

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2026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	
	2026年 千人民幣 (未經審核)	2025年 千人民幣 (未經審核)
收入	169,135	190,271
期內經調整虧損(附註)		
經調整項目	(2,978)	(15,419)
可換股債券利息	(22,531)	(20,748)
期內虧損	(25,509)	(36,167)
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	(1.55)	(2.08)

附註：

期內經調整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後的期內虧損計算。本集團將該未經審核經調整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會計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並無香港財務報告會計準則規定的標準化含義，故與其他公司呈列的類似計量不具有可比性。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」)主要從事連鎖餐飲經營以及若干餐飲行業品牌投資。

本集團2026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1,874.5百萬元，較2025年同期增長9.3%；本集團及聯營公司旗下所有品牌截至2026年6月30日門店數達到1,179家，相較於2025年同期增長4.2%。2026年上半年，本集團品牌的直營和特許經營餐廳的系統銷售總額人民幣239.3百萬元，對比2025年同期減少12.7%；財務報表收入為人民幣169.1百萬元，同比2025年同期下降11.1%，主要由於市場競爭激烈。

2026年上半年，餐飲行業整體增速放緩，受消費疲軟、供需格局持續變動影響，消費者更側重性價比與高顏值高使用者體驗的產品。同時，外賣滲透率持續提升，重塑用戶消費習慣，侵蝕堂食利潤，傳統單店模型承壓，盈利難度增加。行業整體挑戰與機遇並存，激烈競爭加速行業出清，具備規模效應的連鎖企業與創新能力強、產出突出的餐飲品牌迎來突圍機會。在此背景下，百福旗下各品牌持續調整和優化經營，適配市場變化。

眾多速食品牌紮堆佈局北京市場，致使「和合谷」米飯速食所處環境區域價格競爭激烈、門店拓展難度上升。消費者愈發青睞新鮮現做的產品，公司持續優化門店模型、提升運營效能，並落地本地化標桿特色產品，精準匹配市場需求，積極應對行業競爭。

伴隨各地新老特色火鍋品牌集中進駐，北京市場競爭愈發激烈。「新辣道」魚火鍋依託利舊店型降低拓店成本，升級優化甄選門店，聚焦新鮮產品特色、提速菜品上新節奏，統籌線上線下營銷，持續夯實核心競爭力。

除此之外，百福還投資了若干聯營品牌，比如川渝風味速食「遇見小麵」、「煲仔皇」煲仔飯、「越品」越南菜、「福客」麻辣燙、「大弗蘭」湖南米粉小吃、「熊貓燙」小火鍋等品牌。其

中「遇見小麵」強化價格優勢，開拓下沉市場和海外市場，擴張門店網路境內外佈局，上半年盈利增加。「煲仔皇」全國門店數量200餘家，在煲仔飯品類全國領先，創新圍爐式增強場景體驗，獲得市場認可。

集團憑藉深厚行業經驗，以共創營為平臺整合產業資源、深化行業合作、輸出專業服務。同時持續挖掘優質投資標的，通過神店寶開展優質門店投資佈局，拓寬收入增長渠道，助力企業創新穩健發展。

管理層討論與分析

收入

本集團及其聯營公司系統收入於截至2025年6月30日止六個月的人民幣1,715.8百萬元增長至截至2026年同期的人民幣1,874.5百萬元。本集團品牌的直營和特許經營餐廳的系統銷售總額從截至2025年6月30日止六個月的人民幣274.0百萬元減少至2026年同期的人民幣239.3百萬元，降低12.7%。本集團收入從截至2025年6月30日止六個月的人民幣190.3百萬元減少至2026年同期的人民幣169.1百萬元，降低11.1%。其中餐廳經營收入從截至2025年6月30日止六個月的人民幣71.7百萬元減少至2026年同期的人民幣49.3百萬元，降低31.2%，主要由於市場競爭激烈和消費降級趨勢；外賣業務收入從截至2025年6月30日止六個月的人民幣73.6百萬元上升至2026年同期的人民幣79.4百萬元，主要由於平台促進消費習慣，上升7.9%；銷售食材收入從截至2025年6月30日止六個月的人民幣45.0百萬元減少至2026年同期的人民幣40.5百萬元，降低10.0%。

使用的原材料及耗材

使用的原材料及耗材從截至2025年6月30日止六個月的人民幣83.5百萬元減少至2026年同期的人民幣76.8百萬元，降低8.0%。就使用的原材料及耗材所佔收入百分比，截至2025年6月30日止六個月的43.9%上升至截至2026年同期的45.4%。

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2025年6月30日止六個月的人民幣13.4百萬元上升至2026年同期的人民幣16.1百萬元，上升20.1%。主要由於報告期內外賣平台佣金費率上升及收入結構變動。

僱員福利開支

僱員福利開支從截至2025年6月30日止六個月的人民幣55.1百萬元減少到2026年同期的人民幣47.7百萬元，降低13.4%，主要由於直營店數量減少導致員工工時數下降及成本控制。就所佔收入百分比，僱員福利開支從截至2025年6月30日止六個月的29.0%減少至2026年同期的28.3%。

使用權資產折舊

使用權資產折舊從截至2025年6月30日止六個月的人民幣24.8百萬元減少到2026年同期的人民幣20.1百萬元，降低19.0%。就所佔收入百分比，使用權資產折舊從截至2025年6月30日止六個月的13.0%降低到2026年同期的11.9%，主要由於報告期內關閉部分租賃門店及新店租約減少。

其他資產折舊及攤銷

其他資產折舊及攤銷從截至2025年6月30日止六個月的人民幣6.7百萬元減少到2026年同期的人民幣4.8百萬元，降低28.4%。就所佔收入百分比，其他資產折舊及攤銷在截止2025年6月30日止六個月和截至2026年6月30日止六個月，分別為3.5%和2.8%。

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2025年6月30日止六個月的人民幣4.6百萬元減少至2026年同期的人民幣4.1百萬元，降低10.9%。就所佔收入百分比，物業租金及其他相關開支與截至2026年和2025年6月30日止六個月均為2.4%。

其他開支

其他開支從截至2025年6月30日止六個月的人民幣18.5百萬元減少至2026年同期的人民幣12.8百萬元，降低30.8%，主要由於日常維護開支減少。就所佔收入百分比，其他開支從截至2025年6月30日止六個月的9.7%降低至2026年同期的7.6%，主要由於報告期內精細費用管控。

應佔聯營公司溢利

應佔聯營公司溢利截至2026年6月30日止六個月為人民幣8.1百萬元，2025年同期為人民幣5.9百萬元，主要由於業績優異品牌的貢獻。

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2026年及2025年6月30日止六個月分別為人民幣24.9百萬元和人民幣24.3百萬元，主要由於可換股債券利息的上升。

所得稅開支

所得稅開支截至2026年及2025年6月30日止六個月分別為人民幣0.9百萬元和人民幣0.6百萬元。

期內虧損

本集團於截至2026年6月30日止6個月錄得期內虧損約為人民幣25.5百萬元，截至2025年6月30日止6個月錄得虧損為人民幣36.2百萬元，主要由於成本管控成效及聯營公司溢利增加。

非公認會計準則財務計量

期內經調整虧損

期內經調整虧損為並非香港財務報告會計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後的期內虧損計算。下表載列期內虧損與期內經調整虧損之對賬：

	截至6月30日止6個月	
	2026年 千人民幣 (未經審核)	2025年 千人民幣 (未經審核)
期內虧損	(25,509)	(36,167)
可換股債券利息 ⁽¹⁾	<u>22,531</u>	<u>20,748</u>
期內經調整虧損	<u><u>(2,978)</u></u>	<u><u>(15,419)</u></u>

附註：

- (i) 可轉換債券純屬本公司融資活動產生的金融負債，本公司認為該調整項目屬於非經營性事項，不能反映集團主營業務的運營成果。

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會計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並無香港財務報告會計準則規定的標準化含義，故與其他公司呈列的類似計

量不具有可比性。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2026年6月30日，本集團確認使用權資產人民幣51.5百萬元(截至2025年12月31日：人民幣65.6百萬元)。

存貨

存貨主要為餐廳經營所用的食材。存貨從2025年12月31日的人民幣17.1百萬元上升到2026年6月30日的人民幣18.2百萬元。截至2025年12月31日止年度和截至2026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，分別為35天和42天。

應收貿易及其他款項

應收貿易及其他款項從截至2025年12月31日的人民幣55.0百萬元上升至2026年6月30日的人民幣65.0百萬元。其中，其他應收款項從2025年12月31日的人民幣46.1百萬元上升至2026年6月30日的人民幣57.7百萬元，主要由於來自一間聯營公司股息、部分處置一間聯營公司投資之應收代價以及應收貸款上升。

應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項從2025年12月31日的人民幣112.9百萬元上升至2026年6月30日的人民幣117.0百萬元，其中貿易應付款項從2025年12月31日的人民幣39.1百萬元減少至2026年6月30日的人民幣36.7百萬元，周轉天數從截至2025年12月31日止年度的77天上升至截至2026年6月30日止六個月的89天。

借款

截至2026年6月30日，本集團借款人民幣18.7百萬元(截至2025年12月31日：人民幣15.6百萬元)。

可換股債券

截至2026年6月30日，本集團可換股債券及相關利息總額為人民幣607.6百萬元，於截至2025年12月31日為人民幣608.8百萬元，減少人民幣1.2百萬元，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2026年6月30日，租賃負債總額人民幣60.5百萬元，截至2025年12月31日為人民幣74.1百萬元，下降18.4%，主要由於報告期內現有租賃的租金付款以及於2026年上半年關閉部分門店。

未來前景

儘管餐飲行業競爭激烈，但餐飲業的長期增長潛力依然堅定。本集團將繼續貫徹戰略部署，持續發展核心能力，實現價值創造，回饋股東，包括但不限於：

- (i) 提升品牌企業價值，優化直營業務表現，為集團貢獻利潤；
- (ii) 借助優質品牌資本化進程，實現價值提升和現金流入；及
- (iii) 探索圍繞神店寶平台，包括門店投資在內的多元的投資賦能模式，拓展業務增長點。

中期業績

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本集團截至2026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：

中期簡明綜合損益及其他全面收益表(未經審核)

截至2026年6月30日止6個月

		截至6月30日止6個月	
	附註	2026年 千人民幣 (未經審核)	2025年 千人民幣 (未經審核)
收入	3	169,135	190,271
其他收入	4	4,561	5,513
使用的原材料及耗材		(76,771)	(83,533)
線上平台服務費及配送費		(16,105)	(13,403)
僱員福利開支		(47,729)	(55,144)
使用權資產折舊	8	(20,059)	(24,826)
其他資產折舊及攤銷	8	(4,807)	(6,660)
公共事業費用		(5,840)	(6,046)
物業租金及其他相關開支	8	(4,115)	(4,578)
金融資產預期信貸虧損撥備撥回淨額		977	—
其他開支	5	(12,818)	(18,491)
其他收益／(虧損)淨額		967	(327)
部分處置聯營公司投資收益	6	4,858	—
財務收入		59	25
財務費用		(2,464)	(3,536)
可換股債券利息	14	(22,531)	(20,748)
應佔聯營公司溢利		<u>8,067</u>	<u>5,914</u>
除稅前虧損		(24,615)	(35,569)
所得稅開支	7	<u>(894)</u>	<u>(598)</u>
期內虧損		<u>(25,509)</u>	<u>(36,167)</u>
期內虧損歸屬於：			
本公司權益持有人		(24,417)	(32,859)
非控股權益		<u>(1,092)</u>	<u>(3,308)</u>
		<u>(25,509)</u>	<u>(36,167)</u>

		截至6月30日止6個月	
		2026年	2025年
		千人民幣	千人民幣
附註		(未經審核)	(未經審核)
其他全面收益			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
貨幣換算差額		(4,642)	(4,344)
其後不會重新分類至損益之項目：			
貨幣換算差額		<u>27,594</u>	<u>10,497</u>
期內其他全面收益		<u>22,952</u>	<u>6,153</u>
期內全面虧損總額		<u>(2,557)</u>	<u>(30,014)</u>
期內全面虧損總額歸屬於：			
— 本公司權益持有人		(1,465)	(26,706)
— 非控股權益		<u>(1,092)</u>	<u>(3,308)</u>
		<u>(2,557)</u>	<u>(30,014)</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	10	<u>(1.55)</u>	<u>(2.08)</u>
每股虧損(分人民幣)—稀釋	10	<u>(1.55)</u>	<u>(2.08)</u>

中期簡明綜合資產負債表

	附註	於2026年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2025年 12月31日 千人民幣 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		36,691	37,584
使用權資產		51,518	65,576
按權益法入賬的投資		209,496	208,727
商譽		45,495	45,495
無形資產		236,167	236,322
遞延稅項資產		14,638	15,018
其他應收款項	11	7,082	7,093
其他非流動資產		1,137	1,154
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		<u>8,797</u>	<u>2,940</u>
		611,021	619,909
流動資產			
存貨		18,221	17,116
應收貿易及其他款項	11	57,963	47,925
其他流動資產		40,991	35,021
按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		40,980	35,687
現金及現金等價物		20,120	41,373
受限制現金		<u>76</u>	<u>168</u>
		178,351	177,290
資產總額		<u>789,372</u>	<u>797,199</u>

	附註	於2026年 6月30日 千人民幣 (未經審核)	於2025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	116,983	112,925
合約負債		57,410	59,006
租賃負債		28,131	31,315
借款	13	18,686	15,632
當期所得稅負債		5,123	5,215
可換股債券—一年內到期	14	<u>16,145</u>	<u>16,785</u>
		<u>242,478</u>	<u>240,878</u>
非流動負債			
可換股債券	14	591,499	592,021
租賃負債		32,346	42,831
遞延稅項負債		66,204	66,516
其他非流動負債		<u>11,949</u>	<u>7,500</u>
		<u>701,998</u>	<u>708,868</u>
負債總額		<u><u>944,476</u></u>	<u><u>949,746</u></u>
資本及儲備			
股本		133,023	133,023
儲備		<u>(312,523)</u>	<u>(311,058)</u>
歸屬於本公司權益持有人之赤字		(179,500)	(178,035)
非控股權益		<u>24,396</u>	<u>25,488</u>
赤字總額		<u><u>(155,104)</u></u>	<u><u>(152,547)</u></u>
負債及權益總額		<u><u>789,372</u></u>	<u><u>797,199</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D2所載之適用披露規定而編製。本簡明合併中期財務資料並不包含年度合併財務報表通常涵蓋的全部附註。因此閱讀本簡明合併中期財務資料時須與本集團截至2025年12月31日止年度的年度合併財務報表一併閱讀，該年度報表已根據香港財務報告會計準則編製。

持續經營

截至2026年6月30日，本集團的流動負債超出流動資產人民幣64,127,000元（2025年12月31日：人民幣63,588,000元）。

本集團的流動性主要取決於其維持充足營運現金流入並自銀行或關聯方取得足夠融資以償還到期債務的能力。本集團將繼續實施各項計劃和措施，以提升連鎖餐飲業務的經營業績，並控制成本和費用，從而產生營運現金流入。

結合集團未來經營活動及於有需要時自銀行或關聯方取得足夠融資產生淨現金流入的能力，董事認為自簡明綜合中期財務資料之批准日期起計的未來12個月期間，集團具備足夠資金履行債務義務及資本支出需求。因此，本簡明合併中期財務信息乃按持續經營基準編製。

2. 主要會計政策

除了若干按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產及金融負債之外，簡明綜合中期財務資料乃按歷史成本慣例編製。

除了採納下列經修改的準則之外，編製此等簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策與截至2025年12月31日止年度之年度財務報表所採用的會計政策一致：

本集團已採納的經修訂準則

本集團已於2026年1月1日起首次應用下列準則修訂：

《香港財務報告準則第9號》及 《香港財務報告準則第7號》修訂 《香港財務報告準則第9號》及 《香港財務報告準則第7號》修訂 年度改進項目	金融工具之分類及計量修訂 與天然氣相關電力掛鉤合約之修訂 《香港財務報告準則》年度改進第11輯
--	---

上文所列經修訂準則及年度改進項目，對過往期間已確認之金額並無構成任何影響，預期亦不會對當期或未來期間造成重大影響。

尚未採納之新訂或經修訂準則

下列已頒佈之新訂或經修訂會計準則，對於由2026年1月1日開始之報告期並非強制適用，本集團亦未有提早採納：

生效日期

香港財務報告準則第18號(HKFRS 18)	財務報表之呈列及披露	2027年1月1日
香港財務報告準則第19號(HKFRS 19) 及香港財務報告準則第19號修訂	不承擔公眾問責之附屬公司：披露事項	2027年1月1日
香港會計準則第21號(HKAS 21)修訂	換算至高通脹呈報貨幣	2027年1月1日
香港會計準則第28號(HKAS 28)及 香港財務報告準則第10號 (HKFRS 10)修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間 出售或出資資產	有待釐定

預期該等新訂或經修訂會計準則不會對本集團於當前或未來報告期間以及可預見的未來交易產生重大影響，惟自香港財務報告準則第18號生效日期起採納相關準則預計將對本集團財務報表的呈列及披露產生若干普遍影響，該等影響已載述於本集團截至2025年12月31日止年度的年度合併財務報表中。

3. 收入及分部資料

本公司執行董事獲識別為主要經營決策者(「主要經營決策者」)。主要經營決策者會定期審閱本集團本集團之內部報告，以評估表現及分配資源。主要營運決策者已根據該等報告釐定經營分部。經營分部之呈報方式與向主要營運決策者提供之內部報告一致。

於截至2026年及2025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	
	2026年 千人民幣	2025年 千人民幣
餐廳經營	49,312	71,696
外賣業務	79,370	73,567
銷售食材	40,453	45,008
總計	169,135	190,271

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2026年及2025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	
	2026年 千人民幣	2025年 千人民幣
特許經營收入	2,797	3,561
理財產品投資收入	447	169
管理服務收入(a)	651	1,066
貸款利息收入	28	162
其他	638	555
	<u>4,561</u>	<u>5,513</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以及基金管理費。

5. 其他開支

	未經審核	
	截至6月30日止6個月	
	2026年 千人民幣	2025年 千人民幣
日常維護開支	2,432	4,006
廣告及營銷開支	2,128	2,387
業務開發開支	2,645	2,951
專業服務費用	2,861	2,409
核數師酬金		
— 審計服務	900	900
— 非審計服務	—	—
其他開支	1,852	5,838
	<u>12,818</u>	<u>18,491</u>

其他開支總額

6. 部分處置聯營公司投資收益

未經審核
截至6月30日止6個月
2026年 2025年
千人民幣 千人民幣

部分處置聯營公司投資收益	<u>4,858</u>	<u>—</u>
--------------	--------------	----------

截至2026年6月30日止六個月，聯營公司北京天水來餐飲管理有限公司(「天水來」)向本集團回購若干權益，代價合計為5.1百萬元人民幣。出售事項完成後，本集團於天水來的股權由25.03%減少至24.90%，並確認稅前收益約4.9百萬元人民幣。天水來仍為本集團之聯營公司。扣除相關預扣所得稅約0.5百萬元人民幣後，本集團於本年度內預計自該出售事項將收取淨所得款項約4.6百萬元人民幣。

7. 所得稅開支

未經審核
截至6月30日止6個月
2026年 2025年
千人民幣 千人民幣

即期所得稅		
香港利得稅	—	—
從聯營企業收取股息時預提所得稅	284	379
部分處置聯營企業投資收益時預提所得稅	468	—
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	<u>59</u>	<u>42</u>
	811	421
遞延所得稅開支	<u>83</u>	<u>177</u>
所得稅開支	<u>894</u>	<u>598</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(2025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為25%。

預提所得稅

於截至2026年6月30日止6個月，於香港註冊成立之本公司全資附屬公司奇昕控股有限公司，須繳納預提稅如下：

- 奇昕控股有限公司從一間在中國註冊成立的聯營企業收取股息。該應課稅收入須按10%的稅率繳納預提稅；及
- 奇昕控股有限公司部分處置一間在中國註冊成立的聯營企業之投資收益。該應課稅收入須按10%的稅率繳納預提稅。

8. 折舊、攤銷、物業租金及其他相關開支

	截至6月30日止6個月	
	2026年 千人民幣 未經審核	2025年 千人民幣 未經審核
使用權資產折舊	20,059	24,826
物業、廠房及設備折舊	4,653	6,493
無形資產攤銷	<u>154</u>	<u>167</u>
折舊及攤銷總額	<u><u>24,866</u></u>	<u><u>31,486</u></u>
物業租金		
—辦公室物業(固定付款)		
—餐廳	123	128
—固定付款	1,194	1,564
物業管理費	<u>2,798</u>	<u>2,886</u>
物業租金及其他相關開支總額	<u><u>4,115</u></u>	<u><u>4,578</u></u>

9. 股息

本公司董事會已釐定不宣派截至2026年6月30日止6個月之中期股息(2025年：無)。

10. 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24,417,000元人民幣(2025年：虧損32,859,000元人民幣)及期內已發行普通股加權平均數1,578,664,000股(2025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。

本集團於截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月均錄得經營虧損，計入具攤薄效應之潛在普通股將產生反攤薄效果。因此，各有關期間之攤薄每股虧損與基本每股虧損相同。

11. 應收貿易及其他款項

	未經審核 於2026年 6月30日 千人民幣	經審核 於2025年 12月31日 千人民幣
應收貿易款項	10,022	11,652
其他應收款項	<u>91,663</u>	<u>80,983</u>
應收貿易及其他款項總額	<u>101,685</u>	<u>92,635</u>
減：應收貿易款項的預期信用損失撥備	(2,709)	(2,709)
其他應收款項的預期信用損失撥備	<u>(33,931)</u>	<u>(34,908)</u>
應收貿易及其他款項—淨額	<u>65,045</u>	<u>55,018</u>
其中：		
即期部分		
應收貿易款項—淨額	7,313	8,943
其他應收款項—淨額	<u>50,650</u>	<u>38,982</u>
	<u>57,963</u>	<u>47,925</u>
非即期部分		
其他應收款項—淨額	<u>7,082</u>	<u>7,093</u>
應收貿易及其他款項—淨額	<u>65,045</u>	<u>55,018</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2026年 6月30日 千人民幣	經審核 於2025年 12月31日 千人民幣
6個月以內	6,721	6,249
6個月至1年	<u>3,301</u>	<u>5,403</u>
	<u>10,022</u>	<u>11,652</u>

12. 應付貿易及其他款項

	未經審核 於2026年 6月30日 千人民幣	經審核 於2025年 12月31日 千人民幣
應付貿易款項	36,691	39,055
其他應付款項及預提費用	<u>80,292</u>	<u>73,870</u>
	<u>116,983</u>	<u>112,925</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2026年 6月30日 千人民幣	經審核 於2025年 12月31日 千人民幣
6個月以內	21,125	25,066
6個月以上	<u>15,566</u>	<u>13,989</u>
	<u>36,691</u>	<u>39,055</u>

13. 借款

	未經審核 於2026年 6月30日 千人民幣	經審核 於2025年 12月31日 千人民幣
即期		
有擔保		
銀行借款—以人民幣計值	—	1,600
無抵押及無擔保		
銀行借款—以人民幣計值	10,000	5,000
從關聯方取得借款—以港幣計值	8,686	9,032
借款合計	18,686	15,632
(a) 借款之到期日		
12個月或以下	18,686	15,632
(b) 加權平均年利率		
借款	5.26 %	6.02 %

14. 可換股債券

	未經審核 於2026年 6月30日 千人民幣	經審核 於2025年 12月31日 千人民幣
流動部分		
可換股債券——一年內到期	<u>16,145</u>	<u>16,785</u>
非流動部分		
可換股債券	<u>591,499</u>	<u>592,021</u>

於2026年6月30日，將於一年內到期的可換股債券流動部分金額為18,588,000元港幣（約合16,145,000元人民幣），此金額代表2026年11月23日應付的利息，按每年3%的票面利率計算。可換股債券的剩餘部分則被歸類為非流動負債。

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2025年及2026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2025年6月30日止6個月（未經審核）			
於2025年1月1日	647,780	104,294	752,074
利息開支（附註）	20,748	—	20,748
匯兌差額	(10,046)	—	(10,046)
於2025年6月30日	658,482	104,294	762,776
截至2026年6月30日止6個月（未經審核）			
於2026年1月1日	608,806	104,294	713,100
利息開支（附註）	22,531	—	22,531
匯兌差額	(23,693)	—	(23,693)
於2026年6月30日	607,644	104,294	711,938

附註：利息開支22,531,000元人民幣（2025年：20,748,000元人民幣）乃採用實際利率法計算。

15. 結算日後事項

於2026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2026年6月30日止6個月之中期股息(2025年：零)。

流動資金、財務資源及資本結構

於2026年6月30日，本集團的赤字總額為155.1百萬元人民幣(2025年12月31日：赤字總額152.5百萬元人民幣)。於2026年6月30日，本集團的流動資產為178.4百萬元人民幣(2025年12月31日：177.3百萬元人民幣)，而流動負債則為242.5百萬元人民幣(2025年12月31日：240.9百萬元人民幣)。

本集團一般以內部產生的現金流、銀行借款、來自關聯方的貸款以及可換股債券作為業務營運及可能贖回的資金。於2026年6月30日，本集團未償還借款為18.7百萬元人民幣(2025年12月31日：15.6百萬元人民幣)。於2026年6月30日，本集團現金及現金等價物為20.1百萬元人民幣(2025年12月31日：41.4百萬元人民幣)。

於2026年6月30日，本集團尚未行使的可換股債券為607.6百萬元人民幣(2025年12月31日：人民幣608.8百萬元)。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。

本集團由未來經營活動產生的現金流及現有融資安排共同支持其履約能力及營運資金需求。董事會合理預期集團將維持充足的流動性。通過得以確保債務清償及避免經營受限，董事會認為集團自本公告日起的未來12個月內，擁有充足資金履行債務償付義務及資本支出需求。

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)。

本集團之主要財務比率列示如下：

	於6月30日 2026年	2025年	於12月31日 2024年	2023年	2022年
流動比率 ⁽¹⁾	0.74	0.74	0.17	0.68	0.67
淨現金對權益比率 ⁽²⁾	(0.009)	(0.17)	(0.002)	0.53	0.09

附註：

- (1) 按相關期間／年度期末／年末之流動資產合計除以該期間／年度期末／年末之流動負債合計計算。
- (2) 按相關期間／年度期末／年末之現金及現金等價物減借款總額除以該期間／年度期末／年末之赤字／權益計算。

資本承擔

於2026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(2025年12月31日：無)。

重大投資

截至2026年6月30日，本集團持有的重大投資包括廣州遇見小麵餐飲股份有限公司(「遇見小麵」)及天水來(北京)餐飲貿易管理有限公司(「天水來」)。該等投資賬面價均超過本集團總資產的5%。

下表概述本集團於「遇見小麵」及「天水來」投資的相關資訊：

	截至2026年 6月30日 持有的股份量	截至2026年 6月30日 的持股比例	截至2026年 6月30日 按權益法計算的 帳面價值	截至2026年 6月30日 帳面價值 佔本集團總資產 的百分比
「遇見小麵」	94,725,310份	13.33%	人民幣129.6百萬元	16.4%
「天水來」	不適用	24.90%	人民幣53.5百萬元	6.8%

「遇見小麵」是一家領先且快速發展的現代中式麵館運營商，於2014年在廣州成立，專注於川渝風味麵食，業務遍佈中國大陸，香港地區及新加坡。「遇見小麵」於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（股份代號：2408）。門店網絡已從2022年12月31日的170家快速擴張至2026年6月30日的550家。本集團對「遇見小麵」的投資成本約為人民幣30.8百萬元。

「天水來」運營中國知名的煲仔飯連鎖餐飲品牌煲仔皇，以多口味現制煲仔飯為核心，搭配燉湯及小菜，關注提升產品滿意度。截至2026年6月30日，全國門店數超200家，以直營為主。本集團對「天水來」的投資成本約為人民幣41.8百萬元。

近年來，本集團已構建起基於跨區域、跨行業及多元業態的多品牌投資矩陣，並通過實施內部控制措施確保對投資項目進行有效監控。以提升投資回報及實現價值增值為核心目標，本集團將持續公司發展餐飲集團平台效應，助力旗下不同品類聯營企業發展。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資公司

於截至2026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2026年6月30日及2025年12月31日，本集團概無任何資產抵押。

或然負債

於2026年6月30日，本集團概無任何重大或然負債（2025年12月31日：無）。

資產負債比率

本集團之資產負債比率列示如下：

	於6月30日 2026年	2025年	於12月31日 2024年	2023年	2022年
資產負債比率	134%	135%	152%	92%	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「赤字／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2026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(2025年12月31日：無)。

人力資源

於2026年6月30日，本集團員工1,107名(2025年12月31日：1,128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。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2026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(包括出售庫存股)。於2026年6月30日，本公司未持有庫存股。

遵守企業管治守則

於截至2026年6月30日止6個月期間內，本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1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C3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2026年6月30日止6個月的整個期間內遵守標準守則。

資產負債表日後事項

除本公司簡明綜合財務業績附註15已披露事項外，截至本公告日，2026年6月30日之後未發生重大事項。

審核委員會

本集團截至2026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)及本公司網站(www.bestfoodholding.com)。本公司截至2026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，2026年8月28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、羅維仁先生及卓平女士。