

香港交易及結算所有限公司、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(單位：萬隻)	154.8	140.8	+9.9
加工羽肉雞(單位：萬克)	355.9	315.6	+12.8
銷量：			
生雞肉製品(單位：萬克)	251.5	202.9	+24.0
深加工雞肉製品(單位：萬克)	114.0	107.6	+6.0
雞苗(單位：萬隻)	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
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 股東的淨(虧損)/利潤	(769,029)	50,911
經調整後淨利潤 ⁽¹⁾	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 務公 之存款的一次性 非循 值虧損所產生的 幣 金壞 損失後的淨利潤。

財務資料

山東鳳祥股份有限公 (「本公司」或「鳳祥」)，連同其附屬公 統稱為「本集團」)董事會(「董事會」)謹此宣 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 務狀況，連同2021年同期的比較數字載列如下。除 有指明外，本公 的 務數據均以人民幣(「人民幣」)呈列。

以下 務 料為本集團根據中華人民共和國(「中國」) 政部頒 的中國 業會計 則(「中國企業會計準則」) 關規定編製的截至2022年12月31日止年度之經審核合 務報表的 要，乃經由董事會審計委員會(「審計 員會」)審閱。

以下 務 料報表、附註 討論 分析 括若干經約整的數額 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
營業總收入	3	5,085,790	4,416,764
： 業成本		4,502,293	3,858,825
税金 附加		39,155	29,550
銷售 用		329,206	345,019
管 用		108,499	89,311
研 用		31,944	24,983
務 用	4	49,105	47,696
加：其他收	5	9,676	13,392
投 (虧損) / 收		(11,141)	18,791
其中對聯 業和合 業的			
投 虧損		(3,230)	(1,741)
公 值變動收 / (虧損)	6	21,694	(4,170)
用 值虧損	7	(810,859)	(2,150)
產 值虧損		(3,937)	—
產處置收		761	1,622
營業(虧損) / 利潤		(768,217)	48,864
加： 業外收		948	943
： 業外支出		988	1,063
(虧損) / 利潤總額		(768,257)	48,744
： 所得稅開支	8	771	1,669
淨(虧損) / 利潤		(769,029)	47,075
其他綜合虧損 稅後淨額		(419)	(408)
綜合(虧損) / 收 總額		(769,448)	46,667
歸屬於母公 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	10		
基本每股(虧損) / 收 (/ 股)		(0.55)	0.04
稀釋每股(虧損) / 收 (/ 股)		(0.55)	0.04

合併資產負債表
於2022年12月31日

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

		於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣
	附註		
流動負債			
短期借款	17	1,124,614	1,731,044
應付票據	15	70,000	46,607
應付款	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		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
流動負債合計		2,137,594	2,710,464
非流動負債			
長期借款	17	252,148	475,112
租賃負債		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
非流動負債合計		478,765	820,976
負債合計		2,616,359	3,531,440

		於2022年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣
所有者權			
股本	18	1,400,000	1,400,000
本公積		628,702	621,754
：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>
歸屬母公司所有者權 合計		<u>2,611,975</u>	<u>3,399,612</u>
所有者權 合計		<u>2,611,975</u>	<u>3,399,612</u>
負債和所有者權 總計		<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

本務報表按中國政部頒的《業會計則—基本則》和各項體會計則、業會計則應用指、業會計則解釋其他關規定(以下合稱「企業會計準則」)，此外，本務報表符合《香聯合交易所有限公司證券上市規則》(《上市規則》)的披露條文，亦符合香港法第622章《公條》的應用披露規定。

2. 持續經營

本公司2022年度生淨虧損人民幣76,902.86萬，截至2022年12月31日本公司未限的幣金餘額為人民幣14,473.28萬，短期借款餘額為人民幣112,461.37萬，一年內到期的長期借款長期應付款餘額為人民幣11,237.26萬，表明存在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。

本公司管層採關措施改流動性，預計能夠足夠的金以支持本公司見未來二個月的經營需要。

本公司採以下措施以改本公司的持續經營能力：

- (1) 本公司控股股東將為本公司提借款，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月的款框架議。
- (2) 本公司正積極與金融機構磋商，爭按合成本得新款，前部分金融機構已表示其有意向本公司授出新款，前本公司續

正常。於本公 往良好 歷 控股股東的影響力，本公 董事(「董事」)有 心，能夠按合 成本 得新 款；

- (3) 本公 將繼續 主業，、分釋放產能，以此帶 業務增長；不斷 研 新品拓展海外客戶，加快 建設；加快庫存周轉，同時持續 採用降本增效措施，增加經 性 金流。
- (4) 本公 一步提高 務風險應對能力， 債務結構， 少短期負 債，增加長期負債， 輕短期 債壓力。

本公 董事已審閱管 層編製的本集團 金流量預 ，其涵蓋期間自本 集團在本 務報表報 日起不少於12個月的期間。本公 管 層認為本 集團將能夠 上述措施， 得足夠的 金以確 本集團於2022年 12月31日後12個月內能夠持續經 。因此，本公 認為採用持續經 基 編製本公 務報表是恰當的。

管如此，本集團管 層能否落實上述計劃 措施仍存在重大不確定因 素。本集團能否持續經 將 決於：

- (1) 控股公 借款 時到 結 至境內子公 ；
- (2) 成功與本集團 有 款人 持持續 正常業務關 ， 關 款人 不會採 行動行 其合約權利要求立 有關借款；
- (3) 本公 產能的 步釋放，海外客戶持續穩定 化存、周轉正常，應收 款的 時回收；
- (4) 款期限的順利延長。

如果本集團未能 到上述計劃 措施的預期效果，則 能 法 持持續 經 ，並須 出調整，將本集團 產的 面價值 至 收回金額，計提

任能產生的一步負債，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。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產品轉讓後於某一時間點確認。就管理層而言，本集團按產品劃分業務單，有以下四個呈報經營分部：

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

本公司管理層單觀察本集團經營分部的業績，以有關分配表評方面的決策。

由於分部資產負債並定期提，管理層以分配表評，因此有關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 人民幣千元	成本 人民幣千元	收 人民幣	成本 人民幣
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><u>5,085,790</u></u>	<u><u>4,502,293</u></u>	<u><u>4,416,764</u></u>	<u><u>3,858,825</u></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，預計將於2023年期間確認收。

5. 其他收

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣
政府補助	9,323	13,196
扣個人所得稅手續	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的支持本集團業務的若干務補的各種關補。概有關該等補助的未成條或或條。

6. 公允價值變動收／(虧損)

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣
生產性生物產 消耗性生物產 公允價值變動收／(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／(虧損)包括：(i)消耗性生物產於收時按公允價值銷售用初始確認產生的收／(虧損)；(ii)生產性生物產公允價值銷售用的變動產生的收／(虧損)。

本公司已經請立專業評師對生物產於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
應收款壞虧損	(1,956)	(1,301)
其他應收款壞虧損	(668)	(849)
外幣、幣金壞虧損	<u>(808,235)</u>	<u>—</u>
合計	<u>(810,859)</u>	<u>(2,150)</u>

外幣、幣金壞虧損為本公司存放於新鳳祥務有限公司（「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
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>771</u>	<u>1,669</u>

根據《中華人民共和國 業所得稅法》（「《企業所得稅法》」）《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 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 》《 政部國家稅務總局關於 業所得稅 惠政策的農產品初加工範圍（試行）的 知》（ 稅[2008]149號）中之 條款，以《 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 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 從事畜牧業 家 飼養項 之收 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

(a) 基本每股(虧損)／收

基本每股(虧損)／收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)	(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(人民幣)	(0.55)	0.04
其中：持續經基本每股(虧損)／ 收(人民幣)	(0.55)	0.04
止經基本每股(虧損)／ 收(人民幣)		

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

稀釋每股(虧損)／收，以歸屬於母公 普 股股東的合 淨(虧損)／利潤(稀釋)除以本公 行在外普 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 普 股股東的合 淨(虧損)／利潤(稀釋) (人民幣)	(769,029)	50,911
本公 行在外普 股的加權平均數 (稀釋)	1,399,017,500	1,398,975,000
稀釋每股(虧損)／收 (人民幣)	(0.55)	0.04
其中：持續經 稀釋每股(虧損)／收 (人民幣)	(0.55)	0.04
止經 稀釋每股(虧損)／收 (人民幣)		

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
應收 款	201,047	264,398
：壞 備	(6,069)	(4,113)
合計	<u>194,977</u>	<u>260,285</u>

本集團與客戶之 主要以 金 結算。 期一般 30至60天。本集團尋求對其尚未收回之應收款項 持嚴格控制，並由 管 層對 期結餘定期審核。集中 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 措施。應收 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 款結餘之 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
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 款壞 備變動如下：

	人民幣
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 備人民幣3,528 ，核銷壞 備 收回或轉回人民幣1,572 。

個別 值應收 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 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
材料	172,431	208,655
轉材料	37,009	40,973
消耗性生物資產	190,022	194,005
產品	11,006	19,628
庫存品	490,915	546,190
在物	—	8,597
存、跌價備	<u>(3,937)</u>	<u>—</u>
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、雞、孵雞蛋。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
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 生產性生物資產

項	畜牧養殖業 人民幣
上年年末餘額	204,484
外	48,048
自行培	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，成本主要包括飼料成本、人工成本、折舊攤銷、用以公共用的分攤等。
- (2) 公允價值變動損，包括部分：消耗性生物資產於收穫時按公允價值出售，用初始確認產生的收，生產性生物資產公允價值出售，用的變動產生的收。本公司已經請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孵雞蛋的種雞，包括：成蛋段種雞 產蛋前段種雞。

本公司於報表日，有的種雞數量如下：

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

一般而言，外、父母種雞雞苗由公種雞場，成，在出生後約第25為，成蛋段，第25至第65開始生產種蛋，第65後，種雞將被出售。

於報告期末，本集團按 票日期之應付 款之 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
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>454,943</u>	<u>448,844</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
行 款，有抵押 有擔	1,427,929	2,250,585
其他金融機構 款，有抵押 有擔	61,205	210,284
合計	1,489,134	2,460,869
按到期日：		
行 款，有抵押 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 款，有抵押 有擔		
1年以內	61,205	84,293
1-2年	—	66,470
2-5年	—	59,521
實 年利：		
行 款，有抵押 有擔	3.70% - 6.50%	2.40% - 5.90%
其他金融機構 款，有抵押 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
已註冊、行 繳足股本1,400,000,000股 每股人民幣1.00 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 核數師(「核數師」)審計了本公 務報表， 括2022年12月31日的合 母公 產負債表，2022年度的合 母公 利潤表、合 母公 金流量表、合 母公 所有者權 變動表以 關 務報表附註。

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

二、形成保留意見 基礎

2021年12月31日，本公 合 產負債表的 行存款餘額中 括存放在本公 控股股東新鳳祥控股集團有限責任公 (「新鳳祥控股」)控制的新鳳祥 務公 的 金人民幣104,143.81萬 。新鳳祥控股 其附屬公 出 債務 期情況，新鳳祥 務公 涉 期 款糾 訴訟。本公 管 層未就 事項對上述存款 能產生的影響以 未計提 值 備的 由提 分的支持性證據。核數師因此對本公 2021年度 務報表 表了 留意見。2022年12月31日，本集團存放於新鳳祥 務公 的 金本金人民幣80,823.48萬 ，已全額計提 值損失 備並全部計 2022年度 用 值損失。本公 管 層未提 有關是否有必要對2021年末存放於新鳳祥 務公 的 金計提 值 備的 分 料，因此，核數師

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、與持續經營關重大不確定性

核數師提醒務報表用者關注，如務報表所述，2022年12月31日，本公司未限的幣金餘額為人民幣14,473.28萬，短期借款餘額為人民幣112,461.37萬，一年內到期的長期借款長期應付款餘額為人民幣11,237.26萬。事項或情況，連同「形成留意見的基」所述的其他情況，表明存在能導致對本公司持續經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。其他信息括本公司2022年年度報告中涵蓋的信息，不括務報表和核數師的審計報告。

核數師對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。

結合核數師對務報表的審計，核數師的責任是閱讀其他信息，在此過程中，慮其他信息是否與務報表或核數師在審計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的其他信息已執行的工，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務公司的人民幣80,823.48萬存款損失的歸屬期間、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。

董事會及審計員會 觀點及解決該意見 計劃

一、於2022年 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 料：

本公 接 本公 前控股股東新鳳祥控股的 知，其附屬公 於2022年3月 債務 期情況。當中新鳳祥 務公 涉 期 款糾 ，據此，債權人已針對新鳳祥 務公 民事起訴狀，前控股股東 非執行董事劉學景 生、新鳳祥控股 其若干附屬公 為該等 款之擔 人，同時被列為被告（「債務糾紛」）。新鳳祥控股 其附屬公 時為本集團向 行 的部分 款提 擔 ，以 向本集團提 存款、 款融（括定期 款 委託 款） 票據融 服務。自2022年11月起，於新鳳祥 務公 的存款本集團已不 用於日常經 。此外，新鳳祥 務公 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 2022年12月31日止年度在新鳳祥 務公 的存款的 收回性比 ，而核數師並未就上述事項對存款的 能影響 提 、分 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 於2022年12月31日就存放於新鳳祥 務公 的存款悉數計提 值， 因如下：(i)自2022年11月起，本集團已不 動用於新鳳祥 務公 的存款，新鳳祥 務公 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 結果；(iii)截至本年度業績公告日期，與新鳳祥 務

公 其附屬公 債務安排的重 建議尚 重大 展； (iv)本公 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生產商及領先的雞肉食品銷售商，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（股份編號：9977）。

本集團主要位於中國山東，主要用於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；(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雞肉製品。

本集團的羽肉雞製品採用伊斯蘭屠宰方式進行清真認證。本集團採用一體「從農場到餐桌」模式，本集團能夠控制家禽生命期的每個階段，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」）、「i形(iShape）」（「優形」）、「五更爐(Wu Genglu)」品牌推廣深加工雞肉製品。深加工雞肉製品包括雞肉熟食製品、雞肉速食製品及調味雞肉製品。該等深加工產品需冷藏或冷凍，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供應，或向獨立第三方應採。雞肉熟食製品包括熟食雞肉製品及速食雞肉製品，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熟食雞肉製品）。雞肉速食製品已經加工、冷藏或冷凍。

裝(最消者於食用前需根據裝上的指示一步加工(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烹肉類食品，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114.0萬克(「千克」)(2021年12月31日：107.6萬克)。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(2021年12月31日：人民幣2,295.4萬)，本集團總收的46.6%。

生雞肉製品

本集團提生羽雞肉製品，其中括全雞雞部，如雞翅尖、雞、雞小腿、雞翅根、帶骨雞腿、骨雞柳、雞頭、雞爪雞腿。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251.5萬克(2021年12月31日：202.9萬克)。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(2021年12月31日：人民幣1,913.3萬)，本集團總收的49.2%。

雞苗

本集團銷售一部分由種蛋孵成的雞苗，其他立第方，以飼養成肉雞。本集團的雞苗銷量基於市場驅動的雞苗平均售價。本集團向當地雞農其他家業務經者(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(2021年12月31日：人民幣64.8萬)，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（超出本集團內部需要的多餘種蛋、副產品（如雞毛、雞血、尚未用的雞隻內臟）、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入增長12.0%至人民幣160.5萬（2021年12月31日：人民幣143.3萬），本集團總收入的3.2%。

業務回顧

2022年是鳳祥上市以來的第一個年頭，是鳳祥在疫情中頑強生長的第

一年。無論是在報告期內，還是過去一年，鳳祥頂住了種種挑戰與壓力，迎刃而上，奮力前行。

在行業周期波動、新疫情影響，市場需求抑制、飼料成本高昂、母公司債務壓力等的多重不利因素交織制約下，本集團仍取得放之全行業亦顯出的業績，我深感自豪。

2022年，圍繞產業結構調整、產品創新、生產效率提升三大主題，本集團重在克服內外部困難，穩底，控成本，留客戶，爭得空間。

本年度，本集團實現銷售收入人民幣5,085.8萬（2021年：人民幣4,416.8萬），同比增長15.1%。實現淨虧損人民幣769.0萬（2021年：淨利潤人民幣47.1萬）。扣除因確認應收新鳳祥業務公司之存款的一次性非循環值虧損所產生的、幣金壞損失後的淨利潤人民幣39.2萬（2021年：人民幣47.1萬），同比下降16.7%。

報告期內，本集團取得上述業績的主要原因在於：

- (1) 多項業務的競爭。在市場需求波動的情況下，取得穩定的業績。出業務加展創歷最業績，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 最好 平，整體 種 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) C、新、售業務核心 ， 勢 出，市場 有 穩定；
- (5) 產、銷、 、研全產業鏈一體 同 戰，提 增效， 能革新。

(一)業務亮點：

1. 新出口業務挑起 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 程中，本集團積 了國內領 、 有國 的 品 標 、 、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 (2021年：人民幣976.5 萬)，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 國家 的領 地 ，並 在歐洲、東 ，特別是中東新市場，本集團業績均有顯著增長， 更加 多 與精品 。

值得一提的是，本集團多年 注重產品品 與服務品 ，深 海外市場，積 了寶 的客戶 意度與忠誠度，在全 疫情期間，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、得人民幣684.2 萬（2021年：人民幣643.5 萬），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，在大銷售 覆蓋的基礎上，本集團積極配合客戶需求， 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 戰下，全國餐飲收、較上年同期下降6.3%，本集團各產業條 力，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、得人民幣926.2 萬（2021年：人民幣901.7 萬），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、新客戶、產品快 周轉等諸多方面， 一系列精 手段，人效指標較上一報告期同比增長19.3%。

到新 疫情衝，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 市實施了多輪疫情封控，高、餐飲品牌門店較長時間暫，食。在嚴峻的疫情形勢下，本集團 流而上迅、市場份額，下 年對高、餐飲品牌銷售量較上年同期增長

22.2%，實現了全年銷售量增長11.3%。本集團應行業發展趨勢和客戶新品需求，積極承接高標餐飲品牌項目，新品開發，自主薦多款新品，成為雞肉全品類供應。

國家在2023年中央一號文中首次提出「培育發展預製菜產業」，將預製菜作為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，而雞肉是預製菜的重要原料，預製菜或成為發展的新增長點；本集團有多年服務國外B端機構、國內B端機構、C端消費者的預製菜產品開發經驗，有食、微、蒸、蒸烤、烹炒等多品類快速食用的預製菜產品，經過持續的產線和產品升級，本集團深加工雞肉製品產能達到14.2萬噸，實現預製菜烹、食、配、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占比46.6%，深加工雞肉製品業務帶來了更高更穩定的利潤。

本集團亦加大新品開發力度，新品開發，開展多形態的新品薦會，滿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

新零售業務實現銷售收入人民幣625.9萬（2021年：人民幣948.1萬），同比減少34.0%，業務占比12.3%（同期占比21.5%）。

其中，「形」品牌在新零售業務的占比由同期的51.6%上升到54.4%，繼續主力擔當公「C」產品。

在雞肉產品板塊受到疫情嚴重影響的一時期，整個分銷均為負增長，「形」品牌穩穩守住了價與市場有。以天「東」大上銷售戰場數據為，「形」以高「主」品將近「的單價，

市場占有率仍比第二名高出5.1%；在以下，L形系列產品已覆蓋142個城市的近60,000個店點，其中以便利店與精品KA為主；在後疫情時期，L形加快了校對、建設與推廣，進一步滲透於年輕群體。

L形幾年來一直徹實施大單品戰略，新舊結合，成效顯著。其中，拳頭產品拉雞肉銷售已經超過人民幣3億元；新近上市的小Q雞肉、雞棒、加個雞腿、脂雞肉、雞餐肉等，呈現了良好的成長性。

報告期內新上市的四款新品，均快速證明了公司的新品研發水平與產品競爭力。脂雞肉成為新品銷量冠軍，上市10個月衝至第一單品；雞肉炒飯複購率到17.5%，成為新品複購之冠；常溫雞肉腸上市10個月銷售額人民幣700萬元；嫩感MIX雞肉成為最易品感的新品，構建新品類未見新品。

(二)趨勢觀察：

1. 中國即將成為全球第一消費市場，進入品質化與個性化消費時代

中國進入新消費時代的大標志是：其一，中國人均GDP跨1萬美元門檻，消費連續6年成為經濟增長的第一動力；其二，人口、流量、應鏈大浪潮變化的增加，導致中國消費品成本結構發生前所未有的變化。

2. 三 特定消費人群 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個分領的變遷顯著影響著消費者的生活，消費趨勢尤為明顯。引領女性據著消費決策的主力位置，在「她經濟」、「Z世代」、「新經濟」大特定消費人群在對食品的選擇上，標準越趨趨同：「更健康」、「更美味」、「更便捷」。

而由於具備高蛋白、低脂肪、低糖、低鹽大趨勢，白羽肉雞成為營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年白羽肉雞市場平均增長超10%，2025年將達到人民幣1,500億元規模。

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

3. 消費品行業底層邏輯 發生變化

在行業周期與疫情周期的疊加影響下，消費品行業底層邏輯發生重大變化：消費者需求由之前動盪的「衝動、爆款、嘗鮮」落地為理性的「低價、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，致力於統籌雞肉製品的產業鏈，實現持續、穩定、平衡的高質量增長。

繼續維持多角度的平衡發展，拓展產品線。持續新產品業務的行業領先，提高贏利水平與國際影響力。基於B2C客戶需求，不斷提高產品質量，推出新品，提高份額。

繼續穩定提高養殖量，穩定養殖產能增長，確保應鏈管能力的健康提高。

力爭將「三和」打為最受消費者歡迎的雞肉製品乃至負擔食品品牌，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，創造領先雞肉品牌

近年本集團積極轉型升級，繼續實施「123」發展戰略（「一個基礎、兩個市場、三駕馬車」），不斷加大深加工食品銷售比重，不斷拓展新零售業務，創出中國領先的雞肉品牌。

(1) 「一個基礎」：

堅持縱向一體業務模式優勢發展至全產業價值鏈與生態鏈持續，加強料應品管，確保食品質量安全，為消費者提供安心的產品，奠定實實的品質基礎；在此基礎上穩步養殖產能增長，穩固全產業鏈一體業務模式的基礎。

(2) 「兩個市場」：

同步平衡發展國內市場與國際市場，堅持內外銷「同一標準同一價格」，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。

二是繼續提升業務的產品、服務和效率，強化公司在出口業務的領地，繼續提升服務，開拓市場，拓展業務，實現服務的極致與客戶的多維。

三是上下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，主要線上、線下便利店精品、超等產品，直接向消費者提供「優形」、「鳳祥」等優質的產品。

本集團新戰略的實施，實現國內市場與國際市場的協同發展，新零售、新集採與新出口業務的高效同力、多輪驅動，以多年服務全球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，是穩穩打好雞肉產品，進一步從高品質雞肉產品、到「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」，不斷分用戶人群，最大程度地滿足消費者多維的消費需求。

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，而2021年則為淨利潤人民幣47.1 萬，主要由於確認應收新鳳祥 務公 之存款的一次性 非循 值虧損所致。在未計 上述 值虧損所產生的、幣 金壞 損失下，本公 2022年的淨利潤為人民幣39.2 萬，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 業績動的詳情載列如下。

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

註1：扣除因確認應收新鳳祥 務公 之存款的一次性 非循 值虧損所產生的、幣 金壞 損失後的淨利潤。

按產品劃分 收入

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣	變動 (%)
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 銷量、平均售價

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動 (%)
生雞肉製品			
銷量(每 克)	251,535,459	202,911,040	+24.0
平均售價(每 克人民幣)	9.94	9.43	+5.4
深加工雞肉製品			
銷量(每 克)	114,020,427	107,572,326	+6.0
平均售價(每 克人民幣)	20.8	21.34	-2.5
雞苗			
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。生雞肉製品因新出銷量增加，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 收入

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣	變動 (%)
中國內地	3,726,469	3,440,302	+8.3
日本	387,353	369,488	+4.8
馬西	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，國際格局重構，得益馬西、歐洲其他市場的銷售收入實增長。

B2B及B2C銷售收入

公司B2B銷售主要針對國內國客戶，銷售或分銷產品，主要針對食品服務或工業客戶、食餐廳、食品，售；B2C銷售主要高上平向最消費者銷售產品。

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣	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客戶範圍進一步大，並銷量增長，收入增長28.6%，B2B業務收入比到87.7%（2021年：78.5%），提高9.2%。由於

新 疫 情 影 響 ， 2C 的 形 、 鳳 祥 食 品 系 列 產 品 銷 量 均 下 降 ， 2C 收 下 降 34.0%。 2C 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 務 成 本 上 16.7% 至 人 民 幣 4,502.3 萬 (2021 年 : 人 民 幣 3,858.8 萬)， 主 要 由 於 (i) 本 公 羽 肉 雞 飼 養 量 增 加 9.9% (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 用 增 加 21.5% 至 人 民 幣 108.5 萬 (2021 年 : 人 民 幣 89.3 萬)， 主 要 由 於 股 權 激 勵 用 服 務 用 增 加 所 致 。

銷售費用

本 集 團 2022 年 的 銷 售 用 下 降 4.6% 至 人 民 幣 329.2 萬 (2021 年 : 人 民 幣 345.0 萬)， 主 要 由 於 本 集 團 銷 售 廣 投 少 。

研 費用

本 集 團 2022 年 的 研 用 上 27.9% 至 人 民 幣 31.9 萬 (2021 年 : 人 民 幣 25.0 萬)， 主 要 由 於 公 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 成 本 上 3.0% 至 人 民 幣 49.1 萬 (2021 年 : 人 民 幣 47.7 萬)， 主 要 由 於 (i) 借 款 利 上 ； (ii) 利 息 收 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 務 公 存 款 的 值 虧 損 。

資本資源分析

流動資金及資本資源

本集團的業務 金主要 自其經 所產生的 金、借 以 本公 股東(「股

人力資源

於2022年12月31日，本集團有7,202名。接於本集團的員，其中在中國用7,198名員4名員於日本。員薪酬待遇括薪金、金津。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，(ii)設立強制性養、金款計劃並投、醫險、工險、失業險生險。本集團亦向員提持續教、培訓課程，以提高其技能、其潛能。於2020年6月24日2021年12月10日，本公亦分別採項股份勵計劃，本集團任全職或、職員(括任董事)均為上述計劃下的合格與者。

業務展

1. 機會與展空間：

- (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；
- (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、種和養殖為基、抓手，狠抓、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，積極布局，提升競爭力；

(5) 抓縱橫：圍繞人、物，養、產、銷，大幅度實提、增收與降本。

其他事項

股東週年會

本公司將於2023年5月19日(星期一)舉行2022年股東年大會。股東年大會的報告將時根據《上市規則》的要求刊並，股東。

末期股息

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

建議首次公開售A股

2021年1月29日，董事會決議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日向中國證券監督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階段，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，一名債權人以祥光銅業有限公司(「祥光銅業」)(新鳳祥控股旗下附屬公司)無力到期債務為由，向中國山東濟寧市東區人民法庭提出對祥光銅業的司法重整(「司法重整」)請。中國山東東平縣人民法庭指定審理此案，後新鳳祥控股、山東鳳祥(集團)有限責任

公 山東鳳祥投 有限公 (統稱為「前控股股東」)以 祥、業等19家公
(為 生疑 ,不 括本公)的 法重整 請。

於2022年9月16日,祥、業管 人(「管理人」)於 里巴巴 法拍 平
刊 拍 公告,內容有關建議拍 前控股股東所持本公 內 股股份。

於2022年10月16日,Falcon Holding LP(「Falcon」或「要約人」)以銷售股份(
本公 992,854,500股內 股)(「銷售股份」)總 價人民幣1,372,279,100 (當
於1,502,336,359)贏得拍 , 價為每股銷售股份人民幣1.3822 (當
於每股銷售股份1.5132)('收購事項')。於2022年10月16日 2022年12月
19日,要約人、管 人 前控股股東分別訂立 議 其補、議。於
2022年12月20日,收 事項已完成,要約人成為本公 的新控股股東。

根據香 證券 化期、事務 察委員會頒 的公 收、合 守則(「收購守
則」),要約人須就要約人 其一致行動人 並 有或同意將 收 本公
的全部已 行內 股 H股提出 條 強制性 金全面要約。要約人亦建議
將本公 於聯交所除牌,因此,本公 已同意 開其股東會議,以 立股
東 慮除牌決議案(「除牌決議案」)(其他事項)並就此投票。

於2022年12月28日,要約人與本公 根據收 守則的規定向股東聯合 綜
合文 (「綜合文件」),當中 括(括 不限於)要約人的要約文 ,董事會
的回應文 ,有關該等要約 除牌決議案的詳情(括該等要約的預期時間
表 條款),董事會轄下 立董事委員會就該等要約致 立股東的 薦、
, 立 務顧 關於該等要約 接 表格的意見、 。

於2023年1月18日,由於除牌決議案在本公 於該日舉行的2023年第一次臨
時股東大會(「股東會議」) H股類別股東大會(「H股類別股東 會」)上未
批 ,除牌決議案 有落實 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（已發行股份約86.47%），包括992,854,500股內股（已發行內股約95.01%）及217,785,505股H股（已發行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；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，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備足夠的公眾持股量，其中包括本公司向公眾發行新股份或在該等要約截止後配售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。為確保配售持恢復公眾持股量，要約人將接洽出售、轉讓或委配配售要約人或其一致行動人持有的股份。此外，董事已共同個別向聯交所承諾採取適當措施確保股份備足夠的公眾持股量。

本公司已請暫時嚴格遵守《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，根據本公司公開得之資料，據董事所深知，董事確認，本公司持《上市規則》所規定之公眾持股量。

董事變動

於2022年3月30日，李國生辭職執行董事職務，呂昌生辭職非執行董事職務。於2022年3月30日，周勁鷹女、李國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獲批准。

第四屆董事會於本公司於2023年1月18日舉行的股東會議（H股類別股東大會結束時屆滿），屆時全體董事辭任其董事職務。於2022年12月28日，董事會議決於股東會議上重新委任李國生、李國生為執行董事，李國生、安易女、趙迎、李國生女、李國生女為獨立非執行董事，李國生、呂歲、李國生、朱潔、李國生、周女為非執行董事。於2023年1月18日，上述第四屆董事會各董事的委任已獲股東於股東會議上批准。朱潔已獲委任為董事會主席。

董事變動

第四屆董事會（「董事會」）於股東大會結束時屆滿，屆時全體董事辭任本公司董事職務（「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舉高女、朱愷為股東代表董事。於2023年1月18日，上述第四屆董事會各董事的委任已獲股東於股東會議上批准。同日，馬憲穩於本公司職工代表大會上獲委任為職工代表董事。高女已獲委任為董事會主席。

修訂公司章程

由於本公司控股股東變更，本公司的業務類已由「其他股份有限公司」（上市）更改為「股份有限公司」（外資投資，上市）。本公司於本公司公司章程（「公司章程」）所載的經營業務範圍將根據中國監管規定進行修訂。

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 至本年度業績公告日期，公 章程概 重大變動。公 章程 於本公 聯交所 ，查閱。

更改香港主要營業地點之地址

本公 香 主要 業地點之地 已更改為香 鐸 勿地臣街1號時 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 與Falcon訂立 款框架 議(「貸款框架 議」)，據此，Falcon將向本集團提 循 款融 ，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， 截至2023年 2024年12月31日止年度 款框架 議項下， 行的交易的最高每日 款結餘(括應計利息)，分別為13,591,000美 13,591,000美 (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(款框架 議期限結束日期)而釐定)。於交易 行時，Falcon為本公 控股股東， 接持有本公 全部已 行股本超 70%之權 。因此，Falcon為本公 的關連人 ，故此根據《上市規則》第14A章， 款框架 議項下， 行的交易構成本公 的持續關連交易。本公 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 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 至本年度業績公告日期並 訂立任 根據《上市規則》第14A章須 披露的任 關連交易。

附屬公司、聯營公司及合資企業 重 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 ，亦 重大收 出售 關附屬公 、聯 公 合 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 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 察其 業管，常規，以確 守 業管，守則。

董事及 事 證券交易

本公司已採 《上市規則》附 所載上市 行人董事 行證券交易的標 守則(「標準守則」)， 為其自身有關董事 事 行證券交易的行為守則。本公司已向各董事 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 。

購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司或其任 附屬公 概 、 出售或贖回本公司任 上市證券。

年度業績回顧

本公司已根據《上市規則 連

核數師就年度業績公告 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 務狀況表、綜合全面收益表 關附註的數字，已 核數師同意，與本集團該年度經審核綜合 務報表所載的金額一致。核數師就此 行的工 並不構成中國 業會計 則所規定的核證委 ，因此，核數師並 就初步公告 出任 核證。

載全年業績及年報

本年度業績公告分別 載於本公 ， (www.fengxiang.com) 聯交所 ， (www.hkexnews.com.hk)，載有《上市規則》規定的所有 料的年報將 時 股東並於聯交所 本公 各自的 ， 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 括執行董事 東生 生、 生；非執行董事 中 生、呂崑 生、朱 潔 生 周 女； 立非執行董事 安易女、趙迎、女 文 生。

前瞻性陳述：以上討論 分析載有若干前 性 述， 映本集團 時對未 事 務表 的觀點。該等 述乃基於本集團根據經驗 對歷 趨勢的洞察、 前狀況 預期未 展以 本集團認為在該等情況下屬合 的其他因素所 出的 設 分析得出。而，實 結果 展會否與本集團的預期 預 一致， 決於本集團 法控制的多項風險 不確定 因素。