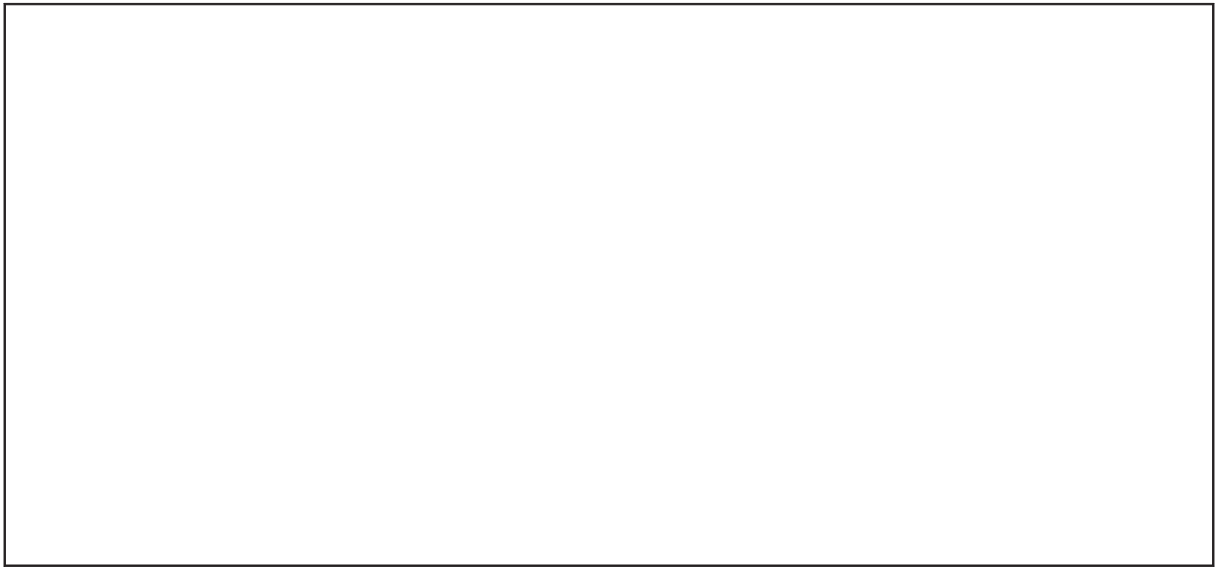


香港交 結 有限公 香港聯合交 有限公 對本公告 內容概不負責，對其準  
確性 完整性亦不 表任何聲 ，並 確表示，概不對因本公告全部 任何部分內容而產  
生 因倚賴 內容而引 任何損失 任何責任。

—



要 數據

截至6月30日止六個月  
2024年 2023年  
幣千元 人民幣 元  
(未經審核) (未經審核)

收入	2,654,039	2,436,545
毛利	237,414	282,227
生物資產公允價值 整		

簡明綜合損益及全面收益表  
2024年6月30日止六

		截至6月30日止六個月	
		2024年	2023年
		幣千元	人民幣元
		(未經審核)	(未經審核)
歸屬於母公	股東 其 綜合虧損		
	稅後	(359)	(126)
將重分	進損 其 綜合虧損	(359)	(126)
幣財	務報 表 差	(359)	(126)
<b>綜合收益總額</b>		59,735	81,969
歸屬於母公	股東 綜合收 總	59,735	81,969
<b>每 盈</b>			
基本每股	利(人民幣元)	9	0.04
稀釋每股	利(人民幣元)	9	0.04

簡明綜合 狀 表  
於 2024 年 6 月 30 日

於 2024 年 於 2023 年  
6 月 30 日 12 月 31 日  
幣 千 元 人 民 幣 元  
( 未 經 審 核 ) ( 經 審 核 )

流 產  
貨 幣 資 金

附

_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____
_____	_____

	附	於2024年 6月30日 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣元 (經審核)
<b>流 債</b>			
短期借款	16	621,687	280,373
交易性金融負債		1,709	—
應付賬款	15	379,639	380,727
合同負債		16,937	41,852
應付職工薪酬		64,353	76,483
應交稅費		13,069	9,470
其他應付款		149,143	311,886
一年內到期非流動負債	16	179,812	165,860
其他流動負債	16	29,616	225,515
<b>流 債合計</b>		<u>1,455,965</u>	<u>1,492,166</u>
<b>非流 債</b>			
長期借款	16	289,950	319,970
租 負債		191,467	187,780
長期應付款	16	33,498	6,011
負債		141	40
延收		18,131	19,006
延 得稅負債	14	158	197
<b>非流 債合計</b>		<u>533,345</u>	<u>533,004</u>
<b>債合計</b>		<u>1,989,310</u>	<u>2,025,170</u>
<b>所有 權益</b>			
股本	17	1,582,618	1,582,618
資本公積		688,620	697,795
減：庫存股		15,630	21,315
其他綜合虧損		(1,081)	(723)
餘公積		155,378	155,378
未分配利		678,237	618,143
<b>歸屬於母公司股東權 合</b>		<u>3,088,142</u>	<u>3,031,896</u>
<b>所有 權益合計</b>		<u>3,088,142</u>	<u>3,031,896</u>
<b>債和所有 權益總計</b>		<u><u>5,077,452</u></u>	<u><u>5,057,066</u></u>

# 簡明綜合 表 註

2024年6月30日止六個月

## 1. 編製基礎

本財務報表照中國財政部《企業會計準則—基本準則》和各種具體會計準則、中國會計準則應用指南、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，本財務報表符合《香港聯合交易所有限公司證券規則》(「《上市規則》」)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

本財務報表以持續經營為基礎編製。

## 3. 收入及 部 料

本集團客戶合約收入於貨品轉讓後於某一點確認。然而，本集團產品劃分業務單位，擁有以下四個呈報經營分部：

- (a) 生產 銷售 加工雞肉製品；
- (b) 生產 銷售生雞肉製品；
- (c) 生產 銷售雞 ；
- (d) 其他 (包括 銷售副產品、 裝材料 雜 產品)。

本公司管理層單 察本集團經營分部業績，以 出有關資源分配表 方面 決 。

由於分部資產 負債並無定期提 理層以 資源分配表 表 示，因此有關資料並無於未經審核簡 綜合財務報表 露 。

\_\_\_\_\_

=====

\_\_\_\_\_

=====

4. 用

截至6月30日止六個月  
2024年 2023年  
幣千元 人民幣元 經審計幣年  
(未經審核) (未經審計)

\_\_\_\_\_  
=====

\_\_\_\_\_  
=====

## 6. 公允價值變 收益

截至6月30日止六個月	
2024年	2023年
幣千元	人民幣 元
(未經審核)	(未經審核)

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

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

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)《企業所得稅法實施條例》，自2024年6月30日止六個月，中國附屬公司所得稅為25%(2023年：25%)，惟以下各公司：

- ( ) 根據《企業所得稅法實施條例》《財政部、國家稅務總局關於印發〈農產品初加工稅收優惠政策目錄〉的通知》(財稅

## 9. 每 盈

### (a) 基本每 盈

基本每股 利以歸屬於母公 股股東 合 利 以本公  
行在 股 加權平均數 :

截至6月30日止六個月  
2024年 2023年  
(未經審核) (未經審核)

歸屬於母公 股股東  
合 利 (人



應收賬款 減值撥備／(虧損)準備變動 下：

	應收 款 變 幣千元 (未經審核)
年年末餘	12,159
提	7,607
收回 轉回	<u>(6,139)</u>
期末餘	<u><u>13,627</u></u>

## 11. 存

	於2024年 6月30日 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣 元 (經審核)
材料	174,304	130,404
周轉材料	35,070	32,814
耗性生物資產(附 )	235,133	239,087
出商品	11,689	4,818
庫存商品	391,223	545,233
存貨跌價撥備	<u>(5,431)</u>	<u>(5,012)</u>
合	<u><u>841,988</u></u>	<u><u>947,344</u></u>

附：本公司耗性生物資產指本公司持有肉雞、雞、孵雞。耗性生物資產於本期末公允價值量。

## 12. 在建工程

項目	於2024年 6月30日 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣元 (經審核)
在建工程	<u>12,573</u>	<u>6,311</u>
合	<u><u>12,573</u></u>	<u><u>6,311</u></u>

報告期內，本公司新建籠養肉雞改造3座。

## 13. 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 人民幣元 (未經審核)
年年末餘	<u>221,016</u>
行培育	32,834
處置	66,125
公允價值變動	(105,565)
	<u>(14,918)</u>
期末餘	<u><u>199,492</u></u>

附：

- 種雞行培育本要。料本、人工本、攤銷費用以公共費用分攤。
- 公允價值變動。兩部分：農產品於收穫公允價值減出售費用初確產生收生產性生物資產公允價值減出售費用變動產生收。本公司已經聘立專業銷對產於資由疲

本公司採用公允價值量生產性生物資產為用於生產、孵、雞種雞，育育段種雞產段種雞。

本公司於報表日擁有種雞數量如下：

類	期末餘額 (隻)
種雞	<u>2,083</u>
合	<u><u>2,083</u></u>

而，父母種雞由本公司種雞育，在出生後約25為育育段，2565生產種，65後，種雞將被出售。

本公司有關生產性生物資產要面對以下經營：

#### (1) 監管及環境風

本公司需守養殖在地點法法規。本公司已制定旨在守當地環，其法環，政程序。理層進行定期審查以識別環，，並確制定制度足以理，。

#### (2) 候、疾病及其自然風

本公司生物資產面對候變、疾病其然因素產生損害。為控此，本公司實施廣程，定期查、疾病控制、查以，。

## 14. 遞延所得稅 產和遞延所得稅 債

### 未經抵銷的遞延所得稅 產

項目	於2024年6月30日 幣千元 (未經審核)		於2023年12月31日 人民幣 元 (經審核)	
	可抵扣 暫時性 異	遞延 所得稅 產	性差異	延 得稅資產
資產減值準備	313,859	78,465	—	—
租 負債	190,003	47,501	192,843	48,211
延收	<u>552</u>	<u>137</u>	<u>589</u>	<u>147</u>
合	<u>504,414</u>	<u>126,103</u>	<u>193,432</u>	<u>48,358</u>

### 未經抵銷的遞延所得稅 債

項目	於2024年6月30日 幣千元 (未經審核)		於2023年12月31日 人民幣 元 (經審核)	
	應納稅 暫時性 異	遞延 所得稅 債	應納稅 性差異	延 得稅負債
用權資產	<u>180,455</u>	<u>45,114</u>	<u>184,632</u>	<u>46,158</u>
合	<u>180,455</u>	<u>45,114</u>	<u>184,632</u>	<u>46,158</u>

### 抵銷後淨額 示的遞延所得稅 產或 債

項目	於2024年6月30日 幣千元 (未經審核)		於2023年12月31日 人民幣 元 (經審核)	
	遞延所得稅 產和 債 抵金額	抵銷後遞延 所得稅 產 或 債 餘額	延 得稅 資產和 負債 金	銷後 延 得稅資產 負債餘
延 得稅資產	44,955	81,148	45,961	2,397
延 得稅負債	44,955	158	45,961	197

延 得稅費用為 後 延 得稅資產變動數 (期末減期初)減  
後 延 得稅負債變動數 (期末減期初)。

## 15. 應 款

應 賬款不 利息。各個 應商授出 ， 用期乃視 個別情況而定，並  
載於 應商合約內。

	於2024年 6月30日 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣 元 (經審核)
應 賬款	<u>379,639</u>	<u>380,727</u>
合	<u><u>379,639</u></u>	<u><u>380,727</u></u>

於 報告期末，本集團 票日期之應 賬款之賬齡分析 下：

	於2024年 6月30日 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣 元 (經審核)
1個月以內	249,814	249,293
1 - 3個月	126,367	123,718
3個月 - 1年	769	5,123
1年以	<u>2,689</u>	<u>2,593</u>
合	<u><u>379,639</u></u>	<u><u>380,727</u></u>

## 16. 借款

### 金融機構 款

	於2024年 6月30日 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣 元 (經審核)
銀行 款，有 有	1,072,230	761,033
其 金融 構 款，有 有	<u>69,809</u>	<u>223,012</u>
合	<u><u>1,142,039</u></u>	<u><u>984,045</u></u>

到期日：

銀行 款，有 有  
1年以內  
1-2年

782,280

441,063

2年14760TD()TJF551T.0293Tc(21.1476

\_\_\_\_\_

=====

## 管理層討論及 析

以下 分析亦 干經約整 數 分比數字。因此， 干表格中 合 欄數字未 為其 列數字 術總和，而 有列示財政 金 僅為 概約金 。

## 公司概

### 簡

本公 為中國最 羽肉雞出 商 雞肉 品 售 業，於2010年 12月17日在中國 立為股份有限公 ，並於2020年7月16日在香港聯合交 有限公 (「 所」) 板 (股份 號：9977)。

本集團 要位於中國山東，主 要用 羽肉雞生產 銷售 加工雞肉製品 生 雞肉製品。主 要產品 ( ) 加工雞肉製品；( ) 生雞肉製品；( ) 雞 ； ( ) 其 。在中國國內 地位 ，本集團亦擁有 熟並不斷 出 業務，向日本、馬 西、歐 、中東、韓國、蒙 新加坡 客 應 種優 雞肉製品。本集團 羽雞肉製品採用 斯 宰 進行清真 證。

本集團採用 體 自 農 到 業」 ， 本集團能 控制家禽生命 期 每個 段 而有效 理 肉雞養殖到雞肉製品分銷 銷售整個 程 量 本。

## 業 部

### 深 製品

本集團以「鳳祥 品 (Feng Xiang Foods)」、「鳳祥食品」、「優 (Super)」、「優形」、「爐 (Wenger)」、「更爐」品牌推廣 加工雞肉製品。 加工雞肉製品 雞肉熟 製品、雞肉 熟 製品 味雞肉製品。 加工產品需 藏 ，視 加工方法而定。本集團於 加工雞肉生產中 用 生雞肉由其 應， 向 立 方 應商採 。雞肉熟 製品 雞肉製品 雞肉製品，均已完全煮熟並 毒(最終 費者於 用前需根據 裝 指示重新加熱 雞肉熟 製品)。雞肉 熟 製品已經加工、 藏 裝(最終 費者於 用前需根據 裝 指示進一步加工( 清蒸、炙烤、燒烤 炸)雞肉 熟 製品)。 味雞肉製品採用生雞肉 干 料 香辛料 製而 。本集團亦提 加工 烹肉 品， 中 菜 。 2024年6月30日止六個月， 加工雞肉製品 銷量、 ↗ 20.1% 73.0 萬 克(「千克」)( 2023年6月30日止六個月：60.8 萬 克)。 2024年6月30日止六個月，銷售 加工雞肉製品 得收入(於對銷分部 交後)、 ↗ 15.2% 人民幣1,416.6 萬元( 2023年6月30日止六個月：人民幣1,229.5 萬元)， 本集團總收入 53.4%。

### 生 製品

本集團提 生 羽雞肉製品，其中 全雞 雞翅 、雞胸、雞 、雞翅根、帶骨雞 、無骨雞柳、雞 、雞爪 雞 雞部位。本集團 將 根據內部 客 要 將肉雞切 各個部位，並根據產品性質 將其 藏 。 2024年6月30日止六個月，生雞肉製品 銷量、 ↗ 23.6% 131.5 萬 克( 2023年6月30日止六個月：106.4 萬 克)。 2024年6月30日止六個月，對 銷售生雞肉製品 得收入、 ↗ 6.3% 人民幣1,153.1 萬元( 2023年6月30日止六個月：人民幣1,085.1 萬元)， 本集團總收入 43.4%。

## 苗

本集團銷售部分由種 孵、 雞 其 立 方，以 養 肉雞。本集團 雞 銷量基於 驅動 雞 平均售價。本集團向當地雞農 其 家禽業務經營者(均為 立 方)銷售雞 。 2024年6月30日止六個月，雞 銷量減 71.7% 4.0 萬隻( 2023年6月30日止六個月：14.2 萬隻)。 2024年6月30日止六個月，對 銷售雞 得收入減 73.9% 人民幣9.7 萬元( 2023年6月30日止六個月：人民幣37.4 萬元)， 本集團總收入 0.4%。

## 其 產品

本集團銷售其 產品，■ 銷售 雞 超出本集團內部需要 餘種 、 副產品( 雞毛、雞血 未 用 雞隻內 )、■ 裝材料和其 雜 產品。 2024年6月30日止六個月，對 銷售其 產品 得收入減 11.8% 人民幣74.6 萬元( 2023年6月30日止六個月：人民幣84.6 萬元)， 本集團總收入 2.8%。

## 業 回顧

2024年 ■ 年， 給和需 重 響， 羽肉雞行 處於周期 「持續磨底」 段。 養殖環 ， 米 粕 材料價格延續下 態勢， 養殖 本 進步改善。 在加工銷售環 ， 雞肉 費疲 ， 各渠 表 迷， 雞肉產品價格下 近3年新 。

2024年 ■ 年， 鳳祥股份， 持 個「持續」 措， 充分 體、 全產 業鏈 務 和 渠 優勢， 加 重要客 黏合度， 重點對各環 精細 理， 持續加 本、 效力度， 整體 營 理 平 得較 改善。

2024年 ■ 年， 本集團實 銷售收入人民幣2,654.0 萬元(2023年 ■ 年：2,436.5 萬元)， 同比 7 8.9%。 實 利 人民幣60.1 萬元(2023年 ■ 年：82.1 萬元)， 同比下 26.8%。

本集團有 渠 優勢， 出 務 重要客 務收入持續 7 ； 理層全體員工 精細 理提 帶 生產效 提高 本 ； 材料價格下 和養殖效 提 養殖 本進步 。

縱然雞肉製品銷售數量 1 ， 終端雞肉 費疲 ， 雞肉產品平均售價下 利 減 。

業 點：

## 1. 業 績 發

報告期內，集採業務銷售收入 得人民幣646.3 萬元( 2023年6月30日止六個月：人民幣511.2 萬元)，同比、 $\uparrow$  26.4%，業務比 到24.4%(同期比21%)。

報告期內，本集團持續推進精細 理，優 產品生產加工環 和配 方，提 動 平，實 本 效。同 本集團持續對 有 備 級 改 ，進 步提 工廠產能。報告期內，本集團持續 客 、 $\uparrow$  力，重點 單品，同 積極 新渠 新客 ，實 集採業務

重要客 業務為本集團在中國內地全球性西 構 應雞肉產品，集採業務中 重要組 部分。

報告期內，集採業務中重要客 業務實 收入人民幣500.5 萬元( 2023年6月30日止六個月：人民幣375.7 萬元)，同比、 $\uparrow$  33.2%。

報告期內，本集團持續實施 重要客 傾力 度融入重要客 應鏈體系，在研 、控 息共 環 重要客 高效 同。在優 熟產品加工 程和工藝 同 ，以研 優勢驅動重要客 新品迭 ， 量 會，推進全 品 應，緊跟重要客 店步 新 ，實 銷量 收入 高 。

## 2. 出口業 領先市 地位進 步鞏固

報告期內，本集團出 業務銷售收入人民幣765.8 萬元( 2023年6月30日止六個月：人民幣637.8 萬元)，同比、 $\uparrow$  20.1%，業務比28.9%(同期比26.2%)。



發展舉：續精細化管理，各環節效率穩固升。續深渠道佈局，擴大市佔有率。續快才伍建設，強組織活力。

## 1. 發展目標：

應需，力於雞肉製品產業升級，實持續、穩定、平衡高質量發展。

繼續維持渠道平衡，拓產品線。持出業務行業務，提升贏利平國、影響力。不斷加客黏性，主動解客需，不斷提升產品質量，推出新品，提高市佔有份。

繼續穩定提高養殖質量，穩定推進養殖產能，確保應鏈理能力健康提升。

持續加人伍建設，強組織力，強組織核能力，敢於迎未知和組織文化。

## 2. 發展舉：

2024年下半，本集團將繼續持個「持續」，進一步提高公經營效和效，實穩定持續高質量發展，創中國雞肉品牌。

(1) 「持續推動精細理，各環效固提升」：

在養殖端，持續在各個環推動精細理。孵、環，進一步提升種雞孵、環生產性能，降雞本；商品養殖環，進一步提升肉養生產資優

雞動量

在加工端，持續提高工序工藝，以工藝備優，提高雞肉產出；同時生產術改良以提高原料綜合利用、提高原料撥優、提高原料生品周轉、提高工廠能耗管理加工本。

在研端，提高顧客產業線條，同度主動，解決顧客需求，不斷推出新品，提高產品效，提高顧客份。

在營端，提高全環營整合，優化和提高單、倉物分配，進步倉配本提高配效，營本。

在銷售端，繼續推進各渠建，緊顧客步，重要客新而實各渠業務、量、收。同時持續提高加工雞肉製品產品比，持續提高本集團銷售收入。

2024年下半年，本集團將利用、息、數字、段，提高數據管理系統助公對生產經營程中指進行有效追分析，為實施精細管理提有效幫助。

(2) 「持續耕渠，擴，有」：

集採業務，繼續加在重要客綜合業務能力和業務規，並以此為起點繼續面向行業務，利店系統集採業務，向、售和集團客提優質集採產品。

出業務，繼續優、出業務產品、服務和渠，鞏固本公在出業務地位，繼續升級服務，寬渠，實服務極、渠元。

售業務，繼續線下，力，個線商、線下，利店精品商超渠，向費者提「優」、「鳳祥」優質產品。

本集團個「持續」略實施，實國內國，進，售、集採出業務高效同，以年服務全球級巨品質準，為萬家庭和個人用提優質產品和服務，創雞肉品牌。

(3) 「持續加人，建，組織力」:

業要實高質量，需要高素質人，支撐。面對複雜未知國內、充滿變和衝突國、環，2024年下年本集團將採股權勵切實有效措施，持續加人，建，組織力，組織核能力，敢於迎未知和組織文。

## 回顧

### 整體業績

於2024年■年，本集團收入較2023年■年，↑8.9%。2023年同期比，毛利減15.9%，淨利減26.8%。2024年■年每股基本利為人民幣0.04元。2024年6月30日止六個月，本公司業績動情載列下。

項目	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2024年 幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣元 (未經審核)	
營業總收入	2,654,039	2,436,545	+8.9
營業本	2,416,625	2,154,318	+12.2
銷售費用	79,017	84,768	-6.8
理費用	61,942	52,892	+17.1
研費用	12,314	13,142	-6.3
財務費用	32,356	41,667	-22.3
其收	1,463	4,821	-69.6
生物資產公允價值 整前利	59,511	71,792	-17.1
利總	20,950	83,726	-75.0
得稅費用	(39,144)	1,631	不用
利	60,094	82,095	-26.8
毛利	237,414	282,227	-15.9
毛利	8.9%	11.6%	-22.8
利	2.3%	3.4%	-32.8

### 營業成本

本集團2024年6月30日止六個月營業本↑12.2% 人民幣2,416.6萬元(2023年6月30日止六個月：人民幣2,154.3萬元) 主要由於本集團加工銷售數量增加。

## 管理 用

本集團 2024年6月30日止六個月 理費用 17.1% 人民幣62.0 萬元 ( 2023年6月30日止六個月：人民幣52.9 萬元) 主要由於本公 實施 勵 制， 定 理團 ，職工薪酬、加 。

## 銷售 用

本集團 2024年6月30日止六個月銷售費用下 6.8% 人民幣79.0 萬元 ( 2023年6月30日止六個月：人民幣84.8 萬元) 主要由於本集團採 健 略， 新 售業 務 放效 提 升，帶 銷售 營銷費用下 。

## 研發 用

本集團 2024年6月30日止六個月研 費用下 6.3% 人民幣12.3 萬元 ( 2023年6月30日止六個月：人民幣13.1 萬元) 主要由於本集團積極優 產品研 結構 整合研 。

## 用

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	幣千元	人民幣 元
	(未經審核)	(未經審核)
利息費用	32,969	48,613
其中：租 負債利息費用	5,681	6,073
利息收入	(2,095)	(2,734)
兌虧損	(7,733)	(3,956)
續費 其	<u>9,215</u>	<u>(256)</u>
合	<u><u>32,356</u></u>	<u><u>41,667</u></u>

本集團 2024年6月30日止六個月財 務費用下 22.3% 人民幣32.4 萬元 ( 2023年6月30日止六個月：人民幣41.7 萬元) 主要由於本集團改善借 款結構，利 幅 。

## 所得稅 用

本集團 2024年6月30日止六個月 得稅費用錄得人民幣-39.1 萬元(2023年6月30日止六個月：人民幣1.6 萬元) 主要因新鳳祥財務有限公司存款資產減值、 性差異確 延 得稅資產， 延 得稅費用減。 見簡 綜合財務報表附 7 「 得稅費用」 簡 綜合財務報表附 14 「 延 得稅資產和 延 得稅負債」。

## 本 源 析

### 流 金 及 本 源

本集團 業務資金 主要 其經營 產生 金、借 以 股東資本出資。 2024年6月30日止六個月，本集團 主要 金用 為營 資金 以 改進生產 備 施。

### 本 架 構

於2024年6月30日，本公 冊資本為人民幣1,582,618,000元，本公 已 行 股份總數為1,582,618,000股股份， 1,045,000,000股內資股 537,618,000股H股，每股面值為人民幣1.0元。

於2024年6月30日，本集團借款總 為人民幣1,142.0 萬元，較2023年12月31日減 2.8%。減 主要由於本公 利能力改善 借款需 。

本集團採用資本負債比 ( 借款總 以權 總 ) 資產負債 ( 負債總 以資產總 ) 資本。於2024年6月30日，資本負債比 資產負債 分別為37.0% (2023年

## 或然 債及 產抵押

本集團於2024年6月30日 銀行借款以( ) 本集團位於中國 總賬面 值為人民幣61.5 萬元(2023年12月31日：人民幣62.4 萬元) 地；( ) 本集團人民幣68.7 萬元(2023年12月31日：人民幣8.6 萬元) 銀行存款；( ) 本集團總賬面 值為人民幣1,215.7 萬元(2023年12月31日：人民幣886.1 萬元) 干物業、廠 備；( ) 本集團總賬面 值為人民幣130.2 萬元(2023年12月31日：人民幣241.4 萬元) 存貨。

於2024年6月30日，本集團並無任何重 然負債。

## 源

於2024年6月30日，本集團有6,075名 僱於本集團 僱員，其中在中國僱用6,072名僱員 3名僱員位於日本。僱員薪酬待 薪金、 金。照中國法規規定，本集團( ) 加由 關地方政府 構 社會 劃 ( ) 立 制性養老金 款 劃並 、工傷 、失業 、生育。本集團亦向僱員提 持續教育 培 程，以提高其 能 其 能。於2020年6月24日、2021年12月10日(於2024年6月6日進行 ) (「2021



## 公眾 量及暫停 H

於2022年12月20日 Falcon Holding LP (「Falcon」) (「要約」) 完成收購本公司內資股股份 (「收購」) 後，根據香港證券期貨事務監察委員會 (「證監會」) 公收守則 (「收守」)，要約人 (「要約人」) 及其 (「其」) 行動人 (「其行動人」) 並無擁有 (「擁有」) 同意將 (「同意」) 收全部已 (「收全部已」) 行內資股 (「行內資股」) H股提出無條件 (「無條件」) 制性 (「制性」) 金全面要約 (「金全面要約」) (「要約」)。要約人亦建議將本公司 (「本公司」) 於聯交 (「於聯交」) 牌，因此，本公司 (「本公司」) 已同意 (「已同意」) 其股東會議 (「其股東會議」)，以 (「以」) 本公司 (「本公司」) 立股東 (「立股東」) (「立股東」) 牌決議 (「牌決議」) (「牌決議」) (「其事」) 並 (「其事」) 此 (「此」) 票表決。

於2022年12月28日，要約人 (「要約人」) 本公司 (「本公司」) 根據收守則 (「根據收守則」) 規定向股東聯合寄 (「規定向股東聯合寄」) 綜 (「綜」) 合文件 (「綜合文件」) (「綜合文件」)，當中 (「當中」) (「但」) 不限於 (「不限於」) 要約人 (「要約人」) 要約文件 (「要約文件」)、董事會 (「董事會」) 回應文件 (「回應文件」)、有關要約 (「有關要約」) 牌決議 (「牌決議」) 情 (「情」) (「要約」) 期 (「期」) 表 (「表」) 條款 (「條款」)、董事會轄下 (「董事會轄下」) 立董事 (「立董事」) 員會 (「員會」) 要約 (「要約」) 立股東 (「立股東」) 推薦函件 (「推薦函件」)、立財務 (「立財務」) 問關於要約 (「問關於要約」) 意見函件 (「意見函件」) 納表格。

於2023年1月18日，由於牌決議 (「由於牌決議」) 在本公司 (「在本公司」) 於 (「於」) 日 (「日」) 行 (「行」) 2023年 (「2023年」) 次 (「次」) 股東會 (「股東會」) 2023年 (「2023年」) 次H股 (「次H股」) 別股東會 (「別股東會」) 未 (「未」) 准 (「准」)，牌決議 (「牌決議」) 並無 (「並無」) 落實 (「落實」) 已失效。

由於牌決議 (「由於牌決議」) 未 (「未」) 准 (「准」)，本公司 (「本公司」) 公眾持股量於要約 (「公眾持股量於要約」) 止後跌 (「止後跌」) 於 (「於」) 25%，故本公司 (「故本公司」) 未 (「未」) 合《 (「合《」) 規則》 (「規則》」) 8.08(1)(a)條 (「8.08(1)(a)條」) 載最 (「載最」) 公眾持股量規定。

根據《 (「根據《」) 規則》 (「規則》」) 8.08(1)(b)條附 (「8.08(1)(b)條附」) 1，由於公眾持股量 (「由於公眾持股量」) 分比於要約 (「分比於要約」) 止後 (「止後」) 跌 (「跌」) 於 (「於」) 15%，應本公司 (「應本公司」) 要 (「要」)，H股已 (「H股已」) 2023年2月2日 (「2023年2月2日」) 正起 (「正起」) 停 (「停」) 。於2023年4月25日，本公司 (「於2023年4月25日」) 聯交 (「聯交」) 函 (「函」)，當中載列本公司 (「當中載列本公司」) 股份於聯 (「股份於聯」) 交 (「交」) 恢 (「恢」) 指引 (「指引」) (「復牌」) 指引 (「復牌」) 指引 (「指引」)。根據 (「根據」) 牌指引 (「牌指引」)，本公司 (「本公司」) (「)恢 (「)恢」) 《 (「《」) 規則》 (「規則》」) 8.08(1)(a)條 (「8.08(1)(a)條」) 下規定 (「下規定」) 最 (「最」) 公眾持股量； (「)向 (「)向」) 公 (「公」) 有重 (「有重」) 要資 (「要資」)，以 (「以」) 股東 (「股東」) 其 (「其」) 資者 (「資者」) 本公 (「本公」) 狀況 (「狀況」)。有關 (「有關」) 情 (「情」)， (「)本公 (「)本公」) 要約人日期為2023年2月1日 (「2023年4月」) 2023年4月

本公司已向聯交所申請並獲聯交所豁免嚴格守《規則》8.08(1)(a)條規定，免期分別由2023年2月1日起、2023年8月31日、2023年9月1日起、2023年12月31日、2024年1月1日起、2024年4月30日、2024年5月1日起、2024年7月31日。

為滿足牌指引，本公司已根據《規則》8.08(1)(a)條規定採適當措施恢復其公眾持股量，務在切實行情況下恢復H股。

本公司於2023年9月11日兩名個人完全合共182,618,000股H股，當於本中期業績公告日期本公司已行股本約11.53%。

要約人於2023年9月15日、2023年10月3日兩名方進一步完全出售合共80,520,000股H股，當於本中期業績公告日期本公司已行股本約5.09%。

於2024年7月24日，根據2021年股份獎勵計劃授出予屬本公司非關連人（定者（「非連承」））獎勵被銷，之以根據2023年股份獎勵計劃新授非關連授人獎勵，部分為於本公司計劃授權限（根據本公司關計劃將授出有獎勵／股權收H股總數（無為新H股／納有已行H股），不得超過日期（2024年6月6日）已行股份10%（「計權額」）內行730,000股新H股（經配行新股擴後已行股份總數約0.05%）滿足，部分為2023年股份獎勵計劃下有已行H股滿足。人表僱員者持有2023年股份獎勵計劃下H股，因此合《規則》8.24條規定，並入本公司公眾持股量。

完上述步驟後，本公司公眾持股量恢復25%以上。本公司已合牌指引。

於本中期業績公告日期，公眾人（定義見《規則》）持有395,840,395股H股，已行股份約25.00%。本公司已申請聯交所已准本公司H股恢復，2024年7月31日正起生效。有關情，本公司日期為2024年7月30日公告。

## 修訂公司章程

於2023年12月29日，《中華人民共和國公司法》（「**新中國公司法**」）採納，並於2024年7月1日生效。新中國公司法對舊中國公司法作出改動，**優化公司治理、加強對中小股東保護以及加強控股股東、董事、高級管理人員責任追究責任**。本行人於生效日期前根據中國公司法最新**修訂**對其章程文件作出任何**必要**改。

同時，由於本公司日常業務經營中會**涉及**貨物運輸，因此本公司根據《中華人民共和國公路運輸條例》，需要將**（一）公路貨物運輸（不含、**危險**貨物）（二）**港口**動員和維護**納入其經營圍。因此，本公司章程（「**公司章程**」）所述經營圍應予以**修改**，而**（三）**以**（四）**有關審核為準。

鑒於上述原因，本公司建議**（五）**公司章程，以**（六）**本公司經營圍變動；**（七）**於公司章程中**（八）**中國公司法最新**（九）**；**（十）**出其**（十一）**應、整理內部理**（十二）**（「**公司章程修訂**」）。

鑒於公司章程**（十三）**，董事會**（十四）**本公司**（十五）**董事會建議**（十六）**本公司股東會議事規則、董事會議事規則**（十七）**董事會議事規則（「**議事規則修訂**」）。

有關公司章程**（十八）**議事規則**（十九）**決議已於2024年6月5日於本公司股東年會**（二十）**股東准。

文**（二十一）**露者**（二十二）**，於**（二十三）**報告期內**（二十四）**本中期業績公告日期，公司章程概無重變動。公司章程**（二十五）**於本公司**（二十六）**聯交網站查**（二十七）**。

## 建議修訂 計

本公司建議對2021年股份獎勵計劃、2023年股份獎勵計劃(「計劃」)作出修訂，但不限於：( )允許經股份獎勵計劃以新H股／已有已發行H股授勳股份；( )採納計劃授權限；( )按照「經新」計劃授權限本公司關計劃下將授出有勳／股權而能得(無過新H股／納有已發行H股) H股總數，不得超過股東准新計劃授權限當日已行股份總數 10%；( )由股東准股東准次新計劃授權限之日( (視情況而定) 日期(2024年6月6日))起年後新限；( )由立股東准股東准次新計劃授權限之日( (視情況而定) 日期(2024年6月6日))起年內新限；( )允本公司無以董事會於其全權絕對情定之條款條件規限下定價向任何者授勳；( )為輕而納入其，並經股份獎勵措施《規則》措辭趨。

根據《規則》17章，經股份獎勵構本公司行新股股份計劃。有關決議已於2024年6月5日行本公司股東年會股東准。

## 根據2023年 獎 計 出獎

為進一步分2021年股份獎勵計劃、2023年股份獎勵計劃合資格者，以2021年股份獎勵計劃僱員者僅含本公司關連人(定義見《規則》)，而關連人應在2023年股份獎勵計劃僱員者，於2024年7月24日，本公司( )銷2021年股份獎勵計劃下授干非關連授人但未歸屬之2,955,968股勳股份( )由向2023年股份獎勵計劃下非關連授人新授2,955,968股勳股份，2021年股份獎勵計劃下已銷授(惟待授人納後方實)。新授出2,955,968股勳股份將部分過於計劃授權限內行730,000部(年

授出 股份數 為 155,305,832 股。有關 情 本公司 日期為 2024 年 7 月 24 日 公告。

## 續 連 易

由於本公司 Fa c 於 2023 年 1 月 28 日 立 款 架 議 (「 款 框 架 議 」) 於 2024 年 1 月 27 日 滿 ， 到 本 集 團 於 中 國 內 未 需 ， 本 公 司 Fa c 立 新 款 架 議 (「 新 款 框 架 議 」) ， 據 此 ， Fa c 將 向 本 集 團 提 環 款 融 資 ， 期 限 2024 年 1 月 28 日 起 2025 年 1 月 27 日 止 為 期 年 。

2024 年 12 月 31 日 2025 年 12 月 31 日 止 年 度 新 款 架 議 下 擬 進 行 交 建 議 年 度 限 ( 款 最 高 每 日 結 餘 ( 應 利 息 )) 分 別 為 13,591,000 美 元 15,000,000 美 元 ( 2025 年 12 月 31 日 止 年 度 年 度 限 乃 2025 年 1 月 27 日 ( 新 款 架 議 期 限 結 束 日 期 ) 而 定 ) 。 Fa c 為 控 股 股 東 ， 持 有 本 公 司 全 部 已 行 股 本 超 70% 之 權 。 因 此 ， Fa c 為 本 公 司 關 連 人 ， 故 此 根 據 《 規 則 》 14A 章 ， 款 架 議 新 款 架 議 下 擬 進 行 交 構 本 公 司 持 續 關 連 交 。 本 公 司 已 守 《 規 則 》 14A 章 下 用 露 規 定 。 有 關 情 ， 本 公 司 日 期 為 2023 年 1 月 29 日 2024 年 1 月 26 日 公 告 。

述 露 者 ， 本 集 團 於 報 告 期 內 本 中 期 業 績 公 告 日 期 並 無 立 根 據 《 規 則 》 14A 章 露 任 何 關 連 交 。

## 遵 守 《 企 業 管 守 》

於 2024 年 6 月 30 日 止 六 個 月 ， 本 公 司 已 守 《 規 則 》 附 錄 C1 載 《 業 守 則 》 (「 企 業 管 守 」) 有 用 守 則 條 文 。 本 公 司 將 繼 續 察 其 業 常 規 ， 以 確 守 業 守 則 。

## 董 及 監 的 證 易

本 公 司 已 採 納 《 規 則 》 附 錄 C3 載 《 行 人 董 事 進 行 證 券 交 準 守 則 》 (「 標 準 守 」) ， 為 本 公 司 董 事 (「 董 」) 事 (「 監 」) 進 行 證 券

交 行為守則。本公司已向各董事 事 出具體查 並 各董事 事 確 於 2024年6月30日止六個月已 守 準守則 下規定 有 準。

#### 、出售或贖回 市證

於 2024年6月30日止六個月，本公司 其任何附屬公 概無 、出售 贖回其任何 證券。

#### 屬公司、 營公司及合 企業的重大投 、收 及出售 項

本中期業績公告 露者 ，本集團於 2024年6月30日止六個月並無 其 重 資，亦無重 收 出售 關附屬公、聯營公 合資 業。

#### 期後 項

本中期業績公告 露者 ，董事會並不知 報告期末起 生任何 響 本集團之重 事 。

#### 審閱 期業績

審 員會由兩名 立非 行董事( 鍾偉文 生 安 ) 名非 行董事( 呂歲 生)組 。鍾偉文 生為審 員會 席， 具有 合《 規則》規定 財務方面 專業資格 經驗。審 員會已 理層審 本 集團採納 會 則 仁， 本集團 2024年6月30日止六個月 未經 審核中期業績，並 為本集團 中期業績乃根據 用 會 準則、規則 規 仁編製，並已 出 當 露。

## 發 期 告

本公司 2024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](http://www.fengxiang.com)) 聯交 網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))刊 。

董事會命  
山東鳳祥 有 公司  
主 席  
朱 潔

中國山東，