

香港交易及結算所有公司及香港合交易所有公司本公告內概不負責，其準確性及完整性亦不表任何明，並明確表示，概不因本公告全部或任何部分內或因倚賴等內引任何承任何責任。



又凡食品

山東鳳 股份有限

SHANDONG FENGXIANG CO., LTD.

(於中華人民共和國 册成 份有 公司)

(股份代號：9977)

至2023年12月31日止年度之年度業績 告

摘要

主要經營數據

	至12月31日止年度		
	2023年	2022	變動(%)
(單位：萬)	<b>172.5</b>	154.8	+11.4
加 (單位：萬千克)	<b>370.1</b>	355.9	+4.0
銷量：			
製品(單位：萬千克)	<b>241.3</b>	251.5	-4.1
加 製品(單位：萬千克)	<b>129.1</b>	114.0	+13.2
苗(單位：萬)	<b>34.2</b>	32.1	+6.8





合 資 負 債 表  
於 2023 12月31日

於 2023 年  
12 月 31 日  
人 民 幣

於 2022  
12 月 31 日  
人 民 幣 千 元  
( 重 述 )

流 資  
貨 資 金

198,503

332,156

\_\_\_\_\_

=====

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

=====

		於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民幣千元 (重述)
流 負債			
短期借款	17	280,373	1,124,614
應	15	—	

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

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

## 附註

截至 2023 年 12 月 31 日止

### 1. 編製基

本財務報表照中國財政部頒佈《企業會計準則——基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其（以下合稱「企業會計準則」），此外，本財務報表還符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（《上市規則》）披露條文，亦符合香港例第 622 號《公司條例》適用的披露要求。

22TD()T3.1.16660TD()T/F221T

，企業在交易時應根據《企業會計準則第18號——所得税》等有關規定，分項確認應遞延所得負債和遞延所得資產。

於在首次行財表

營業收 / 營業本

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

於本報告期末，簽合同，但未行或 未行 所  
應交易價格為人民 41,852千元，預 於2024 期 確 收入。

按 品 的收

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

按 在 的收

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

#### 4. 財 費

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

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

## 6. 價值變 收益

	至12月31日止年度	
	2023年 人民幣	2022 人民 千元
交易性金融資	293	—
其中：衍 金融 具 公允價值變動 收	293	—
性 物資 及 性 物資 公允價值變動收	2,576	21,694
合	2,869	21,694

本公司 物資 公允價值變動收 包括：(i) 性 物資 於收獲時  
公允價值減銷售費 確 收 ；及(ii) 性 物資 公允價  
值減銷售費 變動 收 。

本公司 獨 業 估 物資 於資 負債表日 公允價值  
進行 估 。

## 7. 減值 損

	至12月31日止年度	
	2023年 人民幣	2022 人民 千元
應收賬款 賬虧	(6,090)	(1,956)
其 應收款 賬虧	664	(668)
貨 資金 賬虧	—	(808,235)
合	(5,426)	(810,859)

貨 資金 賬虧 為本公司 於新鳳 財 有 公司(「新鳳 財 」)  
款 金於2022 全額 所 。

## 8. 得稅開支

	至12月31日止年度	
	2023年 人民幣	2022 人民幣千元 (重述)
期所得 費	4,089	753
遞 所得 費	<u>(463)</u>	<u>(17)</u>
合	<u>3,626</u>	<u>736</u>

根《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(「《企業所得稅法實施條例》」)，中國公司於截至2023年12月31日止之稅率為25%，以下情形：(i)根《企業所得稅法》及《財政部關於公佈企業所得稅優惠政策農產品加範圍(行)通知》(財[2008]149號)中之豁免條款，以及《企業所得稅法實施條例》第86條之要，截至2023年12月31日止內，來自中國內地從事農產品加工公司之收入免徵企業所得稅；及(ii)根《企業所得稅法實施條例》之有，於截至2023年12月31日止內，本公司從事牧業及，飼養項之收入可免徵企業所得稅。

## 9. 股息

截至2023年12月31日止並無向母公司所有支、取議任何息，報告期末後亦無議任何息(2022：無)。

## 10. 每股收益／( 損 )

### (a) 基本每股收益／( 損 )

基本每收／(虧)以歸於母公司普通東合併利潤／  
(虧)以本公司行在普通加權均數算：

	至12月31日止年度	
	2023年	2022 ( 重述 )
歸於母公司普通東 合併利潤／(虧) (人民幣千元)	160,319	(768,993)
本公司行在普通 加權均數	1,488,380,527	1,387,956,000
基本每收／(虧)(人民幣元)	0.11	(0.55)
其中： 營基本每收／ (虧)(人民幣元)	0.11	(0.55)
止營基本每收／ (虧)(人民幣元)		
本公司行在普通加權均數本期變動要於新變動。		

(b) 稀釋每股收益／( 損)

釋每收／(虧)以歸於母公司普通東合併利潤／  
(虧)(釋)以本公司行在普通加權均數(釋)  
算：

	至12月31日止年度	
	2023年	2022
		(重述)
歸於母公司普通東 合併利潤／(虧)(釋) (人民幣千元)	160,319	(768,993)
本公司行在普通 加權均數(釋)	1,501,881,527	1,399,017,500
釋每收／(虧)(人民幣元)	0.11	(0.55)
其中：		
營釋每收／ (虧)(人民幣元)	0.11	(0.55)
止營釋每收／ (虧)(人民幣元)		

11. 收賬款

	於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民幣千元
應收賬款	284,825	
	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>

截至報告期末日期，並扣除之應收賬款結餘之賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民幣 千元
1個月之內	239,508	192,640
1-3個月	29,305	2,782
3個月-1 年	29	3,098
1年以上	<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 賬準備變動 如下：

	人民 千元
於2022 12月31日	6,069
收回 或 轉回	7,375
轉銷 或 核銷	(336)
	<u>(949)</u>
於2023 12月31日	<u><u>12,159</u></u>

本 賬準備人民 7,375 千元，核銷 賬準備及收回 或 轉回人民 1,285 千元。

個 減值應收賬款與不再與本 團進行交易之 戶有 ，有 應收款項 預期僅有一部分可收回。

## 12. 貨

	於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民幣 千元
材料	130,404	172,431
週轉材料	32,814	37,009
性物資	239,087	190,022
出商品	4,818	11,006
商品	545,233	490,915
減：貨跌價準備	(5,012)	(3,937)
合	<u>947,344</u>	<u>897,447</u>
本團性物資公司有 物資於末公允價值量。	、	、可蛋。性

## 13. 在建工程

	於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民幣 千元
在	<u>6,311</u>	<u>996</u>
合	<u>6,311</u>	<u>996</u>

告期內，本公司新籠養 造 5 。

## 14. 性 物 資

### 價值計量模式的 性 物 資

項目	牧養殖業 人民 千元
末餘額	255,692
購	62,697
行培	146,649
處	(205,347)
公允價值變動	(38,675)
期末餘額	221,016

:

(1) 行培 成本 要包括飼料成本、人 成本、折舊及攤銷費 以及公共費分攤等。

(2) 公允價值變動 包括 部分： 性 物 資 於收 時 公允價值減出售費 確 收 及 性 物 資 公允價值減出售費 變動 收 。 本公司 獨 業 估 物 資 於資 負債表日 公允價值進行 估。

本公司 公允價值 量模式 性 物 資 為 於 可 蛋  
，包括 成 段 及 蛋 段 。

本公司於 表日 有 數量 下：

類	末餘額 (千 )
	1,975
合資 交 現 及 惠	<u><u>                    </u></u>

本公司有 性 物資 要面 以下 營風 ：

**(1) 監管 環境風險**

本公司 遵 養殖所在地點 律及 。本公司 在遵  
地環 及其 律 環 政策及 。管理 進行 期 查以識  
環 風 ，並確保所 足以管理 等風 。

**(2) 氣候、 他自然風險**

本公司 物資 面 來 變 、 及其 然因 所  
風 。為 及 低此類風 ，本公司  
包括 期檢查、 、 查以及保 。

**15. 付 據**

	於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民 千元
信 證	—	70,000
合	—	70,000

於 告期末，本 團 出 日期 算 賬齡分析 下：

	於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民 千元
1個月以內	—	—
1-3個月	—	—
3個月-1	—	70,000
合	—	70,000



## 17. 借款

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

## Falcon Holding LP( 股股東)貸款

	於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民 千元
東貸款，有抵押及 保	92,075	—
東貸款，無抵押及無 保	<u>99,158</u>	<u>—</u>
合	<u>191,233</u>	<u>—</u>
期日：		
東貸款，有抵押及 保		
1 以內	92,075	—
1-2	—	—
2-5	<u>—</u>	<u>—</u>
東貸款，無抵押及無 保		
1 以內	99,158	—
1-2	—	—
2-5	<u>—</u>	<u>—</u>

## 18. 股本

	於2023年 12月31日 人民幣	於2022 12月31日 人民 千元
冊、 行及 足 本 1,582,618,000 每 人民 1.00元 份	<u>1,582,618</u>	<u>1,400,000</u>

於2023 9月11日，本公司向 名 購 配 及 行182,618,000 新H  
，本公司 冊、 行及 足 本 加 1,582,618,000 。

## 獨立核數師報告摘要

### 一、 見

本公司核數（「核數師」）本公司財務表，包括2023 12月31日  
合併及母公司資負債表，2023 合併及母公司利潤表、合併及  
母公司現金量表、合併及母公司所有權變動表以及財表  
。

核數為，「形成保意見基」部分所述事項可影響  
，後財表在所有重面照企業準編製，公  
允映本公司2023 12月31日合併及母公司財狀況以及2023  
合併及母公司營成果和現金量。

### 二、形 見的基

2021 12月31日，本公司合併資負債表銀行款餘額中包括在  
本公司東新鳳團有責任公司（「新鳳股」）  
新鳳財資金人民104,143.81萬元。新鳳及其公司出  
現債逾期情況，新鳳財及逾期還款糾及。本公司管理  
未這事項述款可影響以及未減值準備理  
供分支性證。核數因此本公司2021財表表保  
意見。2022 12月31日，本公司於新鳳財資金人民  
80,823.48萬元，全額減值準備並全部入2022信減值  
。本公司管理未供有是否有必要2021末

核數 照中國 冊,合 準 執行 作。 告  
「 冊,合 財 表 責任」部分進一步 述 核數 在這  
準 下 責任。 照中國 冊,合 業道德 , 核數 獨 於公  
司, 並 行 業道德 面 其 責任

## 董事會 計委員會的 點 解決該 見的計

### 一、於2023年的 見

文所述，核數 於獨 核數 告中 太 團截 2023 12月  
31日止 合財 表 表保 意見。董事 謹此 供以下  
補 資料：

2023 7月，太 公司獲悉一 公司向國 金融 督管理 (「國 金融管  
理局」) 交新鳳 財 破 清算 ， 國 金融管理 批 新  
鳳 財 破 。 2022 11月起，於新鳳 財 款太 團  
不可取出及 於日 營。此 ，新鳳 財 逾期向太 團支 款  
利息。

### 二、 見基準

於太 團 無 估 於截 2021 12月31日及2022 12月31日止  
在新鳳 財 款 可收回性比例， 核數 並未 述事項 款  
可 影響獲 供 分及適 之 證，彼等無 是否有必要  
合財 表 披露作出 整。因此核數 截 2022 12月31日  
止 合財 表 意見為保 意見。 述情況影響， 事  
項 太 公司2023 利潤表太 期數 和 應數 可比性可 影  
響。

### 三、消除 計 見

截至本報告日期，新鳳財破清算，有破清算案首次債權人會議於2024年3月15日。破清算案投於2024年3月29日截止。於核數本團2022財數表核保意見，其截至2023年12月31日止之本公司業結轉影響，因為2022財數構成截至2023年12月31日止之合財表所呈應數（包括結餘數）之基準。於核數有本團2023財數表保意見，其不截至2024年12月31日止之合財表（「2024年財報表」）具結轉影響，核保意見於2024財表內。

### 四、 計委員會的 點

於過程中，員會查管理述，並同意其等題。

### 管理層討論 析

#### 概況

#### 簡介

本公司為中國最出商及領食品售企業之一，於2010年12月17日在中國成為份有公司，並於2020年7月16日在香港合交易所有限公司（「聯交」）板（份號：9977）。

本團要位於中國東，要及銷售加製品及製品。要品包括(i)加製品；(ii)製品；(iii)苗；及(iv)其。在中國國內領地位，本團亦有成熟並不出業，向日本、馬來、歐、中東、國、蒙及新加坡戶供應優質製品。9.842Tf 1.1-( )Tj /F3 1 Tf.99020 TD ( )Tj

本集團產品均經伊蘭公司進行清真認證。本集團一體  
「從農場到餐桌」模式，使本集團產品生命週期每個階段，從  
有管理從養殖到產品分銷及銷售整個過程均保證質量及成本。

## 業務部

### 深加工雞肉製品

本集團以「鳳凰食品(Fovo Foods)」、「鳳凰食品」、「優形(iShape)」、「形」及  
「武更爐(Wu Genglu)」品牌加工製品。加工製品包括  
熟食製品、

萬千克(2022 12月31日：251.5 萬千克)。截至2023 12月31日止，  
銷售 製品所得收入下跌8.7%。

點 各環節精 管理， 加 太 力 ， 整體運營管理 獲得較  
， 同 動 顯著加強。

太 ，太 團 現銷售收入人民 5,134.4 萬元(2022 年：人民 5,085.8  
萬元)，同比 為 。 現 利潤人民 160.3 萬元(2022 年： 虧 人  
民 769.0 萬元)。

告期內，太 團取得 述業 要 因在於：

(1) 太 團 道佈 優 ，包括出 業 及重要 戶業 收入  
；

(2) 太 團管理 及全體員 精 管理 來 率 高及成太  
低；及

(3) 太 團 拓 道融資，現金 狀況顯著 。

## (一)業 亮點

### 1. 業 領

2023 年，出 業 銷售收入進一步 人民 1,396.0 萬元  
(2022 年：人民 1,359.3 萬元)，同比 2.7%，業 佔比  
27.2%(同期佔比26.7%)。

太

伴共同拓各道羈部企業合作機會，道更加元與精  
品。告期內，太團歐銷售收入同比，並成在中東地  
區新拓，出業領

### 3. 零售業

零售業 現銷售收入人民幣 428.3 萬元(2022 年：人民幣 625.9 萬元)，同比減 31.6%，業 佔比8.3%(同期佔比12.3%)。

其中，優形品 在 零售業 佔比為57%， 力 太 團C 品。

為 高C 品 可 潛力，2023 太 團優 營銷 動和 應費。此影響優形品 收入有所減，但 質量和可 性。同時優形品 領 地位。

告期內，優形核心單品再 量。其中，優形低 達成 倍，優形嫩 MIX 同比 161%； 品 表現 為出色，同比 高達411%。在「618」、「11」等 促 動 中，優形 蟬 行業全 道銷售 軍。

在明星 品快速成 基，優形在 告期內加速 步伐， 不但 極拓 休 食賽道，還首次 足非 蛋 領域，連 出 拉 加蟹 棒、手、一條、哖哖、輕食 餐、炸、酥、香烤 根等 迎 全新 品。

，優形系 品 蓋超過6萬 銷售，並構 業內最 整 體 銷售體系，形成 與 費 點鏈 道護城。優形 此收獲 森等知名連鎖企業頒 「最佳合作 伴」、「優 質服」等 榮。

## (二) 趨勢

### 1. 從增量經濟 量經濟，消費品行業進 高質量發展的新時代

中國 經濟從加槓桿 張 量 濟 景下， 費品行業 歷 從量(數量，從無 有)和價(品質，從有 優) 輪驅動 利期，轉入 追 高質量 段，與行業 段 應 ，優 質 行 業 龍 頭 企 業 佔 有 率 呈 現 趨 。

於 行 業 ， 優 全 業 鏈 公 司 優 更 加 顯 ， 同時，品 價 值 促 進 企 業 更 高 率 銷 售 ， 為 合 作 伴 獲 利 ， 贏 得 費 可 。

### 2. 餐飲連鎖 ， 質 鏈 迎 增長機

國 統 數 顯 示 ， 2023 全 國 餐 行 業 收 入 超 5.2 萬 ， 同 比 20.4% ， 餐 模 進 一 步 ， 同 時 ， 餐 品 連 鎖 。 連 鎖 營 是 餐 品 故 故 強 必 之 路 ， 中 國 餐 連 鎖 率 處 於 起 步 段 ， 比 國 成 熟 連 鎖 率 還 有 較 ， 國 、 日 本 餐 連 鎖 率 分 達 54% 、 49% ， 中 國 餐 連 鎖 率 不 20% ， 未 來 著 中 國 經 濟 繁 榮 加 快 ， 中 國 餐 連 鎖 率 加 速 ， 優 質 供 應 鏈 公 司 迎 來 機 遇 。

## (三) 發展

### 1. 發展目標

適 應 ， 力 於 製 品 業 ， 現 、 、 衡 高 質 量 。

道 衡 ，拓 品 。保 出 業 行業領  
， 贏利 與國 影響力。不 加重要 戶黏性， 動  
戶 ，不 品質， 出新品， 高太 團在重要  
戶 供應佔比。

高養殖質量， 進養殖 ，確保供應鏈管理  
健 。

加快人才 伍 ， 強 力， 澱 核心 力，打造  
於迎 未知和 戰 文 。

## 2. 精細 管理，各環節效率穩固 ； 深耕渠 局， 擴大市場 有率； 快人 隊 建設，增強組 活

2024 年，太 團 個「 」，進一步 高太 團 營  
率 和 ， 現 高質量 ，創 造中國領 品  
。

### (1) 「 動精 管理，各環節 率 固 」

在養殖 ， 在各個環節 動精 管理，進一步  
環節 性 ， 低 成本；在商品 養殖環節，進一步  
飼養 率、出欄成 率及料 比；在 購及飼料 環  
節不 進行飼料配 優 ，進一步 低 料成本。

在加 ， 通過 藝 梳理以及 藝 備 優 ，  
出率；同時通過 術 良以 料 合利 率、  
通過 料 優 料 品 供周轉率、通過 管  
理 低加 成本等。

在研發，動戶，不出新品，優現有品率，高戶份額。

在營運，通過下環節營運整合，單、倉及物分配和優，進一步低倉配成本，現品值最。

在銷售，進各道，戶步伐，佈重要戶新，從現各道業量收。同時加製品品比例，太團銷售收入。

太團利信息、數手段，通過數管理系統，太團營過中標進行有追蹤及分析，為精管理供有。

## (2) 「道佈，佔有率」

業，加強在重要戶合業力和業模，並以此為起點拓面向餐行業與便利系統業，向餐、售和團戶供優質品。

出業，優出業品、服和道，強太團在出業領地位，服，拓道，現服極與道元。

售業，下力，通過商、下便利及精品商超等道，向費供「優形」、逾下位

(3) 「 加快人才 伍 ， 強 力 」

人才是企業 第一資源，企業 歸根結 是人才。  
。企業要 現高質量 標， 要高 質 人才 伍作支  
。因此，面 與未知 加 國內 、 變 和衝  
國 環 ，太 團 取 有 ， 加快人才 伍  
， 強 力 ，打造 於迎 未知和 戰 文 。

太 團通過 個「 」戰 ， 現國內 與國  
促進， 售、 與出 業 高 、 同，以 服 全球  
餐 頭 品質與標準，為 萬 和個人 戶 供優質 品和服  
，創造領 品 。

## 財 回顧

### 整體業績

截至2023年12月31日止，本集團收入較2022年有所增加。本集團轉虧為盈，並於2023年錄得利潤人民幣160.3萬元，在未來及於2022年減值虧損所耗資金賬下，利潤同比增加308.5%。與2022年同期相比，毛利增加1.4%。2023年每股基本收入為人民幣11分。截至2023年12月31日止，本公司業務動情載下。

項目	至12月31日止年度		變動
	2023年	2022年	

按 品 的 收

		至12月31日止年度		變動 (%)
		2023年 人民幣	2022 人民 千元	
	製品	2,284,084	2,500,559	-8.7
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		<u><u>5,134,413</u></u>	<u><u>5,085,790</u></u>	<u>+1.0</u>

告期內，本 團銷售收入 加， 於本 團銷往歐 、日本 及其 國  
製品 加所 。

按 品 的 銷 量 、 平 售 價

		至12月31日止年度		變動 (%)
		2023年	2022	
雞肉製品	銷量(每千克)	241,290,399		

按 理 品 的 收

	至12月31日止年度		
	2023年 人民幣	2022 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
馬來	177,507	329,914	-46.2
歐	691,772	558,309	+23.9
其 國	114,184	83,745	+36.3
合	<u>5,134,413</u>	<u>5,085,790</u>	<u>+1.0</u>

告期內，加 製品銷量 動中國內地 收入 。此 ，得  
於 團 品 力 及國 格 重構，使得日本、歐 及其 銷  
售收入 現 。

**B2B B2C 銷售收**

本 團B2B銷售 要針 國內及國 戶 銷或分銷 品， 要針 食品服  
業 戶、速食餐 、及食品 售商；B2C銷售 要通過 及 銀共收

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

公司於2023 策 性優 供應 源， 2B ， 2C 源減 、 量下 ， 2C 優形、鳳 食品系 品銷量均下 ， 2C 收入下 31.6%。2C 業 收入佔比為8.3%(2022 : 12.3%)， 低4.0%。

### 營業 本

告期內，本 團營業成本 0.9% 人民 4,542.9 萬元(2022 : 人民 4,502.3 萬元)， 要 於本 公司 飼養量 加11.4%。

### 管理費

告期內，本 團管理費 下 7.3% 人民 100.6 萬元(2022 : 人民 108.5 萬元)， 要 於本 團 進精 管理。

### 銷售費

告期內，本 團銷售費 下 52.5% 人民 156.3 萬元(2022 : 人民 329.2 萬元)， 要 於本 團銷售 費投入減 。

### 研發費

告期內，本 團研 費 下 28.9% 人民 22.7 萬元(2022 : 人民 31.9 萬元)， 要 於本 公司整合研 項 ，優 品結構所 。

### 融資 本

告期內，本 團融資成本 109.7% 人民 103.0 萬元(2022 : 人民 49.1 萬元)， 要 於(i)借款利率 ；及(ii)利息收入減 。

### 潤／( 損)總額

告期內，本 團錄得利潤人民 163.9 萬元(2022 : 虧 人民 768.3 萬元)， 要 於(i)信 減值虧 減 ；及(ii)本 團各項費 下 所 。

**重要會計政策變更**

中國財政部於2022年11月30日公佈釋第16號，其中「於單項交易  
資和負債遞所得不適確豁免處理」  
2023年1月1日起執行。本公司自2023年1月1日起執行，執行  
要影響如下：

影響的報表項目

對2022年1月1日  
餘額的影響  
人民幣千元

遞所得資

## 資本架構

於2023年12月31日，本公司冊資為人民幣1,582,618,000元，本公司行份數為1,582,618,000份（「股份」），包括1,045,000,000內資及537,618,000H，每面值為人民幣1.0元。於告期內，本公司配及行182,618,000新H。

於2023年12月31日，本團借款額人民幣1,175.3萬元，較2022年12月31日減21.1%。減要是因為：(i)部分短期借款歸還；(ii)質押借款減；及(iii)公司利力，借款減。

本團使資負債比率（借款額以權額）及資負債率（借款額以資額）管資。於2023年12月31日，資負債比率及資負債率分為38.7%（2022年12月31日：57.0%）及40.0%（2022年12月31日：50.0%）。

## 然負債資

本團於2023年12月31日銀行借款以(i)抵押本團位於中國賬面值為人民幣62.4萬元（2022年12月31日：人民幣74.3萬元）土地；(ii)抵押本團人民幣8.6萬元（2022年12月31日：人民幣187.7萬元）銀行款；(iii)抵押本團賬面值為人民幣886.10萬元（2022年12月31日：人民幣1,948.5萬元）若物業、及備；及(iv)抵押本團貨賬面值為人民幣241.4萬元（2022年12月31日：人民幣0萬元）。

於2023年12月31日

分 項 份 ， 太 團任何全 員(包括任何董事)  
均為 述 下 合資格 與 。

## 業 展 望

### 1. 風 險

(1) 戰全球 供 性；

## 他事項

### 股東 年大會

本公司於2024年5月23日(星期四)舉行2023年股東週年大會。股東週年大會通告適時出具，本公司股東(「股東」)並於香港交易所及本公司各處刊載。

### 未 股息

董事會議決不派發2023年12月31日止任何末期股息(2022年無)。

### 建議首次 開發售A股

2021年1月29日，董事會通過動議，建議本公司首次公開發售A股籌備。本公司委任華合證券有限公司作為輔機，並於2021年1月29日向中國證監會、東證交輔機。於本業公告日期，本公司處於輔機段，未建議首次公開發售A股。

### 強 性 面要約

於2022年5月5日，一名債權人以銅業有限公司(「銅業」)(新鳳下公司)無力還期債為由，出銅業司重整(「法重整」)。中國東省人民理新鳳、東鳳(團)有責任公司及東鳳投資有限公司(統為「股股東」)以及銅業等19公司(為免，不包括本公司)司重整。

其後，銅業管理人公告，內有議賣東所本公司內資份，Falcon Holding LP(「Falcon」或「要約人」)以價人民1,372,279,100元(於1,502,336,359港元)贏得賣992,854,500內資(「銷售股份」)，價為每銷售份人民1.3822元(於每銷售份

1.5132港元)。於2022 12月20日， 述收購事項

。Falcon Holding GP Limited(為要人普通合人)董事表要人向交易所承取適確保份具備足公量，其中可包括本公司向公行新份在等要截止後配售減要人其一行動人於本公司有部份權，以確保公有符合《》第8.08(1)(a)條份最低分比。為通過配售減恢公量，要人可出售、轉讓配售理配售要人其一行動人有份。此，董事共同及個向交易所承取適確保份具備足公量。

根《》第8.08(1)(b)條1，於公量分比於等要截止後跌低於15%，應本公司要，H 2023 2月2日時起暫買賣。 2880 /F5 1 Tf 1.16180 0 TD ( )Tj /F3 1 Tf 1.14271 0 TD ( )Tj /F3 1 T Tf 1.1523 0 TD ( )

因此，於2023年5月3日，董事會議以不低於每H股1.5132港元的發行價向可構成公司股東之投資配售及發行不超過300,000,000新H股（「H股發行」）。H股發行根據股東出之特權（「特權」）進行，有關特權議案獲股東於本公司於2023年5月19日舉行之股東週年大會、2023年第一次H股類股東會及2023年第一次內資類股東會批准。12個月內，取非公發行方式通過購或配售分一批或批進行。

於2023年5月18日，本公司委任銀國融資有限公司（「銀國際」）為其H股行獨整行獨銀某表表獨

股股東減

為 本公司恢復其公 量以符合《

## 附有 股股東特 履行契諾的貸款合同

於2023 11月2日，本公司作為借款人與銀團成員作為貸款人（「貸款人」），貸款人向本公司供 款金最高額人民幣 960 萬元 動資金貸款額 一份 動資金銀團貸款合同（「貸款合同」），貸款 期 從貸款合同 簽 之日起 2024 5月31日止。貸款 於 還貸款及企業日 營資 金。

根 貸款合同，本公司承 (i)於貸款期 不得 東 權變更( 權 是通過 權轉讓、債 買賣、 資 、收購合併和一 行動人、議使得現有 人 本公司 權及 和 合併 低於50%)；(ii) 東 有 本公司 權不得 質押， 銀團貸款 理行 批通過 。

違 貸款合同下 有 承 以 違 事 之情況，銀團貸款 理行 可中止 取任何 款通知要 但 未 取 全部或部分貸款資金；取 全 部或部分 承貸額； 佈全部或部分貸款餘額連同所有應 利息、費 和貸 款合同項下其 款項 期應 。有 情， 本公司日期為 2023 11月2日 公告。

## 董事變

第四 董事會於2023 1月18日舉行 本公司2023 第一次 時 東 會及 2023 第一次H類 東 會結束時 ，第四 全體董事於其時退任董事 。於2023 1月18日，第 董事會董事 任， 東 及 磊 為執行董事，邱中 、呂 、朱 潔 及周瑞佳 為非執 行董事及 易 、迎琳 及鍾 文 為獨 非執行董事， 獲 東於2023 第一次 時 東 會 批 。朱 潔 獲 選及獲 任為董事 會 。

## 監事變

第四 事會(「監事會」)於2023 1月18日舉行 2023 東會議結束時，第四 全體太公司 事(「監事」)於其時退任 事。於2023 1月18日，第 事會 事 任，高瑾 及朱 為 東 表 事，獲 東於2023 第一次 時 東 會 批。同日，馬 於太公司 表 會 獲 選為 表 事。高瑾 獲 選及獲 任為 事會。

## 訂 章程

於 東變更，太公司 企業類型 「其 份有 公司」( )更 為「 份有 公司」( 商投資， )。太公司於公司 (「 章程」)所載 營範圍 根 中國 管 進行修。有 修 議案 東於太公司在2023 2月28日舉行 2023 第 次 時 東 會 批。

於2023 2月17日，中國國 (「國 院」)公佈 《國 於 止部分行政 和文 》(「該決 」)，內 包括 止國 於1994 8月4日 佈 《國 於 份有 公司 份及 》。同日，中國 證 督管理 員會(「中國證監會」)公佈 《 內企業 行證 和 管理 行辦 》(「試行辦法」)及 引，內 包括 《 於執行〈 公司 必備條款〉 通知》。 及 行辦 2023 3月31日起 (「中國法規變 」)。於 及 行辦 日起，中國 行人 照 《 公司 引》 非《 公司 必備條款》(「《必備條款》」) 其公司。鑒於 述中國 變動， 交所亦 應針 中國內地 管新 修 《 》以及其 有 中國 行人 條文， 有 《 》 修



為13,591,000. 元及13,591,000. 元(截至2024年12月31日止  
截至2024年1月27日(貸款框架協議期結束日期)釐)。於貸款  
框架協議及其於2024年1月27日，慮於中國內  
未來，本公司與Falcon新貸款框架協議(「新貸款架議」)，  
此，Falcon向本團供循環貸款融資，期自2024年1月28日起至2025  
1月27日止為期一年。截至2024年12月31日及2025年12月31日止新貸  
款框架協議項下進行交易議(貸款最高每日結餘(包括應  
利息))分

部分貸款 供 保，以及向本 團 供 款、貸款融通(包括 期貸款及 貸款)及 融資服 。 2022 11月起，於新鳳 財 款本 團 不可取出及 於日 營， 新鳳 財 逾期向本 團支 款利息。因此，本 團 截 2022 12月31日止 及於2022 12月31日 於新鳳 財 款悉數 減值。

新鳳 財 為 中國銀行保 督管理 員會(「中國銀 監會」)(中國銀保 會於2023 3月被國 金融 管 所取 )轄下 東 管 可之金融機構， 並 管機構 督。一 公司向國 金融 管 交 及新鳳 財 之破 清算 ，有 獲 東省 人民 理 根 《中 華人民共和國企業破 》 管理人(「管理人」)。於本 業 公告日期， 本 團 向管理人 其債權。 於破 清算案 首次債權人會議於2024 3 月15日在 人民 舉行。破 清算案 投 於2024 3月29日截止， 投 結果 管理人在全國企業破 重整案 信息 (<http://pccz.court.gov.cn/pcajxxw/index/xxwsy>) 公佈。有 情， 本 公司日期為2024 3月15日 公告。

董事會 情況，並 適時 任何重 更新作進一步公告。

#### 附屬 、聯營 合資 業的重大 資、收購 售事項

本 業 公告所披露 ，本 團截 2023 12月31日止 並無其 重 投資，亦無重 收購及出售 公司、 營公司及合資企業。

#### 後事項

本 業 公告所披露 ，董事會並不知悉 告期末起 任何影響 本 團之重 事項。

## 業管治

### 業管治

告期內，本公司遵《 》錄C1所載《企業管 》(「《 業管治 》」)所有適 條文。本公司 檢 及其企業管 ，以確保遵 企業管 。

### 董事 監事的證 交易

本公司 《 》錄C3所載 行人董事進行證 交易 標準 (「標準 」)，作為其 身有 董事及 事進行證 交易 行為 。本公司 向各董事及 事作出具體查 並獲彼等確 ，其於 告期內 遵 標準 項下 所有標準。

### 購買、 售 贖回上市證

告期內，本公司或其任何 公司概無購買、出售 回本公司任何 證 。

### 年度業績回顧

本公司 根 《 》第3.21條成 員，並根 《企業管 》 條文D.3.3以書面 其議事 。 員包括 名獨 非執行董事鍾 文 和 易 及一名非執行董事呂 。

員 為鍾 文 。 員 與管理 及董事 本公司 及政策、本公司截 2023 12月31日止 業 及 核 合財 表。 員亦 向董事 議及 交截 2023 12月31日止 業 及 合財 表以獲批 。

### 核數師就年度業績 告的工 範

步公告所載有 本 團截 2023 12月31日止 合財 狀況表、 合全面收 表及 數 ，獲核數 同意，與本 團 核

合財 表所載 金額一 。核數 此進行 作並不構成中國企業會  
準 所 核證 ，因此，核數 並無 步公告作出任何核證。

## 登載 年業績 年報

業 公告分 載於大 公司 (www.fengxiang.com)及 交所  
(www.hkexnews.com.hk)，載有《 》 所有資料 適時出具  
東並於 交所及大 公司各 載。

承董事會命  
山東鳳 股份有限  
董事會  
朱 潔

中國 東，2024 3月28日

於大 公告日期，董事會包括執行董事 東 及 磊 ；非執行董事邱中 、  
呂 、朱 潔 及周瑞佳 ；及獨 非執行董事 易 、 迎琳 及鍾  
文 。

**瞻性陳述：**以 及分析載有若 性 述， 映大 團現時 未來事 及財 表  
現 點。 等 述 基於大 團根 驗及 歷 趨 、 狀況及預期未來  
以及大 團 為在 等情況下 合適 其 因 所作出 及分析得出。然 ，  
結果及 否與大 團 預期及預 一 ，取 於大 團無 項風 及不確  
因 。