

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發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何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2023年6月30日止六個月之中期業績公告

摘要

主要經營數據

	截至6月30日止六個月		
	2023年	2022年	變動(%)
白羽肉雞(單位：百萬隻)	77.7	72.2	+7.7
加工白羽肉雞(單位：百萬千克)	159.0	161.7	-1.7
銷量：			
生雞肉製品(單位：百萬千克)	106.4	121.0	-12.1
深加工雞肉製品(單位：百萬千克)	60.8	54.7	+11.1
雞苗(單位：百萬隻)	14.2	19.1	-26.0

主要財務數據

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

財務資料

山東鳳祥股份有限公司(「本公司」或「鳳祥」)，連同其附屬公司統稱為「本集團」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本集團截至2023年6月30日止六個月(「報告期」)之未經審核簡明綜合業績及財務狀況，連同2022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」)財政部頒佈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2023年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表的摘要，乃經由董事會審計委員會(「審計委員會」)審閱。

簡明綜合損益及全面收益表
截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
營業總收入	3	2,436,545	2,443,273
減：營業成本		2,154,318	2,220,937
税金及附加		17,320	18,903
銷售費用		84,768	173,016
管理費用		52,892	48,133
研發費用		13,142	15,471
財務費用	4	41,667	23,551
加：其他收益	5	4,821	953
投資虧損		(1,940)	(1,462)
其中：對聯營企業和合營企業 的投資虧損		(1,938)	(1,462)
公允價值變動收益／(虧損)	6	10,303	(10,017)
(信用減值損失)／減值損失撥回		(95)	63
資產減值損失撥回		171	—
資產處置(虧損)／收益		(2,417)	198
營業利潤／(虧損)		83,281	(67,003)
加：營業外收入		592	554
減：營業外支出		147	305
利潤／(虧損)總額		83,726	(66,754)
減：所得稅費用	7	1,631	4,184
淨利潤／(虧損)		82,095	(70,937)
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤／(虧損)		82,095	(70,937)
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤／(虧損)		82,095	(70,937)
少數股東虧損		—	—
其他綜合虧損的稅後淨額		(126)	(550)

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

簡明綜合財務狀況表
於2023年6月30日

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

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

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

1. 編製基礎

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

2. 持續經營

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

本公司管理層擬採取相關措施改善流動性，預計能夠獲取足夠的資金以支持本公司可預見未來十二個月的經營需要。

本公司擬採取以下措施以改善本公司的持續經營能力：

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

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

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

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

儘管如此，本集團管理層能否落實上述計劃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) 獲取金融機構的授信額度，取得新的金融機構借款；
- (2) 成功與本集團現有貸款人維持持續及正常業務關係，使相關貸款人不會採取行動行使其合約權利要求立即償還有關借款；
- (3) 公司產能的逐步釋放，海外客戶及重要客戶業務持續穩定發展，存貨周轉正常，應收賬款的及時回收。

如果本集團未能達到上述計劃及措施的預期效果，則可能無法維持持續經營，並須作出調整，將本集團資產的賬面價值減至可收回金額，計提任何可能產生的進一步負債，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。就管理目的而言，本集團按產品劃分業務單位，及擁有以下四個可呈報經營分部：

- (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
- (d) 其他(包括銷售副產品、包裝材料及雜項產品)

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

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

營業收入／營業成本

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

按產品劃分的收入

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

地區資料

外部客戶收入

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

上述收入資料乃按客戶所在地劃分。

4. 財務費用

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

5. 其他收益

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
政府補助(附註)	4,674	785
代扣個人所得稅手續費	<u>147</u>	<u>168</u>
	<u>4,821</u>	<u>953</u>
合計	<u>4,821</u>	<u>953</u>

附註：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相關補貼。概無有關該等補助的未達成條件或或然事項。

6. 公允價值變動收益／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
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>10,303</u>	<u>(10,017)</u>
合計	<u><u>10,303</u></u>	<u><u>(10,017)</u></u>

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

本公司已經聘請獨立專業評估師對生物資產於資產負債表日的公允價值進行了評估。

7. 所得稅費用

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

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

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

8. 股息

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

9. 每股盈利／(虧損)

(a) 基本每股盈利／(虧損)

基本每股盈利／(虧損)以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤／(虧損)除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤／(虧損)(人民幣千元)	82,095	(70,937)
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,378,079,500	1,397,452,084
基本每股盈利／(虧損)(人民幣元)	0.06	(0.05)
其中：持續經營基本每股盈利／ (虧損)(人民幣元)	0.06	(0.05)

(b) 稀釋每股盈利／(虧損)

稀釋每股盈利／(虧損)以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(稀釋)除以本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)計算：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤／(虧損)(稀釋) (人民幣千元)	82,095	(70,937)
本公司發行在外普通股的加權平均數 (稀釋)	1,399,017,500	1,397,452,084
稀釋每股盈利／(虧損)(人民幣元)	0.06	(0.05)
其中：持續經營稀釋每股盈利／ (虧損)(人民幣元)	0.06	(0.05)

10. 應收賬款

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

本集團與客戶的貿易條款以現金及賒銷為主。信貸期一般為30至60日。本集團力求對其未收回的應收賬款保持嚴格控制，且逾期結餘由高級管理層定期審閱。集中的信貸風險按照客戶的分析進行管理。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增級。應收賬款均不計息。

按發票日期呈列的應收賬款結餘(扣除撥備)的賬齡分析如下：

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

應收賬款的減值撥備／虧損準備變動如下：

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

11. 存貨

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

附註：本公司消耗性生物資產指本公司持有的肉雞、雛雞、可孵化雞蛋。消耗性生物資產於本期末按公允價值計量。

12. 在建工程

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

報告期內，本公司新建籠養肉雞改造場5座。

13. 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 (未經審核)
上年年末餘額	<u>255,692</u>
外購	27,951
自行培育	75,710
處置	(104,361)
公允價值變動	<u>(2,350)</u>
期末餘額	<u><u>252,642</u></u>

附註：

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兩部分：農產品於收穫時按公允價值減出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出售費用的變動產生的收益。本公司已經聘請獨立專業評估師對生物資產於資產負債表日的公允價值進行了評估。

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，包括育雛育成階段種雞及產蛋階段種雞。

本公司於報表日擁有的種雞數量如下：

類別	期末餘額 (千隻)
種雞	<u>2,092</u>
合計	<u><u>2,092</u></u>

一般而言，外購父母代種雞雞苗由本公司種雞場育成，在出生後約第25週為育雛育成階段，第25週至第65週開始生產種蛋，第65週後，種雞將被出售。

本公司有關生產性生物資產主要面對以下經營風險：

(1) 監管及環境風險

本公司需遵守養殖所在地點的法律及法規。本公司已制定旨在遵守當地環境及其他法律的環境政策及程序。管理層進行定期審查以識別環境風險，並確保所制定的制度足以管理該等風險。

(2) 氣候、疾病及其他自然風險

本公司的生物資產面對來自氣候變化、疾病及其他自然因素所產生的損害風險。為監控及降低此類風險，本公司實施了廣泛的流程，包括定期檢查、疾病控制、調查以及保險。

14. 應付票據

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

於報告期末，本集團按出票日期計算的賬齡分析如下：

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

15. 應付賬款

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

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

於報告期末，本集團按發票日期之應付賬款之賬齡分析如下：

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

16. 借款

金融機構貸款

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

Falcon Holding LP(「控股股東」)貸款

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

17. 股本

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
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>

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

管理層討論及分析

以下討論及分析亦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，而所有列示財政的金額僅為概約金額。

公司概況

簡介

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

本集團主要位於中國山東，主要用白羽肉雞生產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先地位外，本集團亦擁有成熟並不斷壯大的出口業務，向日本、馬來西亞、歐洲、中東、韓國、蒙古及新加坡的海外客戶供應多種優質雞肉製品。本集團的白羽雞肉製品採用伊斯蘭屠宰儀式進行清真認證。

本集團採用一體化「從農場到餐桌」模式，使本集團能夠控制家禽生命週期的每個階段，從而有效管理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」、「優形 (iShape)」、「優形」及「五更爐 (Wu Genglu)」、「五更爐」品牌推廣深加工雞肉製品。深加工雞肉製品包括雞肉熟食製品、雞肉半熟食製品及調味雞肉製品。該等深加工產品需冷藏或冷凍，視乎加工方法而定。本集團於深加工雞肉生產中所使用的生雞肉由其自身供應，或向獨立第三方供應商採購。雞肉熟食製品包括即食雞肉製品及冷凍雞肉製品，均已完全煮熟並消毒（最終消費者於食用前需根據包裝上的指示重新加熱冷凍雞肉熟食製品）。雞肉半熟食製品已經加工、冷藏或冷凍及包裝（最終消費者於食用前需根據包裝上的指示進一步加工（包括清蒸、炙烤、燒烤或油炸）雞肉半熟食製品）。調味雞肉製品採用生雞肉與若干原料或香辛料調製而成。本集團亦提供預先加工的即烹肉類食品，包括中式菜餚。截至2023年6月30日止六個月，深加工雞肉製品的銷量增長11.1%至60.8百萬千克（「千克」）（截至2022年6月30日止六個月：54.7百萬千克）。截至2023年6月30日止六個月，銷售深加工雞肉製品所得收入（於對銷分部間交易後）增長7.7%至人民幣1,229.5百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,141.3百萬元），佔本集團總收入的50.5%。

生雞肉製品

本集團提供生白羽雞肉製品，其中包括冷凍全雞及雞翅尖、雞胸、雞小腿、雞翅根、帶骨雞腿、無骨雞柳、雞頭、雞爪及雞腿等雞部位。本集團屆時將根據內部或客戶要求將肉雞切成各個部位，並根據產品性質將其冷藏或冷凍。截至2023年6月30日止六個月，生雞肉製品的銷量減少12.1%至106.4百萬千克（截至2022年6月30日止六個月：121.0百萬千克）。截至2023年6月30日止六個月，對外銷售生雞肉製品所得收入減少9.9%至人民幣1,085.1百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,204.6百萬元），佔本集團總收入的44.5%。

雞苗

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

其他產品

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

業務回顧

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

報告期內，受益於進一步深耕渠道佈局及狠抓供給側穩定高效的戰略舉措，重要客戶業務得以迅速提升，取得銷售收入人民幣375.7百萬元，同比增長25.8%；新集採業務取得收入人民幣511.2百萬元，同比增長23.1%。2022年上半年全球供應鏈發生結構性調整，本集團新出口業務成倍增長，2023年上半年全球供應鏈趨於穩定，新出口業務取得收入人民幣637.8百萬元，同比下降12.0%。新零售業務取得收入人民幣231.3百萬元，同比下降32.5%。

業務亮點

1. 新集採業務持續發力

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

報告期內，在豬肉價格下降導致雞肉的平均零售價降低的形勢下，本集團採取快速跟進客戶需求策略，對現有生產線進行產能升級，第二季度開始深加工產品工廠產能利用率得到了釋放和提升，以營銷牽引，產、銷、研、質聚合力，繼續推進低成本戰略，在品質保障、綜合人效、噸加工費用等方面積累了多重優勢，形成了可持續發展的核心競爭力。本

集團通過重點發展大單品、積極開拓新渠道及新客戶、持續深耕主要客戶、提升生品轉化為深加工製品及推進新品研發，持續推進產品多元化及快速迭代以滿足客戶及市場等措施，實現新集採業務持續增長。

國家在2023年中央一號文件中首次提出培育發展預製菜產業，將預製菜作為促進鄉村產業高質量發展的新模式新業態，萬億市場規模的預製菜，發展潛力巨大。禽肉屬於預製菜的重要原料，禽肉預製菜或將成為企業發展的新的增長點。本集團有服務國內外B端機構、C端消費者的預製菜產品開發經驗，系統的進行從供應端到需求端的規劃，基於原料的充足性、穩定性，內部重點對富裕原料進行轉化，提升原料價值，外部產品需求調研與內部資源匹配，提升產品轉化率，使產品、渠道、市場需求高度匹配，並重點開發主要客戶，持續進行產線升級和產品優化，從而滿足即烹、即食、即熱、即配的四大品類預製菜生產加工要求。

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

重要客戶業務為本集團在中國內地全球性西式快餐機構供應雞肉產品。

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

2. 新出口業務市場地位持續鞏固

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

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

報告期內，本集團繼續深耕海外市場，在歐洲、中東、韓國、蒙古等市場的業績均有顯著增長，渠道更加多元化與精品化。於歐洲市場，本集團進一步深挖原有客戶產品市場潛力，並精準開拓了中餐館、外賣類、成型類渠道，同時通過自主研發及同合作夥伴共同開發開拓了與各渠道大型企業和頭部企業合作的機會，進一步鞏固了本集團在歐洲的市場份額。於中東、韓國及蒙古市場，本集團市場定位開展精準營銷，挖掘與本集團業務高度匹配的渠道及客戶資源。

3. 新零售業務繼續領先

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

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

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

由此，優形品牌成功擴大市場佔有率。以天貓生意參謀數據為例，優形於天貓的市場份額在報告期內同比增長2.4個點，同時跑贏平台行業銷售指數9.9個點；在線下渠道，優形系列產品已覆蓋142個城市的近60,000個網點，其中以優質便利店與精品KA為主。

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

1. 發展目標：

適應市場需求，致力於雞肉製品的產業升級，實現持續、穩定、平衡的高質量增長。

繼續維持多渠道的平衡發展，拓展產品線。保持新出口業務的行業領先，提升盈利水平與國際影響力。不斷增加重要客戶黏性，主動了解客戶需求，不斷提升產品質量，推出新品，提高本公司在重要客戶的供應佔比。

繼續穩定提高養殖質量，穩定推進養殖產能增長，確保供應鏈管理能力的健康提升。

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

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

(1) 「持續推動精細化管理，各環節效率持續提升」：

在養殖端，持續在各個環節推動精細化管理，進一步提升種雞孵化環節的生產性能，降低雛雞成本；在商品代養殖環節，進一步提升肉雞飼養效率、出欄成活率及料肉比；在採購及飼料生產環節，不斷進行飼料配方的優化，進一步降低原料漲跌對於雞肉成本的影響等。

在加工端，持續通過工序工藝的梳理以及工藝設備的優化，提升雞肉產出率；同時通過生產技術改良以提升原料的綜合利用率、通過原料調撥的優化提升原料生品直供周轉率、通過工廠能耗管理降低加工成本等。

在研發端，主動了解客戶需求，不斷推出新品，提高份額。

在營運端，通過上下環節營運的整合，提升訂單、倉儲及物流的分配和優化，進一步降低倉配成本，實現產品產值最大化。

在銷售端，繼續推進各渠道建設，緊隨客戶步伐，佈局重要客戶新市場，從而實現各渠道業務的增量增收。同時持續提升深加工雞肉製品產品比例，持續提升本集團銷售收入。

同時本集團將利用信息化、數字化手段，通過大數據管理系統對生產經營過程中的指標進行有效追蹤及分析，為實施精細化管理提供有效幫助。

(2) 「持續深耕渠道佈局，擴大在各渠道市場佔有率」：

新集採業務，繼續加強在重點客戶的綜合業務能力和業務規模，並以此為起點繼續拓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。

新出口業務，繼續優化出口業務的產品、服務和渠道，強化公司在出口業務的領先地位，繼續升級服務，開發市場，拓寬渠道，實現服務的極致化與渠道的多元化。

新零售業務，繼續線上線下協力發展，通過線上電商、線下便利店及精品商超等渠道，直接向消費者提供「優形」、「鳳祥食品」等優質的產品。

本集團通過兩個持續戰略的實施，實現國內市場與國際市場的相互促進，新零售、新集採與新出口業務的高效協同，以多年服務全球頂級餐飲巨頭的品質與標準，為億萬家庭和個人用戶提供優質產品和服務，創造領先的雞肉品牌。

財務回顧

整體業績

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

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

營業成本

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

管理費用

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

銷售費用

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

研發費用

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

財務費用

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

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

資本資源分析

流動資金及資本資源

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

資本架構

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

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

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

或然負債及資產抵押

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

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

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源

於2023年6月30日，本集團有7,040名直接受僱於本集團的僱員，其中在中國僱用7,037名僱員及3名僱員位於日本。僱員薪酬待遇包括薪金、獎金及津貼。按照中國法規規定，本集團(i)參加由相關地方政府機構運作的社會保險計劃及(ii)設立強制性養老金供款計劃並投購醫療保險、工傷保險、失業保險及生育險。本集團亦向僱員提供持續教育及培訓課程，以提高其技能及發揮其潛能。於2020年6月24日及2021年12月10日，本公司亦分別採納兩項股份獎勵計劃，且本集團任何全職或兼職僱員(包括任何董事)均為上述計劃下的合資格參與者。

業務展望

1. 挑戰與風險

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

2. 機會與空間

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

3. 本階段優質增長策略

- (1) 精細化管理，進一步提升管理效率，降本增效；
- (2) 深耕渠道，增加客戶黏性，實現與重要客戶各產業條綫的深度協助，進一步提升在重要客戶的市場佔比；

- (3) 繼續吸引優秀人才加盟，通過機制的持續創新，中長期激勵政策的分步實施，進一步穩定和優化經營管理團隊；
- (4) 繼續推進銀團貸款，實現本集團債務結構優化，從而增強抗風險能力；
- (5) 本集團養殖產能進一步提升。

其他事項

中期股息

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

建議首次公開發售A股

於2021年1月29日，董事會決議通過啟動有關建議本公司首次公開發售A股的相關籌備。本公司已委任華泰聯合證券有限責任公司作為上市前輔導機構，並已於2021年1月29日向中國證券監督管理委員會山東證監局提交上市前輔導的登記申請。於本公告日期，本公司正處於上市前輔導階段，尚未開始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，一名債權人以陽穀祥光銅業有限公司(「祥光銅業」)(新鳳祥控股集團有限公司(「新鳳祥控股」)旗下附屬公司)無力償還到期債務為由，向中國山東省聊城市中級人民法院提出對祥光銅業的司法重整(「司法重整」)申請。中國山東省陽穀縣人民法院接受指定審理此案，隨後受理新鳳祥控股、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」)以及祥光銅業等19家公司(為免生疑問，不包括本公司)的司法重整申請。

於2022年9月16日，祥光銅業管理人於阿里巴巴司法拍賣網絡平台刊發拍賣公告，內容有關建議拍賣前控股股東所持有本公司的內資股股份。

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

根據香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的公司收購及合併守則(「**收購守則**」)，要約人須就要約人及其一致行動人士並無擁有或同意將予收購本公司的全部已發行內資股及H股提出無條件強制性現金全面要約。要約人亦建議將本公司於聯交所除牌，因此，本公司已同意召開2023年股東會議(定義見下文)，以供獨立股東考慮除牌決議案(「**除牌決議案**」)(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寄發綜合文件(「**綜合文件**」)，當中包括(包括但不限於)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)，董事會轄下獨立董事委員會就該等要約致獨立股東的推薦函件，獨立財務顧問就該等要約及接納表格致股東的意見函件。

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

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士擁有合共1,210,640,005股股份的權益(佔已發行股份約86.47%)，包括992,854,500股內資股(佔已發行內資股約95.01%)及217,785,505股H股(佔已發行H股約61.35%)。

有關詳情，請參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；及綜合文件。

公眾持股量及本公司H股暫停買賣

由於除牌決議案未獲批准，且本公司的公眾持股量於該等要約截止後跌至低於25%，故本公司未符合《上市規則》第8.08(1)(a)條所載最低公眾持股量規定。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具備足夠的公眾持股量，其中可能包括本公司向公眾發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士於本公司持有的部分權益，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。為通過配售減持恢復公眾持股量，要約人可直接出售、轉讓或委聘配售代理配售要約人或其一致行動人士持有的股份。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具備足夠的公眾持股量。

根據《上市規則》第8.08(1)(b)條附註1，由於公眾持股量百分比於該等要約截止後跌至低於15%，應本公司要求，H股已自2023年2月2日上午九時正起暫停買賣。有關詳情，請參閱本公司與要約人日期為2023年2月1日的聯合公告。

本公司已申請且聯交所已批准自2023年2月1日至2023年8月31日期間暫時豁免嚴格遵守《上市規則》第8.08(1)(a)條。

建議根據特別授權發行H股

於2023年5月3日，董事會議決以不低於每股H股1.5132港元的發行價向可構成本公司公眾股東之投資者配發及發行不超過300,000,000股新H股(「H股發行」)。H股發行將根據股東授出之特別授權(「特別授權」)進行，有關特別授權決議案自獲股東於本公司股東週年大會、2023年第二次H股類別股東大會及2023年第一次內資股類別股東大會(該等會議均於2023年5月19日舉行)批准12個月內，採取非公開發行的方式通過認購或配售分一批或多批進行。假

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

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

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

董事變動

第四屆董事會於2023年1月18日舉行的2023年股東會議結束時屆滿，第四屆全體董事於其時退任董事職務。於2023年1月18日，第五屆董事會董事的委任，即肖東生先生及石磊先生為執行董事，邱中偉先生、呂歲先生、朱凌潔先生及周瑞佳女士為非執行董事及王安易女士、趙迎琳女士及鍾偉文先生為獨立非執行董事，已獲股東於2023年股東會議上批准。朱凌潔先生已獲選及獲委任為董事會主席。

監事變動

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

修訂公司章程

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

於2023年2月17日，中國國務院(「**國務院**」)公佈了《國務院關於廢止部分行政法規和文件的決定》(「**該決定**」)，內容包括廢止國務院於1994年8月4日發佈的《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》。同日，中國證券監督管理委員會(「**中國證監會**」)公佈了《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》(「**試行辦法**」)及相關指引，內容包括廢除《關於執行〈到境外上市公司章程必備條款〉的通知》。該決定及試行辦法自2023年3月31日起生效(「**中國法規變動**」)。於該決定及試行辦法生效日起，中國發行人須參照《上市公司章程指引》而非《到境外上市公司章程必備條款》(「**《必備條款》**」)制定其公司章程。鑒於上述中國法規變動，聯交所亦於2023年2月24日發佈了一份諮詢文件《建議根據中國內地監管新規修訂《上市規則》以及其他有關中國發行人的條文修訂》，列明《上市規則》的相應修訂。尤其是，聯交所建議(a)刪除中國發行人發行新股的類別會議及相關要求；(b)廢除上市規則附錄十三D，該附錄要求中國發行人的公司章程必須包括必備條款及其他附屬要求；(c)修改上市規則第九章和第十九A章，以反映中國證監會的備案制度；(d)刪除必備條款要求涉及H股股東的爭議仲裁條文；及(e)修訂處理將內資股及H股視為不同類別所產生的問題的其他《上市規則》。

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

有關章程修訂及議事規則修訂的決議案已於本公司股東週年大會、2023年第二次H股類別股東大會及2023年第一次內資股類別股東大會上獲股東批准並自2023年8月1日起生效。

除上文所披露者外，報告期內及直至本公告日期，公司章程概無重大變動。公司章程可於本公司及聯交所網站查閱。

持續關連交易

於2023年1月28日，本公司與Falcon訂立貸款框架協議（「貸款框架協議」），據此，Falcon將向本集團提供循環貸款融資，期限自2023年1月28日起至2024年1月27日止為期一年。建議年度上限，即截至2023年及2024年12月31日止年度貸款框架協議項下擬進行的交易的最高每日貸款結餘（包括應計利息），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）。於交易進行時，Falcon為本公司控股股東，直接持有本公司全部已發行股本超過70%之權益。因此，Falcon為本公司的關連人士，故此根據《上市規則》第14A章，貸款框架協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。本公司已遵守《上市規則》第14A章項下的適用披露規定。有關詳情，請參閱本公司日期為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直至本公告日期並無訂立任何根據《上市規則》第14A章須予披露的任何關連交易。

聯席公司秘書辭任

鑒於聯交所於2023年7月14日確認石磊先生已符合上市規則第3.28條要求的公司秘書資格，因此石磊先生無需再由一名合資格聯席公司秘書協助其履行公司秘書職務。於2023年8月15日，本公司另一位聯席公司秘書余詠詩女士辭去聯席公司秘書的職務。於余詠詩女士辭任後，石磊先生將擔任本公司的唯一公司秘書。有關詳情請參閱本公司日期為2023年8月15日的公告。

於新鳳祥財務的存款

本公司接獲新鳳祥控股的通知，其附屬公司於2022年3月出現債務逾期情況。當中新鳳祥財務有限公司(「**新鳳祥財務**」)涉及逾期還款糾紛，據此，債權人已針對新鳳祥財務發出民事起訴狀(「**債務糾紛**」)。新鳳祥控股自身及通過其附屬公司現時為本集團向銀行獲取的部分貸款提供擔保，以及向本集團提供存款、貸款融通(包括定期貸款及委託貸款)及票據融資服務。自2022年11月起，於新鳳祥財務的存款本集團已不可取出及用於日常經營，且新鳳祥財務逾期向本集團支付存款利息。因此，本集團對截至2022年12月31日止年度及於2022年12月31日就存放於新鳳祥財務的存款悉數計提減值。

新鳳祥財務為經中國銀行保險監督管理委員會(「**中國銀保監會**」)(中國銀保監會於2023年3月被國家金融監督管理總局(「**國家金融監管總局**」)所取代)轄下山東監管局許可之金融機構，並受該監管機構直接監督。本公司近日獲悉，一家公司已向國家金融監管總局提交涉及新鳳祥財務之破產清算申請，而國家金融監管總局原則上批准新鳳祥財務展開破產程序。因此，待法院針對新鳳祥財務啟動之清算程序落實後，本公司應遵守《中華人民共和國企業破產法》的規定回收於新鳳祥財務之存款。

本公司現正就下一步行動諮詢法律意見，並將繼續審視新鳳祥財務及其監管行動(如有)之後續發展，並視乎適當情況考慮任何法律行動。董事會將持續監察情況，並將適時就任何重大更新作進一步公告。

遵守《企業管治守則》

於截至2023年6月30日止六個月，本公司已遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》(「**企業管治守則**」)的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事及監事的證券交易

本公司已採納《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)，作為本公司董事及監事進行證券交易的行為守則。本公司已向各董事及監事作出具體查詢並獲各董事及監事確認，於截至2023年6月30日止六個月已遵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

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

附屬公司、聯營公司及合資企業的重大投資、收購及出售事項

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

期後事項

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

審閱中期業績

審計委員會由兩名獨立非執行董事(即鍾偉文先生及王安易女士)及一名非執行董事(即呂歲先生)組成。鍾偉文先生為審計委員會主席，彼具有符合《上市規則》規定的財務方面的專業資格及經驗。審計委員會已與管理層審閱本集團採納的會計原則及慣例，及本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期業績，並認為本集團的中期業績乃根據適用的會計準則、規則及規例編製，並已作出適當披露。

刊發中期報告

本公司截至2023年6月30日止六個月之中期報告將分別於本公司網站(www.fengxiang.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊登，並將於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命
山東鳳祥股份有限公司
主席
朱凌潔

中國山東，2023年8月15日

於本公告日期，董事會包括執行董事肖東生先生及石磊先生；非執行董事邱中偉先生、呂崑先生、朱凌潔先生及周瑞佳女士；及獨立非執行董事王安易女士、趙迎琳女士及鍾偉文先生。

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現的觀點。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適的其他因素所作出的假設及分析得出。然而，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。