aroma Investment Limited各自被視為在Natural Capital持有的930,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，本公司董事或主要行政人員概無在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文而被當作或視為彼等擁有的權益或淡倉），或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

企業管治及其他資料

主要股東的權益及淡倉

於2021年6月30日，以下人士（本公司董事及主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有或視為或視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須披露的權益及／或淡倉（誠如本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記錄）或直接或間接於本公司5%或以上的已發行股本中擁有權益：

姓名／名稱	身份	股份數目	股權的概約百分比
恒泰信託（香港）有限公司 （附註2）	信託受託人	930,000,000 (L)	42.41%
Paddy Aroma Investment Limited （附註2）	受控法團權益	930,000,000 (L)	42.41%
Natural Capital Holding Limited （附註2）	實益擁有人	930,000,000 (L)	42.41%
PepsiCo, Inc.	實益擁有人	566,506,000 (L)	25.83%
楊卓亞先生（附註3）	受控法團權益；實益擁有人	183,784,000 (L)	8.38%
Natural Investment Holding Limited （附註3）	實益擁有人	27,794,000 (L)	1.27%
Beadvance Investments Limited （附註3）	實益擁有人	150,000,000 (L)	6.84%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於有關股份的好倉。
- (2) Paddy Aroma Trust的受託人恒泰信託（香港）有限公司持有Paddy Aroma Investment Limited的全部已發行股本，而Paddy Aroma Investment Limited則持有Natural Capital的全部已發行股本，後者直接持有930,000,000股股份。Paddy Aroma Trust為張澤軍先生（作為財產授予人）成立的酌情信託，其酌情受益人包括張澤軍先生、桂常青女士（張澤軍先生的妻子）及其子女。因此，張澤軍先生、桂常青女士、恒泰信託（香港）有限公司及Paddy Aroma Investment Limited各自被視為在Natural Capital持有的930,000,000股股份中擁有權益。
- (3) 楊卓亞先生以實益擁有人的身份持有5,990,000股股份。楊卓亞先生持有Natural Investment Holding Limited及Beadvance Investments Limited全部已發行股本，兩間公司分別直接持有27,794,000股股份及150,000,000股股份。因此，楊卓亞先生被視為於Natural Investment Holding Limited持有的27,794,000股股份及Beadvance Investments Limited持有的150,000,000股股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

除上文所披露者外，於2021年6月30日，就本公司董事或主要行政人員所知，概無其他人士（本公司董事或主要行政人員除外）或實體於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須披露的任何權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所指登記冊的任何權益或淡倉。

重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於截至2021年6月30日止六個月內，本集團並無作出重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

購買、出售及贖回股份

截至2021年6月30日止六個月，本公司或任何其附屬公司概無購買、銷售及贖回任何本公司上市證券。

企業管治

董事會力求達到高標準的企業管治。董事會認為高標準的企業管治在以下方面乃屬至關重要：為本集團提供一個框架以保障股東權益及制定其業務策略及政策，以及提高企業價值及問責制。

本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「**企業管治守則**」）所載列的原則，亦已實施企業管治守則所載若干推薦最佳常規。

董事會認為，本公司於截至2021年6月30日止六個月內已遵守企業管治守則所載列的所有規定。

董事進行證券交易的標準守則

自本公司於2018年12月12日於聯交所主板上市以來，董事會已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）作為董事進行證券交易的交易守則。全體董事已確認，彼等於截至2021年6月30日止六個月內已遵守標準守則的規定。

企業管治及其他資料

購股權計劃

於2018年11月19日，股東批准及有條件採納購股權計劃（「**購股權計劃**」），以便本公司能夠向合資格參與者授出購股權，作為彼等對本集團作出貢獻之激勵及獎勵。購股權計劃於2018年12月12日生效。

購股權計劃的目的為就合資格人士（定義見下文）對本集團的貢獻作出激勵及獎勵以及使其利益與本公司的利益一致，以鼓勵彼等努力提升本公司的價值。

董事會（包括董事會為根據購股權計劃的規則履行其任何職能而委任的任何董事委員會或代表）可按全權酌情向本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員（無論全職或兼職）或董事、本集團的諮詢人、顧問、客戶、供應商、代理人、合夥人或承包商（「**合資格人士**」）授出購股權，以認購董事會可能釐定的有關數目的股份。

於行使根據購股權計劃已授出但尚未行使之所有尚未行使購股權後，可予發行的股份數目上限合共不得超過222,100,000股股份，佔於2018年12月12日（「**上市日期**」）的已發行股份總數的10%。

購股權計劃將於上市日期起計十年期間內有效及生效（惟本公司可於股東大會或由董事會提前終止），該期間後不得再授出購股權，惟在以下情況下購股權計劃的條文仍具有十足效力及效用：為使之前授出而於當時或之後能夠根據購股權計劃行使的任何購股權得以行使而言屬必要的情況，或根據購股權計劃的條文可能要求的其他情況。除董事會另行規定者外，並無規定已授出之購股權於可獲行使前須持有之最短期限。

企業管治及其他資料

截至2021年6月30日止六個月，182,717份購股權已被註銷及並無購股權獲行使。於2021年6月30日，63,692,502份購股權尚未獲行使。

於2021年6月30日，尚未獲行使購股權如下：

承授人姓名 和類別	授出日期	購股權數目			於2021年 6月30日 止六個月 已註銷/失效	於2021年 6月30日 結餘	每股行使價 (港元)	可行使期間
		於2021年 1月1日結餘	截至2021年 6月30日 止六個月 已授出	截至2021年 6月30日 止六個月 已獲行使				
執行董事								
桂常青女士	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
張澤軍先生	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
		-				-		
		-				-		
獨立非執行董事								
張森泉先生	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
胡芃先生	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
歐陽良宜先生	2019年6月12日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	1.468	附註a
		10,000,000	-	-	-	10,000,000		
連續合約僱員								
	2019年6月12日	2,920,000	-	-	-	2,920,000	1.468	附註a
	2019年6月12日	17,425,219	-	-	(182,717)	17,242,502	1.468	附註b
	2019年6月12日	19,000,000	-	-	-	19,000,000	1.468	附註c
	2019年6月12日	13,530,000	-	-	-	13,530,000	1.468	附註d
		52,875,219	-	-	(182,717)	52,692,502		
已經或可能 已經對本集團 作出貢獻的僱員								
	2019年6月12日	1,000,000	-	-	-	1,000,000	1.468	附註a
		1,000,000	-	-	-	1,000,000		
		63,875,219	-	-	(182,717)	63,692,502		

- (a) 20%的購股權可從2020年6月12日起開始行使，20%的購股權可從2021年6月12日起開始行使，20%的購股權可從2022年6月12日起開始行使，20%的購股權可從2023年6月12日起開始行使，20%的購股權可從2024年6月12日起開始行使，分別行使至2028年12月11日。
- (b) 40%的購股權可從2019年6月12日起開始行使，30%的購股權可從2020年6月12日起開始行使，30%的購股權可從2021年6月12日日期開始行使，分別行使至2028年12月11日。
- (c) 50%的購股權可從2019年12月12日起開始行使，50%的購股權可從2020年12月12日起開始行使，分別行使至2028年12月11日。
- (d) 100%的購股權可從2020年6月12日起開始行使至2028年12月11日。

企業管治及其他資料

中期股息

於2021年8月26日舉行的董事會會議上，董事會議決將於2021年9月30日（星期四）向於2021年9月17日（星期五）名列本公司股東名冊的本公司股東宣派中期股息每股普通股人民幣0.016元（即分派總額約人民幣35,016,224元），佔本集團截至2021年6月30日止六個月的淨利潤約92.07%。釐定收取擬派中期股息的資格的記錄日期為2021年9月17日（星期五）。

應付予股份持有人的股息將以港元派付。以港元應付的股息將按宣派股息當日中國人民銀行公佈的港元兌人民幣匯率中間價計算。於2021年8月26日，人民幣兌港元的中間匯率為1.00港元兌人民幣0.83161元。因此，截至2021年6月30日止六個月本公司每股股份的中期股息金額為0.02港元。

暫停過戶期間

為釐定收取擬派中期股息的資格，本公司於2021年9月15日（星期三）至2021年9月17日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記，期間未登記股份過戶。為符合資格享有擬派中期股息，所有經正式蓋章的過戶文件，連同相關股票，必須在不遲於2021年9月14日（星期二）下午四時三十分送交本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以作登記。

期後事項

本集團於2021年6月30日後並無發生須於本報告日期作出披露的重大期後事項。

企業管治及其他資料

上市所得款項用途

全球發售本公司發售股份的所得款項淨額約為636.8百萬港元（已扣除本公司就全球發售所應付的包銷費用及佣金以及估計開支）。下表載列本集團於2021年6月30日的所得款項用途：

	預算	於2021年 6月30日 已動用的 金額 (百萬港元)	於2021年 6月30日的 餘下金額
進一步加強綜合分銷平台並優化渠道組合	222.9	222.9	—
—透過進一步發展技術平台擴大線上業務範圍	22.3	22.3	—
—將超市內的若干現有直營專櫃升級為 食補集合店	22.3	22.3	—
—進一步增加直營專櫃數目，包括裝修、 採購設備及其他費用相關開支	44.6	44.6	—
—擴展至多個高頻率的「即時」消費渠道， 並於該等渠道引入現有及／或新產品	133.7	133.7	—
在廣東省廣州市興建南沙生產基地，並為 此規劃加工設施採購機器和設備	382.1	268.4	113.7
用於一般企業用途	31.8	31.8	—
總計	636.8	523.1	113.7

於2021年6月30日，本集團將未動用所得款項淨額存放於近期並無違約記錄的高信譽銀行。所得款項淨額的擬定用途與早前於本公司日期為2018年11月29日的招股章程中所披露相較並無變動。按照早前於本公司招股章程中所披露的意向，所得款項已經及將根據本集團的業務需要於適當時使用。

企業管治及其他資料

董事及主要行政人員資料變動

自2020年年報刊發直至本中期報告日期，本公司董事及主要行政人員並無任何根據上市規則第13.51B(1)條規定須予披露的資料變動，惟下文所述者除外：

張森泉先生於2021年6月辭任北京迪信通商貿股份有限公司的獨立非執行董事職務，該公司股份於聯交所上市（股份代號：6188）。張先生目前在上市公司的任職包括擔任中國通才教育集團有限公司的公司秘書，該公司股份自2021年7月起在聯交所上市（股份代號：2175）。

審核委員會

截至本報告日期，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由本公司獨立非執行董事張森泉先生、胡芄先生及歐陽良宜先生組成。審核委員會主席為張森泉先生。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並就審計、內部監控及財務報告事宜進行討論，包括審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的財務資料。本公司獨立核數師安永會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱業務準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱截至2021年6月30日止六個月的綜合財務資料。

中期簡明綜合財務報表之審閱報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致五谷磨房食品國際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「吾等」)已審閱列載於第23至第48頁的中期財務報表,當中包括五谷磨房食品國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表,以及解釋附註。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香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號*中期財務報告*(「香港會計準則第34號」)。

貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號擬備及呈列該等中期財務報表。吾等的責任是根據吾等的審閱對該等中期財務報表作出結論。吾等按照協定的業務約定條款僅向閣下(作為整體)報告,除此之外本報告別無其他目的。吾等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

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱業務準則》第2410號*實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱*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《香港審計準則》進行審核的範圍為小,故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此,吾等不會發表審核意見。

結論

按照吾等的審閱,吾等並無發現任何事項,令吾等相信隨附的中期財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號擬備。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2021年8月26日

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	753,899	610,330
銷售成本		(219,018)	(196,970)
毛利		534,881	413,360
其他收入及收益	5	6,536	3,815
銷售及分銷開支		(455,103)	(457,409)
行政開支		(38,373)	(39,351)
金融資產減值撥回／(減值)		3,752	(1,267)
其他開支		(3,330)	(1,932)
融資成本	7	(401)	(443)
除稅前溢利／(虧損)	6	47,962	(83,227)
所得稅(開支)／抵免	8	(9,930)	30,886
期內溢利／(虧損)		38,032	(52,341)
下列人士應佔：			
母公司擁有人	10	38,032	(52,341)
非控股權益		-	-
		38,032	(52,341)

中期簡明綜合損益及其他全面收益表 (續)

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
其他全面收入			
其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入：			
換算海外業務的匯兌差額		5,321	(9,718)
其後期間不會重新分類至損益的其他全面收入：			
功能貨幣換算為呈列貨幣		(7,195)	13,368
期內全面收入／(虧損)總額		36,158	(48,691)
下列人士應佔：			
母公司擁有人		36,158	(48,691)
非控股權益		-	-
		36,158	(48,691)
每股盈利／(虧損)(以人民幣列示)			
基本	10	0.02	(0.02)
攤薄		0.02	(0.02)

中期簡明綜合財務狀況表

2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	311,604	306,099
使用權資產		51,135	54,469
無形資產		467	598
遞延稅項資產		63,074	65,642
非流動資產總額		426,280	426,808
流動資產			
存貨	12	59,160	92,022
貿易應收款項及應收票據	13	135,667	161,934
按公允價值計入損益的金融資產	14	–	20,750
預付款項、其他應收款項及其他資產	15	43,700	41,422
應收關聯方款項	21	10,957	10,448
現金及現金等價物	16	659,016	564,175
受限制銀行按金	16	554	557
流動資產總額		909,054	891,308
流動負債			
貿易應付款項	17	46,314	52,618
合約負債		10,235	12,330
其他應付款項及應計費用		111,133	124,212
租賃負債		5,428	5,389
應付稅項		31,853	31,251
流動負債總額		204,963	225,800
流動資產淨值		704,091	665,508
資產總額減流動負債		1,130,371	1,092,316

中期簡明綜合財務狀況表 (續)

2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延收入		500	500
遞延稅項負債		5,424	3,324
租賃負債		10,787	13,004
非流動負債總額		16,711	16,828
資產淨值		1,113,660	1,075,488
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	18	147	147
其他儲備		1,113,513	1,075,341
非控股權益		-	-
權益總額		1,113,660	1,075,488

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔							總計
	股本	股份溢價	購股權		匯兌		法定	
			儲備	合併儲備	波動儲備	盈餘儲備		
	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	人民幣千元
	(附註18)							
於2021年1月1日(經審核)	147	1,137,738	25,493	(87,350)	(24,460)	32,832	(8,912)	1,075,488
期內溢利	-	-	-	-	-	-	38,032	38,032
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	5,321	-	-	5,321
功能貨幣換算為呈列貨幣	-	-	-	-	(7,195)	-	-	(7,195)
期內全面收入總額	-	-	-	-	(1,874)	-	38,032	36,158
股本結算購股權安排	-	-	2,014	-	-	-	-	2,014
轉撥至法定盈餘公積金	-	-	-	-	-	535	(535)	-
於2021年6月30日(未經審核)	147	1,137,738*	27,507*	(87,350)*	(26,334)*	33,367*	28,585*	1,113,660

* 該等儲備賬包括中期簡明綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣1,113,513,000元(2020年12月31日:人民幣1,075,341,000元)。

中期簡明綜合權益變動表 (續)

截至2021年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔								
	股本	庫存股份	股份溢價	購股權	合併儲備	匯兌	法定	保留溢利	總計
				儲備		波動儲備	盈餘儲備		
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註18)								
於2020年1月1日 (經審核)	147	(6,359)	1,144,097	14,789	(87,350)	(13,855)	32,496	5,876	1,089,841
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(52,341)	(52,341)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	(9,718)	-	-	(9,718)
功能貨幣換算為呈列貨幣	-	-	-	-	-	13,368	-	-	13,368
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	3,650	-	(52,341)	(48,691)
註銷庫存股份	-	6,359	(6,359)	-	-	-	-	-	-
股本結算購股權安排	-	-	-	8,969	-	-	-	-	8,969
於2020年6月30日 (未經審核)	147	-	1,137,738	23,758	(87,350)	(10,205)	32,496	(46,465)	1,050,119

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
除稅前溢利／(虧損)	47,962	(83,227)
就下列各項作出調整：		
銀行利息收入	(259)	(774)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	(3,501)	(495)
融資成本	401	443
物業、廠房及設備折舊	12,953	14,940
使用權資產折舊	3,666	3,671
無形資產攤銷	131	285
貿易應收款項及應收票據(減值撥回)／減值	(3,752)	1,267
出售物業、廠房及設備項目虧損	3,056	–
股本結算購股權開支	2,014	8,969
未變現匯兌虧損／(收益)	8	(185)
	62,679	(55,106)
存貨減少	32,862	35,881
貿易應收款項及應收票據減少	30,019	69,709
預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)／減少	(2,278)	14,229
應收一名董事款項減少	–	6
應收關聯方款項增加	(509)	(258)
受限制銀行存款減少	3	–
貿易應付款項減少	(6,305)	(17,197)
其他應付款項及應計費用減少	(13,062)	(13,080)
合約負債(減少)／增加	(2,096)	762
遞延收入減少	–	(44)
	101,313	34,902
已收利息	259	774
已付所得稅	(4,688)	(6,704)
	96,884	28,972
經營活動所得現金流量淨額	96,884	28,972

中期簡明綜合現金流量表 (續)

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量淨額	96,884	28,972
投資活動所得現金流量		
購買按公允價值計入損益的金融資產	(104,000)	(186,000)
贖回按公允價值計入損益的金融資產所得款項	128,286	131,495
購買物業、廠房及設備項目	(21,570)	(21,139)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	35	-
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額	2,751	(75,644)
融資活動所得現金流量		
已付利息	(401)	(443)
租賃款項本金部分	(2,520)	(3,170)
融資活動所用現金流量淨額	(2,921)	(3,613)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	96,714	(50,285)
期初現金及現金等價物	564,175	558,048
外匯匯率變動的影響，淨值	(1,873)	3,838
期末現金及現金等價物	659,016	511,601
現金及現金等價物結餘的分析		
現金及銀行結餘	659,016	511,601

中期簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

1. 公司資料

本公司(前稱Roomy Development Holdings Limited)為於2009年11月30日根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)法例註冊成立的有限公司。其根據開曼群島法例於2018年5月11日以存續方式於開曼群島註冊為獲豁免有限公司並易名為「五谷磨房食品國際控股有限公司」。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司於2018年12月12日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事天然健康食品的加工及銷售。

2. 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露,並應與本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製,惟已按公允價值計量之按公允價值計入損益的金融資產除外。中期簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列值,且除另有指明外,所有價值均已調整至最接近的千位數(人民幣千元)。

3. 會計政策及披露之變動

除以下於本期間之財務資料中首次採納的經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)外,編製中期簡明綜合財務報表所採納的會計政策與編製本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表時所採用者相同。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2021年6月30日止六個月

3. 會計政策及披露之變動 (續)

香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港會計準則第4號及 香港財務報告準則第16號 (修訂本)	利率基準改革—第2階段
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	2021年6月30日後的新冠肺炎疫情相關租金寬減 (提早採納)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號 (修訂本) 處理先前修訂並無處理且於以替代無風險利率 (「無風險利率」) 取代現有利率基準時影響財務報告之事宜。第2階段修訂提供可行權宜方法，允許在對釐定金融資產及負債的合約現金流量的基準變動進行會計處理時，更新實際利率，而毋須調整金融資產及負債的賬面值 (倘有關變動為利率基準改革的直接結果，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相等於緊接變動前的先前基準)。此外，該等修訂允許在不終止對沖關係的情況下，就對沖指定及對沖文件作出利率基準改革要求的變動。過渡時可能產生的任何收益或虧損乃透過香港財務報告準則第9號的一般規定處理，以計量及確認對沖無效性。該等修訂亦為實體提供暫時寬免，以於無風險利率被指定為風險部分時符合獨立可識別要求。該寬免允許實體於指定對沖後假設已符合可獨立識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險部分將於未來24個月內可獨立識別。此外，該等修訂要求實體披露額外資料，以便財務報表使用者了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現有任何影響。
- (b) 於2021年4月發佈的香港財務報告準則第16號 (修訂本) 將為承租人提供一個實際可行的權宜方法以選擇就新冠肺炎疫情的直接後果產生的租金寬減不應用租賃修改會計處理的可用期延長12個月。因此，實際可行的權宜方法適用於租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2022年6月30日或之前的付款的租金寬減，前提是應用實際可行權宜方法的其他條件獲達成。該修訂於2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯生效，首次應用該修訂的任何累計影響確認為對本會計期間開始時保留溢利期初結餘的調整。允許提前應用。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現有任何影響，因為本集團並無任何新冠肺炎疫情相關租金寬減。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

4. 經營分部資料

本集團主要從事加工及銷售天然健康產品。由於本集團資源集中且並無獨立經營分部財務資料，故向本集團管理層呈報以供分配資源及評估表現的資料專注於本集團整體經營業績。因此，概無呈列經營分部資料。

地域資料

本集團於一個地域分部內經營業務，此乃由於其100%的收益均於中國產生，而其所有非流動資產及資本開支均位於／產生自中國。因此，概無呈列地域資料。

有關主要客戶的資料

本集團的客戶主要由個人客戶組成。截至2021年及2020年6月30日止六個月，概無與單一外部客戶的交易佔本集團總收入10%或以上。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本	219,018	196,970
物業、廠房及設備折舊	12,953	14,940
使用權資產折舊	3,666	3,671
不計入租賃負債計量的租賃付款	1,802	983
研發成本*	1,836	1,945
無形資產攤銷	131	285
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金	73,406	76,784
股本結算購股權開支	1,404	7,521
退休金計劃供款	8,047	4,564
核數師薪酬	396	377
貿易應收款項及應收票據(減值撥回)／減值**	(3,752)	1,267
出售物業、廠房及設備項目虧損	3,056	-
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	(3,501)	(495)
融資成本	401	443
銀行利息收入	(259)	(774)

* 研發成本計入中期簡明綜合損益及其他全面收入表的「行政開支」。

** 貿易應收款項及應收票據(減值撥回)／減值計入中期簡明綜合損益及其他全面收入表的「金融資產減值撥回／(減值)」。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2021年6月30日止六個月

7. 融資成本

經營融資成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
產生自下列項目的利息：		
租賃負債	401	443
	401	443

8. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及經營的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳付所得稅。

根據英屬處女群島及開曼群島的規則及規例，本集團於期內毋須繳納英屬處女群島及開曼群島的任何所得稅 (截至2020年6月30日止六個月：無)。

由於本集團於期內並無於香港產生或賺取應課稅溢利 (截至2020年6月30日止六個月：無)，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國應課稅溢利的稅項按現行稅率，根據現行法律以及有關詮釋及慣例計算。根據於2008年1月1日生效的中國企業所得稅法 (「中國稅法」)，本集團於截至2021年及2020年6月30日止六個月在中國營運的附屬公司的中國企業所得稅稅率為按應課稅溢利25% (截至2020年6月30日止六個月：25%) 計算。

於截至2021年及2020年6月30日止六個月，根據相關中國稅法，廣西桂平市金谷農業發展有限公司及湖北馥雅食品科技有限公司的初步加工農產品產生的收入毋須繳納所得稅。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

8. 所得稅(續)

中期簡明綜合損益表內所得稅開支的主要部分：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國		
期內開支	5,262	2,493
遞延稅項	4,668	(33,379)
期內稅項開支／(抵免)總額	9,930	(30,886)

9. 中期股息

於2021年8月26日，董事會宣派中期股息每股普通股人民幣0.016元(截至2020年6月30日止六個月：無)，合共約為人民幣35,016,000元(截至2020年6月30日止六個月：無)。

10. 母公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)

期內每股基本盈利／(虧損)金額乃根據期內母公司普通股權益持有人應佔溢利／(虧損)及已發行普通股加權平均數計算。

期內每股攤薄盈利／(虧損)乃根據母公司普通股權益持有人應佔溢利／(虧損)計算。計算所用的普通股加權平均數為期內已發行普通股數目(與計算每股基本盈利／(虧損)所使用者相同)及於所有潛在攤薄普通股視作行使為普通股時假設已按零代價發行的普通股加權平均數。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2021年6月30日止六個月

10. 母公司擁有人應佔每股盈利／(虧損) (續)

每股基本及攤薄盈利／(虧損)的計算根據：

盈利／(虧損)	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
母公司普通股權益持有人應佔溢利／(虧損)， 用於計算每股基本盈利／(虧損)	38,032	(52,341)

股份	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
已發行普通股加權平均數， 用於計算每股基本盈利／(虧損)	2,188,514,000	2,188,514,000
攤薄的影響－普通股加權平均數： 購股權	—	—
已發行普通股加權平均數， 用於計算每股攤薄盈利／(虧損)	2,188,514,000	2,188,514,000

由於尚未行使之購股權對所呈列的每股基本盈利／(虧損)金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2021年及2020年6月30日止期間所呈列的每股基本盈利／(虧損)金額作出調整。

11. 物業、廠房及設備

截至2021年6月30日止六個月，本集團購入物業、廠房及設備的成本為人民幣5,018,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣4,244,000元)，以及產生在建工程成本人民幣16,536,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣16,783,000元)。

截至2021年6月30日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣3,091,000元的資產(2020年6月30日：無)。出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額計入財務報表附註6。

截至2021年6月30日止六個月，並無確認減值虧損(2020年6月30日：無)。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

12. 存貨

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	20,827	35,965
在製品	1,757	1,823
成品	29,103	46,389
消耗品	7,473	7,845
	59,160	92,022

13. 貿易應收款項及應收票據

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	118,800	165,840
應收票據	21,385	4,671
減值	(4,518)	(8,577)
	135,667	161,934

本集團與其銷售渠道交易的交易條款主要為信貸。信貸期通常為一個月，主要銷售渠道可延長至三個月。鑒於上述內容及本集團貿易應收款項事實上涉及大量分散的銷售渠道，故並無明顯集中之信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或實施其他信貸加強措施。貿易應收款項及應收票據為不計息。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2021年6月30日止六個月

13. 貿易應收款項及應收票據 (續)

按發票日期及扣除撥備後，於報告期末的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	132,633	149,620
一至兩個月	1,739	2,053
兩至三個月	676	800
超過三個月	619	9,461
	135,667	161,934

14. 按公允價值計入損益的金融資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入損益的金融資產	-	20,750
未上市投資：		
結構性存款	-	20,750

於2021年6月30日，本集團並無結構性存款結餘。(於2020年12月31日，本集團擁有以人民幣計值的結構性存款，有關存款為開放式及按介乎0.35%至0.80%之間的年利率計息。)

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

15. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
預付款項	9,784	14,188
按金	5,074	5,179
可收回增值稅	13,787	11,436
僱員墊款	4,624	6,362
其他應收款項	13,659	7,485
減值撥備	(3,228)	(3,228)
	43,700	41,422

其他應收款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期，且並無資料顯示該等金融資產的信貸風險自首次確認以來大幅上升，本集團已採用一般方式就該等金融資產作出預期信貸虧損撥備。除此以外，則基於全期預期信貸虧損撥備計量。本集團計算預期信貸虧損率時考慮過往虧損率並按前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2021年6月30日止六個月

16. 現金及現金等價物

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	659,016	564,175
受限制銀行按金	554	557
	659,570	564,732
減：受限制銀行按金	(554)	(557)
現金及現金等價物	659,016	564,175
計值貨幣：		
— 人民幣	485,487	386,130
— 港元	174,083	178,602
	659,570	564,732

儘管人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。銀行結存乃存於信譽良好且近期並無違約紀錄的銀行。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

17. 貿易應付款項

按發票日期，於報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	30,445	40,285
一至兩個月	12,371	8,101
兩至三個月	985	2,010
超過三個月	2,513	2,222
	46,314	52,618

貿易應付款項為不計息，一般須於15至60日內清償。

18. 股本

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：		
2,188,514,000股(2020年：2,188,514,000股)普通股	147	147

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2021年6月30日止六個月

19. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資本承擔	17,153	23,129

於2021年6月30日及2020年12月31日，資本承擔金額與購置物業、廠房及設備有關。

20. 關聯方交易

(a) 除財務報表其他章節所詳述的交易外，本集團於期內與關聯方進行的交易如下：

向關聯方銷售貨品：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
深圳市婧雅天然科技有限公司 (「深圳婧雅」)	400	248
百事食品 (中國) 有限公司	450	-
	850	248

向深圳婧雅提供的銷售價格根據利潤率的成本加成法釐定。深圳婧雅由本公司董事張澤軍先生的弟媳魏秋萍控制。深圳婧雅於截至2021年及2020年6月30日止六個月向本集團購買商品。

向百事食品 (中國) 有限公司提供的銷售價格根據公示價格釐定。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

20. 關聯方交易 (續)

(b) 尚未清償的關聯方結欠

應收關聯方款項：

		2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
深圳靖雅	(i)	10,719	10,261
百事食品(中國)有限公司	(i)	210	187
張澤飛先生	(ii)	28	-
		10,957	10,448

(i) 應收該等關聯方的結餘為無抵押、不計息，並須按要求償還。於2021年6月30日及2020年12月31日的結欠均為貿易性質。

(ii) 張澤飛先生為本集團股東兼董事張澤軍先生的兄弟。該結餘屬僱員墊款性質。

(c) 本集團主要管理人員的報酬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	1,572	1,590
離職福利	29	23
股本結算購股權開支	610	1,448
	2,211	3,061

有關上文(a)項的關聯方交易亦構成上市規則第十四A章定義下的關連交易或持續關連交易。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2021年6月30日止六個月

21. 購股權計劃

本公司採納購股權計劃(「購股權計劃」)作為給予為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者的激勵及報酬。購股權計劃的合資格參與者包括本集團成員公司或本公司聯營公司的僱員(無論全職或兼職)或董事、本集團的諮詢人、顧問、客戶、供應商、代理人、合夥人或承包商。除非另外註銷或修訂,購股權計劃自2019年6月12日起生效,將自該日起有效9.5年。

於期內,本公司購股權計劃下尚未行使的購股權如下:

授出日期	購股權數目			於2021年 6月30日	行使期限 (包括首尾兩天)	每股行使價
	於2021年 1月1日	期內行使	期內沒收			
(i) 2019年6月12日	12,450,000	-	-	12,450,000	2020年6月12日至 2028年12月11日	1.468港元
(ii) 2019年6月12日	19,000,000	-	-	19,000,000	2019年12月12日至 2028年12月11日	1.468港元
(iii) 2019年6月12日	17,425,219	-	182,717	17,242,502	2019年6月12日至 2028年12月11日	1.468港元
(iv) 2019年6月12日	15,000,000	-	-	15,000,000	2020年6月12日至 2028年12月11日	1.468港元
	63,875,219	-	182,717	63,692,502		

截至2021年6月30日止六個月,本集團確認購股權開支人民幣2,014,000元。

於2021年6月30日,本公司於購股權計劃下尚未行使的購股權為63,692,502份。

22. 金融工具的公允價值及公允價值等級

於2021年6月30日及2020年12月31日,本集團金融資產或金融負債的公允價值與其各自的賬面值相若。

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及貿易應付款項的公允價值與彼等的賬面值相若,主要由於該等工具於短期內到期。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

22. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

本集團由財務經理領導的財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要輸入資料。董事定期審閱金融工具的公允價值計量結果以作財務報告。

金融資產及負債的公允價值以自願交易方(強迫或清盤出售者除外)當前交易中該工具的可交易金額入賬。

公允價值等級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

	使用以下輸入資料的公允價值計量		
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入資料 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入資料 (第三級) 人民幣千元
於2021年6月30日(未經審核)			
按公允價值計入損益的金融資產	-	-	-
於2020年12月31日(經審核)			
按公允價值計入損益的金融資產	-	20,750	-

於期內，金融資產及金融負債第一級與第二級公允價值計量之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2021年6月30日止六個月

23. 報告期後事件

於本報告日期，本集團並無須予披露的2021年6月30日後的重定期後事件。

24. 批准簡明綜合財務報表

本集團截至2021年6月30日止六個月的該等未經審核中期簡明綜合財務報表已於2021年8月26日獲本公司董事會批准及授權刊發。