

香港交易及結算所有限公司及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表任何責任，並明確表示，概不對因本公告全部或部分內容而產生或因倚賴該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.**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：9977)

## 截至2022年12月31日止年度之年度業績公告

### 摘要

#### 主要經營數據

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
羽肉雞(單隻)	154.8	140.8	+9.9
加工羽肉雞(單千)	355.9	315.6	+12.8
銷量：			
生雞肉製品(單千)	251.5	202.9	+24.0
深加工雞肉製品(單千)	114.0	107.6	+6.0
雞苗(單隻)	32.1	31.1	+3.2

## 主要財務數據

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
收	5,085,790	4,416,764
毛利	583,497	557,939
淨(虧損)/利潤	(769,029)	47,075
歸屬母公司股東的淨(虧損)/利潤	(769,029)	50,911
經調整後淨利潤 <sup>(1)</sup>	39,206	47,075
每股基本(虧損)/利(人民幣分)	(55.4)	3.6

註1：扣除因確認應收新鳳祥財務公司之存款的一次性及非循環減值虧損所產生的貨幣資金壞賬損失後的淨利潤。

## 財務資料

山東鳳祥股份有限公司(「本公司」或「鳳祥」)，連同其附屬公司統稱為「本集團」)董事會(「董事會」)謹此宣稱本集團截至2022年12月31日止年度(「報告期」)之經審核綜合業績及財務狀況，連同2021年同期的比較數字載列如下。除另有指明外，本公司的財務數據均以人民幣(「人民幣」)呈列。

以下財務資料為本集團根據中華人民共和國(「中國」)財政部頒發的中國企業會計準則(「中國企業會計準則」)及相關規定編製的截至2022年12月31日止年度之經審核合財務報表的主要，乃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、附註及討論及分析包括若干經約整的數額及百分比數字。因此，若干表格中合計一欄數字未必為其上所列數字的算術總和，而所有列示金額僅為概約金額。

## 合併利潤表

截至2022年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
營業總收入	3	5,085,790	4,416,764
減： 業成本		4,502,293	3,858,825
税金及附加		39,155	29,550
銷售費用		329,206	345,019
管 費用		108,499	89,311
研 費用		31,944	24,983
財務費用	4	49,105	47,696
加：其他收	5	9,676	13,392
投資(虧損)／收		(11,141)	18,791
其中對聯 業和合 業的			
投資虧損		(3,230)	(1,741)
公 值變動收 ／(虧損)	6	21,694	(4,170)
用減值虧損	7	(810,859)	(2,150)
資產減值虧損		(3,937)	—
資產處置收		761	1,622
營業(虧損)／利潤		(768,217)	48,864
加： 業外收		948	943
減： 業外支		988	1,063
(虧損)／利潤總額		(768,257)	48,744
減：所得稅開支	8	771	1,669
淨(虧損)／利潤		(769,029)	47,075
其他綜合虧損的稅後淨額		(419)	(408)
綜合(虧損)／收益總額		(769,448)	46,667
歸屬於母公司所有者的綜合(虧損)／			
收 總額		(769,448)	50,502
歸屬於少數股東的綜合虧損總額		—	(3,835)
每股(虧損)／收益	10		
基本每股(虧損)／收 (元／股)		(0.55)	0.04
稀釋每股(虧損)／收 (元／股)		(0.55)	0.04

合併資產負債表  
於2022年12月31日

		於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		332,156	1,854,774
應收賬款	11	194,977	260,285
預付款項		46,041	84,922
其他應收款		14,832	13,776
存貨	12	897,447	1,018,047
其他流動資產		<u>75,108</u>	<u>99,165</u>
<b>流動資產合計</b>		<u><b>1,560,561</b></u>	<u><b>3,330,969</b></u>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資		59,841	63,070
固定資產		3,055,597	2,961,615
在建工程	13	996	35,293
生產性生物資產	14	255,692	204,484
用權資產		201,487	194,630
形資產		89,421	91,837
延所得稅資產		166	184
其他非流動資產		<u>4,573</u>	<u>48,970</u>
<b>非流動資產合計</b>		<u><b>3,667,773</b></u>	<u><b>3,600,083</b></u>
<b>資產總計</b>		<u><b>5,228,334</b></u>	<u><b>6,931,052</b></u>

		於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>流動負債</b>			
短期借款	17	1,124,614	1,731,044
應付票據	15	70,000	46,607
應付賬款	16	454,943	448,844
合同負債		46,449	34,352
應付職工薪酬		80,137	67,838
應交稅費		10,035	9,674
其他應付款		228,507	236,504
一年內到期的非流動負債		120,413	132,598
其他流動負債		2,497	3,003
<b>流動負債合計</b>		<b>2,137,594</b>	<b>2,710,464</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	17	252,148	475,112
賃負債		199,666	196,897
長期應付款		6,071	125,991
預計負債		124	155
延收		20,756	22,822
<b>非流動負債合計</b>		<b>478,765</b>	<b>820,976</b>
<b>負債合計</b>		<b>2,616,359</b>	<b>3,531,440</b>

		於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>所有者權益</b>			
股本	18	1,400,000	1,400,000
資本公積		628,702	621,754
減：庫存股		27,685	2,548
其他綜合虧損		(674)	(254)
■ 餘公積		155,378	155,378
未分配利潤		<u>456,254</u>	<u>1,225,282</u>
<b>歸屬母公司所有者權益合計</b>		<u>2,611,975</u>	<u>3,399,612</u>
<b>所有者權益合計</b>		<u>2,611,975</u>	<u>3,399,612</u>
<b>負債和所有者權益總計</b>		<u>5,228,334</u>	<u>6,931,052</u>

## 附註

截至2022年12月31日止年度

### 1. 編製基礎

本財務報表按中國財政部頒發的《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》的披露規定。

### 2. 持續經營

本公司2022年度發生淨虧損人民幣76,902.86萬元，截至2022年12月31日本公司未受限的貨幣資金餘額為人民幣14,473.28萬元，短期借款餘額為人民幣112,461.37萬元，一年內到期的長期借款及長期應付款餘額為人民幣11,237.26萬元，表明存在可能導致對本公司持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。

本公司管理層採取相關措施改善流動性，預計能夠取得足夠的資金以支持本公司可見未來十二個月的經營需要。

本公司採取以下措施以改善本公司的持續經營能力：

- (1) 本公司控股股東將為本公司提供借款，以本公司經營所需。根據本公司2023年1月29日公告，新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提供新貸款，目前本公司續貸

正常。於本公司過往良好信貸歷史及控股股東的影響力，本公司董事（「董事」）有信心，能夠按合理成本獲得新貸款；

- (3) 本公司將繼續聚焦主業，充分釋放產能，以此帶動業務增長；不斷研發新品拓展海外客戶，加快產能建設；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。

本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測，其涵蓋期間自本集團在本財務報表報表日起不少於12個月的期間。本公司管理層認為本集團將能夠通過上述措施，獲得足夠的資金以確保本集團於2022年12月31日後12個月內能夠持續經營。因此，本公司認為採用持續經營基礎編製本公司財務報表是恰當的。

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

- (1) 控股公司借款及時到賬結算至境內子公司；
- (2) 成功與本集團有關貸款人維持持續及正常業務關係，有關貸款人不會採取行動行使其合約權利要求立即有關借款；
- (3) 本公司產能的進一步釋放，海外客戶持續穩定，存貨周轉正常，應收賬款的及時回收；及
- (4) 貸款期限的順利延長。

如果本集團未能達到上述計劃及措施的預期效果，則可能無法維持持續經營，並須進行調整，將本集團資產的賬面價值減至可收回金額，計提



任可能產生的一步負債，並將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。就管理而言，本集團按產品劃分業務單，及有以下四個可呈報經分部：

- (a) 生產及銷售深加工雞肉製品；
- (b) 生產及銷售生雞肉製品；
- (c) 生產及銷售雞苗；及
- (d) 其他(包括銷售副產品、包裝材料及雜項產品)。

本公司管理層單觀察本集團經分部的業績，以有關資源分配及表評方面的決策。

由於分部資產及負債並定期提予管理層以資源分配及表評，因此有關資料並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12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	收入	成本	收	成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主業務	5,071,896	4,499,675	4,394,460	3,857,161
其他業務	<u>13,894</u>	<u>2,618</u>	<u>22,304</u>	<u>1,665</u>
合計	<u>5,085,790</u>	<u>4,502,293</u>	<u>4,416,764</u>	<u>3,858,825</u>

於本報告期末，已簽定合同，尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的交易價格為人民幣46,449千元，預計將於2023年期間確認收入。



## 5. 其他收益

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
政府補助	9,323	13,196
代扣個人所得稅手續費	228	196
債務重收	125	—
合計	<u>9,676</u>	<u>13,392</u>

政府補助包括本集團自有關政府機構收取的支持本集團業務的若干財務補貼的各種關補貼。概有關該等補助的未成條或或條。

## 6. 公允價值變動收益／(虧損)

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
生產性生物資產及消耗性生物資產 公允價值變動收益／(虧損)	<u>21,694</u>	<u>(4,170)</u>
合計	<u>21,694</u>	<u>(4,170)</u>

本公司公允價值變動收益／(虧損)包括：(i)消耗性生物資產於收時按公允價值減銷售費用初始確認產生的收益／(虧損)；及(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／(虧損)。

本公司已經聘請獨立專業評師對生物資產於資產負債表日的公允價值行了評。

## 7. 信用減值虧損

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收賬款壞賬虧損	(1,956)	(1,301)
其他應收款壞賬虧損	(668)	(849)
貨幣資金壞賬虧損	<u>(808,235)</u>	<u>—</u>
合計	<u><b>(810,859)</b></u>	<u><b>(2,150)</b></u>

貨幣資金壞賬虧損為本公司存放於新鳳祥財務有限公司(「新鳳祥財務公司」)的存款本金全額計提損失所致。

## 8. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
當期所得稅費用	753	1,450
延所得稅費用	<u>18</u>	<u>219</u>
合計	<u><b>771</b></u>	<u><b>1,669</b></u>

根據《中華人民共和國 業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《中華人民共和國 業所得稅法實施條 》(「《企業所得稅法實施條例》」)，中國附屬公司於截至2022年12月31日止年度之稅 為25%，以下情形除外：(i)根據《 業所得稅法實施條 》及《財政部國家稅務總局關於 受 業所得稅 惠政策的農產品初加工範圍(試行)的 知》(財稅[2008]149號)中之豁 條款，以及《 業所得稅法實施條 》第86條之要求，截至2022年12月31日止年度內， 自中國內地 關從事農產品初加工子公司之收 徵 業所得稅；(ii)根據《 業所得稅法實施條 》之有關規定，於截至2022年12月31日止年度內，本公司從事畜牧業及家 飼養項 之收 可 徵 業所得稅。

## 9. 股息

截至2022年12月31日止年度並未向母公司所有者支付、宣派或建議任  
股息，自報告期末後亦建議任股息(2021年： )。

## 10. 每股(虧損)/收益

### (a) 基本每股(虧損)/收益

基本每股(虧損)/收益以歸屬於母公司普通股股東的合淨(虧損)  
/利潤除以本公司行在外普通股的加權平均數計算：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
歸屬於母公司普通股股東的		
合淨(虧損)/利潤(人民幣千元)	(769,029)	50,911
本公司行在外普通股的加權平均數	1,387,956,000	1,398,975,000
基本每股(虧損)/收益(人民幣元)	(0.55)	0.04
其中：持續經基本每股(虧損)/		
收(人民幣元)	(0.55)	0.04
止經基本每股(虧損)/		
收(人民幣元)		

本公司行在外普通股的加權平均數本期變動主要由於庫存股變動  
導致。

## (b) 稀釋每股(虧損)/收益

稀釋每股(虧損)/收益以歸屬於母公司普通股股東的合淨(虧損)/利潤(稀釋)除以本公司行在外普通股的加權平均數(稀釋)計算：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
歸屬於母公司普通股股東的 合淨(虧損)/利潤(稀釋) (人民幣千元)	(769,029)	50,911
本公司行在外普通股的加權平均數 (稀釋)	1,399,017,500	1,398,975,000
稀釋每股(虧損)/收益 (人民幣元)	(0.55)	0.04
其中：持續經營稀釋每股(虧損)/ 收益 (人民幣元)	(0.55)	0.04
止經稀釋每股(虧損)/ 收益 (人民幣元)		

## 11. 應收賬款

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
應收賬款	201,047	264,398
減：壞賬準備	(6,069)	(4,113)
合計	<u>194,977</u>	<u>260,285</u>

本集團與客戶之買賣主要以現金及貸款結算。貸款期一般為30至60天。本集團尋求對其尚未收回之應收款項維持嚴格控制，並由高層對期結餘定期審核。集中貸款風險按客戶行管。本集團並就此等結餘持有任抵押品或其他加強貸款措施。應收賬款並不計息。

截至報告期末按 票日期計算並經扣除 備之應收賬款結餘之賬齡分析如下：

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
1個月之內	192,640	259,262
1至3個月	2,782	2,335
3個月到1年	3,098	4
1年以上	<u>2,526</u>	<u>2,797</u>
合計	<u><u>201,047</u></u>	<u><u>264,398</u></u>

應收賬款壞賬準備變動如下：

	人民幣千元
於2021年12月31日	4,113
計提	3,528
收回或轉回	(271)
轉銷或核銷	<u>(1,301)</u>
於2022年12月31日	<u><u>6,069</u></u>

本年度計提壞賬準備人民幣3,528千元，核銷壞賬準備及收回或轉回人民幣1,572千元。

個別減值應收賬款與不 與本集團 行交易之客戶有關，有關應收款項預期僅有一部分可收回。

## 12. 存貨

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
材料	172,431	208,655
轉材料	37,009	40,973
消耗性生物資產	190,022	194,005
品	11,006	19,628
庫存品	490,915	546,190
在物資	—	8,597
減：存貨跌價準備	(3,937)	—
合計	<u>897,447</u>	<u>1,018,047</u>

本集團消耗性生物資產指公司持有的肉雞、雛雞、可孵化雞蛋。消耗性生物資產於年末按公允價值計量。

## 13. 在建工程

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
在建工程	<u>996</u>	<u>35,293</u>
合計	<u>996</u>	<u>35,293</u>

報告期內，本公司新建籠養肉雞改場12座。



## 14. 生產性生物資產

### 採用公允價值計量模式的生產性生物資產

項目	畜牧養殖業 人民幣千元
上年年末餘額	204,484
外購	48,048
自行培育	130,809
處置	(169,053)
公允價值變動	41,404
期末餘額	255,692

附註：

- (1) 種雞的自行培育成本主要包括飼料成本、人工成本、折舊及攤銷費用以及公共費用的分攤等。
- (2) 公允價值變動損益包括<sup>4</sup>部分：消耗性生物資產於收穫時按公允價值減去售費用初始確認產生的收益及生產性生物資產公允價值減去售費用的變動產生的收益。本公司已經聘請獨立專業評師對生物資產於資產負債表日的公允價值行了評。

本公司採用公允價值計量模式的生產性生物資產為用於生產可孵化雞蛋的種雞，包括育雛育成一段種雞及產蛋一段種雞。

本公司於報表日有的種雞數量如下：

類別	期末餘額 (千隻)
種雞	<u>2,232</u>
合計	<u><u>2,232</u></u>

一般而言，外購父母代種雞雞苗由公司種雞場育成，在出生後約第25日為育雛育成一段，第25日至第65日開始生產種蛋，第65日後，種雞將被售。

## 15. 應付票據

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
承 票 用 證	— <u>70,000</u>	46,607 <u>—</u>
合 計	<u>70,000</u>	<u>46,607</u>

於報告期末，本集團按 票日期計算的賬齡分析如下：

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
1個月以內	—	43,939
1至		
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

於報告期末，本集團按 票日期之應付賬款之賬齡分析如下：

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
1個月之內	238,690	369,774
1至3個月	197,471	49,150
3個月到1年	17,120	21,463
1年以上	<u>1,662</u>	<u>8,457</u>
合計	<u><b>454,943</b></u>	<u><b>448,844</b></u>

## 17. 借款

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
行貸款，有抵押及有擔	1,427,929	2,250,585
其他金融機構貸款，有抵押及有擔	61,205	210,284
合計	<b>1,489,134</b>	2,460,869
按到期日：		
行貸款，有抵押及有擔		
1年以內	1,175,781	1,775,473
1-2年	150,716	43,778
2-5年	101,432	431,334
其他金融機構貸款，有抵押及有擔		
1年以內	61,205	84,293
1-2年	—	66,470
2-5年	—	59,521
實 年利 ：		
行貸款，有抵押及有擔	3.70 % - 6.50 %	2.40 % - 5.90 %
其他金融機構貸款，有抵押及有擔	5.60 % - 5.65 %	4.75 % - 6.60 %

## 18. 股本

	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
已註冊、發行及繳足股本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>

## 獨立核數師報告摘要

### 一、保留意見

本公司核數師(「核數師」)審計了本公司財務報表，包括2022年12月31日的合 及母公司資產負債表，2022年度的合 及母公司利潤表、合 及母公司 金流量表、合 及母公司所有者權 變動表以及 關財務報表附註。

核數師認為，除「形成 留意見的基 」部分所述事項可能產生的影響外，後附的財務報表在所有重大方面按 業會計準則的規定編製，公 反映了本公司2022年12月31日的合 及母公司財務狀況以及2022年度的合 及母公司經 成果和 金流量。

### 二、形成保留意見的基礎

2021年12月31日，本公司合 資產負債表的 行存款餘額中包括存放在受本公司 控股股東新鳳祥控股集團有限責任公司(「新鳳祥控股」)控制的新鳳祥財務公司的資金人民幣104,143.81萬元。新鳳祥控股及其附屬公司 債務 期情況，新鳳祥財務公司涉及 期 款糾 及訴訟。本公司管 層未就 些事項對上述存款可能產生的影響以及未計提減值準備的 由提 分的支持性證據。核數師因此對本公司2021年度財務報表 表了 留意見。2022年12月31日，本集團存放於新鳳祥財務公司的資金本金人民幣80,823.48萬元，已全額計提減值損失準備並全部計 2022年度 用減值損失。本公司管 層未提 有關是否有必要對2021年末存放於新鳳祥財務公司的資金計提減值準備的 分資料，因此，核數師 法對該存款的期初餘額及80,823.48萬元的 用減值損失應否全部計 2022年度 取 分、 當的審計證據。 法確定是否有必要對本公司財務報表 調整。

核數師按 中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工 。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分 一步闡述了核數師在 些

準則下的責任。按中國註冊會計師職業道德守則，核數師立於本公司，並履行了職業道德方面的其他責任。核數師，核數師取的審計證據是充分、適當的，為表留意見提了基。

### 三、與持續經營相關的重大不確定性

核數師提醒財務報表用者關注，如財務報表所述，2022年12月31日，本公司未受限的貨幣資金餘額為人民幣14,473.28萬元，短期借款餘額為人民幣112,461.37萬元，一年內到期的長期借款及長期應付款餘額為人民幣11,237.26萬元。些事項或情況，連同「形成留意見的基」所述的其他情況，表明存在可能導致對本公司持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。該事項不影響已表的審計意見。

### 四、其他信息

本公司管層對其他信息負責。其他信息包括本公司2022年年度報告中涵蓋的信息，不包括財務報表和核數師的審計報告。

核數師對財務報表的審計意見不涵蓋其他信息，核數師不對其他信息表任形式的證結論。

結合核數師對財務報表的審計，核數師的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或核數師在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者存在重大錯報。

基於核數師對審計報告日前取的其他信息已執行的工作，如果核數師確定其他信息存在重大錯報，核數師應當報告該事實。如上述「形成留意見的基」部分所述，核數師法就本集團存放在新鳳祥財務公司的人民幣80,823.48萬元存款損失的歸屬期間取充分、適當的審計證據。因此，核數師法確定與該事項關的其他信息是否存在重大錯報。

## 董事會及審計委員會的觀點及解決該意見的計劃

### 一、於2022年的保留意見

誠如上文所述，核數師已於獨立核數師報告中就本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表的審計表留意見。董事會謹此提以下補資料：

本公司接本公司前控股股東新鳳祥控股的知，其附屬公司於2022年3月債務期情況。當中新鳳祥財務公司涉及期款糾，據此，債權人已針對新鳳祥財務公司民事起訴狀，前控股股東非執行董事劉學景生、新鳳祥控股及其若干附屬公司為該等貸款之擔人，同時被列為被告（「債務糾紛」）。新鳳祥控股及其附屬公司時為本集團向行取的部分貸款提擔，以及向本集團提存款、貸款融（包括定期貸款及委託貸款）及票據融資服務。自2022年11月起，於新鳳祥財務公司的存款本集團已不可取及用於日常經。此外，新鳳祥財務公司期向本集團支付存款利息。

### 二、保留意見基準

由於本集團尚法計於截至2021年12月31日及2022年12月31日止年度在新鳳祥財務公司的存款的可收回性比，而核數師並未就上述事項對存款的可能影響提分及當之審計憑證，彼等法判斷是否有必要對綜合財務報表的關披露調整。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留意見。

本集團對截至2022年12月31日止年度及於2022年12月31日就存放於新鳳祥財務公司的存款悉數計提減值，因如下：(i)自2022年11月起，本集團已不可取及動用於新鳳祥財務公司的存款，新鳳祥財務公司應付本集團的存款利息已期；(ii)債務糾仍在行中，董事會法預債權人起行動的時間及結果；(iii)截至本年度業績公告日期，與新鳳祥財務

公司及其附屬公司債務安排的重 建議尚 重大 展；及(iv)本公司已根據



## 管理層討論及分析

### 公司概況

#### 簡介

本公司為中國最大的 羽肉雞 及領 的雞肉食品 售 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 於中國山東，主要用 羽肉雞生產及銷售深加工雞肉製品及生雞肉製品。主要產品包括(i)深加工雞肉製品；(ii)生雞肉製品；(iii)雞苗；及(iv)其他。除在中國國內市場的領 地 外，本集團亦 有成 並不斷 大的 業務，向日本、馬 西亞、歐洲、中東、韓國、蒙 及新加 的海外客戶 應多種 質雞肉製品。

本集團的 羽雞肉製品採用 斯蘭屠宰 式 行 真認證。本集團採用一體化「從農場到餐桌」模式， 本集團能夠控制家 生命 期的每個 段，從而有效管 從肉雞養殖到雞肉製品分銷及銷售整個流程的質量及成本。

#### 業務分部

##### 深加工雞肉製品

本集團以「鳳祥食品(Fovo Foods)」、「鳳祥食品」、「 形(iShape)」、「優形」及「 更爐(Wu Genglu)」品牌推廣深加工雞肉製品。深加工雞肉製品包括雞肉 食製品、雞肉 食製品及調味雞肉製品。該等深加工產品需 藏或 ，視 加工方法而定。本集團於深加工雞肉生產中所 用的生雞肉由其自身 應，或向 立第 方 應 採購。雞肉 食製品包括即食雞肉製品及 雞肉製品，均已完全 並消毒(最 消費者於食用前需根據包裝上的指示重新加 雞肉 食製品)。雞肉 食製品已經加工、 藏或 及

包裝(最 消費者於食用前需根據包裝上的指示 一步加工(包括 蒸、炙烤、 烤或油炸)雞肉 食製品)。調味雞肉製品採用生雞肉與若干 料或香辛料調製而成。本集團亦提 預 加工的即烹肉類食品，包括中式菜餚。截至2022年12月31日止年度，深加工雞肉製品的銷量增長6.0%至114.0 萬 千 克 (「 千 克 」) (2021年12月31日：107.6 萬 千 克)。截至2022年12月31日止年度，銷售深加工雞肉製品所得收 (於對銷分部間交易後)增長3.3%至人民幣2,371.1 萬 元 (2021年12月31日：人民幣2,295.4 萬 元)， 本集團總收 的46.6%。

### 生雞肉製品

本集團提 生 羽雞肉製品，其中包括 全雞及雞部 ，如雞翅尖、雞胸、雞小腿、雞翅根、帶骨雞腿、 骨雞柳、雞頭、雞爪及雞腿。本集團屆時將根據內部或客戶要求將肉雞切成各個部 ，並根據產品性質將其 藏或 。截至2022年12月31日止年度，生雞肉製品的銷量增長24.0%至251.5 萬 千 克 (2021年12月31日：202.9 萬 千 克)。截至2022年12月31日止年度，對外銷售生雞肉製品所得收 增長30.7%至人民幣2,500.6 萬 元 (2021年12月31日：人民幣1,913.3 萬 元)， 本集團總收 的49.2%。

### 雞苗

本集團銷售一部分由種蛋孵化成的雞苗予其他 立第 方，以飼養成肉雞。本集團的雞苗銷量基於受市場驅動的雞苗平均售價。本集團向當地雞農及其他家 業務經 者(均為 立第 方)銷售雞苗。截至2022年12月31日止年度，雞苗的銷量增長3.2%至32.1 萬 隻 (2021年12月31日：31.1 萬 隻)。截至2022年12月31日止年度，對外銷售雞苗所得收 下跌17.3%至人民幣53.6 萬 元 (2021年12月31日：人民幣64.8 萬 元)， 本集團總收 的1.1%。

## 其他產品

本集團銷售其他產品，包括銷售淘汰雞及超 本集團內部需要的多餘種蛋、副產品(如雞毛、雞血及尚未 用的雞隻內臟)、包裝材料和其他雜項產品。截至2022年12月31日止年度，對外銷售其他產品所得收 增長12.0%至人民幣160.5 萬元(2021年12月31日：人民幣143.3 萬元)， 本集團總收 的3.2%。

## 業務回顧

2022年是鳳祥上市以 的第 個年頭， 是鳳祥在 情中頑強生長的第 年。

論是報告期內 個財務年， 是 高往 年，鳳祥都 頂 了種種挑戰與壓力，迎 而上，奮力前行。

在行業周期 動、<sup>新</sup> 情影響，市場需求受抑制、飼料 料成本高 、母 公司債務壓力等的多重不利因素交 制約下，本集團仍 取得放之全行業亦顯 的業績，我 深感自豪。

2022年，圍繞產業結構調整、產品創新<sup>級</sup>、生產效 提 大主題，本集團重在克服內外部困 ，穩 底 ，控 成本，留 客戶，爭得 間。

本年度，本集團實 銷售收 人民幣5,085.8 萬元(2021年：人民幣4,416.8 萬元)，同比增長15.1%。實 淨虧損人民幣769.0 萬元(2021年：淨利潤人民幣47.1 萬元)。扣除因確認應收新鳳祥財務公司之存款的一次性及非循環 減值虧損所產生的貨幣資金壞賬損失後的淨利潤人民幣39.2 萬元(2021年：人民幣47.1 萬元)，同比下降16.7%。

報告期內，本集團取得上述業績的主要 因在於：

- (1) 多元化的<sup>海</sup> 戰 在市場需求 動的情況下取得穩定的業績。 業務 加<sup>加</sup> 展創歷史最 業績，新集採業務大單品戰 穩步實施，重點餐飲 客戶業務穩 展；

- (2) 養殖業績 步穩定， 到歷史最好 平，整體育種質量與其他各項指標顯著提 ；
- (3) 全年飼養量持續增長 到154.8 萬羽，創歷年新高；
- (4) Cr 新 售業務核心 勢 ，市場 有 穩定；及
- (5) 產、銷、質、研全產業鏈一體化協同 戰，提質增效，賦能革新。

#### (一)業務亮點：

##### 1. 新出口業務挑起大樑

羽雞肉製品 業務是鳳祥的立身之本，在近30年向國 客戶提 產品與服務的過程，本集團積 了國內領 、 有國 準的品質標準、 資 、行業經驗和品牌聲譽。

新 業務銷售收 一步攀 至人民幣1,359.3 萬元(2021年：人民幣976.5 萬元)，同比增長39.2%，業務 比幅度 至26.7%(同期比22.1%)，連續成為中國 羽雞行業最大 應 ，帶動和支 本集團整體業務在 境中持續增長。

本集團持續有面向日本等東亞國家 的領 地 ，並 在歐洲、東南亞，特別是中東新市場，本集團業績均有顯著增長， 更加 多元化與精品化。

值得一提的是，本集團多年 注重產品品質與服務品質，深耕海外市場，積 了寶貴的客戶 意度與忠誠度，在全 情期間，得到國 客戶的極大 任與支持， 得超額增長的機會。

## 2. 重要客戶業務

重要客戶業務為本集團在中國內地為全性西式快餐機構應雞肉產品。

重點客戶業務銷售收取得人民幣684.2萬元(2021年：人民幣643.5萬元)，同比增長6.3%。本集團服務重點客戶東、華、華東、華中、西等中國大部分地區，在大銷售區覆蓋的基礎上，本集團積極配合客戶需求，推產品創新，新增多個深加工產品品類，基本覆蓋客戶應的所有關產品。

在2022年不利觀境的挑戰下，全國餐飲收較上年同期下降6.3%，本集團各產業條力協，與重點客戶的合一步加強，得銷售收增長的良好成績。

## 3. 新集採業務軍突起

新集採業務銷售收取得人民幣926.2萬元(2021年：人民幣901.7萬元)，同比增長2.7%，業務比到18.2%(同期比20.4%)。

報告期內，集採事業部強抓，在重點展大單品、深挖掘新客戶、產品快周轉等諸多方面，高一系列精化手段，人效指標較上一報告期同比增長19.3%。

受到新情衝，2022年度全國餐飲收比上年同期下降6.3%，其中上年餐飲收比上年同期下降7.7%(：國家統計局)；上海、西安、瀋、鄭州等市實施了多輪情封控，高r餐飲品牌門店較長時間暫食。在嚴峻的情形勢下，本集團流而上迅市場份額，下年對高r餐飲品牌銷售量較上年同期增長

22.2%，實 了全年 銷售量增長11.3%。本集團 應行業 展趨勢和客戶新品需求，積極承接高r 餐飲品牌項，推 新品開，自主推薦多款新品，成為雞肉全品類 應。

國家在2023年中央一號文 中首次提 「培育 展預製菜產業」，將預製菜 為 鄉村產業高質量 展的新模式新業態，萬 市場規模的預製菜， 展潛力巨大，而 肉是預製菜的重要 料， 類預製菜或成為 展的新增長點；本集團有多年服務國外Br 機構、國內Br 機構、Cr 消費者的預製菜產品開 經驗， 有即食、微、 紉、蒸烤、烹炒等多品類快 食用的預製菜產品，經 高持續的產 和產品 化，本集團深加工雞肉製品產能 到14.2萬噸，可實 預製菜即烹、即食、即 、即配的四大品類的生產加工要求。2022年深加工雞肉製品業務銷售額 比 46.6%，深加工雞肉製品業務帶 了更高更穩定的利潤。

本集團亦加大新品開 工 力度， 新品，開展多形勢的新品推薦會， 足預製菜產品更迭快的客戶和市場需求。

#### 4. 新零售業務繼續領先

新 售業務實 銷售收 人民幣625.9 萬元(2021年：人民幣948.1 萬元)，同比減少34.0%，業務 比12.3%(同期 比21.5%)。

其中， 形品牌在新 售業務的 比由同期的51.6%上 到54.4%，繼續主力擔當公司Cr 產品。

在雞胸肉產品板 受到 情嚴重影響的 一時期，整個 分 均為負增長， 形品牌穩穩守 了價 與市場 有。以天 東大 上銷售戰場數據為， 形以高 主要 品將近 的單價，

市場有，仍比第二名高 5.1%；在下，形系列產品已覆蓋142個市的近60,000個點，其中以質利店與精品KA為主；在後情時代，形加快了校選的、建與推廣，一步聚於年輕群體。

形幾年一徹實施大單品戰，新老結合，成效顯著。其中，拳頭產品拉雞胸肉銷售已經超過人民幣3元；新近推的小Q雞胸肉、雞胸棒、加個雞腿、脂雞胸肉、雞胸餐肉都呈了良好的成長性。

報告期內新推的四款新品，均快證明了公司的新品研平與產品爭力。脂雞胸肉成為新品銷量軍，推10個月即衝至千萬單品；雞胸肉炒飯複購到17.5%，成為新品複購之；常雞胸肉腸推10個月銷售人民幣700萬元；嫩感MIX雞胸肉成為最品質感的新品，構建品類未新。

## (二)趨勢觀察：

### 1. 中國即將成為全球第一大消費市場，進入品質化與個性化消費大時代

中國新消費時代的大標志是：其一，中國人均GDP跨過1萬美元門檻，消費連續6年成為經濟增長的第一推動力；其二，人、流量、應鏈大浪潮變化的加，導致中國消費品成本結構生前所未有的變化。

## 2. 三大特定消費人群的共同選擇下，雞肉深加工食品增長強勁

在過去5年，食品飲料等14個分領的變化顯著影響著消費者的生活，消費趨勢尤為明顯。領女性據著消費決策的主力置，在「她經濟」、「Z代」、「經濟」大特定消費人群在對食品的需求上，標準越趨同：「更康」、「更美味」、「更捷」。

而由於備高蛋白、脂肪、能耗大勢，羽肉雞成為養與消費大趨勢下的重要增長極，根據弗若斯特利文數據，預計未來5年羽肉雞市場平均增長超10%，2025年將到人民幣1,500億元規模。

羽肉雞行業近年全面轉，由之前的雞苗和生雞肉為主，漸高到深加工雞肉製品為主，預計2024年深加工雞肉市場規模超過人民幣600億元。

## 3. 消費品行業底層邏輯發生變化

在行業周期與情周期的加影響下，消費品行業底層輯生重大變化：消費者需求由之前動的「、爆款、嘗鮮」落地為智的「質、價、務實」，消費市場增長驅動力由流量拉動回歸為更本真的產品驅動。

### (三) 戰略路徑：生轉熟，B+C，實現優質增長

#### 1. 發展目標：

應市場需求，致力於統雞肉製品的產業，實持續、穩定、平衡的高質量增長。



繼續維持多維度的平衡發展，拓展產品線。支持新業務的行業領先，提升贏利水平與國際影響力。基於B端客戶需求，不斷提升產品質量，推出新品，提高份額。

繼續穩定提高養殖質量，穩定推動養殖產能增長，確保應鏈管理能力的健康提升。

力爭將「三和」打為最受消費者歡迎的雞肉製品乃至全場負擔食品品牌，力爭新零售業務持續創出更高市場價值。

## 2. 戰略路徑：堅持「123」戰略，重點前移下游，創造領先的雞肉品牌

近年本集團積極轉型，繼續實施「123」發展戰略（「一個基礎、兩大市場、三駕馬車」），不斷加大深加工食品銷售比重，不斷拓展零售業務，創出中國領先的雞肉品牌。

### (1) 「一個基礎」：

堅持縱向一體化業務模式發展至全產業價值鏈與生態鏈持續，加強原料供應品質管理，確保食品質量安全，為消費者提供安心的產品，奠定紮實的品質基礎；在此基礎上穩步推動養殖產能增長，穩固全產業鏈一體化業務模式的基礎。

### (2) 「兩大市場」：

同步平衡發展國內市場與國際市場，堅持內外銷「同質、同標、同質」，加強國內、國際循環。

(3) 「駕馬車」：

一是繼續加強在重點餐飲客戶的綜合業務能力和業務規模，並以此為起點繼續拓展面向餐飲行業與便利店系統的集採業務，向餐飲、零售和集團客戶提供優質的集採產品。

二是繼續強化業務的產品、服務和渠道，強化公司在業務的領地，繼續提升服務，開拓市場，拓展渠道，實現服務的極致化與渠道的多元化。

三是上下協力重點發展新零售業務。新零售，對應本集團在幾年前開始大力布局發展的2C業務，主要通過線上、線下便利店及精品超市等渠道，直接向消費者提供「優形」、「鳳祥」等優質的產品。

本集團通過新戰略的實施，實現國內市場與國際市場的全面布局，新零售、新集採與新業務的高效協同、多輪驅動，以多年服務全場頂端餐飲巨頭的品質與標準，為千萬家庭和個人用戶提供優質產品和服務，創領優質的雞肉品牌。

3. 優形品牌發展方向：

優形的戰略目標是穩穩打好雞胸肉產品，進一步從高品質雞胸肉產品到「零負擔」的肉製品與健康食品。

建以「健康需求」為軸心的優形品牌譜，從「高營養」、「高功能」的理性品牌訴求漸轉向「身體負擔」、「心理負擔」等情感品牌訴求，不懈追求「更專業」、「更時尚」，不斷分佈用戶人群，最大程度地滿足消費者多元化的消費需求。

## 財務回顧

### 整體業績

截至2022年12月31日止年度，本集團的收 較2021年增加15.1%。淨虧損為人民幣769.0 萬元，而2021年則為淨利潤人民幣47.1 萬元，主要由於確認應收新鳳祥財務公司之存款的一次性及非循 減值虧損所致。在未計及上述減值虧損所產生的貨幣資金壞賬損失下，本公司2022年的淨利潤為人民幣39.2 萬元，同比下降16.7%。與2021年同期 比，毛利增加4.6%。2022年的每股基本虧損為人民幣55.4分。截至2022年12月31日止年度，本公司業績動的詳情載列如下。

項目	截至12月31日止年度		變動 (%)
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
業總收	<b>5,085,790</b>	4,416,764	+15.1
業成本	<b>4,502,293</b>	3,858,825	+16.7
銷售費用	<b>329,206</b>	345,019	-4.6
管 費用	<b>108,499</b>	89,311	+21.5
研 費用	<b>31,944</b>	24,983	+27.9
財務費用	<b>49,105</b>	47,696	+3.0
其他收	<b>9,676</b>	13,392	-27.7
公 價值變動收 / (虧損)	<b>21,694</b>	(4,170)	+620.3
(虧損) / 利潤總額	<b>(768,257)</b>	48,744	-1,676.1
淨(虧損) / 利潤	<b>(769,029)</b>	47,075	-1,733.6
經調整後淨利潤 <sup>(1)</sup>	<b>39,206</b>	47,075	-16.7
毛利潤	<b>583,497</b>	557,939	+4.6
毛利	<b>11.5 %</b>	12.6 %	-8.7
淨(虧損) / 利潤	<b>(15.1) %</b>	1.1 %	-1,472.7

註1：扣除因確認應收新鳳祥財務公司之存款的一次性及非循 減值虧損所產生的貨幣資金壞賬損失後的淨利潤。

## 按產品劃分的收入

	截至12月31日止年度		變動 (%)
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
生雞肉製品	2,500,559	1,913,256	+30.7
深加工雞肉製品	2,371,087	2,295,406	+3.3
雞苗	53,619	64,822	-17.3
其他	160,525	143,280	+12.0
合計	<u>5,085,790</u>	<u>4,416,764</u>	<u>+15.1</u>

報告期內，本集團銷售收入增加，乃由於本集團銷往歐洲、馬來西亞及其他國家的雞肉製品增加所致。

## 按產品劃分的銷量、平均售價

	截至12月31日止年度		變動 (%)
	2022年	2021年	
<b>生雞肉製品</b>			
銷量(每千克)	251,535,459	202,911,040	+24.0
平均售價(每千克人民幣)	9.94	9.43	+5.4
<b>深加工雞肉製品</b>			
銷量(每千克)	114,020,427	107,572,326	+6.0
平均售價(每千克人民幣)	20.8	21.34	-2.5
<b>雞苗</b>			
銷量(每隻)	32,067,474	31,082,052	+3.2
平均售價(每 人民幣)	1.67	2.09	-19.8

報告期內，公司羽肉雞宰殺量同比增長13.4%，雞肉製品的產銷量均持應增長，養殖、加工、銷售增長關配。生雞肉製品因新銷量增加，平均售價上漲；深加工雞肉製品因形品牌產品銷量下跌，平均售價小幅下跌。報告期內，雞苗價格受市場影響價格動較大，平均售價下跌。

## 按地理區域分佈及產品劃分的收入

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	變動 (%)
中國內地	3,726,469	3,440,302	+8.3
日本	387,353	369,488	+4.8
馬西亞	329,914	275,957	+19.6
歐洲	558,309	262,068	+113.0
其他國家	83,745	68,949	+21.5
合計	<u>5,085,790</u>	<u>4,416,764</u>	<u>+15.1</u>

報告期內，生雞肉製品銷量增長帶動中國內地市場收入增長。此外，得益於本公司產品的競爭力及國際格局重構，得益於馬西亞、歐洲及其他市場的銷售收入實增長。

## B2B及B2C銷售收入

公司B2B銷售主要針對國內及國際客戶，銷售或分銷產品，主要針對食品服務或工業客戶、餐館、及食品零售；B2C銷售主要面向線上及線下消費者銷售產品。

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	變動 (%)
B2B	4,459,921	3,468,674	+28.6
B2C	625,869	948,089	-34.0
其中： 上	266,356	486,325	-45.2
下	<u>359,513</u>	<u>461,764</u>	<u>-22.1</u>
合計	<u>5,085,790</u>	<u>4,416,764</u>	<u>+15.1</u>

報告期內，公司B2B客戶範圍進一步擴大，並實現銷量增長，收入增長28.6%，B2B業務收入占比到87.7%（2021年：78.5%），提高9.2%。由於受

新 情影響，2Cr 的 形、鳳祥食品系列產品銷量均下降，2Cr 收 下  
降34.0%。2Cr 業務收 比 到12.3%（2021年：21.5%），降 9.2%。

### 營業成本

本集團截至2022年12月31日止年度 業成本上 16.7%至人民幣4,502.3 萬元（2021年：人民幣3,858.8 萬元），主要由於(i)本公司 羽肉雞飼養量增加9.9%及(ii) 米、 粕價格同比上漲， 成飼料成本上漲。

### 管理費用

本集團2022年的管 費用增加21.5%至人民幣108.5 萬元（2021年：人民幣89.3 萬元），主要由於股權激勵費用及服務費用增加所致。

### 銷售費用

本集團2022年的銷售費用下降4.6%至人民幣329.2 萬元（2021年：人民幣345.0 萬元），主要由於本集團銷售推廣費投 減少。

### 研發費用

本集團2022年的研 費用上 27.9%至人民幣31.9 萬元（2021年：人民幣25.0 萬元），主要由於公司 建多層次新品研 體系，加大研 投 所致。

### 融資成本

本集團截至2022年12月31日止年度的融資成本上 3.0%至人民幣49.1 萬元（2021年：人民幣47.7 萬元），主要由於(i)借款利 上 ；及(ii)利息收 減少。

### 溢利／（虧損）總額

報告期內，年內虧損乃主要歸因於確認應收新鳳祥財務公司存款的減值虧損。

## 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自其經營所產生的現金、借貸以及本公司股東(「股東」)撥款。

## 人力資源

於2022年12月31日，本集團有7,202名接受於本集團的員，其中在中國用7,198名員及4名員於日本。員薪酬待遇包括薪金、金及津貼。按中國法規規定，本集團(i)加由關地方政府機構的會險計劃，及(ii)設立強制性養老金款計劃並投購醫險、工險、失業險及生育險。本集團亦向員提持續教育及培訓課程，以提高其技能及揮其潛能。於2020年6月24日及2021年12月10日，本公司亦分別採項股份勵計劃，本集團任全職或職員(包括任董事)均為上述計劃下的合資格與者。

## 業務展

### 1. 機會與發展空間：

- (1) 飼用糧價已趨於穩定，行業周期回歸新一輪上 期，需求復蘇與噴；
- (2) 以雞胸肉為主要 料的 康美食市場更快 的增長；
- (3) 利店、天 等 勢 效 的 一步提 ，抖音、快手等新平 的快 崛起；
- (4) 形品牌價值的 一步蓄勢與能量快 放大；及
- (5) 國 格局重構為 更多海外市場提 機 。

### 2. 本階段優質增長策 ：

- (1) 穩定：以育種和養殖為基 抓手，狠抓 側的穩定高效；
- (2) 夯基 ；加強團 建設、基 建設與體系建設，整體 管 平 力爭行業上 ；
- (3) 強 展：繼續向增長要效 ，從 展中激 內生生命力；



- (4) 謀 局：對標國內外 同行，積極 局，提 可持續 爭力；及
- (5) 抓縱橫：圍繞人、財、物， 養、產、銷，大幅度實 提質、增收與降本。

## 其他事項

### 股東週年大會

本公司將於2023年5月19日(星期 )舉行2022年股東 年大會。股東 年大會的 告將 時根據《上市規則》的要求刊 並 予股東。

### 末期股息

董事會已議決不宣派截至2022年12月31日止年度的任 末期股息(2021年： )。

### 建議首次公開發售A股

2021年1月29日，董事會決議 備 動有關建議本公司首次公開 售A股的關籌備。本公司已委任華 聯合證券有限責任公司 為上市前輔導機構，並已於2021年1月29日向中國證券 督管 委員會山東證 局提交上市前輔導的 記 請。於本年度業績公告日期，本公司正處於上市前輔導 段，尚未開始就建議本公司首次公開 售A股提交 請。

### 強制性全面要約

於2022年5月5日，一名債權人以 祥 業有限公司(「祥光銅業」(新鳳祥控股旗下附屬公司)) 力 到期債務為由，向中國山東 聊 市中 人民法 提 對祥 業的司法重整(「司法重整」) 請。中國山東 縣人民法 接受指定審 此案， 後受 新鳳祥控股、山東鳳祥(集團)有限責任

公司及山東鳳祥投資有限公司(統稱為「前控股股東」)以及祥業等19家公司(為生疑，不包括本公司)的司法重整申請。

於2022年9月16日，祥業管人(「管理人」)於里巴巴司法拍賣平刊拍賣公告，內容有關建議拍賣前控股股東所持本公司內資股股份。

於2022年10月16日，Falcon Holding LP(「Falcon」或「要約人」)以銷售股份(即本公司992,854,500股內資股)(「銷售股份」)總價人民幣1,372,279,100元(當於1,502,336,359港元)贏得拍賣，即代價為每股銷售股份人民幣1.3822元(當於每股銷售股份1.5132港元)(「收購事項」)。於2022年10月16日及2022年12月19日，要約人、管人及前控股股東分別訂立買賣協議及其補協議。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。

根據香港證券及期貨事務監察委員會頒發的公司收購及合守則(「收購守則」)，要約人須就要約人及其一致行動人並有或同意將予收購本公司的全部已行內資股及H股提出強制性金全面要約。要約人亦建議將本公司於聯交所除牌，因此，本公司已同意開其股東會議，以立股東考慮除牌決議案(「除牌決議案」)(及其他事項)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綜合文件(「綜合文件」)，當中包括(包括不限於)要約人的要約文件，董事會的回應文件，有關該等要約及除牌決議案的詳情(包括該等要約的預期時間表及條款)，董事會轄下立董事委員會就該等要約致立股東的推薦，立財務顧問關於該等要約及接表格的意見。

於2023年1月18日，由於除牌決議案在本公司於該日舉行的2023年第一次臨時股東大會(「股東會議」)及H股類別股東大會(「H股類別股東大會」)上未批，除牌決議案有落實及已失效。

於2023年2月1日，該等要約已於下午四時正截止。要約人及其一致行動人持有合共1,210,640,005股股份的權（已行股份約86.47%），包括992,854,500股內資股（已行內資股約95.01%）及217,785,505股H股（已行H股約61.35%）。

有關詳情，請閱本公司與要約人日期為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日及2023年2月1日的聯合公告；及綜合文。

### 公眾持股量及本公司H股暫停買賣

由於除牌決議案未批，本公司的公、持股量於該等要約截止後跌至於25%，故本公司未符合《上市規則》第8.08(1)(a)條所載最公、持股量規定。Falcon Holding GP Limited（為要約人的普通合夥人）董事已代表要約人向聯交所承諾採取適當措施確保股份備足夠的公、持股量，其中可能包括本公司向公、行新股份或在該等要約截止後配售減持要約人或其一致行動人於本公司持有的部分權，以確保符合《上市規則》第8.08(1)(a)條規定的股份最低百分比。為提高配售減持恢復公、持股量，要約人可直接售、轉讓或委聘配售代理配售要約人或其一致行動人持有的股份。此外，董事已共同及個別向聯交所承諾採取適當措施確保股份備足夠的公、持股量。

本公司已請暫時豁免嚴格守《上市規則》第8.08(1)(a)條。

根據《上市規則》第8.08(1)(b)條附註1，由於公、持股量百分比於該等要約截止後跌至於15%，應本公司要求，H股已自2023年2月2日上午十時正起暫停買賣。有關詳情，請閱本公司與要約人日期為2023年2月1日的聯合公告。

除上文所披露者外，截至2022年12月31日止年度，根據本公司公開可得之資料及據董事所深知，董事確認，本公司維持《上市規則》所規定之公、持股量。

## 董事變動

於2022年3月30日， 聖 生辭 執行董事職務及區 昌 生辭 非執行董事職務。於2022年3月30日，周勁鷹女 及 生 建議委任為本公司執行董事，並已於2022年5月31日舉行的本公司股東 年大會上 。

第四屆董事會於本公司於2023年1月18日舉行的股東會議及H股類別股東大會結束時屆 屆，屆時全體 任董事 任其董事職務。於2022年12月28日，董事會議決於股東會議上重、舉肖東生 生及 生為執行董事，舉／重、舉安易女 、趙迎 女 及 文 生為 立非執行董事，及舉 中 生、呂歲 生、朱 潔 生及周 女 為非執行董事。於2023年1月18日，上述第 屆董事會各董事的委任已 股東於股東會議上批 。朱 潔 生已 及 委任為董事會主席。

## 監事變動

第四屆 事會(「監事會」)於股東大會結束時屆 屆，屆時全體 任本公司 事(「監事」) 任其 事職務。於2022年12月28日， 事會議決於股東會議上、舉高 女 及朱愷 生為股東代表 事。於2023年1月18日，上述第 屆 事會各 事的委任已 股東於股東會議上批 。同日，馬憲穩 生於本公司職工代表大會上 為職工代表 事。高 女 已 及 委任為 事會主席。

## 修訂公司章程

由於本公司控股股東變更，本公司的 業類 已由「其他股份有限公司」(上市)更改為「股份有限公司」(外 投資，上市)。本公司於本公司公司章程(「公司章程」)所載的經 範圍將根據中國 管規定 行 訂。

有關上述 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 。除上文所披露者外，報告期內及 至本年度業績公告日期，公司章程概 重大變動。公司章程可於本公司及聯交所 ， 查閱。

### 更改香港主要營業地點之地址

本公司香港主要 業地點之地 已更改為香港 灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓，自2022年12月30日起生效。

### 持續關連交易

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」)，據此，Falcon將向本集團提 循 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，即截至2023年及2024年12月31日止年度貸款框架協議項下 行的交易的最高每日貸款結餘(包括應計利息)，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(即貸款框架協議期限結束日期)而釐定)。於交易 行時，Falcon為本公司控股股東， 接持有本公司全部已 行股本超 過70%之權 。因此，Falcon為本公司的關連人 ，故此根據《上市規則》第14A章，貸款框架協議項下 行的交易構成本公司的持續關連交易。本公司已 守上市規則第14A章項下的 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，本集團於報告期內及 至本年度業績公告日期並 訂立任 根據《上市規則》第14A章須予披露的任 關連交易。

### 附屬公司、聯營公司及合資企業的重大投資、收購及出售事項

除本年度業績公告所披露者外，本集團截至2022年12月31日止年度並 其他重大投資，亦 重大收購及 售 關附屬公司、聯 公司及合資 業。

## 期後事項

除本年度業績公告所披露者外，董事會並不知悉自報告期末起 生任 影響本集團之重大事項。

## 企業管治

### 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已 守《上市規則》附 十四所載《 業管 守則》(「《企業管治守則》」)的所有 用守則條文。本公司將繼續檢討及 察其 業管 常規，以確 守 業管 守則。

### 董事及監事的證券交易

本公司已採 《上市規則》附 十所載上市 行人董事 行證券交易的標準守則(「標準守則」)， 為其自身有關董事及 事 行證券交易的行為守則。本公司已向各董事及 事 體查詢並 彼等確認，其於報告期內已 守標準守則項下規定的 所有標準。

### 購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司或其任 附屬公司概 購買、 售或贖回本公司任 上市證券。

### 年度業績回顧

本公司已根據《上市規則》 屬定本

## 核數師就年度業績公告的工作範圍

初步公告所載有關本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合全面收益表及相關附註的數字，已獲核數師同意，與本集團該年度經審核綜合財務報表所載的金額一致。核數師就此進行的工作並不構成中國企業會計準則所規定的核證委聘，因此，核數師並未就初步公告擔任核證。

## 載全年業績及年報

本年度業績公告分別載於本公司網站 ([www.fengxiang.com](http://www.fengxiang.com)) 及聯交所網站 ([www.hkexnews.com.hk](http://www.hkexnews.com.hk))，載有《上市規則》規定的所有資料的年報將即時予股東並於聯交所及本公司各自的網站上刊載。

承董事會命  
山東鳳祥股份有限公司  
董事會主席  
凌潔

中國山東，2023年3月30日

於本公告日期，董事會包括執行董事肖東生先生及劉生先生；非執行董事中興先生、呂崑生先生、朱潔生先生及周女士；及獨立非執行董事安易女士、趙迎女士及文先生。

**前瞻性陳述：**以上討論及分析載有若干前瞻性陳述，反映本集團現時對未來事件及財務表的觀點。該等陳述乃基於本集團根據經驗及對歷史趨勢的洞察、目前狀況及預期未來發展以及本集團認為在該等情況下屬合理的其他因素所作出的假設及分析得出。而，實際結果及發展會否與本集團的預期及預測一致，取決於本集團無法控制的多項風險及不確定因素。