

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## GLOBAL SWEETENERS HOLDINGS LIMITED

### 大成糖業控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：03889)

#### 截至2023年6月30日止六個月 中期業績公告

#### 財務摘要

|             | 截至6月30日止六個月     |                 | 變動%  |
|-------------|-----------------|-----------------|------|
|             | 2023年<br>(未經審核) | 2022年<br>(未經審核) |      |
| 收益(百萬港元)    | 193.7           | 155.0           | 25.0 |
| 毛利(百萬港元)    | 20.0            | 11.2            | 78.6 |
| 除稅前虧損(百萬港元) | (103.4)         | (117.5)         | 不適用  |
| 本期間虧損(百萬港元) | (83.9)          | (117.5)         | 不適用  |
| 每股基本虧損(港仙)  | (5.5)           | (7.7)           | 不適用  |
| 每股中期股息(港仙)  | 無               | 無               | 不適用  |

\* 僅供識別

大成糖業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年6月30日止六個月(「本期間」)的未經審核綜合中期業績。

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

|                         | 附註 | 截至6月30日止六個月            |                        |
|-------------------------|----|------------------------|------------------------|
|                         |    | 2023年<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| <b>收益</b>               | 4  | <b>193,661</b>         | 154,972                |
| 銷售成本                    |    | <u>(173,681)</u>       | <u>(143,781)</u>       |
| 毛利                      |    | <b>19,980</b>          | 11,191                 |
| 其他收入及所得                 | 4  | <b>4,522</b>           | 3,478                  |
| 銷售及分銷成本                 |    | <b>(16,135)</b>        | (16,203)               |
| 行政費用                    |    | <b>(46,928)</b>        | (43,734)               |
| 其他支出                    |    | <b>(30,025)</b>        | (35,456)               |
| 財務成本                    | 5  | <u><b>(34,819)</b></u> | <u>(36,779)</u>        |
| <b>除稅前虧損</b>            | 6  | <b>(103,405)</b>       | (117,503)              |
| 所得稅抵免                   | 7  | <u><b>19,466</b></u>   | —                      |
| <b>本期間虧損</b>            |    | <u><b>(83,939)</b></u> | <u>(117,503)</u>       |
| <b>其他全面收益</b>           |    |                        |                        |
| 已經或於其後或會重新分類至損益的項目：     |    |                        |                        |
| 換算香港境外業務財務報表的匯兌差額       |    | <u><b>36,773</b></u>   | <u>17,124</u>          |
| 於其後不會重新分類至損益的項目：        |    |                        |                        |
| 物業估值所得                  | 10 | <b>31,178</b>          | —                      |
| 所得稅項影響                  |    | <u><b>(7,795)</b></u>  | —                      |
|                         |    | <u><b>23,383</b></u>   | —                      |
| <b>本期間其他全面收益總值，除稅淨值</b> |    | <b>60,156</b>          | 17,124                 |
| <b>本期間全面虧損總值</b>        |    | <u><b>(23,783)</b></u> | <u>(100,379)</u>       |

截至6月30日止六個月

2023年  
(未經審核)  
千港元

2022年  
(未經審核)  
千港元

附註

應佔虧損：

|        |                 |                  |
|--------|-----------------|------------------|
| 本公司擁有人 | (83,939)        | (117,503)        |
| 非控股權益  | —               | —                |
|        | <u>(83,939)</u> | <u>(117,503)</u> |

應佔全面(虧損)收益總值：

|        |                 |                  |
|--------|-----------------|------------------|
| 本公司擁有人 | (24,115)        | (100,612)        |
| 非控股權益  | 332             | 233              |
|        | <u>(23,783)</u> | <u>(100,379)</u> |

每股虧損

8

|    |                 |                 |
|----|-----------------|-----------------|
| 基本 | <u>(5.5) 港仙</u> | <u>(7.7) 港仙</u> |
| 攤薄 | <u>(5.5) 港仙</u> | <u>(7.7) 港仙</u> |

## 簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

|                  |    | 2023年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|------------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
|                  | 附註 |                                 |                                 |
| <b>非流動資產</b>     |    |                                 |                                 |
| 物業、廠房及設備         | 10 | 482,896                         | 507,865                         |
| 使用權資產            |    | 49,170                          | 55,293                          |
| 無形資產             |    | 1,704                           | 1,704                           |
|                  |    | <u>533,770</u>                  | <u>564,862</u>                  |
| <b>流動資產</b>      |    |                                 |                                 |
| 存貨               |    | 44,640                          | 42,434                          |
| 應收貿易賬款           | 11 | 36,286                          | 48,960                          |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 12 | 33,129                          | 26,576                          |
| 現金及銀行結餘          |    | 7,909                           | 4,275                           |
|                  |    | <u>121,964</u>                  | <u>122,245</u>                  |
| <b>流動負債</b>      |    |                                 |                                 |
| 應付貿易賬款           | 13 | 69,527                          | 85,882                          |
| 其他應付款項及應計項目      |    | 430,989                         | 389,309                         |
| 租賃負債             |    | 692                             | 951                             |
| 計息銀行及其他借貸        |    | 747,030                         | 795,353                         |
| 應付同系附屬公司賬款       |    | 64,140                          | 34,113                          |
| 應付稅項             |    | 22,177                          | 23,421                          |
|                  |    | <u>1,334,555</u>                | <u>1,329,029</u>                |
| <b>流動負債淨值</b>    |    | <u>(1,212,591)</u>              | <u>(1,206,784)</u>              |
| <b>資產總值減流動負債</b> |    | <u>(678,821)</u>                | <u>(641,922)</u>                |

|              |    | 2023年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                                 |                                 |
| 租賃負債         |    | —                               | 172                             |
| 遞延收入         |    | 19,301                          | 21,511                          |
| 遞延稅項負債       |    | <u>6,628</u>                    | <u>17,362</u>                   |
|              |    | <u>25,929</u>                   | <u>39,045</u>                   |
| <b>負債淨值</b>  |    | <b><u>(704,750)</u></b>         | <b><u>(680,967)</u></b>         |
| <b>資本及儲備</b> |    |                                 |                                 |
| 股本           | 14 | 152,759                         | 152,759                         |
| 儲備           |    | <u>(851,910)</u>                | <u>(827,795)</u>                |
| 本公司擁有人應佔虧絀   |    | (699,151)                       | (675,036)                       |
| 非控股權益        |    | <u>(5,599)</u>                  | <u>(5,931)</u>                  |
| <b>虧絀總值</b>  |    | <b><u>(704,750)</u></b>         | <b><u>(680,967)</u></b>         |

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 公司資料

本公司根據開曼群島法例第22章公司法(1961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。本公司的主要業務為投資控股。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港九龍紅磡紅鸞道18號祥祺中心A座10樓1002室。本集團主要從事玉米提煉產品及玉米甜味劑產品的生產及銷售。本集團於本期間的主要業務性質概無重大變化。

本公司為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司——大成玉米生化科技有限公司(「大成玉米」)的附屬公司。董事認為，本公司之最終控股公司為大成生化科技集團有限公司(「大成生化」)，連同其附屬公司(不包括本集團)統稱「大成生化集團」，該公司為一家於開曼群島註冊成立的公司，其股份亦在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

### 2. 編製基準及會計政策

#### 2.1 編製基準

本期間的簡明綜合財務報表是根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄16的適用披露規定及香港會計師公會頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

簡明綜合財務報表並不包括年度綜合財務報表所需的所有資料及披露事項，並應與本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

## 2.2 持續經營

本集團於本期間錄得虧損約83,900,000港元(截至2022年6月30日止六個月：虧損約117,500,000港元)；而於2023年6月30日，其流動負債淨值約為1,212,600,000港元(2022年12月31日：約1,206,800,000港元)及負債淨值約為704,800,000港元(2022年12月31日：約681,000,000港元)。有關該等情況的重大不明朗因素可能使本集團持續經營的能力構成重大疑問，因此本集團可能無法於一般業務過程中變現其資產及償付其負債。有鑒於此，並根據本公司審核委員會(「審核委員會」)嚴格審閱管理層狀況後的建議，本公司管理層已採取以下措施改善本集團的財務狀況：

### (1) 實施大成糖業重組以改善本集團的營運現金流

謹此提述本公司、大成生化與孔展鵬先生及王鐵光先生(統稱「聯合要約人」)日期為2023年4月6日的聯合公告(「聯合公告」)，內容有關(其中包括)本集團的重組計劃(「大成糖業重組」)，包括(1)本集團與大成生化集團各自訂立日期為2023年4月6日的買賣協議(「帝豪買賣協議」)，以轉讓本集團於長春帝豪食品發展有限公司(「帝豪食品」)及長春帝豪結晶糖開發實業有限公司(「帝豪結晶糖」)的全部股權予大成生化集團(「帝豪轉讓」)；(2)大成生化的全資附屬公司大成玉米(作為賣方)與聯合要約人(作為買方)訂立日期為2023年4月6日的買賣協議(「大成糖業買賣協議」)，以向聯合要約人出售本公司約47.0%已發行股本(「大成糖業出售事項」)；及(3)本公司與聯合要約人就認購本金總額為人民幣120,000,000元(相當於約138,000,000港元)的可換股債券(「可換股債券」)所訂立日期為2023年4月6日的認購協議(「可換股債券認購協議」)，初步轉換價為每股轉換股份0.1港元(「可換股債券認購事項」)。

隨著本集團的控制權因大成糖業出售事項而變更後，預計本公司的新控股股東將向本集團提供融資及／或資助以解決其資金需求，並改善其營運資金狀況，以恢復其錦州生產基地的營運，以改善本集團的營運現金流。董事預計，長遠而言，大成糖業重組將有助於緩解本集團的財務及現金流壓力。

## (2) 簡化企業架構以促成順利磋商及實行債務重組計劃

誠如本公司及大成生化日期為2020年12月23日的聯合公告及本公司日期為2023年7月24日的公告所披露，中國農業銀行股份有限公司吉林省分行（「**中國農業銀行吉林分行**」）（代表中國農業銀行股份有限公司農安縣支行（「**中國農業銀行農安支行**」））與中國信達資產管理股份有限公司吉林省分公司（「**吉林信達**」）訂立轉讓協議將本集團、大成生化集團及長春大金倉玉米收儲有限公司（「**大金倉**」）（為本集團及大成生化集團的獨立第三方）所欠付未償還本金總額約為人民幣1,400,000,000元的貸款（「**中國農業銀行本金總額**」）及未償還利息（「**中國農業銀行轉讓貸款**」）的所有權利及利益轉讓予吉林信達，代價約為人民幣414,700,000元。在中國農業銀行本金總額中，約人民幣180,000,000元由帝豪食品所結欠、約人民幣920,000,000元由大成生化集團所結欠，其餘的中國農業銀行本金總額約人民幣300,000,000元由大金倉所結欠。本集團及大成生化集團不負責就大金倉所結欠的還款責任提供融資。

另一方面，回購貸款（「**回購貸款**」）（即帝豪食品所結欠貸款的其中一部分，最初由當時的債權人轉讓予吉林信達，其後進一步轉讓予長春潤德投資集團有限公司（「**長春潤德**」））最終於2021年3月31日由本集團自長春潤德購回，總代價為人民幣113,500,000元。於本公告日期，購買回購貸款的有關代價尚未支付。

誠如本公司於2023年7月24日進一步公佈，在吉林省人民政府辦公廳（「**吉林省政府辦公廳**」）及吉林省人民政府國有資產監督管理委員會（「**吉林省國資委**」）的支持下，本集團及大成生化集團一直探索籌集資金的各種可能性，以推進及實踐有關（其中包括）中國農業銀行轉讓貸款的下一階段債務重組計劃。若干潛在投資者（「**潛在投資者**」）已表示有意向並已組建投資基金，目標為本集團及大成生化集團設立一支約人民幣1,500,000,000元至人民幣1,600,000,000元的基金，以購回（其中包括）中國農業銀行轉讓貸款。直至目前為止，磋商仍處於早期階段，本集團、大成生化集團及潛在投資者亦尚未就此達成書面協議。本公司股東（「**股東**」）務請注意，有關投資未必會進行。



就回購貸款而言，誠如先前聯合公告所披露，本集團擬以徵收本集團所擁有並位於中華人民共和國（「**中國**」）長春市綠園區的土地及樓宇其餘部分（「**相關物業**」）的所得款項支付購買回購貸款的未償還代價。由於相關物業已被抵押作為回購貸款的擔保，即使徵地並無及時或根本沒有進行，質押貸款人可能會申請以拍賣方式出售已抵押的物業並收取出售所得款項以支付回購貸款。

同時，誠如聯合公告及本公司日期為2023年5月31日的通函進一步披露，待完成帝豪轉讓（「**帝豪完成**」）後，帝豪食品將不再為本公司的附屬公司，而會成為大成生化集團的一部分；因此，於帝豪完成後，中國農業銀行轉讓貸款及回購貸款將由大成生化集團所結欠，屆時即使債務重組計劃及徵收相關物業均尚未完成，本集團仍將獲解除其還款責任。

除上文所披露之本集團所結欠的中國農業銀行轉讓貸款及回購貸款以及其各自預期的還款計劃外，於2023年6月30日，本集團貸款或借貸的未償還本金總額約為人民幣401,200,000元，其中(i)約人民幣212,500,000元擬透過為本集團日常業務重續貸款融資並隨後透過未來經營現金流償還；及(ii)就結欠中國建設銀行股份有限公司錦州分行（「**錦州建設銀行**」）本金總額為人民幣188,700,000元的貸款及其應計未付利息（「**錦州建設銀行貸款**」）而言，按本集團與錦州建設銀行之間近期商討所了解，各方正探索一個可能涉及大額折讓的債務重組安排。現時本公司的意向為以發行可換股債券所得款項結付部分錦州建設銀行貸款，餘下部分則以未來經營現金流結付。

### **(3) 監控本集團的經營現金流**

本集團已採取多項措施應對市場動盪，以盡量減少營運現金流出及確保財務資源。於本期間，本集團已暫停其大部分生產設施的營運及整合資源於上海生產基地。

編製簡明綜合財務報表所依據的持續經營假設的有效性，取決於上述本公司管理層採取措施的成果以及事態的發展。董事建議透過上述步驟尋求額外營運資金。經考慮上述步驟、內部資源、現有及預期可獲得的銀行融資後，董事會（包括審核委員會）認為本集團將擁有充足的營運資金以應付自2023年6月30日起至少十二個月的營運需要。因此，本集團簡明綜合財務報表是按持續經營基準編製。

倘持續經營基礎假設不適用，則可能須作出調整，以反映資產可能需要按現時簡明綜合財務狀況表所記錄以外的金額變現。此外，本集團或須確認可能出現的額外負債，並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。

## 2.3 會計政策變動及披露

本集團本期間的簡明綜合財務報表所採納的會計政策與編製本集團截至2022年12月31日止年度的全年財務報表所採納者一致，惟以下與本集團相關及自本期間開始生效的新訂／經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）除外。

|                     |   |
|---------------------|---|
| 香港會計準則第1號修訂本        | 會計政策的披露                                 |
| 香港會計準則第8號修訂本        | 會計估計的定義                                 |
| 香港會計準則第12號修訂本       | 單一交易所產生資產及負債的相關遞延稅項                     |
| 香港會計準則第12號修訂本       | 國際稅務改革 — 支柱二範本規則                        |
| 香港財務報告準則第17號        | 保險合約                                    |
| 香港財務報告準則第17號<br>修訂本 | 初步應用香港財務報告準則第17號及香港財務<br>報告準則第9號 — 比較資料 |

本集團的會計政策及於本期間和往年所呈報金額並未因採納新訂／經修訂香港財務報告準則而產生重大變化。

### 3. 營運分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務組成各業務單位，於本期間具有兩個（截至2022年6月30日止六個月：兩個）可呈報營運分部如下：

- (i) 玉米提煉產品分部，包括玉米澱粉、蛋白粉、玉米油及其他玉米提煉產品的生產及銷售；及
- (ii) 玉米甜味劑分部，包括葡萄糖漿、麥芽糖漿、高果糖漿及麥芽糊精的生產及銷售。

管理層（為主要營運決策者）就本集團各營運分部的業績進行獨立監察，以便對資源分配及表現評估作出決策。分部表現是按可呈報分部溢利或虧損（其為經調整除稅前溢利或虧損的計量基準）作出評估。經調整除稅前溢利或虧損的計量方式與本集團除稅前溢利或虧損者貫徹一致，惟該計量並不包括財務成本以及公司收入及開支。

(a) 分部業績

截至6月30日止六個月

|              | 玉米提煉產品          |                 | 玉米甜味劑           |                 | 合計               |                  |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
|              | 2023年           | 2022年           | 2023年           | 2022年           | 2023年            | 2022年            |
|              | (未經審核)          | (未經審核)          | (未經審核)          | (未經審核)          | (未經審核)           | (未經審核)           |
|              | 千港元             | 千港元             | 千港元             | 千港元             | 千港元              | 千港元              |
| 分部收益：        |                 |                 |                 |                 |                  |                  |
| 銷售予外界客戶      | —               | —               | 193,661         | 154,972         | 193,661          | 154,972          |
| 分部業績         | <u>(32,505)</u> | <u>(27,583)</u> | <u>(29,748)</u> | <u>(50,058)</u> | <u>(62,253)</u>  | <u>(77,641)</u>  |
| 對賬：          |                 |                 |                 |                 |                  |                  |
| 未分配銀行利息及其他公司 |                 |                 |                 |                 |                  |                  |
| 收入           |                 |                 |                 |                 | 17               | 9                |
| 公司及其他未分配開支   |                 |                 |                 |                 | (6,350)          | (3,092)          |
| 財務成本         |                 |                 |                 |                 | <u>(34,819)</u>  | <u>(36,779)</u>  |
| 除稅前虧損        |                 |                 |                 |                 | <u>(103,405)</u> | <u>(117,503)</u> |
| 所得稅抵免        |                 |                 |                 |                 | <u>19,466</u>    | <u>—</u>         |
| 本期間虧損        |                 |                 |                 |                 | <u>(83,939)</u>  | <u>(117,503)</u> |

(b) 地區資料

截至6月30日止六個月

|         | 中國             |                | 亞洲地區及其他      |              | 合計             |                |
|---------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
|         | 2023年          | 2022年          | 2023年        | 2022年        | 2023年          | 2022年          |
|         | (未經審核)         | (未經審核)         | (未經審核)       | (未經審核)       | (未經審核)         | (未經審核)         |
|         | 千港元            | 千港元            | 千港元          | 千港元          | 千港元            | 千港元            |
| 分部收益：   |                |                |              |              |                |                |
| 銷售予外界客戶 | <u>186,086</u> | <u>149,997</u> | <u>7,575</u> | <u>4,975</u> | <u>193,661</u> | <u>154,972</u> |

#### 4. 收益、其他收入及所得

|                      | 截至6月30日止六個月    |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 2023年          | 2022年          |
|                      | (未經審核)         | (未經審核)         |
|                      | 千港元            | 千港元            |
| 香港財務報告準則第15號中來自客戶合約的 |                |                |
| 收益                   |                |                |
| 貨物銷售(a)              | <u>193,661</u> | <u>154,972</u> |
| 其他收入及所得              |                |                |
| 遞延收入攤銷               | 1,114          | 1,181          |
| 銀行利息收入               | 17             | 9              |
| 匯兌收益，淨值              | —              | 158            |
| 政府補助金(b)             | 34             | 40             |
| 分包收入                 | 1,395          | 432            |
| 租賃收入                 | 1,036          | 1,212          |
| 應收貿易賬款減值撥回           | 355            | 25             |
| 其他                   | <u>571</u>     | <u>421</u>     |
|                      | <u>4,522</u>   | <u>3,478</u>   |

備註：

- (a) 香港財務報告準則第15號中來自客戶合約的收益是按定額價格計算並於某一時點確認。
- (b) 政府補助金指給予本公司若干附屬公司的獎勵，毋須遵守其他義務及條件。

## 5. 財務成本

|            | 截至6月30日止六個月            |                        |
|------------|------------------------|------------------------|
|            | 2023年<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 銀行及其他借貸利息  | 33,409                 | 36,772                 |
| 同系附屬公司貸款利息 | 1,406                  | —                      |
| 租賃負債利息     | 4                      | 7                      |
|            | <u>34,819</u>          | <u>36,779</u>          |

## 6. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除(計入)：

|                     | 截至6月30日止六個月            |                        |
|---------------------|------------------------|------------------------|
|                     | 2023年<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 僱員福利開支(不包括董事酬金)     |                        |                        |
| — 工資及薪金             | 23,927                 | 31,201                 |
| — 退休金計劃供款(a)        | 8,985                  | 9,925                  |
|                     | <u>32,912</u>          | <u>41,126</u>          |
| 出售存貨的成本(b)          | 173,681                | 143,781                |
| 折舊                  |                        |                        |
| — 物業、廠房及設備          | 32,961                 | 31,342                 |
| — 使用權資產             | 2,993                  | 3,145                  |
| 遞延收入攤銷              | (1,114)                | (1,181)                |
| 匯兌虧損(收益)，淨值         | 28                     | (158)                  |
| 租賃收入                | (1,036)                | (1,212)                |
| 存貨撇減，淨值             | —                      | 27                     |
| 應收貿易賬款減值撥回          | (355)                  | (25)                   |
| 預付款項、按金及其他應收款項減值，淨值 | 2                      | 230                    |
| 物業、廠房及設備減值          | 3,117                  | —                      |
| 應收前同系附屬公司款項減值(c)    | 3,166                  | —                      |
|                     | <u>173,681</u>         | <u>143,781</u>         |

備註：

- (a) 於截至2022年6月30日止六個月，中國政府因應新型冠狀病毒肺炎疫情對在中國營運的若干附屬公司的退休金計劃供款准予扣減或豁免。
- (b) 出售存貨的成本包括僱員福利開支及折舊（截至2022年6月30日止六個月：僱員福利開支、折舊及存貨撇減），有關款項亦已按各收入及開支類別計入於上表個別披露的相關金額內。
- (c) 該款項為於大成生化的間接全資附屬公司哈爾濱大成生物科技有限公司於本期間清算後而產生之應收前同系附屬公司款項減值。

## 7. 所得稅抵免

由於於本期間及截至2022年6月30日止六個月，本集團並無於香港產生應課稅溢利，故無就香港利得稅作出撥備。

由於於本期間及截至2022年6月30日止六個月，本集團位於中國的所有附屬公司均產生稅項虧損，或估計應課稅溢利已由結轉自以往年度的稅項虧損全數吸收，故並無就中國企業所得稅作出撥備。

|                 | 截至6月30日止六個月            |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 2023年<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>(未經審核)<br>千港元 |
| 遞延稅項            |                        |                        |
| — 暫時差額之發放及撥回，淨值 | <u>19,466</u>          | <u>—</u>               |
| 所得稅抵免           | <u><u>19,466</u></u>   | <u><u>—</u></u>        |

## 8. 每股虧損

本期間每股基本虧損是根據本期間本公司擁有人應佔虧損約83,939,000港元(截至2022年6月30日止六個月：117,503,000港元)及本期間已發行普通股加權平均數1,527,586,000股(截至2022年6月30日止六個月：1,527,586,000股)計算。

由於於本期間及截至2022年6月30日止六個月並無潛在攤薄影響的普通股，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 9. 股息

董事會不建議派發本期間的任何股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

## 10. 物業、廠房及設備

|               |   | 2023年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|---------------|---|---------------------------------|---------------------------------|
| 於1月1日         |   | 507,865                         | 611,280                         |
| 添置            |   | 52                              | 136                             |
| 折舊            | 6 | (32,961)                        | (70,192)                        |
| 減值            | 6 | (3,117)                         | (406)                           |
| 物業估值所得        |   | 31,178                          | —                               |
| 匯兌調整          |   | (20,121)                        | (32,953)                        |
|               |   | <u>482,896</u>                  | <u>507,865</u>                  |
| 於6月30日／12月31日 |   | <u>482,896</u>                  | <u>507,865</u>                  |

## 11. 應收貿易賬款

|        |  | 2023年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------|--|---------------------------------|---------------------------------|
| 應收貿易賬款 |  | 108,001                         | 125,105                         |
| 虧損撥備   |  | (71,715)                        | (76,145)                        |
|        |  | <u>36,286</u>                   | <u>48,960</u>                   |



本集團一般授予慣常客戶30至90日(2022年12月31日：30至90日)的信貸期。本集團嚴格監管結欠的應收賬款。本集團管理層亦會定期覆核逾期結餘。

應收貿易賬款並不計息。於呈報期末，由於本集團的應收貿易賬款總值中來自本集團的最大客戶及五大客戶分別佔15.8%(2022年12月31日：26.5%)及51.0%(2022年12月31日：69.8%)，故本集團存在信貸集中風險。

於呈報期末，應收貿易賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下：

|       | <b>2023年<br/>6月30日<br/>(未經審核)<br/>千港元</b> | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------|---|---------------------------------|
| 一個月內  | 24,796                                    | 31,149                          |
| 一至兩個月 | 9,710                                     | 11,434                          |
| 兩至三個月 | 1,495                                     | 3,376                           |
| 三個月以上 | 285                                       | 3,001                           |
|       | <u>36,286</u>                             | <u>48,960</u>                   |

## 12. 預付款項、按金及其他應收款項

|              | <b>2023年<br/>6月30日<br/>(未經審核)<br/>千港元</b> | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------------|---|---------------------------------|
| 預付款項         | 18,194                                    | 7,016                           |
| 按金及其他應收款項    | 1,524                                     | 7,756                           |
| 中國增值稅及其他應收稅項 | 13,411                                    | 11,804                          |
|              | <u>33,129</u>                             | <u>26,576</u>                   |

### 13. 應付貿易賬款

|        | 2023年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 應付貿易賬款 | <u>69,527</u>                   | <u>85,882</u>                   |

本集團一般獲供應商給予30至90日(2022年12月31日：30至90日)的信貸期。

於呈報期末，應付貿易賬款自收到所購買貨品日期起計的賬齡分析如下：

|       | 2023年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 一個月內  | 9,289                           | 25,378                          |
| 一至兩個月 | 4,645                           | 1,793                           |
| 兩至三個月 | 328                             | 105                             |
| 三個月以上 | 55,265                          | 58,606                          |
|       | <u>69,527</u>                   | <u>85,882</u>                   |

### 14. 股本

|   | 2023年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>千港元 | 2022年<br>12月31日<br>(經審核)<br>千港元 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| 法定：   |                                 |                                 |
| 100,000,000,000 (2022年12月31日：<br>100,000,000,000) 股每股面值0.10港元的<br>普通股 | <u>10,000,000</u>               | <u>10,000,000</u>               |
| 已發行及繳足：   |                                 |                                 |
| 1,527,586,000 (2022年12月31日：1,527,586,000)<br>股每股面值0.10港元的普通股          | <u>152,759</u>                  | <u>152,759</u>                  |

## 管理層討論及分析

本集團主要從事各種玉米提煉產品及玉米甜味劑的生產和銷售，該等產品分為上游及下游產品。本集團的上游產品包括玉米澱粉、蛋白粉、玉米油及其他玉米提煉產品。玉米澱粉再作下游提煉以生產多種玉米甜味劑，例如玉米糖漿（當中包括葡萄糖漿、麥芽糖漿及高果糖漿）及固體玉米糖漿（當中包括麥芽糊精）。

## 業務回顧

本集團產品的售價受原材料（主要為玉米顆粒及玉米澱粉）價格、各種產品及其各自替代產品在市場的供求情況、以及產品的不同規格所影響。

於本期間，通脹仍然是全球性問題，食品價格指數居高不下，為多個國家的中低收入群體帶來巨大壓力。此外，美利堅合眾國（「美國」）銀行業危機、地緣政治衝突及烏克蘭戰爭繼續影響全球經濟。因此，2023年全球經濟增長預測已由2022年的3.3%下調至2.7%。中國政府亦已就2023年設定5%的溫和年度增長目標。然而，於本期間，疫情後的復甦緩慢，房地產市場低迷，加上零售及出口銷售數據低於預期，顯示國內外需求疲弱，對中國經濟構成巨大壓力。於本期間，青年失業率亦不斷攀升，6月份的數字創下21.3%的歷史新高。該等因素削弱消費者信心，使本集團於本期間的經營環境充滿挑戰。

玉米供應方面，由於封鎖烏克蘭糧食出口的威脅加劇，各國紛紛增加玉米產量。根據2023年8月美國農業部的估計，2023/24年度全球玉米產量估計為1,213,500,000公噸（「公噸」）（2022/23年度：1,151,300,000公噸）。玉米產量增加使國際玉米價格降至於2023年6月底的每蒲式耳555美仙（相當於每公噸人民幣1,585元）（2022年6月底：每蒲式耳744美仙（相當於每公噸人民幣1,962元））。於中國，估計2023/24年度國內玉米收成將產出約282,000,000公噸（2022/23年度：約277,200,000公噸）玉米，而消耗量則估計為293,000,000公噸（2022/23年度：290,400,000公噸）。預計2023年中國的玉米進口量將下降2.8%至約17,500,000公噸。此外，中國的小麥價格自2023年3月起開始下跌，飼料生產商和農民以小麥代替玉米以降低成本。因此，國內玉米價格於2023年6月底小幅下跌至每公噸人民幣2,760元（2022年6月底：每公噸人民幣2,827元）。儘管下游用戶的需求復甦緩慢，但本期間內玉米成本仍處於高位。根據中國一份行業報告，中國大部分玉米提煉廠於本期間一直處於虧損狀態。於本期間，上游玉米提煉行業的經營環境充滿挑戰。此外，本集團缺乏營運資金恢復其上游業務。因此，本集團於本期間內繼續暫停其上游業務的營運。

就食糖市場而言，2022/23年度全球糖產量為182,700,000公噸（2021/22年度：180,300,000公噸），而消耗量估計為176,400,000公噸（2021/22年度：173,200,000公噸）。於本期間，由於印度及歐洲的糖產量意外下降，加上高油價致生物燃料需求增加，導致國際糖價於2023年6月底上升至每磅22.86美仙（相當於每公噸人民幣3,665元）（2022年6月底：每磅18.70美仙（相當於每公噸人民幣2,769元））。在中國，國內2022/23年度收成季節的糖產量小幅下降至9,000,000公噸（2021/22年度：9,600,000公噸），而消耗量則小幅增長至15,600,000公噸（2021/22年度：15,400,000公噸）。由於食糖的供應缺口擴大至6,600,000公噸，國內糖價於2023年6月底上升至每公噸人民幣7,044元（2022年6月底：每公噸人民幣5,778元）。然而，由於於本期間的甜味劑市場供應過剩及市場競爭激烈，本集團甜味劑的平均售價下跌7.3%。另一方面，隨著本集團的上海生產基地恢復營運（該生產基地因中國上海實施封鎖措施而於2022年第二季度暫停營運），甜味劑銷量有所改善。因此，本集團甜味劑分部的表現於本期間內有所改善。

由於中國政府承諾將致力優化整體營商環境及制定政策刺激消費，預期於2023年下半年本集團的經營環境將有所改善。然而，由於氣候變化及地緣政治衝突等問題持續升級，預計2023年國內外玉米價格將維持高位。就食糖市場而言，受各行業（包括生物燃料行業）的需求增加所推動，預計於2023/24年收成季節全球糖產量將達191,000,000公噸，消耗量則估計為189,000,000公噸；而中國國內糖產量預計將增加至10,000,000公噸，消耗量估計為15,700,000公噸。儘管預期中國的食糖供應缺口將於下一收成季節持續，考慮到中國甜味劑市場供應過剩的狀況，加上終端用戶市場需求復甦緩慢，本集團對2023年下半年甜味劑市場前景保持審慎。短期而言，本集團將繼續密切留意市場狀況及本集團的財務狀況，並審慎就本集團的業務策略作出決策，優化本集團生產設施的利用率，在保障相對穩健的現金流及保持其市場佔有率中取得平衡。長遠而言，本集團將繼續透過其品牌致力提供優質客戶服務並堅持以客為本，以更了解客戶不斷變化的需求及對產品的要求，同時持續投入研發以進一步改善本集團的成本效益及產品組合，以鞏固其市場地位。

### 補救措施的最新資料

本公司之外聘核數師（「核數師」）基於有關持續經營的重大不明朗因素就本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表不發表意見，詳情見本公司截至2022年12月31日止年度的年報（「**2022年年報**」）及本公司日期為2023年7月24日的公告。本公司管理層謹此提請股東注意本公告第7頁所載本集團於本期間的簡明綜合財務報表附註2.2所提供由本公司審核委員會於嚴格審閱管理層於本期間的狀況後，考慮、建議及同意以下已經及將會採取的相關補救措施的最新資料。

審核委員會已與核數師進行討論，並大致了解核數師的憂慮及就本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表不發表意見的理由。核數師認為，在完成載於本集團本期間的簡明綜合財務報表附註2.2所述的所有補救措施後，當本集團能夠展示其財務及營運現金流有穩定改善的趨勢時，核數師將不時重新審視有關情況，並考慮在本集團下一年的財務報表中剔除審核保留意見。

視乎採取該等步驟的成果及事態的發展，董事（包括審核委員會）認為本集團將有足夠營運資金以應付2023年6月30日起計未來最少十二個月之營運需求。

## 實施企業管治守則

本集團已實施並將加強下列內部監控措施及程序，以確保根據上市規則附錄14所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）第二部分的守則條文D.1.3之規定，充分清晰且顯著地作出披露及討論：

- (1) 本公司已就本公司年報／中期報告所規定的披露事項編製企業管治及披露合規清單（「**合規清單**」），由公司秘書人員於年報／中期報告（包括企業管治報告）編製期間及刊發前核對。今後，公司秘書人員會將適時更頻密地審閱及更新合規清單，並確保在年報／中期報告的指定部分作出相關披露以遵守上市規則；及
- (2) 本公司已每月為董事提供培訓（透過發送最新及相關資料或提供實體培訓），培訓內容包括並將會進一步加強以更詳細地涵蓋企業管治守則的更新，確保各董事充分了解其責任及本公司的披露責任。

## 財務表現

於本期間，由於經濟復甦步伐緩慢，本集團繼續暫停其於本公司日期為2019年9月24日、2020年2月10日及2020年5月29日的公告所詳述之生產設施的營運。於本期間，本集團位於上海的生產設施於2022年第二季度的短暫停產後恢復營運。故於本期間，本集團的銷量及綜合收益分別增長約33.3%及25.0%至約48,000公噸(2022年：36,000公噸)及193,700,000港元(2022年：155,000,000港元)。此外，由於本集團上海生產基地的主要原材料玉米澱粉的價格於本期間有所下降，本集團於本期間的綜合毛利大幅增長約78.6%至約20,000,000港元(2022年：11,200,000港元)，而本集團的毛利率則增長3.1個百分點至10.3%(2022年：7.2%)。

隨著上海生產基地恢復營運，就暫停營運上海生產設施的閒置產能相關支出減少11,400,000港元至22,500,000港元(2022年：33,900,000港元)。此外，由於確認短期差異，本集團於本期間錄得遞延稅項抵免約19,500,000港元(2022年：無)。因此，於本期間，本集團的虧損淨值收窄至約83,900,000港元(2022年：117,500,000港元)，LBITDA(即未計利息、稅項、折舊及攤銷前虧損)亦有所改善，至約32,600,000港元(2022年：46,200,000港元)。

就本集團之財務狀況而言，本集團一直探索各種可能性，(1)在吉林省政府辦公廳及吉林省國資委的支持下，籌集資金以推進及實踐下一階段債務重組計劃；及(2)致力爭取加快執行徵收相關物業，以支付購買回購貸款的未支付代價。

同時，本集團將繼續致力推動落實大成糖業重組，內容有關(其中包括)帝豪轉讓及可換股債券認購事項。待完成大成糖業重組後，帝豪食品將不再為本公司的附屬公司，而會成為大成生化集團的一部分；上述債務重組計劃項下所有貸款及回購貸款於帝豪完成後將由大成生化集團所結欠，屆時即使債務重組計劃及徵收相關物業均尚未完成，本集團仍將獲解除其還款責任。

董事認為，大成糖業重組一旦完成，將(1)提供額外資金清償引起爭議的銀行貸款，以提升本集團的財務狀況及槓桿水平；(2)改善本集團的營運資本狀況，為錦州生產基地恢復營運做好準備，進而改善本集團的經營現金流；及(3)使本集團免於承擔與帝豪食品所結欠債務相關的責任。

## 上游產品

(銷售額：無(2022年：無))

(毛利：無(2022年：無))

由於本集團自2020年第二季度以來一直暫停營運所有上游業務，以將財務風險降至最低及保障財政資源，同時其大部份存貨已於2021年售出，故於本期間並無錄得上游產品銷售。因此，於本期間並無錄得玉米澱粉及其他玉米提煉產品的銷售收益(2022年：無及無)。於本期間，玉米澱粉並無錄得內部消耗量(2022年：無)。

## 玉米甜味劑

### 玉米糖漿

(銷售額：175,900,000港元(2022年：134,600,000港元))

(毛利：17,900,000港元(2022年：8,100,000港元))

於本期間，玉米糖漿分部的收益增加約30.7%至約175,900,000港元(2022年：134,600,000港元)。該升幅主要是由於隨著上海生產基地於2022年第二季度期間的短暫停產後恢復營運，銷量增加約38.7%至約43,000公噸(2022年：31,000公噸)所致。同時，於本期間，原材料成本下降幅度大於玉米糖漿產品售價的下降幅度，玉米糖漿分部於本期間錄得毛利約17,900,000港元(2022年：8,100,000港元)，毛利率則上升至10.2%(2022年：6.0%)。



## **固體玉米糖漿**

(銷售額：17,800,000 港元 (2022 年：20,400,000 港元))

(毛利：2,100,000 港元 (2022 年：3,100,000 港元))

於本期間，本集團銷售約 5,000 公噸 (2022 年：5,000 公噸) 固體玉米糖漿 (全屬麥芽糊精的銷量)。由於售價下降，麥芽糊精的收益減少約 12.7% 至 17,800,000 港元 (2022 年：20,400,000 港元)。由於玉米澱粉成本下降及市場競爭激烈，本期間固體玉米糖漿的售價下降 12.2%，因此固體玉米糖漿分部的毛利及毛利率分別下降至約 2,100,000 港元 (2022 年：3,100,000 港元) 及 11.8% (2022 年：15.2%)。

## **出口銷售**

於本期間，出口銷售佔本集團總收益約 3.9% (2022 年：3.2%)。於本期間，本集團出口約 1,800 公噸 (2022 年：1,000 公噸) 玉米甜味劑，銷售額約為 7,600,000 港元 (2022 年：5,000,000 港元)。

## **其他收入及所得、經營支出、財務成本及所得稅抵免**

### **其他收入及所得**

於本期間，本集團的其他收入及所得增加約 28.6% 至約 4,500,000 港元 (2022 年：3,500,000 港元)，主要是由於分包收入增加所致。

### **銷售及分銷成本**

於本期間，銷售及分銷成本維持於約 16,100,000 港元 (2022 年：16,200,000 港元) 的相若水平，佔本集團總收益約 8.3% (2022 年：10.5%)。

## **行政費用**

於本期間，行政費用略為增加約7.3%至約46,900,000港元(2022年：43,700,000港元)。該增幅是由於本期間就大成糖業重組產生的專業費用所致。

## **其他支出**

於本期間，本集團其他支出減少至約30,000,000港元(2022年：35,500,000港元)。該減幅主要是由於上海生產基地恢復營運導致閒置產能相關支出減少所致。

## **財務成本**

於本期間，本集團的財務成本仍在高水平，約為34,800,000港元(2022年：36,800,000港元)，主要是由於本期間資產負債比率偏高所致。

## **所得稅抵免**

由於確認暫時性差異，本集團於本期間錄得遞延稅項抵免約19,500,000港元(2022年：無)；同時，由於本集團全部附屬公司於本期間均錄得稅項虧損，或估計應課稅溢利已由結轉自以往期間的稅項虧損完全吸收，故於本期間並無錄得所得稅開支(2022年：無)。因此，本集團於本期間錄得稅項抵免約19,500,000港元(2022年：無)。

## **股東應佔虧損**

由於本期間毛利及本集團上海生產基地生產設施的利用率有所改善，本集團於本期間的虧損淨值減少至約83,900,000港元(2022年：117,500,000港元)。

## 資本結構、財務資源及流動資金

### 資本結構

本集團的資本結構包括債務(主要包括計息銀行及其他借貸)及本公司擁有人應佔權益儲備(包括已發行普通股及各種儲備)。董事會每半年檢討本集團資本成本及風險,以使本集團達致最優化的資本結構。

### 借貸淨值狀況

本集團於2023年6月30日的計息銀行及其他借貸總值減少約48,400,000港元至約747,000,000港元(2022年12月31日:795,400,000港元),該減幅主要是由於本期間若干銀行及其他借貸的淨還款額約5,600,000港元及匯率調整約42,800,000港元所致,而於2023年6月30日的現金及銀行結餘增加3,600,000港元至約7,900,000港元(2022年12月31日:4,300,000港元),主要以人民幣及港元計值(2022年12月31日:主要以人民幣及港元計值)。因此,本集團於2023年6月30日的借貸淨值減少至約739,100,000港元(2022年12月31日:791,100,000港元)。

### 計息銀行及其他借貸的結構

於2023年6月30日,本集團的計息銀行及其他借貸約為747,000,000港元(2022年12月31日:795,400,000港元),全部(2022年12月31日:全部)均以人民幣計值。本集團所有(2022年12月31日:所有)計息銀行及其他借貸均須於一年內償還。

於2023年6月30日,金額約228,500,000港元(2022年12月31日:241,500,000港元)的計息銀行及其他借貸按介乎年利率約7.0%至8.0%(2022年12月31日:年利率7.0%至8.0%)的固定利率計息,年期為一年至三年。除此以外,本集團其餘計息銀行及其他借貸均按浮動利率計息。

## 周轉日數、流動資金比率及資本負債比率

授予客戶的信貸期一般介乎30至90日，視乎客戶的信用可靠度及與本集團的業務關係而定。於本期間，由於本集團於本期間維持嚴謹的信貸監控，應收貿易賬款周轉日數因此減少至約34日(2022年12月31日：50日)。

由於本集團於本期間與債權人積極商議由各方共同協定的還款計劃，故本期間應付貿易賬款周轉日數減少至約73日(2022年12月31日：94日)。

於本期間，存貨周轉日數維持於47日(2022年12月31日：47日)。

於2023年6月30日，流動比率及速動比率分別維持於約為0.09(2022年12月31日：0.09)及0.06(2022年12月31日：0.06)。資本負債比率(即債務總值(即計息銀行及其他借貸總值)相對資產總值(即非流動資產及流動資產的總和)的比率)約為113.9%(2022年12月31日：115.8%)。

## 外匯風險

本集團大部分營運業務在中國進行，交易以人民幣結算，至於出口銷售(當中大部分以美元結算)佔本集團本期間收益約3.9%(2022年：3.2%)。本公司管理層一直密切監察本集團面對人民幣外匯波動的情況，並認為外幣波動並無面臨重大不利風險。因此，本集團現時不擬對沖其人民幣外匯波動的風險。本集團會持續檢討經濟狀況、本集團業務分部的發展以及整體外匯風險組合，並會在日後有需要時考慮適用的對沖措施。

## 根據上市規則第 13.19 條及 13.21 條之披露

### 違反貸款協議

- (1) 謹此提述本公司與大成生化於 2020 年 5 月 4 日的聯合公告，內容有關(其中包括)本公司的全資附屬公司錦州元成生化科技有限公司(「**錦州元成**」)未能達成錦州元成與錦州建設銀行就錦州建設銀行貸款所訂立的多份貸款協議項下的若干財務契諾。未能履行或遵守該等財務契諾賦予錦州建設銀行宣佈錦州建設銀行貸款項下的尚未償還本金金額、應計利息及所有其他應付賬款總額即時到期及須即時支付之權利。此外，有關違反事項可能亦觸發由本集團所訂立的其他貸款協議的交叉違約條款。大成生化與本公司若干附屬公司共同及個別擔保錦州建設銀行貸款，最高擔保本金金額不多於人民幣 200,000,000 元。

誠如本公司與大成生化日期為 2022 年 1 月 14 日及 2022 年 2 月 22 日的聯合公告所詳述，就錦州建設銀行貸款而言，錦州建設銀行已向遼寧省瀋陽市中級人民法院(「**瀋陽市中級法院**」)申請而瀋陽市中級法院已以錦州建設銀行為受益人頒布多項保全命令，保全本集團及大成生化集團若干附屬公司的銀行結餘(或等值資產)，其金額總值為人民幣 213,882,635.55 元。於本公告日期，錦州建設銀行貸款的尚未償還本金金額約為人民幣 188,700,000 元。

- (2) 謹此提述本公司與大成生化於2020年12月23日發佈的聯合公告，內容有關本集團未能償還帝豪食品與中國農業銀行農安支行簽訂的貸款協議項下的貸款（未償還本金金額為人民幣180,000,000元）連同相應的未償還利息。本公司所擔保的最高責任金額為人民幣250,000,000元，連同貸款協議項下可能應計的所有利息、責任、費用及罰款。帝豪食品及帝豪結晶糖就該貸款提供了抵押品。此外，本集團未能償還該筆貸款，亦可能觸發本集團所訂立之其他貸款協議出現交叉違約。

誠如本公司與大成生化日期為2020年12月23日的聯合公告及本公司日期為2023年7月24日的公告所進一步披露，根據中國農業銀行吉林分行與吉林信達所訂立的轉讓協議，中國農業銀行吉林分行（代表中國農業銀行農安支行）已同意向吉林信達出售，而吉林信達已同意以約人民幣414,700,000元作代價購買中國農業銀行轉讓貸款的所有權利及利益。中國農業銀行轉讓貸款包括（其中包括）上文所述本集團本金金額人民幣180,000,000元的貸款。於本公告日期，上述貸款協議項下的未償還本金金額為人民幣180,000,000元。

- (3) 誠如本公司與大成生化於2023年8月25日發佈的聯合公告所述，錦州元成未能償還所欠錦州銀行股份有限公司鐵北支行（「**錦州銀行鐵北支行**」）的貸款，而根據錦州元成與錦州銀行鐵北支行分別於2020年8月25日及2021年12月27日簽訂的貸款協議項下之貸款（「**錦州銀行鐵北支行貸款**」）已即時到期，並須即時支付。錦州銀行鐵北支行貸款以錦州元成所擁有的若干物業按揭作為抵押，並由帝豪食品所擔保。於本公告日期，錦州銀行鐵北支行貸款項下的未償還本金金額為人民幣212,500,000元。本集團未能償還錦州銀行鐵北支行貸款，亦可能會觸發本集團及大成生化集團所訂立的其他貸款協議之交叉違約。

## 於回顧期內的補充資料

### 大成糖業重組

#### 帝豪轉讓

於2023年4月6日(交易時段後)，(i)大成澱粉糖(中國)有限公司(「帝豪賣方A」)及大成澱粉(長春)投資有限公司(「帝豪賣方B」)(各自為本公司的全資附屬公司)(作為賣方)及大成生化的直接全資附屬公司大成生化科技集團有限公司(「帝豪買方」)(作為買方)訂立買賣協議，據此(其中包括)，帝豪賣方A及帝豪賣方B有條件同意出售而帝豪買方有條件同意以人民幣1.0元的代價購買帝豪食品的全部股權；及(ii)帝豪賣方A及大成山梨醇(香港)有限公司(「帝豪賣方C」)(亦為本公司的全資附屬公司)(作為賣方)及帝豪買方(作為買方)訂立買賣協議，據此(其中包括)，帝豪賣方A及帝豪賣方C有條件同意出售而帝豪買方有條件同意以人民幣1.0元的代價購買帝豪結晶糖的全部股權。

於帝豪完成後，帝豪食品及帝豪結晶糖各自將不再為本公司的附屬公司，並將成為大成生化集團一部分。截至本公告日期，帝豪完成尚未落實。

#### 本公司向大成生化集團提供反擔保及彌償保證

根據帝豪買賣協議的條款，本公司須於帝豪完成時簽立及向大成生化及帝豪食品交付反擔保契據(「大成糖業反擔保」)。據此，本公司將(其中包括)就大成生化及帝豪食品根據大成生化及／或帝豪食品根據日期為2018年9月13日、2019年5月20日及2021年12月27日的擔保協議，就錦州元成結欠或將結欠錦州建設銀行及錦州銀行鐵北支行的債務向錦州建設銀行及錦州銀行鐵北支行提供本金金額約人民幣401,500,000元及相應應計利息的擔保可能招致及承受的義務及責任向大成生化及帝豪食品提供反擔保及彌償保證。

## 可換股債券認購事項

於2023年4月6日(交易時段後)，本公司與聯合要約人(作為認購人)訂立可換股債券認購協議，據此，本公司已有條件同意發行而聯合要約人已有條件同意認購三年期5厘的可換股債券，本金總額為人民幣120,000,000元(相當於約138,000,000港元)，可轉換為本公司將根據行使可換股債券所附之轉換權而將予配發及發行的合共1,380,000,000股每股面值0.1港元的新普通股(「**轉換股份**」)，初步轉換價為每股轉換股份0.1港元(「**轉換價**」)，可根據可換股債券之條款及條件調整。經扣除相關開支後，轉換價淨值約為每股轉換股份0.1港元。發行可換股債券的所得款項淨額為人民幣120,000,000元(相當於約138,000,000港元)。本公司擬將所得款項淨額用作以下用途：(i) 人民幣60,000,000元用於償還錦州建設銀行貸款之首期款項；及(ii) 人民幣60,000,000元用於籌備錦州生產設施復產，如與試運行及採購原材料有關的開支。截至本公告日期，可換股債券認購事項之完成尚未落實。

## 可能強制性無條件全面要約

於大成糖業出售事項完成(「**大成糖業完成**」)後，聯合要約人及其一致行動人士將於合共777,673,000股本公司股份(佔本公司全部已發行股本約50.91%)中擁有權益。根據證券及期貨事務監察委員會(「**證監會**」)所頒佈之香港公司收購及合併守則(「**收購守則**」)規則26.1，於大成糖業完成後，聯合要約人及其一致行動人士將須以現金就所有已發行的本公司股份(不包括聯合要約人及其一致行動人士已擁有或同意收購的股份)(「**要約股份**」)作出強制性無條件全面要約(「**要約**」)。

待大成糖業完成後，建銀國際金融有限公司及中國銀河國際證券(香港)有限公司將為及代表聯合要約人按將寄發予股東之綜合文件所載條款並遵照收購守則按每股要約股份0.06港元(「**要約價**」)現金的基準提出要約。要約價與聯合要約人根據大成糖業買賣協議應付的出售股份(「**大成糖業出售股份**」)每股價格相同。



誠如聯合公告所披露，要約僅於大成糖業完成作實時作出，而大成糖業完成須待大成糖業買賣協議項下若干先決條件（「先決條件」）獲達成或豁免（視情況而定）後方可作實。本公司就帝豪買賣協議、可換股債券認購協議及其項下擬進行的交易已取得獨立股東之批准；同時，就大成糖業買賣協議及其項下擬進行的交易（包括但不限於出售大成糖業出售股份、簽署帝豪買賣協議及其項下擬進行的交易，以及簽署可換股債券認購協議及其項下擬進行的交易）亦已取得大成生化股東之批准。聯合公告中「大成生化集團向聯合要約人出售大成糖業約47.00%已發行股份 — 先決條件」一段所載的先決條件(iii)及(iv)已獲達成。此外，證監會已批准大成糖業反擔保及帝豪轉讓，而有關批准須待已取得之獨立股東批准（已獲達成）後方可作實。除所披露者外，於本公告日期，所有其他先決條件仍未達成。截至本公告日期，大成糖業完成尚未落實。

有關大成糖業重組（包括帝豪轉讓及可換股債券認購事項）、大成糖業反擔保及可能要約的其他詳情，請參閱聯合公告以及本公司與聯合要約人所刊發日期為2023年5月23日、2023年6月20日、2023年7月20日及2023年8月18日的聯合公告，內容有關（其中包括）可能要約的每月最新資料。

## 集資活動

### 可換股債券認購事項

除上文第32頁「大成糖業重組 — 可換股債券認購事項」一段就可換股債券認購事項所披露者外，可換股債券認購事項尚未完成，因此於本公告日期尚未收到任何資金，而本集團於本期間並無進行任何其他集資活動。

### 於回顧期間後之重要事項

除本公告第30頁標題為「根據上市規則第13.19條及13.21條之披露 — 違反貸款協議」一節第(3)段披露的錦州銀行鐵北支行貸款違約外，本期間末後至本公告日期概無發生重要事項。

## 未來計劃及前景

為保持本集團的競爭力，本集團將優化其生產並維持其市場佔有率，增強產品組合陣容及加強開發高增值產品的能力，並引進與主要同業公司組成的戰略業務聯盟。

同時，本集團將繼續密切留意市場狀況以及本集團的財務狀況，並就本集團的商業策略審慎作出決策，以優化本集團生產設施的營運，在保障相對穩健的現金流及保持其市場佔有率中取得平衡。

本集團將繼續透過其品牌，致力向客戶提供優質服務並堅持以客為本，以更好地了解客戶不斷變化的需求及對產品的要求，鞏固其市場地位，並投入更多時間及精力保護資源及發展綠色產品，持續投入研發以進一步改善本集團的成本效益及產品組合。

就本集團的財務狀況而言，一方面，在吉林省國資委的支持下，本集團一直探索籌集資金的各種可能性，以推進及實踐下一階段債務重組計劃，以及以徵收相關物業的所得款項支付回購貸款的未償還代價。另一方面，管理層將致力推動落實有關（其中包括）帝豪轉讓及可換股債券認購事項的大成糖業重組，以改善本集團的財務狀況，並在當前市況下採取審慎措施。

## 僱員人數及薪酬

於2023年6月30日，本集團於香港及中國共聘用約840名(2022年：920名)全職僱員。本集團注重人力資源與其成功之間的關係，並深知人力資源管理在日益動盪的環境中是競爭優勢的根源。本集團非常注重新員工的挑選及招募、在職培訓及對僱員的評估及獎勵，使僱員的表現與本集團的戰略緊密相連。本公司亦認同員工的貢獻，並致力保持具競爭力的薪酬福利和職業發展機會，以保留人才。薪酬福利包括按績效支付酌情花紅，符合業內慣例。本集團提供的員工福利包括強制性公積金、保險計劃及酌情花紅。於本期間，僱員福利開支(不包括董事酬金)約為32,900,000港元(2022年：約41,100,000港元)。

## 中期股息

董事會不建議派發本期間的任何股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治守則及標準守則

本公司致力確保高水平的企業管治以維護其股東利益，並投放相當資源於選取及訂立最佳常規。

據董事會所深知及確信，除因王貴成先生擔任本公司營運總監及董事會主席的雙重角色，於本期間一直生效之企業管治守則第二部分的守則條文C.2.1之偏離情況外，本公司已應用及遵守企業管治守則第二部分所列明的所有守則條文。有關偏離的進一步詳情，請參閱2022年年報標題為「主席及行政總裁」一節。

本公司已採納有關董事進行證券交易的操守守則（其條款不比上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守規」）所載的必守準則寬鬆）作為本公司有關董事買賣本公司證券的操守守則。經向各董事作出具體查詢後，全體董事已向本公司確認，彼等於本期間一直遵循標準守則及本公司的操守守則所載的必守準則。

### **審核委員會和中期財務資料審閱**

審核委員會根據企業管治守則的規定而成立，其職責包括檢討及監察本集團的財務匯報程序、風險管理及內部監控制度。審核委員會由全體三名獨立非執行董事組成，即方偉豪先生（審核委員會主席）、范燁然先生及盧炯宇先生。

審核委員會已審閱本集團於本期間的中期業績及本公告，以及已與本公司管理層就本集團採納的會計原則及政策進行討論，並無意見分歧。

### **刊載中期業績公告及中期報告**

本公告於聯交所網頁 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網頁 [www.global-sweeteners.com](http://www.global-sweeteners.com) 內的「投資者關係」上刊載。

本公司本期間之中期報告將適時寄發予股東，並於上述聯交所及本公司網頁上可供閱覽。

承董事會命  
大成糖業控股有限公司  
主席  
王貴成

香港，2023年8月31日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事王貴成先生及台樹濱先生；以及三名獨立非執行董事范燁然先生、方偉豪先生及盧炯宇先生。