



# Zhengwei Group Holdings Company Limited

## 正味集团控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2147

# 2023

年 報



# 目 錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層	12
董事會報告	15
企業管治報告	27
獨立核數師報告	40
綜合損益及其他全面收益表	45
綜合財務狀況表	46
綜合權益變動表	48
綜合現金流量表	49
綜合財務報表附註	51
五年財務概要	124



## 董事會

### 執行董事

楊聲耀先生(主席兼行政總裁)  
林秋雲女士  
李輝先生

### 獨立非執行董事

李太紅先生(於2024年2月29日辭任)  
劉正揚先生  
李國棟先生(於2024年2月29日辭任)  
胡瑞我先生(於2024年2月29日獲委任)  
葉桑志先生(於2024年2月29日獲委任)

## 授權代表

楊聲耀先生  
陳毅奮先生

## 公司秘書

陳毅奮先生

## 審核委員會

劉正揚先生(主席)  
李太紅先生(於2024年2月29日辭任)  
李國棟先生(於2024年2月29日辭任)  
胡瑞我先生(於2024年2月29日獲委任)  
葉桑志先生(於2024年2月29日獲委任)

## 薪酬委員會

李太紅先生(主席)(於2024年2月29日辭任)  
胡瑞我先生(主席)(於2024年2月29日獲委任)  
楊聲耀先生  
劉正揚先生

## 提名委員會

李太紅先生(主席)(於2024年2月29日辭任)  
胡瑞我先生(主席)(於2024年2月29日獲委任)  
楊聲耀先生  
劉正揚先生

## 註冊辦事處

71 Fort Street  
PO Box 500, George Town  
Grand Cayman KY1-1106  
Cayman Islands

## 總部及中國主要營業地點

中國  
南昌市  
小藍經濟技術開發區  
玉湖路487號

## 香港主要營業地點

香港  
九龍尖沙咀  
科學館道14號  
新文華中心A座12樓12室

## 核數師

中正天恆會計師有限公司  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
新界葵涌  
葵昌路51號  
九龍貿易中心  
2座15樓  
1510-1517室

## 有關香港法例的法律顧問

鴻鵠律師事務所  
香港  
港灣道18號  
中環廣場新翼6樓

## 合規顧問

中毅資本有限公司  
香港  
九龍尖沙咀  
廣東道28號  
力寶太陽廣場  
14樓1401室

## 公司資料

### 開曼群島股份過戶登記總處

**Appleby Global Services (Cayman) Limited**

71 Fort Street

PO Box 500, George Town

Grand Cayman KY1-1106

Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號合和中心

17M樓

### 主要往來銀行

江西銀行股份有限公司(南昌鐵路支行)

中國

江西省南昌市

西湖區站前路96號

### 股份代號

2147

### 公司網站

[www.zhengwei100.com](http://www.zhengwei100.com)

尊敬的各位股東：

本人謹代表正味集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向股東提呈本集團截至2023年12月31日止年度(「2023年財政年度」或「報告期」)的年度業績連同截至2022年12月31日止年度(「2022年財政年度」)的比較數字。

## 於2023年1月13日在聯交所上市

本公司於2023年1月13日成功在聯交所主板上市(「上市」)。上市標誌著本集團加強其資本實力及企業管治以及提升其於市場上的公眾聲譽的里程碑，為本集團未來發展奠定堅實基礎。

## 業務及財務回顧

於2023年財政年度，我們錄得總收入約人民幣445.2百萬元，較2022年財政年度的人民幣356.8百萬元增加24.8%。有關增加乃主要由於製造零食及乾貨食品的銷售額增加約人民幣85.9百萬元以及零食及乾貨食品貿易的銷售額增加約人民幣2.4百萬元所致。於2023年財政年度，本集團錄得(i)毛利約人民幣147.3百萬元，較2022年財政年度的約人民幣119.3百萬元增加約23.5%。毛利增加主要是由於(i)本集團銷售額的增長約人民幣88.4百萬元；及(ii)本集團產品的平均售價整體上漲。本集團2023年財政年度的溢利約為人民幣67.5百萬元，較2022年財政年度的約人民幣46.7百萬元增加約44.6%。

## 前景及展望

為捕捉業務機遇並實現可持續的競爭優勢，我們將透過下列戰略進一步加強並提高本集團的市場地位：

- 不斷開發及引入新的零食產品，以緊跟消費趨勢；及
- 加大營銷力度，拓展銷售渠道，以最大限度地提升其自身品牌的知名度，使產品能夠推向中華人民共和國(「中國」)各地的終端消費者。

# 主席報告

## 致謝

本人謹代表董事會向高級管理層團隊及僱員對本集團的傑出貢獻致以衷心感謝。本人亦感謝全體股東、客戶、供應商、專業人士、業務夥伴及公共社區對本集團業務發展及成功上市的支持。

本人堅信，員工與持份者的共同努力將繼續推動本集團前進的發展勢頭。

主席  
楊聲耀

## 業務回顧

本集團主要於中國江西省(其次於中國四川省及湖北省)生產乾貨食品及零食，其次進行相關產品的貿易。

## 製造業務

就製造業務而言，本集團在中國生產和銷售各種(i)零食(包括蔬菜零食及肉類零食)，如脆筍及烤脖；及(ii)包裝乾貨食品，如菌類、乾製水產品、紫菜、穀物及調味料。本集團通常(i)從供應商處採購原材料；(ii)在自己的生產設施中加工原材料和包裝產品；以及(iii)以本集團自有品牌「聲耀」及「贛味坊」向客戶(包括中國的零售商(例如超市及雜貨店)、企業客戶和其他個人客戶以及天貓上的電商渠道)銷售產品。

## 貿易業務

就貿易業務而言，本集團在中國從供應商處批量採購乾製蜜餞、堅果及其他產品，然後在不進一步加工的情況下，出售給零售商及企業客戶。

## 銷售渠道及客戶基礎

於乾製食品生產的逾20年歷史和經驗，持續致力並投入於保持產品的高品質，以及對食品安全的重視，本集團建立了一個穩固的客戶群體，包括諸如超市及雜貨店等零售商、企業客戶及其他個人客戶。本集團部分產品在超市的促銷專櫃銷售，促銷員將在那裡進行宣傳，並與終端消費者進行面對面的互動，以提供符合個別消費者興趣和需求的有用產品資訊。於2023年財政年度內，本集團的產品主要銷售及交付予於中國江西省、湖北省、浙江省及四川省的客戶。

## 生產設施

於本年報日期，本集團在中國江西省擁有兩個生產設施，即南昌工廠和廣昌工廠。南昌工廠專門加工和包裝乾貨食品，廣昌工廠則配備有專門生產零食的烹飪設備。

## 前景及展望

由於消費者口味及偏好正持續演變，本集團將不斷開發及引入新的零食產品，以緊跟消費趨勢，並將對不同零食產品的受歡迎程度進行內部研究，亦從零售商客戶處獲得對新口味的接受程度及市場終端消費者的購買模式的反饋。本集團計劃推出新蔬菜零食，如蘑菇，以及新肉類零食，如去骨雞爪、牛肉乾、豬蹄、鵪鶉蛋及鵪鶉肉零食。憑藉與本集團的零售商客戶建立的長期關係，董事認為本集團已經擁有穩定的銷售渠道，可以輕鬆銷售和營銷新零食產品。

## 管理層討論及分析

未來，本集團將繼續加大營銷力度，拓展銷售渠道，以最大限度地提升其自身品牌的知名度，使產品能夠推向中國各地的終端消費者，從而實現股東收益最大化。具體而言，本集團有意(i)擴大於中國西南地區(尤其是中國四川省)的超市銷售網絡及促銷專櫃網絡；(ii)與連鎖超市客戶合作，加強營銷及推廣工作；及(iii)通過電視及商業廣播等傳統媒體、在客流量大的地方以及在微信等社交媒體投放廣告宣傳零食產品，從而加大營銷力度。

## 財務回顧

### 收入

於報告期內，本集團的收入主要是指(i)製造零食及乾貨食品的銷售額；及(ii)零食及乾貨食品貿易的銷售額。於2023年財政年度，本集團錄得總收入約人民幣445.2百萬元，較2022年財政年度的約人民幣356.8百萬元增加約24.8%。增加主要是由於製造零食及乾貨食品的銷售額增加約人民幣85.9百萬元，以及零食及乾貨食品貿易的銷售額增加約人民幣2.4百萬元。

### 銷售成本

本集團的銷售成本主要包括(i)直接材料成本；(ii)生產成本；(iii)直接人力成本；及(iv)其他。

於2023年財政年度，本集團的銷售成本約為人民幣298.0百萬元，較2022年財政年度的約人民幣237.6百萬元增加約25.4%。上述增加主要是由於直接材料成本上漲，整體上與本集團的收入增長一致。

### 毛利及毛利率

於2023年財政年度，本集團錄得(i)毛利約人民幣147.3百萬元，較2022年財政年度的約人民幣119.3百萬元增加約23.5%；及(ii)毛利率約33.1%，與2022年財政年度的約33.4%相比保持相對穩定。毛利增加主要是由於(i)本集團的銷售額增長約人民幣88.4百萬元；及(ii)本集團的產品平均售價整體上漲。

### 其他收入

其他收入包括政府補助及銀行存款利息收入。政府補助屬一次性收入，主要是指從中國地方政府當局收到的補助，作為對本集團的補貼。

本集團的其他收入由2022年財政年度的約人民幣775,000元增加至2023年財政年度的約人民幣6.4百萬元，乃主要由於政府補助增加約人民幣5.3百萬元及銀行存款增加致使利息收入增加人民幣260,000元。



### 其他收益及虧損

本集團的其他收益及虧損由2022年財政年度的收益人民幣423,000元減少至2023年財政年度的虧損人民幣164,000元。該減少主要由於2023年財政年度並無社保及住房公積金撥備回撥人民幣481,000元，而該項金額於2022年財政年度確認，以及匯兌虧損淨額人民幣162,000元，而2022年財政年度並無確認該項虧損。

### 分銷及銷售開支

本集團的分銷及銷售開支維持相對穩定，於2022年財政年度及2023年財政年度分別約為人民幣27.8百萬元及人民幣32.8百萬元。

### 行政開支

本集團的行政開支主要包括研發、員工成本、法律及專業開支、折舊及攤銷、其他稅項、招待及交通開支、辦公開支及其他開支。本集團的行政開支由2022年財政年度的約人民幣27.7百萬元增加至2023年財政年度的約人民幣36.6百萬元。

### 財務成本

本集團的財務成本主要是指銀行和其他借款的利息開支。財務成本由2022年財政年度的約人民幣3.3百萬元減少至2023年財政年度的約人民幣2.9百萬元，主要原因是2023年財政年度的銀行及其他借款的平均金額減少導致的銀行及其他借款利息開支減少。

### 稅項

本集團的稅項包括(i)企業所得稅的所得稅開支；及(ii)遞延稅項開支。本集團的稅項由2022年財政年度的約人民幣6.2百萬元增加至2023年財政年度的約人民幣9.2百萬元，整體上與年內除稅前溢利增加一致。

### 2023年財政年度的溢利

本集團於2023年財政年度的溢利約為人民幣67.5百萬元，較2022年財政年度的約人民幣46.7百萬元增加約44.6%。

### 流動資產淨值

本集團的流動資產淨值由2022年財政年度的約人民幣209.0百萬元增加至2023年財政年度的約人民幣311.8百萬元。該增加主要歸因於(i)貿易應收款項增加約人民幣28.3百萬元；(ii)現金及現金等價物增加約人民幣42.4百萬元；及(iii)借款減少約人民幣27.9百萬元。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及資本資源

為管理流動性風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況及其借貸契諾遵守情況，以維持充裕的現金儲備，以及從主要銀行取得充足的承諾融資額度，以應付短期及長期流動資金需求。

	2023年 財政年度 人民幣千元	2022年 財政年度 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	36,595	82,412
投資活動所用現金淨額	(79,909)	(2,470)
融資活動所得／(所用)現金淨額	85,669	(50,432)
現金及現金等價物增加淨額	42,355	29,510

本集團於2023年12月31日的總權益約為人民幣436.9百萬元(2022年：人民幣258.4百萬元)。於2023年12月31日，本集團並無動用任何金融工具以作對沖用途。本集團現金及現金等價物於2023年12月31日約為人民幣199.2百萬元(2022年：人民幣156.8百萬元)。於2023年12月31日，本集團錄得流動資產總值約人民幣397.7百萬元(2022年：人民幣325.7百萬元)及流動負債總額約人民幣85.8百萬元(2022年：人民幣116.7百萬元)。

### 資產負債比率

資產負債比率從2022年財政年度的約15.2%下降到2023年財政年度的約4.0%。該下降乃主要由於本集團2023年12月31日的借款總額減少約人民幣27.9百萬元。

### 所持重大投資

2023年財政年度，本集團並無持有重大投資。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

2023年財政年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無或然負債。

### 外匯風險、資金及財庫政策及目標

本集團採納審慎資金及財庫政策。由於本集團主要於中國營運，大部分交易以人民幣結付且未曾面臨外幣匯率變動帶來的重大風險，因此本集團當前未有就外幣交易、資產及負債採納外匯對沖政策。本集團將密切監察其外匯風險並於有必要時將考慮對沖重大外匯風險。

### 借款

本集團於2023年12月31日的借款詳情(包括借款的貨幣及借款按固定利率計算範圍)載於本年報綜合財務報表附註31。

### 資產抵押

於2023年12月31日，本集團的借款約為人民幣18.2百萬元(於2022年12月31日：人民幣46.1百萬元)通過以下方式抵押：

- (i) 本集團列入物業、廠房及設備的若干樓宇，賬面值約為人民幣24.0百萬元(2022年12月31日：約人民幣24.8百萬元)；
- (ii) 使用權資產下的土地使用權，賬面值約為人民幣5.9百萬元(2022年12月31日：約人民幣6.1百萬元)；
- (iii) 本集團股東、股東控制的關連公司及其他非關連第三方提供的公司擔保；及
- (iv) 由本集團董事楊先生、附屬公司－正蓮董事林德千先生及其夫人Xia Liangping女士、本公司股東及其近親家庭成員及其他非關連第三方提供的個人擔保。

### 僱員及薪酬

於2023年12月31日，本集團共有755名僱員，而於2022年12月31日有640名僱員。僱員人數增加主要是由於銷售相應增加，而廠房需要更多生產人員工作。本集團的薪酬政策乃參考個別僱員的表現、資歷及經驗以及本集團業績及最近市況釐定。本集團根據適用中國法律和法規的要求，為其僱員繳納中國社會保障基金，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、產假保險和住房公積金供款。

### 全球發售所得款項用途

本公司股份(「股份」)自2023年1月13日(「上市日期」)起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。按發售價每股股份0.68港元計算，經扣除上市相關開支(如包銷費用、佣金及相關開支)後，全球發售(「全球發售」)所得款項淨額(「所得款項淨額」)約為97.3百萬港元，然而，董事將不斷評估本集團的業務目標，並可能因應不斷變化的市場狀況而改變或修改計劃，以確定本集團的業務增長。

## 管理層討論及分析

本公司日期為2022年12月20日有關全球發售的招股章程(「招股章程」)所述所得款項淨額的擬定用途及截至2023年12月31日所得款項淨額的實際使用情況載列如下：

所得款項淨額的 擬定用途	佔所得 款項淨額 總額的百分比	於上市日期 未動用的 所得款項淨額 百萬港元	自上市 日期起至	於2023年	動用未動用所得款項 淨額的預期時間表
			2023年 12月31日 已動用的 所得款項淨額 百萬港元	於2023年 12月31日 未動用的 所得款項淨額 百萬港元	
建立一個新生產工廠及於本集團 廣昌工廠購置新生產線	74.1%	72.1	70.1	2.0	於2024年6月30日或之前
加強本集團的營銷工作並擴大 本集團的銷售渠道	15.9%	15.5	7.2	8.3	於2024年12月31日或之前
營運資金及其他一般企業用途	10.0%	9.7	4.3	5.4	於2024年12月31日或之前
總計	100%	97.3	81.6	15.7	

於報告期內，所得款項淨額已根據招股章程所述用途使用，且所得款項淨額用途並無重大變動或延誤。本公司擬繼續按照招股章程所述的方式使用所得款項淨額。

未動用所得款項淨額已存入香港持牌銀行的短期計息賬戶。倘董事決定以有別於招股章程所述的方式使用所得款項淨額，本公司將遵照聯交所證券上市規則(「上市規則」)另行刊發公告。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

於2023年12月31日，本集團並無重大投資或資本資產的未來計劃。

### 執行董事

楊聲耀先生(「楊先生」)，51歲，於2020年3月31日獲委任為董事，並擔任執行董事、主席兼行政總裁。彼主要負責本集團整體運營、戰略管理、業務發展，以及制定業務運營計劃。楊先生為我們的薪酬委員會及提名委員會成員。

楊先生在食品和貿易行業積累了逾23年經驗。楊先生自2000年3月至2001年5月擔任長沙市正味貿易有限公司總經理。於2002年1月，楊先生作為聯合創始人成立本集團。楊先生自2002年1月起擔任江西正味食品有限公司董事長、法定代表人兼總經理，自2020年5月起擔任正味集團有限公司董事，自2020年4月起擔任Zhengwei International Limited董事。

楊先生於2016年1月畢業於江西農業大學，獲頒授園林學士學位。彼亦自2015年12月起成為九三學社成員。

楊先生為執行董事林秋雲女士的配偶。

楊先生是以下公司的董事或負責人，這些公司在中國註冊成立並在其任職期間被解散或被吊銷營業牌照：

公司名稱	職位	狀況	吊銷營業牌照/ 註銷理由	吊銷營業牌照/ 註銷日期
長沙市正味貿易有限公司 南昌分公司	負責人	吊銷營業牌照	停止營業	2005年1月3日
江西省凱靈達投資諮詢 有限公司	董事	註銷	自願解散	2016年6月28日

楊先生確認，上述公司在被吊銷營業牌照或註銷時具備償付能力。楊先生進一步確認，彼並無作出導致吊銷營業牌照或註銷的不當行為，且彼並不知悉因吊銷營業牌照或註銷而已經或將會對其提出的任何實際或潛在申索，且確認參與該等公司的業務是其服務的一部分，以及確認概無任何不當行為或過失導致吊銷營業牌照或註銷。據我們的中國法律顧問告知，上述公司的營業牌照被吊銷或註銷不會使楊先生不適合擔任中國任何公司的董事。

## 董事及高級管理層

**林秋雲女士**(「林女士」)，48歲，於2022年6月20日獲委任為董事，並擔任執行董事。彼主要負責管理本集團的銷售部門以及產品及開發。

林女士於銷售及營銷領域積累了逾20年經驗。本集團成立後，林女士於2002年1月加入本集團，擔任銷售經理。林女士自2016年12月起擔任江西正味食品有限公司董事。林女士於1990年7月畢業於福建省永泰縣職業學校。

林女士為執行董事楊先生的配偶。

**李輝先生**(「李先生」)，43歲，於2022年6月20日獲委任為董事及現任執行董事。彼主要負責管理本集團的銷售以及產品及開發。

李先生擁有逾17年運營及管理經驗。2004年7月至2006年12月，彼於中鐵十六局集團有限公司擔任採購員。此後，彼於2006年12月至2008年1月期間在江西廣播電視局擔任策劃師。於2010年6月加入本集團之前，彼於2008年6月至2016年6月在南昌翔輝文化傳播有限公司擔任監事。李先生自2016年12月起擔任江西正味食品有限公司董事，自2013年3月起擔任南昌市凱興實業有限公司總經理、執行董事及法定代表人。

李先生於2004年7月畢業於華東交通大學，獲得軟件工程學士學位。

## 獨立非執行董事

**劉正揚先生**(「劉先生」)，42歲，於2022年12月16日獲委任為獨立非執行董事。彼負責監督董事會並向董事會提供獨立意見及判斷。彼為我們的審核委員會主席以及我們的薪酬委員會及提名委員會成員。

劉先生於會計、財務和諮詢方面擁有逾15年經驗。彼自2005年1月至2006年6月擔任德勤會計師事務所會計員，開始其職業生涯。之後，彼自2006年11月至2008年1月擔任卓亞(企業融資)有限公司助理，並自2008年5月至2010年2月擔任富理誠有限公司高級會計師。彼還自2010年4月至2011年11月擔任比利時聯合銀行香港分行企業融資部高級助理；自2012年3月至2014年3月擔任瑪澤會計師事務所有限公司企業融資部經理；自2014年8月至2015年6月擔任元大證券(香港)有限公司直接投資部經理。劉先生自2015年6月至2017年8月擔任同盈資本集團有限公司董事(隨後自2018年1月起繼續擔任該職位)。之後，彼自2017年9月至2018年1月擔任中國銀盛國際證券有限公司副總監。

劉先生自2022年12月起至今為亞洲電視控股有限公司(一間聯交所主板上市公司，股份代號：707)的獨立非執行董事。劉先生於2020年12月至2022年4月獲委任為匯森家居國際集團有限公司(一間聯交所主板上市公司，股份代號：2127)的獨立非執行董事。彼於2022年3月至2022年12月擔任匯聯金融服務控股有限公司(一間聯交所GEM上市公司，股份代號：8030)獨立非執行董事。

劉先生分別於2002年10月和2003年10月獲得澳洲昆士蘭科技大學的商業(會計)學士學位和商業(營銷)碩士學位。劉先生於2010年12月成為澳洲會計師公會會員，於2012年7月成為特許管理會計師公會會員，並於2011年6月成為英國特許管理會計師公會會員。

胡瑞我先生(「胡先生」)，37歲，於2024年2月29日獲委任為獨立非執行董事。彼為我們的提名委員會及薪酬委員會主席。胡先生擁有超過17年業務管理經驗。彼現時為深圳市平安路實業有限公司的總經理。胡先生於2020年獲得北京理工大學信息管理與信息系統學士學位。

葉桑志先生(「葉先生」)，45歲，於2024年2月29日獲委任為獨立非執行董事。彼為我們的審核委員會成員。葉先生擁有超過17年金融、業務發展及業務管理經驗。彼現時為江西優聚實業有限公司的總經理。葉先生於2007年獲得上海財經大學會計學士學位。

### 高級管理層

龔翔先生(「龔先生」)，32歲，為本集團的董事會秘書兼董事長助理，主要負責行政工作。

龔先生在管理及行政方面擁有逾十年經驗。在加入本集團之前，彼於2011年2月至2012年3月期間在江西中海物流有限公司擔任業務員，並於2012年6月至2014年8月在北京富基標商科技有限公司南昌分公司擔任總經理。

龔先生於2011年7月畢業於江西財經職業學院，獲得會計及審計專業學位。

除上文所披露者外，各董事及高級管理層(i)概無於本公司或本集團其他成員公司擔任其他職位；及(ii)與任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無其他關係。

# 董事會報告

董事會謹此呈交本集團2023年財政年度的董事會報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司主要於中國從事乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、調味料等的採購、加工及貿易。附屬公司的詳情載於經審核綜合財務報表附註39。

## 業務回顧

本集團2023年財政年度的業務回顧載於本年報的「管理層討論與分析」一節。

## 環境政策及表現

本集團認同環境保護的重要性，並已採取嚴格的環境保護措施，以確保我們遵守現行的環境保護法律法規。

本集團已制定環保措施及政策，以預防及控制於生產或其他活動過程中，以廢氣、廢水、固體廢棄物、粉塵等形式對環境造成的污染程度及危害，以符合適用的環境法律法規。

本集團深知，美好未來有賴於每個人的參與及貢獻。本集團鼓勵所有僱員參與有益社會的環保活動。

## 與僱員、客戶及供應商的主要關係

董事深知僱員、客戶及業務夥伴為本集團持續發展的關鍵。本集團致力於與其僱員及業務夥伴之間建立緊密及關懷關係，以及改善提供予客戶的服務及產品質素。僱員被視為本集團最為重要及最有價值資產。本集團確保所有員工獲得合理薪酬及向其員工就不同種類機械的操作以及工作安全提供定期培訓課程。本集團致力於透過提升及改善僱員的技術之清晰的職業道路及機會來激勵彼等。本集團亦與其客戶及供應商保持聯繫以及透過各種渠道與客戶及供應商持續交流，例如電話、電郵及舉行現場會議獲得彼等的反饋及建議。

## 遵守法律法規

本集團的業務主要由本公司於中國的附屬公司開展。因此，本集團的設立及運營應遵守上述司法權區的相關法律法規。於2023年財政年度及直至本年報日期，本集團的業務於所有重大方面均已遵守上述司法權區的所有相關法律法規。



### 股東週年大會

本公司將於2024年5月31日舉行股東週年大會(「股東週年大會」)，並於適當時候在本公司及聯交所的網站刊發召開股東週年大會的通告。

### 業績

本集團於2023年財政年度的業績載於本年報第45頁之綜合損益及其他全面收益表。

董事會不建議派付2023年財政年度的末期股息(2022年：零)。

### 股息政策及股息

董事深知持份者參與的重要性，並將每年最少考慮兩次(於年度及中期業績公告前)派發股息。董事致力於透過股息與股東分享本集團業績，同時，董事將於考慮各項因素後釐定是否以溢利分派部分及實際金額，有關因素包括但不限於本集團實際和預計的營運業績和狀況、資產負債水平、整體財務狀況、可動用現金、未來計劃及擴張資金需求。

董事會不建議派付2023年財政年度的末期股息(2022年：零)。概無股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

### 暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東週年大會及在會上投票的資格，本公司將於2024年5月28日至2024年5月31日(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行股份過戶登記。為確保符合資格出席股東週年大會及在會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2024年5月27日下午四時三十分之前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

### 財務資料概要

本集團過往五個年度的業績以及資產及負債概要載列於本年報第46頁。有關概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

### 股本

本公司於2023年財政年度的股本變動詳情載於經審核綜合財務報表附註34。

## 董事會報告

### 儲備

本集團於2023年財政年度的儲備變動詳情載於本年報第48頁之綜合權益變動表。

### 可供分派的儲備

於2023年12月31日，本公司可供分派予股東之儲備為人民幣55.6百萬元，惟受開曼群島法律之適用法定規定所規限。

### 董事於競爭業務中擁有的權益

於2023年財政年度及直至本年報日期(包括該日)，除本集團業務外，概無董事於與本集團業務現時或曾經構成競爭或現時或曾經或可能構成競爭(不論直接或間接)的任何業務中擁有權益。

### 收購股份或債券的安排

本公司或其任何附屬公司、控股公司或同系附屬公司概無於年內任何時候訂立任何安排，以使董事能夠通過購買股份或從公司或任何其他法人團體的債權證中獲得利益。

### 主要客戶及供應商

於2023年財政年度，本集團五大客戶佔總收益約79%，而向最大客戶之銷售額佔總收益約41%。於2023年財政年度，本集團五大供應商合共佔其營運成本約40%。於2023年財政年度，向最大供應商之採購額佔其營運成本約11%。

概無董事、其緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5.0%以上)於該等主要客戶或供應商中擁有權益。

### 關連交易

於2023年財政年度，本公司並無訂立上市規則第十四A章項下的關連交易或持續關連交易而須遵守上市規則項下申報、公告或獨立股東批准規定。

### 關聯方交易

於日常業務過程中進行的關聯方交易的詳情載於經審核綜合財務報表附註29及附註41。董事會確認，該等關聯方交易均不構成上市規則第十四A章所界定的須予披露關連交易。

## 不競爭契據

楊先生、林女士、Shengyao Investment Group Limited(「**Sheng Yao Investment**」)、Trendy Peak International Limited(「**Trendy Peak**」)、南昌市同利企業管理中心(有限合夥)(「**南昌同利(有限合夥)**」)及Prosperous Season Group Limited(「**Prosperous Season**」)(統稱「**控股股東**」)所訂立日期為2022年12月16日以本公司為受益人的不競爭契據，內容有關控股股東以本公司為受益人作出的若干不競爭承諾。控股股東已以本公司及其附屬公司為受益人作出無條件及不可撤回的不競爭承諾以保障本集團免受控股股東的任何潛在競爭。控股股東已確認，彼等於2023年財政年度已全面遵守不競爭承諾的條款。

## 借款

本集團於2023年12月31日的借款詳情載於經審核綜合財務報表附註32。

## 捐贈

於2023年財政年度，本集團並無作出任何慈善及其他捐贈。

## 物業、廠房及設備

本集團於2023年財政年度的物業、廠房及設備變動詳情載於經審核綜合財務報表附註18。

## 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無有關本公司須按比例向本公司現有股東提呈發售新股之優先購買權規定。

## 購買、出售或贖回本公司的已上市證券

於2023年財政年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

於2023年財政年度，本公司概無訂立或維持任何股票掛鈎協議。

## 稅項救濟及寬免

董事並無知悉股東因其持有本公司證券而享有任何稅項救濟及寬免。

## 董事會報告

### 董事

於2023年財政年度及直至本年報日期，本公司董事如下。

	委任日期
<b>執行董事</b>	
楊聲耀先生(主席兼行政總裁)	2020年3月31日
林秋雲女士	2022年6月20日
李輝先生	2022年6月20日
<b>獨立非執行董事</b>	
李太紅先生(於2024年2月29日辭任)	2022年12月16日
劉正揚先生	2022年12月16日
李國棟先生(於2024年2月29日辭任)	2022年12月16日
胡瑞我先生	2024年2月29日
葉桑志先生	2024年2月29日

根據本公司組織章程細則第108條，李輝先生及劉正揚先生將於本公司應屆股東週年大會上退任及符合資格膺選連任。根據本公司組織章程細則第112條，胡瑞我先生及葉桑志先生的任期將至應屆股東週年大會為止，且符合資格於應屆股東週年大會上膺選連任。

### 獨立非執行董事

就董事會經作出合理查詢後所深知及盡悉，每位獨立非執行董事仍然符合上市規則第3.13條項下的獨立性標準。因此，本公司認為獨立非執行董事仍屬獨立人士。

### 董事服務合同

各執行董事已與本公司訂立服務合同，初步固定任期自2022年12月16日起計為期三年，可於任期屆滿前由一方向另一方發出不少於三個月之書面通知予以終止。服務合同可根據本公司組織章程細則及適用上市規則續訂。

各獨立非執行董事劉先生、李太紅先生(於2024年2月29日辭任)及李國棟先生(於2024年2月29日辭任)已與本公司簽立委任函，初步固定任期自2022年12月16日起計為期三年，可於任期屆滿前由一方向另一方發出不少於三個月之書面通知予以終止。各獨立非執行董事胡瑞我先生及葉桑志先生已與本公司簽立委任函，初步固定任期自2024年2月29日起計為期三年，可於任期屆滿前由一方向另一方發出不少於三個月之書面通知予以終止。該等委任須遵守本公司組織章程細則有關董事離任、免職及輪值退任的條文。

董事的委任須受本公司組織章程細則有關董事輪值退任的條文所規限。

除上文所披露者外，概無董事與本集團任何成員公司訂立服務合同(不包括於一年內屆滿或可由本公司於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的合同)。

### 董事薪酬

董事會轄下薪酬委員會(「薪酬委員會」)之設立旨在審查本集團有關董事及高級管理層之薪酬政策及架構。董事薪酬乃參考市場條款、年資、經驗及各董事的職務和職責以及彼等個人表現釐定。董事酬金(包括董事袍金)須待股東於股東大會上批准後方可作實。其他酬金則於考慮本集團之經營業績、個人表現及可資比較市場數據後，由本公司薪酬委員會提出建議以供董事會批准。董事薪酬詳情載於經審核綜合財務報表附註13。

### 管理合約

概無有關管理及執行本公司全部或任何重要部分業務的合約於2023年財政年度內訂立或存續。

### 董事／控股股東於交易、安排或合約中的權益

除本年報其他地方所披露者外，於2023年財政年度內概無董事或控股股東或任何董事或控股股東的關連方於與本集團業務有關且本公司或其附屬公司為訂約一方的任何重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 董事認購股份或債權證的權利

於年內任何時間概無任何以收購本公司股份或債權證方式獲得利益的權利授予任何董事或彼等各自的聯營公司，且彼等亦無行使有關權利；而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司均非任何安排之訂約方，以讓董事可在任何其他法人團體取得該等權利。

### 權益披露

於2023年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有須根據證券及期貨條例第336及352條記錄於登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3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」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (i) 董事於本公司的權益

董事姓名	身份／性質	所持／		於2023年 12月31日的 概約持股百分比
		擁有權益的 股份數目	好倉／淡倉	
楊先生	於受控制法團的權益	190,207,478 <sup>(1)</sup>	好倉	23.78%
	於受控制法團的權益	93,080,255 <sup>(2)</sup>	好倉	11.64%
	配偶權益	103,397,174 <sup>(3)</sup>	好倉	12.92%
林女士	於受控制法團的權益	103,397,174 <sup>(4)</sup>	好倉	12.92%
	配偶權益	283,287,733 <sup>(3)</sup>	好倉	35.42%
李輝先生	於受控制法團的權益	54,320,565 <sup>(5)</sup>	好倉	6.79%

附註：

- (1) 本公司由Shengyao Investment持有23.78%權益。Shengyao Investment的已發行股本由楊先生最終全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，楊先生被視為或被當作於Shengyao Investment所持有的全部股份中擁有權益。
- (2) 本公司由Prosperous Season Group Limited(「Prosperous Season」)持有11.64%權益。Prosperous Season的已發行股本由南昌同利(有限合夥)全資擁有，南昌同利(有限合夥)為由楊先生作為普通合夥人管理和控制的於中國成立的有限合夥企業。因此，根據證券及期貨條例，楊先生被視為或被當作於Prosperous Season所持有的全部股份中擁有權益。
- (3) 楊先生與林女士為配偶。根據證券及期貨條例，楊先生及林女士各自被視為於彼此擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) 本公司由Trendy Peak持有12.92%權益。Trendy Peak的已發行股本由林女士最終全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，林女士被視為或被當作於Trendy Peak所持有的全部股份中擁有權益。
- (5) 本公司由Best Talent Venture Holdings Limited(「Best Talent」)持有6.79%權益。Best Talent的已發行股本由李先生、吳邦君先生及駱子康先生分別最終全資擁有57.14%、23.81%及19.05%。因此，根據證券及期貨條例，李先生被視為或被當作於Best Talent所持有的全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，董事及本公司主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的任何權益或淡倉)，或須記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

就董事目前所悉，截至2023年12月31日，本公司董事或主要行政人員以外人士於股份及相關股份中擁有須據證券及期貨條例第336條記錄於登記冊內的權益及淡倉如下：

### 主要股東於本公司的權益

股東名稱／姓名	身份／性質	所持／擁有 權益的股份／ 相關股份數目		好倉／淡倉	於 2023年 12月31日 的概約 持股百分比
Shengyao Investment	實益擁有人	190,207,478 <sup>(1)</sup>	好倉	23.78%	
南昌縣文化旅遊投資有限公司 (「南昌旅遊」)	實益擁有人	146,000,000 <sup>(2)</sup>	好倉	18.25%	
南昌縣科技和工業信息化局 (「南昌科技局」)	於受控制法團的權益	146,000,000 <sup>(2)</sup>	好倉	18.25%	
Trendy Peak International Limited (「Trendy Peak」)	實益擁有人	103,397,174 <sup>(3)</sup>	好倉	12.92%	
南昌同利(有限合夥)	於受控制法團的權益	93,080,255 <sup>(4)</sup>	好倉	11.64%	
Prosperous Season	實益擁有人	93,080,255 <sup>(4)</sup>	好倉	11.64%	
Best Talent	實益擁有人	54,320,565 <sup>(5)</sup>	好倉	6.79%	
南昌縣昌南金控基金管理 有限公司(「昌南基金」)	於受控制法團的權益	50,216,598 <sup>(6)</sup>	好倉	6.28%	
Chang Nan Financial Control Limited (「Chang Nan Financial」)	實益擁有人	50,216,598 <sup>(6)</sup>	好倉	6.28%	
Pluto Universal Holdings Limited (「Pluto Universal」)	實益擁有人	42,293,662 <sup>(7)</sup>	好倉	5.29%	
雷峻峰先生(「雷先生」)	於受控制法團的權益	42,293,662 <sup>(7)</sup>	好倉	5.29%	

附註：

- (1) Shengyao Investment由楊先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，楊先生被視為或被當作於Shengyao Investment所持有的全部股份中擁有權益。
- (2) 於2023年7月28日，Shengyao Investment以南昌旅遊為受益人質押146,000,000股股份，作為由南昌旅遊向江西正味食品有限公司(「江西正味」)及江西樂味佳食品有限公司(「江西樂味佳」)(各自為本公司間接全資附屬公司)提供金額最多為人民幣60,000,000元的財務資助(「財務資助」)的抵押。南昌旅遊由南昌科技局全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，南昌科技局被視為或被當作於南昌旅遊所持有的全部股份中擁有權益。
- (3) Trendy Peak由林女士全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，林女士被視為或被當作於Trendy Peak所持有的全部股份中擁有權益。
- (4) Prosperous Season由南昌同利(有限合夥)全資擁有，後者乃於中國成立的有限合夥企業並由楊先生作為普通合夥人管理及控制。因此，根據證券及期貨條例，楊先生被視為或被當作於Prosperous Season所持有的所有股份中擁有權益。
- (5) Best Talent由李先生、吳邦君先生及駱子康先生分別全資擁有57.14%、23.81%及19.05%。因此，根據證券及期貨條例，李先生被視為或被當作於Best Talent所持有的全部股份中擁有權益。
- (6) Chang Nan Financial由昌南基金全資擁有，昌南基金為根據中國法律成立的有限責任公司，由南昌科技局最終全資擁有。
- (7) Pluto Universal由雷先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，雷先生被視為或被當作於Pluto Universal所持有的全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，董事並不知悉任何人士(除本公司董事或主要行政人員外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予以披露的任何權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的任何權益或淡倉。

## 股份計劃

本集團於上市前及上市後以及於2023年財政年度並無採納任何股份計劃或長期激勵計劃。

## 企業管治

除本年報所披露者外，自上市日期起至2023年12月31日，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)載列的守則條文。本集團企業管治詳情載於本年報「企業管治報告」一節。

董事會將繼續檢討及提升本公司的企業管治常規，以確保符合企業管治守則並與最新發展保持一致。



### 重大法律訴訟

於2023年財政年度，本公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且董事亦不知悉任何本公司之尚未了結或受到威脅之重大訴訟或申索。

### 獲准許的彌償條文

根據本公司的組織章程細則及受適用法例及規例所規限，董事在執行其職責期間所產生或蒙受的一切損失及責任，均可從本公司資產中獲得彌償及獲保障免受損害，惟因其個人的欺騙或不誠實行為而產生或蒙受者除外。

於2023年財政年度，本公司已投購董事責任保險，為董事提供適當保障。

### 公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及就董事所深知，於本年報日期，董事確認本公司已維持上市規則規定的公眾持股量。

### 主要風險及不確定因素

本集團於業務營運中面臨不同的風險，本集團致力確保建立有效的風險管理制度。本集團面臨的主要經營風險包括：(i)任何未能維持有效的質量控制體系或未能遵守我們的質量標準可能對我們的業務、財務狀況及經營業績以及我們的品牌和聲譽產生重大不利影響；(ii)我們可能面臨與我們的原料及我們的產品有關的產品責任索賠，但我們並無持有任何產品責任險；(iii)我們或未能維持原料的穩定供應，而是否有原料可用或視乎天氣狀況及全球氣候變化而定；(iv)我們易受原料價格波動的影響；(v)倘我們的客戶未能按計劃收到產品，我們的銷售及聲譽或會受到重大不利影響；及(vi)中國乾製食品及休閒食品生產競爭激烈，而我們對開發、推出及推廣新產品的投入可能不會獲得成功。

此外，本集團亦面臨市場風險，包括與我們的日常業務有關的利率、信貸及流動資金風險。上述風險及其緩解的詳情載於經審核綜合財務報表附註42。

### 報告期後事項

#### 更換本公司核數師

由於本公司與香港立信德豪會計師事務所有限公司未能就截至2023年財政年度的經修訂審核費用達成共識，香港立信德豪會計師事務所有限公司已辭任本公司核數師，自2024年1月17日起生效。經董事會轄下審核委員會（「審核委員會」）的推薦建議，其已決議委任中正天恆會計師有限公司為本公司新任核數師，自2024年1月17日起生效，以填補香港立信德豪會計師事務所有限公司辭任後的臨時空缺，任期直至本公司下屆股東週年大會結束為止。有關更換本公司核數師的更多詳情，請參閱本公司日期為2024年1月17日的公告。

#### 聯交所證券上市規則（「上市規則」）第13.17條披露

於2023年7月28日，江西正味及江西樂味佳（各自為本公司間接全資附屬公司）與南昌旅遊（為獨立第三方）訂立供應鏈服務協議（「供應鏈服務協議」）。根據供應鏈服務協議，Shengyao Investment（本公司控股股東之一，並為本公司主席、執行董事兼控股股東之一楊先生全資擁有的公司）同意以南昌旅遊為受益人質押其持有的本公司股本中每股面值0.01美元的146,000,000股股份（「質押股份」），作為由南昌旅遊向江西正味及江西樂味佳提供金額最多為人民幣60,000,000元（「代價」）的財務資助的抵押。

鑒於股份交易價近期出現下降之趨勢影響到質押股份之價值，於2024年2月8日，江西正味及江西樂味佳及Shengyao Investment與南昌旅遊訂立一項補充協議（「補充協議」），以補充供應鏈服務協議之條款。根據補充協議，倘質押股份於某個交易日之收市價低於代價的兩倍，江西正味、江西樂味佳及Shengyao Investment須向南昌旅遊提供額外抵押，以確保質押資產之價值最少高於代價的兩倍。根據補充協議，Shengyao Investment亦已同意以南昌旅遊為受益人質押其持有的190,207,478股股份，而非供應鏈服務協議所規定之146,000,000股股份，作為由南昌旅遊向江西正味及江西樂味佳提供財務資助的抵押。

於2024年2月8日，Prosperous Season（本公司控股股東（定義見上市規則）之一，並為一間由南昌同利（有限合夥）（由楊先生（作為普通合夥人）管理及控制於中華人民共和國成立的有限合夥企業）全資擁有的公司）與南昌旅遊訂立股份抵押協議（「股份抵押協議」），據此，Prosperous Season已同意質押其持有的93,080,255股股份，作為由南昌旅遊向江西正味及江西樂味佳提供財務資助的進一步抵押。

於本年報日期，(i) Shengyao Investment持有190,207,478股股份，佔本公司已發行股本約23.78%，而補充協議項下之190,207,478股質押股份佔本公司已發行股本約23.78%；及(ii) Prosperous Season持有93,080,255股股份，佔本公司已發行股本約11.64%，而股份抵押協議項下之93,080,255股質押股份佔本公司已發行股本約11.64%。

上述安排的進一步詳情請參閱本公司日期為2023年7月28日的公告及2024年2月8日的補充公告。除上文所披露者外，自2023年12月31日起及直至本年報日期並無發生其他影響本集團的重大事件。

### 核數師

於香港立信德豪會計師事務所有限公司在2024年1月17日辭任本公司核數師後，中正天恆會計師有限公司獲委任為本公司新任核數師以填補臨時空缺，自2024年1月17日起生效，任期直至下屆股東週年大會結束為止。

本公司的2023年財政年度綜合財務報表已經由中正天恆會計師有限公司審核，而2022年財政年度的綜合財務報表則由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核。中正天恆會計師有限公司將於應屆股東週年大會上退任並符合資格續聘。

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會並制定書面職權範圍。審核委員會現時由三名獨立非執行董事劉先生、胡先生及葉先生組成。劉先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責包括但不限於監督我們的內部控制、風險管理、財務資料披露及財務申報事宜。其組成及書面職權範圍符合企業管治守則。

本集團2023年財政年度的經審核全年業績經審核委員會審閱。審核委員會認為相關財務報表的編製符合適用會計準則及規定並已作出充分披露。審核委員會亦已檢討本集團採納的會計原則及常規以及外聘核數師的選擇及委聘。

承董事會命  
正味集團控股有限公司  
主席  
楊聲耀先生

香港，2024年3月28日

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治標準。董事會相信，高水平的企業管治標準對於為本公司提供框架以保障本公司股東權益以及提升企業價值及問責性方面發揮關鍵作用。

本公司的企業管治常規以企業管治守則所載原則及守則條文為基礎。自上市日期起至2023年12月31日，除下文「主席與行政總裁」一段所披露偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，董事會認為本公司已遵守(於適用及容許的範圍內)企業管治守則所載的守則條文。

## 主席與行政總裁

企業管治守則的守則條文第C.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。楊先生為本公司董事會主席兼行政總裁。考慮到楊先生自創辦本集團以來一直經營及管理本集團，董事會相信，由楊先生身兼兩職以促成有效管理及業務發展符合本集團最佳利益。因此，董事會認為，偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條在相關情況下屬恰當。董事會將繼續檢討，並於考慮本集團的整體情況後，適時考慮區分主席與行政總裁的角色。

## 上市發行人董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司亦已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為其有關董事進行證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事均已確認，彼等自上市日期起至2023年12月31日已遵守有關董事及監事進行證券交易的標準守則所載規定的標準。

## 董事會

董事會負責透過建立健康的企業文化，制定整體策略及政策，評估表現及監督管理職能等方式領導及指揮本集團的業務。本集團已建立創新、創意及迎合改變的企業文化。董事會在界定與企業文化相一致的本集團宗旨、價值觀和戰略方向方面發揮主導作用。企業文化一貫反映在本集團的業務發展、日常業務營運及與持份者的關係中。

本公司的主要目標是為所有持份者爭取長期回報。本集團探索提升股東回報的機會，包括但不限於擴大於中國西南地區的銷售網絡及促銷專櫃網絡以及與連鎖超市客戶開展促銷活動。

董事會在執行其職責期間，秉承誠實、勤勉及謹慎的態度，並以本公司的最佳利益為依歸客觀地作出決策。本集團日常營運中的策略執行及政策落實乃授權予管理團隊負責。

董事會已建立機制以確保董事會可獲得獨立意見和建議。為確保獨立非執行董事可向董事會提供獨立觀點及意見，董事會轄下提名委員會(「**提名委員會**」)及董事會致力每年評估董事的獨立性，所考慮與獨立非執行董事有關的所有相關因素包括以下各項：

- 履行其職責所需的品格、誠信、專業知識、經驗及穩定性以及對其獨立性的堅定承諾；
- 對本公司事務投入的時間及精力；
- 就擔任獨立非執行董事申報利益衝突事項；
- 不參與本公司日常管理，亦不存在任何關係或情況會影響其作出獨立判斷；
- 進一步重新委任獨立非執行董事(包括長期任職的獨立非執行董事)須以單獨決議案獲股東批准；對獨立非執行董事是否仍屬獨立人士及應否重選作出評估；
- 主席定期在執行董事不在場的情況下與獨立非執行董事會面；
- 獨立非執行董事擔任審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席。

## 企業管治報告

董事會的現時組成具備充分獨立要素，在技能、經驗及多樣的觀點與角度方面提供充分的平衡，領導本公司達至其目標。獨立非執行董事亦在董事會的整體決策過程中提供獨立判斷。董事會將於必要時向外部顧問(包括法律及其他專業顧問)尋求意見，以協助作出重要的獨立決策。董事會每年檢討董事會獨立機制的實施情況及效力。董事會已於2023年財政年度檢討董事會獨立機制的實施情況及效力，並認為其屬有效。

自上市日期起至2023年12月31日，董事會組成及各董事出席董事會會議及股東大會的記錄如下：

	委任日期	出席／舉行會議次數	
		董事會會議	股東週年大會
<b>執行董事</b>			
楊聲耀先生(主席兼行政總裁)	2020年3月31日	4/4	1/1
林秋雲女士	2022年6月20日	4/4	1/1
李輝先生	2022年6月20日	4/4	1/1
<b>獨立非執行董事</b>			
李太紅先生(附註)	2022年12月16日	4/4	0/1
劉正揚先生	2022年12月16日	4/4	1/1
李國棟先生(附註)	2022年12月16日	4/4	1/1

附註：於2024年2月29日，李太紅先生及李國棟先生均已辭任獨立非執行董事，以及胡瑞我先生及葉桑志先生已獲委任為獨立非執行董事，自2024年2月29日起生效。

有關董事的履歷詳情及董事之間的關係，載於本年報「董事及高級管理層」一節。列明董事角色及職能的董事名單可於聯交所網站及本公司網站查閱。

## 董事的持續專業發展

於2023年財政年度，各董事(即楊先生、林女士、李輝先生、李太紅先生、劉正揚先生及李國棟先生)已遵守企業管治守則守則條文第C.1.4條並已參與持續專業發展，以發展和更新其知識及技能。各董事均已出席本公司或外部機構舉辦的研討會，以更新對上市規則及董事職責的認識，並已閱讀與本集團業務相關的資料。各董事每年向本公司提供其培訓記錄。

## 獨立非執行董事

獨立非執行董事為董事會提供廣泛的業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。透過積極參與董事會會議及任職於不同的董事委員會(即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，全體獨立非執行董事將繼續為本公司作出多重貢獻。

於2023年財政年度，董事會一直符合上市規則第3.10(1)條、第3.10(2)條及第3.10(A)條有關規定，委任至少三名獨立非執行董事且其中至少一名獨立非執行董事須具備合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的，而獨立非執行董事人數佔董事會成員人數至少三分之一。

## 董事會功能、角色及職責

在董事會主席領導下，董事會負責領導及監控本公司，監督本集團的業務、戰略決策及表現，並集體負責透過指導及監督本公司事務以促使其成功發展。有關職責本應轉授予董事會轄下委員會。董事會亦負責制訂本公司之企業管治政策並履行企業管治守則守則條文第A.2.1條所指定的企業管治職務。

董事會的職能及職責包括但不限於：召開股東大會、於股東大會上匯報董事會的工作表現、執行在股東大會上通過的決議案、釐定業務及投資計劃、制定年度財務預算及決算、制定本公司的溢利分派方案、制定增加或減少資本的方案以及行使本公司組織章程細則所賦予的其他權力、職能及職責。

執行董事負責本公司的日常業務管理、財務管理及與本集團高級管理人員召開會議，於會上評估各項營運事宜及財務表現。

本公司重視內部控制系統與風險管理職能，而董事會於實施與監督內部控制系統與風險管理職能方面發揮重要作用。

董事會已將本集團日常營運、管理及行政之權力及責任指派予本公司高級管理層。董事會定期檢討所轉授的職能及權力以確保有關指派仍屬合適。為監督本公司事宜的具體方面，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會已按其各自之權力及職能範圍向各董事委員會指派職責。

由董事會特別決定及保留予管理層的事宜(如本公司的日常管理、行政及營運等)由董事會定期進行檢討。管理層須向董事會匯報。

此外，董事可於適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。

## 企業管治報告

### 董事會會議及董事委員會會議

本公司的組織章程細則載有董事會的責任及程序。董事會每年舉行至少四次常規會議(約每季度一次)，以審議(其中包括)本公司的營運報告及政策。重大營運政策均須經董事會討論及通過。本公司就所有定期舉行的董事會會議發出不少於14日的通知，以向全體董事提供機會出席定期會議及將相關事項納入議程。於報告期內，董事會已舉行四次常規會議。

就其他董事會及董事委員會會議而言，於此情況下一般會發出合理通知。本公司的公司秘書負責所有董事會會議及委員會會議記錄，並保存有關記錄。董事會會議及委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及委員會所考慮的事宜及所達致的決定，而副本則於會議日期後的合理時間內向全體董事或董事委員會成員傳閱，以供參考及記錄。該等會議記錄的最終版本可供董事查閱。與決議案有利益衝突的董事須放棄投票。

### 委任及重選董事

於2024年2月29日，李太紅先生及李國棟先生均已辭任獨立非執行董事。於彼等辭任後，李太紅先生已不再擔任薪酬委員會主席、提名委員會主席及審核委員會成員，及李國棟先生已不再擔任審核委員會成員，自2024年2月29日起生效。

胡瑞我先生及葉桑志先生已獲委任為獨立非執行董事，自2024年2月29日起生效。於彼等獲委任後，胡瑞我先生亦已獲委任為薪酬委員會主席、提名委員會主席及審核委員會成員，及葉桑志先生亦已獲委任為審核委員會成員。胡瑞我先生及葉桑志先生均已於2024年2月28日取得上市規則第3.09D條所指法律意見，並確認明白其作為本公司董事的責任。

### 董事資料變動

自上市日期起及直至本年報日期，概無根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段須予披露的董事資料變動。

### 董事會多元化政策

為增強董事會的效力及維持高水平的企業管治標準，我們已採納載列實現及維持董事會多元化目標及方法的董事會多元化政策。根據董事會多元化政策，我們致力於透過在甄選董事會候選人時考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限以實現董事會多元化。委任的最終決定將基於經甄選候選人為董事會帶來的價值及貢獻。



董事會由六名董事組成，包括三名執行董事和三名獨立非執行董事。董事具備均衡的知識和技能組合，包括食品行業業務、金融及會計的知識和技能。彼等已獲得各類專業的學位，包括軟件工程、經濟學、會計和審計以及行政管理。我們有來自不同行業背景的三名獨立非執行董事，人數超過董事會成員的三分之一。此外，我們的董事會包括年齡介乎37歲至51歲的董事。

董事會認識到董事會層面性別多元化的重要性及裨益，並將持續採取措施物色女性候選人以提升董事會成員性別多元化。截至本年報日期，董事會有一名女性董事，且董事會計劃維持至少一名女性董事。因此，董事會認為，董事會自上市以來已實現性別多元化。未來甄選及推薦合適董事候選人時，提名委員會將繼續參考本公司的多元化政策考慮有關董事候選人的委任，並把握機會增加董事會女性董事的比例。

提名委員會負責確保董事會多元化。上市後，提名委員會將不時檢討董事會多元化政策，確保其維持效力，我們亦會每年於企業管治報告中披露董事會多元化政策的實施情況及成效。

於2023年財政年度，本集團的整個員工隊伍普遍遵循本集團的多元化理念(包括性別多元化)。於本年報日期，本集團高級管理人員的29.41%及本集團員工總數的70.73%為女性。本集團將繼續努力增加女性在員工隊伍中的比例。

董事會已於2023年財政年度審核本公司董事會多元化政策的實施情況及效力，並認為其屬有效。

### 股息政策

未來股息的宣派將取決於董事會建議及股東於股東大會上的批准，或者倘為中期股息，則取決於董事會根據本公司的章程細則作出的批准。本公司於未來任何特定年份宣派的任何股息金額將取決於(其中包括)本集團的經營業績、可用現金流量及財務狀況、流動資金及法規以及本公司董事認為相關的任何其他因素。股息的派付亦可能會受法律限制及本集團日後可能訂立的協議所規限。本公司目前並無固定的股息政策，亦無任何預先確定的派息率。

於2024年3月28日舉行的董事會會議上，董事會不建議派付2023年財政年度的末期股息。

### 董事委員會

作為良好企業管治中不可或缺的一部分，董事會已成立三個委員會並根據相關法例及規例以及上市規則項下適用的企業管治常規監督特定職能(載於各董事委員會的書面職權範圍)的履行情況。自上市日期起直至2023年12月31日，各董事委員會的組成及成員出席已舉行委員會會議的情況如下。

董事委員會組成	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會
		出席／舉行會議次數	
		(C=主席；M=委員會成員)	
<b>獨立非執行董事</b>			
李太紅先生(附註1)	3/3(M)	1/1(C)	1/1(C)
劉正揚先生	3/3(C)	1/1(M)	1/1(M)
李國棟先生(附註2)	3/3(M)	不適用	不適用
<b>執行董事</b>			
楊聲耀先生(主席兼行政總裁)	不適用	1/1(M)	1/1(M)
林秋雲女士	不適用	不適用	不適用
李輝先生	不適用	不適用	不適用

附註：

- (1) 李太紅先生於2024年2月29日已辭任獨立非執行董事，且於彼辭任後，彼已不再擔任薪酬委員會主席、提名委員會主席及審核委員會成員，自2024年2月29日起生效。胡瑞我先生已獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席、提名委員會主席及審核委員會成員，自2024年2月29日起生效。
- (2) 李國棟先生於2024年2月29日已辭任獨立非執行董事，且於彼辭任後，彼已不再擔任審核委員會成員，自2024年2月29日起生效。葉桑志先生已獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員，自2024年2月29日起生效。

## 審核委員會

於2023年12月31日，審核委員會由三名成員組成，即劉正揚先生、李太紅先生及李國棟先生。劉正揚先生擔任審核委員會主席，彼擁有上市規則第3.10(2)條及第3.21條規定的適當專業資格。

本公司於2022年12月16日根據上市規則第3.21條的規定成立審核委員會，並已採納企業管治守則第D.3.3段的書面職權範圍。審核委員會的主要職責包括(但不限於)：(a)就外聘核數師的任命、續聘及罷免向董事會提出推薦意見、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理其辭任或辭退該核數師的任何疑問；(b)監察我們的財務報表、年報及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱上述報表及報告所載有關財務申報的重大判斷；及(c)檢討我們的財務監控、內部控制及風險管理制度。

審核委員會已分別與本公司外聘核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司及中正天恆會計師有限公司進行討論以及審閱年度及中期財務業績及報告，並與中正天恆會計師有限公司討論了本集團主要的內部審計問題以及風險管理(包括環境、社會及管治風險管理)及內部控制系統的有效性。

審核委員會已審閱(其中包括)香港立信德豪會計師事務所有限公司及中正天恆會計師有限公司截至2023年12月31日止年度的建議審核費用。經考慮各項因素後，審核委員會建議董事會委任中正天恆會計師有限公司為本公司截至2023年12月31日止年度的核數師。有關更換本公司核數師的進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年1月17日的公告。經審閱中正天恆會計師有限公司作為本公司截至2023年12月31日止年度的核數師的薪酬後，審核委員會亦已建議董事會續聘中正天恆會計師有限公司為本公司截至2024年12月31日止年度的核數師，惟須經股東於即將召開的本公司股東週年大會上批准。

## 薪酬委員會

於2023年12月31日，薪酬委員會由三名成員組成，即李太紅先生、楊聲耀先生及劉正揚先生，並由李太紅先生擔任主席。

本公司於2022年12月16日根據上市規則第3.25條的規定成立薪酬委員會，並已採納符合企業管治守則第E.1.2段的書面職權範圍。薪酬委員會的主要職能包括(其中包括)：就本公司人力資源管理政策向董事會提出推薦意見以及設立、檢討董事及高級管理層的薪酬政策及架構，並檢討／批准上市規則第十七章項下股份計劃相關事宜。於2023年財政年度，薪酬委員會已舉行一次會議，以參考市場研究及現有市況審閱本公司全體董事及高級管理層薪酬的現有政策及架構，並就非執行董事的薪酬向董事會提供推薦建議。概無董事參與有關其自身薪酬的討論。

薪酬委員會已檢討董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構並向董事會提出推薦意見，亦已檢討截至2023年12月31日止年度的董事及高級管理層薪酬及其他事宜。

### 薪酬政策

董事及高級管理層的薪酬參照彼等的行業專長及經驗、本集團的表現及盈利能力以及其他本地及國際公司的薪酬基準及當前市況釐定。

有關董事薪酬的詳情載於經審核綜合財務報表附註13。高級管理層於2023年財政年度的年度薪酬按薪酬範圍載列如下：

高級管理層的薪酬範圍	人數
零至500,000港元	4
500,001港元至1,000,000港元	2

### 提名委員會

於2023年12月31日，提名委員會由三名成員組成，即李太紅先生、楊聲耀先生及劉正揚先生，並由李太紅先生擔任主席。

本公司已於2022年12月16日遵照上市規則第3.27A條成立提名委員會，並已採納符合企業管治守則第B.3.1段的書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括(但不限於)：(a)至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、經驗及多元化方面)，並就任何為配合我們的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；(b)物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；及(c)評核獨立非執行董事的獨立性。

### 提名政策

提名政策載列甄選標準及程序，以供提名委員會甄選及建議合適董事候選人。該等標準及程序旨在協助並使董事會獲得所有相關資料及必要推薦意見，以釐定候選人是否適合獲委任，從而使董事會繼續擁有切合本公司業務未來持續發展所需之技能、經驗及多元化視角的平衡。

提名委員會於評估建議董事候選人是否適合時會考慮多方面因素，包括但不限於以下各項甄選標準：

- 考慮到多項因素(包括性別、年齡、文化及教育背景、技能、知識、行業及專業經驗、營商視野及本公司主要股東的合法利益)的董事會多元化政策；
- 候選人有關可投入時間及相關事務關注的承諾，特別是候選人是否能夠投入足夠的時間有效履行其職責；

- 候選人的誠信聲譽；
- 候選人的獨立性；及
- 候選人與本公司行業及業務相關的成就及經驗。

董事人選亦可透過內外部各種渠道物色，如委託專業獵頭公司，旨在委任擁有相關專門知識及經驗的精英。

### 提名程序

提名委員會採納的提名程序載列如下：

- 須召開提名委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人(如有)，以供提名委員會於會議前考慮。提名委員會亦可提出並非由董事會成員提名的候選人；
- 如為填補臨時空缺，則提名委員會應提出建議以供董事會考慮及批准；
- 如為提名候選人於股東大會上參選，則提名委員會應作出提名以供董事會考慮及推薦；及
- 董事會對與建議委任候選人及推薦候選人於任何股東大會上參選有關的所有事項擁有最終決定權。

### 外聘核數師

於2023年12月31日，核數師為中正天恆會計師有限公司。中正天恆會計師有限公司就本公司之綜合財務報表提供審核服務，有關財務報表乃根據香港會計準則理事會(「香港會計準則理事會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及公司條例(香港法例第622章)的披露規定編製。

截至2023年12月31日止年度，向我們的獨立核數師中正天恆會計師有限公司支付核數服務的報酬如下：

服務類別	人民幣千元
核數服務	660
非核數服務	40
	700

## 企業管治報告

香港立信德豪會計師事務所有限公司於2024年1月17日已辭任本公司核數師，而中正天恆會計師有限公司已獲委任為本公司新任核數師，自2024年1月17日起生效。本公司的2023年財政年度綜合財務報表已經由中正天恆會計師有限公司審核。

核數師中正天恆會計師有限公司就財務報表的申報責任作出之聲明載於本年報第40至44頁的獨立核數師報告內。

### 董事及核數師對財務報表承擔的責任

董事認同彼等編製真實而公平地呈列本集團財務狀況的財務報表的責任。本公司核數師對本集團綜合財務報表承擔的責任，載於本報告第40至44頁的獨立核數師報告。董事並不知悉與任何事項或情況有關的重大不確定因素，而可能對本集團持續經營的能力構成重大疑問。

### 風險管理及內部控制

內部控制系統董事會負責制定內部控制措施及風險管理系統，並監測內部控制措施的持續實施及風險管理系統的有效性，以為實現與運營、報告和合規有關的目標提供合理保證。

管理層主要負責設計、實施及監測風險管理及內部控制系統。管理層通過詳盡的評估程序確定並優先考慮本集團的主要潛在風險。根據向董事會提交的定期報告，董事會透過審核委員會審查本集團的潛在風險及風險偏好，並就適當風險應對措施提供建議，以確保風險管理有效性。董事會知悉有關風險管理及內部控制系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可就重大失實陳述或虧損作出合理而非絕對的保證。

於2023年財政年度，本集團已設立內部審計與合規部門，以對本集團主要部門進行定期內部審計檢討，並定期將其調查結果及改進措施直接向審核委員會報告，以確保內部控制獲適當實施及採納。該部門每年亦對本集團的風險管理及內部控制系統的充足性及有效性進行分析及獨立評估。基於內部審計與合規部門提供的分析，董事會將透過審核委員會每年檢討本集團的風險管理及內部控制系統(涵蓋整個財政年度期間)。

經管理層、內部審計與合規部門及審核委員會進行討論後，董事會認為本集團於報告期內的風險管理及內部控制系統屬有效及完善。檢討本集團的風險管理及內部控制系統是一個持續的過程，董事會將每年對其進行檢討，並將繼續致力於加強本集團的控制環境及流程。

### 公司秘書

本公司的公司秘書為陳毅奮先生，彼為外聘服務供應商。本公司與其公司秘書的主要聯繫人為我們的主席楊先生。

根據上市規則第3.29條規定，陳毅奮先生已於2023年財政年度內接受不少於15小時相關專業培訓。

### 環境、社會及管治(「ESG」)報告

本公司將根據上市規則附錄C2於刊載本年報的同日另行刊發環境、社會及管治報告。

### 章程文件

自上市日期起直至2023年12月31日，本公司的組織章程大綱及細則並無變動。

本公司的組織章程大綱及細則已刊登於本公司及聯交所的網站。

### 股東權利

根據本公司的組織章程細則，於持有本公司不少於十分之一附帶於任何股東大會投票權的繳足股本之任何一名或以上股東的請求下，董事會可召開股東特別大會(「股東特別大會」)。股東須向董事會或本公司的公司秘書提出書面要求，致函本公司於香港的總辦事處，當中須列明股東的股權資料、其詳細聯絡資料以及有關任何具體交易／事務的建議及其支持文件。

倘於收到有關書面請求起計21天內，董事會並無召開有關股東特別大會，則請求人可自行按如同董事會可能召開有關會議的相同方式召開股東特別大會，惟按上述方式召開的有關會議不得於送達有關請求之日起計兩個月屆滿後召開。

如欲於股東大會上提名董事候選人，股東應於股東大會日期至少足七天前，將書面建議連同該候選人願意接受選舉的書面通知送交本公司的香港主要營業地點(地址為香港九龍尖沙咀科學館道14號新文華中心A座12樓12室)或香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。

### 與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東進行有效溝通對於增進投資者對本集團業務及表現的了解至關重要。本公司努力與股東保持持續對話。為確保股東及潛在投資者能夠隨時、平等、及時地獲得有關本公司的平衡且易於理解的資料，本公司已建立以下多種與股東溝通的渠道：

- (i) 年報、中期報告、公告及通函等企業通訊以印刷形式刊發，可於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.zhengwei100.com](http://www.zhengwei100.com))查閱；
- (ii) 本公司的章程文件及董事委員會的職權範圍亦可於聯交所網站及本公司網站下載；及
- (iii) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供與董事會發表意見及交流意見的平台。董事會主席將會出席(並盡力確保各董事委員會主席出席)股東週年大會及股東特別大會，以回答股東的提問。

本公司不斷促進投資者關係，並加強與現有股東及潛在投資者的溝通。歡迎投資者、持份者及公眾人士提出建議。對董事會或本公司的查詢可郵寄至本公司於香港的主要營業地點(地址為香港九龍尖沙咀科學館道14號新文華中心A座12樓12室)。

經考慮及檢討各種溝通渠道，本公司認為股東溝通政策於報告期內已妥為執行並屬有效。



致正味集團控股有限公司列位股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核正味集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表(載於第45至123頁)，其包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他說明資料。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及 貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。此等事項已在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，而吾等不會對此等事項提供單獨的意見。

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

##### 貿易應收款項虧損撥備

貴集團之貿易應收款項對 貴集團而言乃屬重大，原因為於2023年12月31日，該等款項佔 貴集團總資產的17.7%。於2023年12月31日，貿易應收款項淨額為92,300,000港元，就其作出預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）撥備少於人民幣1,000元。

貴集團計算貿易應收款項的預期信貸虧損時乃基於債務人於預期年期的歷史可觀察違約率釐定，並就毋須花費不必要成本或努力即可獲得的合理且有理據支持的前瞻性資料作出調整。貿易應收款項減值評估需要管理層作出重大判斷及估計。因此，我們釐定其為關鍵審計事項。

貴集團有關貿易應收款項虧損撥備的披露載於綜合財務報表附註4(i)、5及24。

吾等有關貿易應收款項虧損撥備之程序包括：

- 評估 貴集團有關貿易應收款項及客戶信貸風險的流程及監控；
- 要求經選定債務人確認並於年末後核查來自客戶的款項，並檢查第三方債務人償還的每月分期付款；
- 評估用於透過分析應收款項賬齡而釐定預期信貸虧損的管理層假設及估計、評估重大逾期個別貿易應收款項、客戶付款歷史、政府機關發佈的信用報告及 貴集團與客戶之間的通訊；
- 評估管理層用於計算歷史虧損率的假設及輸入數據並評估管理層用於考慮前瞻性因素的假設；及
- 評估於綜合財務報表內相關披露的充足性。

### 其他事項

貴集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表已由另一名核數師審核，其於2022年3月31日對該等綜合財務報表發表無保留意見。

### 年報中的其他資料

董事負責其他資料。其他資料包括 貴公司年報所載資料，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等就綜合財務報表發出的意見並不包括其他資料，且吾等並無對其作出任何形式的核證結論。

就吾等審計綜合財務報表而言，吾等的責任為細閱其他資料，並在此過程中考慮其他資料與綜合財務報表或吾等於審計過程中所知悉事項是否有重大不一致，或是否出現重大失實陳述。倘基於吾等所進行工作，吾等認為該其他資料有重大失實陳述，則吾等須報告該事實。吾等就此並無任何須報告事項。

### 董事及治理層就該等綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責分別根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露有關持續經營基準的事宜，及使用持續經營會計基準，除非董事擬將 貴集團清盤或終止經營，或實際上除上述者外再無可行的替代方案除外。

治理層負責監督 貴集團財務報告流程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目的為就綜合財務報表整體是否不存在重大失實陳述(不論因欺詐或錯誤造成)取得合理保證，並出具載有吾等意見之核數師報告，本報告乃根據吾等之委聘條款僅向 閣下(作為整體)作出，除此之外不可作其他用途的。就本報告內容而言，吾等不會對任何其他人士負上責任或承擔法律責任。

合理保證為高水平的保證，但不能保證按香港審計準則進行的審計始終能發現重大失實陳述(如有)。失實陳述可能因欺詐或錯誤而引致，倘合理預期有關失實陳述個別或匯總起來可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定，則有關失實陳述可被視為重大。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

根據香港審計準則進行審計時，吾等於整個審計過程中行使專業判斷，並保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大失實陳述的風險、設計及進行應對該等風險的審計程序，並獲得充分恰當審計憑證為吾等之意見提供基準。由於欺詐可能涉及串通、偽造、故意遺漏、失實聲明或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐引致的重大失實陳述的風險較因錯誤而導致重大失實陳述的風險更高。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適合當時情況的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計及相關披露是否合理。
- 對董事採用持續經營會計基準的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

我們與治理層就(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等進行溝通，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或適用的保障措施。

從與董事溝通的事項中，我們確定哪些事項對本年度綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

中正天恆會計師有限公司

執業會計師

香港，2024年3月28日

鄭天立

執業證書編號：P01953

香港

新界葵涌

葵昌路51號

九龍貿易中心

2座15樓1510-17室

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	6	445,214	356,847
銷售成本		(297,954)	(237,591)
毛利		147,260	119,256
其他收入	7	6,355	775
其他收益及虧損	8	(164)	423
分銷及銷售開支		(32,821)	(27,799)
行政開支		(36,632)	(27,724)
貿易、按金及其他應收款項減值虧損回撥/(減值虧損撥備) 淨額		120	(60)
上市開支		(4,515)	(8,690)
財務成本	9	(2,904)	(3,258)
除所得稅開支前溢利	10	76,699	52,923
所得稅開支	14	(9,182)	(6,226)
年內溢利		67,517	46,697
以下應佔年內溢利：			
本公司擁有人		67,517	46,697
年內溢利		67,517	46,697
其他全面收入，扣除稅項 不會重新分類至損益的項目： 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」) 的金融資產的公平值變動		121	112
年內其他全面收益		121	112
年內全面收益總額		67,638	46,809
以下應佔年內全面收益總額：			
本公司擁有人		67,638	46,809
每股盈利			
- 基本及攤薄(人民幣元)	16	0.09	0.08

# 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	107,149	42,131
使用權資產	18	6,032	6,171
商譽	19	269	269
無形資產	20	–	330
按公平值計入其他全面收益的金融資產	21	1,354	1,233
收購土地使用權的預付款項	25	9,525	–
遞延稅項資產淨值	22	797	946
<b>非流動資產總值</b>		<b>125,126</b>	51,080
<b>流動資產</b>			
存貨	23	98,272	90,671
貿易應收款項	24	92,300	64,016
預付款項、按金及其他應收款項	25	7,736	12,696
退貨權資產	26	156	1,152
應收股東款項	32	–	343
現金及現金等價物	27	199,186	156,831
<b>流動資產總值</b>		<b>397,650</b>	325,709
<b>資產總值</b>		<b>522,776</b>	376,789
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	28	48,360	47,763
其他應付款項及應計費用	29	16,774	21,891
合約負債	30	9	506
借款	31	18,199	44,477
租賃負債	18	84	84
應付所得稅		2,415	2,024
<b>流動負債總額</b>		<b>85,841</b>	116,745
<b>流動資產淨值</b>		<b>311,809</b>	208,964
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>436,935</b>	260,044

## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動負債			
借款	31	-	1,599
非流動負債總額		-	1,599
資產淨值		436,882	258,445
本公司擁有人應佔權益			
股本	33	55,580	372
儲備	39	381,355	258,073
權益總額		436,935	258,445

第45至47頁的綜合財務報表由董事會於2024年3月28日批准及授權發出，並由以下董事代表簽署：

楊聲耀先生  
執行董事

李輝先生  
執行董事



# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

## 本公司擁有人應佔權益

	股本 人民幣千元 (附註33)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註34)	法定儲備 人民幣千元 (附註34)	合併儲備 人民幣千元 (附註34)	物業 重估儲備 人民幣千元 (附註34)	按公平值	保留盈利 人民幣千元 (附註34)	權益總額 人民幣千元
							計入其他 全面收益 儲備 (不可回撥) 人民幣千元 (附註34)		
於2022年1月1日	372	-	-	11,829	50,603	826	(379)	148,385	211,636
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	46,697	46,697
其他全面收益									
-按公平值計入其他全面收益的金融資產 的公平值變動	-	-	-	-	-	-	112	-	112
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	112	46,697	46,809
自保留盈利轉撥至法定儲備	-	-	-	4,576	-	-	-	(4,576)	-
於2022年12月31日及2023年1月1日	372	-	-	16,405	50,603	826	(267)	190,506	258,445
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	67,517	67,517
其他全面收益									
-按公平值計入其他全面收益的金融資產 的公平值變動	-	-	-	-	-	-	121	-	121
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	121	67,517	67,638
發行新股	13,895	107,596	-	-	-	-	-	-	121,491
發行新股應佔開支	-	(10,639)	-	-	-	-	-	-	(10,639)
資本化發行	41,313	(41,313)	-	-	-	-	-	-	-
自保留盈利轉撥至法定儲備	-	-	-	4,596	-	-	-	(4,596)	-
於2023年12月31日	55,580	55,644	-	21,001	50,603	826	(146)	253,605	436,638

# 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
除所得稅開支前溢利		<b>76,699</b>	52,923
經以下調整：			
社保及住房公積金撥備回撥	8	-	(481)
物業、廠房及設備折舊	10	<b>6,010</b>	3,620
使用權資產折舊	10	<b>223</b>	223
財務成本	9	<b>2,904</b>	3,258
貿易應收款項減值虧損回撥，淨額		-	(4)
按金及其他應收款項減值虧損(回撥)/撥備，淨額		<b>(120)</b>	64
無形資產攤銷	10	<b>330</b>	358
利息收入	7	<b>(646)</b>	(386)
存貨撤減/(撤減回撥)	10	<b>334</b>	(171)
出售物業、廠房及設備的虧損	8	<b>2</b>	58
<b>營運資金變動前的經營現金流量</b>			
存貨(增加)/減少		<b>(7,935)</b>	15,959
貿易應收款項增加		<b>(28,284)</b>	(849)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少		<b>(602)</b>	5,038
退貨權資產減少/(增加)		<b>996</b>	(334)
貿易應付款項增加		<b>597</b>	5,252
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		<b>(5,117)</b>	7,993
合約負債減少		<b>(497)</b>	(87)
應收股東款項減少		<b>343</b>	-
<b>經營產生的現金</b>			
已付所得稅		<b>(8,642)</b>	(10,022)
<b>經營活動所得現金淨額</b>			
<b>36,595</b>			
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		<b>(71,075)</b>	(2,856)
收購土地使用權的預付款項		<b>(9,525)</b>	-
已收利息		<b>646</b>	386
<b>投資活動所用現金淨額</b>			
<b>(79,909)</b>			

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
償還租賃負債的本金部分	40	(84)	(84)
新借款所得款項	40	16,600	20,800
償還借款	40	(44,477)	(64,464)
已付利息	40	(2,904)	(4,177)
向一位股東墊款的還款	40	—	(9)
上市所得款項		121,491	—
支付遞延上市開支		(4,957)	(2,498)
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>85,669</b>	(50,432)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>42,355</b>	29,510
<b>年初現金及現金等價物</b>		<b>156,831</b>	127,321
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>199,186</b>	156,831
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>			
現金及銀行結餘		199,186	156,831

# 綜合財務報表附註

2023年12月31日

## 1. 一般資料

正味集團控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第22章(1961年法例三，經綜合及修訂)於2020年6月30日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自2023年1月13日起在香港聯合交易所有限公司(「香港交易所」)主板上市。

本公司之註冊辦事處位於71 Fort Street, P.O. Box 500, George Town, Grand Cayman, KY1-1106, the Cayman Islands。其主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)江西省南昌市南昌縣小藍經濟技術開發區玉湖路487號。

本公司為一間投資控股公司，且本集團(由本公司及其附屬公司組成)主要於中國從事乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、調味料等的採購、加工及貿易。

本公司最終母公司為Shengyao Investment Group Limited，一間於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司。本公司的最終控制方為楊聲耀先生(「楊先生」)及楊先生的配偶林秋雲女士(「林女士」)，彼等分別為本公司董事會執行董事/主席及執行董事(「控股股東」)。

分別於2022年6月1日及2022年6月2日，楊先生、林女士、南昌市同利企業管理中心(有限合夥)、南昌縣昌南金控基金管理有限公司、雷峻峰、李輝、蘇鑫林、吳邦君、撫州市數字經濟投資集團有限公司、趙文俊、駱子康、鄭用榮及蘭輝訂立單獨股份轉讓協議，以分別將彼等於江西正味食品有限公司31.70%、17.24%、15.51%、8.37%、7.05%、5.17%、5.00%、2.16%、1.77%、1.73%、1.72%、1.72%及0.86%的權益轉讓予本公司，總名義代價為人民幣1.00元(「集團重組」)。集團重組已完成，且該代價已於2022年6月8日全部結清。集團重組完成後，本公司成為本集團旗下附屬公司的控股公司。

於集團重組完成後，本集團被視為一個持續經營實體，因為所有參與集團重組的實體於重組前及緊隨重組後均被視作受同一最終控股方控制。因此，緊隨集團重組後，最終控股方於重組前存在的風險及利益持續存在。集團重組已作為共同控制下的重組，以類似於權益集合法的方式列賬。因此，綜合財務報表採用合併會計原則編製，猶如現行集團架構於整個呈列年度一直存在。

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### (a) 採納新訂或經修訂香港財務報告準則 – 於2023年1月1日生效

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港 財務報告準則實務聲明第2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)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

該等新訂或經修訂香港財務報告準則均不會對本集團本期間或過往期間的業績及財務狀況產生重大影響。本集團並無提早應用任何於本會計期間尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。

### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則

下列可能與本集團財務報表相關的新訂或經修訂香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，且本集團亦無提早採納。本集團目前有意於該等新訂或經修訂香港財務報告準則生效之日應用該等變更。

香港詮釋第5號(經修訂)	財務報表的呈列 – 借款人對載有按要求還款條款的 定期貸款的分類 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	附有契約的非流動負債 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 該修訂應前瞻性地適用於在有待釐定的日期或之後開始的年度期間發生的資產出售或投入。

有關尚未生效但預期將適用於本集團的香港財務報告準則的進一步詳情如下：

**香港詮釋第5號(經修訂)「財務報表的呈列 – 借款人對載有按要求還款條款的定期貸款的分類」**及**香港會計準則第1號(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」**該等修訂本釐清負債乃基於報告期末存在的權利分類為流動或非流動，指明分類不受對實體會否行使權利延後清償負債的預期所影響，並解釋倘於報告期末遵守契諾，則權利即告存在。有關修訂亦引入「清償」的釋義，以明確說明清償指向交易對手轉讓現金、權益工具、其他資產或服務。

### 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則(續)

香港詮釋第5號(經修訂)「財務報表的呈列 – 借款人對載有按要求還款條款的定期貸款的分類」及香港會計準則第1號(修訂本)「將負債分類為流動或非流動」(續)

香港詮釋第5號(經修訂)因於2022年8月頒佈的香港會計準則第1號(修訂本)而作出修訂。對香港詮釋第5號(經修訂)的修訂更新了詮釋所用之措辭，使之與香港會計準則第1號的修訂一致，結論並無變動，且並無改變現有規定。

本公司董事預計，於未來應用該等修訂本及修訂不會對綜合財務報表產生影響。

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」

該等修訂本釐清投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入情況。當與聯營公司或合營企業的交易採用權益法入賬時，因失去對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的任何收益或虧損於損益確認，惟僅以非關連投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。同樣，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營企業)的保留權益按公平值重新計量而產生的任何收益或虧損，僅以非關連投資者於新聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。

本公司董事預計，於未來應用該等修訂本不會對綜合財務報表產生影響(倘發生有關交易)。

香港會計準則第1號(修訂本)「附有契約的非流動負債」

修訂本澄清於報告日期後將遵守的契約不影響在報告日期將債務分類為流動或非流動。實體必須於財務報表附註中披露有關該等契約的資料。

本公司董事預計，於未來應用該等修訂本不會對綜合財務報表產生影響。

香港會計準則第21號(修訂本)「缺乏可兌換性」

該等修訂本規定應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及於不可兌換時應如何確定所使用的匯率及須提供的披露。

該等修訂本於2025年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提前應用。

### 3. 編製基準

#### (a) 合規陳述

綜合財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱「香港財務報告準則」)以及香港公司條例的披露規定編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)要求的適用披露。

#### (b) 計量基準

綜合財務報表以歷史成本法編製，惟按公平值計入其他全面收益的金融資產除外，該等資產以公平值計量，如下文所載會計政策所解釋。

#### (c) 功能及呈列貨幣

綜合財務報表以與本公司功能貨幣相同的人民幣(「人民幣」)呈列。各集團實體的財務報表中包含的項目均使用實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量。除非另有說明，否則綜合財務報表中的所有數值均約整至最接近千位。

### 4. 重大會計政策資料

#### (a) 集團重組的合併會計

綜合財務報表載有發生共同控制合併的綜合實體或業務的財務報表，猶如該等報表自該等綜合實體或業務首次受有關控制方控制當日起已合併處理。

綜合實體或業務的資產淨值以控制方的現有賬面值合併。只要控制方持續擁有權益，商譽或買方於被收購方可識別資產、負債及或然負債公平值淨額的權益超出共同控制合併當時成本的差額將不予確認。

綜合損益及其他全面收益表包括各綜合實體自最早呈報日期或綜合實體首次受共同控制當日(以較短期間為準)起計的業績，而不論共同控制合併的日期。

集團內公司間交易和公司間結餘產生的所有收入、支出和未變現損益於合併時予以對銷。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (b) 綜合基準

除上述集團重組的合併會計外，所有其他附屬公司或業務的收購均採用收購法進行會計處理。

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(「本集團」)的財務報表。公司間交易及集團公司間結餘連同未變現溢利於編製綜合財務報表時全數對銷。除非交易提供已轉讓資產減值之憑證，否則未變現虧損亦會對銷，在此情況下，虧損於損益確認。

於年內收購或出售的附屬公司的業績，自收購日期起或截至出售日期(如適用)計入綜合損益及其他全面收益表。必要時，須對附屬公司財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司的會計政策貫徹一致。

當所收購的一組活動及資產符合業務的定義且控制權轉移至本集團時，本集團利用收購法將業務合併入賬。於釐定一組特定的活動及資產是否為一項業務時，本集團會評估所收購的一組資產及活動是否至少包括一項投入及實質過程，以及所收購的該組資產及活動是否具有產出能力。

收購成本乃按已轉讓資產、已產生負債及本集團(作為收購方)已發行之股權於收購日期公平值總和計量。所收購可識別資產及所承擔負債主要按收購日期公平值計量。本集團先前所持被收購方之股本權益以收購日期公平值重新計量，而所產生之盈虧則於損益確認。本集團或可選擇，以逐筆交易之基準，按公平值或被收購方的可識別的資產淨值的適當份額計量代表目前於附屬公司擁有權益之非控股權益。所有其他非控股權益乃以公平值計量，惟香港財務報告準則規定其他計量基準則除外。所產生之收購相關成本一概列作開支，除非有關成本是於發行權益工具時產生，則有關成本會於權益中扣除。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期公平值確認。倘其後對代價作出調整，僅於調整乃由於計量期間(最長為收購日期起計12個月)內所取得有關於收購日期公平值的新資料而產生時，方通過商譽確認。分類為資產或負債的或然代價的所有其他其後調整均於損益中確認。

收購完成後，代表目前於附屬公司擁有權益之非控股權益的賬面值為該等權益於初始確認時的金額，另加該非控股權益應佔其後權益變動。非控股權益乃於綜合財務狀況表的權益中與本公司擁有人應佔權益分開呈列。溢利或虧損及其他全面收益內各組成部分歸屬予本公司擁有人及非控股權益。全面收益總額乃歸屬於有關非控股權益，即使這會導致該等非控股權益出現虧絀結餘。



## 4. 重大會計政策資料(續)

### (b) 綜合基準(續)

倘本集團於附屬公司的權益變動並無導致失去對該附屬公司的控制權，則入賬列作權益交易。本集團權益及非控股權益的賬面值已予調整，以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值間任何差額乃直接於權益中確認並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去附屬公司控制權，出售損益乃按下列兩者的差額計算：(i)已收代價公平值與任何保留權益公平值的總額；及(ii)附屬公司資產(包括商譽)及負債與任何非控股權益的過往賬面值。過往就附屬公司於其他全面收益確認的金額按出售相關資產或負債時所規定的相同方式入賬。

### (c) 附屬公司

附屬公司指本公司能對其行使控制權的被投資方。倘具備以下全部三項要素，本公司即對被投資方擁有控制權：對被投資方擁有權力、就被投資方可變回報承受風險或享有權利，及其行使權力影響有關可變回報之能力。當有事實及情況顯示任何該等控制權因素可能出現變動時，控制權需被重新評估。

倘本公司擁有實際能力引導被投資方相關活動，而毋須持有大多數投票權，則存在實際控制權。釐定實際控制權是否存在時，本公司考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相對其他持有投票權人士的數量及分散情況，本公司投票權的數量多少；
- 本公司及其他持有投票權人士所持有的實際潛在投票權；
- 其他合約安排；及
- 參與投票的歷史模式。

於本公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損(如有)列賬。本公司根據已收及應收股息將附屬公司的業績列賬。

## 4. 重大會計政策資料(續)

### (d) 商譽

商譽是指已劃轉代價的公平值、被收購方任何非控股權益金額及本集團原持有的被收購方股權的公平值的總額超過於收購日計量的可識別資產及負債的公平值的部分。

如果可識別資產及負債的公平值超過已付代價的公平值、被收購方任何非控股權益金額及買方原持有的被收購方股權的收購日期公平值的總額，則超出部分在重新評估後，於收購日期於損益中確認。

商譽按成本減減值虧損(如有)計量。為了進行減值檢測，由收購產生的商譽被分配至各個預計將從合併的協同效益中受益的相關現金產生單位。現金產生單位是指能產生基本獨立於其他資產或資產組的現金流入的最小可識別資產組。已分配商譽的現金產生單位每年以及在有跡象表明該單位可能出現減值時透過將其賬面值與可收回金額(見附註4(p))相比較進行減值檢測。

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備的成本包括其購入價及收購該等項目直接應佔的成本。

其後成本僅會在有關項目的未來經濟利益很有可能流入本集團，且該項目成本能可靠計量的情況下，方計入資產賬面值或確認為個別資產(如適用)。被替換部分的賬面值會予以終止確認。所有其他維修及保養在其產生的財政期間於損益中確認。

物業、廠房及設備採用直線法於估計可使用年期計提折舊以撇銷其成本(經扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討並於適當情況下作出調整。主要年度比率載列如下：

#### 自有資產

樓宇	2%-3%或租賃期中的較短者
租賃裝修	3%-20%或租賃期中的較短者
廠房及機器	10%-20%
傢具、電子及其他設備	20%
機動車	20%

#### 4. 重大會計政策資料(續)

##### (e) 物業、廠房及設備(續)

在建工程(「**在建工程**」)按成本減減值虧損列賬。成本包括建造直接成本以及於建造及安裝期資本化的借款費用。當資產投入擬定用途所需的準備工作大致完成時，有關成本不再資本化，而在建工程亦轉撥至適當物業、廠房及設備類別。在建工程有關的折舊不予撥備，直至在建工程已完成及已就緒，可作擬定用途為止。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產會即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損，按出售所得款項淨額與其賬面值的差額釐定，並於出售時於損益內確認。

##### (f) 政府補助

政府補助僅於可合理保證本集團將遵守補助所隨附的條件且本集團將收到有關補助的情況下，方會確認。

政府補助於本集團將補助擬用於補償的相關成本確認為開支的期間內，有系統地於損益中確認。具體而言，首要條件為本集團應購買、建造或以其他方式收購非流動資產(包括物業、廠房及設備)的政府補助乃於綜合財務狀況表內確認為遞延收入並於相關資產的可使用年期內有系統及合理地轉撥至損益。

作為已產生開支或虧損的應收補償或用於給予本集團即時財務資助而無日後相關成本的政府補助，於變為應收款項的期間內於損益中確認，並確認為其他收入而非減少相關開支。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (g) 租賃

##### 本集團作為承租人

所有租賃須於綜合財務狀況表內資本化為使用權資產及租賃負債，惟為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及／或(ii)相關資產為低價值之租賃進行資本化。本集團已選擇不就於開始日期租賃期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

##### 使用權資產

使用權資產應按成本初始確認並將包括：

- (i) 初始計量租賃負債的金額(有關租賃負債入賬的會計政策見下文)；
- (ii) 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收取之租賃優惠；
- (iii) 承租人產生的任何初始直接成本；及
- (iv) 承租人根據租賃條款及條件規定的情況下分解及移除相關資產時將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則作別論。

本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

##### 租賃負債

租賃負債按於租賃開始日期未支付的租賃付款的現值確認。租賃付款採用租賃暗含的利率貼現(倘該利率可輕易釐定)。倘該利率無法輕易釐定，本集團採用承租人的增量借款利率。

#### 4. 重大會計政策資料(續)

##### (g) 租賃(續)

###### 本集團作為承租人(續)

###### 租賃負債(續)

下列於租賃開始日期未支付的租賃期內就使用相關資產的權利支付的款項被視為租賃付款：

- (i) 固定租賃付款減任何應收租賃獎勵；
- (ii) 初始按開始日期的指數或利率計量的浮動租賃付款(取決於指數或利率)；
- (iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期將支付的款項；
- (iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及
- (v) 倘租賃條款反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，本集團透過下列方式計量租賃負債：

- (i) 增加賬面值以反映租賃負債的利息；
- (ii) 減少賬面值以反映作出的租賃付款；及
- (iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，或反映實質固定租賃付款的重訂。

當本集團修改其對任何租賃期限的估計時(例如，因為重新評估承租人延期或行使終止選擇權的可能性)，本集團將調整租賃負債的賬面值，以反映於經修訂期限內要支付的款項，該等款項將使用經修訂貼現率進行貼現。當根據利率或指數對未來租賃款項的可變要素進行修訂時，租賃負債的賬面值亦進行類似修訂，惟貼現率保持不變。在這兩種情況下，均會對使用權資產的賬面值進行同等的調整，並在餘下(經修訂)租賃期內攤銷經修訂賬面值。倘使用權資產的賬面值調整為零，則任何進一步削減於損益中確認。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (g) 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債(續)

當本集團與出租人重新磋商租賃合同條款時，倘重新磋商導致以與獲得額外使用權的單獨價格相當的金額租賃一項或多項額外資產，則該修改入賬列作單獨租賃，在所有其他情況下，倘重新磋商增加租賃範圍(無論為延長租賃期，或租賃一項或多項額外資產)，則使用於修改日期適用的貼現率重新計量租賃負債，且使用權資產按相同金額進行調整。除Covid-19相關租金優惠採用的可行權宜方法外，倘重新磋商導致租賃範圍減小，則租賃負債的賬面值及使用權資產按相同比例減少，以反映部分或全部終止租賃，而任何差額於損益中確認。其後對租賃負債進行進一步調整，以確保其賬面值反映經重新磋商期限內重新磋商的付款金額，經修改的租賃款項按於修改日期適用的比率貼現，且使用權資產按相同金額進行調整。

##### 本集團作為出租人

倘租約條款將租賃資產擁有權的絕大部分風險及回報轉歸承租人所有時，有關租賃將列作融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入於相關租賃期限內按直線法於損益中確認。於協商及安排經營租賃時所產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並根據租賃期以直線基準確認為開支。

根據融資租賃應收承租人的款項按本集團於租賃中的投資淨額確認為應收款項。融資租賃收入分配至會計期間，以反映本集團有關租賃的未收回投資淨額的固定定期回報率。

租賃代價範圍的任何變動，倘並非原租賃條款及條件的一部分，則入賬列作租賃修改。本集團將經營租賃的修改自該修改的生效日期開始作為新租賃列賬，以直線基準或另一種系統基準於剩餘租賃期內將剩餘租賃付款確認為收入。本集團應用香港財務報告準則第9號的終止確認要求，以確認於融資租賃的投資淨額的修改或終止確認該投資淨額的損益。

於分類轉租時，本集團作為中間出租人將轉租分類為參照主租賃產生的使用權資產(而並非相關資產)的融資或經營租賃。

## 4. 重大會計政策資料(續)

### (g) 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

當轉租被評估為融資租賃時，本集團終止確認與其向轉租承租人轉讓的主租賃有關的使用權資產，並將轉租投資淨額確認為「租賃應收款項」。終止確認的使用權資產與轉租投資淨額之間的任何差異於損益確認。與主租賃有關的租賃負債於綜合財務狀況表中保留，代表結欠主出租人的租賃付款。

當轉租被評估為經營租賃時，本集團將來自轉租的租賃收入計入損益的「收入」內。與主租賃有關的使用權資產予以終止確認。

對於包含租賃及非租賃部分的合約，本集團基於相對獨立的銷售價格基準分配代價。

### (h) 無形資產(商譽除外)

#### (i) 單獨及於業務合併中獲得的無形資產

單獨獲得的無形資產初始按成本確認。於業務合併中獲得的無形資產的成本為其於收購日期的公平值。其後，具有無限可使用年期的無形資產按成本減任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

攤銷開支乃於損益中確認及納入行政開支。可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討及酌情調整。按直線基準於可使用年期提供的攤銷如下：

軟件	5年
專利	5年

#### (ii) 其後支出

其後支出僅於其增加與之相關的特定資產所體現的未來經濟利益時方予以資本化。所有其他支出，包括內部產生的商譽及品牌支出，於產生時於損益中確認。

#### (iii) 終止確認無形資產

無形資產於出售時，或當預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量)於終止確認資產時於損益中確認。

## 4. 重大會計政策資料(續)

### (h) 無形資產(商譽除外)(續)

#### (iv) 無形資產減值

當有跡象顯示資產可能出現減值時，會對具有有限可使用年期之無形資產進行減值測試。對具有無限使用年期的無形資產及尚不可使用之無形資產進行年度減值測試，無論是否有任何跡象顯示其可能出現減值。無形資產乃透過比較其賬面值及可收回金額進行減值測試(見附註4(p))。

倘資產的可收回金額估計會低於其賬面值，則該資產之賬面值將調低至其可收回金額。

減值虧損即時確認為開支，除非相關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損會視作重估調減處理，以其重估盈餘為限。

### (i) 金融工具

#### (i) 金融資產

金融資產(並無重大融資部分的貿易應收款項除外)初始按公平值加上與收購或發行金融資產直接應佔的交易成本(倘屬並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的項目)計量。並無重大融資部分的貿易應收款項初始按交易價格計量。

所有常規金融資產買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規買賣乃指按市場規定或慣例普遍確立的期間內交收資產的金融資產買賣。

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



## 4. 重大會計政策資料(續)

### (i) 金融工具(續)

#### (i) 金融資產(續)

##### 債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理資產的業務模式及該項資產之現金流量特點。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

**攤銷成本：**為收取合同現金流量而持有且現金流量僅為支付本金及利息的資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益中確認。終止確認產生的任何收益或虧損於損益中確認。

**按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)：**持作收取合同現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產的現金流量僅指支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益計量。按公平值計入其他全面收益的債務工具其後按公平值計量。採用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益中確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認。終止確認時，於其他全面收益累計的收益及虧損重新分類至損益。

**按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)：**按公平值計入損益的金融資產包括持作交易的金融資產、於初始確認時指定按公平值計入損益的金融資產或強制要求按公平值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作交易。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作交易，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非僅為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公平值計入損益。

##### 權益工具

在初始確認並非持作交易用途的權益投資時，本集團可以不可撤回地選擇於其他全面收益中列報投資的公平值後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。按公平值計入其他全面收益的權益投資按公平值計量。股息收入於損益中確認，除非股息收入明確表示收回部分投資成本。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認且不會重新分類至損益。所有其他權益工具乃分類為按公平值計入損益，而公平值、股息及利息收入的變動乃於損益中確認。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (i) 金融工具(續)

##### (ii) 金融資產減值虧損

本集團就貿易應收款項及按攤銷成本計量的其他金融資產及按公平值計入其他全面收益計量的債務投資的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)確認虧損撥備。預期信貸虧損基於下列其中一項基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：於金融工具預計年期內所有可能發生的違約事件產生的預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合同期間。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按根據合同應付予本集團的所有合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按資產原有實際利率的近似值貼現。

本集團用香港財務報告準則第9號簡化方法計量貿易應收款項的虧損撥備，並已基於全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按與債務人相關的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

對於其他債務金融資產，預期信貸虧損基於全期預期信貸虧損，惟自初始確認以來信貸風險未顯著增加者除外，在此情況下，撥備將以12個月預期信貸虧損為基準。

當釐定金融資產的信貸風險是否自初始確認後大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團考慮到相關及無須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可靠資料。此包括根據本集團的過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性的資料分析，並包括前瞻性資料。

本集團假定，金融資產倘逾期超過30日，其信貸風險會大幅增加。

當債務人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押品(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸責任時；或金融資產逾期超過90日，本集團將金融資產視為違約。

#### 4. 重大會計政策資料(續)

##### (i) 金融工具(續)

##### (ii) 金融資產減值虧損(續)

取決於金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估按個別基準或共同基準進行。如評估按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

本集團認為金融資產於下列情況下出現信貸減值：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合同，如欠繳或逾期90日；
- 本集團按本集團在其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人很可能會進行破產或其他財務重組；或
- 證券的活躍市場因財務困難而消失。

本集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟按公平值計入其他全面收益計量的債務工具投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認並於權益中累計。

倘有資料顯示債務人面臨嚴重財務困難且收回款項的機率不大(如債務人遭清盤或啟動破產程序，或如為貿易應收款項，則逾期超過1年，以較早者為準)，本集團將撇銷金融資產。經考慮法律意見(如適用)後，已撇銷金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行。任何收回款項於損益中確認。

信貸減值的金融資產的利息收入乃基於金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計量。非信貸減值金融資產的利息收入乃按總賬面值計算。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (i) 金融工具(續)

##### (iii) 金融負債

本集團視乎金融負債產生的目的將其金融負債分類。按公平值計入損益的金融負債初始按公平值計量而按攤銷成本計量之金融負債初始按公平值扣除直接應佔所產生之成本計量。

倘符合下列標準，金融負債可於初始確認時指定為按公平值計入損益：(i)該指定消除或大幅減少另行按不同基準計量負債或確認收益或虧損將產生的不一致處理；(ii)負債為一組根據既定風險管理策略按公平值基準管理及評估表現的金融負債的一部分；或(iii)金融負債包含將需要獨立記賬的嵌入式衍生工具。

於初始確認後，按公平值計入損益的金融負債乃按公平值計量，而公平值變動均於產生期間於損益中確認，惟除因於其他全面收益呈列及隨後並無重新分類至綜合損益表的本集團自有信貸風險所產生的收益及虧損外。於綜合損益表中確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

##### *按攤銷成本計量的金融負債*

按攤銷成本計量的金融負債隨後按攤銷成本採用實際利率法計量。有關利息開支根據附註4(q)確認。

當負債終止確認時及透過攤銷程序，收益或虧損會於損益中確認。

##### (iv) 實際利率法

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入或利息開支的方法。實際利率指透過金融資產或負債之預計年期或(如適用)較短期間準確貼現估計未來現金收入或付款之利率。

##### (v) 權益工具

本公司發行的權益工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

## 4. 重大會計政策資料(續)

### (i) 金融工具(續)

#### (vi) 財務擔保合同

財務擔保合同為要求發行人作出特定付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的原有或經修訂條款於到期時付款而蒙受的虧損的合約。由本集團發行而非指定為按公平值計入損益的財務擔保合同初始按公平值減發行財務擔保合同直接應佔的交易成本確認。於初始確認後，本集團按以下較高者計量財務擔保合同：(i)虧損撥備金額，即根據附註4(j)(ii)所載會計政策原則計量的預期信貸虧損撥備；及(ii)初始確認金額減(如適用)根據香港財務報告準則第15號的原則確認的累計攤銷。

#### (vii) 終止確認

當與金融資產相關之未來現金流量合同權利屆滿，或當金融資產已轉讓且轉讓符合香港財務報告準則第9號規定的終止確認準則，則本集團終止確認該項金融資產。

當於相關合同的特定責任被解除、取消或屆滿時，即終止確認金融負債。

倘本集團因重新磋商負債條款而向債權人發行其本身的權益工具以償付全部或部分金融負債，所發行的權益工具即代表所付代價，乃初始按有關金融負債(或當中部分)註銷當日的公平值確認及計量。倘已發行權益工具的公平值無法可靠計量，則權益工具按已註銷金融負債的公平值計量。年內已註銷金融負債(或當中部分)的賬面值與所付代價之間的差額乃於損益中確認。

### (j) 存貨

存貨初始按成本確認，其後按成本與可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及將存貨送至現有地點及達致現有狀況所產生的其他成本。成本乃按加權平均數法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減完成估計成本及進行銷售必要的估計成本。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (k) 收入確認

客戶合同收入於貨品或服務控制權轉讓至客戶時按反映本集團預期交換該等貨品或服務而有權獲得的代價金額(不包括代表第三方收取的金額)確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅項且經扣除任何貿易賬款。

根據合同條款及適用於該合同的法律，商品或服務的控制權可在一段時間內或在某一時間點轉移。倘本集團在履約過程中滿足下列條件，則商品或服務的控制權在一段時間內轉移：

- 本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 創造或加強客戶隨著本集團履約而控制的資產；或
- 並無創建對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權收取迄今已完成履約部分的款項。

倘商品或服務的控制權於一段時間內轉移，則收入於合同期內參考完成履約責任的進度予以確認。否則，收入於客戶獲得商品或服務控制權的時間點予以確認。

倘合同具有融資成分，其為客戶提供超過一年有關轉讓貨物或服務予客戶的重大融資利益，則收入於合同開始時按應收金額的現值計量，並使用本集團與客戶間的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。

倘合同包含為本集團提供重大融資利益的融資成分，則根據該合同確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就付款至轉讓所承諾貨物或服務之期間為一年或以下之合同而言，由於使用香港財務報告準則第15號之可行權宜方法，交易價格不會就重大融資成分之影響作出調整。

## 4. 重大會計政策資料(續)

### (k) 收入確認(續)

#### 銷售乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、調味料及其他

當食品運送到約定地點並獲客戶接受時，客戶獲得對食品的控制權。因此，收入於客戶接受產品時獲確認。因此，一般僅有一項履約義務。發票通常須於90天內支付。

部分食品銷售合同為客戶提供退貨權及折扣。退貨權產生了可變代價，且收入按銷售合同／發票所載價格，扣除估計折扣後入賬。

就向客戶提供於指定期限內享有退回貨物權的合同而言，採用預期估值法估計將不予以退回的貨物，原因為該方法最佳預測本集團將有權享有的可變代價金額。採用香港財務報告準則第15號有關限制可變代價估計的規定，以釐定可計入交易價格內的可變代價金額。就預期將予退回的貨物而言，退款責任而非收入得以確認。退貨權資產(及相應調整銷售成本)亦就自客戶收回產品的權利確認。

#### 合約負債

合約負債指本集團有責任將貨品或服務轉移至本集團已收到客戶代價(或應付代價金額)的客戶。

### (l) 所得稅

年內及期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃按已就毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅的項目作出調整的日常業務溢利或虧損，按各報告期末已頒佈或大致上頒佈的稅率計算。應付或應收即期稅項金額為預期將支付或收取的稅項金額的最佳估計，其反映與所得稅有關的任何不確定性。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (I) 所得稅(續)

遞延稅項乃因就財務報告而言資產與負債之賬面值與就稅務而言所使用之相應金額之暫時性差額而確認。除不可在稅務方面獲得扣減的商譽及不影響會計或應課稅溢利的不屬業務合併的資產及負債的初始確認外，就投資附屬公司而產生的應課稅暫時差額，本集團能控制暫時差額的回撥且暫時差額於可見未來可能不會回撥，遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認。於可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時差額的情況下，方會確認遞延稅項資產，惟可扣減暫時差額並非於一項交易(業務合併除外)中因初始確認資產及負債而引致，既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利。遞延稅項乃按適用於資產或負債賬面值獲變現或結算的預期方式及於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量，並反映與所得稅有關的任何不確定性。

當有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

遞延稅項資產的賬面值於各報告日期進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作出調減。

釐定計量遞延稅項金額所用適當稅率的一般規定存在一個例外情況，即投資物業乃根據香港會計準則第40號「投資物業」按公平值列賬。除非該推定被推翻，否則該等投資物業的遞延稅項金額乃利用該等投資物業按於報告日期的賬面值出售時適用的稅率計量。當投資物業乃可計提折舊並於旨在隨時間(而非透過出售)消耗物業所蘊含絕大部分經濟利益的商業模型內持有時，該推定即被推翻。



## 4. 重大會計政策資料(續)

### (m) 外幣

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)以外的貨幣進行的交易按交易進行時的匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按各報告期末當時的匯率換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計算的非貨幣項目不予重新換算。

結算與換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益中確認。因重新換算以公平值列賬的非貨幣項目而產生的匯兌差額於當期損益內入賬，惟有關盈虧於其他全面收益內確認的非貨幣項目重新換算而產生的差額除外。於該情況下，匯兌差額亦於其他全面收益內確認。

於合併入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)，惟匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，則使用與交易進行時所用匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的現行匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認，並於權益內累計為匯兌儲備(歸屬於非控股權益(如適用))。於集團實體的個別財務報表的損益賬內確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目(構成本集團於有關海外業務的淨投資的一部分)時重新歸類為其他全面收益，並於權益內累計為匯兌儲備。

於出售海外業務時，就該業務截至出售日期而於匯兌儲備內確認之累計匯兌差額，乃重新分類至損益作為出售損益之一部分。

### (n) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利

短期僱員福利乃指預計在僱員提供相關服務的呈報期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度確認。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (n) 僱員福利(續)

##### (ii) 界定供款退休計劃

根據中國政府的相關規例，本集團參與由地方市級政府運作的中央退休金計劃(「計劃」)，據此，本公司的中國附屬公司須按僱員基本薪金的若干百分比向計劃作出供款，以提供退休福利的資金。地方市級政府承諾承擔本公司附屬公司所有現有及未來退休僱員的退休福利責任。本集團與計劃有關的唯一責任是根據計劃作出所需供款。計劃的供款於產生時於損益內扣除。計劃並無條文規定，沒收的供款可用作扣減日後的供款。

##### (iii) 離職福利

離職福利乃於本集團不能撤回所提供的福利時及本集團確認涉及離職福利付款的重組成本時(以較早者為準)確認。

#### (o) 資產(金融資產除外)的減值

本集團於各報告期末審閱下列資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損或過往已確認的減值是否已不存在或減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 商譽；及
- 無形資產。

倘資產的可收回金額(即公平值減去出售成本及使用價值中的較大者)估計會低於其賬面值，則該資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損會即時確認為開支。

倘其後回撥減值虧損，則將資產的賬面值增加至其經修訂的估計可收回金額，惟所增加的賬面值不得超過倘過往年度並無就資產確認減值虧損而原應釐定的賬面值。減值虧損回撥將隨即確認為收入。

使用價值乃按照預期將來自資產或現金產生單位的估計未來現金流量計算(見附註4(d))，而估計未來現金流量按反映當前市場對貨幣時間價值之評估以及資產或現金產生單位之特定風險之稅前貼現率貼現至其現值。

#### 4. 重大會計政策資料(續)

##### (p) 借款費用的資本化

收購、建造或生產合資格資產(須耗用較長時間方可作擬定用途或銷售)直接產生的借款費用均撥充資本，作為該等資產成本的一部份。特定借貸撥作該等資產支出前暫時用作投資所賺取的收入須自資本化的借款費用中扣除。所有其他借款費用乃於產生期間內於損益確認。

##### (q) 撥備及或然負債

當本集團因過去事項而須承擔法定或擬定責任，而有關責任很可能導致合理地估計的經濟利益外流時，便為未確定時間或金額的負債確認撥備。

倘經濟利益需要外流的可能性不大，或不能對金額作出可靠估計，則有關責任會作為或然負債披露，惟若經濟利益外流的可能性極低則作別論。如有可能產生的責任，其存在僅能以發生或不發生一個或多個未來事項來證實，亦披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極低則另作別論。

##### (r) 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高及一般自購入後三個月內到期(應按要求償還)並構成本集團現金管理必不可少的一部分的短期高流通性投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物指用途不受限制的手頭及存放於銀行的現金。

### 4. 重大會計政策資料(續)

#### (s) 關聯方

- (a) 倘適用下列任何情況，則該名人士或該名人士的近親家屬成員被視為與本集團有關連：
- (i) 控制或共同控制本公司；
  - (ii) 對本公司有重大影響力；或
  - (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：
- (i) 該實體與本公司屬同一集團的成員公司(即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
  - (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
  - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
  - (iv) 一間實體為第三方的合營企業，而另一間實體為該第三方的聯營公司。
  - (v) 該實體為就本集團或與本公司有關連實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體受(a)內所識別人士控制或共同控制。
  - (vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
  - (viii) 其為實體或集團任何成員公司的一部分，向本公司或本公司的母公司提供主要管理層成員服務。

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家屬成員，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

#### 4. 重大會計政策資料(續)

##### (t) 研發開支

所有研究開支於產生時在損益內扣除。

僅當本集團可證明完成無形資產在技術上屬可行，將可供使用或銷售、其完成的意向及使用或出售資產的能力、資產日後將如何產生經濟利益、有足夠資源完成及於開發時開支能可靠計量時，開發新產品所產生的開支方可撥作資本及予以遞延。不符合上述標準的產品開發開支於產生時確認為開支。

#### 5. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源

於應用本集團的會計政策時，本公司董事須對無法從其他途徑得知之資產及負債的賬面值進行判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被認為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準進行檢討。倘會計估計的修訂僅影響修訂期間，則其修訂會於修訂期間確認，或倘會計估計的修訂影響當期及未來期間，則相關修訂將於修訂期間及未來期間確認。

##### (a) 適用會計政策時的關鍵判斷

###### 釐定估計可變代價及評估銷售食品產品的約束之方法

若干銷售食品產品合同包括導致可變代價的退貨權。於估計可變代價時，本集團須根據能更佳地預測其將有權收取代價金額的方法使用預期估值法或最接近金額法。

鑒於大量具有類似特徵的客戶合同，本集團已釐定預期估值法乃為估計銷售具有退貨權的食品產品的可變代價的適當方法。

於任何收入金額計入交易價格前，本集團會考慮可變代價金額是否受限制。本集團根據其過往經驗、業務預測、目前經濟環境以及將預期不會於長時間內清償代價金額的不確定性，估計可變代價的金額。

### 5. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)

#### (b) 估計不確定性的主要來源

以下為有關未來的主要假設，以及帶有重大風險可導致資產及負債賬面值於下一個年財政年度內出現重大調整的估計不確定因素的其他主要來源：

##### (i) 商譽、使用權資產、物業、廠房及設備及無形資產的減值

商譽、使用權資產、物業、廠房及設備以及無形資產於存在相關指標時進行減值檢測。此外，不論是否出現任何減值跡象，商譽須至少每年進行減值檢測一次。就減值檢測而言，商譽乃分配至從事食品貿易的現金產生單位(「現金產生單位」)。

確定分配給食品貿易現金產生單位的商譽和其他資產是否減值需要對使用價值進行估計。使用價值的計算要求本集團估計預計從現金產生單位產生的未來現金流量及合適的貼現率，以計算現值。有關食品貿易現金產生單位的減值評估的詳情載於附註21。

##### (ii) 公平值計量

本集團財務報表包含的一些資產及負債需要按公平值計量和/或披露。本集團的金融和非金融資產及負債的公平值計量盡可能利用市場可觀察輸入數據及數值。釐定公平值計量所使用的輸入數據乃基於於估值方法中所使用輸入數據的可觀察程度分為不同的等級(「公平值等級」)：

第一級： 相同項目於活躍市場所報價格(未經調整)；

第二級： 第一級輸入數據以外直接或間接可觀察輸入數據；及

第三級： 不可觀察輸入數據(即無法自市場數據衍生)。

## 5. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)

### (b) 估計不確定性的主要來源(續)

#### (ii) 公平值計量(續)

分類為上述等級的項目乃基於所使用對該項目公平值計量產生重大影響的最低等級輸入數據釐定。等級之間項目轉撥於其產生期間確認。

於各報告日期，本集團計量按公平值計入其他全面收益的金融資產(計量詳情載於附註21)。

有關上述項目的公平值計量的更多詳情，請參見適用的附註。

#### (iii) 物業、廠房及設備及無形資產的估計可使用年限及剩餘價值

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備以及無形資產的估計可使用年限及剩餘價值。該估計乃基於具有類似性質及功能的物業、廠房及設備以及無形資產的實際可使用年限的過往經驗。倘可使用年限少於先前估計年限，則管理層將增加折舊或攤銷開支。管理層將撤銷或撤減已報廢或售出的技術過時或非戰略性資產。實際經濟年限可能有別於估計可使用年限；實際剩餘價值可能有別於估計剩餘價值。定期檢討可能會導致可折舊或可攤銷年限及剩餘價值變化，從而導致未來時期的折舊或攤銷開支變化。

#### (iv) 存貨的可變現淨值

本集團管理層定期檢討存貨賬齡分析，並為發現的過時及滯銷存貨項目作出撥備。

本集團於每個報告期結束時按產品逐項進行存貨檢討，並通過管理層主要依據最新發票價格及當前市場條件對相關過時及滯銷產品的可變現淨值進行估計，為過時及滯銷項目作出撥備。當存貨及售價的實際變動低於預期，可能需要對存貨進行額外的減記。

### 5. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)

#### (b) 估計不確定性的主要來源(續)

##### (v) 貿易應收款項、按金及其他應收款項的減值

根據香港財務報告準則第9號計量減值虧損需要作出判斷，特別是在釐定減值虧損時對未來現金流量及抵押品價值的金額及時間進行估計，以及評估自初始確認以來信貸風險的顯著增加。該等估計受多項因素影響，當中有關的變動可能導致須作出不同程度的撥備。

本集團的貿易應收款項、按金及其他應收款項虧損撥備應用簡化及全期法計算預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)，有關預期信貸虧損乃按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。該方法基於管理層對貿易應收款項、按金及其他應收款項的估計虧損率作出。預期虧損率計及貿易應收款項、按金及其他應收款項的賬齡、逾期結餘及有關債權人支付能力及意向以及過往違約率數據及前瞻性資料。

管理層須於根據預期信貸虧損模式評估貿易應收款項、按金及其他應收款項虧損撥備時作出判斷。債權人向本集團還款的能力取決於貿易應收款項、按金及其他應收款項組別之共同信貸風險特徵及市場狀況，當中無可避免存在不確定性。

於各報告日期，本集團通過比較報告日與初始確認日之間於預期期限內發生違約的風險，評估自初始確認以來信貸風險敞口是否有顯著增加。本集團就此考慮相關及毋須付出過度成本或努力而可用的合理及具支持理據的資料。該等資料包括定量和定性資料，還包括前瞻性分析。

##### (vi) 所得稅及遞延稅項

釐定所得稅撥備需要本集團對若干交易的未來稅務處理作出判斷。本集團根據現行稅收法規，仔細評估了交易的稅務影響，並相應地作出稅項撥備。此外，遞延稅項資產在將有未來應課稅溢利可用於抵銷可抵扣暫時差額的情況下予以確認。對此需要就對若干交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應課稅溢利以抵銷遞延稅項資產的可能性作出估計。



## 6. 收入及分部資料

本集團主要於中國從事乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物、調味料等的採購、加工及貿易。

收入是指本集團供應貨物並賺取的發票淨值。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
乾製山珍	112,060	88,079
零食	233,975	186,862
乾製水產品	72,888	58,817
穀物	22,955	20,220
調味料及其他	3,336	2,869
	<b>445,214</b>	356,847
收入確認的時間 於某一時點	<b>445,214</b>	356,847

### 分部資料

分部資料向本公司董事會(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告，以作資源分配及表現評估之用。

本集團根據主要經營決策者於作出戰略決定時審閱的報告釐定其經營分部。

由於每項業務提供不同的產品及服務，並需要不同的業務策略，因此本集團應報告分部乃獨立管理。以下摘要闡述了本集團各應報告分部的運營情況：

#### 製造業務

本集團在中國生產和銷售各種(i)零食(包括蔬菜零食及肉類零食)，如脆筍及烤脖；及(ii)包裝乾貨食品，如菌類、乾製水產品、紫菜、穀物及調味料。

#### 貿易業務

本集團在中國從供應商處批量採購乾製蜜餞、堅果及其他產品，然後在不進一步加工的情況下，出售給零售商及企業客戶。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 6. 收入及分部資料(續)

#### 分部資料(續)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
製造	406,199	320,267
貿易	39,015	36,580
	445,214	356,847

#### 截至2023年12月31日止年度

	製造 人民幣千元	貿易 人民幣千元	共計 人民幣千元
分部收入			
對外銷售	406,199	39,015	445,214
分部間銷售	47,771	-	47,771
	453,970	39,015	492,985
應報告分部溢利	73,199	13,372	86,571
折舊及攤銷	(6,437)	(126)	(6,563)
利息收入	577	38	615
利息開支	(2,852)	(52)	(2,904)
減值虧損回撥：			
- 貿易應收款項	-	-	-
- 按金及其他應收款項	62	58	120
	62	58	120
存貨撇減回撥	(334)	-	(334)

## 6. 收入及分部資料(續)

### 分部資料(續)

	截至2022年12月31日止年度		共計 人民幣千元
	製造 人民幣千元	貿易 人民幣千元	
<b>分部收入</b>			
對外銷售	320,267	36,580	356,847
分部間銷售	42,178	-	42,178
	362,445	36,580	399,025
<b>分部溢利</b>	49,601	12,878	62,479
折舊及攤銷	(4,031)	(170)	(4,201)
利息收入	361	25	386
利息開支	(3,017)	(241)	(3,258)
(減值虧損)/減值虧損回撥：			
- 貿易應收款項	3	1	4
- 按金及其他應收款項	(32)	(32)	(64)
	(29)	(31)	(60)
存貨撇減回撥	171	-	171

分部間交易的定價乃參考向外部人士收取的類似訂單的價格。由於其他收入及總部開支並未計入主要經營決策者評估分部表現時使用的分部溢利內，故並無分配至經營分部。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 6. 收入及分部資料(續)

#### 分部資料(續)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>收入</b>		
應報告分部收入	492,185	399,025
對銷分部間收入	(47,771)	(42,178)
<b>綜合收入</b>	<b>445,214</b>	356,847
<b>除所得稅開支前溢利</b>		
應報告分部溢利	86,571	62,479
未分配企業收入	31	-
上市開支	(4,515)	(8,690)
未分配企業開支	(5,388)	(866)
<b>除所得稅開支前綜合溢利</b>	<b>76,699</b>	52,923
<b>其他重大項目</b>		
應報告折舊及攤銷	6,563	4,201

由於本集團並無定期提交經營及應報告分部資產與負債分析予主要經營決策者審閱，故並無披露有關分析。

#### 地域資料

管理層決定本集團以中國為總部，即本集團總部地點。上述本集團的收入資料乃基於客戶要求的本集團產品交付目的地。本集團對外銷售的收入全部來自於中國境內的客戶。

非流動資產(遞延稅項資產及金融資產除外)的地域位置乃根據資產的實際位置或其分配所在營運地點而定。於2023年及2022年12月31日，本集團所有非流動資產均位於中國。

## 6. 收入及分部資料(續)

### 分部資料(續)

#### 主要客戶資料

來自佔本集團總收入10%或以上的客戶的收入如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	184,803	151,284
客戶B	70,028	57,909
客戶C	59,310	49,320
	<b>314,141</b>	258,513

## 7. 其他收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行存款利息收入	646	386
政府補助(附註)	5,709	389
	<b>6,355</b>	775

附註：政府補助主要是指從中國地方政府當局收到的補助：

- (a) 作為截至2023年12月31日止年度在聯交所主板成功上市獎勵；
- (b) 作為截至2023年12月31日止年度農業發展獎勵，對此，概無其他未履行義務；及
- (c) 作為截至2023年及2022年12月31日止年度收入增長及新技術工業企業獎勵，對此，概無其他未履行義務。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 8. 其他收益及虧損

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
社保及住房公積金撥備回撥	-	481
出售物業、廠房及設備的虧損	(2)	(58)
匯兌虧損淨額	(162)	-
其他(虧損)/收益淨額	(164)	423

### 9. 財務成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及其他借款的利息開支	2,902	3,256
租賃負債的利息開支(附註19(b))	2	2
	2,904	3,258

## 10. 除所得稅開支前溢利

本集團除所得稅開支前溢利已(計入)/扣除下列各項：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
存貨撇減/(撇減回撥)(附註(i))	334	(171)
折舊開支：		
- 自有物業、廠房及設備(附註17)	6,010	3,620
- 使用權資產(附註18(a))	223	223
	6,233	3,843
計入以下項目的無形資產(附註20)攤銷：		
- 行政開支	-	9
- 研發開支	330	349
	330	358
核數師酬金	660	741
確認為開支的存貨成本，包括存貨撇減回撥及撇減	297,954	237,591
上市開支	4,515	8,690
研發開支	18,319	13,363
僱員成本(附註11)	48,941	40,794

附註：

(i) 該等回撥乃由消費者偏好的變動導致若干存貨的估計可變現淨值增加所致。

## 11. 僱員成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員成本(包括董事薪酬(附註13))包括：		
工資及薪金	40,017	33,441
退休福利計劃供款	7,376	6,031
其他員工福利	1,548	1,322
	47,376	40,794

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 12. 退休福利計劃

本集團的中國附屬公司的僱員為由中國政府經營的國家管理退休福利計劃的成員。附屬公司需要按工資成本的特定百分比向退休福利計劃供款，以撥付福利。就退休福利計劃而言，本集團的唯一責任為作出指定供款。

### 13. 董事薪酬及高級管理層酬金

#### (i) 董事薪酬

根據上市規則和香港公司條例(香港法例第622章)附表11第78(1)條披露的董事酬金如下：

		截至2023年12月31日止年度					
		薪金、津貼		退休福利	酌情花紅	薪酬總額	
		袍金	及實物福利	計劃供款			
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>執行董事</b>							
	楊聲耀	(i)	540	241	200	13	994
	林秋雲	(ii)	270	145	50	13	478
	李輝	(iii)	270	182	100	13	565
			1,080	568	350	39	2,037
<b>獨立非執行董事</b>							
	李太紅	(iv)	162	-	-	-	162
	劉正揚	(iv)	162	-	-	-	162
	李國棟	(iv)	162	-	-	-	162
			486	-	-	-	486
			1,566	568	350	39	2,523



### 13. 董事薪酬及高級管理層酬金(續)

#### (i) 董事薪酬(續)

	附註	截至2022年12月31日止年度				薪酬總額 人民幣千元
		袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
楊聲耀	(i)	22	241	13	200	476
林秋雲	(ii)	11	145	13	50	219
李輝	(iii)	11	182	13	100	306
		44	568	39	350	1,001
<b>獨立非執行董事</b>						
李太紅	(iv)	7	-	-	-	7
劉正揚	(iv)	7	-	-	-	7
李國棟	(iv)	7	-	-	-	7
		21	-	-	-	21
		65	568	39	350	1,022

附註：

- (i) 林秋雲女士於2022年6月20日獲委任為執行董事。
- (ii) 李輝先生於2022年6月20日獲委任為執行董事。
- (iii) 李太紅先生、劉正揚先生及李國棟先生於2022年12月16日獲委任為獨立非執行董事。
- (iv) 薪金及其他福利包括基本工資、住房津貼、其他津貼及實物福利。

截至2023年及2022年12月31日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何酬金，而本集團亦無向任何董事支付酬金，作為吸引加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 13. 董事薪酬及高級管理層酬金(續)

#### (ii) 五名最高薪酬人士

本集團的五名最高薪酬人士包括兩名董事(2022年：兩名)，其薪酬於附註13(i)中載列。

其餘三名(2022年：三名)最高薪酬人士的薪酬分析列示如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及其他福利	973	932
退休福利計劃供款	39	30
	1,012	962

酬金屬於下列範圍的非董事最高薪酬人員的數目如下：

	2023年	2022年
零至1,000,000港元	3	3

五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金(2022年：無)，而本集團亦無向五名最高薪酬人士中任何人支付酬金，作為吸引加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

#### (iii) 高級管理層酬金範圍

薪酬屬於以下範圍的高級管理人員數目如下：

	2023年	2022年
零至1,000,000港元	1	1

## 14. 所得稅開支

綜合損益及其他全面收益表中的所得稅開支金額指：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)		
即期稅項	8,926	6,555
過往年度調整	107	-
	9,033	6,555
遞延稅項支出／(抵免)(附註23)	149	(329)
所得稅開支	9,182	6,226

本集團須按實體基準就產生於或來自本集團成員公司註冊及經營所在稅務司法權區的溢利繳納所得稅。根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及法規，於開曼群島註冊成立的本公司及於英屬維爾京群島註冊成立的本公司附屬公司無需繳納任何所得稅。

由於本集團旗下實體於兩個呈報年度並無應課稅溢利，故並無於財務報表內就香港利得稅計提撥備。

根據中國的所得稅規則及法規，本集團的附屬公司的中國企業所得稅撥備乃按25%的法定稅率計算，惟以下兩間附屬公司除外。根據中國企業所得稅法及其相關法規，江西正味食品有限公司及廣昌縣正蓮生物科技有限公司獲准取得高新技術企業(「高新技術企業」)資格，並享有15%的優惠稅率。

根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權將截至2023年12月31日止年度研發費用的100%(2022年：100%)申報作為可扣稅費用。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 14. 所得稅開支(續)

所得稅開支可按綜合損益及其他全面收益表中的除所得稅開支前溢利對賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除所得稅開支前溢利	76,699	52,923
按中國法定稅率25%計算的稅項(2022年：25%)	19,175	13,231
非應課稅收入的稅務影響	(5,548)	(4,961)
不可扣減稅項開支的稅務影響	3,019	2,542
合資格中國附屬公司的優惠稅率待遇的影響	(4,298)	(2,470)
於中國註冊成立的附屬公司可享受的研發開支稅務優惠	(4,543)	(2,250)
未確認的稅項虧損/暫時性差額	1,270	134
上一年度撥備不足	107	-
所得稅開支	9,182	6,226

加權平均適用稅率為12.0%(2022年：11.8%)。

### 15. 股息

本公司並無就兩個呈報年度派付或宣派股息。

## 16. 每股盈利

本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下數據計算：

	2023年	2022年
用於計算每股基本盈利及攤薄盈利的本公司擁有人應佔 年內溢利(人民幣千元)	67,517	46,697
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	793,425	600,000
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	0.09	0.08

用於計算截至2023年12月31日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數乃假設本集團重組及資本化發行(詳見附註34)594,736,800股普通股已於2022年1月1日生效及本公司於2023年1月13日在聯交所主板上市後已發行的約193,425,000股普通股加權平均數而釐定。

用於計算截至2022年12月31日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數乃假設重組及資本化發行594,736,800股普通股已於2022年1月1日生效而釐定。

由於截至2023年及2022年12月31日止年度並無潛在攤薄發行在外普通股，因此於該等年度的每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 17. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢具、電子及 其他設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	在建工程 ([「在建工程」]) 人民幣千元	共計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2022年1月1日	28,298	6,555	16,911	2,992	708	-	55,464
添置	-	-	1,494	32	-	1,330	2,856
出售	-	-	(46)	(101)	-	-	(147)
轉撥自在建工程	-	-	1,330	-	-	(1,330)	-
於2022年12月31日及 2023年1月1日	<b>28,298</b>	<b>6,555</b>	<b>19,689</b>	<b>2,923</b>	<b>708</b>	<b>-</b>	<b>58,173</b>
添置	<b>3,285</b>	-	<b>15,154</b>	<b>156</b>	-	<b>52,435</b>	<b>71,030</b>
出售	-	-	-	(30)	-	-	(30)
轉撥自在建工程	<b>12,715</b>	-	<b>39,720</b>	-	-	<b>(52,435)</b>	-
於2023年12月31日	<b>44,298</b>	<b>6,555</b>	<b>74,563</b>	<b>3,049</b>	<b>708</b>	<b>-</b>	<b>129,173</b>
<b>累計折舊</b>							
於2022年1月1日	2,718	4,303	3,439	1,548	503	-	12,511
本年度撥備	782	557	1,731	493	57	-	3,620
出售時對銷	-	-	(11)	(78)	-	-	(89)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	<b>3,500</b>	<b>4,860</b>	<b>5,159</b>	<b>1,963</b>	<b>560</b>	<b>-</b>	<b>16,042</b>
本年度撥備	<b>1,828</b>	<b>418</b>	<b>3,323</b>	<b>402</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>6,010</b>
出售時對銷	-	-	-	(28)	-	-	(28)
於2023年12月31日	<b>5,328</b>	<b>5,278</b>	<b>8,482</b>	<b>2,337</b>	<b>599</b>	<b>-</b>	<b>22,024</b>
<b>賬面淨值</b>							
於2023年12月31日	<b>38,970</b>	<b>1,277</b>	<b>66,081</b>	<b>712</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>107,149</b>
於2022年12月31日	24,798	1,695	14,530	960	148	-	42,131

於2023年及2022年12月31日，本集團總賬面值分別約為人民幣24,016,000元和人民幣24,798,000元的樓宇已抵押，作為本集團獲授銀行融資的擔保(附註31)。

## 18. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團在中國租賃了土地使用權及低溫倉庫。

#### (a) 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	低溫倉庫 人民幣千元	共計 人民幣千元
於2022年1月1日	6,226	84	6,310
租賃修改的影響	-	84	84
本年度折舊	(139)	(84)	(223)
於2022年12月31日及2023年1月1日	<b>6,087</b>	<b>84</b>	<b>6,171</b>
租賃修改的影響	-	84	84
本年度折舊	<b>(139)</b>	<b>(84)</b>	<b>(223)</b>
於2023年12月31日	<b>5,948</b>	<b>84</b>	<b>6,032</b>

所有使用權資產均按成本減折舊列賬。

於中國的土地使用權權益已於收購時預付，初始租賃期為50年。低溫倉庫的租約僅有固定付款；及本集團簽署的租賃合同不包含任何延期選擇權。本集團亦於中國重續低溫倉庫租賃，直到2024年12月31日。租賃協議的固定期限為14個月至24個月，並無任何限制或契諾。

於2023年及2022年12月31日，本集團賬面總額分別約為人民幣5,948,000元和人民幣6,087,000元的土地使用權已抵押，作為本集團獲授銀行融資的擔保(附註31)。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 18. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債

租賃負債變動的對賬情況列示如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初賬面值	84	84
利息開支	2	2
租賃付款	(86)	(86)
租賃修改的影響	84	84
年末賬面值	84	84

未來租賃付款總額與於綜合財務狀況表中確認的租賃負債的對賬如下：

未來租賃付款到期情況如下：

	未來租賃付款 人民幣千元	利息 人民幣千元	現值 人民幣千元
於2023年12月31日			
不超過一年	86	(2)	84
於2022年12月31日			
不超過一年	86	(2)	84

未來租賃付款的現值分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動負債	84	84
非流動負債	-	-
	84	84
短期租賃的未貼現承擔總額	-	-



## 19. 商譽

人民幣千元

### 總賬面值

於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年1月1日及2023年12月31日 269

### 累計減值

於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年1月1日及2023年12月31日 -

### 賬面淨值

於2023年12月31日 269

於2022年12月31日 269

商譽的結餘總額被分配到一個現金產生單位，即食品貿易。

該現金產生單位的可收回金額，乃根據已獲正式批准的五年期預算為基準作出的現金流量預測按使用價值計算予以釐定。五年期以後的現金流量使用估計加權平均增長率2.0%推測。

	2023年	2022年
稅前貼現率	15.4%	14.9%
五年內的收入增長率	1.7%至2.2%	3.0%至4.0%
最終增長率	2.2%	2.0%

使用的貼現率為稅前，且反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

五年期內的營業溢利率及增長率乃根據過往經驗釐定。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 20. 無形資產

	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	共計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2022年1月1日、2022年12月31日、 2023年1月1日及2023年12月31日	149	1,800	1,949
<b>累計攤銷</b>			
於2022年1月1日	140	1,121	1,261
攤銷	9	349	358
於2022年12月31日及2023年1月1日	149	1,470	1,619
攤銷	—	330	330
於2023年12月31日	149	1,800	1,949
<b>賬面淨值</b>			
於2023年12月31日	—	—	—
於2022年12月31日	—	330	330

## 21. 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於按公平值計入其他全面收益計量的非上市公司的 0.5%股權投資(附註) - 江西省贛農融資擔保有限責任公司(「江西贛農」)	1,354	1,233

下表列出了截至2023年及2022年12月31日止年度對江西贛農的投資賬面值變動。

	人民幣千元
於2022年1月1日的賬面值	1,121
公平值變動	112
於2022年12月31日及2023年1月1日的賬面值	1,233
公平值變動	121
於2023年12月31日的賬面值	1,354

附註：於一間中國國有企業中的0.5%(2022年：0.5%)權益投資被不可撤銷地指定為按公平值計入其他全面收益，因為本集團認為該投資具有戰略性質。

關於本集團公平值計量的進一步詳情載於附註39(f)。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 22. 遞延稅項資產

以下應佔遞延稅項資產／(負債)：

	預期信貸 虧損準備金	銷售退貨 撥備準備金	存貨撥備 準備金	使用權 資產的 暫時性差額	物業、廠房 及設備的 暫時性差額	未變現的 內部銷售 溢利	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	811	63	63	26	198	(544)	617
計入／(扣除)本年度損益(附註14)	(81)	12	57	(26)	(4)	34	329
於2022年12月31日及2023年1月1日	730	75	120	-	194	(510)	946
計入／(扣除)本年度損益(附註14)	-	(24)	(100)	50	18	22	(149)
於2023年12月31日	730	51	20	50	212	(488)	797

由於未來溢利流難以預測，若干可扣減暫時性差額及未動用稅項虧損未於綜合財務報表中確認。

附註：

(a) 該金額是指應計社會保險開支及住房公積金開支產生的遞延稅項資產。

中國稅項虧損最多可結轉五年。未確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損的屆滿情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅項虧損於2028年屆滿	5,088	-

根據於2007年12月6日頒佈的《企業所得稅法實施條例》，自中國公司於2008年1月1日以後產生的溢利向其境外投資者分派的股息須繳納10%的預扣所得稅，而當中國附屬公司的直接控股公司在香港註冊成立，並符合中國與香港稅務協定安排的要求時，可適用較低的5%預扣所得稅稅率。由於本集團董事決定於可預見未來不會分派其中國附屬公司的未分派盈利，故本集團並無就其中國附屬公司的未分派盈利計提任何預扣所得稅。

## 23. 存貨

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原材料	50,340	52,154
成品	43,536	37,554
成品 - 已採購商品	4,730	963
	98,606	90,671
減：撇減撥備	(334)	-
	98,272	90,671

## 24. 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	92,300	64,016
減：已確認減值虧損撥備	-	-
	92,300	64,016

本集團與客戶的交易期限主要以信貸方式確定。信貸期一般為30至90日。

截至各報告期末，基於發票日期(與各自的收入確認日期(減值前)相若)的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一個月內	62,392	48,074
一至兩個月	29,908	15,942
	92,300	64,016

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 24. 貿易應收款項(續)

本集團的貿易應收款項減值撥備的變動情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	-	344
年內撇銷為無法收回的應收款項	-	(340)
減值虧損回撥，淨值	-	(4)
於年末	-	-

有關本集團信貸政策及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註39(a)。

### 25. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非即期</b>			
收購土地使用權的預付款項	(a)	9,525	-
		9,525	-
<b>即期</b>			
預付款項		451	348
可收回增值稅		7,061	-
按金		224	256
其他應收款項		-	6,530
遞延上市開支		-	5,682
		7,736	12,816
減：已確認減值虧損撥備	(b)	-	(120)
	(c)	17,261	12,696

## 25. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

附註：

(a) 該金額指為收購位於江西省南昌縣小藍經濟技術開發區的一幅土地(「該土地」)的土地使用權而向南昌市自然資源和規劃局支付的代價。該土地指定作工業用途，使用年期為50年。於2023年12月31日，本集團尚未取得該土地的國有土地使用權證書。

(b) 按金及其他應收款項的賬面值以及相關減值撥備如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按金及其他應收款項，按總額	224	6,786
減：已確認減值虧損撥備	—	(120)
按金及其他應收款項，按淨值	224	6,666

(c) 按金及其他應收款項的賬面值主要以人民幣計價，且由於其在報告日期的到期時間較短，與其公平值相若。

撥備的變動情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	120	56
減值虧損(回撥)/撥備，淨值	(120)	64
於年末	—	120

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 26. 退貨權資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
退貨權資產	156	1,152

退貨權資產是指客戶於退貨期(即50/90天，取決於合同規定的條款)內行使退貨權時已出售但預計將被退回的產品。本集團使用其累積的過往經驗來估計將予退貨的金額。本集團的退貨權資產的會計政策載於附註4(l)。

### 27. 現金及現金等價物

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及現金等價物	199,186	156,831

現金及現金等價物以人民幣計值並存放於中國。人民幣不能自由兌換成其他貨幣。根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團僅可通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成外幣。

銀行現金按每日銀行存款利率賺取按浮動利率計算的利息。銀行結餘存儲在信譽良好，且近期並無違約歷史的銀行。



## 28. 貿易應付款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	48,360	47,763

附註：

(a) 於各報告日期，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
六個月內	48,360	47,763

本集團的貿易應付款項不計利息，付款期限一般最多為30日。

## 29. 其他應付款項及應計費用

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他應付稅項	2,462	2,239
應計上市開支	—	8,690
應計薪金	8,266	7,233
應計開支	6,046	3,729
	16,774	21,891

其他應付款項及應計費用均為免息，且預期於各報告期結束後十二個月內結清。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 30. 合約負債

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
因銷售乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物和調味料及其他而產生的合約負債	9	506

影響合約負債金額的典型付款期限如下：

#### 銷售乾製山珍、零食、乾製水產品、穀物和調味料及其他

本集團可能要求客戶在本集團接受產品訂單時按代價的50%支付按金，代價的其餘部分於交付成品時支付。

由於作為合同一部分的履約義務的原先預期期間為一年或以下，因此，本集團應用可行權宜之計，並無對剩餘的履約義務作出進一步的披露。

合約負債的變動情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	506	593
因於年初確認計入合約負債的年內收益而產生的合約負債減少	(506)	(593)
因從客戶處收到的預付代價而導致的合約負債增加	9	506
於年末	9	506

### 31. 借款

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款－有抵押	(a、b)	18,199	44,477
		18,199	44,477
<b>非即期</b>			
銀行貸款－有抵押	(a)	—	1,599
借款總額		18,199	46,076

附註：

(a) 銀行貸款通過以下方式抵押：

- (i) 本集團列入物業、廠房及設備(附註17)的若干樓宇(賬面值為人民幣24,016,000元(2022年12月31日：人民幣24,798,000元))；
- (ii) 使用權資產下的土地使用權(附註18)(賬面值為人民幣5,948,000元(2022年12月31日：人民幣6,087,000元))；
- (iii) 本集團股東、股東控制的關連公司及其他非關連第三方提供的公司擔保；及
- (iv) 由本集團董事楊先生、附屬公司—正蓮董事林德千先生及其夫人Xia Liangping女士、本公司股東及其近親家庭成員及其他非關連第三方提供的個人擔保。

(b) 利息按固定／浮動實際年利率5.65%至5.79%(2022年12月31日：4.35%至7.92%)計收。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 31. 借款(續)

於各報告期末，流動及非流動借款總額預定按以下方式償還：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行貸款		
一年以內	18,199	44,477
一年以上但不超過兩年	-	1,599
	18,199	46,076

### 32. 應收股東款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收股東款項		
Shengyao Investment Group Limited	-	109
Trendy Peak International Limited	-	59
Pluto Universal Holdings Limited	-	24
Best Talent Venture Holdings Limited	-	31
Mass Jovial Group Limited	-	15
Prosperous Season Group Limited	-	53
Chang Nan Financial Control Limited	-	29
Cheerly Success Investment Group Limited	-	6
Vantage Link Investments Limited	-	17
	-	343

該等應收股東款項為非貿易性質，無擔保，無利息，可按要求償還。

### 33. 股本

	數目	每股面值 美元	金額 千美元	金額 人民幣千元
普通股				
<b>法定</b>				
於2022年1月1日(附註5)	100,000	1.00	100	715
股份拆細(附註(i))	9,900,000	0.01	–	–
法定股本增加(附註(ii))	7,990,000,000	0.01	79,900	557
<b>於2022年12月31日、2023年1月1日及 2023年12月31日</b>	<b>8,000,000,000</b>	<b>0.01</b>	<b>80,000</b>	<b>1,272</b>
<b>已發行及已繳足</b>				
於2022年1月1日(附註5)	52,632	1.00	53	372
股份拆細(附註(i))	5,210,568	0.01	–	–
<b>於2022年12月31日及2023年1月1日</b>	<b>5,263,200</b>	<b>0.01</b>	<b>53</b>	<b>372</b>
就資本化發行發行股份(附註(iii))	594,736,800	0.01	5,947	41,313
於上市後發行新股(附註(iv))	200,000,000	0.01	2,000	13,895
<b>於2023年12月31日</b>	<b>800,000,000</b>	<b>0.01</b>	<b>8,000</b>	<b>55,580</b>

附註：

- (i) 於2022年6月20日，根據本公司股東通過的書面決議案，本公司股本中每股面值1.0美元的已發行及未發行股份均被拆分為100股每股面值0.01美元的股份，以使本公司的法定股本為100,000美元，分為10,000,000股每股面值0.01美元的股份。
- (ii) 於2022年12月16日，股東進一步議決通過增發7,990,000,000股新股將法定股本增加至80,000,000美元，分為8,000,000,000股每股面值0.01美元的股份，每股股份在各方面與當時已發行股份享有同等地位。
- (iii) 根據股東於2022年12月16日通過的另一項決議案，待本公司股份溢價賬因股份發售而有所進賬後，董事獲授權向2022年12月15日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股份持有人按彼等持股比例按面值配發及發行合計594,736,800股入賬列作繳足的股份，方式為將本公司股份溢價賬的進賬金額5,947,368港元撥充資本(「資本化發行」)。根據股東於2022年12月16日通過的書面決議案，資本化發行於2023年1月13日上市後生效。配發及發行的股份在各方面與現有已發行股份享有同等地位。
- (iv) 於2023年1月13日，本公司以每股0.68港元的價格發行200,000,000股新股份，由此產生所得款項總額136,000,000港元(相等於約人民幣121,491,000元)(未扣除股份發行開支)。
- (v) 集團重組已於2022年6月8日完成。於2022年1月1日的股本為猶如綜合實體或業務自其首次受有關控制方控制當日起已合併處理的金額。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 34. 儲備

#### (a) 本集團

本集團於報告期間的儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

#### (b) 本公司

	股份溢價 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	共計 人民幣千元
於2022年1月1日	–	(114)	(114)
年內虧損	–	(9,532)	(9,532)
於2022年12月31日及2023年1月1日	–	(9,646)	(9,646)
年內虧損	–	(640)	(640)
發行新股	107,596	–	107,596
發行新股應佔開支	(10,639)	–	(10,639)
資本化發行	(41,313)	–	(41,313)
於2023年12月31日	55,644	(16,066)	39,578

### 34. 儲備(續)

(c) 下面描述了擁有人權益中每項儲備的性質和目的：

儲備	描述及目的
股份溢價	就本公司上市而言，於2023年1月13日以每股0.68港元的價格發行合共200,000,000股普通股，總代價為136,000,000港元(相等於約人民幣121,491,000元)，分別分為人民幣13,895,000元的股本及人民幣107,596,000元的股份溢價。與上市相關的發行普通股直接應佔的將予資本化上市開支約人民幣10,639,000元被視為從股份溢價中扣除。
資本儲備	指超過註冊資本的注資。
法定儲備	指根據中國的相關法律法規以及組織章程細則，中國附屬公司需要將根據中國會計規則及法規釐定的溢利淨額的10%轉入法定中國儲備，直到該儲備達到註冊資本的50%。向該儲備的轉撥必須於向權益股東分派之前進行。該儲備可用於抵銷累計虧損或增加資本，並且除清盤外不可予以分派。
合併儲備	指本公司發行的股份面值與根據本集團重組所獲的中國附屬公司的繳足註冊資本總額之間的差額。
物業重估儲備	指重估轉撥至投資物業的物業產生的收益／虧損。
按公平值計入其他全面收益儲備(不可回撥)	指於各報告期末持有且根據香港財務報告準則第9號指定為按公平值計入其他全面收益的權益投資的公平值的累積變化淨額。
保留盈利／(累計虧損)	指於損益表確認的累計溢利及虧損淨額。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 35. 本公司財務狀況表

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之權益	36	354	354
<b>非流動資產總額</b>		<b>354</b>	354
<b>流動資產</b>			
應收股東款項		—	343
預付款項、按金及其他應收款項		—	5,683
應收一間附屬公司款項		100,024	—
現金及現金等價物		9	—
<b>流動資產總額</b>		<b>100,033</b>	6,026
<b>資產總額</b>		<b>100,387</b>	6,380
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項		4,369	6,152
其他應付款項及應計費用		860	9,502
<b>流動負債總額</b>		<b>5,229</b>	15,654
<b>流動資產/(負債)淨額</b>		<b>94,804</b>	(9,628)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>95,158</b>	(9,274)
<b>資產/(負債)淨額</b>		<b>95,158</b>	(9,274)
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	33	55,580	372
儲備	34	39,578	(9,646)
<b>權益/(虧絀)總額</b>		<b>95,158</b>	(9,274)

本公司財務狀況表由董事會於2024年3月28日批准，並由以下董事代表簽署：

楊聲耀先生  
執行董事

李輝先生  
執行董事



### 36. 於附屬公司權益

#### 本公司

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非上市投資，按成本	354	354

主要附屬公司之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊/成立地點 及業務架構形式	本公司應佔權益百分比				已發行及已繳足的 普通股本或註冊資本	主要活動及主要營業地點
		2023年		2022年			
		直接	間接	直接	間接		
Zhengwei International Limited 「正味國際」	英屬維爾京群島 （「英屬維爾京群島」） 有限公司	100%	-	100%	-	已發行及已繳足股本為 50,000美元	投資控股，英屬維爾京群島
正味集團有限公司「正味集團」	香港（「香港」） 有限公司	-	100%	-	100%	已發行及已繳足股本為 10,000港元	投資控股，香港
江西正味食品有限公司 「江西正味」	中國 有限公司	-	100%	-	100%	已註冊及已繳足股本為 人民幣154,084,000元	投資控股、採購、加工和貿易乾製山珍、 零食、乾製水產品、穀物、調味料等， 並進行研發，中國
南昌市凱興實業有限公司 「南昌凱興」	中國 有限公司	-	100%	-	100%	已註冊及已繳足股本為 人民幣5,000,000元	交易乾製山珍、零食、乾製水產品、穀 物、調味料等，中國
廣昌縣正蓮生物技術有限公司 「廣昌正蓮」	中國 有限公司	-	100%	-	100%	已註冊及已繳足股本為 人民幣30,000,000元	採購、加工和貿易乾製山珍、零食、乾 製水產品、穀物、調味料等，並進行研 發，中國
江西樂味佳食品有限公司	中國 有限公司	-	100%	-	-	已註冊及已繳足股本為 人民幣79,476,591元	投資控股、採購、加工和貿易零食， 並進行研發，中國

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 37. 關聯方披露

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團與關聯方有以下交易及結餘：

#### (a) 與關聯方的重大交易

本集團與關聯方有以下重大交易：

關聯方名稱	交易性質	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
雷式學校	成品銷售	110	336
雷式培訓	成品銷售	—	88

附註：雷式學校及雷式培訓由雷俊峰先生控制，彼為江西正味的董事。

#### (b) 關鍵管理人員的薪酬

本集團的關鍵管理人員是指本集團的董事及其他高級管理人員。於截至2023年及2022年12月31日止年度支付給彼等的薪酬詳情載於綜合財務報表附註13。

38. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
<i>按公平值計入其他全面收益的金融資產 - 非流動</i>		
按公平值計入其他全面收益的金融資產	1,354	1,233
<i>按攤銷成本計量的金融資產 - 流動</i>		
貿易應收款項	92,300	64,016
按金及其他應收款項	224	6,666
應收股東款項	-	343
現金及現金等價物	199,186	156,831
	291,710	227,856
	293,664	229,089

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 39. 財務風險管理

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>金融負債</b>		
<b>按攤銷成本計量的金融負債 - 流動</b>		
貿易應付款項	48,360	47,763
其他應付款項及應計費用	16,774	19,652
借款	18,199	44,477
租賃負債	84	84
	<b>80,955</b>	111,976
<b>按攤銷成本計量的金融負債 - 非流動</b>		
借款	-	1,599
	<b>80,955</b>	113,575

### 39. 財務風險管理(續)

於各報告期末，本集團未發行亦無持有任何用於交易的金融工具。本集團的金融工具產生的主要風險為信貸風險、流動性風險、利率風險及外幣風險。一般來說，本集團在風險管理方面採用穩健的策略。

#### (a) 信貸風險

信貸風險是指交易對手將無法履行金融工具所規定的責任，以致蒙受財務虧損的風險。本集團會承受其經營活動(主要為貿易應收款項及其他應收款項)及銀行存款產生的信貸風險。

本集團的客戶主要為信譽良好的企業，因此信貸風險偏低。由於本集團對其債務人的財務狀況進行持續的信用評估，並嚴格監控應收賬款結餘的賬齡，因此其他應收款項的信貸風險微乎其微。倘出現逾期末付的結餘，則會採取跟進行動。此外，管理層於各報告日期個別地及共同地檢討應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額計提充足減值虧損。本集團於報告期間一直遵循該等信貸政策，並被視為有效地將本集團的信貸風險限制在適當的水平。

本集團應用簡化的方法就香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備，該準則允許就所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。管理層認為，對手方的違約風險屬重大，附註25詳細說明已確認的虧損準備金。預期虧損率根據過去5年內的實際虧損經驗計算。該等比率經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況及本集團對於該等應收款項預期年期內的經濟狀況的看法之間的差異。調整系數基於歷史結算記錄、過往經驗，以及基於合理且支持性前瞻性資料的定量及定性資料。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 39. 財務風險管理(續)

#### (a) 信貸風險(續)

##### 按集體基準計量預期信貸虧損

下表就本集團於2023年及2022年12月31日的貿易應收款項，提供了信貸風險及預期信貸虧損資料：

	尚未逾期	逾期 3個月	逾期 3至6個月	逾期 6至12個月	逾期 12個月 以上	共計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日						
預期虧損率	0.00%*	0.04%	0.25%	10.25%	100%	
總賬面值	92,300	-	-	-	-	92,300
虧損準備金撥備	-*	-	-	-	-	-
於2022年12月31日						
預期虧損率	0.00%*	0.02%	0.26%	11.64%	100%	
總賬面值	64,016	-	-	-	-	64,016
虧損準備金撥備	-*	-	-	-	-	-

\* 指金額低於0.01%及人民幣1,000元

對於按金及其他應收款項，董事根據歷史結算記錄、過往經驗，以及基於合理及支持性前瞻性資料的定量和定性資料，定期對按金及其他應收款項的可收回性進行單獨評估。管理層認為，對手方的違約風險屬重大，附註25詳細說明已確認的虧損準備金。

於2023年及2022年12月31日，貿易應收款項的公平值與賬面值相近。於報告日期所承受的最高信貸風險為上文所述的各類應收款項的賬面值。本集團並無就該等結餘持有任何抵押或制定其他增強信貸措施。

由於本集團的若干貿易應收款項乃來自本集團的五大客戶，因此本集團存在信貸風險過度集中情況，詳情如下。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
五大客戶	84,979	55,985

本集團的主要銀行結餘都存放於具有良好信譽且國際信用評級機構授予高信用評級的銀行，因此，管理層並未預計會因該等銀行不履行責任而造成任何虧損。

### 39. 財務風險管理(續)

#### (b) 流動性風險

在管理流動性風險方面，本集團的政策是定期監察流動資金需求及借貸契諾遵守情況，以維持充裕的現金儲備，以及從主要銀行取得充足的承諾融資額度，以應付短期及長期流動資金需求。本集團於報告期間一直遵循流動性政策，且其對流動性風險的管理被認為切實有效。

下表詳細列出了本集團非衍生金融負債的剩餘合同期限。該表乃根據本集團須付款的最早日期按金融負債的未貼現現金流量而編製。其他非衍生金融負債的到期日乃基於約定的還款日期。該表包括利息及本金現金流量。倘利息流為浮動利率，未貼現金額乃根據各報告期末的利率得出。

	利率	合約未貼現		一年以內	一年以上	兩年以上	
		賬面值	現金流量總額	或按要求	但兩年以下	但五年以下	五年以上
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>							
貿易應付款項	不適用	48,360	48,360	48,360	-	-	-
其他應付款項及應計費用	不適用	16,774	16,774	16,774	-	-	-
借款	5.65%-5.79%	18,199	18,556	18,556	-	-	-
租賃負債	4.35%	84	86	86	-	-	-
		<b>83,417</b>	<b>83,776</b>	<b>83,776</b>	-	-	-
<b>於2022年12月31日</b>							
貿易應付款項	不適用	47,763	47,763	47,763	-	-	-
其他應付款項及應計費用	不適用	21,891	21,891	21,891	-	-	-
借款	4.35% - 7.92%	46,076	47,711	46,073	1,638	-	-
租賃負債	4.11%	84	86	86	-	-	-
		<b>115,814</b>	<b>117,451</b>	<b>115,813</b>	<b>1,638</b>	-	-

### 39. 財務風險管理(續)

#### (c) 利率風險

利率風險指因利率變動而產生的公平值或金融工具未來現金流量波動的風險。浮動利率工具會令本集團面臨現金流量利率風險，而固定利率工具則令本集團面臨公平值利率風險。

除附註27的銀行現金外，本集團沒有重大的計息資產。由於本公司所持所有銀行現金均存置於中國的銀行，而其利率乃由中國人民銀行釐定，故根據過往經驗，利率波動較小，且管理層認為中國的銀行不時公佈的利率不會對本集團產生重大影響。

本集團的利率風險主要源自浮動利率借款。浮動利率借款使本集團面臨現金流量利率風險。

於2023年12月31日，本集團並無浮息利率借款。

於2022年12月31日，所有其他變數保持不變的情況下，估計利率整體上升／下降25個基點，本集團的除稅後溢利及保留盈利(透過對本集團按浮動利率計算的銀行借款的影響)會減少／增加約人民幣12,500元。利率的整體上升／下降對綜合權益的其他部分並無影響。

上述敏感性分析乃假設利率變動於各報告日期發生，並適用於該日存在的金融工具的利率風險量。上升或下降25個基點代表了管理層對直到下一個年度報告日期間利率的合理可能變化的估計。

多年來，本集團一直遵循管理利率風險的政策，並被認為行之有效。

#### (d) 外幣風險

本集團主要在中國營運，而大部分交易均以人民幣結算，因此不會因外幣匯率變動而產生重大風險。



### 39. 財務風險管理(續)

#### (e) 資本風險管理

本集團的資本管理目標為保障本集團有能力按持續經營基準繼續經營，以為股東帶來回報，並維持最佳資本架構以降低資本成本。本集團的目標與上一年度的目標相同。

本集團根據經濟狀況的變動，管理其資本結構，並對其進行調整。為維持或調整資本架構，本集團可能會調整支付給股東的股息、向股東退還資本、發行新股或出售資產以降低債務。於報告期間，目標、政策或流程概無發生變動。

本集團使用資產負債比率(即債務總額除以資本總額加債務總額)來監察資本。債務總額按借款、租賃負債及應付一位股東款項的總額計算。資本包括本公司擁有人應佔權益。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
債務總額	18,283	46,160
本公司擁有人應佔權益	436,935	258,445
債務及權益總額	455,218	304,605
資產負債比率	4%	15%

## 39. 財務風險管理(續)

### (f) 公平值

#### 不按公平值計量的金融工具

不按公平值計量的金融工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項、按金、其他應收款項、應收股東款項、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債及借款。由於短期性質，其賬面值與公平值接近。

#### 按公平值計量的金融工具

按公平值計量的金融工具包括按公平值計入其他全面收益的金融資產，屬於公平值層級中的第三級。第三級是指就資產或負債非根據可觀察市場數據的輸入數據(不可觀察輸入數據)。各層級之間沒有任何轉撥。以公平值計入其他全面收益的金融資產的變動對賬於附註21中披露。

確定第三級金融工具公平值計量所使用的估值技術及重要不可觀察輸入數據，以及關鍵可觀察輸入數據與公平值之間的關係列示如下。

江西贛農非上市權益投資的公平值乃採用市場法估算，因此，其估值乃基於中國相似行業的公開交易指引公司的交易倍數，並使用實際市場交易產生的數據。

公平值計量中使用的重要不可觀察輸入數據如下：

	2023年	2022年
市賬率中位數	1.0	1.0
缺乏市場流通性折讓	20.5%	20.6%

倘截至2023年12月31日止年度的市賬率中位數增加／減少5%(2022年：5%)，於江西贛農中投資的公平值將增加／減少約人民幣68,000元(2022年：人民幣83,000元)。

估值技術並無變化。

40. 綜合現金流量表佐證附註

(a) 融資活動產生的負債對賬

	借款 (附註31) 人民幣千元	應付一位 股東款項 人民幣千元	租賃負債 (附註18) 人民幣千元
於2022年1月1日	90,659	9	84
現金流量變動：			
新借款所得款項	20,800	-	-
償還借款	(64,464)	-	-
償還一位股東款項	-	(9)	-
償還租賃負債本金部分	-	-	(84)
已付利息	(4,175)	-	(2)
融資現金流量總額	(47,839)	(9)	(86)
其他變動：			
租賃修改的影響	-	-	84
利息開支(附註9)	3,256	-	2
其他變動總額	3,256	-	86
於2022年12月31日	46,076	-	84

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 40. 綜合現金流量表佐證附註(續)

#### (a) 融資活動產生的負債對賬(續)

	借款 (附註31) 人民幣千元	應付一位 股東款項 人民幣千元	租賃負債 (附註18) 人民幣千元
現金流量變動：			
新借款所得款項	16,600	-	-
償還借款	(44,477)	-	-
償還租賃負債本金部分	-	-	(84)
已付利息	(2,902)	-	(2)
融資現金流量總額	(30,779)	-	(86)
其他變動：			
租賃修改的影響	-	-	84
利息開支(附註9)	2,902	-	2
其他變動總額	2,902	-	86
於2023年12月31日	18,199	-	84

#### (b) 主要非現金交易

- (i) 截至2023年12月31日止年度，本公司透過資本化發行發行594,736,800股股份，有關詳情載於附註33(iii)。
- (ii) 截至2022年12月31日止年度，本集團進行集團重組，有關詳情載於附註1及33。

## 五年財務概要

本集團截至過往五個財政年度的已刊發業績以及資產、負債及權益概要(摘錄自本年報及招股章程所載會計師報告)載列如下。

### 業績

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	297,398	282,889	341,998	356,847	445,214
除所得稅開支前溢利	48,262	47,313	57,844	52,923	76,699
所得稅開支	(7,317)	(6,374)	(9,552)	(6,226)	(9,182)
年內溢利	40,945	40,939	48,292	46,697	67,517
本公司擁有人應佔溢利	40,945	40,939	48,292	46,697	67,517

### 資產及負債

	於12月31日				
	2019 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
總資產	264,933	356,399	365,362	376,789	522,776
總負債	(155,824)	(193,267)	(153,726)	(118,344)	(85,841)
權益總額	109,109	163,132	211,264	258,073	436,935