

香港交 結算所有 公 香港 合交 所有 公 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 評，並 確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容 產生或因倚賴該等內容 引致的任何 失承 任何責任。



凤祥食品

山東鳳祥股份有限公司

SHANDONG FENGXIANG CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的 份有 公)

(股份代號：9977)

至2023年12月31日止年度之年度業績公告

摘要

主要經營數據

	至12月31日止年度		
	2023年	2022年	變動(%)
白 (單位：百萬)	172.5	154.8	+11.4
加 白 (單位：百萬 克)	370.1	355.9	+4.0
銷量：			
生 製品(單位：百萬 克)	241.3	251.5	-4.1
深加 製品(單位：百萬 克)	129.1	114.0	+13.2
苗(單位：百萬)	34.2	32.1	+6.8

主要財務數據

	至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣 (經重)
收	5,134,413	5,085,790
毛利	591,464	583,497
淨利潤／(虧)	160,319	(768,993)
歸屬母公 東的淨利潤／(虧)	160,319	(768,993)
經調整後淨利潤 ⁽¹⁾	160,319	39,242
每 基本盈利／(虧)(人民幣分)	10.8	(55.4)

註：

1：扣 於2022年因確認應收新鳳祥財務之存款的一次性 非循環減值虧 所產生的貨幣資金壞賬 失後的淨利潤。

2：有關此等經重 數 之詳情，請見「財務回顧—重要會計政策變」。。

財務資料

山東鳳祥 份有 公 (「本公司」或「鳳祥」，連同其 屬公 統稱為「本集團」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本 團截至2023年12月31日止年度(「報告期」)之經審核綜合業 財務狀況，連同2022年同期的比 數字 列如下。
有 外，本公 的財務數 均以人民幣(「人民幣」)呈列。

以下財務資料為本 團根 中華人民共和國(「中國」)財政部頒佈的中國企業會計準則(「中國企業會計準則」) 相關規定編製的截至2023年12月31日止年度之經審核合併財務報表的 要， 經由董事會審計委員會(「審計委員會」)審閱。

以下財務資料報表、 註 討論 分析 括若干經 整的數額 百分比數字。因此，若干表格中合計一欄數字未必為其 所列數字的算術 和， 所有列示金額僅為概 金額。

合併利潤表

截至2023年12月31日止年度

	註	至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣 (經重)
營業總收入	3	5,134,413	5,085,790
減：營業成本		4,542,949	4,502,293
税金		35,835	39,155
銷售費用		156,268	329,206
管理費用		100,604	108,499
研發費用		22,708	31,944
財務費用	4	102,981	49,105
加：其 收益	5	6,698	9,676
投資虧		(5,232)	(11,141)
其中對 營企業和合營企業的 投資虧		(5,231)	(3,230)
公 值變動收益	6	2,869	21,694
信用減值虧	7	(5,426)	(810,859)
資產減值虧		(2,191)	(3,937)
資產處 收益		249	761
營業利潤／(虧損)		170,035	(768,217)
加：營業外收		1,365	948
減：營業外支		7,455	988
利潤／(虧損)總額		163,945	(768,257)
減：所得稅開支	8	3,626	736
淨利潤／(虧損)		160,319	(768,993)
他綜合虧損的稅後淨額		(49)	(419)
綜合收益／(虧損)總額		160,270	(769,413)
歸屬於母公 所有 的綜合收益／ (虧) 額		160,270	(769,413)
每股收益／(虧損)	10		
基本每 收益／(虧)(/)		0.11	(0.55)
稀釋每 收益／(虧)(/)		0.11	(0.55)

合併資產負債表
於2023年12月31日

		於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣 (經重)
流動資產			
貨幣資金		198,503	332,156
交易性金融資產		293	—
應收賬款	11	272,666	194,977
預付款項		29,073	46,041
其他應收款		11,204	14,832
存貨	12	947,344	897,447
其他流動資產		60,495	75,108
流動資產合計		1,519,578	1,560,561
非流動資產			
長期權投資		54,610	59,841
固定資產		2,955,067	3,055,597
在建工程	13	6,311	996
生產性生物資產	14	221,016	255,692
使用权資產		184,733	201,487
無形資產		87,323	89,421
長期待攤費用		16,597	—
遞延所得稅資產		2,397	1,952
其他非流動資產		9,434	4,573
非流動資產合計		3,537,488	3,669,559
資產總計		5,057,066	5,230,120

=====

=====

=====

		於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣 (經重)
有者權益			
本	18	1,582,618	1,400,000
資本公積		697,795	628,702
減：庫存		21,315	27,685
其 綜合虧		(723)	(674)
盈餘公積		155,378	155,378
未分配利潤		<u>618,143</u>	<u>457,825</u>
歸屬母公司 有者權益合計		<u>3,031,896</u>	<u>2,613,546</u>
有者權益合計		<u><u>3,031,896</u></u>	<u><u>2,613,546</u></u>
負債和 有者權益總計		<u><u>5,057,066</u></u>	<u><u>5,230,120</u></u>

附註

截至2023年12月31日止年度

1. 編製基礎

本財務報表 照中國財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和各項會計準則、企業會計準則應用 、企業會計準則解釋 其 相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)，此外，本財務報表還符合《香港 合交所有 公 證券 市規則》(《**上市規則**》)的披露條文，亦符合香港第622章《公 條 》的適用披露規定。

2. 重要會計政策變更

執行《企業會計準則解釋第16號》(財會[2022]31號，以下 稱「**解釋第16號**」)「關於單項交 產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初 確認豁免的會計處理」的規定。

中國財政部於2022年11月30日公佈 解釋第16號，其中「關於單項交產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初 確認豁免的會計處理」的規定自2023年1月1日 行。

解釋第16號規定，對於不 企業合併、交 發生 不影響會計利潤不影響應 稅所得額(或 抵扣虧)、 初 確認的資產和負債導致產生等額應 稅 性 異和 抵扣 性 異的單項交 (括承 人在 賃期開 日初 確認 賃負債並計 用權資產的 賃交 ，以因固定資產等存在棄 務 確認預計負債並計 相關資產成本的交等單項交)，不適用豁免初 確認遞延所得稅負債和遞延所得稅資產的

規定，企業在交易發生時應當根據《企業會計準則第18號—所得稅》等有關規定，分別確認相應的遞延所得稅負債和遞延所得稅資產。

對於在首次執行該規定的財務報表列報期間的期初至執行日之間發生的適用該規定的單項交易，以財務報表列報期間的期初因適用該規定的單項交易確認的負債和用權資產，以確認的棄置義務相關預計負債和對應的相關資產，產生應稅性異和抵扣性異的，企業應當按照該規定進行調整。

3. 收入及分部資料

本集團的客戶合約於貨品讓後於一時間點確認。就管理目的言，本集團產品劃分業務單位，有以下四個呈報經營分部：

- (a) 生產銷售深加製品；
- (b) 生產銷售生製品；
- (c) 生產銷售苗；
- (d) 其他（包括銷售副產品、裝料項產品）。

本公司管理層單獨監本集團經營分部的業績，以有關資源分配表現評定的策。

由於分部資產負債並無定期管理層以資源分配表現評定，因此有關資料並無於未經審核綜合財務報表披露。

營業收入／營業 本

	至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	收入 人民幣千元	本 人民幣千元	收 人民幣	成本 人民幣
營業務	5,112,430	4,537,183	5,071,896	4,499,675
其 業務	<u>21,983</u>	<u>5,766</u>	<u>13,894</u>	<u>2,618</u>
合計	<u>5,134,413</u>	<u>4,542,949</u>	<u>5,085,790</u>	<u>4,502,293</u>

於本報告期，定合同，尚未履行或尚未履行完畢的履 務所
對應的交 價格為人民幣41,852，預計將於2024年期間確認收。

按產品劃分的收入

	至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣
生	2,284,084	2,500,559
深加	2,613,650	2,371,087
苗	61,015	53,619
其	<u>175,664</u>	<u>160,525</u>
合計	<u>5,134,413</u>	<u>5,085,790</u>

按客 在 區劃分的收入

	至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣
中國	3,738,375	3,726,469
日本	412,575	387,353
馬 西	177,507	329,914
歐洲	691,772	558,309
其 國 或地	<u>114,184</u>	<u>83,745</u>
合計	<u>5,134,413</u>	<u>5,085,790</u>

4. 財務費用

_____	_____
=====	=====

_____	_____
=====	=====

6. 公允價值變動收益

	至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣
交易性金融資產	293	—
其中：衍生金融資產產生的公允價值變動收益	293	—
生產性生物資產消耗性生物資產公允價值變動收益	<u>2,576</u>	<u>21,694</u>
合計	<u><u>2,869</u></u>	<u><u>21,694</u></u>

本公司生物資產公允價值變動收益包括：(i)消耗性生物資產於收獲公允價值減銷售費用初步確認產生的收益；(ii)生產性生物資產公允價值減銷售費用的變動產生的收益。

本公司經請獨立專業評師對生物資產於資產負債表日的公允價值進行評。

7. 信用減值虧損

	至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣
應收賬款壞賬虧	(6,090)	(1,956)
其應收款壞賬虧	664	(668)
貨幣資金壞賬虧	<u>—</u>	<u>(808,235)</u>
合計	<u><u>(5,426)</u></u>	<u><u>(810,859)</u></u>

貨幣資金壞賬虧為本公司存於新鳳祥財務有限公司（「新鳳祥財務」）的存款本金於2022年度全額計失所致。

8. 得稅開支

	至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣 (經重)
當期所得稅費用	4,089	753
遞延所得稅費用	<u>(463)</u>	<u>(17)</u>
合計	<u>3,626</u>	<u>736</u>

根 《中華人民共和國企業所得稅 》(「《企業 得稅法》」) 《中華人民共和國企業所得稅 條 》(「《企業 得稅法實施條例》」)，中國 屬公
於截

10. 每股收益／(虧損)

(a) 基本每股收益／(虧損)

基本每 收益／(虧)以歸屬於母公 通 東的合併淨利潤／(虧) 以本公 發行在外 通 的加權平均數計算：

	至12月31日止年度	
	2023年	2022年
		(經重)
歸屬於母公 通 東的 合併淨利潤／(虧) (人民幣)	160,319	(768,993)
本公 發行在外 通 的 加權平均數	1,488,380,527	1,387,956,000
基本每 收益／(虧)(人民幣)	0.11	(0.55)
其中： 經營基本每 收益／ (虧)(人民幣)	0.11	(0.55)
止經營基本每 收益／ (虧)(人民幣)		

本公 發行在外 通 的加權平均數本期變動 要由於增發新 變動導致。

(b) 稀釋每股收益／(虧損)

稀釋每股收益／(虧)以歸屬於母公 通 東的合併淨利潤／(虧) (稀釋) 以本公 發行在外 通 的加權平均數(稀釋)計算：

	至12月31日止年度	
	2023年	2022年
		(經重)
歸屬於母公 通 東的 合併淨利潤／(虧) (稀釋) (人民幣)	160,319	(768,993)
本公 發行在外 通 的 加權平均數(稀釋)	1,501,881,527	1,399,017,500
稀釋每股收益／(虧) (人民幣)	0.11	(0.55)
其中：經營稀釋每股收益／ (虧) (人民幣)	0.11	(0.55)
止經營稀釋每股收益／ (虧) (人民幣)		

11. 應收賬款

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
應收賬款	284,825	201,047
減：壞賬準備	<u>(12,159)</u>	<u>(6,069)</u>
合計	<u>272,666</u>	<u>194,977</u>

本團與客戶之買賣要以現金 信貸結算。信貸期一般 30至60。本團尋 對其尚未收回之應收款項 嚴格制，並由 級管理層對逾期結餘定期審核。 中信貸風 照客戶進行管理。本團並無就此等結餘 有任何抵押品或其 加強信貸。應收賬款並不計息。

截至報告期發 日期計算並經扣 備之應收賬款結餘之賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
1個月之內	239,508	192,640
1至3個月	29,305	2,782
3個月到1年	29	3,098
1年以	<u>15,983</u>	<u>2,526</u>
合計	<u><u>284,825</u></u>	<u><u>201,047</u></u>

應收賬款壞賬準備變動如下：

	人民幣
於2022年12月31日	6,069
計	7,375
收回或 回	(336)
銷或核銷	<u>(949)</u>
於2023年12月31日	<u><u>12,159</u></u>

本年度計 壞賬準備人民幣7,375 ，核銷壞賬準備 收回或 回人民幣1,285 。

個別減值應收賬款與不 與本 團進行交 之客戶有關，有關應收款項預期僅有一部分 收回。

12. 存貨

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
料	130,404	172,431
週料	32,814	37,009
消耗性生物資產	239,087	190,022
發商品	4,818	11,006
庫存商品	545,233	490,915
減：存貨價準備	<u>(5,012)</u>	<u>(3,937)</u>
合計	<u>947,344</u>	<u>897,447</u>

本團消耗性生物資產公有的、
生物資產於年公價值計量。蛋。消耗性

13. 在建工程

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
在建工程	<u>6,311</u>	<u>996</u>
合計	<u>6,311</u>	<u>996</u>

報告期內，本公司新建養造場5座。

14. 生產性生物資產

用公 價值計量模式的生產性生物資產

項目	畜牧養殖業 人民幣
年年 餘額	255,692
外購	62,697
自行培 處	146,649
公 價值變動	(205,347)
期 餘額	(38,675)
	221,016

註：

(1) 種 的自行培 成本 要 括飼料成本、人 成本、折舊 攤銷費用以 公共費用的分攤等。

(2) 公 價值變動 益 括 部分：消 性生物資產於收穫 公 價值減 售費用初 確認產生的收益 生產性生物資產公 價值減 售費用的變動產生的收益。本公 經 請獨立專業評 師對生物資產於資產負債表日的公 價值進行 評。

本公 用公 價值計量模式的生產性生物資產為用於生產 蛋
的種 ， 括 成 段種 產蛋 段種 。

本公 於報表日 有的種 數量如下：

類別	期末餘額 ()
種	<u>1,975</u>
合計	<u><u>1,975</u></u>

一般 言，外購父母 種 苗由本公 種 場 成，在 生後 第25
週為 成 段，第25週至第65週開 生產種蛋，第65週後，種 將
被 售。

本公司有關生產性生物資產要對以下經營風險：

(1) 監管及環境風險

本公司遵守養殖所在地點的律規。本公司制定在遵守當地環境其律的環境政策程序。管理層進行定期審以識別環境風險，並確所制定的制度以管理該等風險。

(2) 氣候、疾病及其他自然風險

本公司的生物資產對自候變、疾病其自然因所產生的風險。為監此類風險，本公司廣的流程，括定期檢、疾病制、調以。

15. 應付票據

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
信用證	—	70,000
合計	—	70,000

於報告期，本團日期計算的賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
1個月以內	—	—
1至3個月	—	—
3個月至1年	—	70,000
合計	—	70,000

16. 應付賬款

應付賬款不計利息。各個應商的信用期視個別情況而定，並於應商合約內。

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
應付賬款	<u>380,727</u>	<u>454,943</u>
合計	<u><u>380,727</u></u>	<u><u>454,943</u></u>

於報告期，本團發日期之應付賬款之賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
	<u> </u>	<u> </u>
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

17. 借款

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
銀行貸款，有抵押 有	761,033	1,427,929
其 金融機構貸款，有抵押 有	223,012	61,205
合計	984,045	1,489,134
到期日：		
銀行貸款，有抵押 有		
1年以內	441,063	1,175,781
1-2年	160,020	150,716
2-5年	159,950	101,432
其 金融機構貸款，有抵押 有		
1年以內	223,012	61,205
1-2年	—	—
2-5年	—	—
年利率：		
銀行貸款，有抵押 有	3.80 % - 6.14 %	3.70 % - 6.50 %
其 金融機構貸款，有抵押 有	5.39 % - 8.89 %	5.60 % - 5.65 %

Falcon Holding LP(股股東)貸款

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
東貸款，有抵押	92,075	—
東貸款，無抵押 無	<u>99,158</u>	<u>—</u>
合計	<u>191,233</u>	<u>—</u>
到期日：		
東貸款，有抵押		
1年以內	92,075	—
1-2年	—	—
2-5年	<u>—</u>	<u>—</u>
東貸款，無抵押 無		
1年以內	99,158	—
1-2年	—	—
2-5年	<u>—</u>	<u>—</u>

18. 股本

	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣
註冊、發行 本1,582,618,000 每 人民幣1.00 的 份	<u>1,582,618</u>	<u>1,400,000</u>
於2023年9月11日，本公 向 名認購 配發 發行182,618,000 新H ，本公 註冊、發行 本增加至1,582,618,000 。		

獨立核數師報告摘要

一、保留意見

本公 核數師(「核數師」)審計 本公 財務報表， 括2023年12月31日的合併 母公 資產負債表，2023年度的合併 母公 利潤表、合併 母公 現金流量表、合併 母公 所有 權益變動表以 相關財務報表註。

核數師認為， 「形成 意見的基 」部分所 事項 產生的影響外，後 的財務報表在所有重 照企業會計準則的規定編製，公 本公 2023年12月31日的合併 母公 財務狀況以 2023年度的合併 母公 經營成 和現金流量。

二、形 保留意見的基礎

2021年12月31日，本公 合併資產負債表的銀行存款餘額中 括存 在本公 東新鳳祥 團有 責任公 (「新鳳祥 股」) 制的新鳳祥財務的資金人民幣104,143.81萬 。新鳳祥 其 屬公 現債務逾期情況，新鳳祥財務涉 逾期還款 訴訟。本公 管理層未就這 事項對 存款 產生的影響以 未計 減值準備的理由 分的支 性證 。核數師因此對本公 2021年度財務報表發表 意見。2022年12月31日，本公 存 於新鳳祥財務的資金人民幣80,823.48萬 ， 全額計 減值準備並全部計 2022年度信用減值失。本公 管理層未 有關， 否有必要對2021年 存 於新鳳祥財務的資金計 減值準備的 分資料。因此，核數師無 對該存款80,823.48萬 的信用減值 失應否全部計 2022年度獲 分、適當的審計證 。無 確定， 否有必要對本公 財務報表 調整。核數師因此對本公 2022年度財務報表發表 意見。 情況影響，該事項對本公 2023年度利潤表本期數 和對應數 的 比性 產生影響。

核數師 照中國註冊會計師審計準則的規定執行 審計 。審計報告
的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡 核數師在這
準則下的責任。 照中國註冊會計師「業道德」則，核數師獨立於本公
，並履行 業道德 的其 責任

董事會及審計委員會的 點及解決該意見的計劃

一、於2023年的保留意見

誠如 文所 ，核數師 於獨立核數師報告中就本 團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表的審計發表 意見。董事會謹此 以下補 資料：

2023年7月，本公 獲悉一 公 向國 金融監督管理 局(「國家金融管理局」) 交新鳳祥財務破產清算 請， 國 金融管理局 則 批，新鳳祥財務展開破產程序。自2022年11月 ，於新鳳祥財務的存款本 團 不 用於日常經營。此外，新鳳祥財務逾期向本 團支 存款利息。

二、保留意見基準

由於本 團尚無 計於截至2021年12月31日 2022年12月31日止年度在新鳳祥財務的存款的 收回性比 ， 核數師並未就 事項對存款的 影響獲 分 適當之審計憑證，彼等無 判 ， 否有必要對綜合財務報表的相關披露 調整。因此核數師就截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表的審計意見為 意見。 情況影響，該事項對本公 2023年度利潤表本期數 和對應數 的 比性 產生影響。

三、消除審計保留意見

截至本年度業 公告日期，新鳳祥財務破產清算 經展開，有關破產清算案的首次債權人會議 於2024年3月15日 開。破產清算案的投 將於2024年3月29日截止。由於核數師就本 團2022年財務數 發表審核意見，其對截至2023年12月31日止年度之本公 年度業 產生結 影響， 因為2022年財務數 構成截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表所呈列相應數 (括年初結餘數)之基準。由於核數師 有就本 團2023年財務數 發表 意見，其將不會對截至2024年12月31日止年度之綜合財務報表(「**2024年財務報表**」) 結 影響， 審核 意見將於2024財務報表內 。

四、審計委員會的 點

於審計過程中，審計委員會 審 管理層的 立場，並同意其解 該等問題的立場。

管理層討論及分析

公司概況

簡介

本公 為中國 的白 商 領/ 的 食品 售企業之一，於2010年12月17日在中國成立為 份有 公 ，並於2020年7月16日在香港 合交 所有 公 (「聯交 」) 市(份 號：9977)。

本 團 要位於中國山東， 要用白 生產 銷售深加 製品 生 製品。 要產品 括(i)深加 製品；(ii)生 製品；(iii) 苗；(iv)其 。 在中國國內市場的領/ 地位外，本 團亦 有成熟並不 壯 的 業務，向日本、馬 西 、歐洲、中東、 國、蒙 新加坡的海外客戶 應 種 質 製品。-

本團的白製品用蘭屠式進行清真認證。本團用「從場到餐桌」模式，本團制生命週期的每個段，從有管理從養殖到製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

本團以「鳳祥食品(Fovo Foods)」、「鳳祥食品」、「形(iShape)」、「形」、「爐(Wu Genglu)」品牌廣深加製品。深加製品包括熟食製品、熟食製品調味製品。該等深加產品藏或，視加定。本團於深加生產中所用的生由其自身應，或向獨立第應商購。熟食製品包括食製品製品，均完全煮熟並消毒(消費於食用前根裝的示重新加熱熟食製品)。熟食製品經加、藏或裝(消費於食用前根裝的示進一步加(包括清蒸、炙烤、燒烤或炸)熟食製品)。調味製品用生與若干料或香料調製成。本團亦預/加的烹類食品，包括中式菜餚。截至2023年12月31日止年度，深加製品的銷量增長13.2%至129.1百萬克(「千」)(2022年12月31日：114.0百萬克)。截至2023年12月31日止年度，銷售深加製品所得收(於對銷分部間交後)增長10.2%至人民幣2,613.7百萬(2022年12月31日：人民幣2,371.1百萬)，本團收的50.9%。

生雞肉製品

本團生白製品，其中包括全部位，如尖、小腿、根、帶腿、無、頭、爪腿。本團屆將根內部或客戶要將切成各個部位，並根產品性質將其藏或。截至2023年12月31日止年度，生製品的銷量下4.1%至241.3百

萬 克 (2022年12月31日：251.5百萬 克)。截至2023年12月31日止年度，對外銷售生 製品所得收 下 8.7%至人民幣2,284.1百萬 (2022年12月31日：人民幣2,500.6百萬)， 本 團 收 的44.5%。

雞 苗

本 團銷售一部分由種蛋 成的 苗 其 獨立第 一 類，以飼養成 肉 雞。本 團的 苗銷量基於 市場 動的 苗平均售價。本 團向當地 農戶 其 業務經營 (均為獨立第 一 類)銷售 苗。截至2023年12月31日止年度， 苗的銷量增長6.8%至34.2百萬 (2022年12月31日：32.1百萬)。截至2023年12月31日止年度，對外銷售 苗所得收 增長13.8%至人民幣61.0百萬 (2022年12月31日：人民幣53.6百萬)， 本 團 收 的1.2%。

他 產 品

本 團銷售其 產品， 括銷售淘 淘 本 團內部 要的 餘種蛋、副產品(如 毛、 血 尚未 用的 內臟)、 裝 料和其 項產品。截至2023年12月31日止年度，對外銷售其 產品所得收 增長9.4%至人民幣175.7百萬 (2022年12月31日：人民幣160.5百萬)， 本 團 收 的3.4%。

業 務 回 顧

2023年的白 肉 行業處於周期 復 蕩的過渡 段。由於前期引種 困 因 影響，第 一 季度白 肉 價格延 年 漲 勢， 著消費品市場 恢復 豬 價格 處於 高位，白 肉 價格自第 一 季度開 始 回落，全年呈前 高 後 低 勢。在 原料端，飼料 料價格呈下行 勢， 全年均價 居於歷 均價的中 間 位，養殖成本 較 低。

對 下 游 重 壓 力，鳳 祥 份 圍 2023年重 點 戰 舉 舉 措， 分發 一 批 全 產 業 鏈 價 值 鏈 業 務 模 式、 渠 道 佈 局 勢， 加 強 與 重 要 客 戶 的 黏 合 度， 重

點對各環節 管理， 加 本增 力度，整 運營管理 平獲得 善， 同發展的 動力顯著加強。

本年度，本 團 現銷售收 人民幣5,134.4百萬（2022年：人民幣5,085.8百萬），同比稍為增長。 現淨利潤人民幣160.3百萬（2022年：淨虧 人民幣769.0百萬）。

報告期內，本 團 得 業 的 要 因在於：

- (1) 本 團 道佈局的 勢， 括 業務 重要客戶業務收 的 增長；
- (2) 本 團管理層 全 員 的 管理 帶 的生產 率 成本；
- (3) 本 團開拓 道融資，現金流狀況顯著 善。

(一)業務亮點

1. 口業務 領

2023年， 業務的銷售收 進一步 至人民幣1,396.0百萬（2022年：人民幣1,359.3百萬），同比增長2.7%，業務 比幅度至27.2%（同期 比26.7%）。

本 團在 30年向國 客戶 產品與 務的過程中積 國內領 /、 有國 準的品質標準、 道資源、行業經 和牌 譽， 並連 成為中國白 行業 商，帶動和支 本 團整 業務在 境中的 增長。

報告期內， 對歐洲、日本消費 弱，烏克蘭 機、 以衝突、 海衝突等複 的國 形勢，本 團把 海/ 機，加強與海外客戶 的 動，進一步 有產品市場潛力，通過自 研發 與合

共同開發開拓各道頭部企業合作機會，道加與品。報告期內，本團歐洲銷售收同比增長，並成功在中東地新開拓市場，業務市場領/地位加穩固。

2. 集業務增長

業務整的銷售收得人民幣1,136.2百萬（2022年：人民幣926.2百萬），同比增長22.7%，業務比達到22.1%（同期比18.2%）。

報告期內，本團對現有生產進行產級，加料外力度，得深加產品廠產利用率得以釋和；同強抓運營，製造費用和料消，綜合成率；研發、生產分賦銷售，焦打造單品。通過一系列運營手段，業務道綜合競爭力。

重要客戶業務，本團在中國內地為全球性西式快餐機構應產品，業務中的重要成部分。

2023年度重要客戶業務銷售收得人民幣848.8百萬（2022年：人民幣684.2百萬），同比增長24.1%。

2023年本團與重要客戶傾力，深度融重要客戶應鏈，在研發、質信息共等鏈條與重要客戶同。在成熟產品率的同，以研發勢動重要客戶新品把增量機會，進全類品應，重要客戶開店步佈局新市場，現銷量收的增長。

3. 零售業務

零售業務 現銷售收 人民幣428.3百萬 (2022年：人民幣625.9百萬)，同比減少31.6%，業務 比8.3%(同期 比12.3%)。

其中， 形品牌在 零售業務 比為57%， 力 當本 團C端產品。

為 C端產品的 發展潛力，2023年本 團 營銷活動和相應費用。 此影響 形品牌收 有所減少， 發展的質量和 性 幅 。同 形品牌 市場的領/ 地位。

報告期內， 形核心單品 度爆量。其中， 形 脂 達成 倍增長， 形嫩 慕 MIX 同比增長161%； 常 產品 表現尤為 色，同比增長 達411%。在「618」、「11.11」等 活動中， 形 蟬 行業全 道銷售 軍。

在 產品快 成長的基 ， 形在報告期內加 容步 ， 不 積極拓展 閑 食賽道，還首次涉 非 蛋白領域，連 拉 加蟹 棒、手 、一條 脯、啣啣脆 脯、 食 餐 切片、爆 腿、爆 炸 、 切小酥 、香烤 根等 市場 的全新產品。

目前， 形 列產品 覆蓋 過6萬 銷售門店，並構建 業內 完整立 的銷售 ，形成 與消費 點鏈 的 道護城 。 形 憑此收獲 森等知名連鎖企業頒發的「 合 獎」、「年度 質 務獎」等 榮。

(二)趨勢 察

1. 從增量經濟到存量經濟，消費品行業進入 質量發展的新時代

中國 觀經濟從加槓桿 張到存量經濟的 下，消費品行業經歷 從量(數量，從無到有)和價(品質，從有到) 動的增長 利期， 到 質量發展 段，與行業發展 段相對應的， 質的行業龍頭企業市場 有率將呈現穩定 勢。

於白 行業 言， 的全產業鏈公 的穩定 勢，加 顯， 同 ，品牌價值將 進企業， 率的銷售，為合 獲利， 得消費 認 。

2. 餐飲連鎖化 升， 質供應鏈公司迎來增長機

國 統計局數 顯示，2023年全國餐 行業收 5.2萬 ，同比 增長20.4%，餐 市場規模進一步 ，同 ，餐 品牌的連鎖 程 度 。連鎖經營，餐 品牌做 做強的必經之 ，中國餐 連鎖 率處於 步 段，相比國外成熟市場連鎖 率還有 空間，目 前 國、日本餐 連鎖 率分別達54%、49%， 中國餐 連鎖 率 不到20%，未 著中國經濟復蘇 加快，中國餐 連鎖 率會 加 ， 質 應鏈公 將 增長機 。

(三)發展舉

1. 發展目標

適應市場 ，致力於 製品的產業 級 ， 現 、穩定、平 衡的 質量增長。

道的平衡發展，拓展產品。業務的行業領
/，利平與國影響力。不增加重要客戶黏性，動
解客戶，不產品質量，新品，本團在重要客
戶的應比。

穩定養殖質量，穩定進養殖產增長，確應鏈管理
平的健康。

加快人才建設，增強活力，澱核心力，打造
於未知和戰的文。

2. 動精細化管理，各環節效率穩固升；深耕渠佈局， 擴大市場佔有率；加快人隊伍建設，增強組活力

2024年，本團將堅個「」，進一步本團的經營
率和益，現穩定的質量增長，創造中國領/的品
牌。

(1) 「動管理，各環節率穩固」

在養殖端，在各個環節動管理，進一步種
環節的生產性，成本；在商品養殖環節，進一步
飼養率、欄成活率料比；在購飼料生產環
節不進行飼料配的，進一步料成本。

在加端，通過序藝的梳理以藝設備的，
產率；同通過生產技術良以料的綜合利用率、
通過料調的料生品直周率、通過廠管
理加成本等。

在研發端，動解客戶，不新品，現有產品的率，客戶份額。

在營運端，通過下環節營運的整合，訂單、倉，物流的分配和，進一步倉配成本，現產品產值。

在銷售端，進各道建設，客戶步，佈局重要客戶新市場，從現各道業務的增量增收。同深加製品產品比，本團銷售收。

本團將利用信息、數字手段，通過數管理統助本團對生產經營過程中的標進行有蹤分析，為管理有幫助。

(2) 「深道佈局，市場有率」

業務，加強在重要客戶的綜合業務力和業務規模，並以此為點拓展向餐行業與利店統的業務，向餐、售和團客戶質的產品。

業務，業務的產品、務和道，強本團在業務的領/地位，務，開發市場，拓道，現務的極致與道的。

售業務，下力發展，通過商、下利店品商等道，向消費「形」、「鳳祥」等質的產品。

(3) 「 加快人才 建設，增強 活力」

人才，企業發展的第一資源，企業間的競爭歸根結底，人才的競爭。企業要 現 質量發展目標， 要 質的人才 支。因此， 對複 與未知 加的國內市場、 變 和衝突的 國 環境，本 團將 切 有 ， 加快人才 建設，增強 活力，打造 於 未知和 戰的 文 。

本 團通過 個「 」戰 的 ， 現國內市場與國 市場的相 進， 售、 與 業務的 同，以 年 務全球 餐 頭的品質與標準，為 萬 庭和個人用戶 質產品和 務，創造領/ 的 品牌。

財務回顧

整 業績

截至2023年12月31日止年度，本 團的收 2022年稍有增長。本 團 虧為盈並於2023年錄得淨利潤人民幣160.3百萬 ，在未計 於2022年減值虧所產生的貨幣資金壞賬 失下，淨利潤同比 308.5%。與2022年同期相比，毛利增加1.4%。2023年的每 基本收益為人民幣11分。截至2023年12月31日止年度，本公 業 動的詳情 列如下。

項目	至12月31日止年度		變動 (%)
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣 (經重)	
營業 收	5,134,413	5,085,790	+1.0
營業成本	4,542,949	4,502,293	+0.9
銷售費用	156,268	329,206	-52.5
管理費用	100,604	108,499	-7.3
研發費用	22,708	31,944	-28.9
財務費用	102,981	49,105	+109.7
其 收益	6,698	9,676	-30.8
公 價值變動收益	2,869	21,694	-86.8
利潤／(虧) 額	163,945	(768,257)	不適用
淨利潤／(虧)	160,319	(768,993)	不適用
經調整後淨利潤 ⁽¹⁾	160,319	39,242	+308.5
毛利潤	591,464	583,497	+1.4
毛利率	11.5 %	11.5 %	—
淨利潤／(虧)率	3.1 %	(15.1)%	不適用

註1：扣 於2022年因確認應收新鳳祥財務之存款的一次性 非循環減值虧 所產生的貨幣資金壞賬 失後的淨利潤。

按產品劃分的收入

	至12月31日止年度		變動 (%)
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣	
生 製品	2,284,084	2,500,559	-8.7
深加 製品	2,613,650	2,371,087	+10.2
苗	61,015	53,619	+13.8
其	<u>175,664</u>	<u>160,525</u>	<u>+9.4</u>
合計	<u>5,134,413</u>	<u>5,085,790</u>	<u>+1.0</u>

報告期內，本 團銷售收 增加， 由於本 團銷往歐洲、日本 其 國
的 製品增加所致。

按產品劃分的銷量、平 售價

	至12月31日止年度		變動 (%)
	2023年	2022年	
生雞肉製品			
銷量(每 克)	241,290,399	251,535,459	-4.1
平均售價(每 克人民幣)	9.47	9.94	-4.8
深加工雞肉製品			
銷量(每 克)	129,121,387	114,020,427	+13.2
平均售價(每 克人民幣)	20.24	20.80	-2.7
雞苗			
銷量(每)	34,244,511	32,067,474	+6.8
平均售價(每 人民幣)	1.78	1.67	+6.6

報告期內，本 團白 量同比增長11.3%，深加 製品的產銷
量均 相應增長，養殖、加 、銷售增長關 相 配。

按 理 區 分 佈 及 產 品 劃 分 的 收 入

	至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣	變動 (%)
中國內地	3,738,375	3,726,469	+0.3
日本	412,575	387,353	+6.5
馬 西	177,507	329,914	-46.2
歐洲	691,772	558,309	+23.9
其 國	<u>114,184</u>	<u>83,745</u>	<u>+36.3</u>
合計	<u>5,134,413</u>	<u>5,085,790</u>	<u>+1.0</u>

報告期內，深加 製品銷量增長帶動中國內地市場收 增長。此外，得益於本 團產品的競爭力 國 格局重構， 得日本、歐洲 其 市場的銷售收 現增長。

B2B及B2C銷售收入

本 團B2B銷售 要針對國內 國 客戶直銷或分銷產品， 要針對食品 務或 業客戶、 食餐廳、 食品 售商；B2C銷售 要通過 下平 向 消費 銷售產品。

	至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣	變動 (%)
B2B	4,706,065	4,459,921	+5.5
B2C	428,348	625,869	-31.6
其中：	146,856	266,356	-44.9
下	<u>281,492</u>	<u>359,513</u>	<u>-21.7</u>
合計	<u>5,134,413</u>	<u>5,085,790</u>	<u>+1.0</u>

報告期內，本 團2B端客戶範圍進一步 ，並 銷量增長，收 增長5.5%，2B端業務收 比達到91.7%（2022年：87.7%）， 4.0%。由於本

公 於2023年策 性 / 應 源 2B端，導致2C端 源減少、產量下 ， 2C端的 形、鳳祥食品 列產品銷量均下 ，2C端收 下 31.6%。2C端業 務收 比為8.3%(2022年：12.3%)， 4.0%。

營業 本

報告期內，本 團營業成本 0.9%至人民幣4,542.9百萬 (2022年：人民 幣4,502.3百萬)， 要由於本公 白 飼養量增加11.4%。

管理費用

報告期內，本 團管理費用下 7.3%至人民幣100.6百萬 (2022年：人民 幣108.5百萬)， 要由於本 團 進 管理。

銷售費用

報告期內，本 團銷售費用下 52.5%至人民幣156.3百萬 (2022年：人民 幣329.2百萬)， 要由於本 團銷售 廣費投 減少。

研發費用

報告期內，本 團研發費用下 28.9%至人民幣22.7百萬 (2022年：人民 幣31.9百萬)， 要由於本公 整合研發項目， 產品結構所致。

融資 本

報告期內，本 團融資成本 109.7%至人民幣103.0百萬 (2022年：人民 幣49.1百萬)， 要由於(i)借款利率 ； (ii)利息收 減少。

利潤／(虧損)總額

報告期內，本 團錄得利潤人民幣163.9百萬 (2022年：虧 人民幣768.3百 萬)， 要由於(i)信用減值虧 幅減少； (ii)本 團各項費用下 所 致。

重要會計政策變更

中國財政部於2022年11月30日公佈 解釋第16號，其中「關於單項交 產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初 確認豁免的會計處理」的規定自2023年1月1日 行。本公司自2023年1月1日 執行該規定，執行該規定的要影響如下：

受影響的報表項目	對2022年1月1日 餘額的影響 人民幣
遞延所得稅資產	1,725
遞延所得稅負債	189
未分配利潤	1,536

受影響的報表項目	於2023年 12月31日/ 2023年度 人民幣千元	於2022年 12月31日/ 2022年度 人民幣
遞延所得稅資產	2,250	1,786
遞延所得稅負債	197	215
未分配利潤	2,053	1,571
所得稅費用	(482)	(35)
歸屬於母公 東的淨利潤	482	35

資本資源分析

流動資金及資本資源

本 團的業務資金 要 自其經營所產生的現金、借貸以 東資本 資。於2023年，本 團的 要現金用 為營運資金目的以 善生產設備 設 所 資本開支。

資本架構

於2023年12月31日，本公司註冊資本為人民幣1,582,618,000，本公司發行份數為1,582,618,000份（「股份」），包括1,045,000,000內資537,618,000 H，每股價值為人民幣1.0。於報告期內，本公司配發行182,618,000新H。

於2023年12月31日，本集團借款額人民幣1,175.3百萬，2022年12月31日減少21.1%。減少主要因為：(i)部分到期的長期借款歸還；(ii)質押借款減少；(iii)公司盈利能力，借款減少。

本集團用資本負債比率（借款額以權益額）資產負債率（借款額以資產額）監管資本。於2023年12月31日，資本負債比率資產負債率分別為38.7%（2022年12月31日：57.0%）40.0%（2022年12月31日：50.0%）。

然負債及資產

本集團於2023年12月31日的銀行借款以(i)抵押本集團位於中國的土地賬淨值為人民幣62.4百萬（2022年12月31日：人民幣74.3百萬）的土地；(ii)抵押本集團人民幣8.6百萬（2022年12月31日：人民幣187.7百萬）的銀行存款；(iii)抵押本集團賬淨值為人民幣886.10百萬（2022年12月31日：人民幣1,948.5百萬）的若干物業、廠房設備；(iv)抵押本集團存貨賬淨值為人民幣241.4百萬（2022年12月31日：人民幣0百萬）。

於2023年12月31日，本集團並無任何重或然負債。

人力資源

於2023年12月31日，本集團有6,808名直僱於本集團的僱員，其中在中國僱用6,800名僱員8名僱員位於日本。僱員薪酬待遇包括薪金、獎金津貼。照中國規規定，本集團(i)加由相關地政府機構運的會計劃，(ii)設立強制性養金款計劃並投購醫療、傷、失業生。本集團亦向僱員培訓課程，以其技發其潛。於2020年6月24日、2021年12月10日2023年8月29日，本公司亦

分別 項 份獎勵計劃， 本 團任何全 或 僱員(括任何董事)
均為 計劃下的合資格 與 。

業務展望

1. 與風險

- (1) 流 戰全球 穩定性；
- (2) 豬 產 ，影響 價格恢復。

2. 機會與空間

- (1) 國 觀政策 向和國內 觀政策 張為消費品市場復 打開空間；
- (2) 料成本下 與 復 並 齊 ，行業 進 新一期；
- (3) 前期海外引種 支 商品 白 價格 行；
- (4) 全國餐 行業 復蘇，餐 市場規模進一步 。

3. 本階段, 質增長策略

- (1) 管理，進一步 管理 率，深度 本增 ；
- (2) 深 道，增加客戶 性， 現與重要客戶各產業條 的深度助，進一步 在重要客戶的市場 比；
- (3) 吸引 人才加盟，通過機制的 創新，中長期激勵政策的分步 ，進一步穩定和 經營管理團 ；
- (4) 本 團債務結構， 財務成本；
- (5) 進一步 本 團養殖產 。

他事項

股東週年大會

本公司將於2024年5月23日(星期四)舉行2023年股東週年大會。股東週年大會的通告將適時刊登於本公司及各交易所的網站。

末期股息

董事會議決不宣派截至2023年12月31日止年度的任何末期股息(2022年：無)。

建議首次公開發售A股

2021年1月29日，董事會議決通過啟動有關建議本公司首次公開發售A股的相關備案。本公司委任華泰證券有限公司為上市前導機構，並於2021年1月29日向中國證券監督管理委員會山東證監局提交上市前導的登記申請。於本年度業經公告日期，本公司處於上市前導階段，尚未開就建議首次公開發售A股提交申請。

強制性全面要約

於2022年5月5日，一名債權人以穀祥銅業有限公司(「**祥銅業**」)(新鳳祥集團下屬公司)無力還到期債務為由，對祥銅業的司法重整(「**司法重整**」)申請。中國山東省穀祥人民法庭受理新鳳祥集團、山東鳳祥(集團)有限公司、山東鳳祥投資有限公司(統稱為「**前股股東**」)以及祥銅業等19家公司(為免生疑問，不包括本公司)的司法重整申請。

其後，祥銅業管理人刊發公告，內容有關建議拍賣前股股東所持有本公司內資股份，Falcon Holding LP(「**Falcon**」或「**要約人**」)以競價人民幣1,372,279,100(相當於1,502,336,359港幣)得拍賣992,854,500內資股份(「**銷售股份**」)，售價為每銷售股份人民幣1.3822(相當於每銷售股份

1.5132港)。於2022年12月20日，收購事項完成，要人成為本公的新東。

根香港證券期貨事務監委員會頒佈的公收購合併則(「收購守則」)，要人就要人其一致行動人士並無有或同意將收購全部發行內資H無條強制性現金全要(「要約」)。要人亦建議將本公於交所牌，因此，本公同意開其東會議，以獨立東慮牌議案(「除牌決議」)(其事項)並就此投。

於2022年12月28日，要人與本公根收購則的規定向東合發綜合文(「綜合文」)，當中括(括不於)要人的要文，董事會的回應文，有關該等要牌議案的詳情(括該等要的預期間表條款)，董事會下獨立董事委員會就該等要致獨立東的薦，獨立財務顧問關於該等要表格的意見。

於2023年1月18日，由於牌議案在本公於該日舉行的2023年第一次臨東會2023年第一次H類別東會未獲批，牌議案有落失。

於2023年2月1日，該等要於下四截止。要人其一致行動人士有合共1,210,640,005份的權益(發行份86.47%)，括992,854,500內資(發行內資95.01%)217,785,505H(發行H61.35%)。

有關詳情，請閱本公與要人日期為2022年10月28日、2022年11月17日、2022年12月20日、2022年12月28日、2023年1月13日、2023年1月18日2023年2月1日的合公告；綜合文。

公眾股量及本公司H股暫停買賣

由於牌議案未獲批，本公的公量於該等要截止後至於25%，本公未符合《市規則》第8.08(1)(a)條所公量規

定。Falcon Holding GP Limited(為要人的、適合人)董事表要人向
交易所承諾適當確份備的公量，其中括本
公向公發行新份或在該等要截止後配售減要人或其一致行動人
士於本公有的部分權益，以確公有符合《市規則》第8.08(1)(a)條
規定的份百分比。為通過配售減恢復公量，要人直
售、讓或委配售理配售要人或其一致行動人士有的份。此外，
董事共同個別向交易所承諾適當確份備的公
量。
結經

根《市規則》第8.08(1)(b)條註1，由於公量百分比於該等要截
止後至於15%，應本公要，H自2023年2月2日
停買賣。經經結

因此，於2023年5月3日，董事會議以不於每H 1.5132港的發行價向構成股東之投資配發發行不過300,000,000新H（「H股發行」）。H發行根據股東之特別權（「特別權」）進行，有關特別權議案自獲股東於本公司於2023年5月19日舉行之股東週年會、2023年第次H類別股東會2023年第一次內資類別股東會批，12個月內，非公開發行的式通過認購或配售分一批或批進行。

於2023年5月18日，本公司委任招銀國際融資有限公司（「銀國際」）為其H發行的獨立調人、獨立銀團資本市場中人獨立配售理。於本年度業公告日期，本公司與招銀國際尚未就H發行訂立任何配售議。

有關詳情，請閱本公司日期為2023年5月5日的第一份補通本公司日期為2023年5月3日、2023年5月5日、2023年5月18日、2023年5月19日2023年8月1日的公告。

於2023年8月26日，本公司分別與Platinum Peony B 2023 RSC Limited Chelt Trading Limited訂立一份認購議，並於2023年9月11日完成配發發行名認購合共182,618,000新H（「認購股份」），認購價均為每H 1.5132港（「認購事項」）。認購股份的價值為人民幣182,618,000。認購事項的所得款項額為276百萬港。認購事項的所得款項淨額（經扣相關成本開支、金徵費後）為272百萬港，每認購份淨價格為1.4894港。經扣開支後的認購事項所得款項淨額的70%通過還本團的短期借款（於2022年12月31日為人民幣11）的式用以善本公司的流動資金狀況。經扣開支後的認購事項所得款項淨額的30%用於補本公司的營運資金，要用於補本公司的營運成本開支，如動物飼料成本、開發深加製品的左料成本以環境相關成本。於本年度業公告日期，的所得款項淨額全部計劃用，並無未用的所得款項。有關詳情，請閱本公司日期為2023年8月27日2023年9月11日的公告。

股股東減

為助本公司恢復其公量以符合《市規則》的有關規定，於2023年9月15日，Falcon於向獨立第Jin Yi Capital Multi-Strategy Fund SPC Ltd. (「Jin Yi Capital」)完成售47,478,000 H（相當於當發行份數3%）。Jin Yi Capital為一在開，島註冊成立的獨立投資合公，要與各行業龍頭企業相關的市場投資。浙發產業投資有公與Jin Yi Capital此次購買H份的資，其為浙省屬企業浙省發展團有公一產業投資平，浙省一一以為業的功性國有企業，國級業龍頭企業。

於2023年10月3日，Falcon進一步完成向獨立第深圳資本惠理灣策投資有合基金(「深圳資本惠理大灣區基金」)售33,042,000 H（相當於發行份數2.09%）。深圳資本惠理灣基金為一在香港註冊成立的有合基金，要投資於以中華地為要業務所在的投資合。其通合人Shenzhen Capital Investment Partners Limited其共同投資管理人致投資(國)資產管理有公均為深業投資發展有公的全資屬公，深業投資發展有公則由深圳市資本運營團有公有，並由深圳市人民政府國有資產監督管理委員會有。惠理直投資有公為惠理團有公(一於交所市的公，份號：00806)的全資屬公，同亦為深圳資本惠理灣基金的一名共同投資管理人。

董事一切合理詢後所深知、盡悉確信，Jin Yi Capital 深圳資本惠理灣基金各自並非本公的核心關連人士(定見《市規則》)屬公人士(定見《市規則》第8.24條)。有關詳情，請閱本公日期為2023年9月20日 2023年10月6日的公告。

附有 股股東特定履行契諾的貸款合同

於2023年11月2日，本公司為借款人與銀團成員為貸款人（「貸款人」），就貸款人向本公司計本金額人民幣960百萬的流動資金貸款額度訂立一份流動資金銀團貸款合同（「貸款合同」），貸款發期間從貸款合同之日至2024年5月31日止。貸款將用於還貸款企業日常經營資金。

根據貸款合同，本公司承諾(i)於貸款期間不得發生制權變，（制權的，通過權讓、債券市場買賣、增資、收購合併和一致行動人議得現有的制人失對本公司的制權直和間合併於50%）；或(ii)東有的本公司權不得對外質押，經銀團貸款理行審批通過的 外。

倘貸款合同下的有關承諾以導致發生事之情況，銀團貸款理行中止任何款通知要的尚未的全部或部分貸款資金；消全部或部分承貸額；宣佈全部或部分貸款餘額連同所有應計利息、費用和貸款合同項下其款項立前到期應。有關詳情，請閱本公司日期為2023年11月2日的公告。

董事變動

第四屆董事會於2023年1月18日舉行的本公司2023年第一次臨東會2023年第一次H類別東會結屆，第四屆全董事於其任董事務。於2023年1月18日，第屆董事會董事的委任，東生/生磊/生為執行董事，中偉/生、呂/生、潔/生周瑞士為非執行董事王士、琳士鍾偉文/生為獨立非執行董事，獲東於2023年第一次臨東會批。潔/生獲獲委任為董事會席。

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 屆，第四屆全 本公 監事(「監事」)於其 任監事 務。於2023年1月18日，第 屆監事會監事的委任， 瑾 士 傑/ 生為 東 表監事， 獲 東於2023年第一次臨 東 會 批。同日，馬 穩/ 生於本公 表 會 獲 為 表監事。 瑾 士 獲 獲委任為監事會 席。

修訂公司章程

由於 東變，本公 的企業類型 由「其 份有 公 」(市) 為「 份有 公 」(外商投資， 市)。本公 於公 章程(「公司 章程」)所 的經營範圍 根 中國監管規定進行 訂。有關 訂的 議案 經 東於本公 在2023年2月28日舉行的2023年第 次臨 東 會 批。

於2023年2月17日，中國國務 (「國務院」)公佈 《國務 關於廢止部分行政 規和文 的 定》(「該決定」)，內容 括廢止國務 於1994年8月4日發佈 的《國務 關於 份有 公 境外募 份 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 《境內企業境外發行證券和 市 管理試行 》(「試行辦法」) 相關 引，內容 括廢 《關於執行〈到境外 市公 章程必備條款〉的通知》。該 定 試行 自2023年3月31日 生 (「中國法規變動」)。於該 定 試行 生日，中國發行人 照 《 市公 章程 引》 非《到境外 市公 章程必備條款》(「《必備條款》」) 制定其公 章程。鑒於 中國 規變動， 交所亦相應針對中國內地監管新 規 訂《 市規則》以 其 有關中國發行人的條文， 有關《 市規則》的

訂於2023年8月1日生效。該訂包括(a)刪中國發行人發行新的類別會議相關要點；(b)廢《上市規則》錄D，該錄要中國發行人的公司章程必須包括必備條款其屬要點；(c)《上市規則》第A章和第A章，以中國證監會的備案制度；(d)刪必備條款要涉H東的爭議仲裁條文；(e)訂處理將內資H視為不同類別所產生的問題的其《上市規則》。

因此，本公司修訂公司章程，以符合《上市規則》和中國適用法律和規的要求（「章程修訂」）。鑒於章程修訂，董事會亦相應修訂股東會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則（「議事規則修訂」）。有關章程修訂議事規則修訂的議案於本公司於2023年5月19日的2023年股東週年會類別股東會獲股東批，並自2023年8月1日生效。

此外，根據交易所於2023年6月發佈的關於「建議無上市制度其規則修訂」諮詢結果，《上市規則》的修訂於2023年12月31日生效，因此（其中包括），在遵守所有適用的法律規情況下，上市發行人(i)以正式向其證券的相關有人發或以其正式相關公通訊（定見《上市規則》），或(ii)在其自身站交易所站發佈相關的公通訊。本公司修訂《公司章程》，以《上市規則》的新要點，該等議案於2023年12月22日的2023年第一次臨時股東會獲股東批。

文所披露外，報告期內直至本年度業公告日期，公司章程概無重變動。公司章程於本公司交易所站閱。

關連交易

於2023年1月28日，本公司與Falcon訂立貸款框架協議（「貸款框架協議」），此，Falcon將向本集團循環貸款融資，期自2023年1月28日至2024年1月27日止為期一年。建議年度，截至2023年2024年12月31日止年度貸款框架協議項下進行的交易的每日貸款結餘（包括應計利息），分

別為 13,591,000. 13,591,000. (截至2024年12月31日止年度的年度
截至2024年1月27日(貸款框 議期 結 日期) 釐定)。由於貸款
框 議 其年度 於2024年1月27日屆 , 慮到本 團於中國境內
的未 , 本公 與Falcon訂立新貸款框 議(「新貸款 架協議」),
此, Falcon將向本 團 循環貸款融資, 期 自2024年1月28日 至2025年
1月27日止為期一年。截至2024年12月31日 2025年12月31日止年度的新貸
款框 議項下 進行的交 的建議年度 (貸款 每日結餘(括應
計利息))分別

的部分貸款，以向本團存款、貸款融通(包括定期貸款委託貸款)融資務。自2022年11月，於新鳳祥財務的存款本團不用於日常經營，新鳳祥財務逾期向本團支存款利息。因此，本團對截至2022年12月31日止年度於2022年12月31日就存於新鳳祥財務的存款悉數計減值。

新鳳祥財務為經中國銀行監督管理委員會(「中國銀保監會」)(中國銀監會於2023年3月被國金融監管局所)下山東監管局許之金融機構，並該監管機構直監督。一公司向國金融監管局交涉新鳳祥財務之破產清算請，有關請獲山東省穀人民理根《中華人民共和國企業破產》定管理人(「管理人」)。於本年度業公告日期，本團向管理人報其債權。關於破產清算案的首次債權人會議於2024年3月15日在穀人民舉行。破產清算案的投將於2024年3月29日截止，投結將由管理人在全國企業破產重整案信息(<http://pccz.court.gov.cn/pcajxxw/index/xxwsy>)公佈。有關詳情，請閱本公日期為2024年3月15日的公告。

董事會將監情況，並將適就任何重。新進一步公告。

附屬公司、聯營公司及合資企業的重大資、收購及售事項

本年度業公告所披露外，本團截至2023年12月31日止年度並無其重投資，亦無重收購售相關屬公、營公合資企業。

期後事項

本年度業公告所披露外，董事會並不知悉自報告期發生任何影響本團之重事項。

企業管治

遵守企業管治守則

報告期內，本公司遵守《上市規則》錄C1所《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)的所有適用條文。本公司將檢討其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事及監事的證券交易

本公司遵守《上市規則》錄C3所上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，為其自身有關董事及監事進行證券交易的行為守則。本公司向各董事及監事查詢並獲彼等確認，其於報告期內遵守標準守則項下規定的所有標準。

購買、售或贖回上市證券

報告期內，本公司或其任何屬公司概無購買、售或回本公司任何上市證券。

年度業績回顧

本公司根據《上市規則》第3.21條成立審計委員會並根據《企業管治守則》條文D.3.3以制定其議事規則。審計委員會包括一名獨立非執行董事鍾偉文/生和王士一名非執行董事呂/生。

審計委員會的成員為鍾偉文/生。審計委員會與管理層及董事會審閱本公司的會計政策、本公司截至2023年12月31日止年度的經審計年度業經審核綜合財務報表。審計委員會亦向董事會建議交截至2023年12月31日止年度的年度業經審核綜合財務報表以獲批。

核數師就年度業績公告的工作範

初步公告所有關本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合全收益表相關註的數字，獲核數師同意，與本集團該年度經審核

綜合財務報表所 的金額一致。核數師就此進行的 並不構成中國企業會計準則所規定的核證委 ，因此，核數師並無就初步公告 任何核證。

登載 年業績及年報

本年度業 公告分別登 於本公 站(www.fengxiang.com) 交所 站(www.hkexnews.com.hk)， 有《 市規則》規定的所有資料的年報將適 東並於 交所 本公 各自的 站登 。

承董事會命
山東鳳祥股份有限公司
董事會 席
朱 潔

中國山東，2024年3月28日

於本公告日期，董事會 括執行董事 東生/ 生 磊/ 生；非執行董事 中偉/ 生、呂 / 生、 潔/ 生 周瑞 士； 獨立非執行董事王 士、 琳 士 鍾偉文/ 生。

前瞻性陳述：以 討論 分析 有若干前 性 ， 本 團現 對未 事 財務表現的觀點。該等 基於本 團根 經 對歷 勢的洞 、目前狀況 預期未 發展以 本 團認為在該等情況下屬合適的其 因 所 的假設 分析得 。然 ， 結 發展會否與本 團的預期 預 一致， 於本 團無 制的 項風 不確定因 。