

香港交易 結算所有 公 香港 合交易所有 公 對本公告的內容概不負責，對其準確性或完 性亦不發表任何 ，並 確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容或因倚賴該等內容 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.

(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

主 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：			
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 財務數據

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

註：

1：扣 2022年因確認應 鳳祥財務之存款的一次性 非循環減值虧損所 的貨幣資金壞賬損失後的淨利潤。

2：有關此等經重 據之詳情，請見「財務回顧—重要會計 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 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 字 列如下。有 外，本公 的財務 據均以人民幣(「人民幣」)呈列。

以下財務資 為本 團根 據中華人民共和國(「中國」)財 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 止年度之經審核合併財務報表的摘要， 經 董事會審計委員會(「審計委員會」)審閱。

以下財務資 報表、 註 討論 分析 括若干經 的 額 百分比字。因此，若干表格中合計一欄 字未必為其 所列 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 加		35,835	39,155
銷售費		156,268	329,206
管理費		100,604	108,499
研發費		22,708	31,944
財務費	4	102,981	49,105
加：其 益	5	6,698	9,676
投資虧損		(5,232)	(11,141)
其中對 營企業和合營企業的 投資虧損		(5,231)	(3,230)
公 值變動 益	6	2,869	21,694
信 減值虧損	7	(5,426)	(810,859)
資 減值虧損		(2,191)	(3,937)
資 處 益		249	761
營業利潤／(虧損)		170,035	(768,217)
加：營業外		1,365	948
減：營業外		7,455	988
利潤／(虧損)總額		163,945	(768,257)
減：所得稅開	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 母公 所有 的綜合 益／ (虧損) 額		160,270	(769,413)
每股收益／(虧損)	10		
基本每 益／(虧損)(/)		0.11	(0.55)
稀釋每 益／(虧損)(/)		0.11	(0.55)

合併資產負債表

2023年12月31

		於2023年 12月31日	2022年 12月31日
	註	人民幣千元	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 賬 款	11	272,666	194,977
預 款 項		29,073	46,041
其 應 款		11,204	14,832
存 貨	12	947,344	897,447
其 流 動 資		<u>60,495</u>	<u>75,108</u>
流動資產合計		<u>1,519,578</u>	<u>1,560,561</u>
非流動資產			
長期 權 投 資		54,610	59,841
固定資		2,955,067	3,055,597
在 建 程	13	6,311	996
性 物 資	14	221,016	255,692
權 資		184,733	201,487
無形資		87,323	89,421
長期待 費		16,597	—
遞延所得稅資		2,397	1,952
其 非 流 動 資		<u>9,434</u>	<u>4,573</u>
非流動資產合計		<u>3,537,488</u>	<u>3,669,559</u>
資產總計		<u>5,057,066</u>	<u>5,230,120</u>

=====

=====

=====

		於2023年 12月31日 人民幣千元	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 綜合虧損		(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、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其相關規定(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，亦符合香港第622章《公司條例》的適用披露規定。

2. 重 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**」)「關於單項交易的資產和負債相關的遞延所得稅不適初確認豁免的會計處理」的規定。

中國財部2022年11月30日公佈解釋第16號，其中「關於單項交易的資產和負債相關的遞延所得稅不適初確認豁免的會計處理」的規定自2023年1月1日起施行。

解釋第16號規定，對不企業合併、交易發行的金融工具不影響會計利潤不影響應稅所得額(或扣除虧損)、初確認的資產和負債導致等額應稅性和扣除性的單項交易(包括承人在貸期開初確認貸負債並計權資的貸交易，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易等單項交易)，不適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 應 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 。

對 在首次 行該規定的財務報表列報最 期間的期初至 行 之間發 的適 該規定的單項交易，以 財務報表列報最 期間的期初因適 該規定的單項交易 確認的 負債和 權資 ，以 確認的棄 務相關預計負債和對應的相關資 ， 應 稅 性 和 抵扣 性 的，企業應 照該規定進行調 。

3. 收入及分部資料

本 團的客戶合 貨品 讓後 一 間點確認。就管理目的 言，本 團 品劃分業務單位， 擁有以下四個 呈報經營分部：

- (a) 銷售深加 製品；
- (b) 銷售 製品；
- (c) 銷售 苗；
- (d) 其 (括銷售副 品、 裝 項 品)。

本公 管理層單獨監 本 團經營分部的業 ，以 有關資源分配 表現評 的 策。

分部資 負債並無定期 管理層以 資源分配 表現評 ， 因此有關資 並無 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	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>

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

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
深加	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
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：衍生金融資產的公允價值變動	293	—
消耗性生物資產的公允價值變動	2,576	21,694
合計	<u>2,869</u>	<u>21,694</u>

本公司生物資產公允價值變動收益包括：(i)消耗性生物資產獲公允價值減銷售費初步確認的收益；(ii)消耗性生物資產公允價值減銷售費的變動的收益。

本公司經請獨立專業評師對生物資產負債表的公允價值進行評。

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
應收賬款壞賬虧損	(6,090)	(1,956)
其他應收款壞賬虧損	664	(668)
貨幣資金壞賬虧損	—	(808,235)
合計	<u>(5,426)</u>	<u>(810,859)</u>

貨幣資金壞賬虧損為本公司存鳳祥財務有限公司（「新鳳祥財務」）的存款本金2022年度全額計損失所致。

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)
期所得稅費	4,089	753
遞延所得稅費	<u>(463)</u>	<u>(17)</u>
合計	<u><u>3,626</u></u>	<u><u>736</u></u>

根據《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
截

10. 每股收益／(虧損)

(a) 基本每股收益／(虧損)

基本每 益／(虧損)以歸屬 母公 通 東的合併淨利潤／
(虧損) 以本公 發行在外 通 的加權平均 計算：

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

本公 發行在外 通 的加權平均 本期變動 要 增發 變
動導致。

(b) 稀釋每股收益／(虧損)

稀釋每股收益／(虧損)以歸屬母公司的合併淨利潤／(虧損)(稀釋)以本公司發行在外通的加權平均(稀釋)計算：

	至12月31日止年度	
	2023年	2022年
		(經重)
歸屬母公司的 合併淨利潤／(虧損)(稀釋) (人民幣)	160,319	(768,993)
本公司發行在外通的 加權平均(稀釋)	1,501,881,527	1,399,017,500
稀釋每股收益／(虧損)(人民幣)	0.11	(0.55)
其中：經營稀釋每股 (虧損)(人民幣)	0.11	(0.55)
止經營稀釋每股 (虧損)(人民幣)		

11. 應收賬款

	於2023年 12月31日 人民幣千元	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。本團尋對其尚未回之應款項嚴格制，並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 期計算並經扣 撥備之應 賬款結餘之賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31 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 賬款壞賬準備變動如下：

	人民幣
2022年12月31	6,069
計	7,375
回或回	(336)
銷或核銷	<u>(949)</u>
2023年12月31	<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 回或 回人民
幣1,285 。

個別減值應 賬款與不 與本 團進行交易之客戶有關，有關應 款項
預期僅有一部分 回。

12. 存貨

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

本團消性物資公有的、
物資年公價值計量。蛋。消性

13. 在建工程

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

報告期內，本公 建 養 造場5座。

14. 生產性生物資產

用公允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
自行培育	146,649
處	(205,347)
公允價值變動	(38,675)
期餘額	221,016

註：

(1) 種的自行培育成本要包括飼料成本、人工成本、折舊、銷售費以及公共費的分等。

(2) 公允價值變動損益包括部分：消耗性生物資產收穫公允價值減銷售費的變動。本公司經請獨立專業評師對生物資產負債表的公允價值進行評。

本公司的公允價值計量模式的性生物資產為蛋種，包括成段種蛋段種。

本公司報表擁有的種量如下：

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

一般而言，外購父母種苗本公司種場成，在後第25週為成段，第25週至第65週開種蛋，第65週後，種將被售。

本公司有關 性 物資 要 對以下經營風 ：

(1) 監管及環境風險

本公司 遵 養殖所在地點的 律 規。本公司 制定 在遵
地環境 其 律的環境 策 程序。管理層進行定期審 以識
別環境風 ，並確 所制定的制度 以管理該等風 。

(2) 氣候、疾病及 他自然風險

本公司 的 物資 對 自 候變 、 其 自然因 所
的損 風 。為監 此類風 ，本公 廣 的流程，
括定期檢 、 制、調 以 。

15. 應付票據

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

報告期 ，本 團 期計算的賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31 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

17. 借款

	於2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣
銀行貸款，有抵押 有擔	761,033	1,427,929
其 金融機構貸款，有抵押 有擔	223,012	61,205
合計	984,045	1,489,134
到期：		
銀行貸款，有抵押 有擔		
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 有擔		
1年以內	223,012	61,205
1-2年	—	—
2-5年	—	—
年利率：		
銀行貸款，有抵押 有擔	3.80% - 6.14%	3.70% - 6.50%
其 金融機構貸款，有抵押 有擔	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	2022年 12月31 人民幣
東貸款，有抵押 擔	92,075	—
東貸款，無抵押 無擔	<u>99,158</u>	<u>—</u>
合計	<u>191,233</u>	<u>—</u>
到期：		
東貸款，有抵押 擔		
1年以內	92,075	—
1-2年	—	—
2-5年	<u>—</u>	<u>—</u>
東貸款，無抵押 無擔		
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	2022年 12月31 人民幣
註冊、發行 每 人民幣1.00 的 份	<u>1,582,618</u>	<u>1,400,000</u>

2023年9月11日，本公司向名認購配發發行182,618,000 H
，本公司註冊、發行 本增加至1,582,618,000 。

獨立核數師報告摘

一、保留意見

本公 核 師(「核數師」)審計 本公 財務報表， 括2023年12月31的合併 母公 資 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 師認為， 「形成 意見的基 」部分所 事項 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 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 ，本公 合併資 負債表的銀行存款餘額中 括存 在 本公 東 鳳祥 團有 責任公 (「新鳳祥 股」) 制的 鳳祥財務的資金人民幣104,143.81萬 。 鳳祥 其 屬公 現債務逾期情況， 鳳祥財務涉 逾期還款 訴訟。本公 管理層未就這 事項對 存款 的影響以 未計 減值準備的理 分的 性證據。核 師因此對本公 2021年度財務報表發表 意見。2022年12月31 ，本公 存 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 減值損失。本公 管理層未 有關 否有必要對2021年 存 鳳祥財務的資金計 減值準備的 分資 。因此，核 師無 對該存款80,823.48萬 的信 減值損失應否全部計 2022年度獲 分、適 的審計證據。無 確定 否有必要對本公 財務報表 調 。核 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 據和對應 據的 比性 影響。

核 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 師在這
準則下的責任。 照中國註冊會計師「業道德 則，核 師獨立 本公
，並履行 業道德 的其 責任

董事會及審計委員會的觀點及該意見的計劃

一、於2023年的保留意見

誠如前文所述，核數師獨立核數師報告中就本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表的審計發表無保留意見。董事會謹此補充：

2023年7月，本公司獲悉一公司向國家金融監督管理局（「國家金融管理局」）交鳳祥財務破產清算申請，國家金融管理局則批准鳳祥財務展開破產程序。自2022年11月起，鳳祥財務的存款本集團不能正常經營。此外，鳳祥財務逾期向本集團存款利息。

二、保留意見基準

本集團尚無會計截至2021年12月31日及2022年12月31日止年度在鳳祥財務的存款的回性比較，核數師並未就此事項對存款的影響獲得充分適之審計憑證，彼等無判斷是否有必要對綜合財務報表的相關披露作出調整。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無保留意見。該情況影響，該事項對本公司2023年度利潤表本期數據和對應數據的比較性影響。

三、消除審計保留意

截至本年度業 告 期， 鳳祥財務破 清算 經展開，有關破 清算案的首次債權人會議 2024年3月15 開。破 清算案的投 將 2024年3月29 截止。 核 師就本 團2022年財務 據發表審核意見，其對截至2023年12月31 止年度之本公 年度業 結 影響， 因為2022年財務 據構成截至2023年12月31 止年度之綜合財務報表所呈列相應 據(括年初結餘 據)之基準。 核 師有就本 團2023年財務 據發表 意見，其將不會對截至2024年12月31 止年度之綜合財務報表(「**2024年財務報表**」) 結 影響， 審核 意見將 2024財務報表內 。

四、審計委員會的 點

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

本 團 要位 中國山東， 要 白 銷售深加 製品 製品。 要 品 括(i)深加 製品；(ii) 製品；(iii) 苗；(iv)其 。 在中國國內市場的領 地位外，本 團亦擁有成熟並不 壯 的 業務，向 本、馬 西 、歐洲、中東、 國、蒙 加坡的海外客戶 應 種 質 製品。-

本團的白製品蘭屠式進行清真認證。本團一「從場到餐桌」模式，本團制命週期的每個段，從有管理從養殖到製品分銷銷售個流程的質量成本。

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)」、「優形)」、「爐(Wu Genglu)」品牌廣深加製品。深加製品括熟食製品、熟食製品調味製品。該等深加品藏或，視加定。本團深加中所的其自身應，或向獨立第應商購。熟食製品括食製品製品，均完全煮熟並消毒(最消費食前根據裝的示重加熱熟食製品)。熟食製品經加、藏或裝(最消費食前根據裝的示進一步加(括清蒸、炙烤、燒烤或炸)熟食製品)。調味製品與若干或香調製成。本團亦預加的烹類食品，括中式菜餚。截至2023年12月31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31：114.0百萬克)。截至2023年12月31止年度，銷售深加製品所得(對銷分部間交易後)增長10.2%至人民幣2,613.7百萬(2022年12月31：人民幣2,371.1百萬)，本團的50.9%。

生雞肉製品

本團白製品，其中括全部位，如尖、、小腿、根、帶腿、無柳、頭、爪腿。本團屆將根據內部或客戶要將切成各個部位，並根據品性質將其藏或。截至2023年12月31止年度，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 製 品所得 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 的44.5%。

雞 苗

本 團銷售一部分 種蛋 成 的 苗 其 獨立第 一 類，以飼養成 肉 雞。本 團的 苗銷量基 本 市場 動 的 苗平均售價。本 團向 地 區 其 他 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 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 的1.2%。

他 產 品

本 團銷售其 他 產 品， 括銷售淘 汰 本 團內部 要 的 餘種蛋、副 品(如 毛、 血 尚未 的 內臟)、 裝 和 其 他 項 品。截至2023年12月31 日止年度，對外銷售其 他 產 品所得 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 的3.4%。

業 務 回 顧

2023年的白 肉 行業處 於 週期 性 復 蕩的過渡 段。 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 低 位，白 肉 價格自第 三 季 度開 始 回落，全 年呈前 後 波 勢。在 上 游 端，飼 料 價格呈下行 勢， 全年均價 居 歷 均價的中 間 位，養殖成本 較 高。

對 下 游 重 壓 力，鳳祥 份 圍 2023年重 點 戰 略 舉 措， 分發 一 批 全 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，加大本增力度，運營管理水平獲得改善，同發展的動力顯著加強。

本年度，本團現銷售人民幣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：淨虧損人民幣769.0百萬）。

報告期內，本團得業的要因在：

- (1) 本團渠道佈局的勢，括業務重要客戶業務的增長；
- (2) 本團管理層全員的管理帶的率成本；
- (3) 本團開拓渠道融資，現金流狀況顯著善。

（一）業務亮點

1. 出口業務領

2023年，業務的銷售進一步至人民幣1,396.0百萬（2022年：人民幣1,359.3百萬），同比增長2.7%，業務比幅度擴至27.2%（同期比26.7%）。

本團在30年向國客戶品與務的過程中積國內領、有國準的品質標準、渠道資源、行業經和牌譽，並連成為中國白行業最商，帶動和攜本團業務在境中的增長。

報告期內，對歐洲、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，進一步有品市場潛力，通過自研發與合夥

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

2. 集業務增長

業務的銷售得人民幣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，本團對現有進行級，加外力度，得深加品廠利率得以釋和；同強抓運營，製造費和消，綜合成率；研發、分賦銷售，焦打造單品。通過一系列運營手段，業務渠道綜合競爭力。

重要客戶業務本團在中國內地為全球性西式快餐機構應品，業務中的重要成部分。

2023年度重要客戶業務銷售得人民幣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。在成熟品率的同，以研發勢動重要客戶品把增量機會，進全類品應，重要客戶開店步佈局市場，現銷量的增長。

3. 零售業務

零售業務 現銷售 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%， 力擔 本 團C端 品。

為 C端 品的 發展潛力，2023年本 團 營銷活動和 相應費 。 此影響 形品牌 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 MIX 同比增長161%； 常溫 品 表現尤為 色，同比增長 達411%。在「618」、「11」等 活動 中， 形 蟬 行業全渠道銷售 軍。

在 品快 成長的基 ， 形在報告期內加 擴容步 ， 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 品。

目前， 形 列 品 覆蓋 過6萬 銷售門店，並構建 業內最完 立 的銷售 ，形成 與消費 點鏈 的渠道護城 。 形 憑此 獲 森等知名連鎖企業頒發的「最佳合 夥 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 觀經濟從加槓桿擴張到存量經濟的 下，消費品行業經歷 從量(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。

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

2. 餐飲連鎖化 升優 質供應鏈公司迎來增長機

據國 統計局 據顯示，2023年全國餐 行業 5.2萬■，同比 增長20.4%，餐 市場規模進一步擴 ，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 步 段，相比國外成熟市場連鎖 率還有 空間，目 前 國、 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 製品的 業 級 ， 現 、穩定、平 衡的 質量增長。

渠道的平衡發展，拓展品。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，不品質，品，本團在重要客戶的應比。

穩定養殖質量，穩定進養殖增長，確應鏈管理平的健康。

加快人才建設，增強活力，澱核心力，打造未知和戰的。

2. 動精細化管理，各環節效率穩固升；深耕渠道佈局，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，進一步種環節的性，成本；在商品養殖環節，進一步飼養率、欄成活率比；在購飼環節不進行飼配的，進一步成本。

在加端，通過序藝的梳理以藝設備的，率；同通過技術良以的綜合利率、通過調撥的品直周率、通過廠管理加成本等。

在研發端，動解客戶，不品，現有品的率，客戶份額。

在營運端，通過下環節營運的合，訂單、倉、物流的分配和，進一步倉配成本，現品值最。

在銷售端，進各渠道建設，客戶步，佈局重要客戶市場，從現各渠道業務的增量增。同深加製品品比，本團銷售。

本團將利信息、字手段，通過據管理統助本團對經營過程中的標進行有蹤分析，為管理有幫助。

(2) 「深渠道佈局，擴市場有率」

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、售和團客戶質的品。

業務，業務的品、務和渠道，強本團在業務的領地位，務，開發市場，拓渠道，現務的極致與渠道的。

售業務，下力發展，通過商、下利店品商等渠道，向消費「形」、「鳳祥」等質的品。

(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 攜。因此， 對複 與未知 加的國內市場、 滿變 和衝突的 國 環境，本 團將 切 有 ， 加快人才 建設，增強 活力，打造 未知和 戰的 。

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 戶 質 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 2022年稍有增長。本 團 虧 為盈並 2023年錄得淨利潤人民幣160.3百萬，在未計 2022年減值虧損 所 的貨幣資金壞賬損失下，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 益為人民幣11分。截至2023年12月 31 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	5,134,413	5,085,790	+1.0
營業成本	4,542,949	4,502,293	+0.9
銷售費	156,268	329,206	-52.5
管理費	100,604	108,499	-7.3
研發費	22,708	31,944	-28.9
財務費	102,981	49,105	+109.7
其 益	6,698	9,676	-30.8
公 價值變動 益	2,869	21,694	-86.8
利潤／(虧損) 額	163,945	(768,257)	不適
淨利潤／(虧損)	160,319	(768,993)	不適
經調 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／(虧損)率	3.1 %	(15.1)%	不適

註1：扣 2022年因確認應 鳳祥財務之存款的一次性 非循環減值虧損所 的貨幣 資金壞賬損失後的淨利潤。

按產品劃分的收入

	至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣	變動 (%)
製品	2,284,084	2,500,559	-8.7
深加工製品	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，本團銷售增加，本團銷往歐洲、本其國的製品增加所致。

按產品劃分的銷量、平均售價

	至12月31日止年度		
	2023年	2022年	變動 (%)
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%，深加工製品的銷量均相應增長，養殖、加工、銷售增長關係相配。

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
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 增長。此外，得益本團 品的競爭力 國 格局重構，得 本、歐洲 其 市場的銷售 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 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 向最 消費 銷售 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 端客戶範圍進一步擴 ，並 銷量增長， 增長 5.5%，2B 端業務 比達到 91.7% (2022 年：87.7%)， 4.0%。 本

公司 2023 年策性 / 應源 2B 端，導致 2C 端 源減少、 量下 ， 2C 端的 形、鳳祥食品 列 品銷量均下 ， 2C 端 下 31.6%。2C 端業務 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 本公 白 飼養量增加 11.4%。

管理費用

報告期內，本 團管理費 下 7.3% 至人民幣 100.6 百萬 (2022 年：人民幣 108.5 百萬)， 要 本 團 進 管理。

銷售費用

報告期內，本 團銷售費 下 52.5% 至人民幣 156.3 百萬 (2022 年：人民幣 329.2 百萬)， 要 本 團銷售 廣費投 減少。

研發費用

報告期內，本 團研發費 下 28.9% 至人民幣 22.7 百萬 (2022 年：人民幣 31.9 百萬)， 要 本公 合研發項目， 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 (i) 借款利率 ； (ii) 利息 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：虧損人民幣 768.3 百萬)， 要 (i) 信 減值虧損 幅減少； (ii) 本 團各項費 下 所致。

重 會計政策變更

中國財 部 2022年11月30 公佈 解釋第16號，其中「關 單項交易
的資 和負債相關的遞延所得稅不適 初 確認豁免的會計處理」的規定自
2023年1月1 行。本公 自2023年1月1 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	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	2022年 12月31 / 2022年度 人民幣
遞延所得稅資	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	(482)	(35)
歸屬 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 的現金、借貸以 東資本 資。
2023年，本 團的 要現金 為營運資金目的以 擴 善 設備
設 所 資本開 。

資本架構

2023年12月31日，本公司註冊資本為人民幣1,582,618,000元，本公司發行股份為1,582,618,000份（「股份」），包括1,045,000,000股內資股537,618,000股H股，每股價值為人民幣1.0元。報告期內，本公司配發行182,618,000股H股。

2023年12月31日，本集團借款總額人民幣1,175.3百萬元，較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)公司盈利能力提高，借款總額減少。

本集團資本負債比率（借款總額除以權益總額）及資產負債率（借款總額除以資產總額）監管資本。2023年12月31日，資本負債比率及資產負債率分別為38.7%（2022年12月31日：57.0%）及40.0%（2022年12月31日：50.0%）。

然負債及資產

本集團2023年12月31日的銀行借款以(i)抵押本集團位於中國的賬面淨值為人民幣62.4百萬元（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8.6百萬元（2022年12月31日：人民幣187.7百萬元）的銀行存款；(iii)抵押本集團賬面淨值為人民幣886.10百萬元（2022年12月31日：人民幣1,948.5百萬元）的若干物業、廠房及設備；(iv)抵押本集團存貨賬面淨值為人民幣241.4百萬元（2022年12月31日：人民幣0百萬元）。

2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源

2023年12月31日，本集團有6,808名直接僱用本集團的僱員，其中在中國僱用6,800名僱員及8名僱員位於海外。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)參加相關地方政府機構運作的社會保險計劃，(ii)設立強制性養老金及醫療保險計劃並投購醫療、傷殘、失業保險。本集團亦向僱員提供培訓課程，以提高其技術及發展其潛能。2020年6月24日、2021年12月10日及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 ，影響 價格恢復。

2. 機會與空間

- (1) 國 觀 策 向和國內 觀 策 擴張為消費品市場復 打開空間；
- (2) 成本下 與 復 並 齊 ，行業 進 一 期；
- (3) 前期海外引種短 攜商品 白 價格 行；
- (4) 全國餐 行業 復蘇，餐 市場規模進一步擴 。

3. 本階段 質增長策略

- (1) 管理，進一步 管理 率，深度 本增 ；
- (2) 深 渠道，增加客戶 性， 現與重要客戶各 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 ，中長期激勵 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 。

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在本公司股東（「股東」）並經交易所本公司各自的網站登載。

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。本公司委任華合證券有限公司為市前導機構，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交市前導的登記申請。本年度業已公告期間，本公司處於市前導階段，尚未開就建議首次公開發售A股交申請。

強制性全面約

2022年5月5日，一名債權人以穀祥銅業有限公司（「祥銅業」）（鳳祥下屬公司）無力還到期債務為由，對祥銅業的重整（「司法重整」）申請。中國山東省穀人民理鳳祥、山東鳳祥（團）有限公司山東鳳祥投資有限公司（統稱為「前股股東」）以祥銅業等19家公司（為免問，不包括本公司）的重整申請。

其後，祥銅業管理人刊發公告，內容有關建議拍賣前股東所本公司內資股份，Falcon Holding LP（「Falcon」或「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（「銷售股份」），價為每銷售份人民幣1.3822（相當於每銷售份

1.5132港)。 2022年12月20 ， 購事項 完成，要 人成為本公
的 東。

根據香港證券期貨事務監 委員會頒佈的公 購 合併 則(「收購守
則」)，要 人 就要 人 其一致行動人士並無擁有或同意將 購全部
發行內資 H 無條 強制性現金全 要 (「約」)。要 人亦建議
將本公 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 。

2022年12月28 ，要 人與本公 根據 購 則的規定向 東 合 發綜
合 (「綜合文」)， 中 括(括 不)要 人的要 ，董事會
的回應 ，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 該等要 表格的意見 。

2023年1月18 ， 牌 議案在本公 該 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 。

2023年2月1 ，該等要 下 四 截止。要 人 其一致行動人士
擁有合共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%) 217,785,505 H (發
行H 61.35%)。

有關詳情，請 閱本公 與要 人 期為2022年10月28 、2022年11月17
、2022年12月20 、2022年12月28 、2023年1月13 、2023年1月18
2023年2月1 的 合公告； 綜合 。

公眾 股量及本公司H股暫停買賣

牌 議案未獲批 ， 本公 的公 量 該等要 截止後 至
25%， 本公 未符合《 市規則》第8.08(1)(a)條所 最 公 量規

定。Falcon Holding GP Limited(為要 人的 通合~~舉~~人)董事 表要 人向
交易所承諾 適 確 份 備 的公 量，其中 括本
公 向公 發行 份或在該等要 截止後配售減 要 人或其一致行動人
士 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 份最 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 確 份 備 的公
量。

根據《 市規則》第8.08(1)(b)條 註1， 公 量百分比 該等要 截
止後 至 15%，應本公 要 ，H 自2023年2月2
停買賣。

因此，2023年5月3日，董事會議決以不超過每H股1.5132港的發行價向股東之投資配發發行不超過300,000,000 H股（「H股發行」）。H股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本公司2023年5月19日舉行之股東週年會、2023年第12次H股類別股東會2023年第一次內資類別股東會批准後，在12個月內，非公開發行的H股式通過認購或配售分一批或數批進行。

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股發行的獨家調人、獨家銀團資本市場中人獨家配售代理。本年度業經公告期間，本公司與招銀國際尚未就H股發行訂立任何配售協議。

有關詳情，請閱本公司日期為2023年5月5日的第一份補通函、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。

2023年8月26日，本公司分別與Platinum Peony B 2023 RSC Limited及Chelt Trading Limited訂立股份認購協議，並於2023年9月11日完成配發發行18,261,800名認購股份合共182,618,000 H股（「認購股份」），認購價均為每H股1.5132港（「認購事項」）。認購股份的總值為人民幣182,618,000元。認購事項的所得款項總額為276百萬港幣。認購事項的所得款項淨額（經扣除相關成本開支、金徵費後）為272百萬港幣，每認購股份淨價格為1.4894港幣。經扣除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（2022年12月31日結餘為人民幣1.1億元）的方式以改善本公司的流動資金狀況。經扣除開支後的認購事項所得款項淨額的30%補回本公司的營運資金，主要補回本公司的營運成本開支，如動物飼料成本、開發深加工製品的直接成本及環境相關成本。本年度業經公告期間，認購事項的所得款項淨額全部計劃用於上述用途，並無未使用的所得款項。有關詳情，請閱本公司日期為2023年8月27日及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，2023年9月15日，Falcon 向獨立第 Jin Yi Capital Multi-Strategy Fund SPC Ltd. (「Jin Yi Capital」) 完成 售47,478,000 H (相 發行 份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 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 業投資平 ， 浙 省 一 以 為 業的功 性國 有企業， 國 業龍頭企業。

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 發行 份 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 以 中華地 為 要業務所在的投資 合 。其 通 人 Shenzhen Capital Investment Partners Limited 其共同投資 管理人 致投資(國) 資 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 深圳市資本運營 團有 公 有，並最 深圳市人民 府國有資 監督管理委員會擁有。惠理直 投資 有 公 為惠理 團有 公 (一 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。

據董事 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 期為2023年9月20 2023年10月6 的公告。

附有 股股東特定履行契諾的貸款合同

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最額人民幣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至2024年5月31止。貸款將還貸款企業常經營資金。

根據貸款合同，本公司承諾(i) 貸款期間不得發 東 制權變（制權 的 通過 權 讓、債券市場買賣、增資擴 、 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 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 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 和貸款合同項下其 款項立 前到期應 。有關詳情，請 閱本公司 期為2023年11月2日 的公告。

董事變動

第四屆董事會 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 屆滿，第四屆全 董事 其 任董事 務。 2023年1月18日，第 屆董事會董事的委任， 東 / 磊 為執行董事， 中偉 / 、呂 / 、 潔 / 周瑞佳 士為非執行董事 王 易 士、 琳 士 鍾偉 / 為獨立非執行董事， 獲 東 2023年第一次臨 東 會 批 。 潔 / 獲 獲委任為董事 會 席。

監事變動

第四屆監事會(「監事會」) 2023年1月18日舉行的2023年股東會議結屆滿，第四屆全本公司監事(「監事」) 其任期監事務。2023年1月18日，第一屆監事會監事的委任， 瑾士傑為東表監事， 獲東2023年第一次臨時股東會批。同，馬穩本公司表會獲為表監事。 瑾士獲獲委任為監事會席。

修訂公司章程

東變，本公司的企業類型「其份有公」(市) 為「份有公」(外商投資，市)。本公司章程(「公司章程」) 所經營範圍根據中國監管規定進行訂。有關訂的議案經東本公司在2023年2月28日舉行的2023年第一次臨時股東會批。

2023年2月17日，中國國務院(「國務院」)公佈《國務院關於廢止部分行政規章制度的決定》(「該決定」)，內容包括廢止國務院1994年8月4日發佈的《國務院關於份有公境外募份市的特別規定》。同，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上市管理試行辦法》(「試行辦法」) 相關引，內容包括廢《關於執行〈到境外上市公司章程必備條款〉的通知》。該決定試行自2023年3月31日(「中國法變動」)。該決定試行，中國發行人照《上市章程引》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。鑒於中國規變動，交所亦相應針對中國內地監管規訂《上市規則》以其有關中國發行人的條，有關《上市規則》的

訂 2023年8月1日。該訂包括(a)刪中國發行人發行的類別會議相關要；(b)廢《市規則》錄D，該錄要中國發行人的公章程必包括必備條款其屬要；(c)《市規則》第章和第A章，以中國證監會的備案制度；(d)刪必備條款要涉H東的爭議中裁條；(e)訂處理將內資H視為不同類別所的問題的其《市規則》。

因此，本公公章程，以符合《市規則》和中國適律和規的要（「章程修訂」）。鑒章程訂，董事會亦相應訂東會議事規則、董事會議事規則監事會議事規則（「議事則修訂」）。有關章程訂議事規則訂的議案本公2023年5月19日的2023年東週年會類別東會獲東批。並自2023年8月1日。

此外，根據交所2023年6月發佈的關「建議擴無市制度其規則訂」諮詢結，《市規則》的訂2023年12月31日，因此（其中括），在遵所有適的律規情況下，市發行人(i)以式向其證券的相關有人發，或以其式相關公通訊（定見《市規則》），或(ii)在其自身站交所站發佈相關的公通訊。本公訂《公章程》，以《市規則》的最要，該等議案2023年12月22日的2023年第次臨東會獲東批。

所披露外，報告期內直至本年度業公告期，公章程概無重變動。公章程本公交所站閱。

關連交易

2023年1月28日，本公與Falcon訂立貸款框架協議（「貸款、架協議」），據此，Falcon將向本團循環貸款融資，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最每貸款結餘（括應計利息），分

別為 13,591,000 13,591,000 (截至2024年12月31止年度的年度
截至2024年1月27 (貸款框架協議期結期)釐定)。貸款
框架協議其年度2024年1月27屆滿，慮到本團中國境內
的未，本公與Falcon訂立貸款框架協議(「新貸款、架協議」)，據
此，Falcon將向本團循環貸款融資，期自2024年1月28至2025年
1月27止為期一年。截至2024年12月31 2025年12月31止年度的貸
款框架協議項下進行的交易的建議年度 (貸款最每結餘(括應
計利息))分別

的部分貸款擔，以向本團存款、貸款融通(包括定期貸款委託貸款)據融資務。自2022年11月，鳳祥財務的存款本團不常經營，鳳祥財務逾期向本團存款利息。因此，本團對截至2022年12月31止年度2022年12月31就存鳳祥財務的存款悉計減值。

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鳳祥財務之破清算請，有關請獲山東省穀人民理根據《中華人民共和國企業破》定管理人(「管理人」)。本年度業公告期，本團向管理人報其債權。關破清算案的首次債權人會議2024年3月15在穀人民舉行。破清算案的投將2024年3月29截止，投結將管理人在全國企業破重案信息(<http://pccz.court.gov.cn/pcajxxw/index/xxwsy>)公佈。有關詳情，請閱本公期為2024年3月15的公告。

董事會將監情況，並將適就任何重進一步公告。

附屬公司、聯營公司及合資企業的重大資、收購及出售事項

本年度業公告所披露外，本團截至2023年12月31止年度並無其重投資，亦無重購售相關屬公、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》」)的所有適則條。本公司將檢討監其企業管常規，以確保遵守企業管則。

董事及監事的證券交易

本公司《上市規則》錄C3所上市發行人董事進行證券交易的標準則(「標準守則」)，為其自身有關董事監事進行證券交易的行為則。本公司向各董事監事詢並獲彼等確認，其報告期內遵標準則項下規定的所有標準。

購買、出售 贖回上市證券

報告期內，本公司或其任何屬公概無購買、售或回本公司任何市證券。

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D.3.3以制定其議事規則。審計委員會括名獨立非執行董事鍾偉和王易士一名非執行董事呂。

審計委員會的席為鍾偉。審計委員會與管理層董事會審閱本公司的會計則策、本公司截至2023年12月31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止年度的年度業綜合財務報表以獲批。

核數師就年度業績公告的工作範

初步公告所有關本團截至2023年12月31止年度的綜合財務狀況表、綜合全益表相關註的字，獲核師同意，與本團該年度經審核

綜合財務報表所 的金額一致。核 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 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 本公 站(www.fengxiang.com) 交所 站(www.hkexnews.com.hk)， 有《 市規則》規定的所有資 的年報將適 東並 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

本公告 期，董事會 括執行董事 東 / 磊 / ；非執行董事 中偉 / 、 呂 / 、 潔 / 周瑞佳 士； 獨立非執行董事王 易 士、 琳 士 鍾偉 / 。

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 基本 團根據經 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 預測一致， 本 團無 制的 項風 不確定 因 。