

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

上 | 海 | 小 | 南 | 國

SHANGHAI XNG HOLDINGS LIMITED
Shanghai XNG Holdings Limited
上海小南国控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：3666)

截至二零二三年六月三十日止六個月
之中期業績

財務摘要

| | 截至六月三十日止六個月 | | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 二零二三年 (未經審核) | 二零二二年 (未經審核) | 變動百分比 (減少)/增加 |
| 收益(人民幣千元) | 242,268 | 145,120 | 66.9% |
| 毛利 ¹ (人民幣千元) | 162,394 | 97,381 | 66.8% |
| 毛利率 ² | 67.0% | 67.1% | (0.1)% |
| 期內虧損(人民幣千元) | (3,407) | (68,488) | (95.0)% |
| 淨虧損率 ³ | (1.4)% | (47.2)% | 45.8% |
| 餐廳數目(於六月三十日) | 31 | 45 | |

附註：

1. 毛利乃基於收益減銷售成本計算。
2. 毛利率乃基於毛利除以收益計算。
3. 淨虧損率乃以期內虧損除以收益計算。

中期業績

上海小南国控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年六月三十日止六個月(「報告期」)的未經審核綜合中期業績，連同二零二二年同期的未經審核比較數字如下：

中期簡明綜合損益表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間

| | | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收益 | 4 | 242,268 | 145,120 |
| 銷售成本 | | <u>(79,874)</u> | <u>(47,739)</u> |
| 毛利 | | 162,394 | 97,381 |
| 其他收入與收益 | 4 | 12,262 | 14,661 |
| 銷售及分銷開支 | | (143,504) | (142,617) |
| 行政開支 | | (21,358) | (23,578) |
| 其他開支 | | (5,523) | (12,024) |
| 融資成本 | 6 | <u>(5,855)</u> | <u>(7,667)</u> |
| 除稅前虧損 | 5 | (1,584) | (73,844) |
| 所得稅(開支)/抵免 | 7 | <u>(1,823)</u> | <u>5,356</u> |
| 期內虧損 | | <u>(3,407)</u> | <u>(68,488)</u> |
| 以下應佔： | | | |
| 母公司擁有人 | | (3,141) | (70,773) |
| 非控股權益 | | <u>(266)</u> | <u>2,285</u> |
| | | <u>(3,407)</u> | <u>(68,488)</u> |

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月期間

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 期內虧損 | <u>(3,407)</u> | <u>(68,488)</u> |
| 其他全面收益 | | |
| 於其後期間可能重新分類至損益之 其他全面虧損： | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | <u>(328)</u> | <u>(729)</u> |
| 期內其他全面虧損(扣除稅項) | <u>(328)</u> | <u>(729)</u> |
| 期內全面虧損總額 | <u>(3,735)</u> | <u>(69,217)</u> |
| 以下應佔： | | |
| 母公司擁有人 | (3,466) | (71,499) |
| 非控股權益 | <u>(269)</u> | <u>2,282</u> |
| | <u>(3,735)</u> | <u>(69,217)</u> |

中期簡明綜合財務狀況表

二零二三年六月三十日

| | 附註 | 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | | 30,938 | 40,451 |
| 使用權資產 | | 127,714 | 164,329 |
| 其他無形資產 | | 1,304 | 1,440 |
| 指定為按公允值計入其他全面收益 的權益投資 | | - | 5,000 |
| 長期租賃按金 | | 28,161 | 31,059 |
| 遞延稅項資產 | | 30,645 | 32,675 |
| | | <u>218,762</u> | <u>274,954</u> |
| 非流動資產總額 | | | |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 6,369 | 8,069 |
| 應收貿易款項 | 10 | 5,596 | 4,760 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | | 19,092 | 23,253 |
| 已質押存款 | 11 | 5,100 | 15,045 |
| 現金及現金等價物 | 11 | 66,366 | 52,255 |
| | | <u>102,523</u> | <u>103,382</u> |
| 流動資產總額 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易款項 | 12 | 56,394 | 44,699 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 99,453 | 120,036 |
| 計息銀行貸款 | | 31,611 | 28,400 |
| 租賃負債 | | 72,739 | 86,885 |
| 應付稅項 | | 361 | 647 |
| | | <u>260,558</u> | <u>280,667</u> |
| 流動負債總額 | | | |
| 流動負債淨額 | | <u>(158,035)</u> | <u>(177,285)</u> |
| 總資產減流動負債 | | | |
| | | <u>60,727</u> | <u>97,669</u> |

| | | 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 附註 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 89,239 | 122,366 |
| 長期應付款項 | | 5,264 | 5,443 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 非流動負債總額 | | 94,503 | 127,809 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 負債淨值 | | (33,776) | (30,140) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 13 | 18,393 | 18,393 |
| 庫存股 | 13 | (1,523) | (894) |
| 其他儲備 | | (49,954) | (47,216) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | (33,084) | (29,717) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 非控股權益 | | (692) | (423) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 虧絀總額 | | (33,776) | (30,140) |
| | | <hr/> | <hr/> |

中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

1. 公司及集團資料

上海小南国控股有限公司是在開曼群島註冊成立的有限責任公司。註冊辦事處位於Conyers Trust Company (Cayman) Limited的辦事處，地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司的主要活動為投資控股。本公司附屬公司主要在中國內地及香港從事連鎖餐廳業務。期內本集團主要活動的性質並無重大變動。

2.1 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月，本中期簡明綜合財務資料已按照國際會計準則第34號中期財務報告編製。本中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，並應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱覽。

負債淨額

於二零二三年六月三十日，本集團的負債超出資產約人民幣33.7百萬元。董事認為，負債淨額狀況主要由於餐廳業務受新冠疫情影響產生虧損所致。根據現金流量預測顯示，本集團將從經營活動及銀行貸款融資產生足夠現金流入，在金融責任到期時滿足該等金融責任，因此董事已按持續經營基準編製財務報表。

2.2 會計政策及披露變動

除於二零二三年一月一日開始生效的新準則外，編製本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二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致。本集團並無提早採納任何已頒佈但尚未生效之準則、詮釋或修訂。

若干修訂於二零二三年首次應用，但對本集團中期簡明綜合財務報表並無影響。

國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號修訂本，會計政策披露

國際會計準則第1號修訂為以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞下之所有情況。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出之決定，則該等資料屬重大。

該等修訂本亦釐清，儘管有關款項並不重大，但由於相關交易、其他事項或狀況之性質，故會計政策資料可能屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或狀況有關之會計政策資料本身屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

國際財務報告準則實務聲明第2號作出重大性判斷(「實務聲明」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及可判斷有關會計政策之資料對其財務報表而言是否屬重大。實務聲明已附加指引及實例。

預期修訂本之應用不會對本集團財務狀況及表現構成重大影響，惟可能會影響本集團重大會計政策之披露。應用之影響(如有)將披露於本集團未來之綜合財務報表內。

國際會計準則第8號修訂本，會計估計定義

該等修訂本定義會計估算為「存在計量不明朗因素之財務報表之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中之項目以涉及計量不確定性之方式進行計量—即會計政策可能要求有關項目以不能直接觀察到之貨幣金額進行計量，且必須進行估算。於此情況下，實體應制定會計估算，以實現會計政策載列之目標。制定的會計估算涉及使用基於最新可得可靠之資料之判斷或假設。

此外，國際會計準則第8號之會計估算變動概念予以保留，惟有進一步澄清。

預期修訂本之應用不會對本集團之綜合財務報表構成重大影響。

國際會計準則第12號修訂本，與單一交易所產生資產及負債相關的遞延稅項

該等經修訂縮小國際會計準則第12號所得稅第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產之確認豁免範圍，使其不再適用於在初步確認時產生相等應課稅及可扣減臨時差額之交易。

該等修訂案於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期生效，並允許提前應用。本集團仍在評估應用該等修正案的全部影響。

國際財務報告準則第17號，保險合同

國際財務報告準則第17號取代了國際財務報告準則第4號，規定了適用於保險合同發行人的確認、計量、呈列及披露要求。該標準對該等財務報表並無重大影響，因為本集團並無國際財務報告準則第17號範圍內的合同。

3. 經營分部資料

本集團基於品牌及服務以一個業務單位經營，本集團內僅有一個可報告分部，即上海小南國控股業務。

(a) 上海小南國控股業務(包括主要品牌：上海小南國、慧公館、南小館及Wolfgang Puck)。

區域資料

(a) 自外部客戶收益

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|------|----------------|----------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 中國內地 | 211,945 | 125,156 |
| 香港 | 30,323 | 19,964 |
| | <u>242,268</u> | <u>145,120</u> |

上述收益資料乃以餐廳位置為基準。

(b) 非流動資產

| | 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 中國內地 | 147,284 | 195,725 |
| 香港 | 12,672 | 10,495 |
| | <u>159,956</u> | <u>206,220</u> |

上述非流動資產資料乃以資產位置為基準且不包括指定為按公允值計入其他全面收益的權益投資、已質押存款、其他長期應收款項及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

由於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月期間向單一客戶的銷售收益概未達到本集團收益的10%或以上，故概無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列分部資料。

4. 收益、其他收入及利得

收益的分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 來自客戶合約的收益 | <u>242,268</u> | <u>145,120</u> |

來自客戶合約的收益的分拆收益資料

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 貨物或服務類型 | | |
| 餐廳經營 | 236,643 | 137,090 |
| 包裝食品銷售 | 4,168 | 6,042 |
| 來自加盟商的管理費 | <u>1,457</u> | <u>1,988</u> |
| 來自客戶合約的收益總額 | <u>242,268</u> | <u>145,120</u> |

其他收入及利得

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 政府補助* | 555 | 1,931 |
| 利息收入 | 264 | 268 |
| 管理費收入 | 110 | 41 |
| 提前終止租賃的使用權資產處置收益 | 1,345 | 10,387 |
| 按公允值計量且其變動計入其他全面收益的 權益投資的股息收入 | 300 | – |
| 應收貿易款項減值虧損撥回 | 284 | – |
| 其他應收款減值虧損撥回 | 1,019 | 439 |
| 使用權資產減值虧損撥回 | 3,002 | – |
| 增值稅相關收入 | 5,335 | 259 |
| 其他 | 48 | 1,336 |
| | 12,262 | 14,661 |

* 已確認的政府補助並無未履行的條件或或然情況。

5. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下項目後得出：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 已消耗存貨成本 | 79,874 | 47,739 |
| 物業及設備折舊 | 9,349 | 10,705 |
| 其他無形資產攤銷 | 136 | 258 |
| 租賃開支 | 3,503 | 3,131 |
| 使用權資產折舊 | 33,235 | 36,341 |
| 僱員福利開支 (包括董事及主要行政人員薪酬)： | | |
| 工資及薪金 | 72,648 | 55,869 |
| 界定供款退休金計劃 | 8,193 | 9,774 |
| 股份獎勵計劃開支 | 728 | 2,547 |
| | 81,569 | 68,190 |
| 利息收入 | (264) | (268) |
| 出售物業及設備項目的虧損 | 2,210 | 6,256 |

6. 融資成本

持續經營業務的融資成本分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 租賃負債的利息開支 | 5,032 | 7,140 |
| 銀行貸款的利息 | 823 | 527 |
| | <u>5,855</u> | <u>7,667</u> |

7. 所得稅

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期—中國內地期內開支 | (168) | 164 |
| 即期—香港及其他地區期內開支 | - | 21 |
| 遞延稅項 | 1,991 | (5,541) |
| | <u>1,823</u> | <u>(5,356)</u> |

根據中國企業所得稅(「企業所得稅」)法，中華人民共和國(「中國」)內資及外資企業的適用所得稅率統一為25%。

香港利得稅乃按期內於香港產生的估計應課稅溢利16.5%的比率計提撥備。

根據開曼群島《稅項減免法》(一九九九年修訂版)第6條，本公司已獲得總督會同行政局承諾，開曼群島未頒佈任何法律對本公司或其業務所得溢利或收入或收益或增值徵稅。

根據英屬處女群島頒佈的一九八四年《國際商業公司法》(「國際商業公司法」)，按照國際商業公司法註冊成立的國際商業公司可獲豁免全數所得稅，包括資本收益稅及任何形式的預扣稅的豁免。因此，於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須納稅。

8. 股息

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，並無建議派發中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：無)。

9. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃基於母公司普通股權益持有人應佔綜合虧損及期內已發行普通股加權平均數2,188,297,000股(二零二二年六月三十日：2,151,482,000股)計算。

每股攤薄虧損金額乃基於母公司普通股權益持有人應佔期內虧損計算。計算中所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利時所用的期內已發行普通股數目，及於視作行使所有具攤薄潛力的普通股為普通股時假設已無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄虧損的計算基準如下：

| | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 虧損 | | |
| 母公司普通股權益持有人應佔虧損，用於計算每股基本盈利 | <u>(3,141)</u> | <u>(70,773)</u> |
| 股份數目 | | |
| 用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股加權平均數* | <u>2,188,297,000</u> | <u>2,151,482,000</u> |

* 對本集團持有的庫存股進行調整。

10. 應收貿易款項

本集團與客戶間的貿易條款主要以現金、信用卡、支付寶及微信結算。本集團致力嚴格控制未收回的應收款項，務求將信貸風險減至最低。逾期結餘由高級管理層定期檢討。鑒於以上所述及本集團的應收貿易款項乃來自大量分散客戶的事實，因此並無重大信貸集中風險。本集團並無就其應收貿易款項結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。應收貿易款項不計息。

於報告期末的應收貿易款項基於發票日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------|--------------|--------------|
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審核) | (經審核) |
| 一個月內 | 4,195 | 2,805 |
| 一至兩個月 | 25 | 651 |
| 兩至三個月 | 151 | 27 |
| 三個月以上 | <u>1,225</u> | <u>1,277</u> |
| | <u>5,596</u> | <u>4,760</u> |

本集團採用簡化法就國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備，該方法允許就所有應收貿易款項使用全期預期虧損撥備。本集團整體考慮應收貿易款項的共同信貸風險特徵及到期日以計量預期信貸虧損。

11. 現金及現金等價物及已質押存款

| | 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 現金及銀行結餘 | 61,676 | 47,356 |
| 其他受限制銀行結餘(附註) | 4,690 | 4,680 |
| 原始到期日少於三個月的定期存款 | 300 | 10,319 |
| 原始到期日超過三個月的定期存款 | 4,800 | 4,945 |
| | <u>71,466</u> | <u>67,300</u> |
| 減：為銀行貸款質押的定期存款： －即期部分 | <u>(5,100)</u> | <u>(15,045)</u> |
| 現金及現金等價物 | <u>66,366</u> | <u>52,255</u> |

於二零二三年六月三十日，為本集團所借銀行貸款質押的定期存款為人民幣5,100,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣15,045,000元)。

於報告期末，以人民幣(「人民幣」)計值的本集團的現金及銀行結餘為人民幣61,161,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣44,596,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲准進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金存款根據每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款根據本集團的即時現金需求期限介乎於一天至三個月，按各自短期定期存款利率計息。銀行結餘及短期存款存於近期無違約記錄並具信譽的銀行。

附註：於二零二三年六月三十日，銀行結餘約人民幣4,690,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣4,680,000元)因法院裁定的未決法律糾紛而受限制。

12. 應付貿易款項

於報告期末的本集團應付貿易款項基於發票日期的賬齡分析如下：

| | 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 三個月內 | 22,088 | 13,206 |
| 三個月至一年 | 30,517 | 28,071 |
| 一年以上 | 3,789 | 3,422 |
| | <u>56,394</u> | <u>44,699</u> |

應付貿易款項為不計息，一般於收到發票後3個月內支付。

13. 股本

股份

| | 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 法定： | | |
| 普通股(每股面值0.01港元) | <u>10,000,000,000</u> | <u>10,000,000,000</u> |
| 已發行及已繳足： | | |
| 普通股(每股面值0.01港元) | <u>2,213,031,000</u> | <u>2,213,031,000</u> |
| 相當於人民幣千元 | <u>18,393</u> | <u>18,393</u> |

本公司股本變動的概要如下：

| | 股本 人民幣千元 | 庫存股 人民幣千元 | 股份 溢價賬 人民幣千元 | 資本贖回 儲備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------------|----------------|
| 於二零二二年十二月三十一日 及二零二三年一月一日 | 18,393 | (894) | 723,723 | 27 | 741,249 |
| 就股份獎勵計劃購回股份 | <u>-</u> | <u>(629)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(629)</u> |
| 於二零二三年六月三十日 | <u>18,393</u> | <u>(1,523)</u> | <u>723,723</u> | <u>27</u> | <u>740,620</u> |

股份獎勵計劃的受託人於二零二三年在香港聯交所購買了10,372,000股股份，所有股份均透過股份獎勵計劃購得，總代價為714,000港元，並無股份於二零二三年六月三十日根據股份獎勵計劃歸屬。

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團收益達人民幣242.3百萬元，主要包括餐廳業務收益人民幣236.7百萬元和其他收益人民幣5.6百萬元，其他收益主要包括包裝品銷售收益人民幣4.2百萬元，較上年同期的人民幣145.1百萬元增加人民幣97.2百萬元或66.9%。本集團毛利達人民幣162.4百萬元，較上年同期的人民幣97.4百萬元上升約人民幣65.0百萬元或66.8%。而截至二零二三年六月三十日止六個月期內母公司擁有人應佔虧損約人民幣3.1百萬元，較上年同期減少了人民幣67.6百萬元。

於二零二三年六月三十日，本集團運營25家「上海小南國」餐廳、1家「慧公館」餐廳、4家「南小館」餐廳、1家「Wolfgang Puck」餐廳，涵蓋中國大陸(附註(ii))部分最富裕及增長最快的城市及香港。下表載列於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月期間按地區及品牌分列的收益及運營餐廳數目。

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|-----------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | |
| | 餐廳數目 | 收益 人民幣千元 | 餐廳數目 | 收益 人民幣千元 |
| | (附註(iii)) | (未經審核) | (附註(iii)) | (未經審核) |
| 中國(附註(ii)) | | | | |
| —上海小南國及慧公館 | 24 | 181,220 | 34 | 102,015 |
| —南小館 | 2 | 13,035 | 4 | 10,231 |
| —其他品牌(附註(iv)) | 1 | 12,065 | 2 | 4,880 |
| 香港 | | | | |
| —上海小南國 | 2 | 16,808 | 2 | 9,622 |
| —南小館 | 2 | 13,515 | 3 | 10,342 |
| 餐廳業務總收益(附註(ii)) | 31 | 236,643 | 45 | 137,090 |
| 其他收益 | | 5,625 | | 8,030 |
| 總收益 | | 242,268 | | 145,120 |

附註：

- (i) 餐廳業務總收益包括餐廳業務及餐廳外賣業務收益。
- (ii) 中國(大陸地區)，僅就本公告而言及僅供地域參考之用，不包括香港、澳門及台灣。
- (iii) 餐廳數目不包括許可經營上海小南國和南小館門店。
- (iv) 其他品牌包含Wolfgang Puck。

財務回顧

收益

本集團收益由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣145.1百萬元增加人民幣97.2百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣242.3百萬元，增幅為66.9%。隨著經濟的復甦，業績顯著上升。

餐廳業務收益

餐廳業務總收益由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣137.1百萬元增加人民幣99.6百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣236.7百萬元，增幅為72.6%：

- 截至二零二三年六月三十日止六個月，新開的餐廳令收益增加人民幣25.8百萬元；
- 截至二零二三年六月三十日止六個月的可比餐廳銷售額較截至二零二二年六月三十日止六個月增加人民幣97.5百萬元；及
- 截至二零二三年六月三十日止六個月，減少門店及裝修停業門店令收益減少人民幣23.7百萬元。

其他收益

截至二零二三年六月三十日止六個月，其他收益為人民幣5.6百萬元，主要為包裝品銷售收益人民幣4.2百萬元。

銷售成本

銷售成本由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣47.7百萬元增加人民幣32.2百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣79.9百萬元，增幅為67.5%。

銷售成本佔收益的百分比由截至二零二二年六月三十日止六個月的32.9%增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的33.0%。

其他收入

其他收入由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣14.7百萬元下降人民幣2.4百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣12.3百萬元，這主要包括增值稅相關收入人民幣5.3百萬元及本期使用權資產減值虧損撥回人民幣3.0百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣142.6百萬元增加人民幣0.9百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣143.5百萬元，增幅為0.6%。

勞動力開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣52.7百萬元增加人民幣15.0百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣67.7百萬元。勞動力成本佔收益的百分比由截至二零二二年六月三十日止六個月的36.3%減少至截至二零二三年六月三十日止六個月的27.9%。

租金及物業費開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣16.6百萬元減少人民幣1.5百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣15.1百萬元，降幅為9%。租金及物業費開支佔收益的百分比由截至二零二二年六月三十日止六個月的11.4%減少至截至二零二三年六月三十日止六個月的6.2%。

折舊開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣45.1百萬元減少人民幣4.0百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣41.1百萬元，降幅為8.9%。折舊開支佔銷售收益的百分比由截至二零二二年六月三十日止六個月的31.1%降至截至二零二三年六月三十日止六個月的17.0%。

行政開支

行政開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣23.6百萬元減少人民幣2.2百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣21.4百萬元，降幅為9.4%。

其他開支

截至二零二三年六月三十日止六個月，其他開支為人民幣5.5百萬元，較去年同期減少人民幣6.5百萬元。主要由於本報告期間處置關閉門店相關資產約人民幣4.6百萬元。

融資成本

截至二零二三年六月三十日止六個月，融資成本為人民幣5.9百萬元，較去年同期減少人民幣1.8百萬元。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的抵免人民幣5.4百萬元增加人民幣7.2百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的開支人民幣1.8百萬元。

期內虧損

由於上述原因，本集團報告期內虧損由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣68.5百萬元減少人民幣65.1百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣3.4百萬元，淨虧損率由截至二零二二年六月三十日止六個月的47.2%降至截至二零二三年六月三十日止六個月的1.4%。

應付股息

於二零二三年六月三十日，沒有未償應付股息。

流動資金、資本資源及現金流量

本集團主要透過銀行貸款、營運活動產生的現金流入滿足我們的流動資金及資本需求。

於二零二三年六月三十日，本集團的計息銀行貸款總額為人民幣31.6百萬元。資本負債率為139.9%。資本負債率為負債淨額除以經調整資本加債務淨額。債務淨額包括計息銀行貸款，應付貿易款項及其他應付款項及應計費用，減現金及現金等價物。資本指本公司擁有人應佔的權益。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團營運活動所產生的現金流入淨額為人民幣43.2百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：流入人民幣37.3百萬元)。於二零二三年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣66.4百萬元(二零二二年六月三十日：人民幣53.9百萬元)。下表載列有關截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間綜合現金流量的若干資料：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 營運活動所得現金流量淨額 | 43,208 | 37,271 |
| 投資活動所得／(所用)現金流量淨額 | 3,228 | (5,621) |
| 融資活動所用現金流量淨額 | <u>(33,077)</u> | <u>(56,727)</u> |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 13,359 | (25,077) |
| 期初的現金及現金等價物 | 52,255 | 78,453 |
| 外匯匯率波動淨額的影響 | <u>752</u> | <u>567</u> |
| 期末的現金及現金等價物 | <u>66,366</u> | <u>53,943</u> |

營運活動

營運活動產生的現金流入淨額由截至二零二二年六月三十日止六個月的流入人民幣37.3百萬元增加人民幣5.9百萬元至截至二零二三年六月三十日止六個月的流入人民幣43.2百萬元。

投資活動

截至二零二三年六月三十日止六個月，投資活動所得現金流量淨額為人民幣3.2百萬元，二零二二年同期為流出人民幣5.6百萬元。本期固定資產投資約人民幣2.0百萬元。

融資活動

融資活動所用現金流量淨額由截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣56.7百萬元，降低至截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣33.1百萬元。在此期間，本集團新增貸款人民幣21.5百萬元，償還銀行貸款人民幣18.6百萬元及租賃負債人民幣44.4百萬元。

外幣風險

本集團承擔的匯率變動風險主要與本集團的經營活動(倘收益或開支以不同於本集團有關附屬公司功能貨幣的貨幣計價)有關。截至二零二三年六月三十日和二零二二年六月三十日止六個月期間，本集團並無採購額以有關附屬公司功能貨幣以外的貨幣列值。本集團承受最低的外匯風險。

資本承擔

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，資本承擔分別約為人民幣零元及人民幣5.3百萬元。

質押集團資產

於二零二三年六月三十日，5.0百萬元(相當於人民幣4.6百萬元)的銀行貸款由本集團人民幣5.1百萬元的若干定期存款做抵押。

重大投資事項

截至二零二三年六月三十日止六個月期內，本集團並無發生任何重大投資事項。

重大收購及出售

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團及其附屬公司及關聯公司概無其他重大收購或出售。

人力資源

於二零二三年六月三十日，本集團於中國大陸及香港的員工約647名。本集團於二零二三年繼續使用專職工、小時工及培訓生的立體化用工結構，並與國內多家院校進行了長期合作計劃。本集團繼續執行已制定的多項激勵考核政策，提升員工綜合收入，以實現公司與員工利益共享，提高員工工作積極性。

截至二零二三年六月三十日止六個月，總員工成本為人民幣81.6百萬元，佔收益的33.7%(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣68.2百萬元)，主要是工資和薪金。

未來展望

2023年初隨著新冠疫情和防控措施的緩和，國內旅遊和消費市場迎來了恢復和發展。本集團近幾年的經營方針調整也初顯成效。

同時，我們也看到經過幾年疫情之後，市場環境也發生了一些根本性的不可逆的變化，市場及經營環境愈加挑戰，各條賽道形成了存量競爭的局面。

本集團會順應市場變化，堅持精簡高效經營，為消費者提供更高的性價比和更多的產品選擇。我們在戰略上優先擴展和豐富中餐品牌的產品線和門店模型，在選址上積極進取，以期利用本集團優勢，在下半年能以較快速度擴充業務陣容；同時，本集團積極探索正餐之外的新產品、新品牌以及新業務模式，為未來發展做好資源儲備。

本報告期後重要事項

自二零二三年六月三十日及直至本公告日期，本集團概無任何重要事項。

中期股息

董事會不建議派付截至二零二三年六月三十日止六個月之中期股息。

企業管治守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的《企業管治守則》(「企業管治守則」)作為其企業管治守則。於截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守企業管治守則內適用的守則條文。

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所載上市公司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行為守則。在向所有董事作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於報告期間內一直遵守標準守則所載的買賣標準規定。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

除根據股份獎勵計劃的購買外，截至二零二三年六月三十日止六個月期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期業績審閱

本公司已於二零一一年八月三十日遵照上市規則及企業管治守則設立審核委員會（「審核委員會」），並制定其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的內部控制及財務報告程序及與本公司的獨立核數師維持恰當的關係。

審核委員會成員包括雷偉銘先生、張振宇先生及李毓平女士。雷偉銘先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零二三年六月三十日止六個月未經審核的中期簡明綜合財務報表。

刊發中期報告

本中期業績公告乃在聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.xngholdings.com)刊載。本公司於本報告期間的中期報告載有上市規則規定的所有資料，將適時寄發予本公司股東並於上述網站登載。

承董事會命
上海小南国控股有限公司
董事長
顧桐山

中華人民共和國，上海，二零二三年八月三十一日

於本公告日期，本公司執行董事為顧桐山先生及平國琴女士；本公司非執行董事為王慧莉女士及吳雯女士；及本公司獨立非執行董事為雷偉銘先生、張振宇先生及李毓平女士。