

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2024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		
	2024年	2023年	變動(%)
白羽肉雞(單位：百萬隻)	<b>85.1</b>	77.7	+9.5
加工白羽肉雞(單位：百萬千克)	<b>192.1</b>	159.0	+20.8
銷量：			
生雞肉製品(單位：百萬千克)	<b>131.5</b>	106.4	+23.6
深加工雞肉製品(單位：百萬千克)	<b>73.0</b>	60.8	+20.1
雞苗(單位：百萬隻)	<b>4.0</b>	14.2	-71.7

## 主要財務數據

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	2,654,039	2,436,545
毛利	237,414	282,227
生物資產公允價值調整前利潤	59,511	71,792
淨利潤	60,094	82,095
歸屬母公司股東的淨利潤	60,094	82,095
每股基本盈利(人民幣元)	0.04	0.06

## 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2024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2023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2024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。

於本中期業績公告中，除另有指明外，損失、虧損以「-」或「( )」號項列。

簡明綜合損益及全面收益表  
截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
營業總收入	3	2,654,039	2,436,545
減：營業成本		2,416,625	2,154,318
税金及附加		18,259	17,320
銷售費用		79,017	84,768
管理費用		61,942	52,892
研發費用		12,314	13,142
財務費用	4	32,356	41,667
加：其他收益	5	1,463	4,821
投資虧損		(3,139)	(1,940)
其中對聯營企業和合營企業 的投資虧損		(2,743)	(1,938)
公允價值變動收益	6	(1,419)	10,303
信用減值損失		(858)	(95)
(資產減值損失)/資產減值損失 撥回		(5,580)	171
資產處置收益		11	(2,417)
營業利潤		24,004	83,281
加：營業外收入		101	592
減：營業外支出		3,155	147
利潤總額		20,950	83,726
減：所得稅費用	7	(39,144)	1,631
淨利潤		60,094	82,095
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		60,094	82,095
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		60,094	82,095
其他綜合虧損的稅後淨額		(359)	(126)

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
附註	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	(359)	(126)
將重分類進損益的其他綜合虧損	(359)	(126)
外幣財務報表折算差額	(359)	(126)
<b>綜合收益總額</b>	<b>59,735</b>	<b>81,969</b>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	<b>59,735</b>	<b>81,969</b>
<b>每股盈利</b>		
基本每股盈利(人民幣元)	9	0.04
稀釋每股盈利(人民幣元)	9	0.04

## 簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>304,009</b>	198,503
交易性金融資產		—	293
應收賬款	10	<b>306,826</b>	272,666
預付款項		<b>32,927</b>	29,073
其他應收款		<b>1,838</b>	11,204
存貨	11	<b>841,988</b>	947,344
其他流動資產		<b>44,001</b>	60,495
<b>流動資產合計</b>		<b><u>1,531,589</u></b>	<u>1,519,578</u>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資		<b>51,867</b>	54,610
固定資產		<b>2,889,176</b>	2,955,067
在建工程	12	<b>12,573</b>	6,311
生產性生物資產	13	<b>199,492</b>	221,016
使用權資產		<b>181,167</b>	184,733
無形資產		<b>85,989</b>	87,323
長期待攤費用		<b>13,717</b>	16,597
遞延所得稅資產	14	<b>81,148</b>	2,397
其他非流動資產		<b>30,734</b>	9,434
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>3,545,863</u></b>	<u>3,537,488</u>
<b>資產總計</b>		<b><u>5,077,452</u></b>	<u>5,057,066</u>

		於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
<b>流動負債</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
一年內到期的非流動負債	16	179,812	165,860
其他流動負債	16	29,616	225,515
<b>流動負債合計</b>		<b>1,455,965</b>	<b>1,492,166</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	16	289,950	319,970
租賃負債		191,467	187,780
長期應付款	16	33,498	6,011
預計負債		141	40
遞延收益		18,131	19,006
遞延所得稅負債	14	158	197
<b>非流動負債合計</b>		<b>533,345</b>	<b>533,004</b>
<b>負債合計</b>		<b>1,989,310</b>	<b>2,025,170</b>
<b>所有者權益</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)
盈餘公積		155,378	155,378
未分配利潤		678,237	618,143
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>3,088,142</b>	<b>3,031,896</b>
<b>所有者權益合計</b>		<b>3,088,142</b>	<b>3,031,896</b>
<b>負債和所有者權益總計</b>		<b>5,077,452</b>	<b>5,057,066</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2024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

本財務報表以持續經營為基礎編製。

### 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；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			
	2024年 人民幣千元 (未經審核)		2023年 人民幣千元 (未經審核)	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
主營業務	2,641,316	2,412,495	2,426,582	2,151,749
其他業務	<u>12,723</u>	<u>4,130</u>	<u>9,963</u>	<u>2,569</u>
合計	<u><b>2,654,039</b></u>	<u><b>2,416,625</b></u>	<u><b>2,436,545</b></u>	<u><b>2,154,318</b></u>

## 按產品劃分的收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
深加工雞肉製品	1,416,599	1,229,476
生雞肉製品	1,153,084	1,085,063
雞苗	9,748	37,408
其他	<u>74,608</u>	<u>84,598</u>
合計	<u><b>2,654,039</b></u>	<u><b>2,436,545</b></u>

## 地區資料

### 外部客戶收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	1,888,286	1,798,740
日本	178,427	175,731
馬來西亞	126,874	78,011
歐洲	389,082	327,895
其他國家或地區	<u>71,370</u>	<u>56,168</u>
合計	<u><b>2,654,039</b></u>	<u><b>2,436,545</b></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	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
利息費用	32,969	48,613
其中：租賃負債利息費用	5,681	6,073
利息收入	(2,095)	(2,734)
匯兌虧損	(7,733)	(3,956)
手續費及其他	9,215	(256)
	<u>32,356</u>	<u>41,667</u>
合計	<u>32,356</u>	<u>41,667</u>

#### 5. 其他收益

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023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)	1,264	4,674
代扣個人所得稅手續費	199	147
	<u>1,463</u>	<u>4,821</u>
合計	<u>1,463</u>	<u>4,821</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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
生物資產公允價值變動(附註)	583	10,303
衍生金融工具性的公允價值變動	<u>(2,002)</u>	<u>—</u>
合計	<u><b>(1,419)</b></u>	<u><b>10,303</b></u>

附註：本公司生物資產公允價值變動包括：(i)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(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。

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	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
當期所得稅費用	39,646	1,622
遞延所得稅費用(附註)	<u>(78,790)</u>	<u>9</u>
合計	<u><b>(39,144)</b></u>	<u><b>1,631</b></u>

附註：本期形成遞延所得稅費用的可抵扣暫時性差異主要包括資產減值準備、遞延收益等。

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2024年6月30日止六個月，中國附屬公司的稅率為25%(2023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2024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(2023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

### (a) 基本每股盈利

基本每股盈利以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤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	
	2024年	2023年
	(未經審核)	(未經審核)
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤(人民幣千元)	60,094	82,095
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,567,239,443	1,378,079,500
基本每股盈利(人民幣元)	0.04	0.06
其中：持續經營基本每股盈利 (人民幣元)	0.04	0.06

### (b) 稀釋每股盈利

稀釋每股盈利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	
	2024年	2023年
	(未經審核)	(未經審核)
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤(稀釋)(人民幣千元)	60,094	82,095
本公司發行在外普通股的加權平均數 (稀釋)	1,571,834,275	1,399,017,500
稀釋每股盈利(人民幣元)	0.04	0.06
其中：持續經營稀釋每股盈利 (人民幣元)	0.04	0.06

## 10. 應收賬款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	320,453	284,825
虧損準備	<u>(13,627)</u>	<u>(12,159)</u>
合計	<u><b>306,826</b></u>	<u><b>272,666</b></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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1個月之內	297,048	239,508
1至3個月	3,386	29,305
3個月到1年	1,282	29
1年以上	<u>18,737</u>	<u>15,983</u>
合計	<u><b>320,453</b></u>	<u><b>284,825</b></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	12,159
計提	7,607
收回或轉回	<u>(6,139)</u>
期末餘額	<u><u>13,627</u></u>

## 11. 存貨

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	174,304	130,404
周轉材料	35,070	32,814
消耗性生物資產(附註)	235,133	239,087
發出商品	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>
合計	<u><u>841,988</u></u>	<u><u>947,344</u></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2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
在建工程	<u>12,573</u>	<u>6,311</u>
合計	<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場3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>221,016</u>
外購	32,834
自行培育	66,125
處置	(105,565)
公允價值變動	<u>(14,918)</u>
期末餘額	<u><u>199,492</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>2,083</u>
合計	<u><u>2,083</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. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

### 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	人民幣千元		人民幣千元	
	(未經審核)		(經審核)	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	313,859	78,465	—	—
租賃負債	190,003	47,501	192,843	48,211
遞延收益	552	137	589	147
合計	<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負債

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

### 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

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

遞延所得稅費用為抵消後遞延所得稅資產變動數額(期末減期初)減抵消後遞延所得稅負債變動數額(期末減期初)。

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

## 16. 借款

### 金融機構貸款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行貸款，有抵押及有擔保	1,072,230	761,033
其他金融機構貸款，有抵押及有擔保	<u>69,809</u>	<u>223,012</u>
合計	<u><u>1,142,039</u></u>	<u><u>984,045</u></u>
按到期日：		
銀行貸款，有抵押及有擔保		
1年以內	782,280	441,063
1-2年	160,020	160,020
2-5年	129,930	159,950
其他金融機構貸款，有抵押及有擔保		
1年以內	42,322	223,012
1-2年	15,258	—
2-5年	12,229	—
實際年利率：		
銀行貸款，有抵押及有擔保	3.15% - 4.74%	3.80% - 6.14%
其他金融機構貸款，有抵押及有擔保	7.59% - 7.67%	5.39% - 8.89%

## Falcon Holding LP(「控股股東」)貸款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023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	—	92,075
控股股東貸款，無抵押及無擔保	—	99,158
合計	<u>—</u>	<u>191,233</u>
按到期日：		
控股股東貸款，有抵押		
1年以內	—	92,075
1-2年	—	—
2-5年	—	—
控股股東貸款，無抵押及無擔保		
1年以內	—	99,158
1-2年	—	—
2-5年	—	—

本集團已於2024年4月償還全部控股股東貸款。

## 17. 股本

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已註冊、發行及繳足股本：		
1,582,618,000股每股人民幣1.00元的股份	<u>1,582,618</u>	<u>1,582,618</u>

## 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2024年6月30日止六個月，深加工雞肉製品的銷量增長20.1%至73.0百萬千克（「千克」）（截至2023年6月30日止六個月：60.8百萬千克）。截至2024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15.2%至人民幣1,416.6百萬元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣1,229.5百萬元），佔本集團總收入的53.4%。

### 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2024年6月30日止六個月，生雞肉製品的銷量增長23.6%至131.5百萬千克（截至2023年6月30日止六個月：106.4百萬千克）。截至2024年6月30日止六個月，對外銷售生雞肉製品所得收入增長6.3%至人民幣1,153.1百萬元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣1,085.1百萬元），佔本集團總收入的43.4%。

## 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2024年6月30日止六個月，雞苗的銷量減少71.7%至4.0百萬隻(截至2023年6月30日止六個月：14.2百萬隻)。截至2024年6月30日止六個月，對外銷售雞苗所得收入減少73.9%至人民幣9.7百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣37.4百萬元)，佔本集團總收入的0.4%。

## 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2024年6月30日止六個月，對外銷售其他產品所得收入減少11.8%至人民幣74.6百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣84.6百萬元)，佔本集團總收入的2.8%。

## 業務回顧

2024年上半年，受供給和需求的雙重影響，白羽肉雞行業處於周期的「持續磨底」階段。養殖環節，玉米、豆粕等原材料價格延續下降態勢，養殖成本進一步改善。在加工銷售環節，雞肉消費疲軟，各渠道表現低迷，雞肉產品價格下降至近3年新低。

2024年上半年，鳳祥股份堅持三個「持續」的發展舉措，充分發揮一體化全產業鏈業務模式和多渠道佈局的優勢，加強與重要客戶的黏合度，重點對各環節精細化管理，持續加大降本增效力度，整體運營管理水平獲得較大改善。

2024年上半年，本集團實現銷售收入人民幣2,654.0百萬元（2023年上半年：2,436.5百萬元），同比增長8.9%。實現淨利潤人民幣60.1百萬元（2023年上半年：82.1百萬元），同比下降26.8%。

本集團有多渠道佈局的優勢，出口業務及重要客戶業務收入持續增長；管理層及全體員工的精細化管理提升帶來的生產效率提高及成本降低；及原材料價格下降和養殖效率提升導致養殖成本進一步降低。

縱然雞肉製品銷售數量上升，終端雞肉消費疲軟，雞肉產品平均售價下降導致淨利潤減少。



## 業務亮點：

### 1. 集採業務持續發力

報告期內，集採業務銷售收入取得人民幣646.3百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣511.2百萬元)，同比增長26.4%，業務佔比達到24.4%(同期佔比21%)。

報告期內，本集團持續推進精細化管理，優化產品生產加工環節和配方，提升自動化水平，實現降本增效。同時本集團持續對現有設備升級改造，進一步提升工廠產能。報告期內，本集團持續挖掘大客戶增長潛力，重點打造大單品，同時積極開拓新渠道及新客戶，實現了集採業務的快速增長。

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，是集採業務中的重要組成部分。

報告期內，集採業務中重要客戶業務實現收入人民幣500.5百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣375.7百萬元)，同比增長33.2%。

報告期內，本集團持續實施與重要客戶傾力協作，深度融入重要客戶供應鏈體系，在研發、質控及信息共享等環節與重要客戶高效協同。在優化成熟產品加工流程和工藝的同時，以研發優勢驅動重要客戶新品迭代，把握增量機會，推進全類品供應，緊跟重要客戶開店步伐佈局新市場，實現銷量及收入的高速增長。

### 2. 出口業務領先市場地位進一步鞏固

報告期內，本集團出口業務銷售收入人民幣765.8百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣637.8百萬元)，同比增長20.1%，業務佔比28.9%(同期佔比26.2%)。

2024年上半年，中國雞肉出口量呈快速增長。本集團憑藉30多年服務國外客戶的經驗，在品牌忠誠度、產品質量保證、服務體系的完善以及市場影響力方面形成強大的護城河，已連續多年成為中國白羽雞行業最大出口供應商。

報告期內，本集團根據出口業務的變化情況，迅速調整內部管理結構，以更適應於國際客戶及業務發展需求。在面對地域沖突、運費上漲等複雜國際局勢及本集團內部產能緊張的情況下，本集團持續深耕海外市場，加強同海外客戶互動，實現了海外市場各版塊的業績及數量提升，出口業務市場領先地位進一步鞏固。

### 3. 零售業務繼續領先

零售業務實現銷售收入人民幣202.2百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣231.3百萬元)，同比減少12.6%，業務佔比7.6%(同期佔比9.5%)。

其中，優形在零售業務的佔比由同期的58.3%上升到59.3%，繼續擔當本公司零售業務主力。

報告期內，優形進一步擴展消費場景，著力推進「多溫區+多蛋白」戰略，接連推出常溫去皮雞腿、彈彈雞胸肉丸、雞胸肉豆皮卷、原香牛肉等系列新品。目前，優形常溫產品佔比已達28%，整體品牌繼續保持市場領先地位。

在此基礎上，優形發力聚焦營銷年輕客群，推出的多款IP聯名產品均取得良好市場表現，進一步拓展了未來增長空間。

此外，報告期內，優形與美國最大的連鎖會員店開市客(Costco)中國區達成合作。目前，優形為開市客定製開發的新品已在其中國所有門店同步上市。

**發展舉措：**持續推動精細化管理，各環節效率穩固提升。持續深耕渠道佈局，擴大市場佔有率。持續加快人才隊伍建設，增強組織活力。

## **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。保持出口業務的行業領先，提升贏利水平與國際影響力。不斷增加客戶黏性，主動了解客戶需求，不斷提升產品質量，推出新品，提高市場佔有份額。

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。

持續加快人才隊伍建設，增強組織活力，沉澱組織核心能力，打造敢於迎接未知和挑戰的組織文化。

## **2. 發展舉措：**

2024年下半年，本集團將繼續堅持三個「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，各環節效率穩固提升」：**

在養殖端，持續在各個環節推動精細化管理。孵化環節，進一步提升種雞孵化環節的生產性能，降低雛雞成本；商品代養殖環節，進一步提升肉雞飼養效率；採購及飼料生產環節，不斷優化飼料配方，持續降低原料價格波動對於養殖成本的影響。

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。

在研發端，提升同客戶產業線條的協同深度，主動了解客戶需求，不斷推出新品，優化現有產品的效率，提高客戶份額。

在營運端，通過全環節營運的整合，優化和提升訂單、倉儲及物流的分配，進一步降低倉配成本及提高配送效率，降低營運成本。

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。

2024年下半年，本集團將利用信息化、數字化手段，通過大數據管理系統協助公司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，擴大市場佔有率」：

集採業務，繼續加強在重要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。

出口業務，繼續優化出口業務的產品、服務和渠道，鞏固本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。

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」等優質的產品。

本集團通過三個「持續」戰略的實施，實現國內市場與國際市場的相互促進，零售、集採與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。

(3) 「持續加快人才隊伍建設，增強組織活力」：

企業要實現高質量發展目標，需要高素質的人才隊伍作支撐。面對複雜與未知的國內市場、充滿變化和衝突的國際環境，2024年下半年本集團將採取股權激勵等切實有效措施，持續加快人才隊伍建設，增強組織活力，沉澱組織核心能力，打造敢於迎接未知和挑戰的組織文化。

## 財務回顧

### 整體業績

於2024年上半年，本集團的收入較2023年上半年增長8.9%。與2023年同期相比，毛利潤減少15.9%，淨利潤減少26.8%。2024年上半年的每股基本盈利為人民幣0.04元。截至2024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 (%)
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)	
營業總收入	<b>2,654,039</b>	2,436,545	+8.9
營業成本	<b>2,416,625</b>	2,154,318	+12.2
銷售費用	<b>79,017</b>	84,768	-6.8
管理費用	<b>61,942</b>	52,892	+17.1
研發費用	<b>12,314</b>	13,142	-6.3
財務費用	<b>32,356</b>	41,667	-22.3
其他收益	<b>1,463</b>	4,821	-69.6
生物資產公允價值調整前利潤	<b>59,511</b>	71,792	-17.1
利潤總額	<b>20,950</b>	83,726	-75.0
所得稅費用	<b>(39,144)</b>	1,631	不適用
淨利潤	<b>60,094</b>	82,095	-26.8
毛利潤	<b>237,414</b>	282,227	-15.9
毛利率	<b>8.9%</b>	11.6%	-22.8
淨利率	<b>2.3%</b>	3.4%	-32.8

### 營業成本

本集團截至2024年6月30日止六個月營業成本上升12.2%至人民幣2,416.6百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣2,154.3百萬元)，主要由於本集團加工及銷售數量增加。

## 管理費用

本集團截至2024年6月30日止六個月管理費用上升17.1%至人民幣62.0百萬元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣52.9百萬元），主要由於本公司實施激勵機制，穩定管理團隊，職工薪酬增加導致。

## 銷售費用

本集團截至2024年6月30日止六個月銷售費用下降6.8%至人民幣79.0百萬元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣84.8百萬元），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下降。

## 研發費用

本集團截至2024年6月30日止六個月研發費用下降6.3%至人民幣12.3百萬元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣13.1百萬元），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	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
利息費用	32,969	48,613
其中：租賃負債利息費用	5,681	6,073
利息收入	(2,095)	(2,734)
匯兌虧損	(7,733)	(3,956)
手續費及其他	9,215	(256)
	<u>32,356</u>	<u>41,667</u>
合計	<u>32,356</u>	<u>41,667</u>

本集團截至2024年6月30日止六個月財務費用下降22.3%至人民幣32.4百萬元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣41.7百萬元），主要由於本集團改善借款結構，利率大幅降低。

## 所得稅費用

本集團截至2024年6月30日止六個月所得稅費用錄得人民幣-39.1百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣1.6百萬元)，主要因新鳳祥財務有限公司存款資產減值形成的可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產，導致遞延所得稅費用減少。詳見簡明綜合財務報表附註7項—「所得稅費用」及簡明綜合財務報表附註14項—「遞延所得稅資產和遞延所得稅負債」。

## 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2024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以及改進生產設備及設施。

### 資本架構

於2024年6月30日，本公司註冊資本為人民幣1,582,618,000元，本公司已發行股份總數為1,582,618,000股股份，包括1,045,000,000股內資股及537,618,000股H股，每股面值為人民幣1.0元。

於2024年6月30日，本集團借款總額為人民幣1,142.0百萬元，較2023年12月31日減少2.8%。減少主要由於本公司盈利能力改善導致借款需求降低。

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2024年6月30日，資本負債比率及資產負債率分別為37.0%(2023年12月31日：38.7%)及39.2%(2023年12月31日：40.0%)。



## 或然負債及資產抵押

本集團於2024年6月30日的銀行借款以(i)抵押本集團位於中國的總賬面淨值為人民幣61.5百萬元(2023年12月31日：人民幣62.4百萬元)的土地；(ii)抵押本集團人民幣68.7百萬元(2023年12月31日：人民幣8.6百萬元)的銀行存款；(iii)抵押本集團總賬面淨值為人民幣1,215.7百萬元(2023年12月31日：人民幣886.1百萬元)的若干物業、廠房及設備；及(iv)抵押本集團總賬面淨值為人民幣130.2百萬元(2023年12月31日：人民幣241.4百萬元)的存貨。

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

## 人力資源

於2024年6月30日，本集團有6,075名直接受僱於本集團的僱員，其中在中國僱用6,072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、2021年12月10日(於2024年6月6日進行修訂)(「**2021年股份獎勵計劃**」)及2023年8月29日(於2024年6月6日進行修訂)(「**2023年股份獎勵計劃**」)，本公司亦分別採納三項股份獎勵計劃。2021年股份獎勵計劃的僱員參與者僅包括本公司之關連人士(定義見上市規則)，而2023年股份獎勵計劃的僱員參與者不包括關連人士。

## 業務展望

### 1. 挑戰與風險

- (1) 國際局勢持續動蕩對出口業務發展產生不利影響；
- (2) 國內消費市場復甦不及預期，產品價格持續低位運行。

### 2. 機會與空間

- (1) 國內豬肉價格上漲趨勢進一步確認，為雞肉價格反彈打開空間；

- (2) 玉米、豆粕等原材料價格下跌，養殖成本持續下降；
- (3) 白羽雞需求韌性十足，長期趨勢向上；
- (4) 客戶對白羽肉雞品類的認可度逐年提升。

### 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，深度降本增效；
- (2) 深耕渠道，增加客戶粘性，實現與重要客戶各產業條線的深度協助，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) 持續提升加工產能，提高產能利用率，緩解訂單壓力。

## 其他事項

### 中期股息

董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月宣派或派付中期股息（截至2023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。於本中期業績公告日期，本公司正處於上市前輔導階段，尚未開始就建議首次公開發售A股提交申請。

## 公眾持股量及暫停買賣H股

於2022年12月20日Falcon Holding LP(「**Falcon**」或「**要約人**」)完成收購本公司內資股股份(「**股份**」)後，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**」)。要約人亦建議將本公司於聯交所除牌，因此，本公司已同意召開其股東會議，以供本公司獨立股東(「**股東**」)考慮除牌決議案(「**除牌決議案**」)(及其他事項)並就此投票表決。

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、有關要約及除牌決議案的詳情(包括要約的預期時間表及條款)、董事會轄下獨立董事委員會就要約致獨立股東的推薦函件、獨立財務顧問關於要約的意見函件及接納表格。

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股類別股東大會上未獲批准，除牌決議案並無落實及已失效。

由於除牌決議案未獲批准，且本公司的公眾持股量於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。

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。於2023年4月25日，本公司接獲聯交所信函，當中載列本公司股份於聯交所恢復買賣的指引(「**復牌指引**」)。根據復牌指引，本公司須：(i)恢復《上市規則》第8.08(1)(a)條項下規定的最低公眾持股量；及(ii)向市場公佈所有重要資訊，以供股東及其他投資者評估本公司狀況。有關詳情，請參閱本公司與要約人日期為2023年2月1日及2023年4月26日的聯合公告。

本公司已向聯交所申請並獲聯交所授予豁免嚴格遵守《上市規則》第8.08(1)(a)條的規定，豁免期分別由2023年2月1日起至2023年8月31日、2023年9月1日起至2023年12月31日、2024年1月1日起至2024年4月30日及2024年5月1日起至2024年7月31日。

為滿足復牌指引，本公司已根據《上市規則》第8.08(1)(a)條的規定採取適當措施恢復其公眾持股量，務求在切實可行情況下盡快恢復H股買賣。

本公司於2023年9月11日與兩名認購人完成認購合共182,618,000股H股，相當於本中期業績公告日期本公司已發行股本約11.53%。

要約人於2023年9月15日及2023年10月3日與兩名買方進一步完成出售合共80,520,000股H股，相當於本中期業績公告日期本公司已發行股本約5.09%。

於2024年7月24日，根據2021年股份獎勵計劃授予若干屬本公司非關連人士的選定參與者（「非關連承授人」）的獎勵被註銷，代之以根據2023年股份獎勵計劃新授予該等非關連承授人的獎勵，部分通過於本公司計劃授權限額（即就根據本公司相關計劃將授出的所有獎勵及／或購股權可收購的H股總數（無論是通過認購新H股及／或購買／接納現有已發行H股），不得超過修訂日期（即2024年6月6日）已發行股份的10%（「計劃授權限額」）內發行730,000股新H股（佔經配發及發行新股擴大後的已發行股份總數約0.05%）滿足，部分通過2023年股份獎勵計劃項下的現有已發行H股來滿足。受託人代表僱員參與者持有2023年股份獎勵計劃項下的該等H股，因此符合《上市規則》第8.24條的規定，並計入本公司的公眾持股量。

完成上述步驟後，本公司的公眾持股量恢復至25%以上。本公司已符合復牌指引。

於本中期業績公告日期，公眾人士（定義見《上市規則》）持有395,840,395股H股，佔已發行股份約25.00%。本公司已申請及聯交所已批准本公司H股恢復買賣，自2024年7月31日上午九時正起生效。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年7月30日的公告。

## 修訂公司章程

於2023年12月29日，《中華人民共和國公司法》(「**中國公司法**」)修訂獲採納，並於2024年7月1日生效。新中國公司法對現行中國公司法作出改動，包括優化公司治理、加強對中小股東的保護以及加強控股股東、董事、監事及高級管理人員的責任及授信責任。上市發行人須於生效日期前根據中國公司法的最新修訂對其憲章文件作出任何必要更改。

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《中華人民共和國道路運輸條例》，需要將(i)道路貨物運輸(不含危險貨物)及(ii)機動車修理和維護納入其經營範圍。所以，本公司章程(「**公司章程**」)所述的經營範圍應予以修改，而該等修訂以公司登記機關的審核為準。

鑒於上述原因，本公司建議修訂公司章程，以(i)反映本公司的經營範圍變動；(ii)於公司章程中反映中國公司法的最新修訂；及(iii)作出其他相應、整理及內部管理修訂(「**公司章程修訂**」)。

鑒於公司章程修訂，董事會及本公司監事會建議修訂本公司股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則(「**議事規則修訂**」)。

有關公司章程修訂及議事規則修訂的決議案已於2024年6月5日於本公司股東週年大會上獲股東批准。

除上文所披露者外，於報告期內及直至本中期業績公告日期，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。

## 建議修訂股份計劃

本公司建議對2021年股份獎勵計劃及2023年股份獎勵計劃(「**股份計劃**」)作出修訂，包括但不限於：(i)允許經修訂股份計劃涉及以新H股及／或現有已發行H股授予獎勵股份；(ii)採納計劃授權限額；(iii)訂明就按照「經更新」計劃授權限額就本公司相關計劃下將予授出的所有獎勵及／或購股權而可能取得(無論是透過認購新H股及／或購買／接納現有已發行H股)的H股總數，不得超過股東批准更新計劃授權限額當日已發行股份總數的10%；(iv)須由股東批准自股東批准上次更新計劃授權限額之日(或(視情況而定)修訂日期(即2024年6月6日))起三年後更新該限額；(v)須由獨立股東批准自股東批准上次更新計劃授權限額之日(或(視情況而定)修訂日期(即2024年6月6日))起三年內更新該限額；(vi)允許本公司無償或以董事會可按於其全權絕對酌情釐定之條款及條件的規限下所釐定的代價向任何獲選參與者授予獎勵；及(vii)為輕微修訂目的而納入其他修訂，並使經修訂股份計劃的措辭與《上市規則》的措辭更趨一致。

根據《上市規則》第17章，經修訂股份計劃構成涉及本公司發行新股的股份計劃。有關修訂的決議案已於2024年6月5日舉行的本公司股東週年大會上獲股東批准。

## 根據2023年股份獎勵計劃授出獎勵

為逐步區分2021年股份獎勵計劃及2023年股份獎勵計劃的合資格參與者，以便2021年股份獎勵計劃的僱員參與者僅包含本公司關連人士(定義見《上市規則》)，而該等關連人士應排除在2023年股份獎勵計劃的僱員參與者外，於2024年7月24日，本公司(i)註銷2021年股份獎勵計劃項下授予若干非關連承授人但尚未歸屬之2,955,968股獎勵股份及(ii)由向2023年股份獎勵計劃項下的該等非關連承授人新授予2,955,968股獎勵股份，替代2021年股份獎勵計劃項下已註銷的授予(惟須待承授人接納後方可作實)。新授出的2,955,968股獎勵股份將部分通過於計劃授權限額內發行730,000股新H股滿足，部分通過2023年股份獎勵計劃項下已發行的現有H股滿足，該等股份佔於本中期業績公告日期已發行股份總數及經配發及發行新股份擴大後已發行股份總數約0.1867%。於新授出2,955,968股獎勵股份後，根據本公司相關計劃可供日後



授出的股份數目為155,305,832股。有關詳情請參閱本公司日期為2024年7月24日的公告。

### 持續關連交易

由於本公司與Falcon於2023年1月28日訂立的貸款框架協議(「**貸款框架協議**」)於2024年1月27日屆滿，且考慮到本集團於中國境內的未來需求，本公司與Falcon訂立新貸款框架協議(「**新貸款框架協議**」)，據此，Falcon將向本集團提供循環貸款融資，期限自2024年1月28日起至2025年1月27日止為期一年。截至2024年12月31日及2025年12月31日止年度的新貸款框架協議項下擬進行的交易的建議年度上限(即貸款最高每日結餘(包括應計利息))分別為13,591,000美元及15,000,000美元(截至2025年12月31日止年度的年度上限乃按截至2025年1月27日(即新貸款框架協議期限結束日期)而釐定)。Falcon為控股股東，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，貸款框架協議及新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日及2024年1月26日的公告。

除上述所披露者外，本集團於報告期內及直至本中期業績公告日期並無訂立根據《上市規則》第14A章須予披露的任何關連交易。

### 遵守《企業管治守則》

於截至2024年6月30日止六個月，本公司已遵守《上市規則》附錄C1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C3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(「**董事**」)及監事(「**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2024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2024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**

除本中期業績公告所披露者外，本集團於截至2024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**

除本中期業績公告所披露者外，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2024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)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊登。

承董事會命  
山東鳳祥股份有限公司  
主席  
朱凌潔

中國山東，2024年8月24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。