



森美(集團)控股有限公司  
Summi (Group) Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00756

中期報告  
2021/2022



• 健康由森美開始 •

## 目錄

- 2 公司資料
- 3 財務摘要
- 4 主席報告
- 6 管理層討論及分析
- 10 其他資料
- 13 企業管治報告
- 16 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 17 簡明綜合財務狀況表
- 19 簡明綜合權益變動表
- 21 簡明綜合現金流量表
- 22 中期簡明綜合財務報表附註





## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

吳紹豪先生(主席)

吳聯韜先生

#### 獨立非執行董事

左世康先生 HKICPA (practising)

馬志堅先生 CFA, CAIA, MRICS

陳羸先生

#### 公司秘書

李國麟先生 HKICPA (practising),

FCCA, ACIS, ACS

#### 授權代表

吳聯韜先生

李國麟先生 HKICPA (practising),

FCCA, ACIS, ACS

#### 審核委員會

左世康先生(主席) HKICPA (practising)

馬志堅先生 CFA, CAIA, MRICS

陳羸先生

#### 薪酬委員會

陳羸先生(主席)

吳紹豪先生

馬志堅先生 CFA, CAIA, MRICS

#### 提名委員會

吳紹豪先生(主席)

馬志堅先生 CFA, CAIA, MRICS

左世康先生 HKICPA (practising)

#### 投資及合規委員會

吳紹豪先生(主席)

吳聯韜先生

左世康先生 HKICPA (practising)

### 總辦事處及香港主要營業地點

香港

九龍

荔枝角道838號

勵豐中心

7樓702室

### 註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park

PO Box 1350

Grand Cayman KYI-1108

Cayman Islands

### 核數師

永拓富信會計師事務所有限公司

### 有關香港法律之法律顧問

凌永山律師行

### 主要往來銀行

渣打銀行

### 香港股份過戶登記處

Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited

香港

皇后大道中28號

中匯大廈16樓1601室

### 開曼群島股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited

Windward 3, Regatta Office Park

PO Box 1350

Grand Cayman KYI-1108

Cayman Islands

### 公司網站

<https://hksummi.com>

### 上市資料

股份代號：756



## 財務摘要

截至二零二一年十二月三十一日止六個月(未經審核)

### 財務概要

	截至以下日期止六個月		
	二零二一年	二零二零年	% 變動 (概約)
	十二月三十一日	十二月三十一日	
	人民幣千元	人民幣千元	
<b>損益及其他全面收益表</b>			
收入	19,635	58,798	(66.6%)
毛利	2,096	11,992	(82.5%)
毛利率	10.7%	20.40%	(9.7個百分點)
期內虧損	(32,731)	(21,965)	(49.0%)
EBITDA	(6,664)	(4,713)	(41.4%)
每股基本及攤薄(虧損)/ 盈利 (人民幣分)	(1.4)	(1.6)	0.2

	於二零二一年	於二零二一年	% 變動 (概約)
	十二月三十一日	六月三十日	
		人民幣千元	人民幣千元
<b>財務狀況表</b>			
現金及現金等價物	7,235	3,770	91.9%
存貨	22,160	5,659	291.6%
貿易及其他應收款項	50,138	22,138	126.5%
借款	296,207	259,458	14.2%
負債淨額	266,294	236,743	12.5%



## 主席報告

致各位股東：

本人欣然向森美(集團)控股有限公司(「本公司」)的股東(「股東」)呈報本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止六個月期間(「本報告期」)未經審核之中期報告。

### 業務回顧及展望

本集團於本報告期內的營運情況受香港及馬來西亞的 COVID-19 疫情所干擾。本集團之總銷售額由去年同期約人民幣 58,798,000 元減少至本報告期約人民幣 19,635,000 元，減少約 66.6%。銷售額之減少乃歸因於香港及馬來西亞爆發 COVID-19 疫情。另一方面，本集團錄得扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 (EBITDA) 約人民幣 6,664,000 元，而去年同期的 EBITDA 虧損約人民幣 4,713,000 元。本集團管理層預計將會投入更多資源以提升森美品牌，並憑藉其於中國及香港以及東南亞地區的品牌知名度提升本集團未來的盈利能力。

本公司管理層竭力保持本公司的可持續發展。於二零二一年十二月三十一日，本集團成功從獨立第三方(「買方」)獲得融資，買方同意購買一筆應付銀行的貸款，本金額約為人民幣 15,309,000 元，而買方同意將其重組為五年期貸款。因此，本集團已解決有關貸款糾紛。該協議已正式實施，且此舉大幅改善本公司於二零二一年十二月三十一日之財務狀況。於二零二一年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額約人民幣 82,866,000 元，此與二零二一年六月三十日的約人民幣 263,134,000 元相比大幅改善。於二零二一年十二月三十一日，本集團亦實現資產淨值狀況(未扣除非流動負債)約人民幣 45,870,000 元，與二零二一年六月三十日的負債淨額狀況(未扣除非流動負債)約人民幣 117,417,000 元相比大幅改善。

除開拓本集團現有業務外，本集團一直致力於多元化其業務並物色新的場所以設立本公司產品之新廠房。目前，本集團已於湖南郴州成立附屬公司及於沈陽遼中成立合營企業(「該等公司」)，並正與當地政府磋商。該等公司處於初步發展階段，而本公司管理層預期該等公司具有於可預見未來成為本集團強勁利潤增長點的潛力。



## 主席報告

### 投資者關係

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)的主要任務之一，是與股東及潛在投資者保持良好溝通。本集團管理層定期造訪國內外著名機構投資者及私人客戶投資顧問並出席投資者會議，讓股東及潛在投資者對本集團之策略及最新業務發展有透徹的了解，希望透過溝通，本公司可提高透明度及加強與投資者的關係。

### 致謝

本人謹此代表董事會向每位股東、客戶及業務夥伴多年來一直給予的支持、信任與關心致以最衷心的感謝。此外，本人亦非常感謝本集團出色的管理團隊和全體員工付出的努力。本集團將繼續提升其核心競爭力，力爭成為中國果汁飲料行業的領先生產商。

主席

吳紹豪

上海，二零二二年二月二十五日



## 管理層討論及分析

### 經營業績

#### 森美產品

於本報告期內，本集團一直在持續改善其銷售網絡及開發有關森美產品之新產品，以發揮「森美」品牌優勢。於二零二零年十二月，本集團推出新系列飲料產品並規劃於香港及中國進行營銷活動。本集團銷售額受到 COVID-19 疫情影響，森美產品銷售收入由去年同期約人民幣 53,505,000 元減少 68.8% 至約人民幣 16,709,000 元。

#### 冷凍濃縮橙汁及相關產品

冷凍濃縮橙汁及相關產品的銷售額由去年同期的約人民幣 5,293,000 元減少至本報告期的約人民幣 2,926,000 元。於本報告期內，國際冷凍橙汁期貨價格維持穩定，冷凍濃縮橙汁的銷售價格與去年相若。冷凍濃縮橙汁及相關產品的銷售額減少乃由於 COVID-19 疫情期間全球經濟狀況低迷而對市場產生重大影響，且來自海外供應商的價格競爭激烈。

#### 毛利

於本報告期內，本集團的毛利約為人民幣 2,096,000 元，與去年同期約人民幣 11,992,000 元相比，減少約 82.5%。本集團毛利率減少至約 10.7%（二零二零年：約 20.4%）。

#### 分銷成本及行政開支

本集團的分銷成本主要包括市場費用及運輸費。分銷成本由去年同期約人民幣 9,142,000 元減少至本報告期約人民幣 4,618,000 元，降幅約 49.5%。

本集團的行政開支主要包括一般辦公室行政開支、薪金及攤銷等。行政開支由去年約人民幣 25,056,000 元減少至本報告期內約人民幣 19,763,000 元。



## 管理層討論及分析

### 融資成本

於本報告期內，本集團之融資成本約為人民幣12,586,000元(二零二零年：人民幣4,270,000元)。

### 淨虧損

於本報告期內，本集團淨虧損約為人民幣32,731,000元(二零二零年：人民幣21,965,000元)。

### 中期股息

董事會已議決不宣派截至二零二一年十二月三十一日止六個月的任何中期股息(二零二零年：無)。

### 流動資金、財務資源、資本負債及資本架構

#### 流動資金

於二零二一年十二月三十一日，流動資產約為人民幣79,533,000元(二零二一年六月三十日：約人民幣31,567,000元)；流動負債約為人民幣162,399,000元(二零二一年六月三十日：約人民幣294,701,000元)。

#### 財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物及已抵押銀行存款分別約為人民幣7,235,000元(二零二一年六月三十日：約人民幣3,770,000元)，以及借款總額約為人民幣296,207,000元(二零二一年六月三十日：約人民幣259,458,000元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之貿易應收款項約為人民幣50,138,000元(二零二一年六月三十日：約人民幣22,138,000元)，存貨約為人民幣22,160,000元(二零二一年六月三十日：約人民幣5,659,000元)。

#### 資本負債

董事會管理營運資金之方法為確保本集團具備足夠之流動資產應付即將到期之負債，使本集團避免承擔無法接受之虧損或聲譽受損。

#### 資本架構

於二零二一年十二月三十一日，本公司已發行股份(「股份」)總數為2,282,082,652股股份。按照二零二一年十二月三十一日之收市價每股港幣0.09元計算，本公司之市值為港幣205,387,438.68元。





## 管理層討論及分析

### 外匯風險

本集團業務承受不同貨幣產生之外匯風險，主要涉及美元。外匯風險來自未來商業活動、已確認資產及負債及對海外業務之淨投資。此外，兌換人民幣（「人民幣」）須遵守中國政府之外匯管制規例及法律。本集團訂有一套外匯風險管理政策，及一直有考慮利用遠期合約及多項衍生工具以降低相關風險。

### 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日及二零二一年六月三十日，本集團已抵押以下資產予貸款人，以為本集團獲授信貸融資提供擔保：

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備 使用權資產	47,028 6,546	50,108 6,943
	<b>53,574</b>	<b>57,051</b>

### 或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二一年六月三十日：無)。

### 資本開支

於本報告期內，本集團之資本開支約為人民幣350,000元(截至二零二零年十二月三十一日止六個月：人民幣4,270,000元)，該等資本開支用於購置物業、廠房及設備。



## 管理層討論及分析

### 廠房

本集團擁有三個高效能的冷凍濃縮橙汁生產廠房及一個非濃縮橙汁生產廠房，並策略性地設於中國的主要柑橘盛產地區(即重慶、福建及湖南)。所有廠房皆配置自美國、瑞士、意大利和德國進口的先進流水線生產設備。

本集團擁有豐富的經驗，並能成功地管理橙汁加工廠的生產需求。生產流程的設計是本集團對設計及製造過程的理解及多年努力研發的成果，因此本集團能善用生產設備生產出卓越品質的加工橙汁。

### 一體化經營模式

本集團採用一體化經營模式，提升價值鏈，是少數在上游經營自營橙園之中國濃縮橙汁生產商之一。

### 人力資源及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團有105名僱員(二零二零年：118名僱員)。本集團為其僱員提供優厚薪酬待遇、酌情花紅以及社會保險福利。此外，自二零零八年六月七日起，本集團亦為僱員設立購股權計劃(「該計劃」)。根據該計劃所授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份數目上限已於二零一二年十一月五日更新。

本集團於過往年度披露之大部分僱員均為季節性工人，彼等負責從鮮橙抽取提取物以生產橙囊。由於本公司的生產工作因上述原因已暫停，所需工人數量亦因此大幅減少。



## 其他資料

### 董事於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》(「《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8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》有關條文，彼等被視為或視作持有的權益及淡倉)或根據《證券及期貨條例》第352條已記錄於由本公司存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條附錄十一上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)的規定已另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份(「股份」)的權益及好倉

董事姓名	身份／性質	持有／擁有 權益的股份數目	佔已發行股本 概約百分比
吳紹豪先生 (「吳先生」)	受控法團權益(附註2)  實益擁有人(附註2)	1,309,881,110 (L)	57.40%

附註：

1. 「L」字母代表股份／相關股份的好倉。
2. 1,309,881,110股股份由 Rui Er Holdings Company Limited 持有，該公司為於英屬處女群島註冊成立之公司並由吳先生100%實益擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，吳先生被視為於該等股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無董事或本公司最高行政人員於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、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於該條文所指登記冊內，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 其他資料

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，就董事所知，以下人士（並非董事或本公司最高行政人員）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分部的條文須向本公司披露，或根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條文規定本公司存置的登記冊內的權益或淡倉：

### 於股份及相關股份的權益及好倉

股東姓名／名稱	身份／性質	持有／擁有 權益的股份數目	佔已發行股本 概約百分比
Rui Er Holdings Company Limited (「Rui Er」)	實益擁有人 (附註2)	1,309,881,110 (L)	57.40%
楊細娟女士(「楊女士」)	配偶權益(附註2)	1,309,881,110 (L)	57.40%
胡明月女士(「胡女士」)	實益擁有人	120,784,960 (L)	5.29%

附註：

- 「L」字母代表股份／相關股份的好倉。
- Rui Er 由吳先生100% 擁有。由於楊女士為吳先生的配偶，因此，根據《證券及期貨條例》，楊女士被視為或當作於吳先生所持有的1,309,881,110股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事並不知悉任何人士（並非董事或本公司最高行政人員）或其他法團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分部須作出披露，或根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條文所指登記冊內的權益或淡倉。

### 董事收購股份或債券的權利

除上文「董事於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉」一節所披露的詳情外，於本報告期內任何時間概無授予任何董事或彼等各自的配偶或18歲以下子女可藉收購本公司股份或債券而獲利的權利，彼等亦無行使任何有關權利，而本公司及其任何附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事或彼等各自的配偶或18歲以下子女可收購任何其他法團的此類權利。



## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 購股權計劃

為吸引及挽留合資格人士、向彼等提供額外獎勵以及推動本集團創出佳績，本公司已於二零零八年六月七日有條件採納一項購股權計劃（「計劃」），據此，董事會獲授權全權酌情根據計劃的條款向（其中包括）本集團的任何僱員（全職或兼職）、董事、諮詢師、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商或任何主要股東授出購股權，以認購股份。計劃已於二零零八年七月十日成為無條件，並由二零零八年六月七日起計十年內有效及生效，惟受計劃所載提前終止的條文所規限。根據計劃所授出購股權認購本公司股本中股份的計劃上限已透過本公司於二零一二年十一月五日舉行的股東周年大會上獲批准的決議案予以更新。

授出購股權的要約須於發出有關要約日期（包括當日）起計七日內接納。每名購股權承授人須於接納授出購股權的要約時向本公司支付港幣1.00元。根據計劃授出之任何特定購股權之股份認購價由董事會酌情釐定，但不得低於下列最高者：(i) 授出購股權當日的聯交所每日報價表所報股份的收市價；(ii) 緊接授出購股權日期前五個營業日聯交所每日報價表所報股份的平均收市價；及(iii) 授出購股權當日股份的面值。

本公司有權發行購股權，前提是因行使根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授出而尚未行使的所有購股權而可予發行的股份總數，不得超出本公司於二零一二年十一月五日舉行的股東周年大會上決議通過批准更新計劃當日已發行股份的10%。上述更新計劃上限的詳情，請參閱本公司日期分別為二零一二年九月二十五日及二零一二年十一月五日的通函及公告。本公司可隨時更新有關上限，惟須符合上市規則，而根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授出而尚未行使的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，不得超過不時已發行股份的30%。截至授出日期止的任何12個月期間內，任何承授人因行使根據計劃授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）而獲發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。

購股權可在不超過授出日期後十年期間內的任何時間行使，惟受計劃提前終止的條文所規限。計劃項下並未規定購股權可予行使前須持有的最短期限。



## 企業管治報告

董事會深明良好的企業管治常規對保障本公司股東(「股東」)權益的重要性。本公司致力在各個業務方面達致並維持透明度、問責性及獨立性以達致高水平的企業管治，並努力確保一切事務均按照適用的法律和法規進行。

本公司採納的企業管治常規符合上市規則附錄十四所載《企業管治守則》(「守則」)的原則。

### 董事會

董事會現由兩名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會將定期檢討本公司現時的企業管治常規及程序，並會維持及進一步提升本公司的企業管治常規水平，確保符合國際和本地最佳慣例。

### 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成。薪酬委員會的職責及職能包括就其他執行董事的薪酬建議諮詢董事會主席(「主席」)，就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構向董事會提出建議以及就個別董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。薪酬委員會的職權和責任載於書面職權範圍內，並刊載於聯交所及本公司網站。

### 提名委員會

本公司已成立提名委員會(「提名委員會」)，由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成。提名委員會的職責及職能包括檢討董事會的架構、人數、組成及多元化性(包括技能、知識及經驗)，物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，以及評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會以書面訂明具體職權範圍，清楚說明委員會的職權和責任，並刊載於聯交所及本公司網站。

## 企業管治報告

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)，由三名獨立非執行董事組成。審核委員會的主要職責是審閱本公司的財務資料，檢討及監督本公司的財務申報程序、風險管理制度及內部監控程序，提名及監察外聘核數師及給予董事會建議及評論。審核委員會以書面訂明具體職權範圍，清楚說明委員會的職權和責任，並刊載於聯交所及本公司網站。

審核委員會已與管理層檢討本集團採納的會計原則及慣例，並討論審核、風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括檢討本集團截至二零二一年十二月三十一日止六個月的中期報告及中期業績。

### 投資及合規委員會

本公司已成立投資及合規委員會(「投資及合規委員會」)，由兩名執行董事及一名獨立非執行董事組成。投資及合規委員會負責審視及評估本公司任何長遠發展投資項目，並就有關投資項目向董事會提出推薦建議，亦研究主要投資及融資解決方案、主要資本投資及可能對本公司發展構成影響的其他重大投資事宜，並就此向董事會提出推薦建議。

### 遵守企業管治守則

董事會已審閱本公司的企業管治常規，並信納本公司的企業管治常規於截至二零二一年十二月三十一日止六個月期間遵守守則所載之守則條文。



## 企業管治報告

### 董事進行證券交易的操守守則

本公司已就董事進行證券交易採納操守守則，其條款不遜於標準守則所載規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於本報告期內一直遵守標準守則及操守守則所載規定標準。

代表董事會

主席

吳紹豪

二零二二年二月二十五日





## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

	附註	截至十二月三十一日 止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>持續經營業務</b>			
收入	3	19,635	58,798
銷售成本		(17,539)	(46,806)
<b>毛利</b>		2,096	11,992
貸款償付協議收益		3,036	—
其他收入	4	2,604	4,511
物業、廠房及設備減值		(3,500)	—
銷售及分銷成本		(4,618)	(9,142)
行政開支		(19,763)	(25,056)
<b>營運虧損</b>		(20,145)	(17,695)
融資成本	5	(12,586)	(4,270)
<b>除稅前虧損</b>		(32,731)	(21,965)
所得稅開支	7	—	(1)
<b>期內虧損</b>	6	(32,731)	(21,966)
<b>期內虧損</b>		(32,731)	(21,966)
<b>期內其他全面收益</b>			
<i>隨後可能重新分類至損益的項目：</i>			
<i>換算海外業務財務報表所產生的</i>			
<i>匯兌差異</i>			
		3,022	45,573
<b>期內其他全面收益</b>		3,022	45,573
<b>本公司擁有人應佔期內全面收益總額</b>		(29,709)	23,607
<b>每股虧損：</b>	9		
— 基本及攤薄(人民幣分)		(1.4)	(1.6)

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

		於二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 六月 三十日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		107,894	124,347
使用權資產		20,842	21,370
		<b>128,736</b>	<b>145,717</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		22,160	5,659
貿易及其他應收款項	12	50,138	22,138
現金及現金等價物		7,235	3,770
		<b>79,533</b>	<b>31,567</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	116,320	52,802
借款	14	45,950	202,167
公司債券		—	39,569
租賃負債		129	163
		<b>162,399</b>	<b>294,701</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(82,866)</b>	<b>(263,134)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>45,870</b>	<b>(117,417)</b>



## 簡明綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	於二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 六月 三十日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>		
借款	250,257	57,291
公司債券	60,128	60,128
租賃負債	529	657
遞延稅項負債	1,250	1,250
	312,164	119,326
<b>負債淨額</b>	<b>(266,294)</b>	<b>(236,743)</b>
<b>資本及儲備</b>		
股本	19,341	19,341
儲備	(285,635)	(255,926)
<b>股東權益虧絀</b>	<b>(266,294)</b>	<b>(236,743)</b>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

	本公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	資本儲備	股份獎勵			(累計虧損)		總計
				儲備	法定儲備	匯兌儲備	保留盈利		
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(a)	附註(b)	附註(c)	附註(d)	附註(e)				
於二零二一年七月一日 (經審核)	19,341	557,185	75,394	—	38,810	(34,211)	(893,104)	(236,585)	
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(32,731)	(32,731)	
其他全面收益									
換算海外業務所產生 的匯兌差異	—	—	—	—	—	3,022	—	3,022	
期內全面開支總額	—	—	—	—	—	3,022	(32,731)	(29,709)	
於二零二一年十二月 三十一日(未經審核)	19,341	557,185	75,394	—	38,810	(31,189)	(32,731)	(266,294)	
於二零二零年七月一日 (經審核)	11,610	453,671	90,300	(11,159)	38,810	(65,648)	(848,491)	(330,907)	
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(21,966)	(21,966)	
其他全面收益									
換算海外業務所產生 的匯兌差異	—	—	—	—	—	45,573	—	45,573	
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	45,573	(21,966)	23,607	
於行使可換股債券時發 行股份	3,469	50,021	—	—	—	—	—	53,490	
於二零二零年十二月 三十一日(未經審核)	11,610	453,671	60,483	(14,672)	38,810	26,038	1,108,170	(253,812)	

## 簡明綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

附註：

(a) **股份溢價**

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法規管。股份溢價可供分派。

(b) **資本儲備**

本集團的資本儲備包括以下各項：

- 森美福建的繳入資本盈餘人民幣3,585,000元；
- Sunshine Vocal有關豁免權益持有人的貸款以及相關利息人民幣36,396,000元的資本儲備；及
- 以股份為基礎支付所採納的會計政策而確認授予本集團僱員的購股權實際或估計數目的公允值。

(c) **股份獎勵儲備**

該金額指有關「根據股份獎勵計劃持有的股份」的儲備，其詳情載於附註18。於報告期末，所持股份賬面值以自權益扣減方式呈列。

(d) **法定儲備**

法定儲備根據相關中國規則及規例，以及本集團中國附屬公司的組織章程細則設立。該等公司董事已批准儲備轉撥。

本集團的中國附屬公司須根據中國會計規則及規例所釐定的淨利潤中，將不少於10%轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達至註冊資本的50%為止，且必須在向股東分派股息前轉撥至該儲備。

法定盈餘儲備可用作彌補過往年度的虧損(如有)，亦可透過按股東現有股權比例向彼等發行新股份或增加彼等現時持有股份的面值轉換成股本，惟發行後的結餘不少於註冊資本的25%。

本集團的中國附屬公司根據其董事會決議案就酌情盈餘儲備作出撥款。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
經營所用現金	(6,664)	(13,207)
已付所得稅	—	(2)
經營活動所用現金淨額	(6,664)	(13,209)
投資活動所用現金淨額	(37)	(9,028)
融資活動所得現金淨額	10,316	38,100
現金及現金等價物增加淨額	3,615	15,863
期初的現金及現金等價物	3,770	6,842
外幣匯率變更影響	(150)	3
期末的現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金載明	7,235	22,708



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 1. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合財務報表(「中期財務報表」)已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十六所載之適用披露規定編製。中期財務報表並不包括本公司及其附屬公司(「本集團」)之年度綜合財務報表所須之所有資料及披露事項，並應與截至二零二一年六月三十日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀，該年度綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

### 2. 重大會計政策

編製中期財務報表所採用的重大會計政策，與編製本集團截至二零二一年六月三十日止年度的年度財務報表所採用者一致，惟採納新訂及經修訂國際財務報告準則除外。於本期間，本集團已採納由國際會計準則理事會頒佈且與本集團相關並於二零二一年七月一日或之後開始的會計期間生效的多項新訂及經修訂國際財務報告準則、國際會計準則修訂本及詮釋(「詮釋」)(下文統稱「新訂及經修訂國際財務報告準則」)。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並不導致本集團本期間及以往期間之會計政策及呈報金額產生重大變動。本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團正評估該等準則對本集團業績及財務狀況之影響。

編製符合國際財務報告準則的中期財務報表須使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。中期財務報表應與本集團截至二零二一年六月三十日止年度的經審核綜合財務報表及其附註一併閱讀。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 3. 收入及分部資料

本集團根據向主要營運決策者(即本集團高層管理人員)呈報的資料釐定其營運分部，以作出策略決定及評估各營運分部的表現。由於各營運分部提供不同產品及需要不同的生產資料以制定不同的業務策略，故各分部分開管理。於確定本集團可呈報分部時，並無合併主要營運決策者識別的營運分部。

截至二零二一年十二月三十一日止六個月，本集團可呈報及持續營運分部詳列如下：

- 製造及銷售冷凍濃縮橙汁及其他相關產品；及
- 製造及銷售森美產品





## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 3. 收入及分部資料(續)

#### 分部收入、業績、資產及負債

以下為來自持續經營業務及已終止經營業務按可呈報及營運分部劃分的本集團收入、業績、資產及負債分析：

截至二零二一年十二月三十一日止六個月(未經審核)

	製造及銷售 冷凍濃縮橙汁 及其他相關 產品業務 人民幣千元	製造及銷售 森美鮮榨橙汁 及其他產品 業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入(持續經營業務)			
—對外客戶銷售	2,926	16,709	19,635
—分部間銷售	—	—	—
分部收入	2,926	16,709	19,635
抵銷			—
本集團收入			19,635
分部業績	(9,460)	(1,253)	(10,713)
未分配收益			3,036
企業及其他未分配開支			(12,468)
融資成本			(12,586)
除稅前虧損			(32,731)

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 3. 收入及分部資料(續)

#### 分部收入、業績、資產及負債(續)

截至二零二零年十二月三十一日止六個月(未經審核)

	製造及銷售 冷凍濃縮橙汁 及其他相關 產品業務 人民幣千元	製造及銷售 森美鮮榨橙汁 及其他產品 業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入(持續經營業務)			
—對外客戶銷售	5,293	53,505	58,798
—分部間銷售	—	—	—
分部收入	5,293	53,505	58,798
抵銷			—
本集團收入			58,798
分部業績	(4,802)	(9,236)	(14,038)
未分配收益			3,197
企業及其他未分配開支			(6,854)
融資成本			(4,270)
除稅前虧損			(21,965)

營運分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部業績指各分部應佔利潤/(虧損)，而無分配若干中央行政成本、董事酬金、若干其他收入及融資成本。此為就資源分配及評估表現而言向主要營運決策者報告的計量方式。

分部間銷售按現行市場價格收取，並按合約雙方相互協定的條款進行。



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 3. 收入及分部資料(續)

#### 分部收入、業績、資產及負債(續)

於二零二一年十二月三十一日(未經審核)

	持續經營業務		總計 人民幣千元
	製造及銷售 冷凍濃縮 橙汁及其他 相關產品 業務 人民幣千元	製造及銷售 森美鮮榨橙汁 及其他產品 業務 人民幣千元	
分部資產	60,268	72,501	132,769
企業及其他資產			75,500
總資產			208,269
分部負債	7,892	10,478	18,370
企業及其他負債			395,657
總負債			414,027

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 3. 收入及分部資料(續)

#### 分部收入、業績、資產及負債(續)

於二零二一年六月三十日(經審核)

	持續經營業務		總計 人民幣千元
	製造及銷售 冷凍濃縮 橙汁及其他 相關產品 業務 人民幣千元	製造及銷售 森美鮮榨 橙汁及其他 產品業務 人民幣千元	
分部資產	70,845	83,096	153,941
企業及其他資產			23,343
總資產			177,284
分部負債	5,791	1,575	7,366
企業及其他負債			406,661
總負債			414,027



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 3. 收入及分部資料(續)

#### 分部收入、業績、資產及負債(續)

就監察分部表現及各分部間分配資源而言：

- 所有資產分配至營運分部，惟集中管理的已抵押銀行存款、現金及現金等價物、若干物業、廠房及設備以及其他應收款項除外。
- 所有負債分配至營運分部，惟集中管理的公司債券、銀行及其他借款、應付所得稅、遞延稅項負債及若干其他應付款項除外。

### 4. 其他收入

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行利息收入	36	105
政府資助金(附註i)	1,872	3,178
其他	696	1,228
	<b>2,604</b>	<b>4,511</b>

附註：

- (i) 截至二零二零年十二月三十一日止六個月，政府資助金約人民幣3,178,000元已即時確認為期內其他收入，此乃由於此政府資助金並無任何未達成條件或有關此項補助的或然事項。截至二零二一年十二月三十一日止六個月，全部已收政府資助金均以現金收取。該等政府資助金為無條件，且即時確認為其他收入。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 5. 融資成本

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
利息：		
— 公司債券	1,328	1,564
— 銀行貸款	11,247	2,699
— 租賃負債	11	7
	<b>12,586</b>	<b>4,270</b>

### 6. 期內虧損

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
期內(虧損)利潤是在扣除(計入) 下列各項後得出：		
物業、廠房及設備之折舊	12,953	12,810
使用權資產之折舊	528	172
確認為開支的存貨款項	17,539	46,806
匯兌差額，淨額	37	402



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 7. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
中國企業所得稅	—	—
馬來西亞	—	1
遞延稅項	—	—
	—	1

附註：

- (a) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須支付開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (b) 根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及其實施條例，中國附屬公司於兩個期間的稅率均為25%。
- (c) 由於本集團於兩個期間並無產生須繳納香港利得稅的任何應課稅利潤，因此並無就香港利得稅計提撥備。
- (d) 期內本集團的馬來西亞業務按24% 稅率就源自馬來西亞的估計應課稅利潤計算所得稅。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 8. 股息

董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止六個月的中期股息(截至二零二零年十二月三十一日止六個月：無)。

### 9. 每股(虧損)盈利

用作計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數與計算每股基本盈利時所採用之普通股加權平均數對賬如下：

#### 股份數目

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
用作計算每股基本及攤薄盈利之 普通股加權平均數	2,282,082,652	1,386,572,654

### 10. 物業、廠房及設備

截至二零二一年十二月三十一日止六個月，本集團花費約人民幣350,000元(截至二零二零年十二月三十一日止六個月：人民幣4,270,000元)購買物業、廠房及設備。

截至二零二一年十二月三十一日止六個月，本集團並無出售若干物業、廠房及設備(截至二零二零年十二月三十一日止六個月：無)。



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 11. 使用權資產及租賃負債

#### (i) 使用權資產

截至二零二一年十二月三十一日止六個月，本集團並無訂立租賃協議。

#### (ii) 合約負債

於採納國際財務報告準則第16號後，於二零一九年七月一日，本集團確認租賃負債約人民幣317,000元(附註3)。於二零一九年十二月三十一日，租賃負債賬面值約人民幣255,000元。

截至二零二一年十二月三十一日止六個月，本集團並無訂立租賃協議。

#### (iii) 於損益確認之金額

	截至二零二一年 十二月三十一日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至二零二零年 十二月三十一日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產之折舊	73	93
租賃負債之利息費用	—	—
短期租賃之相關費用	109	118

#### (iv) 其他

於二零二一年十二月三十一日，本集團已就短期租賃承擔約人民幣254,000元(截至二零二零年十二月三十一日止六個月：人民幣238,000元)。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 12. 貿易應收款項

本集團向其貿易客戶授予於單據日期起計30至90日(二零二一年六月三十日：30至90日)的信貸期。

於報告期末，貿易應收款項按到期日的賬齡分析如下：

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
未逾期亦未減值	6,405	2,587

未逾期亦未減值的貿易應收款項涉及多個近期並無欠款記錄的客戶。

本集團並無就貿易應收款項持有任何抵押品。

### 13. 貿易應付款項

本集團已制定金融風險管理政策，以確保所有應付款項均可於信貸期限內結清。採購貨品的平均信貸期為90日或按要求償還(二零二一年六月三十日：90日或按要求償還)。

於報告期末，貿易應付款項按到期日的賬齡分析如下。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
於三個月內到期或按要求償還	7,128	2,149



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 14. 借款

	於二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 六月 三十日 人民幣千元 (經審核)
銀行借款	143,266	159,267
其他借款	152,941	100,191
	296,207	259,458
須於下列期間償還的借款的賬面值：		
一年內或按要求	45,950	202,167
超過一年但不超過兩年期內	17,625	19,091
超過兩年但不超過五年期內	232,632	38,200
	296,207	259,458
減：因違反貸款契諾而按要求償還的借款 (於流動負債下列示)的賬面值	—	(113,317)
	296,207	146,141
減：一年內到期的款項(於流動負債下列示)	(45,950)	(88,850)
	250,257	57,291
於非流動負債下列示的款項		
分析為：		
— 已抵押	178,454	177,449
— 無抵押	117,753	82,009
	296,207	259,458

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 15. 公司債券

於二零二一年十二月三十一日，本公司為一般營運資金目的，向獨立第三方發行六種公司債券，合共面值港幣51,000,000元(二零二一年六月三十日：港幣51,000,000元)，期間介乎五至八年。

該等公司債券以6厘或6.50厘(二零二一年六月三十日：6厘或6.50厘)的固定年利率發行及自發行日期起至到期日期每年支付利息。本金額將於到期時償還。實際年利率為7.15厘(二零二一年六月三十日：7.15厘)。

### 16. 股本

	股份數目	股本	
		港幣千元	人民幣千元
每股面值港幣0.01元的普通股			
法定：			
於二零一九年七月一日、			
二零二零年六月三十日、			
二零二零年七月一日及			
二零二一年十二月三十一日	3,000,000,000	30,000	26,376
已發行且繳足：			
於二零一九年七月一日、			
二零二零年六月三十日及			
二零二一年七月一日	2,282,082,652	22,821	19,341
於二零二一年十二月三十一日	2,282,082,652	22,821	19,341



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 17. 以股份為基礎支付交易

本公司股東於二零零八年六月七日通過書面決議案採納及於二零一二年十一月五日的股東周年大會上更新購股權計劃（「購股權計劃」）。各購股權授權持有人認購一股本公司每股面值港幣0.01元普通股的權利。

購股權計劃旨在肯定、激勵及提供獎勵予該等對本集團作出貢獻的人士，並吸引及挽留最佳人員，並向本集團僱員（全職及兼職）、董事、諮詢師、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績。

合資格參與者包括 (i) 本集團任何成員公司的任何全職或兼職僱員；(ii) 本集團任何成員公司的任何諮詢師或顧問；(iii) 本集團任何成員公司的任何董事（包括執行、非執行或獨立非執行董事）；(iv) 本集團任何成員公司的任何主要股東；及 (v) 本集團任何成員公司的任何分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商。



## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 18. 根據股份獎勵計劃持有的股份

於二零一五年九月十一日，本公司採納股份獎勵計劃（「計劃」），據此，本公司股份（「獎勵股份」）可授予包括本集團董事及高級管理層的若干僱員（「合資格參加者」），以就彼等向本集團所作承諾及／或貢獻提供鼓勵或獎勵，並向彼等提供於本集團取得長期業務目標中的直接經濟利益。股份獎勵計劃自採納日期（即二零一五年九月十一日）起計十年內有效及生效。

根據股份獎勵計劃於計劃整段期間獲准授出的獎勵股份總數不得超過本公司於採納日期已發行股本的10%。可向一名獲選參加者授出的獎勵股份最高總數不得超過本公司於採納日期時已發行股本的1%。

本公司已設立一項信託（「信託」），旨在為本集團僱員的利益促進本集團股份的購買、持有及銷售。本集團透過信託於聯交所購回的所有股份均作為庫存股份計入儲備且僅為計劃所用。

待合資格參加者達成所有歸屬條件（該等條件可能包括本公司董事會於作出獎勵時訂明的服務及／或表現條件）並有權享有構成獎勵標的本公司股份後，受託人須將有關獎勵股份轉讓予該僱員。

任何根據計劃持有的股份的投票權利及權力須由放棄投票的獨立受託人行使。

截至二零二一年十二月三十一日止六個月，並無股份（截至二零二零年十二月三十一日止六個月：無）被授予合資格參與者，因此，合共人民幣零元（截至二零二一年十二月三十一日止六個月：無）於期內損益中扣除。

## 中期簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止六個月

### 19. 關聯方交易

#### 主要管理層成員薪酬

本公司董事及其他主要管理層成員於期內的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
短期福利	398	412
離職後福利	67	78
	465	490