

香港交易 結算所有限公司 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 或任何 分內容而產生或因倚賴 等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 凤祥食品

山東鳳祥股份有限公司

**SHANDONG FENGXIANG CO., LTD.**

(於中華人民共和國 冊成立的股份有限公司)

(股份代號：9977)

截至2023年6月30日止六個月之中期業績公告

## 摘要

### 主要經營數據

|                  | 截至6月30日止六個月 |       |       |
|------------------|-------------|-------|-------|
|                  | 2023年       | 2022年 | 變動(%) |
| 白羽肉雞(單位：百萬隻)     | 77.7        | 72.2  | +7.7  |
| 加工白羽肉雞(單位：百萬 克)  | 159.0       | 161.7 | -1.7  |
| 銷量：              |             |       |       |
| 生雞肉 品(單位：百萬 克)   | 106.4       | 121.0 | -12.1 |
| 深加工雞肉 品(單位：百萬 克) | 60.8        | 54.7  | +11.1 |
| 雞苗(單位：百萬隻)       | 14.2        | 19.1  | -26.0 |

## 主要財務數據

|                    | 截至6月30日止六個月              |                         |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |
| 收入                 | 2,436,545                | 2,443,273               |
| 毛利                 | 282,227                  | 222,336                 |
| 生物資產公允價值 整前利潤／(虧損) | 71,792                   | (60,920)                |
| 淨利潤／(虧損)           | 82,095                   | (70,937)                |
| 歸屬母公 股東的淨利潤／(虧損)   | 82,095                   | (70,937)                |
| 每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)  | 0.06                     | (0.05)                  |

## 財務資料

山東鳳祥股份有限公司（「本公司」或「鳳祥」，同其附屬公 統稱為「本集團」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本集團截至2023年6月30日止六個月（「報告期」）之未經審核簡明綜合業績 財務狀況，同2022年同期的比較數字載列如下。除 有指明外，本公 的財務數據均以人民幣（「人 幣」）呈列。

以下財務資料為本集團根據中華人民共和國（「中國」）財政 頒佈的中國企業會計準則（「中國企業會計準則」） 相關規定 的截至2023年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表的摘要，乃經由董事會審 委員會（「審計委員會」）審閱。

簡明綜合損益及全面收益表  
截至2023年6月30日止六個月

截至6月30日止

|                    |   | 截至6月30日止六個月   |                 |
|--------------------|---|---------------|-----------------|
|                    |   | 2023年         | 2022年           |
| 附                  |   | 人民幣千元         | 人民幣元            |
|                    |   | (未經審核)        | (未經審核)          |
| 歸屬於母公 股東的其他綜合虧損的   |   |               |                 |
| 稅後淨額               |   | (126)         | (550)           |
| 重分類 損益的其他綜合虧損      |   | (126)         | (550)           |
| 外幣財務報表折算差額         |   | (126)         | (550)           |
| <b>綜合收益／(虧損)總額</b> |   | <b>81,969</b> | <b>(71,487)</b> |
| 歸屬於母公 股東的綜合收益／     |   |               |                 |
| (虧損)總額             |   | <b>81,969</b> | <b>(71,487)</b> |
| <b>每股盈利／(虧損)</b>   |   |               |                 |
| 基本每股盈利／(虧損)(人民幣元)  | 9 | <b>0.06</b>   | (0.05)          |
| 稀釋每股盈利／(虧損)(人民幣元)  | 9 | <b>0.06</b>   | (0.05)          |

簡明綜合財務狀 表  
於2023年6月30日

|                | 附  | 於2023年<br>6月30日<br>人 幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣 元<br>(經審核) |
|----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>流動資產</b>    |    |                                    |                                    |
| 貨幣資金           |    | <b>370,043</b>                     | 332,156                            |
| 應收賬款           | 10 | <b>239,331</b>                     | 194,977                            |
| 預付款項           |    | <b>28,833</b>                      | 46,041                             |
| 其他應收款          |    | <b>10,008</b>                      | 14,832                             |
| 存貨             | 11 | <b>779,720</b>                     | 897,447                            |
| 其他流動資產         |    | <b>64,347</b>                      | 75,108                             |
| <b>流動資產合計</b>  |    | <b><u>1,492,281</u></b>            | <u>1,560,561</u>                   |
| <b>非流動資產</b>   |    |                                    |                                    |
| 長期股權投資         |    | <b>57,903</b>                      | 59,841                             |
| 固定資產           |    | <b>3,038,577</b>                   | 3,055,597                          |
| 在建工程           | 12 | <b>3,918</b>                       | 996                                |
| 生產性生物資產        | 13 | <b>252,642</b>                     | 255,692                            |
| 使用權資產          |    | <b>195,939</b>                     | 201,487                            |
| 無形資產           |    | <b>88,656</b>                      | 89,421                             |
| 延所得稅資產         |    | <b>156</b>                         | 166                                |
| 其他非流動資產        |    | <b>7,937</b>                       | 4,573                              |
| <b>非流動資產合計</b> |    | <b><u>3,645,728</u></b>            | <u>3,667,773</u>                   |
| <b>資產總計</b>    |    | <b><u>5,138,009</u></b>            | <u>5,228,334</u>                   |

|                   | 附  | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|-------------------|----|------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>流動負債</b>       |    |                                    |                                   |
| 短期借款              | 16 | 802,142                            | 1,124,614                         |
| 應付票據              | 14 | —                                  | 70,000                            |
| 應付賬款              | 15 | 387,928                            | 454,943                           |
| 合同負債              |    | 30,778                             | 46,449                            |
| 應付職工薪酬            |    | 63,346                             | 80,137                            |
| 應交稅費              |    | 9,332                              | 10,035                            |
| 其他應付款             | 16 | 519,804                            | 228,507                           |
| 一年內到期的非流動負債       | 16 | 269,415                            | 120,413                           |
| 其他流動負債            |    | 2,003                              | 2,497                             |
| <b>流動負債合計</b>     |    | <b>2,084,748</b>                   | <b>2,137,594</b>                  |
| <b>非流動負債</b>      |    |                                    |                                   |
| 長期借款              | 16 | 126,790                            | 252,148                           |
| 租 負債              |    | 201,651                            | 199,666                           |
| 長期應付款             |    | 6,962                              | 6,071                             |
| 預 負債              |    | 65                                 | 124                               |
| 延收益               |    | 19,881                             | 20,756                            |
| 其他非流動負債           |    | —                                  | —                                 |
| <b>非流動負債合計</b>    |    | <b>355,349</b>                     | <b>478,765</b>                    |
| <b>負債合計</b>       |    | <b>2,440,097</b>                   | <b>2,616,359</b>                  |
| <b>所有者權益</b>      |    |                                    |                                   |
| 股本                | 17 | 1,400,000                          | 1,400,000                         |
| 資本公積              |    | 632,671                            | 628,702                           |
| 減：庫存股             |    | 27,686                             | 27,685                            |
| 其他綜合虧損            |    | (800)                              | (674)                             |
| 盈餘公積              |    | 155,378                            | 155,378                           |
| 未分配利潤             |    | 538,349                            | 456,254                           |
| 歸屬於母公 股東權益合       |    | 2,697,912                          | 2,611,975                         |
| <b>所有者權益合計</b>    |    | <b>2,697,912</b>                   | <b>2,611,975</b>                  |
| <b>負債和所有者權益總計</b> |    | <b>5,138,009</b>                   | <b>5,228,334</b>                  |

## 簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

### 1. 編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和各項具體會計準則、企業中國會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)。此外，本財務報表符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)的披露條文，亦符合香港法例第622章《公司條例》的適用披露規定。

### 2. 持續經營

本公司於2023年1月至6月錄得淨盈利人民幣8,209.50萬元。截至2023年6月30日，鳳祥無限的貨幣資金餘額為人民幣17,530.86萬元，短期借款餘額為人民幣80,214.14萬元，一年內到期的長期借款及長期應付款餘額為人民幣26,097.75萬元，表明存在可能致對鳳祥持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。

本公司管理層擬採相關措施改善流動性，預期能夠獲得足夠的資金以支持本公司預見未來二個月的經營需要。

本公司擬採以下措施以改善本公司的持續經營能力：

- (1) 本公司控股股東繼續為本公司提供借款，以供公司經營所需。根據本公司2023年1月29日公告，控股股東與本公司訂立了期限自2023年1月至2024年1月的貸款框架協議；
- (2) 本公司正積極與金融機構磋商，爭取按合理成本獲得新貸款。目前，部分金融機構已表示其有意向本公司授出新貸款，目前公司續

正常。鑒於本公司以往良好信譽及控股股東的影響力，董事有信心，能夠按合理成本獲得新貸款；

- (3) 本公司繼續聚焦主業，充分釋放產能，以此帶來業務增長；不斷研發新品並拓展至海外客戶，加快渠道建設；進一步深耕重要客戶渠道佈局，提高本公司在重要客戶的供應佔比。加快庫存周轉，同時持續採用降本增效措施，增加經營性現金流；
- (4) 本公司進一步提高財務風險應對能力，優化債務結構，減少短期負債，增加長期負債，減輕短期償債壓力。

本公司管理層為本集團能夠實施上述措施，獲得足夠的營運資金以確保本集團於2023年6月30日後12個月內能夠持續經營。因此，本公司為採用持續經營基礎編製本公司財務報表是恰當的。

儘管如此，本集團管理層能否落實上述計劃措施仍存在重大不確定因素。本集團能否持續經營取決於：

- (1) 獲得金融機構的授信額度，獲得新的金融機構借款；
- (2) 成功與本集團現有貸款人維持持續正常業務關係，使相關貸款人不會採取行動使其合法權利要求立即償還有關借款；
- (3) 公司產能的進一步釋放，海外客戶及重要客戶業務持續穩定發展，存貨周轉正常，應收賬款的及時回收。

如果本集團未能達到上述計劃措施的預期效果，則可能無法維持持續經營，並須作出調整，本集團資產的賬面價值減至可收回金額，提及任何可能產生的一步負債，並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。這些調整的影響並未反映在綜合財務報表中。

### 3. 收入及分部資料

本集團的客戶合約收入於貨品轉讓後於某一時間點確認。管理目的而言，本集團按產品劃分業務單位，擁以下四個呈報經營分部：

- (a) 生產及銷售深加工雞肉產品
- (b) 生產及銷售生雞肉產品
- (c) 生產及銷售雞苗
- (d) 其他（包括銷售副產品、材料雜項產品）

本公司管理層單獨監察本集團經營分部的業績，以作出有關資源分配表現評估方面的決策。

由於分部資產負債並無定期提供予管理層以作資源分配表現評估，因此有關資料並無於未經審核簡明綜合財務報表披露。

#### 營業收入／營業成本

|      | 截至6月30日止六個月              |                         |                         |                         |
|------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|      | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |                         | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |                         |
|      | 營業收入                     | 營業成本                    | 營業收入                    | 營業成本                    |
| 主營業務 | 2,426,582                | 2,151,749               | 2,436,185               | 2,219,424               |
| 其他業務 | <u>9,963</u>             | <u>2,569</u>            | <u>7,088</u>            | <u>1,514</u>            |
| 合    | <u><u>2,436,545</u></u>  | <u><u>2,154,318</u></u> | <u><u>2,443,273</u></u> | <u><u>2,220,937</u></u> |

## 按產品劃分的收入

|         | 截至6月30日止六個月              |                         |
|---------|--------------------------|-------------------------|
|         | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |
| 深加工雞肉 品 | 1,229,476                | 1,141,297               |
| 生雞肉 品   | 1,085,063                | 1,204,620               |
| 雞苗      | 37,408                   | 24,287                  |
| 其他      | 84,598                   | 73,069                  |
|         | <u>2,436,545</u>         | <u>2,443,273</u>        |
| 合       | <u>2,436,545</u>         | <u>2,443,273</u>        |

## 地區資料

### 外部客、收入

|        | 截至6月30日止六個月              |                         |
|--------|--------------------------|-------------------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |
| 中國大陸   | 1,798,740                | 1,718,124               |
| 日本     | 175,731                  | 169,628                 |
| 馬來西亞   | 78,011                   | 242,243                 |
| 歐洲     | 327,895                  | 274,694                 |
| 其他國家或地 | 56,168                   | 38,584                  |
|        | <u>2,436,545</u>         | <u>2,443,273</u>        |
| 合      | <u>2,436,545</u>         | <u>2,443,273</u>        |

上述收入資料乃按客戶所在地劃分。

#### 4. 財務費用

|             | 截至6月30日止六個月              |                         |
|-------------|--------------------------|-------------------------|
|             | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |
| 利息費用        | 48,613                   | 47,788                  |
| 其中：租 負債利息費用 | 6,073                    | 5,511                   |
| 利息收入        | (2,734)                  | (18,705)                |
| 兌虧損         | (3,956)                  | (7,467)                 |
| 手續費 其他      | (256)                    | 1,935                   |
| 合           | <u>41,667</u>            | <u>23,551</u>           |

#### 5. 其他收益

|            | 截至6月30日止六個月              |                         |
|------------|--------------------------|-------------------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |
| 政府 助(附 )   | 4,674                    | 785                     |
| 代扣個人所得稅手續費 | <u>147</u>               | <u>168</u>              |
| 合          | <u>4,821</u>             | <u>953</u>              |

附：政府助包括本集團自有關政府機構收的支持本集團業務的若干財務的各種相關。概無有關等助的未成條件或或然事項。

## 6. 公允價值變動收益／(虧損)

|                                  | 截至6月30日止六個月              |                         |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                  | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |
| 生產性生物資產 消耗性生物資產<br>公允價值變動收益／(虧損) | <u>10,303</u>            | <u>(10,017)</u>         |
| 合                                | <u><u>10,303</u></u>     | <u><u>(10,017)</u></u>  |

本公司公允價值變動收益／(虧損) 包括：(i)農產品於收貨時按公允價值減出售費用初始確 產生的收益／(虧損)；(ii)生產性生物資產公允價值減出售費用的變動產生的收益／(虧損)。

本公司已經聘 獨立 業 估師對生物資產於資產負債表日的公允價值 了 估。

## 7. 所得 費用

|         | 截至6月30日止六個月              |                         |
|---------|--------------------------|-------------------------|
|         | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |
| 當期所得稅費用 | 1,622                    | 4,175                   |
| 延所得稅費用  | <u>9</u>                 | <u>9</u>                |
| 合       | <u><u>1,631</u></u>      | <u><u>4,184</u></u>     |

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)《企業所得稅法實施條例》，截至2023年6月30日止六個月，中國附屬公司的稅率為25%(2022年：25%)，惟以下各項例外：

- (i) 根據《企業所得稅法實施條例》《財政部、國家稅務總局關於發佈享受企業所得稅優惠政策的農產品初加工範圍( )的 知》(財稅[2008]149號)文件中免徵規定以《企業所得稅法實施條例》第86條的規定，期內中國大陸若干附屬公司從事農產品初加工所得收入免徵企業所得稅。
- (ii) 根據《企業所得稅法實施條例》相關規定，期內本公司從事畜牧 家禽飼養項目所得收入免徵企業所得稅。

## 8. 股息

本公司截至2023年6月30日止六個月並無向母公司擁有人派付、宣派或建議派付股息(2022年：無)，而自報告期末起亦無派付、宣派或建議派付任何股息。

## 9. 每股盈利／(虧損)

### (a) 基本每股盈利／(虧損)

基本每股盈利／(虧損)以歸屬於母公 普 股股東的合併淨利潤／(虧損)除以本公 發 在外普 股的加權平均數 算：

|                                   | 截至6月30日止六個月   |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | 2023年         | 2022年         |
|                                   | (未經審核)        | (未經審核)        |
| 歸屬於母公 普 股股東的<br>合併淨利潤／(虧損)(人民幣 元) | 82,095        | (70,937)      |
| 本公 發 在外普 股的加權平均數                  | 1,378,079,500 | 1,397,452,084 |
| 基本每股盈利／(虧損)(人民幣元)                 | 0.06          | (0.05)        |
| 其中：持續經營基本每股盈利／<br>(虧損)(人民幣元)      | 0.06          | (0.05)        |

### (b) 釋每股盈利／(虧損)

稀釋每股盈利／(虧損)以歸屬於母公 普 股股東的合併淨利潤(稀釋)除以本公 發 在外普 股的加權平均數(稀釋) 算：

|   | 截至6月30日止六個月   |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 2023年         | 2022年         |
|   | (未經審核)        | (未經審核)        |
| 歸屬於母公 普 股股東的<br>合併淨利潤／(虧損)(稀釋)<br>(人民幣 元) | 82,095        | (70,937)      |
| 本公 發 在外普 股的加權平均數<br>(稀釋)                  | 1,399,017,500 | 1,397,452,084 |
| 稀釋每股盈利／(虧損)(人民幣元)                         | 0.06          | (0.05)        |
| 其中：持續經營稀釋每股盈利／<br>(虧損)(人民幣元)              | 0.06          | (0.05)        |

## 10. 應收賬款

|      | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 應收賬款 | 245,957                            | 201,047                           |
| 虧損準備 | <u>6,626</u>                       | <u>6,069</u>                      |
| 合    | <u><u>239,331</u></u>              | <u><u>194,977</u></u>             |

本集團與客戶的貿易條款以現金銷售為主。信期一般為30至60日。本集團力求對其未收回的應收賬款保持嚴格控制，且期結餘由高管理定期審閱。集中的信風險按照客戶的分析管理。本集團並無等結餘持有任何抵押品或其他信用增。應收賬款均不。

按發票日期呈列的應收賬款結餘(扣除撥備)的賬齡分析如下：

|        | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 1個月之內  | 239,103                            | 192,640                           |
| 1至3個月  | 1,409                              | 2,782                             |
| 3個月到1年 | 2,863                              | 3,098                             |
| 1年以上   | <u>2,582</u>                       | <u>2,526</u>                      |
| 合      | <u><u>245,957</u></u>              | <u><u>201,047</u></u>             |

應收賬款的減值撥備／虧損準備變動如下：

|        | 應收賬款<br>壞賬變動<br>人 幣千元<br>(未經審核) |
|--------|---------------------------------|
| 上年年末餘額 | 6,069                           |
| 提      | 828                             |
| 收回或轉回  | (271)                           |
| 期末餘額   | <u>6,626</u>                    |

## 11. 存貨

|             | 於2023年<br>6月30日<br>人 幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣 元<br>(經審核) |
|-------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 材料          | 127,175                            | 172,431                            |
| 周轉材料        | 33,233                             | 37,009                             |
| 消耗性生物資產(附 ) | 211,519                            | 190,022                            |
| 發出商品        | 19,399                             | 11,006                             |
| 庫存商品        | 392,159                            | 490,915                            |
| 減：存貨跌價撥備    | <u>(3,766)</u>                     | <u>(3,937)</u>                     |
| 合           | <u>779,720</u>                     | <u>897,447</u>                     |

附：本公司消耗性生物資產指本公司持有的肉雞、雛雞、孵雞蛋。消耗性生物資產於本期末按公允價值量。

## 12. 在建工

| 項目   | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 在建工程 | <u>3,918</u>                       | <u>996</u>                        |
| 合    | <u><u>3,918</u></u>                | <u><u>996</u></u>                 |

報告期內，本公司新建籠養肉雞改場5座。

## 13. 生產性生物資產

採用公允價值計量模 的生產性生物資產

| 項目     | 畜牧養殖業<br>人民幣元<br>(未經審核) |
|--------|-------------------------|
| 上年年末餘額 | <u>255,692</u>          |
| 外      | 27,951                  |
| 自 培育   | 75,710                  |
| 處置     | (104,361)               |
| 公允價值變動 | <u>(2,350)</u>          |
| 期末餘額   | <u><u>252,642</u></u>   |

附 ：

1. 種雞的自 培育成本主要 括飼料成本、人工成本、折舊 攤銷費用以 公共費用的分攤等。

2. 公允價值變動損益 括兩 分：農產品於收穫時按公允價值減出售費用初始確 產生的收益 生產性生物資產公允價值減出售費用的變動產生的收益。本公 已 經聘 獨立 業 估師對生物資產於資產負債表日的公允價值 了 估。

本公 採用公允價值 量模式的生產性生物資產為用於生產 孵 雞蛋 的種雞， 括育雛育成階段種雞 產蛋階段種雞。

本公 於報表日擁有的種雞數量如下：

| 類別 | 期末餘額<br>( 隻)        |
|----|---------------------|
| 種雞 | <u>2,092</u>        |
| 合  | <u><u>2,092</u></u> |

一般而 ，外 父母代種雞雞苗由本公 種雞場育成，在出生後 第25 為育雛育成階段，第25 至第65 開始生產種蛋，第65 後，種雞 出售。

本公 有關生產性生物資產主要面對以下經營風險：

#### (1) 監管及環境風險

本公 需 守養殖所在地點的法律 法規。本公 已制定旨在 守 當地環境 其他法律的環境政策 程 。管理 定期審查以 別環境風險，並確保所制定的制度足以管理 等風險。

#### (2) 候、疾病及其他自然風險

本公 的生物資產面對來自氣候變 、疾病 其他自然因 所產生 的損害風險。為監控 降低此類風險，本公 實施 泛的流程， 括定期檢查、疾病控制、 查以 保險。

## 14. 應付票據

|       | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|-------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 國內信用證 | —                                  | 70,000                            |
| 合     | <u>—</u>                           | <u>70,000</u>                     |

於報告期末，本集團按出票日期 算的賬齡分析如下：

|        | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 1個月以內  | —                                  | —                                 |
| 1至3個月  | —                                  | —                                 |
| 3個月至1年 | —                                  | 70,000                            |
| 1年以上   | —                                  | —                                 |
| 合      | <u>—</u>                           | <u>70,000</u>                     |

## 15. 應付賬款

應付賬款不 利息。各個供應商授出的信用期乃視乎個別情況而定，並載於供應商合 內。

|      | 於2023年<br>6月30日<br>人 幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣 元<br>(經審核) |
|------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應付賬款 | <u>387,928</u>                     | <u>454,943</u>                     |
| 合    | <u><u>387,928</u></u>              | <u><u>454,943</u></u>              |

於報告期末，本集團按發票日期之應付賬款之賬齡分析如下：

|        | 於2023年<br>6月30日<br>人 幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣 元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1個月以內  | 232,740                            | 238,690                            |
| 1至3個月  | 150,350                            | 197,471                            |
| 3個月至1年 | 1,942                              | 17,120                             |
| 1年以上   | <u>2,896</u>                       | <u>1,662</u>                       |
| 合      | <u><u>387,928</u></u>              | <u><u>454,943</u></u>              |

## 16. 借款

### 金融機構貸款

|                  | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 銀 款，有抵押 有擔保      | 1,079,647                          | 1,427,929                         |
| 其他金融機構 款，有抵押 有擔保 | <u>110,262</u>                     | <u>61,205</u>                     |
| 合                | <u><b>1,189,909</b></u>            | <u><b>1,489,134</b></u>           |
| 按到期日：            |                                    |                                   |
| 銀 款，有抵押 有擔保      |                                    |                                   |
| 1年以內             | 952,857                            | 1,175,781                         |
| 1-2年             | 50,716                             | 150,716                           |
| 2-5年             | 76,074                             | 101,432                           |
| 其他金融機構 款，有抵押 有擔保 |                                    |                                   |
| 1年以內             | 110,262                            | 61,205                            |
| 1-2年             | —                                  | —                                 |
| 2-5年             | —                                  | —                                 |
| 實際年利率：           |                                    |                                   |
| 銀 款，有抵押 有擔保      | 3.80-6.14%                         | 3.70%-6.50%                       |
| 其他金融機構 款，有抵押 有擔保 | 5.39%-5.65%                        | 5.60%-5.65%                       |

## Falcon Holding LP(「控股股東」)貸款

|                        | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 控股股東 <u>款</u> ，有抵押 有擔保 | 87,962                             | —                                 |
| 控股股東 <u>款</u> ，無抵押 無擔保 | <u>234,211</u>                     | <u>—</u>                          |
| 合                      | <u><u>322,173</u></u>              | <u><u>—</u></u>                   |
| 按到期日：                  |                                    |                                   |
| 控股股東 <u>款</u> ，有抵押     |                                    |                                   |
| 1年以內                   | 87,962                             | —                                 |
| 1-2年                   | —                                  | —                                 |
| 2-5年                   | —                                  | —                                 |
| 控股股東 <u>款</u> ，無抵押 無擔保 |                                    |                                   |
| 1年以內                   | 234,211                            | —                                 |
| 1-2年                   | —                                  | —                                 |
| 2-5年                   | —                                  | —                                 |

## 17. 股本

|                             | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣元<br>(經審核) |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 已 冊、發 繳足股本：                 |                                    |                                   |
| 1,400,000,000股每股人民幣1.00元的股份 | <u>1,400,000</u>                   | <u>1,400,000</u>                  |

\*\* 若干表格中顯示的數字已作四捨五入 整，未必為其上所列數字的算 總和，而所有列示財政的金額僅為概 金額。

## 管理層討論及分析

以下分析亦包括若干經調整的數額百分比數字。因此，若干表格中合一欄數字未必為其上所列數字的算總和，而所有列示財政的金額僅為概金額。

### 公司概

#### 簡介

本公司為中國最大的白羽肉雞出產商領先的雞肉食品零售企業，於2010年12月17日在中國成立為股份有限公司，並於2020年7月16日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（股份代號：9977）。

本集團主要位於中國山東，主要用白羽肉雞生產銷售深加工雞肉品生雞肉品。主要產品包括(i)深加工雞肉品；(ii)生雞肉品；(iii)雞苗；(iv)其他。除在中國國內市場的領先地位外，本集團亦擁有成熟並不斷壯大的出產業務，向日本、馬來西亞、歐洲、中東、韓國、蒙古新加坡的海外客戶供應多種優質雞肉品。本集團的白羽雞肉品採用伊斯蘭宰儀式清真證。

本集團採用一體「從農場到餐桌」模式，使本集團能夠控制家禽生命期的每個階段，從而有效管理從肉雞養殖到雞肉品分銷銷售整個流程的質量成本。

## 業務分部

### 深加工雞肉製品

本集團以「鳳祥食品 (Fovo Foods)」、「鳳祥 品」、「優形(iShape)」、「優 」、「」。

## 雞苗

本集團銷售一部分由種蛋孵成的雞苗予其他獨立第三方，以飼養成肉雞。本集團的雞苗銷量基於市場驅動的雞苗平均售價。本集團向當地雞農其他家禽業務經營者(均為獨立第三方)銷售雞苗。截至2023年6月30日止六個月，雞苗的銷量減少26.0%至14.2百萬隻(截至2022年6月30日止六個月：19.1百萬隻)。截至2023年6月30日止六個月，對外銷售雞苗所得收入增長54.0%至人民幣37.4百萬元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣24.3百萬元)，佔本集團總收入的1.5%。

## 其他產品

本集團銷售其他產品，包括銷售淘汰雞超出本集團內需要的多餘種蛋、副產品(如雞毛、雞未使用的雞隻內臟)、材料和其他雜項產品。截至2023年6月30日止六個月，對外銷售其他產品所得收入增長15.8%至人民幣84.6百萬元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣73.1百萬元)，佔本集團總收入的3.5%。

## 業務回顧

2023年上半年，中國經濟逐步回升，機遇與挑戰並存。雖然白羽肉雞業氣度同比上升，然而相關消費表現在第二季度稍微下降，因此本集團仍面臨諸多挑戰。報告期內，得益於太盟投資集團（「太盟集團」）的支持，同時依賴本集團管理全體員工的精誠管理，充分發揮本集團多渠佈的同發優勢，本集團實現銷售收入人民幣2,436.5百萬元，同比保持穩定。本集團亦錄得淨利潤人民幣82.1百萬元，而於2022年同期錄得虧損。報告期內本集團現金流狀況得明顯改善。

報告期內，得益於一步深耕渠佈，狠抓供側穩定高效的戰略舉措，重要客戶業務得以迅速提升，得銷售收入人民幣375.7百萬元，同比增長25.8%；新集採業務得收入人民幣511.2百萬元，同比增長23.1%。2022年上半年全球供應鏈發生結構性調整，本集團新出業務成倍增長，2023年上半年全球供應鏈趨於穩定，新出業務得收入人民幣637.8百萬元，同比下降12.0%。新零售業務得收入人民幣231.3百萬元，同比下降32.5%。

## 業務亮點

### 1. 新集採業務持續發力

報告期內，新集採業務銷售收入得人民幣511.2百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣415.4百萬元），同比增長23.1%，業務佔比達到21.0%（同期佔比17.0%）。

報告期內，在肉價格下降致雞肉的平均零售價降低的形勢下，本集團採快跟客戶需求策略，對現有生產產能，第二季度開始深加工產品工產能利用率得到了釋放和提，以營銷牽引，產、銷、研、聚合力，繼續推低成本戰略，在品質保障、綜合人效、噸加工費用等方面積了多重優勢，形成了持續發的核心競爭力。本

集團 重點發 大單品、積極開拓新渠 新客戶、持續深耕主要客  
戶、提 生品轉 為深加工 品 推 新品研發，持續推 產品多元  
快 迭代以滿足客戶 市場等措施，實現新集採業務持續增長。

國家在2023年中央一號文件中 首 提出培育發 預 菜產業， 預 菜  
作為促 鄉村產業高 量發 的新模式新業態，萬 市場規模的預  
菜，發 力巨大。禽肉屬於預 菜的重要 料，禽肉預 菜或 成為  
企業發 的新的增長點。本集團有服務國內外B端機構、C端消費者的預  
菜產品開發經驗，系統的 從供應端到需求端的規劃，基於 料的  
充足性、穩定性，內 重點對富 料 轉 ，提 料價值，外  
產品需求 研與內 資源 配，提 產品轉 率，使產品、渠 、市場  
需求高度 配，並重點開發主要客戶，持續 產 和產品優 ，  
從而滿足 烹、 食、 熱、 配的四大品類預 菜生產加工要求。

報告期內，新集採業務中重要客戶業務實現收入人民幣375.7百萬元(截  
至2022年6月30日止六個月：人民幣298.6百萬元)，同比增長25.8%，創  
自上市以來新高。

重要客戶業務為本集團在中國內地全球性西式快餐機構供應雞肉產品。

報告期內，本集團進一步深耕渠道佈局，實現與重要客戶各產業條線的深度協同，並與重要客戶成長效溝通機制，增加了客戶粘性。再者，本集團隨重要客戶步伐佈局新市場，從而實現重要客戶業務的增量增收。

## 2. 新出口業務市場地位持續鞏固

報告期內，本集團新出口業務銷售收入人民幣637.8百萬元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣725.1百萬元)，同比下降12.0%，業務佔比26.2%(同期佔比29.7%)。

2023年上半年，歐洲、日本消費趨弱、烏克蘭局勢等國際形勢影響，中國雞肉出口數量及出口額同比均出現不同程度降低。但本集團基於國內領先且具有國際水準的品質標準、渠道資源、行業經驗和品牌聲譽，繼續成為中國白羽雞行業最大出口供應商，並在全國出口份額佔比逐年增長。

報告期內，本集團繼續深耕海外市場，在歐洲、中東、韓國、蒙等市場的業績均有顯著增長，渠道增加多元與精品化。於歐洲市場，本集團進一步深挖有客戶產品市場潛力，並精準開拓了中餐、外賣類、成型類渠道，同時加大自主研發，同合作夥伴共同開發開拓了與各渠大型企業和頭部企業合作的機會，進一步鞏固了本集團在歐洲的市場份額。於中東、韓國、蒙市場，本集團市場定位開拓精準營銷，挖掘與本集團業務高度匹配的渠道客戶資源。

## 3. 新零售業務繼續領先

新零售業務實現銷售收入人民幣231.3百萬元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣342.8百萬元)，同比減少32.5%，業務佔比9.5%(同期佔比14.0%)。

其中，優形品牌在新零售業務的佔比由同期的54.5%上升到58.3%，繼續主力擔當公司C端產品。

為在消費者心中建立高端的品牌形象，且重點提升投放效率改善現金流，本公司減少了減價促銷的營銷活動相應營銷費用。本公司在2023年上半年工作的重心在大力發展新集採渠道的客戶，以配合餐飲業客戶疫後復甦的需求，因此本公司相應減少了新零售渠道產品的產量。報告期內，本集團進一步聚焦年輕群體推動品類破圈，重慶鄭高校聯盟音樂節等系列活動有開啟校園營銷動作。與此同時，優形產品推新等方式，成功守住產品價。優形已開始在消費者心中，成為高端品牌。

由此，優形品牌成功擴大市場佔有率。以天天生意數據為例，優形於天天的市場份額在報告期內同比增長2.4個點，同時跑贏平業銷售指數9.9個點；在下渠道，優形系列產品已覆蓋142個城市的近60,000個點，其中以優便利、精品KA為主。

**發展舉措：持續推動精細化管理，各環節效率持續提升。持續深耕渠道佈局，擴大在各渠道市場佔有率。**

#### **1. 發展目標：**

應市場需求，致力於雞肉品的產業，實現持續、穩定、平的高量增長。

繼續持多渠道的平發，拓產品線。保持新出業務的業領先，提升盈利水平與國際影響力。不斷增加重要客戶性，主動了解客戶需求，不斷提升產品量，推出新品，提高本公司在重要客戶的供應佔比。

繼續穩定提高養殖量，穩定推養殖產能增長，確保供應鏈管理能力的健全提升。

2. 發展舉措：堅持兩個「持續」，進一步提高本集團的經營效率和效益，實現穩定持續的高質量增長。

2023年是本集團攜手太盟集團的元年，本集團借助太盟集團的經驗和資源，開拓更多的業務和發展機會，為本集團開啟新的發展篇章。本集團繼續堅持兩個持續，進一步提高公司的經營效率和效益，實現穩定持續的高質量增長，創中國領先的雞肉品牌。

(1) 「持續推動精益管理，各環節效率持續提升」：

在養殖端，持續在各個環節推動精益管理，進一步提升種雞孵環節的生產性能，降低雛雞成本；在商品代養殖環節，進一步提升肉雞飼養效率、出欄成活率、料肉比；在採收飼料生產環節，不斷優選飼料配方的優勢，進一步降低飼料跌對於雞肉成本的影響等。

在加工端，持續對工藝工藝的梳理以工藝備的優勢，提升雞肉產出率；同時對生產技改良以提料料的綜合利用率、料撥的優勢提升料生品供周轉率、工藝能耗管理降低加工成本等。

在研發端，主動了解客戶需求，不斷推出新品，提高份額。

在營端，上下環節營的整合，提升單、倉物流的分配和優勢，進一步降低倉配成本，實現產品產值最大化。

在銷售端，繼續推各渠建，隨客戶步伐，佈重要客戶新市場，從而實現各渠業務的增量增收。同時持續提升深加工雞肉品產品比例，持續提升本集團銷售收入。

同時本集團利用信息、數字手段，大數據管理系統對生產經營過程中的指標有效追蹤分析，為實施精管理提供有效助。

(2) 「持續深耕渠佈，擴大在各渠市場佔有率」：

新集採業務，繼續加強在重點客戶的綜合業務能力和業務規模，並以此為起點繼續拓面向餐飲業與便利系統的集採業務，向餐飲、零售和集團客戶提供優的集採產品。

新出業務，繼續優出業務的產品、服務和渠，強公在出業務的領先地位，繼續，服務，開發市場，拓寬渠，實現服務的極致與渠的多元。

新零售業務，繼續線上線下力發，線上電商線下便利、精品商超等渠，接向消費者提供「優形」、「鳳祥食品」等優的產品。

本集團兩個持續戰略的實施，實現國內市場與國際市場的相互促，新零售、新集採與新出業務的高效同，以多年服務全球頂餐飲巨頭的品與標準，為萬家和個人用戶提供優產品和服務，創領先的雞肉品牌。

## 財務回

### 整體業績

於2023年上一年，本集團的收入較2022年上一年減少0.3%。與2022年同期相比，毛利潤增加26.9%，且本集團錄得淨利潤人民幣82百萬元，而於2022年同期錄得虧損。2023年上一年每股基本盈利為人民幣0.06元。截至2023年6月30日止六個月，本公業績波動的情況載列如下。

| 項目                     | 截至6月30日止六個月              |                         | 變動<br>(%) |
|------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------|
|                        | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2022年<br>人民幣元<br>(未經審核) |           |
| 營業總收入                  | <b>2,436,545</b>         | 2,443,273               | -0.3      |
| 營業成本                   | <b>2,154,318</b>         | 2,220,937               | -3.0      |
| 銷售費用                   | <b>84,768</b>            | 173,016                 | -51.0     |
| 管理費用                   | <b>52,892</b>            | 48,133                  | +9.9      |
| 研發費用                   | <b>13,142</b>            | 15,471                  | -15.1     |
| 財務費用                   | <b>41,667</b>            | 23,551                  | +76.9     |
| 其他收益                   | <b>4,821</b>             | 953                     | +405.7    |
| 生物資產公允價值 整前利潤/<br>(虧損) | <b>71,792</b>            | (60,920)                | —         |
| 利潤/(虧損)總額              | <b>83,726</b>            | (66,754)                | —         |
| 淨利潤/(虧損)               | <b>82,095</b>            | (70,937)                | —         |
| 毛利潤                    | <b>282,227</b>           | 222,336                 | +26.9     |
| 毛利率                    | <b>11.6%</b>             | 9.1%                    | +27.3     |
| 淨利率                    | <b>3.4%</b>              | (2.9%)                  | —         |

### 營業 本

本集團截至2023年6月30日止六個月營業成本下降3.0%至人民幣2,154百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣2,221百萬元），主要由於本集團持續推 精 管理，養殖加工等環節生產效率提 。

## 管理費用

本集團截至2023年6月30日止六個月管理費用上升9.9%至人民幣52.9百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣48.1百萬元），主要由於支付如專業顧問等中介機構費用增加所致。

## 銷售費用

本集團截至2023年6月30日止六個月銷售費用下降51.0%至人民幣84.8百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣173.0百萬元），主要由於本集團採用了穩健發售策略，使新零售業務的投放效率提高，帶來銷售及營銷費用大幅下降。

## 研發費用

本集團截至2023年6月30日止六個月研發費用下降15.1%至人民幣13.1百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣15.5百萬元），主要由於本集團積極優化產品研發結構及整合研發項目所致。

## 財務費用

|             | 截至6月30日止六個月   |               |
|-------------|---------------|---------------|
|             | 2023年         | 2022年         |
|             | 人民幣千元         | 人民幣元          |
|             | (未經審核)        | (未經審核)        |
| 利息費用        | 48,613        | 47,788        |
| 其中：租賃負債利息費用 | 6,073         | 5,511         |
| 利息收入        | (2,734)       | (18,705)      |
| 兌虧損         | (3,956)       | (7,467)       |
| 手續費及其他      | (256)         | 1,935         |
| 合           | <u>41,667</u> | <u>23,551</u> |

本集團截至2023年6月30日止六個月財務費用增加76.9%至人民幣41.7百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣23.6百萬元），主要由於本集團利息收入同比減少人民幣16.0百萬元，同比下降85.4%；因外幣市場波動，本集團兌收收益減少人民幣3.5百萬元，同比下降47.0%。

## 資本資源分析

### 流動資金及資本資源

本集團的業務資金主要來自其經營所產生的現金、借以股東資本出資。截至2023年6月30日止六個月，本集團的主要現金用為營資金目的所需資本開支。

### 資本架構

於2023年6月30日，本公司冊資本為人民幣1,400,000,000元，本公司已發股份總數為1,400,000,000股股份，包括1,045,000,000股內資股及355,000,000股H股，每股面值為人民幣1.0元。

於2023年6月30日，本集團借款總額為人民幣1,512.0百萬元，較2022年12月31日增加1.5%，主要由於(i)本集團使用了部分自有資金用於籠養改良項目；(ii)本集團為了增強抗風險能力，增加向控股股東借款。

本集團採用資本負債比率(借款總額除以權益總額)及資產負債率(負債總額除以資產總額)監管資本。於2023年6月30日，資本負債比率及資產負債率分別為56.0%(2022年12月31日：57.0%)及47.5%(2022年12月31日：50.0%)。

### 或然負債及資產

本集團於2023年6月30日的金融機構借款以(i)抵押本集團位於中國的總賬面淨值為人民幣61.9百萬元(2022年12月31日：人民幣74.3百萬元)的土地；(ii)抵押本集團人民幣194.7百萬元(2022年12月31日：人民幣187.7百萬元)的銀存款；(iii)抵押本集團總賬面淨值為人民幣1,508.7百萬元(2022年12月31日：人民幣1,948.5百萬元)的若干物業、房產及設備。

本集團於2023年6月30日的控股股東借款以抵押人民幣111.2百萬元的存貨。

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

## 人力資源

於2023年6月30日，本集團有7,040名直接僱於本集團的僱員，其中在中國僱用7,037名僱員，3名僱員位於日本。僱員薪酬待遇包括薪金、獎金及津貼。按照中國法規規定，本集團(i)參加由相關地方政府機構操作的社會保險計劃(ii)立強制性養老金供款計劃並投醫，保險、工傷保險、失業保險及生育險。本集團亦向僱員提供持續教育培訓課程，以提高其技能發揮其才能。於2020年6月24日至2021年12月10日，本公司亦分別採兩項股份獎勵計劃，且本集團任何全職或兼職僱員(包括任何董事)均為上述計劃下的合資格參與者。

## 業務展望

### 1. 挑戰與風險

- (1) 國內消費市場不及預期，產品價格存在波動的風險；
- (2) 玉米、豆粕等飼料原料成本高位。

### 2. 機會與空間

- (1) 借助太盟集團的經驗和資源，本集團開拓更多的業務和發展機會；
- (2) 國家政策對預菜的傾斜有利於較早佈局的企業快速佔領市場；
- (3) 全球西式快餐機構快速恢復且市場佔比進一步提高。

### 3. 本階段優質增長策略

- (1) 精益管理，進一步提高管理效率，降本增效；
- (2) 深耕渠道，增加客戶粘性，實現與重要客戶各產業條款的深度互助，進一步提高在重要客戶的市場佔比；

- (3) 繼續吸引優秀人才加盟， 機制的持續創新，中長期 勵政策的分步實施， 一步穩定和優 經營管理團隊；
- (4) 繼續推 銀團 款，實現本集團債務結構優 ，從而增強抗風險能力；
- (5) 本集團養殖產能 一步提 。

## 其他事項

### 中期股息

董事會不建議 截至2023年6月30日止六個月宣派或派付中期股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

### 建議首次公開發售A股

於2021年1月29日，董事會決議 啟動有關建議本公 首 公開發售A股的相關 備。本公 已委任華泰聯合證券有限責任公 作為上市前輔 機構，並已於2021年1月29日向中國證券監督管理委員會山東證監 提交上市前輔 的 申 。於本公告日期，本公 正處於上市前輔 階段， 未開始建議首 公開發售A股提交申 。

### 制性全面要約

於2022年5月5日，一名債權人以陽穀祥 銅業有限公 (「祥光銅業」)(新鳳祥控股集團有限公 (「新鳳祥控股」)旗下附屬公 )無力償 到期債務為由，向中國山東省聊城市中 人民法院提出對祥 銅業的 法重整(「司 重整」)申 。中國山東省陽穀縣人民法院接 指定審理此案，隨後 理新鳳祥控股、山東鳳祥(集團)有限責任公 山東鳳祥投資有限公 (統稱為「前控股股東」)以 祥 銅業等19家公 (為免生疑問，不 括本公 )的 法重整申 。

於2022年9月16日，祥銅業管理人於阿里法拍平刊發拍賣公告，內容有關建議拍賣前控股股東所持有本公司的內資股股份。

於2022年10月16日，Falcon Holding LP(「Falcon」或「要約人」)以銷售股份(本公司992,854,500股內資股)(「銷售股份」)總競價人民幣1,372,279,100元(相當於1,502,336,359港元)贏得拍賣，代價為每股銷售股份人民幣1.3822元(相當於每股銷售股份1.5132港元)(「收購事項」)。於2022年12月20日，收購事項已完成，要約人成為本公司的新控股股東。

根據香港證券期貨事務監察委員會頒佈的公收購合併守則(「收購守則」)，要約人須要約人其一致動人士並無擁有或同意予收購本公司的全數已發內資股H股提出無條件強制性現金全面要約。要約人亦建議本公司於聯交所除牌，因此，本公司已同意開2023年股東會議(定義見下文)，以供獨立股東考慮除牌決議案(「除牌決議案」)(其他事項)並就此投票。

於2022年12月28日，要約人與本公司根據收購守則的規定向股東聯合寄發綜合文件(「綜合文件」)，當中包括(包括但不限于)要約人的要約文件，董事會的回應文件，有關等要約除牌決議案的詳情(包括等要約的預期時間表條款)，董事會轄下獨立董事委員會等要約致獨立股東的推薦函件，獨立財務顧問等要約接表格致股東的意見函件。

於2023年1月18日，由於除牌決議案在本公司於日舉行的2023年第一屆臨時股東大會2023年第一屆H股類別股東大會(合稱「2023年股東會議」)上未獲批准，除牌決議案沒有落實已失效。

於2023年2月1日，等要約已於下午四時正截止。要約人其一致動人士擁有合共1,210,640,005股股份的權益(佔已發股份86.47%)，包括992,854,500股內資股(佔已發內資股95.01%)217,785,505股H股(佔已發H股61.35%)。

有關 情， 閱本公 與要 人日期為2022年10月28日、2022年11月17

最高300,000,000股新H股獲本公司根據特別授權予以配發發售，有關新H股分別佔於本公告日期已發售H股總數及已發售股份總數的84.51%及21.43%，分別佔H股發售後之經擴大已發售H股總數及經擴大已發售股份總數的45.80%及17.65%。

於2023年5月18日，本公司已委任招銀國際融資有限公司（「**銀國際**」）為其H股發售的獨家整體承辦人、獨家銀團資本市場中介人及獨家配售代理。於本公告日期，本公司與招銀國際尚未就H股發售訂立任何配售協議。

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年5月5日的第一份補充函件。本公司日期為2023年5月3日、2023年5月5日、2023年5月18日、2023年5月19日及2023年8月1日的公告。

### **董事變動**

第四屆董事會於2023年1月18日舉行的2023年股東會議結束時屆滿，第四屆全體董事於其時卸任董事職務。於2023年1月18日，第五屆董事會董事的委任，肖東生先生、石磊先生為執行董事，中偉先生、呂先生、朱先生、周瑞佳女士為非執行董事，王安易女士、趙迎琳女士、鍾偉文先生為獨立非執行董事，已獲股東於2023年股東會議上批准。朱先生已獲委任為董事會主席。

### **監事變動**

第四屆監事會（「**監事會**」）於2023年1月18日舉行的2023年股東會議結束時屆滿，第四屆全體本公司監事（「**監事**」）於其時卸任監事職務。於2023年1月18日，第五屆監事會監事的委任，高瑾女士、朱愷傑先生為股東代表監事，已獲股東於股東會議上批准。同日，馬憲穩先生於本公司職工代表大會上獲委任為職工代表監事。高瑾女士已獲委任為監事會主席。

## 修訂公司

由於本公司控股股東變遷，本公司的企業類型已由「其他股份有限公司」(上市)改為「股份有限公司」(外商投資，上市)。本公司於公司章程(「公司」)所載的經營範圍須根據中國監管規定修訂，且董事會已獲股東正式授權根據公司註冊機構的進一步審查修訂措施。有關修訂的決議案乃經股東於本公司在2023年2月28日舉行的臨時股東大會上批准。

於2023年2月17日，中國國務院(「國務院」)公佈了《國務院關於停止分拆法規和文件的決定》(「該決定」)，內容包括停止國務院於1994年8月4日發佈的《國務院關於股份有限公司境外募集股份上市的特別規定》。同日，中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)公佈了《境內企業境外發證券和上市管理辦法》(「試行辦法」)相關指引，內容包括除《關於執行〈到境外上市公司章程必備條款〉的通知》。決定辦法自2023年3月31日起生效(「中國法規變動」)。於決定辦法生效日起，中國發行人須照《上市公司章程指引》而非《到境外上市公司章程必備條款》(「《必備條款》」)制定其公司章程。鑒於上述中國法規變動，聯交所亦於2023年2月24日發佈了一份文件《建議根據中國內地監管新規修訂《上市規則》以及其他有關中國發行人的條文修訂》，列明《上市規則》的相應修訂。其是，聯交所建議(a)刪除中國發行人發新股的類別會議相關要求；(b)除上市規則附錄三D，附錄要求中國發行人的公司章程必須包括必備條款其他附屬要求；(c)修改上市規則第九章和第九A章，以反映中國證監會的備案制度；(d)刪除必備條款要求涉及H股股東的爭議仲裁條文；(e)修訂處理內資股H股視為不同類別所產生的問題的其他《上市規則》。

因此，本公司需要修改其公司章程，以符合《上市規則》和中國用法律和法規的要求（「**修訂**」）。鑒於章程修訂，董事會亦建議修訂股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則（「**議事規則修訂**」）。

有關章程修訂及議事規則修訂的決議案已於本公司股東年大會、2023年第二屆H股類別股東大會及2023年第一屆內資股類別股東大會上獲股東批准，並自2023年8月1日起生效。

除上文所披露者外，報告期內至本公告日期，公司章程概無重大變動。公司章程於本公司聯交所網站查閱。

### 持續關連交易

於2023年1月28日，本公司與Falcon立貸款框架協議（「**貸款框架協議**」），據此，Falcon向本集團提供循環貸款融資，期限自2023年1月28日起至2024年1月27日止為期一年。建議年度上限，截至2023年及2024年12月31日止年度貸款框架協議項下擬進行的交易的最高每日貸款結餘（包括應付利息），分別為13,591,000美元及13,591,000美元（截至2024年12月31日止年度的年度上限乃按截至2024年1月27日（貸款框架協議期限結束日期）而釐定）。於交易進行時，Falcon為本公司控股股東，直接持有本公司全部已發股本超70%之權益。因此，Falcon為本公司的關連人士，故此根據《上市規則》第14A章，貸款框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。本公司已遵守《上市規則》第14A章項下的適用披露規定。有關詳情，請閱本公司日期為2023年1月29日的公告。

除上述所披露者外，本集團於報告期內至本公告日期並無立任何根據《上市規則》第14A章須予披露的任何關連交易。

## 聯席公司秘書辭任

鑒於聯交所於2023年7月14日確認石磊先生已符合上市規則第3.28條要求的公司秘書資格，因此石磊先生無需由一名合資格聯席公司秘書助其履行公司秘書職務。於2023年8月15日，本公司一位聯席公司秘書余女士辭任聯席公司秘書的職務。於余女士任後，石磊先生擔任本公司的唯一公司秘書。有關情閱本公司日期為2023年8月15日的公告。

## 於新鳳祥財務的存款

本公司接獲新鳳祥控股的知，其附屬公司於2022年3月出現債務逾期情況。當中新鳳祥財務有限公司（「新鳳祥財務」）涉逾期款項，據此，債權人已針對新鳳祥財務發出民事起訴狀（「債務糾紛」）。新鳳祥控股自身及其附屬公司現時為本集團向銀行獲的分項款項提供擔保，以向本集團提供存款、貸款融（包括定期存款委）票據融資服務。自2022年11月起，於新鳳祥財務的存款本集團已不出用於日常經營，且新鳳祥財務逾期向本集團支付存款利息。因此，本集團對截至2022年12月31日止年度於2022年12月31日存放於新鳳祥財務的存款悉數提減值。

新鳳祥財務為經中國銀行保險監督管理委員會（「中國銀保監會」）（中國銀保監會於2023年3月國家金融監督管理總局（「國家金融監管總局」）所代）轄下山東監管之金融機構，並監管機構接監督。本公司近日獲悉，一家公司已向國家金融監管總局提交涉新鳳祥財務之破產清算申請，而國家金融監管總局則上批新鳳祥財務開破產程序。因此，待法院針對新鳳祥財務啟動之清算程序落實後，本公司應守《中華人民共和國企業破產法》的規定回收於新鳳祥財務之存款。

本公司現正下一步動法律意見，並繼續審視新鳳祥財務其監管動（如有）之後續發展，並視乎當情況考慮任何法律動。董事會持續監察情況，並時任何重大新作一步公告。

## 遵守《企業管 守則》

於截至2023年6月30日止六個月，本公司已 守《上市規則》附錄 四所載《企業管治守則》(「企業管 守則」)的所有 用守則條文。本公司 繼續檢 監察其企業管治常規，以確保 守企業管治守則。

## 董事及監事的證券交易

本公司已採 《上市規則》附錄 所載的《上市發 人董事 證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為本公司 董事 監事 證券交易的 為守則。本公司已向各董事 監事作出具體查 並獲各董事 監事確 ，於截至2023年6月30日止六個月已 守標準守則項下規定的所有標準。

## 購買、出售 贖回上市證券

於截至2023年6月30日止六個月，本公司 其任何附屬公 概無 、出售或贖回其任何上市證券。

## 附屬公司、聯營公司及合資企業的重大 資、收購及出售事項

除本公告所披露者外，本集團於截至2023年6月30日止六個月並無其他重大投資，亦無重大收 出售相關附屬公 、聯營公 合資企業。

## 期後事項

除本公告所披露者外，董事會並不知悉自報告期末起發生任何影響本集團之重大事項。

## 中期業績

審 委員會由兩名獨立非執 董事( 鍾偉文先生 王安易女士) 一名非執 董事( 呂 先生) 成。鍾偉文先生為審 委員會主 ，彼具有符合《上市規則》規定的財務方面的 業資格 經驗。審 委員會已與管理 審閱本集團採 的會 則 慣例， 本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期業績，並 為本集團的中期業績乃根據 用的會 準則、規則 規例 ，並已作出 當披露。

## 刊發中期報告

本公司截至2023年6月30日止六個月之中期報告分別於本公司網站([www.fengxiang.com](http://www.fengxiang.com))、聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))刊發，並於當時候寄發予本公司股東。

承董事會命  
山東鳳祥股份有限公司