

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHINA WANTIAN HOLDINGS LIMITED

中國萬天控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1854)

截至二零二二年三月三十一日止年度之全年業績公告

中國萬天控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年三月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零二一年三月三十一日止年度的比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	4	127,674	106,706
銷售成本		<u>(108,929)</u>	<u>(93,458)</u>
毛利		18,745	13,248
其他收入及收益	5	263	4,008
銷售及行政開支	6	(23,821)	(18,090)
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	6	<u>(5,364)</u>	<u>(6,866)</u>
經營虧損		(10,177)	(7,700)
融資收入	7	48	655
融資成本	7	<u>(641)</u>	<u>(1,071)</u>
融資成本—淨額	7	(593)	(416)
應佔一間合營企業虧損		<u>(82)</u>	<u>(444)</u>
除所得稅前虧損		(10,852)	(8,560)
所得稅(開支)/抵免	8	<u>(106)</u>	<u>316</u>
年內虧損及全面開支總額		<u>(10,958)</u>	<u>(8,244)</u>
應佔年內虧損及全面開支總額			
本公司擁有人		(10,955)	(8,240)
非控股權益		<u>(3)</u>	<u>(4)</u>
		<u>(10,958)</u>	<u>(8,244)</u>
本公司權益持有人應佔每股基本及 攤薄虧損(以每股港仙列示)	10	<u>(0.77)</u>	<u>(0.65)</u>

綜合財務狀況表

於二零二二年三月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		31,199	32,513
使用權資產		49,499	46,985
按金及預付款項	11	4	17
於一間合營企業的權益		193	275
		<u>80,895</u>	<u>79,790</u>
流動資產			
存貨		386	553
貿易應收款項	11	21,005	19,747
按金及預付款項	11	8,206	8,061
現金及現金等價物		44,958	37,431
		<u>74,555</u>	<u>65,792</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	2,110	3,893
應計費用及其他應付款項	13	3,393	3,190
借貸		23,624	43,395
即期所得稅負債		–	105
租賃負債		1,562	20
		<u>30,689</u>	<u>50,603</u>
非流動負債			
租賃負債		2,925	2
遞延稅項負債		1,812	1,706
		<u>4,737</u>	<u>1,708</u>
流動資產淨值		<u>43,866</u>	<u>15,189</u>
資產淨值		<u>120,024</u>	<u>93,271</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
資本及儲備			
股本	12	15,120	12,600
股份溢價	12	82,151	46,971
其他儲備		100	100
保留盈利		<u>22,653</u>	<u>33,611</u>
本公司權益持有人應佔權益		120,024	93,282
非控股權益		<u>-</u>	<u>(11)</u>
權益總額		<u>120,024</u>	<u>93,271</u>

綜合權益變動表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔					非控股	
	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利	總計	權益	權益總額
	(附註12)	(附註12)					
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二零年四月一日	12,600	46,971	100	41,851	101,522	(7)	101,515
年內虧損	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,240)</u>	<u>(8,240)</u>	<u>(4)</u>	<u>(8,244)</u>
全面開支總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,240)</u>	<u>(8,240)</u>	<u>(4)</u>	<u>(8,244)</u>
於二零二一年 三月三十一日及 二零二一年四月一日	12,600	46,971	100	33,611	93,282	(11)	93,271
年內虧損	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10,955)</u>	<u>(10,955)</u>	<u>(3)</u>	<u>(10,958)</u>
全面開支總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10,955)</u>	<u>(10,955)</u>	<u>(3)</u>	<u>(10,958)</u>
收購於一間附屬公司 之額外權益而無控制權 變動	-	-	-	(3)	(3)	14	11
發行新股份	2,520	35,280	-	-	37,800	-	37,800
發行新股份之交易成本	<u>-</u>	<u>(100)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(100)</u>	<u>-</u>	<u>(100)</u>
於二零二二年三月 三十一日	<u>15,120</u>	<u>82,151</u>	<u>100</u>	<u>22,653</u>	<u>120,024</u>	<u>-</u>	<u>120,024</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

本公司(前稱展程控股有限公司)於二零一六年四月六日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司,而本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。其香港主要營業地點已由香港新界沙田成全路1-7號順景工業大廈1樓A及B工場變更為香港九龍灣宏照道33號國際交易中心21樓2106A室。

本公司為投資控股公司。本集團主要從事採購、加工及供應食材。

於二零二一年七月六日,本公司公佈(i) Classic Line Holdings Limited (「**Classic Line**」)(一間於英屬處女群島註冊成立的公司及為本公司當時的控股股東)與佳源控股有限公司(「**佳源**」)訂立日期為二零二一年六月二十九日的股份購買協議(「**股份購買協議**」),內容有關出售Classic Line實益擁有的520,000,000股股份,現金代價為78,000,000港元(相當於每股股份0.15港元)(「**股份轉讓**」);及(ii)本公司與佳源訂立日期為二零二一年六月二十九日的認購協議(「**認購協議**」),據此,佳源有條件同意認購,而本公司有條件同意向佳源配發及發行252,000,000股新股份,現金代價為37,800,000港元(相當於每股股份0.15港元)(「**股份認購事項**」)。股份轉讓及股份認購事項之完成(統稱「**完成**」)已於二零二一年八月十六日作實。有關詳情請參閱本公司及佳源日期為二零二一年七月六日及二零二一年八月十六日的聯合公告,及本公司日期為二零二一年七月二十八日的通函(「**該通函**」)。

於完成後,佳源成為本公司的直接控股公司,並擁有772,000,000股股份的權益,佔本公司已發行股本總額約51.06%。新百利融資有限公司隨後於二零二一年八月十九日代表佳源提出無條件強制性現金要約(「**要約**」),以每股股份0.15港元收購全部已發行股份(不包括佳源及其一致行動人士已擁有的股份)。要約於二零二一年九月九日截止,有效接納合共245,080,000股股份,佔本公司已發行股本總額約16.21%。有關詳情請參閱本公司及佳源分別於二零二一年八月十九日及二零二一年九月九日聯合刊發的綜合文件及公告。

於要約完成後,合共294,920,000股股份(佔本公司已發行股本總額約19.50%)由公眾人士持有,本公司未能符合聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)第8.08(1)(a)條所載25%最低公眾持股量之規定。隨後為恢復公眾持股量,於二零二一年十月十九日,佳源完成按每股股份0.20港元配售90,000,000股現有股份予不少於六名承配人(獨立於本公司及其關連人士的第三方及並非與佳源一致行動的人士)。佳源於二零二一年十月十九日完成配售90,000,000股股份後及於本公告日期,最低公眾持股量已恢復。有關詳情請參閱本公司日期為二零二一年九月二十四日、二零二一年十月八日及二零二一年十月十九日的公告。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納經修訂香港財務報告準則

本集團已採納以下與本集團的經營有關且於二零二一年四月一日開始的財政年度強制生效之香港財務報告準則(修訂本)：

- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第16號(修訂本)－利率基準改革－第二階段
- 香港財務報告準則第16號(修訂本)－與新型冠狀病毒(Covid-19)相關的租金寬減
- 香港財務報告準則第16號(修訂本)－二零二一年六月三十日後與新型冠狀病毒(Covid-19)相關的租金寬減

除香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第16號(修訂本)外，該等經修訂香港財務報告準則對本期間或過往期間本集團的業績及財務狀況並無重大影響。採納該等經修訂香港財務報告準則的影響概述如下。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第16號(修訂本)－利率基準改革－第二階段

本集團於二零二二年三月三十一日有若干以港元計值之計息銀行借貸以香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)計息。本集團預期香港銀行同業拆息將會續存，而利率基準改革對本集團按香港銀行同業拆息計息之借貸並無任何影響。倘該等借貸之利率於未來一段時間內被無風險利率所取代，本集團將於修訂該等工具時採用上述實際權宜方式，惟以符合「經濟上等同」之標準為前提。

(b) 尚未生效之香港財務報告準則(修訂本)

於二零二二年三月三十一日報告期間，若干可能與本集團的財務報表相關的香港財務報告準則(修訂本)已頒佈但非強制性生效，而本集團並未提前採納：

香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)，呈列財務報表－借款人對包含按要求償還條款之有期貸款之分類 ²
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策之披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項 ²
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項 ¹
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約－履行合約之成本 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或投入 ³
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進	年度改進 ¹

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 該修訂本應前瞻性地應用於待定日期或之後開始的年度期間發生之資產出售或投入。

本集團預期任何其他已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則將不會對本集團造成重大影響。

3. 編製基準

(a) 合規聲明

財務報表乃根據所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋以及香港公司條例的披露規定而編製。此外，綜合財務報表包括上市規則規定的適用披露。

(b) 計量基準

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般按交換貨品及服務之代價之公允值計算。

(c) 功能及編製貨幣

綜合財務報表以與本公司功能貨幣相同的港元(「港元」)呈列，而除非另有說明，否則所有數值均約整至最接近的千位(千港元)。

4. 收益及分部資料

本集團營運一個單一經營分部。該單一經營分部的報告形式與提供予主要經營決策者的內部報告形式一致。主要經營決策者已確定為作出戰略決策的執行董事，負責分配資源並評估經營分部的表現。

本集團主要於香港從事採購、加工及供應食材。

年內確認的收益總額如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益，於某個時間點確認	<u>127,674</u>	<u>106,706</u>

來自外部人士的收益產生自多名外部客戶，而向管理層呈報的收益按與綜合財務報表一致的方式計量。

主要客戶資料

截至二零二二年三月三十一日止年度，概無客戶個別佔本集團收益超過10%。

截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團一名客戶的收益為10,966,000港元，佔本集團收益超過10%。

5. 其他收入及收益

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
政府補助(附註)	33	3,844
雜項收入	100	164
出售物業、廠房及設備之收益	130	—
	<u>263</u>	<u>4,008</u>

附註：截至二零二一年三月三十一日止年度，約3,844,000港元政府補助來自與新型冠狀病毒有關的「防疫抗疫基金」項下「保就業計劃」及其他計劃的補助。該等補助並無隨附未達成條件或其他或然條件。

6. 按性質分類的開支

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
存貨成本	83,526	69,297
僱員福利開支—包括董事酬金	18,382	16,969
佣金	433	641
核數師酬金		
—審核相關服務	900	918
—非審核服務	—	79
物業、廠房及設備折舊	3,670	3,396
使用權資產折舊	2,204	1,812
經營租賃(短期租賃)	195	206
運輸費用	10,459	9,549
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	5,364	6,866
專業及諮詢費用	3,747	2,265
其他開支	9,234	6,416
	<u>9,234</u>	<u>6,416</u>

7. 融資成本－淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行借貸的利息開支	582	1,070
租賃負債的利息開支	59	1
融資成本	641	1,071
利息收入	(48)	(655)
融資成本－淨額	593	416

8. 所得稅開支／(抵免)

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

香港利得稅以於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(二零二一年：16.5%)的稅率計算，惟合資格實體的首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%計算除外，此乃根據由二零一八／一九課稅年度起生效的兩級利得稅率制度而定。

綜合全面收益表的所得稅開支／(抵免)指：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期所得稅		
－本年度	-	-
－過往年度超額撥備	-	357
遞延所得稅	-	357
所得稅開支／(抵免)	106	(673)

9. 股息

董事會不建議派發截至二零二二年三月三十一日止年度的末期股息(二零二一年：無)。

10. 本公司權益持有人應佔年內每股虧損—基本及攤薄

每股基本虧損乃按本公司權益持有人應佔虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算：

	二零二二年	二零二一年
本公司權益持有人應佔虧損(千港元)	<u>(10,955)</u>	<u>(8,240)</u>
就計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數 (千股)	<u>1,417,414</u>	<u>1,260,000</u>
每股虧損(以每股港仙列示)	<u>(0.77)</u>	<u>(0.65)</u>

於本年度及過往年度，本集團並無擁有任何已發行潛在攤薄普通股。因此，該等兩個年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11. 貿易應收款項、按金及預付款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應收款項(附註(a))		
—關聯方	49	54
—第三方	<u>20,956</u>	<u>19,693</u>
	<u>21,005</u>	<u>19,747</u>
其他預付款項	7,043	7,792
其他應收款項及按金	<u>1,167</u>	<u>286</u>
	<u>8,210</u>	<u>8,078</u>
減非流動部分：預付款項及按金	<u>(4)</u>	<u>(17)</u>
計入流動資產的按金及預付款項	<u>8,206</u>	<u>8,061</u>

(a) 貿易應收款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應收款項	32,325	25,907
減：虧損撥備	(11,320)	(6,160)
	<u>21,005</u>	<u>19,747</u>

貿易應收款項的賬面值與其公允值相若及以港元計值。

本集團通常授予其客戶介乎0至120天(二零二一年：0至120天)的信貸期。貿易應收款項按發票日期列示的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
1至30天	4,984	9,220
31至60天	2,670	3,991
61至90天	2,482	1,538
91至120天	3,441	1,289
120天以上	18,748	9,869
總計	<u>32,325</u>	<u>25,907</u>

本集團按香港財務報告準則第9號的規定，應用簡化方法為預期信貸虧損計提撥備，其中容許就貿易應收款項使用整個存續期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，該等應收款項乃根據共有的信貸風險特性及自發票日期起計的賬齡進行分組。

於報告日，本集團承受的最大信貸風險為上述應收款項的賬面值。本集團並無持有任何擔保抵押品。

12. 股本及股份溢價

	普通股數目 (千股)	普通股面值 千港元	股份溢價 千港元
法定股本			
每股0.01港元的普通股			
於二零二零年四月一日、			
二零二一年三月三十一日、			
二零二一年四月一日及			
二零二二年三月三十一日	2,000,000	20,000	-
已發行及繳足			
每股0.01港元的普通股			
於二零二零年四月一日、			
二零二一年三月三十一日及			
二零二一年四月一日	1,260,000	12,600	46,971
於股份認購事項完成時發行			
新股份	252,000	2,520	35,280
發行新股份的交易成本	-	-	(100)
於二零二二年三月三十一日	1,512,000	15,120	82,151

13. 貿易及其他應付款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應付款項(附註(a))		
—關聯方(附註14(b))	5	7
—第三方	2,105	3,886
	2,110	3,893
其他應付款項及應計費用		
—員工成本應計費用	1,971	1,960
—應付佣金	8	18
—其他應計費用及其他應付款項	1,414	1,212
	3,393	3,190
	5,503	7,083

(a) 貿易應付款項

於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日，貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30天	1,634	3,144
31至60天	402	684
61至90天	74	65
	<u>2,110</u>	<u>3,893</u>

本集團貿易應付款項的賬面值與其公允值相若。

14. 關聯方交易

就該等綜合財務報表而言，倘一方能夠直接或間接對本集團所作的財務及經營決策發揮重大影響力，有關各方即被視為本集團的關聯方。關聯方可能為個人(即主要管理層成員、高持股量股東及／或彼等的近親)或其他實體，包括本集團屬個人的關聯方對其有重大影響力的實體。受到共同控制的各方亦被視為關聯方。

董事認為，下列公司為於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度與本集團曾有重大交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱／姓名	與本集團的關係
永昌富有限公司	本公司執行董事兼主要股東廖子情先生擁有實益權益
歐潔英	該業務的擁有人為廖子情先生之關聯人士
萬谷國際集團有限公司 [#]	該公司的最終控股股東為本公司執行董事兼主要股東許國偉先生

[#] 關聯方的名稱自二零二二年五月十一日起由萬谷天空農場國際集團有限公司變更為萬谷國際集團有限公司。

除上文所披露的關聯方資料外，下文概述本集團與其關聯方於本年度日常業務過程中進行的重大交易，以及於本年末關聯方的交易結餘。

(a) 與關聯方的交易

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
持續關聯方交易		
向關聯公司出售貨物		
— 永昌富有限公司	612	570
向關聯方購買貨物		
— 歐潔英	16	48
向關聯公司支付服務費		
— 萬谷國際集團有限公司	561	—
	<u>561</u>	<u>—</u>

(b) 與關聯方的結餘

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收永昌富有限公司款項	49	54
應付歐潔英款項	(5)	(7)
	<u>44</u>	<u>47</u>

與關聯方的結餘之賬面值與其公允值相若及以港元計值。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事採購、加工及食材供應，專注提供蔬菜及水果予香港餐飲服務經營商，目前已經向逾480家客戶提供逾1,300種食材。於本財政年度，全球供應鏈在2019冠狀病毒病疫情（「**新冠肺炎**」或「**疫情**」）時有反覆及地緣政治不確定性的影響下繼續受到衝擊，物流成本上漲和運輸延遲等情況亦屢有發生；而香港餐飲業繼續面對社交距離措施收緊及營業時間大幅減少等挑戰，進口新鮮食材供應不穩定亦為業界帶來困境。

猶幸，在二零二一年第一季度疫情趨於穩定時政府進一步放寬社交距離措施，並於第二季推出首輪二零二一年「消費券計劃」，大大提升市民的消費意欲，促使整體經營環境由去年第二季開始大幅改善。年內，我們積極應對市場的波動及香港食品消費模式的轉變，與合作夥伴緊密合作，利用高效的物流和營運方案為客戶提供穩定貨源，以爭取更多商機，帶動年內整體收入增加。雖然香港於二零二二年第一季爆發第五波疫情，惟年內收益仍錄得正增長。

作為餐飲服務經營商的供應商，我們深明食物供應穩定在疫情下之重要性。因此，本集團積極響應政府之防疫建議，其中包括，在辦公室和廠房採取嚴謹的防疫措施，定期消毒以確保處所清潔，要求每位員工進入廠房前進行徹底消毒，為疫情防控提供強而有力的民生供應保障。

年內業績

年內，香港餐飲業氣氛逐見明朗，本集團受惠於社交距離措施進一步放寬和二零二一年「消費券計劃」，訂單數量隨著餐飲業經營環境有所改善而錄得增長，帶動本集團的收益於二零二一年第二至四季較去年同期錄得較大增幅。雖然社交距離措施因第五波疫情於二零二二年一月再度收緊，但回顧年內整體收益仍錄得增長。

於二零二二年三月三十一日止財政年度，本集團的總收益約為127.7百萬港元，較去年約106.7百萬港元上升約19.7%。受惠收益的增長，毛利較去年的13.2百萬港元大幅上升約41.7%至約18.7百萬港元。為配合集團未來業務發展及擴張，年內營運開支有所增加，加上本集團就全面收購產生法律及專業費用，再者年內亦因應對客戶的信貸記錄評估及當前市場條件而確認約5.4百萬港元的預期信貸虧損撥備，以致本財政年度虧損錄得約11.0百萬港元，而每股基本虧損為0.77港仙。另外，本集團於年內未有收取二零二一年度政府防疫抗疫基金項下有關的「保就業計劃」之任何政府補助(二零二一年三月三十一日：3.8百萬港元)。

鑑於疫情反覆，本集團所經營的市場環境仍然嚴峻及全球供應鏈前景未明，加上本集團正加快發展業務，董事會認為本集團有需要在此經營環境下保持負責任的風險管理，故不建議於本財政年度派發末期股息(二零二一年三月三十一日：無)。

展望

隨著政府分階段放寬限聚措施，本地餐飲營商環境大幅改善，預計香港業務將保持穩定發展。在中國，艾瑞諮詢指出未來隨著疫情影響逐步消退，餐飲行業線上線下管道持續融合，加上中國內地居民消費能力進一步提升，行業有望逐步回暖並進一步發展。本集團看好以深圳為重要引擎的粵港澳大灣區(「大灣區」)的發展前景，故年內開始銳意加快發展大灣區業務。長遠而言，內地業務對本集團的重要性將逐漸增加，亦會成為本集團業務的主要增長點。我們期望隨著後疫情時代之到來，中國經濟可望迅速復甦，本集團將積極把握市場機遇，進一步鞏固大灣區的業務發展。

二零二二年五月，本集團於深圳市南山區設立大灣區總部，標誌著中國萬天正式進軍大灣區市場。大灣區作為中國開放程度最高、經濟活力最強的區域之一，在國家發展大局中具有重要戰略地位，加上擁有龐大的市場、獨特的區位優勢、開放的貿易環境和完善的產業結構等，造就前所未有的發展機遇。憑藉管理層豐富的經驗及本集團強大的業務網絡，我們將進一步拓展現有香港業務至具潛在龐大客群的大灣區市場。

於深圳成立大灣區總部是本集團邁向大灣區戰略的第一步，後續本集團將著眼於生鮮供應、零售及餐飲和環保科技三線業務發展，在大灣區建立上、中、下游全產業鏈，憑藉獨特的競爭優勢提高市場佔有率。我們相信，三大業務策略可發揮強勁協同效應，創造獨特優勢，為集團未來發展奠定強大基礎。

生鮮供應業務方面，本集團計劃將原有的香港供應鏈業務拓展至大灣區市場，為客戶門店供應海產、肉類和蔬菜等生鮮食材。本集團將積極發揮原有香港供應鏈業務優勢，把控採購需求、訂單、庫存和收發貨等環節，提升效率，實現安全高效地將生鮮食材送達客戶手中，務求將在香港累積的成功經驗複製於大灣區市場。與此同時，我們也將在大灣區內物色合適的收購對象，強強聯合高效資源疊加，加快發展步伐。

零售及餐飲業務方面，根據行業統計數據，中國餐飲行業收入預計將於二零二四年超過人民幣六萬億元，未來三年年複合增長率為8.8%，反映內地餐飲市場前景可期。疫情下內地餐飲行業汰弱留強，不少餐飲企業離開市場，市場的競爭對手減少，為本集團進軍零售及餐飲業務提供了理想的切入點，有利我們憑藉供應鏈優勢開拓市場。本集團籌備在大灣區拓展零售及餐飲相關的下游業務，以廣東省中山市作為零售及餐飲業務的起點，開設專門供應生鮮菜式的餐廳，逐步拓展業務規模，致力建立業務遍佈大灣區的餐飲品牌「萬天餐飲」。

環保科技業務方面，近年多項利好政策為「現代農業科技及綠色環保」產業創造廣闊前景，本集團將積極配合國策，第一步，全力推廣「天空農場」，增加城市綠化面積，第二步，以大灣區內各中小學為目標，推動綠色環保教育的工作，支持大灣區的可持續發展。

結語

本集團於二零二一年十二月正式更名為「中國萬天控股有限公司」，標誌著我們正式邁向業務策略性發展之里程碑。我們已確立全新目標，將堅定不移在大灣區之生鮮食材供應行業發掘機遇。

從現代農業發展至生鮮供應，以至零售及餐飲業務，我們的發展大方向是在大灣區構建綠色生鮮食品供應鏈體系。本集團各業務板塊將協同發展，助力中國萬天打造大灣區綠色龍頭品牌，同時促進中國生鮮食品行業轉型升級和提升效益。我們不忘初心，未來繼續秉承集團的使命和發展理念繼續前行，立足新址，實現新的高度。我們將深耕大灣區市場，促使本集團躋身行業前列，繼續為股東及投資者創造長期價值。

財務資料

本集團截至二零二二年三月三十一日止年度(「本年度」)的經營業績來自採購、加工及供應食材予香港餐飲服務經營商。

收益

本集團於本年度的收益約為127.7百萬港元，較截至二零二一年三月三十一日止年度約106.7百萬港元增加約19.7%，主要源自香港第五波新冠肺炎爆發前所得的收益增長，此乃反映二零二一年本地消費者情緒受惠香港政府放寬社交距離措施及推出二零二一年「消費券計劃」而有所改善。

毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利約為18.7百萬港元，較截至二零二一年三月三十一日止年度約13.2百萬港元增加約41.7%。本集團於本年度的毛利率約14.6%，較截至二零二一年三月三十一日止年度約12.4%增加約2.2個百分點，主要因實施成本控制措施，在精簡業務的同時提高工作流程效率，從而降低過多成本。

貿易應收款項減值

由於疫情持續爆發導致客戶逾期付款，本集團於本年度錄得貿易應收款項減值虧損約5.4百萬港元(二零二一年：6.9百萬港元)。

其他收入

本集團於本年度的其他收入約為0.3百萬港元，而截至二零二一年三月三十一日止年度約為4.0百萬港元。該減少主要由於截至二零二一年三月三十一日止年度收取「防疫抗疫基金」項下「保就業計劃」及其他計劃的非經常性政府補助約3.8百萬港元，惟本年度並無相關補助。

融資成本

本集團於本年度的融資成本約為0.6百萬港元，較截至二零二一年三月三十一日止年度約1.1百萬港元減少約45.5%，主要由於本年度償還銀行借貸所致。

銷售及行政開支

本集團於本年度的銷售及行政開支約為23.8百萬港元，較截至二零二一年三月三十一日止年度約18.1百萬港元增加約31.5%，主要由於產生與全面要約相關的法律及專業費用，並增加了營運開支以配合本集團未來發展及擴張。

年內虧損

經計及上述因素，年內虧損增加34.1%至約11.0百萬港元，而截至二零二一年三月三十一日止年度的虧損則約為8.2百萬港元。

業務目標與實際業務進展比較

以下為本公司日期為二零一六年九月三十日之招股章程(「招股章程」)所載本集團之業務計劃與截至二零二二年三月三十一日之實際業務進展之比較。本公司的普通股於二零一六年十月十三日(「上市日期」)以配售方式在聯交所創業板上市(「上市」)所得款項淨額已根據該等業務計劃所述用途使用。

招股章程所載業務計劃

截至二零二二年三月三十一日之進展

改善銷售渠道

藉升級流動銷售應用程式及開發
互聯網銷售平台以改善銷售渠道

已升級流動銷售應用程式及推出互聯
網銷售平台

上市所得款項淨額用途

本公司於上市時透過以配售價每股0.225港元配售320,000,000股股份而發行新股份的所得款項淨額約為47.8百萬港元(經扣除本集團就有關事宜已支付的包銷佣金及實際開支)。截至二零二二年三月三十一日，上市所得款項淨額已用作以下用途：

	上市日期至 二零二二年 三月三十一日 所得款項淨額 計劃用途 百萬港元	上市日期至 二零二二年 三月三十一日 所得款項淨額 實際用途 百萬港元	截至二零二二年 三月三十一日 未動用的 所得款項淨額 百萬港元
購置新加工基地、設施及設備	23.7	23.7	—
進一步增強人力	9.1	9.1	—
擴大物流團隊	9.7	9.7	—
改善銷售渠道	0.5	0.5	—
一般營運資金	4.8	4.8	—
總計	<u>47.8</u>	<u>47.8</u>	<u>—</u>

於本年度，上市所得款項淨額已按招股章程所披露方式悉數動用，且所得款項淨額用途並無變動。

股份認購事項所得款項淨額用途

於二零二一年七月六日，本公司公佈股份認購事項，據此，佳源有條件同意認購，而本公司有條件同意向佳源配發及發行252,000,000股股份(「認購股份」)，現金代價為37.8百萬港元。股份認購事項的原因為(i)構成股份購買協議項下擬進行的交易之一部分，以使股份轉讓得以完成；及(ii)為本集團引入新資金以及擴闊其資本基礎而毋須承擔利息成本。

根據每股認購股份的面值0.01港元及於二零二一年六月二十九日(即認購協議日期)聯交所所報每股認購股份的收市價0.14港元所計算，認購股份的總面值及總市值分別為2.52百萬港元及35.28百萬港元。

股份認購事項下每股認購股份的總發行價及淨發行價分別約為0.15港元及0.1496港元。

股份認購事項已於二零二一年八月十六日完成。股份認購事項所得款項淨額(經扣除所有相關專業費用及其他相關開支)約為37.7百萬港元。

於二零二二年三月三十一日，股份認購事項所得款項淨額中約22.1百萬港元尚未動用。餘下所得款項淨額預期將按該通函原先所披露者分配，並將於二零二二年十二月三十一日或之前動用。股份認購事項所得款項淨額的動用情況概述如下：

		截至 二零二二年 三月三十一日 所得款項淨額 實際用途 百萬港元	截至 二零二二年 三月三十一日 未動用的 所得款項淨額 百萬港元
償還銀行貸款	22.0	15.6	6.4
開設兩間零售門店	10.0	-	10.0
一般營運資金	5.7	-	5.7
	<u>37.7</u>	<u>15.6</u>	<u>22.1</u>
總計	<u>37.7</u>	<u>15.6</u>	<u>22.1</u>

資本架構

於本年度內及直至本公告日期，本集團的資本架構並無變動。本集團資本僅包括普通股。

流動資金及財務資源

本集團主要以營運所產生的現金及銀行借貸為其流動資金及資本需求撥付資金。

於二零二二年三月三十一日，本集團以港元計值的銀行借貸約為23.6百萬港元(二零二一年三月三十一日：約43.4百萬港元)。本集團的銀行借貸主要按浮動利率獲得，並用於經營的營運資金需求融資及購買現有物業。

於二零二二年三月三十一日，本集團的銀行結餘及現金約為45.0百萬港元(二零二一年三月三十一日：約37.4百萬港元)。於二零二二年三月三十一日，本集團並無銀行透支(二零二一年三月三十一日：無)。董事認為，本集團的財務狀況穩健，可擴展其核心業務及達致其業務目標。

於二零二二年三月三十一日，總資產(包括流動資產約74.6百萬港元(二零二一年三月三十一日：約65.8百萬港元)及非流動資產約80.9百萬港元(二零二一年三月三十一日：約79.8百萬港元))增加6.8%至約155.5百萬港元(二零二一年三月三十一日：約145.6百萬港元)，乃主要由於銀行結餘增加所致。

於二零二二年三月三十一日，總負債(包括流動負債約30.7百萬港元(二零二一年三月三十一日：50.6百萬港元)及非流動負債約4.7百萬港元(二零二一年三月三十一日：1.7百萬港元))減少32.3%至約35.4百萬港元(二零二一年三月三十一日：52.3百萬港元)，乃主要由於償還銀行借貸所致。

於二零二二年三月三十一日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)因股份認購事項籌集所得的新資金而上升至2.4(二零二一年三月三十一日：約1.3)。

資本負債比率

於二零二二年三月三十一日，於股份認購事項完成發行新股份及償還銀行借貸後，本集團的資本負債比率(即借貸總額(包括租賃負債總額)除以權益總額)下降至約23.4%(二零二一年三月三十一日：約46.5%)。

本集團資產抵押

於二零二二年三月三十一日，本集團就其獲授的若干銀行融資而抵押賬面淨值約44.9百萬港元(二零二一年三月三十一日：約63.3百萬港元)的使用權資產下的租賃土地及樓宇。

主要客戶及供應商

本集團的最大客戶佔本集團本年度收益總額約9.0%(二零二一年三月三十一日：約10.3%)，而本集團五大客戶共佔本集團本年度收益總額約31.1%(二零二一年三月三十一日：約35.5%)。

本集團最大供應商佔本集團本年度購貨總額約51.9%(二零二一年三月三十一日：約53.0%)，而本集團五大供應商共佔本集團本年度購貨總額約75.6%(二零二一年三月三十一日：約76.2%)。

概無董事或彼等任何緊密聯繫人或股東(據董事所盡悉，擁有已發行股份5%以上)於本集團五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

持有重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

除本公告所披露者外，於二零二二年三月三十一日，本集團並無價值佔本集團總資產5%或以上的重大投資。於本年度內，本集團並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業。於二零二二年三月三十一日，概無有關重大投資或購入資本資產的其他計劃。

外匯風險

外匯風險指金融工具的公允值或未來現金流量因外匯匯率變動而波動的風險。本集團為食材供應商，大部分交易以港元結算。因此，董事認為本集團並無面臨重大外匯風險。本集團目前並無制訂外匯對沖政策。

庫務政策

董事將繼續遵循審慎政策管理本集團的現金結餘並維持強勁及穩健的流動資金，以確保本集團作好準備把握未來增長機遇。

或然負債

於二零二二年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二一年三月三十一日：無)。

資本承擔

於二零二二年三月三十一日，本集團概無有關收購物業、廠房及設備的資本承擔(二零二一年三月三十一日：無)。

分部資料

本集團主要經營的一個業務分部為於香港從事採購、加工及供應食材予餐飲服務經營商。

有關僱員的資料

於二零二二年三月三十一日，本集團有69名僱員駐於香港(二零二一年三月三十一日：81名)。僱員薪酬乃以彼等的資歷、職務及表現為基準。向僱員提供的薪酬一般包括薪金、津貼及酌情花紅。僱員不時獲提供各項培訓。本年度的員工成本總額(包括董事酬金及強制性公積金供款)約為18.4百萬港元(二零二一年三月三十一日：約17.0百萬港元)。

末期股息

董事會不建議派付本年度的末期股息(二零二一年三月三十一日：無)。

報告期後事項

於二零二二年四月十三日，董事會決議根據本公司於二零一六年九月二十六日採納的購股權計劃，按每股股份的行使價0.32港元向若干合資格人士授出79,100,000份購股權，其中分別有條件授予許國偉先生的45,000,000份購股權及鍾學勇先生的23,000,000份購股權已根據上市規則第17.03(4)條的附註及第17.04(1)條於二零二二年六月八日舉行的本公司股東特別大會獲批准。授出詳情載於本公司日期為二零二二年五月十三日的通函，以及本公司日期為二零二二年四月十三日及二零二二年六月八日的公告。

企業管治

就董事所深知及所信，本公司於本年度內一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則及不時修訂的適用守則條文，惟守則條文第C.1.6條及第F.2.2條有所偏離，其解釋如下：

守則條文第C.1.6條規定，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，一般應出席股東大會，對公司股東的意見有全面、公正的了解。時任獨立非執行董事李安梨女士因其他海外公務未能出席本公司於二零二一年九月十六日召開的股東週年大會(「二零二一年股東週年大會」)。儘管如此，董事會其他成員均有出席二零二一年股東週年大會，以確保與本公司股東的有效溝通。

守則條文第F.2.2條規定董事會及董事委員會主席應出席股東週年大會以回應會上之提問。董事會及本公司提名委員會主席許國偉先生及時任本公司薪酬委員會主席李安梨女士各自因其他海外公務而未能出席二零二一年股東週年大會。儘管如此，時任執行董事兼本公司行政總裁胡淑君女士擔任了二零二一年股東週年大會之主席，且本公司審核委員會(「**審核委員會**」)主席及時任本公司核數師均有出席二零二一年股東週年大會。本公司認為彼等之出席已能於二零二一年股東週年大會與本公司股東充份有效溝通。

買賣或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為有關董事進行證券交易的守則。根據向董事作出的具體查詢，全體董事確認，本年度，彼等已遵守標準守則。

審核委員會

審核委員會於二零一六年九月二十六日根據上市規則附錄十四成立。審核委員會包括三名獨立非執行董事，即吳祺敏先生(主席)、梁帥聰先生及蕭鎮邦先生。

審核委員會檢討本集團採納之會計準則及常規並討論內部監控及財務報告相關事宜(包括對本集團本年度之全年業績作出審閱)。

香港立信德豪會計師事務所有限公司的工作範圍

本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司(「立信德豪」)已同意，初步公告所載本集團於本年度的綜合財務狀況表、綜合全面收益表及相關附註的數字為本集團本年度的經審核綜合財務報表所載金額。立信德豪就此所進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行的核證工作，因此立信德豪並未就初步公告發表核證意見。

承董事會命
中國萬天控股有限公司
主席兼執行董事
許國偉

香港，二零二二年六月二十八日

於本公告日期，董事會包括執行董事許國偉先生、廖子情先生及鍾學勇先生；及獨立非執行董事吳祺敏先生、梁帥聰先生及蕭鎮邦先生。