

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## Zhengwei Group Holdings Company Limited 正味集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2147)

### 截至2025年6月30日止十八個月之 業績公告

#### 財務業績

正味集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2025年6月30日止十八個月(「報告期」)的經審核綜合業績，連同截至2023年12月31日止年度(「2023年財政年度」)的比較數字載列如下：

#### 摘要

|            | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 收入         | 938,123                                | 445,214                               |
| 毛(損)利      | (12,215)                               | 147,260                               |
| 期／年內(虧損)溢利 | (108,752)                              | 67,517                                |

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至2025年6月30日止十八個月

|                                               |    | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------------------|----|----------------------------------------|---------------------------------------|
|                                               | 附註 |                                        |                                       |
| 收入                                            | 5  | 938,123                                | 445,214                               |
| 銷售成本                                          |    | <u>(950,338)</u>                       | <u>(297,954)</u>                      |
| 毛(損)利                                         |    | (12,215)                               | 147,260                               |
| 其他收入                                          | 6  | 4,185                                  | 6,355                                 |
| 其他收益及虧損淨額                                     | 7  | (4,948)                                | (164)                                 |
| 分銷及銷售開支                                       |    | (13,188)                               | (32,821)                              |
| 行政開支                                          |    | (39,839)                               | (36,632)                              |
| 已確認的減值虧損，扣除回撥                                 |    | (4,386)                                | 120                                   |
| 上市開支                                          |    | —                                      | (4,515)                               |
| 財務成本                                          | 8  | <u>(81)</u>                            | <u>(2,904)</u>                        |
| 除稅前(虧損)溢利                                     | 9  | (70,472)                               | 76,699                                |
| 所得稅開支                                         | 10 | <u>(38,280)</u>                        | <u>(9,182)</u>                        |
| 期／年內(虧損)溢利                                    |    | <u>(108,752)</u>                       | <u>67,517</u>                         |
| 期／年內其他全面收益，扣除稅項<br>不會重新分類至損益的項目：              |    |                                        |                                       |
| – 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入<br>其他全面收益」)的金融資產的公平值變動 |    | <u>—</u>                               | <u>121</u>                            |
| 期／年內其他全面收益                                    |    | <u>—</u>                               | <u>121</u>                            |
| 期／年內全面(開支)收益總額                                |    | <u><u>(108,752)</u></u>                | <u><u>67,638</u></u>                  |
| 每股(虧損)盈利                                      |    |                                        |                                       |
| – 基本及攤薄(人民幣元)                                 | 12 | <u><u>(0.11)</u></u>                   | <u><u>0.09</u></u>                    |

# 綜合財務狀況表

於2025年6月30日

|                   |    | 2025年<br>6月30日<br>附註 人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------------|----|----------------------------|--------------------------|
| <b>非流動資產</b>      |    |                            |                          |
| 物業、廠房及設備          | 13 | 29,294                     | 107,149                  |
| 使用權資產             |    | 3,142                      | 6,032                    |
| 商譽                |    | –                          | 269                      |
| 無形資產              |    | –                          | –                        |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 |    | –                          | 1,354                    |
| 收購土地使用權的預付款項      |    | 9,525                      | 9,525                    |
| 遞延稅項資產淨值          |    | 356                        | 797                      |
|                   |    | <u>42,317</u>              | <u>125,126</u>           |
| <b>流動資產</b>       |    |                            |                          |
| 存貨                | 14 | 71,970                     | 98,272                   |
| 退貨權資產             |    | 266                        | 156                      |
| 貿易應收款項            | 15 | 228,153                    | 92,300                   |
| 預付款項、按金及其他應收款項    |    | 7,694                      | 7,736                    |
| 可收回所得稅            |    | 3,160                      | –                        |
| 現金及現金等價物          |    | 54,644                     | 199,186                  |
|                   |    | <u>365,887</u>             | <u>397,650</u>           |

|                   |    | 2025年<br>6月30日<br>附註 人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------------|----|----------------------------|--------------------------|
| <b>流動負債</b>       |    |                            |                          |
| 貿易應付款項            | 16 | 46,722                     | 48,360                   |
| 其他應付款項及應計費用       | 16 | 8,871                      | 16,774                   |
| 應付所得稅             |    | —                          | 2,415                    |
| 借款                |    | —                          | 18,199                   |
| 租賃負債              |    | —                          | 84                       |
| 合約負債              |    | —                          | 9                        |
|                   |    | <u>55,593</u>              | <u>85,841</u>            |
| <b>流動資產淨值</b>     |    | <u>310,294</u>             | <u>311,809</u>           |
| <b>資產總值減流動負債</b>  |    | <u>352,611</u>             | <u>436,935</u>           |
| <b>資產淨值</b>       |    | <u>352,611</u>             | <u>436,935</u>           |
| <b>本公司擁有人應佔權益</b> |    |                            |                          |
| 股本                | 17 | 78,398                     | 55,580                   |
| 儲備                |    | <u>274,213</u>             | <u>381,355</u>           |
| <b>權益總額</b>       |    | <u>352,611</u>             | <u>436,935</u>           |

# 綜合財務報表附註

## 截至2025年6月30日止十八個月

### 1. 一般資料

正味集團控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第22章(1961年法例三，經綜合及修訂)於2020年6月30日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自2023年1月13日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處和主要營業地點的地址披露於年報內的公司資料一節。

董事認為，本公司最終母公司為Shengyao Investment Group Limited，一間於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司。本公司的最終控制方為楊聲耀先生(「楊先生」)及楊先生的配偶林秋雲女士(「林女士」)，彼等分別為本公司執行董事／主席／行政總裁及執行董事(統稱「控股股東」)。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要於中國從事乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、烘焙食品、調味料等的採購、加工及貿易。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦為本公司之功能貨幣。

由於該等綜合財務報表中呈列的所有於中國內地成立的公司概無正式英文名稱，故本公司董事盡最大努力將該等公司的中文名稱翻譯為英文名稱。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則(「香港財務報告準則」)

#### 本期間強制生效的香港財務報告準則修訂本

於本期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈於2024年1月1日開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂本，以編製綜合財務報表：

|                            |                                   |
|----------------------------|-----------------------------------|
| 香港財務報告準則第16號(修訂本)          | 售後回租的租賃負債                         |
| 香港會計準則第1號(修訂本)             | 將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2020年)的有關修訂 |
| 香港會計準則第1號(修訂本)             | 附帶契諾的非流動負債                        |
| 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本) | 供應商融資安排                           |

於本期間應用香港財務報告準則修訂本對本集團本期間及過往年度的財務狀況及表現及／或綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

## 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂本：

|                                    |                                                              |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號及<br>香港財務報告準則第7號(修訂本)   | 金融工具分類及計量的修訂 <sup>3</sup>                                    |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號(修訂本)   | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或<br>注資 <sup>1</sup>                    |
| 香港財務報告準則會計準則的修訂<br>香港會計準則第21號(修訂本) | 香港財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11冊 <sup>3</sup><br>缺乏可兌換性 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第18號                       | 財務報表中的呈列及披露 <sup>4</sup>                                     |

<sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下述新訂香港財務報告準則及修訂本外，本公司董事預期應用所有其他新訂香港財務報告準則及修訂本於可見將來不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 香港財務報告準則第18號 – 財務報表中的呈列及披露

香港財務報告準則第18號財務報表中的呈列及披露(「**香港財務報告準則第18號**」)載列財務報表的呈列及披露規定，將取代香港會計準則第1號財務報表的呈列(「**香港會計準則第1號**」)。該新訂香港財務報告準則會計準則於延續香港會計準則第1號多項規定的同時引入新規定，要求於損益表呈列指定類別及界定的小計；於財務報表附註中提供管理層界定的績效衡量的披露，並改進財務報表中所披露資料的匯總及分類。此外，香港會計準則第1號若干段落已移至香港會計準則第8號會計政策、會計估計變動及錯誤及香港財務報告準則第7號：披露(「**香港財務報告準則第7號**」)。香港會計準則第7號現金流量表(「**香港會計準則第7號**」)及香港會計準則第33號每股盈利亦已作出輕微修訂。

香港財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。應用香港財務報告準則第18號預計將影響損益表的呈列及未來財務報表的披露，但不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。本集團現正評估香港財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的詳細影響。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料

#### 3.1 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期資料會影響主要用戶的決策，則有關資料被認為屬重大。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定的適用披露。

根據本公司日期為2024年11月15日的公告，本公司決議將本公司的財政年度日期由12月31日更改為6月30日。因此，本期間的綜合財務報表涵蓋自2024年1月1日起至2025年6月30日止十八個月期間。綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及相關附註所示的相應比較金額涵蓋自2023年1月1日起至2023年12月31日止十二個月期間，因此未必可與本期間所示金額比較。

董事於批准本期間的綜合財務報表時，合理預期本集團擁有充足資源於可預見未來繼續經營。因此，彼等於編製綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基準。

如下文所載會計政策所解釋，綜合財務報表已於各報告期末按歷史成本基準編製。

歷史成本一般以交換貨品及服務所付代價的公平值為基礎。

公平值乃於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產將會收取或轉讓負債將會支付的價格，不論該價格屬直接可觀察或使用另一種估值技術估計。本集團於估計一項資產或負債的公平值時，會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債進行定價時所考慮有關資產或負債的特性。於此等綜合財務報表作計量及／或披露用途的公平值以上述基準釐定，惟符合香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍的股份支付交易、根據香港財務報告準則第16號租賃入賬的租賃交易，以及與公平值有一定相似程度但並非公平值的計量（例如香港會計準則第2號存貨的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

- 第1級的輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第2級的輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據（第1級內包括的報價除外）；及
- 第3級的輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

#### 4. 分部資料

以下分部資料向本公司董事會(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告，以作資源分配及表現評估之用。

本集團根據主要經營決策者於作出戰略決定時審閱的報告釐定其經營分部。

由於每項業務提供不同的產品及服務，並需要不同的業務策略，因此本集團應報告分部乃獨立管理。

以下摘要闡述了本集團各應報告分部的運營情況：

- 製造業務：本集團在中國生產和銷售各種(i)零食(包括蔬菜零食及肉類零食)，如脆筍及烤脖；(ii)包裝乾貨食品，如菌類、乾製水產品、紫菜、穀物及調味料；及(iii)烘焙食品，例如麵包與塔派\*。
- 貿易業務：本集團在中國從供應商處批量採購乾製蜜餞、堅果及其他產品，然後在不進一步加工的情況下，出售給零售商及企業客戶。

分部間交易的定價乃參考向外部人士收取的類似訂單的價格。

經營分部的會計政策與綜合財務報表所述的本集團會計政策相同。

由於其他收入及總部開支並未計入主要經營決策者評估分部表現時使用的分部溢利內，故並無分配至經營分部。

除下列披露資料外，不會就分配資源及評估表現而向主要經營決策者提交其他資料。

- \* 截至2025年6月30日止十八個月，本公司擴展其製造業務，並開始生產及銷售麵包、塔派等烘焙食品。



(a) 分部收入及業績

截至2025年6月30日止十八個月及截至2023年12月31日止年度有關可報告分部收入及業績的資料及其他資料載列如下：

|             | 截至2025年6月30日止十八個月 |                 |                 |
|-------------|-------------------|-----------------|-----------------|
|             | 製造                | 貿易              | 共計              |
|             | 人民幣千元             | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 分部收入：       |                   |                 |                 |
| 對外銷售        | 32,040            | 906,083         | 938,123         |
| 分部間銷售       | <u>4,387</u>      | <u>5,500</u>    | <u>9,887</u>    |
|             | <u>36,427</u>     | <u>911,583</u>  | <u>948,010</u>  |
| 應報告分部(虧損)溢利 | <u>(80,219)</u>   | <u>12,998</u>   | <u>(67,221)</u> |
| 其他資料：       |                   |                 |                 |
| 折舊及攤銷       | (15,396)          | (145)           | (15,541)        |
| 利息收入        | 67                | 659             | 726             |
| 利息開支        | <u>(81)</u>       | <u>—</u>        | <u>(81)</u>     |
| 減值虧損確認：     |                   |                 |                 |
| — 貿易應收款項    | —                 | (104)           | (104)           |
| — 物業、廠房及設備  | <u>(4,282)</u>    | <u>—</u>        | <u>(4,282)</u>  |
|             | <u>(4,282)</u>    | <u>(104)</u>    | <u>(4,386)</u>  |
| 存貨減值回撥      | <u>334</u>        | <u>—</u>        | <u>334</u>      |
| 存貨撇銷        | <u>—</u>          | <u>(36,880)</u> | <u>(36,880)</u> |

|            | 截至2023年12月31日止年度 |               |                |
|------------|------------------|---------------|----------------|
|            | 製造<br>人民幣千元      | 貿易<br>人民幣千元   | 共計<br>人民幣千元    |
| 分部收入：      |                  |               |                |
| 對外銷售       | 406,199          | 39,015        | 445,214        |
| 分部間銷售      | <u>47,771</u>    | <u>—</u>      | <u>47,771</u>  |
|            | <u>453,970</u>   | <u>39,015</u> | <u>492,985</u> |
| 應報告分部溢利    | <u>73,199</u>    | <u>13,372</u> | <u>86,571</u>  |
| 其他資料：      |                  |               |                |
| 折舊及攤銷      | (6,437)          | (126)         | (6,563)        |
| 利息收入       | 577              | 38            | 615            |
| 利息開支       | <u>(2,852)</u>   | <u>(52)</u>   | <u>(2,904)</u> |
| 減值虧損回撥確認：  |                  |               |                |
| －按金及其他應收款項 | <u>62</u>        | <u>58</u>     | <u>120</u>     |
| 存貨減值       | <u>(334)</u>     | <u>—</u>      | <u>(334)</u>   |

**(b) 應報告分部收入及業績的對賬**

有關分別截至2025年6月30日止十八個月及截至2023年12月31日止年度的應報告分部收入及綜合收入業績以及業績資料載列如下：

|                  | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>收入</b>        |                                        |                                       |
| 應報告分部收入          | 948,010                                | 492,985                               |
| 對銷分部間收入          | <u>(9,887)</u>                         | <u>(47,771)</u>                       |
| 綜合收入             | <u>938,123</u>                         | <u>445,214</u>                        |
| <b>除所得稅開支前溢利</b> |                                        |                                       |
| 應報告分部(虧損)溢利      | (67,221)                               | 86,571                                |
| 未分配企業收入          | 4                                      | 31                                    |
| 出售集團的出售事項之未分配收益  | 2,451                                  | —                                     |
| 上市開支             | —                                      | (4,515)                               |
| 未分配企業開支          | <u>(5,706)</u>                         | <u>(5,388)</u>                        |
| 除所得稅開支前綜合(虧損)溢利  | <u>(70,472)</u>                        | <u>76,699</u>                         |

**(c) 地域資料**

管理層決定本集團以中國為總部，即本集團總部地點。上述本集團的收入資料乃基於客戶要求的本集團產品交付目的地。本集團對外銷售的收入全部來自於中國境內的客戶。

非流動資產(遞延稅項資產及金融資產除外)的地域位置乃根據資產的實際位置或其分配所在營運地點而定。於2025年6月30日及2023年12月31日，本集團所有非流動資產均位於中國。

(d) 主要客戶資料

來自佔本集團總收入10%或以上的客戶的收入如下：

|                   | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 客戶A <sup>#</sup>  | 108,185                                | 不適用                                   |
| 客戶B <sup>##</sup> | 不適用                                    | 184,803                               |
| 客戶C <sup>##</sup> | —*                                     | 70,028                                |
| 客戶D <sup>##</sup> | —*                                     | 59,310                                |

\* 期內／年度相關的收入並不構成本集團總收入的10%

<sup>#</sup> 來自貿易業務的收入

<sup>##</sup> 來自製造及貿易業務的收入

5. 收入

本集團主要於中國從事乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、烘焙食品及調味料等的採購、加工及貿易。

收入指本集團供應貨物並賺取的發票淨值。

(a) 客戶合約收入之細分

(i) 本集團按主要產品線及業務類別劃分，其收入來自商品及服務的轉讓

|                         | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入 |                                        |                                       |
| 銷售以下類別貨物：               |                                        |                                       |
| 乾製山珍                    | 547,028                                | 112,060                               |
| 零食                      | 24,091                                 | 232,984                               |
| 乾製水產品                   | 167,151                                | 72,888                                |
| 穀物                      | 9,831                                  | 22,955                                |
| 烘焙食品                    | 30,064                                 | 991                                   |
| 調味料及其他                  | 159,958                                | 3,336                                 |
|                         | 938,123                                | 445,214                               |

(ii) 本集團按收入確認的時間從轉讓貨物及服務產生收入

|                                                  | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶<br>合約收入<br>收入確認的時間：<br>於某一時點 | <u>938,123</u>                         | <u>445,214</u>                        |

(iii) 本集團按地理市場從轉讓貨物及服務產生收入

按地理市場從轉讓貨物及服務產生收入的資料載於附註4。

(b) 合約餘額

|        | 附註 | 2025年6月30日<br>人民幣千元 | 2023年12月31日<br>人民幣千元 | 2023年1月1日<br>人民幣千元 |
|--------|----|---------------------|----------------------|--------------------|
| 貿易應收款項 | 15 | 228,257             | 92,300               | 64,016             |
| 減：減值   |    | <u>(104)</u>        | <u>—</u>             | <u>—</u>           |
|        |    | <u>228,153</u>      | <u>92,300</u>        | <u>64,016</u>      |
| 合約負債   |    | <u>—</u>            | <u>9</u>             | <u>506</u>         |

(c) 客戶合約收入的履約責任及收入確認政策

本集團主要於中國從事乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、烘焙食品、調味料等的採購、加工及貿易。

收入指本集團供應貨物並賺取的發票淨值。

當收益金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入實體且符合本集團各項活動特定標準時，本集團確認收益。

本集團對客戶合約的履約責任以及收入及其他收入確認政策如下：

### 客戶合約收入

#### 銷售乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、烘焙食品及調味料等

本集團直接向客戶銷售貨物及產品。當貨物及產品控制權已轉移，即貨物及產品已交付(即某一時間點)，客戶擁有決定使用貨物及產品的能力，獲得其產生的絕大部分剩餘利益，且並無將影響客戶接納貨物及產品的未履約責任時，銷售得以確認。當貨物及產品已於運送至指定地點，陳舊及損失風險已轉移予客戶，且客戶已根據銷售合約接納貨物及產品，接納條文已失效，或本集團擁有客觀證據顯示所有接納標準已獲滿足時，交付落實。

來自該等銷售的收益根據合約中訂明的價格確認。由於發票一般須於30至90日內支付(與市場慣例一致)，故不存在融資因素。

部分食品銷售合同為客戶提供退貨權及折扣。退貨權產生了可變代價，且收入按銷售合同／發票所載價格，扣除估計折扣後入賬。就向客戶提供於指定期限內享有退回貨物權的合同而言，採用預期估值法估計將不予以退回的貨物，原因為該方法最佳預測本集團將有權享有的可變代價金額。採用香港財務報告準則第15號有關限制可變代價估計的規定，以釐定可計入交易價格內的可變代價金額。就預期將予退回的貨物而言，退款責任而非收入得以確認。退貨權資產(及相應調整銷售成本)亦就自客戶收回產品的權利確認。

### 其他收入

- (i) 利息收入按累計基準採用於金融工具的預計年期或較短期間(倘適用)將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨額的利率，利用實際利率法確認。
- (ii) 補償本集團所產生開支的政府補助，於產生開支的相同期間按系統基準在損益內確認為收入。

(d) 分配予餘下履約責任的交易價格

本集團在就製造及貿易與客戶訂立的合約中均採用了實際權宜方法，因此，上述資料並不包括本集團在履行合約(最初預計期限為一年或一年以內)項下的剩餘履約責任時將有權享有的收入資料。

6. 其他收入

|            | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 利息收入       | 730                                    | 646                                   |
| 政府補助(以下附註) | <u>3,455</u>                           | <u>5,709</u>                          |
|            | <u>4,185</u>                           | <u>6,355</u>                          |

附註：政府補助主要指從中國地方政府當局收到的補助，涉及以下方面：

- (a) 截至2025年6月30日止十八個月及截至2023年12月31日止年度在聯交所主板成功上市獲得的獎勵；
- (b) 截至2023年12月31日止年度農業發展獎勵，對此，概無其他未履行義務；
- (c) 截至2023年12月31日止年度收入增長及新技術工業企業獎勵，並無其他未履行義務；及
- (d) 截至2025年6月30日止十八個月農業品牌發展獎勵，對此，概無其他未履行義務。

## 7. 其他收益及虧損淨額

|              | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 出售集團的出售事項之收益 | 2,451                                  | —                                     |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | (6,503)                                | (2)                                   |
| 匯兌虧損淨額       | (896)                                  | (162)                                 |
|              | <u>(4,948)</u>                         | <u>(164)</u>                          |

## 8. 財務成本

|              | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 銀行及其他借款的利息開支 | 81                                     | 2,902                                 |
| 租賃的利息開支      | —                                      | 2                                     |
|              | <u>81</u>                              | <u>2,904</u>                          |



## 9. 除稅前(虧損)溢利

本集團除稅前(虧損)溢利已扣除(計入)下列各項：

|                 | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 僱員成本(包括董事薪酬)包括： |                                        |                                       |
| 工資及薪金           | 13,574                                 | 40,017                                |
| 退休福利計劃供款        | 2,044                                  | 7,376                                 |
| 其他僱員福利          | 7,971                                  | 1,548                                 |
|                 | <u>23,589</u>                          | <u>48,941</u>                         |
| 折舊開支：           |                                        |                                       |
| – 物業、廠房及設備      | 15,541                                 | 6,010                                 |
| – 使用權資產         | 332                                    | 223                                   |
|                 | <u>15,873</u>                          | <u>6,233</u>                          |
| 計入以下項目的無形資產攤銷：  |                                        |                                       |
| – 研發開支          | –                                      | 330                                   |
|                 | <u>–</u>                               | <u>330</u>                            |
| 銷售成本            | 950,338                                | 297,954                               |
| 包括：             |                                        |                                       |
| 存貨撇減            | 36,880                                 | –                                     |
| 已確認的減值虧損，扣除撥回   | (334)                                  | 334                                   |
|                 | <u>36,546</u>                          | <u>334</u>                            |
| 其他：             |                                        |                                       |
| 核數師酬金           | 915                                    | 660                                   |
| 確認為開支的研發成本      | 8,070                                  | 18,319                                |
| 上市開支            | –                                      | 4,515                                 |
|                 | <u>8,070</u>                           | <u>4,515</u>                          |

## 10. 所得稅開支

綜合損益及其他全面收益(開支)表中的所得稅開支金額指：

|                     | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)  |                                        |                                       |
| – 即期稅項              | 38,746                                 | 8,926                                 |
| – 過往期間／年度(超額撥備)撥備不足 | (433)                                  | 107                                   |
|                     | <u>38,313</u>                          | <u>9,033</u>                          |
| 遞延稅項支出              |                                        |                                       |
| – 本年度               | (33)                                   | 149                                   |
| 所得稅開支               | <u>38,280</u>                          | <u>9,182</u>                          |

本集團須按實體基準就產生於或來自本集團成員公司註冊及經營所在稅務司法權區的溢利繳納所得稅。根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及法規，於開曼群島註冊成立的本公司及於英屬維爾京群島註冊成立的本公司附屬公司無需繳納任何所得稅。

由於本集團旗下實體於兩個呈報期／年內並無應課稅溢利，故並無於財務報表內就香港利得稅計提撥備。

根據中國的所得稅規則及法規，本集團的附屬公司的中國企業所得稅撥備乃按25%的法定稅率計算，惟以下兩間附屬公司除外。根據中國企業所得稅法及其相關法規，江西正味食品有限公司及廣昌縣正蓮生物科技有限公司獲准取得高新技術企業(「高新技術企業」)資格，並享有15%的優惠稅率。

根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權將研發費用的100%(截至2023年12月31日止年度：100%)申報作為可扣稅費用。

## 11. 股息

本公司並無就截至2025年6月30日止十八個月及截至2023年12月31日止年度派付或宣派股息，亦無自報告期末起宣派任何股息。

## 12. 每股(虧損)盈利

本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下數據計算：

|                                                 | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度 |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 用於計算每股基本及攤薄(虧損)盈利的本公司擁有人<br>應佔期／年內(虧損)溢利(人民幣千元) | <u>(108,752)</u>              | <u>67,517</u>                |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)                      | <u>965,850</u>                | <u>793,425</u>               |
| 每股基本及攤薄(虧損)盈利(人民幣元)                             | <u>(0.11)</u>                 | <u>0.09</u>                  |

用於計算截至2023年12月31日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數乃假設本集團重組及資本化發行594,736,800股普通股已於2023年1月1日生效及本公司於2023年1月13日在聯交所主板上市後已發行的約193,425,000股普通股加權平均數而釐定。

用於計算計算截至2025年6月30日止十八個月期間每股基本盈利的普通股加權平均股數已就期內新發行股份作出調整。

由於截至2025年6月30日止十八個月及截至2023年12月31日止年度並無潛在攤薄發行在外普通股，因此於該等期／年內的每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

### 13. 物業、廠房及設備

|                        | 樓宇            | 租賃裝修         | 廠房及<br>機器     | 傢具、<br>電子及<br>其他設備 | 機動車        | 在建工程<br>(「在建<br>工程」) | 共計             |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------------|------------|----------------------|----------------|
|                        | 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          |
| <b>成本</b>              |               |              |               |                    |            |                      |                |
| 於2023年1月1日             | 28,298        | 6,555        | 19,689        | 2,923              | 708        | –                    | 58,173         |
| 添置                     | 3,285         | –            | 15,154        | 156                | –          | 52,435               | 71,030         |
| 出售                     | –             | –            | –             | (30)               | –          | –                    | (30)           |
| 轉撥(自)至                 | 12,715        | –            | 39,720        | –                  | –          | (52,435)             | –              |
|                        | <u>44,298</u> | <u>6,555</u> | <u>74,563</u> | <u>3,049</u>       | <u>708</u> | <u>–</u>             | <u>129,173</u> |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | 44,298        | 6,555        | 74,563        | 3,049              | 708        | –                    | 129,173        |
| 添置                     | –             | –            | –             | 40                 | –          | –                    | 40             |
| 出售                     | –             | –            | (10,369)      | –                  | –          | –                    | (10,369)       |
| 出售集團的出售事項              | (44,298)      | (6,555)      | (23,982)      | (3,018)            | (708)      | –                    | (78,561)       |
|                        | <u>–</u>      | <u>–</u>     | <u>40,212</u> | <u>71</u>          | <u>–</u>   | <u>–</u>             | <u>40,283</u>  |
| <b>於2025年6月30日</b>     | <u>–</u>      | <u>–</u>     | <u>40,212</u> | <u>71</u>          | <u>–</u>   | <u>–</u>             | <u>40,283</u>  |
| <b>累計折舊</b>            |               |              |               |                    |            |                      |                |
| 於2023年1月1日             | 3,500         | 4,860        | 5,159         | 1,963              | 560        | –                    | 16,042         |
| 本年度支出                  | 1,828         | 418          | 3,323         | 402                | 39         | –                    | 6,010          |
| 出售時對銷                  | –             | –            | –             | (28)               | –          | –                    | (28)           |
|                        | <u>5,328</u>  | <u>5,278</u> | <u>8,482</u>  | <u>2,337</u>       | <u>599</u> | <u>–</u>             | <u>22,024</u>  |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日 | 5,328         | 5,278        | 8,482         | 2,337              | 599        | –                    | 22,024         |
| 本期間支出                  | 5,758         | –            | 9,407         | 323                | 53         | –                    | 15,541         |
| 出售時對銷                  | –             | –            | (3,366)       | –                  | –          | –                    | (3,366)        |
| 出售集團的出售事項對銷            | (11,086)      | (5,278)      | (7,837)       | (2,639)            | (652)      | –                    | (27,492)       |
| 已確認減值虧損                | –             | –            | 4,282         | –                  | –          | –                    | 4,282          |
|                        | <u>–</u>      | <u>–</u>     | <u>10,968</u> | <u>21</u>          | <u>–</u>   | <u>–</u>             | <u>10,989</u>  |
| <b>於2025年6月30日</b>     | <u>–</u>      | <u>–</u>     | <u>10,968</u> | <u>21</u>          | <u>–</u>   | <u>–</u>             | <u>10,989</u>  |
| <b>賬面淨值</b>            |               |              |               |                    |            |                      |                |
| 於2025年6月30日            | <u>–</u>      | <u>–</u>     | <u>29,244</u> | <u>50</u>          | <u>–</u>   | <u>–</u>             | <u>29,294</u>  |
| 於2023年12月31日           | <u>38,970</u> | <u>1,277</u> | <u>66,081</u> | <u>712</u>         | <u>109</u> | <u>–</u>             | <u>107,149</u> |

於2023年12月31日，本集團總賬面值分別約為人民幣24,016,000元的樓宇已抵押，作為本集團獲授銀行融資的擔保。

上述物業、廠房及設備的項目(經計及剩餘價值)按以下基準採用直線法計提折舊：

|            |                 |
|------------|-----------------|
| 樓宇         | 2%-3%或租賃期中的較短者  |
| 租賃裝修       | 3%-20%或租賃期中的較短者 |
| 廠房及機器      | 10%-20%         |
| 傢具、電子及其他設備 | 20%             |
| 機動車        | 20%             |

#### 物業、廠房及設備下廠房及機器的減值評估

誠如附註4所述，截至2025年6月30日止十八個月，本公司擴展其製造業務，並開始生產及銷售麵包、塔派等烘焙食品。然而，有關生產及銷售烘焙食品的財務表現未如理想，因此，管理層認為，本集團生產及銷售烘焙產品所屬之廠房及機器存在減值指標。

管理層認為，生產及銷售烘焙食品作為獨立可識別之現金產生單位，並監控其財務表現是否存在減值指標，例如廠房及機器狀況，以及各自生產線所產生之營業收入。

現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額乃採用下文所述的重置成本折舊法，根據使用價值與公平價值減處置成本中的較高者而確定。倘廠房及機器的賬面值高於其可收回金額，則應將廠房及機器的賬面價值減值至其可收回金額(如適用)。

本集團委聘獨立專業合資格估值師進行估值，以於計算公平值減出售成本時進行估值。

於釐定廠房及機器的公平值減出售成本時，本公司管理層負責確定用於減值評估的估值方法及輸入數據的適用性。管理層與獨立的合資格專業估值師緊密合作，為模型確立適當的估值方法及輸入數據。由於缺乏已知的二手市場，故估值採用折舊重置成本法進行。折舊重置成本法乃在廠房及機器新情況下之重造或重置成本，然後扣除據觀察狀況或老化現況(不論因物質、功能或經濟理由而引起)所證明之應計折舊額，於公平值架構第三級內。

根據減值評估，於2025年6月30日，該等已識別廠房及機器設備的賬面總值約為人民幣33,526,000元，高於其估計可收回金額約人民幣29,244,000元，故確認減值虧損約人民幣4,282,000元，並於截至2025年6月30日止十八個月內計入損益，以將廠房及機器的賬面值減至其可收回金額。

## 14. 存貨

|          | 2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------|-------------------------|--------------------------|
| 原材料      | —                       | 50,340                   |
| 成品       | —                       | 43,536                   |
| 成品－已採購商品 | <u>71,970</u>           | <u>4,730</u>             |
|          | 71,970                  | 98,606                   |
| 減：減值     | <u>—</u>                | <u>(334)</u>             |
|          | <u><u>71,970</u></u>    | <u><u>98,272</u></u>     |

## 15. 貿易應收款項

|             | 2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 客戶合約的貿易應收款項 | 228,257                 | 92,300                   |
| 減：減值        | <u>(104)</u>            | <u>—</u>                 |
|             | <u><u>228,153</u></u>   | <u><u>92,300</u></u>     |

於2023年1月1日，客戶合約的貿易應收款項為人民幣64,016,000元。

本集團與客戶的交易期限主要以信貸方式確定。信貸期一般為30至90日。

截至各報告期末，基於發票日期(與各自的收入確認日期(減值前)相若)的賬齡分析如下：

|       | 2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------|-------------------------|--------------------------|
| 一個月內  | 109,028                 | 62,392                   |
| 一至兩個月 | 56,963                  | 29,908                   |
| 兩至三個月 | 41,784                  | —                        |
| 三至六個月 | <u>20,482</u>           | <u>—</u>                 |
|       | <u><u>228,257</u></u>   | <u><u>92,300</u></u>     |

本集團的貿易應收款項減值撥備的變動情況如下：

|          | 截至<br>2025年<br>6月30日<br>止十八個月<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|----------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| 於期／年初    | -                                      | -                                     |
| 已確認的減值虧損 | <u>104</u>                             | <u>-</u>                              |
| 期／年末     | <u><u>104</u></u>                      | <u><u>-</u></u>                       |

#### 16. 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

|             | 2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 貿易應付款項      | <u><u>46,722</u></u>    | <u><u>48,360</u></u>     |
| 其他應付款項及應計費用 |                         |                          |
| －應付股東費用     | 3,092                   | -                        |
| －其他應付稅項     | 4,026                   | 2,462                    |
| －應計薪金       | 285                     | 8,266                    |
| －應計開支       | <u>1,468</u>            | <u>6,046</u>             |
|             | <u><u>8,871</u></u>     | <u><u>16,774</u></u>     |

於各報告日期，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

|        | 2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| 0－60日  | 46,722                  | 48,360                   |
| 61－90日 | <u>-</u>                | <u>-</u>                 |
|        | <u><u>46,722</u></u>    | <u><u>48,360</u></u>     |

本集團的貿易應付款項不計利息，付款期限一般最多為30日。

## 17. 股本

|                                                 | 數目            | 每股面值<br>美元 | 金額<br>千美元 | 金額<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------------------|---------------|------------|-----------|-------------|
| 普通股                                             |               |            |           |             |
| 法定                                              |               |            |           |             |
| 於2023年1月1日、2023年12月31日、<br>2024年1月1日及2025年6月30日 | 8,000,000,000 | 0.01       | 80,000    | 1,272       |
| 已發行及已繳足                                         |               |            |           |             |
| 於2023年1月1日                                      | 5,263,200     | 0.01       | 53        | 372         |
| 就資本化發行發行股份(下述附註(a)(i))                          | 594,736,800   | 0.01       | 5,947     | 41,313      |
| 於上市後發行新股(下述附註(a)(ii))                           | 200,000,000   | 0.01       | 2,000     | 13,895      |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日<br>(每股普通股0.1港元)          | 800,000,000   | 0.01       | 8,000     | 55,580      |
| 股份第一次配售(下述附註(b)(i))                             | 160,000,000   | 0.01       | 1,600     | 11,364      |
| 第二次配售股份(下述附註(b)(ii))                            | 160,000,000   | 0.01       | 1,600     | 11,454      |
| 於2025年6月30日                                     | 1,120,000,000 | 0.01       | 11,200    | 78,398      |

截至2023年12月31日止年度及2025年6月30日止十八個月本公司的法定及已發行股本變動如下：

(a) 截至2023年12月31日止年度

(i) 就資本化發行發行股份

根據股東於2022年12月16日通過的決議案，待本公司股份溢價賬因股份發售而有所進賬後，董事獲授權向2022年12月15日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股份持有人按彼等持股比例按面值配發及發行合計594,736,800股入賬列作繳足的股份，方式為將本公司股份溢價賬的進賬金額5,947,368港元撥充資本（「資本化發行」）。根據股東於2022年12月16日通過的書面決議案，資本化發行於2023年1月13日上市後生效。配發及發行的股份在各方面與現有已發行股份享有同等地位。



(ii) 於上市後發行新股份

於2023年1月13日，本公司以每股0.68港元的價格發行200,000,000股新股份，由此產生所得款項總額136,000,000港元(相等於約人民幣121,491,000元)(未扣除股份發行開支)。

(b) 截至2025年6月30日止十八個月

(i) 股份第一次配售

根據本公司日期為2024年5月14日的公告，於同日，本公司與一名配售代理(「**第一名配售代理**」)訂立協議(「**第一份配售協議**」)，據此，第一名配售代理已有條件同意(作為本公司配售代理)以按盡力基準促使若干承配人(「**第一批承配人**」)按每股配售股份(「**第一批配售股份**」)0.138港元的配售價(「**第一批配售價**」)配售合共160,000,000股第一批配售股份(「**第一次配售**」)。

第一批配售股份相當於：(i)於2023年12月23日現有已發行總股份的20.00%；及(ii)經配發及發行第一批配售股份擴大後的已發行總股份約16.67%。

每股第一批配售股份第一批配售價0.138港元相當於於2024年5月14日，於聯交所報收市價每股股份0.145港元折讓約4.83%；及(ii)於緊接2024年5月14日前五個連續交易日，於聯交所報平均收市價每股股份約0.145港元折讓約4.83%。

第一次配售股份乃根據股東於2023年5月31日舉行的股東週年大會上通過之決議案授予本公司董事之一般授權而配發及發行。

根據本公司日期為2024年6月5日的公告，本公司宣佈，第一份配售協議所載之所有條件均已達成，第一次配售的完成已於2024年6月5日落實。

董事認為，第一批承配人及彼等各自最終實益擁有人均為其關連人士的獨立第三方。

第一次配售所得款項淨額約為20,720,000港元，相當於每股第一次配售股份發行價淨額約0.138港元。本公司擬將第一次配售所得款項淨額用於本集團一般營運資金。

上述內容的進一步詳情載於本公司日期為2024年5月14日、2024年5月23日及2024年6月5日的公告。

(ii) 股份第二次配售

根據本公司日期為2024年11月18日的公告，於同日，本公司與一名配售代理(「**第二名配售代理**」)訂立協議(「**第二份配售協議**」)，據此，第二名配售代理已有條件同意(作為本公司配售代理)以按盡力基準促使若干承配人(「**第二批承配人**」)按每股配售股份(「**第二批配售股份**」)0.038港元的配售價(「**第二批配售價**」)配售合共160,000,000股第二批配售股份(「**第二次配售**」)。

第二批配售股份相當於：(i)於2024年11月18日現有已發行總股份的16.67%；及(ii)經配發及發行第二批配售股份擴大後的已發行總股份約14.29%。

每股第二批配售股份第二批配售價0.038港元相當於於2024年11月8日，於聯交所所報收市價每股股份0.047港元折讓約19.15%；及(ii)於緊接2024年11月8日前五個連續交易日，於聯交所所報平均收市價每股股份約0.0428港元折讓約11.21%。

第二次配售股份乃根據股東於2024年5月31日舉行的股東週年大會上通過之決議案授予本公司董事之一般授權而配發及發行。

根據本公司日期為2025年1月6日的公告，第二份配售協議所載之所有條件均已達成，第二次配售的完成已於2025年1月6日落實。

董事認為，第二批承配人及彼等各自最終實益擁有人均為其關連人士的獨立第三方。

第二次配售所得款項淨額約為5,760,000港元，相當於每股第二次配售股份發行價淨額約0.038港元。本公司擬將第二次配售所得款項淨額用於本集團一般營運資金。

上述內容的進一步詳情載於本公司日期為2024年11月18日、2024年12月9日及2025年1月6日的公告。

截至2023年12月31日止年度及截至2025年6月30日止十八個月內發行的上述新股，在各方面與本公司股本享有同等地位。

## 18. 出售集團出售事項

根據本公司日期為2025年6月2日的公告，本公司宣佈於2024年10月8日，屏南縣安旺貿易有限公司(「屏南縣安旺貿易」，本集團之食品供應商)及福建佳之味食品有限公司(「福建佳之味食品」，本集團間接全資附屬公司)訂立一份買賣合約(「合約」)，據此，屏南縣安旺貿易同意出售，而福建佳之味食品同意購買食品物資，總金額為人民幣38,190,000元(「貨款金額」)。屏南縣安旺貿易稱，其已履行合約項下義務，而福建佳之味食品未能履行其義務，主要為未能支付向屏南縣安旺貿易採購的食品物資款項(「未能履約」)。

於2025年2月6日，鑒於福建佳之味食品未能履約，本公司同意將其持有的江西正味食品有限公司(「江西正味食品」，本公司間接全資附屬公司，連同福建佳之味食品及本公司統稱為「被告」)100%股權質押(「股份質押」)予屏南縣安旺貿易。由於屏南縣安旺貿易稱貨款金額仍未支付，而股份質押於申索時尚未登記，故屏南縣安旺貿易於2025年4月3日向被告提出申索(「法律訴訟」)。

於2025年5月7日，屏南縣安旺貿易與被告已訂立民事調解書(「民事調解書」)，藉以透過福建省福州市鼓樓區人民法院(「法院」)進行調解，以就法律訴訟達成和解。根據法院發出的民事調解書，雙方同意：(i)法律訴訟應予和解；(ii)福建佳之味食品應分三期向屏南縣安旺貿易支付貨款金額，其中人民幣10,000,000元須於2025年5月9日前支付，人民幣15,000,000元須於2025年6月9日前支付及人民幣13,190,000元須於2025年7月9日前支付(統稱「還款義務」)；(iii)本公司連同福建佳之味食品須對福建佳之味食品的還款義務部分共同及個別承擔責任；及(iv)倘福建佳之味食品未能履行其還款義務，且本公司及江西正味食品亦未能代福建佳之味食品還款，則福建佳之味食品須就貨款金額支付違約利息，而屏南縣安旺貿易有權處置被告之資產，包括以拍賣方式出售江西正味食品之100%股權。然而，於2025年6月2日，由於被告因資金轉撥延遲而未能遵守上述民事調解書，因而未能滿足民事調解書所載列的規定還款義務期限(當中包括未能履行還款義務)，屏南縣安旺貿易已提出申請以拍賣方式處置或以其他方式出售江西正味食品之100%股權。

江西正味食品及其附屬公司(統稱「出售集團」)主要在中國從事投資控股、零食加工及貿易以及進行研發。

根據屏南縣安旺貿易、福建佳之味食品、本公司及江西正味食品於2025年5月28日訂立的執行調解書(「**執行調解書**」)、本公司同意向獨立第三方屏南鼎行天下科技有限公司(「**出售集團買方**」)出售(「**出售事項**」)其於江西正味食品之全部股權，而代價包括(i)清償還款義務餘額人民幣36,140,000元；(ii)現金代價人民幣5,860,000元；及(iii)江西正味食品擁有的廠房及土地之使用權，為期兩年，不收取任何費用(統稱「**清償金額**」)。

於2025年6月13日(「**出售日期**」)完成將江西正味食品售予出售集團買方後，本集團已失去對出售集團的控制權，而出售集團的資產及負債亦相應終止確認。已確認的約人民幣2,451,000元收益，已計入本集團截至2025年6月30日止十八個月的損益，並按(i)清償金額的公平值總額與(ii)於出售日期本公司擁有人應佔出售集團資產及負債的賬面值之間的差額計算。本公司隨後向出售集團買方交回出售集團之所有賬簿及記錄，包括(但不限於)管理賬目、分類賬及子分類賬、憑證、銀行對賬單、協議及其他文件，而出售集團之財務報表隨後自出售日期起自本公司綜合財務報表中終止確認。

於編製本公司截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務報表時，鑒於出售集團買方不合作，本公司管理層無法查閱已終止綜合入賬的出售集團的足夠賬簿及記錄，並發現本公司可用且保留的賬簿及記錄不足以進行審計，因此，本公司管理層認為，彼等未能備有足夠適當的賬簿及記錄以確定出售集團於2023年1月1日、2023年12月31日及出售事項日期的資產及負債以及下文所載出售集團於2023年1月1日起至出售集團的出售事項日期止期間的收入及開支是否公平呈列及妥為反映，儘管本公司董事已採取一切合理步驟並盡其所能解決該事項。

#### **出售集團的財務資料**

下文載列本集團綜合財務報表所包括之有關出售集團於2023年12月31日及出售日期的資產及負債之財務資料，以及出售集團自2023年1月1日起至出售日期止期間的收入及開支，該等資料乃根據本公司可取得的最佳資料及保留的賬簿及記錄而編製：

**(a) 出售集團出售事項的收益**

出售集團出售事項的收益及出售集團於出售日期的資產淨值分析如下：

人民幣千元

**清償金額包括：**

|                    |        |
|--------------------|--------|
| – 清償還款義務(計入貿易應付款項) | 36,140 |
| – 現金代價             | 5,860  |
| – 廠房使用權(下文附註)      | 3,279  |

45,279

**失去控制權資產與負債之分析：**

|                   |          |
|-------------------|----------|
| 物業、廠房及設備          | 51,069   |
| 使用權資產             | 5,837    |
| 商譽                | 269      |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 1,354    |
| 遞延稅項資產            | 474      |
| 退貨權資產             | 156      |
| 應付所得稅             | 172      |
| 預付款項、按金及其他應收款項    | 9,915    |
| 現金及現金等價物          | 1,369    |
| 其他應付款項及應計費用       | (26,877) |
| 租賃負債              | (84)     |

所出售資產淨值 43,654

**出售集團的出售事項之收益**

|                      |          |
|----------------------|----------|
| 應收及收回的清償金額           | 45,279   |
| 所出售資產淨值              | (43,654) |
| 出售集團的出售事項之重新分類物業估值儲備 | 826      |

出售集團的出售事項之收益 2,451

有關出售集團出售事項的銀行結餘及現金淨流入分析如下：

|               |         |
|---------------|---------|
| 現金代價          | 5,860   |
| 減：所出售之銀行結餘及現金 | (1,369) |

現金流入淨額 4,491

附註：該金額代表江西正味食品所擁有之廠房及土地使用權之使用權資產公平值，為期兩年且無任何費用，其乃根據獨立專業估值師進行的估值釐定。

**(b) 出售集團的未經審核收入及開支**

出售集團於截至2023年12月31日止年度及由2024年1月1日起至出售日期止期間的收入及開支分析如下：

|              | 由2024年<br>1月1日起至<br>出售日期<br>止期間<br>人民幣千元 | 截至<br>2023年<br>12月31日<br>止年度<br>人民幣千元 |
|--------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| 收入           | 12,531                                   | 444,223                               |
| 銷售及服務成本      | (100,744)                                | (297,251)                             |
| 毛(損)利        | (88,213)                                 | 146,972                               |
| 其他收入、收益及虧損淨額 | (2,969)                                  | 6,312                                 |
| 分銷及銷售開支      | (1,965)                                  | (32,677)                              |
| 行政及營運開支      | (22,231)                                 | (28,838)                              |
| 財務成本         | (81)                                     | (2,903)                               |
| 除稅前(虧損)溢利    | (115,459)                                | 88,866                                |
| 所得稅開支        | (20,668)                                 | (9,183)                               |
| 期／年內(虧損)溢利   | (136,127)                                | 79,683                                |

(c) 出售集團的未經審核資產及負債

出售集團於2023年12月31日的資產及負債分析如下：

|                   | 人民幣千元          |
|-------------------|----------------|
| 物業、廠房及設備          | 52,869         |
| 使用權資產             | 6,032          |
| 商譽                | 269            |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 1,354          |
| 遞延稅項資產            | 797            |
| 退貨權資產             | 156            |
| 存貨                | 97,856         |
| 貿易應收款項            | 91,635         |
| 預付款項、按金及其他應收款項    | 4,743          |
| 現金及現金等價物          | 199,099        |
| 貿易應付款項            | (47,859)       |
| 其他應付款項及應計費用       | (38,623)       |
| 應付所得稅             | (2,415)        |
| 租賃負債              | (84)           |
| 銀行借款              | (18,199)       |
| 合約負債              | (9)            |
|                   | <hr/>          |
| 出售集團資產淨值          | <u>347,621</u> |

鑑於如上文所述缺乏出售集團的足夠財務資料，故並無呈列其他財務資料，包括出售集團自2023年1月1日起至出售日期止期間之現金流入及流出。

本公司管理層認為上述資料乃本公司管理層可取得的最佳資料(如適用)。

董事亦認為，鑑於出售集團出售事項已經完成，且已於截至2025年6月30日止十八個月終止確認出售集團的財務報表，因此，出售集團出售事項將不會對本公司於2025年6月30日的綜合財務狀況及本公司於2025年6月30日後的綜合財務表現構成任何重大財務影響。

## **截至2025年6月30日止十八個月本公司綜合財務報表的獨立核數師報告摘錄**

本公司的獨立核數師永拓富信會計師事務所有限公司對本集團截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務報表發表保留意見。下文「保留意見」及「保留意見基準」兩節均節錄自獨立核數師報告：

### **保留意見**

吾等認為，除吾等報告中保留意見基準一節所述事項可能帶來的影響外，綜合財務報表已根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的香港財務報告準則會計準則（「**香港財務報告準則**」）真實而公平地反映 貴集團於2025年6月30日的綜合財務狀況及 貴集團截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

### **保留意見基準**

#### **截至2025年6月30日止十八個月與出售集團出售事項相關的會計記錄不足**

誠如綜合財務報表附註32所述，於出售事項日期（「**出售事項日期**」）完成向出售集團買方（「**出售集團買方**」）出售江西正味食品有限公司（ 貴公司及其附屬公司的前間接全資附屬公司，「**出售集團**」）（「**出售事項**」）時， 貴集團已失去出售集團的控制權，而出售集團的資產及負債其後已終止確認。出售集團出售事項已確認收益約人民幣2,451,000元，並已計入 貴集團截至2025年6月30日止十八個月之損益中。 貴公司隨後將出售集團的所有賬簿及記錄（包括但不限於管理賬目、分類賬及子分類賬、憑證、銀行對賬單、各自協議及支持文件）交予出售集團買方，而出售集團的財務報表隨後自 貴公司綜合財務報表終止確認，自出售事項日期起生效。



於編製 貴公司截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務報表時，鑒於出售集團買方不合作， 貴公司管理層無法查閱已終止綜合入賬的出售集團的足夠賬簿及記錄，並發現 貴公司可用且保留的賬簿及記錄不足以進行審計，因此， 貴公司管理層認為，彼等未能備有足夠適當的賬簿及記錄以確定出售集團於2023年1月1日、2023年12月31日及出售事項日期的資產及負債以及綜合財務報表附註32所載出售集團於2023年1月1日起至出售集團的出售事項日期止期間的收入及開支是否公平呈列及妥為反映，儘管 貴公司董事已採取一切合理步驟並盡其所能解決該事項。

因此，吾等無法進行充分、適當的審計憑證及概無其他審計程序使吾等信納，出售集團於2023年1月1日、2023年12月31日及出售事項日期的資產及負債，以及出售集團於2023年1月1日起至出售集團的出售事項日期止期間的收入及開支是否公平呈列及妥為反映，以及分類資料及其相關披露附註，連同出售集團出售事項的收益是否已妥為計入截至2025年6月30日止十八個月之損益，是否已準確記錄及是否於 貴公司截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務報表中妥當入賬。

上述數字的任何調整可能會對 貴集團截至2023年12月31日止年度及截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務表現及其綜合現金流量、 貴集團於2023年1月1日及2023年12月31日的綜合財務狀況及其於綜合財務報表的相關披露產生重要影響。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「**香港審計準則**」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「**守則**」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的保留意見提供基礎。

## 董事會及審核委員會對保留意見的意見

董事會及本公司審核委員會(「**審核委員會**」)注意到，本公司截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務報表獲核數師發表保留意見(「**保留意見**」)，基準載於獨立核數師報告「保留意見基準」一節。

董事會及審核委員會並無表達與核數師不同的意見。審核委員會會議(「**審核委員會會議**」)已於2025年9月30日舉行，其中包括考慮及批准本公司截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務報表及獨立核數師報告。於審核委員會會議期間，核數師已報告其就本公司截至2025年6月30日止十八個月的獨立核數師報告所進行的審核工作。鑒於出售集團買方不合作，本公司管理層無法進行充分、適當的審計憑證及概無其他審計程序使吾等信納，出售集團於2023年1月1日、2023年12月31日及出售事項日期的資產及負債，以及出售集團於2023年1月1日起至出售集團的出售事項日期止期間的收入及開支是否公平呈列及妥為反映，以及分類資料及其相關披露附註，連同出售集團出售事項的收益是否已妥為計入截至2025年6月30日止十八個月之損益，是否已準確記錄及是否於本公司截至2025年6月30日止十八個月的綜合財務報表中妥當入賬。

董事會認為彼等經已採取一切合理步驟，並已盡最大努力與出售集團買方溝通，以查閱出售集團的所有賬簿及記錄，惟出售集團買方仍不合作，導致上述結果。

審核委員會在與核數師及董事會討論後審慎檢討上述事項，並確認同意董事會的立場及保留意見的基準。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要於中國江西省(其次於中國福建省及湖北省)進行乾貨農副食品、烘焙類食品的貿易，其次生產相關產品。

### 製造業務

就製造業務而言，本集團在中國生產和銷售各種包裝乾貨食品、烘焙類食品及冷凍禽類產品，如菌類、乾製水產品、蓮子、雞爪等產品。本集團通常(i)從供應商處採購原材料；(ii)在自己的生產設施中加工原材料和包裝產品；及(iii)以本集團自有品牌「聲耀」向客戶(包括中國的零售商(例如超市及雜貨店)、企業客戶和其他個人客戶渠道)銷售產品。本集團製造業務於2025年已停產，待未來業務／行情發展而定是否重新生產。

### 貿易業務

就貿易業務而言，本集團在中國從供應商處批量採購乾製蜜餞、堅果及其他產品，然後在不進一步加工的情況下，出售給零售商及企業客戶。

### 銷售渠道及客戶基礎

於乾製食品生產的逾20年歷史和經驗，持續致力並投入於保持產品的高品質，以及對食品安全的重視，本集團建立了一個穩固的客戶群體，包括諸如超市及雜貨店等零售商、企業客戶及其他個人客戶。本集團部分產品在超市的促銷，本公司多年品牌效益，引領終端消費者的興趣和需求，增加本公司其它市場銷售。於報告期內，本集團的產品主要銷售及交付予於中國江西省、福建省、浙江省及四川省的客戶。

## 生產設施

於本公告日期，本集團生產設施在中國江西省南昌，南昌工廠專門加工和包裝烘焙食品。

## 前景

由於消費者口味及偏好正持續演變，本集團將不斷開發及引入新的零食產品，以緊跟消費趨勢，並將對不同零食產品的受歡迎程度進行內部研究，亦從零售商客戶處獲得對新口味的接受程度及市場終端消費者的購買模式的反饋。憑藉與本集團的零售商客戶建立的長期關係，董事認為本集團已經建立穩定的銷售渠道，可以輕鬆銷售和營銷新零食產品。

未來，本集團將繼續加大營銷力度，拓展銷售渠道，以最大限度地提升其自身品牌的知名度，使產品能夠推向中國各地的終端消費者，從而實現股東收益最大化。具體而言，本集團有意(i)擴大於中國東南地區(尤其是中國福建省)的超市銷售網絡及促銷專櫃網絡；(ii)與連鎖超市客戶合作，加強營銷及推廣工作；及(iii)通過電視及商業廣播等傳統媒體、在人流量大的地方以及在微信等社交媒體平台投放廣告宣傳零食產品，從而加大營銷力度。

## 財務回顧

### 收入

於報告期，本集團的收入主要是指烘焙食品、零食及乾貨食品貿易的銷售額。於報告期，本集團錄得總收入約人民幣938.1百萬元，較2023年財政年度的約人民幣445.2百萬元增加約110.7%。增加主要是由於乾貨食品、調味料及其他貿易的銷售額增加約人民幣685.9百萬元。

### 銷售成本

本集團的銷售成本主要包括(i)直接材料成本；(ii)生產成本；(iii)直接人力成本；及(iv)其他。

於報告期，本集團的銷售成本約為人民幣950.3百萬元，較2023年財政年度的約人民幣298.0百萬元增加約218.9%。上述增加主要是由於直接材料成本上漲。

### 毛(損)利

於報告期，本集團錄得毛損約人民幣12.2百萬元，2023年財政年度則為毛利約人民幣147.3百萬元。主要原因是直接材料成本大幅增加，導致銷售成本的大幅增加超過報告期內相應增加的收入及存貨撇銷。

### 其他收入

其他收入包括政府補助及銀行存款利息收入。政府補助屬一次性收入，主要是指從中國地方政府當局收到的補助，作為對本集團的補貼。

本集團的其他收入由2023年財政年度的約人民幣6.4百萬元減少至報告期的約人民幣4.2百萬元，乃主要由於政府補助減少約人民幣2.3百萬元及利息收入增加人民幣84,000元。

## 其他收益及虧損

本集團的其他收益及虧損由2023年財政年度的虧損人民幣164,000元減少至報告期的虧損約人民幣4.9百萬元。該減少主要由於出售物業、廠房及設備虧損約人民幣6.5百萬元(2023年財政年度：虧損人民幣2,000元)、匯兌虧損淨額人民幣896,000元(2023年財政年度：虧損淨額人民幣162,000元)及出售集團出售事項收益人民幣2.5百萬元，其中於2023年財政年度並無確認收益。

## 分銷及銷售開支

本集團的分銷及銷售開支由2023年財政年度的約人民幣32.8百萬元減少至本報告期的約人民幣13.2百萬元，主要由於物料消耗、員工薪金及顧問費用減少所致。

## 行政開支

本集團的行政開支主要包括研發、員工成本、法律及專業開支、折舊及攤銷、其他稅項、招待及交通開支、辦公開支及其他開支。本集團的行政開支由2023年財政年度的約人民幣36.6百萬元增加至報告期的約人民幣39.8百萬元，主要由於員工薪金與上市費用減少，以及折舊費用增加的綜合影響所致。

## 財務成本

本集團的財務成本主要是指銀行和其他借款的利息開支。財務成本由2023年財政年度的約人民幣2.9百萬元減少至報告期的人民幣81,000元，主要原因是報告期的銀行及其他借款的金額減少導致的銀行及其他借款利息開支減少。

## 所得稅開支

所得稅開支由2023年財政年度的約人民幣9.2百萬元增加至報告期的約人民幣38.3百萬元，主要是由於(i)本集團中國附屬公司可分派溢利人民幣21百萬港元之已繳納稅項；及(ii)無附屬公司因中國企業所得稅下之高新技術實體資格而享有15%優惠稅率。

## 報告期虧損

基於上述原因，本集團於報告期的虧損約為人民幣108.8百萬元，而2023年財政年度則錄得溢利約人民幣67.5百萬元。

## 流動資產淨值

本集團的流動資產淨值於2023年12月31日約為人民幣311.8百萬元，於2025年6月30日約為人民幣310.3百萬元，維持相對穩定。

## 流動資金及資本資源

為管理流動性風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況及其借貸契諾遵守情況，以維持充裕的現金儲備，以及從主要銀行取得充足的承諾融資額度，以應付短期及長期流動資金需求。

|                  | 報告期<br>人民幣千元 | 2023年<br>財政年度<br>人民幣千元 |
|------------------|--------------|------------------------|
| 經營活動(所用)所得現金淨額   | (157,197)    | 36,595                 |
| 投資活動所得(所用)現金淨額   | 5,681        | (79,909)               |
| 融資活動所得現金淨額       | 6,974        | 85,669                 |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額 | (144,542)    | 42,355                 |

於2025年6月30日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣54.6百萬元，較於2023年12月31日的約人民幣199.2百萬元減少約72.6%。

## 資產負債比率

資產負債比率從2023年財政年度的約4.0%下降到報告期的零。該下降乃主要由於本集團2025年6月30日的借款總額減少約人民幣18.2百萬元。

## 所持重大投資

報告期，本集團並無持有重大投資。



## 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

茲提述本公司日期為2025年6月2日的之公告，內容有關本公司前間接全資附屬公司江西正味食品有限公司的法律訴訟和解、強制執行民事調解及出售。

於2024年10月8日，屏南縣安旺貿有限公司(「**原告**」)及福建佳之味食品有限公司(「**第一被告**」，本公司間接全資附屬公司)訂立一份買賣合約(「**合約**」)，據此，原告同意出售，而第一被告同意購買食品物資，總金額為人民幣38,190,000元(「**貨款金額**」)。原告稱，其已履行合約項下義務，而第一被告未能履行其義務，主要為未能支付向第一被告採購的食品物資款項(「**未能履約**」)。於2025年2月6日，鑒於第一被告未能履約，本公司(「**第二被告**」)同意將其持有的江西正味食品(「**第三被告**」，連同第一被告及第二被告統稱為「**被告**」)100%股權質押(「**股份質押**」)予原告。由於原告稱貨款金額仍未支付，而股份質押於申索時尚未登記，故原告於2025年4月3日向被告提出申索(「**法律訴訟**」)。

於2025年5月7日，原告與被告已訂立民事調解書(「**民事調解書**」)，藉以透過福建省福州市鼓樓區人民法院(「**法院**」)進行調解，以就法律訴訟達成和解。根據法院發出的民事調解書，雙方同意：(i)法律訴訟應予和解；(ii)第一被告應分三期向原告支付貨款金額，其中人民幣10,000,000元須於2025年5月9日前支付，人民幣15,000,000元須於2025年6月9日前支付及人民幣13,190,000元須於2025年7月9日前支付(「**還款義務**」)；(iii)本公司(作為第二被告)連同第三被告須對第一被告的還款義務部分共同及個別承擔責任；及(iv)倘第一被告未能履行其還款義務，且第二被告及第三被告亦未能代第一被告還款，則第一被告須就貨款金額支付違約利息，而原告有權處置被告之資產，包括以拍賣方式出售第三被告之100%股權。由於被告因資金轉撥延遲而未能遵守上述民事調解書，因而未能滿足民事調解書所載列的規定還款義務期限(當中包括未能履行還款義務)，原告已提出申請以拍賣方式處置或以其他方式出售第三被告之100%股權(「**出售事項**」)。



根據原告、第一被告、第二被告及第三被告於2025年5月28日訂立的執行調解書(「**執行調解書**」)、本公司同意將其於江西正味食品之全部股權出售予獨立第三方屏南鼎行天下科技有限公司(「**出售集團買方**」)，而代價包括(i)清償還款義務餘額人民幣36,140,000元；(ii)現金代價人民幣5,860,000元；及(iii)第三被告擁有的廠房及土地之使用權，為期兩年，不收取任何費用(統稱「**清償金額**」)。

於2025年6月13日(「**出售日期**」)完成將第三被告售予出售集團買方後，第三被告及其附屬公司不再為本公司附屬公司，而第三被告及其附屬公司之財務報表隨後自出售日期起自本公司綜合財務報表中終止確認。

第三被告及其附屬公司主要在中國從事投資控股、零食加工及貿易以及進行研發，而董事會認為，其並非本公司的主要附屬公司。因此，本公司認為，第三被告及其附屬公司的財務報表不再綜合於本集團的財務報表，將不會對本集團的業務營運及財務狀況造成任何重大不利影響。

除上文所披露者外，本集團於報告期間並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### **或然負債**

於2025年6月30日，本集團並無或然負債。

### **外匯風險**

本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層會監察外匯風險，並會在日後有需要時考慮採取適當的對沖措施。

## 根據一般授權配售新股份

於2024年5月14日，本公司與矩陣證券有限公司(「**矩陣**」)訂立配售協議(「**矩陣配售協議**」)，據此，本公司委任矩陣為其代理以按盡力基準根據矩陣配售協議條款並受其條件規限下，促使不少於六名承配人按每股股份0.138港元的發行價認購最多160,000,000股本公司新普通股(「**股份**」)(「**第一批配售股份**」)(「**第一次配售事項**」)。每股第一批配售股份0.138港元的價格乃由本公司與矩陣經參考股份於聯交所的現行市價，公平磋商後釐定。配售價相當於：(a)於2024年5月14日(即股份於日期為2024年5月14日的公告刊發前於聯交所買賣的最後一日)(「**第一次配售事項最後交易日**」)，於聯交所所報收市價每股股份0.145港元折讓約4.83%；及(b)於緊接第一次配售事項最後交易日前最後五個連續交易日，於聯交所所報平均收市價每股股份0.145港元折讓約4.83%。每股第一批配售股份的淨價約為0.1295港元。

董事認為，第一次配售事項為本公司籌集進一步資金提供良機，從而增加股份的流動性，並鞏固本集團的財務狀況。

於2024年6月5日，本公司完成第一次配售事項，根據矩陣配售協議的條款及條件按每股0.138港元配發及發行第一批配售股份。第一次配售事項所得款項淨額(「**第一次配售事項所得款項**」)約為20.72百萬港元。於2025年6月30日，本公司已根據本公司日期為2024年5月14日的公告所披露的所得款項用途悉數動用第一次配售事項所得款項，用作一般營運資金。

第一次配售事項的詳情已於本公司日期為2024年5月14日及2024年5月23日的公告中披露。

於2024年11月18日，本公司與中國北方證券集團有限公司(「**中國北方**」)訂立配售協議(「**中國北方配售協議**」)，據此，本公司委任中國北方為其代理以按盡力基準根據中國北方配售協議條款並受其條件規限下，促使不少於六名承配人按每股股份0.038港元的價格認購最多160,000,000股新股份(「**第二批配售股份**」)(「**第二次配售事項**」)。

每股第二批配售股份0.038港元的價格乃由本公司與中國北方經參考(其中包括)股份於聯交所的現行市價及流動性，公平磋商後釐定。配售價相當於：(a)於2024年11月18日(即股份於日期為2024年11月18日的公告刊發前於聯交所買賣的最後一日)(「**第二次配售事項最後交易日**」)，於聯交所所報收市價每股股份0.047港元折讓約19.15%；及(b)於緊接第二次配售事項最後交易日前最後五個連續交易日，於聯交所所報平均收市價每股股份0.0428港元折讓約11.21%。每股第二批配售股份的淨價約為0.036港元。

董事認為第二次配售事項能夠鞏固本集團的財務狀況，並且為本集團提供額外營運資金以滿足任何日後發展及履行責任。第二次配售事項亦為拓闊本公司的股東基礎及資本基礎之良機。

於2025年1月6日，本公司完成第二次配售事項，根據中國北方配售協議的條款及條件按每股0.038港元配發及發行第二批配售股份。第二次配售事項所得款項淨額(「**第二次配售事項所得款項**」)約為5.76百萬港元。於2025年6月30日，本公司已根據本公司日期為2024年11月18日的公告所披露的所得款項用途悉數動用第二次配售事項所得款項，用作一般營運資金。

第二次配售事項的詳情已於本公司日期為2024年11月18日及2024年12月9日的公告中披露。

## **僱員及薪酬**

於2025年6月30日，本集團共有32名僱員，而於2023年12月31日有755名僱員。僱員人數減少主要是由於解僱生產及銷售人員。本集團的薪酬政策乃參考個別僱員的表現、資歷及經驗以及本集團業績及最近市況釐定。本集團根據適用中國法律和法規的要求，為其僱員繳納中國社會保障基金，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、產假保險和住房公積金供款。

## 報告期後事項

於報告期末後及直至本公告日期並無重大期後事項。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

於2025年6月30日，本集團並無重大投資或資本資產的未來計劃。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券(包括庫存股份(定義見上市規則)(倘有))。

## 企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治標準。董事會相信，高水平的企業管治標準對於為本公司提供框架以保障本公司股東(「股東」)權益以及提升企業價值及問責性方面發揮關鍵作用。

本公司的企業管治常規以上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)項下原則及守則條文為基礎。報告期，除下文「主席與行政總裁」一段所披露偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，董事會認為本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

## 主席與行政總裁

企業管治守則的守則條文第C.2.1條規定，主席與行政總裁的職務應有區分，且不應由一人同時兼任。楊先生為本公司董事會主席兼行政總裁。考慮到楊先生自創辦本集團以來一直經營及管理本集團，董事會相信，由楊先生身兼兩職以促成有效管理及業務發展符合本集團最佳利益。因此，董事會認為，偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條在相關情況下屬恰當。董事會將繼續檢討，並於計及本集團整體情況後，適時考慮區分主席與行政總裁的角色。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司亦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」)作為董事進行證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等於報告期已遵守標準守則所載的規定標準。

## 末期股息

董事會建議不派付報告期的末期股息(2023年財政年度：無)。概無股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會並制定書面職權範圍。審核委員會現時由三名獨立非執行董事胡瑞我先生、葉桑志先生及余志傑先生組成。余志傑先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責包括但不限於監督本集團的內部控制、風險管理、財務資料披露及財務申報事宜。其組成及書面職權範圍符合企業管治守則。

本集團報告期的經審核全年業績經審核委員會審閱。審核委員會認為相關財務報表的編製符合適用會計準則及規定並已作出充分披露。董事會與審核委員會對本公司所採納的會計處理方法並無任何異議。審核委員會亦已檢討本公司採納的會計原則及常規以及外聘核數師的選擇及委聘。

## 本公司核數師之工作範圍

本公司核數師已就本公告內所載本集團於2025年6月30日的綜合財務狀況表、截至2025年6月30日止十八個月的綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的數字與本集團本年度綜合財務報表的數字核對一致。本公司核數師永拓富信會計師事務所有限公司就此方面進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，故永拓富信會計師事務所有限公司並未就本公告作出任何核證。

## 公眾持股量

於本公告日期，根據本公司所得的公開資料及就董事所深知，本公司於本公告日期已維持上市規則規定的充足公眾持股量。

## 刊發全年業績及年度報告

本全年業績公告刊登於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.zhengwei100.com](http://www.zhengwei100.com))。載有上市規則附錄D2所規定全部資料的報告期年報將於適當時候於相同網站可供查閱。

## 致謝

本集團衷心感謝忠實的股東、合作夥伴及客戶不斷的支持，並感謝員工的努力和貢獻。

承董事會命  
正味集團控股有限公司  
主席  
楊聲耀先生

香港，2025年9月30日

於本公告日期，執行董事為楊聲耀先生及林秋雲女士；及獨立非執行董事為胡瑞我先生、葉桑志先生及余志傑先生。