



百胜中国发布 2023 年第二季度财务业绩报告

总收入、经营利润、净新增门店数创第二季度业绩新高
 总收入增长 25%；按固定汇率计算，系统销售额同比增长 32%；经营利润同比增长 216%
 门店扩张增速，上半年净新增 655 家门店，向全年目标稳步推进

中国上海，2023 年 8 月 1 日 — 百胜中国控股有限公司（纽约证券交易所代码：YUMC 及香港交易所代码：9987）（以下简称“百胜中国”或“公司”），于今日公布了其截至 2023 年 6 月 30 日的 2023 财年第二季度未经审核的财务业绩。

2023 年第二季度财务业绩亮点

- 总收入为 26.5 亿美元，较去年同期的 21.3 亿美元增加 25%（或增加 32%，不计及外币换算的影响）。
- 系统销售额较去年同期增加 32%，其中肯德基和必胜客分别增加 32% 和 30%，不计及外币换算的影响，主要得益于同店销售额增长，新门店的贡献，以及去年同期门店暂时停业的影响带来的低基数效应。
- 同店销售额较去年同期增加 15%，其中肯德基和必胜客分别增加 15% 和 13%，不计及外币换算的影响。
- 本季度共净新增 422 家门店。截至 2023 年 6 月 30 日，门店总数达 13,602 家。
- 经营利润为 2.57 亿美元，较去年同期的 8,100 万美元增加 216%（或增加 228%，不计及外币换算的影响），主要得益于同店销售上升和利润率提升。
- 经调整经营利润为 2.59 亿美元，较去年同期的 8,200 万美元增加 215%（或增加 227%，不计及外币换算的影响）。
- 餐厅利润率为 16.1%，去年同期为 12.1%。
- 实际税率为 24.7%。
- 净利润为 1.97 亿美元，较去年同期的 8,300 万美元增加 138%，主要是由于经营利润的增加。
- 经调整净利润为 1.99 亿美元，较去年同期的 8,400 万美元增加 137%（或增加 207%，不计及公司对美团按市值计价的股权投资于 2023 年第二季度带来的 900 万美元的净亏损和 2022 年第二季度带来的 1,600 万美元的净收益；或增加 219%，同时不计及外币换算的影响）。
- 每股摊薄盈利为 0.47 美元，较去年同期的 0.20 美元增加 135%。
- 经调整每股摊薄盈利为 0.47 美元，较去年同期的 0.20 美元增加 135%（或增加 206%，不计及公司按市值计价的股权投资于 2023 年第二季度带来的净亏损和 2022 年第二季度带来的净收益；或增加 219%，同时不计及外币换算的影响）。

主要财务业绩

	2023 年第二季度				年初至 2023 年 6 月 30 日			
	百分比变动				百分比变动			
	系统销售额	同店销售额	新餐厅净额	经营利润	系统销售额	同店销售额	新餐厅净额	经营利润
百胜中国	+32	+15	+12	+216	+24	+11	+12	+147
肯德基	+32	+15	+12	+125	+24	+11	+12	+103
必胜客	+30	+13	+13	+216	+23	+10	+13	+120

(百万美元，百分比及每股数据除外)	第二季度				年初至6月30日			
			百分比变动				百分比变动	
	2023年	2022年	呈报	不计及外币换算	2023年	2022年	呈报	不计及外币换算
经营利润	\$ 257	\$ 81	+216	+228	\$ 673	\$ 272	+147	+164
经调整经营利润 ¹	\$ 259	\$ 82	+215	+227	\$ 678	\$ 275	+146	+162
净利润	\$ 197	\$ 83	+138	+147	\$ 486	\$ 183	+166	+184
经调整净利润 ¹	\$ 199	\$ 84	+137	+147	\$ 491	\$ 186	+164	+181
每股普通股基本盈利	\$ 0.47	\$ 0.20	+135	+145	\$ 1.16	\$ 0.43	+170	+188
经调整每股普通股基本盈利 ¹	\$ 0.47	\$ 0.20	+135	+145	\$ 1.17	\$ 0.44	+166	+184
每股普通股摊薄盈利	\$ 0.47	\$ 0.20	+135	+145	\$ 1.15	\$ 0.43	+167	+186
经调整每股普通股摊薄盈利 ¹	\$ 0.47	\$ 0.20	+135	+145	\$ 1.16	\$ 0.44	+164	+182

¹有关“所呈报的公认会计准则业绩与非公认会计准则经调整计量指标调节”的更多详情，请参阅本新闻稿附录的财务报表。

注：所有比较数字乃与去年同期比较。

百分比可能因四舍五入而无法重新计回。

系统销售额及同店销售额百分比不计及外币换算影响。自2018年1月1日起，餐厅暂时停业在同店销售额计算中正常化，不计及餐厅暂时停业期间的数据。

CEO 和 CFO 评论

百胜中国首席执行官屈翠容女士表示：“归功于团队孜孜不倦的奉献和创造力，我们在第二季度取得了优异的业绩，收入和利润均实现了强劲增长。这再次印证了我们“反脆弱”的业务模式，以及在顺境中把握机遇、在逆境中保持坚韧的能力。我们用创新的产品和高性价比满足了消费者的需求，并推动同店销售实现双位数增长。肯德基的 K 萨和必胜客的新菜单深受广大消费者的喜爱。引人入胜的原神联动活动，以及和三丽鸥、宝可梦合作推出的趣味玩具也激发了强劲的需求，为消费者带来欢乐。儿童节当天订单量达 850 万，创下单日新高。在假期和特别营销活动期间，我们卓越的运营团队、强大的端到端数字化能力和敏捷的供应链使我们能够灵活地应对客流高峰，同时一如既往地保证质量和服务水平。得益于公司全体上下的不懈努力，我们上半年的经营利润已经超过了 2022 年全年的水平。”

屈翠容女士继续说道：“第二季度，我们加速了新店扩张的步伐，实现了两项里程碑。必胜客在中国的门店数量超过 3,000 家，肯德基在上海的门店数量超过 500 家。随着上半年净新增 655 家门店，我们有信心实现全年的扩张目标。更重要的是，新店回报率仍保持稳健。肯德基目前已遍布超过 1,900 个城镇，我们仍在追踪其他 800 多个没有肯德基的城镇。同样，必胜客也有巨大的增长空间。我们将继续以灵活的门店形式在各线城市拓展潜在市场。通过积极推行我们的 R.G.M 战略（“业务韧性、业务增长、战略护城河”），并利用我们行业领先的优势，我们有信心把握住长期的增长机遇。”

百胜中国首席财务官杨家威先生补充道：“尽管面临宏观环境的挑战和二季度新冠感染人数上升的影响，我们本季度的收入和利润均创第二季度历史新高。在 5 月消费者需求疲软时，我们灵活调整以满足消费者需求，抓住假期消费机遇并成功重拾销售增势。销售增长和成本结构调整帮助我们提升经营杠杆，使餐厅利润率进一步扩大，本季度的经营利润也创下新高。虽然同店销售额仍低于 2019 年同期水平，第二季度的收入和经营利润对比 2019 年疫情前分别增长了 25% 和 26%。”

“进入第三季度，提振销售仍然是我们的重点。我们已经规划了丰富的营销活动和资源，以抓住夏季高峰期的销售机遇。我们效率的提升和成本结构的调整能持续让我们长期受益。但是值得注意的是，得益于严格的成本控制措施和临时补贴，去年三季度创新高的餐厅利润率是一个相对较高的基准。在不断变化的市场环境中，我们将继续保持灵活，不断扩大门店网络并加固护城河，以推动长期可持续增长，”杨家威先生总结道。

股票回购及股息

- 于第二季度，公司以总计 6,200 万美元回购了约 100 万股普通股，每股均价 60.23 美元。截至 2023 年 6 月 30 日，公司仍有约 10 亿美元的回购授权可用于未来股票回购。
- 董事会宣布百胜中国普通股每股现金股息为 0.13 美元，并将于 2023 年 9 月 18 日支付给截至 2023 年 8 月 28 日停业时间前登记在册的股东。

数字化及外卖

- 于期末，肯德基及必胜客的会员计划合计拥有超过 4.45 亿会员。2023 年第二季度，会员销售额约占系统销售额的 66%。
- 2023 年第二季度，外卖销售约占肯德基和必胜客餐厅收入的 35%，较去年同期下降了三个百分点。
- 2023 年第二季度，数字订单（包括外卖订单、手机下单及自助点餐机订单）约占肯德基和必胜客公司餐厅收入的 90%。

肯德基和必胜客总和	第二季度		年初至 6 月 30 日	
	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年
会员人数（于期末）	4.45 亿+	3.85 亿+	4.45 亿+	3.85 亿+
会员销售占系统销售额比例	~66%	~62%	~64%	~62%
外卖销售占公司餐厅收入比例	~35%	~38%	~36%	~37%
数字订单占公司餐厅收入比例	~90%	~89%	~90%	~88%

新店开发和资产升级

- 公司于 2023 年第二季度净新增 422 家门店，主要受肯德基和必胜客品牌发展的推动。
- 公司于 2023 年第二季度改造 171 家门店。

	净新增餐厅		餐厅数目	
	第二季度 2023 年	年初至 2023 年 6 月 30 日	截至 6 月 30 日	
	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年
百胜中国	422	655	13,602	12,170
肯德基	323	468	9,562	8,510
必胜客	89	169	3,072	2,711
其他 ²	10	18	968	949

² 其他品牌包括塔可钟、Lavazza、小肥羊、黄记煌。2022 年另含 COFFii & JOY。

餐厅利润率

- 2023 年第二季度餐厅利润率为 16.1%，去年同期的餐厅利润率为 12.1%，变动原因主要是同店销售上升及成本结构调整带来的持续利好，部分被去年严格的成本控制措施、增加促销力度带来的成本增加和工资成本上涨所抵销。

	第二季度			年初至 6 月 30 日		
	2023 年	2022 年	百分点变动	2023 年	2022 年	百分点变动
百胜中国	16.1%	12.1%	+4.0	18.3%	13.0%	+5.3
肯德基	17.3%	13.4%	+3.9	19.9%	14.4%	+5.5
必胜客	12.4%	8.6%	+3.8	13.3%	9.8%	+3.5

2023 年业绩展望

公司 2023 财年目标保持不变：

- 净新增约 1,100 至 1,300 家新店。
- 资本支出在 7 亿至 9 亿美元之间。

其他更新

- 2023 年 7 月 17 日，公司宣布委任 David Hoffmann 先生为董事会成员。委任后，董事会目前由 10 名董事组成，其中 9 名是独立董事。

关于非公认会计准则计量指标

所呈报的公认会计准则业绩包括特别项目，而经调整的非公认会计准则计量指标不包括这些特别项目。特别项目不计入任何分部业绩，因此只影响百胜中国所呈报的公认会计准则业绩。请参阅本新闻稿中有关“所呈报的公认会计准则业绩与非公认会计准则经调整计量指标调节”部分。此外，作为非公认会计准则计量指标的餐厅利润和餐厅利润率请参阅本新闻稿中分部业绩部分的公认会计准则经营利润和餐厅利润的调节。

电话会议

百胜中国管理层将于美国东部时间 2023 年 7 月 31 日星期一下午八时正（北京时间 2023 年 8 月 1 日星期二上午八时正）召开业绩电话会议。

若要收听电话会议的网络直播，请访问：<https://edge.media-server.com/mmc/p/4rchbbk4/>。

请于会议前通过以下链接进行注册。注册完成后，您将收到参与者接入号码、密码及唯一的注册人代码。

注册链接：<https://s1.c-conf.com/diamondpass/10031360-wcv829.html>

电话会议的回放将可于电话会议结束一小时至美国东部时间 2023 年 8 月 8 日星期二通过致电以下号码收听：

美国:	1 855 883 1031
中国大陆:	400 1209 216
中国香港:	800 930 639
英国:	0800 031 4295

重播代码: 10031360

此外，本次电话会议的业绩报告，随附简报、网络直播及存档的录音将可于本公司的投资者关系网站 <http://ir.yumchina.com> 浏览。

有关百胜中国的重要新闻和资料，包括向美国证券交易委员会和香港联合交易所提交的公告，请访问百胜中国的投资者关系网站 <http://ir.yumchina.com>。网站是百胜中国向投资者发布重要资料的主要渠道，其中可能包括重大且此前未公开的资料。

前瞻性声明

本新闻稿中包含的“前瞻性声明”(包括“2023年业绩展望”部分的内容)符合1933年《证券法》第27A条和1934年《证券交易法》第21E条所指的意义。我们意图将所有前瞻性声明纳入1995年《私人证券诉讼改革法案》的安全港条款范围。前瞻性声明的特征通常是其与历史事实或当前事实并不完全相关,而且会包含前瞻性词语,如“预期”、“期望”、“认为”、“预计”、“可能”、“可以”、“打算”、“相信”、“计划”、“估计”、“目标”、“预测”、“规划”、“有望”、“将会”、“继续”、“应该”、“预测”、“展望”、“致力”或类似术语。这些声明是基于我们根据我们的经验和对历史趋势、当前条件和预期未来发展的看法,以及我们认为在当时情况下适当和合理的其它因素而做出的当前估计和假设,但我们不能保证这些估计和假设将被证明正确。前瞻性声明包括但不限于有关百胜中国未来战略、增长、业务计划、投资、股息和股份回购计划、收益、业绩和回报的陈述、有关人口和宏观经济趋势的预期影响的陈述、有关新冠肺炎疫情预期影响的陈述、百胜中国业务的恢复速度、有关我们的创新、数字化和外卖能力以及投资对增长预期影响的陈述以及与百胜中国业务长期驱动力有关的看法。前瞻性声明并不能保证业绩,其本身就存在难以预测的已知和未知风险和不确定性,可能导致我们的实际结果或事件与这些声明所显示的结果或事件存在实质性差异。我们不能向您保证我们的任何预测、估计或假设会实现。本新闻稿中的前瞻性声明仅在本新闻稿发布之日发表,除非法律要求,否则我们不承担公开更新任何前瞻性声明以反映后续事件或情况的义务。众多因素可能导致我们的实际结果或事件与前瞻性声明所表达或暗示的结果或事件存在实质性差异,包括但不限于:我们是否能够按照目前预测的时间和数字实现开发目标(如有),我们的营销活动和产品创新是否成功,我们维护食品安全和质量控制系统的力量,公共卫生状况的变化(包括新冠肺炎疫情),我们控制成本和费用(包括税收成本)的能力,以及中国政治、经济和监管条件的变化。此外,我们目前不知道的或者我们目前认为不重要的其它风险和不确定因素可能会影响任何此类前瞻性声明的准确性。在评估所有前瞻性声明时,应了解其内在的不确定性。您应查阅我们向美国证券交易委员会提交的文件(包括我们的10-K表年度报告和后续的10-Q表季度报告中“风险因素”和“管理层对财务状况和经营业绩的讨论和分析”部分的内容),以了解可能影响到我们财务业绩和其它结果的因素的更多细节。

关于百胜中国

百胜中国是中国最大的餐饮公司,以“让生活更有滋味”为使命。公司有超过40万员工,并在中国1,900个城镇经营六个品牌超13,000家餐厅。肯德基和必胜客是西式快餐和西式休闲餐饮领域的领先品牌,塔可钟提供创新墨西哥风味食品。百胜中国亦与百年意大利品牌Lavazza合作,在中国探索及发展Lavazza咖啡概念。公司旗下还有中式餐饮品牌小肥羊和黄记煌。百胜中国拥有世界一流的数字化供应链体系,包括覆盖全国的庞大物流中心网络和自有供应链管理系统。强大的数字化能力和会员计划让公司能够更快触达顾客,提供更好的服务。作为财富500强企业,百胜中国的愿景是成为全球最创新的餐饮先锋。欲了解更多信息,请访问<http://ir.yumchina.com>。

投资者关系联系方式:

Tel: +86 21 2407 7556 / +852 2267 5801
IR@YumChina.com

媒体联系方式:

Tel: +86 21 2407 7510
Media@YumChina.com

百胜中国控股有限公司
简明合并利润表
(除每股数据外, 所有金额均以百万美元为单位)
(未经审核)

	截至 6 月 30 日止季度		百分比变动 %	截至 6 月 30 日止六个月		百分比变动 %
	2023 年	2022 年		2023 年	2022 年	
收入						
公司餐厅收入	\$ 2,517	\$ 2,026	24	\$ 5,289	\$ 4,574	16
加盟费收入	21	19	16	46	43	8
与加盟店往来交易的收入	89	62	43	182	139	31
其他收入	27	21	33	54	40	38
总收入	<u>2,654</u>	<u>2,128</u>	25	<u>5,571</u>	<u>4,796</u>	16
成本及开支净额						
公司餐厅						
食品及包装物	773	627	(23)	1,608	1,419	(13)
薪金及雇员福利	665	549	(21)	1,348	1,216	(11)
物业租金及其他经营开支	675	605	(12)	1,366	1,343	(2)
公司餐厅开支	<u>2,113</u>	<u>1,781</u>	(19)	<u>4,322</u>	<u>3,978</u>	(9)
管理费用	153	141	(9)	316	292	(8)
加盟开支	9	8	(5)	19	18	(1)
与加盟店往来交易的开支	84	61	(40)	175	136	(29)
其他经营成本及开支	24	18	(29)	48	35	(36)
关店及减值开支净额	14	14	(7)	17	16	(12)
其他开支净额	—	24	99	1	49	97
总成本及开支净额	<u>2,397</u>	<u>2,047</u>	(17)	<u>4,898</u>	<u>4,524</u>	(8)
经营利润	<u>257</u>	<u>81</u>	216	<u>673</u>	<u>272</u>	147
利息收入净额	40	14	184	78	26	203
投资(亏损)收益	(11)	20	无意义	(28)	(17)	(69)
扣除所得税及权益法核算的投资损益前的利润	<u>286</u>	<u>115</u>	147	<u>723</u>	<u>281</u>	157
所得税	(71)	(31)	(131)	(196)	(86)	(128)
权益法核算的投资损益	(1)	(1)	45	—	(2)	90
净利润—包括非控股权益	<u>214</u>	<u>83</u>	157	<u>527</u>	<u>193</u>	173
净利润—非控股权益	17	—	无意义	41	10	(290)
净利润—百胜中国控股有限公司	<u>\$ 197</u>	<u>\$ 83</u>	138	<u>\$ 486</u>	<u>\$ 183</u>	166
实际税率	<u>24.7%</u>	<u>26.5%</u>	1.8 个百分点	<u>27.0%</u>	<u>30.4%</u>	3.4 个百分点
每股普通股基本盈利	<u>\$ 0.47</u>	<u>\$ 0.20</u>		<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.43</u>	
发行在外的加权平均普通股数(按百万计)	<u>418</u>	<u>421</u>		<u>418</u>	<u>423</u>	
每股普通股摊薄盈利	<u>\$ 0.47</u>	<u>\$ 0.20</u>		<u>\$ 1.15</u>	<u>\$ 0.43</u>	
发行在外的加权平均普通及摊薄潜在普通股数(按百万计)	<u>422</u>	<u>424</u>		<u>423</u>	<u>427</u>	
公司餐厅收入	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	
食品及包装物	30.7	30.9	0.2 个百分点	30.4	31.0	0.6 个百分点
薪金及雇员福利	26.4	27.1	0.7 个百分点	25.5	26.6	1.1 个百分点
物业租金及其他经营开支	26.8	29.9	3.1 个百分点	25.8	29.4	3.6 个百分点
餐厅利润率	<u>16.1%</u>	<u>12.1%</u>	4.0 个百分点	<u>18.3%</u>	<u>13.0%</u>	5.3 个百分点
经营利润率	<u>10.2%</u>	<u>4.0%</u>	6.2 个百分点	<u>12.7%</u>	<u>6.0%</u>	6.7 个百分点

百分比可能因四舍五入而无法重新计回。

百胜中国控股有限公司
肯德基经营业绩
(百万美元)
(未经审核)

	截至 6 月 30 日止季度		百分比变动 %	截至 6 月 30 日止六个月		百分比变动 %
	2023 年	2022 年		2023 年	2022 年	
收入						
公司餐厅收入	\$ 1,954	\$ 1,571	24	\$ 4,120	\$ 3,562	16
加盟费收入	15	13	18	32	29	11
与加盟店往来交易的收入	11	7	45	21	15	36
其他收入	4	3	42	9	5	101
总收入	<u>1,984</u>	<u>1,594</u>	24	<u>4,182</u>	<u>3,611</u>	16
成本及开支净额						
公司餐厅						
食品及包装物	602	484	(24)	1,248	1,105	(13)
薪金及雇员福利	498	413	(21)	1,010	914	(10)
物业租金及其他经营开支	516	464	(11)	1,043	1,031	(1)
公司餐厅开支	<u>1,616</u>	<u>1,361</u>	(19)	<u>3,301</u>	<u>3,050</u>	(8)
管理费用	67	63	(6)	135	128	(5)
加盟开支	7	6	(9)	16	15	(1)
与加盟店往来交易的开支	9	6	(41)	18	14	(32)
其他经营成本及开支	4	2	(61)	8	3	(143)
关店及减值开支净额	8	9	11	9	8	(15)
其他开支净额	—	25	99	2	51	96
总成本及开支净额	<u>1,711</u>	<u>1,472</u>	(16)	<u>3,489</u>	<u>3,269</u>	(7)
经营利润	<u>\$ 273</u>	<u>\$ 122</u>	125	<u>\$ 693</u>	<u>\$ 342</u>	103
公司餐厅收入	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	
食品及包装物	30.8	30.8	— 个百分点	30.3	31.0	0.7 个百分点
薪金及雇员福利	25.5	26.3	0.8 个百分点	24.5	25.7	1.2 个百分点
物业租金及其他经营开支	26.4	29.5	3.1 个百分点	25.3	28.9	3.6 个百分点
餐厅利润率	<u>17.3%</u>	<u>13.4%</u>	3.9 个百分点	<u>19.9%</u>	<u>14.4%</u>	5.5 个百分点
经营利润率	<u>14.0%</u>	<u>7.7%</u>	6.3 个百分点	<u>16.8%</u>	<u>9.6%</u>	7.2 个百分点

百分比可能因四舍五入而无法重新计回。

百胜中国控股有限公司
 必胜客经营业绩
 (百万美元)
 (未经审核)

	截至6月30日止季度		百分比变动 %	截至6月30日止六个月		百分比变动 %
	2023年	2022年		2023年	2022年	
收入						
公司餐厅收入	\$ 546	\$ 443	23	\$ 1,137	\$ 985	15
加盟费收入	2	2	(1)	4	4	1
与加盟店往来交易的收入	1	1	17	2	2	11
其他收入	5	2	186	8	4	136
总收入	554	448	24	1,151	995	16
成本及开支净额						
公司餐厅						
食品及包装物	166	139	(19)	350	305	(15)
薪金及雇员福利	162	131	(24)	329	288	(14)
物业租金及其他经营开支	151	135	(12)	307	296	(4)
公司餐厅开支	479	405	(18)	986	889	(11)
管理费用	30	28	(5)	59	57	(3)
加盟开支	1	1	(6)	2	2	(3)
与加盟店往来交易的开支	1	1	(19)	2	2	(11)
其他经营成本及开支	4	2	(187)	7	3	(130)
关店及减值开支净额	4	—	无意义	5	1	(603)
总成本及开支净额	519	437	(19)	1,061	954	(11)
经营利润	\$ 35	\$ 11	216	\$ 90	\$ 41	120
公司餐厅收入	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	
食品及包装物	30.3	31.4	1.1 个百分点	30.8	31.0	0.2 个百分点
薪金及雇员福利	29.7	29.5	(0.2) 个百分点	28.9	29.2	0.3 个百分点
物业租金及其他经营开支	27.6	30.5	2.9 个百分点	27.0	30.0	3.0 个百分点
餐厅利润率	12.4%	8.6%	3.8 个百分点	13.3%	9.8%	3.5 个百分点
经营利润率	6.4%	2.5%	3.9 个百分点	7.9%	4.2%	3.7 个百分点

百分比可能因四舍五入而无法重新计回。

百胜中国控股有限公司
 简明合并资产负债表
 (百万美元)

	于 2023 年 6 月 30 日 (未经审核)	于 2022 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
现金及现金等价物	\$ 1,189	\$ 1,130
短期投资	1,762	2,022
应收账款净额	59	64
存货净额	396	417
待摊费用及其他流动资产	281	307
流动资产总额	3,687	3,940
固定资产净额	2,049	2,118
经营租赁使用权资产	2,066	2,219
商誉	1,891	1,988
无形资产净额	148	159
长期银行存款及票据	1,179	680
权益投资	323	361
递延所得税资产	72	113
其他资产	260	248
资产总额	11,675	11,826
负债、可赎回非控股权益及权益		
流动负债		
应付账款及其他流动负债	2,064	2,098
应付所得税	88	68
流动负债总额	2,152	2,166
长期经营租赁负债	1,773	1,906
长期融资租赁负债	41	42
递延所得税负债	350	390
其他负债	142	162
负债总额	4,458	4,666
可赎回非控股权益	12	12
股东权益		
每股面值 0.01 美元的普通股；		
已授权发行的 1,000 百万股股份；		
分别于 2023 年 6 月 30 日以及 2022 年 12 月 31 日		
发行及发行在外的 417 百万股、419 百万股股份	4	4
资本公积	4,396	4,390
未分配利润	2,465	2,191
累计其他综合亏损	(316)	(103)
百胜中国控股有限公司股东之权益总额	6,549	6,482
非控股权益	656	666
权益总额	7,205	7,148
负债、可赎回非控股权益及权益总额	\$ 11,675	\$ 11,826

百胜中国控股有限公司
 简明合并现金流量表
 (百万美元)
 (未经审核)

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2023 年	2022 年
现金流量—经营活动		
净利润—包括非控股权益	\$ 527	\$ 193
折旧及摊销	228	317
非现金经营租赁成本	202	230
关店及减值开支	17	16
投资亏损	28	17
权益法核算的投资损益	—	2
来自权益法核算的投资的分派股息	8	—
递延所得税	13	(7)
股权激励开支	29	21
应收账款变动	2	(17)
存货变动	1	59
待摊费用，其他流动资产及增值税资产变动	19	24
应付账款及其他流动负债变动	54	(51)
应付所得税变动	25	6
长期经营租赁负债变动	(193)	(198)
其他，净额	(36)	(3)
经营活动所产生现金净额	924	609
现金流量—投资活动		
资本支出	(332)	(347)
购买短期投资、长期银行存款及票据	(2,172)	(2,145)
短期投资、长期银行存款及票据到期	1,904	2,461
业务收购，经扣除所得现金	—	(23)
其他，净额	2	2
投资活动所用现金净额	(598)	(52)
现金流量—融资活动		
回购普通股股份	(122)	(400)
就普通股支付的现金股息	(108)	(101)
向非控股权益支付的股息	(28)	(23)
收到非控股权益的注资	35	18
支付与收购相关的保留金	(3)	(6)
其他，净额	(4)	(1)
融资活动所用现金净额	(230)	(513)
现金、现金等价物及受限制现金的汇率影响	(37)	(33)
现金、现金等价物及受限制现金增加净额	59	11
现金、现金等价物及受限制现金一期初	1,130	1,136
现金、现金等价物及受限制现金一期末	\$ 1,189	\$ 1,147

在此新闻稿中：

- 公司提供若干百分比变动，不计及外币换算（外币换算）的影响。该等金额乃透过按上一年度的平均汇率换算本年度业绩得出。我们认为不计及外币换算的影响可在排除外汇波动的情况下提供更好的同比比较。
- 系统销售额增长反映所有经营我们品牌的全部餐厅的销售额情况，无论餐厅的所属权，即包括本公司所有自营餐厅、加盟店及联营合营餐厅的销售额，不包括我们并无收取基于销售额的特许权使用费的非本公司自营餐厅的销售额。加盟店及联营合营餐厅的销售额一般为本公司持续产生以按其系统销售额约 6% 的平均计费的加盟费收入。加盟店及联营合营餐厅的销售额不计入合并利润表内的公司餐厅收入；然而，加盟费收入计入本公司的收入内。我们认为系统销售额增长对投资者有用，可作为衡量业务整体实力的重要指标，因为其包含了所有的收入驱动因素、本公司及加盟店的同店销售额，以及净餐厅增长。
- 从 2018 年 1 月 1 日起，公司更改了同店销售额增长的定义。同店销售额增长指本公司系统内于之前财政年度第一日前营业的全部餐厅的食品销售额之估计百分比变动，不包括餐厅门店暂时停业的期间。我们将此等餐厅称为“基础”餐厅。此前，同店销售额增长是指公司系统内所有开业一年以上的餐厅（包括暂时停业的门店）的销售额之估计百分比变动，基础门店逐月滚动变化。此次修订是为了与管理层内部衡量业绩的方式保持一致，并注重较为稳定基础餐厅。
- 公司餐厅收入指本公司自营的餐厅之收入。本公司的餐厅利润（“餐厅利润”）为公司餐厅收入减去自营餐厅于产生公司餐厅收入时的直接相关开支，包括食品和包装物成本，餐厅层面薪金及雇员福利，租金，餐厅资产的折旧和摊销，广告费用，以及其他运营费用。本公司的餐厅利润率百分比指餐厅利润除以公司餐厅收入。
- 为方便比较，简明合并财务报表之若干可比项目已重新分类以符合本期间之呈列方式。

非公认会计准则计量指标
(除每股数据外, 所有金额均以百万美元为单位)
(未经审核)

除本节内根据美国公认会计准则提供的业绩外, 本公司提供调整了特别项目的非公认会计准则计量指标, 包括经调整经营利润、经调整净利润、经调整每股普通股盈利、经调整实际税率及经调整 EBITDA (我们将之定义为调整权益法核算的投资损益、所得税、利息收入净额、投资收益或亏损、特定非现金费用 (包含折旧与摊销、餐厅减值费用) 及特别项目前的净利润 (包括非控股权益))。我们还使用餐厅利润和餐厅利润率 (如上述定义) 对自营餐厅进行内部评估, 我们认为公司餐厅利润和餐厅利润率为投资者提供了有关自营餐厅盈利能力的有效信息。

下表载列最直接可比的美国公认会计准则财务计量指标与非公认会计准则经调整财务计量指标的调节。公认会计准则经营利润与餐厅利润的调节呈列在此新闻稿中的分部业绩。

	截至 6 月 30 日止季度		截至 6 月 30 日止六个月	
	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年

非公认会计准则计量指标

经营利润与经调整经营利润的调节

经营利润	\$ 257	\$ 81	\$ 673	\$ 272
特别项目, 经营利润	(2)	(1)	(5)	(3)
经调整经营利润	\$ 259	\$ 82	\$ 678	\$ 275

净利润与经调整净利润的调节

净利润—百胜中国控股有限公司	\$ 197	\$ 83	\$ 486	\$ 183
特别项目, 净利润—百胜中国控股有限公司	(2)	(1)	(5)	(3)
经调整净利润, 百胜中国控股有限公司	\$ 199	\$ 84	\$ 491	\$ 186

每股普通股盈利与经调整每股普通股盈利的调节

每股普通股基本盈利	\$ 0.47	\$ 0.20	\$ 1.16	\$ 0.43
特别项目, 每股普通股基本盈利	—	—	(0.01)	(0.01)
经调整每股普通股基本盈利	\$ 0.47	\$ 0.20	\$ 1.17	\$ 0.44
每股普通股摊薄盈利	\$ 0.47	\$ 0.20	\$ 1.15	\$ 0.43
特别项目, 每股普通股摊薄盈利	—	—	(0.01)	(0.01)
经调整每股普通股摊薄盈利	\$ 0.47	\$ 0.20	\$ 1.16	\$ 0.44

实际税率与经调整实际税率的调节

实际税率	24.7%	26.5%	27.0%	30.4%
特别项目对实际税率的影响	0.1%	0.2%	0.1%	0.3%
经调整实际税率	24.6%	26.3%	26.9%	30.1%

净利润连同经调整 EBITDA 的调节呈列如下：

	截至 6 月 30 日止季度		截至 6 月 30 日止六个月	
	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年
净利润与经调整 EBITDA 的调节				
净利润—百胜中国控股有限公司	\$ 197	\$ 83	\$ 486	\$ 183
净利润—非控股权益	17	—	41	10
权益法核算的投资损益	1	1	—	2
所得税	71	31	196	86
利息收入净额	(40)	(14)	(78)	(26)
投资亏损（收益）	11	(20)	28	17
经营利润	257	81	673	272
特别项目，经营利润	2	1	5	3
经调整经营利润	259	82	678	275
折旧与摊销	112	153	228	317
餐厅减值费用	17	22	21	30
经调整 EBITDA	\$ 388	\$ 257	\$ 927	\$ 622

特别项目的详情呈列如下：

	截至 6 月 30 日止季度		截至 6 月 30 日止六个月	
	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年
合伙人绩效股票单位奖励的股权激励开支 ⁽¹⁾	\$ (2)	\$ (1)	\$ (5)	\$ (3)
特别项目，经营利润	(2)	(1)	(5)	(3)
特别项目的税务影响 ⁽²⁾	—	—	—	—
特别项目，净利润—包括非控股权益	(2)	(1)	(5)	(3)
特别项目，净利润—非控股权益	—	—	—	—
特别项目，净利润—百胜中国控股有限公司	\$ (2)	\$ (1)	\$ (5)	\$ (3)
发行在外的加权平均普通及摊薄潜在普通股数（按百万计）	422	424	423	427
特别项目，每股普通股摊薄盈利	\$ —	\$ —	\$ (0.01)	\$ (0.01)

(1) 于 2020 年 2 月，本公司向被视为对执行本公司的战略运营计划至关重要的选定雇员授出合伙人绩效股票单位奖励。该等绩效股票单位奖励仅于四年表现期内达成下限表现目标时实际归属，基于业绩表现的绩效股票单位奖励发放数量为涉及的目标股份数目的 0% 至 200%。授出合伙人绩效股票单位奖励旨在应对日益激烈的行政人才竞争，激励绩效改革及鼓励管理人员留任。鉴于该等授予的独特性质，薪酬委员会不拟于表现期内向相同雇员授出类似、特别授予。该等特别奖励的影响从管理层用于评估本公司业绩表现的指标中排除。

(2) 税务影响乃根据各个特别项目的性质及司法权区按适用税率厘定。

本公司出于对内部评估表现的目的而将特别项目的影响撇除。特别项目不计入任何分部业绩。此外，本公司提供经调整 EBITDA，因为我们相信此举有助于投资者及分析师计量经营表现，而无须考虑权益法核算的投资损益、所得税、利息收入净额、投资收益或亏损、折旧与摊销、餐厅减值费用以及特别项目等项目。作为调整项目计入经调整 EBITDA 的门店减值费用主要是由于我们每半年或当事件或情况发生变化表明餐厅层面的资产的账面金额可能无法收回时，对餐厅的长期资产的减值情况评估所产生的。如果这些餐厅层面的资产未减值，则该资产的折旧将作为 EBITDA 的调整项目。因此，门店减值的费用是一项与餐厅层面资产折旧摊销类似的非现金项目。本公司认为撇除该非现金项目将有利于投资者以及分析师衡量经营表现。

此等经调整计量指标不拟取代我们根据美国公认会计准则呈列的财务业绩。相反，本公司相信，呈列此等经调整计量指标为投资者提供额外资料以便比较过往及及时的业绩，惟不包括本公司认为因其性质而非为我们持续经营的指标之该等项目。

品牌餐厅数目

肯德基

	<u>2022年12月31日</u>	<u>新建</u>	<u>关店</u>	<u>转加盟</u>	<u>2023年6月30日</u>
自营餐厅	8,214	516	(115)	(3)	8,612
加盟店	880	75	(8)	3	950
总计	<u>9,094</u>	<u>591</u>	<u>(123)</u>	<u>—</u>	<u>9,562</u>

必胜客

	<u>2022年12月31日</u>	<u>新建</u>	<u>关店</u>	<u>转加盟</u>	<u>2023年6月30日</u>
自营餐厅	2,760	216	(49)	(2)	2,925
加盟店	143	3	(1)	2	147
总计	<u>2,903</u>	<u>219</u>	<u>(50)</u>	<u>—</u>	<u>3,072</u>

其他

	<u>2022年12月31日</u>	<u>新建</u>	<u>关店</u>	<u>2023年6月30日</u>
自营餐厅	187	35	(12)	210
加盟店	763	53	(58)	758
总计	<u>950</u>	<u>88</u>	<u>(70)</u>	<u>968</u>

百胜中国控股有限公司
分部业绩
(百万美元)
(未经审核)

截至 2023 年 6 月 30 日止季度

	肯德基	必胜客	所有其他分部	企业及未分配 ⁽¹⁾	抵销	总额
公司餐厅收入	\$ 1,954	\$ 546	\$ 17	\$ —	\$ —	\$ 2,517
加盟费收入	15	2	4	—	—	21
与加盟店往来交易的收入 ⁽²⁾	11	1	17	60	—	89
其他收入	4	5	144	10	(136)	27
总收入	\$ 1,984	\$ 554	\$ 182	\$ 70	\$ (136)	\$ 2,654
公司餐厅开支	1,616	479	18	—	—	2,113
管理费用	67	30	10	46	—	153
加盟开支	7	1	1	—	—	9
与加盟店往来交易的开支 ⁽²⁾	9	1	15	59	—	84
其他经营成本及开支	4	4	142	10	(136)	24
关店及减值开支净额	8	4	2	—	—	14
总成本及开支净额	1,711	519	188	115	(136)	2,397
经营利润（亏损）	\$ 273	\$ 35	\$ (6)	\$ (45)	\$ —	\$ 257

公认会计准则经营利润和餐厅利润的调节

截至 2023 年 6 月 30 日止季度

	肯德基	必胜客	所有其他分部	企业及未分配	抵销	总额
公认会计准则经营利润（亏损）	\$ 273	\$ 35	\$ (6)	\$ (45)	\$ —	\$ 257
减：						
加盟费收入	15	2	4	—	—	21
与加盟店往来交易的收入	11	1	17	60	—	89
其他收入	4	5	144	10	(136)	27
加：						
管理费用	67	30	10	46	—	153
加盟开支	7	1	1	—	—	9
与加盟店往来交易的开支	9	1	15	59	—	84
其他经营成本及开支	4	4	142	10	(136)	24
关店及减值开支净额	8	4	2	—	—	14
餐厅利润（亏损）	\$ 338	\$ 67	\$ (1)	\$ —	\$ —	\$ 404
公司餐厅收入	1,954	546	17	—	—	2,517
餐厅利润率	17.3%	12.4%	(9.6)%	不适用	不适用	16.1%

截至 2022 年 6 月 30 日止季度

	肯德基	必胜客	所有其他分部	企业及未分配 ⁽¹⁾	抵销	总额
公司餐厅收入	\$ 1,571	\$ 443	\$ 12	\$ —	\$ —	\$ 2,026
加盟费收入	13	2	4	—	—	19
与加盟店往来交易的收入 ⁽²⁾	7	1	7	47	—	62
其他收入	3	2	119	9	(112)	21
总收入	\$ 1,594	\$ 448	\$ 142	\$ 56	\$ (112)	\$ 2,128
公司餐厅开支	1,361	405	15	—	—	1,781
管理费用	63	28	11	39	—	141
加盟开支	6	1	1	—	—	8
与加盟店往来交易的开支 ⁽²⁾	6	1	6	48	—	61
其他经营成本及开支	2	2	117	9	(112)	18
关店及减值开支净额	9	—	5	—	—	14
其他开支（收益）净额	25	—	—	(1)	—	24
总成本及开支净额	1,472	437	155	95	(112)	2,047
经营利润（亏损）	\$ 122	\$ 11	\$ (13)	\$ (39)	\$ —	\$ 81

公认会计准则经营利润和餐厅利润的调节

截至 2022 年 6 月 30 日止季度

	肯德基	必胜客	所有其他分部	企业及未分配	抵销	总额
公认会计准则经营利润（亏损）	\$ 122	\$ 11	\$ (13)	\$ (39)	\$ —	\$ 81
减：						
加盟费收入	13	2	4	—	—	19
与加盟店往来交易的收入	7	1	7	47	—	62
其他收入	3	2	119	9	(112)	21
加：						
管理费用	63	28	11	39	—	141
加盟开支	6	1	1	—	—	8
与加盟店往来交易的开支	6	1	6	48	—	61
其他经营成本及开支	2	2	117	9	(112)	18
关店及减值开支净额	9	—	5	—	—	14
其他开支（收益）净额	25	—	—	(1)	—	24
餐厅利润（亏损）	\$ 210	\$ 38	\$ (3)	\$ —	\$ —	\$ 245
公司餐厅收入	1,571	443	12	—	—	2,026
餐厅利润率	13.4%	8.6%	(24.5)%	不适用	不适用	12.1%

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月

	肯德基	必胜客	所有其他分部	企业及未分配 ⁽¹⁾	抵销	总额
公司餐厅收入	\$ 4,120	\$ 1,137	\$ 32	\$ —	\$ —	\$ 5,289
加盟费收入	32	4	10	—	—	46
与加盟店往来交易的收入 ⁽²⁾	21	2	36	123	—	182
其他收入	9	8	306	20	(289)	54
总收入	\$ 4,182	\$ 1,151	\$ 384	\$ 143	\$ (289)	\$ 5,571
公司餐厅开支	3,301	986	36	—	(1)	4,322
管理费用	135	59	21	101	—	316
加盟开支	16	2	1	—	—	19
与加盟店往来交易的开支 ⁽²⁾	18	2	33	122	—	175
其他经营成本及开支	8	7	303	18	(288)	48
关店及减值开支净额	9	5	3	—	—	17
其他开支（收益）净额	2	—	—	(1)	—	1
总成本及开支净额	3,489	1,061	397	240	(289)	4,898
经营利润（亏损）	\$ 693	\$ 90	\$ (13)	\$ (97)	\$ —	\$ 673

公认会计准则经营利润和餐厅利润的调节

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月

	肯德基	必胜客	所有其他分部	企业及未分配	抵销	总额
公认会计准则经营利润（亏损）	\$ 693	\$ 90	\$ (13)	\$ (97)	\$ —	\$ 673
减：						
加盟费收入	32	4	10	—	—	46
与加盟店往来交易的收入	21	2	36	123	—	182
其他收入	9	8	306	20	(289)	54
加：						
管理费用	135	59	21	101	—	316
加盟开支	16	2	1	—	—	19
与加盟店往来交易的开支	18	2	33	122	—	175
其他经营成本及开支	8	7	303	18	(288)	48
关店及减值开支净额	9	5	3	—	—	17
其他开支（收益）净额	2	—	—	(1)	—	1
餐厅利润（亏损）	\$ 819	\$ 151	\$ (4)	\$ —	\$ 1	\$ 967
公司餐厅收入	4,120	1,137	32	—	—	5,289
餐厅利润率	19.9%	13.3%	(15.1)%	不适用	不适用	18.3%

截至 2022 年 6 月 30 日止六个月

	肯德基	必胜客	所有其他分部	企业及未分配 ⁽¹⁾	抵销	总额
公司餐厅收入	\$ 3,562	\$ 985	\$ 27	\$ —	\$ —	\$ 4,574
加盟费收入	29	4	10	—	—	43
与加盟店往来交易的收入 ⁽²⁾	15	2	18	104	—	139
其他收入	5	4	250	19	(238)	40
总收入	\$ 3,611	\$ 995	\$ 305	\$ 123	\$ (238)	\$ 4,796
公司餐厅开支	3,050	889	37	—	2	3,978
管理费用	128	57	24	83	—	292
加盟开支	15	2	1	—	—	18
与加盟店往来交易的开支 ⁽²⁾	14	2	15	105	—	136
其他经营成本及开支	3	3	251	18	(240)	35
关店及减值开支净额	8	1	7	—	—	16
其他开支（收益）净额	51	—	—	(2)	—	49
总成本及开支净额	3,269	954	335	204	(238)	4,524
经营利润（亏损）	\$ 342	\$ 41	\$ (30)	\$ (81)	\$ —	\$ 272

公认会计准则经营利润和餐厅利润的调节

截至 2022 年 6 月 30 日止六个月

	肯德基	必胜客	所有其他分部	企业及未分配	抵销	总额
公认会计准则经营利润（亏损）	\$ 342	\$ 41	\$ (30)	\$ (81)	\$ —	\$ 272
减：						
加盟费收入	29	4	10	—	—	43
与加盟店往来交易的收入	15	2	18	104	—	139
其他收入	5	4	250	19	(238)	40
加：						
管理费用	128	57	24	83	—	292
加盟开支	15	2	1	—	—	18
与加盟店往来交易的开支	14	2	15	105	—	136
其他经营成本及开支	3	3	251	18	(240)	35
关店及减值开支净额	8	1	7	—	—	16
其他开支（收益）净额	51	—	—	(2)	—	49
餐厅利润（亏损）	\$ 512	\$ 96	\$ (10)	\$ —	\$ (2)	\$ 596
公司餐厅收入	3,562	985	27	—	—	4,574
餐厅利润率	14.4%	9.8%	(39.1)%	不适用	不适用	13.0%

上述财务报表将基于管理责任的分部业绩与简明合并利润表进行了核对。

- (1) 由于相关交易性质上被视为公司收入及开支，故相关金额并无就做出经营决策或评估财务表现而分配至任何分部。
- (2) 主要包括由于公司中央采购模式产生的与加盟店交易之收入及有关开支，本公司根据该模式集中采购食品及包装物，然后向包括加盟店在内的肯德基和必胜客餐厅出售。