

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)

截至二零二三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」)截至二零二三年三月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零二二年三月三十一日止年度的比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益	4	202,136	127,674
銷售成本		<u>(166,251)</u>	<u>(108,929)</u>
毛利		35,885	18,745
其他收入及收益	6	2,979	263
銷售開支		(2,201)	(598)
行政開支		(50,162)	(23,223)
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	7	<u>(4,351)</u>	<u>(5,364)</u>
經營虧損		(17,850)	(10,177)
融資收入	8	176	48
融資成本	8	<u>(1,138)</u>	<u>(641)</u>
融資成本—淨額	8	(962)	(593)
應付或然代價公允值變動虧損	17	(5,545)	—
應佔合營企業虧損		<u>(17)</u>	<u>(82)</u>
除所得稅前虧損		(24,374)	(10,852)
所得稅開支	9	<u>(3,354)</u>	<u>(106)</u>
年內虧損		(27,728)	(10,958)
其他全面收益：			
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>116</u>	<u>—</u>
年內其他全面收益(經扣除稅項)		<u>116</u>	<u>—</u>
年內全面收益總額		<u>(27,612)</u>	<u>(10,958)</u>

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應佔年內虧損：		
本公司擁有人	(27,728)	(10,955)
非控股權益	—	(3)
	<u>(27,728)</u>	<u>(10,958)</u>
應佔年內全面收益總額：		
本公司擁有人	(27,612)	(10,955)
非控股權益	—	(3)
	<u>(27,612)</u>	<u>(10,958)</u>
每股虧損		(重列)
基本及攤薄(港仙)	11 (1.68)	<u>(0.72)</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		38,054	31,199
使用權資產		52,991	49,499
商譽	12	42,752	–
按金、預付款項及其他應收款項		9	4
於合營企業的權益		–	193
		<u>133,806</u>	<u>80,895</u>
流動資產			
存貨		2,972	386
貿易應收款項	13	41,012	21,005
按金、預付款項及其他應收款項	13	7,407	8,206
應收關聯方款項		718	–
現金及現金等價物		30,415	44,958
		<u>82,524</u>	<u>74,555</u>
流動負債			
貿易應付款項	14	12,137	2,110
應計費用及其他應付款項	14	4,006	3,393
銀行借貸		13,350	23,624
來自中間控股公司的貸款		13,000	–
應付關聯方款項		1,216	–
租賃負債		4,130	1,562
應付稅項		2,964	–
應付或然代價	17	15,661	–
		<u>66,464</u>	<u>30,689</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		2,068	1,812
租賃負債		5,625	2,925
應付或然代價	17	30,486	–
		<u>38,179</u>	<u>4,737</u>
流動資產淨值		<u>16,060</u>	<u>43,866</u>
資產淨值		<u>111,687</u>	<u>120,024</u>

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
資本及儲備			
股本	15	15,475	15,120
儲備	15	96,212	104,904
		<hr/>	<hr/>
本公司權益持有人應佔權益		111,687	120,024
非控股權益		-	-
		<hr/>	<hr/>
權益總額		111,687	120,024
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合權益變動表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔								
	股本 (附註15) 千港元	股份溢價 (附註15) 千港元	其他儲備 千港元	購股權儲備 千港元	匯兌儲備 (附註15) 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於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	-	-	-	-	-	(10,955)	(10,955)	(3)	(10,958)
全面收益總額	-	-	-	-	-	(10,955)	(10,955)	(3)	(10,958)
收購於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(附註15)	2,520	35,280	-	-	-	-	37,800	-	37,800
發行新股份之交易成本	-	(100)	-	-	-	-	(100)	-	(100)
於二零二二年三月三十一日及 二零二二年四月一日	15,120	82,151	100	-	-	22,653	120,024	-	120,024
年內虧損	-	-	-	-	-	(27,728)	(27,728)	-	(27,728)
其他全面收益	-	-	-	-	116	-	116	-	116
全面收益總額	-	-	-	-	116	(27,728)	(27,612)	-	(27,612)
行使購股權(附註15)	264	10,853	-	(2,682)	-	-	8,435	-	8,435
發行新股份作為收購附屬公司 已發行股本之代價(附註15)	91	4,856	-	-	-	-	4,947	-	4,947
確認以權益結算以股份為基礎 的付款	-	-	-	5,893	-	-	5,893	-	5,893
於二零二三年三月三十一日	<u>15,475</u>	<u>97,860</u>	<u>100</u>	<u>3,211</u>	<u>116</u>	<u>(5,075)</u>	<u>111,687</u>	<u>-</u>	<u>111,687</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

本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九龍灣宏照道33號國際交易中心21樓2106A室變更至香港九龍灣宏照道33號國際交易中心21樓2106室。

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

董事認為，佳源控股有限公司(「佳源」，一間於英屬處女群島「英屬處女群島」註冊成立的公司)為直接母公司及Wise Global Holding Limited(一間於英屬處女群島註冊成立的公司)為本公司最終母公司。

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

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前會計期間內首次生效的經修訂香港財務報告準則：

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
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履行合約之成本
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號及香港會計準則第41號(修訂本)

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。本集團並無提早應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前採納下列已頒佈但尚未生效且與本集團綜合財務報表潛在相關的新訂或經修訂香港財務報告準則。本集團現時擬於其生效當日應用該等變動。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(二零 一一年)(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
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」) ^{2,4}
香港會計準則第1號(修訂本)	附有契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」) 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 ¹
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 ¹
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 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

⁴ 由於二零二二年修訂本，二零二零年修訂本的生效日期被推遲到二零二四年一月一日或之後開始之年度期間。此外，由於二零二零年修訂本及二零二二年修訂本，對香港詮釋第5號呈列財務報表—借款人對包含按要求償還條款之有期貸款之分類作出修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變

該等新訂準則及修訂本目前與本集團無關，或預期於本報告期或未來報告期及可預見未來不會對本集團產生重大影響。

3. 編製基準

(a) 合規聲明

綜合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，綜合財務報表包括聯交所主板證券上市規則(「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，惟若干以公允值計量的金融工具除外。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

本集團於年內來自客戶合約的收入分拆分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入		
綠色食材供應	196,462	127,674
綠色餐飲服務	4,925	–
環保科技服務	749	–
	<u>202,136</u>	<u>127,674</u>
收入確認時間		
於某一時間點	201,387	127,674
隨時間轉移	749	–
	<u>202,136</u>	<u>127,674</u>

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(「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。

截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團重組其內部報告架構，導致其可報告分部的組成發生變化。就分配資源及評估分部表現而言，向主要經營決策者呈報的資料側重於已交付或提供的貨品或服務的類型。

就「綠色食材供應」分部而言，向主要經營決策者呈報的資料進一步分為兩項業務，即於香港採購、加工及供應食材，並於年內於中華人民共和國(「中國」)開展一項從事活牛、食材及水產品買賣的新業務，以及收購冠源有限公司(詳見附註16)。主要經營決策者認為兩項業務均為獨立的報告分部。就分部報告而言，該等個別營運分部已被合併為單一可報告分部「綠色食品供應」，原因為主要經營決策者認為該等個別營運分部具有最終可供消費的新鮮食材的類似產品性質，且客戶類別及分銷其產品的方法亦相似。

除上述可報告分部外，本集團於中國開辦兩項業務，分別從事綠色餐飲服務及環保科技服務。各項業務均被主要經營決策者視為新的經營及可報告分部。

具體而言，本集團有三個可報告分部，即(i)綠色食材供應；(ii)綠色餐飲服務；及(iii)環保科技服務。

上一年度的分部披露已重列以符合本年度的列報。

(a) 分部收益及業績

以下為本集團分別截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度按可呈報分部劃分的收益及業績分析：

	綠色食材供應		綠色餐飲服務		環保科技服務		總計	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)
分部收益								
來自外部客戶的收益	<u>196,462</u>	<u>127,674</u>	<u>4,925</u>	<u>-</u>	<u>749</u>	<u>-</u>	<u>202,136</u>	<u>127,674</u>
分部溢利	<u>33,391</u>	<u>18,745</u>	<u>2,337</u>	<u>-</u>	<u>157</u>	<u>-</u>	<u>35,885</u>	<u>18,745</u>
未分配企業收入							954	11
未分配企業開支							(25,713)	(3,463)
融資成本-淨額							(962)	(593)
分佔合營企業虧損							(17)	(82)
除所得稅前虧損							(24,374)	(10,852)
所得稅開支							(3,354)	(106)
年內虧損							<u>(27,728)</u>	<u>(10,958)</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、融資成本-淨額及分佔合營企業虧損。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二零二三年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：

	綠色食材供應		綠色餐飲服務		環保科技服務		總計	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
未計以下各項前的資產：	148,414	149,277	16,484	-	133	-	165,031	149,277
於合營企業的權益	-	193	-	-	-	-	-	193
商譽	42,752	-	-	-	-	-	42,752	-
分部資產	191,166	149,470	16,484	-	133	-	207,783	149,470
未分配資產							8,547	5,980
綜合資產							216,330	155,450
分部負債	76,788	30,941	7,217	-	72	-	84,077	30,941
未分配負債							20,566	4,485
綜合負債							104,643	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。經營分部共同使用的資產根據個別營運分部賺取的收入進行分配。
- 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。可呈報分部共同承擔責任的負債按分部負債比例分配。

(c) 其他分部資料

	綠色食材供應		綠色餐飲服務		環保科技服務		未分配		總計	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
非流動資產添置(附註)	149	2,213	18,315	-	-	-	6,894	4,861	25,358	7,074
物業、廠房及設備折舊	3,568	3,663	1,584	-	-	-	160	7	5,312	3,670
使用權資產折舊	1,812	1,812	1,053	-	-	-	2,250	392	5,115	2,204
出售於合營企業投資的收益	84	-	-	-	-	-	-	-	84	-
出售物業、廠房及設備的收益	-	130	-	-	-	-	-	-	-	130
終止租賃的收益	-	-	-	-	-	-	260	-	260	-
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	4,346	5,364	4	-	1	-	-	-	4,351	5,364

附註：非流動資產添置包括物業、廠房及設備以及使用權資產添置。

(d) 主要客戶資料

相應年度貢獻本集團收益總額10%以上的客戶收益如下：

	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元
綠色食材供應分部客戶A	27,651	-

(e) 地區資料

本集團之業務位於香港及中國(二零二二年：香港)。

以下為本集團來自外部客戶的收益(根據貨品銷售或服務提供的所在地)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	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
香港	139,166	127,674	73,261	80,895
中國	62,970	-	60,545	-
	202,136	127,674	133,806	80,895

6. 其他收入及收益

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
政府補助(附註)	1,440	33
雜項收入	535	100
來自中間控股公司之服務收入	660	–
出售物業、廠房及設備之收益	–	130
出售合營企業之收益	84	–
終止租賃之收益	260	–
	<u>2,979</u>	<u>263</u>

附註：截至二零二三年三月三十一日止年度，約1,440,000港元的政府補助指自香港政府發起的防疫抗疫基金項下保就業計劃取得的補助金額，以支持本集團僱員的薪金。本集團並無與該計劃相關的其他未履行義務。

7. 按性質分類的開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
存貨成本	137,044	83,526
僱員福利開支	34,408	18,382
僱員福利開支—包括董事酬金 以股份為基礎的付款開支	28,515 5,893	18,382 –
佣金	368	433
核數師酬金		
—審核相關服務	1,150	900
—非審核服務	150	–
物業、廠房及設備折舊	5,312	3,670
使用權資產折舊	5,115	2,204
經營租賃(短期租賃)	1,026	195
運輸費用	14,543	10,459
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	4,351	5,364
應付或然代價公允值變動虧損(附註17)	5,545	–
專業及諮詢費用	3,030	3,747

8. 融資成本－淨額

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行借貸的利息開支	524	582
來自中間控股公司的貸款的利息開支	203	—
租賃負債的利息開支	411	59
	<hr/>	<hr/>
融資成本	1,138	641
	<hr/>	<hr/>
利息收入	(176)	(48)
	<hr/>	<hr/>
融資成本－淨額	962	593
	<hr/>	<hr/>

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，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

香港利得稅

香港利得稅以於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(二零二二年：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。

中國企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於年內的稅率為25%。

若干附屬公司已獲認可為小型微利企業。合資格附屬公司應享受5%的優惠所得稅稅率。

綜合全面收益表的所得稅開支指：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
即期所得稅		
香港利得稅	1,835	—
中國企業所得稅	1,263	—
	<hr/>	<hr/>
	3,098	—
	<hr/>	<hr/>
遞延所得稅		
—本年度撥備	256	106
	<hr/>	<hr/>
所得稅開支	3,354	106
	<hr/>	<hr/>

10. 股息

董事會不建議派發截至二零二三年三月三十一日止年度的末期股息(二零二二年：無)。

11. 本公司權益持有人應佔年內每股虧損—基本及攤薄

	二零二三年	二零二二年 (經重列)
本公司權益持有人應佔虧損(千港元)	<u>(27,728)</u>	<u>(10,955)</u>
就計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>1,653,369,000</u>	<u>1,528,896,000</u>
每股基本及攤薄虧損(港仙)	<u>(1.68)</u>	<u>(0.72)</u>

截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團並無擁有任何已發行潛在攤薄普通股。因此，截至二零二二年三月三十一日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至二零二三年三月三十一日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因為購股權及附註17所述應付或然代價股份的攤薄影響具反攤薄作用。

本報告期及過往報告期就計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數已就於二零二三年六月十三日發行供股股份作出調整。

12. 商譽

	千港元
成本	
於二零二一年四月一日、二零二二年三月三十一日及 二零二二年四月一日	—
透過業務合併收購	<u>42,752</u>
於二零二三年三月三十一日	<u>42,752</u>
累計減值	
於二零二一年四月一日、二零二二年三月三十一日及 二零二二年四月一日	—
年內已確認減值虧損	<u>—</u>
於二零二三年三月三十一日	<u>—</u>
賬面淨值	
於二零二二年三月三十一日	<u>—</u>
於二零二三年三月三十一日	<u>42,752</u>

商譽產生的原因為就收購支付的代價實際包括與收益增長、未來市場發展及集合勞動力的利益相關的金額。該等利益不與商譽分開確認，乃由於其不符合可識別無形資產的確認標準。預計概無已確認商譽或其減值可用於抵扣所得稅。

商譽分配至本集團根據業務確定的現金產生單位，如下所示：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於綠色食材供應分部收購冠源有限公司	<u>42,752</u>	<u>-</u>

與上述業務相關的商譽於業務合併完成時產生，有關詳情載於附註16。

13. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
貿易應收款項(附註)		
—關聯方	-	49
—第三方	<u>41,012</u>	<u>20,956</u>
	<u>41,012</u>	<u>21,005</u>
其他預付款項	4,798	7,043
其他應收款項	1,561	-
按金	<u>1,057</u>	<u>1,167</u>
	<u>7,416</u>	<u>8,210</u>
減：非流動部分：按金、預付款項及其他應收款項	<u>(9)</u>	<u>(4)</u>
計入流動資產的按金、預付款項及其他應收款項	<u>7,407</u>	<u>8,206</u>

附註：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
貿易應收款項	56,683	32,325
減：虧損撥備	(15,671)	(11,320)
	<u>41,012</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。

本集團通常授予其客戶介乎0至120天(二零二二年：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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
1至30天	30,557	4,984
31至60天	4,728	2,670
61至90天	2,342	2,482
91至120天	1,296	3,441
120天以上	17,760	18,748
總計	<u>56,683</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逾期天數進行分組。

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。

14. 貿易應付款項、應計費用及其他應付款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
貿易應付款項(附註)		
—關聯方	65	5
—第三方	12,072	2,105
	<u>12,137</u>	<u>2,110</u>
其他應付款項及應計費用		
—員工成本應計費用	2,214	1,971
—應付佣金	—	8
—其他應付款項及其他應計費用	1,792	1,414
	<u>4,006</u>	<u>3,393</u>
	<u>16,143</u>	<u>5,503</u>

附註：

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30天	8,535	1,634
31至60天	1,411	402
61至90天	1,456	74
91至120天	735	—
	<u>12,137</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。

15. 股本及儲備

(a) 股本

	普通股數目 (千股)	普通股面值 千港元
法定股本		
每股0.01港元的普通股		
於二零二一年四月一日、二零二二年三月三十一日、 二零二二年四月一日及二零二三年三月三十一日	<u>2,000,000</u>	<u>20,000</u>
已發行及繳足		
每股0.01港元的普通股		
於二零二一年四月一日	1,260,000	12,600
於股份認購事項完成時發行新股份(附註(i))	<u>252,000</u>	<u>2,520</u>
於二零二二年三月三十一日及二零二二年四月一日	1,512,000	15,120
行使購股權(附註(ii))	26,360	264
發行新股份作為收購附屬公司已發行股本之代價 (附註(iii))	<u>9,160</u>	<u>91</u>
於二零二三年三月三十一日	<u>1,547,520</u>	<u>15,475</u>

附註：

- (i) 根據本公司(作為發行人)與佳源(作為認購人)訂立日期為二零二一年六月二十九日的認購協議，於二零二一年八月十六日，本公司向佳源發行 252,000,000股新股份。

- (ii) 根據於二零一六年九月二十六日採納的購股權計劃：
- 於二零二二年七月二十五日就行使購股權而發行23,860,000股新股份；及
 - 於二零二二年九月二十六日就行使購股權而發行2,500,000股新股份。
- (iii) 根據購股協議(定義見附註16)，於二零二二年十一月二十五日，本公司向鄺炳文先生發行9,160,000股新股份，有關詳情載於附註16。
- (iv) 所有新股份於各方面均與現有股份享有同等地位。

(b) 儲備

有關本集團儲備的變動詳情載於綜合權益變動表。

(i) 股份溢價

本公司股份溢價指已收所得款項超出本公司已發行股份之面值部分。

(ii) 其他儲備

本公司其他儲備指二零一六年重組後已發行股份面值與本公司附屬公司資產淨值的差額。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括有關將本集團境外營運之財務報表從其功能貨幣換算為本集團呈列貨幣之匯兌差額(直接於其他全面收入中確認並於匯兌儲備中累計)。

16. 業務合併

收購冠源有限公司(「冠源」)

於二零二二年十一月七日，本公司直接全資附屬公司富源有限公司(「富源」)與獨立第三方鄺炳文先生(「鄺先生」)訂立購股協議(「購股協議」)，據此，富源有條件同意收購而鄺先生有條件同意出售冠源的全部已發行股份，而冠源間接持有深圳豐源貿易發展有限公司(「深圳豐源」)的全部股權。收購事項已使用收購法入賬。深圳豐源為一家於中國註冊成立的公司，主要在中國從事活牛、食材和水產品的貿易。

收購事項其後於二零二二年十一月二十五日(「完成日期」)完成。每股代價股份(定義見下文)的公允值為0.54港元，即本公司股份於完成日期的報價。第一批代價股份(定義見下文)的公允值約為4,947,000港元。

於完成日期，或然安排債務(包括第二批代價股份(定義見下文)及第三批代價股份(定義見下文))的估計公允值約為40,602,000港元。於報告期末，應付或然代價的公允值約為46,147,000港元，並已於綜合財務狀況表內單獨呈列。有關詳情載於附註17。

下文概述於收購日期的已轉讓代價、所收購資產及所承擔負債：

已轉讓代價

	千港元
已發行代價股份(附註(i))	4,947
或然代價安排(附註(ii)及(iii))	40,602
	<hr/>
	45,549
	<hr/> <hr/>

附註：

誠如本公司日期為二零二二年十一月七日及二零二二年十一月二十五日的公告所載，收購事項的代價將通過由本公司分三批向鄺先生配發及發行91,660,000股本公司新股份(「代價股份」)的方式償付，其中：

- (i) 9,160,000股代價股份(「第一批代價股份」)已於完成收購冠源時配發及發行；
- (ii) 27,490,000股代價股份(「第二批代價股份」)將於深圳豐源截至二零二三年三月三十一日止年度(「二零二三財年」)的經審核財務報表發出後配發及發行，惟須受代價調整所規限，據此，深圳豐源二零二三財年的經審核除稅後純利應為深圳豐源二零二三財年除稅後目標純利人民幣5,450,000元的85%至100%；及
- (iii) 55,010,000股代價股份(「第三批代價股份」)將於深圳豐源截至二零二四年三月三十一日止年度(「二零二四財年」)的經審核財務報表發出後配發及發行，惟須受代價調整所規限，據此，深圳豐源二零二四財年的經審核除稅後純利應為深圳豐源二零二四財年除稅後目標純利人民幣7,500,000元的85%至100%。

於完成日期確認的可識別資產及負債的公允值如下：

	千港元
貿易應收款項	9,410
其他應收款項	100
現金及現金等價物	62
貿易應付款項	(6,492)
其他應付款項	(283)
	<u>2,797</u>
收購所產生的商譽	
代價	45,549
減：所收購已識別淨資產的公允值	(2,797)
	<u>42,752</u>
收購所產生的現金流入淨額：	
已付代價	-
已獲得的現金及現金等價物	62
	<u>62</u>

17. 應付或然代價

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	-	-
年內添置	40,602	-
於損益中確認的金融工具公允值虧損淨額	5,545	-
	<u>46,147</u>	<u>-</u>
於三月三十一日	<u>46,147</u>	<u>-</u>
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
流動部分	15,661	-
非流動部分	30,486	-
	<u>46,147</u>	<u>-</u>

於二零二二年十一月七日，富源與鄭先生訂立購股協議以收購冠源的全部已發行股份。代價的公允值約為45,549,000港元，將由本公司以配發及發行代價股份的方式分三批償付。收購冠源的詳情載於附註16。

於二零二三年三月三十一日，董事已重新計量或然代價約46,147,000港元，而重新計量的虧損約5,545,000港元於年內在損益中確認。

本集團確認該等收購或然代價截至各自收購日期的公允值為已轉讓代價的一部分，以換取所收購業務。公允值計量要求(其中包括)對所收購業務的收購後表現進行重大評估，並對貨幣時間值作出重大判斷。

18. 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、重要股東及/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，下列公司為於截至二零二三年及二零二二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	執行董事兼本公司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
中國萬天國際集團有限公司	本公司的中間控股公司
粵港澳大灣區上市公司聯合會有限公司(前稱粵港澳大灣區工商聯合會有限公司)	該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管理及控制
中山萬谷天空農場有限公司	該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
中山市萬谷物業管理有限公司	該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
中山萬谷商業管理有限公司	該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

關聯方名稱／姓名	與本集團的關係
中山市萬谷房地產投資開發有限公司	該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
中山市萬谷菜籃子廣場投資管理有限公司	該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

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

	二零二三年 千港元	二零二二年 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	262	612
－中山萬谷天空農場有限公司	591	－
向關聯方購買貨物		
－歐潔英	－	(16)
向以下公司支付短期租賃、管理費及公用事業開支：		
－中山市萬谷物業管理有限公司	(113)	－
－中山萬谷商業管理有限公司	(547)	－
－中山市萬谷房地產投資開發有限公司	(517)	－
－中山市萬谷菜籃子廣場投資管理有限公司	(1,219)	－
向中間控股公司收取服務費		
－中國萬天國際集團有限公司	660	－
來自中間控股公司的貸款的利息開支		
－中國萬天國際集團有限公司	(203)	－
向關聯公司支付服務費		
－萬谷國際集團有限公司	(184)	(561)
	<u> </u>	<u> </u>

(b) 與關聯方的結餘

除附註13及14所披露者外，應收／(付)關聯方款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

與關聯方的結餘之賬面值與其公允值相若並以港元或人民幣計值。

管理層討論及分析

概要

回顧年內，在環球多數地區金融環境動盪、通貨膨脹持續高企、地緣政治緊張加劇的多重打擊下，全球經濟活動普遍放緩，甚至面臨衰退之風險。猶幸，各大央行大幅收緊的貨幣政策正逐漸見效，國際貨幣基金組織認為，全球通貨膨脹由二零二三年開始緩慢下降，加上中國於二零二二年十二月的重新開放有利於全球經濟復蘇。然而，礙於銀行業的動盪及核心通脹似乎尚未見頂，經濟下行風險依舊佔據主導地位，全球經濟的復蘇道路坎坷不平，整體市場環境有欠明朗。

回顧年內，2019冠狀病毒病疫情（「**新冠肺炎**」或「**疫情**」）繼續影響中國內地和香港的新鮮食材供應和餐飲行業發展。受到疫情影響，持續的封鎖導致各行各業勞動力短缺，物流成本上升趨勢加劇，而運輸延遲情況亦屢有發生，新鮮食材供應行業因而受到拖累。餐飲行業方面，由於中國內地的疫情持續爆發，堂食停擺多時，行業恢復持續放緩。餐飲業首當其衝遭受波及，需求急劇下滑。

幸而隨著防疫措施於二零二二年年末逐步放寬，加上中國國務院於二零二二年十二月出台的優化防疫政策，市場有序恢復，信心亦逐步回暖，而中國內地和香港的新鮮食材供應和餐飲行業也迎來新一輪的發展機遇。隨著各地逐步復工復產，物流成本回復正常，新鮮食材供應行業的企業經營成本得以下調。另外，堂食等線下消費活動重啟，餐飲業亦迎來強勢復蘇。根據國家統計局數據顯示，由二零二三年開始，國內服務業開始回勇，在疫情期間受影響較大的住宿和餐飲業於二零二三年第一季度重振增長勢頭，並創下各行業增長之首的佳績。

業務回顧

回顧年內，本集團先後於深圳市及中山市成立業務運營點，並在深圳市南山區設立粵港澳大灣區（「大灣區」）總部，標誌著本集團正式進軍潛力龐大的大灣區市場，致力成為大灣區業內領先的綠色食材及綠色食品供應商和服務商。本集團主要從事三大業務，即綠色食材供應鏈、綠色餐飲和環保科技。隨著大灣區市場的快速發展，本集團多管齊下加快大灣區業務的發展步伐，利用三大業務之間的協同效應，期望實現總收益和市場份額的雙增長。

綠色食材供應是本集團收益佔比最高的業務。回顧年內，本集團逐步將在香港累積的成功經驗複製至大灣區市場，並收購冠源旗下的附屬公司深圳豐源，實現本集團業務發展的重要里程碑。深圳豐源為國內綠色食材供應鏈的服務商，主要從內蒙古和新疆等地區獲得活牛，將活牛分銷予大灣區的下遊客戶，同時向大灣區的餐廳供應及提供水果、蔬菜及海鮮。收購完成後，本集團逐步增加綠色食材供應交易量，壯大市場份額。

綠色餐飲方面，本集團於回顧年內成功迅速擴大餐飲業務版圖，現時在中山市的中心地帶經營以年輕消費者為主要客戶群的餐廳，該等餐廳提升了品牌在大灣區的知名度，亦讓本集團得以擴闊客戶基礎及市場佔有率。回顧年內，新冠肺炎疫情的影響逐步慢退，各地餐飲門店陸續恢復堂食，餐飲業亦進入復蘇狀態，帶動本集團餐廳的顧客人數和收益快速提升。與此同時，餐飲業務為本集團的上游業務提供穩定的分銷渠道，有助實現價值鏈上的全面整合。

環保科技業務方面，本集團繼續秉持「現代農業科技及綠色環保」的發展理念，在天台建立推廣綠色環保的農場，讓大灣區的中、小學生等可親身參與天台耕種，培養人與大自然的有益互動，為大城市內的建築物注入更多綠色動力。

展望

自中國於二零一九年發佈「粵港澳大灣區發展規劃綱要」，大灣區建設逐年邁入更高發展階段。受惠於大灣區內各地方政府積極參與推進大灣區建設，大灣區在多個領域始終保持領先地位，發展前景無比廣闊。為充分把握大灣區發展帶來的機遇，本集團於回顧年內正式進軍大灣區市場，分別於深圳及中山市設立大灣區總部及辦事處，多管齊下加快大灣區的業務發展。

綠色食材供應業務方面，隨著中國城市經濟持續增強及市民生活質素提升，消費者對綠色食材的需求量也逐年增長。此外，疫情促使消費者在飲食方面更加追求健康食品，綠色食材因而成為眾多消費者的首選。繼完成對深圳豐源的收購後，本集團成功將香港的食材供應鏈業務拓展至整個大灣區市場。本集團計劃全速佈局綠色食材全產業鏈。

隨著中國居民消費水準的提高，牛肉需求量也日益增長。牛肉產業增長勢頭將持續保持，成為畜牧產業中的朝陽產業。其中，大灣區居民對牛肉需求殷切，但區內自給能力低，長期來說供不應求的現象將會加劇。而此現象將會為大灣區牛肉產業帶來機遇與挑戰，賦予企業無限發展可能。有見及此，本集團未來將聚焦發展活牛養殖和活牛貿易行業，力求將業務擴展至大灣區市場上下游產業，貫穿上游(養殖)、中游(加工/物流)和下游(餐廳/預製菜/終端銷售)以打造活牛全產業鏈，並將該業務視為未來收入和利潤率增長的重要來源。

綠色餐飲業務方面，於後疫情時代，消費需求將迎來報復性增長；同時得益於政府出台的利好政策，餐飲行業前景整體向好。中國最大的餐飲平台之一美團於二零二二年發佈的《粵港澳大灣區餐飲消費報告》顯示，年輕消費者為大灣區主要飲食消費群體，其中廣東省餐飲行業的收入更是長年佔比全國超過一成。鑒於此發展趨勢，本集團銳意繼續在廣東省增設以年輕消費者為目標客戶的餐廳，目標將致力提升品牌在大灣區的知名度，擴充客戶基礎及市場佔有率。

本集團於二零二三年四月十一日，宣佈按每持有五股現有股份獲發一股供股股份之基準以供股價每股0.36港元進行供股(「供股」)。透過供股發行309,504,000股新股份(「供股股份」)，而供股之所得款項淨額約為101.7百萬港元。該筆款項的(a) 30%將用作啟動活牛養殖場項目；(b) 25%將用作發展本集團的活牛貿易業務；(c) 10%將用作拓展新鮮食材供應業務；(d) 10%將用作發展餐飲業務；(e) 10%將用作償還未償還借貸；(f) 5%將用作改善及提升本集團於大灣區的辦公室；及(g) 10%將用作本集團一般營運資金。供股為本公司的合資格股東提供機會承購其配額以維持所佔股權，並且鞏固本集團的資本基礎和提升財務狀況，有利本集團實現可持續發展，符合本集團及本公司股東的整體利益。

結語

秉持著深耕潛力龐大的大灣區市場之決心與毅力，我們將堅定不移地發展活牛養殖場及貿易、綠色食材供應鏈、綠色餐飲等核心業務，以及促進業務之間的協同效應，構建一個貫穿上中下游的全產業鏈，助力本集團發展成為中國最優秀的綠色食材及綠色食品供應商和服務商。我們將不忘初心，懷揣著本集團成立初期的使命與發展理念砥礪前行，邁入新發展階段。

財務回顧

於截至二零二三年三月三十一日止年度(「本年度」)，隨本集團於二零二二年五月在大灣區設立總部後，本集團藉收購冠源(冠源擁有一家中國營運附屬公司深圳豐源(「中國公司」，連同冠源統稱「目標集團」))的全部已發行股本(「收購事項」)進一步加強其現有食材供應業務擴展至大灣區市場。中國公司主要在中國從事活牛及新鮮食品的貿易。收購事項於二零二二年十一月二十五日完成。此外，本集團亦於二零二二年下半年開展兩項新業務，即(i)綠色餐飲；及(ii)環保科技。

收益

本集團於本年度的收益約為202.1百萬港元，較截至二零二二年三月三十一日止年度約127.7百萬港元增加約58.3%。綠色食材供應業務為本集團的主要收益來源，佔總收益約97.2%。

本年度綠色食材供應業務的表現令人鼓舞，收益約為196.5百萬港元，較二零二二年同期約127.7百萬港元增加約53.9%。收益增加主要因新收購業務所貢獻而錄得收益約57.3百萬港元，其中活牛及新鮮食品的貿易約為35.8百萬港元及21.5百萬港元，分別佔分部收益約18.2%及10.9%。香港的新鮮食品供應業務產生的收益約為139.2百萬港元，佔分部收益約70.8%。

兩項新業務為本集團貢獻總收益約5.7百萬港元，佔本集團收益約2.8%。綠色餐飲業務(即於中山市經營多間餐廳)於本年度為本集團貢獻收益約4.9百萬港元，而環保科技業務(即就推廣綠色、環保、低碳理念而興建綜合實踐基地而提供服務)則於本年度錄得收益約0.8百萬港元。

毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利由截至二零二二年三月三十一日止年度約18.7百萬港元增加約91.4%至約35.9百萬港元，而本年度的毛利率則增加3.1個百分點至約17.8%。毛利及毛利率的提升主要由綠色食材供應業務為本集團毛利貢獻約93.1%所帶動。

本年度來自本集團綠色食材供應業務的毛利大幅增加約78.1%至約33.4百萬港元，其中約5.3百萬港元來自新收購業務。同時，隨著香港食材供應業務產品組合的改善，毛利增加約50.0%至約28.1百萬港元，毛利率提升5.5個百分點至約20.2%。

本年度來自本集團綠色餐飲業務及環保科技業務的毛利分別約為2.3百萬港元及0.2百萬港元，毛利率分別約為47.5%及21.0%。

其他收入及收益

本集團於本年度的其他收入及收益約為3.0百萬港元，而截至二零二二年三月三十一日止年度約為0.3百萬港元。其他收入及收益增加主要因年內獲得「保就業計劃」約1.4百萬港元的非經常性政府補助，惟於截至二零二二年三月三十一日止年度並無取得相關補助。

融資成本淨額

本集團於本年度的融資成本淨額約為1.0百萬港元，較二零二二年同期約0.6百萬港元增加約62.2%，主要由於本集團於年內因業務擴展而訂立新租賃協議，致使租賃負債利息增加約0.4百萬港元所致。

銷售開支

本集團於本年度的銷售開支約為2.2百萬港元，較截至二零二二年三月三十一日止年度約0.6百萬港元增加約268.1%，主要由於餐飲業務的推廣及配送服務平台開支增加所致。

行政開支

本集團於本年度的行政開支約為50.2百萬港元，較截至二零二二年三月三十一日止年度約23.2百萬港元增加約116.0%。行政開支增加主要因隨本集團於大灣區設立總部，並就二零二二年四月十三日授出的購股權確認以股份為基礎的付款開支而增加行政及薪金開支所致。此外，本集團於本年度擴展其綠色食材供應業務至大灣區市場，並開展兩項新業務，因而產生額外行政開支(如員工成本、折舊及公用事業開支)。

應付或然代價公允值變動虧損

本集團於本年度的應付或然代價公允值變動虧損約為5.5百萬港元，主要由於就應付或然代價公允值變動作出調整，並將由本公司因收購事項而產生的權益股份償付。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及二零二二年十一月二十五日的公告。

預期信貸虧損模式項下的減值虧損

本集團於本年度錄得預期信貸虧損模式項下的減值虧損約4.4百萬港元(二零二二年：5.4百萬港元)，主要由於客戶逾期付款所致。

年內虧損

經計及上述因素，本年度虧損增加至約27.7百萬港元，而截至二零二二年三月三十一日止年度的虧損則約為11.0百萬港元。

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，本公司完成向佳源配發及發行252,000,000股本公司股本中每股面值0.01港元的新普通股的股份認購事項，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」)。

誠如本公司日期為二零二二年十一月二十四日的公告所述，董事會議決更改開設兩間零售門店的未動用所得款項淨額約10.0百萬港元的計劃用途，以配合於中國中山開設新食店及經營餐飲業務。

於二零二三年三月三十一日，股份認購事項所得款項淨額中約1.3百萬港元尚未動用。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 四月一日 未動用的 所得款項 淨額 百萬港元	本年度 重新分配 未動用 所得款項 淨額 百萬港元	本年度 所得款項 淨額 實際用途 百萬港元	截至 二零二三年 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	6.4	-	(6.4)	-
開設兩間零售門店	10.0	10.0	(10.0)	-	-
一般營運資金	5.7	5.7	-	(5.7)	-
開設兩間新食店的 資本開支	-	-	5.5	(5.5)	-
餐飲業務的營運資金	-	-	4.5	(3.2)	1.3
總計	<u>37.7</u>	<u>22.1</u>	<u>-</u>	<u>(20.8)</u>	<u>1.3</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、銀行借貸及來自中間控股公司的墊款為其流動資金及資本需求撥付資金。

於二零二三年三月三十一日，本集團以港元計值的銀行借貸約為13.3百萬港元(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，並用於經營的營運資金需求融資及購買現有物業。

於二零二三年三月三十一日，本集團來自中間控股公司的貸款約為13.0百萬港元(二零二二年三月三十一日：無)，其中11.0百萬港元按年息7%計息，而2.0百萬港元為免息。該等貸款為無抵押，並應於一年內償還。

於二零二三年三月三十一日，本集團的銀行結餘約為30.4百萬港元(二零二二年三月三十一日：約45.0百萬港元)。於二零二三年三月三十一日，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，可擴展其核心業務及達致其業務目標。

於二零二三年三月三十一日，總資產(包括流動資產約82.5百萬港元(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133.8百萬港元(二零二二年三月三十一日：約80.9百萬港元)增加約39.2%至約216.3百萬港元(二零二二年三月三十一日：約155.5百萬港元)，乃主要由於按公允值合併新收購業務所致。

於二零二三年三月三十一日，總負債(包括流動負債約66.5百萬港元(二零二二年三月三十一日：約30.7百萬港元)及非流動負債約38.1百萬港元(二零二二年三月三十一日：約4.7百萬港元)增加約195.4%至約104.6百萬港元(二零二二年三月三十一日：約35.4百萬港元)，乃主要由於確認應付或然代價約46.1百萬港元所致。

於二零二三年三月三十一日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)因(i)本集團於年內訂立新租賃協議致使租賃負債增加；及(ii)確認應付或然代價而下降至約1.2(二零二二年三月三十一日：約2.4)。

資本負債比率

於二零二三年三月三十一日，本集團的資本負債比率(即借貸總額(包括銀行借貸及來自中間控股公司的貸款)及租賃負債除以權益總額)上升至約32.3%(二零二二年三月三十一日：約23.4%)，乃由於自中間控股公司取得新貸款所致。

本集團資產抵押

於二零二三年三月三十一日，本集團就其獲授的若干銀行融資而抵押賬面淨值約43.2百萬港元(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。

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13.7%(二零二二年三月三十一日：約9.0%)，而本集團五大客戶共佔本集團本年度收益總額約33.6%(二零二二年三月三十一日：約31.1%)。

本集團最大供應商佔本集團本年度購貨總額約33.2%(二零二二年三月三十一日：約51.8%)，而本集團五大供應商共佔本集團本年度購貨總額約74.0%(二零二二年三月三十一日：約75.6%)。

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。

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幣風險，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。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於二零二二年十一月二十五日，本集團根據購股協議所載的先決條件，完成收購冠源的全部已發行股本，而冠源則間接持有目標集團的全部股權。

中國公司為目標集團的營運附屬公司，主要在中國從事活牛、食材和水產品的貿易。收購事項的代價將通過由本公司按發行價每股代價股份0.48港元分三批向鄺先生配發及發行合共91,660,000股代價股份的方式償付，其中(i) 9,160,000股代價股份已於完成收購事項時配發及發行；(ii) 27,490,000股代價股份於中國公司二零二三財年的經審核財務報表發出後配發及發行，惟須受代價調整所規限，據此，中國公司二零二三財年的經審核除稅後純利應為中國公司二零二三財年除稅後目標純利人民幣5,450,000元的85%至100%；及(iii) 55,010,000股代價股份於中國公司二零二四財年的經審核財務報表發出後配發及發行，惟須受代價調整所規限，據此，中國公司二零二四財年的經審核除稅後純利應為中國公司二零二四財年除稅後目標純利人民幣7,500,000元的85%至100%。

收購事項的詳情披露於本公司日期為二零二二年十一月七日及二零二二年十一月二十五日的公告內。

持有重大投資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，於二零二三年三月三十一日，本集團並無價值佔本集團總資產5%或以上的重大投資。於二零二三年三月三十一日，概無有關重大投資或購入資本資產的其他計劃。

或然負債

於二零二三年三月三十一日，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

於二零二三年三月三十一日，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)綠色食材供應；(ii)綠色餐飲；及(iii)環保科技。

有關僱員的資料

於二零二三年三月三十一日，本集團有146名僱員駐於香港及中國(二零二二年三月三十一日：69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34.4百萬港元(二零二二年三月三十一日：約18.4百萬港元)。

末期股息

董事會不建議派付本年度的末期股息(二零二二年三月三十一日：無)。

報告期後事項

於二零二三年四月十一日，本公司宣佈擬透過供股的方式發行309,504,000股供股股份籌集約111.4百萬港元(未扣除開支)，基準為於二零二三年五月十八日每持有五(5)股現有股份獲發一(1)股供股股份，認購價為每股供股股份0.36港元。所籌得的所得款項淨額約101.7百萬港元將(a) 30%用作啟動活牛養殖場項目的資金；(b) 25%用作發展本集團活牛貿易業務的資金；(c) 10%用作拓展新鮮食材供應業務的資金；(d) 10%用作發展餐飲業務的資金；(e) 10%用作償還未償還借貸；(f) 5%用作改善及提升本集團於大灣區的辦公室；及(g)10%用作本集團一般營運資金。

於二零二三年六月十三日，本公司根據供股配發及發行309,504,000股供股股份。因此，本公司的已發行股份數目由1,547,520,000股增加至1,857,024,000股。有關供股的詳情載於本公司日期為二零二三年五月十九日的章程及本公司日期為二零二三年六月十二日的公告。

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(經不時修訂)的適用守則條文。

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。審核委員會包括四名獨立非執行董事，即雷彩姚女士(主席)、梁帥聰先生、蕭鎮邦先生及林至穎先生。

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，二零二三年六月二十八日

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、蕭鎮邦先生及林至穎先生。