



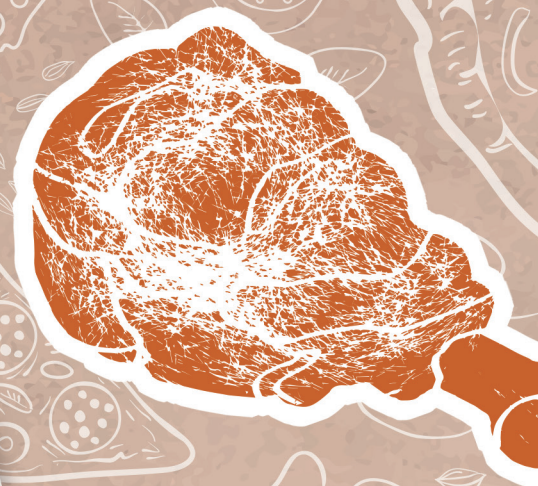
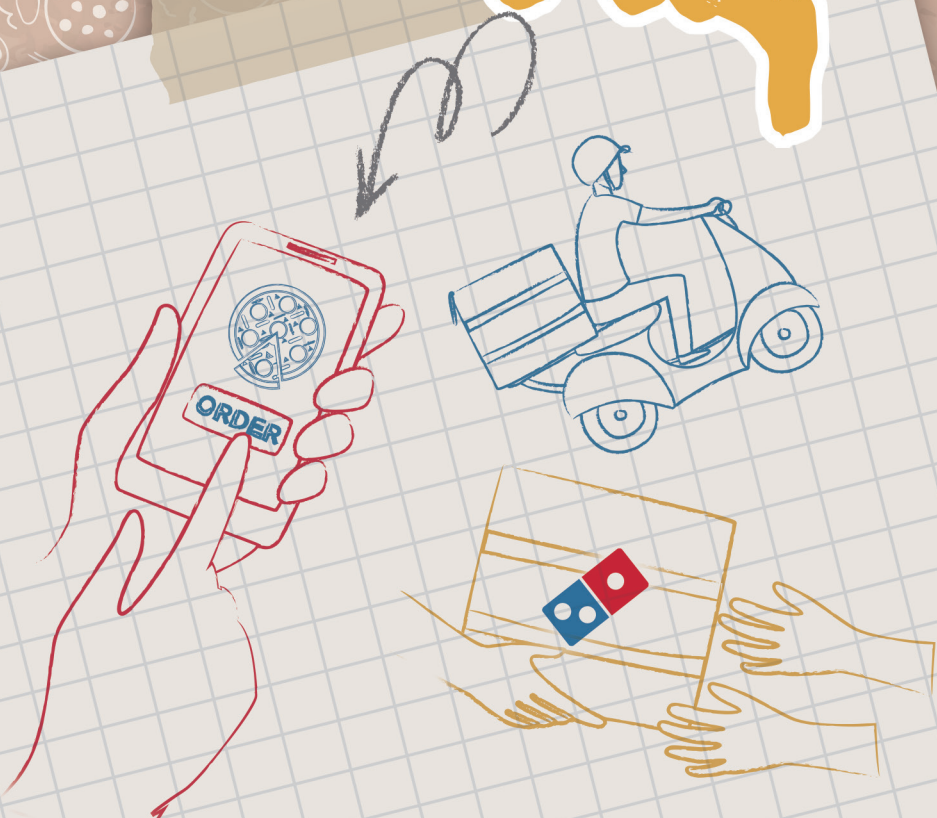
Domino's Pizza 达美乐比萨

DPC Dash Ltd
达势股份有限公司

(於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1405



2023
中期報告



目錄

公司資料	2
摘要	4
業務概覽	7
管理層討論及分析	9
企業管治及其他資料	21
中期財務資料的審閱報告	34
簡明中期綜合全面收益表	35
簡明中期綜合資產負債表	37
簡明中期綜合權益變動表	39
簡明中期綜合現金流量表	41
簡明中期綜合財務資料附註	42
釋義	72

董事會 執行董事

王怡女士(首席執行官)

非執行董事

Frank Paul Krasovec先生(董事長)

James Leslie Marshall先生

Zohar Ziv先生

Matthew James Ridgwell先生

Arthur Patrick D'Elia先生

獨立非執行董事

David Brian Barr先生

施振康先生

王勵弘女士

審核及風險委員會

王勵弘女士(主席)

Zohar Ziv先生

Matthew James Ridgwell先生

David Brian Barr先生

施振康先生

薪酬委員會

David Brian Barr先生(主席)

Matthew James Ridgwell先生

Arthur Patrick D'Elia先生

施振康先生

王勵弘女士

提名委員會

Frank Paul Krasovec先生(主席)

Matthew James Ridgwell先生

David Brian Barr先生

施振康先生

王勵弘女士

聯席公司秘書

吳婷女士

何詠雅女士

授權代表

王怡女士

何詠雅女士

註冊辦事處

Kingston Chambers

PO Box 173

Road Town

Tortola

British Virgin Islands

中國總部及主要營業地點

中國

上海

漕寶路33號

A棟8層，郵編200235

香港主要營業地點

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心46樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

中環

太子大廈22樓

公司資料

法律顧問

香港及美國法律：
世達國際律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈42樓

中國法律：
北京市君合律師事務所
中國
北京建國門北大街8號
華潤大廈20層

英屬維爾京群島法律：
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥
香港
灣仔
港灣道18號
中環廣場26樓

合規顧問

新百利融資有限公司
香港
皇后大道中29號
華人行20樓

主要股份過戶登記處

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

中國工商銀行(上海市麗園路支行)
中國上海
黃浦區
麗園路928號

公司網站

www.dpcdash.com

股份代號

1405

摘要

截至6月30日止六個月

	2023年 (人民幣千元) (未經審核)	2022年 (人民幣千元)	變動(%) / 百分點變動
收益	1,376,370	908,789	51.5%
門店層面的經營利潤 ⁽¹⁾	186,289	83,325	123.6%
門店層面的經營利潤率 ⁽²⁾	13.5%	9.2%	+4.3
除所得稅前利潤 / (虧損)	28,096	(85,737)	不適用
本公司擁有人應佔期內利潤 / (虧損)	8,751	(95,475)	不適用
非國際財務報告準則計量			
門店層面的EBITDA ⁽³⁾	257,421	138,338	86.1%
門店層面的EBITDA利潤率 ⁽⁴⁾ (%)	18.7%	15.2%	+3.5
經調整EBITDA ⁽⁵⁾	127,022	55,575	128.6%
經調整淨虧損 ⁽⁶⁾	(17,445)	(68,866)	74.7%

附註：

- (1) 門店層面的經營利潤指收益減門店層面產生的運營成本，包括以薪金為基礎的開支、原材料及耗材成本、使用權資產折舊、廠房及設備折舊、無形資產攤銷、可變租賃付款、短期租金開支、水電費、廣告及推廣開支、門店經營及維護開支及其他開支。
- (2) 門店層面的經營利潤率乃按門店層面的經營利潤除以同期的收益計算。
- (3) 「門店層面EBITDA」定義為期內門店層面的經營利潤並加回門店層面的廠房及設備折舊以及無形資產攤銷。
- (4) 「門店層面EBITDA利潤率」乃用門店層面EBITDA除以同期收入計算得出。
- (5) 「經調整EBITDA」定義為期內經調整淨虧損並加回折舊及攤銷（不包括使用權資產折舊）、所得稅開支及財務成本淨額（不包括融資活動的外匯虧損淨額）。
- (6) 「經調整淨虧損」定義為期內利潤 / (虧損) 並加回按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動、以股份為基礎的薪酬及上市開支。

摘要

非國際財務報告準則計量

為補充本集團按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整淨虧損（非國際財務報告準則計量）、經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）、門店層面EBITDA（非國際財務報告準則計量）及門店層面EBITDA利潤率（非國際財務報告準則計量）作為附加財務計量指標。我們認為此等非國際財務報告準則計量有助於就不同期間及不同公司的運營表現進行對比。我們認為，此等計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使其以與我們管理層所採用者相同的方式了解並評估我們的經營業績。然而，我們所呈列的經調整淨虧損（非國際財務報告準則計量）、經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）、門店層面EBITDA（非國際財務報告準則計量）及門店層面EBITDA利潤率（非國際財務報告準則計量）未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。此等非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，並不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

業務摘要

我們欣然公佈與本集團截至2023年6月30日止六個月（較截至2022年6月30日止六個月及2022年12月31日而言）的業務相關的以下關鍵運營指標如下：

門店數量

	截至2023年 6月30日	截至2022年 12月31日	截至2022年 6月30日
北京及上海	331	312	283
新增長市場	341	276	225
總計	672	588	508

所進駐城市數量

	截至2023年 6月30日	截至2022年 12月31日	截至2022年 6月30日
所進駐城市數量	20	16	12

同店銷售增長（「同店銷售增長」）

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
同店銷售增長	8.8%	13.9%

會員人數

	截至2023年 6月30日	截至2022年 12月31日	截至2022年 6月30日
會員人數（百萬）	10.9	8.6	7.0



業務概覽

我們是達美樂比薩在中國大陸、中國香港特別行政區和中國澳門特別行政區的獨家總特許經營商。截至2023年6月30日，我們於中國大陸的20個城市直營672家門店。我們的全球特許權授予人Domino's Pizza, Inc.為全球最大的比薩公司之一，於報告期間末，於全球90多個市場擁有超過20,000家門店。

截至2023年6月30日止六個月的業務回顧

於2023年前六個月，即於中國解除COVID-19疫情防控措施後的第一個完整半年度，我們的業務持續快速增長。我們所實現的銷售額、新開門店數量及新進入城市數量均創歷史新高。

於報告期間，我們的總收益為人民幣1,376.4百萬元，較2022年同期的人民幣908.8百萬元，同比增加51.5%。所有市場的收益均實現強勁增長。於上海及北京（為我們營運歷史最長的成熟市場），收益從2022年上半年的人民幣579.8百萬元同比增加30.3%至報告期間的人民幣755.4百萬元，其中超過75%的收益來自外送訂單。新增長市場的收益增長更為強勁，從2022年上半年的人民幣329.0百萬元同比增加88.7%至報告期間的人民幣620.9百萬元，佔本集團總收益的45.1%。強勁的增長不僅得益於現有新增長市場整體收益的強勁增長，更是由於我們於新拓展城市（包括武漢、濟南、成都、青島、溫州及常州）尤為出色的表現。我們相信，於所有該等新進駐的增長市場的持續成功是達美樂比薩於中國的品牌實力及品牌發展勢頭的證明。

例如，於2022年12月底在濟南及武漢成功開設首家門店的基礎上，我們繼續向其他新城市擴張。於2023年3月初，我們於成都開設第一家門店。於2023年4月29日，我們於同日進入三個新城市：於青島開設一家門店、於溫州開設一家門店及於常州同時開設三家門店。截至2023年6月30日，我們於有關六個新城市共開設24家門店，其中六家門店目前在達美樂比薩全球系統中保持著全球前30天銷售額前六名的記錄。截至2023年6月30日止六個月，有關六個城市每家門店平均日銷售額為人民幣46,660元。預期該六個新市場的24家門店的平均回報期將少於12個月，其中截至2023年7月31日，7家門店已實現回報。



業務概覽

於2023年前六個月，我們淨開店84家，其中上海及北京淨開店19家，新增長市場淨開店65家。截至2023年6月30日，我們於成熟市場開設331家門店，於新增長市場開設341家門店。

依託於強勁的收益，門店層面及公司層級的運營效率亦有所提高，從而提升門店層面及公司層級的盈利表現。我們門店層面的EBITDA從2022年上半年的人民幣138.3百萬元同比增長86.1%至報告期間的人民幣257.4百萬元，於報告期間，門店層面的EBITDA利潤率提高至18.7%，而2022年同期為15.2%。門店層面的經營利潤從2022年上半年的人民幣83.3百萬元同比增長123.6%至報告期間的人民幣186.3百萬元。於報告期間，門店層面的經營利潤率提高至13.5%，而2022年同期為9.2%。於報告期間，新增長市場繼續引領門店層面的經營利潤率較2022年同期提升超過1,000個基點。本集團經調整EBITDA從2022年上半年的人民幣55.6百萬元同比增長128.6%至報告期間的人民幣127.0百萬元。因此，經調整虧損淨額進一步收窄至報告期間的負人民幣17.4百萬元，較2022年同期增加74.7%。我們於實現本集團整體業務盈利方面進展順利。

業務前景

我們計劃於2023年開設約180家門店。於2023年上半年，我們淨開84家新店。截至2023年8月20日，我們已增開20家門店，另有28家門店在建，25家門店已簽約或獲批，有望實現2023年全年的開店目標。展望未來，隨著品牌知名度的進一步提升及品牌聲勢日益高漲，我們將繼續執行走深走廣的網絡擴張戰略，於進一步滲透現有市場的同時，進入更多新城市。隨著規模的不斷擴大及門店數量的持續增加，我們亦將進一步提高成本效率。

報告期後事項

本公司並無重大報告期後事項須予披露。

管理層討論及分析

財務回顧

1. 收益

我們的收益從截至2022年6月30日止六個月的人民幣908.8百萬元增加51.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,376.4百萬元，乃主要由於(a)每家門店平均日銷售額有所增加，及(b)運營門店數量於相關期間有所增加。我們於2022年前六個月淨增加了40家新店，截至2022年6月30日，門店總數達508家，而我們於2023年前六個月淨增加了84家新店，截至2023年6月30日，門店總數達672家。我們於北京及上海的總銷售額從截至2022年6月30日止六個月的人民幣579.8百萬元增長30.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣755.4百萬元，並於截至2023年6月30日止六個月貢獻54.9%的總收益，而我們新增長市場的總銷售額從截至2022年6月30日止六個月的人民幣329.0百萬元增長88.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣620.9百萬元，並於截至2023年6月30日止六個月貢獻45.1%的總收益。

下表載列我們在所示期間按市場劃分的收益（以絕對金額和佔我們總收益的百分比表示）。

收益	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	人民幣	%	人民幣	%
	(以人民幣千元計，百分比除外)			
北京及上海	755,423	54.9	579,769	63.8
新增長市場 ⁽¹⁾	620,947	45.1	329,020	36.2
總收益	1,376,370	100.0	908,789	100.0

外送佔收益的百分比

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
按市場劃分		
北京及上海	76.5%	76.7%
新增長市場	47.8%	62.3%
所有市場	63.6%	71.5%

附註：

- (1) 「新增長市場」指深圳、廣州、杭州、天津、南京、蘇州、無錫、寧波、佛山、東莞、珠海、中山、武漢、濟南、成都、青島、溫州及常州。

於北京及上海，收益從截至2022年6月30日止六個月的人民幣579.8百萬元增加30.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣755.4百萬元，主要由不斷增加的運營門店（由於我們於2022年7月1日至2023年6月30日繼續在該兩個城市淨增加48家新店）所帶動。我們在北京及上海的每家門店平均日銷售額略有下降，主要由每筆訂單平均銷售金額下降9.9%所帶動，部分被每家門店平均每日訂單量增加所抵銷。截至2022年6月30日止六個月，上海COVID-19封鎖期間的團購活動暫時提高了每筆訂單平均銷售金額。

於我們的新增長市場，收益從截至2022年6月30日止六個月的人民幣329.0百萬元增加88.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣620.9百萬元，主要由每家門店平均日銷售額增長30.0%（主要由於每家門店平均每日訂單量（從截至2022年6月30日止六個月的100筆增加至截至2023年6月30日止六個月的134筆）有所增加）所帶動。與此同時，運營門店數量不斷增加，乃由於我們於2022年7月1日至2023年6月30日於新增長市場淨增加116家新店。訂單量的強勁增長不僅由我們現有的新增長市場門店的增加（因我們繼續滲透及品牌強化）所帶動，而且特別是由我們在過去12個月進駐的新市場中新店的強勁表現所帶動，展示出強大的品牌勢頭（隨著我們繼續擴大我們在中國其他主要城市的經營）。

管理層討論及分析

下表載列截至2022年及2023年6月30日止六個月按市場劃分的每家門店平均日銷售額。

每家門店平均日銷售額 ⁽¹⁾ (人民幣元)	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
按市場劃分		
北京及上海	13,193	13,974
新增長市場 ⁽²⁾	11,316	8,705
所有市場	12,275	11,462

附註：

- (1) 按特定期間相關門店產生的收益除以同期該門店的營業總天數計算。
- (2) 「新增長市場」指深圳、廣州、杭州、天津、南京、蘇州、無錫、寧波、佛山、東莞、珠海、中山、武漢、濟南、成都、青島、溫州及常州。

我們實現收益增長的基礎為我們持續的菜單發展、即時的外送、卓越的產品口味及日益提升的品牌知名度，使我們於2023年六個月期間能夠為本集團持續實現8.8%的正同店銷售增長（除於2022年前六個月實現13.9%的同店銷售增長，而於2022年十二個月期間實現14.4%的同店銷售增長外）。

2. 原材料及耗材成本

截至2023年6月30日止六個月，本集團的原材料及耗材成本為人民幣380.4百萬元，較2022年同期的人民幣247.2百萬元增加人民幣133.2百萬元或53.9%，分別佔同期總收益的27.6%及27.2%。該增加乃主要由於收益增長，從而提高我們對原材料及耗材的需求。截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們原材料及耗材成本佔收益的百分比保持相對穩定。

3. 員工薪酬開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團的員工薪酬開支為人民幣545.8百萬元，較2022年同期的人民幣336.9百萬元增加人民幣208.9百萬元或62.0%。

下表載列於所示期間我們門店層面以及公司層級員工薪酬開支的明細。

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	佔總收益		佔總收益	
	人民幣元	百分比	人民幣元	百分比
(以人民幣千元計，百分比除外)				
門店層面員工以現金為基礎的薪酬開支	369,887	26.9	262,316	28.9
公司層級員工以現金為基礎的薪酬開支	102,193	7.4	77,930	8.6
以股份為基礎的薪酬	73,692	5.4	-3,338	-0.4
員工薪酬總開支	545,772	39.7	336,908	37.1

門店層面員工以現金為基礎的薪酬開支有所增加，乃主要由於我們門店層面僱員人數因擴大門店網絡而增加及銷售訂單量增加所致。我們門店層面員工以現金為基礎的薪酬開支佔收益的百分比從截至2022年6月30日止六個月的28.9%下降至2023年同期的26.9%，乃主要由於(i)門店層面員工的工作時間因COVID-19疫情緩解而有所減少及COVID-19導致的臨時關閉門店減少；及(ii)報告期間門店運營效率有所提升。

公司層級員工以現金為基礎的薪酬開支有所增加，乃主要由於(i)支持我們快速擴張的員工人數增加；及(ii)績效工資增加。我們公司層級員工以現金為基礎的薪酬開支佔收益的百分比從截至2022年6月30日止六個月的8.6%下降至2023年同期的7.4%，乃主要由於我們公司層級員工積累更多經驗，且可支持更多門店的運營。

以股份為基礎的薪酬增加，乃主要由於從自2022年11月起授出的購股權及首次公開發售花紅計劃所產生的損益中扣除的開支以及取消2022年同期的股票增值權獎勵導致一次性撥回積累的股份為基礎的薪酬。

管理層討論及分析

4. 租金開支

我們的租金開支包括使用權資產折舊及可變租賃付款、短期租金及其他相關開支。本集團的使用權資產折舊是指根據國際財務報告準則第16號長期租賃物業產生的資本化租賃折舊。截至2023年6月30日止六個月，我們的租金開支為人民幣139.4百萬元，較2022年同期的人民幣105.2百萬元增加人民幣34.2百萬元或32.5%。該增加乃主要由於我們將門店網絡從截至2022年6月30日的合共508家擴至截至2023年6月30日的合共672家。我們租金開支佔收益的百分比從截至2022年6月30日止六個月的11.6%降至2023年同期的10.1%，乃主要由於我們的收益強勁增長且隨著我們品牌知名度的提高，我們談判更優惠租賃條款的能力有所增強。

5. 廠房及設備折舊

截至2023年6月30日止六個月，本集團的廠房及設備折舊為人民幣72.2百萬元，較2022年同期的人民幣56.7百萬元增加人民幣15.5百萬元或27.3%。該增加乃主要由於我們的門店網絡擴大導致設備需求增加，從而導致折舊開支相應增加。我們廠房及設備折舊佔總收益的百分比從截至2022年6月30日止六個月的6.2%降至2023年同期的5.2%，乃主要由於我們的收益強勁增長。

6. 無形資產攤銷

截至2023年6月30日止六個月，本集團的無形資產攤銷為人民幣25.5百萬元，較2022年同期的人民幣23.5百萬元增加人民幣2.0百萬元或8.5%。該增加乃主要由於購買軟件（符合我們門店網絡的擴張）。我們無形資產攤銷佔總收益的百分比從截至2022年6月30日止六個月的2.6%降至2023年同期的1.9%，乃主要由於我們的收益於報告期間實現強勁增長。

7. 水電費

截至2023年6月30日止六個月，本集團的水電費為人民幣49.3百萬元，較2022年同期的人民幣37.3百萬元增加人民幣12.0百萬元或32.2%。該增加乃主要由於我們的門店網絡擴張導致水電使用量增加。我們水電費佔總收益的百分比從截至2022年6月30日止六個月的4.1%降至2023年同期的3.6%，乃主要由於我們的收益強勁增長。

8. 廣告及推廣開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團的廣告及推廣開支為人民幣81.1百萬元，較2022年同期的人民幣53.9百萬元增加人民幣27.2百萬元或50.5%。該增加乃主要由於用以提升收益的廣告及推廣支出。截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們廣告及推廣開支佔總收益的百分比保持相對穩定。

9. 門店經營及維護開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團的門店經營及維護開支為人民幣84.9百萬元，較2022年同期的人民幣57.7百萬元增加人民幣27.2百萬元或47.1%。該增加乃主要由於我們門店網絡的擴張。與截至2022年6月30日止六個月相比，我們門店經營及維護開支佔總收益的百分比於報告期間保持相對穩定。

10. 其他開支

我們的其他開支包括(a)電信及信息技術相關開支，(b)差旅及相關開支，(c)專業服務開支，(d)核數師酬金，(e)上市開支及(f)其他，包括培訓費、商務餐、印花稅及其他辦公開支。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的其他開支為人民幣67.8百萬元，較2022年同期的人民幣45.2百萬元增加人民幣22.6百萬元或50.0%。該增加乃主要由於(i)隨著COVID-19疫情緩解，差旅及相關開支增加人民幣8.7百萬元；(ii)隨著門店網絡的擴張，電信及信息技術相關開支以及專業服務開支增加人民幣8.2百萬元及(iii)上市開支增加人民幣2.8百萬元。截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們其他開支佔總收益的百分比保持相對穩定。

11. 財務成本淨額

截至2023年6月30日止六個月，本集團的財務成本淨額為人民幣29.3百萬元，較2022年同期的人民幣48.2百萬元減少人民幣18.9百萬元或39.2%。該減少乃主要由於我們於2022年3月以較低成本的貸款再融資銀行貸款後擔保費減少人民幣12.3百萬元及銀行借款利息減少人民幣3.9百萬元，以及因上市後（定義見下文）現金結餘增加導致利息收入增加人民幣5.0百萬元而進一步改善。

管理層討論及分析

12. 按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動

截至2022年及2023年6月30日止六個月，可換股優先普通股的公允價值變動分別為虧損人民幣1.1百萬元及收益人民幣119.3百萬元。

13. 稅項

本集團的所得稅開支從截至2022年6月30日止六個月的人民幣9.7百萬元增加至截至2023年6月30日止六個月的人民幣19.3百萬元。

14. 期內利潤／(虧損)

由於上述者，本集團於截至2023年6月30日止六個月錄得淨利潤人民幣8.8百萬元，而截至2022年6月30日止六個月錄得淨虧損人民幣95.5百萬元。

15. 非國際財務報告準則計量 — 經調整淨虧損、經調整EBITDA、門店層面EBITDA及門店層面EBITDA利潤率

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整淨虧損（非國際財務報告準則計量）、經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）、門店層面EBITDA（非國際財務報告準則計量）及門店層面EBITDA利潤率（非國際財務報告準則計量）作為附加財務計量指標。我們認為此等非國際財務報告準則計量有助於就不同期間及不同公司的運營表現進行對比。我們認為，此等計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使其以與我們管理層所採用者相同的方式了解並評估我們的經營業績。然而，我們所呈列的經調整淨虧損（非國際財務報告準則計量）、經調整EBITDA（非國際財務報告準則計量）、門店層面EBITDA（非國際財務報告準則計量）及門店層面EBITDA利潤率（非國際財務報告準則計量）未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。此等非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，並不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

「門店層面EBITDA」定義為期內門店層面的經營利潤並加回門店層面的廠房及設備折舊以及無形資產攤銷。

管理層討論及分析

「門店層面EBITDA利潤率」乃用門店層面EBITDA除以同期收入計算得出。

「經調整淨虧損」定義為期內利潤／(虧損)並加回按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動、以股份為基礎的薪酬及上市開支。

「經調整EBITDA」定義為期內經調整淨虧損並加回折舊及攤銷(不包括使用權資產折舊)、所得稅開支及財務成本淨額(不包括融資活動的外匯虧損淨額)。

下表載列我們於截至2022年及2023年6月30日止六個月的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
淨利潤／(虧損)與經調整淨虧損及 經調整EBITDA的對賬		
期內利潤／(虧損)	8,751	(95,475)
加：		
按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動	(119,331)	1,079
以股份為基礎的薪酬		
— 董事薪酬、股票增值權及受限制股份單位	73,692	(3,338)
— 股東擔保費	—	12,269
上市開支	19,443	16,599
經調整淨虧損	(17,445)	(68,866)
加：		
折舊及攤銷	97,782	80,150
所得稅開支	19,345	9,738
財務成本	27,340	34,553
經調整EBITDA	127,022	55,575

管理層討論及分析

截至6月30日止六個月

	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
門店層面的經營利潤與門店層面EBITDA的對賬		
門店層面的經營利潤	186,289	83,325
加：		
廠房及設備折舊－門店層面 ⁽¹⁾	70,289	54,424
無形資產攤銷－門店層面 ⁽²⁾	843	589
門店層面EBITDA	257,421	138,338
門店層面EBITDA利潤率	18.7%	15.2%

附註：

- (1) 廠房及設備折舊－門店層面乃按我們門店及中央廚房產生的廠房及設備折舊計算。
- (2) 無形資產攤銷－門店層面乃按門店特許經營費的攤銷計算。

16. 流動資金及資金來源以及借款

於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物從2022年12月31日的人民幣544.2百萬元增加89.1%至人民幣1,028.9百萬元。計入受限制現金，本集團的現金總額從2022年12月31日的人民幣544.5百萬元增加至2023年6月30日的人民幣1,029.1百萬元。該增加乃主要由於2023年3月全球發售募集的所得款項淨額以及經營活動所得現金流入。

於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物結餘總額為人民幣1,028.9百萬元（2022年12月31日：人民幣544.2百萬元），其中，人民幣564.4百萬元（2022年12月31日：人民幣0.3百萬元）以港元計值，人民幣370.5百萬元（2022年12月31日：人民幣318.9百萬元）以人民幣計值及人民幣94.0百萬元（2022年12月31日：人民幣225.0百萬元）以美元計值。

於報告期間，我們經營活動所得現金淨額為人民幣174.8百萬元，而截至2022年6月30日止六個月的現金流入淨額為人民幣167.6百萬元。

於2023年6月30日，本集團的流動資產為人民幣1,173.2百萬元，包括現金及受限制現金人民幣1,029.1百萬元以及其他流動資產人民幣144.1百萬元。本集團的流動負債為人民幣847.5百萬元，其中，人民幣470.0百萬元為應計費用及其他應付款項、人民幣204.3百萬元為租賃負債、人民幣128.2百萬元為貿易應付款項及人民幣45.0百萬元為其他流動負債。於2023年6月30日，本集團的流動比率（相當於流動資產除以流動負債）為1.38（2022年12月31日：0.87）。

於2023年6月30日，本集團借款總額為人民幣200.0百萬元（2022年12月31日：人民幣200.0百萬元），其中，人民幣100.0百萬元應於2025年3月28日償還，而餘下人民幣100.0百萬元應於2025年12月7日償還。借款以人民幣計值，並由本集團一家附屬公司悉數擔保。於2023年6月30日，所有銀行借款按浮動利率計息。

17. 庫務政策

本集團針對其庫務政策採取審慎的財務管理方法，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金構架始終能夠滿足其資金需求。

18. 資產負債比率

於2023年6月30日，本集團的資產負債比率（按計息銀行貸款總額除以總權益計算）約為9.5%，較2022年12月31日的26.6%下降17.1個百分點。該下降乃主要由於可換股優先普通股轉換為普通股及於2023年3月通過全球發售（定義見招股章程）發行普通股，擴大了總權益結餘。

19. 重大投資

截至2023年6月30日止六個月，本集團並無作出或持有任何重大投資（包括向任何被投資公司作出價值佔本集團截至2023年6月30日資產總值5%或以上的投資）。

20. 重大收購及出售

截至2023年6月30日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

管理層討論及分析

21. 質押資產

於2023年6月30日，本集團並無質押資產。

22. 或然負債

於2023年6月30日，本集團並無或然負債。

23. 外匯風險

截至2023年6月30日止六個月，本集團主要於中國運營，其多數交易以人民幣（本公司主要附屬公司的功能貨幣）結算。於2023年6月30日，除以外幣計值的銀行存款外，本集團並未因其營運而存在重大外幣風險。於報告期間，本集團並未訂立任何衍生工具來對沖其外匯風險，但會緊密監控有關情況並在必要時採取措施以保證外匯風險在可控範圍內。

24. 僱員及薪酬

於2023年6月30日，本集團有4,805位全職僱員（2022年12月31日：3,916位）。我們的絕大部分僱員位於中國，主要在北京、上海、廣州、深圳及我們經營業務所在的其他城市。下表載列於2023年6月30日按職能劃分的全職僱員人數：

職能	僱員人數	佔總人數的%
門店開發及運營 ⁽¹⁾	4,474	93.1%
銷售、營銷及產品開發	36	0.7%
供應鏈、中央廚房及質量控制	166	3.5%
一般行政及其他	129	2.7%
總計	4,805	100.0%

附註：

(1) 包括(i)公司層級的全職門店開發及運營僱員及(ii)我們門店內在需要時亦擔任外送騎手的全職僱員。

於2023年6月30日，除全職僱員外，我們亦共有13,725位兼職僱員（2022年12月31日：10,616位）。該等兼職僱員主要擔任騎手及店內員工。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的總員工成本（包括董事酬金、薪金、工資、津貼及福利以及以股份為基礎的薪酬）為人民幣545.8百萬元（2022年12月31日：人民幣785.0百萬元）。

於報告期間，本集團並無遇到任何重大勞資糾紛或招聘僱員上的任何困難。

我們相信吸引、招聘及留住優秀人才對本集團實現成功的重要性。我們尋求為員工提供具吸引力的薪酬，彼等賺取基本工資及酌情花紅。就門店管理團隊而言，其酌情花紅與門店的業績掛鉤。就騎手而言，我們提供獎勵花紅，可就（其中包括）配送的訂單量及高峰時段或惡劣天氣工作的情況支付。我們的騎手均由團體商業保險承保，就人身傷害及額外的醫療護理為騎手投保，以保護其免受人身傷害的風險。

我們的培訓部門負責僱員的培訓。我們為所有的餐廳僱員（包括門店管理團隊及門店員工）提供持續、系統的培訓，以確保通過培訓，僱員具備必要的運營、管理及業務技能，以滿足我們的安全標準並提供優秀的客戶服務。

此外，我們對騎手進行標準化培訓，並在騎手第一次配送前向其分發配送安全工作手冊。我們亦為騎手提供培訓，幫助其熟悉城市交通，安全配送。

本集團主要行政人員的薪酬由本公司薪酬委員會釐定，薪酬委員會乃根據本集團的業績及各行行政人員對本集團的貢獻檢討行政人員的薪酬並向董事會作出建議。有關我們薪酬政策及培訓計劃的詳情，請參閱招股章程「業務－僱員」一節。

本公司亦採納各種以股權為基礎的激勵計劃及以現金為基礎的激勵計劃。請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃」一節。

25. 重大投資及資本資產的未來計劃

截至2023年6月30日，本集團並無其他重大投資及資本資產的計劃。



企業管治及其他資料

企業管治常規

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為本集團提供框架以保障股東利益以及提升企業價值及責任承擔方面至關重要。

本公司已採納企業管治守則的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎，且企業管治守則自上市日期起適用於本公司。

自上市日期起直至2023年6月30日止期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的全部適用守則條文。

有關本公司企業管治常規的其他資料將載於本公司截至2023年12月31日止年度之年報中的企業管治報告。

本公司將繼續定期檢討及監管企業管治常規，確保遵守企業管治守則並維持本公司高標準的企業管治常規。

證券交易的標準守則

自上市日期起，本公司已採納標準守則作為其自身的證券交易守則，以規管董事及相關僱員就本公司證券進行的所有交易及標準守則載列的其他事宜。

本公司已向全體董事及相關僱員作出特定查詢，彼等確認自上市日期起直至2023年6月30日止期間一直遵守標準守則。

中期股息

董事會不建議分派截至2023年6月30日止六個月的中期股息。

審核及風險委員會以及審閱財務報表及中期報告

本公司已根據上市規則成立審核及風險委員會，並設定其書面職權範圍。審核及風險委員會由兩名非執行董事及三名獨立非執行董事（即Zohar Ziv先生、Matthew James Ridgwell先生、David Brian Barr先生、施振康先生及王勵弘女士）組成。王勵弘女士為審核及風險委員會主席。

審核及風險委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核簡明中期綜合財務資料及中期報告，並已與獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所會面，羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱聘用準則第2410號審閱簡明中期綜合財務資料。審核及風險委員會亦已與本集團高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規以及內部控制的事宜。

其他董事委員會

除審核及風險委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條的規定，於上市日期後及直至本中期報告日期的董事資料變更情況載列如下。

董事姓名	變更詳情	生效日期
Joseph Hugh JORDAN先生	辭任本公司非執行董事	2023年4月28日
Arthur Patrick D'Elia先生	獲委任為本公司非執行董事	2023年4月28日

除上文所披露者外，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的其他資料。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起直至2023年6月30日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

重大訴訟

截至2023年6月30日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。截至2023年6月30日止六個月，董事亦不知悉任何尚未了結或對本集團構成威脅的任何重大訴訟或索賠。

企業管治及其他資料

所得款項用途

本公司股份於上市日期聯交所主板上市，而全球發售期間募集的所得款項淨額約為499.9百萬港元（包括超額配股權獲部分行使後所收取的額外所得款項）（相等於約人民幣437.8百萬元）。截至2023年6月30日，概無完成全球發售的所得款項淨額已獲動用且499.9百萬港元仍未動用。先前於招股章程披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動，而本公司預期將於2025年12月31日前根據該等擬定用途悉數動用所得款項淨額的剩餘金額。

	佔所得款項 用途的百分比	所得款項淨額 (百萬港元)	截至2023年		未動用所得款項的 預期悉數動用時間表
			於報告期間 已動用 (百萬港元)	6月30日 未動用的金額 (百萬港元)	
擴大門店網絡	90%	450.0	-	450.0	2025年12月31日前
一般企業用途	10%	49.9	-	49.9	2025年12月31日前
總計	100%	499.9	-	499.9	

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於2023年6月30日，董事及本公司最高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、相關股份及債權證中，擁有(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)須登記於根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	所持本公司 股權概約 百分比(%) ⁽¹⁾	好倉／淡倉／ 可供借出的股份
王怡	實益擁有人	2,034,006 ⁽²⁾	1.57%	好倉
	於控股公司之權益／ 全權信託創辦人	1,249,710 ⁽³⁾	0.96%	好倉
Frank Paul Krasovec	實益擁有人	2,638,588 ⁽⁴⁾	2.03%	好倉
	於控股公司之權益	128,452 ⁽⁵⁾	0.10%	好倉
James Leslie Marshall	實益擁有人	30,789 ⁽⁶⁾	0.02%	好倉
	於控股公司之權益	43,130,871 ⁽⁷⁾	33.20%	好倉
Zohar Ziv	實益擁有人	934,772 ⁽⁴⁾	0.72%	好倉
Matthew James Ridgwell	實益擁有人	475,218 ⁽⁴⁾	0.37%	好倉
David Brian Barr	實益擁有人	580,072 ⁽⁴⁾	0.45%	好倉
施振康	實益擁有人	79,435 ⁽⁴⁾	0.06%	好倉
	配偶權益	124,536 ⁽⁸⁾	0.10%	好倉
王勵弘	實益擁有人	57,456 ⁽⁴⁾	0.04%	好倉

附註：

- (1) 根據2023年6月30日之已發行股份總數129,915,870股計算。
- (2) 指根據2022年首次公開發售前計劃授予王女士的2,034,006股購股權相關股份。
- (3) 該等資產由Molybdenite Holding Limited持有，而Molybdenite Holding Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司且由王女士的家族信託（其中王女士為控股人）通過信託的全資公司控制大多數股權。於Molybdenite Holding Limited的餘下權益由王女士直接持有。
- (4) 包括根據2021年計劃分別授予Krasovec先生、Ziv先生、Ridgwell先生、Barr先生、施先生及王勵弘女士的發行在外受限制股份單位的20,175股相關股份。
- (5) 指Krasovec先生控股的公司FPK Dash, LLC所持股份。
- (6) 指根據2021年計劃授予Marshall先生的發行在外受限制股份單位相關股份。
- (7) 指Ocean Investments Limited全資擁有的Good Taste Limited所持股份，而Ocean Investments Limited的全部權益由法團受託人（「受託人」）為酌情（不可撤銷）家族信託的利益全資擁有及管理，其中Marshall先生為保護人、可自由支配受益人類別中的具名人士及受託人的其中一位董事。根據相關信託契據的條款，Marshall先生（作為信託保護人）擁有各種權力及權利，包括但不限於委任及罷免受託人的權力，以及指示受託人行使Ocean Investments Limited（Good Taste Limited的全資母公司）的投票權或其任何證券所附加其他權利的權利。然而，Marshall先生並非不可撤銷信託的財產授予人，且信託的財產授予人對信託的資產並無控制權或於當中並無權益。Michele Li Ming Marchall女士為Marshall先生的配偶。
- (8) Laura Christine Tong女士（施先生的配偶）持有124,536股股份。施先生被視為於Tong女士所持股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年6月30日，據董事所知，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉或本公司根據《證券及期貨條例》第336條規定備置的登記冊所記錄的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	所持本公司	
			股權概約 百分比(%) ⁽¹⁾	好倉／淡倉／ 可供借出的股份
Good Taste Limited ⁽²⁾	實益權益	43,130,871	33.20%	好倉
Ocean Investments Limited ⁽²⁾	於控股公司之權益	43,130,871	33.20%	好倉
受託人 ⁽²⁾	於控股公司之權益	43,130,871	33.20%	好倉
Mr. James Leslie Marshall ⁽²⁾	於控股公司之權益	43,130,871	33.20%	好倉
	實益權益	30,789	0.02%	好倉
Michele Li Ming Marchall ⁽²⁾	配偶權益	43,161,660	33.22%	好倉
Domino's Pizza LLC ⁽³⁾	實益權益	18,101,019	13.93%	好倉
Domino's, Inc. ⁽³⁾	於控股公司之權益	18,101,019	13.93%	好倉
Domino's Pizza, Inc. ⁽³⁾	於控股公司之權益	18,101,019	13.93%	好倉
		61,231,890	47.13%	好倉

附註：

- (1) 根據2023年6月30日之已發行股份總數129,915,870股計算。
- (2) Good Taste Limited由Ocean Investments Limited全資擁有，而Ocean Investments Limited的全部權益由法團受託人（「受託人」）為酌情（不可撤銷）家族信託的利益全資擁有及管理，其中Marshall先生為保護人、可自由支配受益人類別中的具名人士及受託人的其中一位董事。根據相關信託契據的條款，Marshall先生（作為信託保護人）擁有各種權力及權利，包括但不限於委任及罷免受託人的權力，以及指示受託人行使Ocean Investments Limited（Good Taste Limited的全資母公司）任何證券所附帶的投票權或其他權利的權利。然而，Marshall先生並非不可撤銷信託的財產授予人，且信託的財產授予人對信託的資產並無控制權或於當中並無權益。Michele Li Ming Marchall女士為Marshall先生的配偶。
- (3) Domino's Pizza LLC由Domino's, Inc.全資擁有，而Domino's, Inc.由Domino's Pizza, Inc.全資擁有。Domino's Pizza, Inc.為一間特拉華公司，其股份於紐約證券交易所上市（NYSE：DPZ）。

除上文所披露者外，於2023年6月30日，據本公司董事所知，並無任何其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有本公司根據《證券及期貨條例》第336條規定備置之登記冊所記錄之權益或淡倉。

股份計劃

本公司現有四項股份激勵計劃，即(i)2021年計劃，(ii)2022年首次公開發售前計劃(已於2023年1月1日在上市規則新第17章生效日期前採納)，(iii)2022年第一次股份激勵計劃，及(iv)2022年第二次股份激勵計劃(已於緊接上市前採納，且將構成上市規則新第17章規管的股份計劃)。本公司將符合新第17章，惟以現有股份計劃的過渡安排所規定者為限。

股份激勵計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃」一節。

本公司就於報告期間根據2021年計劃、2022年首次公開發售前計劃及2022年第一次股份激勵計劃向合資格參與者授出的所有購股權及獎勵發行或可能將予發行361,109股新股份，約佔本公司已發行股本加權平均數的0.32%。

各項股份激勵計劃的進一步詳情及相關明細載列如下：

1. 2021年計劃

2021年計劃不涉及在上市後授出任何購股權，且不受上市規則第17章條文所規限。2021年計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃－2021年計劃」一節。

2021年計劃於2021年1月1日開始生效，並於10年期限持續有效，除非根據2021年計劃的條款提前終止。2021年計劃的剩餘年限約為7年零4個月。

可供發行的新股份數目上限

根據2021年計劃下所有受限制股份單位(「受限制股份單位」)或其他類別獎勵(「獎勵」)發行及可能發行的新股份總數於上市日期將不超過1,035,236股，佔本公司上市後已發行股本的0.80%(「2021年計劃計劃授權」)。

鑒於上市後將不會根據2021年計劃進一步授出受限制股份單位或獎勵，尚未行使受限制股份單位及獎勵數目將等於根據2021年計劃可供發行的股份數目上限。於2023年1月1日，根據2021年計劃計劃授權可供發行1,218,345股新股份。於報告期間，已根據2021年計劃發行692,874股新股份。於2023年6月30日，根據2021年計劃計劃授權可供發行623,355股新股份。

企業管治及其他資料

下表載列於2023年6月30日根據2021年計劃授予所有承授人的尚未行使受限制股份單位的詳情。有關報告期間購股權變動的進一步詳情，請參閱簡明中期綜合財務資料附註24。

承授人姓名或類別	角色及 於本集團 擔任的職位	授出日期	歸屬期	於2023年		於2023年 6月30日 尚未行使 ⁽¹⁾	於報告期間 已失效	於報告期間 已歸屬	於報告期間 已授出	於報告期間 尚未行使 ⁽²⁾	購 買 價 (港元)	於報告期間 本公司股份 緊接歸屬 日期前的 加權平均 收市價 ⁽²⁾ (港元)	於報告期間 本公司股份 緊接歸屬 日期前的 加權平均 收市價 ⁽²⁾ (港元)	購 買 價 (港元)	備 註	
				於2023年 1月1日 尚未行使	於2023年 6月30日 尚未行使 ⁽¹⁾											
董事、最高行政人員、主要股東及聯繫人																
王怡	執行董事	2022年4月30日	上市後一年內 ⁽³⁾	250,012	-	-	-	250,012	-	-	零	52.59	52.59	零	-	不適用
Frank Paul Krasovec	非執行董事	2022年7月7日、 2023年3月6日	約43週至1年	21,582	12,981	20,175	-	14,388	12,981	20,175	零	52.59	52.59	零	-	不適用
James Leslie Marshall	非執行董事	2022年7月7日、 2023年3月6日	約43週至1年	32,373	19,998	30,789	-	21,582	19,998	30,789	零	52.59	52.59	零	-	不適用
Zohar Ziv	非執行董事	2022年7月7日、 2023年3月6日	約43週至1年	21,582	12,981	20,175	-	14,388	12,981	20,175	零	52.59	52.59	零	-	不適用
Matthew James Ridgwell	非執行董事	2022年7月7日、 2023年3月6日	約43週至1年	21,582	12,981	20,175	-	14,388	12,981	20,175	零	52.59	52.59	零	-	不適用

企業管治及其他資料

承授人姓名或類別	角色及 於本集團 擔任的職位	授出日期	歸屬期	於2023年		於2023年		於2023年		於報告期間 本公司股份 緊接歸屬 日期前的 加權平均 收市價 ⁽²⁾ (港元)	緊接 授出前的 收市價 (港元)	購買價	績效目標
				1月1日 尚未行使	於報告期間 已授出	於報告期間 已歸屬	於報告期間 已失效	於報告期間 已註銷	6月30日 尚未行使 ⁽¹⁾				
David Brian Barr	獨立非執行董事	2022年7月7日、 2023年3月6日	約43週至1年	21,582	12,981	14,388	-	-	20,175	52.59	-	零	不適用
施振康	獨立非執行董事	2022年7月7日、 2023年3月6日	約43週至1年	21,582	12,981	14,388	-	-	20,175	52.59	-	零	不適用
王勵弘	獨立非執行董事	2022年7月7日、 2023年3月6日	約43週至1年	21,582	12,981	14,388	-	-	20,175	52.59	-	零	不適用
類別中的其他承授人													
其他僱員總計	僱員	2022年4月30日	上市後6個月 至47個月	806,468	-	334,952	-	-	471,516	52.59	-	零	不適用
總計				1,218,345	97,884	692,874	-	-	623,355				

附註：

- 受限制股份單位於授出日期的公允價值詳情及所採納的會計準則及政策載於招股章程附錄一會計師報告附註29(b)及本報告簡明中期綜合財務資料附註24(b)。
- 由於上市前並無可用於計算的本公司股份收市價，本欄所列加權平均收市價乃僅就於上市日期（即2023年3月28日）後歸屬的受限制股份單位而計算。
- 於上市日期的第一個週年日期前，所有歸屬的股份須受禁售所規限。



企業管治及其他資料

2. 2022年首次公開發售前計劃

2022年首次公開發售前計劃不涉及在上市後授出任何購股權，且不受上市規則第17章條文所規限。2022年首次公開發售前計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃－2022年首次公開發售前計劃」一節。

2022年首次公開發售前計劃於2022年9月9日開始生效，並於10年期限持續有效，除非根據2022年首次公開發售前計劃的條款提前終止。2022年首次公開發售前計劃的剩餘年限約為9年。

可供發行的新股份數目上限

根據2022年首次公開發售前計劃下所有購股權或其他類別獎勵發行及可能發行的新股份總數於上市日期將不會超過6,658,375股，佔本公司上市後已發行股本的5.17%（「**2022年首次公開發售前計劃計劃授權**」）。

鑒於上市後將不會根據2022年首次公開發售前計劃進一步授出購股權或獎勵，尚未行使的購股權及獎勵數目將等於根據2022年首次公開發售前計劃可供發行的股份數目上限。於2023年1月1日，根據2022年首次公開發售前計劃計劃授權可供發行6,658,375股新股份。於報告期間，並無根據2022年首次公開發售前計劃發行新股份。於2023年6月30日，根據2022年首次公開發售前計劃計劃授權可供發行6,658,375股新股份。

企業管治及其他資料

下表載列於2023年6月30日根據2022年首次公開發售前計劃授予所有承授人的尚未行使購股權的詳情。有關報告期間購股權變動的進一步詳情，請參閱簡明中期綜合財務資料附註24。

承授人姓名或類別	授出日期	歸屬期 ⁽²⁾	於2023年		於2023年		行使價 (港元)	緊接授出前 的收市價 (港元)	於報告期間 本公司股份 緊接歸屬日期 前的加權平均 收市價(港元)	續效目標
			1月1日 尚未行使	於報告期間 已授出	於報告期間 已失效	於報告期間 已註銷				
董事、最高行政人員、主要股東及聯繫人										
王怡	2022年11月10日	4年	2,034,006	-	-	-	2,034,006	46.0	-	不適用
執行董事兼 首席執行官										
類別中的其他承授人										
其他僱員總計	2022年11月10日	4年	4,624,369	-	-	-	4,624,369	46.0	-	不適用
										至11月21日
總計			6,658,375	-	-	-	6,658,375			

附註：

- (1) 購股權於授出日期的公允價值詳情及所採納的會計準則及政策載於招股章程附錄一會計師報告附註29(c)及本報告簡明中期綜合財務資料附註24(c)。
- (2) 歸屬期須於上市日期開始。受2022年首次公開發售前計劃及承授人簽署的購股權獎勵協議的條款所規限，已授出購股權的行使期須自相關購股權歸屬之日起至授出日期第十週年當日止。
- (3) 承授人角色及所擔任職位的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃－2022年首次公開發售前計劃」一節。

企業管治及其他資料

3. 2022年第一次股份激勵計劃

可供發行的獎勵股份數目上限

我們或會根據2022年第一次股份激勵計劃以購股權及本公司新普通股撥付資金的股份獎勵的形式授出獎勵。

根據2022年第一次股份激勵計劃授出的所有獎勵而可能發行的獎勵股份總數連同根據本公司任何其他股份計劃授出的任何獎勵而可能發行的股份數目為12,000,000股股份，即上市日期已發行股份的約9.33%（不超過10%）（「計劃授權限額」）。為免生疑，根據2021年計劃及2022年首次公開發售前計劃作出的獎勵發行或將予發行的股份將毋須遵守計劃授權限額。計算計劃授權限額時，根據獎勵（根據計劃條款（或本公司任何其他股份計劃的條款）已失效）本應發行的股份不計算在內。

2022年第一次股份激勵計劃將於以下較早發生者終止：(a)計劃期間（即自採納日期（即上市日期）起至計劃採納日期第10週年日止的10年期間）屆滿；及(b)董事會確定的提前終止日期。2022年第一次股份激勵計劃的剩餘年限約為9年零6個月。

2022年第一次股份激勵計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃－2022年第一次股份激勵計劃」一節。

於上市日期（2022年第一次股份激勵計劃生效日期）起直至2023年6月30日止期間，已以購股權形式授出263,225項獎勵，且並無其他股份獎勵根據2022年第一次股份激勵計劃授出、行使、註銷或失效。因此，於2023年6月30日，根據股份授權計劃可供日後授出的股份數目將為11,736,775股股份。

下表載列於2023年6月30日根據2022年第一次股份激勵計劃授予所有承授人購股權的詳情。

承授人姓名 或類別	角色及 於本集團 擔任的職位	授出日期	歸屬期	行使期	於2023年		於2023年		已失效	已註銷	尚未行使	於2023年 6月30日	緊接授出前 的收市價 (港元)	行使價 (港元)	股份於 報告期間 緊接授出前 的收市價 (港元)	公允價值及 所採納的 會計準則 及政策 (美元) ⁽¹⁾	報告期間 日期 本公司股份 緊接行使 日期前的 加權平均 收市價 (港元)	報告期間 日期 於報告期間 本公司股份 緊接行使 日期前的 加權平均 收市價 (港元)
					尚未行使	已授出	已獲行使	於報告期間 已失效										
僱員參與者總計	僱員	2023年4月12日	4年	自授出日期起 不超過10年	不適用	263,225	-	-	-	-	263,225	63.60	63.60	63.60	4.25	不適用	不適用	不適用
總計					不適用	263,225	-	-	-	-	263,225							

附註：

(1) 購股權於授出日期的公允價值詳情及所採納的會計準則及政策載於本報告簡明中期綜合財務資料附註24(c)。

有關報告期間根據2022年第一次股份激勵計劃授出的購股權的進一步詳情，請參閱本公司於2023年4月12日刊發的公告。



企業管治及其他資料

4. 2022年第二次股份激勵計劃

我們或會根據2022年第二次股份激勵計劃以購股權及本公司現有普通股撥付資金的股份獎勵的形式授出獎勵。根據2022年第二次股份激勵計劃可能授出的獎勵股份總數為3,000,000股股份（僅包括現有股份）。為免生疑，本公司並無根據2022年第二次股份激勵計劃發行任何新股份。

2022年第二次股份激勵計劃將於以下較早發生者終止：(a)計劃期間（即自採納日期（即上市日期）起至計劃採納日期第10週年日止的10年期間）屆滿；及(b)董事會確定的提前終止日期。2022年第二次股份激勵計劃的剩餘年限約為9年零6個月。

2022年第二次股份激勵計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃－2022年第二次股份激勵計劃」一節。

於上市日期（2022年第二次股份激勵計劃生效日期）起直至2023年6月30日止期間，並無獎勵根據2022年第二次股份激勵計劃授出、同意授出、行使、註銷或失效。於2023年6月30日，根據2022年第二次股份激勵計劃可供授出的股份總數為3,000,000股股份。



羅兵咸永道

致達勢股份有限公司董事會

(於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱載於第35至71頁的中期財務資料，其中包括達勢股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2023年6月30日的簡明中期綜合資產負債表及截至該日止六個月期間的簡明中期綜合全面收益表、簡明中期綜合權益變動表及簡明中期綜合現金流量表以及選定的解釋附註。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及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司的董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論，並按照我們雙方協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」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國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信 貴集團中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2023年8月29日

簡明中期綜合全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
收益	6	1,376,370	908,789
原材料及耗材成本		(380,446)	(247,193)
員工薪酬開支	8	(545,772)	(336,908)
使用權資產折舊	14	(108,385)	(90,984)
廠房及設備折舊	14	(72,241)	(56,673)
無形資產攤銷	14	(25,541)	(23,477)
水電開支		(49,272)	(37,305)
廣告及推廣開支		(81,077)	(53,873)
門店經營及維護開支		(84,940)	(57,676)
可變租賃付款、短期租金及其他相關開支		(30,993)	(14,231)
其他開支	7	(67,772)	(45,211)
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」) 的金融負債的公允價值變動	21	119,331	(1,079)
其他收入	9	12,716	19,889
其他虧損淨額	9	(4,584)	(1,587)
財務成本淨額	10	(29,298)	(48,218)
除所得稅前利潤／(虧損)		28,096	(85,737)
所得稅開支	11	(19,345)	(9,738)
本公司股權持有人應佔期內利潤／(虧損)		8,751	(95,475)

簡明中期綜合全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
附註	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
其他全面利潤／(虧損)：		
<i>其後可重新分類至損益的項目</i>		
匯兌差額	19	(11,878)
<i>其後不會重新分類至損益的項目</i>		
匯兌差額	19	55,597
自有信貸風險變動導致的公允價值變動	19	—
期內其他全面利潤／(虧損)，扣除稅項	43,719	(29,215)
本公司股權持有人應佔期內全面利潤／(虧損)總額	52,470	(124,690)
本公司股權持有人應佔利潤／(虧損)的 每股盈利／(虧損)		
— 每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	12	0.08
— 每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	12	0.07

以上簡明中期綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

簡明中期綜合資產負債表

於2023年6月30日

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
廠房及設備	14	551,348	496,004
使用權資產	14	865,423	764,815
無形資產	14	1,228,635	1,242,399
預付款項及按金	16	48,260	40,456
遞延所得稅資產		36,519	37,154
		2,730,185	2,580,828
流動資產			
存貨		56,456	66,879
貿易應收款項	15	4,909	8,291
預付款項、按金及其他應收款項	16	82,769	69,150
現金及現金等價物	17(a)	1,028,891	544,247
受限制現金	17(b)	200	214
		1,173,225	688,781
資產總值		3,903,410	3,269,609
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	18	877,957	655,061
股份溢價	18	2,249,714	1,162,036
其他儲備	19	69,925	40,023
累計虧損		(1,086,895)	(1,091,161)
就受限制股份單位(「受限制股份單位」)持有的股份	18	(1,731)	(12,834)
總權益		2,108,970	753,125

簡明中期綜合資產負債表

於2023年6月30日

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	20	200,000	200,000
按公允價值計入損益的金融負債	21	—	858,894
租賃負債		730,742	649,975
其他應付款項	23	16,240	12,184
		946,982	1,721,053
流動負債			
租賃負債		204,343	180,247
貿易應付款項	22	128,193	126,746
合同負債	6(a)	35,990	31,119
應計費用及其他應付款項	23	469,994	440,700
流動所得稅負債		8,938	16,619
		847,458	795,431
總負債		1,794,440	2,516,484
權益及負債總額		3,903,410	3,269,609
流動資產／(負債)淨額		325,767	(106,650)

以上簡明中期綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

王怡
董事

吳婷
首席財務官

簡明中期綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	本公司擁有人應佔					總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 持有的股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
(未經審核)							
於2023年1月1日的結餘		655,061	1,162,036	(12,834)	40,023	(1,091,161)	753,125
全面收益							
期內利潤		-	-	-	-	8,751	8,751
其他全面收益	19	-	-	-	43,719	-	43,719
全面收益總額		-	-	-	43,719	8,751	52,470
與擁有人的交易							
於全球發售後發行普通股， 扣除發行成本	18	93,670	428,647	-	-	-	522,317
就受限制股份單位發行普通股	18	4,040	12,425	(1,731)	(14,734)	-	-
轉讓已歸屬受限制股份單位	18	-	37,798	12,834	(50,632)	-	-
就薪酬向董事發行普通股	18	743	4,004	-	(4,747)	-	-
將可換股優先普通股轉換為 普通股	18	124,443	604,804	-	4,485	(4,485)	729,247
以股份為基礎的董事服務薪酬 開支	24	-	-	-	3,868	-	3,868
以股份為基礎的僱員薪酬開支	24	-	-	-	47,943	-	47,943
與擁有人的交易總額		222,896	1,087,678	11,103	(13,817)	(4,485)	1,303,375
於2023年6月30日的結餘		877,957	2,249,714	(1,731)	69,925	(1,086,895)	2,108,970

簡明中期綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	本公司擁有人應佔 就受限制 股份單位					總權益
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	持有的股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
於2022年1月1日的結餘		651,496	1,143,738	(12,834)	44,006	(868,529)	957,877
全面收益							
期內虧損		-	-	-	-	(95,475)	(95,475)
可換股優先普通股的公允價值因 信貸風險變動而變動	19	-	-	-	(49)	-	(49)
其他全面虧損	19	-	-	-	(29,166)	-	(29,166)
全面收益總額		-	-	-	(29,215)	(95,475)	(124,690)
與擁有人的交易							
以股份為基礎的僱員薪酬開支	24	-	-	-	18,064	-	18,064
與擁有人的交易總額		-	-	-	18,064	-	18,064
於2022年6月30日的結餘		651,496	1,143,738	(12,834)	32,855	(964,004)	851,251

以上簡明中期綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

簡明中期綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所得現金		201,149	193,796
已付所得稅		(26,391)	(26,223)
經營活動所得現金淨額		174,758	167,573
投資活動所得現金流量			
購買廠房及設備		(96,069)	(61,164)
購買無形資產		(13,657)	(7,868)
已收利息		5,903	890
投資活動所用現金淨額		(103,823)	(68,142)
融資活動所得現金流量			
租金按金付款		(8,721)	(3,917)
借款所得款項		–	100,000
償還借款		–	(180,000)
租賃負債的本金部分付款		(96,906)	(70,546)
租賃負債的利息部分付款		(27,925)	(26,326)
已付利息		(4,853)	(8,824)
發行新股份所得款項		548,921	–
上市開支付款		(23,977)	(1,603)
融資活動所得／(所用) 現金淨額		386,539	(191,216)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額			
期初現金及現金等價物	17	544,247	656,672
現金及現金等價物匯兌差額		27,170	12,057
期末現金及現金等價物	17	1,028,891	576,944

以上簡明中期綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

1 一般資料

达势股份有限公司(「本公司」,前稱為Dash Brands Ltd.)是一家於2008年4月30日在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處位於Kingston Chambers, P.O. Box 173 Road Town, Tortola, British Virgin Islands。

本公司(一家投資控股公司)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要業務是在中華人民共和國(「中國」)經營連鎖快餐店。

Dash DPZ China Limited(「DPZ China」)持有Pizzavest China Ltd.的100%股權,而Pizzavest China Ltd.為達美樂比薩在中國大陸、中國香港特別行政區及中國澳門特別行政區的總特許經營商。

於2017年7月前,DPZ China由本公司與一名第三方共同控制。於2017年7月,本公司向該名第三方發行額外股份以收購DPZ China的餘下股權(「收購事項」)。於收購事項後,DPZ China成為本公司的全資附屬公司。

與Domino's Pizza International Franchising Inc.(「DPIF」)的總特許經營協議賦予本集團獨家權利,在中國大陸、中國香港特別行政區和中國澳門特別行政區發展和運營達美樂比薩門店,以及在運營比薩門店中使用達美樂系統和相關商標以及授予權利。總特許經營協議的有效期至2027年6月1日止,並可在符合特定條件的情況下續期兩個10年期。

本公司股份自2023年3月28日起在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

除非另有指明,簡明中期綜合財務資料以人民幣千元(「人民幣千元」)呈列。本簡明中期綜合財務資料由董事會於2023年8月29日批准刊發。

2 編製基準

截至2023年6月30日止六個月的簡明中期綜合財務資料已根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本簡明中期綜合財務資料應與本公司日期為2023年3月16日的招股章程(「招股章程」)(根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製)附錄一會計師報告(「會計師報告」)所載綜合財務報表及达势股份有限公司於中期報告期間作出的任何公告一併閱讀。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

3 新訂準則及詮釋

除下文所述者外，所採用的會計政策與會計師報告所載綜合財務報表所採用者一致。

中期期間的所得稅使用將適用於預期盈利總額的稅率累計計算。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干經修訂準則於本報告期間開始適用。本集團並未因採納該等準則而改變其會計政策。

		於以下日期或 以後開始的年度 期間生效
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策之披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及 負債相關的遞延稅項	2023年1月1日

本集團已採納於2023年5月23日頒佈的《國際稅收改革 – 支柱二立法模板》– 國際會計準則第12號(修訂本)。此修訂本規定一項暫時性的強制例外(自對補足稅進行遞延稅項會計處理起追溯應用)，可立即生效，並要求自2023年12月31日起對支柱二立法披露作出新披露。

作為國際會計準則第12號(修訂本)的例外規定，本集團既未確認亦未披露與支柱二立法所得稅相關的遞延稅項資產及負債的資料，乃由於於2022年12月31日，本集團經營所在任何司法管轄區均未頒佈或實質性頒佈實施補足稅的新立法。

減免及新披露亦將於本集團於2023年12月31日及截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表中反映。

3 新訂準則及詮釋 (續)

(b) 尚未採納的新訂準則及準則修訂本及詮釋

以下新訂準則、新詮釋及準則修訂本及詮釋已頒佈但於2023年1月1日開始的財政年度尚未生效，且本集團於編製本簡明中期綜合財務資料時並無提早採納。

		於以下日期或 以後開始的年度 期間生效
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回租賃負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或注資	待釐定

本集團正評估新訂準則、新詮釋及準則之修訂本及詮釋的全面影響。

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對不同財務風險：市場風險（包括外匯風險及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃著重金融市場不可預見的情況，並力求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由董事會執行。

簡明中期綜合財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資料及披露，且應與招股章程所呈列會計師報告所載本集團綜合財務報表一併閱讀。

截至2023年6月30日止六個月，風險管理政策並無任何變動。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

4 財務風險管理 (續)

4.2 流動資金風險

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
於2023年6月30日					
借款及利息付款	9,600	108,413	102,133	–	220,146
租賃負債及利息付款	254,686	228,700	190,957	413,367	1,087,710
貿易應付款項(附註22)	128,193	–	–	–	128,193
應計費用及其他應付款項 (不包括應付薪金及福利 及修復成本撥備)	325,855	–	–	–	325,855
	718,334	337,113	293,090	413,367	1,761,904
於2022年12月31日					
借款及利息付款	9,600	9,600	205,707	–	224,907
租賃負債及利息付款	230,537	206,334	172,348	383,815	993,034
貿易應付款項(附註22)	126,746	–	–	–	126,746
應計費用及其他應付款項 (不包括應付薪金及福利 及修復成本撥備)	310,717	–	–	–	310,717
按公允價值計入損益的 金融負債(附註21)	–	936,182	–	–	936,182
	677,600	1,152,116	378,055	383,815	2,591,586

4.3 資本管理

本集團的資本管理旨在維護本集團持續經營的能力，從而為股東提供回報，並維持理想的資本架構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會向股東退款、發行新股份或提取新的借款。

本集團以資產負債比率為基礎監控其資本。該比率按借款總額除以權益總額計算。

4 財務風險管理 (續)

4.3 資本管理 (續)

於2023年6月30日及2022年12月31日的資產負債比率如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
借款總額	200,000	200,000
權益總額	2,108,970	753,125
資產負債比率	9%	27%

4.4 公允價值計量

下表分析以估值方法按公允價值列賬之金融工具。不同等級界定如下：

- 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第1級)。
- 第1級所包括報價以外之輸入數據，有關輸入數據為資產或負債可從觀察中直接(即價格)或間接(即源自價格)得出(第2級)。
- 並非以可觀察市場數據為根據之資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3級)。

到期期限少於一年的金融資產及負債的面值減去任何估計信貸調整乃假設與其公允價值相若。就披露目的而言，金融負債的公允價值乃按本集團就類似金融工具可得的現時市場利率貼現未來合同現金流量估計。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

4 財務風險管理 (續)

4.4 公允價值計量 (續)

下表概述於2023年6月30日及2022年12月31日之金融負債輸入數據層級資料。

	於2023年 6月30日 (未經審核)			於2022年 12月31日		
	第1級	第2級	第3級	第1級	第2級	第3級
	輸入數據	輸入數據	輸入數據	輸入數據	輸入數據	輸入數據
可換股優先普通股	-	-	-	-	-	858,894

有關管理層於釐定該等金融負債公允價值時採用的方法及主要假設，請參閱招股章程。

5 重大會計估計及判斷

在編製簡明中期綜合財務資料時，管理層須作出可影響會計政策應用及資產和負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能與此等估計有所不同。

編製此簡明中期綜合財務資料時，管理層於應用本集團的會計政策時所作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與招股章程所呈列會計師報告所載的綜合財務報表所應用者一致。

6 收益及分部資料

本集團是達美樂比薩在中國大陸、中國香港特別行政區及中國澳門特別行政區的獨家總特許經營商。

主要經營決策者（「主要經營決策者」）為本公司董事。董事審閱本集團的內部匯報，以評估表現及分配資源。董事已基於該等內部報告確定經營分部。

董事由業務角度考慮本集團的運營，認為本集團作為單一報告運營分部管理。

6 收益及分部資料 (續)

於截至2023年6月30日止六個月，本集團所有收益均來自中國大陸。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
於某一時間點就出售貨品及服務確認的收益	1,376,370	908,789

(a) 合同負債

本集團已確認以下收益相關合同負債：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
合同負債	35,990	31,119

(i) 就合同負債確認的收益

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
確認於期初計入合同負債結餘的收益	15,457	11,502

客戶的每筆訂單均視為合同。本集團訂立的所有合同期限均為一年或更短。本集團已應用國際財務報告準則第15號允許的實際可行權宜處理方法，分配予餘下履約義務的交易價未予披露。

(b) 按地區計算的非流動資產

於2023年6月30日，本集團多數非流動資產均位於中國大陸。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

7 其他開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
專業服務開支	8,974	4,506
核數師酬金	2,703	1,420
電信及信息技術相關開支	15,862	12,111
差旅及相關開支	11,805	3,144
上市開支	19,443	16,599
其他	8,985	7,431
	67,772	45,211

8 員工薪酬開支(包括董事服務袍金)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
薪金、工資及獎金	411,029	294,560
退休金計劃供款	27,809	20,141
住房公積金、醫療保險及其他社會保險	29,683	21,944
其他福利	3,559	3,601
以薪金為基礎的總開支(a)	472,080	340,246
以股份為基礎的薪酬(附註24)	73,692	(3,338)
員工薪酬總成本	545,772	336,908

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

8 員工薪酬開支(包括董事服務袍金)(續)

(a) 以薪金為基礎的總開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
以薪金為基礎的開支		
— 門店層面	369,887	262,316
— 公司層級	102,193	77,930
	472,080	340,246

9 其他收益及其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
其他收益		
政府補貼收入(i)	7,141	4,336
增值稅額外抵扣(ii)	3,950	14,218
租賃按金折讓之利息收入	1,625	1,335
	12,716	19,889
其他虧損淨額		
使用權資產之減值支出(附註14)	72	—
廠房及設備之減值支出(附註14)	470	—
經營活動產生的外匯虧損淨額	1,110	805
來自出售廠房及設備及無形資產的虧損	(2,916)	(3,383)
來自終止租賃合同的收益	1,185	454
取消可收回增值稅的虧損	(4,142)	—
其他	(363)	537
	(4,584)	(1,587)

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

9 其他收益及其他虧損淨額 (續)

- (i) 截至2023年6月30日止六個月，政府補貼主要指中國政府機關授出的補貼。本集團已收到所有政府補貼收入，未來並無與該等津貼收入有關的額外義務。
- (ii) 截至2023年6月30日止六個月，該等主要包括從本集團若干附屬公司（生產服務公司或消費服務公司）適用的銷項稅中額外扣除5%或10%的進項稅（截至2022年6月30日止六個月：10%或15%）。

10 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
銀行現金利息收入	5,903	890
利息開支	(33,243)	(35,443)
— 銀行借款	(4,827)	(8,760)
— 租賃負債(附註14)	(27,925)	(26,326)
— 長期應付款項	(491)	(357)
銀行借款擔保費(i)	—	(12,269)
融資活動的外匯虧損淨額	(1,958)	(1,396)
	(29,298)	(48,218)

- (i) 於2022年3月，本公司已償還銀行借款（由股東之一Good Taste Limited及本公司董事之一提供公司擔保），而有關擔保亦已相應解除。

11 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國大陸企業所得稅	18,710	19,490
遞延所得稅	635	(9,752)
所得稅開支	19,345	9,738

(i) 英屬維爾京群島利得稅

本公司根據英屬維爾京群島公司法於英屬維爾京群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，因此獲豁免繳付英屬維爾京群島利得稅。

(ii) 香港利得稅

本集團適用的香港利得稅稅率為16.5%。於所呈列期間，本集團並無於香港賺取或取得任何應課稅溢利，故未就香港利得稅作出撥備。

(iii) 開曼群島利得稅

本公司的附屬公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，因此獲豁免繳納開曼群島利得稅。

(iv) 中國大陸企業所得稅（「企業所得稅」）

已就於中國大陸註冊成立的本集團實體的應課稅收入作出企業所得稅撥備。除下文披露者外，於截至2023年6月30日止六個月，於中國大陸註冊成立的附屬公司適用的企業所得稅稅率為25%（截至2022年6月30日止六個月：25%）。本集團若干附屬公司符合小微企業資格，經地方稅務機關批准，可享受優惠所得稅稅率，自其各自成立日期起生效。於截至2023年6月30日止六個月，應課稅收入的優惠所得稅稅率為5%（截至2022年6月30日止六個月：首個人民幣1,000,000元的應課稅收入，可享受2.5%的優惠所得稅稅率及人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的應課稅收入，享受5%的優惠所得稅稅率）。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

12 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

每股基本盈利／(虧損)乃以各期間本公司股權持有人應佔利潤／(虧損)除以已發行普通股(不包括尚未歸屬的受限制股份單位)加權平均數目計算。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年
本公司股權持有人應佔利潤／(虧損) (人民幣千元)	8,751	(95,475)
已發行普通股加權平均數目(千股)	113,462	95,031
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	0.08	(1.00)

(b) 攤薄

每股攤薄盈利／(虧損)乃通過調整已發行普通股的加權平均數目以假設轉換所有攤薄潛在普通股計算。本公司的潛在攤薄普通股包括購股權及尚未歸屬的受限制股份單位。截至2022年6月30日止六個月，潛在攤薄普通股並未計入每股攤薄虧損的計算，以免反攤薄。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年
本公司股權持有人應佔利潤／(虧損) (人民幣千元)	8,751	(95,475)
已發行普通股加權平均數目(千股)	113,462	95,031
就購股權及受限制股份單位作出的調整(千股)	11,107	—
每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	124,569	95,031
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	0.07	(1.00)

13 股息

截至2023年6月30日止六個月，本公司並無宣派或派付任何股息（截至2022年6月30日止六個月：無）。

14 廠房及設備、無形資產及租賃

(a) 廠房及設備、無形資產及租賃物業變動

	廠房及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
截至2023年6月30日止六個月				
於2023年1月1日的期初賬面淨值	496,004	1,242,399	764,815	2,503,218
添置	130,022	9,090	208,921	348,033
出售	(2,907)	(9)	–	(2,916)
折舊及攤銷	(72,241)	(25,541)	(108,385)	(206,167)
減值	470	–	72	542
匯兌差額	–	2,696	–	2,696
於2023年6月30日的 期末賬面淨值	551,348	1,228,635	865,423	2,645,406
截至2022年6月30日止六個月				
於2022年1月1日的期初賬面淨值	427,050	1,254,006	637,619	2,318,675
添置	65,138	7,868	125,810	198,816
出售	(3,171)	(13)	–	(3,184)
折舊及攤銷	(56,673)	(23,477)	(90,984)	(171,134)
匯兌差額	–	3,594	–	3,594
於2022年6月30日的 期末賬面淨值	432,344	1,241,978	672,445	2,346,767

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

14 廠房及設備、無形資產及租賃 (續)

(b) 於簡明中期綜合全面收益表確認的與租賃有關的款項

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
使用權資產折舊		
租賃物業 – 門店及中央廚房	105,192	88,791
租賃物業 – 辦公室	3,193	2,193
	108,385	90,984
財務成本淨額(附註10)	27,925	26,326
未列作租賃負債的可變租賃付款相關開支	29,446	12,896
短期租賃相關開支	1,386	1,191
上述未列作短期租賃的低價值資產租約相關開支	161	144
	58,918	40,557

15 貿易應收款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)		於2022年 12月31日 人民幣千元	
來自第三方的貿易應收款項	5,023	8,483		
減：貿易應收款項減值撥備	(114)	(192)		
	4,909	8,291		

15 貿易應收款項 (續)

基於發票日期的貿易應收款項賬齡如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
30天內	5,023	8,483

於結算日，貿易應收款項將於短期內屆滿及該等結餘均以人民幣計值，故其賬面值與其公允價值相若。

16 預付款項、按金及其他應收款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
非流動		
租賃按金 ⁽ⁱⁱ⁾	48,812	40,917
減：按攤銷成本計量的其他金融資產的虧損撥備	(552)	(461)
	48,260	40,456

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

16 預付款項、按金及其他應收款項 (續)

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
流動		
預付款項		
— 原材料	2,735	469
— 上市開支 ⁽ⁱ⁾	—	6,150
— 其他	7,446	5,400
可收回增值稅	58,621	44,522
租賃按金 ⁽ⁱⁱ⁾	8,567	8,829
其他應收款項	5,557	3,938
	82,926	69,308
減：按攤銷成本計量的其他金融資產的虧損撥備	(157)	(158)
	82,769	69,150

(i) 上市開支已就本集團上市發生，並已於本集團上市後自權益扣除。

(ii) 租賃按金涉及近期並無違約記錄的若干獨立客戶。現有客戶過往並無重大違約。

17 現金及現金等價物以及受限制現金

(a) 現金及現金等價物

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	1,028,243	543,765
手頭現金	648	482
	1,028,891	544,247

(b) 受限制現金

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
受限制銀行賬戶	—	14
其他	200	200
	200	214

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

18 股本、就受限制股份單位持有的股份及股份溢價

	普通股數目	股本金額 千美元	股本金額 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 持有的股份 人民幣千元
每股1美元的普通股					
(未經審核)					
於2023年1月1日	97,497,777	97,498	655,061	1,162,036	(12,834)
向董事發行股份作為薪酬 ⁽ⁱ⁾	107,910	108	743	4,004	—
上市時發行新股份， 扣除股份發行成本 ⁽ⁱⁱ⁾	13,624,200	13,624	93,670	428,647	—
將可換股優先普通股 轉換為普通股 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	18,101,019	18,101	124,443	604,804	—
就受限制股份單位發行 普通股 ^(iv)	584,964	585	4,040	12,425	(1,731)
轉讓已歸屬受限制股份單位 (附註24)	—	—	—	37,798	12,834
於2023年6月30日	129,915,870	129,916	877,957	2,249,714	(1,731)
於2022年1月1日及					
2022年6月30日	96,972,094	96,972	651,496	1,143,738	(12,834)

(i) 於2022年7月18日，本集團就若干董事於2022年7月1日至2023年6月30日的服務向彼等授出215,820股股份。本集團就服務金額人民幣4,747,000元於截至2023年6月30日止六個月發行107,910股本公司股份。

(ii) 於2023年3月28日，上市後，本公司發行12,799,000股每股46.00港元的新普通股。於2023年4月3日，本公司按招股章程所述行使超額配股權，涉及合共825,200股每股46.00港元的新普通股。本公司籌得所得款項總額約為626,713,000港元（相等於約人民幣548,921,000元）。

該等所得款項總額經扣除股份發行成本後，相應股本約為人民幣93,670,000元，而發行所得股份溢價約為人民幣428,647,000元。已付股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費及其他相關成本，均為發行新股份直接應佔的增量成本。該等股份發行成本視作發行所得股份溢價的扣除。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

18 股本、就受限制股份單位持有的股份及股份溢價(續)

- (iii) 上市後，所有18,101,019股可換股優先普通股均已轉換為相同數目的普通股(附註21)。緊隨轉換前的優先股公允價值為人民幣729,247,000元，而轉換導致股本增加人民幣124,443,000元及股份溢價增加約人民幣604,804,000元。
- (iv) 於截至2023年6月30日止六個月，本集團向2022年受限制股份單位計劃(附註24)下的多名僱員發行584,964股股份，代價為零，其中334,952股股份已於期內歸屬。有關股本金額約為人民幣4,040,000元。

19 其他儲備

	信貸風險 變動應佔		以股份為	總計
	匯兌差額	公允價值變動	基礎的薪酬	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)				
於2023年1月1日	(32,187)	(4,485)	76,695	40,023
匯兌差額	43,719	-	-	43,719
將可換股優先普通股轉換為普通股	-	4,485	-	4,485
以股份為基礎的董事薪酬開支	-	-	3,868	3,868
向董事發行股份作為薪酬	-	-	(4,747)	(4,747)
以股份為基礎的員工薪酬開支	-	-	47,943	47,943
就受限制股份單位發行普通股	-	-	(14,734)	(14,734)
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	-	(50,632)	(50,632)
於2023年6月30日	11,532	-	58,393	69,925
於2022年1月1日	15,286	(4,415)	33,135	44,006
匯兌差額	(29,166)	-	-	(29,166)
信貸風險變動應佔公允價值變動 (附註21)	-	(49)	-	(49)
以股份為基礎的員工薪酬開支	-	-	18,064	18,064
於2022年6月30日	(13,880)	(4,464)	51,199	32,855

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

20 借款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
計入非流動負債的借款：		
銀行借款 — 有抵押(i)	200,000	200,000

- (i) 貸款融資金額人民幣200,000,000元已由本集團一家附屬公司悉數擔保，其中人民幣100,000,000元將於2025年3月28日償還，及餘下人民幣100,000,000元將於2025年12月7日償還。
- (ii) 本集團借款均以人民幣計值。銀行借款按浮動利率計息。浮動利率等於倫敦銀行同業拆息加1.15%，及浮動期間為半年。於2023年6月30日，實際年利率為4.8000%（2022年12月31日：5.5653%）。
- (iii) 於2023年6月30日，長期借款公允價值約為人民幣200,000,000元（2022年12月31日：人民幣200,409,000元）。

21 按公允價值計入損益的金融負債

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
可換股優先普通股	—	858,894

2020年5月4日，本公司發行8,651,546股繳足股款的可換股優先普通股（「優先普通股首次截止」），及2021年1月29日，本公司向Domino's Pizza LLC（「DPI」）發行8,142,631股繳足股款的可換股優先普通股（「優先普通股第二次截止」）（附註26(a)）。倘本公司未能完成首次公開發售或發生嚴重違反與DPI所訂股東協議項下任何契諾的情況，股份可按其購買價格的100%，分別以每股4.6234美元及每股4.9124美元贖回，應計利息不低於按最早2024年5月4日（即優先普通股首次截止發行日期後第四個週年）15%利率每年累計的單利。

21 按公允價值計入損益的金融負債(續)

2021年12月10日，本公司向DPI發行1,306,842股繳足股款的可換股優先普通股(「2021年優先普通股」)。倘本公司未能完成首次公開發售或發生嚴重違反與DPI所訂股東協議項下任何契諾的情況，股份可按其購買價格的100%，以每股6.9500美元贖回，應計利息不低於按最早2024年5月4日(即優先普通股首次截止發行日期後第四個週年)8%利率每年累計的單利。

於上市後，所有可換股優先普通股均按一比一的比例轉換為普通股，據此，約人民幣124,443,000元確認為股本及約人民幣604,804,000元確認為股份溢價。公允價值變動約人民幣119,331,000元(指可換股優先普通股於2022年12月31日的公允價值與合共18,101,019股股份每股46.0港元的首次公開發售價格的差額)於損益確認。金融工具的公允價值收益屬非現金項目，於上市後轉換為優先普通股後，該等優先普通股將不會進一步產生公允價值變動收益或虧損。

可換股優先普通股變動載列如下：

	優先普通股 首次截止 人民幣千元	優先普通股 第二次截止 人民幣千元	2021年優先 普通股 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
於 2023年1月1日	410,281	385,323	63,290	858,894
扣自損益的公允價值變動	(56,802)	(52,644)	(9,885)	(119,331)
將可換股優先普通股轉換為 普通股(附註18)	(348,550)	(328,047)	(52,650)	(729,247)
匯兌差額	(4,929)	(4,632)	(755)	(10,316)
於2023年6月30日	-	-	-	-
於 2022年1月1日	374,701	351,817	57,908	784,426
扣自損益的公允價值變動	524	550	5	1,079
扣自其他全面收益的公允價值變動	24	25	-	49
匯兌差額	19,743	18,538	3,051	41,332
於2022年6月30日	394,992	370,930	60,964	826,886

可換股優先普通股公允價值主要通過應用貼現現金流量及權益分配確定。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

22 貿易應付款項

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
– 3個月內	128,036	126,715
– 4個月至6個月	65	22
– 超過6個月	92	9
	128,193	126,746

於結算日，貿易應付款項將於短期內屆滿及該等結餘均以人民幣計值，故其賬面值與其公允價值相若。

23 應計費用及其他應付款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
非流動		
工資及福利應付款項	–	2,196
恢復成本撥備	16,240	9,988
	16,240	12,184
流動		
股票增值權的應付款項	–	2,144
工資及福利應付款項	145,260	124,210
廠房及設備以及無形資產應付款項	110,158	80,772
應計開支 ⁽ⁱ⁾	186,331	171,032
應計上市開支	6,376	42,737
其他	21,869	19,805
	469,994	440,700
應計費用及其他應付款項總額	486,234	452,884

23 應計費用及其他應付款項 (續)

- (i) 應計開支主要包括應計廣告及推廣開支、應計信息技術費、應計專業服務費、應計水電費、應計門店運營費及應計特許權費。

應計費用及其他應付款項賬面值與其公允價值相若。

24 以股份為基礎的薪酬開支／(撥回)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
董事薪酬	3,868	6,676
股票增值權(a)	(21)	(28,078)
受限制股份單位(b)	16,822	18,064
購股權(c)	31,121	—
首次公開發售花紅(d)	21,902	—
小計 — 以股份為基礎的薪酬開支 (就僱員(包括董事)而言)	73,692	(3,338)
以股份為基礎的薪酬(就銀行借款擔保而言)(附註10)	—	12,269
	73,692	8,931

(a) 股票增值權(「股票增值權」)

於2018年1月1日，本公司採納股票增值權以鼓勵關鍵僱員及董事為本集團的成功做出貢獻，並以將有利於本集團長期發展及實現盈利的方式經營及管理本集團的業務。

截至歸屬開始的各第一、第二、第三及第四週年，根據若干以績效為基礎的指標的實現情況，前50%股票增值權將最多被歸屬至12.5%。其他50%將於進行首次公開發售時歸屬，受限於該參與者從授出日期至首次公開發售日期的連續服務情況。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

24 以股份為基礎的薪酬開支／(撥回) (續)

(a) 股票增值權(「股票增值權」) (續)

本公司授予的獎勵使僱員有權接受現金，現金金額取決於本公司的股權價值在授出日期至行使日期之間的增值。該款項由本公司於首次公開發售完成後支付。

於2021年1月1日，本集團將某些僱員的股票增值權取消並已相應撥回約人民幣27,978,000元的開支。

於2022年4月30日，本集團將餘下僱員的股票增值權取消並於2022年撥回人民幣29,781,000元的開支。屆時本集團已將所有現有僱員的股票增值權取消。本集團取消以現金結算的股票增值權，但授出以股權結算的受限制股份單位，以作長期激勵目的。截至2022年6月30日止六個月，自股票增值權產生並於損益扣除的總開支約為人民幣1,703,000元。

截至2023年6月30日止六個月，本公司於上市後調整開支及股票增值權於損益扣除的撥回開支約為人民幣21,000元。於2023年4月，股票增值權付款已與參加者一次性悉數結清。

(b) 受限制股份單位

根據日期為2021年1月1日的董事會決議案，本公司設立一項股份激勵計劃(「2021年計劃」)，可根據2021年計劃發行最多合共7,000,000股普通股。同日，與多名僱員訂立獎勵協議，授出合共4,023,785個受限制股份單位(「2021年受限制股份單位」)。

根據董事會決議案及獎勵協議，全部4,023,785個受限制股份單位於2021年1月1日即時授出及歸屬。然而，倘僱員於本公司首次公開發售完成前離開本公司(於會計中視為歸屬條件)，各僱員已歸屬受限制股份單位的50%及發行予僱員的有關普通股股份將予沒收及終止。

根據日期為2022年4月30日的董事會決議案，本公司向若干僱員授出1,266,075個受限制股份單位(「2022年受限制股份單位」)。受限制股份單位有各種歸屬條件，於本公司完成首次公開發售時歸屬或按服務條件歸屬。

截至2023年6月30日止六個月，此項按股權結算的以股份為基礎的薪酬產生的開支(於損益中確認)約為人民幣16,822,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣18,064,000元)。

24 以股份為基礎的薪酬開支／(撥回) (續)

(b) 受限制股份單位 (續)

於授出日期，授出股份的公允價值及估值所用的主要假設概述如下：

	於2022年 4月30日	於2021年 1月1日
授出股份的公允價值(每股美元)	6.20	3.83
收益增長率	9.2%-26.9%	11.4%-37.8%
除稅前貼現率	18.3%	19.1%
終端增長率	2.5%	2.5%

	受限制股份 單位數量
(未經審核)	
於2023年1月1日尚未行使	3,068,372
期內授出	-
期內歸屬	(2,346,844)
於2023年6月30日尚未行使	721,528
於2022年1月1日尚未行使	2,011,892
期內授出	1,266,075
期內歸屬	(209,595)
於2022年6月30日尚未行使	3,068,372

(c) 購股權

於2022年11月，本集團根據董事會於2022年9月9日批准的購股權計劃(「2022年首次公開發售前計劃」)向本集團45名現任董事、高級管理層及其他僱員授予6,658,375份購股權。購股權的行權價將等於最終的首次公開發售價格，且購股權於1至4年歸屬期間受若干服務條件及本公司進行首次公開發售所規限。於2023年4月，根據股東於2022年11月29日批准的購股權計劃(「2022年第一次股份激勵計劃」)向本集團6名高級管理層授予263,225份購股權。購股權的行使價等於授出日期的每股收市價，並於1至4年歸屬期間受若干服務條件所規限。相關的以股份為基礎的付款開支將於歸屬期間確認，及自截至2023年6月30日止六個月損益扣除的總額約為人民幣31,121,000元(截至2022年6月30日止六個月：零)。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

24 以股份為基礎的薪酬開支／(撥回) (續)

(c) 購股權 (續)

(i) 以下載列根據2022年首次公開發售前計劃授出的購股權概要：

	每股股份的平均行使價	購股權數目
(未經審核)		
於2023年1月1日期內授出	63.6港元	6,658,375 263,225
於2023年6月30日		6,921,600
於2022年1月1日及2022年6月30日	—	—

(ii) 購股權的條款及條件如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	於授出日期的公允價值	購股權數目
2022年11月10日	2032年11月9日	46.0港元	2.86美元-3.33美元	2,919,397
2022年11月21日	2032年11月20日	46.0港元	2.84美元-3.29美元	3,738,978
2023年4月12日	2033年4月11日	63.6港元	4.25美元	263,225

(iii) 二叉樹模型下釐定購股權公允價值的主要假設：

	授出日期		
	2022年 11月10日	2022年 11月21日	2023年 4月12日
行使價	46.0港元	46.0港元	63.6港元
無風險利率	3.98%	3.59%	3.05%
預期波幅	41.19%	41.23%	49.17%

24 以股份為基礎的薪酬開支／(撥回) (續)

(d) 首次公開發售花紅

於2022年11月，董事會批准針對本集團若干高級管理層及首席執行官採用花紅計劃。花紅計劃的金額將根據融資後首次公開發售股權於首次公開發售日期的估值以及合資格高級管理層加上首次公開發售後一年內的股價變動釐定。

首次公開發售花紅產生的開支約為人民幣21,902,000元，該等開支於截至2023年6月30日止六個月的損益中確認（截至2022年6月30日止六個月：零）。

於授出日期，蒙特卡羅模型下估值所用的主要假設概述如下：

	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日
無風險利率	4.22%	4.44%
預期波幅	46.48%	44.09%

25 承擔

(a) 資本承擔

下表載列本集團截至各結算日期的資本承擔：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未撥備	94,199	62,683

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

25 承擔 (續)

(b) 租賃承擔

本集團於報告日期就不可撤銷經營租賃作出的未來最少短期及低價值租賃應付款項如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
— 不遲於1年	1,657	526

26 關聯方交易及結餘

倘若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關聯方。

對本集團具有重大影響力的股東、本集團的董事、主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關聯方。董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中及按本集團與各自關聯方磋商的條款進行。

(a) 本集團的關聯方

關聯方姓名／名稱	關係
DPI	一名股東
DPIF	DPI的附屬公司
Domino's Pizza Distribution LLC (「DPD」)	DPI的附屬公司
Good Taste Limited (「GTL」)	一名股東
James Marshall	本公司的一名董事

附註：

以下為本集團與其關聯方於截至2023年及2022年6月30日止六個月在日常業務過程中進行的重大交易概要，以及於各結算日期因關聯方交易產生的餘額。

26 關聯方交易及結餘 (續)

(b) 與關聯方的交易

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
(i) Pulse許可*費及增強費 – DPD	3,994	2,766
* DPD授權按議定費用使用的門店運營系統。		
(ii) 門店特許經營費 – DPIF	2,689	1,125
(iii) 特許權使用費* – DPIF	34,339	25,298

* 與DPIF達成的特許經營協議規定的基於銷售的特許權使用費，由DPIF在產生每次銷售訂單時收取。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
(iv) 董事服務袍金 – DPI	710	605
– GTL	1,296	2,346
	2,006	2,951
(v) 擔保費 – GTL及James Marshall	–	12,269

於截至2022年6月30日止六個月，本集團的若干銀行借款及銀行融資由Good Taste Limited及James Marshall的個人擔保進行擔保。擔保已於2022年4月解除。

上述關聯方交易按相關各方之間共同議定的條款進行。

簡明中期綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

26 關聯方交易及結餘 (續)

(c) 與關聯方的結餘

非貿易性質：

應付關聯方款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元
(i) 應計費用及其他應付款項		
– DPIF	11,890	21,046
– DPD	3,936	899
	15,826	21,945

27 後續事項

2023年6月30日後並無發生任何重大事項。

「2021年計劃」	指	本公司於2021年1月1日採用的股份激勵計劃（經不時修訂），其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃」中
「2022年第一次股份激勵計劃」	指	本公司於2022年11月29日採用的首次公開發售後股份激勵計劃（經不時修訂），其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃」中
「2022年首次公開發售前計劃」	指	本公司於2022年9月9日採用的首次公開發售前股份激勵計劃（經不時修訂），其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃」中
「2022年第二次股份激勵計劃」	指	本公司於2022年11月23日採用的首次公開發售後股份激勵計劃（經不時修訂），其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃及花紅計劃」中
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本中期報告而言，除文義另有所指外，對中國的提述不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	达势股份有限公司，一家於2008年4月30日在英屬維爾京群島註冊成立的商業有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有指明外，指 James Leslie Marshall先生、Ocean Investments Limited 及 Good Taste Limited



釋義

「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四第二部分所載企業管治守則
「董事」	指	本公司不時的董事
「全球發售」	指	具招股章程所界定及所述的涵義
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司，或文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，則指於相關時間被視為本公司附屬公司的附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則
「首次公開發售」	指	於2023年3月28日股份首次公開發售
「上市」	指	股份於2023年3月28日在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2023年3月28日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「主板」	指	由聯交所運營的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與聯交所GEM並行運作
「標準守則」	指	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
「超額配股權」	指	具招股章程所界定及所述的涵義
「招股章程」	指	本公司就首次公開發售及上市而於2023年3月16日刊發的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣



釋義

「報告期間」	指	截至2023年6月30日止六個月
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司普通股
「股東」	指	股份的持有人
「股份激勵計劃」	指	2021年計劃、2022年首次公開發售前計劃、2022年第一次股份激勵計劃及2022年第二次股份激勵計劃
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國及其領地、屬地及其所有管轄地域
「%」	指	百分比