



China Yurun Food Group Limited

中國雨潤食品集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號：1068



二零二一年中期報告



目錄

16	綜合損益及其他全面收益表
17	綜合財務狀況表
19	綜合權益變動表
20	簡明綜合現金流量表
21	未經審核中期財務報告附註

1	公司資料
2	管理層之論述及分析
10	其他資料
15	綜合損益表

公 司 資 料

董 事 會

執行董事

祝 媛(主席及首席執行官)
楊林偉

獨立非執行董事

高 輝
陳建國
繆冶煉

審 核 委 員 會

高 輝(主席)
陳建國
繆冶煉

薪 酬 委 員 會

高 輝(主席)
陳建國
祝 媛

提 名 委 員 會

陳建國(主席)
高 輝
祝 媛

公 司 秘 書

李詠思 *HKICPA, FCCA*

授 權 代 表

祝 媛
李詠思

核 數 師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

主 要 往 來 銀 行

中國銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
中信銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司
招商銀行股份有限公司
中國民生銀行股份有限公司

註 冊 辦 事 處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總 辦 事 處

中華人民共和國
南京市
建邺區
雨潤路10號

香 港 主 要 營 業 地 點

香港
灣仔港灣道18號
中環廣場
47樓4707室

股 份 過 戶 登 記 總 處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
4th Floor North
Cedar House
41 Cedar Avenue
Hamilton HM 12
Bermuda

股 份 過 戶 登 記 處 香 港 分 處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

法 律 顧 問

香港法律
諾頓羅氏香港
姚黎李律師行

百慕達法律

康德明律師事務所

股 份 代 號

1068

網 址

www.yurun.com.hk

行業回顧

二零二一年上半年，全球疫情防控形勢向好，世界經濟整體保持復甦勢頭，中國經濟持續穩定恢復，生產需求繼續回升，市場主體預期向好，經濟發展呈現穩中加固、穩中向好的態勢。據國家統計局數據，二零二一年上半年國內生產總值為人民幣532,167億元，按可比價格計算，同比增長12.7%，全國居民消費價格指數（「CPI」）同比上漲0.5%，扣除食品和能源價格後的核心CPI上漲0.4%。餐飲市場持續穩定恢復，積極向好。據國家統計局公佈的最新數據顯示，二零二一年上半年，全國餐飲收入為人民幣21,712億元，同比增長48.6%。

截至二零二一年六月三十日止六個月（「回顧期」）內，隨著前期穩產保供各項政策措施成效進一步顯現，新增、改擴建養殖場生豬產能持續釋放，生豬生產快速恢復。據國家統計局公佈的最新數據顯示，二零二一年上半年，生豬出欄3.3742億頭，比上年同期增長34.4%；豬肉產量2,715萬噸，增長35.9%。生豬產能持續釋放，存出欄同比大幅增長。

回顧期內，國家相繼出台了《非洲豬瘟等重大動物疫病分區防控工作方案（試行）》、《完善政府豬肉儲備調節機制做好豬肉市場保供穩價工作預案》政策，有利於「產銷平衡」，豬肉供求要在區域內分配，穩定豬肉供應和價格。本集團將會持續發揮在資源、戰略及品牌上的核心競爭力，把握挑戰中的機遇，有力推動業務平穩發展。

中國雨潤食品集團有限公司（「雨潤食品」或「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）於回顧期內，在面對各種不確定的因素下，管理層採取了更為積極審慎的策略，在複雜多變的市場環境下堅持信念，為消費者提供優質的肉製品。

業務回顧

回顧期內，本集團生豬平均採購價比去年同期下降約27.3%。春節以來，受生豬產能的恢復、大量豬肉進口及中央儲備肉投放市場等因素影響，市場豬肉供應量大幅增加，各地豬肉市場批發價格持續下跌。從需求端來看，目前豬肉價格已基本接近正常，在一定程度上能夠刺激終端消費。另外，隨著炎熱季節的結束，下半年也是消費需求高峰期，這對生豬價格有一定的提振作用。作為行業龍頭企業之一，回顧期內本集團聚焦主營業務，穩健經營，在產品品類和品質不斷提升，務求為消費者帶來安全放心的產品。

管理層之論述及分析

未來，我們將繼續努力，砥礪奮進，攻艱克難，把握行業集中度提升時機，全面致力逐步增強業務增長，化解本集團所面對的挑戰及危機，譜寫發展新篇章。

產品質量和研發

雨潤食品一直非常重視產品質素，在採購、生產、銷售和物流各個過程中都採取嚴格的內部品質監控制度。憑藉對品質監控的嚴謹態度，雨潤食品成功在消費者心目中樹立了食品安全、優質的美好企業形象。

本集團專注中高端產品的研發，由多名精英人員組成的研發團隊，繼續開發具備市場競爭力的新產品，引領新的肉食品消費潮流。新產品突出了新鮮、美味、營養、食用方便，大受消費者歡迎。

未來，本集團將繼續於保證產品高質量的同時，著力於研發深受市場喜愛的新產品，進一步提升市場競爭力，維持業內領先地位。

44家有關子公司實質合併重整的進展情況

謹此提述本公司日期為二零二零年十一月十七日、二零二一年二月二十三日、二零二一年四月三十日、二零二一年五月二十五日、二零二一年五月二十七日及二零二一年八月二十七日的公告，內容描述了44家有關子公司實質合併重整的情況（「該等公告」）。除非文義另有界定，否則本公告所用詞彙應與該等公告所界定者具有相同涵義。

受該法院委任出任公司的管理人（「管理人」）正在法院指導和監督下按照企業破產法的規定具體開展計劃44家有關子公司實質合併重整工作。44家有關子公司合併重整案的第一次債權人會議已於二零二一年六月二十三日召開。在會議中通過債權表向各債權人公示了債權審查結果，債權人核查債權。管理人也提請債權人對債權人委員會的設立及議事規則進行表決，該議案已經債權人會議表決通過。管理人向該法院推薦中國銀行股份有限公司南京鼓樓支行擔任的債權人會議主席。南京中院已指定中國銀行股份有限公司南京鼓樓支行擔任44家有關子公司實質合併重整案的債權人會議主席。

如該等公告所披露，本集團共44家有關子公司自二零二一年四月三十日經法院裁定被納入實質合併重整程序，而管理人於二零二一年五月二十五日啟動接管44家有關子公司工作，本公司自二零二一年四月三十日起已失去對44家有關子公司的管理權。

管理層之論述及分析

截至二零二一年四月三十日，即44家有關於公司及68家接管範圍外子公司（合稱「重整公司」）之賬目不再計入本集團的綜合賬目內（「重整公司不再納入合併範圍」）前，44家有關於子公司逾期銀行借款合共人民幣45.81億元，並且按照企業破產法的規定44家有關於子公司的借款自二零二零年十一月十六日停止計息。於本報告日，本公司及44家有關於子公司正持續與管理人及債權人保持溝通，評估多種方案擬制定符合債權人及本公司持份者最佳利益的44家有關於子公司的實質合併重整方案（其中包括44家有關於子公司逾期銀行借款處理方案）。截至本報告日，據本公司與管理人溝通，重整方案的所有細節尚待與44家有關於子公司的債權人和其他利害關係方達成共識，因此最終44家有關於子公司實質合併重整方案準確內容尚存在較大不確定性，而其對本集團財務狀況及業務營運的影響也尚待確定。本公司將根據上市規則之規定於適當時候就實質合併重整之進展以及其對本集團財務狀況及業務營運的影響另行刊發公告，以向股東及潛在投資者提供最新資料。

重整公司不再納入合併範圍

由於重整公司不再納入合併範圍，本集團於二零二一年四月三十日將該等公司的資產及負債從本集團綜合財務賬目內剝離。不再納入合併範圍的公司主要為重負債的公司，因此不再納入合併範圍後令本集團於回顧期內確認約港幣34.91億元的收益，此收益乃一次性及非現金項目。

本集團綜合損益表披露的數據包括截至二零二一年四月三十日四個月本公司及所有附屬公司（包括重整公司）的損益、加上本公司及餘下39家附屬公司於二零二一年五月及六月份的損益（去年比較數字為截至二零二零年六月三十日止六個月中期報告披露的數字），而於二零二一年六月三十日的綜合財務狀況表只含本公司及餘下39家附屬公司的資產及負債（去年比較數字為二零二零年年報披露的數字）。由於合併範圍的變更，因此回顧期內的損益及資產負債項目與去年同期相比會產生較多差異，同時影響財務數據的可比性。

銷售及分銷

冷鮮肉和低溫肉製品作為本集團附加值較高的產品，在回顧期內依然是推動整體業務發展的中堅力量。二零二一年上半年，本集團冷鮮肉銷售額為港幣52.76億元（二零二零年上半年：港幣56.42億元），較去年同期減少6.5%，佔抵銷內部銷售前本集團總收益約72%（二零二零年上半年：75%），佔上游屠宰業務收益約90%（二零二零年上半年：88%）；低溫肉製品的收益為港幣10.91億元（二零二零年上半年：港幣9.43億元），較去年同期增加15.7%，佔抵銷內部銷售前本集團收益約15%（二零二零年上半年：12%），佔下游深加工肉製品業務收益約76%（二零二零年上半年：82%）。

生產設施及生產能力

於二零二一年六月三十日，本集團在上游屠宰及下游深加工肉製品業務的年產能分別約為735萬頭（二零二零年十二月三十一日：5,265萬頭）及6.1萬噸（二零二零年十二月三十一日：31.2萬噸）。

管理層之論述及分析

財務回顧及主要表現指標

本集團在回顧期錄得收益為港幣71.79億元，較去年同期的港幣75.36億元減少4.7%。股權持有人應佔利潤為港幣32.88億元（二零二零年上半年：股權持有人應佔虧損港幣4.08億元）。主營業務所產生的虧損（股權持有人應佔利潤／（虧損）扣除附屬公司不再納入合併範圍的收益、政府補貼、出售非流動資產的損益、外匯收益／虧損淨額、減值虧損及訴訟虧損撥備等一次性的虧損）為港幣2.16億元（二零二零年上半年：港幣3.22億元），較去年同期減虧約33.0%。每股攤薄後利潤為港幣1.804元，（二零二零年上半年：虧損港幣0.224元）。

董事會及管理層在衡量本集團業務發展、表現或狀況時主要以下列主要表現指標作判斷。

收益

冷鮮肉及冷凍肉

回顧期內，本集團的生豬平均採購價格比二零二零年上半年大幅下跌約27.3%，隨著疫情的影響逐漸消除，生豬供應漸趨穩定，豬價持續出現回落利好上游業務，但合併範圍的變更抵消有關影響，令屠宰量比去年同期下跌約11.1%至約129萬頭。

受到豬肉價格大幅下跌及合併範圍的變更所影響，上游業務的整體銷售收入（抵銷內部銷售前）比去年同期減少8.9%至港幣58.56億元（二零二零年上半年：港幣64.26億元）。其中，冷鮮肉佔本集團總收益（抵銷內部銷售前）及上游總收益的比例分別為約72%（二零二零年上半年：75%）及約90%（二零二零年上半年：88%），達到港幣52.76億元（二零二零年上半年：港幣56.42億元），較去年同期減少6.5%。冷凍肉佔上游業務總收益約10%（二零二零年上半年：12%），銷售額為港幣5.80億元（二零二零年上半年：港幣7.84億元），較二零二零年同期減少26.1%。

深加工肉製品

回顧期內，本集團深加工肉製品銷售額（抵銷內部銷售前）為港幣14.41億元（二零二零年上半年：港幣11.52億元），比去年同期增加25.1%。

其中，低溫肉製品的收益為港幣10.91億元，較去年同期的港幣9.43億元增加15.7%，佔深加工業務收益約76%（二零二零年上半年：82%），繼續成為深加工業務的主要收入來源。高溫肉製品的收益為港幣3.50億元（二零二零年上半年：港幣2.09億元），佔深加工業務收益約24%（二零二零年上半年：18%）。

毛利及毛利率

本集團總體毛利從二零二零年上半年的港幣4.44億元減少12.8%至回顧期內的港幣3.87億元；整體毛利率則較去年同期的5.9%下降0.5個百分點至5.4%。

管理層之論述及分析

在上游業務方面，冷鮮肉和冷凍肉的毛利率分別為1.9%和0.8%（二零二零年上半年：分別為2.2%及-4.5%）。生豬價格下跌為毛利率帶來正面影響，上游的整體毛利率為1.8%，比去年同期的1.4%上升0.4個百分點。

在下游深加工肉製品方面，低溫肉製品毛利率為18.0%，較去年同期的29.7%減少11.7個百分點；高溫肉製品的毛利率從去年同期的35.9%下降15.8個百分點至20.1%。下游整體毛利率為18.5%，較去年同期的30.9%減少了12.4個百分點。

其他淨收入

本集團於回顧期內的其他淨收入為約港幣6,700萬元，（二零二零年上半年：港幣1,100萬元），主要為政府補貼和出售預付租賃款項及物業、廠房及設備之收益等非經常性收入。

經營費用

經營費用包括分銷開支和行政及其他經營開支。回顧期內本集團的經營費用為港幣6.38億元，較去年同期的港幣5.95億元增加7.2%，當中包括於二零二零年上半年計提港幣3,700萬元的非流動資產的減值虧損。經營費用扣除減值虧損後較去年同期增加14.3%，佔本集團收益8.9%（二零二零年上半年：7.4%）。上升的主要原因為廣告費增加，新聘員工令工資上升，加上在二零二零年政府推出減免企業社會保險費政策令去年同期的社保費用減少，但此政策於回顧期內並不適用。

經營業務業績

於回顧期內，本集團的經營業務利潤為港幣33.08億元（二零二零年上半年：虧損港幣1.39億元）。

財務開支淨額

本集團回顧期內的財務開支淨額為約港幣1,400萬元，而去年同期為港幣2.51億元。財務開支淨額比去年大幅下跌的主要原因為進入重整程序的公司之銀行借款根據相關法律停止計提利息。

所得稅

回顧期內的所得稅開支為約港幣800萬元，而去年同期為約港幣1,400萬元。

本公司股權持有人應佔利潤／（虧損）

綜合以上因素，於回顧期內之本公司股權持有人應佔利潤為港幣32.88億元（二零二零年上半年：本公司股權持有人應佔虧損港幣4.08億元）。主營業務所產生的虧損（股權持有人應佔利潤／（虧損）扣除附屬公司不再納入合併範圍的收益、政府補貼、出售非流動資產的損益、外匯收益／虧損淨額、減值虧損及訴訟虧損撥備等一次性的收益／虧損）為港幣2.16億元（二零二零年上半年：港幣3.22億元），較去年同期減虧約33.0%。

管理層之論述及分析

財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團的現金及銀行存款結餘合共港幣9,500萬元（二零二零年十二月三十一日：港幣3.08億元）。其中以人民幣計價的金額為約83%（二零二零年十二月三十一日：96%）及以美元計價的為約13%（二零二零年十二月三十一日：3%），餘下的金額以其他貨幣計價。

於二零二一年六月三十日，本集團於一年內到期的未償還之銀行及其他借款為港幣5.35億元（二零二零年十二月三十一日：港幣69.97億元）。有關本集團的銀行借款違反貸款協議的詳情，請參閱下文「違反借款協議」段落。

所有的借款均以人民幣計價，與二零二零年十二月三十一日一致。於二零二一年六月三十日，本集團的定息債務比率為82.4%（二零二零年十二月三十一日：80.2%）。

本集團在回顧期內的現金淨流出主要為合併範圍的變更所致。

回顧期內，資本開支為港幣1.02億元（二零二零年上半年：港幣1.20億元），用以支付已動工的在建工程。

違反借款協議

本集團的若干銀行信貸受限於財務比率及資本要求的履行契諾，此等契諾常見於向財務機構之借貸安排。於二零二一年六月三十日，本集團未能滿足就若干銀行貸款共約港幣5.35億元（二零二零年十二月三十一日：港幣59.73億元）的契諾。有關銀行借款於綜合財務狀況表中分類為流動負債。於二零二一年六月三十日後至本報告日，上述銀行借款未有重續。

本集團就以上情況一直積極與各銀行緊密溝通，商討重續到期的銀行借款，在溝通過程中，本集團瞭解銀行方面不會對本集團採取極端的措施，各方也希望本集團能保持正常運營，因此董事會相信因上述情況而導致需即時還款的機會不高，對本集團的業務運作並不構成重大的影響。董事預期在合併重整完成後，有關銀行借款逾期的問題能獲得解決。

資產及負債

本集團於二零二一年六月三十日的總資產為港幣13.42億元（二零二零年十二月三十一日：港幣91.56億元）。本集團於二零二一年六月三十日的總負債為港幣15.81億元（二零二零年十二月三十一日：港幣124.01億元）。

於二零二一年六月三十日，本集團的物業、廠房及設備為港幣5.30億元（二零二零年十二月三十一日：港幣37.88億元）。

本集團於二零二一年六月三十日的預付租賃款項為港幣1.41億元（二零二零年十二月三十一日：港幣10.26億元），此乃本集團之土地使用權成本，按相關使用年期內以直線法攤銷。

本集團之非流動預付款項及其他應收款項主要為購入土地使用權及物業、廠房及設備的預付款項及可抵扣增值稅的非流動部分。於二零二一年六月三十日分別為港幣400萬元（二零二零年十二月三十一日：港幣1.70億元）及港幣1.64億元（二零二零年十二月三十一日：港幣6.07億元）。購入土地使用權及物業、廠房及設備的預付款項並未開始計提折舊或攤銷。

管理層之論述及分析

本集團雖然在二零二一年六月三十日處於淨負債的狀態，但在重整公司不再納入合併範圍下，淨負債的情況比二零二零年十二月三十一日大幅改善。加上本集團尚有約港幣8.41億元的非流動資產，以支持本集團的日常生產及營運，淨負債狀況未有嚴重損害本集團繼續經營業務的能力。董事認為在合併重整完成後，本集團將會按新的業務規劃積極改善經營利潤，在經濟環境有所好轉，董事有信心本集團將會從淨負債回到淨資產的狀態。

於回顧期內，本集團錄得經營活動所用之現金為港幣1,300萬元（二零二零年上半年：產生之現金淨額港幣1.63億元）。於二零二一年六月三十日，本集團的流動負債淨額及負債淨額分別為港幣10.06億元（二零二零年十二月三十一日：港幣89.45億元）及港幣2.38億元（二零二零年十二月三十一日：港幣32.45億元）。流動銀行及其他借款為港幣5.35億元（二零二零年十二月三十一日：港幣69.97億元）。誠如以上提述，本集團雖未能滿足若干借款的合約條款以及部份附屬公司面臨訴訟，但本集團一直積極地與銀行商討重續及豁免可按要求償還條款及違反銀行承諾及限制性契約的要求等事宜，討論過程也比較樂觀。此外，本集團並會實施營運計劃以提高盈利能力及控制成本及產生足夠的經營現金流量。因此，董事認為本集團具備足夠財務資源，支持其營運及履行自回顧期間完結日起十二個月到期的財務責任。

本集團於二零二一年六月三十日的總債務／總資本比率（以包括銀行及其他借款的總債務，除以總債務及權益總額計算）為261.8%（二零二零年十二月三十一日：189.4%）。於二零二一年六月三十日，在扣除銀行現金及受限制銀行存款後的淨債務／總資本比率為215.2%（二零二零年十二月三十一日：180.7%）。董事預期在合併重整完成後，有關比率將會有所改善。

資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團若干賬面為約港幣500萬元（二零二零年十二月三十一日：港幣500萬元）的應收貿易賬款被用以抵押合共約港幣4,700萬元之若干銀行借款（二零二零年十二月三十一日：港幣4,600萬元）。一附屬公司約港幣5,000萬元的註冊資本被用以抵押重整公司內其中一家公司約港幣3.36億元的銀行借款。

於二零二零年十二月三十一日，本集團若干面值為港幣7.92億元的物業、機器及設備及在建工程及面值為港幣2.08億元的投資物業及若干賬面值為約港幣4.91億元的預付租賃款項被用以抵押合共約港幣40.28億元之若干銀行借款。

所持重大投資、附屬公司及相聯公司的重大收購及出售，以及未來重大投資或購入資本資產的計劃

除以上「44家有關子公司合併重整的進展情況」一節所述外，本集團於回顧期內概無持有其他重大投資或有關附屬公司的重大收購及出售。於本報告日，亦無任何重大投資或購入資本資產的計劃。

管理層之論述及分析

或有負債

於二零二一年六月三十日，中國境內若干銀行向本集團若干附屬公司提出訴訟並要求償還約港幣4.41億元（二零二零年十二月三十一日：港幣23.06億元）的銀行借款或同等價值資產。本集團正與銀行商討以解決該等訴訟。於二零二零年十二月三十一日，本集團賬面值約港幣1.36億元的若干資產已被中國法院凍結，其中包括約港幣1,300萬元的受限制銀行存款。此外，本集團以一附屬公司約港幣5,000萬元的註冊資本向重整公司內其中一家公司約港幣3.36億元的銀行借款提供財務擔保。

於二零二零年十二月三十一日，若干承建商就共約港幣1.93億元的建築費及逾期罰款向本集團若干附屬公司提出索償訴訟。惟根據本集團內部法律顧問的意見，董事估計本集團可能因此須要承擔的建築費及相關罰款為約港幣7,500萬元，有關金額已作預提撥備。於二零二零年，本集團根據判決須要立即償還約港幣4,600萬元的應付建築費及約港幣200萬元的相關逾期罰款。

於附屬公司不再納入合併範圍後及截至本報告日，除上述外並無其他重大或有負債。

有關以上之進展，如有需要，本公司將於適當情況及時候，根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）的規定另發公告。

匯價波動風險及相關對沖

除購買某些設備和材料及支付若干專業費使用美元、歐元或港幣外，本集團的業務主要以人民幣進行結算。人民幣為於中國運營的附屬公司的功能貨幣，並不可自由兌換為外幣。本集團會考慮包括（但不限於）有關外幣的匯率走勢及本集團的現金流的需要去監察其狀況，以確保其面對的風險保持在可接受的水準。

人力資源

於二零二一年六月三十日，本集團在國內和香港合共聘用員工約1,400名（二零二零年十二月三十一日：約10,400名），下跌是由於重整公司不再納入合併範圍。回顧期內的員工成本總額為港幣3.52億元，佔收益4.9%（二零二零年上半年：港幣3.05億元，佔收益4.0%）。

本集團提供具競爭力的薪酬和其他僱員福利，包括退休金供款計劃等社會保險計劃，並設有按表現計算的獎勵花紅以及員工期權計劃，鼓勵員工進行創新及改進，這做法與行業慣例相若。此外，本集團亦投入資源為管理人員和其他僱員提供持續教育及培訓，旨在不斷改善員工的技術及知識水準。

環境保護和表現

作為一家有責任的企業，本集團致力推動環境保護，盡最大努力減低生產及業務活動對環境造成的影響。於回顧期內，本集團施行措施減少生產過程中的廢物排放。在未來，本集團目標在改善相關措施以減低廢物的產生，並參與有關環境保護及可持續性的計劃，作為本集團的長期環境保護政策的一部份。

中期股息

董事會決議不派發回顧期之中期股息(二零二零年上半年：無)。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司之已發行普通股數目為1,822,755,650股；本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團(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)之股份、相關股份及債權證中持有登記於本公司根據《證券及期貨條例》第352條須予保存的登記冊內之權益及淡倉，或根據《上市規則》附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)而須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)之權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份之權益

董事姓名	身份	於普通股 之權益	於相關股份 之權益 ^(附註)	總計	權益 概約百分比
楊林偉	實益擁有人	—	2,000,000	2,000,000	0.11%

附註：

相關股份之權益為根據本公司購股權計劃於二零一三年三月二十五日授出之購股權權益，有關詳情載於下文「購股權計劃」一節內。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司董事和／或最高行政人員概無於本公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份或債權證中持有登記於本公司根據《證券及期貨條例》第352條須予保存的登記冊內之任何權益或淡倉，或根據《標準守則》而須另行知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

其他資料

主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，就本公司董事及最高行政人員所知，主要股東／其他人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司之股份及相關股份中持有登記於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須予保存的登記冊內之權益或淡倉如下：

姓名／名稱	性質	股份數目（附註）	佔已發行股份之 概約百分比
Willie Holdings Limited	好倉	470,699,900	25.82%
祝義材	好倉	470,699,900	25.82%
吳學琴	好倉	470,699,900	25.82%

附註：

此為Willie Holdings Limited（「Willie Holdings」）作為實益擁有人所持有的本公司股份。本公司前執行董事及主席祝義材（「祝先生」）及其配偶吳學琴（「吳女士」）分別擁有Willie Holdings 93.41%及6.59%之股份權益。根據《證券及期貨條例》第XV部，祝先生被視為擁有Willie Holdings所持的本公司股份以及Willie Holdings全部已發行股本的權益。吳女士為祝先生之配偶，根據《證券及期貨條例》第XV部，亦被視為擁有該等股份的權益。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條須予保存之登記冊所記錄，概無任何其他人士擁有本公司之股份或相關股份之權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於二零零五年十月三日無條件地採納一項購股權計劃（「舊計劃」），舊計劃自該日起計十年內有效，及已於二零一五年十月二日屆滿。為延續舊計劃，本公司根據於二零一五年六月二十四日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案，於二零一五年八月七日無條件地採納一項新購股權計劃（「新購股權計劃」）及同時提前終止舊計劃。於舊計劃終止前據其授出但未行使之購股權根據舊計劃的規則會繼續有效及可予以行使。

有關新購股權計劃之詳細條款已於本公司二零一九年及二零二零年年報內披露。自新購股權計劃獲採納以來，本公司並無根據該計劃授出任何購股權。

於回顧期內舊計劃下尚未行使之購股權的詳情如下：

參與人之 姓名或類別	根據購股權而可發行之股份數目					每股 行使價 ⁽³⁾ 港幣	授出日期 (日.月.年)	購股權期限 ⁽¹⁾ (日.月.年)
	於 二零二一年 一月一日	回顧期內 授出	回顧期內 獲行使	回顧期內 失效	於 二零二一年 六月 三十日			
董事								
楊林偉	2,000,000	-	-	-	2,000,000	5.142	25.03.2013	25.03.2013 – 24.03.2023
小計	2,000,000 ⁽²⁾	-	-	-	2,000,000 ⁽²⁾			
其他僱員(包括前僱員)								
合共	5,300,000	-	-	-	5,300,000	5.142	25.03.2013	25.03.2013 – 24.03.2023
合共	14,250,000	-	-	(5,275,000)	8,975,000	5.002	14.06.2013	14.06.2013 – 13.06.2023
小計	19,550,000	-	-	(5,275,000)	14,275,000			
總計	21,550,000	-	-	(5,275,000)	16,275,000			

附註：

- (1) 在滿足列明在個別要約函內之其他條件如本集團及／或個人承授人表現指標(如有)下，於二零一三年三月二十五日及二零一三年六月十四日授出的購股權將按四等份歸屬承授人，即每25%之購股權會分別於二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年的財政年度業績公佈後歸屬承授人。關於第一份(即25%)及第二份(即25%)購股權，因為本集團及個人承授人的業績表現未達指標，所以已告失效。關於第三份(即25%)及第四份(即25%)購股權，董事會已批准豁免須達到本公司所定表現指標的歸屬條件，以激勵合資格僱員。
- (2) 購股權代表有關董事作為實益擁有人所持有的個人權益。
- (3) 本公司股份於緊接購股權授出日前(即分別於二零一三年三月二十二日及二零一三年六月十三日)之收市價分別為港幣5.17元及港幣4.83元。
- (4) 於回顧期內概無在舊計劃下之購股權被註銷。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於回顧期內並無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益。

其他資料

企業管治

本公司秉承誠信、透明、公開及高效的企業管治原則，一直努力恪守奉行嚴謹之企業管治，採納了一套完善的企業管治架構和措施，致力達致高標準的企業管治水平，鞏固提升股東價值。

董事會目前由五名董事組成。為方便有效管理，董事會把其若干功能授予不同的董事會委員會，包括審核委員會、薪酬委員會和提名委員會。本公司已製定各委員會明確的職權範圍，涵蓋其權限、職責及功能。董事會及其委員會主要職責包括監管公司管治的執行、監督財務和業務發展策略及目標並向管理層提供有關建議、監督公眾披露事項，以及評定管理層表現以釐定是否與本公司營運目標一致。

本公司亦已訂立風險管理及內部監控系統，以確保本公司的資產受到保障、運營管治措施在運作、業務風險獲適當管理、會計記錄及財務報表獲妥善保存。審核委員會透過本集團內審部的協助，負責檢討本集團風險管理及內部監控系統之有效性。

本公司通過向股東和投資者及時發佈訊息來保持公司高透明度的管治機制。我們利用多個溝通渠道，以確保本公司股東可方便、平等和及時地獲得本公司的資料。

董事會已檢討本公司的企業管治情況，並確信於回顧期內，除下列披露者外，本公司已遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）所載之所有適用守則條文：

為遵守《企業管治守則》之守則條文A.2.1條的規定，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。然而，本公司於二零一九年三月二十八日委任祝媛女士兼任主席及首席執行官的職務。董事會相信，主席及首席執行官的職務歸屬於同一人將令本公司能夠更有效及高效地制定業務策略及執行業務計劃，並有利於本集團的業務前景和管理。董事會相信，董事會成員由經驗豐富人士及技術人士組成，且有超過一半人數為獨立非執行董事，能確保權力之平衡。長遠來說，公司會物色及委任一位合適的首席執行官。

董 事 進 行 證 券 交 易 的 標 準 守 則

本公司已採納《上市規則》附錄十《標準守則》所規定的標準，作為所有董事買賣本公司證券時的行為守則。經本公司向所有董事作出特定查詢後，本公司確認各董事於回顧期內一直遵守《標準守則》的規定。

購 入 、 出 售 或 贖 回 本 公 司 上 市 證 券

回顧期內，本公司或其任何附屬公司並無購入、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審 核 委 員 會

本公司審核委員會與管理層已審閱本集團所採納之會計準則及慣例，以及討論內部監控、風險管理及財務報告事宜，其中包括審閱本集團回顧期之未經審核中期業績。

回 顧 期 後 影 響 本 集 團 的 重 大 事 項

自二零二一年六月三十日起至本中期報告日止，概無影響本集團的重大事項。

承董事會命

主席及首席執行官

祝 媛

香港，二零二一年八月三十一日

綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零二一年 千元	二零二零年 千元
收益	4	7,178,632	7,536,316
銷售成本		(6,791,541)	(7,092,161)
毛利		387,091	444,155
其他淨收入	6	67,260	11,369
分銷開支		(328,602)	(280,100)
行政及其他經營開支		(308,901)	(314,835)
附屬公司不再納入合併範圍的收益	17	3,491,306	—
經營業務業績		3,308,154	(139,411)
財務收入		7,778	1,082
財務開支		(21,693)	(252,288)
財務開支淨額	7(a)	(13,915)	(251,206)
除所得稅前利潤／(虧損)	7	3,294,239	(390,617)
所得稅開支	8	(7,559)	(14,118)
期內利潤／(虧損)		3,286,680	(404,735)
下列人士應佔：			
本公司股權持有人		3,288,097	(407,917)
非控制性權益		(1,417)	3,182
期內利潤／(虧損)		3,286,680	(404,735)
每股利潤／(虧損)			
基本(港幣元)	10(a)	1.804	(0.224)
攤薄(港幣元)	10(b)	1.804	(0.224)

載於第21至36頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 千元	二零二零年 千元
期內利潤／(虧損)		3,286,680	(404,735)
期內其他全面收益(稅後及經重新分類調整)	9		
其後可能重新歸類至損益的項目：			
境外業務外幣換算差額		1,948	(139,655)
附屬公司不再納入合併範圍時外幣換算差額結轉至損益	17	(320,886)	—
		(318,938)	(139,655)
期內全面收益總額		2,967,742	(544,390)
下列人士應佔：			
本公司股權持有人		2,971,278	(546,508)
非控制性權益		(3,536)	2,118
期內全面收益總額		2,967,742	(544,390)

載於第21至36頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日－未經審核

(以港幣列值)

	附註	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	529,815	3,788,273
投資物業		—	207,600
預付租賃款項		140,663	1,025,661
無形資產		2,450	59
非流動預付款項及其他應收款項		168,292	776,483
		841,220	5,798,076
流動資產			
存貨	12	121,959	610,585
應收貿易賬款及其他應收款項	13	283,505	2,424,614
可收回所得稅		718	2,341
受限制銀行存款		—	13,316
現金及現金等價物	14	95,179	307,550
		501,361	3,358,406
流動負債			
銀行及其他借款		535,032	6,997,149
租賃負債		2,130	2,059
應付貿易賬款及其他應付款項	15	967,929	5,291,928
應付所得稅		2,594	12,403
		1,507,685	12,303,539
流動負債淨值		(1,006,324)	(8,945,133)
資產總值減流動負債		(165,104)	(3,147,057)

綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日－未經審核
(以港幣列值)

	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
非流動負債		
租賃負債	73,025	97,500
負債淨值	(238,129)	(3,244,557)
權益		
股本	182,276	182,276
儲備	(512,959)	(3,484,237)
本公司股權持有人應佔權益總額	(330,683)	(3,301,961)
非控制性權益	92,554	57,404
權益總額	(238,129)	(3,244,557)

經董事會於二零二一年八月三十一日批准及授權刊發。

董事
祝媛

董事
楊林偉

載於第21至36頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

	本公司股權持有人應佔								非控制性	
	股本	股份溢價	資本盈餘	合併儲備	中國			總計	權益	權益總額
					法定儲備	匯兌儲備	累計虧損			
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
於二零二零年一月一日	182,276	7,400,418	3,643	(70,363)	863,828	287,298	(10,037,563)	(1,370,463)	54,003	(1,316,460)
期內(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	-	(407,917)	(407,917)	3,182	(404,735)
期內其他全面總收益	-	-	-	-	-	(138,591)	-	(138,591)	(1,064)	(139,655)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(138,591)	(407,917)	(546,508)	2,118	(544,390)
從累計虧損轉移	-	-	-	-	4,753	-	(4,753)	-	-	-
於二零二零年六月三十日	182,276	7,400,418	3,643	(70,363)	868,581	148,707	(10,450,233)	(1,916,971)	56,121	(1,860,850)
於二零二一年一月一日	182,276	7,400,418	3,290	(70,363)	870,135	375,064	(12,062,781)	(3,301,961)	57,404	(3,244,557)
期內利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	3,288,097	3,288,097	(1,417)	3,286,680
期內其他全面總收益	-	-	-	-	-	(316,819)	-	(316,819)	(2,119)	(318,938)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(316,819)	3,288,097	2,971,278	(3,536)	2,967,742
附屬公司不再納入合併範圍(附註17)	-	-	-	-	(777,983)	-	777,983	-	38,686	38,686
從累計虧損轉移	-	-	-	-	15	-	(15)	-	-	-
於二零二一年六月三十日	182,276	7,400,418	3,290	(70,363)	92,167	58,245	(7,996,716)	(330,683)	92,554	(238,129)

載於第21至36頁的附註屬本中期財務報告一部分。

簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 千元	二零二零年 千元
經營活動(所用)／所得之現金		(957)	172,650
已付財務費用		(206)	(4,029)
已付稅款		(11,843)	(5,136)
經營活動(所用)／所得之現金淨額		(13,006)	163,485
投資活動			
收購物業、廠房及設備付款		(101,554)	(119,651)
出售預付租賃款項及物業、廠房及設備所得款項		25,938	—
附屬公司不再納入合併範圍產生的淨現金流出		(146,720)	—
其他投資活動所產生之現金		(1,327)	1,082
投資活動所用之現金淨額		(223,663)	(118,569)
融資活動			
關聯方貸款所得款項		—	78,092
其他融資活動所產生之現金		12,944	21,084
融資活動所得之現金淨額		12,944	99,176
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(223,725)	144,092
於一月一日之現金及現金等價物		307,550	217,403
匯率波動對所持現金之影響		11,354	31,392
於六月三十日之現金及現金等價物	14	95,179	392,887

載於第21至36頁的附註屬本中期財務報告一部分。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

1. 報告實體

中國雨潤食品集團有限公司(「本公司」)乃於二零零五年三月二十一日在百慕達根據百慕達一九八一年公司法註冊成立的受豁免有限公司。

本公司於二零二一年六月三十日及截至該日止六個月的中期財務報告包括本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)的財務資料。

2. 編製基準

本集團的中期財務報告按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)的適用披露條文編製，當中包括遵守國際會計準則理事會所頒佈的《國際會計準則》第34號「*中期財務報告*」的規定。中期財務報告於二零二一年八月三十一日獲批准刊發。

中期財務報告需與按《國際財務報告準則》編制的二零二零年年度財務報表(「二零二零年年度財務報表」)一併閱讀。除於附註3所述外，本中期財務報告所採用的會計政策與二零二零年年度財務報表所採用的相同。

編製符合《國際會計準則》第34號的中期財務報告時需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響本年度截至現時為止所採用的政策及所呈報的資產及負債、收入及開支等數額。實際數字或會有別於估計數字。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及相關附註。附註闡述對理解本集團在編製二零二零年年度財務報表後的財政狀況及表現的變動屬重大的事項及交易。簡明綜合中期財務報表及附註並不包括根據《國際財務報告準則》編製的整份財務報表須呈報的所有資料。

本中期財務報告內關於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度的財務資料(以供比較)並非本公司於該財政年度的法定財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。截至二零二零年十二月三十一日止年度的法定財務報表可於本公司的香港主要營業地點查閱。核數師於二零二一年三月二十四日發表的報告中就該等財務報表無法作出意見。

根據中國法院的民事判決，自二零二一年四月三十日起，本集團的44家子公司(「有關子公司」)已納入合併重整。此後，由中國法院所委任的管理人(「管理人」)於二零二一年五月二十五日開始接管有關子公司，管理人有權對有關子公司的內部和外部事務進行法律和實際控制。因此，本集團自那時起失去了對有關子公司的合法和實際管理權。

有關子公司共有68家子公司(直接或間接)，所有子公司均未被管理人接管(「接管範圍外子公司」)。有鑑於此，自二零二一年四月三十日起，有關子公司和接管範圍外子公司(「重整公司」)的賬目不再合併到本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的綜合財務報表中。附註17中披露了不再納入合併範圍的財務影響詳情。

此外，本集團共有39家子公司(直接或間接)未進行合併重整。這些子公司的運營和管理照常進行，沒有任何限制。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

2. 編製基準 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得經營活動所用之現金為港幣13,006,000元及於二零二一年六月三十日，本集團的流動負債淨值及負債淨值分別為港幣1,006,324,000元及港幣238,129,000元。於二零二一年六月三十日，本集團的流動銀行借款為港幣535,032,000元，本集團現僅持有的現金及現金等價物為港幣95,179,000元。於二零二一年六月三十日，本集團未能滿足就若干銀行借款共港幣535,032,000元的借款契諾(有關銀行借款餘額於綜合財務報表上呈列為流動負債)，其中包括面臨合共為港幣440,960,000元尚未完結的訴訟。這些情況顯示，本集團的持續經營能力可能存在重大的不確定性。

本公司董事(「董事」)已採取以下措施以減輕流動性壓力及改善財務水平：

- (i) 積極與銀行磋商以豁免可按要求償還條款及違反若干銀行承諾及限制性契諾的要求；及
- (ii) 實施營運計劃以提高盈利能力及控制成本及產生足夠的經營現金流量。

假設以上的措施有成效，董事認為本集團具備足夠財務資源支持其營運及履行自報告期完結日起十二個月內到期的財務責任。因此，本集團按持續經營基準編製簡明綜合財務報表乃屬恰當。本公司的審核委員會對上述情況和持續經營基準並無分歧意見。

倘若本集團無法持續經營，本集團需將資產賬面價值調整至其可收回金額，及對未來可能產生的任何負債作出撥備，並且將非流動資產和非流動負債重新分類為流動資產和流動負債。該等調整的影響並未反映於簡明綜合財務報表內。

3. 會計政策變更

國際會計準則委員會已頒佈若干新訂及修訂的《國際財務報告準則》，並於本集團會計期間開始生效。其中，以下的修訂適用於本集團。

國際財務報告準則第4號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號及 國際會計準則第39號之修訂	利率基準改革－第二階段
國際財務報告準則第16號之修訂	二零二一年六月三十日之後與 新型冠狀病毒疾病相關租金減免

採納上述新／修訂的財務報告準則對本集團的會計政策並無重大影響。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

4. 收益及分部資料

(a) 分部業績

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月內提呈本集團最高級行政管理人員以供調配資源及評估分部業績之本集團呈報分部資料載列如下：

	冷鮮肉及冷凍肉		深加工肉製品		總計	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元	二零二一年 千元	二零二零年 千元	二零二一年 千元	二零二零年 千元
對外收益	5,765,205	6,386,622	1,413,427	1,149,694	7,178,632	7,536,316
分部間收益	91,200	39,577	27,615	1,928	118,815	41,505
呈報分部收益總額	5,856,405	6,426,199	1,441,042	1,151,622	7,297,447	7,577,821
呈報分部業績	(132,510)	(237,146)	(34,215)	106,889	(166,725)	(130,257)
折舊及攤銷	(45,030)	(101,828)	(21,020)	(10,450)	(66,050)	(112,278)
應收貿易賬款的減值虧損	(5,878)	(1,047)	(22,903)	(10,175)	(28,781)	(11,222)
物業、廠房及設備及預付租賃款項 的減值虧損	—	(37,112)	—	—	—	(37,112)
政府補貼	1,641	1,268	279	1,976	1,920	3,244
所得稅開支	(897)	(9,902)	(6,662)	(4,216)	(7,559)	(14,118)

本集團並無定期向本集團最高級行政管理人員呈報分部資產及負債。因此，呈報分部資產及負債並未呈列於中期財務報告內。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

4. 收益及分部資料 (續)

(b) 呈報分部收益及利潤／(虧損)對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
收益		
呈報分部收益總額	7,297,447	7,577,821
分部間收益對銷	(118,815)	(41,505)
綜合收益	7,178,632	7,536,316
利潤／(虧損)		
呈報分部稅前業績	(166,725)	(130,257)
分部間虧損對銷	(5,324)	(175)
	(172,049)	(130,432)
附屬公司不再納入合併範圍的收益	3,491,306	—
財務開支淨額	(13,915)	(251,206)
所得稅開支	(7,559)	(14,118)
未分配總部及企業的費用	(11,103)	(8,979)
期內綜合利潤／(虧損)	3,286,680	(404,735)

5. 經營季節性

本集團的經營受季節性波動所影響。深加工肉製品的需求一般會在每年的一月或二月，即農曆新年前期間達到高峰，並於其後回到正常水平。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

6. 其他淨收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
政府補貼	1,920	3,244
訴訟虧損撥備(附註)	(3,000)	(34,914)
出售物業、廠房及設備及預付租賃款項的收益／(虧損)	7,625	(1,927)
租金收入	30,364	30,028
銷售廢料	1,883	623
其他	28,468	14,315
	67,260	11,369

附註：

截至二零二一年六月三十日止六個月，除附註7(a)披露之若干銀行對本集團若干附屬公司提出的訴訟外，商業競爭者針對因商標侵權造成的經濟損失向本集團的一家附屬公司提起訴訟。本集團記錄有關虧損為港幣3,000,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

截至二零二零年六月三十日止六個月，若干地方政府認為本集團對相關地區的發展暫緩而向本集團若干附屬公司提出訴訟。本集團記錄有關虧損為港幣34,914,000元。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

7. 除所得稅前利潤／（虧損）

除所得稅前利潤／（虧損）已扣除／（計入）：

(a) 財務開支淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
銀行及其他借款的利息	21,438	235,762
租賃負債的利息	49	3,712
減：撥作在建物業資本化利息開支	—	(2,596)
	21,487	236,878
銀行費用	206	260
外匯（收益）／虧損淨額	(6,145)	15,150
銀行存款利息收入	(1,633)	(1,082)
	13,915	251,206

本集團的若干銀行信貸受限於履行契諾，如常見於與財務機構的借貸安排。於二零二一年六月三十日，本集團未能滿足就若干銀行借款共港幣535,032,000元（二零二零年十二月三十一日：港幣5,972,672,000元）借款的契諾。這些銀行借款於報告期完結日之綜合財務狀況表中分類為流動負債。於報告期完結日，本集團正與銀行磋商重續貸款。於二零二一年六月三十日後至本中期財務報告日，上述銀行借款未有重續。

於二零二一年六月三十日，中國境內若干銀行向本集團若干附屬公司提出訴訟，並要求償還港幣440,960,000元（二零二零年十二月三十一日：港幣2,305,940,000元）的銀行借款或償還同等價值資產。本集團正與有關銀行商討解決有關訴訟。

於二零二零年十二月三十一日，有關訴訟令本集團賬面值港幣為港幣136,290,000元的若干物業、廠房及設備及港幣13,316,000元的銀行存款被中國法院凍結。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

7. 除所得稅前利潤／(虧損)(續)

除所得稅前利潤／(虧損)已扣除／(計入)：(續)

(b) 人事開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
薪金、工資及其他福利	333,863	301,260
定額供款退休金計劃供款	18,417	3,852
	352,280	305,112

(c) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
存貨成本 [#]	6,791,541	7,092,161
存貨撇減	7,979	—
應收貿易賬款的減值虧損撥備	28,781	11,222
物業、廠房及設備及預付租賃款項的減值虧損	—	37,112
預付租賃款項攤銷	8,176	16,534
無形資產攤銷	544	—
物業、廠房及設備的折舊	57,330	95,744

[#] 存貨成本包括約港幣123,146,000元(二零二零年六月三十日止六個月：港幣104,954,000元)有關人事開支，該金額已包括於附註7(b)。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

8. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
即期稅項開支		
即年	7,125	4,620
以前年度撥備不足	434	1,710
	7,559	6,330
遞延稅項開支	—	7,788
所得稅開支總額	7,559	14,118

- (a) 根據百慕達及英屬維京群島的規則及法規，本集團於百慕達及英屬維京群島毋須繳納任何所得稅。
- (b) 於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅利潤，故本集團並無作出香港利得稅撥備。
- (c) 根據中國所得稅規則及法規，於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團屬下的中國公司須按稅率25%繳納中國企業所得稅，惟所有從事農產品初加工業務的企業均獲豁免繳納中國企業所得稅除外。因此，本集團於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月從屠宰業務所得利潤均獲豁免繳納中國企業所得稅。
- (d) 根據中國稅法，於中國境外成立而實際管理機構位於中國境內的企業或會視作中國居民企業就其全球收入按25%稅率繳納中國企業所得稅。本集團或會被認定為中國居民企業，其全球收入須以25%稅率繳納中國企業所得稅。在若干情況下，中國居民企業自另一中國居民企業收取的股息將獲豁免繳稅，惟不能保證本集團合資格獲得此項豁免。

9. 其他全面收益

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，其他全面收益部分並無任何稅務影響。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

10. 每股利潤／（虧損）

(a) 每股基本利潤／（虧損）

每股基本利潤／（虧損）乃根據本公司股權持有人應佔利潤港幣3,288,097,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月股權持有人應佔虧損：港幣407,917,000元）及加權平均普通股股數1,822,756,000股（截至二零二零年六月三十日止六個月：1,822,756,000股）計算。

(b) 每股攤薄利潤／（虧損）

由於所有潛在的普通股具有反攤薄作用，截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月的每股攤薄利潤／（虧損）相等於每股基本利潤／（虧損）。

11. 物業、廠房及設備

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月添置及出售的物業、廠房及設備項目如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
添置	81,820	125,752
不再納入合併範圍公司的資產賬面價值（附註17）	3,294,423	—
出售項目的賬面值	54,393	1,932

於二零二一年六月三十日，本集團對管理層認為若干很可能透過繼續使用收回的資產評估其可收回金額，本集團根據使用價值評估每一個現金產生單位之可收回金額。該等計算使用根據管理層批准的五年財務預測的現金流預測。管理層根據過往業績及對市場發展的預期判定預測的毛利率及增長率。使用的折現率為稅前及反映相關現金產生單位的特定風險後的折現率。

截至二零二一年六月三十日止六個月，由於現金產生單位的可收回金額高於其賬面金額，故並無確認物業、廠房及設備及租賃預付款項的減值虧損（截至二零二零年六月三十日止六個月：減值虧損分別為港幣27,630,000元和港幣9,482,000元）。本集團審核委員會與管理層就上述立場和減值評估的審查依據沒有異議。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

12. 存貨

	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
原材料	68,106	191,385
在製品	4,161	97,420
成品	49,692	321,780
	121,959	610,585

由於中國市場肉類價格下跌，本集團於二零二一年六月三十日存貨撇減為港幣7,979,000元（二零二零年十二月三十一日：港幣4,529,000元）存貨至可變現淨值並記錄於截至二零二一年六月三十日止六個月的綜合損益表的「銷售成本」中。

13. 應收貿易賬款及其他應收款項

按發票日期呈報的本集團應收貿易賬款（扣除減值虧損）賬齡分析以及於報告期末的應收貿易賬款及其他應收款項的明細如下：

	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
應收貿易賬款		
－ 30日內	12,649	294,585
－ 31日至90日	6,485	56,066
－ 91日至180日	6,332	53,189
－ 180日以上	2,662	50,898
	28,128	454,738
減：預期信貸虧損	(8,177)	(136,570)
應收貿易賬款，淨值	19,951	318,168
應收票據	—	3,089
可抵扣增值稅	122,981	1,390,767
按金及預付款項	134,607	547,956
其他應收款項	5,966	164,634
	283,505	2,424,614

所有應收貿易賬款及其他應收款項預期於一年內收回。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

14. 現金及現金等價物

	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
人民幣	79,473	296,340
美元	12,682	8,981
歐元	209	209
其他貨幣	2,815	2,020
	95,179	307,550

於報告期完結日，本集團以人民幣計值的現金及現金等價物約為港幣79,473,000元（二零二零年十二月三十一日：約港幣296,340,000元）。人民幣是不可自由兌換為其他貨幣的，但根據中國大陸的外匯管制和結算條例，銷售和支付外匯管制條例，本集團可通過有許可外匯兌換貨幣業務的銀行兌換人民幣。

15. 應付貿易賬款及其他應付款項

按發票日期呈報的應付貿易賬款（包括應付關聯方款項）賬齡分析以及於報告期末的應付貿易賬款及其他應付款項的明細如下：

	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
應付貿易賬款		
— 30日內	201,735	415,821
— 31日至90日	26,418	53,119
— 91日至180日	122,502	82,067
— 180日以上	26,125	42,296
應付貿易賬款總額	376,780	593,303
客戶按金	9,427	96,256
合約負債	16,876	376,123
應付薪金及福利	26,509	137,970
應付增值稅	53,958	48,806
應付收購物業、廠房及設備款項	25,278	614,195
訴訟虧損撥備	75,148	141,596
應付利息	212,842	1,743,886
其他應付款項及應計費用	171,111	1,539,793
	967,929	5,291,928

16. 資本、儲備及股息

(a) 中期報告期間應向股權持有人派付之股息

本公司董事不建議宣派截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

(b) 根據購股權計劃發行的股份

於二零一三年三月二十五日及二零一三年六月十四日，本集團根據本公司的購股權計劃以港幣1元的代價分別授出59,600,000份購股權(「二零一三年三月購股權」)及105,500,000份購股權(「二零一三年六月購股權」)(截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月並沒有授出購股權)予合資格僱員。每份購股權賦予持有人認購本公司一股普通股的權利。已授出的購股權在二零一四年後作出上一年度業績公佈後按每年可行使25%的既定比率行使及達到表現指標的歸屬條件。購股權於承授人未能達到表現指標時失效。尚未行使的二零一三年三月購股權及二零一三年六月購股權於二零二零年六月三十日的行使價分別為港幣5.142元及港幣5.002元。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，並無購股權獲行使(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)及5,275,000股購股權失效(截至二零二零年六月三十日止六個月：29,400,000)。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

17. 附屬公司不再納入合併範圍的收益

根據附註2的披露，重整公司不再納入本集團合併範圍內。不再在納入合併範圍的淨(負債)/資產如下：

	南京雨潤集團 (附註(i)) 千元	其他 (附註(ii)) 千元	總數 千元
不再納入合併範圍的淨(負債)/資產：			
物業、廠房及設備	2,893,644	400,779	
投資物業	208,394	—	
預付租賃款項	811,034	58,403	
無形資產	60	—	
非流動預付款項及其他應收款項	608,574	92,255	
存貨	410,113	204,111	
應收貿易賬款及其他應收款項	2,136,641	285,537	
可收回所得稅	950	1,161	
現金及現金等價物	138,096	8,624	
銀行及其他借款	(5,248,081)	(1,457,036)	
租賃負債	—	(30,157)	
應付貿易賬款及其他應付款項	(4,856,188)	(1,076,773)	
(應付)/應收重整公司，淨額	(2,742,890)	2,742,890	
應付所得稅	(5,230)	(886)	
不再納入合併範圍的淨(負債)/資產	(5,644,883)	1,228,908	(4,415,975)
非控制性權益			(60,410)
不再納入合併範圍的滙兌儲備			(320,886)
負債淨值			(4,797,271)
不再納入合併範圍產生的非控制性權益			99,096
重整公司的往來賬戶			1,206,869
			(3,491,306)
附屬公司不再納入合併範圍所產生的淨現金流出：			
不再納入合併範圍的現金及現金等價物			146,720

附註：

(i) 南京雨潤集團代表南京雨潤食品有限公司及其附屬公司。

(ii) 其他代表南京雨潤集團以外的重整公司。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

18. 金融工具的公允值計量

除以公允值列值的金融資產及負債的公允值

本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具，其賬面值與其公允值於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日並無重大差異。

19. 在中期財務報告內尚未撥備的資本承擔

	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
已訂約	332,595	2,880,129

20. 或有負債

附屬公司不再納入合併範圍(附註17)後至本中期財務報告日期，除以本集團一附屬公司之約港幣50,000,000元的註冊資本向重整公司內其中一家公司約港幣336,498,000元的銀行借款提供財務擔保外，並無重大或有負債。

截至二零二零年十二月三十一日，若干承建商就共約港幣193,044,000元的建築費及逾期罰款向本集團若干附屬公司提出索償訴訟。根據本集團內部法律顧問的意見，董事估計本集團可能需要承擔共約港幣74,850,000元(「預提金額」)以支付上述的建築費及逾期罰款，有關金額已於二零二零年十二月三十一日預提並記入「應付貿易賬款及其他應付款項」。本集團根據若干訴訟的中國法院判決須要即時償還約港幣46,330,000元的應付建築費及有關的逾期罰款約港幣2,000,000元。有關金額已包括在預提金額但於二零二零年十二月三十一日仍未結算。

除附註2及上述披露外，於報告期完結日，本集團沒有涉及其他重大的訴訟或訟裁。根據本集團之管理層所知悉，本集團沒有其他重大未決或對本集團構成威脅的訴訟或索償。於二零二一年六月三十日，本集團為若干非重大訴訟的被告人及涉及若干因本集團的日常業務而引發的訴訟。目前未能合理地確定有關或有負債、訴訟或法律過程的結果，但本集團的管理層相信因以上所述案件而引起的任何可能之法律責任將不會對本集團之財務狀況及業績有任何重大的影響。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核

(以港幣列值)

21. 關聯方交易及結餘

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，除本中期財務報告其他部分披露的交易及結餘外，本集團有以下的重大關聯方交易及結餘：

(a) 重大關聯方交易

(i) 原材料及成品之買賣：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
銷售原材料予關聯方公司(附註21(a)(iv))	311	390
銷售成品予關聯方公司(附註21(a)(iv))	2,220	2,986
從關聯方公司採購原材料(附註21(a)(iv))	46,828	22,449
從關聯方公司採購成品(附註21(a)(iv))	2,703	—

(ii) 本集團租用若干由關聯方(附註21(a)(iv))擁有的物業、廠房及設備以及土地使用權。截至二零二一年六月三十日止六個月，已付或應付予關聯公司的租金為港幣1,846,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：港幣1,607,000元)。

(iii) 若干關聯方(附註21(a)(iv))提供其物業及土地使用權予本集團使用，有關物業及土地使用權於二零二一年六月三十日的賬面值為港幣55,700,000元(二零二零年十二月三十一日：港幣55,613,000元)。任何集團公司概無支付或無應付任何租金。

(iv) 祝先生為本公司實益股東、本公司董事會的名譽主席及高級顧問，並擁有該等關聯公司的實益權益。

(v) 本公司之附屬公司與一關聯公司簽訂了產品代銷協議，在截至二零二一年六月三十日止六個月支付了港幣5,663,000元的代銷提成(截至二零二零年六月三十日止六個月：港幣6,233,000元)。關聯公司由祝先生所擁有。本公司執行董事祝媛女士(「祝女士」)同時身兼該關聯公司的董事。

(vi) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團若干銀行借款由關聯方擔保或由關聯方的資產所抵押。

未經審核中期財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月－未經審核
(以港幣列值)

21. 關聯方交易及結餘 (續)

(b) 應收關聯方款項

	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
應收關聯公司貿易款項(附註21(a)(iv))	30,375	59,550
應收關聯公司其他應收款項(附註21(a)(iv))	—	38,055

應收關聯公司款項為無抵押、免息並預計於一年內收回。

(c) 應付關聯方款項

	二零二一年 六月三十日 千元	二零二零年 十二月三十一日 千元
應付關聯公司貿易款項(附註21(a)(iv))	1,316	53,039
應付關聯公司其他應付款項(附註21(a)(iv)及21(c)(i))	—	9,909
應付關聯公司其他借款(附註21(c)(ii))	—	1,024,477

(i) 截至二零二零年六月三十日止六個月，若干關聯公司代付本集團的若干應付其他款項。

(ii) 於二零二零年十二月三十一日，本集團的一家子公司從關聯公司獲得港幣1,024,477,000元的其他借款。其他借款為無抵押、年利率為4.35%及須按需求償還。截至二零二零年六月三十日止六個月期間的利息費用為港幣20,954,000元。

除應付關聯方貸款外，應付關聯方款項為無抵押、免息且無固定還款期。

(d) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千元	二零二零年 千元
薪金及其他酬金	1,267	1,406
退休福利計劃供款	4	2
	1,271	1,408