

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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)

### 截至二零二二年九月三十日止六個月之 中期業績公告

中國萬天控股有限公司(「本公司」)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」)截至二零二二年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績，連同同期比較數字如下：

#### 未經審核簡明綜合全面收益表 截至二零二二年九月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至九月三十日止六個月 二零二二年	二零二一年
		千港元	千港元
收益	5	<b>68,747</b>	68,242
銷售成本	7	<b>(53,847)</b>	(57,070)
<b>毛利</b>		<b>14,900</b>	11,172
其他收入及收益	6	<b>1,626</b>	54
銷售及行政開支	7	<b>(19,101)</b>	(11,118)
以股份為基礎的付款開支		<b>(3,829)</b>	-
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	7	<b>(802)</b>	(911)
<b>經營虧損</b>		<b>(7,206)</b>	(803)

	附註	未經審核	
		截至九月三十日止六個月 二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
融資收入	8	36	23
融資成本	8	<u>(347)</u>	<u>(379)</u>
融資成本—淨額	8	(311)	(356)
分佔合營企業溢利／(虧損)		<u>9</u>	<u>(74)</u>
除所得稅前虧損		(7,508)	(1,233)
所得稅開支	9	<u>(584)</u>	<u>(145)</u>
期內虧損		<u>(8,092)</u>	<u>(1,378)</u>
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>154</u>	<u>-</u>
期內全面開支總額		<u>(7,938)</u>	<u>(1,378)</u>
應佔期內虧損：			
—本公司擁有人		(8,092)	(1,375)
—非控股權益		<u>-</u>	<u>(3)</u>
		<u>(8,092)</u>	<u>(1,378)</u>
應佔期內全面開支總額：			
—本公司擁有人		(7,938)	(1,375)
—非控股權益		<u>-</u>	<u>(3)</u>
		<u>(7,938)</u>	<u>(1,378)</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>(0.53)</u>	<u>(0.10)</u>

未經審核簡明綜合財務狀況表  
於二零二二年九月三十日

	附註	未經審核 於二零二二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零二二年 三月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	34,555	31,199
使用權資產		50,733	49,499
按金及預付款項	13	9	4
於合營企業的權益		202	193
		<u>85,499</u>	<u>80,895</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		611	386
貿易應收款項	13	30,372	21,005
按金及預付款項	13	6,742	8,206
現金及現金等價物		28,514	44,958
		<u>66,239</u>	<u>74,555</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	1,321	2,110
應計費用及其他應付款項	16	1,952	3,393
借貸	15	15,040	23,624
即期所得稅負債		383	–
租賃負債		2,894	1,562
		<u>21,590</u>	<u>30,689</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		3,785	2,925
遞延稅項負債		2,012	1,812
		<u>5,797</u>	<u>4,737</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>44,649</u>	<u>43,866</u>
<b>資產淨值</b>		<u>124,351</u>	<u>120,024</u>

		未經審核 於二零二二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零二二年 三月三十一日 千港元
<b>資本及儲備</b>			
股本	14	<b>15,384</b>	15,120
股份溢價		<b>93,005</b>	82,151
儲備		<b>1,401</b>	100
保留盈利		<b>14,561</b>	22,653
		<hr/>	<hr/>
本公司權益持有人應佔權益		<b>124,351</b>	120,024
非控股權益		<b>-</b>	-
		<hr/>	<hr/>
<b>權益總額</b>		<b>124,351</b>	120,024
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**未經審核簡明綜合權益變動表**  
截至二零二二年九月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔							非控股	
	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	權益 千港元	權益總額 千港元
於二零二一年四月一日 (經審核)	12,600	46,971	100	-	-	33,611	93,282	(11)	93,271
期內虧損	-	-	-	-	-	(1,375)	(1,375)	(3)	(1,378)
全面開支總額	-	-	-	-	-	(1,375)	(1,375)	(3)	(1,378)
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	-	(100)	-	-	-	-	(100)	-	(100)
於二零二一年九月三十日 (未經審核)	<u>15,120</u>	<u>82,151</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,233</u>	<u>129,604</u>	<u>-</u>	<u>129,604</u>
於二零二二年四月一日 (經審核)	15,120	82,151	100	-	-	22,653	120,024	-	120,024
期內虧損	-	-	-	-	-	(8,092)	(8,092)	-	(8,092)
其他全面開支： 換算海外業務產生的匯兌 差額	-	-	-	-	154	-	154	-	154
全面開支總額	-	-	-	-	154	(8,092)	(7,938)	-	(7,938)
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	-	-	-	3,829	-	-	3,829	-	3,829
購股權獲行使時發行新股份	264	10,854	-	(2,682)	-	-	8,436	-	8,436
於二零二二年九月三十日 (未經審核)	<u>15,384</u>	<u>93,005</u>	<u>100</u>	<u>1,147</u>	<u>154</u>	<u>14,561</u>	<u>124,351</u>	<u>-</u>	<u>124,351</u>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 1 公司資料

本公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。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位於香港九龍灣宏照道33號國際交易中心21樓2106A室。

本公司為投資控股公司，其主要附屬公司從事(i)食材供應；(ii)餐飲；及(iii)環保科技。

該等未經審核簡明綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，港元亦為本公司的功能貨幣。除另有指明外，所有價值約整至最接近千位(千港元)。

## 2 編製基準

本集團截至二零二二年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例(第622章)的披露規定而編製。未經審核簡明綜合財務報表採用歷史成本基準編製。

按香港財務報告準則編製財務報表，需要作出若干關鍵會計估算，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中行使其判斷。

未經審核簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，並應與本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表一併閱覽。

用於編製中期財務報表的會計政策與上一財政年度所用者一致，惟下文所載由香港會計師公會頒佈並於本期間生效的經修訂香港財務報告準則除外：

### 準則

### 修訂事項

香港會計準則第16號(修訂本)  
香港會計準則第37號(修訂本)  
香港財務報告準則第3號(修訂本)  
香港財務報告準則二零一八年至  
二零二零年之年度改進

物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項  
虧損合約—履行合約之成本  
概念框架之提述  
年度改進

採納上述經修訂準則並無對簡明綜合財務報表產生重大財務影響。

### 3 估計

編製未經審核簡明綜合財務報表需要管理層作出影響會計政策應用及所呈報資產及負債、收入及開支金額之判斷、估計及假設。實際結果或有別於該等估計。

編製未經審核簡明綜合財務報表時，由管理層對應用本集團會計政策及估計不確定性的關鍵來源所作出的重要判斷，與截至二零二二年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所應用者相同。

### 4 財務風險管理

#### 4.1 財務風險因素

本集團的業務活動面臨多種財務風險：信貸風險、流動資金風險及利率風險。自截至二零二二年三月三十一日止年度起，風險管理政策概無變動。

#### 4.2 公允值估計

於二零二二年九月三十日及二零二二年三月三十一日，本集團並無擁有按公允值計量的任何金融資產或金融負債。

董事認為，於未經審核簡明綜合財務報表按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允值相若。

### 5 分部資料

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。主要經營決策者指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。

於過往期間，本集團以單一經營分部經營，主要於香港從事採購、加工及供應食材。期內，此經營分部歸納為「食材供應」。此外，本集團已於中華人民共和國（「中國」）開展從事餐飲及環保科技的業務，主要經營決策者將該等業務視為新的經營及可呈報分部。

具體而言，本集團有三個可呈報分部，即(i)食材供應；(ii)餐飲；及(iii)環保科技。

(a) 分部收益及業績

以下為本集團分別截至二零二二年及二零二一年九月三十日止六個月按可呈報分部劃分的收益及業績分析：

	食材供應		餐飲		環保科技		總計	
	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
分部收益								
來自外部客戶的收益	<u>67,931</u>	<u>68,242</u>	<u>672</u>	<u>-</u>	<u>144</u>	<u>-</u>	<u>68,747</u>	<u>68,242</u>
分部溢利/(虧損)	<u>7,217</u>	<u>(527)</u>	<u>(1,734)</u>	<u>-</u>	<u>(331)</u>	<u>-</u>	<u>5,152</u>	<u>(527)</u>
未分配企業收入							22	-
未分配企業開支							(8,551)	(276)
以股份為基礎的付款開支							(3,829)	-
融資成本-淨額							(311)	(356)
應佔合營企業溢利/(虧損)							<u>9</u>	<u>(74)</u>
除所得稅前虧損							(7,508)	(1,233)
所得稅開支							<u>(584)</u>	<u>(145)</u>
期內虧損							<u>(8,092)</u>	<u>(1,378)</u>

上述呈報之分部收益來自外部客戶收益，該等期間並無分部間之銷售。

可呈報分部之會計政策與本集團會計政策相同。收益及開支經參考該等分部所得之收益及該等分部產生之開支或該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生者分配至可呈報分部。分部業績指各分部所賺取的溢利或產生的虧損，惟未經分配中央行政開支及收入，包括董事酬金、其他收入及財務成本。此為向主要經營決策者報告之措施，以分配資源及評估分部表現。



(b) 分部資產及負債

以下為本集團分別於二零二二年九月三十日及二零二二年三月三十一日按可呈報分部劃分的資產及負債分析：

	食材供應		餐飲		環保科技		總計	
	二零二二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 三月三十一日 (經審核) 千港元	二零二二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 三月三十一日 (經審核) 千港元	二零二二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 三月三十一日 (經審核) 千港元	二零二二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
分部資產	130,371	149,470	6,867	-	710	-	137,948	149,470
未分配							13,790	5,980
綜合資產							151,738	155,450
分部負債	1,608	5,505	2,457	-	259	-	4,324	5,505
未分配							23,063	29,921
綜合負債							27,387	35,426

就監察分部表現及在分部之間分配資源而言，所有資產分配至可呈報分部，惟以整體進行管理之若干資產除外。所有負債分配至可呈報分部，惟以整體進行管理之若干金融負債除外。

(c) 主要客戶資料

截至二零二二年九月三十日止六個月，概無客戶個別貢獻本集團收益超過10%。

截至二零二一年九月三十日止六個月，來自本集團一名客戶的收益為7,302,000港元，佔本集團收益超過10%。

(d) 地區資料

本集團之業務位於香港及中國。

以下為本集團來自外部客戶的收益(根據貨品銷售及服務提供的所在地)及非流動資產(根據資產的所在地區)之地區分析：

	來自外部客戶的收益		非流動資產	
	截至九月三十日止六個月 二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 千港元
香港	67,931	68,242	79,354	80,895
中國	816	–	6,145	–
	<u>68,747</u>	<u>68,242</u>	<u>85,499</u>	<u>80,895</u>

6 其他收入

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月 二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
政府補助(附註)	1,338	–
雜項收入	<u>288</u>	<u>54</u>
	<u>1,626</u>	<u>54</u>

附註： 該金額指就新型冠狀病毒(「新型冠狀病毒」)爆發而獲取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。

## 7 按性質分類的開支

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元
存貨成本	39,713	43,948
僱員福利開支－(包括董事酬金)	12,139	8,732
佣金	168	230
核數師酬金	68	480
物業、廠房及設備折舊(附註12)	2,071	1,784
使用權資產折舊	2,161	905
經營租賃(短期租賃)	313	101
運輸費用	6,579	5,371
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	802	911
專業及諮詢費用	1,106	2,551
其他開支	8,630	4,086

## 8 融資成本－淨額

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元
銀行借貸的利息開支	187	378
租賃負債的利息開支	160	1
融資成本	347	379
利息收入	(36)	(23)
融資成本－淨額	311	356

## 9 所得稅開支

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，因而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%(截至二零二一年九月三十日止六個月：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。

扣除自未經審核簡明綜合全面收益表的所得稅開支指：

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月 二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元
即期所得稅		
—本期間	383	—
遞延所得稅	201	145
所得稅開支	<u>584</u>	<u>145</u>

## 10 本公司權益持有人應佔期內每股虧損—基本及攤薄

每股基本虧損按本公司權益持有人應佔虧損除以於有關期內已發行普通股的加權平均數計算。

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月 二零二二年	二零二一年
本公司權益持有人應佔期內虧損(千港元)	<u>(8,092)</u>	<u>(1,375)</u>
就計算每股基本及攤薄虧損而言的普通股 加權平均數(千股)	<u>1,520,934</u>	<u>1,321,967</u>
每股虧損(以每股港仙呈列)	<u>(0.53)</u>	<u>(0.10)</u>

截至二零二二年九月三十日止六個月，計算每股攤薄虧損時並無假設行使本公司的購股權，原因是假設行使購股權將會導致每股虧損減少。

截至二零二二年及二零二一年九月三十日止六個月並無潛在攤薄普通股，故該兩個期間的每股攤薄虧損及每股基本虧損相同。

## 11 股息

董事會不建議就截至二零二二年九月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)。

## 12 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢俱、 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
未經審核					
截至二零二二年 九月三十日止 六個月					
於二零二二年 四月一日的 賬面淨值	17,429	9,481	2,038	2,251	31,199
添置	-	4,720	929	-	5,649
折舊(附註7)	(317)	(705)	(555)	(494)	(2,071)
匯兌調整	-	(191)	(31)	-	(222)
於二零二二年 九月三十日的 賬面淨值	<u>17,112</u>	<u>13,305</u>	<u>2,381</u>	<u>1,757</u>	<u>34,555</u>
經審核					
截至二零二二年三月 三十一日止年度					
於二零二一年 四月一日的 賬面淨值	17,164	10,420	2,886	2,043	32,513
添置	888	-	222	1,246	2,356
折舊	(623)	(939)	(1,070)	(1,038)	(3,670)
於二零二二年 三月三十一日的 賬面淨值	<u>17,429</u>	<u>9,481</u>	<u>2,038</u>	<u>2,251</u>	<u>31,199</u>

### 13 貿易應收款項、按金及預付款項

	未經審核 於二零二二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零二二年 三月三十一日 千港元
貿易應收款項(附註(a))		
—關聯方	26	49
—第三方	<u>30,346</u>	<u>20,956</u>
	<u>30,372</u>	<u>21,005</u>
其他預付款項	4,377	7,043
其他應收款項及按金	<u>2,374</u>	<u>1,167</u>
	6,751	8,210
減：非流動部分：按金及預付款項	<u>(9)</u>	<u>(4)</u>
計入流動資產的按金及預付款項	<u>6,742</u>	<u>8,206</u>

附註：

#### (a) 貿易應收款項

	未經審核 於二零二二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零二二年 三月三十一日 千港元
貿易應收款項	42,494	32,325
減：虧損撥備	<u>(12,122)</u>	<u>(11,320)</u>
	<u>30,372</u>	<u>21,005</u>

貿易應收款項的賬面值與其公允值相若及以港元計值。

本集團一般給予其客戶介乎0至120天(二零二二年三月三十一日：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：

	未經審核 於二零二二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零二二年 三月三十一日 千港元
1至30天	11,200	4,984
31至60天	7,253	2,670
61至90天	2,582	2,482
91至120天	2,366	3,441
120天以上	19,093	18,748
總計	<u>42,494</u>	<u>32,325</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。

於報告日期，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。

#### 14 股本

每股0.01港元的普通股	股份數目 (千股)	面值 千港元
法定：		
於二零二二年三月三十一日及二零二二年九月三十日	<u>2,000,000</u>	<u>20,000</u>
已發行及繳足：		
於二零二二年三月三十一日	1,512,000	15,120
購股權獲行使時發行新股份	<u>26,360</u>	<u>264</u>
於二零二二年九月三十日	<u>1,538,360</u>	<u>15,384</u>

## 15 借貸

	未經審核 於二零二二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零二二年 三月三十一日 千港元
<b>即期，有抵押</b>		
須於一年內償還惟載有應要求償還條款的銀行借貸 (附註)	15,040	10,400
須於一年後償還惟載有應要求償還條款的銀行借貸 (附註)	-	13,224
<b>借貸總額</b>	<b>15,040</b>	<b>23,624</b>

所有借貸(包括載有應要求償還條款的銀行貸款)按攤銷成本列賬。

附註：

於二零二二年九月三十日，銀行借貸約15,040,000港元(二零二二年三月三十一日：約23,624,000港元)乃以下列各項作抵押／擔保：

- (i) 本公司提供的公司擔保(二零二二年三月三十一日：相同)；及
- (ii) 本集團分別持有約6,197,000港元的樓宇(二零二二年三月三十一日：約6,321,000港元)及約37,853,000港元的使用權資產(二零二二年三月三十一日：約38,618,000港元)。

## 16 貿易應付款項及其他應付款項

	未經審核 於二零二二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零二二年 三月三十一日 千港元
貿易應付款項(附註(a))		
—關聯方	-	5
—第三方	1,321	2,105
	1,321	2,110
其他應付款項及應計費用		
—員工成本應計費用	1,323	1,971
—應付佣金	-	8
—其他應計費用及其他應付款項	629	1,414
	1,952	3,393
	<b>3,273</b>	<b>5,503</b>



附註：

(a) 貿易應付款項

貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二二年 九月三十日 千港元	經審核 於二零二二年 三月三十一日 千港元
0至30天	934	1,634
31至60天	30	402
61至90天	357	74
	<u>1,321</u>	<u>2,110</u>

本集團貿易應付款項的賬面值與其公允值相若。

17 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

	未經審核 截至九月三十日止六個月 二零二二年 二零二一年 千港元 千港元	
向關聯公司出售貨物		
– 永昌富有限公司(附註(i))	262	329
向關聯方購買貨物		
– 歐潔英(附註(ii))	–	10
– 中山萬谷天空農場有限公司(附註(iii))	126	–
已付及應付關聯公司之租金及物業管理服務費		
– 中山萬谷商業管理有限公司(附註(iii))	246	–
– 中山市萬谷物業管理有限公司(附註(iii))	212	–
– 中山市萬谷房地產投資開發有限公司(附註(iii))	204	–
已付關聯公司之服務費		
– 萬谷國際集團有限公司(附註(iii))	184	–
	<u>1,321</u>	<u>2,110</u>

附註：

- (i) 本公司執行董事兼主要股東廖子情先生(「廖先生」)於該公司擁有實益權益。
- (ii) 該業務的擁有人歐潔英女士為廖先生之關聯人士。
- (iii) 該等關聯公司由執行董事兼本公司主要股東許國偉博士及鍾學勇先生控制。

(b) 主要管理層薪酬

主要管理層包括執行董事。就僱員服務已付或應付主要管理層薪酬載列如下：

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月 二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元
工資、薪金及津貼	1,724	1,612
退休福利成本	18	18
以股份為基礎的付款	3,270	—
	<u>5,012</u>	<u>1,630</u>

18 報告期間後事項

於二零二二年十一月七日，本公司的直接全資附屬公司富源有限公司（「買方」）與鄺炳文先生（「賣方」）訂立購股協議（「購股協議」），據此，（其中包括）買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售冠源有限公司的全部已發行股份，總代價為44.0百萬港元。總代價將透過買方促使本公司按發行價每股0.48港元分三批向賣方配發及發行本公司91,660,000股新股份的方式支付，惟須受購股協議的條款及條件規限（「收購事項」）。

購股協議所載的所有先決條件已獲達成。根據購股協議，收購事項將於達成所有先決條件後第五個營業日完成。本公司將於適當時候另行刊發公告。收購事項的詳情載於本公司日期為二零二二年十一月七日的公告。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要從事採購、加工及供應食材，專為香港餐飲服務經營商提供蔬菜及水果。本集團向逾480家客戶店舖供應食材，且向其客戶提供逾1,300種食材。隨著二零二一年八月完成全面要約後，本集團正式邁向了新的里程碑，先後於深圳及中山成立了業務運營點，更在其後時間於中山開展了兩所餐廳作為下游業務的引申，透過一條龍式的產業鏈來提升整體利潤空間。同時本集團亦積極配合國家淨零碳排的願景，成立部門主力於大灣區的中、小學校和企業等推廣現代農業及綠色教育，以推廣綠色環保生活，讓世界變得更綠。

本集團於截至二零二二年九月三十日止六個月（「報告期間」）錄得約8.1百萬港元之淨虧損，而截至二零二一年九月三十日止六個月的淨虧損則約1.4百萬港元。淨虧損的增加乃主要由於(i)隨本集團於大灣區設立總部並拓展大灣區業務而增加的營運開支；及(ii)於報告期間授出購股權而確認約3.8百萬港元的購股權開支所致。儘管錄得淨虧損，本集團現有業務的收入於報告期間仍保持穩定，拓展大灣區業務將有助於本集團進一步加強其現有業務。此外，購股權開支並無涉及任何現金支出，而純粹因會計準則確認所產生，因此並不會對本集團之經營現金流及營運構成不利影響。

### 展望

二零二二年是本集團的新篇章，隨著大灣區總部的成立，加上第五波新冠疫情亦於年中漸趨隱定，本集團的餐飲及環保科技業務也正式延伸至大灣區。展望未來，憑藉管理層於中國具有豐富的營商經驗及完善的商業網絡，本集團將持續審視潛在的業務機遇，並堅守「以人為本、求真務實、開拓創新、誠信擔當」的經營理念，從種植源頭，到食材供應鏈及餐飲等業務，構建一條龍式的食品產業鏈體系，致力成為中國領先的美好生活服務商及大灣區綠色龍頭的企業品牌。

## 財務回顧

於報告期間，本集團已將其食材供應業務擴展至中國的相關上下游業務，並引入兩個額外分部，即(i)餐飲；及(ii)環保科技。

### 收益

本集團於報告期間的收益約為68.7百萬港元，較截至二零二一年九月三十日止六個月約68.2百萬港元微增0.7%。

食材供應業務的收益於報告期間保持相當穩定於約67.9百萬港元，佔本集團收益的98.8%，較截至二零二一年九月三十日止六個月約68.2百萬港元僅略微減少約0.5%。

餐飲及環保科技業務產生的收益分別約為0.7百萬港元及0.1百萬港元，佔本集團收益的1.2%。兩項新業務的貢獻預計將逐步增加，從而進一步鞏固本集團的業績。

### 毛利及毛利率

本集團於報告期間的毛利約為14.9百萬港元，較截至二零二一年九月三十日止六個月約11.2百萬港元增長約33.4%。本集團於報告期間的毛利率約為21.7%，而截至二零二一年九月三十日止六個月的毛利率約為16.4%。毛利及毛利率均有所提升，主要是由食材供應業務為本集團毛利貢獻約14.6百萬港元或約98.0%所帶動。食材供應業務的毛利率亦上升約5.1個百分點至約21.5%，反映產品組合有所改善。

### 其他收入

本集團於報告期間的其他收入約為1.6百萬港元，而截至二零二一年九月三十日止六個月約為54,000港元。該增加主要由於報告期間取得防疫抗疫基金項下保就業計劃及其他計劃約1.3百萬港元的非經常性政府補助，惟於截至二零二一年九月三十日止六個月並無此收入。

## 銷售及行政開支

本集團於報告期間的銷售及行政開支約為19.1百萬港元，較截至二零二一年九月三十日止六個月約11.1百萬港元增加約71.8%，主要由於隨本集團於大灣區設立總部並拓展大灣區業務而增加行政及薪金開支所致。

## 以股份為基礎的付款開支

於報告期間，以股份為基礎的付款開支約為3.8百萬港元(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)，此乃為於二零二二年四月十三日授出的購股權在歸屬期的公允值。

## 報告期間的虧損

經計及上述因素，本集團於報告期間的虧損增加至約8.1百萬港元，而截至二零二一年九月三十日止六個月的淨虧損則約為1.4百萬港元。

## 股份認購事項所得款項淨額用途

於二零二一年八月十六日，本公司完成向佳源控股有限公司(「佳源」)配發及發行252,000,000股新股的股份認購事項，籌集所得款項淨額約37.7百萬港元。股份認購事項詳情載於本公司及佳源於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」)。

於二零二二年九月三十日，股份認購事項所得款項淨額中約15.7百萬港元尚未動用。餘下所得款項淨額預期將於二零二三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：

	該通函 所列示 所得款項 淨額計劃 用途 百萬港元	截至 二零二二年 九月三十日 所得款項 淨額實際 用途 百萬港元	截至 二零二二年 九月三十日 未動用的 所得款項 淨額 百萬港元
償還銀行貸款	22.0	22.0	—
開設兩間零售門店	10.0	—	10.0
一般營運資金	5.7	—	5.7
總計	<u>37.7</u>	<u>22.0</u>	<u>15.7</u>

## 資本架構

於報告期間及直至本公告日期，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。

於二零二二年九月三十日，本集團以港元計值的銀行借貸約為15.0百萬港元(二零二二年三月三十一日：約23.6百萬港元)。本集團的銀行借貸主要按浮動利率獲得，並用於業務的營運資金需求融資及購買現有物業。

於二零二二年九月三十日，本集團的銀行結餘約為28.5百萬港元(二零二二年三月三十一日：約45.0百萬港元)。於二零二二年九月三十日，本集團並無銀行透支(二零二二年三月三十一日：無)。董事認為，本集團的財務狀況穩健，可拓展其核心業務及達致其業務目標。

於二零二二年九月三十日，總資產(包括流動資產約66.2百萬港元(二零二二年三月三十一日：約74.6百萬港元)及非流動資產約85.5百萬港元(二零二二年三月三十一日：約80.9百萬港元))減少2.4%至約151.7百萬港元(二零二一年三月三十一日：約155.5百萬港元)，乃主要由於銀行結餘減少所致。

於二零二二年九月三十日，總負債(包括流動負債約21.6百萬港元(二零二二年三月三十一日：30.7百萬港元)及非流動負債約5.8百萬港元(二零二二年三月三十一日：4.7百萬港元))減少22.7%至約27.4百萬港元(二零二二年三月三十一日：35.4百萬港元)，乃主要由於償還銀行借貸所致。

於二零二二年九月三十日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)因購股權獲行使籌集所得的新資金而上升至3.1(二零二二年三月三十一日：約2.4)。

## 資本負債比率

隨購股權獲行使而發行新股份及償還銀行借貸後，於二零二二年九月三十日，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17.5%(二零二二年三月三十一日：約23.4%)。

## 本集團資產抵押

於二零二二年九月三十日，本集團就其獲授的若干銀行融資而抵押賬面淨值約44.1百萬港元(二零二二年三月三十一日：約44.9百萬港元)的使用權資產下的租賃土地及樓宇。

## 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，以及重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，於二零二二年九月三十日，本集團並無價值佔本集團總資產5%或以上的重大投資。於報告期間內，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。於二零二二年九月三十日，概無有關重大投資或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。本集團的收益、開支、資產及負債以港元及人民幣(「人民幣」)計值。人民幣兌港元的升值或貶值可能對本集團的業績產生影響。本集團並無任何貨幣對沖政策，亦無訂立任何對沖或其他工具以降低貨幣風險。本集團將繼續密切監控外匯風險，並在必要時採取適當措施減低風險。

## 庫務政策

董事將繼續遵循審慎政策管理本集團現金結餘，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

於二零二二年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零二二年三月三十一日：無)。

## 資本承擔

於二零二二年九月三十日，本集團概無有關收購物業、廠房及設備的資本承擔(二零二二年三月三十一日：無)。

## 分部資料

本集團有三個可報告分部，即：(i) 食材供應；(ii) 餐飲；及(iii) 環保科技。

## 有關僱員的資料

於二零二二年九月三十日，本集團合共僱用140名僱員(二零二二年三月三十一日：69名)。僱員薪酬乃以彼等之資歷、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。僱員不時獲提供各類培訓。報告期間的員工成本總額(包括董事酬金及強制性公積金供款)約為12.1百萬港元(二零二一年九月三十日：約8.7百萬港元)。

## 中期股息

董事會不建議派付報告期間的中期股息(二零二一年九月三十日：無)。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司概無於報告期間購回、出售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發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為有關董事進行本公司證券的證券交易的操守守則。根據向董事作出的具體查詢，全體董事確認，於報告期間內，彼等已遵守標準守則所載的規定交易標準，且概無出現不合規事件。

## 企業管治常規

本公司致力於達致及維持高水平的企業管治，董事會認為，良好有效的企業管治常規對取得及維持本公司股東及其他持份者的信任尤其關鍵，並為鼓勵問責性及透明度的重要元素，以持續本集團的成功及提升本公司股東的利益。

因此，本公司已採納健全之企業管治原則，當中著重優秀之董事會、有效之內部監控、嚴謹之披露常規以及對所有持份者之透明度及問責性。

本公司的企業管治常規乃以上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)載列及不時修訂的守則條文為依據。據董事所深知及所信，本公司於整個報告期間一直遵守企業管治守則適用的守則條文。



## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)於二零一六年九月二十六日成立，並由三名獨立非執行董事即雷彩姚女士(主席)、梁帥聰先生及蕭鎮邦先生組成。

本集團於報告期間的未經審核簡明綜合財務報表尚未經本公司之獨立核數師審核或審閱，惟已由審核委員會審閱。審核委員會認為，本集團於報告期間的未經審核簡明綜合財務報表符合適用會計準則及上市規則，並已作出充足的披露。

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，二零二二年十一月十八日

於本公告日期，董事會包括執行董事許國偉博士、廖子情先生及鍾學勇先生；及獨立非執行董事雷彩姚女士、梁帥聰先生及蕭鎮邦先生。