

# KOND 康大

中國康大食品有限公司  
CHINA KANGDA FOOD COMPANY LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

香港股票代碼: 834

新加坡股份代碼: P74

年報 2021



從基地到  
餐桌全產業鏈

**提供安全和  
健康的生活方式**



## 公司簡介

中國康大食品有限公司（「本公司」）於一九九二年成立，為中華人民共和國（「中國」）多元化食品製造及加工集團，主要從事生產、加工、銷售及分銷：

- a) 加工食品，包括多種食品，如即食湯類、咖喱食品、肉雞熟食、烤兔肉、肉丸、去氧小包裝栗子及海產品；
- b) 冷藏及冷凍雞肉產品；
- c) 冷藏及冷凍兔肉產品；及
- d) 其他產品，主要包括寵物食品、脫水蔬菜、家禽、兔內臟、水果、乾辣椒、豬肝、調味料及高附加值保健產品。

本公司之冷藏及冷凍兔肉主要出口往歐盟（「歐盟」）。除銷售其自有品牌「康大」、「嘉府」、「U味」及「KONDA」的產品外，本公司亦作為多種加工食品，包括肉丸、海產品、肉雞熟食、栗子、即食湯類及咖喱食品等的原設備製造（「原設備製造」）製造商。

本公司目前在中國26個省份及超過30個大城市分銷其多種產品，並出口至20多個國家及城市，包括日本、阿拉伯聯合酋長國及若干歐盟成員國。

本公司是中國獲授權向歐盟供應兔肉的主要公司之一及中國最大的兔肉出口商之一。本公司亦為中國首間獲頒肉兔配套系養殖證書的中國公司。本公司已透過穩健的拓展政策進一步增強此分部的實力。

詳細資料請登入[www.kangdafood.com](http://www.kangdafood.com)。

# 目錄

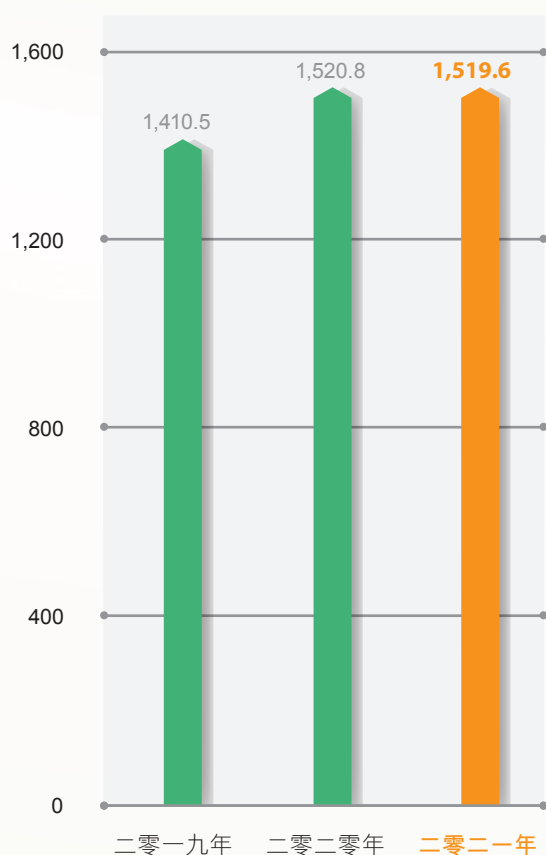
1	財務摘要	71	獨立核數師報告
3	董事長報告	75	綜合全面收益表
4	董事會	76	綜合財務狀況表
6	高級管理層	78	綜合權益變動表
7	公司資料	79	綜合現金流量表
8	管理層討論與分析	81	財務報表附註
14	企業架構	155	股東週年大會通告
15	企業管治報告		
49	環境、社會及管治報告		
61	董事會報告		
70	董事聲明		

# 財務摘要

	二零二一年 財政年度 人民幣百萬元	二零二零年 財政年度 人民幣百萬元	二零一九年 財政年度 人民幣百萬元
收益	1,519.6	1,520.8	1,410.5
毛利	72.1	115.6	106.6
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利淨額	(40.6)	(36.1)	4.4
每股(虧損)/盈利—基本(人民幣分)	(9.38)	(8.33)	1.0
每股資產淨值—基本(人民幣分)	134.5	146.7	154.9

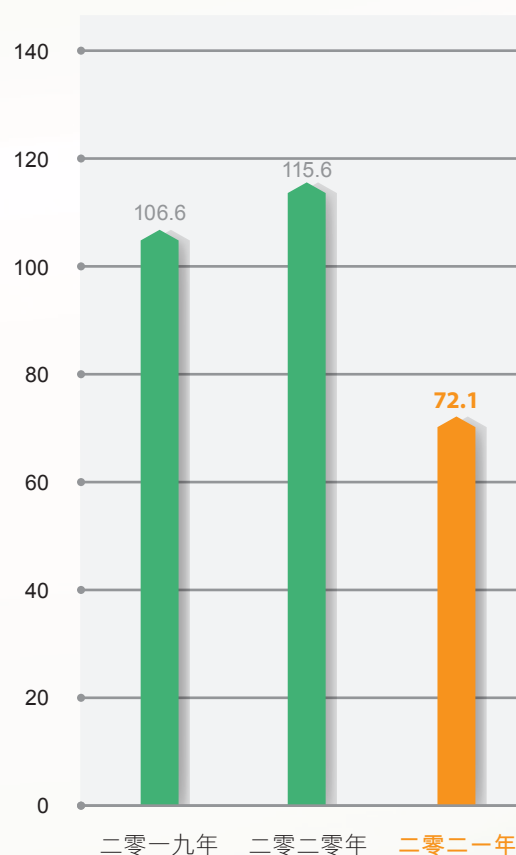
## 總收益減少：0.1%

人民幣百萬元



## 毛利減少：37.6%

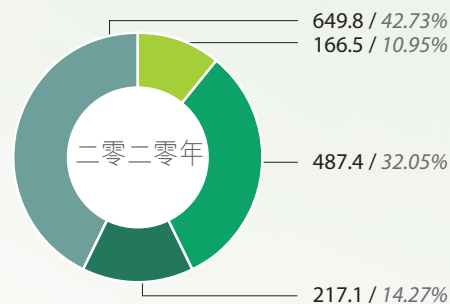
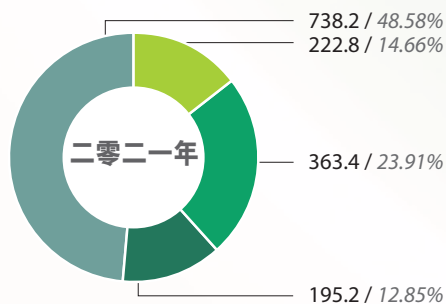
人民幣百萬元



# 財務摘要

## 按產品劃分的收益

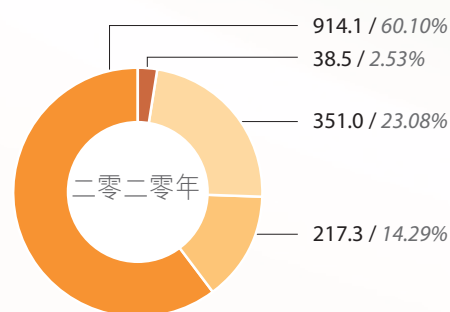
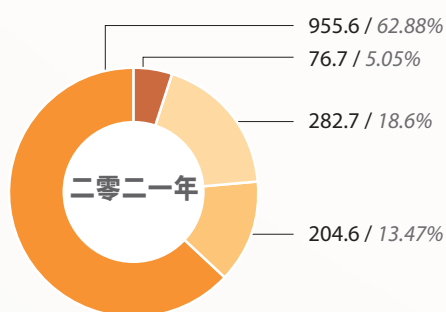
人民幣百萬元



● 加工食品    ● 冷藏及冷凍兔肉    ● 冷藏及冷凍雞肉    ● 其他產品

## 按地區市場劃分的收益

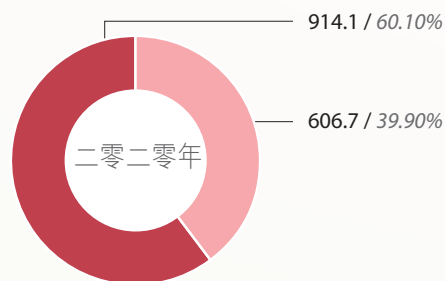
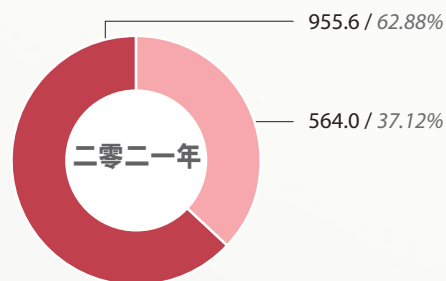
人民幣百萬元



● 中國    ● 其他國家    ● 歐洲    ● 日本

## 按地區劃分的收益

人民幣百萬元



● 中國    ● 出口

# 董事長報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表本公司之董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核年度業績。

於二零二一年財政年度（「二零二一年財政年度」），商業環境充滿挑戰，新冠狀病毒肺炎疫情成為常態，宏觀經濟下行壓力加大。本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣40.6百萬元，而於二零二零年財政年度（「二零二零年財政年度」）則錄得虧損約人民幣36.1百萬元。

本集團繼續採取穩健的經營策略。銷售營業額由二零二零年財政年度的約人民幣1,520.8百萬元下降0.1%至二零二一年財政年度的約人民幣1,519.6百萬元。受動物飼料成本上升及生雞肉售價下降的影響，本集團的毛利率由二零二零年財政年度的7.6%下降至二零二一年財政年度的4.7%。毛利由二零二零年財政年度的人民幣115.6百萬元下降37.6%至二零二一年財政年度的人民幣72.1百萬元。毛利的下降部分為其他收入的增加以及銷售及分銷成本及行政開支的減少所抵銷。

## 前景

作為一間專注於消費品行業的公司，我們的業務向來受到經濟增長、消費者偏好、行業週期及動物疫情的影響。於二零二一年財政年度，隨著貿易保護主義再度抬頭及全球經濟衰退，整個消費行業正面臨複雜的外部環境及更嚴峻的挑戰。儘管存在挑戰，我們的產品乃消費必需品，故所有上述不明朗因素對我們業務的影響將會有限。

隨著新冠狀病毒肺炎疫情成為常態，本集團已制定全面而嚴格的防控計劃以保障我們的員工健康、產品安全以及生產穩定及銷售順暢。憑藉我們嚴格的質量控制及食品安全系統，我們將繼續為客戶提供優質產品。

食品行業的發展將繼續面臨低增長率及競爭加劇之挑戰。為維持整體盈利能力以及提升競爭力及市場風險抵禦能力，本集團將專注於高附加值加工食品，維護與重要客戶的業務關係並積極開發新市場及新客戶。

隨著消費升級，食品安全及健康成為消費者關注的重點，而這也一直是我們的首要任務。由於兔肉較其他肉類具有更多的蛋白質以及更少的脂肪及卡路里，故兔肉較為健康。兔肉分部一直為本集團之核心及具有競爭力的業務。本集團已建立起從養殖、屠宰到加工的兔肉全產業鏈，且為中國成功擁有向海外市場出口兔肉許可證的企業。本集團相信，隨著生活水平的進一步提高及越來越多的消費者趨向偏愛更廣泛的營養食品，兔肉的需求將會穩步上升。因此，本集團將繼續利用其於兔肉分部方面的領先地位，向消費者提供健康及安全的產品。

我們將繼續優化產品組合、加強成本管理、推進品牌建設及擴展新銷售渠道以強化核心能力並提高本集團整體業績。

## 致謝

最後，本人謹代表董事會、管理層及員工對股東多年來對本公司的支持表示誠摯謝意。

## 方宇

主席、執行董事兼行政總裁

# 董事會

## 主席、執行董事兼行政總裁

**方宇先生**，45歲，自二零一七年六月十九日起任本集團主席、執行董事兼本公司行政總裁。彼最近於二零二零年六月二十二日獲重選為董事。方先生於二零零零年畢業於中央財經大學，並取得經濟學學士學位，專修貨幣銀行學。方先生曾任職於中國工商銀行總部信貸管理部，並擔任中國工商銀行總部總辦事處之行政秘書（副處級及處級）以及工銀金融租賃有限公司風險管理部總經理。

## 執行董事

**安豐軍先生**，49歲，本公司執行董事。彼於二零一四年三月十一日獲委任為董事及最近於二零二一年六月二十二日獲重選。安先生在食品生產業擁有逾十年經驗，主要負責本集團的食品生產及業務經營。

安先生於一九九三年七月加入康大食品，初期負責財務工作。彼於一九九六年四月加入康大飼料公司任財務經理兼經理助理。彼自一九九九年至二零零一年擔任青島康大外貿集團有限公司（「康大外貿公司」）財務經理，並於二零零二年擔任青島康大時代房地產開發有限公司副總經理兼銷售經理。安先生自二零零六年八月二十五日至二零一二年十一月二十八日擔任本公司的執行董事職務。於辭任後，安先生擔任青島鯉魚門餐飲有限公司（康大外貿公司其中一間附屬公司）總經理。

安先生於一九九三年六月畢業於膠南市職業中等專業學校會計專業。彼亦於二零零五年八月在天津大學完成企業管理研究生課程。

**高岩緒先生**，56歲，本公司執行董事。彼於二零零六年五月十日獲委任為董事及最近於二零二一年六月二十二日獲重選。高先生於食品生產行業擁有逾十年經驗。

自一九九六年至一九九九年，高先生為青島膠南康大飼料有限公司（「康大飼料公司」）經理。彼繼而於一九九九年加入山東省青島康宏肉食蛋品有限公司，擔任經理一職。高先生於一九九七年六月取得中國人民大學工商與經濟管理學士學位。於二零零零年二月二十八日，彼完成中國人民大學研究生院的工商管理碩士學位課程。

**羅貞伍先生**，44歲，自二零一七年六月十九日起任本公司執行董事。彼最近於二零二零年六月二十二日獲重選為董事。羅先生於二零零零年畢業於中央財經大學，並取得財務學學士學位。彼於二零一七年於北京大學取得會計學碩士學位。彼於二零一五年獲中國財政部認可中級會計師資格。羅先生曾擔任廣州汽車集團商貿有限公司之外派財務經理及地區財務董事、北京錦泰遠德資產管理有限公司之財務董事及杭州長江汽車控股有限公司之財務董事。

**李巍先生**，39歲，自二零一七年十月十三日起任本公司執行董事。彼最近於二零二零年六月二十二日獲重選為董事。李先生於二零零五年畢業於武漢大學，獲頒授資訊安全學士學位及法律學士學位。彼其後於二零零八年自武漢大學取得財務碩士學位。自二零一六年四月起，李先生已自中國證券業協會取得證券買賣資格。

李先生自二零零五年七月至二零零六年六月擔任招商銀行武漢分行客戶經理；自二零零八年六月至二零零八年九月擔任中央滙金投資有限責任公司綜合機構部經理；自二零零八年九月至二零一五年一月擔任中國投資有限責任公司運營部經理及辦公室領導之秘書，並於二零一五年獲晉升為中國投資有限責任公司之高級副經理職位。自二零一四年二月至二零一五年十月，李先生亦擔任亞洲基礎設施投資銀行旗下中方籌建工作組組長之秘書。自二零一五年十月起，彼曾擔任中國銀河證券股份有限公司投資銀行總部董事總經理。自二零一七年五月至二零一七年十月，彼曾擔任本公司其中一間附屬公司青島康大食品有限公司總經理。

# 董事會

## 獨立非執行董事

**陳家賢先生**，47歲，為本公司獨立非執行董事。彼於二零一九年十一月七日獲委任為獨立非執行董事，並最近於二零二零年六月二十二日連任。陳先生於一九九六年十一月取得香港大學工商管理（會計及金融）（榮譽）學士學位。彼由二零零四年十二月起為英國特許公認會計師公會資深會員，以及由二零一零年五月起為香港會計師公會資深會員。

陳先生現為卓盛企業顧問有限公司（一間香港企業服務公司）之董事。彼由一九九七年九月至二零零五年三月任職於安永會計師事務所。陳先生自二零二零年七月一日起擔任陸慶娛樂集團控股有限公司（股份代號：8052，一間於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市的公司）獨立非執行董事。陳先生於二零一九年六月至二零二零年四月擔任中國海外諾信國際控股有限公司（股份代號：464，一間於聯交所上市的公司）獨立非執行董事。彼亦由二零一五年十二月至二零一九年七月期間於迪臣建設國際集團有限公司（股份代號：8268，一間於聯交所上市的公司）出任獨立非執行董事。

**李煦先生**，48歲，為本公司獨立非執行董事。彼於二零二零年八月二十四日獲委任為獨立非執行董事，並最近於二零二一年六月二十二日連任。彼於一九九七年七月取得北京對外經濟貿易大學的經濟學學士學位（國際企業管理專業），於一九九八年十二月取得波士頓學院的金融學碩士學位，以及於二零零四年六月取得麻省理工大學斯隆商學院的會計學博士學位。

李先生於一九九九年一月至八月期間擔任Lucent Technologies Inc.（一間曾於紐約證券交易所上市的公司）的金融分析師。由二零零四年七月至二零一零年八月，李先生擔任美國德克薩斯大學達拉斯分校的助理教授，以及由二零一零年八月至二零一二年六月，擔任美國理海大學的助理教授。由二零一二年七月起，李先生擔任香港大學經濟及工商管理學院的副教授，主要負責在會計及金融管理課程教學的過程中傳授商界的實踐知識。彼目前亦為香港大學及北京大學聯合開辦的高級管理人員工商管理碩士課程總監，主要負責項目管理及推廣會計、商業及金融教育，以發展商業及金融專業以及人力資本。

由二零零二年九月起，李先生成為美國會計協會會員。由二零零三年十月起，彼獲得特許金融分析師協會（前稱為投資管理和研究協會）的特許金融分析師資格。李先生由二零一九年十一月起出任中國天保集團發展有限公司（股份代號：1427，一間於香港聯交所上市的公司）的獨立非執行董事。

**許詠雯女士**，43歲，為本公司獨立非執行董事。彼於二零二零年八月二十四日獲委任為獨立非執行董事，並於二零二一年六月二十二日連任。彼為香港執業律師，現為許詠雯律師事務所之主任律師。許女士亦具有英格蘭及威爾斯之執業律師資格。彼曾在國際律師事務所工作，擁有企業及商業法律實務經驗。許女士畢業於加拿大英屬哥倫比亞大學，並取得理學士學位以及於英國曼徹斯特都會大學取得法律學士學位。許女士亦於英國倫敦大學學院取得法律碩士學位。許女士於二零一九年獲社會企業研究院頒授院士名銜。彼亦於二零二零年四月開始擔任社會企業研究院之榮譽董事。許女士於二零二二年一月獲委任為香港國際商業仲裁中心知識產權仲裁委員會委員。



## 高級管理層

**傅捷女士**，43歲，為財務總監。傅女士為中國註冊會計師協會(CPA)會員、香港會計師公會(HKICPA)會員及特許公認會計師公會(ACCA)資深會員。傅女士於二零零零年九月至二零零四年七月，於西南證券股份有限公司昆明營業部擔任高級客戶經理。於二零零四年八月至二零一六年三月，傅女士任職於安永華明會計師事務所，於二零一二年十月至二零一六年三月擔任審計部高級經理。傅女士於二零一六年四月至二零一九年七月出任中國優通控股有限公司（一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：6168）的財務總監。傅女士自二零一八年二月起擔任綠色動力環保集團股份有限公司（一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：1330）的獨立非執行董事。傅女士於二零零零年畢業於中央財經大學金融專業，取得經濟學學士學位。

**陳曦先生**，40歲，為本公司之公司秘書。彼於二零一九年十一月二十九日獲委任為本公司之公司秘書。彼於二零零五年獲得廣東外語外貿大學文學學士學位，後分別於北京大學和香港浸會大學獲得工商管理碩士以及企業管治與合規碩士學位。陳先生由二零零五年七月至二零一九年七月曆任中國國際貿易促進委員會項目經理、駐香港代表處副代表。彼亦由二零一六年十一月至二零一九年九月兼任貿易香港有限公司董事兼公司秘書。陳先生為香港公司治理公會（前身為香港特許秘書公會）及特許公司治理公會會員。

# 公司資料

## 董事會

執行董事：  
方宇 (主席兼行政總裁)  
高岩緒  
安豐軍  
羅貞伍  
李巍

獨立非執行董事：  
陳家賢  
李煦  
許詠雯

## 審核委員會

陳家賢 (主席)  
李煦  
許詠雯

## 薪酬委員會

李煦 (主席)  
陳家賢  
許詠雯  
羅貞伍

## 提名委員會

許詠雯 (主席)  
陳家賢  
李煦  
方宇

## 公司秘書

陳曦(ACG、ACS)  
鄭會鄱(ACS)

## 授權代表

方宇  
羅貞伍

## 註冊辦事處

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM 12  
Bermuda

## 中國總部及主要營業地點

中國  
山東省  
青島市  
黃島區  
濱海大道8399號

## 根據公司條例第16部 註冊的香港營業地點

香港  
灣仔港灣道6-8號  
瑞安中心  
15樓1505-07室

## 新加坡股份過戶登記處

B.A.C.S. Private Limited  
77 Robinson Road  
#06-03 Robinson 77  
Singapore 068896

## 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
干諾道中111號  
永安中心25樓

## 本公司網址

www.kangdafood.com  
(本公司網站所刊載的內容並不構成  
本文件的一部份)



# 管理層討論與分析

## 業務回顧

於二零二一年財政年度，商業環境充滿挑戰，新冠病毒肺炎疫情成為常態，宏觀經濟下行壓力加大。本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣40.6百萬元，而於二零二零年財政年度則錄得虧損約人民幣36.1百萬元。

本集團繼續採取穩健的經營策略。銷售營業額由二零二零年財政年度的約人民幣1,520.8百萬元下降0.1%至二零二一年財政年度的約人民幣1,519.6百萬元。受動物飼料成本上升及生雞肉售價下降的影響，本集團的毛利率由二零二零年財政年度的7.6%下降至二零二一年財政年度的4.7%。毛利由二零二零年財政年度的人人民幣115.6百萬元減少37.6%至二零二一年財政年度的人人民幣72.1百萬元。毛利的減少部分為其他收入的增加以及銷售及分銷成本及行政開支的減少所抵銷。

## 前景

作為一間專注於消費品行業的公司，我們的業務向來受到經濟增長、消費者偏好、行業週期及動物疫情的影響。於二零二一年財政年度，隨著貿易保護主義再度抬頭及全球經濟衰退，整個消費行業正面臨複雜的外部環境及更嚴峻的挑戰。儘管存在挑戰，我們的產品乃消費必需品，故所有上述不明朗因素對我們業務的影響將會有限。

隨著新冠病毒肺炎疫情成為常態，本集團已制定全面而嚴格的防控計劃以保障我們的員工健康、產品安全以及生產穩定及銷售順暢。憑藉我們嚴格的質量控制及食品安全系統，我們將繼續為客戶提供優質產品。

食品行業的發展將繼續面臨低增長率及競爭加劇之挑戰。為維持整體盈利能力以及提升競爭力及市場風險抵禦能力，本集團將專注於高附加值加工食品，維護與重要客戶的業務關係並積極開發新市場及新客戶。

隨著消費升級，食品安全及健康成為消費者關注的重點，而這也一直是我們的首要任務。由於兔肉較其他肉類具有更多的蛋白質以及更少的脂肪及卡路里，故兔肉較為健康。兔肉分部一直為本集團之核心及具有競爭力的業務。本集團已建立起從養殖、屠宰到加工的兔肉全產業鏈，且是中國擁有向海外市場出口兔肉許可證的企業。本集團相信，隨著生活水平的進一步提高及越來越多的消費者趨向偏愛更廣泛的營養食品，兔肉的需求將會穩步上升。因此，本集團將繼續利用其於兔肉分部方面的領先地位，向消費者提供健康及安全的產品。

我們將繼續優化產品組合、加強成本管理、推進品牌建設及擴展新銷售渠道以強化核心能力並提高本集團整體業績。

## 營運及財務回顧

### 按產品劃分的收益

	二零二一年 財政年度 人民幣千元	二零二零年 財政年度 人民幣千元	變動百分比 + / (-)
加工食品	738,220	649,836	13.6
冷藏及冷凍雞肉	363,439	487,362	(25.4)
冷藏及冷凍兔肉	222,772	166,541	33.8
其他產品	195,183	217,110	(10.1)
<b>總計</b>	<b>1,519,614</b>	<b>1,520,849</b>	<b>(0.1)</b>

於二零二一年財政年度，生產及銷售加工食品、冷藏及冷凍雞肉以及冷藏及冷凍兔肉所產生的收益分別貢獻48.6%、23.9%及14.7%（二零二零年財政年度：42.7%、32.0%及11.0%）的收益。本集團的收益結構保持穩定。



# 管理層討論與分析

## 加工食品

於二零二一年財政年度，源自生產及銷售加工食品的收益增加13.6%至約人民幣738.2百萬元。有關增加得益於二零二一年財政年度開發的新產品。

## 冷藏及冷凍雞肉

於二零二一年財政年度，源自生產及銷售冷藏及冷凍雞肉的收益減少25.4%至約人民幣363.4百萬元。冷藏及冷凍雞肉的收益減少主要是由於冷藏及冷凍雞肉的售價於二零二一年財政年度大幅波動及下降，本集團採取積極措施減少冷藏及冷凍雞肉的產銷量。

## 冷藏及冷凍兔肉

於二零二一年財政年度，冷藏及冷凍兔肉產品的銷售額增加33.8%至約人民幣222.8百萬元。國內市場新客戶的開發促進了二零二一年財政年度冷藏及冷凍兔肉銷售的增長。

## 其他產品

於二零二一年財政年度，源自生產及銷售其他產品的收益減少10.1%至人民幣195.2百萬元。受海外疫情影響，二零二一年財政年度海外市場對其他產品的需求下降。

## 按地區市場劃分的收益

	二零二一年 財政年度 人民幣千元	二零二零年 財政年度 人民幣千元	變動百分比 + / (-)
中國	955,608	914,114	4.5
出口	564,006	606,735	(7.0)
<b>總計</b>	<b>1,519,614</b>	<b>1,520,849</b>	<b>(0.1)</b>

按地區劃分，我們來自中國及海外的收益分別貢獻二零二一年財政年度62.9%及37.1%（二零二零年財政年度：60.1%及39.9%）的收益。於二零二一年財政年度，來自中國銷售的收益增加4.5%至人民幣955.6百萬元。國內銷售增加主要歸因於近年開發的新產品及客戶。於二零二一年財政年度，來自出口銷售的收益減少7.0%至人民幣564.0百萬元。受疫情影響，海外市場需求下降，導致海外市場銷量下滑。此外，二零二一年財政年度海運成本大幅增長，本集團積極減少海外市場的產品產銷量，並增加國內市場產品。

## 盈利能力

### 毛利及毛利率

	二零二一年 財政年度 人民幣千元	二零二一年 財政年度 毛利率%	二零二零年 財政年度 人民幣千元	二零二零年 財政年度 毛利率%	變動 人民幣千元	變動 百分比 + / (-)
加工食品	62,188	8.4	47,933	7.4	14,255	29.7
雞肉	(31,243)	(8.6)	26,662	5.5	(57,905)	(217.2)
兔肉	16,931	7.6	11,395	6.8	5,536	48.6
其他產品	24,232	12.4	29,570	13.6	(5,338)	(18.1)
<b>總計</b>	<b>72,108</b>	<b>4.7</b>	<b>115,560</b>	<b>7.6</b>	<b>(43,452)</b>	<b>(37.6)</b>

於二零二一年財政年度，整體毛利率為4.7%，較二零二零年財政年度的7.6%下降2.9個百分點。

# 管理層討論與分析

## 加工食品

加工食品乃我們主要的盈利來源。毛利率由二零二零年財政年度的7.4%增加至二零二一年財政年度的8.4%。增加得益於利潤率較高的新產品。

## 冷藏及冷凍雞肉

冷藏及冷凍雞肉毛利率由二零二零年財政年度的5.5%下降至二零二一年財政年度的-8.6%。下降是由於二零二一年財政年度冷藏及冷凍雞肉的售價下降。受豬肉價格下跌的影響，冷藏及冷凍雞肉的需求及價格亦有所下降。

## 冷藏及冷凍兔肉

冷藏及冷凍兔肉毛利率由二零二零年財政年度的6.8%增加至二零二一年財政年度的7.6%。增加主要是由於二零二一年財政年度毛利率較高的產品比例增加。

## 其他產品

其他產品主要為寵物食品以及雞肉及兔肉的副產品。其他產品的毛利率由二零二零年財政年度的13.6%減少至二零二一年財政年度的12.4%。海外銷售的海運成本增加導致其他產品利潤率下降。

## 其他收入

二零二一年財政年度的其他收入為人民幣41.0百萬元，較二零二零年財政年度的人民幣23.5百萬元增加人民幣17.5百萬元。其他收入主要包括出售附屬公司收益、租金收入、生物資產公平值變動產生的收益減估計銷售成本、金融資產的利息收入及政府補貼，分別為人民幣11.2百萬元、人民幣7.0百萬元、人民幣6.7百萬元、人民幣6.5百萬元及人民幣5.1百萬元。其他收入增加乃主要由於確認出售附屬公司收益人民幣11.2百萬元（二零二零年財政年度：虧損人民幣0.48百萬元），及由於年底種雞市場價格上漲而確認生物資產公平值變動產生的收益減估計銷售成本人民幣6.7百萬元（二零二零年財政年度：公平值虧損淨額人民幣4.2百萬元）。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括薪金及福利、運輸成本、廣告成本等。營銷活動的減少導致二零二一年財政年度的廣告及促銷費用減少。

## 行政開支

行政開支主要包括員工成本、專業費用、折舊費用、差旅開支及其他雜項行政開支。導致行政開支減少的主要原因是二零二一年財政年度匯兌虧損減少。

## 其他經營開支

二零二一年財政年度的其他經營開支為人民幣39.1百萬元，較二零二零年財政年度的人民幣36.1百萬元增加人民幣3百萬元。增加乃由於以下因素的淨影響：就二零二一年財政年度確認分類為持作出售資產的減值虧損人民幣25.6百萬元（二零二零年財政年度：無），就二零二一年財政年度確認物業、廠房及設備以及使用權資產的減值虧損為零（二零二零年財政年度：人民幣27.5百萬元），及就二零二一年財政年度確認投資物業折舊人民幣9.03百萬元（二零二零年財政年度：人民幣2.79百萬元）。

## 融資成本

於二零二一年財政年度，融資成本減少34%至約人民幣12.4百萬元，乃主要由於二零二一年財政年度平均銀行借款結餘減少及利率較低所致。



# 管理層討論與分析

## 稅項

所得稅包括本年度稅項撥備及遞延稅項抵免。由於本年度產生的虧損增加而本年度的稅項撥備減少，本集團於二零二一年財政年度錄得遞延稅項抵免。

## 本集團於二零二一年十二月三十一日的財務狀況回顧

本集團的物業、廠房及設備（「物業、廠房及設備」）減少10.1%至二零二一年十二月三十一日的約人民幣380.7百萬元，乃由於確認折舊費用所致。

投資物業為物業、廠房及設備以及使用權資產中與持作用於獲得租金收入的養兔場有關的租賃樓宇。由於類似物業無活躍市場價格，因此無法可靠計量公平值，從而投資物業按成本減累計折舊列賬。確認折舊導致投資物業減少。

使用權資產是指經營租賃資產及預付土地租金。折舊費用導致使用權資產減少。

生物資產主要是指供出售的幼兔及幼雞以及供繁殖的種兔及種雞。該等生物資產乃由獨立專業估值師參考市場定價於二零二一年十二月三十一日進行估值。生物資產於二零二一年財政年度減少36.2%。為提高業務效率，本集團減少自有農場飼養的種兔及幼兔的數量，並從合資格第三方供應商處採購更多兔子用於生產。

存貨增加5.7%至二零二一年十二月三十一日的約人民幣127.5百萬元，乃由於為良好的市場趨勢維持更多存貨。二零二一年財政年度的存貨週轉日數為31日，而二零二零年財政年度為33日。

應收貿易款項及票據增加38.8%至二零二一年十二月三十一日的約人民幣120.2百萬元。由於市場趨勢良好，本集團主要客戶於二零二一年十二月增加採購。

已抵押存款以本集團的應付票據及銀行借款作抵押。由於償還銀行借款，為獲取銀行借款的已抵押存款於二零二一年財政年度減少人民幣20百萬元。

現金及現金等價物減少約33.6%至二零二一年十二月三十一日的約人民幣138.6百萬元。該減少乃主要由於於二零二一年財政年度償還銀行借款所致。

應付貿易款項及票據增加53.3%至二零二一年十二月三十一日的約人民幣227.6百萬元。該增加乃主要由於向供應商付款緩慢所致。

應計負債及其他應付款項是指有關薪金的應付款項及應付福利、應計開支及已收按金，於二零二一年十二月三十一日減少1.6%至約人民幣116.0百萬元。

經計及於二零二一年財政年度約人民幣120.7百萬元的新增借款及約人民幣275.2百萬元借款還款，於二零二一年十二月三十一日，計息銀行借款及其他借款結餘減少54.6%至約人民幣129.1百萬元。

來自直接控股公司的貸款減少人民幣2.9百萬元至二零二一年十二月三十一日的人民幣73.5百萬元。有關貸款為免息、無抵押及須於一年內償還。

租賃負債是指尚未支付的租賃付款現值。租賃負債減少乃由於於二零二一年財政年度支付租金所致。

# 管理層討論與分析

## 資本架構

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資產淨值約為人民幣582.2百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣635.2百萬元），包括非流動資產約人民幣764.5百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣824.6百萬元）及流動資產約人民幣493.2百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣643.6百萬元）。於二零二一年十二月三十一日，本集團錄得流動負債狀況淨額約人民幣106.1百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣126.9百萬元），主要包括現金及現金等價物結餘約人民幣138.6百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣208.8百萬元）。此外，於二零二一年十二月三十一日，存貨約人民幣127.5百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣120.6百萬元），以及於二零二一年十二月三十一日，應收貿易款項及票據約人民幣120.1百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣86.6百萬元）亦為主要流動資產。於二零二一年十二月三十一日，主要流動負債為應付貿易款項及票據以及計息銀行借款以及其他借款，分別為約人民幣227.6百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣148.5百萬元）及約人民幣109.7百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣284.2百萬元）。

## 流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣138.6百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣208.8百萬元），計息銀行借款總額約為人民幣120.5百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣275.0百萬元），其他借款約為人民幣8.6百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣9.2百萬元），應付一名關連人士款項約為人民幣44.5百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣9.4百萬元），來自直接控股公司貸款為人民幣73.5百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣76.4百萬元）及租賃負債為人民幣37.4百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣42.0百萬元）。本集團的計息銀行借款及其他借款為年利率分別介乎1.66%至4.75%（二零二零年十二月三十一日：3.35%至5.60%）及3.0%至3.5%（二零二零年十二月三十一日：3.0%至3.5%）的債務。

本集團於二零二一年十二月三十一日的資產負債比率為50.2%（二零二零年十二月三十一日：67.8%），乃按債項淨額約人民幣284.5百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣412.0百萬元）及本公司擁有人應佔權益約人民幣566.9百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣608.0百萬元）計算。本集團將主要以其經營活動所得現金流量、尋求重續尚未償還銀行借款及新銀行信貸以及探求其他融資來源之可用性以償還債項。董事會深信本集團有充裕的財務資源償還其日後債項，並支持其營運資金及未來業務擴充的資金需求。本集團並無使用任何金融工具進行對沖，亦無使用外幣投資淨額以貨幣借貸及／或其他對沖工具進行對沖。

## 外幣風險

下表詳列本集團於二零二一年財政年度面臨以與本集團實體有關的功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產及金融負債的外幣風險：

	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	瑞士法郎 人民幣千元	新加坡元 人民幣千元	港元 人民幣千元
<b>金融資產</b>						
應收貿易款項	30,226	-	-	-	-	-
現金及銀行結餘	38,788	3,056	-	-	-	1,172
	69,014	3,056	-	-	-	1,172
<b>金融負債</b>						
其他借款	-	-	-	-	-	8,576

鑒於本集團業務的性質，其業務已擴展至多個國家，外匯風險於日後將繼續成為其風險組成部份。本集團現時並無正式外幣對沖政策，亦無進行對沖以減低外幣風險。本集團將繼續監控其外匯風險。

# 管理層討論與分析

## 資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團已訂約但未於財務報表內撥備的資本承擔約為人民幣12.7百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣21.9百萬元）。

## 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，有抵押計息銀行借款總額約為人民幣120.5百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣275.0百萬元）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之計息銀行借款由本集團若干關連人士擔保，並由本集團若干物業、廠房及設備、使用權資產及銀行存款作為抵押。

## 或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零二零年十二月三十一日：無）。

## 僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團於中國合共聘用2,849名僱員（二零二零年十二月三十一日：2,819名僱員）。本集團的薪酬政策乃根據行業慣例及個別僱員的表現制定。於回顧年度，總員工成本（包括董事薪酬）約為人民幣195.5百萬元（二零二零年財政年度：人民幣194.5百萬元）。本公司並無為其僱員採納任何購股權計劃。

## 重大投資、收購及出售

於二零二零年十二月七日，本集團就出售本公司間接全資附屬公司青島康大海青食品有限公司（「海青食品」）的全部股權與獨立第三方訂立股權轉讓協議，總現金代價為人民幣6,624,000元。股權轉讓協議的全部條款及條件已獲滿足，本集團不再控制海青食品及出售事項已於二零二一年十一月二十六日完成。出售海青食品的收益人民幣11.2百萬元已於其他收入中確認。

除以上所披露者及除對附屬公司的投資外，本集團並無持有任何於其他公司股權的重大投資。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無進行任何附屬公司或聯營公司的重大收購或出售。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 報告期後事項

我們並無發現自二零二一年十二月三十一日以來曾發生任何影響本集團的重大事項。





# 企業管治報告

## (I) 遵守聲明

本公司的政策乃按照良好企業管治的適當準則管理本集團事務。下文概述本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度（「二零二一年財政年度」）如何應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載於二零二一年財政年度生效的二零二一年企業管治守則（「二零二一年企管守則」）中所列載的原則及如何遵守其守則條文，惟下文所列偏離守則條文第A.2.1條的規定則除外。

於二零二一年十二月十日，香港聯合交易所有限公司發佈對上市規則的多項修訂，其中包括新企業管治守則的規定。新企業管治守則的要求將適用於二零二二年一月一日或之後開始的財政年度的企業管治報告。本公司將於其截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的下一份年報中，酌情概述其企業管治實踐及架構，以遵守新企業管治守則。

## A. 董事

### A.1 董事會

#### 原則

發行人應以一個行之有效的董事會為首；董事會應對其負有領導及監控責任，並應集體負責統管並監督其事務以促使其成功。董事應該客觀行事，所作決策須符合發行人的最佳利益。

董事會應定期檢討董事為履行彼對發行人的職責所需作出的貢獻，以及有關董事是否付出足夠時間履行職責。

#### 守則條文概要

#### 有沒有偏離？

#### 本公司的管治常規

A.1.1 董事會定期會議應每年召開至少四次。	沒有	董事會對本公司業務的正常運作承擔整體責任。  董事會定期會議乃每季召開，而董事會特別會議則於有需要時召開。
A.1.2 全體董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程。	沒有	召開董事會定期會議的通知及議程初稿會發送全體董事，供董事表達意見及考慮以及加入事項於會上商討。
A.1.3 召開董事會定期會議應發出至少十四天通知。至於召開其他所有董事會會議，應發出合理通知。	沒有	召開所有其他董事會會議將發出合理通知。
A.1.4 經正式委任的會議秘書應備存董事會及轄下委員會的會議記錄，若有任何董事發出合理通知，應公開有關會議記錄供其查閱。	沒有	董事會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的會議記錄由公司秘書備存。任何董事在發出合理通知後，該等會議記錄可供其查閱。

# 企業管治報告

## 守則條文概要

- A.1.5 董事會會議結束後，應於合理時段內先後將會議記錄的初稿及最終定稿發送全體董事，供董事表達意見及作其記錄之用。
- A.1.6 董事會應該商定程序，讓董事按合理要求，可在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由發行人支付。
- A.1.7 若有大股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項應以舉行董事會會議（而非書面決議案）方式處理。
- A.1.8 發行人須就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。

## 有沒有偏離？

沒有

沒有

沒有

沒有

## 本公司的管治常規

董事會會議的會議記錄初稿及最終定稿於合理時間內發送全體董事，供董事表達意見及作其記錄之用。

董事會已商定程序，讓董事可在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付，以協助董事履行職務。

與關連人士的重大交易將於董事會會議上審閱，會上各董事可考慮（倘適當）對該等建議交易授出原則性批准，並授權最終建議方案之批准可進一步以傳閱文件方式處理或由就此成立的董事會轄下委員會處理。

本公司細則及百慕達法律均允許本公司董事以（其中包括）電話或電子設備方式出席董事會會議，相關出席須視為親身出席董事會會議。

全體董事均獲提供就其可能面對的法律行動作出的適當投保安排。

# 企業管治報告

## A.2 主席及行政總裁

### 原則

每家發行人在經營管理上皆有兩大方面－董事會的經營管理和業務的日常管理。這兩者之間必須清楚區分，以確保權力和授權分佈均衡，不致權力僅集中於一位人士。

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？

### 本公司的管治常規

A.2.1 主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。	有	董事會主席方宇先生兼任行政總裁。本公司成立各個董事委員會並賦予權力及授權以履行重要職能，實行內部監控讓董事會可有效地監督本集團的業務，董事會認為此舉可讓其行使客觀的決策以符合本集團利益。董事會相信，方宇先生出任主席與行政總裁雙重角色能夠為本公司提供強大且貫徹的領導，更有效及高效地規劃及執行業務決策及策略，有利於本集團之業務前景及管理。儘管方宇先生同時擔任主席及行政總裁之職務，惟主席及行政總裁之責任已予以清晰區分。兩項職務由方宇先生分別履行。本公司認為，本公司之長期目標為於物色到合適人士時，該兩項職務由不同人士擔任。
A.2.2 主席應確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前的事項。	沒有	全體董事均知悉董事會會議當前的事項。
A.2.3 主席應負責確保董事及時收到充分的資訊，而有關資訊亦必須準確清晰及完備可靠。	沒有	全體董事均及時收到有關本集團業務的充足文件及資訊。
A.2.4 主席須在董事會中擔任領導角色並須確保董事會有效運作及履行其職責，確保所有重要及適當事宜及時交由董事會討論。	沒有	在董事長的領導下，董事會有效運作及履行其職責，所有重要及適當事宜獲及時討論。  有關召開董事會定期會議的通知及議程初稿的意見，及有關任何董事建議擬提呈載入該初稿的事項將於定稿前正式考慮。

# 企業管治報告

守則條文概要	有沒有偏離？	本公司的管治常規
A.2.5 主席須確保制定良好的企業管治常規及程序。	沒有	董事會制定及維持良好的管治常規及程序。
A.2.6 主席須鼓勵全體董事全力投入董事會事務，並以身作則，確保董事會行事符合發行人最佳利益。	沒有	全體董事獲鼓勵全力投入董事會事務，倘彼等有不同見解可提出其疑慮。董事於董事會會議上獲提供充分時間進行討論。全體董事致力以符合本公司最佳利益之方式行事。
A.2.7 主席須至少每年與獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）舉行數次沒有其他執行董事出席的會議。	沒有	於回顧年度內，本公司董事長與本公司獨立非執行董事已舉行一次沒有其他執行董事出席的會議。
A.2.8 主席須確保採取適當步驟以保持與股東的有效聯繫，確保股東意見可傳達到整個董事會。	沒有	董事會已制定股東通訊政策，以確保與股東間具備有效聯繫制度。股東獲鼓勵參與股東大會，董事會及轄下委員會成員可於會上回答股東的問題。
A.2.9 主席須透過促進非執行董事（「非執行董事」）的有效貢獻及確保執行董事與非執行董事間維持建設性的關係，提倡公開及積極辯論的文化。	沒有	全體董事獲鼓勵公開分享彼等有關本公司事務及事宜的意見，彼等有權接觸管理人員，管理人員將盡量對董事提出的問題盡快作出全面的回應。  董事會已同意採納一套讓董事於適當情況下諮詢獨立專業意見的程序（費用由本公司支付），以協助彼等履行職責。

# 企業管治報告

## A.3 董事會組成

### 原則

董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事會中執行董事與非執行董事（包括獨立非執行董事）的組合應該保持均衡，以使董事會上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？

### 本公司的管治常規

A.3.1 在所有載有董事姓名的公司通訊中，應該說明獨立非執行董事身份。

沒有

於整個年度任何時間，所有公司通訊中均已按董事類別披露董事會組成，包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事姓名。

A.3.2 發行人應在其本身及聯交所的網站上存置一份最新的董事名單，列明董事的職責、職能及其是否為獨立非執行董事。

沒有

本公司及聯交所網站已存置本公司董事的最新名單，列明董事的職責、職能及其是否為獨立非執行董事。

## A.4 委任、重選和罷免

### 原則

應制定正式、經審慎考慮並具透明度的新董事委任程序，並應設定有秩序的接任計劃。所有董事均應每隔若干時距即重新選舉。發行人必須就任何董事辭任或遭罷免解釋原因。

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？

### 本公司的管治常規

A.4.1 非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

沒有

非執行董事及獨立非執行董事的委任應有指定任期，並可連任。陳家賢先生、李煦先生及許詠雯女士均獲委任為本公司獨立非執行董事，任期一年，彼等之委任可以由任何一方發出至少一個月書面通知或根據委任函件條款而終止。

A.4.2 所有為填補臨時空缺而獲委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事應輪值退任，至少每三年一次。

沒有

本公司細則符合此項守則條文，即各董事（包括有指定任期的董事）須至少每三年輪值退任一次，而為填補臨時空缺而獲董事會委任的董事於獲委任後首屆股東大會上由股東重選連任。

# 企業管治報告

## 守則條文概要

A.4.3 任何已任職超過九年的獨立非執行董事的重新委任應由股東通過獨立決議案批准，且連同決議案提呈股東的文件應列明董事會認為其仍屬獨立人士及應予重選的理由。

## 有沒有偏離？

沒有

## 本公司的管治常規

本公司並無任職超過九年的獨立非執行董事。

## A.5 提名委員會

### 原則

提名委員會應在履行其責任的同時，給予上文第A.3及A.4下的原則適當的考慮。

## 守則條文概要

A.5.1 提名委員會應予成立，並由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數。

## 有沒有偏離？

沒有

## 本公司的管治常規

董事會已成立提名委員會，由一名獨立非執行董事擔任主席。提名委員會的大多數成員為獨立非執行董事。

A.5.2 提名委員會應設立具體書面職權範圍，其中載有訂明的特定職責。

沒有

提名委員會設有具體書面職權範圍，其中載有二零二一年企管守則訂明的所有特定職責。有關提名委員會的主要職責，請參閱本報告第(III)(C)(2)節。

A.5.3 提名委員會應在聯交所及發行人的網站上公開其職權範圍，以供查閱。

沒有

提名委員會的職權範圍(包括其職責及功能)於聯交所及本公司網站可供查閱。

A.5.4 提名委員會應獲提供充足資源以履行其職責。

沒有

提名委員會有權在其認為有需要時諮詢獨立專業意見以便履行其職責，費用由本公司支付。

A.5.5 倘董事會於股東大會上提呈決議案選任某人士為獨立非執行董事，董事會須於其致股東的通函及／或說明函件(隨附相關股東大會通告)內列明董事會認為該名人士應予選任及屬獨立的理由。

沒有

於回顧年度內就建議重新委任退任獨立非執行董事而言，本公司已於致股東的通函(隨附相關股東大會通告)內列明董事會認為彼屬獨立及推薦彼重選的理由。有關重新委任董事的流程，請參閱本企業管治報告第(III)(C)(3)節。

# 企業管治報告

## A.6 董事責任

### 原則

每名董事須時刻了解其作為發行人董事的職責及其經營方式、業務活動及發展。由於董事會本質上是一個一體組織，非執行董事以應有謹慎態度和技能行事的責任以及應有與執行董事相同的受信責任。

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？ 本公司的管治常規

A.6.1	每名新委任的董事均應在接受委任時獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知，其後亦應獲得所需的介紹及專業發展。	沒有	本公司向每位新任董事提供有關擔任董事之職責及責任、適用於董事之相關法例及規定、權益披露之責任及本集團業務之相關指引資料。本公司向董事匯報有關上市規則及其他適用監管規定之最新發展情況，以確保彼等遵從及提升其對良好的企業管治常規之意識。本公司將在必要時安排向董事持續簡介及專業發展。
A.6.2	非執行董事的職能應包括下列各項：  (a) 參與董事會會議，提供獨立意見；  (b) 在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用；  (c) 應邀出任審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他管治委員會成員；及  (d) 仔細檢查發行人的表現是否達到既定的企業目標及宗旨，並監察匯報公司表現的事宜。	沒有	本公司所有在職獨立非執行董事於回顧年度內已妥為履行該等職務。
A.6.3	每名董事應確保能付出足夠時間及精神以處理發行人的事務。	沒有	董事持續對本公司事務給予適當時間及注意。
A.6.4	董事會應就有關僱員買賣發行人證券事宜設定書面指引，指引內容應該不比上市規則附錄十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」）寬鬆。  「有關僱員」可能會擁有關於發行人或其證券的內幕資料的任何僱員或董事或附屬公司或控股公司的僱員。	沒有	本公司已採納上市規則附錄十所載於二零二一年財政年度有效的標準守則，作為其董事進行證券交易的行為守則。  標準守則已獲擴大至本公司最近期年報所載或經董事會不時議決的管理人員於買賣本公司證券時亦適用。



# 企業管治報告

## 守則條文概要

A.6.5 全體董事均應參與持續專業發展，以發展及更新知識及技能。發行人應負責出資安排合適的培訓，適當重視上市公司董事的職責、職能及責任。

A.6.6 每名董事應在其獲委任時向發行人披露其於公眾公司或組織任職及其他重要職務的數目及性質，其後若有任何變動應及時披露。公眾公司或組織的身份及所涉及的時間亦應披露。

A.6.7 獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同等地位的董事會成員，應定期出席及積極參與會議，以其技能、專業知識及不同背景及資歷向董事會及其任職的任何委員會作出貢獻。彼等亦應出席股東大會，對獲得股東的意見有公正的了解。

A.6.8 獨立非執行董事及其他非執行董事應透過提供獨立、富建設性及知情意見，為發行人制定策略及政策作出貢獻。

## 有沒有偏離？

沒有

沒有

沒有

沒有

## 本公司的管治常規

全體董事均獲提供有關法規、上市規則、企業管治常規等的最新改動或重大發展的持續更新及介紹，並獲鼓勵參與持續專業發展計劃（費用由本公司承擔），以更新及提升其知識及技能，從而履行董事職責及責任。

本公司存置並更新董事接受培訓的記錄。進一步詳情請參閱本企業管治報告第(III)(A)(7)至(9)節。

每名董事均被要求在獲委任時向董事會披露其於公眾公司或組織擔任的董事職務及其他重要職務，並就任何變動定期持續提供最新資料且示明所涉及的時間。

於回顧年度內，本公司的所有獨立非執行董事已透過定期出席及積極參與董事會及有關董事會轄下委員會會議（視情況而定），以其技能、專業知識及不同背景及資歷向董事會及其任職的任何董事委員會作出貢獻。

本公司獨立非執行董事均出席本公司於二零二一年六月二十二日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」），並於會上回答提問。

於回顧年內並無舉行其他股東大會。

有關本集團的足夠商業文件及資料已及時向全體董事提供。回顧年度內在任的獨立非執行董事能就本公司策略及政策的制定提供獨立、富建設性及知情意見及決定。

# 企業管治報告

## A.7 資料提供及使用

### 原則

董事應獲提供適當的適時資料，其形式及素質須使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並能履行彼等的職責及責任。

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？

### 本公司的管治常規

A.7.1 董事會定期會議（其他所有會議，則在切實可行的情況下）的董事會文件應全部及時送交全體董事，並至少在舉行董事會或其轄下委員會會議日期的三天前（或其他協定時間內）送出。

沒有

董事會定期會議（其他所有會議，則在切實可行的情況下）的董事會文件在有關會議日期至少三天前（或其他協定時間內）送交全體董事或董事會轄下委員會各成員（視情況而定）。

A.7.2 管理層有責任向董事會及其轄下委員會提供充足的適時資料。董事會及各董事應有自行接觸發行人高級管理人員的獨立途徑。

沒有

本公司持續向董事會及其轄下委員會提供充足的適時資料。

董事會及管理人員於董事會會議及其他場合上有不時的正式及非正式接觸。

A.7.3 所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料。董事提出的問題必須盡量得到迅速及全面的回應。

沒有

董事會文件、會議記錄及相關公司文件可供全體董事查閱。

全體董事均有權接觸管理人員，管理人員將盡量對董事提出的問題作出迅速及全面的回應。

# 企業管治報告

## B. 董事及高級管理人員的薪酬以及董事會評核

### B.1 薪酬的水平及組成以及披露

#### 原則

發行人應披露其董事酬金政策及其他薪酬相關事宜。應設有正規而具透明度的程序，以制訂有關執行董事酬金及全體董事薪酬待遇的政策。所定薪酬的水平應足以吸引及挽留本公司成功營運所需的一眾董事，而毋須為此支付過多的酬金。任何董事不得參與訂定本身的酬金。

守則條文概要	有沒有偏離？	本公司的管治常規
B.1.1 薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及或行政總裁，如有需要，亦可尋求獨立專業意見。	沒有	薪酬委員會就制定其他執行董事（不包括其聯繫人）薪酬的建議諮詢本公司主席。  於回顧財政年度內，薪酬委員會未要求獨立專業意見的服務。
B.1.2 薪酬委員會的職權範圍應最低限度包括若干特定職責。	沒有	薪酬委員會的職權範圍載有二零二一年企管守則訂明的所有特定職責。有關薪酬委員會的主要職責，請參閱本企業管治報告第(III)(B)(2)節。
B.1.3 薪酬委員會應在聯交所及發行人的網站上公開其職權範圍，以供查閱。	沒有	薪酬委員會的職權範圍（包括其職責及功能）於聯交所及本公司網站可供查閱。
B.1.4 薪酬委員會應獲供給充足資源以履行其職責。	沒有	薪酬委員會有權在其認為有需要時諮詢獨立專業意見以便履行其職責，費用由本公司支付。
B.1.5 發行人應在其年報內按薪酬等級披露高級管理人員的酬金詳情。	沒有	支付予高級管理人員的酬金已於本公司年報內按薪酬等級披露。有關按薪酬等級劃分的高級管理人員之酬金詳情，請參閱本年報企業管治報告第(III)(B)(6)節。

# 企業管治報告

## C. 問責及核數

### C.1 財務匯報

#### 原則

董事會應平衡、清晰及全面地評核發行人的表現、情況及前景。

#### 守則條文概要

#### 有沒有偏離？

#### 本公司的管治常規

C.1.1 管理層應向董事會提供充分的解釋及資料，讓董事會可以就提呈批准的財務及其他資料作出有根據的評審。

沒有

董事獲定期提供有關本公司業務及財務資料的相關報告及最新資料。

C.1.2 管理層應每月向董事會全體成員提供最新資料，以充分詳盡的方式對發行人的表現、狀況及前景作出不偏不倚及易於理解的評估，以使董事會及各董事能履行其職責。

沒有

全體董事每月均獲提供最新資料，有關資料以充分詳盡的方式對本集團的表現、狀況、最新發展及前景(如適用)作出不偏不倚及易於理解的評估，使董事了解本集團事務，以履行其職責。

# 企業管治報告

## 守則條文概要

C.1.3 董事應在本企業管治報告中承認彼等有編製賬目的責任。核數師亦應有關財務報表的核數師報告中就彼等的申報責任作出聲明。除非假設本公司將繼續經營業務並不恰當，否則董事應以持續經營基準編製賬目，並作出需要的支持性假設及限制。倘董事知悉可能會令發行人繼續以持續基準經營的能力造成重大疑問的事件或情況相關的重大不確定因素，彼等應於企業管治報告中作出清晰及顯眼的披露及討論。企業管治報告應載有充足的資料，讓投資者了解事宜的嚴重性及重要性。在合理及合適的情況下，發行人可引述年報的其他部份。該等引述須清晰及明確，而企業管治報告不應僅載有交叉引述而不就事宜作出任何討論。

## 有沒有偏離？

沒有

## 本公司的管治常規

董事負責編製每個財政年度的賬目，該等賬目須真實及公平地反映截至該日止年度本集團的財務狀況及本集團的財務表現及現金流量。於編製二零二一年財政年度的賬目時，董事已：

- (i) 選定合適的會計政策及貫徹應用；
- (ii) 作出審慎合理的判斷及估計；及
- (iii) 按持續經營基準編製賬目。

核數師報告列明核數師的申報責任。

董事知悉與本公司持續經營有關的重大不確定因素。根據編製財務報表所採用的合理估算及假設，儘管本集團現時的流動負債超出其流動資產，且有大量須於短期內償還的銀行借款，董事已進行審閱及審議，並認為本集團可繼續按持續經營基準營運。

董事亦已考慮以下各項，並認為本集團將有足夠營運資金應付其由二零二一年十二月三十一日起未來十二個月的營運需要：

1. 通過改善設施使用率擴大產量，以及實行措施收緊控制多項營運開支的成本；
2. 積極與銀行磋商尋求為未償還銀行借款續期；
3. 積極尋找其他可用的融資來源。

有關進一步詳情，請參閱本年報財務報表附註第84頁及85頁。

# 企業管治報告

## 守則條文概要

C.1.4 董事應在年報內載入一份獨立聲明，載列對發行人集團表現的討論與分析，解釋發行人長期產生或保持價值的基礎及達成發行人目標的策略。

C.1.5 董事會應根據上市規則的規定於年度報告及中期報告及須予披露的其他財務資料內，作出平衡、清晰及容易理解的評審及應向監管者提交報告及根據法例規定披露資料。

## 有沒有偏離？

沒有

沒有

## 本公司的管治常規

本公司的公司策略及長遠業務模式載於本公司年報「管理層討論及分析」一節。

董事會致力在所有根據法定及／或監管要求發佈的公司通訊中對本集團的狀況作出平衡、清晰及容易理解的評審。

## C.2 風險管理及內部監控

### 原則

董事會負責評估及釐定發行人達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保發行人設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有關系統是否有效的確認。

## 守則條文概要

C.2.1 董事會應持續監督發行人的風險管理及內部監控系統，並確保最少每年檢討一次發行人及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，並在《企業管治報告》中向股東匯報已經完成有關檢討。有關檢討應涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。

C.2.2 董事會每年進行檢討時，應確保發行人在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的。

## 有沒有偏離？

沒有

沒有

## 本公司的管治常規

董事會已透過審核委員會就本集團的風險管理及內部監控系統之有效性進行年度檢討，當中涵蓋包括財務、營運、合規及資訊科技風險等所有重要的監控方面。

董事會認為本集團設有合理、健全、有效，且與其營運水平相關的風險管理及內部監控系統。

詳情請參閱本企業管治報告第(II)節「風險管理及內部監控狀況」。

本公司已向外部核數師行鉅銘風險諮詢服務有限公司外判其內部審核職能。審核委員會及董事會認為，內部核數師擁有相關資產及足夠資源以有效地履行職能。

# 企業管治報告

## 守則條文概要

C.2.3 董事會每年檢討的事項應特別包括下列各項：

- (a) 自上年檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變、以及發行人應付其業務轉變及外在環境轉變的能力；
- (b) 管理層持續監察風險及內部監控系統的工作範疇及素質，及(如適用)內部審核功能及其他保證提供者的工作；
- (c) 向董事會(或其轄下委員會)傳達監控結果的詳盡程度及次數；
- (d) 期內發生重大的監控失誤或發現重大的監控弱項，對發行人的財務表現或情況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響；及
- (e) 發行人有關財務報告及遵守上市規則規定的程序是否有效。

## 有沒有偏離?

沒有

## 本公司的管治常規

董事會及審核委員會已透過內部核數師進行年度檢討，並認為以下各項：

- (a) 自上年檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變、以及本公司應付其業務轉變及外在環境轉變的能力。
- (b) 管理層持續監察風險及內部監控系統的工作範疇及素質。
- (c) 有關風險管理及內部監控系統的持續程序及詳細監控結果會每年與董事會分享及向其傳達。
- (d) 於期內並無發生重大的監控失誤或發現重大的監控弱項對本公司的財務表現或情況已產生、可能已產生或將來可能會產生重大影響。
- (e) 本公司有關財務報告及遵守上市規則規定的程序一直有效地運作。

# 企業管治報告

## 守則條文概要

C.2.4 發行人應在《企業管治報告》內以敘述形式披露其如何在報告期內遵守風險管理及內部監控的守則條文。具體而言，有關內容應包括：

- (a) 用於辨認、評估及管理重大風險的程序；
- (b) 風險管理及內部監控系統的主要特點；
- (c) 董事會承認其須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性；
- (d) 用以檢討風險管理及內部監控系統有效性的程序及解決嚴重的內部監控缺失的程序；及
- (e) 處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施。

C.2.5 發行人應設立內部審核功能。

## 有沒有偏離？

沒有

沒有

## 本公司的管治常規

董事會最終負責本集團的風險管理及內部監控系統，乃透過多項常規及不時設立並更新的有關政策及程序管理，並不時就其有效性及合規情況作出評估。內部核數師直接向審核委員會匯報。此外，內部監控系統涵蓋有關本集團業務性質及活動等範疇，並且採納Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission的框架。

有關本集團風險管理及內部監控系統的詳情，以及本報告內須披露的各個相關範疇涉及的主要過程及程序，請參閱本企業管治報告第(II)節「風險管理及內部監控狀況」。

關於處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施，本集團確保本集團的內幕消息依據適用的法律及法規，以公平適時的方式向公眾發佈。

本公司已向外部核數師行鉅銘風險諮詢服務有限公司外判其內部審核職能。



# 企業管治報告

## C.3 審核委員會

### 原則

董事會應就如何應用財務匯報、風險管理及內部監控原則及如何維持與發行人核數師適當的關係作出正規及具透明度的安排。根據上市規則成立的審核委員會須具有清晰的職權範圍。

守則條文概要	有沒有偏離？	本公司的管治常規
C.3.1 審核委員會會議記錄應由正式委任的會議秘書保存。會議記錄的初稿及最後定稿應在會議後一段合理時間內先後發送全體委員會成員，初稿供成員表達意見，最後定稿作其記錄之用。	沒有	審核委員會的會議記錄由擔任審核委員會秘書的公司秘書保存。  審核委員會會議記錄的初稿及最後定稿在一段合理時間內先後發送全體委員會成員，供成員表達意見及作其記錄之用。
C.3.2 現時負責審計發行人賬目的核數公司的前任合夥人在以下日期（以日期較後者為準）起計兩年內，不得擔任其審核委員會的成員：  (a) 彼終止成為該公司合夥人的日期；或  (b) 彼不再享有該公司財務利益的日期。	沒有	於回顧年內，所有擔任審核委員會成員的董事均並非外聘核數師的前合夥人。
C.3.3 審核委員會的職權範圍須至少包括若干特定職責。	沒有	審核委員會的職權範圍至少包括於年內生效的二零二一年企管守則所規定特定職責。有關審核委員會的主要職責，請參閱本企業管治報告第(III)(D)(2)節。
C.3.4 審核委員會應在聯交所及發行人的網站上公開其職權範圍，以供查閱。	沒有	審核委員會的職權範圍（包括其職責及功能）於聯交所及本公司網站可供查閱。
C.3.5 凡董事會不同意審核委員會對甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜的意見，發行人應在本企業管治報告中列載審核委員會闡述其建議的聲明，以及董事會持不同意見的原因。	沒有	審核委員會向董事會建議，待股東於即將舉行的股東週年大會上批准後，將續聘香港立信德豪會計師事務所有限公司為外聘核數師。董事會贊同審核委員會對續聘外聘核數師的建議。

# 企業管治報告

## 守則條文概要

C.3.6 審核委員會應獲供給充足資源以履行其職責。

## 有沒有偏離？

沒有

## 本公司的管治常規

審核委員會有權在其認為有需要時諮詢獨立專業意見以便履行其職責，費用由本公司支付。

C.3.7 審核委員會的職權範圍亦應要求其檢討可供發行人僱員使用在保密情況下就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的失當行為表達關注的安排，及確保有適當安排，讓發行人對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當跟進行動；及充當主要代表，負責監察發行人與外聘核數師之間的關係。

沒有

審核委員會的職權範圍至少包括於年內生效的二零二一年企管守則所規定具體職責。有關審核委員會的主要職責，請參閱本企業管治報告第(III)(D)(2)節。

## D. 董事會權力的轉授

### D.1 管理功能

#### 原則

發行人應有一個正式的預定計劃表，列載特別要董事會批准的事項。董事會應明確指示管理層哪些事項須先經由董事會批准方可代表發行人作出決定。

## 守則條文概要

D.1.1 當董事會將其管理及行政功能方面的權力轉授予管理層時，必須同時就管理層的權力，給予清晰的指引。

## 有沒有偏離？

沒有

## 本公司的管治常規

董事會不時於其認為適當的時候將其管理及行政功能方面的權力轉授予管理層，並就管理層的權力(包括在何種情況下管理層應向董事會匯報以及應取得董事會事先批准)給予清晰的指引。

# 企業管治報告

## 守則條文概要

D.1.2 發行人應確定保留予董事會的職能及轉授予管理層的職能，並定期檢討有關安排。

## 有沒有偏離？

沒有

## 本公司的管治常規

須留待董事會決定的事項的正式清單包括：

- (i) 併購；
- (ii) 投資及撤資；
- (iii) 收購及出售資產；
- (iv) 就主要經營領域的重大公司政策；
- (v) 接受銀行信貸；
- (vi) 年度預算；
- (vii) 發佈本集團的季度及全年業績；及
- (viii) 很可能對本集團的經營單位及／或財務狀況造成重大影響的該等事宜以及並非於一般業務過程中進行的事宜。

D.1.3 發行人應披露董事會及管理層各自的職責、責任及貢獻。

沒有

有關董事會及管理層各自的責任、問責性及貢獻，請參閱本企業管治報告第(III)(A)(1)、(2)及(3)節。

D.1.4 發行人應與董事訂立正式委任書，而董事應明確理解有關的授權安排。

沒有

本公司已與各董事訂立正式委任書，當中載有主要委任條款及條件。各董事理解有關的授權安排。

# 企業管治報告

## D.2 董事會轄下的委員會

### 原則

董事會轄下各委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載其權力及職責。

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？

### 本公司的管治常規

D.2.1 董事會應向董事會轄下各委員會提供充分清楚的職權範圍。

沒有

董事會已就本公司成立的董事會轄下各委員會（即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會）訂明清晰的職權範圍。

D.2.2 董事會轄下各委員會的職權範圍應規定該等委員會要向董事會匯報其決定或建議，除非受法律或監管限制所限而不能作出上述匯報。

沒有

此規定已包括在相關董事會轄下各委員會的職權範圍內。

## D.3 企業管治職能

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？

### 本公司的管治常規

D.3.1 董事會（或履行企業管治職能的委員會）的職權範圍應載入（作為最低要求）規定的具體職責。

沒有

董事會的職權範圍包含二零二一年企管守則規定的所有具體企業管治職責。有關董事會的主要企業管治職責，請參閱本企業管治報告第(III)(A)(6)節。

D.3.2 董事會應履行或授權委員會履行規定的企業管治職責。

沒有

董事會負責履行二零二一年企管守則規定的企業管治職責。

# 企業管治報告

## E. 與股東的溝通

### E.1 有效溝通

#### 原則

董事會應負責與股東持續保持對話，尤其是藉股東週年大會或其他股東大會與彼等溝通及鼓勵彼等參與。

#### 守則條文概要

#### 有沒有偏離？

#### 本公司的管治常規

E.1.1 在股東大會上，會議主席應就每項實際獨立的事宜個別提出決議案，以避免將決議案「捆綁式」處理，惟倘有關決議案互相依存及關連則除外，而在此情況下，應在大會通告內解釋原因及當中涉及的重大影響。

沒有

在股東大會上，就每項實際獨立的事宜個別提出決議案。

E.1.2 董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）的主席出席，或在該等委員會的主席缺席時邀請另一名委員（或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表）出席。該等人士須在股東週年大會上回答提問。

沒有

董事會主席、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的主席及成員及本公司的外聘核數師均出席二零二一年股東週年大會並於會上回答提問。

管理層應確保外聘核數師出席股東週年大會，回答有關核數事宜、核數師報告編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

E.1.3 就股東週年大會而言，發行人應安排在大會舉行前至少足二十個營業日向股東發送通知，而就所有其他股東大會而言，則須在大會舉行前至少足十個營業日發送通知。

沒有

本公司於二零二一年六月二十二日召開股東週年大會前已至少提前超過足二十個營業日發送通告。

E.1.4 董事會應訂立股東通訊政策並定期檢討以確保其成效。

沒有

董事會已訂立股東通訊政策，將定期檢討以確保其成效。

E.1.5 發行人應制定股息支付政策，並應於年報中披露。

沒有

本集團訂有股息政策，但並無可分派收入的固定百分比。股息分派政策取決於本集團的現金流及財務狀況、資本支出計劃、債務還款計劃、從其附屬公司收到的股息、行業環境及前景以及董事會視為相關的其他因素。

# 企業管治報告

## E.2 以點票方式表決

### 原則

發行人應確保股東熟悉以點票方式進行表決的詳細程序。

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？

### 本公司的管治常規

E.2.1 大會主席應解釋以點票方式進行表決的詳細程序，並回答股東有關以點票方式表決的提問。

沒有

就二零二一年股東週年大會而言，本公司召開股東大會時已正確解釋以點票方式進行表決的程序。

## F. 公司秘書

### 原則

公司秘書在支援董事會上擔當重要角色，確保董事會內部良好的信息流通及董事會政策與程序獲遵循。公司秘書負責就管治事宜向董事會（透過主席及／或行政總裁）提供意見，亦應協助董事的入職培訓及專業發展。

### 守則條文概要

### 有沒有偏離？

### 本公司的管制常規

F.1.1 公司秘書應為發行人的僱員並對發行人的日常事務有所認識。倘發行人委聘外部服務提供商為其公司秘書，則應披露一名有足夠資歷的人士的身份（例如法律總監或財務總監），以便該外部服務提供商可與之取得聯繫。

沒有

陳曦先生為本公司僱員並於二零一九年十一月二十九日獲委任為公司秘書。其履歷載於本公司年報「高級管理層」一節。

F.1.2 公司秘書的甄選、委任或罷免應由董事會批准。

沒有

公司秘書的甄選、委任或罷免須由董事會於適當時在董事會會議上以適當方式批准。

F.1.3 公司秘書應向董事會主席及／或行政總裁匯報。

沒有

公司秘書負責就董事會事務向董事會報告。

F.1.4 所有董事均可獲公司秘書提供意見及服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及法規均獲遵循。

沒有

所有董事在需要時均可獲公司秘書就董事會程序及企業管治事宜提供意見及服務。

# 企業管治報告

## (II) 風險管理及內部監控狀況

### (A) 董事會責任

除保障及提升長期股東之價值的法定責任外，董事會負責本集團的整體表現，實行有效領導，制訂本公司的價值及標準，並確保本公司具備必需的財政及人力資源以達成其目標。

### (B) 內部監控

董事會確認其負責整體內部監控架構，惟接受其成本效益之內部監控系統不可排除所有錯誤及違規情況，因為該系統乃設計以管理而並非為消除未能達致業務目標之風險而設，及僅可就防範重大失實陳述或損失提供合理而非絕對保證。

本公司並未設立風險管理委員會。然而，管理層定期檢討本公司的業務及經營活動，藉此識別蘊含重大業務風險的領域及適當的措施，以控制及降低該等風險。管理層檢討所有重大監控政策及程序以及提請董事會以及審核委員會關注所有重大事宜。年內，本公司的內部核數師已獲委聘以檢討本集團的業務及經營活動並識別重大風險領域及建議恰當措施以減輕該等風險。

審核委員會亦審閱管理層就內部及外部核數師所作出推薦建議而採取之措施的成效，並確保有跟進措施落實。內部財務監控系統及程序的成效乃由管理層監察。

本公司向一間外部核數師行（即鉅銘風險諮詢服務有限公司）外判其內部審核職能。本集團的內部審核涵蓋審閱本集團的財務、營運、資訊科技、合規監控及風險管理職能。於內部審核期間注意到的不合規及內部監控弱點以及有關推薦建議乃匯報予審核委員會（包括管理層的回應）。審核委員會將審閱彼等的發現結果並確保推薦建議得到落實。內部核數師將於其下一輪的審核審閱中跟進實施情況。

內部核數師直接向審核委員會主席匯報內部審核事宜及向行政總裁匯報行政事宜。

審核委員會認為，內部核數師擁有充足資源履行其內部核數職能，並盡力維持其於審核活動中的獨立性。審核委員會每年審閱內部審核職能是否充足及有效以確保內部核數資源充足並能夠有效履行核數職能。

董事會同意審核委員會的意見，並在管理層報告及內部審核發現的支持之下，檢討於報告期的風險管理及內部監控系統（包括財務、經營及合規控制），並認為有關系統屬有效及充足。

本集團之財務風險管理於本年報第141頁至第149頁財務報表附註之附註43披露。

### (C) 董事聲明

根據本集團設立及維持的內部監控、內部核數師進行的審閱，董事會及審核委員會均認為，於二零二一年十二月三十一日，處理本集團的財務、營運、合規及資訊科技風險的內部監控及風險管理系統乃屬良好及有效。管理層將繼續致力提升內部監控及企業管治的標準。

# 企業管治報告

## (III) 其他資料

除上文披露之資料外，根據於二零二一年財政年度生效之上市規則附錄十四所載企業管治報告之規則須予披露之其他資料載列如下。

### (A) 董事會

- (1) 董事會負責本集團的整體表現，實行有效領導，制訂本公司的價值及標準，並確保本公司具備必需的財政及人力資源以達成其目標。董事會由五(5)名執行董事及三(3)名獨立非執行董事組成。
- (2) 董事會在其不時認為適當的時候向管理層委派管理及行政職能，並就管理層之權力(包括管理層應向董事會報告及取得事先批准之情況)作出清晰指示。須留待董事會決定之事宜之正式清單包括：
  - (a) 併購；
  - (b) 投資及撤資；
  - (c) 收購及出售資產；
  - (d) 就主要營運領域的重大公司政策；
  - (e) 接受銀行信貸；
  - (f) 年度預算；
  - (g) 發佈本集團的中期及全年業績；及
  - (h) 很可能對本集團的經營單位及／或財務狀況造成重大影響的該等事宜以及並非於一般業務過程中進行的事宜。
- (3) 董事會共同負責履行企業管治職責，包括(其中包括)制訂、審閱及監管本公司企業管治政策及常規之合規性，以確保其符合良好企業管治之適當準則。
- (4) 本公司已採納於二零二一年財政年度生效之上市規則附錄十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」)作為其董事進行證券交易的操守守則。經本公司作出特定查詢後，董事已各自確認，自二零二一年一月一日起至二零二一年十二月三十一日(包括首尾兩日)止年度，彼已遵守於上述年度生效之上市規則附錄十所載標準守則之規定標準。



# 企業管治報告

(5) 下表詳細載列董事於二零二一年財政年度舉行的董事會會議、董事委員會會議及股東大會的出席情況：

會議	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東大會
於二零二一年財政年度舉行總數	4	3	1	1	1
	<b>出席率</b>				
<b>執行董事</b>					
方宇 (主席兼行政總裁)	4	3 <sup>#</sup>	1	1 <sup>#</sup>	1
高岩緒	4	3 <sup>#</sup>	1 <sup>#</sup>	1 <sup>#</sup>	1
安豐軍	4	3 <sup>#</sup>	1 <sup>#</sup>	1 <sup>#</sup>	1
羅貞伍	4	3 <sup>#</sup>	1 <sup>#</sup>	1	1
李巍	4	3 <sup>#</sup>	1 <sup>#</sup>	1 <sup>#</sup>	1
<b>獨立非執行董事</b>					
陳家賢	4	3	1	1	1
李煦	4	3	1	1	1
許詠雯	4	3	1	1	1

<sup>#</sup> 通過邀請

(6) 董事會的主要企業管治職能包括以下各項：

- (a) 檢討及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (b) 檢討及監督本公司有關遵守法律及監管要求的政策及慣例；
- (c) 批准本集團的政策措施、策略及財務目標，並監察本公司管理層表現（包括發佈財務業績與及時公佈重大交易）；
- (d) 批准年度預算，主要撥款建議、投資及撤資建議、收購及出售資產及召開股東大會；
- (e) 監督評估內部監控、風險管理（包括審核委員會所識別並須加強以作評估的財務、營運、資訊科技及合規風險領域及其就將予採取的處理及監察關注領域行動的推薦建議）充足性的程序；
- (f) 監督企業風險管理框架及計劃；
- (g) 推薦宣派股息；
- (h) 批准所有董事會委任及重新委任／重選以及委任主要管理人員；
- (i) 監督本公司的正常運作及承擔企業管治責任；
- (j) 確保根據國際財務報告準則就各財政期間編製真實而公平地反映本公司狀況的財務報表；

# 企業管治報告

- (k) 檢討本公司的企業管治政策及常規；
  - (l) 確保本公司對二零二一年企管守則之合規性及於企業管治報告內之披露事項，當中已計及董事委員會於彼等各自之範疇之相關報告及意見；及
  - (m) 制定、審閱及監察適用於僱員及董事的操守守則。
- (7) 全體董事均承諾參與持續專業發展課程，以更新及提升彼等履行董事職責及責任之知識及技能，並將定期向本公司更新及確認彼等已出席及接受培訓之有關課程。本公司存置及相應更新各董事已接受培訓之記錄。
- (8) 獲委任時，新董事將獲得全面正式的就任須知簡介（內容涵蓋本集團的業務及上市公司董事的法定及規管職責）。全體董事亦獲提供有關法規、上市規則及企業管治常規等的最新變動或重大發展的持續更新及簡報。更新資料及入職須知簡介涵蓋廣泛主題，包括（其中包括）董事的職責、董事買賣證券、內幕消息、財務資料及一般性資料的披露責任、以及與須予公佈交易、關連交易及企業管治有關的規則及法規。於二零二一年內，全體董事獲提供充分詳細的每月更新，載有對本集團的表現、狀況、近期發展及前景（倘適用）的平衡及可理解的評估，以向董事提供本集團事務的最新情況，便於彼等履行其職責。
- (9) 根據守則之二零二一年企管守則條文第A.6.5條，於二零二一年財政年度，全體董事已按下列方式參與持續專業發展：

	培訓類型
方宇	A、B及C
高岩緒	A、B及C
安豐軍	A、B及C
羅貞伍	A、B及C
李巍	A、B及C
陳家賢	A、B及C
李煦	A、B及C
許詠雯	A、B及C

A: 出席有關企業管治之內部簡介會

B: 出席研討會／課程／會議以發展專業技能及知識

C: 接收近期有關會計準則的變動及監管規定最新消息，以及行政總裁／財務總監關於本集團業務及策略發展的最新資訊

- (10) 董事會成員之間概無關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）。
- (11) 於二零二一年財政年度，董事會已履行上文第(6)條所述的職責。

# 企業管治報告

## (B) 薪酬委員會

- (1) 薪酬委員會由一套書面職權範圍規管，由以下董事組成：

**獨立非執行董事**

李煦 (主席)  
陳家賢  
許詠雯

**執行董事**

羅貞伍

- (2) 薪酬委員會的主要職責包括以下各項：

- (a) 檢討及向董事會建議董事會以及主要管理人員之薪酬構架；
- (b) 檢討及建議非執行董事及獨立非執行董事的董事袍金，待股東於股東週年大會上批准；
- (c) 評估、檢討執行董事、主要管理人員及與本公司董事、行政總裁或控股股東有關的該等僱員的薪酬組合，並就此作出推薦建議；
- (d) 審核及批准向執行董事及主要管理人員就喪失或終止職務支付的補償，以確保該等補償符合合約條款及有關賠償為公平而不致過多；
- (e) 檢討行政總裁及執行董事之服務合約（如有）及非執行董事之委任函；
- (f) 向董事會建議不時設立之購股權或長期激勵計劃；及
- (g) 承擔董事會可能轉授之有關其他職能及職責。

- (3) 執行董事之服務協議包括將由董事會酌情釐定之薪金及表現花紅。

經考慮所投入精力、時間及責任因素，薪酬委員會已向董事會建議金額360,000港元作為獨立非執行董事於二零二二年財政年度的董事袍金。董事會將於應屆股東週年大會上提呈此建議以供股東批准。

薪酬委員會已對所有董事及主要管理人員的薪酬待遇進行年度審閱以確保彼等之薪酬與其職責及責任、表現、資格及經驗以及本公司之表現相稱。於二零二一年財政年度，薪酬委員會信納執行董事及主要管理人員之薪酬待遇，並建議董事會批准有關薪酬待遇。董事會已因此批准薪酬委員會的推薦建議。

薪酬委員會亦將與管理層進行磋商，以釐定執行董事將於各財政年度達致的目標盈利（「目標盈利」）。目標盈利（指綜合除稅後盈利及非控股權益（不包括非經常及特殊項目））將決定執行董事的表現激勵。於二零二一年財政年度，由於未能達致目標盈利，故並無建議任何表現獎勵。

## 企業管治報告

本集團執行董事及高級管理人員乃根據實際業績獲取報酬，且並無其他獎勵，於財務業績錯誤陳述或行為失當導致本集團蒙受財務損失的特殊情況下，本集團現時並無使用任何合約條文以向其執行董事及高級管理層索回薪酬中的獎金部分。

薪酬政策旨在確保董事獲提供適當的獎勵，以鼓勵提升表現及以公平合理的方式獎勵彼等對本集團成功所作出的個別貢獻。

薪酬委員會各成員已就有關其薪酬待遇或袍金之任何決議案放棄投票並放棄就此作出推薦建議及／或參與薪酬委員會之相關審議。

- (4) 概無董事或任何其聯繫人參與決定其薪酬。
- (5) 就二零二一年財政年度而言，薪酬委員會總體已履行上文第(2)項所述的職責。
- (6) 個別董事於二零二一年財政年度的薪酬水平及組合分析如下：

董事姓名	薪金 人民幣千元	花紅 人民幣千元	董事袍金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
方宇	-	-	4,084	-	4,084
高岩緒	-	-	-	-	-
安豐軍	117	-	-	-	117
羅貞伍	-	-	1,388	-	1,388
李巍	-	-	3,675	-	3,675
陳家賢	-	-	98	-	98
李煦	-	-	98	-	98
許詠雯	-	-	98	-	98

於二零二一年財政年度，應付予高級管理人員（不包括董事）的酬金總額為人民幣2,504,000元。

本集團尚未設立購股權或長期激勵計劃。

根據二零二一年企管守則之守則條文第B.1.5條向高級管理人員支付及應付的酬金介乎以下範圍：

	二零二一年 人數	二零二零年 人數
零至1,000,000港元（相等於零至人民幣831,000元）	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元（相等於人民幣831,000元至 人民幣1,340,000元）	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元（相等於人民幣1,340,000元至 人民幣1,786,000元）	1	1
	<b>2</b>	<b>2</b>

# 企業管治報告

## (C) 提名委員會

- (1) 提名委員會由一套書面職權範圍規管。大部分成員（包括提名委員會主席）均為獨立非執行董事。提名委員會主席與本公司任何主要股東並無任何形式之關聯。

提名委員會成員如下：

### 獨立非執行董事

許詠雯 (主席)  
陳家賢  
李煦

### 執行董事

方宇

- (2) 提名委員會的職責包括（但不限於）以下各項：
- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數、組成及成員多元化（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期），並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
  - (b) 訂定提名董事的政策、物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士、甄選被提名人士出任董事或就此向董事會提供意見。提名委員會於物色合適人士時，應考慮有關人士長處，並以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益；
  - (c) 因應本公司的企業策略及日後需要的技能、知識、經驗及多元化組合，就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及首席執行官）繼任計劃向董事會提出建議；
  - (d) 評核獨立非執行董事的獨立性；
  - (e) 進行任何使提名委員會能履行董事會賦予其權力和功能的事情；
  - (f) 審視提名程序以及物色、甄選及提名董事候選人供董事會批准的程序及準則；
  - (g) 審視年報中的企業管治報告以供董事會批准，包括有關董事獨立性的披露、提名委員會於年內執行的董事提名政策；及
  - (h) 符合董事會不時指定或本公司組織章程不時所載又或法例不時所定的任何要求、指示及規例。
- (3) 提名委員會將檢討各董事的表現，並將於彼等的任期重續時向董事會作出推薦建議。薪酬委員會將於彼等現有薪酬組合有任何變動時進行檢討並向董事會作出推薦建議。

本公司致力於建立多元化、包容性及協作性的文化，以支持實現其戰略目標及可持續發展。所有董事會任命均遵循用人唯賢的準則，以董事會整體運作所需的技能、經驗、獨立性、背景、性別、年齡、種族、知識及其他相關因素作為參照。

# 企業管治報告

提名委員會已制定正式書面程序，以就董事的甄選及委任向董事會提出建議。當董事會出現空缺或董事會為提高董事會的核心能力或逐步更新董事會時而考慮任命新的董事會成員時，此類程序將被激活。

於物色合適候選人時，提名委員會可：

1. 刊登廣告或使用外聘顧問服務以協助遴選；
2. 尋找其他來源，例如香港董事學會；或
3. 考慮來自內部或外部來源的廣泛背景的候選人。

列出合適人選的名單後，提名委員會須：

- (a) 根據客觀標準以用人唯賢的準則考慮所有候選人並進行面談，須考慮獲委任者有足夠的時間以專心致力擔任職位；及
- (b) 評估並達成統一意見以將首選候選人推薦給董事會以委任。

提名委員會須釐定董事是否已充分地履行其作為本公司董事之職責，特別當該董事於多個董事會中任職。有鑑於此，提名委員會已考慮所有非執行董事之確認，推斷該等於多個董事會中任職之事（如有）並不妨礙各董事履行其作為本公司董事之職責。董事會同意提名委員會之觀點。

提名委員會認為，對上市公司董事會代表人數設定上限實屬武斷，鑑於每間公司的時間要求不同，而每名個人亦各異，故時間不應假定，因為時間是否充足客觀上於所有情況下均無法確定。董事會及提名委員會亦對該等董事已投入充足時間及精力處理本公司事務感到滿意。除於包括本公司的兩間上市公司擔任董事的李煦先生及陳家賢先生外，概無董事於其他上市公司擔任董事。

根據本公司細則，各董事須最少每三年輪席告退一次，而所有新委任董事亦須於其獲委任後的本公司下一屆股東週年大會（「股東週年大會」）退任。退任的董事均符合資格膺選連任。

方宇先生、羅貞伍先生及陳家賢先生將根據本公司細則第86(1)條在即將舉行的股東週年大會上退任，並符合資格及願意膺選連任。

在推薦重新委任董事時，提名委員會已考慮董事會多元化政策、退任董事於董事會及董事委員會會議之出席及參與情況、彼等對本公司業務以及董事會工作之貢獻、董事會程序、本公司整體運作所需的專業知識及經驗以及董事的文化及教育背景、性別、年齡及其他因素。此外，在推薦退任獨立非執行董事陳家賢先生連任時，提名委員會已考慮其表現和貢獻，不僅考慮其出席和參加董事會及董事委員會會議的情況，亦考慮其對本集團業務和事務投入的時間和精力，並認為陳家賢先生具備繼續履行獨立非執行董事一職所需的誠信、才識及經驗。根據陳家賢先生向本公司提交的通知函，彼並未擔任七間或以上上市公司之董事職務。提名委員會認為陳家賢先生符合載於上市規則第3.13條之獨立性指引且根據上述獨立性指引條文屬獨立人士。

提名委員會已向董事會建議於即將舉行的股東週年大會上重選方宇先生、羅貞伍先生及陳家賢先生為董事。董事會已接納提名委員會的建議。

# 企業管治報告

提名委員會各成員及／或董事已就其重選為董事之任何決議案放棄投票及／或參與相關審議。因此，方宇先生、羅貞伍先生及陳家賢先生已就其提名重選為董事之任何決議案放棄投票，並放棄就此作出任何推薦建議／參與相關審議。

提名委員會每年對董事會之表現進行評估以評估董事會整體的效能，審查的因素包括董事會的組成、董事會的資訊流通性、董事會程序、董事會的問責性及董事會成員的操守標準。

於回顧年度內，提名委員會已進行一次董事會表現評估。董事會表現評估之結果已獲整理及呈交提名委員會，以供其討論及與過往年度結果之比較。提名委員會整體上滿意二零二一年財政年度之董事會表現評估結果，該結果顯示出本集團的優勢領域以及有待進一步改善的領域，且並未發現任何重大問題。提名委員會已向董事會成員呈交該結果，而彼等同意改善有待進一步改善的領域(如有)。

提名委員會認為，鑑於本集團的業務性質、董事會成員之凝聚力及相同獨立非執行董事任職於各董事委員會，故獨立評估董事委員會將不會有任何增值。

- (4) 於二零二一年財政年度，提名委員會總體已履行上文第(2)項所述之職責。

## (D) 審核委員會

- (1) 審核委員會由一套書面職權範圍規管，由三名成員組成，全部均為獨立非執行董事。審核委員會的成員如下：

獨立非執行董事

陳家賢

(主席)

李煦

許詠雯

- (2) 董事會認為，審核委員會成員具備董事會認為能履行彼等職責的適當資格，擁有必需的會計或相關財務管理專業知識或經驗。

審核委員會主要職能如下：

- (a) 於提交董事會採納前，審閱本公司的中期及年度財務報表並專注於特別是會計政策及常規之變動、主要風險及判斷領域、審核導致之重大調整、持續經營假設及任何資質、遵守會計準則之情況以及遵守法定及監管規定之情況；
- (b) 與外聘核數師審閱彼等的工作範圍、審核計劃及審核報告以及任何涉嫌欺詐或不合規事件、或涉嫌違反任何相關法律、規則或法規(上述違反已經或可能會對本集團的經營業績或財務狀況產生重大影響)，以及管理層對該等事件的回應；
- (c) 批准內部及外部審核計劃及審閱其審核結果及推薦建議以及管理層對推薦建議的回應；
- (d) 審閱管理層向內部及外部核數師作出的協助以促進其審核及因中期及末期審核產生的關注，以及核數師可能有意討論的任何事宜(至少一年一次及於如有必要時於管理層避席之情況下)；
- (e) 審閱及批准委任或重新委任內部及外部核數師以及與核數師辭任或解僱核數師有關的事宜；

# 企業管治報告

- (f) 確保制定適當安排可由本集團員工及任何其他人士於保密情況下就財務報告的可能不合規或其他事宜提出疑慮；
- (g) 每年審閱審核的範圍及結果及其成本效益以及外部核數師的獨立性及客觀性，包括外部核數師提供之非審核服務量，以令其本身信納，於確認提名外部核數師前，有關服務的性質及程度將不會損害外部核數師的獨立性及客觀性；
- (h) 處理可能存在的利益衝突 (如有)；
- (i) 按新交所條例或上市手冊及上市規則規定執行的有關其他職能及職責；及
- (j) 確保本集團內部監控的充足性及有效性，包括財務、營運、合規、資訊科技監控及風險管理系統，以為董事會就有關監控的充足性提供意見。

審核委員會具有明確權力，可調查或授權調查上述任何事宜。

審核委員會最少每年舉行兩次會議，並於認為適當時舉行會議，以執行其職權範圍所載職能。審核委員會可向管理層作出全面查詢及要求其合作、全權酌情邀請任何董事及高級行政人員出席會議，並有合理足夠的資源履行其職能。

- (3) 於二零二一年財政年度舉行三次審核委員會會議：
  - (a) 於提交董事會採納前，討論及審閱本公司的半年及年度財務報表；
  - (b) 與內部及外聘核數師討論及審閱審核計劃及審核報告；
  - (c) 討論及審閱內部監控及風險管理系統的充足性及效能，並向董事會提供推薦建議以改善內部監控及風險管理；
  - (d) 討論及審閱內部及外聘核數師的提名及委任或續聘；
  - (e) 於管理層未出席情況下與內部及外部核數師會晤以討論彼等各自的報告所載的審核發現及彼等對本集團之會計及內部監控系統評估之結果；
  - (f) 確保內部及外部核數師已於履行其工作方面與管理層進行全面合作；
  - (g) 關連人士交易、關連交易及持續關連交易 (定義見上市規則)；及
  - (h) 透過季度更新及外部核數師的建議及時了解會計準則及討論及審閱可能會影響財務報告的問題。

審核委員會已向董事會建議於應屆股東週年大會上提名香港立信德豪會計師事務所有限公司 (香港執業會計師) 擔任核數師。



# 企業管治報告

董事會已贊同審核委員會之建議。

審核委員會亦實行「舉報」政策，據此本集團員工及任何其他人士可提出對財務失當、欺詐行為或其他事宜的關注，並確保安排進行調查。

有關舉報政策及安排的詳情載於本公司網站。網站提供反饋渠道以向審核委員會作出任何投訴及提出可能的違規情況。

於二零二一年財政年度並無呈報任何舉報事件。

(4) 於二零二一年財政年度，審核委員會總體已履行上文第(2)項所述之職責。

## (E) 核數師薪酬

核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已於此方面確認彼等的獨立性。於二零二一年財政年度，外部核數師提供的審核服務為人民幣1,579,000元。於二零二一年財政年度，外部核數師並無提供非審核服務。

## (F) 股東權利

於股東週年大會上，本公司股東將有機會表達彼等的意見，並向董事及高級管理層成員尋求澄清。

### **股東召開股東特別大會之程序**

根據本公司細則，於發出申請書當日持有不少於附帶權利可於本公司股東大會投票之本公司繳足股本十分之一之股東在任何時間均有權向董事會或本公司秘書發出書面申請書，要求董事會召開股東特別大會以處理有關申請書列明之任何事宜；且有關大會須於有關申請書發出後兩(2)個月內舉行。倘董事會於有關申請書發出後二十一(21)日內未能召開有關大會，則申請人可根據百慕達公司法第74(3)條自行召開大會。

為保障股東權益及權利，就各項重大事宜（包括重選退任董事）須於股東大會上獨立提呈決議案。

股東於股東大會之所有投票將以點票方式進行。投票結果將於大會後刊載於本公司、香港聯交所及新交所網站。

### **提出查詢之程序**

股東應向本公司之香港股份過戶登記處（有關詳情載於本年報「公司資料」一節）查詢有關彼等之股權、股份轉讓、登記及派付股息之問題。

就向董事會作出提問而言，股東可將書面查詢發送給本公司。股東可將有關彼等權利的查詢或要求發送至本公司於香港的主要營業地點或發送電子郵件至info@kangda-food.com。

股東須謹記於提交彼等之問題時連同詳細聯絡資料，本公司將於其認為適當之情況下迅速回應。

# 企業管治報告

## 於股東大會提呈建議之程序及詳細聯絡資料

為於本公司股東大會上提呈建議，股東須以書面通知提交其建議（「建議」），連同其詳細聯絡資料，呈交至本公司於香港的主要營業地點。

有關股東的身份及其要求將由本公司的香港股份過戶登記處核實，要求於獲香港股份過戶登記處核實為妥善及適當且由本公司股東提出後，董事會將全權酌情決定建議是否可被納入將載於大會通告的股東大會議程。

就有關股東於股東大會提呈建議而給予本公司全體股東考慮的通知期限根據建議的性質釐定如下：

- (1) 倘建議須於股東週年大會上獲批准，則須不少於21個足日並不少於20個足營業日之書面通知；
- (2) 倘建議須於股東特別大會上以特別決議案之方式獲批准，則須不少於21個足日並不少於10個足營業日之書面通知；及
- (3) 倘建議須於股東特別大會上獲批准（除以本公司特別決議案之方式外），則須不少於14個足日並不少於10個足營業日之書面通知。

本集團於年內並無憲章文件之重大變動。

## (G) 風險管理及內部監控

董事會整體負責評估及釐定其為達成本集團之策略目標所願承擔的風險性質及程度，以及確保本集團建立及維持恰當及有效之風險管理及內部監控系統。

審核委員會在現有基礎上檢討對本集團而言屬重大之風險管理及內部監控。審核委員會將考慮資源之充足性、員工之資格、經驗及培訓以及本集團會計、內部審計及財務報告職能之外部顧問。

本集團之管理層須負責設計、維持、實施及監察風險管理及內部監控系統，確保設有充分控制以保障本集團之資產及持份者之權益。

本集團已建立風險管理程序，以解決及處理與本集團業務有關之所有重大風險。董事會將就業務環境之任何重大變動進行年度檢討，並建立程序以應對業務環境重大變動導致之風險。風險管理及內部監控系統乃設計為減輕業務之潛在虧損。

管理層將透過考慮內部及外部因素及事項（包括政治、經濟、科技、環境、社會及員工）識別與本集團業務有關之風險。各項風險已獲評估，並按其相關影響及發生之機會排列優先次序。相關風險管理策略將根據評估結果應用於各類風險，風險管理策略之類別載列如下：

- 保留及減少風險：本集團接受風險之影響或採取行動以減少風險之影響；
- 避免風險：改變業務流程或目標以避免風險；

# 企業管治報告

- 分擔及分散風險：分散風險之影響或分配至不同地點或產品或市場；及
- 轉移風險：轉移擁有權及責任予第三方。

本集團設計及實施內部監控系統以減低與本集團從事之業務有關之風險，並盡量減輕有關風險造成之不利影響。本集團設計風險管理及內部監控系統以管理（而非消除）未能達成業務目標之風險，並僅可就重大錯誤陳述或虧損提供合理而非絕對之保障。

於二零二一年財政年度，本集團已委聘外部顧問公司履行內部審核職能，以確保本集團風險管理及內部監控系統之有效性及效率。於二零二一年財政年度，外部顧問公司概無識別出內部監控系統之重大不足及缺點。

董事會認為，於二零二一年財政年度，本集團之風險管理及內部監控系統及程序涵蓋所有重大控制，包括財務、營運及合規性控制，故風險管理職能屬合理有效及充足。

## (H) 投資者關係

本公司設有內部投資者關係之職能，其注重促進與股東及分析師之定期溝通，回應彼等之查詢或疑慮，並通知彼等本集團之企業發展及財務表現。於有關交流中，本公司徵詢及了解股東及投資團體之意見。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

本環境、社會及管治（「ESG」）報告旨在強調本集團的環境、社會及管治表現，以協助所有持份者了解本集團在實現未來可持續發展方面的ESG概念和實踐。

## 報告標準

本報告符合《環境、社會及管治報告指引》（如主板上市規則附錄二十七所述）所載的披露規定及「不遵守就解釋」規定。本公司已根據《環境、社會及管治報告指引》對相關關鍵績效指標（「KPI」）的適用性及重要性進行了評估。

## 報告原則

本報告採用以下原則：

- **重要性：**本報告中涵蓋了向持份者提供的有關不同ESG方面的重要和相關資料。為確定重大ESG議題，我們進行了重要性評估，結果已經董事會批准。
- **量化：**用於編製量化資料的相關標準、方法及假設將會酌情披露。在可能的情況下，量化資料與敘述和比較數字一起提供。
- **一致性：**除非另有說明，否則本報告中使用一致的方法來編製和呈列ESG數據，以便進行有意義的比較。
- **平衡：**資料的陳述並無不當使用選擇、遺漏或其他可能影響閱讀者決定或判斷的操縱形式。

## ESG方面的管治

董事會全面負責本集團的ESG策略和報告。董事會負責評估和確定本集團的ESG相關風險，並確保建立適當有效的ESG風險管理及內部控制系統。我們的管理層獲委派負責協調本集團環境、僱傭及服務質量保證政策的實施。

董事會通過制定ESG政策和舉措、監督其實施和監控ESG表現來領導管理層並為管理層提供指導。董事會持續探索進一步加強本集團ESG管治的方法。董事會定期檢討ESG事務，包括環境保護、僱傭及勞工實踐、營運實踐及社區投資，並採取適當措施以提升本集團的ESG表現。

# 環境、社會及管治報告

## 持份者參與

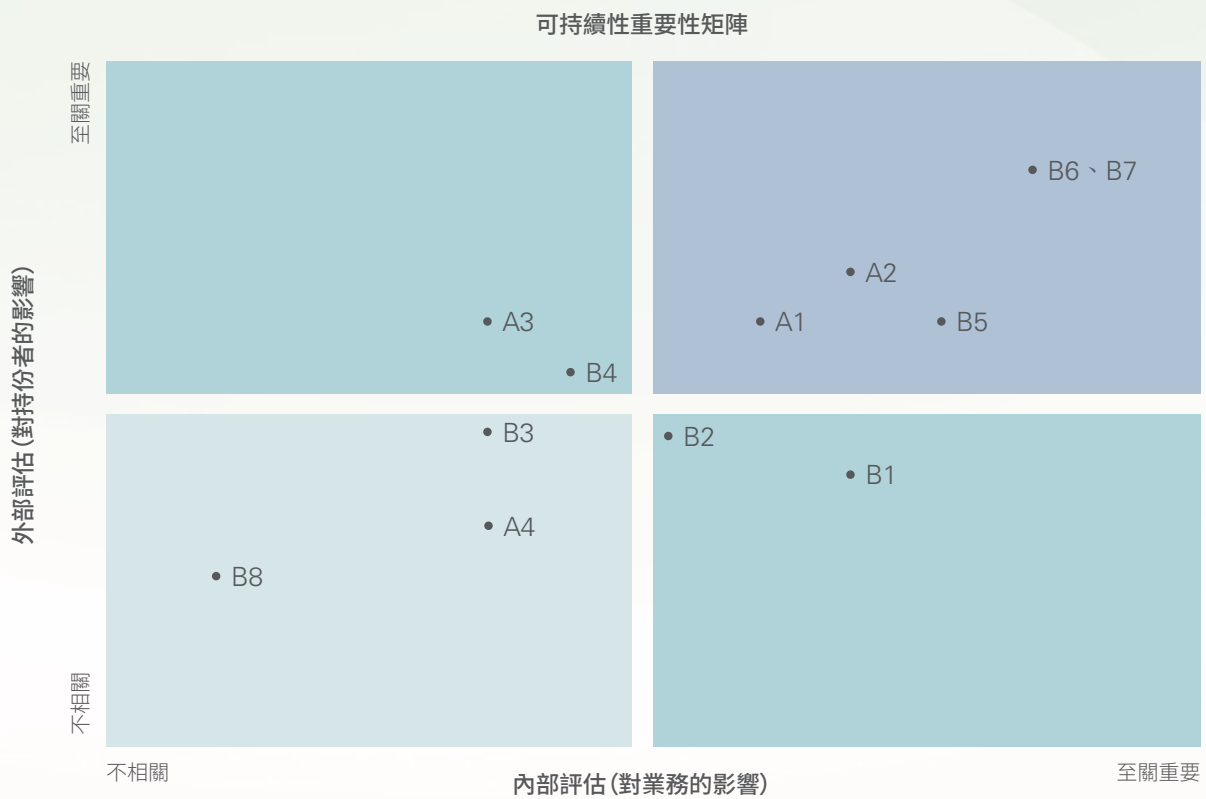
我們重視持份者及其對我們的業務和ESG方面的反饋。為加強本集團的可持續發展方法和表現，我們努力與主要持份者保持密切溝通，包括但不限於政府及監管機構、股東、員工、客戶、供應商及公眾。我們利用多元化的參與方式和溝通渠道，在制定業務和ESG策略時充分考慮持份者的期望，具體如下所示。

持份者	溝通渠道
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公告及其他監管報告</li></ul>
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"><li>• 於香港聯交所網站及公司網站披露的資料</li><li>• 股東週年大會及其他股東大會</li></ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"><li>• 員工表現評估</li><li>• 在職培訓</li><li>• 內部電子郵件</li></ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公司網站</li></ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"><li>• 行業活動</li><li>• 企業社會責任活動</li></ul>

# 環境、社會及管治報告

## 重要性評估

於報告期內，本集團對多項環境、社會及經營項目進行了評估，並通過多種渠道評估其對持份者及本集團的重要性。該評估有助於確保本集團的業務目標及發展方向滿足持份者的期望和要求。本集團及持份者關注的事項載列於以下重要性矩陣：



- A1: 環境
- A2: 資源使用
- A3: 環境及天然資源
- A4: 氣候變化

- B1: 僱傭
- B2: 健康與安全
- B3: 發展及培訓
- B4: 勞工準則
- B5: 供應鏈管理
- B6: 產品責任
- B7: 反腐敗
- B8: 社區投資

# 環境、社會及管治報告

## 本集團

本集團為中國最大的兔肉及雞肉生產及加工集團。作為該行業的一間龍頭企業，本集團一直追求「締造營養、綠色與健康食物之平衡」的使命。為減低本集團對環境的影響並為社區創造價值，本集團把握每個機會將可持續準則及實踐全方位融入其於各方面的業務中。此外，本集團管理層將社會責任視為本集團的基本職責，以為本集團賴以成長的社區作出貢獻。本集團相信，此舉對一間參與幫助弱勢社群活動的集團而言意義更為深遠。

本集團謹遵「共同建設、同舟共濟」的核心價值。本報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七所載的《環境、社會及管治報告指引》編製。除非本報告另有說明及解釋，否則本集團已遵守報告指引所載的規定。

本集團的本ESG報告呈列本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度環境、社會及管治事項的表現及進度，亦詳述截至二零二一年十二月三十一日止年度的政策以及與本集團業務及其主要持份者相關的法律及法規的合規情況。

報告邊界乃根據附屬公司是否對本集團的經營業務做出貢獻來釐定。年內，本公司附屬公司青島康大海青食品有限公司（「海青食品」）已被出售，其環境資料並未加入，因此環境表現與上年同期不具有可比性。除海青食品外，本集團的所有附屬公司及業務實體的資料及表現均包含於ESG報告中。

## 環境

本集團的兔肉及雞肉業務與環保事宜及天然資源資源的使用息息相關。本集團已設立一系列環保及節約天然資源的管理政策及措施，以確保康大的可持續經營。憑藉ISO 14001資格，本集團擁有成功及有系統的架構以管理組織的產品、服務及程序的即時及長期環境影響。

## 排放物

本集團已採取嚴格控制措施，防止將廢物排放至空氣、水及土地中。本集團的政策乃維持具效率的有效生產程序，以減少能源使用從而減少排放物。於中國的營運受《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》及《城鎮排水與污水處理條例》監管。本集團的營運受中國環境保護法及地方政府環境要求指引監管。違反該等環境法規的任何規定均可能會導致暫時停產。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的管理層並不知悉任何違反該等環保法規的情況。

# 環境、社會及管治報告

## 排放管理

就所產生的有害廢物量而言，本集團管理層認為，本集團的營運在惡臭相關污染物排放方面符合《畜禽養殖業污染物排放標準》的規定。例如，焚燒死亡動物產生的廢氣乃通過20米高管道排出。此外，本集團已實施《醫療廢物焚燒環境衛生標準》所規定的排放標準要求。另外，食品加工過程中產生的煙塵及煙霧乃通過位於建築物頂部的1.5米高煙管排出。本集團已在山東省實施《飲食業油煙排放標準》，確保煙塵煙氣得到相應淨化。管理層認為生產設施不會產生任何重大有害廢物。管理層認為，對該等減少舉措及所取得成果的有效性進行公平評估需要更長時間來觀察，因此，有關結果將於管理層認為適當時作出披露。

排放物類別	單位	二零二一年	二零二零年
廢氣排放			
氮氧化物(i)	千克	2.8	2.6
硫氧化物(i)	千克	0.5	0.4
溫室氣體			
範圍1—燃料燃燒(i)	噸	248	95
範圍2—購買電力	噸	18,473	28,752
總排放量	噸	18,721	28,847
排放密度	噸／人民幣 百萬元 收益	12	19

## 廢渣管理

活動物排泄物乃送往排泄物分離池，並運送至相應的糞肥發酵池進行處理。由於糞便可加工成生物肥料，故本集團已採用有關方法對廢物產品發酵及再利用，盡量減少對環境的危害，確保無有害廢物產生並排放至環境中。動物尿液被有效隔離，經由污水管道輸送至污水淨化處理池。

## 噪音管理

本集團已實施消音、隔音及減振措施，以減少設備所產生的噪音。本集團遵守《工業企業廠界環境雜訊排放標準》所載的標準。

## 無害廢物管理

就所產生的無害廢物而言，本集團產生約13噸生活垃圾（如殘留蔬菜）。產生密度約為8.5千克每人民幣百萬元收益。本集團將生活垃圾運往膠南市生活垃圾處理中心集中處理，以盡量減低環境影響。本集團委託合資格處置廢棄物單位處置免疫藥物包裝。

附註：

(i) 二零二零年財政年度的廢氣排放及溫室氣體排放數字乃基於經修訂數據重列。



# 環境、社會及管治報告

## 資源使用

本集團於所有活動中均使用若干資源，包括食品加工、貨源搜尋及採購等。本集團的經營符合國家產業政策。本集團實施所提出的環保措施，其污染物可達致排放標準。本集團亦善用科技來發展業務及減少能源消耗，從而盡量減輕對環境的污染。

本集團已落實以下政策以減少資源使用：

- 水
  - 使用節水設施及機器
  - 關閉水喉，以防止長時間流水
  - 並報告漏水及水喉滴水情況
- 電力
  - 更換時選擇高能源效率電器及機器
  - 關閉未使用及閒置電器及照明設備
- 固體廢棄物
  - 促進無紙化辦公

於生產及食品加工中，電力及蒸氣為我們對環境的主要直接影響。轉用環保機器已提升了能源效益，並降低了對自然環境造成的負面影響。

於養殖及生產加工肉類過程中，水主要用於清洗、生產、消毒、鍋爐運行及烹煮。本集團於獲取水源時將遵守所有相關法律法規，確保在獲取水源時不存在問題。

## 包裝材料

本集團竭力盡可能減少使用包裝產品的基本包裝材料，以方便運輸及保持產品質量。包裝材料主要為加工兔肉及雞肉、種蛋、蔬菜及寵物食品的包裝袋及包裝盒。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團所耗用的資源及包裝材料及其強度如下：

資源	單位	消耗量		消耗強度 (每人民幣百萬元收益)	
		二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
電力	千瓦時	30,279,343	29,702,214	19,925	19,530
水	噸	243,173	577,262	160	380
天然氣	噸	56,174	43,939	37	29
生物量	噸	2,405	3,671	2	2
包裝材料	噸	752	786	0.5	0.5

# 環境、社會及管治報告

## 環境及天然資源

為減輕對於環境及天然資源的影響，本集團的管理層評估並實施政策以減低其影響，如控制及減少食品加工的能源使用。

為創造可持續發展的環境，本集團已落實一系列節能增效措施。例如，本集團已實施污水處理系統，且本集團會開展定期保養工作以保持機器的效率。

本集團亦加強管理，防止沼氣污染周邊地區。本集團在任何施工期間均設有防污染設施。

## 氣候變化

我們對與氣候變化和可持續性相關的影響、風險及相關潛力採取整體看法。在本行業中，我們將自己視為該等事宜的參與者，並適當考慮我們的運營規模以及在產品設計、使用和氣候適宜性中的參與程度。在堅持可持續發展的理想和原則方面的盡職調查已融入我們的採購流程。例如注意前期的氣候變化，例如更長的季節和平均溫度的急劇上升和下降。通過與我們的業務同行和客戶的持續溝通、定期協商和審查，我們的團隊努力實現董事會制定的目標。我們的產品需要滿足新興的時尚趨勢，我們的設計團隊保持穩健並對當前的天氣模式做出響應。該等要求受制於國家及內部的趨勢和品味。遵守該等限制，我們認為我們的努力為可持續發展做出了積極貢獻，並且在氣候風險的整體管理中富有成效。

## 環境目標設定

二零二一年財政年度 回顧本集團的環保表現

二零二二年財政年度 探索可用的改進方法和資源  
制定措施並設定目標

二零二三年財政年度起 定期根據基線和目標評估和監控表現

## 社會

作為一間於中國具社會責任企業，本集團專注於所有持份者，包括員工、客戶及供應商等。本集團永遠不會忘記回饋社會。

## 僱傭

本集團於勞動密集的行業經營。本集團確信「員工為至關重要之資產」的概念，以創建可持續社會價值。本集團已根據法律要求和自身運營情況制定相關人力資源政策，以確保員工享有應有的就業權利。我們已制定並明確向全體員工傳達我們在薪酬、解僱、招聘和晉升、工作時間和休假申請、平等機會及其他員工福利方面的政策，以確保員工權益保障得到有效落實。不同種族、出身、地區、性別的員工在僱傭、調薪、晉升、培訓及教育等方面享有平等的機會。本集團高度尊重和保障該等權利，不容忍運營中出現任何歧視。

## 招聘

於每年年初，本集團各部門須就來年的營運目標設立組織架構及招聘預算。管理層將進行定期招聘（如每季）。人力資源部門員工將指導新入職員工，包括職位、企業架構、發展策略以及管理及激勵計劃的詳情。人力資源部門將嚴守本集團的招聘政策，並逐步保存完整記錄。

# 環境、社會及管治報告

## 入職／在職

為激勵員工，本集團提供內部培訓及遣散費等福利待遇。本集團大多透過公開就業市場及當地招聘代理招聘員工。本集團管理層將確保其辦事處遵守當地政府所設定的薪酬水平。本集團的政策亦會每年評估所有員工的表現，了解實際情況以推薦晉升或加薪。本集團在生產基地附近為工廠員工提供宿舍及飯堂。

## 勞工紀律管理標準

該標準乃根據中國勞工合約法律及法規為本集團全體員工編製。所有員工在開始工作前必須閱覽該政策，以了解工作流程、分工及獎罰等。

## 工作場所

本集團致力為所有員工爭取平等機會，不分年齡、性別等個人情況。本集團已制定有關工作時間、休息時段、多元化及反歧視的內部政策，並確保該等政策始終獲採納及有效。根據地方法律及法規，本集團全體員工均享有年假及法定假日。年內，本集團並無報告違反有關僱傭、薪酬及解僱、反歧視、多元化及平等機會規定的事件。

截至二零二一年十二月三十一日止年度的員工離職率為約20%，主要是由於出售海青食品及相對較短的一線工人僱傭期限。絕大多數一線工人均為來自較遠省份的流動人員，彼等傾向於在農曆新年假期期間辭職，以便有更多時間「返鄉」。本集團了解彼等的需求，因此訂立特別政策以配合員工，即該等員工暫時離職直至彼等準備好再次工作前為止。

於二零二一年十二月三十一日，本集團在中國有2,849名全職員工。按性別及年齡組別劃分的員工分佈及員工離職率如下：

	性別		年齡組別		
	男性	女性	18至35歲	36至55歲	56歲或以上
員工分佈	42%	58%	16%	67%	17%
員工離職率	17%	22%	22%	20%	14%

## 法律及法規

本集團並不知悉有任何重大違反勞動法律及法規（包括但不限於以下法律）的情況：

- 《中華人民共和國勞動合同法》
- 《中華人民共和國勞動法》
- 《中華人民共和國社會保險法》
- 《中華人民共和國殘疾人保障法》

## 健康與安全

本集團將員工的健康與安全放在生產的首位，而每名於工廠工作的員工須接受培訓以學習如何安全使用設備。本集團的職業安全及衛生管理政策為「向員工提供安全與健康的工作環境及避免職業危害」。

## 工廠消毒政策

本集團關注員工的健康及工作安全。工廠消毒政策的目的為加強員工衛生，並確保產品質素，故每名員工在需要進入時必須遵守有關程序。

本集團已為不同部門的員工提供全套保護衣物。此外，各員工進出有關範圍時須經過消毒程序。於每年年初，本集團為所有員工提供講座／培訓計劃，以確保每人均明白如何進行消毒程序。

# 環境、社會及管治報告

## 工傷及程序

本集團要求所有工廠定期審閱內部安全及衛生管理政策，並安裝電子監測系統以監察異常事件，並協助專注於主要風險。另一方面，本集團嚴格要求所有員工於工作期間就任何目的或活動妥善穿著保護衣物。

職業健康及安全統計數字	二零二一年	二零二零年	二零一九年
工作相關死亡人數	-	1	-
工傷人數	1	2	2
因工傷損失的工作天數	60	80	108

## 法律及法規

就職業安全及衛生管理而言，本集團已遵守相關工廠所在地的相應地方法律及法規以及品牌客戶的要求。本集團已實施管理及危害防治措施。

本集團的生產基地須遵守《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國安全生產法》及《特種設備安全監督條例》。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已遵守上述健康與安全的相關法律及法規。

## 發展及培訓

培訓及發展的目的為持續提升勞動力質素及工作技能，從而創造更大企業價值並實現營運目標及未來發展。為實現本集團的培訓及發展目標，不僅須考慮本集團的業務願景及目標，且關鍵為須評估員工的表現及能力不足。

根據本集團的培訓及發展政策，本集團根據職級及職能培訓員工。本集團會為新入職員工提供培訓，使彼等盡快了解本集團的文化、政策及標準，並協助每位員工訂立個人規劃。

就經理而言，為確保本集團的穩定快速發展、學習優秀企業的生產管理及完善生產管理體系，本集團會組織與不同企業召開會議並為經理提供管理培訓。

就專業質檢人員而言，本集團會為彼等提供知識培訓，使加深彼等對ISO9000/ISO14001環境管理體系及ISO22000質量管理體系的了解。為提高質量要求，本集團亦提供產品質量控制培訓。

本集團亦根據員工的工作水平及職業為員工提供培訓、會議及活動。通過種類各異的多元化培訓，本集團認為，培訓有助員工提升員工的凝聚力及工作效率。

同時，員工可以確認其個人發展目標，令彼等與本集團共同成長，並成為本集團的長期穩定夥伴。本集團亦鼓勵高級管理層及董事出席外部專業培訓，並向彼等提供培訓休假津貼。

年內，本集團為全體一線工人舉辦了有關安全操作、健康及衛生的定期培訓，然而，詳細的培訓資料無法取得。

# 環境、社會及管治報告

## 勞工準則

本集團致力於維護員工的勞動權益，並已建立員工舉報勞動違法行為的合規機制。本集團的政策始終禁止僱用未滿18歲法定工作年齡的員工。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與員工未發生有關使用童工及強迫勞動的勞動爭議。

本集團並無聘用低於各個市場相關法律規定年齡的童工。於面試時，人力資源部門將會要求求職者提供有效的身份證明文件以核實求職者的實際年齡。員工的工作時數嚴格遵守地方法律，而員工亦享有休息時間。加班費符合地方法律及法規。此外，僱傭合同明確規定有符合基本法律要求的僱傭條款及條件。倘發現任何使用童工或強迫勞動的情況，將立即向管理層報告此事件及倘發現有關人員提供虛假資料，本集團有權即時終止僱傭。

## 法律及法規

本集團遵守禁止童工和強迫勞動的法律及法規，其中包括：

- 《中華人民共和國勞動法》
- 《中華人民共和國勞動合同法》
- 《中華人民共和國未成年人保護法》
- 《中華人民共和國禁止使用童工規定》

## 運營慣例

### 供應鏈管理

本集團透過篩選及管理供應商致力成立綜合垂直供應鏈管理系統，其目的為加強與策略供應商的合作關係並創造價值鏈的競爭優勢，及本集團努力確保其供應商在可持續發展方面奉行相似理念。策略性篩選供應商的機制可確保其表現達致本集團的要求。此舉對發展長期策略夥伴關係及建立供應鏈管理系統而言乃非常重要。

對於新供應商，本集團會進行深入研究和評估，尤其是對供應商的歷史、聲譽、產品質量控制及企業社會責任表現，包括彼等的環境、社會級道德標準。在我們的前線營運中，本集團注重環保材料，例如獲森林管理委員會（「FSC」）認證的紙張和再生塑料。本集團僅與在其國家擁有適用業務及食品安全許可證的供應商建立業務關係。對於與本集團已有業務關係的合資格供應商，本集團會對其表現進行年度審查，並就本集團的最新要求與彼等保持有效的溝通渠道。

本集團通常會確保有兩名或多名合資格原材料供應商，以控制供應的穩定性及確保生產過程的平穩和及時。在收到供應商的原材料後，本集團有專門的質檢人員對原材料的質量進行測試，且本集團會編製測試報告作為文件記錄。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團擁有139名合資格供應商，其中約93%位於中國，及6%位於歐盟。

# 環境、社會及管治報告

## 產品責任

### 客戶滿意

本集團已將產品及服務質素放於首位，因產品表現會直接影響業務的信譽及成功以及客戶申索的潛在損害賠償。本集團持續改善其產品質素，並即時回應客戶在質素及價格上的需要，以加強與客戶的關係。本集團已僱用外國及本地專家諮詢肉產品的生產及加工，並已聘用專業技術人員研究及開發保存產品質量的最合適方法。

本集團已建立產品召回程序並成立產品召回小組，以對潛在召回產品進行調查和質量安全檢查。於二零二一年，並無發生有關產品質量或安全問題的重大產品召回或投訴，亦無有關不符合相關法律和法規以及GB7718食品安全國家標準—《預包裝食品標識通則》和GB28050食品安全國家標準—預《包裝食品營養標籤通則》等食品安全標準的違規事宜。

透過引入ISO 9001，本集團一直專注迎合客戶期望，令客戶滿意。本集團產品遵守中國產品質量法及中國消費者權益保護法，本集團有責任就產品缺陷造成的損失作出退款或賠償。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無接獲任何有關產品質量的重大投訴，亦無產品因安全或健康問題而被退回。

### 客戶資料保障及私隱政策

本集團收集供應商及客戶的資料作不同用途，並採取適當程序確保所收集的資料僅會用於合法及相關的用途。本集團於公司政策中載列資料私隱規定，其訂明客戶及供應商的資料僅可用於與本集團營運相關的事宜。我們致力確保所收集的所有數據不會被不當或意外存取、加工、刪除或作其他用。

本集團妥善處理並將所收集的消費者個人信息嚴格保密，嚴禁員工故意洩露消費者信息。員工若被發現違反本集團私隱政策和在僱傭開始時簽署的保密協議(NDA)，其將受到處罰，包括終止僱傭關係。

### 知識產權

本集團高度重視知識產權的保護和管理，嚴格遵守《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國專利法》等法律及法規。

年內，本集團並不知悉有任何與產品健康安全、標籤及私隱事宜有關，且對本集有重大影響的違法違規事件。

# 環境、社會及管治報告

## 反腐敗

本集團認為，廉正為業務營運至關重要的一項原則。良好的反腐敗機制乃本集團可持續及健康發展的基石。所有員工及董事均被禁止接受任何來自同事、客戶及供應商等超過若干金額的具金錢價值的物品，以防止任何利益衝突。此外，本集團亦要求供應商遵守本集團的誠實交易原則。於二零二一年，本集團高級管理層已參加反洗錢和反腐敗培訓。

本集團已制定對所有員工道德行為的期望，詳情載於我們的員工手冊中。本集團建議員工通過指定渠道向相關委員會或部門報告任何涉嫌違規或不當行為。

接到疑似案件後，本集團會採取廣泛的調查措施，包括調取有關文件進行審查，準備調查報告，及在認為必要時會就報告的調查事項同有關部門進行討論。本集團將對所有有正當理由的報告採取適當的紀律處分。

於二零二一年，本集團並不知悉有任何將對本集團產生重大影響的重大違反賄賂、敲詐勒索、欺詐、洗錢等相關法律及法規（包括但不限於《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反不正當競爭法》）的情況。此外，並無針對本集團及員工提出並已審結的貪污行為案件。

## 社區投資

隨著青島廠房設立，由於廠房為社區提供當地就業機會，本集團為社區帶來正面貢獻。此外，本集團鼓勵員工參與社會責任活動。本集團透過直接捐款及組織活動為當地社區作出貢獻。

本集團已在內部成立「關愛基金」慈善機構，旨在向有財務困難及貧困家庭的員工作出援助。為員工提供免費住宿及員工飯堂津貼絕對能幫助彼等建立更佳生活環境。年內，本集團為農村貧困戶和農民向各類當地合作機構捐款約人民幣45,000元。

# 董事會報告

本公司董事欣然提呈彼等的報告，連同本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務及業務回顧

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司（連同本公司統稱「本集團」）主要業務為生產及買賣食品，以及養殖及銷售禽畜及肉兔。

年內，本集團主要業務的性質並無重大變動。

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務回顧、本集團未來前景的討論及使用關鍵表現指標對本集團表現作出的分析分別載於本年報第1至2頁、第3頁及第8至13頁的「財務摘要」、「董事長報告」及「管理層討論與分析」。

## 主要風險及不明朗因素

不少經濟專家正密切監察全球及中國經濟增長會否於未來數年放緩。倘消費者市場出現下行趨勢，本集團食品等傳統業務的銷售或會受到不明朗因素影響。這正是本集團數年前開始擴大本集團產品範圍及銷售渠道以及升級其現有設施的原因，旨在分散偏重任何單一業務板塊所帶來的風險。

於過去數年，中國勞工成本持續上升，在中國以生產為主導的實體因生產成本不斷上漲而面臨更大壓力。本集團將投放更多資源於設置自動化生產系統，務求減少每個生產單位耗用的人力資源。

有關其他風險及不明朗因素，請參閱綜合財務報表附註43。

## 環保政策及表現

本集團不斷更新其適用的相關環保法律法規的規定，確保已經遵從。本集團並無於其生產過程中製造大量廢料，亦無排放大量污染物。於回顧年度，本集團在所有重大方面均已遵守其適用的相關環保法律法規，包括許可規定。

## 遵守法律及法規

本集團不斷更新彼於多個國家（尤其是中國）適用的相關法律法規，確保已經遵從。本集團所有資產均位於中國，而本集團收益主要來自於中國營運。本公司股份在香港聯合交易所有限公司主板作第一上市，而於新加坡證券交易所有限公司之上市地位已由第一上市轉變為第二上市，自二零一七年一月二十三日起生效。於回顧年度，本集團在所有重大方面均已遵守彼於多個國家適用的相關法律法規。



# 董事會報告

## 計及本集團的主要關係

### (i) 僱員

本集團提供全面的工作人員設施及員工福利，以吸引、挽留及激勵僱員。自創立業務以來，主要人員一直為管理團隊的一部分。於回顧年度，本集團認為與僱員的關係良好及離職率為可接受。

### (ii) 供應商

本集團的供應商主要包括原材料供應商。所有主要供應商與本集團有緊密長期關係。於回顧年度，本集團認為其與供應商的關係良好及穩定。

### (iii) 客戶

本集團直接向客戶出售產品。本集團與所有客戶均維持非常良好的關係。

## 業績及分派

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務表現以及本集團於該日的財務狀況載於第75至154頁的財務報表。

董事會（「董事會」）不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何股息。

## 財務資料概要

以下為本集團於過去五個財政年度的業績以及資產及負債的概要，乃摘錄自己刊發的經審核綜合財務報表。此概要並不構成經審核財務報表的部份。

業績	截至十二月三十一日止年度				
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	<b>1,519,614</b>	1,520,849	1,410,535	1,403,673	1,335,667
除稅前(虧損)/溢利	<b>(41,988)</b>	(35,507)	9,465	7,053	(9,464)
所得稅抵免/(開支)	<b>419</b>	(274)	(4,123)	(1,340)	(3,290)
本年度(虧損)/溢利	<b>(41,569)</b>	(35,781)	5,342	5,713	(12,754)
其他全面收益： 換算海外業務產生的匯兌差額	<b>(437)</b>	358	217	(421)	410
本年度全面收益總額	<b>(42,006)</b>	(35,423)	5,559	5,292	(12,344)
以下應佔本年度(虧損)/溢利：					
本公司擁有人	<b>(40,616)</b>	(36,057)	4,366	5,642	(15,783)
非控股權益	<b>(953)</b>	276	976	71	3,029
	<b>(41,569)</b>	(35,781)	5,342	5,713	(12,754)

# 董事會報告

資產及負債	於十二月三十一日				
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產	<b>764,538</b>	824,598	951,175	867,576	958,514
流動資產	<b>493,224</b>	643,643	545,346	896,336	728,154
資產總額	<b>1,257,762</b>	1,468,241	1,496,521	1,763,912	1,686,668
流動負債	<b>599,351</b>	770,526	759,295	1,074,584	961,008
非流動負債	<b>76,168</b>	62,466	66,554	24,215	59,471
負債總額	<b>675,519</b>	832,992	825,849	1,098,799	1,020,479
資產淨值	<b>582,243</b>	635,249	670,672	665,113	666,189

## 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備的變動詳情載於財務報表附註14。

## 生物資產

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，活兔、活雞及種蛋農產品之產品數量如下：

	本集團 二零二一年
活兔	553,810
活雞	2,840,069
種蛋	31,978,514

本集團生物資產變動之詳情載於財務報表附註18。

## 計息銀行借款

本集團於二零二一年十二月三十一日的計息銀行借款詳情載於財務報表附註30。

## 優先購買權

本公司的組織章程大綱、細則或百慕達法律並無規定本公司須按比例向本公司現有股東（「股東」）提呈發售新股的優先購買權的條文。

## 稅項減免

本公司並不知悉，任何股東因持有本公司股份而獲得任何稅項減免。

# 董事會報告

## 儲備

本集團及本公司年內的儲備變動分別載於年報第78頁的綜合權益變動表及財務報表附註37。

## 可供分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司根據百慕達法律條文計算的可供分派儲備約為人民幣263,216,000元（二零二零年：約人民幣263,216,000元），當中股份溢價賬中約人民幣257,073,000元（二零二零年：約人民幣257,073,000元）之結餘可按繳足紅股形式分派。

## 購買、出售或贖回本公司股份

年內本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的股份（二零二零年：無）。

## 主要客戶及供應商

年內，本集團約20.2%收益來自本集團的五大客戶，而當中最大客戶所佔收益為10.7%。

年內，本集團的58.2%採購量來自本集團的五大供應商，而當中最大供應商所佔採購量為32.8%。

於二零二一年十二月三十一日，董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東（就董事所知於本公司已發行股本中擁有5%以上權益者）概無於任何本集團五大客戶及／或供應商中擁有任何權益。

## 董事

年內及截至本報告日期本公司的董事如下：

### 執行董事：

方宇先生 (主席兼行政總裁)

安豐軍先生

高岩緒先生

羅貞伍先生

李巍先生

### 獨立非執行董事：

陳家賢先生

李煦先生

許詠雯女士

# 董事會報告

根據本公司細則，下列董事須於應屆股東週年大會告退，並符合資格於股東週年大會膺選連任：

根據細則第86(1)條：

- 方宇先生
- 羅貞伍先生
- 陳家賢先生

本公司已收到其各獨立非執行董事就其獨立性發出的年度確認書，並根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13條認為陳家賢先生、李煦先生及許詠雯女士為獨立人士。

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於年報第4至6頁。

## 董事服務合約

### 執行董事

方宇先生、羅貞伍先生、李巍先生、高岩緒先生及安豐軍先生各自已與本公司訂立服務合約（「執行董事服務合約」），及有關任期如下：

方宇先生—二零二一年六月十九日至二零二四年六月十八日  
羅貞伍先生—二零二一年六月十九日至二零二四年六月十八日  
李巍先生—二零二一年十月十三日至二零二四年十月十二日  
高岩緒先生—二零二一年八月二十六日至二零二二年八月二十五日  
安豐軍先生—二零二二年三月十一日至二零二三年三月十日

方宇先生、羅貞伍先生、李巍先生、高岩緒先生及安豐軍先生各自之委任可由任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知或根據執行董事服務合約的條款終止。

根據執行董事服務合約，方宇先生、羅貞伍先生及李巍先生各自分別有權收取固定袍金每年5,000,000港元、每年1,700,000港元及每年4,500,000港元，而有關袍金將由薪酬委員會每年作出檢討。

### 獨立非執行董事

陳家賢先生、李煦先生及許詠雯女士已與本公司簽署續聘函（「獨立非執行董事續聘函」），自彼等委任日期起任期一年。其各自獨立非執行董事委任函可由任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知或根據委任函的條款終止。

根據獨立非執行董事委任函，陳家賢先生、李煦先生及許詠雯女士各自分別有權收取酬金每月10,000港元（須經股東批准）。

# 董事會報告

## 董事於合約的權益

除「關連交易及持續關連交易」分節及財務報表附註46披露者外，於本財政年度內或財政年度結束時，本公司及其任何附屬公司並無參與董事直接或間接擁有重大權益而有關本集團業務的重大交易、安排或合約。

## 重大合約

除上文「董事服務合約」分節及財務報表附註46所披露者外，董事、本公司控股股東及／或彼等各自之聯繫人概無直接或間接於本公司、其任何附屬公司在回顧年度內所訂立對本集團業務而言屬於重大的任何合約或有關本公司或其任何附屬公司控股股東向本公司或其任何附屬公司提供服務的重大合約中擁有重大權益。

## 促使董事獲得股份或債券的安排

於本財政年度內及年末，本公司或其任何附屬公司概無涉及任何可令董事通過收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲得利益的安排。

## 根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，各董事及主要行政人員概無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股本中擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的權益，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司的任何權益。

## 董事於股份及債券的權益

於二零二一年十二月三十一日，概無董事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司的任何權益或淡倉。

# 董事會報告

## 根據證券及期貨條例主要股東的權益

於二零二一年十二月三十一日，就董事及本公司主要行政人員所知，下列人士（非為董事或本公司主要行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益及淡倉如下：

## 有關本公司

主要股東名稱 (附註1)	身份／權益性質	持有股份數目 (附註1)	已發行股本 概約百分比(%)
鼎希有限公司	登記及實益擁有人	324,708,066	75.00%

附註：

- 有關資料乃由主要股東提供。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事並未知悉任何其他人士（不包括董事或本公司主要行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予披露並記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉。

## 企業管治

本公司企業管治常規的詳情載於年報第15至48頁的企業管治報告。

## 關連交易及持續關連交易

本集團已訂立以下持續關連交易及關連交易（定義見上市規則）。此等由若干關連人士（定義見上市規則）與本集團進行的持續關連交易及關連交易亦構成財務報表附註46所披露的若干關連人士交易。

本集團（作為租戶）於二零零七年一月一日至二零二零年十二月十五日期間與一名關連人士（定義見上市規則）青島康大控股集團有限公司（「康大控股」）訂立三項租賃協議（合稱「租賃協議」），年租金介乎人民幣50,000元至人民幣200,000元不等。誠如財務報表附註46所披露，截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團支付的租金總額為約人民幣339,000元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，對康大控股及其附屬公司（作為本公司主要附屬公司董事的高思詩先生於該公司擁有實益權益）之銷售總額約為人民幣2,333,000元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，康大控股就授予本集團的銀行貸款作出的擔保約為人民幣280,000,000元。

# 董事會報告

本公司獨立非執行董事已審閱年內進行的該等交易並確認該等交易：

- (i) 已於本集團一般及日常業務過程中訂立；
- (ii) 已按一般商業條款訂立，如無充足可資比較交易以判定該等交易是否按一般商業條款訂立，則按不遜於本集團從獨立第三方獲得或向獨立第三方授予的一般商業條款訂立；及
- (iii) 已根據相關協議按公平合理且符合本公司股東整體利益的條款訂立。

本公司確認本集團已遵守上市規則第14A章項下的披露規定，除上文所述者外，概無其他交易須根據上市規則規定作為關連交易或持續關連交易予以披露。

## 董事於競爭業務中的權益

高岩緒先生直接及間接於康大控股擁有權益，而康大控股主要從事買賣建築物料，新鮮蔬菜、動物飼料及物業管理等多元化業務。

康大控股為一間在中國成立的公司，由高岩緒先生持有5.3%權益。康大控股亦向作為其業務夥伴的客戶的目標集團出售加工食品產品。董事得悉康大控股日後將繼續採購加工食品產品作為自用（包括製造禮品包免費贈送其他方），但無意銷售任何加工食品產品。因此，董事認為本集團與康大控股並不存在競爭。

除上文所披露者外，於年內及截至本報告日期，概無董事被視為於對本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有權益，惟董事獲委任或曾經獲委任為董事以代表本公司及／或本集團的利益的業務除外。董事並不知悉有任何康大控股成員公司於年內及截至本報告日期實際經營任何食品加工業務。董事亦不知悉，康大控股任何成員公司短期內將計劃從事可能與本集團業務競爭的食品加工業務。由於本集團主要從事生產及銷售雞肉、兔肉及加工食品，該等業務與康大控股的業務截然不同，故董事認為康大控股的業務並無亦不可能直接或間接與本集團業務構成競爭。

## 管理合約

於財政年度並無訂立或存在與本公司業務全部或任何重大部分有關的管理及行政合約。

## 獲准許彌償

本公司細則規定，各董事就彼等履行其職務而產生、蒙受或就此蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，有權從本公司資產獲得彌償保證。此外，本公司已於整個財政年度為董事投購董事責任險（為董事提供合適投保範圍）。

# 董事會報告

## 充足公眾持股量

根據可供本公司查閱的公開資料及就董事所深知，於本報告日期，本公司至少有25%已發行股本由公眾股東（定義見香港及新加坡上市規則及新加坡證券交易所有限公司的上市手冊）持有。

## 審核委員會、提名委員會及薪酬委員會

有關本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的詳情載於年報第15至48頁的企業管治報告。

## 核數師

執業會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司（「立信德豪」）於二零二一年六月二十二日獲重新委任為核數師。本公司核數師於過去三個年度之任何年度並無變動。

立信德豪須告退，惟符合資格續聘連任。決議案將於本公司之應屆股東週年大會上提呈以於來年直至二零二二年之下一屆股東週年大會止，委任立信德豪為本公司之核數師，以符合上市規則。

## 股東週年大會及暫停辦理股東登記

本公司的股東週年大會（「股東週年大會」）將於二零二二年六月二十二日舉行。

為釐定出席股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於二零二二年六月十七日（星期五）至二零二二年六月二十二日（星期三）止期間（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記，期間概不會辦理股份過戶登記手續。

為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有過戶文件連同相關股票最遲須於二零二二年六月十六日（星期四）下午四時三十分前送呈本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

代表董事會

方宇

主席兼行政總裁

高岩緒

執行董事

二零二二年三月二十九日



# 董事聲明

吾等（方宇及高岩緒，作為中國康大食品有限公司兩名董事）謹此聲明，董事認為：

- (i) 隨附本集團的綜合財務狀況表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同有關附註，乃根據國際財務報告準則編製以真實而公平地反映本集團於二零二一年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的本集團業務財務表現、權益變動及現金流量；及
- (ii) 於本聲明日期，有合理理由相信本公司將能夠於到期時償還其債務。

截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表已獲董事會於本聲明所示日期授權發行。

**方宇**  
主席兼行政總裁

**高岩緒**  
執行董事

二零二二年三月二十九日

# 獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288  
Fax: +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

致中國康大食品有限公司股東  
(於百慕達註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核列載於第75至第154頁中國康大食品有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表,及截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表之附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為,綜合財務報表在所有重大方面已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)公平地呈列 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

吾等已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下的責任會在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」部分中進一步詳述。根據香港會計師公會所頒佈之「專業會計師道德守則」(「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審計憑證能充足和適當地為吾等的審計意見提供基礎。

## 與持續經營相關的重大不明朗因素

吾等提請 閣下垂註財務報表附註3(b),該附註顯示 貴集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的錄得 貴公司擁有人應佔虧損約人民幣40,616,000元及於二零二一年十二月三十一日的流動負債超出其流動資產約人民幣106,127,000元。按附註3(b)所述,該等情況連同附註3(b)所載的其他事宜表明存在重大不明朗因素而可能對 貴集團的持續經營能力構成重大疑問。吾等並無就此事宜發出修訂意見。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項為吾等根據專業判斷認為對審計本期綜合財務報表中最重要的事項。吾等在審計整體綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項,而不會就此等事項單獨發表意見。除上述「與持續經營相關的重大不明朗因素」部分中提及的事項外,吾等認為下列事項為本報告中予以披露的關鍵審計事項。

# 獨立核數師報告

## 商譽及其他非金融資產之減值評估

(請參閱財務報表附註14、17及19以及財務報表附註4(d)、4(e)、4(l)及4(n)所載之會計政策)

於二零二一年十二月三十一日，貴集團與貴集團一個現金產生單位(「現金產生單位」)有關之商譽為人民幣56.4百萬元，物業、廠房及設備為人民幣108.5百萬元以及使用權資產為人民幣19.6百萬元。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，該現金產生單位已進行年度減值測試，且並無於綜合全面收益表內確認減值虧損。

管理層已委任獨立估值公司進行評估。管理層及獨立估值公司於估計現金產生單位的可收回金額時須作出判斷，包括(i)採用合適假設作出對未來現金流量之預測；及(ii)選擇並應用適當主要輸入數據(例如折讓率)。

### 吾等之回應

吾等與管理層的減值評估有關的程序包括：

- 評估所採用之估值方法；
- 評估獨立估值公司之勝任程度、能力及客觀性；
- 審閱及質疑關鍵假設及鞏固計算之重要判斷範疇的合理性；
- 委託核數師專家協助我們評估管理層及獨立估值公司就公平值估計所用的估值方法之恰當性及輸入值、假設及估計之合理性；及
- 檢查所用之輸入數據之準確性及相關性。

## 生物資產之估值

(請參閱財務報表附註18以及財務報表附註4(w)所載之會計政策)

於二零二一年十二月三十一日，貴集團之生物資產之公平值為人民幣34.1百萬元。管理層委任獨立估值公司採用市場法及經參考類似大小、品種、年齡及重量之市場定價而估計生物資產之公平值。

由於生物資產餘額的重要性以及導致釐定公平值的重大估計不確定性，吾等將生物資產估值確定為關鍵審計事項。

### 吾等之回應

吾等與管理層的生物資產之公平值估計有關的程序包括：

- 評估管理層與獨立估值公司所採用之估值方法；
- 評估獨立估值公司之技能、能力及客觀性；
- 審閱及質疑關鍵假設及鞏固公平值估計之重要判斷範疇的合理性；及
- 檢查所用輸入數據之準確性及相關性。

# 獨立核數師報告

## 年報中之其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於 貴公司年報內的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的核證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任為閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此而言，吾等並無報告。

## 董事對綜合財務報表的責任

董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製及中肯呈列該等綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的替代方案，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

董事亦須負責監督 貴集團的財務報告流程。就此而言，審核委員會會協助董事履行彼等的職責。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理核證整體而言綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出包吾等意見的核數師報告。本報告按照百慕達一九八一年公司法第90條僅向全體股東報告，除此之外本報告別無其他用途。吾等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。

合理核證屬高層次的核證，但不能擔保根據國際審計準則進行的審核工作可發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，其會被視為重大錯誤陳述。

作為根據國際審計準則進行審計之一部分，吾等運用專業判斷，在整個審計過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應該等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當的審計憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審計有關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但並非旨在對 貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算及相關披露是否合理。

# 獨立核數師報告

- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審計憑證，總結是否存有可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況有關的重大不確定因素。倘若吾等總結認為存有重大不確定因素，吾等須在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關披露，或倘相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於直至核數師報告日期所獲得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表（包括披露）的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公平列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲得充足適當的審計憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團的審計工作。吾等為吾等的審計意見承擔全部責任。

吾等就審計（其中包括）的計劃範圍和時間及重大審計結果（包括吾等於審計中識別之內部控制的任何重大缺失）與審核委員會進行溝通。

吾等亦向審核委員會作出聲明，表示吾等已遵守有關獨立性的道德規定，並就所有可能被合理認為會影響吾等獨立性的關係及其他事宜以及為消除威脅採取的行動及防範措施（如適用），與審核委員會進行溝通。

吾等通過與董事溝通，確定本期間綜合財務報表審計工作的最重要事項，因此有關事項為關鍵審計事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，吾等認為於核數師報告中傳達有關事項可合理預期的不良後果將超過有關傳達的公眾利益而不應如此行事，否則吾等會在核數師報告中描述此等事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

呂智健

執業證書編號：P06162

香港，二零二二年三月二十九日

# 綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	7	1,519,614	1,520,849
銷售成本		(1,447,506)	(1,405,289)
<b>毛利</b>		<b>72,108</b>	115,560
其他收入及其他收益	7	41,019	23,511
銷售及分銷成本		(40,050)	(43,740)
行政開支		(64,829)	(74,882)
應收貿易款項及票據及其他應收款項減值虧損 撥備撥回／(撥備)淨額		1,240	(872)
其他經營開支		(39,097)	(36,136)
<b>經營所得虧損</b>	8	<b>(29,609)</b>	(16,559)
融資成本	9	(12,379)	(18,743)
分佔一間聯營公司的虧損		-	(205)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(41,988)</b>	(35,507)
所得稅抵免／(開支)	10	419	(274)
<b>本年度虧損</b>		<b>(41,569)</b>	(35,781)
<b>其他全面收益</b>			
其後可能重新分類為損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(437)	358
<b>本年度其他全面收益</b>		<b>(437)</b>	358
<b>本年度全面收益總額</b>		<b>(42,006)</b>	(35,423)
<b>以下應佔本年度虧損：</b>			
本公司擁有人		(40,616)	(36,057)
非控股權益		(953)	276
		<b>(41,569)</b>	(35,781)
<b>以下應佔本年度全面收益總額：</b>			
本公司擁有人		(41,053)	(35,699)
非控股權益		(953)	276
		<b>(42,006)</b>	(35,423)
<b>年內本公司擁有人應佔虧損之每股虧損</b>	12		
基本 (人民幣分)		(9.38)	(8.33)
攤薄 (人民幣分)		(9.38)	(8.33)

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	380,686	423,362
投資物業	15	191,519	195,619
於聯營公司的權益	16	-	-
商譽	17	56,355	56,355
生物資產	18	27,200	32,178
使用權資產	19	108,432	114,870
遞延稅項資產	21	346	583
物業、廠房及設備按金		-	1,631
非流動資產總額		764,538	824,598
<b>流動資產</b>			
生物資產	18	6,854	21,168
存貨	22	127,489	120,642
應收貿易款項及票據	23	120,154	86,575
預付款項、其他應收款項及按金	24	71,103	45,079
已抵押存款	26	29,000	45,432
現金及現金等價物	26	138,624	208,762
		493,224	527,658
分類為持作出售資產	42	-	115,985
流動資產總額		493,224	643,643
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項及票據	27	227,642	148,511
應計負債及其他應付款項	28	116,022	117,908
合約負債	29	16,586	13,665
計息銀行借款	30	101,104	275,000
應付一名關連人士款項	31	44,494	9,378
來自直接控股公司的貸款	32	73,505	76,375
遞延政府補貼	33	4,798	4,395
其他借款	34	8,576	9,210
租賃負債	35	4,447	4,574
應付稅項		2,177	2,350
		599,351	661,366
與分類為持作出售資產有關的負債	42	-	109,160
流動負債總額		599,351	770,526
流動負債淨額		(106,127)	(126,883)
資產總額減流動負債		658,411	697,715

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	30	19,400	-
遞延政府補貼	33	21,088	21,457
租賃負債	35	32,984	37,434
遞延稅項負債	21	2,696	3,575
非流動負債總額		76,168	62,466
<b>資產淨值</b>		<b>582,243</b>	635,249
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	36	112,176	112,176
儲備	37	454,726	495,779
非控股權益		566,902	607,955
		15,341	27,294
權益總額		582,243	635,249

方宇  
董事

高岩緒  
董事



# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔權益							總計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價*	合併儲備* (附註37)	資本贖回 儲備* (附註37)	其他儲備* (附註37)	外幣換算 儲備*	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年一月一日	112,176	257,073	(41,374)	2,374	46,798	206	266,401	643,654	27,018	670,672
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(36,057)	(36,057)	276	(35,781)
其他全面收益	-	-	-	-	-	358	-	358	-	358
本年度全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	358	(36,057)	(35,699)	276	(35,423)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	112,176	257,073	(41,374)	2,374	46,798	564	230,344	607,955	27,294	635,249
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(40,616)	(40,616)	(953)	(41,569)
其他全面收益	-	-	-	-	-	(437)	-	(437)	-	(437)
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	(437)	(40,616)	(41,053)	(953)	(42,006)
非控股權益減資	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,000)	(11,000)
於二零二一年十二月三十一日	112,176	257,073	(41,374)	2,374	46,798	127	189,728	566,902	15,341	582,243

\* 綜合財務狀況表所呈列本集團於二零二一年十二月三十一日的綜合儲備約人民幣454,726,000元(二零二零年：人民幣495,779,000元)乃由該等儲備賬組成。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>來自經營活動的現金流量</b>			
除稅前虧損		(41,988)	(35,507)
就以下各項作出調整：			
利息收入	7	(6,546)	(4,017)
利息開支	9	12,379	18,743
生物資產的公平值變動減估計銷售成本產生的收益／(虧損)淨值	7	(6,677)	4,184
物業、廠房及設備折舊	8	55,430	69,423
使用權資產折舊	8	6,438	13,843
投資物業折舊	8	9,036	2,793
出售物業、廠房及設備虧損	8	1,690	6,211
分類為持作出售資產的減值虧損		25,632	-
終止租賃合約收益	7	-	(1,948)
政府補助遞延收入攤銷	7	(4,798)	(4,411)
租金寬減		-	(729)
物業、廠房及設備減值虧損	8	-	19,100
使用權資產減值虧損	8	-	8,413
應收貿易款項及票據減值虧損(撥備撥回)／撥備	8	(945)	816
其他應收款項減值虧損(撥備撥回)／撥備	8	(295)	56
出售附屬公司的(收益)／虧損	41	(11,205)	480
未變現匯兌收益		-	(417)
分佔一間聯營公司虧損		-	205
營運資金變動前經營盈利		38,151	97,238
存貨增加		(5,429)	(11,392)
應收貿易款項及票據(增加)／減少		(33,023)	11,266
預付款項、其他應收款項及按金增加		(13,799)	(6,355)
生物資產減少		25,970	5,165
應付貿易款項及票據增加／(減少)		78,401	(25,087)
應計負債及其他應付款項(減少)／增加		(10,979)	29,271
合約負債增加		2,897	279
經營所得現金		82,189	100,385
已付利息		(10,900)	(16,219)
已付所得稅		(456)	(191)
經營活動所得現金淨額		70,833	83,975
<b>來自投資活動的現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(23,220)	(80,986)
出售物業、廠房及設備所得款項		1,800	-
出售附屬公司所得款項淨額	41	1,000	3,932
收取遞延政府補助	33	4,832	11,900
已收利息		6,546	4,017
已抵押存款減少		16,432	10,448
投資活動所得／(所用)現金淨額		7,390	(50,689)

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>來自融資活動的現金流量</b>			
來自直接控股公司的貸款(減少)/增加		(2,870)	49,527
新增銀行借款		120,704	275,000
其他借款減少		-	(13,503)
償還銀行借款		(275,200)	(334,000)
償還租賃負債(包括本金及利息部分)		(6,873)	(9,940)
應付一名關連人士款項增加		16,998	65,129
<b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(147,241)</b>	32,213
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(69,018)</b>	65,499
於一月一日的現金及現金等價物		208,762	159,467
於轉撥至分類為持作出售資產時抵銷的附屬公司銀行結餘	42	-	(17,640)
匯率變動影響,淨額		(1,120)	1,436
<b>於十二月三十一日之現金及現金等價物</b>		<b>138,624</b>	208,762
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘		138,624	208,762

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 1. 公司資料

中國康大食品有限公司（「本公司」）於二零零六年四月二十八日根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處位於Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda。本公司之主要營業地點位於中華人民共和國青島黃島區濱海大道8399號。本公司股份在香港聯合交易所有限公司主板作第一上市，而於新加坡證券交易所有限公司主板之上市地位已由第一上市轉變為第二上市，自二零一七年一月二十三日起生效。

本公司之主要活動為投資控股。本公司之附屬公司（連同本公司稱為「本集團」）之主要活動載於財務報表附註39。

董事認為，本公司直接控股公司為鼎希有限公司（於英屬處女群島註冊成立），而本公司最終控股公司為Eternal Myriad Limited（於英屬處女群島註冊成立）。

本集團主要在中華人民共和國（「中國」）進行經營，不包括香港及澳門。

截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表經董事會於二零二二年三月二十九日批准發佈。

## 2. 應用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

### (a) 採納新訂／經修訂國際財務報告準則—於二零二一年一月一日首次生效

於本年度，本集團首次應用國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的下列新訂／經修訂國際財務報告準則及修訂，該等新訂／經修訂國際財務報告準則及修訂對本集團於二零二一年一月一日開始的年度期間的財務報表適用及有效：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號之修訂	利率基準改革—第二階段    二零二一年六月三十日後的COVID-19相關租賃優惠
--	---

自二零二一年一月一日起生效的新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團之會計政策並無任何重大影響。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 2. 應用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（續）

### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂／經修訂國際財務報告準則

以下可能與本集團財務報表有關的新訂／經修訂國際財務報告準則已經頒佈，但尚未生效，且未獲本集團提早採納。本集團目前計劃於該等準則生效當日應用該等變動。

國際會計準則第1號之修訂	負債的流動或非流動分類 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務聲明 第2號之修訂	會計政策的披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號之修訂	會計估計的定義 <sup>3</sup>
國際會計準則第12號之修訂	與單筆交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號之修訂	虧損合約－履行合約的成本 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號之修訂	對概念架構的提述 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則之年度改進	二零一八年至二零二零年國際財務報告準則之年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定可供採納的強制性生效日期

#### **國際會計準則第1號之修訂，負債的流動或非流動分類**

該等修訂闡明，將負債分類為流動或非流動乃基於報告期末存在的權利，並訂明，分類不受有關實體是否會行使其延遲清償負債的權利的預期影響，並解釋倘在報告期末遵守契諾，則權利即告存在。該等修訂亦引入「結算」的定義，以明確結算是指將現金、股權工具、其他資產或服務轉讓予合約對方。

#### **國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號之修訂，會計政策的披露**

國際會計準則第1號的主要修訂包括(i)要求公司披露其重大會計政策，而非其重要會計政策；(ii)澄清與非重大交易、其他事件或條件相關的會計政策本身並不重要，因此無需披露；及(iii)澄清並非所有與重大交易、其他事件或條件相關的會計政策本身對公司的財務報表均屬重要。

經修訂的國際財務報告準則實務聲明第2號包括有關將重要性應用於會計政策披露的指引及兩個附加示例。

#### **國際會計準則第8號之修訂，會計估計的定義**

該等修訂為會計估計引入了新定義：澄清會計估計為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。

該等修訂亦澄清會計政策與會計估計之間的關係，指明公司制定會計估計以實現會計政策所載的目標。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 2. 應用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（續）

### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂／經修訂國際財務報告準則（續）

#### **國際會計準則第12號之修訂，與單筆交易產生的資產及負債相關的遞延稅項**

該等修訂縮小了確認豁免的範圍，使其不再適用於在初步確認時產生相等的應課稅及可抵扣暫時差額的交易。

#### **國際會計準則第16號之修訂，物業、廠房及設備；作擬定用途前的所得款項**

該等修訂禁止從物業、廠房及設備項目成本中扣除出售任何使資產達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況時產生的項目的所得款項。相反，出售該等項目的所得款項及生產該等項目的成本則於損益中確認。

#### **國際會計準則第37號之修訂，虧損合約－履行合約的成本**

該等修訂訂明，「履行合約的成本」包括「與合約直接有關的成本」。與合約直接有關的成本可以是履行該合約的增量成本（如直接勞工及材料）或與履行合約直接有關的其他成本的分配（如履行合約所使用的物業、廠房及設備項目的折舊費用的分配）。

#### **國際財務報告準則第3號之修訂，對概念架構的提述**

該等修訂更新了國際財務報告準則第3號，使其參考經修訂二零一八年財務報告的概念框架而非二零一零年頒佈的版本。該等修訂在國際財務報告準則第3號中增添一項規定，即就國際會計準則第37號範圍內的義務而言，收購方應用國際會計準則第37號釐定於收購日期是否因過往事件而存在現有義務。對於國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號徵款範圍內的徵款，收購方應用國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號以釐定導致支付徵款責任的責任事件是否已於收購日期發生。該等修訂亦增添一項明確聲明，即收購方不會確認在業務合併中收購的或然資產。

#### **國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂，投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資**

該等修訂闡明投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產的情況。當與採用權益法入賬的聯營公司或合營企業進行交易時，因喪失對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的任何收益或虧損僅以非關聯投資者在該聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。同樣地，將任何前附屬公司（已成為聯營公司或合營企業）的保留權益按公平值重新計量而產生的任何收益或虧損，僅以非關聯投資者於新聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 2. 應用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（續）

### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂／經修訂國際財務報告準則（續）

#### 國際財務報告準則之年度改進，二零一八年至二零二零年國際財務報告準則之年度改進

年度改進對多項準則進行了修訂，包括：

- 國際財務報告準則第9號金融工具闡明國際財務報告準則第9號第B3.3.6段「10%」測試所包括的費用，以評估是否終止確認金融負債，並解釋僅實體與貸款人之間支付或收取的費用，包括實體或貸款人代表其他方支付或收取的費用。
- 國際財務報告準則第16號租賃修訂第13項範例以刪除由出租人償還租賃裝修的說明，進而解決因該示例中租賃優惠的說明方式而可能產生的任何有關租賃優惠處理的潛在混淆。
- 國際會計準則第41號農業刪除關於使用現值技術計量生物資產的公允價值時不包括稅收現金流量之要求。

本公司董事已評估上述新訂準則、修訂及詮釋，並初步斷定該等新訂準則及修訂將不會對本集團其後年度之綜合財務報表造成重大影響。

## 3. 編製基準

### (a) 遵規聲明

財務報表乃根據國際財務報告準則（包括國際會計準則理事會批准之所有適用之個別國際財務報告準則及詮釋以及國際會計準則委員會頒佈，並由國際會計準則理事會採納之所有適用之個別國際會計準則及詮釋）而編製。此等財務報表亦符合香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用之披露規定。

### (b) 計量基準及持續經營假設

誠如下文所載會計政策所解釋，除生物資產按公平值減銷售成本列賬及透過其他全面收益按公平值計量的金融資產按公平值列賬外，財務報表乃根據歷史成本法編製。謹請留意編製財務報表時需要運用之會計估計及假設。雖然該等估計乃由管理人員根據其對現時事件及行動之最佳了解及判斷而作出，惟實際結果最終可能與估計有所出入。

於編製財務報表時，董事認為本集團之營運能繼續進行持續經營，儘管：

1. 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生本公司擁有人應佔虧損約人民幣40,616,000元，及於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動負債超過其流動資產約人民幣106,127,000元；及
2. 截至二零二一年十二月三十一日，本集團擁有總額約為人民幣227,679,000元的銀行借款（附註30）、應付一名關連人士款項（附註31）、其他借款（附註34）及來自直接控股公司的貸款（附註32），該等款項自二零二一年十二月三十一日起計一年內到期償還，本集團僅維持其現金及現金等價物人民幣138,624,000元。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 3. 編製基準 (續)

### (b) 計量基準及持續經營假設 (續)

該等狀況顯示存在可能對本集團繼續按持續經營基準之能力產生重大疑問之重大不明朗因素，因此，其或無法對其於一般業務過程中變現其資產及償還其負債。然而，財務報表乃按持續經營基準而編製，基於自該等綜合財務報表獲批准刊發之日起一年期間的現金流量預測且於考慮到下列各項後，董事認為本集團有足夠營運資金應付經營所需及履行其到期財務責任：

1. 本集團繼續透過提高其設施之效率擴大產量，並落實措施加緊對多項經營開支的成本控制，以改善其日後盈利能力及經營現金流入；
2. 於本報告期結束後，本集團獲得新銀行借款人民幣130,000,000元，該款項自授予日期起一年到期。此外，本集團將來自本集團其中一間主要往來銀行之一筆人民幣100,000,000元之銀行借款重續一年（自重續日期起計）。所有該等銀行借款將於二零二三年到期。另外，本集團亦從其直接控股公司取得書面確認，確認於到期後為本集團之未償還貸款餘額人民幣73,505,000元重續一年。除此之外，本集團正積極與其他借款人磋商以尋求續期其他借款；及
3. 本集團正積極探求其他資金來源之可用性。

基於管理層所作之不斷努力及承擔，本公司董事相信上述融資／業務計劃及經營措施將取得成功。

經考慮按假設該等措施取得成功而編製之本集團現金流量預測，本公司董事認為，鑒於迄今已採取之措施連同其他正在實施之措施之預期成果，本集團將具備足夠現金資源以滿足其日後營運資金及其他資金需要。

倘本集團無法繼續按持續基準經營業務，則須於財務報表作出調整以將資產價值撇減至其可變現淨額，為可能產生之任何進一步負債作出撥備，以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。此等調整之影響並未於財務報表內反映。

### (c) 功能及呈列貨幣

財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，此乃與本公司及其中國附屬公司的功能貨幣一致。



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策

### (a) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。集團內公司間交易、結餘及未變現溢利於編製綜合財務報表時全數對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有證據顯示所轉讓之資產出現減值，則有關虧損會於損益中確認。

年內所收購或出售之附屬公司之業績乃由收購日期起或直至出售日期止（如適用）計入綜合全面收益表。如有需要，會對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

當收購的業務及資產組符合一項業務的定義，且其控制權轉移至本集團時，該業務合併以收購法入賬。於釐定特定活動及資產組是否成其為一項業務時，本集團評估所收購資產組及活動是否至少包含一項輸入及實質流程，及所收購資產組是否具備輸出能力。

收購成本按所轉讓資產、所產生的債務及本集團（作為收購方）所發行的股本權益於收購日的公平值總和計量。所收購的可識別資產及所承擔負債主要按收購日的公平值計量。本集團事先於被收購方中所持有的股本權益按收購日的公平值重新計量，產生的收益或虧損則於損益內確認。本集團或可選擇以逐筆交易的基準按公平值或被收購方可識別的資產淨值的按比例份額計量代表目前於附屬公司擁有權權益的非控股權益。所有其他非控股權益乃以公平值計量，惟國際財務報告準則規定的其他計量基準則除外。所產生的與收購相關的費用以開支列賬，惟發行股本工具所產生的費用從權益扣除。

收購方將予轉讓的任何或然代價按於收購日的公平值確認。其後對代價之調整於商譽內確認，惟僅以計量期間（自收購日起計最多12個月）內獲得之與收購日的公平值有關之新資料所引致者為限。所有對或然代價的其他其後調整，則分類為資產或負債，於損益中確認。

收購後，代表目前於附屬公司擁有權權益的非控股權益的賬面值為該等權益於初步確認時的金額另加有關非控股權益應佔的其後權益變動。非控股權益乃於綜合財務狀況表的權益中與本公司擁有人應佔權益分開呈列。溢利或虧損及其他全面收益內各組成部分歸屬予本公司擁有人及非控股權益。即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，全面收益總額仍歸屬於非控股權益。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (b) 附屬公司

附屬公司為本公司可行使控制權之被投資者。於以下三個因素全部滿足時，本公司控制一名被投資者：(i)對被投資者之權力；(ii)來自被投資者可變回報之風險或權利及(iii)利用其權力影響該等可變回報之能力。當有事實或情況顯示任何該等控制因素可能出現變動時，控制權會被重新評估。

於本公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資乃以成本減減值虧損 (如有) 列賬。本公司按已收及應收股息將附屬公司之業績列賬。

### (c) 聯營公司

聯營公司指本集團對其擁有重大影響力之實體，且不屬於附屬公司或合營公司。重大影響力指有權參與被投資公司之財務及營運政策決策，但並無控制或共同控制該等政策。聯營公司以權益法入賬，初步按成本確認，而其賬面值其後按本集團應佔聯營公司之資產淨值於收購後之變動作出調整，惟數額超出本集團於聯營公司權益之虧損不予確認，除非本集團有責任彌補該等虧損。

本集團與其聯營公司之間交易產生之損益，只限於無關連投資者於聯營公司之權益方予以確認。該等交易產生之投資者所佔聯營公司之溢利及虧損，與聯營公司之賬面值對銷。倘未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值證據，則會即時於損益內確認。

已付聯營公司超出本集團應佔所收購可識別資產、負債及或然負債之公平值之任何溢價，均予以資本化，並計入該聯營公司之賬面值。本集團應佔可識別資產及負債的淨公允價值高於投資成本的部分，經重新評估後，即時於損益確認。倘有客觀證據顯示於一間聯營公司之投資經已減值，則該投資之賬面值會以與其他金融資產相同之方式進行減值測試。

### (d) 商譽

商譽初步按成本確認，即所轉讓代價、就被收購方非控股權益確認之金額及收購方先前於被收購方持有之股權於收購日期之公平值總額超過所收購的可識別資產及負債之公平值的差額。

倘可識別資產及負債之公平值超過已付代價之公平值、被收購方非控股權益之金額及收購方先前於被收購方持有之股權於收購日期之公平值總額，該超額部分會於重新估計後，於收購日期在損益表確認。

商譽乃按成本減減值虧損計量。就減值測試而言，收購產生之商譽分配予預期會受惠於合併協同效益之各相關現金產生單位。現金產生單位為可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組合。獲分配商譽之現金產生單位會通過比較其賬面值與其可收回金額 (見附註4(i)) 每年進行減值測試及於有跡象顯示該單位可能出現減值時進行減值測試。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (d) 商譽 (續)

就於財政年度內進行收購所產生之商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位會於該財政年度結束時或倘事件或情況變動顯示賬面值可能出現減值之情況下更頻密進行減值測試。當現金產生單位之可收回金額少於該單位賬面值時，減值虧損會首先分配至撇減該單位獲分配之任何商譽之賬面值，繼而基於該單位內各資產之賬面值按比例分配至該單位之其他資產。然而，分配予各資產之虧損將不會減少個人資產之賬面值至低於其公平值減出售 (倘可測量) 或其使用價值 (倘可釐定) (以較高者為準)。商譽之任何減值虧損於損益內確認，而不會於其後期間撥回。

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊與任何減值虧損列賬。

物業、廠房及設備之成本包括其購買價及收購該等項目直接應佔之成本。

其後成本只有在與該項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目之成本能可靠計量時，才計入資產之賬面值中或確認為獨立資產 (如適用)。替換部份之賬面值終止確認。所有其他維修及保養在產生之財政期間內於損益內確認為開支。

物業、廠房及設備(在建工程除外)以直線法計算折舊，按其估計可使用年期撇銷其成本或估值 (扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末審閱，並於適當時作出調整。可使用年期如下：

租賃樓宇	10至20年
廠房及機器	5至10年
傢俱、裝置及辦公室設備	5至10年
汽車	5年

在建工程乃按成本減減值虧損列賬。成本包括於建築及裝置期間資本化之建築之直接成本及借貸成本。當準備資產以作擬定用途的一切所需活動大致完成後，該等成本不再資本化，而在建工程乃轉撥至適當之物業、廠房及設備類別。在建工程並無作出折舊撥備，直至其完工及準備投入其擬定用途。

倘資產之賬面值高於資產之估計可收回金額，則即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目之盈虧為銷售所得款項淨額與其賬面值之差額，於出售時於損益內確認。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (f) 金融工具

#### (i) 金融資產

金融資產 (除非其為概無重大融資成分之應收貿易款項) 初始按公平值加 (並非透過損益按公平值計量之項目) 直接應佔其收購或發行之交易成本計量。概無重大融資部分之應收貿易款項初始按交易價計量。

所有以常規方式買賣的金融資產均於交易日 (即本集團承諾買賣該資產當日) 予以確認。常規方式買賣指規定須於一般市場規例或慣例確立之期間內交付資產的金融資產買賣。

附帶嵌入衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否純粹為支付本金及利息時以整體作出考慮。

#### 債務工具

其後計量債務工具視乎本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團對其債務工具分類有兩種計量類別：

按攤銷成本計量的金融資產：持作收回合約現金流量的資產，倘該等現金流量僅指支付的本金及利息，則按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。

透過其他全面收益按公平值計量的金融資產：倘資產之現金流量僅為本金及利息付款，則為收取合約現金流量及出售金融資產而持有之資產透過其他全面收益按公平值計量。透過其他全面收益按公平值計量的債務投資其後按公平值計量。採用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認。於其他全面收益累計的收益及虧損在終止確認時重新分類至損益。

#### 股本工具

於初步確認並非持作買賣之股本投資時，本集團可作出不可撤銷之選擇，以於其他全面收益中呈列投資公平值之後續變動。選擇乃按投資逐項作出。透過其他全面收益按公平值計量之股本投資按公平值計量。股息收入於損益內確認，除非股息收入明確表示收回部分投資成本。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認且不會重新分類至損益。所有其他股本工具分類為透過損益按公平值計量，其中公平值、股息及利息收入之變動乃於損益中確認。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (f) 金融工具 (續)

#### (ii) 金融資產之減值虧損

本集團就按攤銷成本計量之應收貿易款項及金融資產及透過其他全面收益按公平值計量之債務工具確認預期信貸虧損之虧損撥備。預期信貸虧損按以下任一基準計量：(1) 12個月預期信貸虧損：其乃由於報告日期後12個月內導致可能發生之違約事件之預期信貸虧損；及(2)全期預期信貸虧損：其乃由於金融工具預期年內導致所有可能違約事件之預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估算。信貸虧損乃按根據合約應付之合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按與資產原實際利率相近之比率貼現。

本集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量應收貿易款項減值撥備，並已根據全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境所特有的前瞻性因素作出調整。

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損。然而，倘信貸風險從最初確認開始大幅增加，則撥備將基於全期預期信貸虧損。

當釐定金融資產之信貸風險自初次確認起是否顯著增加及於估計預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及有理據的資料。這包括根據本集團過往經驗及已知信貸評估得出的定量及定性資料及分析，並包括前瞻性資料。

倘某項金融資產逾期超過30天，則本集團假設該金融資產之信貸風險大幅增加。

本集團認為金融資產於下列情況下將出現違約：債務人不可能在本集團無追索權採取行動(例如：變現抵押品(如持有))的情況下向本集團悉數履行其信貸義務；或該金融資產逾期超過90日。

取決於金融工具之性質，對信貸風險大幅上升之評估乃按個別或共同基準進行。當按共同基準進行評估時，金融工具乃按共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)分組。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (f) 金融工具 (續)

#### (ii) 金融資產之減值虧損 (續)

本集團認為金融資產在以下情況下將出現信貸減值：

- 債務人面對重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或逾期90天以上；
- 本集團按照本集團於其他情況下不會考慮的條款重組貸款或預付款項；
- 債務人有可能宣告破產或進行其他財務重組；或
- 證券的活躍市場因財政困難而消失。

本集團於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟透過其他全面收益按公平值計量之債務工具投資除外，該等債務工具投資的虧損撥備於其他全面收益中確認，並於權益累計。

如有資料顯示債務人出現嚴重財務困難且並無實際收回可能性（例如，債務人被清盤或已進入破產程序，或如屬其他應收款項，有關款項逾期超過若干年（以較早發生者為準）），則本集團將有關金融資產撇銷。已撇銷金融資產仍可面臨本集團收回款項程序之強制執行活動，包括尋求法律意見（如適用）。所作出的任何收回款項確認於損益。

信貸減值金融資產利息收入按金融資產攤銷成本（即總賬面值減虧損撥備）計算。就非信貸減值金融資產而言，利息收入乃按總賬面值計算。

#### (iii) 金融負債

本集團根據負債產生之目的，對其金融負債進行分類。按攤銷成本計量之金融負債初步按公平值扣除所產生直接應佔成本計量。

##### *按攤銷成本計量的金融負債*

本集團的按攤銷成本計量的金融負債包括應付貿易款項及票據、應計負債及其他應付款項、計息銀行借款、來自直接控股公司的貸款、其他借款及應付一名關連人士款項，隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益內確認。

終止確認負債及於攤銷過程中產生的收益或虧損於損益內確認。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (f) 金融工具 (續)

#### (iv) 實際利率法

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息開支的方法。實際利率為於金融資產或負債的預計年期或適用的較短期間內準確貼現估計未來現金收入或付款的利率。

#### (v) 股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本記賬。

#### (vi) 終止確認

倘收取與金融資產相關的未來現金流量的合約權利屆滿，或金融資產經已轉讓，而轉讓符合國際財務報告準則第9號規定的終止確認準則，則本集團終止確認該金融資產。

倘相關合約訂明之責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

倘本集團因重新磋商負債條款而向債權人發行本身之股本工具以償付全部或部分金融負債，所發行之股本工具即所付代價，乃初步按有關金融負債 (或當中部分) 註銷當日之公平值確認及計量。倘已發行股本工具之公平值無法可靠計量，則股本工具按已註銷金融負債之公平值計量。已註銷金融負債 (或當中部分) 之賬面值與所付代價間之差額乃於年內在損益確認。

### (g) 存貨

存貨按成本及可變現淨值之較低者列示。成本包括採用加權平均法計算之直接原材料及 (如適用) 直接勞工及將存貨達致其目前地點及狀況所產生之該等日常支出。可變現淨值按於一般業務過程中之估計售價減去完成之所有進一步成本及進行銷售所需之估計成本計算。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (h) 收益確認

來自與客戶合約之收益於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，有關金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的代價，不包括代表第三方收取的有關金額。收入不包括增值稅或其他銷售稅並扣除任何交易折讓。

視乎合約的條款及合約適用的法律而定，貨品或服務的控制權可在一段時間或某一時間點轉移。倘本集團在履約過程中符合下列條件，則貨品或服務之控制權可隨著時間轉移：

- 提供客戶收到且同時消耗之所有利益；
- 本集團履約時創建及優化由客戶控制的資產；或
- 並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團可強制執行其權利以收取累計至今已完履約部分的款項。

倘貨品或服務的控制權在一段時間內轉移，則收益乃於整個合約期間經參考完成履行履約責任的進度確認。否則收益於客戶取得貨品或服務之控制權時確認。

當合約包含融資部分，其在將貨品或服務轉移至客戶方面為客戶提供重大融資利益超過一年時，收益會按以本集團與客戶於合約開始時進行的個別融資交易所反映貼現率貼現的應收款項現值計量。倘合約包含融資部分，為本集團提供重大融資利益，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算合約責任產生的利息開支。就付款與承諾貨品或服務轉移之間的時間期限為一年或以內之合約而言，交易價格不會根據國際財務報告準則第15號所提供之切實可行權宜方法就重大融資部分之影響作出調整。

### (i) 銷售貨品

於食品交付予客戶並獲客戶接納時，客戶取得該等貨品之控制權。因此，收益乃於客戶接納產品時確認。通常只存在一項履約責任。發票通常於30至90天內支付。

### (ii) 其他收入

利息收入—利息收入於產生利息時(以實際利息法)確認入賬。

政府補助—有關收入於有合理保證將取得補助時確認，而本集團將會遵守一切附帶條件。

### 合約資產及負債

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需經過一段時間。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價款項已到期)而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (i) 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。

當期稅項乃按已就毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅的項目作出調整的日常業務溢利或虧損，按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計算。應付或應收即期稅項的金額為預期將予支付或收取稅項金額的最佳估計，該金額反映與所得稅有關的任何不明朗因素。

遞延稅項乃就用於財務申報目的之資產及負債的賬面值與用於稅務目的之相應金額之間的暫時差額確認。除(i)不可在稅務方面獲得扣減的商譽；(ii)不屬於不影響會計或應稅溢利的業務合併部分的資產或負債的初始確認；及(iii)於附屬公司及聯營公司的投資產生的應課稅暫時差額(當中本集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額不會於可見將來撥回)以外，會就所有暫時差額確認遞延稅項負債。遞延稅項資產於可能有應課稅溢利以抵銷應課稅之暫時差額時確認，前提為應課稅之暫時差額並非由不影響應課稅溢利及會計溢利之業務合併以外的交易中資產及負債的初步確認產生。遞延稅項乃按適用於預期變現資產或清償負債賬面值的方式以及於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量，並反映與所得稅有關的任何不明朗因素。

倘有合法強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而該等資產與負債乃與同一稅務當局所徵收之所得稅有關，及本集團有意按淨值基準清償其即期稅項資產與負債，則遞延稅項資產與負債可予以抵銷。

所有可扣減之暫時差額遞延稅項資產的賬面值於各報告日期檢討，並減少至不再可能有足夠應課稅溢利以供收回全部或部分資產。

所得稅於損益確認，惟當其與於其他全面收益確認的項目相關(於該情況下，稅項亦於其他全面收益確認)，或當其與直接於權益確認的項目相關(於該情況下，稅項亦直接於權益確認)時除外。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (j) 外幣

在綜合計算實體的個別財務報表中，外幣交易按交易當日匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債乃按該日的現行外匯匯率換算。因結算該等交易及於報告日期重新換算貨幣資產及負債而產生的外匯盈虧於損益中確認。按歷史成本計量以外幣為單位的非貨幣項目概不重新換算。

於綜合賬目時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為本集團的功能貨幣(即人民幣)，期內匯率大幅波動則除外，於該情況下，則以交易發生當時的概約匯率進行換算。海外業務的所有資產及負債乃按各報告期末的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益中確認，並於權益中作為外幣換算儲備累計(於適當情況下計入非控股權益)。於換算組成本集團於所涉海外業務投資淨額一部份的長期貨幣項目時在集團實體的獨立財務報表的損益中確認的匯兌差額，會重新分類至其他全面收益，並作為外幣換算儲備於權益中累計。

於出售一項海外業務時，截至出售日期止於外幣換算儲備就該業務所確認之累計匯兌差額作為出售損益重新分類至損益。

### (k) 僱員福利

#### *退休福利計劃*

根據中國政府的有關法規，本集團參與當地市政府的退休福利計劃(「該計劃」)，為僱員的退休福利提供資金，故本公司於中國的附屬公司須按僱員的基本工資的若干百分比向該計劃作出供款。當地市政府承諾承擔本公司附屬公司現時及未來全部退休僱員的退休福利責任。根據上文所述之該計劃，本集團就該計劃之唯一責任為須持續供款。該計劃項下之供款於產生時於損益中扣除。該計劃並無規定沒收的供款可用作減少未來供款。

#### *短期僱員福利*

僱員可享有的年假在應計予僱員時確認為一項負債，並就僱員於截至報告日期前所提供的服務可享有的未放年假估計負債計提撥備。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (l) 非金融資產 (商譽除外) 減值

本集團於各報告期末審閱下列資產的賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損或過往已確認的減值虧損是否不再存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備；
- 於附屬公司及聯營公司之投資；
- 投資物業；及
- 使用權資產。

倘資產的可收回金額 (即公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者) 估計少於其賬面值時，則資產賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為一項開支。

倘其後撥回減值虧損，資產的賬面值將增至其可收回金額的經修訂估計，惟經調高的賬面值不得超出於過往年度並無就資產確認減值虧損而已釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為損益。

### (m) 關連人士

- (1) 倘出現下列情況，則該人士或該人士家庭之近親成員被視為與本集團有關連：
- (i) 該人士對本公司有控制權或共同控制權；
  - (ii) 該人士對本公司有重大影響力；或
  - (iii) 該人士為本公司或本公司母公司的主要管理層人員的成員。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (m) 關連人士 (續)

(2) 倘下列情況適用，則實體被視為與本公司有關連：

- (i) 該實體及本公司屬同一集團 (即各母公司、附屬公司及同系附屬公司為互相關連) 的成員公司。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業 (或集團成員公司的聯營公司或合營企業，而另一實體為該集團的成員公司)。
- (iii) 兩個實體皆為相同第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體為第三實體的合營企業，而另一實體為第三實體之聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或作為本集團關連人士的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(1)所識別之人士控制或共同控制。
- (vii) 於(1)(i)所識別之人士對該實體有重大影響力，或為該實體 (或該實體的母公司) 的主要管理層人員的成員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本公司或本公司母公司提供主要管理層人員服務。

一名人士家庭的近親成員為可能預期於彼等處理該實體事務時影響該人士或受該人士影響之該等家庭成員，並包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或家庭夥伴；
- (ii) 該人士之配偶或家庭夥伴之子女；及
- (iii) 該人士或該人士之配偶或家庭夥伴之家屬。

### (n) 租賃

#### 本集團作為承租人

所有租賃須於綜合財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟存在可供實體提供的會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及／或(ii)相關資產屬低價值資產之租賃進行資本化。本集團已選擇不就低價值支撐及於開始日期租賃期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

#### 使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)初始計量租賃負債的金額；(ii)於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃優惠；(iii)承租人產生的任何首次直接成本；及(iv)承租人根據租賃條款及條件規定的情況下分解及移除相關資產時將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (n) 租賃 (續)

#### 本集團作為承租人 (續)

##### 租賃負債

租賃負債按並非於租賃開始日期支付之租賃付款的現值確認。租賃付款將採用租賃隱含的利率貼現 (倘該利率可輕易釐定)。倘該利率無法輕易釐定，本集團將採用本集團的增量借款利率。

下列並非於租賃開始日期支付的租賃期內就使用相關資產權利支付的款項視為租賃付款：(i) 固定付款減任何應收租賃優惠；(ii) 按開始日期之指數或利率首次計量的浮動租賃付款 (取決於指數或利率)；(iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期將支付的款項；(iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及(v) 倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，本集團將透過下列方式計量租賃負債：(i) 增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii) 減少賬面值以反映作出的租賃付款；及(iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，或反映經修改實質固定租賃付款。

當本集團修訂其對任何租約期限的估計 (例如由於重新評估承租人延期或終止行使選擇權的可能性)，則會調整租賃負債的賬面值，以反映在經修訂租賃期內付款，並採用經修訂折現率予以折現。當視乎利率或指數而修訂未來租賃付款的可變要素時，租賃負債的賬面值亦同樣予以修訂，惟折現率保持不變。在兩種情況下，會對使用權資產的賬面值作相應調整，經修訂賬面值在餘下 (經修訂) 租期內攤銷。倘使用權資產之賬面值調整至零，則任何進一步扣減均於損益中確認。

當本集團與出租人重新磋商租賃合約條款時，如重新磋商導致一項或多項額外資產被出租，而金額與所獲得的額外使用權的獨立價格相稱，有關修訂將作為一項獨立租約入賬。在所有其他情況下，倘重新談判增加租賃範圍 (無論是延長租期，或租賃一項或多項額外資產)，則租賃負債乃使用修訂當日適用的折現率重新計量，使用權資產則按相同金額調整。除適用於2019新型冠狀病毒相關租金寬減的實際權宜措施外，倘重新磋商導致租賃範圍縮小，則租賃負債及使用權資產的賬面值均按相同比例減少，以反映部分或全部終止租約，而任何差額均於損益確認。其後，租賃負債再作進一步調整，以確保其賬面金額反映重新磋商的期限內重新磋商的付款金額，經修訂租賃付款乃按修訂日期適用的利率折現，而使用權資產則按相同金額調整。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (n) 租賃 (續)

本集團作為出租人

如租賃條款將租賃資產擁有權的大部分風險及回報轉撥予承租人，則租賃乃分類至融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

當本集團為中介出租人時，其將主要租賃及分租作為兩項獨立租賃入賬。分租租賃參考主要租賃產生的使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。

來自經營租賃的租金收入以直線法於相關租賃期內在損益中確認。就經營租賃進行磋商及安排而產生的初步直接成本乃加入至租賃資產的賬面值，並按直線法於租賃期內確認為開支。

租賃代價範圍的任何變動，如不屬於原有租賃條款及條件的一部分，則作為租賃修訂入賬。本集團自修訂生效日期起將經營租賃的修訂作為新租賃入賬，並按直線法或其他系統基準將餘下租賃付款於餘下租期內確認為收入。

### (o) 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值(而非作為生產或提供貨品或服務或行政管理用途)或為於日常業務過程中銷售而持有之土地及樓宇權益(包括就原應符合投資物業定義之持作使用權資產的租賃物業。該等物業最初按成本(包括交易成本)計量。於首次確認後，投資物業於成本模型內按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

投資物業以直線法計算折舊，按其估計可使用年期撇銷其成本或估值(扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末審閱，並於適當時作出調整。投資物業的可使用年期為3至20年。

出售投資物業的任何盈虧於出售年度於損益內確認。

投資物業的轉撥(或轉撥自投資物業)僅於改變用途時作出。就投資物業轉撥至自住房物業，其後會計入賬的視作成本為改變用途當日的賬面值。倘自住房物業成為投資物業，本集團根據自有物業的物業、廠房及設備的政策就有關物業入賬及／或根據持作使用權資產物業的使用權資產的政策就有關物業入賬，直至改變用途當日。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (p) 持作出售之非流動資產及已終止業務

非流動資產 (或處置組) 於以下情況分類為持作出售：

- 其可供即時出售；
- 管理層承諾進行一項計劃出售；
- 不大可能對該計劃作出重大變動或將該計劃撤回；
- 已展開積極程序物色買家；
- 資產或處置組正在以相對其公平值為合理的價格推銷；及
- 預期於分類日期起計12個月內完成出售。

分類為持作出售之非流動資產 (或處置組) 按以下較低者計量：

- 緊接其根據本集團之會計政策分類為持作出售前之賬面值；及
- 公平值減出售成本。

非流動資產 (包括處置組內之非流動資產) 於分類為持作出售後便不予折舊。於年內出售之業務之業績計入損益，直至出售當日為止。

### (q) 借貸成本資本化

收購、建設或生產合資格資產 (即須一段頗長時間方能用作其擬定用途或出售之資產) 直接應佔之借貸成本，會資本化計入該等資產之部分成本內。該等指定借貸於用於該等資產開支前之暫時投資所賺取之收入，會於資本化之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本乃於彼等產生期內於損益中確認。

### (r) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金和銀行現金、活期存款及可隨時轉換成已知金額的現金而價值變化風險不大的短期高流動性投資 (一般於獲得時不超過三個月)，減已抵押銀行存款並構成本集團現金管理組成部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及銀行結餘包括手頭現金及存放於任何銀行或其他金融機構須按要求償還的活期存款 (並非限制使用)。現金及銀行結餘包括以外幣列值的存款。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (s) 股本

普通股歸類為權益。股本按已發行股份面值釐定。

與發行股份相關的任何交易成本自股份溢價 (扣除任何相關所得稅收益) 扣除，以股權交易直接應佔的額外成本為限。

### (t) 政府補助

以要求本集團購買、建造或以其他方式收購非流動資產為主要條件的政府補助乃於綜合財務狀況表確認為遞延收入並按系統及合理基準按相關資產的可使用年期轉撥至損益中。

其他政府補助在按系統基準與擬補償的成本配對之所需期間確認為收入。用作補償本集團已產生開支或虧損或旨在為本集團提供即時財政資助 (而無未來相關成本) 的應收政府補助，乃於應收期間於損益中確認。

### (u) 分部報告

本集團已根據定期向執行董事呈報以供彼等決定向本集團業務分部分配資源及檢討此等分部表現之內部財務資料，劃分營運分部及編製分部資料。向執行董事所呈報的內部財務資料之業務分部，乃按照本集團之以下主要產品釐定。

本集團按生產及銷售額劃分須予呈報分部：

- 加工食品
- 冷藏及冷凍兔肉
- 冷藏及冷凍雞肉
- 其他產品 (包括雞肉及兔肉副產品及寵物食品)

鑒於各產品系列所需資源及營銷方法有別，該等各經營分部皆個別管理。

就評估分部表現及分配分部間資源而言，董事按毛利／毛損減銷售費用及若干其他經營開支評估分部損益。本集團根據國際財務報告準則第8號呈報分部業績所採用的計量政策與根據國際財務報告準則編製其財務報表所採用的該等會計政策相同。由於分部資產／負債並無定期向董事提供作資源分配之用，故並無披露有關金額。

就呈報本集團外部客戶收益及本集團的非流動資產的地區分部而言，經營所在國家乃釐定為本公司大部分附屬公司經營所在國家：中國。



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (v) 股息

董事擬派發的末期股息於權益中單獨列為對保留溢利的分配，直至於股東大會上獲股東批准為止。該等股息於獲股東批准及獲宣派時確認為負債。

### (w) 生物資產

生物資產指參與將可售生物資產轉為農產品或額外生物資產的農業活動所涉及的活動物及種蛋。

生物資產於初步確認及於各報告日期按公平值減估計銷售成本計量。生物資產的公平值根據具類似年齡、品種及遺傳特點的家畜市價釐定。

按公平值減估計銷售成本初步確認生物資產及生物資產公平值減估計銷售成本的變動所產生的盈虧於其產生期間在損益內確認。

自生物資產收穫的農產品按其於收穫時的公平值減銷售成本計量。此計量為應用國際會計準則第2號於該日的成本。按農產品收穫時的公平值減銷售成本產生的收益或虧損於其產生期間計入損益。

## 5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素之主要來源

於應用本集團的會計政策時，董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

本集團會持續審閱所作估計及相關假設。會計估計之修訂如僅影響修訂之期間，則有關影響於估計當期確認，如修訂影響修訂之期間及以後期間，則有關影響於當期及以後期間確認。

應用會計政策之關鍵判斷及估計不明朗因素之主要來源討論如下。

### (i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售開支。該等估計乃根據當前市況及類似性質產品的歷史銷售經驗作出。競爭對手為應對嚴峻的行業週期所採取的行動可能令存貨的可變現淨值發生重大變化。管理層將於報告日期重估該等估計。本集團存貨之賬面值於財務報表附註22披露。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素之主要來源 (續)

### (ii) 應收貿易款項預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收貿易賬款之預期信貸虧損。撥備率乃基於多個具有類似虧損模式的客戶分部組別的逾期天數釐定。

撥備矩陣初步按本集團之過往觀察所得違約率計算。本集團將通過調整矩陣來調整過往信貸虧損經驗與前瞻性資訊。於各報告日期，會對所觀察到的歷史違約率作出更新，並對前瞻性估計的變動作出分析。

對可觀察到的歷史違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估乃一項重要估計。預期信貸虧損的數額對環境變化及預測經濟狀況的變化很敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於未來的實際違約情況。有關本集團應收貿易賬款之預期信貸虧損資料，已於財務報表附註23及43(c)披露。

### (iii) 所得稅及增值稅 (「增值稅」)

本集團須於中國繳納各種稅項 (包括企業所得稅及增值稅)。本集團亦於中國享有豁免其農業、家禽及初加工業務之企業所得稅及豁免其出售自製農產品產生之收入之增值稅等若干稅務優惠待遇。遞延稅項資產乃就所有未動用稅項虧損及遞延政府補貼而確認，惟以應課稅溢利可用以扣減虧損為限。在日常業務過程中，很多交易及計算的最終稅項釐定並不確定。

於釐定該等稅項撥備及有關稅項的時差時須作出重要判斷。本集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認對預期稅項的責任。倘若該等事件最終的結果與最初錄得的款額有所差異，該等差額將影響稅務釐定期內的稅項撥備。此外，變現所得稅資產及增值稅資產乃取決於本集團於日後產生充足銷售及應課稅收入之能力。未來盈利估計差異或所得稅稅率差異可能導致稅項資產及負債之價值調整。

### (iv) 生物資產之公平值計量

計入本集團財務報表之生物資產須按公平值減銷售成本計量。本集團生物資產之公平值計量盡可能使用市場可觀察輸入參數及數據。於釐定公平值計量時，所使用之輸入參數乃基於所用估值技術中使用之輸入參數之可觀察程度而歸類為不同層級 (「公平值層級」)：

- 第一級： 相同項目於活躍市場之報價 (未經調整)；
- 第二級： 除第一級輸入參數以外之直接或間接可觀察輸入參數；及
- 第三級： 無法觀察得到之輸入參數 (即並非來自市場數據)。

項目乃根據對該項目之公平值計量具有重大影響之輸入參數之最低層級歸類為上述層級。各層級間之項目轉移乃於有關轉移發生期間確認。

有關就生物資產公平值計量所作假設之進一步資料，乃載於財務報表附註18。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素之主要來源(續)

### (v) 折舊

本集團按物業、廠房及設備之估計可使用年期及經計入物業、廠房及設備之估計剩餘價值以直線法折舊。估計可使用年期反映管理層對本集團擬自使用本集團物業、廠房及設備取得經濟利益之期間之估值。剩餘價值反映管理層對本集團現時出售有關資產時(扣除估計出售成本)可獲得之估計數額(倘有關資產已到使用期限並預期處於其使用年期結束中)。預計可使用水平變動及科技發展可影響該等資產可使用年期及剩餘價值，其後繼而影響日後折舊費用。本集團物業、廠房及設備於二零二一年十二月三十一日之賬面值於財務報表附註14披露。

### (vi) 商譽減值

釐定商譽有否減值需估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。在計算使用價值時，董事需估計該現金產生單位預期產生之未來現金流量，並以適當之貼現率計算其現值。本集團於二零二一年十二月三十一日之商譽賬面值為人民幣56,355,000元(二零二零年：人民幣56,355,000元)。

### (vii) 非金融資產(商譽除外)減值

本集團評估所有非金融資產於各報告期末是否有任何減值跡象。若出現減值跡象，將對可收回金額作出正式估計，該估計視為等於公平值減出售成本與使用價值中較高者。誠如分別於附註14、15及19所披露，當出現任何事件或情況發生變化，顯示賬面值根據附註4(l)所披露之會計政策可能不可收回時，則物業、廠房及設備、投資物業及使用權資產的賬面值會進行減值審核。使用價值的估計需要本集團估計來自現金產生單位的未來現金流量，以及選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

### (viii) 持續經營基準

該等財務報表乃按持續經營基準編製，有關詳情乃於財務報表附註3(b)內闡釋。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 6. 分部資料

董事獲提供之有關本集團可呈報分部資料載列如下：

	加工食品 人民幣千元	冷藏及 冷凍兔肉 人民幣千元	二零二一年 冷藏及 冷凍雞肉 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶收益	738,220	222,772	363,439	195,183	1,519,614
可呈報分部收益	738,220	222,772	363,439	195,183	1,519,614
可呈報分部溢利／(虧損)	19,566	1,915	(32,623)	18,992	7,850
物業、廠房及設備折舊	(21,521)	(7,435)	(12,106)	(3,239)	(44,301)
使用權資產折舊	(3,128)	(1,081)	(1,758)	(471)	(6,438)
投資物業折舊	-	(9,036)	-	-	(9,036)
出售物業、廠房及設備虧損	(822)	(248)	(404)	(216)	(1,690)
出售一間附屬公司之收益	11,205	-	-	-	11,205
分類為持作出售資產之減值虧損	(25,632)	-	-	-	(25,632)
應收貿易款項及票據減值虧損撥回	459	159	258	69	945
收益確認時間點 於某一時間點	738,220	222,772	363,439	195,183	1,519,614

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 6. 分部資料 (續)

	加工食品 人民幣千元	冷藏及 冷凍兔肉 人民幣千元	二零二零年 冷藏及 冷凍雞肉 人民幣千元	其他產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶收益	649,836	166,541	487,362	217,110	1,520,849
可呈報分部收益	649,836	166,541	487,362	217,110	1,520,849
可呈報分部溢利	22,999	3,355	15,770	22,730	64,854
物業、廠房及設備折舊	(26,961)	(6,910)	(20,220)	(9,008)	(63,099)
使用權資產折舊	(5,915)	(1,516)	(4,435)	(1,977)	(13,843)
投資物業折舊	-	(2,793)	-	-	(2,793)
出售物業、廠房及設備虧損	(1,434)	(368)	(1,076)	(479)	(3,357)
應收貿易款項及票據減值虧損撥備	(349)	(89)	(261)	(117)	(816)
收益確認時間點 於某一時間點	649,836	166,541	487,362	217,110	1,520,849

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 6. 分部資料 (續)

可呈報分部收益指本集團於綜合全面收益表內之收益。可呈報分部盈利與本集團除稅前(虧損)/盈利之對賬載列如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (經重列)
可呈報分部盈利	7,850	64,854
其他收入及其他收益	29,814	23,511
行政開支	(64,829)	(74,882)
其他應收款項減值虧損撥回/(撥備)	295	(56)
其他經營開支	(2,739)	(29,986)
融資成本	(12,379)	(18,743)
分佔一間聯營公司的虧損	-	(205)
除稅前虧損	<b>(41,988)</b>	(35,507)

物業、廠房及設備的可呈報分部折舊與出售物業、廠房及設備的虧損，及本集團的物業、廠房及設備的折舊與出售物業、廠房及設備的虧損的對賬載列如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
物業、廠房及設備可呈報的折舊	(44,301)	(63,099)
行政開支項下物業、廠房及設備的折舊	(11,129)	(6,324)
物業、廠房及設備的綜合折舊	<b>(55,430)</b>	(69,423)
出售物業、廠房及設備的可呈報虧損	(1,690)	(3,357)
計入其他經營開支的物業、廠房及設備出售虧損	-	(2,854)
出售物業、廠房及設備的綜合虧損	<b>(1,690)</b>	(6,211)

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 6. 分部資料 (續)

下表載列有關本集團來自外部客戶之收益之收益分拆及區域位置之資料。客戶之區域位置乃根據貨品被付運之地點釐定。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>本地 (所在國家)</b>		
中國	955,608	914,114
<b>出口 (外國)</b>		
日本	204,650	217,282
歐洲 <sup>#</sup>	282,661	350,999
其他	76,695	38,454
	<b>1,519,614</b>	1,520,849

<sup>#</sup> 主要包括德國、法國、西班牙及俄羅斯

截至二零二一年十二月三十一日止年度，來自本集團冷藏及冷凍雞肉及加工食品分部一名客戶的收益為人民幣164,373,000元，佔本集團收益的10%或以上。截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無單名客戶的收益貢獻佔本集團收益的10%或以上。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 7. 收益、其他收入及其他收益

本集團之收益分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>來自客戶合約的收益</b>		
銷售貨品	<b>1,519,614</b>	1,520,849

下表載列有關貿易應收款項及應收票據和與客戶合約的合約負債的資料：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收貿易款項及票據 (附註23)	<b>120,154</b>	86,575
合約負債 (附註29)	<b>16,586</b>	13,665

於二零二零年十二月三十一日的合約負債主要與向客戶收取的墊款代價有關，該筆款項已確認為截至二零二一年十二月三十一日止年度的收益。

於二零二一年十二月三十一日，向客戶收取的墊款代價人民幣16,586,000元為本集團現有合約人民幣39,882,000元項下的未履約責任。此款項指預期於日後確認的收益。本集團將於履約責任完成時確認日後預期收益，預期將於一年內產生。

本集團之其他收入及其他收益分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>其他收入及其他收益</b>		
按攤銷成本列賬的金融資產之利息收入	<b>6,546</b>	4,017
政府補貼遞延收入攤銷 (附註33)	<b>4,798</b>	4,411
與收入有關的政府補貼*	<b>317</b>	2,018
生物資產公平值減估計銷售成本之變動產生的收益／(虧損) 淨值 (附註18)	<b>6,677</b>	(4,184)
出售附屬公司之收益／(虧損) (附註41)	<b>11,205</b>	(480)
保險索賠	-	7,237
終止租賃合約之收益	-	1,948
租金收入	<b>7,000</b>	1,167
其他	<b>4,476</b>	7,377
	<b>41,019</b>	23,511

\* 就本集團於該等領域進行之業務而已收取之多項政府補貼主要來自青島市農業農村局 (二零二零年：青島市農業農村局)。概無有關該等補貼之未實現條件或或然事項。



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 8. 經營所得虧損

本集團經營所得虧損已扣除／(計入)下列各項後得出：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
確認為開支的存貨成本	1,293,977	1,179,971
物業、廠房及設備折舊*	55,430	69,423
使用權資產折舊*	6,438	13,843
投資物業折舊*	9,036	2,793
應收貿易款項及票據減值虧損(撥回)／撥備	(945)	816
其他應收款項減值虧損(撥回)／撥備	(295)	56
物業、廠房及設備之減值虧損 <sup>^</sup>	-	19,100
使用權資產之減值虧損 <sup>^</sup>	-	8,413
支付予核數師的審核費用：		
本公司核數師	1,579	1,624
其他核數師	66	179
員工成本(包括董事薪酬)	184,144	187,498
退休計劃供款	11,351	6,981
總員工成本 <sup>#</sup>	195,495	194,479
出售物業、廠房及設備虧損 <sup>^</sup>	1,690	6,211
分類為持作出售資產之減值虧損 <sup>^</sup>	25,632	-
淨匯兌虧損	1,548	7,138
* 截至二零二一年十二月三十一日止年度，約人民幣55,759,000元(二零二零年：人民幣76,922,000元)、約人民幣15,000元(二零二零年：人民幣20,000元)、約人民幣6,094,000元(二零二零年：人民幣6,324,000元)及約人民幣9,036,000元(二零二零年：2,793,000)之折舊已分別於銷售成本、銷售及分銷成本、行政開支及其他經營開支中扣除。		
<sup>#</sup> 截至二零二一年十二月三十一日止年度，約人民幣150,099,000元(二零二零年：人民幣148,396,000元)、約人民幣14,654,000元(二零二零年：人民幣14,748,000元)及約人民幣30,742,000元(二零二零年：人民幣31,335,000元)之總員工成本已分別於銷售成本、銷售及分銷成本及行政開支扣除。		
<sup>^</sup> 出售物業、廠房及設備的虧損及物業、廠房及設備及使用權資產以及分類為持作出售資產的減值虧損已計入截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之其他經營開支。		

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 9. 融資成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借貸的利息費用	10,900	16,219
租賃負債的利息(附註35)	2,296	3,103
減：資本化金額(附註14)	(817)	(579)
	<b>12,379</b>	<b>18,743</b>

附註：年度資本化借貸成本乃就一般借貸組合產生，並以就合資格資產開支應用資本化率4.52%（二零二零年：4.01%）計算得出。

## 10. 所得稅(抵免)／開支

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國企業所得稅 本年度撥備	223	893
遞延稅項抵免(附註21)	(642)	(619)
所得稅(抵免)／開支總額	<b>(419)</b>	<b>274</b>

由於本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度並無於香港產生任何應課稅盈利，故概無就年內的香港利得稅計提撥備（二零二零年：無）。

中國企業所得稅根據現行中國所得稅法規、慣例及有關詮釋按適用於中國附屬公司的所得稅率就法定呈報用途的收入計提撥備，並就並非應課稅或可扣減作所得稅用途之收入及開支項目作出調整。

青島康大食品有限公司（「康大食品」）及山東凱加食品有限公司（「凱加食品」）均於中國成立及經營，須繳納中國企業所得稅。根據新中國企業所得稅法，康大食品及凱加食品從農產品、禽類及主要食品加工業務所得盈利可豁免中國企業所得稅。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，康大食品的應課稅盈利（除農產品、禽類及主要食品加工業務所產生的盈利外）則須按25%的稅率繳納企業所得稅。

根據新中國企業所得稅法及實施規則，從事合資格農業的企業符合資格享有若干稅務優惠，包括就該等業務產生的盈利享有全面企業所得稅豁免。從事合資格農業業務（包括飼養及銷售牲畜）的青島康大養殖有限公司、青島康大兔業發展有限公司及高密凱加養殖有限公司於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度享有全面企業所得稅豁免。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 10. 所得稅(抵免)／開支(續)

由於本公司在年內未產生任何應課稅盈利，故並未計提稅項撥備(二零二零年：無)。

按適用稅率計算的所得稅(抵免)／開支與會計虧損之對賬呈列如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前虧損	<b>(41,988)</b>	(35,507)
按有關附屬公司所適用的稅率計算的稅項	<b>(10,497)</b>	(8,877)
不可扣減開支的稅務影響	<b>7,982</b>	13,951
免課稅收入的稅務影響	<b>(3,756)</b>	(1,674)
中國附屬公司的減稅期及其他稅務優惠	<b>(5,908)</b>	(2,906)
本年度未確認稅項虧損的稅務影響	<b>12,402</b>	399
取消確認遞延稅項資產	<b>(642)</b>	(619)
所得稅(抵免)／開支	<b>(419)</b>	274

## 11. 股息

於本年度，董事會建議不派付任何股息(二零二零年：無)。

## 12. 每股虧損

每股基本虧損按本公司擁有人應佔虧損約人民幣40,616,000元(二零二零年：人民幣36,057,000元)及按年內已發行普通股432,948,000股(二零二零年：432,948,000股)計算。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無任何潛在普通股份。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 13. 董事及最高薪酬人士的薪酬

### (a) 董事薪酬

董事薪酬披露如下：

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 福利* 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>				
執行董事：				
方宇	4,084	-	-	4,084
羅貞伍	1,388	-	-	1,388
李巍	3,675	-	-	3,675
安豐軍	-	117	-	117
高岩緒	-	-	-	-
獨立非執行董事：				
李煦 (附註(ii))	98	-	-	98
陳家賢	98	-	-	98
許詠雯 (附註(iv))	98	-	-	98
	<b>9,441</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>9,558</b>
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>				
執行董事：				
方宇	4,183	-	-	4,183
羅貞伍	1,422	-	-	1,422
李巍	3,764	-	-	3,764
安豐軍	-	400	-	400
高岩緒	-	72	-	72
獨立非執行董事：				
宋學軍 (附註(i))	92	-	-	92
李煦 (附註(ii))	36	-	-	36
盧志文 (附註(iii))	92	-	-	92
陳家賢	100	-	-	100
許詠雯 (附註(iv))	36	-	-	36
放棄薪金 (附註(v))	-	(472)	-	(472)
	<b>9,725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,725</b>

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 13. 董事及最高薪酬人士的薪酬 (續)

### (a) 董事薪酬 (續)

附註：

- (i) 宋學軍於二零二零年六月十八日辭任本公司獨立非執行董事。
- (ii) 李煦於二零二零年八月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (iii) 盧志文於二零二零年六月十八日辭任本公司獨立非執行董事。
- (iv) 許詠雯於二零二零年八月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (v) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，根據節約成本政策，執行董事安豐軍先生及高岩緒先生自願同意放棄彼等領取若干薪酬分別約人民幣400,000元及人民幣72,000元的權利。

\* 就管理本公司及其附屬公司之事務而言

### (b) 五名最高薪酬人士

年內本集團五名最高薪酬人士中包括三名(二零二零年：三名)董事，其薪酬於上述分析中反映。年內應付予餘下人士的薪酬載列如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	<u>2,504</u>	2,680

下列薪酬範圍的人數 (不包括董事) 如下：

	二零二一年	二零二零年
<b>薪酬範圍</b>		
零至1,000,000港元 (相等於零至人民幣831,000元)	-	-
1,000,000港元至1,500,000港元 (相等於人民幣831,000元至人民幣1,340,000元)	1	1
1,500,000港元至2,000,000港元 (相等於人民幣1,340,000元至人民幣1,786,000元)	<u>1</u>	<u>1</u>

- (c) 本集團概無向董事或任何五名最高薪酬人士支付酬金作為吸引其加盟本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備

	租賃樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱、裝置 及辦公室 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二零年一月一日</b>						
成本	747,908	301,236	22,470	1,495	20,861	1,093,970
累計折舊	(270,945)	(120,845)	(14,498)	(556)	-	(406,844)
賬面淨值	476,963	180,391	7,972	939	20,861	687,126
<b>截至二零二零年 十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值	476,963	180,391	7,972	939	20,861	687,126
添置*	16,950	32,575	492	30	21,946	71,993
撥入／(出)	5,006	25,190	-	-	(30,196)	-
重新分類至投資物業(附註15)	(189,764)	-	-	-	-	(189,764)
出售	(4,984)	(1,135)	(92)	-	-	(6,211)
重新分類至分類為持作出售之 資產後對銷(附註42)	(33,043)	(16,102)	(1,802)	(132)	(180)	(51,259)
減值虧損	(18,269)	(758)	(73)	-	-	(19,100)
折舊支出	(36,963)	(32,016)	(419)	(25)	-	(69,423)
年末賬面淨值	215,896	188,145	6,078	812	12,431	423,362
<b>於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日</b>						
成本	466,850	336,920	21,223	1,400	12,635	839,028
累計折舊及減值	(250,954)	(148,775)	(15,145)	(588)	(204)	(415,666)
賬面淨值	215,896	188,145	6,078	812	12,431	423,362
<b>截至二零二一年 十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值	215,896	188,145	6,078	812	12,431	423,362
添置*	1,254	10,171	157	-	9,598	21,180
撥入／(出)	4,822	3,941	-	-	(8,763)	-
重新分類至投資物業(附註15)	(4,936)	-	-	-	-	(4,936)
出售	(401)	(3,030)	(49)	(10)	-	(3,490)
折舊支出	(20,781)	(34,181)	(441)	(27)	-	(55,430)
年末賬面淨值	195,854	165,046	5,745	775	13,266	380,686
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>						
成本	466,686	337,257	21,257	1,388	13,470	840,058
累計折舊及減值	(270,832)	(172,211)	(15,512)	(613)	(204)	(459,372)
賬面淨值	195,854	165,046	5,745	775	13,266	380,686

\* 包括年內已資本化之借貸成本人民幣817,000元(二零二零年：人民幣579,000元)(附註9)及物業、廠房及設備的應付款項零(二零二零年：人民幣729,000元)(附註28)。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團已就本集團若干銀行借款而將總賬面值約為人民幣31,010,000元(二零二零年：人民幣34,463,000元)的若干物業、廠房及設備作為抵押(附註30)。

由於截至二零二一年十二月三十一日止年度存在用途變更，賬面值約為人民幣4,936,000元(二零二零年：人民幣189,764,000元)的租賃樓宇由物業、廠房及設備轉撥至投資物業(附註15)。

本集團持有的所有物業、廠房及設備均位於中國。

## 15. 投資物業

	租賃樓宇 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	-	-	-
轉入(附註14)	189,764	8,648	198,412
折舊支出	(2,578)	(215)	(2,793)
年末賬面淨值	187,186	8,433	195,619
<b>於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日</b>			
成本	253,761	9,718	263,479
累計折舊	(66,575)	(1,285)	(67,860)
賬面淨值	187,186	8,433	195,619
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	187,186	8,433	195,619
轉入(附註14)	4,936	-	4,936
折舊支出	(7,757)	(1,279)	(9,036)
年末賬面淨值	184,365	7,154	191,519
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>			
成本	258,697	9,718	268,415
累計折舊及減值	(74,332)	(2,564)	(76,896)
賬面淨值	184,365	7,154	191,519

投資物業為本集團持有並租賃之用於出租的養兔場及相關兔房。

由於截至二零二一年十二月三十一日止年度存在用途變更，物業、廠房及設備中賬面值約為人民幣4,936,000元(二零二零年：人民幣189,764,000元)的租賃樓宇(附註14)及無(二零二零年：人民幣8,648,000元)使用權資產(附註19)轉撥至投資物業。

董事認為，由於本集團投資物業的公平值不存在類似物業的活躍市場價格，因此無法進行可靠計量。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 16. 於聯營公司之權益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
分佔資產淨值	-	-

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日有關聯營公司之詳情如下：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊及 主要經營地點	繳足股本詳情		持有所有權權益 百分比		主要業務
			二零二一年	二零二零年	二零 二一年	二零 二零年	
吉林康大兔業有限公司	合作合營公司	中國	人民幣 10,000,000元	人民幣 10,000,000元	35	35	養殖及銷售活兔以供醫藥 用途以及活兔買賣

聯營公司之報告日期為十二月三十一日。

摘錄自非重大聯營公司管理層賬目之財務資料如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>於十二月三十一日</b>		
流動資產	1,274	2,824
非流動資產	6,775	7,276
流動負債	(25,060)	(25,202)
<b>截至十二月三十一日止年度</b>		
收益	12,343	14,194
本年度虧損	(1,859)	(2,664)
全面收益總額	(1,859)	(2,664)

本集團有關其聯營公司之投資並無產生任何或然負債或其他承擔。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度及於二零二一年十二月三十一日，分佔未確認虧損之金額分別為人民幣651,000元（二零二零年：人民幣694,000元）及人民幣5,937,000元（二零二零年：人民幣5,286,000元）。



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 17. 商譽

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年初及年末		
賬面總值	59,005	59,005
累計減值虧損	(2,650)	(2,650)
賬面淨值	56,355	56,355

業務合併獲取的商譽人民幣56,355,000元及人民幣2,650,000元均分別根據本集團冷藏及冷凍雞肉分部的雞肉產品營運及加工食品分部的加工食品營運之現金產生單位分配至凱加食品及山東凱加國貿有限公司(統稱為「凱加集團」)及青島普德食品有限公司(「普德」)。

凱加集團現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算法釐定。該等計算採用根據管理層批准的五年期財務預算的現金流量推算。使用價值計算法的主要假設乃與期內的折現率、增長率、預算毛利率及收益有關。超過五年期之現金流量以2%(二零二零年:3%)的估計加權平均增長率(不超過於中國的食品生產行業的長期增長率)推算。本集團估計採用稅前比率的折現率(足以反映有關現金產生單位以現行市場評估的貨幣時間價值及風險)。增長率、預算毛利率及收益乃根據過往表現及管理層的預期市場發展釐定。

折現凱加集團的預測現金流量所使用的利率為每年15.3%(二零二零年:12.37%)。

凱加集團現金產生單位的可收回金額超過其賬面值約人民幣5,778,000元。使用價值計算法的主要假設乃貼現率。倘貼現率增加約0.26%，凱加集團現金產生單位的賬面值將等於其可收回金額。

於過往年度，普德商譽減值虧損人民幣2,650,000元自普德於二零一四年停止其業務經營以來全數確認。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 18. 生物資產

### (a) 生物資產賬面值對賬

	種兔 人民幣千元	幼兔 人民幣千元	種雞 人民幣千元	種蛋及幼雞 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	16,311	10,201	23,186	24,555	74,253
購買／飼養導致之增加	199,403	116,328	1,621	317,826	635,178
公平值減估計銷售成本的 變動產生的收益／(虧損)*	2,377	6,722	(768)	(12,515)	(4,184)
因消耗／銷售而減少	(200,891)	(117,276)	(9,061)	(324,673)	(651,901)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	<b>17,200</b>	<b>15,975</b>	<b>14,978</b>	<b>5,193</b>	<b>53,346</b>
購買／飼養導致之增加	<b>56,825</b>	<b>42,146</b>	<b>10,277</b>	<b>133,873</b>	<b>243,121</b>
公平值減估計銷售成本的 變動產生的收益*	<b>972</b>	<b>1,795</b>	<b>2,976</b>	<b>934</b>	<b>6,677</b>
因消耗／銷售而減少	<b>(70,685)</b>	<b>(56,726)</b>	<b>(5,343)</b>	<b>(136,336)</b>	<b>(269,090)</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>4,312</b>	<b>3,190</b>	<b>22,888</b>	<b>3,664</b>	<b>34,054</b>

飼養幼兔、種蛋及幼雞乃供銷售及於生產中消耗。種兔及種雞是為進一步繁殖幼兔以及種蛋及幼雞而持有。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日生物資產按公平值減估計銷售成本列賬，分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動部分	27,200	32,178
流動部分	6,854	21,168
	<b>34,054</b>	<b>53,346</b>

\* 該金額包括截至二零二一年十二月三十一日止年度，以公平值初步確認農產品後減收穫時銷售成本產生的收益約人民幣3,170,000元(二零二零年：虧損人民幣7,271,000元)。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 18. 生物資產 (續)

### (b) 實際數量

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，活兔、活雞及雞蛋的實際數量分析如下：

	二零二一年 活兔／活雞／ 雞蛋數目	二零二零年 活兔／活雞／ 雞蛋數目
幼兔	31,848	712,160
種兔	82,564	193,140
	<b>114,412</b>	905,300
幼雞	-	356,562
種雞	180,949	175,087
	<b>180,949</b>	531,649
種蛋	<b>2,818,230</b>	2,277,229

### (c) 公平值計量

生物資產於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的公平值已由仲量聯行企業評估及諮詢有限公司作獨立估值，該公司為獨立專業估值師，在生物資產估值方面擁有適當資質及近期經驗。

生物資產公平值計量為第三級經常性公平值計量。年初與年末公平值結餘之對賬載列如下。

	種兔 人民幣千元	幼兔 人民幣千元	二零二一年 種雞 人民幣千元	種蛋及幼雞 人民幣千元	總計 人民幣千元
年初結餘 (第三級經常性公平值)	17,200	15,975	14,978	5,193	53,346
購買／飼養導致之增加	56,825	42,146	10,277	133,873	243,121
計入其他收入的收益	972	1,795	2,976	934	6,677
因消耗／銷售而減少	(70,685)	(56,726)	(5,343)	(136,336)	(269,090)
年末結餘 (第三級經常性公平值)	4,312	3,190	22,888	3,664	34,054
就於十二月三十一日所持資產 計入損益之年內未變現收益 或虧損變動	972	1,170	2,976	(1,611)	3,507

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 18. 生物資產 (續)

### (c) 公平值計量 (續)

	種兔 人民幣千元	幼兔 人民幣千元	二零二零年 種雞 人民幣千元	種蛋及幼雞 人民幣千元	總計 人民幣千元
年初結餘 (第三級經常性公平值)	16,311	10,201	23,186	24,555	74,253
購買/飼養導致之增加	199,403	116,328	1,621	317,826	635,178
計入其他收入的收益/(虧損)	2,377	6,722	(768)	(12,515)	(4,184)
因消耗/銷售而減少	(200,891)	(117,276)	(9,061)	(324,673)	(651,901)
年末結餘 (第三級經常性公平值)	17,200	15,975	14,978	5,193	53,346
就於十二月三十一日所持資產 計入損益之年內未變現收益 或虧損變動	2,377	1,061	(768)	417	3,087

生物資產之公平值乃採用市場比較法及經參考類似大小、品種、年齡及重量畜禽之市場定價而釐定。該等調整乃基於不可觀察輸入參數。

#### 重大不可觀察輸入參數

	二零二一年 範圍	二零二零年 範圍
重量	3 - 14%	1% - 12%

重量愈高/低，則生物資產之公平值愈高/低。期內並無變更估值方法。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 19. 使用權資產

按相關資產的類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析乃如下：

	土地使用權 人民幣千元	預付土地租金 人民幣千元	長期預付租金 人民幣千元	土地租賃合約 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二零年一月一日</b>					
成本	67,274	12,138	59,825	66,017	205,254
累計折舊	(17,676)	(4,047)	(20,387)	(12,195)	(54,305)
<b>賬面淨值</b>	<b>49,598</b>	<b>8,091</b>	<b>39,438</b>	<b>53,822</b>	<b>150,949</b>
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	49,598	8,091	39,438	53,822	150,949
添置(附註35)	-	-	-	9,718	9,718
折舊支出	(1,718)	(607)	(1,832)	(9,686)	(13,843)
減值虧損	-	-	-	(8,413)	(8,413)
終止租賃合約	-	-	-	(13,434)	(13,434)
轉撥至投資物業(附註15)	-	-	-	(8,648)	(8,648)
重新分類至分類為持作出售之 資產後對銷(附註42)	(1,459)	-	-	-	(1,459)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>46,421</b>	<b>7,484</b>	<b>37,606</b>	<b>23,359</b>	<b>114,870</b>
<b>於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日</b>					
成本	65,148	12,138	59,825	39,844	176,955
累計折舊及減值	(18,727)	(4,654)	(22,219)	(16,485)	(62,085)
<b>賬面淨值</b>	<b>46,421</b>	<b>7,484</b>	<b>37,606</b>	<b>23,359</b>	<b>114,870</b>
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	46,421	7,484	37,606	23,359	114,870
折舊支出	(1,646)	(606)	(1,864)	(2,322)	(6,438)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>44,775</b>	<b>6,878</b>	<b>35,742</b>	<b>21,037</b>	<b>108,432</b>
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>					
成本	65,148	12,138	59,825	39,844	176,955
累計折舊及減值	(20,373)	(5,260)	(24,083)	(18,807)	(68,523)
<b>賬面淨值</b>	<b>44,775</b>	<b>6,878</b>	<b>35,742</b>	<b>21,037</b>	<b>108,432</b>

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 19. 使用權資產 (續)

本集團已就租賃於中國之若干農地支付長期預付租金。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本集團已就租賃一幅位於中國地盤面積為300畝的土地支付長期預付租金人民幣22,150,000元。本集團正在申請該幅土地的土地使用權證。於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度，已分別取得60畝及78畝的土地使用權證。董事在聽取中國律師的建議後，預期本集團在獲取其餘162畝的相關業權證書時不會遇到任何法律障礙。本集團正在申請該幅土地的土地使用權證。

預付土地租金指對一棟自用商業樓宇之土地部份之預付款項。

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面值總額約為人民幣9,488,000元 (二零二零年：人民幣36,091,000元) 的若干土地使用權已用作本集團若干銀行借款的抵押 (附註30)。

## 20. 指定透過其他全面收益按公平值計量的股本投資

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團擁有重慶康大聚鑫兔業有限公司 (「重慶康大」) 10%未上市股權。上述投資被指定透過其他全面收益按公平值計量。董事認為，重慶康大10%之未上市股權之公平值為零。

## 21. 遞延稅項資產 / (負債)

遞延稅項乃根據負債法按主要稅率25% (二零二零年：25%) 就所有暫時差額計算。

遞延稅項資產 / (負債) 變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日	(2,992)	(3,587)
計入損益賬的遞延稅項 (附註10)	642	619
重新分類至分類為持作出售之資產後對銷 (附註42)	-	(24)
於十二月三十一日	(2,350)	(2,992)

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 21. 遞延稅項資產／(負債) (續)

遞延稅項資產／(負債)的主要組成部分如下：

	於業務合併後 之物業、廠房 及設備、 無形資產及 土地使用權之 公平值調整 人民幣千元	遞延政府 補助 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	(4,453)	866	(3,587)
於損益賬中確認	878	(259)	619
重新分類至分類為持作出售之資產後對銷(附註42)	-	(24)	(24)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	(3,575)	583	(2,992)
於損益賬中確認	879	(237)	642
於二零二一年十二月三十一日	(2,696)	346	(2,350)

於二零二一年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損人民幣102.1百萬元(二零二零年：人民幣25.4百萬元)可用以抵銷未來溢利。並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產，因為未來應課稅溢利將不大可能可供動用以抵銷該等稅項虧損。稅項虧損人民幣102.1百萬元(二零二零年：人民幣25.4百萬元)將於直至及包括二零二六年之不同日期到期。

概無就有關中國之一間附屬公司未分派盈利之若干暫時差額人民幣40,262,000元(二零二零年：有關中國之若干附屬公司之人民幣41,217,000元)錄得遞延稅項負債。

## 22. 存貨

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	46,327	55,799
製成品	81,162	64,843
	<u>127,489</u>	<u>120,642</u>

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 23. 應收貿易款項及票據

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收貿易款項	108,563	89,329
應收票據	14,150	750
減：減值撥備	(2,559)	(3,504)
應收貿易款項及票據－淨額	<u>120,154</u>	<u>86,575</u>

應收貿易款項及票據為免息，一般期限為30至90日，並以原發票金額（即初步確認時的公平值）予以確認。

於申報日期根據發票日期計算的應收貿易款項及票據（扣除減值）的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
30日內	78,875	50,678
31至60日	25,770	29,084
61至90日	6,803	4,268
90日以上	8,706	2,545
	<u>120,154</u>	<u>86,575</u>

於接納任何新客戶前，本集團會評估潛在客戶的信貸質素及為客戶設定信貸限額。客戶的限額每年檢討一次。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註43。

於報告日期，按地區劃分的應收貿易款項及票據所面臨的最高信貸風險如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國	90,282	32,840
日本	1,013	7,058
歐洲	8,317	35,145
其他	20,542	11,532
	<u>120,154</u>	<u>86,575</u>



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 23. 應收貿易款項及票據 (續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團為其若干供應商背書若干中國的銀行已接受之應收票據（「背書票據」），以償付此等供應商的貿易及其他應付款賬面值合共人民幣43,850,000元（二零二零年：人民幣46,286,000元）。背書票據的到期日為報告期末起一至五個月。根據中國相關法律及法規，倘接受銀行違約，背書票據的持有人擁有對本集團之追索權（「持續參與」）。董事認為，本集團已轉讓與背書票據有關的幾乎所有風險及回報。因此，其已取消確認背書票據及有關貿易及其他應付款全部之賬面值。因本集團對背書票據的持續參與而產生最大的虧損風險及購回此等背書票據的未貼現現金流相等於其賬面值。本公司董事認為，本集團對背書票據的持續參與的公平值並不重大。

年內，本集團於背書票據轉讓日期並無確認任何損益。於年內及累計期內，概無確認因持續參與產生的損益。背書已於整年內平均作出。

## 24. 預付款項、其他應收款項及按金

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預付款項	34,060	31,049
其他應收款項及按金 <sup>#</sup>	37,124	14,149
向一間聯營公司作出的預付款	2,331	2,588
減：減值撥備	(2,412)	(2,707)
	<b>71,103</b>	45,079

<sup>#</sup> 該等結餘主要指向多名供應商作出的租金按金及預付款。

其他應收款項之撥備變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年初結餘	2,707	2,699
已確認減值虧損	-	56
減值虧損撥回	(295)	-
重新分類至分類為持作出售之資產後對銷 (附註42)	-	(48)
年末結餘	<b>2,412</b>	2,707

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 25. 應收一間前附屬公司款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收一間前附屬公司款項	1,860	1,860
減：減值撥備	(1,860)	(1,860)
	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零二一年十二月三十一日，有關結餘指應收重慶康大款項，該款項為免息、無抵押及須於二零二一年十二月三十一日或之前償還。鑑於拖欠還款，已於過往年度的綜合全面收益表內確認減值虧損人民幣1,860,000元。該筆到期款項乃被視為按攤銷成本計量的信貸減值金融資產，因此，賬面值於二零二一年十二月三十一日為零。

應收一間前附屬公司款項之撥備並無出現變動。

## 26. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
短期存款	22,000	15,000
現金及銀行結餘	145,624	239,194
	<u>167,624</u>	<u>254,194</u>
就應付票據作出抵押的存款 (附註27)	(29,000)	(25,432)
就銀行借款作出抵押的存款 (附註30)	-	(20,000)
	<u>-</u>	<u>(45,432)</u>
現金及現金等價物	<u>138,624</u>	<u>208,762</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘以及已抵押存款約為人民幣人民幣124,607,000元(二零二零年：211,960,000)，存放於中國多間銀行。人民幣不可自由兌換為外幣。根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為外幣。

銀行結餘按每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。於二零二一年十二月三十一日，所敘做的短期存款為期介乎一天至六個月(二零二零年：一天至九個月)，並按年利率0.55%至1.31%(二零二零年：0.58%至1.35%)賺取利息。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 27. 應付貿易款項及票據

應付貿易款項為免息，一般期限為60日。應付票據指應付第三方供應商款項(由銀行擔保，以根據銀行信貸結算)為免息，由已抵押存款(附註26)作抵押，一般期限為180日。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付貿易款項	169,642	103,511
應付票據	58,000	45,000
	<b>227,642</b>	148,511

於報告日期，根據發票日期計算的應付貿易款項及票據的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
60日內	117,718	87,097
61至90日	44,700	10,417
91至120日	15,881	30,456
120日以上	49,343	20,541
	<b>227,642</b>	148,511

## 28. 應計負債及其他應付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應計負債	41,292	38,488
其他應付款項	73,113	77,582
物業、廠房及設備的應付款項	-	729
增值稅及其他應付稅項	1,617	1,109
	<b>116,022</b>	117,908

## 29. 合約負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
因銷售商品產生的合約責任	16,586	13,665

影響合約負債金額的一般付款條款如下：

### 銷售貨品

誠如上文所述，本集團就銷售貨品收到的若干按金會繼續列為一項合約負債，直至所完成的工作超過按金金額的日期為止。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 29. 合約負債 (續)

### 合約負債變動

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日的結餘	13,665	13,564
因年內確認收益 (計入年初合約負債) 而產生的合約負債減少	(13,665)	(13,564)
因在生產活動之前計費而產生的合約負債增加	16,586	13,843
重新分類至與分類為持作出售之資產相關負債後對銷 (附註42)	-	(178)
於十二月三十一日的結餘	16,586	13,665

## 30. 計息銀行借款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計息銀行借款		
分類為流動負債	101,104	275,000
分類為非流動負債	19,400	-

於二零二一年十二月三十一日，本集團須償還的計息借款如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
須於一年內到期償還之銀行定期貸款部分	101,104	275,000
須於第二年償還之銀行定期貸款部分	400	-
須於第三年至第五年償還之銀行定期貸款部分 (包含首尾兩年)	19,000	-
	120,504	275,000

於二零二一年十二月三十一日，有抵押計息銀行借款總額約為人民幣120,504,000元 (二零二零年：人民幣275,000,000元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的計息銀行借款由本集團若干關連人士提供擔保 (附註46(iii))，並由本集團若干物業、廠房及設備 (附註14)、使用權資產 (附註19) 及現金及銀行存款 (附註26) 作出的質押作為抵押。

於二零二一年十二月三十一日，本集團計息銀行借款的年利率介乎1.66%至4.75% (二零二零年：3.35%至5.60%)。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 31. 應付一名關連人士款項

關連人士乃高思詩先生(為本公司的主要附屬公司主要管理人員)於其中擁有實益權益的公司。

應付一名關連人士款項主要為貿易及融資性質、無抵押、免息及需應要求償還。

## 32. 來自直接控股公司的貸款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
來自直接控股公司的貸款	<b>73,505</b>	76,375

於二零二一年十二月三十一日，該等欠款乃無抵押、免息及須於二零二二年二月十八日至二零二二年十二月十四日期間內不同日期(二零二零年：二零二一年二月十八日至二零二一年十二月十五日)償還償還。

## 33. 遞延政府補助

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年初	<b>25,852</b>	18,459
增加	<b>4,832</b>	11,900
與分類為持作出售之資產相關之對銷(附註42)	-	(96)
年內確認為收入(附註7)	<b>(4,798)</b>	(4,411)
年末	<b>25,886</b>	25,852
分類為流動負債之部分	<b>(4,798)</b>	(4,395)
非流動部分	<b>21,088</b>	21,457

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團獲得若干政府補貼總額為人民幣4,832,000元(二零二零年：人民幣11,900,000元)。額外補助主要從青島市農業農村局取得作收購生產設施用途。由於本集團符合政府補助附帶的條件，故本集團按相關資產10至20年的預期可使用年期確認政府補助為遞延收入。

## 34. 其他借款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他借款		
流動負債	<b>8,576</b>	9,210

於二零二一年十二月三十一日，本集團的其他借款人民幣8,576,000元(二零二零年：人民幣9,210,000元)為無抵押、按介乎3%至3.5%不等的年利率計息及按要求償還。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 35. 租賃負債

本集團根據經營租賃安排租賃與多個養雞場及養兔場有關的若干土地及樓宇。租賃合約主要釐定固定期限。租賃條款乃按個別協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契約，惟租賃資產不得用作借款的抵押。

本集團租賃的未來租賃付款現值分析為：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動	4,447	4,574
非流動	32,984	37,434
	<b>37,431</b>	<b>42,008</b>

因融資活動而產生的本集團租賃負債對賬：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日	42,008	55,238
現金流量變動：		
償還租賃負債	(6,873)	(9,940)
其他變動：		
添加新租賃	-	9,718
利息開支	2,296	3,103
終止租賃合約	-	(15,382)
租金寬減	-	(729)
於十二月三十一日	<b>37,431</b>	<b>42,008</b>

本集團的租賃（不包括短期租賃）的未來租賃付款計劃按下列償付：

	最低租賃付款 人民幣千元	本金 人民幣千元	利息 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
不超過一年	5,943	4,447	(1,496)
一年至兩年	6,462	4,681	(1,781)
超過兩年但不超過五年	12,440	9,726	(2,714)
超過五年	38,057	18,577	(19,480)
	<b>62,902</b>	<b>37,431</b>	<b>(25,471)</b>
於二零二零年十二月三十一日			
不超過一年	6,873	4,574	(2,299)
一年至兩年	6,393	4,348	(2,045)
超過兩年但不超過五年	12,870	9,588	(3,282)
超過五年	44,184	23,498	(20,686)
	<b>70,320</b>	<b>42,008</b>	<b>(28,312)</b>

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 36. 股本

每股面值0.25港元的普通股	股份數目 千股	金額 千港元
<b>法定：</b>		
於二零二一年及二零二零年十二月三十一日	2,000,000	500,000
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零二一年及二零二零年十二月三十一日	432,948	108,327

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，已發行及繳足股本相當於約人民幣112,176,000元。普通股持有人有權收取不時宣派之股息，並有權在本公司大會上就每股股份投一票。所有普通股對本公司剩餘資產享有同等權益。

## 37. 儲備

### 本集團

於本年度及過往年度之儲備金額及其變動於綜合權益變動表內呈列。

### 本公司

	股份溢價 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二零年一月一日	257,073	6,143	2,374	(116,257)	149,333
本年度虧損	-	-	-	(19,330)	(19,330)
其他全面收益	-	-	-	-	-
本年度全面收益總額	-	-	-	(19,330)	(19,330)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	257,073	6,143	2,374	(135,587)	130,003
本年度虧損	-	-	-	(17,360)	(17,360)
其他全面收益	-	-	-	-	-
本年度全面收益總額	-	-	-	(17,360)	(17,360)
於二零二一年十二月三十一日	257,073	6,143	2,374	(152,947)	112,643

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 37. 儲備 (續)

### 本集團及本公司 (續)

#### (a) 合併儲備

本集團的合併儲備指因本集團於二零零六年進行重組所收購的附屬公司股本面值與本公司為交換有關股本而發行的股本面值的差額。

本公司的合併儲備指因本集團於二零零六年進行重組所收購的附屬公司有形資產淨值與本公司為交換有關有形資產而發行的股本面值的差額。

#### (b) 資本贖回儲備

本集團之資本贖回儲備指已購回及已註銷之本公司股本之面值。

#### (c) 其他儲備

根據中國的相關法律及規例，本公司於中國成立的各附屬公司須將其根據中國會計規例釐定的除稅後盈利的10%撥往其他儲備，直至儲備結餘達致中國附屬公司相關註冊資本的50%。

於過往年度，本公司於中國成立的各附屬公司已酌情將其根據中國會計規例釐定的除稅後盈利的5%撥往公益金儲備。該公益金儲備僅限用於僱員設施的資本開支。除於中國附屬公司清盤時外，該公益金儲備不可分派。自截至二零零六年十二月三十一日止財政年度起，並無向公益金儲備作出撥付。



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 38. 本公司財務狀況表

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資	39	<b>84,152</b>	84,152
非流動資產總額		<b>84,152</b>	84,152
<b>流動資產</b>			
預付款項、其他應收款項及按金		<b>89</b>	89
應收附屬公司款項		<b>144,230</b>	141,535
現金及現金等價物		<b>1,140</b>	18,449
流動資產總額		<b>145,459</b>	160,073
<b>流動負債</b>			
應計負債及其他應付款項		<b>4,792</b>	2,046
流動資產淨額		<b>140,667</b>	158,027
資產總額減流動負債／資產淨值		<b>224,819</b>	242,179
<b>權益</b>			
股本	36	<b>112,176</b>	112,176
儲備	37	<b>112,643</b>	130,003
權益總額		<b>224,819</b>	242,179

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 39. 附屬公司

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記及主要營業地點	股份／實繳股本面值		本公司應佔權益百分比		主要業務
		二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	
直接持有： 美好集團有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)，有限公司	10,000美元	10,000美元	100	100	投資控股
天元榕業有限公司	開曼群島，有限公司	50,000美元	50,000美元	100	100	投資控股
間接持有： 神域集團有限公司	英屬處女群島，有限公司	100美元	100美元	100	100	投資控股
青島康大食品有限公司	中國，有限公司	20,000,000美元	20,000,000美元	100	100	生產食品
青島康大海青食品有限公司*	中國，有限公司	-	800,000美元	-	100	生產食品
青島康大綠寶食品有限公司	中國，有限公司	5,000,000美元	5,000,000美元	100	100	買賣食品
青島莫爾利食品有限公司	中國，有限公司	11,000,000美元	11,000,000美元	100	100	暫無業務
青島康大養殖有限公司	中國，有限公司	人民幣3,000,000元	人民幣3,000,000元	100	100	養殖及銷售家畜及家禽
青島康大兔業發展有限公司	中國，有限公司	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100	100	養殖及銷售活兔
青島康大歐洲兔業育種有限公司	中國，有限公司	人民幣13,980,000元	人民幣13,980,000元	70	70	養殖及銷售活兔
青島百順食品有限公司*	中國，有限公司	-	人民幣1,000,000元	-	100	暫無業務

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 39. 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記及主要營業地點	股份/實繳股本面值		本公司應佔權益百分比		主要業務
		二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	
間接持有： 青島普德食品有限公司	中國，有限公司	4,000,000美元	4,000,000美元	55	55	暫無業務
山東凱加食品有限公司	中國，有限公司	人民幣100,000,000元	人民幣100,000,000元	100	100	生產食品
山東凱加國貿有限公司 (「凱加國貿」)	中國，有限公司	人民幣21,000,000元	人民幣46,670,000元	70	70	買賣食品
高密凱加養殖有限公司	中國，有限公司	人民幣39,253,051元	人民幣39,253,051元	100	100	養殖及銷售家畜及家禽
天元佑善(北京)醫藥有限公司	中國，有限公司	1,000,000港元	1,000,000港元	100	100	零售與批發及顧問服務
天元佑善有限公司	香港，有限公司	100港元	100港元	100	100	投資控股
天元佑善健康管理有限公司 <sup>†</sup>	香港，有限公司	100港元	100港元	-	80	投資控股

於年末，概無附屬公司已發行任何債務證券。

\* 於截至二零二一年十二月三十一日止年度出售之附屬公司 (附註41(a))。

<sup>†</sup> 於截至二零二一年十二月三十一日止年度已註銷登記。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 39. 附屬公司 (續)

### 非控股權益

凱加國貿 (一間由本公司擁有70%權益之附屬公司) 擁有30%的重大非控股權益 (對本集團而言屬重大)。所有其他並非由本集團全資擁有之附屬公司之非控股權益被視作並不重大。

有關凱加國貿於集團內公司間對銷前之財務資料概要呈列如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>截至十二月三十一日止年度</b>		
收益	3,694	3,335
本年度虧損	(5,656)	(1,868)
本年度全面收益總額	(5,656)	(1,868)
分配予非控股權益之虧損	(1,697)	(561)
<b>截至十二月三十一日止年度</b>		
經營活動所用的現金流量	(28)	(711)
投資活動所用的現金流量	-	(341)
融資活動所用的現金流量	-	-
現金流出淨額	(28)	(1,052)
<b>於十二月三十一日</b>		
流動資產	4,286	32,441
非流動資產	14,741	18,089
流動負債	(11,141)	(319)
資產淨值	7,886	50,211
累計非控股權益	2,366	15,063

## 40. 資本承擔

未於財務報表內撥備的資本承擔如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
以下已訂約但未撥備： 購買物業、廠房及設備	12,669	21,864

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 41. 出售附屬公司

- (a) 參閱附註42，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已完成出售青島康大海青食品有限公司及青島百順食品有限公司。出售的負債淨額詳情如下：

	二零二一年 人民幣千元
<b>出售資產／(負債)：</b>	
使用權資產	1,459
物業、廠房及設備	30,115
遞延稅項資產	24
存貨	24,188
應收貿易款項及票據	16,326
預付款項、其他應收款項及按金	5,208
現金及現金等價物	10,185
應付貿易款項及票據	(19,611)
遞延政府補助	(96)
應計負債及其他應付款項	(23,112)
合約負債	(155)
應付一名關連人士款項	(48,331)
應付所得稅	(781)
<b>出售負債淨額</b>	<b>(4,581)</b>
出售一間附屬公司之收益	11,205
	<b>6,624</b>
按以下方式支付代價：	
現金代價 <sup>#</sup>	6,624

<sup>#</sup> 於二零二一年十二月三十一日未結算及於隨後結算。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 41. 出售附屬公司 (續)

- (b) 於二零二零年八月五日，本集團就出售青島康大分析檢測有限公司全部股權及公司間貸款與獨立第三方青島旺景園食品有限公司訂立股份購買協議（「股份購買協議」），現金代價為人民幣1,000,000元。

於股份購買協議的所有條款及條件達成後，本集團於二零二零年八月七日終止控制青島康大分析檢測有限公司，其後該項出售已完成。有關出售青島康大分析檢測有限公司之收益的計算詳情如下：

	二零二零年 人民幣千元
<b>出售資產／(負債)：</b>	
於一間聯營公司的投資	1,537
應收貿易款項	3
現金及現金等價物	18
應付貿易款項	(48)
應計負債及其他應付款項	(27)
公司間貸款	(982)
應付一名關連人士款項	(3)
<b>出售資產淨值</b>	<b>498</b>
出售公司間貸款	982
出售附屬公司之虧損	(480)
	<b>1,000</b>
按以下方式支付代價：	
現金代價*	1,000
已收現金代價	-
出售現金及現金等價物	(18)
與該項出售有關的現金及現金等價物流出淨額	<b>(18)</b>

\* 於截至二零二一年十二月三十一日止年度已結算。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 42. 分類為持作出售之資產及與分類為持作出售之資產相關之負債

於二零二零年十二月七日，本集團就向第三方個人出售全資附屬公司青島康大海青食品有限公司及青島百順食品有限公司訂立買賣協議，現金代價總額為人民幣6,624,000元。於二零二零年十二月三十一日，由於若干先決條件還未達致，出售仍在進行中。董事認為，兩間附屬公司的出售極有可能於分類日期起計十二個月內完成。預計將於十二個月內出售的兩間附屬公司的資產及負債分別被分類為「分類為持作出售之資產」及「與分類為持作出售之資產相關之負債」，並於二零二零年十二月三十一日的資產負債表中分別列示（見下文）。該等資產及負債預計於報告期結束後十二個月內出售。

於各報告期末與兩間全資附屬公司有關之分類為持作出售之資產及負債之主要類別如下：

	二零二零年 人民幣千元
使用權資產	1,459
物業、廠房及設備	51,259
遞延稅項資產	24
存貨	25,606
應收貿易款項及票據	15,937
預付款項、其他應收款項及按金	4,060
現金及現金等價物	17,640
<b>分類為持作出售之資產</b>	<b>115,985</b>
應付貿易款項及票據	(20,341)
遞延政府補貼	(96)
應計負債及其他應付款項	(21,255)
合約負債	(178)
應付一間關連公司款項	(66,449)
應付所得稅	(841)
<b>與分類為持作出售之資產相關之負債</b>	<b>(109,160)</b>

此外，青島康大海青食品有限公司及青島百順食品有限公司向本集團持續經營溢利貢獻溢利人民幣3,538,000元。由於兩間實體並不代表主要業務條線或經營地理區域，因此出售該等實體並不構成一項終止經營業務。

概無有關該等附屬公司的累計收入或開支計入其他全面收益。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量

本集團因在日常業務運作過程中使用金融工具而面臨財務風險。財務風險包括市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本公司董事會定期召開會議以分析及制定措施處理本集團所面對的財務風險（主要包括利率變動及貨幣匯率變動）。

一般而言，本集團就其風險管理採納一套保守策略。由於本集團所面對的市場風險維持於最低水平，故本集團並無使用任何衍生或其他工具作對沖用途。本集團並無持有或發行衍生金融工具作買賣用途。

### (a) 金融資產及負債類別

計入綜合財務狀況表的金融資產及金融負債的類別及獲計入的相關標題如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
透過其他全面收益按公平值計量		
— 應收票據	14,150	750
按攤銷成本計量的金融資產		
— 應收貿易款項	106,004	101,762
— 其他應收款項及按金	22,598	9,723
— 現金及銀行結餘（包括已抵押存款）	167,624	271,834
	<b>310,376</b>	<b>384,069</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的金融負債		
— 應付貿易款項及票據	227,642	168,852
— 應計負債及其他應付款項	116,022	139,163
— 計息銀行借款	120,504	275,000
— 來自直接控股公司的貸款	73,505	76,375
— 其他借款	8,576	9,210
— 應付一名關連人士款項	44,494	75,827
	<b>590,743</b>	<b>744,427</b>

### (b) 利率風險

利率風險乃關於金融工具的公平值或現金流量因市場利率變動而浮動的風險。本集團借入固定及浮動利率貸款。倘利率出現不可預期的不利變動時，本集團將會因而面臨浮動利率風險。本集團的政策為於協定的框架內管理其利率風險，以確保在出現重大利率變動時不會承受過高風險，並於有需要時適當地固定利率。該等利率風險管理政策在過往數年度一直由本集團沿用。



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量 (續)

### (b) 利率風險 (續)

#### (i) 利率概況

下表為本集團於報告日期的金融工具利率概況詳情：

	加權平均實際利率		賬面值	
	二零二一年 %	二零二零年 %	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>浮息利率工具</b>				
金融資產				
銀行結餘	<b>0.20%</b>	0.25%	<b>116,624</b>	211,402
金融負債				
計息銀行借款	<b>4.35%</b>	4.58%	<b>100,000</b>	130,000
<b>固定利率工具</b>				
金融資產				
定期存款	<b>1.21%</b>	0.90%	<b>51,000</b>	60,432
金融負債				
計息銀行借款及其他借款	<b>4.31%</b>	3.58%	<b>29,080</b>	154,210

#### (ii) 利率敏感度分析

下表說明年內虧損及權益對利率由年初起合理地可能增加0.5%及減少0.5% (二零二零年：增加0.5%及減少0.5%) 的敏感度。根據對現行市況的觀察，該等變動為屬合理可能出現的變動。計算乃根據本集團於各報告日期持有的金融工具 (按浮動利率計息) 作出。所有其他變量保持不變。利率的可能變動對綜合權益的其他組成部分並無影響。

	二零二一年 人民幣千元		二零二零年 人民幣千元	
	+0.5%	-0.5%	+0.5%	-0.5%
對年內虧損及保留溢利的影響	<b>83</b>	<b>(83)</b>	407	(407)

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量 (續)

### (c) 信貸風險

信貸風險指金融工具的交易方未能履行其於金融工具條款項下的責任，導致本集團蒙受財務虧損的風險。於二零二一年十二月三十一日，附註43(a)所披露的該等金融資產的賬面值最能代表信貸風險的最大風險。本集團面臨的信貸風險主要來自於日常業務過程中授予客戶信貸。

本集團持續監察以個別或一組客戶及其他交易方的拖欠情況，並於信貸風險管理中考慮該資料。在合理的成本下，本集團可取得及利用有關客戶及其他交易方的外部信貸評級及／或報告。本集團的政策為僅與信譽良好的交易方進行交易。該信貸政策在過往數年度一直由本集團沿用。

#### 有信貸風險敞口的金融資產

##### 應收貿易款項及票據

本集團按相等於全期預期信貸虧損 (乃使用撥備矩陣計算) 之金額計量應收貿易賬款虧損撥備。由於本集團的過往信貸虧損經驗並無表明不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，故在本集團不同客戶基礎之間不會進一步區分按逾期狀態劃分的虧損撥備。

下表載列有關本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日所承受信貸風險及應收貿易款項預期信貸虧損的資料：

	預期虧損率 (%)	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	1.08%	88,909	959
即期 (未逾期)	1.57%	9,161	144
逾期不超過三個月	1.89%	5,190	98
逾期三至六個月	13.77%	4,575	630
逾期六至十二個月	100%	728	728
逾期超過十二個月		108,563	2,559
	預期虧損率 (%)	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日	1.44%	87,942	1,267
即期 (未逾期)	1.98%	11,042	219
逾期不超過三個月	3.38%	864	29
逾期三至六個月	10.25%	3,821	392
逾期六至十二個月	100%	1,850	1,850
逾期超過十二個月		105,519	3,757

預期虧損率乃按過往幾年的實際虧損經驗得出。有關比率已作出調整，以反映收集過往數據期間的經濟狀況、當前狀況與本集團就應收款項預期年限的經濟狀況的意見之間的差異。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量 (續)

### (c) 信貸風險 (續)

#### 有信貸風險敞口的金融資產 (續)

#### 應收貿易款項及票據 (續)

就透過其他全面收益按公平值計量的債務工具 (即應收票據) 而言, 預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損得出。在信貸風險並無大幅增大的情況下, 於二零二一年十二月三十一日應收票據並無預期信貸虧損 (二零二零年: 應收票據並無預期信貸虧損)。

應收貿易款項及票據減值撥備變動如下:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年初結餘	3,504	2,941
已確認減值虧損	-	816
撥回減值虧損	(945)	-
重新分類至分類為持作出售之資產後對銷 (附註42)	-	(253)
年末結餘	2,559	3,504

本集團的金融資產概無以抵押物或其他信貸升級作擔保。

#### 按攤銷成本計量的其他金融資產

本集團按攤銷成本計量的其他金融資產包括其他應收款項、已抵押存款及現金及現金等價物。就所有已抵押存款及現金及現金等價物而言, 由於信貸風險並無顯著增加, 故年內確認的任何虧損撥備限於12個月的預期信貸虧損。由於交易方為信貸評級較高或聲譽良好的金融機構, 故董事會認為違約的可能性甚低。

就其他應收款項人民幣22,598,000元 (二零二零年: 人民幣9,890,000元) 而言, 由於信貸風險並無顯著增加, 故預期信貸虧損乃基於12個月的預期信貸虧損, 且於二零二一年十二月三十一日已確認虧損撥備人民幣81,000元 (二零二零年: 人民幣167,000元)。就其他應收款項人民幣2,331,000元 (二零二零年: 人民幣2,588,000元) (即向一間聯營公司作出的預付款) 而言, 該結餘已出現信貸減值, 於二零二一年十二月三十一日已確認虧損撥備人民幣2,331,000元 (二零二零年: 人民幣2,588,000元)。

其他應收款項的預期虧損率乃按過往幾年的實際虧損經驗得出。有關比率已作出調整, 以反映收集過往數據期間的經濟狀況、當前狀況與本集團就應收款項預期年限的經濟狀況的意見之間的差異。

本集團的金融資產概無以抵押物或其他信貸升級作擔保。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量 (續)

### (d) 外幣風險

貨幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量因外匯匯率變動而浮動的風險。本集團面對的外幣風險，主要源自以本集團實體功能貨幣以外的相關貨幣計值的銷售及採購。導致此項風險出現的貨幣主要為歐元、美元(「美元」)、日圓(「日圓」)、新加坡元(「新加坡元」)、港元(「港元」)及瑞士法郎(「瑞士法郎」)。

本集團定期檢討其外幣風險，並認為其外幣風險並不重大。該外幣風險管理政策在過往數年度一直由本集團沿用。

### (i) 外幣風險

下表詳列本集團於報告日期面對以本集團實體功能貨幣以外的相關貨幣計值的金融資產及金融負債的外幣風險：

	二零二一年					
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	瑞士法郎 人民幣千元	新加坡元 人民幣千元	港元 人民幣千元
<b>金融資產</b>						
應收貿易款項	30,226	-	-	-	-	-
現金及銀行結餘	38,788	3,056	-	-	-	1,172
	<b>69,014</b>	<b>3,056</b>	-	-	-	<b>1,172</b>
<b>金融負債</b>						
其他借款	-	-	-	-	-	8,576
	-	-	-	-	-	<b>8,576</b>
	二零二零年					
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	瑞士法郎 人民幣千元	新加坡元 人民幣千元	港元 人民幣千元
<b>金融資產</b>						
應收貿易款項	55,463	3,184	2,087	-	-	-
現金及銀行結餘	23,315	1	-	1	5	18,912
	<b>78,778</b>	<b>3,185</b>	<b>2,087</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>18,912</b>
<b>金融負債</b>						
其他借款	-	-	-	-	-	9,210
	-	-	-	-	-	<b>9,210</b>

除以上所述者外，本集團的所有金融資產及負債均以人民幣計值。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量 (續)

### (d) 外幣風險 (續)

#### (ii) 外幣敏感度分析

下表列示本集團年內虧損及權益相對各種外幣兌本集團的功能貨幣升值5%的概約變動。以下外幣匯率的一般上升對綜合權益的其他組成部分並無影響。

	二零二一年					
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	瑞士法郎 人民幣千元	新加坡元 人民幣千元	港元 人民幣千元
對本年度虧損及 保留溢利的影響	3,451	153	-	-	-	370

	二零二零年					
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	瑞士法郎 人民幣千元	新加坡元 人民幣千元	港元 人民幣千元
對本年度虧損及 保留溢利的影響	3,939	160	104	-	-	(485)

假設所有其他變量保持不變，於各報告日期上述外幣兌人民幣貶值將對上述所示金額產生等同但相反的影響。

### (e) 業務風險

本集團面臨下列與其農業活動有關的風險。

#### (i) 監管及環境風險

本集團須遵守其營運所在地中國的法例及規例。本集團已制定環境政策及程序，旨在遵守當地的環境及其他法律。

#### (ii) 供需風險

本集團面臨源自家畜的價格變動及旨在遵守當地環境的家畜環境政策及程序變動的財務風險，該等變動均由不斷變化的市場供需力量以及其他因素釐定。在可能情況下，本集團透過依據市場供求狀況調整其產品產量以管理此項風險，且本集團亦通過維持大量供應商以管理其經營所用的主要原材料的價格波動風險，進而限制對某一特定供應商的高度依賴。

#### (iii) 其他風險

本集團面臨有關其維持健康狀況的能力的風險。家畜健康問題可能會對生產及消費者信心造成不利影響。本集團定期監察其家畜的健康，並有既定程序減低傳染性疾病的潛在風險。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量 (續)

### (f) 流動資金風險

流動資金風險乃關於本集團無法履行其金融負債(以交付現金或金融資產方式支付)相關責任的風險。本集團就償還應付貿易款項及其財務責任,以及就其現金流量管理承擔流動資金風險。

誠如財務報表附註3(b)所披露,本集團於二零二一年十二月三十一日之流動負債已超過其流動資產人民幣106,127,000元。本集團的流動資金主要視乎其自營運業務產生充足現金流入以履行其到期義務的能力,以及獲取外部融資的能力。進一步詳情載於財務報表附註3(b)。於本報告期結束後,本集團獲得新銀行借款人民幣130,000,000元,該款項自授予日期起一年到期。此外,本集團將來自本集團其中一間主要往來銀行之一筆人民幣100,000,000元之銀行借款重續一年(自重續日期起計)。所有該等銀行借款將於二零二三年到期。另外,本集團亦從其直接控股公司取得書面確認,確認於到期後為本集團之未償還貸款餘額人民幣73,505,000元重續一年。除此之外,本集團正積極與其他借款人磋商以尋求續期其他借款。本公司董事亦已基於自該等綜合財務報表獲批准日期起一年內的現金流量預測對本集團的現金流量預測進行詳盡審閱。董事認為現金量預測所採用的該等假設乃屬合理。根據以上所述,董事認為本集團的流動資金足以應付該期間的營運資金及融資活動需求。

所有經營實體的現金流實行集中管理,包括籌集資金以應付預期現金需求。本集團的政策為定期監察目前及預期的流動資金需求,以確保其維持充裕的現金儲備及從主要金融機構取得承諾提供足夠的融資,以應對短期及長期的流動資金需求。

銀行借款之到期分析則按計劃還款日期編製。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
須於一年內償還	101,104	275,000
須於第二年内償還	400	-
須於第三至第五年内(包括首尾兩年)償還	19,000	-
	<b>120,504</b>	275,000

該流動資金政策在過往數年度一直由本集團沿用。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量 (續)

### (f) 流動資金風險 (續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團金融資產的到期分析 (根據已訂約未折現的到期情況) 及本集團金融負債的到期情況 (根據已訂約未折現的付款) 概述如下：

	二零二一年			二零二零年		
	六個月內或 按要求 人民幣千元	六至十二個月 人民幣千元	一年後 人民幣千元	六個月內或 按要求 人民幣千元	六至十二個月 人民幣千元	一年後 人民幣千元
<b>非衍生金融資產：</b>						
應收貿易款項及票據	120,154	-	-	102,512	-	-
其他應收款項及按金	22,598	-	-	9,723	-	-
現金及銀行結餘 (包括已抵押存款)	167,624	-	-	271,834	-	-
	<b>310,376</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>384,069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>非衍生金融負債：</b>						
應付貿易款項及票據	227,642	-	-	168,852	-	-
應計負債及其他應付款項	116,022	-	-	139,163	-	-
應付一名關連人士款項	44,494	-	-	75,827	-	-
計息銀行借款	101,943	662	20,772	34,818	248,186	-
來自直接控股公司的貸款	8,167	65,338	-	9,504	66,871	-
租賃負債	2,971	2,972	56,959	3,436	3,437	63,447
其他借款	8,576	-	-	9,210	-	-
	<b>509,815</b>	<b>68,972</b>	<b>77,731</b>	<b>440,810</b>	<b>318,494</b>	<b>63,447</b>

### (g) 公平值

本集團金融資產之公平值計量盡可能使用市場可觀察輸入參數及數據。於釐定公平值計量時，所使用之輸入參數乃基於所用估值技術中使用之輸入參數之可觀察程度而歸類為不同層級：

- 第一級：相同項目於活躍市場之報價 (未經調整)；
- 第二級：除第一級輸入參數以外之直接或間接可觀察輸入參數；
- 第三級：無法觀察得到之輸入參數 (即並非來自市場數據)。

項目乃根據對該項目之公平值計量具有重大影響之輸入參數之最低層級歸類為上述層級。各層級間之項目轉移乃於有關轉移發生期間確認。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理及公平值計量 (續)

### (g) 公平值 (續)

下表載列對按公平值層級劃分的按公平值計量的金融工具的分析：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二一年十二月三十一日</b>				
透過其他全面收益按公平值計量的 金融資產：				
— 應收票據 (附註23)	-	14,150	-	14,150
<b>二零二零年十二月三十一日</b>				
透過其他全面收益按公平值計量的 金融資產：				
— 應收票據 (附註23)	-	750	-	750

附註：由於應收票據的短期性質，其賬面值被視為與其公平值相若。



# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 44. 融資活動所產生負債的對賬

下表載列本集團來自融資活動的負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為現金流或未來現金流將會於本集團綜合現金流量表中被分類為融資活動現金流的負債。

	應付一名 關連人士 款項 人民幣千元	計息 銀行借款 人民幣千元	其他借款 人民幣千元	來自直接 控股公司 的貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
<b>於二零二零年一月一日</b>	10,701	334,000	22,145	26,848	55,238
<b>現金流變動：</b>					
自一名關連人士收取的款項	65,129	-	-	-	-
新增銀行借款	-	275,000	-	-	-
償還銀行借款	-	(334,000)	-	-	-
償還其他借款	-	-	(13,503)	-	-
來自直接控股公司的貸款	-	-	-	49,527	-
償還租賃負債	-	-	-	-	(6,837)
已付利息	-	(16,219)	-	-	(3,103)
	65,129	(75,219)	(13,503)	49,527	(9,940)
<b>非現金交易：</b>					
添加新租賃	-	-	-	-	9,718
出售一間附屬公司	(3)	-	-	-	-
終止租賃合約	-	-	-	-	(15,382)
租賃負債的利息開支	-	-	-	-	3,103
匯兌差額	-	-	568	-	-
租金寬減	-	-	-	-	(729)
	(3)	-	568	-	(3,290)
<b>其他變動：</b>					
利息開支	-	16,219	-	-	-
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>	75,827	275,000	9,210	76,375	42,008

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 44. 融資活動所產生負債的對賬 (續)

	應付一名 關連人士 款項 人民幣千元	計息 銀行借款 人民幣千元	其他借款 人民幣千元	來自直接 控股公司 的貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零二一年一月一日	75,827	275,000	9,210	76,375	42,008
現金流變動：					
自一名關連人士收取的款項	16,998	-	-	-	-
新增銀行借款	-	120,704	-	-	-
償還銀行借款	-	(275,200)	-	-	-
來自直接控股公司的貸款	-	-	-	(2,870)	-
償還租賃負債	-	-	-	-	(4,577)
已付利息	-	(10,900)	-	-	(2,296)
	16,998	(165,396)	-	(2,870)	(6,873)
非現金交易：					
出售一間附屬公司	(48,331)	-	-	-	-
租賃負債的利息開支	-	-	-	-	2,296
匯兌差額	-	-	(634)	-	-
	(48,331)	-	(634)	-	2,296
其他變動：					
利息開支	-	10,900	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日	44,494	120,504	8,576	73,505	37,431

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 45. 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保其維持強勁的信貸評級及穩健的資本比率，以支持其業務並盡量提高股東價值。

本集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派發的股息、向股東退還資本或發行新股份。於本年度及過往年度，並無就有關目標、政策或程序作出變動。

本集團採用資產負債比率（以總負債除以總資本）監控資本。總負債按綜合財務狀況表列示的銀行及其他借款及應付一名關連人士款項之總和計算。總資本按綜合財務狀況表所列示的本公司擁有人應佔權益總額計算。本集團旨在將資產負債比率維持在合理水平。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計息銀行借款	120,504	275,000
其他借款	8,576	9,210
來自直接控股公司的貸款	73,505	76,375
租賃負債	37,431	42,008
應付一名關連人士款項	44,494	9,378
<b>總負債</b>	<b>284,510</b>	<b>411,971</b>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>	<b>566,902</b>	<b>607,955</b>
<b>總負債及權益比率</b>	<b>50%</b>	<b>68%</b>

本公司於中國成立之附屬公司須設立不可分派法定儲備金並為其供款，而動用該儲備金須受中國相關法規所載之若干限制之規限。本集團若干銀行借款須待與其若干附屬公司之財務比率有關的契諾獲達成後，方可作實。本集團定期監察其遵守該等契諾的情況。本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度已遵守此等外部施加之資本要求。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 46. 重大關連人士交易

(a) 除財務報表其他部分所披露的交易及結餘外，以下為與關連人士進行的交易：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
向關連人士作出銷售	(i)	2,333	1,336
已支付予關連人士之租賃付款	(ii)	339	727
關連人士就授予本集團的銀行借款作出的擔保	(iii)	280,000	400,000
向一間聯營公司支付之測試費用	(iv)	—	567

## (b) 主要管理人員酬金

董事及其他主要管理層成員的短期僱員福利		12,063	12,405
---------------------	--	--------	--------

附註：

- (i) 向關連人士作出銷售為向關連人士(其中高思詩先生作為本公司的主要附屬公司董事擁有實益權益)作出的銷售。該等銷售乃經參照本集團與該等關連人士磋商的條款後在日常業務過程中進行。
- (ii) 向關連人士(其中高思詩先生作為本公司的主要附屬公司董事擁有實益權益)支付的租賃付款乃根據租賃協議的條款進行。
- (iii) 本集團之銀行借款(附註30)由關連人士(其中高思詩先生作為本公司的主要附屬公司董事擁有實益權益)擔保。
- (iv) 向一間聯營公司支付之測試費用乃參照本集團與聯營公司磋商的條款後於日常業務過程中進行。

# 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

## 47. 租賃安排

### 作為出租人

該等投資物業被租予租戶，租期為5年，具有固定月租。

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃於未來期間的應收最低租賃付款總額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一年內	7,000	7,000
於一年後但兩年內	7,000	7,000
於兩年後但三年內	5,833	7,000
於三年後但四年內	-	5,833
	<b>19,833</b>	<b>26,833</b>

## 48. 批准財務報表

財務報表經由董事於二零二二年三月二十九日批准及授權刊發。

# 股東週年大會通告

**茲通告**中國康大食品有限公司(「本公司」)謹訂於二零二二年六月二十二日(星期三)上午九時三十分假座香港灣仔港灣道4號灣景國際2樓3號宴會廳舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。任何股東或寄存人或委任代表擬從新加坡參與股東週年大會，可出席將於Room 502, Level 5, RELC International Hotel, 30 Orange Grove Road, Singapore 258352舉行之視像會議。出席該視像會議人士可向管理層提問，並就於股東週年大會處理之事項提出意見。敬請準時出席以免影響股東週年大會，大會將於二零二二年六月二十二日(星期三)上午九時三十分準時舉行，以處理下列事項：

## 作為普通事項

- 省覽及採納本公司截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的董事會報告及經審核財務報表，連同其核數師報告。

(第1項決議案)
- 根據本公司細則重選下列退任董事：

方宇	(根據細則第86(1)條退任)	(第2項決議案)
羅貞伍	(根據細則第86(1)條退任)	(第3項決議案)
陳家賢	(根據細則第86(1)條退任)	(第4項決議案)
- 批准支付截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的獨立非執行董事袍金人民幣293,820元(二零二一年：人民幣303,135元)。

(第5項決議案)
- 授權董事會釐定全體執行董事的薪酬。

(第6項決議案)
- 續聘香港執業會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司(「立信德豪」)為本公司核數師以符合香港聯合交易所有限公司主板上市規則，以及授權董事釐定其酬金。

(第7項決議案)
- 處理可在股東週年大會上妥為處理的任何其他普通事項。

## 作為特別事項

- 考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案(不論有否修訂)。

「動議：

- 在本決議案(c)段之規限下，一般及無條件地批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司一切權力以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份(「股份」)，並作出或授出將須或可能須行使該等權力之要約、協議及購股權(包括附帶權利可認購或可轉換為股份之認股權證、債券、票據、債權證及其他證券)；
- 本決議案(a)段之批准將授權本公司董事於有關期間作出或授出將須或可能須於有關期間結束後行使該等權力之要約、協議及購股權(包括附帶權利可認購或可轉換為股份之認股權證、債券、票據、債權證及其他證券)；

# 股東週年大會通告

- (c) 本公司董事根據本決議案(a)段之批准而配發或同意有條件或無條件將予配發（不論根據購股權或以其他方式）之股份總數不得超過本決議案獲通過當日本公司已發行股份總數之20%，而上述批准亦須受此數額限制，惟根據以下各項配發者則除外：
- (i) 供股（定義見下文）；或
  - (ii) 根據附帶權利可認購或可轉換為本公司股份之本公司任何現有認股權證、購股權、債券、票據、債權證及其他證券之條款行使任何認購權或轉換權；或
  - (iii) 於行使任何當時已採納之購股權計劃或類似安排（以向該計劃或類似股份安排所指定之承授人授出或發行股份或可購入股份之權利）項下之認購權後發行股份；或
  - (iv) 根據本公司不時生效之細則進行之任何以股代息或類似安排配發股份以代替股份之全部或部份股息而發行股份；及
- (d) 就本決議案而言，「有關期間」指自通過本決議案起直至以下各項最早發生者止之期間：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；或
  - (ii) 本公司之細則或百慕達一九八一年公司法或百慕達任何其他適用法例規定須舉行本公司下屆股東週年大會之期限屆滿之日；或
  - (iii) 本公司股東於股東大會上透過普通決議案撤回或修改本決議案項下授出之授權之日；及

「供股」指向於固定記錄日期名列本公司股東名冊之股份（或任何類別股份）持有人（及（倘適用）向有權獲提呈發售之本公司其他證券持有人），按彼等於該日持有有關股份（或（倘適用）有關其他證券）之比例，提呈發售股份或發行有權認購股份之購股權、認股權證或其他證券，並於本公司董事指定之期間內可供接納（惟本公司董事可就零碎股權或經計及任何地區之法例或任何認可監管機構或任何證券交易所規定或其他適用於本公司之任何限制或責任後，作出本公司董事可能視為必要或權宜之豁除或其他安排）。

見說明附註(i)

**(第8項決議案)**

# 股東週年大會通告

8. 考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案(不論有否修訂)。

「動議：

- (a) 在本決議案(b)段之規限下，一般及無條件地批准本公司董事於有關期間(定義見下文)行使本公司之一切權力，按照一切適用法例及／或香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則或任何其他證券交易所不時修訂之規定，於香港聯交所或本公司股本中之股份(「股份」)可能上市且獲證券及期貨事務監察委員會及香港聯交所就此認可之任何其他證券交易所購回股份；
- (b) 本公司依據本決議案(a)段之批准於有關期間獲授權購回之股份不得超過本決議案通過日期本公司已發行股份總數之10%，故上述批准須受相應限制；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指自通過本決議案起直至以下各項最早發生者止之期間：
  - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；或
  - (ii) 本公司之細則或百慕達一九八一年公司法或百慕達任何其他適用法例規定須舉行本公司下屆股東週年大會之期限屆滿之日；或
  - (iii) 本公司股東於股東大會上透過普通決議案撤回或修改本決議案項下授出之授權之日。」

見說明附註(ii)

(第9項決議案)

9. 考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案(不論有否修訂)。

「動議待召開本大會之通告所載之第8及第9項普通決議案通過後，擴大大公司董事根據召開本大會之通告所載之第8項普通決議案獲授行使本公司權力以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份(「股份」)之一般授權限額，在有關總數上，加以相等於本公司依據召開本大會之通告所載第9項普通決議案授予之權力購回之股份總數，惟有關經擴大數額不得超過於本決議案通過日期之本公司已發行股份總數之10%。」

見說明附註(iii)

(第10項決議案)

承董事會命  
公司秘書  
陳曦

二零二二年四月二十八日



# 股東週年大會通告

## 將予通過決議案的說明附註一

- (i) 第8項決議案乃尋求股東批准向董事授出發行股份之一般授權。
- (ii) 第9項決議案乃尋求股東批准向董事授出購回股份之一般授權。
- (iii) 第10項決議案乃尋求股東批准擴大根據第8項決議案授予董事配發股份之一般授權，以加入根據第9項決議案授予董事之授權項下本公司購回股份之數目。

## 附註

1. 凡有權出席大會並於會上投票之股東（持有兩股或以上股份）可委派不多於兩名代表出席大會並代其投票，倘股東委任超過一名代表，應指明各委任代表所代表的股權比例。委任代表毋須為本公司股東。
2. 股東如欲委任委任代表，須填妥股東代表委任表格。其後，代表委任表格最遲須於大會指定舉行時間四十八(48)小時前送交本公司的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司的辦事處，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓（就香港股東而言），或本公司的新加坡股份過戶代理人B.A.C.S. Private Limited，地址為77 Robinson Road, #06-03 Robinson 77, Singapore 068896（就新加坡股東而言）。
3. 倘股東為公司，則委任委任代表的文據須加蓋公司印鑑或由獲正式授權行政人員或授權代表親筆簽署。
4. 名列本公司寄存名冊的寄存人如未能親身出席大會但欲委任代表代其出席及表決，或倘有關寄存人為公司，則須填妥寄存人代表委任表格，加蓋公司印鑑或由獲正式授權行政人員或授權代表親筆簽署，且最遲須於大會指定舉行時間48小時前送交本公司的新加坡股份過戶代理人B.A.C.S. Private Limited的辦事處，地址為77 Robinson Road, #06-03 Robinson 77, Singapore 068896。
5. 為確定有權出席於二零二二年六月二十二日（星期三）舉行的股東週年大會並於會上投票的本公司股東名單，本公司將於二零二二年六月十七日（星期五）至二零二二年六月二十二日（星期三）（包括首尾兩日）期間暫停辦理登記本公司過戶手續，期間不會登記任何股份過戶。於二零二二年六月二十二日（星期三）名列本公司股東名冊的股東將有權出席股東週年大會並於會上投票。為使股東合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票必須不遲於二零二二年六月十六日（星期四）下午四時三十分交回本公司的過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。
6. 倘屬任何股份之聯名持有人，則任何一名該等聯名持有人均可於大會上就有關股份投票（不論親身或委派代表），猶如彼為唯一有權表決者；惟倘超過一名有關聯名持有人出席任何大會，則排名首位的持有人的投票（不論親身或委派代表）將獲接納，而其他聯名持有人的投票將不獲接納，而就此而言，排名首位人士之先後次序乃根據本公司股東名冊內就有關聯名持有股份之排名先後次序而定。
7. 根據香港聯合交易所有限公司上市規則，大會上所有決議案將以投票方式表決（惟若決議案與程序或行政事宜有關，則主席可決定容許該決議案以舉手方式表決）。

# 股東週年大會通告

## 個人資料私隱

一經呈交委任受委代表及／或代表出席大會及／或其任何續會並於會上發言及投票，即表示本公司股東(i)同意本公司(或其代理)收集、使用及披露股東的個人資料供本公司(或其代理)處理及管理就大會(包括其任何續會)而獲委任的受委代表及代表，以及編製及編撰與大會(包括其任何續會)有關的出席名單、會議記錄及其他文件，並供本公司(或其代理)遵守任何適用法律、上市規則、規例及／或指引(統稱「該等用途」)，(ii)保證當股東向本公司(或其代理)披露該股東的受委代表及／或代表的個人資料時，該股東已就本公司(或其代理)收集、使用及披露有關受委代表及／或代表的個人資料用於該等用途而取得有關受委代表及／或代表的事先同意，及(iii)同意股東將就該股東違反保證而引致的任何罰款、責任、索賠、索求、損失及損害向本公司作出彌償保證。

於本通告日期，本公司執行董事為方宇先生(行政總裁兼主席)、安豐軍先生、高岩緒先生、羅貞伍先生及李巍先生；以及本公司獨立非執行董事為陳家賢先生、李煦先生及許詠雯女士。