

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司 本公告的內容概不負責，其準確完亦不發表任何明，並明確表示，概不因本公告全部任何部分內容產生因賴該等內容致的任何損擔任何責任。



凤祥食品

山東鳳祥股份有限公司

SHANDONG FENGXIANG CO., LTD.

(中華人民共和國註冊 立的 份有限公司)

(股份代號：9977)

截至2024年12月31日止年度之年度業績公告

摘要

主要經營數據

| | 截至12月31日止年度 | | 變動(%) |
|------------------|--------------|-------|-------|
| | 2024年 | 2023 | |
| 白羽 雞(單位：百萬隻) | 179.0 | 172.5 | +3.8 |
| 加工白羽 雞(單位：百萬千克) | 430.0 | 370.1 | +16.2 |
| 銷量： | | | |
| 生雞 製品(單位：百萬千克) | 279.3 | 241.3 | +15.8 |
| 深加工雞 製品(單位：百萬千克) | 152.9 | 129.1 | +18.4 |
| 雞苗(單位：百萬隻) | 10.7 | 34.2 | -68.7 |

主要財務數據

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------|-------------|-----------|
| | 2024年 | 2023 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 入 | 5,504,651 | 5,134,413 |
| 毛利 | 660,099 | 591,464 |
| 淨利潤 | 280,867 | 160,319 |
| 歸、母公司 東的淨利潤 | 280,867 | 160,319 |
| 經調 淨利潤 ⁽¹⁾ | 198,048 | 160,319 |
| 每 基本盈利(人民 分) | 17.9 | 10.8 |

註：

1. 除 鳳 財 有限公司(「新鳳祥財務」)清算產生的貨 資金壞賬撥回及相關稅費以及利 的淨利潤。

財務資料

東鳳 份有限公司(「本公司」 「鳳祥」)，連同其附、公司統稱為「本集團」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本集團 至2024 12月31 止 (「報告期」)之經審核 合業績及財 狀況，連同2023 同期的比較 字載。 下。除另有指明 ，本公司的財 據均以人民 (「人民幣」)呈 。

以下財 資 為本集團根據中華人民共和國(「中國」)財 部頒佈的中國企業會計準 (「中國企業會計準則」)及相關規定，製的 至2024 12月31 止 之經審核合併財 報表的摘要，乃經由董事會審計 員會(「審計委員會」)審閱。

以下財 資 報表、附註及討論及分析包 若 經, 的 額及百分比字。因此，若 表格中合計一欄 字未 為其上所 字的算術總和， 所有 示金額 為概, 金額。

合併利潤表

至2024 12月31 止

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|----|------------------|---------------|
| | | 2024年 人民幣千元 | 2023 人民 千元 |
| 營業總收入 | 3 | 5,504,651 | 5,134,413 |
| 減：營業 本 | | 4,844,553 | 4,542,949 |
| 税金及附加 | | 35,566 | 35,835 |
| 銷售費用 | | 163,969 | 156,268 |
| 管理費用 | | 130,750 | 100,604 |
| 研發費用 | | 25,623 | 22,708 |
| 財 費用 | 4 | 52,133 | 102,981 |
| 加：其他 益 | 5 | 3,759 | 6,698 |
| ■ 資虧損 | | (6,687) | (5,232) |
| 其中 營企業和合營企業的 | | | |
| ■ 資虧損 | | (6,124) | (5,231) |
| 公允 變動(虧損)／ 益 | 6 | (10,483) | 2,869 |
| 信用減 益／(虧損) | 7 | 47,710 | (5,426) |
| 資產減 虧損 | | (19,652) | (2,191) |
| 資產處置 益 | | 10 | 249 |
| 營業利潤 | | 266,714 | 170,035 |
| 加：營業 入 | | 1,815 | 1,365 |
| 減：營業 出 | | 10,313 | 7,455 |
| 利潤 | | 258,216 | 163,945 |
| 減：所 稅(, 免)／開 | 8 | (22,651) | 3,626 |
| 淨利潤 | | 280,867 | 160,319 |
| 其他綜合虧損的稅後淨額 | | (204) | (49) |
| 綜合收益總額 | | 280,663 | 160,270 |
| 歸、 母公司所有 的 合 益總額 | | 280,663 | 160,270 |
| 每股收益 | 10 | | |
| 基本每 益(元／) | | 0.18 | 0.11 |
| 稀釋每 益(元／) | | 0.18 | 0.11 |

合併資產負債表

2024 12月31

| | | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民幣千元 |
|---------------|----|---------------------------|------------------------|
| 流動資產 | | | |
| 貨 資金 | | 354,959 | 198,503 |
| 交易 金融資產 | | 2,478 | 293 |
| 賬款 | 11 | 327,027 | 272,666 |
| 付款、 | | 31,320 | 29,073 |
| 其他 款 | | 3,755 | 11,204 |
| 存貨 | 12 | 969,066 | 947,344 |
| 其他流動資產 | | 41,599 | 60,495 |
| 流動資產合計 | | 1,730,204 | 1,519,578 |
| 非流動資產 | | | |
| 長期 權 資 | | 46,293 | 54,610 |
| 固定資產 | | 2,844,168 | 2,955,067 |
| 在 工程 | 13 | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

| | | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民 千元 |
|----------------|----|---------------------------|------------------------|
| | 附註 | | |
| 流動負債 | | | |
| 短期 款 | 16 | 633,646 | 280,373 |
| 付賬款 | 15 | 399,453 | 380,727 |
| 合同負 | | 23,608 | 41,852 |
| 付 工薪酬 | | 111,594 | 76,483 |
| 交稅費 | | 10,820 | 9,470 |
| 其他 付款 | 16 | 142,816 | 311,886 |
| 一 內 期的非流動負 | 16 | 186,807 | 165,860 |
| 其他流動負 | 16 | 11,687 | 225,515 |
| | | <u>1,520,431</u> | <u>1,492,166</u> |
| 流動負債合計 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 長期 款 | 16 | 159,950 | 319,970 |
| 、 貸負 | | 203,550 | 187,780 |
| 長期 付款 | | 25,681 | 6,011 |
| 計負 | | 746 | 40 |
| 遞 益 | | 17,256 | 19,006 |
| 遞 所 稅負 | | 848 | 197 |
| | | <u>408,031</u> | <u>533,004</u> |
| 非流動負債合計 | | | |
| 負債合計 | | <u>1,928,462</u> | <u>2,025,170</u> |

| | |
|-------|-------|
| _____ | _____ |
| _____ | _____ |
| ===== | ===== |
| _____ | |

附註

至2024 12月31 止

1. 編製基礎

本財務報表按照中國財部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和各具體會計準則、企業會計準則應用指南、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」)，此外，本財務報表還符合《香港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貨品轉讓於某一時間點確認。管理目的言，本集團按產品分業單位，及有以下四項呈報經營分部：

- (a) 生產及銷售深加工雞製品；
- (b) 生產及銷售生雞製品；
- (c) 生產及銷售雞苗；及
- (d) 其他(包括銷售產品、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，因此有關資產及負債並未被審核簡明合財務報表披露。

=====

4. 財務費用

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2024年 人民幣千元 | 2023 人民幣千元 |
| 利息費用 | 62,841 | 91,164 |
| 其中：租賃利息費用 | 11,566 | 11,222 |
| 減：利息收入 | 5,923 | 6,171 |
| 兌(虧損)/益 | (17,030) | 13,023 |
| 手續費 | 12,177 | 1,060 |
| 兌貼 | 68 | 3,905 |
| | <u>52,133</u> | <u>102,981</u> |
| 合計 | <u>52,133</u> | <u>102,981</u> |

5. 其他收益

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------|----------------|---------------|
| | 2024年 人民幣千元 | 2023 人民幣千元 |
| 補包 | 3,560 | 6,503 |
| 代辦人所稅手續費 | 199 | 148 |
| 直接減免的增稅 | — | 47 |
| | <u>3,759</u> | <u>6,698</u> |
| 合計 | <u>3,759</u> | <u>6,698</u> |

補包本集團自有關機構的持本集團業的若財
 補貼的各種相關補貼。概無有關該等補貼的未達條件然條件。

6. 公允價值變動(虧損)/收益

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------------|------------------------|---------------------|
| | 2024年 人民幣千元 | 2023 人民幣千元 |
| 交易 金融資產 | — | 293 |
| 其中： 生金融工具產生的公允 變動 益 | — | 293 |
| 生產 生物資產及消 生物資產 公允 變動(虧損)/ 益 | <u>(10,483)</u> | <u>2,576</u> |
| 合計 | <u><u>(10,483)</u></u> | <u><u>2,869</u></u> |

本公司生物資產公允 變動(虧損)/ 益包：(i)消 生物資產
獲時按公允 減銷售費用/ 確認產生的(虧損)/ 益；及(ii)生產
生物資產公允 減銷售費用的變動產生的(虧損)/ 益。

本公司已經 請獨立 業評估 生物資產 資產負 表 的公允
進行了評估。

7. 信 減值收益/(虧損)

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------|----------------------|-----------------------|
| | 2024年 人民幣千元 | 2023 人民幣千元 |
| 賬款壞賬虧損 | (9,504) | (6,090) |
| 其他 款壞賬撥回 | 607 | 664 |
| 貨 資金壞賬撥回 | <u>56,607</u> | <u>—</u> |
| 合計 | <u><u>47,710</u></u> | <u><u>(5,426)</u></u> |

貨 資金壞賬撥回為本期 鳳 財 破產清償資產。致。

8. 所得稅開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------|------------------------|---------------------|
| | 2024年 | 2023 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 當期所得稅費用 | 38,865 | 4,089 |
| 遞延所得稅費用 | <u>(61,516)</u> | <u>(463)</u> |
| 合計 | <u><u>(22,651)</u></u> | <u><u>3,626</u></u> |

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(「《企業所得稅法實施條例》」)，中國附屬公司至2024年12月31日止之稅率為25%，以下除：(i)根據《企業所得稅法實施條例》及《財部國家稅總局發佈享受企業所得稅優惠政策的農產品加工範圍(試行)的通知》(財稅[2008]149號)中之豁免條款，以及《企業所得稅法實施條例》第86條之要求，至2024年12月31日止內，來自中國內地相關農產品加工子公司之收入免企業所得稅；及(ii)根據《企業所得稅法實施條例》之有關規定，至2024年12月31日止內，本公司從事畜業及家庭、目之收入免企業所得稅。

9. 股息

至2024年12月31日止並無向母公司所有付、宣議任何，自報告期末亦無議任何(2023：無)。

10. 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每 益以歸、 母公司普通 東的合併淨利潤除以本公司
發行在 普通 的加權 均 計算：

截至12月31日止年度

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸、本公司普通東的合併淨利潤(稀釋)除以本公司發行在普通的加權均(稀釋)計算：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2024年 | 2023 |
| 歸、本公司普通東的 合併淨利潤(稀釋) (人民幣千元) | 280,867 | 160,319 |
| 本公司發行在普通的 加權均(稀釋) | 1,572,124,024 | 1,501,881,527 |
| 稀釋每股(人民幣元) | 0.18 | 0.11 |
| 其中：持續經營稀釋每股 (人民幣元) | 0.18 | 0.11 |
| ， 止經營稀釋每股 (人民幣元) | | |

11. 應收賬款

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民幣千元 |
|-------|---------------------------|------------------------|
| 賬款 | 348,691 | 284,825 |
| 減：壞賬準 | <u>(21,664)</u> | <u>(12,159)</u> |
| 合計 | <u><u>327,027</u></u> | <u><u>272,666</u></u> |

本集團與客。之買賣主要以現金及信貸結算。信貸期一般介乎30至60。本集團。其。未。回之。款、。持嚴格控，並由高。管理、。逾期結餘定期審核。集中信貸。險按照客。進行管理。本集團並無。此等結餘持有任何，。品。其他加。信貸措。賬款並不計。

至報告期末按發。 期計算並經。 除撥。 之。 賬款結餘之賬。 分析
下：

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民幣千元 |
|-------|---------------------------|------------------------|
| 1 月之內 | 323,472 | 239,508 |
| 1至3 月 | 5,135 | 29,305 |
| 3 月 1 | 93 | 29 |
| 1 以上 | <u>19,991</u> | <u>15,983</u> |
| 合計 | <u><u>348,691</u></u> | <u><u>284,825</u></u> |

賬款壞賬準 變動 下：

| | 人民 千元 |
|------------|----------------------|
| 2023 12月31 | <u>12,159</u> |
| 計提 | 11,000 |
| 回 轉回 | <u>(1,495)</u> |
| 2024 12月31 | <u><u>21,664</u></u> |

本 計提壞賬準 人民 11,000千元，核銷壞賬準 及 回 轉回人
民 1,495千元。

減 賬款與不再與本集團進行交易之客。有關，有關 款、
期 有一部分。 回。

12. 存貨

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民幣千元 |
|--------|---------------------------|------------------------|
| 材 | 152,288 | 130,404 |
| 週轉材 | 36,930 | 32,814 |
| 消耗生物資產 | 228,095 | 239,087 |
| 發出商品 | 19,782 | 4,818 |
| 存商品 | 546,755 | 545,233 |
| 減：存貨跌準 | <u>(14,784)</u> | <u>(5,012)</u> |
| 合計 | <u>969,066</u> | <u>947,344</u> |

本集團消耗生物資產指公司持有的雞、雛雞、、 孵、雞。消耗生物資產未按公允計量。

13. 在建工程

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民幣千元 |
|-----|---------------------------|------------------------|
| 在工程 | <u>2,700</u> | <u>6,311</u> |
| 合計 | <u>2,700</u> | <u>6,311</u> |

報告期內，本公司雞造場3。

14. 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 | 牧養殖業 人民幣千元 |
|-------|---------------|
| 上 末餘額 | 221,016 |
| 購 | 64,752 |
| 自行培 | 141,069 |
| 處置 | (202,924) |
| 公允 變動 | (18,983) |
| 期末餘額 | 204,930 |

註：

- (1) 種雞的自行培 本主要包 本、人工 本、 舊及 銷費用以及公共費用的分 等。
- (2) 公允 變動損益包 部分：消 生物資產 穫時按公允 減出售費用 確 認產生的 益及生產 生物資產公允 減出售費用的變動產生的 益。本公司已經 請獨立 業評估 生物資產 資產負 表 的公允 進行了評 估。

本公司採用公允 計量模 的生產 生物資產為用 生產、 孵、 雞的種雞，包 雛 階段種雞及產 階段種雞。

本公司 報表 有的種雞 量 下：

| 類別 | 期末餘額 (千隻) |
|----|---------------------|
| 種雞 | <u>1,975</u> |
| 合計 | <u><u>1,975</u></u> |

一般 言， 購 母代種雞雞苗由本公司種雞場 ，在出生 ，第25週為 雛 階段，第25週至第65週開 生產種 ，第65週 ，種雞 出售。

本公司有關生產 生物資產主要面 以下經營 險：

(1) 監 及環境風險

本公司需遵守 殖所在地點的法 及法規。本公司已 定 在遵守當地環境及其他法 的環境 策及程 。管理、 進行定期審查以識 環境 險，並確保所 定的 足以管理該等 險。

(2) 氣候、 及其他自然風險

本公司的生物資產面 來自 變、 疾病及其他自然因， 所產生的損害 險。為監控及降低此 險，本公司實 了 的流程，包 定期檢查、疾病控 、調查以及保險。

15. 應付賬款

付賬款不計利 。各 供 商授出的信用期乃視乎 況 定，並載 供 商合 內。

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民 千元 |
|-----|---------------------------|------------------------|
| 付賬款 | <u>399,453</u> | <u>380,727</u> |
| 合計 | <u><u>399,453</u></u> | <u><u>380,727</u></u> |

報告期末，本集團按發行之付賬款之賬分析如下：

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民幣千元 |
|-------|---------------------------|------------------------|
| 1 月之內 | 276,334 | 249,293 |
| 1至3 月 | 117,068 | 123,718 |
| 3 月 1 | 3,087 | 5,123 |
| 1 以上 | 2,964 | 2,593 |
| 合計 | <u>399,453</u> | <u>380,727</u> |

16. 借款

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民幣千元 |
|----------------------|---------------------------|------------------------|
| 銀行貸款，有、質及 有擔保 | 893,991 | 761,033 |
| 銀行貸款，無、質及 無擔保 | 60,064 | — |
| 其他金融機構貸款，有、 質及有擔保 | 44,997 | 223,012 |
| 合計 | 999,052 | 984,045 |
| 按 期： | | |
| 銀行貸款，有、 質及有擔保 | | |
| 1 以內 | 734,041 | 441,063 |
| 1-2 | 159,950 | 160,020 |
| 2-5 | — | 159,950 |
| 銀行貸款，無、質及 無擔保 | | |
| 1 以內 | 60,064 | — |
| 1-2 | — | — |
| 2-5 | — | — |
| 其他金融機構貸款，有、 質及有擔保 | | |
| 1 以內 | 24,994 | 223,012 |
| 1-2 | 15,849 | — |
| 2-5 | 4,154 | — |
| 實際 利率： | | |
| 銀行貸款，有、質及 有擔保 | 1.25 % - 4.50 % | 3.80 % - 6.14 % |
| 銀行貸款，無、質及 無擔保 | 4.35 % - 4.50 % | — |
| 其他金融機構貸款，有、 質及有擔保 | 7.59 % - 7.67 % | 5.39 % - 8.89 % |

Falcon Holding LP(控股股東)貸款

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民 千元 |
|---------------|---------------------------|------------------------|
| 控 東貸款，有， 及擔保 | — | 92,075 |
| 控 東貸款，無， 及無擔保 | — | 99,158 |
| 合計 | — | 191,233 |
| 按 期： | | |
| 控 東貸款，有， 及擔保 | | |
| 1 以內 | — | 92,075 |
| 1-2 | — | — |
| 2-5 | — | — |
| 控 東貸款，無， 及無擔保 | | |
| 1 以內 | — | 99,158 |
| 1-2 | — | — |
| 2-5 | — | — |

17. 股本

| | 於2024年 12月31日 人民幣千元 | 2023 12月31 人民 千元 |
|---|---------------------------|------------------------|
| 已註冊、發行及繳足 本1,583,348,000 每 人民 1.00元的 份 | <u>1,583,348</u> | <u>1,582,618</u> |

2024 7月24 日，本公司 其 2023 8月29 日採 的 份獎 計。
(2024 6月6 日經修訂及重述)、 下的計。 授權上限內配發及發行
730,000 H 股，本公司已註冊、發行及繳足 本增加至1,583,348,000
。

理層討論及分析

公司概況

簡介

本公司為中國最大的白羽雞出廠商及最大的雞、品零售企業之一，2010年12月17日在中國成立為股份有限公司，並於2020年7月16日在香港合交易所有限公司（「聯交所」）主板上（股份代號：9977）。

本集團主要位於中國東部，主要用白羽雞生產及銷售深加工雞製品及生雞製品。主要產品包括(i)深加工雞製品；(ii)生雞製品；(iii)雞苗；及(iv)其他。除在中國國內市場的地位，本集團亦在並不壯的出廠業，向本、馬來西亞、歐洲、中東、韓國、蒙古及加坡的客。供種優質雞製品。

本集團的白羽雞製品採用伊、宰進行清真認證。本集團採用一體、「農場、桌」模式，使本集團控家生命週期的每一階段，有管理雞殖雞製品分銷及銷售流程的質量及本。

業務分部

深加工雞肉製品

本集團以「鳳、品(Fovo Foods)」、「鳳祥食品」、「優(iShape)」、「優形」及「五更(Wu Genglu)」品牌推深加工雞製品。深加工雞製品包括雞製品、雞製品、雞製品及調味雞製品。該等深加工產品需藏，視乎加工法。本集團深加工雞生產中所使用的生雞由其自身供，向獨立第三供商採購。雞製品包括雞製品及雞製品，均已完全並消毒(最消費、用需根據包裝上的指示重加雞製品)。雞製品已經加工、藏及包裝(最消費、用需根據包裝上的指示進一步加工(包清蒸、炙烤、烤、炸)雞製品)。調味雞製品採用生雞與若

香辛 調製 。本集團亦提供 加工的 烹 品，包 中 菜 。
至2024 12月31 止 ，深加工雞 製品的銷量增長18.4%至152.9百萬
千克(「**千克**」)(2023 12月31 止：129.1百萬千克)。 至2024 12月31 止
，銷售深加工雞 製品所 入(銷分部間交易)增長13.1%至人民
2,955.4百萬元(2023 12月31 止：人民 2,613.7百萬元)，佔本集團總 入
的53.7%。

雞肉製品

本集團提供生白羽雞 製品，其中包 全雞及雞部位， 雞翅 、雞
、雞 腿、雞翅根、 骨雞腿、無骨雞柳、雞 、雞 及雞腿。本集團
時 根據內部 客 要 雞 各 部位，並根據產品 質 其 藏
。 至2024 12月31 止 ，生雞 製品的銷量上 15.8%至279.3百
萬千克(2023 12月31 止：241.3百萬千克)。 至2024 12月31 止
， 銷售生雞 製品所 入上 2.6%至人民 2,343.4百萬元(2023 12月31
止：人民 2,284.1百萬元)，佔本集團總 入的42.6%。

雞苗

本集團銷售一部分由種 孵 的雞苗予其他獨立第三 ，以 雞。
本集團的雞苗銷量基 場驅動的雞苗 均售 。本集團向當地雞農及其
他家 業 經營 (均為獨立第三)銷售雞苗。 至2024 12月31 止
，雞苗的銷量下降68.7%至10.7百萬隻(2023 12月31 止：34.2百萬隻)。
至2024 12月31 止 ， 銷售雞苗所 入下降55.8%至人民 27.0
百萬元(2023 12月31 止：人民 61.0百萬元)，佔本集團總 入的0.5%。

其他產品

本集團銷售其他產品，包 銷售 雞及超出本集團內部需要的 餘種 、
產品(雞毛、雞 及 未使用的雞隻內臟)、包裝材 和其他雜 產品。

至2024 12月31 止，銷售其他產品所 入增長1.8%至人民 178.9百萬元(2023 12月31 ；人民 175.7百萬元)，佔本集團總 入的 3.2%。

業務回顧

2024 白羽雞行業呈現 有供需 與結構調 並行的 。國內 場 言，全 行業壓 著，全產業鏈供 量逐 釋，需 端、國內消費 甦，各渠道 進 比 期，端消費持續疲軟，供需 差 致 格中樞下，行業盈利空間 持續壓縮，產 過 險極 出清。與此 同時，流 響，國際部分 域供 缺 呈現，中國白羽雞企業 佔國 際 場份額，出 量同比 增長。在 端， 的下跌優 殖 本。

面 壓，鳳 份圍繞2024 重 略舉措，分發揮一體、全產業鏈 鏈業 模、渠道佈 優，持續鞏固行業 的出 場地位，加 與重要客 的黏合，重點 各環節精、管理，持續加 降本增， 體運營管理 獲 較 善，同發 的推動 著加。

本，本集團實現銷售 入人民 5,504.7百萬元(2023 ；人民 5,134.4 百萬元)，同比增長7.2%。實現淨利潤人民 280.9百萬元(2023 ；人民 160.3百萬元)，同比增長75.2%。

報告期內，除 鳳 財 清算產生的貨 資金壞賬撥回及相關稅費以及利 的 響，本集團 上述業績的主要 因在：

- (1) 本集團生雞 製品和深加工雞 製品銷量的提；及
- (2) 本集團管理、及全體員工的精、管理提 致使生產 率提高及 本降 低。

(一) 業務亮點

1. 出口業務持續領先

2024年，出口業務的銷售收入進一步增至人民幣1,676.4百萬元(2023年：人民幣1,396.0百萬元)，同比增長20.1%，業佔比增至30.5%(同期佔比27.2%)。

本集團在近30年向國際客戶提供產品與服務的過程中積累了國內、具有國際標準的品質標準、渠道資源、行業經驗和品牌聲譽，並連續為中國白羽雞行業最出口商，推動和提升了本集團體業的持續增長。

報告期內，受全球流行病影響，部分國家和地區白羽雞供應緊張。本集團準確識別並略鑰市場機會，高優內部資源配置，將市場機會轉為企業獨有的競爭優勢，鞏固市場地位。報告期內，本集團有的渠道持續鞏固，開拓航空、高端連鎖等渠道，並擴大了貿易商資源，渠道更加多元、與精品。其中，在歐洲地區收入增長19.5%，行業優勢進一步。

2. 集採業務持續增長

集採業務體銷售收入達人民幣1,351.4百萬元(2023年：人民幣1,136.2百萬元)，同比增長18.9%，業佔比達24.6%(同期佔比22.1%)。

報告期內，本集團、研發投入與優、資源配置，以銷售策略驅動研發方向，加速產品迭代節，產品銷量實現較增長。同時優、供鏈同管理，現有產、統籌，產及率以提高。在

品加工環節，實 全 位、全過程 本管控體系，優、 核體系， 本管控 一 持續提高，集採業 渠道 合競、 一 持續提。

報告期內，本集團持續推動產業鏈向下游高附加 伸，深加工產品 入佔總 入比例提高至53.7%， 周期 一 持續加 。

重要客。業 為本集團在中國內地為全球 西 、 機構供 雞產品，是集採業 中的重要 一 部分。

2024 重要客。業 銷售 入 人民 1,026.2百萬元(2023 一 ； 人民 848.8百萬元)，同比增長20.9%。

報告期內，本集團持續與重要客。 一 作，深 融入重要客。供 鏈體系，在研發、質控及信 共享等環節與重要客。高 同。在優、 一 產品加工流程和工藝的同時，以研發優 驅動重要客。 一 品迭代， 一 握增量機會，推進全 品供 ， 跟重要客。開 步 伐佈 一 場，實現銷售及 入的高速增長。

3. 零售業務積極調整

零售業 實現銷售 入人民 384.6百萬元(2023 一 ； 人民 428.3百萬元)，同比減 10.2%，業 佔比7.0%(同期佔比8.3%)。 51 Tf 1.1761 0 TD ()Tj /F66 1 Tf 1.1761 0 TD ()Tj F73 1 Tf 1.1761 0 TD ()Tj

其中，優 在零售業 佔比為59.2%，

在上，優 在保持 貓 場份額同比增長跑贏 行業指 的同
時，在、音等 型 均達 良 增長。在下，優
與 型連鎖會員 達 合作，定製各 品並在國內門 上。
同時，優 進一步開發 樣、渠道，進一步 優 了與消費
點鏈接的渠道護城 。

(二)趨勢觀察

1. 中國消費品行業進入高質量發展的新時代，全產業鏈公司 來快速發展機遇

中國宏觀經濟 加槓桿 存量經濟的 景下，消費品行業經歷
了 量(量， 無 有)和 (品質， 有 優) 輪驅動的增長
利期，轉入 追 高質量發 階段，與行業發 階段相 的，行
業集中 進一步提高。

白羽 雞行業 言，全產業鏈公司全鏈條 控 來的質量、
本和 率優 ， 藉穩定供 和品質保障，更容易獲 客 信
任。 加向下游深加工 伸的 周期 ，使其在行業集中 提
和消費 趨 中更具競 。同時，品 促進企業更高
率的銷售，為合作 伴獲利，贏 消費 認 。 立ESG合規體
系 設、設立 持續發 目標有 提 行業標準和公司 象，產
品也更容易獲 高端 場的青睞。在此過程中，優質的行業全產業
鏈公司的 場佔有率 呈現穩定增長趨 。

2. 餐飲連鎖化持續提升，優質供應鏈公司 來增長機遇

在、品、趨的動下，2024 國內、連鎖、率計進一步提，國內、行業的連鎖、進程持續加。連鎖、品、材的標準、穩定供、需、增，白羽雞 藉工業、程、高、易、分、加工的點，為連鎖、（基、麥當）的核、材，直接動深加工雞 需、增長。

型連鎖、向與優質的白羽雞企業立長期略合作，以確保供 鏈穩定和、品安全。優質供 鏈企業具有更高的質量標準，具有高術、入的自動、信、的加工設，同時滿足、機構規模、定製、的採購需，這也更易獲 連鎖、巨、的長期合作。、連鎖、率的續提，優質供 鏈公司 迎來增長機遇。

(三)發展舉措

1. 發展目標：

適 場需，致 雞 製品的產業，實現持續、穩定、的高質量增長。

續鞏固 渠道的發，拓 產品。保持出 業 的行業，提 贏利 與國際 響。不 增加客 黏，主動了解客 需，不 提 產品質量，推出 品，提高 場佔有份額。

續穩定提高 殖質量，穩定推進 殖及雞 加工產 增長，確保供 鏈管理 的提。

持續加 人 隊伍 設，增 激，核，打 造 迎接未知和挑 的。

2. 發展舉措：

2025 年，本集團將繼續堅持三項持續，進一步提高本集團的經營效率和效益，實現穩定持續的高質量增長，打造中國的雞產品。

(1) 「持續推動精細管理，各環節效率穩固提升」：

殖種端，持續在各環節推動精細管理。進一步提升種雞的生產效率，提高雞苗質量；在商品代殖種環節，進一步提升種雞的產蛋率、出欄率及成活率；不斷優化配種，進一步降低種雞成本。

加工端，通過工藝過程及設備的持續優化，提升雞隻產出率；通過生產技術改良以提高肉雞的綜合利用率、通過調撥的優化提升生品直供周轉率、通過工藝管理降低加工成本等。同時，持續提升深加工雞製品產品比例。

研發端，主動了解客戶需求，不斷推出新品，優化現有產品的品質。

運營端，通過上下環節營運的協同，提升訂單、交付及物流的分配和優化，進一步提高生產效率及優化成本，實現優質生產。

銷售端，繼續擴大渠道覆蓋，深挖客戶機會，隨客戶步伐，服務重要客戶市場和產品，實現各渠道業務的增量增長。

本集團 圍繞 智、 、人工智 內生進、 為本集團賦 ，構築精
益 和智 、 護城 ，持續利用信 、 、 字、 段，通過
據管理系統 本集團 生產經營過程中的指標進行有 追蹤
及分析，為實 精 、 管理提供有 。

(2) 算疲當

本集團通過三「持續」略的實，實現國內場與國際場的相互促進，出、集採與零售業的高同，以服全球、巨的品質與標準，為萬家和人用。提供優質產品和服，造的雞品。

財務回顧

整體業績

至2024 12月31 止，本集團的入較2023 稍有增長。本集團2024 錄淨利潤人民 280.9百萬元(2023 ；人民 160.3百萬元)，經調淨利潤⁽¹⁾同比上 23.5%。與2023 同期相比，毛利增加11.6%。2024 的基本每 益為人民 17.9分。至2024 12月31 止，本公司業績動的詳 載 下。

截至12月31日日

按產品劃分的收入

| | 截至12月31日止年度 | | 變動 (%) |
|---------|------------------|------------------|-------------|
| | 2024年 人民幣千元 | 2023 人民幣千元 | |
| 生雞 製品 | 2,343,404 | 2,284,084 | +2.6 |
| 深加工雞 製品 | 2,955,393 | 2,613,650 | +13.1 |
| 雞苗 | 26,964 | 61,015 | -55.8 |
| 其他 | 178,890 | 175,664 | +1.8 |
| 合計 | <u>5,504,651</u> | <u>5,134,413</u> | <u>+7.2</u> |

報告期內，本集團銷售 收入增加，乃由 本集團生雞 製品、深加工雞 製品銷量增加所致。

按產品劃分的銷量、平均售價

| | 截至12月31日止年度 | | 變動 (%) |
|----------------|-------------|-------------|-----------|
| | 2024年 | 2023 | |
| 雞肉製品 | | | |
| 銷量(每千克) | 279,313,828 | 241,290,399 | +15.8 |
| 均售 (每千克人民) | 8.39 | 9.47 | -11.4 |
| 深加工雞肉製品 | | | |
| 銷量(每千克) | 152,938,912 | 129,121,387 | +18.4 |
| 均售 (每千克人民) | 19.32 | 20.24 | -4.5 |
| 雞苗 | | | |
| 銷量(每隻) | 10,710,204 | 34,244,511 | -68.7 |
| 均售 (每 人民) | 2.52 | 1.78 | +41.3 |

報告期內，本集團白羽 雞加工量同比增長16.2%，深加工雞 製品的產銷量均保持相 增長， 殖、加工、銷售增長關係相 配。

按地理區域分佈及產品劃分的收入

| | 截至12月31日止年度 | | |
|------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| | 2024年 人民幣千元 | 2023 人民幣千元 | 變動 (%) |
| 中國內地 | 3,828,207 | 3,738,375 | +2.4 |
| 本 | 411,624 | 412,575 | -0.2 |
| 馬來西亞 | 298,221 | 177,507 | +68.0 |
| 歐洲 | 826,627 | 691,772 | +19.5 |
| 其他國家 | <u>139,972</u> | <u>114,184</u> | <u>+22.6</u> |
| 合計 | <u>5,504,651</u> | <u>5,134,413</u> | <u>+7.2</u> |

報告期內，深加工雞製品銷量增長，帶動本公司中國內地市場收入增長。此外，得益於本集團產品的競爭力及國際價格重構，使歐洲及其他市場的銷售收入實現增長。

B2B及B2C銷售收入

本集團B2B銷售主要針對國內及國際客。直銷及分銷產品，主要針對、品服工業客、速、及品零售商；B2C銷售主要通過、上及、下向最、消費銷售產品。

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| | 2024年 人民幣千元 | 2023 人民幣千元 | 變動 (%) |
| B2B | 5,120,025 | 4,706,065 | +8.8 |
| B2C | 384,626 | 428,348 | -10.2 |
| 其中：、上 | 127,848 | 146,856 | -12.9 |
| 、下 | <u>256,778</u> | <u>281,492</u> | <u>-8.8</u> |
| 合計 | <u>5,504,651</u> | <u>5,134,413</u> | <u>+7.2</u> |

報告期內，本集團B2B端客範圍進一步，並且銷量增長，收入增長8.8%，B2B端業收入佔比達93.0%（2023：91.7%），提高1.3%。由本

公司 2024 策略 優 供 源予B2B端，致B2C端 源減、產量下降，B2C端的優、鳳、品系 產品銷量均下降，B2C端 入下降10.2%。B2C端業 入佔比為7.0%(2023 : 8.3%)，降低1.3%。

營業成本

報告期內，本集團營業 本上 6.6%至人民 4,844.6百萬元(2023 : 人民 4,542.9百萬元)，主要由 本集團白羽 雞 量增加及鷄 加工量增加所致。

理費

報告期內，本集團管理費用上 30.0%至人民 130.7百萬元(2023 : 人民 100.6百萬元)，主要由 本集團管理 率提，員工績 薪酬提。

銷售費

報告期內，本集團銷售費用增長4.9%至人民 164.0百萬元(2023 : 人民 156.3百萬元)，主要由 本集團雞 產品銷量增加。

研發費

報告期內，本集團研發費用增長12.8%至人民 25.6百萬元(2023 : 人民 22.7百萬元)，主要由 本集團研發、目增加及研發人員績 薪酬提。

融資成本

報告期內，本集團融資 本下降49.4%至人民 52.1百萬元(2023 : 人民 103.0百萬元)，主要由 (i) 款利率下降；及(ii)本集團盈利 提，融資金額下降。

利潤總額

報告期內，本集團淨利潤增長75.2%至人民 280.9百萬元(2023 : 淨利潤人民 160.3百萬元)，主要由 (i)本集團出 業 銷量增長；及(ii) 鳳 財 清算 回的資產及相關稅費。

資本資源分析

流動資金及資本資源

本集團的業 資金主要來自其經營所產生的現金、 貸以及 東資本出資。 2024 年，本集團的主要現金用途為營運資金目的以及 及 善生產設 及設 所需資本開 。

資本架構

2024 年 12 月 31 日，本公司註冊資本為人民幣 1,583,348,000 元，本公司已發行 份(「股份」)總 為 1,583,348,000 份，包 1,045,000,000 內資 (「內資股」)及 538,348,000 H (「H 股」)，每 面 為人民幣 1.0 元。 報告期內，本集團根據本公司 2023 年 8 月 29 日採 的 份獎 計 (2024 年 6 月 6 日經修訂及重述)配發及發行 730,000 H 。

2024 年 12 月 31 日，本集團 款總額為人民幣 999.1 百萬元，較 2023 年 12 月 31 日減 15.0%。減 主要是因為：(i)部分已 期的長期 款歸還；及(ii)公司盈利 提 ， 款需 減 。

本集團使用資本負 比率(款總額除以權益總額)及資產負 率(款總額除以資產總額)監管資本。 2024 年 12 月 31 日，資本負 比率及資產負 率分 為 30.2% (2023 年 12 月 31 日：38.7%)及 36.8% (2023 年 12 月 31 日：40.0%)。

或然負債及資產抵押

本集團 2024 年 12 月 31 日的銀行 款以(i)， 本集團位 中國的總賬面淨 為人民幣 76.7 百萬元(2023 年 12 月 31 日：人民幣 62.4 百萬元)的土地；(ii)， 本集團人民幣 25.1 百萬元(2023 年 12 月 31 日：人民幣 8.6 百萬元)的銀行存款；(iii)， 本集團總賬面淨 為人民幣 1,508.1 百萬元(2023 年 12 月 31 日：人民幣 886.10 百萬元)的若 物業、 及設 ；及(iv)， 本集團總賬面淨 為人民幣 128.2 百萬元(2023 年 12 月 31 日：人民幣 241.4 百萬元)的存貨。

2024 年 12 月 31 日，本集團並無任何重 然負 。

人力資源

2024 年 12 月 31 日，本集團有 6,473 名直接僱用本集團的員工，其中在中國僱用 6,469 名員工及 4 名員工位於海外。員工薪酬待遇包括薪金、獎金及津貼。按照中國法規規定，本集團(i) 參加由相關地區政府機構運作的社會保險計劃，及(ii) 設立退休金供款計劃並為員工購買醫療保險、工伤保险、商業保險及生險。本集團亦向員工提供持續發展及培訓課程，以提高其技能及發揮其潛能。本公司目前設有 2021 年 12 月 10 日（2024 年 6 月 6 日經修訂）（「2021 年股份獎勵計劃」）及 2023 年 8 月 29 日（2024 年 6 月 6 日經修訂）（「2023 年股份獎勵計劃」）採行之股份獎勵計劃。2021 年股份獎勵計劃的員工與包括本公司關連人士（定義見上列規則），2023 年股份獎勵計劃的員工與不包括該等關連人士。

業務展望

1. 挑戰與風險：

- (1) 因行業競爭加劇、消費疲乏等影響，導致產品價格低位運行；
- (2) 國際貿易端不確定、國際衝突等，對出廠業務產生不利影響。

2. 機會與空間：

- (1) 中國經濟工作會議「一提消費，全方位擴大國內需求」為 2025 年經濟工作任務之首位，同時，宏觀政策雙輪驅動為消費市場甦醒打開空間；
- (2) 行業結構機遇為渠道多元的企業提供持續增長動力；
- (3) 白羽雞白質比優持續成為其他動物蛋白的替代；
- (4) 智慧、人工智能在生產中的應用，為優質企業降本增效提供空間。

3. 本階段優質增長，：

- (1) 精、管理，進一步提 管理 率，深 降本增 ；
- (2) 深 渠道，增加客。黏 ，與重要客。各產業條、的深 ，進 一步提 在重要客。的 場佔比；
- (3) 續吸 優 人 加盟，通過機 的持續 ，中長期激 策的 分步實 ，進一步穩定和優、經營管理團隊；
- (4) 的發 模 ，通過產 配 場需 增量，鞏固行 業競 位 ；
- (5) 殖、生產、管理等智 、的 用， 企業降本增 。

其他事項

股東週年 會

本公司 2025 5月23 (星期五)舉行2024 股東週 會。 股東週 會的通告 適時發佈予本公司 東(「股東」)並 交所及本公司各自的 站 登載。

末期股息

董事會已議決不 至2024 12月31 止 的任何末期 (2023 : 無)。

建議首次公開發售A股

2021 1月29 ，董事會決議通過啟動有關 議本公司 次公開發售A 的相關籌 。本公司已 任華、 合證 有限責任公司作為上 輔、機構，並 已 2021 1月29 向中國證 監督管理 員會 東證監 提交上 輔、 的登記申請。 本 業績公告 期，本公司正處 上 輔、階段， 未開 議 次公開發售A 提交申請。

修訂股份獎勵計劃

本公司分別於2021年12月10日及2023年8月29日採納、修訂股份獎勵計劃，2021年股份獎勵計劃及2023年股份獎勵計劃（合稱「股份計劃」）。本公司議決修訂股份計劃（當中包括允許經修訂股份計劃及以H股及／或現有已發行H股授予獎勵股份、採納計劃授權上限、計劃流程等）。經修訂股份計劃構成及本公司發行H股的股份計劃，因此根據《上市規則》第17章，股份計劃的議決修訂及計劃授權上限已經本公司股東週年大會通過。

2024年7月24日，根據2021年股份獎勵計劃授予若非關連授人的獎勵註銷，代之以根據2023年股份獎勵計劃授予該等非關連授人的獎勵，部分通過計劃授權上限內發行730,000股H股，部分通過2023年股份獎勵計劃下的現有已發行H股來滿足。託人代表員與持有2023年股份獎勵計劃下的該等H股。

公眾持股量及暫停買賣H股

2022年12月20日Falcon Holding LP（「Falcon」）完成購內資，根據香港證監會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」），Falcon、Falcon及其一致行動人士並無有同等予購全部已發行內資及H股提出無條件現金全面要約（「要約」）。Falcon亦議決本公司交易所除。2022年12月28日，Falcon與本公司根據購守則的規定向股東合寄發合併件，當中包括（包括但不限于）Falcon的要約文件、董事會的回覆文件、有關要約及除決議案的詳細資料。

由除決議案在本公司2023年1月18日舉行的相關股東會上未獲通過，且本公司的公眾持股量要，下跌至最低25%，本公司未符合《上規》第8.08(1)(a)條所載最低公眾持股量規定。根據《上規》第8.08(1)(b)條附註1，由公眾持股量百分比要，下跌至最低15%，本公司要，H自2023年2月2日上午九時正起暫買賣。2023年4月25日，本公司接獲交易所發出的買賣的指（「復牌引」），當中包《上規》第8.08(1)(a)條、下規定的最低公眾持股量。

為滿足指，本公司採適當措其公眾持股量，在實行況下盡H買賣。本公司2023年9月11日與名認購完認購合共182,618,000 H。Falcon分2023年9月15日及2023年10月3日與名買進一步完出售合共80,520,000 H。其2024年7月24日，本公司2023年份獎計下發行及配發了730,000 H以滿足部分向非關連授人授予的獎，因此符合《上規》第8.24條的規定，並計入本公司的公眾持股量。

完上述步驟，本公司的公眾持股量至25%以上，本公司自此遵守《上規》第8.08(1)(a)條、下規定的最低公眾持股量。由本公司已符合指，本公司H自2024年7月31日上午九時正起買賣。有關詳，請閱本公司期為2024年7月30日的公告。

修訂公司章程

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，並2024年7月1日生效。中國公司法現行中國公司法作出動，包優、公司理、加中東作備佈

動車修理和護入其經營範圍。所以，本公司章程(「**公司章程**」)所述的經營範圍予以修，該等修訂以公司登記機關的審核為準。

鑒上述因，本公司議修訂公司章程，以(i)映本公司的經營範圍變動；(ii)公司章程中映中國公司法的最修訂；及(iii)作出其他相、理及內部管理修訂(「**公司章程修訂**」)。

鑒公司章程修訂，董事會及監事會議修訂東會議事規、董事會議事規及監事會議事規(「**議事規則修訂**」)。

有關公司章程修訂及議事規修訂的決議案已2024 6月5本公司東週會上獲東。

除上所露，報告期內及直至本業績公告期，公司章程概無重變動。公司章程本公司及交所站查閱。

持續關連交易

由本公司與Falcon 2023 1月28訂立的貸款框架議(「**貸款框架協議**」) 2024 1月27滿，且本集團中國境內的未來需，本公司與Falcon訂立貸款框架議(「**新貸款框架協議**」)，據此，Falcon向本集團提供環貸款融資，期限自2024 1月28起至2025 1月27止為期一。至2024 12月31及2025 12月31止的貸款框架議、下進行的交易的議上限(貸款最高每結餘(包計利))分為13,591,000美元及15,000,000美元(至2025 12月31止的上限乃按至2025 1月27(貸款框架議期限結束期)釐定)。Falcon為控東，直接持有本公司全部已發行本超過70%之權益。因此，Falcon為本公司的關連人士，此根據《上規》第 四A章，貸款框架議及貸

款框架 議、下 進行的交易構 本公司的持續關連交易。本公司已遵守《上 規 》第 四A章、下的適用 露規定。有關詳 ，請 閱本公司 期為2023 1月29 及2024 1月26 的公告。

除上述所 露 ，本集團 報告期內及直至本 業績公告 期並無訂立任何根據《上 規 》第 四A章 予 露的任何關連交易。

於新鳳祥財務的存款

2022 3月，本公司接獲本公司 控 東 鳳 控 集團有限責任公司（「新鳳祥控股」）的通知，其附、公司出現 逾期 況。該等附、公司中， 鳳 財 及逾期還款糾 ，據此，該等案件有關的 告及 擔保人已針 鳳 財 發出民事起訴狀， 鳳 控 及／其若 附、公司亦 為 告。隨 ，一名 權人以陽谷 銅業有限公司（「祥光銅業」）（鳳 控 下附、公司）無 償還 期 為由，向中國 東省 城 中 人民法院提出 銅業的司法重 申請。中國 東省陽 縣 人民法院 命 審理此案，其 理 鳳 控 、 東鳳 （集團）有限責任公司及 東鳳 資有限公司（各為一名 控 東）以及 銅業等19家公司（為免生疑問，不包 本公司）的司法重 申請。 次 權人會議 2024 3月15 在陽 縣 人民法院舉行。

根據法院命令， 銅業1號重 服 信託（「信託1」）與 銅業2號重 服 信託（「信託2」）分 作為上述公司的資產及 權權益的管理 ，其相 的信託份額（「信託份額」） 用作向 權人作出的清算分配。 、信託均由昆 命信託有限責任公司及雲 國際信託有限公司共同持有。

本公司接獲管理人通知，根據法院命令，本公司 有權 相關清算資產，包 (i)現金人民 27,786,153.44元，(ii)信託1、下的679,686,612.67份信託份額，其 資產 為人民 138,246,740.07元；及(iii)信託2、下的

679,686,612.67份信託份額，其持有權權益為人民幣27,458,480.71元，信託2下的信託份額已變現。由信託份額的流動及存在不確定，因此無法保證餘下信託份額變現。有關詳情，請閱本公司期為2024年3月15日及2024年12月19日的公告。

附屬公司、聯營公司及合資企業的重點投資、收購及出售事項

除本業績公告所披露，本集團至2024年12月31日止並無其他重點投資，亦無重點收購及出售相關附屬公司、聯營公司及合資企業。

期後事項

除本業績公告所披露，董事會並不知自報告期末起發生任何響本集團之重事項。

企業管治

遵守企業管治守則

報告期內，本公司已遵守《上市規則》附錄C1所載《企業管守》（「《企業管治守則》」）的所有適用守條。本公司繼續檢討及監察其企業管規，以確保遵守企業管守。

董事及監事的證券交易

本公司已採《上市規則》附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守（「標準守則」），作為其自身有關董事及監事進行證券交易的行為守。本公司已向各董事及監事作出具體查詢並獲等確認，其報告期內已遵守標準守、下規定的所有標準。

購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司其任何附屬公司概無購買、出售贖回本公司任何上證（包括存份）。

年度業績回顧

本公司已根據《上市規則》第3.21條設立審計員會並根據《企業管守》守則D.3.3以書面定其議事規則。審計員會包括三名獨立非執行董事鍾生和王安易士及一名非執行董事呂巖生。

審計員會的主席為鍾生。審計員會已與管理層及董事會審閱本公司採用的會計政策、本公司截至2024年12月31日止的經審核業績及經審核合財報表。審計員會亦已向董事會議及提交截至2024年12月31日止的業績及合財報表以獲核對。

核數師就年度業績公告的工作範圍

初步公告所載有關本集團截至2024年12月31日止的合財狀況表、合全面收益表及相關附註的數字，已獲核對，與本集團結算財本表。

審

登 全年業績及年報

本 業績公告分 登載 本公司 站(www.fengxiang.com)及 交所 站(www.hkexnews.com.hk)，載有《上 規 》規定的所有資 的 報。適時出具予 東並 交所及本公司各自的 站登載。

短暫停牌

本公司的H 已 2025 3月17 上 9時正起在 交所短暫停買賣，以根據公司 購守 發出載有本公司內 消 之公告。

董事會命
山東鳳祥股份有限公司
主
朱凌潔

中國 東，2025 3月28

本公告 期，董事會包 執行董事 東生 生及石磊 生；非執行董事邱中 生、呂崑 生、朱 潔 生及周瑞佳 士；及獨立非執行董事王安易 士、 迎琳 士及鍾 生。

前瞻性陳：以上討論及分析載有若 瞻 陳述， 映本集團現時 未來事件及財 表現的觀點。該等陳述乃基 本集團根據經驗及 歷 趨 的 察、目 狀況及 期未來發 以及本集團認為在該等 況下、合適的其他因 所作出的 設及分析 出。然 ，實際結果及發 會否與本集團的 期及 測一致， 決 本集團無法控 的 、 險及不確定因 。