

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

致安井食品集團股份有限公司董事的未經審計中期財務資料審閱報告

緒言

我們已審閱列載於第IA-2至IA-26頁的中期財務資料，當中包括安井食品集團股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（「貴集團」）於2025年3月31日的簡明綜合財務狀況表，以及截至該日止三個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及解釋附註。貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）擬備及列報該中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該中期財務資料作出結論。我們的報告僅按照我們協定的業務委聘條款向閣下（作為整體）作出，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，使我們認為中期財務資料在各重大方面並非依照國際會計準則第34號擬備。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2025年[●]

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

I. 歷史財務資料

中期簡明綜合損益表

		截至3月31日止三個月	
		2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)	(未經審計)
附註			
持續經營			
收入	4	3,722,778	3,581,404
銷售成本		(2,766,843)	(2,770,230)
毛利潤		955,935	811,174
其他收入和收益淨額	5	50,575	77,772
銷售和經銷費用		(279,795)	(242,230)
管理費用		(128,452)	(113,441)
研發費用		(21,687)	(19,102)
其他費用	6	(1,325)	(913)
財務成本	7	(2,088)	(2,043)
金融資產減值虧損轉回		2,581	6,891
分佔聯營企業利潤		1,032	1,405
除稅前利潤	8	576,776	519,513
所得稅費用	9	(135,707)	(126,087)
期內利潤		441,069	393,426
以下各方應佔利潤：			
母公司擁有人		438,408	394,524
非控股權益		2,661	(1,098)
		441,069	393,426
母公司普通權益持有人			
應佔每股盈利			
基本			
一期內利潤 (人民幣元)	11	1.50	1.35
攤薄			
一期內利潤 (人民幣元)	11	1.50	1.35

附 錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

中期簡明綜合全面收益表

	截至3月31日止三個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
期內利潤.....	441,069	393,426
其他全面(虧損)/收益		
後續期間可重新分類至損益的		
其他全面(虧損)/收益：		
境外業務換算匯兌差額	(222)	81
期內總全面收益	440,847	393,507
以下各方應佔總全面收益：		
母公司擁有人	438,253	394,581
非控股權益	2,594	(1,074)
	440,847	393,507

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

中期簡明綜合財務狀況表

		於12月31日	於3月31日
	附註	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	5,363,911	5,376,327
使用權資產		462,468	458,806
商譽		739,129	739,129
其他無形資產		268,999	260,582
於聯營企業投資		13,764	10,390
其他非流動資產		19,226	24,815
遞延稅項資產		157,030	150,237
非流動資產總值		7,024,527	7,020,286
流動資產			
存貨	13	3,284,638	2,801,234
貿易應收款項及應收票據	14	626,127	442,127
預付款項、其他應收款項及 其他資產	15	339,427	324,075
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		3,321,233	3,452,489
受限制現金及定期存款	16	550,826	268,427
現金及現金等價物	16	2,228,322	2,508,151
流動資產總值		10,350,573	9,796,503
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	17	1,379,710	954,927
其他應付款項及應計費用		1,711,352	1,319,204
應付關聯方款項 — 貿易 應付款項		16,449	3,254
計息銀行及其他借款	18	112,095	275,232
租賃負債		6,477	6,887
應付稅項		175,159	150,173
應付股息		277,527	—
流動負債總額		3,678,769	2,709,677
流動資產淨值		6,671,804	7,086,826
總資產減流動負債		13,696,331	14,107,112

附 錄 — A

未 經 審 計 中 期 簡 明 綜 合 財 務 資 料

		於12月31日	於3月31日
	附註	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動負債			
遞延收入.....		131,686	139,175
計息銀行及其他借款	18	490	—
租賃負債.....		36,195	35,642
遞延稅項負債.....		255,481	253,388
其他應付款項及應計費用.....		2,146	2,196
非流動負債總額		425,998	430,401
資產淨值.....		13,270,333	13,676,711
權益			
股本	19	293,294	293,294
庫存股份.....		(108,593)	(108,593)
儲備		12,767,828	13,175,280
母公司擁有人應佔權益總額.....		12,952,529	13,359,981
非控股權益.....		317,804	316,730
權益總額.....		13,270,333	13,676,711

附錄一 A

未經審計中期簡明綜合財務資料

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年3月31日止三個月（未經審計）

	母公司擁有人應佔							權益總額
	股本	資本儲備*	法定儲備*	匯兌波動儲備*	庫存股份	保留盈利*	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(附註19)								
於2024年1月1日	293,294	8,043,040	147,906	574	(45,714)	4,188,923	12,628,023	12,900,583
期內利潤.....	-	-	-	-	-	438,408	438,408	441,069
期內其他全面收益：								
境外業務換算匯兌差額	-	-	-	(155)	-	-	(155)	(222)
期內總全面收益	-	-	-	(155)	-	438,408	438,253	440,847
非控股權益股東注資	-	-	-	-	-	-	-	16,000
購回A股	-	-	-	-	(54,291)	-	(54,291)	(54,291)
購股權安排 (附註20)	-	28,203	-	-	-	-	28,203	28,203
於2024年3月31日	293,294	8,071,243	147,906	419	(100,005)	4,627,331	13,040,188	13,331,342

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

截至2025年3月31日止三個月（未經審計）

	母公司擁有人應佔						權益總額
	股本	資本儲備*	法定儲備*	匯兌波動儲備*	庫存股份	保留盈利*	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(附註19)							
於2025年1月1日	293,294	8,143,848	147,906	1,638	(108,593)	4,474,436	13,270,333
期內利潤.....	-	-	-	-	-	394,524	393,426
期內其他全面收益：							
境外業務換算匯兌差額	-	-	-	57	-	-	81
期內總全面收益	-	-	-	57	-	394,524	393,507
購股權安排 (附註20)	-	12,871	-	-	-	-	12,871
於2025年3月31日	293,294	8,156,719	147,906	1,695	(108,593)	4,868,960	13,676,711

* 該等儲備賬包括於2025年3月31日中期簡明綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣13,175,280,000元（於2024年3月31日：人民幣12,846,899,000元）。

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

中期簡明綜合現金流量表

		截至3月31日止三個月	
	附註	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)	(未經審計)
經營活動所得現金流量			
除稅前利潤：		576,776	519,513
經調整：			
物業、廠房及設備折舊.....		105,401	127,726
使用權資產折舊		3,602	3,841
其他無形資產攤銷		9,983	10,080
利息收入.....	5	(20,353)	(6,980)
出售以公允價值計量且其			
變動計入當期損益的金融資產的收益	5	(2,061)	(7,504)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產的未變現公允價值收益	5	(4,655)	(10,687)
出售物業、廠房及設備項目及使用權資產的虧損...		857	472
財務費用.....	7	2,088	2,043
存貨減值.....	13	10,319	10,052
金融資產減值虧損轉回淨額.....		(2,581)	(6,891)
股份支付費用	20	28,203	12,871
分佔聯營公司損益		(1,032)	(1,405)
		<u>706,547</u>	<u>653,131</u>
存貨減少.....		515,775	478,131
貿易應收款項及應收票據減少.....		67,636	191,078
預付款項、其他應收款項及其他資產 (增加)／減少...		(59,323)	29,347
其他非流動資產減少		4,057	61
受限制現金及定期存款減少／(增加)		6,573	(1,436)
貿易應付款項及應付票據減少.....		(169,493)	(424,783)
其他應付款項及應計費用減少.....		(3,796)	(109,598)
遞延收入增加		453	57
應付關聯方款項 (貿易) 減少		(7,751)	(13,195)
應收關聯方款項 (貿易) 增加		(755)	—
經營所得現金.....		<u>1,059,923</u>	<u>802,793</u>
已收利息.....		17,441	5,168
已付所得稅.....		<u>(149,458)</u>	<u>(148,344)</u>
經營活動所得現金流量淨額.....		<u>927,906</u>	<u>659,617</u>

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

	截至3月31日止三個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
附註		
投資活動所得現金流量		
出售物業、廠房及設備項目所得款項	786	131
購買物業、廠房及設備項目	(219,160)	(284,445)
購買其他無形資產	(199)	(2,829)
購買以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產	(970,000)	(3,030,000)
購買定期存款	(50,000)	(10,000)
購買使用權資產 — 土地使用權	(52,246)	—
就物業、廠房及設備收取政府補助	19,255	13,009
出售以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產所得款項	770,000	2,902,500
出售定期存款所得款項	49,853	295,647
出售以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產的收入	8,080	14,470
投資活動所用現金流量淨額	<u>(443,631)</u>	<u>(101,517)</u>
融資活動所得現金流量		
計息銀行及其他借款所得款項	131,000	255,000
計息銀行及其他借款還款	(230,244)	(242,476)
租賃付款的本金部分	(1,007)	(721)
支付[編纂]費用	—	[編纂]
已付股息	—	(277,527)
計息銀行及其他借款已付利息	(2,025)	(1,280)
與貸款利息補貼相關的政府補助所得款項	—	575
非控股權益股東注資	16,000	—
購回普通股	(54,291)	—
融資活動所用現金流量淨額	<u>(140,567)</u>	<u>(278,898)</u>

附 錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

	附註	截至3月31日止三個月	
		2024年	2025年
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物增加淨額.....		343,708	279,202
期初現金及現金等價物		4,527,451	2,228,322
匯兌差額的影響淨額		(248)	627
期末現金及現金等價物		4,870,911	2,508,151
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘		4,870,911	2,458,151
短期銀行存款		—	50,000
現金流量表及財務狀況表所列			
現金及現金等價物		4,870,911	2,508,151

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團信息

貴公司為一家於中華人民共和國（以下稱「中國」）成立的股份有限公司。貴公司註冊辦事處地址為廈門市海滄區新陽路2508號。貴公司A股已自2017年2月22日起在上海證券交易所上市。

董事認為，貴公司控股股東為福建國力民生科技發展有限公司。

截至2025年3月31日止三個月期間，貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）主要從事食品加工、生產及批發。

2. 會計政策

2.1 編製基準

截至2025年3月31日止三個月之中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告所編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所規定的一切資料及披露，且應與貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的綜合財務報表所遵循者一致。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

貴集團於本中期簡明綜合財務資料尚未應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。貴集團擬於其生效時應用該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則（倘適用）。

國際財務報告準則第18號	呈列及披露財務報表 ²
國際財務報告準則第19號	不具公共責任的子公司：披露 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告 準則第7號（修訂本）	對金融工具的分類及計量的修訂本 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告 準則第7號（修訂本）	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ³
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售 或注資 ³
國際財務報告會計準則的年度改進 — 第11卷	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則 第10號及國際會計準則第7號（修訂本） ¹

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

有關預期將適用於 貴集團的國際財務報告會計準則的進一步資料載述如下。

國際財務報告準則第18號取代了國際會計準則第1號*呈列財務報表*。儘管若干章節繼承了國際會計準則第1號（進行了有限修改），但國際財務報告準則第18號引入了關於損益表內呈列的新要求，包括指定的總計及小計。實體須將損益表內的所有收入及費用歸類為以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及終止經營，並呈列兩個新定義的小類。其亦要求在單個附註中披露有關管理層定義的業績計量指標，並就主要財務報表及附註中對資料的分組（匯總及分列）及定位提出了更高的要求。國際會計準則第1號先前包含的部分規定已移至國際會計準則第8號*會計政策、會計估計變動及差誤*，後者亦更名為國際會計準則第8號*財務報表的編製基準*。由於國際財務報告準則第18號的頒佈（有限但廣泛適用），已對國際會計準則第7號*現金流量表*、國際會計準則第33號*每股盈利*及國際會計準則第34號*中期財務報告*作出修訂。此外，亦對其他國際財務報告會計準則進行了相應的微調。國際財務報告準則第18號及其他國際財務報告會計準則的後續修訂於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提早採用，且須追溯應用。 貴集團現正分析新規定，並評估國際財務報告準則第18號對 貴集團財務報表的呈列及披露的影響。新準則預期不會對 貴集團的經營業績及財務狀況造成任何影響，惟會影響 貴集團財務報表的列報及披露。

國際財務報告準則第19號允許合資格實體選擇應用精簡披露規定，同時仍應用其他國際財務報告會計準則中的確認、計量及呈報規定。要符合資格，於報告期末，實體必須為國際財務報告準則第10號*綜合財務報表*所定義的子公司，不可具公共責任，且必須擁有一家編製綜合財務報表（可供公眾使用且符合國際財務報告會計準則）的母公司（最終或中間公司）。可提早應用本修訂本。由於 貴公司為上市公司，故並無資格選擇應用國際財務報告準則第19號。 貴公司部分子公司正考慮於其特定財務報表中應用國際財務報告準則第19號。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）*對金融工具的分類及計量的（修訂本）*明確了金融資產或金融負債終止確認的日期，並引入一項會計政策選項，以在符合特定標準時終止確認於結算日前已通過電子支付系統結算的金融負債。修訂本明確了如何評估具有環境、社會及管治以及其他類似或然特徵的金融資產的合約現金流量特徵。此外，修訂本釐清了對具無追索特徵的金融資產及合約掛鉤工具分類的規定。修訂本亦包括對指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本工具及具或然特徵的金融工具投資的額外披露。修訂本應追溯應用，並於初始應用日期對期初保留利潤（或其他權益組成部分）作出調整。以往期間無需重列，且僅可在不使用事後證明的情況下重列。允許同時提早應用所有修訂或僅提早應用與金融資產分類相關的修訂。預期本修訂本不會對 貴集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）*涉及依賴自然能源生產電力的合約澄清範圍內合約「自用」規定的應用*，並修訂範圍內合約現金流量對沖關係中指定的被對沖項目的規定。該等修訂本亦包括額外披露，使財務報表使用者能夠了解該等合約對實體財務表現及未來現金流量的影響。與自用例外情況相關的修訂本應追溯應用。以往期間無須重述，僅可在不使用後見之明的情況下重述。與對沖會計相關的修訂本應前瞻性應用於首次應用日期或之後指定的新對沖關係。允許提早應用。國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）應同時應用。預期修訂本不會對 貴集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）*針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資兩者規定的不一致情況*。

該等修訂本規定，資產出售或注資構成一項業務時，須確認下游交易產生的全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂本已按未來適用基準應用。國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）的以往強制生效日期已被國際會計準則理事會剔除。然而，該等修訂本現時可供採納。

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

國際財務報告會計準則的年度改進 — 第11卷載列了國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號（及隨附的國際財務報告準則第7號實施指引）、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂本。預期將適用於 貴集團的修訂本詳情如下：

國際財務報告準則第7號*金融工具：披露*：修訂本更新了國際財務報告準則第7號第B38段以及國際財務報告準則第7號實施指引第IG1、IG14及IG20B段的若干措辭，以達到簡化的目的或與本準則其他段落及／或其他準則中所用的概念及術語保持一致。此外，修訂本明確說明，國際財務報告準則第7號實施指引不一定闡述國際財務報告準則第7號所述段落的所有規定，亦不會增加額外規定。可提早應用本修訂本。預期本修訂本不會對 貴集團的財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告準則第9號*金融工具*：修訂本明確說明，當承租人確定租賃負債已根據國際財務報告準則第9號終止時，承租人須應用國際財務報告準則第9號第3.3.3段，並於損益中確認任何因此產生的收益或虧損。此外，修訂本更新了國際財務報告準則第9號第5.1.3段及國際財務報告準則第9號附錄A中的若干措辭，以消除潛在的混淆情況。可提早應用本修訂本。預期本修訂本不會對 貴集團的財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告準則第10號*綜合財務報表*：修訂本明確說明，國際財務報告準則第10號第B74段所述的關係僅為投資者與其他各方（作為其實際代理人行事）之間可能存在的各種關係的一種示例，從而消除了與國際財務報告準則第10號第B73段規定的不一致之處。可提早應用本修訂本。預期本修訂本不會對 貴集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第7號*現金流量表*：繼先前刪除「成本法」的定義後，該修訂本於國際會計準則第7號第37段中以「按成本」取代「成本法」。可提早應用本修訂本。預期本修訂本不會對 貴集團的財務報表造成任何影響。

3. 經營分部資料

就資源分配及表現評估而言，貴集團由最高級行政管理層管理其整體業務。貴集團的主要營運決策者為 貴集團的首席執行官，其審閱 貴集團的綜合經營業績，以作出有關資源分配及表現評估的決策。因此，並無呈列可呈報分部資料。

地區資料

由於 貴集團99%以上的收入及經營利潤來自中國內地客戶，且 貴集團99%以上的可識別資產及負債位於中國內地，故並無呈列符合國際財務報告準則第8號*經營分部*的進一步地區資料。

主要客戶資料

截至2024年及2025年3月31日止三個月，概無向單一客戶作出的銷售佔 貴集團收入的10%或以上。

4. 收入

收入分析如下：

	截至3月31日止三個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
客戶合約收入		
食品銷售.....	3,722,778	3,581,404
收入確認的時間		
在某個時間點交付貨物	3,722,778	3,581,404

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

履約義務

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

食品銷售

當食品的控制權轉移至客戶時，履約責任即告達成，且付款通常於交付後60日內到期，惟新客戶通常須預付款項。部分合約給予客戶大額返利，從而產生可變代價。

貴集團並無原預期存續期超過一年的收入合約。因此，管理層根據國際財務報告準則第15號應用實用權宜之計，且並無披露截至2024年及2025年3月31日分配予尚未履行或部分履行的履約責任的交易價格總額。

5. 其他收入和收益淨額

	截至3月31日止三個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
其他收入		
與下列各項有關的政府補助		
— 收入(i)	13,428	43,192
— 資產(ii)	4,092	5,571
利息收入	20,353	6,980
廢料銷售收入淨額	3,439	2,649
其他收入總額	41,312	58,392
收益淨額		
外匯收益淨額	—	47
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產的未實現公允價值收益	4,655	10,687
出售以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產的收益	2,061	7,504
其他	2,547	1,142
總收益淨額	9,263	19,380
總其他收入及收益淨額	50,575	77,772

(i) 貴集團已收到與收入相關的政府補助，作為 貴集團對當地經濟增長的貢獻的獎勵。該等與收入有關的補助於收到該等獎勵及與該等獎勵相關的條件（如有）獲達成後於中期簡明綜合損益表內確認。該等補助並無附帶未履行的條件或其他或有事項。

(ii) 貴集團已收到若干與生產廠房投資有關及與收入有關的政府補助。與資產有關的補助自相關資產的賬面值扣除或於相關資產的可使用年期內於中期簡明綜合損益表確認。

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

6. 其他費用

	截至3月31日止三個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
捐贈	—	100
匯兌虧損淨額	174	—
出售物業、廠房及設備項目以及 使用權資產的虧損	857	472
銀行手續費	159	193
非金融資產減值虧損	—	—
其他	135	148
總計	1,325	913

7. 財務費用

	截至3月31日止三個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
銀行及其他借款利息	2,043	1,721
租賃負債利息	45	322
總計	2,088	2,043

8. 除稅前利潤

貴集團除稅前利潤經扣除／(計入)以下各項得出：

	附註	截至3月31日止三個月	
		2024年	2025年
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
銷貨成本		2,180,336	2,053,802
物業、廠房及設備折舊		105,401	127,726
使用權資產折舊		3,602	3,841
租賃負債利息		45	322
並無計入租賃負債計量的租賃付款		6,170	4,159
其他無形資產攤銷*		9,983	10,080
僱員福利費用(包括董事、 最高行政人員及監事薪酬)：			
工資及薪金		327,038	307,267
股份支付費用		28,203	12,871
退休金計劃供款、社會福利 和其他福利**		49,760	59,458
其他僱員福利		24,463	21,717
研發成本***		21,687	19,102
[編纂]費用		—	[編纂]
金融資產減值轉回		(2,581)	(6,891)
存貨減值	13	10,319	10,052
核數師薪酬		129	316
出售物業、廠房及設備項目以及 使用權資產的虧損		857	472
政府補助	5	(17,520)	(48,763)
匯兌差額淨額	5/6	174	(47)
銀行利息收入	5	(20,353)	(6,980)
財務費用		2,088	2,043

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

- * 其他無形資產攤銷計入中期簡明綜合損益表內的管理費用及銷售和經銷費用。
- ** 概無沒收的供款可供 貴集團（作為僱主）用來降低現有退休金供款水平。
- *** 研發成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及員工成本相關的費用，亦包括在上文就各類費用單獨披露的相應總額中。

9. 所得稅

	截至3月31日止三個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
當期 — 中國		
期內支出	154,182	121,387
往年撥備不足	390	—
遞延所得稅	(18,865)	4,700
總計	<u>135,707</u>	<u>126,087</u>

貴集團須按實體基準就產生自或源自 貴集團成員公司註冊及營運所在司法權區的利潤繳納所得稅。

中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，除下文所載的稅項減免外，貴集團中國子公司的企業所得稅稅率為25%。

根據財政部及國家稅務總局於2021年4月7日發佈的《關於落實支持小型微利企業和個體工商戶發展所得稅優惠政策有關事項的公告》（[2021]第8號公告），對小型微利企業年應納稅所得額不超過人民幣100萬元（含人民幣100萬元）的部分，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；年應納稅所得額超過人民幣100萬元但不超過人民幣300萬元（含人民幣300萬元）的小型微利企業有權享有稅收優惠，僅按50%計入應納稅所得額，按20%的優惠稅率繳納企業所得稅。根據財政部及國家稅務總局於2023年8月2日發佈的《關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》（[2023]第12號公告），對小型微利企業，稅收減免政策延長至2027年12月12日。換言之，自2024年1月1日起至2025年3月31日，對年應納稅所得額不超過人民幣100萬元的小型微利企業，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。符合「小型微利企業」標準的若干子公司合資格享受20%的優惠稅率。

根據四川省經濟和信息化產業發展和監管局發佈的[2020]第560號公告，貴公司子公司四川安井食品有限公司的主營業務符合《產業結構調整指導目錄（2019年本）》中的鼓勵類產業，可享受15%的企業所得稅減徵稅率。

根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，貴公司子公司湖北安潤食品有限公司、洪湖市新宏業食品有限公司、湖北新柳伍食品集團有限公司，以及子公司洪湖市新宏生態農業有限公司、潛江市新柳伍食品科技有限公司及湖北松林生物飼料有限公司的農產品加工項目收入免徵企業所得稅。

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

香港利得稅

由於截至2024年及2025年3月31日止期間並無在香港產生應課稅利潤，故並無就於香港註冊成立的子公司計提香港利得稅撥備。

英國公司稅

自2023年4月1日起，對於超過250,000英鎊的利潤，非保障利潤的公司稅主要稅率提高至25%。19%的微利稅率亦適用於利潤在50,000英鎊或以下的公司。利潤在50,000英鎊至250,000英鎊之間的公司將按主要稅率繳納稅款，並可享受邊際減免。貴集團若干子公司為英國公司稅稅率制度下的合資格實體。

貴集團屬於經濟合作與發展組織發佈的支柱二規則範本範圍之內。儘管香港現正就實施全球最低稅率及本地最低補足稅尋求諮詢，預期新制度將於2025年1月1日開始的貴集團財政年度生效。在Oriental Food Express Limited經營業務的司法權區中，英國已頒佈支柱二法例，並於2024年1月1日開始的年度生效及適用於貴集團。貴集團已就貴集團經營業務及已頒佈支柱二法例的司法權區的支柱二稅務影響進行初步評估。根據初步評估及目前財務狀況，貴集團預期於截至2025年3月31日止三個月內在該等司法權區不會產生任何重大的支柱二風險（包括即期稅項）。貴集團亦已應用國際會計準則第12號「國際稅務變革 — 支柱二規則範本」的修訂本，暫時強制例外確認及披露與支柱二所得稅相關的遞延稅項資產及負債資料。

10. 股息

截至2024年及2025年3月31日止三個月，概無宣派任何建議末期股息及中期股息。

11. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司擁有人應佔期內利潤及截至2024年及2025年3月31日止三個月的發行在外普通股加權平均數分別292,264,000股及292,133,000股計算。

(a) 基本

	截至3月31日止三個月	
	2024年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
母公司擁有人應佔利潤（人民幣千元）.....	438,408	394,524
計算每股基本盈利使用的普通股加權平均數（千股）.....	292,264	292,133
每股基本盈利（人民幣元）.....	1.50	1.35

(b) 攤薄

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內利潤計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的期內已發行普通股數目。截至2024年及2025年3月31日止期間呈列的每股基本盈利金額並無就攤薄作出調整，因為已發行購股權的影響對所呈列每股基本盈利金額具有反攤薄影響。

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

12. 物業、廠房及設備

截至2025年3月31日止三個月，貴集團收購資產的成本為人民幣141,915,000元，不包括通過在建物業收購的物業、廠房及設備（截至2024年3月31日止三個月：人民幣146,566,000元，不包括通過在建物業收購的物業、廠房及設備）。

截至2025年3月31日止三個月，貴集團處置賬面淨值人民幣1,773,000元的資產（截至2024年3月31日止三個月：人民幣1,917,000元），導致處置淨虧損人民幣472,000元（截至2024年3月31日止三個月的淨虧損：人民幣857,000元）。

13. 存貨

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
原材料	1,060,604	1,023,512
在製品	4,480	6,385
半製成品	254,668	303,763
製成品	1,116,365	928,883
在途貨品	869,742	557,915
存貨減值撥備	(21,221)	(19,224)
總計	<u>3,284,638</u>	<u>2,801,234</u>

截至2024年及2025年3月31日止三個月，於銷售成本確認的存貨減值金額分別為人民幣10,319,000元及人民幣10,052,000元。

14. 貿易應收款項及應收票據

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
貿易應收款項	671,913	480,853
減值	(45,786)	(38,726)
賬面淨值	<u>626,127</u>	<u>442,127</u>

貴集團與其客戶的貿易條款主要為賒賬，惟新客戶除外，該等客戶一般須提前付款。信貸期一般為一個月。每名客戶均設有最高信貸限額。貴集團力求嚴格控制其未償還的應收款項，並已成立信貸控制部門以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑒於上述者及貴集團的貿易應收款項涉及大量分散的客戶，因此並無重大的信貸集中風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計息。

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

於2024年及2025年3月31日基於發票日期及虧損撥備淨額的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內	616,633	425,554
一至兩年	9,183	16,259
兩至三年	311	314
總計	<u>626,127</u>	<u>442,127</u>

15. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項	64,891	73,897
按金	8,878	8,235
應收股息	—	4,462
應收企業所得稅	3,893	5,864
應收增值稅	248,421	199,023
其他	16,869	36,308
	<u>342,952</u>	<u>327,789</u>
減值	(3,525)	(3,714)
總計	<u>339,427</u>	<u>324,075</u>

自初始確認以來，貴集團已採用一般方法，就國際財務報告準則第9號規定之預期信貸虧損減值作出撥備，該方法容許12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損，視乎信貸風險是否大幅增加而定。

減值分析於報告期末進行，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期天數計算。有關計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日期可獲得的有關過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有理據的資料。

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項及逾期金額有關。於2024年12月31日及2025年3月31日，虧損撥備評定為微不足道。

16. 現金及現金等價物以及受限制現金及定期存款

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
手頭現金及銀行現金	2,228,322	2,458,151
短期銀行存款	—	50,000
現金及現金等價物	<u>2,228,322</u>	<u>2,508,151</u>
原到期日為三個月以上的定期存款	533,511	249,675
受限制現金	17,315	18,752
受限制現金及定期存款	<u>550,826</u>	<u>268,427</u>

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

現金及現金等價物以及受限制現金及定期存款以下列貨幣計值：

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物以下列貨幣計值		
人民幣.....	2,200,315	2,481,511
美元.....	2,981	1,775
港元.....	1,664	1,644
歐元.....	2,547	2,518
英鎊.....	20,815	20,703
總計.....	<u>2,228,322</u>	<u>2,508,151</u>
受限制現金及定期存款		
人民幣.....	550,826	268,427
英鎊.....	—	—
總計.....	<u>550,826</u>	<u>268,427</u>

現金及現金等價物根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行存款為期一年以內，視乎 貴集團的現金管理而定。銀行結餘及存款存放於近期無拖欠記錄且信譽良好的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

根據中國商務部頒佈的相關規定，於2024年12月31日以及2025年3月31日分別為人民幣17,315,000元及人民幣18,752,000元的受限制現金預留用作銀行承兌匯票擔保。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》， 貴集團可透過獲授進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

17. 貿易應付款項及應付票據

於2024年及2025年3月31日基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
一年內.....	1,375,078	950,958
一年以上.....	<u>4,632</u>	<u>3,969</u>
總計.....	<u>1,379,710</u>	<u>954,927</u>

貿易應付款項不計息，通常於60天內結算。

附錄一 A

未經審計中期簡明綜合財務資料

18. 計息銀行及其他借款

	於12月31日			於3月31日		
	2024年			2025年		
	實際利率(%)	到期時間	人民幣千元	實際利率(%)	到期時間	人民幣千元 (未經審計)
即期						
銀行貸款－有抵押.....	3.45	2025年	70,072	3.00-3.45	2025年至 2026年	120,113
銀行貸款－無抵押.....	2.90-3.45	2025年	41,043	3.00	2026年	155,119
長期銀行貸款的即期 部分－無抵押.....	1.69	2025年	980	—	—	—
總計			112,095			275,232
非即期						
銀行貸款－無抵押.....	1.69	2026年	490	—	—	—
總計			490			—

借款的賬面值以下列貨幣計值：

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
即期		
銀行貸款－有抵押 人民幣.....	70,072	120,113
銀行貸款－無抵押 人民幣.....	41,043	155,119
長期銀行貸款的即期部分－無抵押 英鎊	980	—
總計	112,095	275,232
非即期		
銀行貸款－無抵押 英鎊	490	—
總計	490	—
	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)

分析：

應還銀行貸款及透支：

一年內或按要求	112,095	275,232
第二年.....	490	—
第三至四年(包括首尾兩年).....	—	—
超過四年.....	—	—
	112,585	275,232

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

於2024年12月31日，貴集團的有抵押銀行借款人民幣70,072,000元以賬面值分別為人民幣125,068,000元及人民幣43,547,000元的廠房及設備以及使用權資產作抵押。

於2025年3月31日，貴集團的有抵押銀行借款人民幣120,113,000元以賬面值分別為人民幣152,481,000元及人民幣43,230,000元的廠房及設備以及使用權資產作抵押。

19. 股本

股份

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已發行及繳足：		
293,294,232股每股面值人民幣1.00元的股份.....	293,294	293,294

20. 以股份為基礎的付款

購股權計劃

貴公司實施一項購股權計劃（「購股權計劃」），目的為向為貴集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。

購股權計劃於2023年10月13日獲2023年第二次臨時股東會批准。參與者、購股權數量及行使價的調整已於2023年10月25日獲貴公司董事會及監事會會議進一步批准。參與者獲授的購股權將受限於授出日期起計一年、兩年及三年的不同禁售期。參與者持有的購股權將於各禁售期屆滿時分別按已授出購股權總數的40%、30%和30%分三期解除禁售。

已授出購股權總數為11,395,000股股份，授予1,458名參與者，行使價為每股人民幣105.275元。於2023年12月7日，兩名參與者放棄有關權利，合共1,456名參與者登記11,389,000份購股權。授予僱員及行政人員的購股權的公允價值由外部估值師使用柏力克－舒爾斯公式釐定。由於並無其他現金結算方式，貴集團將購股權計劃作為以權益結算購股權計劃列賬。

購股權並無賦予持有人獲派股息或於股東會表決的權利。

於2024年10月25日，貴公司董事會批准因分派現金股息而調整購股權計劃價格。首次及預留購股權計劃的授出價由每股人民幣105.275元調整為每股人民幣102.12元。該激勵計劃下首次授予的購股權計劃行使價調整將不會對貴集團的財務狀況及營運產生重大影響，亦不會損害貴公司及其股東的利益。其亦不會對該激勵計劃的持續實施造成影響。

附錄一 A

未經審計中期簡明綜合財務資料

截至2024年及2025年3月31日止三個月，購股權計劃項下尚未行使的購股權如下：

	截至2024年3月31日止三個月		截至2025年3月31日止三個月	
	(未經審計)		(未經審計)	
	加權平均行使價 每股人民幣元	購股權數目 千	加權平均行使價 每股人民幣元	購股權數目 千
於1月1日	105.275	11,389	105.275	11,185
期內沒收	—	—	102.120	(96)
於期末	105.275	11,389	102.120	11,089

截至2024年及2025年3月31日止三個月，貴集團於損益確認的股份支付費用分別為人民幣28,203,000元及人民幣12,871,000元。

21. 承擔

貴集團於2024年年末及截至2025年3月31日止三個月的合約承擔如下：

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已訂約但未撥備－購買物業、廠房及設備	396,872	272,200

22. 關聯方交易

截至2024年及2025年3月31日止三個月，貴集團與關聯方有以下重大交易：

(a) 與關聯方的交易：

	截至3月31日止三個月	
	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
銷售貨品所得款項		
北海合緣食品有限公司(i)	4,911	3,391
購買貨品		
北海合緣食品有限公司(i)	79,294	79,656

- (i) 北海合緣自2023年11月起被認為貴集團的關聯方。貴公司的子公司洪湖市新宏業食品有限公司自2022年11月成立以來持有北海合緣食品有限公司19%的股權，具有重大影響力。此後，持有餘下10%股權的洪湖市新宏業食品有限公司的法人、董事兼總經理肖華兵（貴集團主要管理人員）自2023年11月起擔任北海合緣董事長。

向關聯方的銷售根據主要客戶獲得的已公佈價格及條件進行。來自關聯方的採購於日常業務過程中基於交易各方共同協定的商業條款進行。

附錄一 A

未經審計中期簡明綜合財務資料

(b) 貴集團主要管理人員薪酬

	截至2024年 3月31日止三個月	截至2025年 3月31日止三個月
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
薪金	1,278	1,730
績效獎金	6,803	7,719
退休金計劃供款	15	20
以權益結算的股份支付費用	199	79
總計	<u>8,295</u>	<u>9,548</u>

(c) 與關聯方的未償還結餘

	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
貿易應付款項		
北海合緣食品有限公司	<u>16,349</u>	<u>8,507</u>
其他應付款項		
北海合緣食品有限公司	<u>100</u>	<u>100</u>
貿易應收款項		
北海合緣食品有限公司	<u>—</u>	<u>5,353</u>

應付一名關聯方款項為貿易性質、無抵押、免息及須於15日內償還。

23. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值合理接近公允價值的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	於2024年12月31日	於2025年3月31日	於2024年12月31日	於2025年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>3,321,233</u>	<u>3,452,489</u>	<u>3,321,233</u>	<u>3,452,489</u>
金融負債				
計息銀行貸款	<u>490</u>	<u>—</u>	<u>471</u>	<u>—</u>

管理層已評定現金及現金等價物、受限制現金及定期存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、即期計息銀行借款、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的短期到期情況所致。

金融資產及負債的公允價值按自願訂約方當前交易（強迫或清盤出售除外）中該工具的可交換金額入賬。在估計公允價值時已採用下列方法及假設。

附錄 — A

未經審計中期簡明綜合財務資料

非即期計息銀行借款的公允價值乃採用具有類似條款、信用風險及剩餘到期日的工具當前適用的利率貼現預期未來現金流量計算。於2024年12月31日及2025年3月31日，貴集團計息銀行借款的自身不履約風險所導致的公允價值變動被評估為不重大。

計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品的公允價值根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計。

貴集團的企業財務團隊負責釐定金融工具公允價值管理的政策及程序。企業財務團隊直接向財務總監及董事會匯報。於各報告日期，企業財務團隊分析金融工具價值的變動，並釐定估值所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。就年度財務報告與董事會討論估值過程及結果。

公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

	採用下列各項進行公允價值計量			總計
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	(第一層次)	(第二層次)	(第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	—	3,321,233	—	3,321,233
於2025年3月31日 (未經審計)				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	—	3,452,489	—	3,452,489

於報告期間內，第一層次與第二層次之間並無公允價值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三層次。

已披露公允價值的負債：

	採用下列各項進行公允價值計量			總計
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	(第一層次)	(第二層次)	(第三層次)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日				
計息銀行借款	—	471	—	471
於2025年3月31日 (未經審計)				
計息銀行借款	—	—	—	—

24. 報告期後事件

- (a) 貴公司於2025年3月12日訂立股份收購協議，以向江蘇鼎味泰食品股份有限公司（「鼎味泰」）一組十名售股股東（統稱「賣方」）收購鼎味泰70%的股份。

收購事項的總代價為人民幣444,500,000元，倘鼎味泰的經審計純利低於人民幣55,700,000元，可採用11.40倍的市盈率進行調整，乃參考鼎味泰的估值，與賣方公平磋商釐定。收購事項完成後，鼎味泰將由貴公司、上海海鱈潤及萊卡爾諮詢分別持有70%、23.09%及6.91%，並將成為貴公司的子公司。

貴公司董事相信，收購事項將進一步補充及完善銷售渠道並豐富現有的產品組合，從而進一步鞏固於中國速凍食品行業的領先地位。收購事項亦將有助貴公司將業務擴展至海外市場及速凍烘焙產品分部，並加強其業務及增長戰略與貴公司具有互補性的公司的戰略聯盟。董事認為，收購事項的條款為正常商業條款，屬公平且合理，並符合貴公司及股東的整體利益。

- (b) 於2025年4月29日，貴公司已就截至2024年12月31日止年度宣佈末期股息人民幣296,515,000元。