

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



CHINA WANTIAN HOLDINGS LIMITED

中國萬天控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1854)

截至二零二四年十二月三十一日止年度之全年業績公告

中國萬天控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零二三年十二月三十一日止九個月的比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

		截至 二零二四年 十二月 三十一日 止年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
收益	4	788,632	194,109
銷售成本		(736,701)	(165,114)
毛利		51,931	28,995
其他收入及收益	6	6,455	1,719
出售附屬公司收益	18	42,419	–
銷售開支		(38,385)	(13,755)
行政開支		(85,729)	(89,884)
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	7	(16,290)	(2,116)
經營虧損		(39,599)	(75,041)
利息收入	8	541	182
融資成本	8	(1,675)	(1,257)
融資成本－淨額	8	(1,134)	(1,075)
按公允值計入損益的金融資產公允值變動虧損	7	(605)	–
應付或然代價公允值變動收益	7	–	30,486
除所得稅前虧損	7	(41,338)	(45,630)
所得稅(開支)／抵免	9	(672)	8
年／期內虧損		(42,010)	(45,622)

	截至 二零二四年 十二月 三十一日 止年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
其他全面收益：		
可能重新分類至損益的項目		
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>53</u>	<u>284</u>
年／期內其他全面收益(經扣除稅項)	<u>53</u>	<u>284</u>
年／期內全面收益總額	<u>(41,957)</u>	<u>(45,338)</u>
下列人士應佔年／期內虧損：		
本公司權益持有人	<u>(41,994)</u>	<u>(45,622)</u>
非控股權益	<u>(16)</u>	<u>–</u>
	<u>(42,010)</u>	<u>(45,622)</u>
下列人士應佔年／期內全面收益總額：		
本公司權益持有人	<u>(41,941)</u>	<u>(45,338)</u>
非控股權益	<u>(16)</u>	<u>–</u>
	<u>(41,957)</u>	<u>(45,338)</u>
每股虧損(港仙)	11	
基本	<u>(2.17)</u>	<u>(2.48)</u>
攤薄	<u>(2.16)</u>	<u>(2.48)</u>

綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

		於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		36,780	34,951
使用權資產		73,489	50,618
商譽	12	12,821	12,821
按金、預付款項及其他應收款項	13	246	31
		<u>123,336</u>	<u>98,421</u>
流動資產			
存貨		4,321	4,278
貿易應收款項	13	46,645	30,315
按金、預付款項及其他應收款項	13	34,498	22,930
應收關聯方款項	17	8,499	2,590
按公允值計入損益的金融資產		–	1,015
銀行存款		5,020	16,605
受限制銀行存款		171	–
現金及現金等價物		67,524	61,627
		<u>166,678</u>	<u>139,360</u>
流動負債			
貿易應付款項	14	15,466	2,163
應計費用及其他應付款項	14	14,075	9,435
合約負債	14	1,962	–
銀行借貸		7,179	10,777
應付關聯方款項	17	750	1,190
租賃負債		16,079	8,987
應付稅項		90	1,879
		<u>55,601</u>	<u>34,431</u>

		於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債		907	1,938
租賃負債		23,133	4,703
		<u>24,040</u>	<u>6,641</u>
流動資產淨值		<u>111,077</u>	<u>104,929</u>
資產淨值		<u>210,373</u>	<u>196,709</u>
資本及儲備			
股本	15	20,355	19,122
儲備	15	189,170	177,587
本公司權益持有人應佔權益		209,525	196,709
非控股權益		848	–
權益總額		<u>210,373</u>	<u>196,709</u>

附註

綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔權益								非控股 權益	總權益
	股本	股份溢價	其他儲備	購股權	匯兌儲備	資本儲備	累計虧損	總計		
	(附註15)	(附註15)	(附註15)	儲備	(附註15)	(附註15)				
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零二三年四月一日	15,475	97,860	100	3,211	116	-	(5,075)	111,687	-	111,687
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(45,622)	(45,622)	-	(45,622)
其他全面收益	-	-	-	-	284	-	-	284	-	284
全面收益總額	-	-	-	-	284	-	(45,622)	(45,338)	-	(45,338)
於供股後發行新股份淨額 (附註15)	3,095	99,217	-	-	-	-	-	102,312	-	102,312
於行使購股權後發行新股份 (附註15)	277	10,885	-	(2,733)	-	-	-	8,429	-	8,429
發行新股份作為收購附屬公司 已發行股本之代價 (附註15)	275	15,386	-	-	-	-	-	15,661	-	15,661
確認以權益結算以股份為基 礎的付款	-	-	-	3,958	-	-	-	3,958	-	3,958
於二零二三年十二月三十一 日及二零二四年一月一日	19,122	223,348	100	4,436	400	-	(50,697)	196,709	-	196,709
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(41,994)	(41,994)	(16)	(42,010)
其他全面收益	-	-	-	-	53	-	-	53	-	53
全面收益總額	-	-	-	-	53	-	(41,994)	(41,941)	(16)	(41,957)
註冊成立一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	864	864
於行使購股權後發行新股份 (附註15)	683	57,639	-	(11,617)	-	-	-	46,705	-	46,705
分類為權益的或然代價安排 結算(附註15(a)(ii))	550	-	-	-	-	(550)	-	-	-	-
確認以權益結算以股份為基 礎的付款	-	-	-	8,052	-	-	-	8,052	-	8,052
於二零二四年 十二月三十一日	20,355	280,987	100	871	453	(550)	(92,691)	209,525	848	210,373

綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

中國萬天控股有限公司(「本公司」)於二零一六年四月六日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司,而本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。其香港主要營業地點為香港九龍灣宏照道33號國際交易中心21樓2106室。

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

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

2. 會計政策變動

(a) 採納經修訂香港財務報告準則會計準則(「香港財務報告準則」)–自二零二四年一月一日起

香港會計師公會已頒佈於本集團當前會計期間內首次生效的若干經修訂香港財務報告準則會計準則:

香港財務報告準則第16號 (修訂本)	售後租回中的租賃負債
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的相關修訂(「二零二零年修訂本」)
香港會計準則第1號(修訂本)	附有契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」)
香港會計準則第7號及香港 財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

該等經修訂香港財務報告準則會計準則對本期間或過往期間本集團的業績及財務狀況及/或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。本集團並無提早應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

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

香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具分類及計量的修訂 ³
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (二零一一年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或投入 ¹
香港財務報告準則會計準則 (修訂本)	香港財務報告準則會計準則之年度改進—第11卷 ³
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 ²
香港財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 ⁴

¹ 於待定日期或其後開始的年度期間生效。

² 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

該等修訂目前與本集團無關，或預計不會於目前或未來報告期間及可預見未來對本集團造成重大影響，惟香港財務報告準則第18號除外，預計其會對本集團綜合財務報表若干項目之呈列及披露造成重大影響。

3. 編製基準

(a) 合規聲明

綜合財務報表乃根據所有香港財務報告準則會計準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱「香港財務報告準則會計準則」)以及香港公司條例的披露規定而編製。此外，綜合財務報表包括聯交所主板證券上市規則(「上市規則」)規定的適用披露。

(b) 更改財政年度結算日

於二零二三年九月六日，董事會宣佈已更改本公司的財政年度結算日。新的財政年度結算日為十二月三十一日，由截至二零二三年十二月三十一日止財政期間開始。實施此更改乃為使其財政年度結算日與其在中華人民共和國(「中國」)的營運附屬公司根據相關法定要求的財政年度結算日一致。因此，隨附的本財政期間綜合財務報表涵蓋二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日止十二個月的期間。然而，比較數字涵蓋了二零二三年四月一日至二零二三年十二月三十一日止九個月的期間，因此不具有直接可比性。

(c) 計量基準

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干以公允值計量的金融工具除外，有關說明載於下文會計政策內。歷史成本一般按交換貨品及服務之代價之公允值計算。

(d) 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港元(「港元」)呈列，及除另有說明外，所有數值均約整至最接近的千位數(千港元)。

4. 收益

本集團於年／期內來自客戶合約的收入分拆分析如下：

	截至 二零二四年 十二月 三十一日 止年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入		
食材供應	750,389	181,082
餐飲服務	37,424	12,171
環保科技服務	819	856
	<u>788,632</u>	<u>194,109</u>
收入確認時間		
於某一時間點	787,813	193,253
隨時間轉移	819	856
	<u>788,632</u>	<u>194,109</u>

5. 分部資料

經營分部的報告形式與提供予主要經營決策者(「主要經營決策者」)的內部報告形式一致。主要經營決策者已確定為作出戰略決策的執行董事，負責分配資源並評估經營分部的表現。

本集團有三個可呈報分部，即：

- (a) 食材供應，包括於香港及中國採購、加工及供應可供消費的新鮮食材；
- (b) 餐飲服務，包括本集團於中國的餐廳網絡供應食品及飲料的餐飲服務；及
- (c) 環保科技服務，包括於中國設計環保綠色項目、建築及安裝服務。

(a) 分部收益及業績

以下為本集團分別截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度／期間按可呈報分部劃分的收益及業績分析：

	食材供應		餐飲服務		環保科技服務		未分配		總計	
	二零二三年 截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日 期間 千港元								
分部收益										
來自外部客戶的收益	<u>750,389</u>	<u>181,082</u>	<u>37,424</u>	<u>12,171</u>	<u>819</u>	<u>856</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>788,632</u>	<u>194,109</u>
未計以下各項前的年/ 期內(虧損)/溢利：	(6,052)	5,819	(30,656)	(21,915)	(848)	(733)	(44,785)	(27,881)	(82,341)	(44,710)
出售物業、廠房及設備 的收益	221	30	-	-	-	-	(168)	-	53	30
終止租賃的收益	-	-	270	125	-	-	-	-	270	125
出售附屬公司收益	42,419	-	-	-	-	-	-	-	42,419	-
按公允值計入損益的 金融資產公允值變動										
虧損	-	-	-	-	-	-	(605)	-	(605)	-
利息收入	480	180	7	1	-	-	54	1	541	182
融資成本	<u>(564)</u>	<u>(525)</u>	<u>(618)</u>	<u>(276)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(493)</u>	<u>(456)</u>	<u>(1,675)</u>	<u>(1,257)</u>
除稅前溢利/(虧損)	<u>36,504</u>	<u>5,504</u>	<u>(30,997)</u>	<u>(22,065)</u>	<u>(848)</u>	<u>(733)</u>	<u>(45,997)</u>	<u>(28,336)</u>	<u>(41,338)</u>	<u>(45,630)</u>
所得稅(開支)/抵免	<u>(672)</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(672)</u>	<u>8</u>
分部業績	<u><u>35,832</u></u>	<u><u>5,512</u></u>	<u><u>(30,997)</u></u>	<u><u>(22,065)</u></u>	<u><u>(848)</u></u>	<u><u>(733)</u></u>	<u><u>(45,997)</u></u>	<u><u>(28,336)</u></u>	<u><u>(42,010)</u></u>	<u><u>(45,622)</u></u>

上述呈報之分部收益來自外部客戶收益，年／期內並無分部間之銷售。

可呈報分部之會計政策與本集團會計政策相同。收益及開支經參考該等分部所得之收益及該等分部產生之開支或該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生者分配至可呈報分部。分部業績指各分部所賺取的溢利或產生的虧損。此為向主要經營決策者報告之措施，以分配資源及評估分部表現。

(b) 分部資產及負債

以下為本集團分別於二零二四年及二零二三年十二月三十一日按可呈報分部劃分的資產及負債分析：

	食材供應		餐飲服務		環保科技服務		總計	
	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
未計以下各項前的								
資產：								
商譽	134,399	165,712	59,267	16,530	495	202	194,161	182,444
	<u>12,821</u>	<u>12,821</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,821</u>	<u>12,821</u>
分部資產	147,220	178,533	59,267	16,530	495	202	206,982	195,265
未分配資產							<u>83,032</u>	<u>42,516</u>
綜合資產							<u>290,014</u>	<u>237,781</u>
分部負債	28,804	17,441	38,279	14,398	264	101	67,347	31,940
未分配負債							<u>12,294</u>	<u>9,132</u>
綜合負債							<u>79,641</u>	<u>41,072</u>

就監察分部表現及在分部之間分配資源而言：

- 所有資產分配至可呈報分部，惟於集團層面進行管理之若干資產(包括銀行結餘及現金50,462,000港元)除外。經營分部共同使用的資產根據個別營運分部賺取的收入進行分配。
- 所有負債分配至可呈報分部，惟於集團層面進行管理之若干金融負債除外。可呈報分部共同承擔責任的負債按分部負債比例分配。

(c) 其他分部資料

	食材供應		餐飲服務		環保科技服務		未分配		總計	
	二零二三年 截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日 期間 千港元								
非流動資產添置(附註)	7,370	1,141	40,557	14,147	-	-	12,826	7,253	60,753	22,541
物業、廠房及設備折舊	2,726	2,725	3,744	3,357	-	-	815	337	7,285	6,419
使用權資產折舊	2,034	1,390	4,080	2,367	-	-	5,227	2,592	11,341	6,349
出售附屬公司收益 (附註18)	(42,419)	-	-	-	-	-	-	-	(42,419)	-
預期信貸虧損模式項下 的減值虧損	16,142	2,034	135	81	13	1	-	-	16,290	2,116
應付或然代價公允 價值變動收益(附註16)	-	-	-	-	-	-	-	(30,486)	-	(30,486)
物業、廠房及設備 (撥回)/減值虧損	-	-	-	4,497	-	-	(351)	440	(351)	4,937
使用權資產(撥回)/ 減值虧損	-	-	(1,275)	3,773	-	-	(732)	1,469	(2,007)	5,242
商譽減值虧損	-	29,931	-	-	-	-	-	-	-	29,931

附註： 非流動資產添置包括物業、廠房及設備以及使用權資產添置。

(d) 主要客戶資料

相應年度/期間貢獻本集團收益總額10%以上的客戶收益如下：

	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
食材供應分部客戶A	-	33,961
食材供應分部客戶B	436,018	-

(e) 地區資料

以下為本集團來自外部客戶的收益(根據銷售貨品或提供服務的所在地)及非流動資產(根據資產的所在地區)之地區分析：

	來自外部客戶的收益		非流動資產(附註)	
	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
香港	139,901	100,337	62,220	74,902
中國	648,731	93,772	61,116	23,488
	788,632	194,109	123,336	98,390

附註： 非流動資產不包括金融工具。

6. 其他收入及收益

	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
政府補助(附註)	-	25
雜項收入	440	440
來自中間控股公司之服務收入(附註17)	2,937	951
來自關聯方之服務收入(附註17)	2,116	148
處理收入	639	-
出售物業、廠房及設備之收益淨額	53	30
終止租賃之收益	270	125
	6,455	1,719

附註： 截至二零二三年十二月三十一日止期間，約25,000港元的政府補助指自香港政府發起的中小企業市場推廣基金取得的補助金額，以透過資助中小企業參與出口推廣活動，鼓勵拓展香港以外的市場。

7. 除所得稅前虧損

經扣減／(計入)以下各項後達致的除所得稅前虧損：

	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
存貨成本	710,183	144,245
僱員福利開支	75,391	34,390
僱員福利開支—包括董事酬金	67,339	30,432
以股份為基礎的付款開支	8,052	3,958
核數師酬金		
—審核相關服務	1,500	1,380
—非審核服務	—	70
物業、廠房及設備折舊	7,285	6,419
使用權資產折舊	11,341	6,349
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	16,290	2,116
物業、廠房及設備(撥回)／減值虧損	(351)	4,937
使用權資產(撥回)／減值虧損	(2,007)	5,242
商譽減值虧損(附註12)	—	29,931
應付或然代價公允值變動收益(附註16)	—	(30,486)
按公允值計入損益的金融資產公允值變動虧損	605	—
出售附屬公司收益(附註18)	(42,419)	—
經營租賃(短期租賃)	1,142	688
低價值資產租賃開支	224	—
運輸費用	13,254	10,155
專業及諮詢費用	4,587	3,607
外匯差額淨額	192	(20)

8. 融資成本－淨額

	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
銀行借貸的利息開支	546	521
來自中間控股公司的貸款的利息開支	-	171
租賃負債的利息開支	1,129	565
融資成本	1,675	1,257
利息收入	(541)	(182)
融資成本－淨額	1,134	1,075

9. 所得稅開支／(抵免)

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

香港利得稅

香港利得稅以於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：16.5%)的稅率計算，惟合資格實體的首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%計算除外，此乃根據由二零一八／一九課稅年度起生效的兩級利得稅率制度而定。

中國企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度的稅率為25%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：25%)。

若干附屬公司已獲認可為小型微利企業。截至二零二四年十二月三十一日止年度，合資格附屬公司應享受5%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：5%)的優惠所得稅稅率。

於綜合全面收益表的所得稅開支／(抵免)指：

	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
即期所得稅		
香港利得稅	328	38
中國企業所得稅	239	84
	<u>567</u>	<u>122</u>
遞延所得稅		
—本年度／期間撥備	105	(130)
	<u>672</u>	<u>(8)</u>

10. 股息

董事會並不建議派發截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息(截至二零二三年十二月三十一日止期間：零港元)。

11. 本公司權益持有人應佔年／期內每股虧損—基本及攤薄

(a) 每股基本虧損

	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間
本公司權益持有人應佔虧損(千港元)	<u>(41,994)</u>	<u>(45,622)</u>
就計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>1,937,938,000</u>	<u>1,837,360,000</u>

本報告期及過往報告期就計算每股基本虧損之普通股加權平均數已作出調整，以反映於二零二三年六月十三日完成供股(詳情載於附註15)之影響。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損調整了用於確定每股基本盈利的數字，以計入假設轉換全部有潛在攤薄作用之普通股後會發行之額外普通股之加權平均數。

	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間
本公司權益持有人應佔虧損(千港元)	<u>(41,994)</u>	<u>(45,622)</u>
就計算每股基本虧損之普通股加權平均數	1,937,938,000	1,837,360,000
用於計算每股攤薄盈利的調整：		
購股權	<u>3,930,000</u>	<u>-</u>
用作分母之普通股及潛在普通股加權平均數計算每股攤薄虧損	<u>1,941,868,000</u>	<u>1,837,360,000</u>

12. 商譽

千港元

成本

於二零二三年四月一日、二零二三年十二月三十一日、二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日

42,752

累計減值

於二零二三年四月一日

期內已確認減值虧損

29,931

於二零二三年十二月三十一日、二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日

29,931

賬面淨值

於二零二三年十二月三十一日

12,821

於二零二四年十二月三十一日

12,821

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

商譽分配至本集團根據業務確定的現金產生單位(「現金產生單位」)，如下所示：

	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
就食材供應分部收購冠源有限公司(「冠源」)	12,821	12,821

與上述業務相關的商譽於二零二二年十一月二十五日業務合併完成時產生。

於二零二四年十二月三十一日，本公司董事確定，概無就計入食材供應分部的該現金產生單位之商譽賬面值確認任何減值虧損(於二零二三年十二月三十一日：減值虧損約29,931,000港元)。

13. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項

	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
貿易應收款項		
—關聯方	164	173
—第三方	62,995	41,435
	63,159	41,608
減：虧損撥備	(16,514)	(11,293)
	46,645	30,315
已付貿易按金—不可退還	6,950	17,655
已付貿易按金—可退還	20,454	—
預付款項	9,279	1,628
其他應收款項	1,727	1,772
按金	5,443	1,906
	43,853	22,961
減：虧損撥備	(9,109)	—
按金、預付款項及其他應收款項總額	34,744	22,961
減：非流動部分：按金、預付款項及其他應收款項	(246)	(31)
計入流動資產的按金、預付款項及其他應收款項	34,498	22,930

貿易應收款項的賬面值與其公允值相若及以港元計值。

本集團通常授予其客戶介乎0至120天(截至二零二三年十二月三十一日止期間：0至120天)的信貸期。貿易應收款項按發票日期列示的賬齡分析如下：

	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
1至30天	31,199	13,169
31至60天	6,238	6,821
61至90天	2,739	3,176
91至120天	550	2,765
120天以上	22,433	15,677
總計	63,159	41,608

本集團按香港財務報告準則第9號的規定，應用簡化方法為預期信貸虧損計提撥備，其中容許就貿易應收款項使用整個存續期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損(除若干應收款項按個別評估外)，該等應收款項乃根據共有的信貸風險特性及逾期天數進行分組。

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

14. 貿易應付款項、應計費用及其他應付款項以及合約負債

	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
貿易應付款項(附註)	15,466	2,163
其他應付款項及應計費用		
—員工成本應計費用	5,483	3,629
—應付翻修款項	3,908	3,130
—其他應付款項及其他應計費用	4,684	2,676
	14,075	9,435
合約負債	1,962	—
	31,503	11,598

附註：於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	於 二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於 二零二三年 十二月 三十一日 千港元
0至30天	14,726	1,815
31至60天	328	163
61至90天	126	123
91至120天	286	62
	<u>15,466</u>	<u>2,163</u>

本集團貿易應付款項的賬面值與其公允值相若。

15. 股本及儲備

(a) 股本

	普通股數目 (千股)	普通股面值 千港元
法定股本		
每股0.01港元的普通股		
於二零二三年四月一日、二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	2,000,000	20,000
法定股本增加(附註(v))	8,000,000	80,000
	<u>10,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足		
每股0.01港元的普通股		
於二零二三年四月一日	1,547,520	15,475
於供股後發行新股份(附註(iii))	309,504	3,095
於行使購股權後發行新股份(附註(i))	27,700	277
發行新股份作為收購附屬公司已發行股本之代價(附註(ii))	27,490	275
	<u>1,912,214</u>	<u>19,122</u>
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	68,256	683
於行使購股權後發行新股份(附註(i))	55,010	550
	<u>2,035,480</u>	<u>20,355</u>
於二零二四年十二月三十一日	<u>2,035,480</u>	<u>20,355</u>

附註：

- (i) 根據於二零一六年九月二十六日採納的購股權計劃：
- 於二零二三年八月一日就行使購股權而發行3,870,000股新股份；
 - 於二零二三年八月七日就行使購股權而發行23,830,000股新股份；
 - 於二零二四年五月二十三日就行使購股權而發行25,852,987股新股份；
 - 於二零二四年六月五日就行使購股權而發行952,782股新股份；
 - 於二零二四年十月三十日就行使購股權而發行39,450,000股新股份；
 - 於二零二四年十一月二十八日就行使購股權而發行300,000股新股份；
 - 於二零二四年十二月十三日就行使購股權而發行1,700,000股新股份。
- (ii) 根據購股協議(定義見附註16)，有關詳情載於附註16：
- 於二零二三年八月一日向鄺炳文先生發行27,490,000股新股份；及
 - 於二零二四年十二月十三日向鄺炳文先生發行55,010,000股新股份。
- (iii) 於二零二三年六月十三日，按名列股東名冊的股東每持有五股現有股份獲發一股供股股份的方式進行供股，發行價為每股0.36港元，並以現金代價總額(扣除開支前)約111,421,000港元發行309,504,000股新股份。
- (iv) 所有新股份於各方面均與現有股份享有同等地位。
- (v) 於本公司於二零二四年二月六日舉行的股東特別大會上通過普通決議案後，增加法定股本已成為無條件且有效。截至二零二四年二月六日，本公司之法定股本已增加至100,000,000港元(分為10,000,000,000股每股0.01港元的普通股)。

(b) 儲備

有關本集團儲備的變動詳情載於綜合權益變動表。

(i) 股份溢價

本公司股份溢價指已收所得款項超出本公司已發行股份之面值部分。

(ii) 其他儲備

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

(iii) 匯兌儲備

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

(iv) 資本儲備

資本儲備指於二零二二年為收購冠源100%股權分類為或然代價安排而結算55,010,000股新股份。

16. 應付或然代價

	截至 二零二四年 十二月 三十一日 止年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日 期間 千港元
於報告期初	-	46,147
年/期內結算	-	(15,661)
於損益中確認的金融工具公允值收益淨額	-	(30,486)
	<hr/>	<hr/>
於報告期末	-	-

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

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

於完成日期，有關或然安排債務(包括第二批代價股份及第三批代價股份的估計公允值約為40,602,000港元。於報告期末，有關應付或然代價的公允值約為46,147,000港元，並已於綜合財務狀況表內單獨呈列。

17. 關聯方交易

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

董事認為，下列公司為於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度／期間與本集團曾有重大交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱／姓名	與本集團的關係
美思飲食有限公司	執行董事兼本公司主要股東廖子情先生(「廖先生」)擁有實益權益
廖先生	執行董事兼本公司主要股東廖先生擁有實益權益
萬谷國際集團有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許國偉博士(「許博士」)及鍾學勇先生(「鍾先生」)控制
Classic Line Holdings Ltd	該公司由執行董事兼本公司主要股東廖先生控制
中國萬天國際集團有限公司(「中國萬天國際」)	本集團的中間控股公司
粵港澳大灣區上市公司聯合會有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生管理及控制
中山萬谷天空農場有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中山市萬谷物業管理有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中山萬谷商業管理有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中山市萬谷房地產投資開發有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制

關聯方名稱／姓名	與本集團的關係
中山市萬谷菜籃子廣場投資管理有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制

中山市萬谷東區中心市場有限公司 該公司由執行董事兼本公司主要股東鍾先生控制

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

(a) 與關聯方的交易

	截至 二零二四年 十二月 三十一日止 年度 千港元	二零二三年 四月一日至 二零二三年 十二月 三十一日期間 千港元
關聯方交易		
向關聯公司出售貨物		
－美思飲食有限公司	939	439
向關聯方購買貨物		
－中山萬谷天空農場有限公司	(411)	(650)
向關聯方出售附屬公司		
－廖先生	41,954	－
向以下公司支付短期租賃、管理費及公用事業開支		
－中山市萬谷物業管理有限公司	－	(60)
－中山萬谷商業管理有限公司	(4,639)	(2,178)
－中山市萬谷房地產投資開發有限公司	(841)	(444)
－中山市萬谷菜籃子廣場投資管理有限公司	(5,511)	(2,219)
向中間控股公司收取服務費		
－中國萬天國際	2,937	951
向關聯方收取服務費		
－粵港澳大灣區上市公司聯合會有限公司	2,116	148
來自中間控股公司的貸款的利息開支		
－中國萬天國際	－	(171)
	<u> </u>	<u> </u>

(b) 與關聯方的結餘

除了在附註13公開應收／(付)關聯公司款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

18. 出售附屬公司及售後租回

於二零二四年九月二十七日，本集團與一名關連方(「買方」)訂立購股協議，據此，本集團同意按現金代價56,320,000港元出售其於其附屬公司，獅城有限公司(「獅城」)及獅城的附屬公司，康意國際有限公司(「康意」)的所有股權。出售事項已於二零二四年十二月十二日完成。出售事項後，獅城及康意已不再為本公司全資附屬公司，而本集團亦不再於獅城及康意擁有任何權益。

於該出售日期，已收代價及資產及負債的賬面值概述如下。

	千港元
物業、廠房及設備(附註(a))	9,294
使用權資產(「使用權資產」)(附註(a))	5,856
其他應收款項及按金	81
應收日新食品貿易(香港)有限公司(「日新食品」)款項	(14,366)
現金及現金等價物	6
應計費用及其他應付款項	(200)
遞延稅項負債	(1,136)
所出售負債淨額	(465)
出售收益	
現金代價	56,320
轉讓由康意向買方應付日新食品款項	(14,366)
已收淨現金代價	41,954
所出售負債淨額	465
出售收益	42,419
出售附屬公司的淨現金流	
已收現金所得款項淨額	41,954
減：所出售現金及現金等價物	(6)
有關出售的現金及現金等價物淨流入	41,948

附註

- (a) 代價由買方於二零二四年十二月十二日或之前以現金形式結算。銷售股份指Eminent Ace所持獅城全部已發行股份，而獅城透過100%擁有附屬公司康意間接持有物業(定義見下文)的全部權益。康意的主要資產為位於香港新界沙田成全路1-7號順景工業大廈1樓A及B工場的物業(「物業」)的全部權益，目前用於本集團之香港食品供應業務的營運。

於二零二四年八月三十一日，物業的公允值約為51,200,000港元。公允值乃由管理層參考獨立估值師採用直接比較法進行的估值釐定，假設各物業按現狀出售權益，並參考有關市場可獲取的相同位置及條件的類似物業的可資比較市場可觀察交易。出售代價的公允值為56,320,000港元，佔物業公允值的110%。

- (b) 不包括截至二零二四年十二月三十一日止年度使用權資產及租賃負債的增加，於二零二四年十二月十二日，康意(業主/出租人)與日新食品(租戶/承租人)就物業訂立一份新租賃協議，自二零二四年十二月十二日至二零二六年十二月十一日止為期兩個曆年，月租為200,000港元。

19. 資本承擔

於報告期末，本集團有以下資本開支承擔：

	於二零二四年 十二月 三十一日 千港元	於二零二三年 十二月 三十一日 千港元
已訂約但未撥備，扣除已付按金 —收購廠房及設備	2,723	—
總資本承擔	<u>2,723</u>	<u>—</u>

管理層討論及分析

二零二四年中國國內經濟總量首次突破人民幣130萬億元，站上新台階。這一年在波瀾壯闊的世界經濟發展中，中國以穩中有進的高質量發展成為全球經濟發展的主要穩定器。居民收入持續增加，社會消費逐步增長，特別是餐飲消費表現亮眼，全國餐飲收入為人民幣5.57萬億元，增速高於社會消費品零售總額1.8個百分點，全國餐飲收入佔社會消費品零售總額的比重為11.4%，餐飲及食材行業發展前景廣闊。

二零二四年，中國加強生態文明建設，加快經濟社會發展全面綠色轉型，讓天更藍，水更清，中國走出一條綠色文明發展的新路。中國萬天擁抱時代發展洪流，緊跟國家發展戰略，以期為社會的可持續發展貢獻力量。

業務回顧

回顧年內，本集團積極貫徹落實國家全面推進綠色食品發展、鄉村振興等相關戰略部署，以「讓千家萬戶吃好每一天」為願景，重點聚焦食材供應、餐飲和環保科技三大重點業務，秉持著「走遍千山萬水，想盡千方百計，不懼千辛萬苦，只為千家萬戶」的精神，力爭以領先者之姿成為一流的綠色美好生活服務商。

本集團年內在餐飲方面繼續發力，利用餐飲消費的增長熱潮打造新品牌，開出新餐廳。年內，本集團進一步豐富餐飲品牌序列，從質到量全方位升級餐飲板塊業務，形成了粵菜、西餐、潮汕菜、泰國菜、茶餐廳等多層次、多門類的美食餐飲體系，為大灣區居民提供多元化的餐飲選擇及高質量的飲食體驗，獲得不俗的品牌聲譽。特別是二零二四年六月三十日，國家重大工程深中通道正式通車，中山正式開啟「灣區半小時生活圈」，中山餐飲業出現重大利好，喜迎八方來客。官方數據統計，深中通道開通後(七月一日至七月二十八日)，中山市全市累計接待遊客367.3萬次，同比上升128.52%，實現旅遊收入人民幣25.45億元，

同比上升99.10%。本集團餐飲產業位於中山市核心區，區位優勢明顯，口味獨特，成為區域熱門餐廳之一，打響中國萬天在粵港澳大灣區餐飲業的良好口碑。

年內，食材供應鏈板塊作為支柱性業務，是本集團繼續重點發展的板塊。本集團以「大海鮮、小全牛、放心菜」為核心支柱產業，深耕海陸空業態全產業鏈，打造了活牛、豬肉、雞蛋等多款大單品。食材供應一頭連著民生福祉，一頭連著社會穩定，是本集團未來發展的重要抓手，也是為民生創造美好生活的重要基礎。本集團通過與知名企業合作，引入多元化食材種類，以期提升本集團的整體收入，助力本集團日益成長為中國領先的綠色食品供應商。

環保科技方面，受國家「綠水青山就是金山銀山」的發展理念鼓舞，本集團多年來潛心發展環保科技業務，目前在粵港澳大灣區經營與搭建三百餘個天空農場。天空農場活化城市工廈及閒置土地，為城市帶來綠色、減碳發展的福音，未來本集團將不斷拓展天空農場的數量至大灣區其他城市及海外等地區，進一步提高環保科技在集團總體收入中的佔比。

展望未來，二零二五年是「十四五」規劃的收官之年，是具有承上啟下意味的重要節點，也是將全面深化改革推向縱深的關鍵之年。這一年，財政部提出支持擴大國內需求，並實施更加積極的財政政策，惠民生、促消費、增後勁，政策上給予經濟發展堅實的支持，本集團發展迎來新機遇。

中國萬天將緊抓政策帶來的積極寬鬆的發展環境，堅持走綠色經濟發展道路，為大灣區居民帶來更好品質的生活，促使集團發展行穩致遠。

財務回顧

誠如本公司日期為二零二三年九月六日的公告所述，董事會議決將本公司之財政年度結算日由三月三十一日更改為十二月三十一日，以使本公司之財政年度結算日與本公司附屬公司之財政年度結算日一致，該等公司在中國註冊成立及營運，根據相關法定要求，財政年度結算日為十二月三十一日。該變更自本公司二零二三年財政年度(包括該年度)起生效。董事會認為該變更可更完善地促進編製本集團的綜合財務報表。因此，本財政期間的隨附簡明綜合財務報表涵蓋二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日止十二個月期間，而比較財政期間涵蓋二零二三年四月一日至二零二三年十二月三十一日止九個月期間，這可能無法全面比較。

本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度(「本年度」)的經營業績來自三大業務，即(i)食材供應；(ii)餐飲服務；及(iii)環保科技服務。

收益

本集團於年內的收益約為788.6百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：194.1百萬港元)。

食材供應業務仍為本集團的主要收益來源。年內來自食材供應業務的收益約為750.4百萬港元，佔總收益約95.2%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：181.1百萬港元，佔93.3%)。於年內，來自大灣區市場(不包括香港)的收益約為610.5百萬港元，佔食材供應業務分部的收益約81.4%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：80.7百萬港元，佔44.6%)。來自香港市場(主要為冷凍食品、蔬菜及水果)的收益約為139.9百萬港元，佔分部收益約18.6%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：100.3百萬港元，佔55.4%)。本集團於本年度的食材供應業務分部收入較截至二零二三年十二月三十一日止期間增加314.4%，乃主要由於向中國供應更多新鮮食品(包括活牛及新鮮牛肉)而產生的收入增加。

於中山市經營多間餐廳的餐飲服務業務於年內貢獻收益約37.4百萬港元，佔本集團總收益約4.7%（截至二零二三年十二月三十一日止期間：12.2百萬港元，佔6.3%）。自二零二三年十二月三十一日至本年度止期間，本集團的餐飲服務業分部收入的收入增加207.5%，乃主要由於受惠於新冠疫情管控措施解除、經濟回暖及深中通道開通後客戶人流增加，帶動營業餐廳數目增加及餐廳經營業績改善。餐廳數目由截至二零二三年十二月三十一日止期間的10間增加至本年度的12間。

就推廣綠色、環保、低碳理念而興建綜合實踐基地而提供服務的環保科技服務業務則於年內錄得約0.8百萬港元的收益，佔本集團總收益約0.1%（截至二零二三年十二月三十一日止期間：0.9百萬港元，佔0.4%）。

毛利及毛利率

本集團於年內的毛利約為51.9百萬港元，毛利率約為6.6%（截至二零二三年十二月三十一日止期間：29.0百萬港元，毛利率約為14.9%）。

年內來自本集團食材供應業務產生的毛利約為35.1百萬港元，毛利率約為4.7%（截至二零二三年十二月三十一日止期間：24.6百萬港元，毛利率約為13.6%）。隨著中國食材供應業務產品組合的改變，毛利率下降8.9個百分點。年內毛利率減少主要由於面對顯著不同的商業環境，本集團需花費時間把握新客戶及新銷售訂單，從而對年內的盈利能力造成影響。

年內來自本集團餐飲業務的毛利約為16.7百萬港元，毛利率約為44.7%（截至二零二三年十二月三十一日止期間：4.2百萬港元，毛利率約為34.5%）。毛利率增加10.2百分點，主要由於新冠疫情過後外出用膳人數上升及本集團成功推出的宣傳活動。此外，本集團採納的成本控制措施生效，有助維持材料成本於合理水平。

年內來自本集團環保科技業務的毛利約為84,000港元，毛利率約為10.3%。

其他收入及收益

本集團於年內的其他收入及收益約為6.5百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：1.7百萬港元)。增加乃主要由於確認來自直接控股公司及一名關連方的服務收入所致。

融資成本淨額

本集團於年內的融資成本淨額約為1.1百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：1.1百萬港元)。融資成本淨額於本年度保持穩定，原因是定期存款產生的利息收入增加的金額被融資成本增加所抵銷，這主要是由於本集團於本年度因餐飲服務分部的業務擴展而訂立新租賃協議，致使租賃負債利息增加所致。

銷售開支

本集團於年內的銷售開支約為38.4百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：13.8百萬港元)。增加乃主要由於因餐飲服務分部的業務擴展而產生額外薪金開支及物業、廠房及設備以及使用權資產折舊所致。

行政開支

本集團於年內的行政開支約為85.7百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：89.9百萬港元)。減少乃主要由於商譽的減值虧損及使用權資產及物業、廠房及設備的減值虧損撥備減少所致，被股份付款開支增加及因業務擴展導致員工成本增加所抵銷。

預期信貸虧損模式項下的減值虧損

本集團於年內錄得預期信貸虧損模式項下的減值虧損約16.3百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：2.1百萬港元)。增加乃由於報告期間貿易應收款項未償還金額的增加。

出售附屬公司的收益

由於出售事項(定義見下文)，本集團於年內出售附屬公司的收益約為42.4百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：零港元)。

年內虧損

經計及上述因素，年內虧損約為42.0百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：約45.6百萬港元)。

股份認購事項所得款項淨額用途

於二零二三年六月十三日，本公司以供股方式配發及發行309,504,000股，本公司股本中每股面額0.01港元的普通股(「股份」)，基準為於記錄日期二零二三年五月十八日每持有五股現有股份獲發一股供股股份(「供股」)，並籌集所得款項淨額約102.31百萬港元。供股之詳情載於本公司日期為二零二三年五月十九日之章程(「章程」)及本公司日期為二零二三年四月十一日及二零二三年六月十二日之公告。

誠如章程所披露，供股所得款項淨額的30%已撥作啟動活牛養殖場項目的資金，旨在拓展本集團相關上游供應鏈業務。經進一步評估設立活牛養殖場(包括設立初始場地、養殖週期及整體營運)的相關因素後，董事會認為，在全球經濟持續不明朗的情況下，現時並非本集團拓展相關上游供應鏈業務的最佳時機。此外，董事會認為目前應採取更審慎的業務發展策略。

誠如本公司日期為二零二四年三月二十七日的公告所述，鑑於本集團新鮮食材供應業務表現突出，董事會議決將當時未動用供股所得款項淨額約30.69百萬港元之用途由用作從啟動活牛養殖場項目變更至拓展本集團新鮮食材供應業務。約8.16百萬港元未動用所得款項淨額將繼續用於償還本集團未償還借貸，而根據更新還款時間表的最佳估算，預計將於二零二五年十二月三十一日前悉數動用。

於二零二四年十二月三十一日，供股所得款項淨額中約有4.57百萬港元尚未動用，預計將於二零二五年十二月三十一日或之前全數動用。

供股所得款項淨額的詳情(包括原定分配(按百分比及金額列示)、修訂分配、年內實際動用金額及截至二零二四年十二月三十一日尚未動用金額)載列如下：

	章程所示所得款項淨額 的原定分配	於二零二四年		於二零二四年		
		一月一日		年內		
		未動用	未動用	實際動用	未動用	
		所得款項淨額	所得款項淨額	所得款項淨額	所得款項淨額	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	
	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	
	%					
啟動活牛養殖場項目	30	30.69	30.69	-	-	-
發展活牛貿易業務	25	25.58	-	-	-	-
拓展新鮮食材供應業務	10	10.23	-	30.69	30.69	-
發展餐飲業務	10	10.23	-	-	-	-
償還未償還借貸	10	10.23	8.16	8.16	3.59	4.57
改善及提升大灣區的辦公室	5	5.12	-	-	-	-
本集團一般營運資金	10	10.23	-	-	-	-
總計	100	102.31	38.85	38.85	34.28	4.57

出售事項的所得款項用途

於二零二四年九月二十七日，本集團與一名關連方訂立購股協議，據此，本集團同意按現金代價56,320,000港元出售其於其附屬公司，獅城有限公司(「獅城」)及獅城的附屬公司，康意國際有限公司(「康意」)的所有股權(「出售事項」)。出售事項已於二零二四年十二月十二日完成。出售事項後，獅城及康意已不再為本公司附屬公司，而本集團亦不再於獅城及康意擁有任何權益。

出售事項所得款項淨額約為55,700,000港元，尚未於二零二四年十二月三十一日動用。出售事項詳情載於本公司日期為二零二四年九月二十七日之公告及本公司日期為二零二四年十一月七日之通函(「該通函」)。

下文載列出售事項所得款項淨額的詳情，包括分配(按百分比及金額)、年內實際使用金額、於二零二四年十二月三十一日尚未動用的金額及動用所得款項淨額之預期時間表：

	該通函所示 所得款項淨額的分配		年內實際 使用金額 百萬港元 (概約)	於 二零二四年 十二月 三十一日 尚未動用的 所得款項 淨額 百萬港元 (概約)	動用所得 款項淨額之 預期時間表
	%	百萬港元			
		(概約)			
發展新鮮水果貿易的新產品線 及設立新分銷渠道	20	11.1	-	11.1	二零二五年 六月三十日 或之前
擴展鮮肉貿易的現有產品線及 分銷渠道	40	22.3	-	22.3	二零二五年 六月三十日 或之前
發展大灣區的餐飲業務(包括 撥付新開設食店的資本開支)	20	11.1	-	11.1	二零二五年 六月三十日 或之前
一般營運資金	20	11.2	-	11.2	二零二五年 六月三十日 或之前
總計	<u>100</u>	<u>55.7</u>	<u>-</u>	<u>55.7</u>	

資本架構

於年內及直至本公告日期，本集團的資本架構並無變動。本集團資本僅包括普通股。

流動資金及財務資源

本集團主要以營運所產生的現金、銀行借貸、供股發行新股份的所得款項及出售事項所得款項為其流動資金及資本需求撥資。

於二零二四年十二月三十一日，本集團以港元計值的銀行借貸約為7.2百萬港元(於二零二三年十二月三十一日：約10.8百萬港元)。本集團的銀行借貸主要按浮動利率獲得，並用作滿足經營的營運資金需求及購買現有物業的資金。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為67.5百萬港元及銀行存款約5.0百萬港元(於二零二三年十二月三十一日：約61.6百萬港元及16.6百萬港元)。於二零二四年十二月三十一日，本集團並無銀行透支(於二零二三年十二月三十一日：零港元)。董事認為，本集團的財務狀況穩健，可擴展其核心業務及達致其業務目標。

於二零二四年十二月三十一日，總資產(包括流動資產約166.7百萬港元(於二零二三年十二月三十一日：約139.4百萬港元)及非流動資產約123.3百萬港元(於二零二三年十二月三十一日：約98.4百萬港元))由約237.8百萬港元增加約22.0%至約290.0百萬港元，乃主要由於：(i)續訂餐飲及辦公室租賃協議，租期為三年，導致使用權資產增加；及(ii)由於業務範圍擴大以及向客戶授予更長的信貸期而令新客戶數目上升，導致貿易及其他應收款項增加。

於二零二四年十二月三十一日，總負債(包括流動負債約55.6百萬港元(於二零二三年十二月三十一日：約34.4百萬港元)及非流動負債約24.0百萬港元(於二零二三年十二月三十一日：約6.6百萬港元))由約41.1百萬港元增加約93.7%至約79.6百萬港元，乃主要由於(i)續訂餐飲及辦公室租賃協議，租期為三年，導致租賃負債增加；及(ii)由於業務範圍擴大以及供應商授予更長的信貸期而令採購量增加，導致貿易應付款項增加。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債)下降至約3.0(於二零二三年十二月三十一日：約4.1)，乃主要由於本集團業務擴展導致本年度／期間貿易應付款項增加約13.3百萬元(615.0%)，而貿易應收款增加約16.3百萬元(53.9%)。本集團維持償還短期債務的能力，確保健康的財務狀況。

資本負債比率

於二零二四年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(即借貸總額(包括銀行借款及租賃負債)除以權益總額)增加至約22.1%(二零二三年十二月三十一日：約12.4%)，乃主要因於續訂餐飲及辦公室租賃協議，租期各為三年，導致非流動負債部分中租賃負債增加所致。

本集團資產抵押

於二零二四年十二月三十一日，本集團就其獲授的銀行融資而抵押使用權資產下的租賃土地及物業、廠房及設備項下的樓宇賬面淨值約40.0百萬港元(於二零二三年十二月三十一日：41.8百萬港元)。

主要客戶及供應商

本集團的最大客戶佔本集團年內收益總額約55.3%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：約17.5%)，而本集團五大客戶共佔本集團年內收益總額約68.8%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：約41.0%)。

本集團最大供應商佔本集團年內購貨總額約45.5%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：約22.6%)，而本集團五大供應商共佔本集團年內購貨總額約76.4%(截至二零二三年十二月三十一日止期間：約63.1%)。

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

外匯風險

外匯風險指金融工具的公允值或未來現金流量因外匯匯率變動而波動的風險。本集團的收益、開支、資產及負債以港元及人民幣計值。人民幣兌港元的升值或貶值可能對本集團的業績產生影響。本集團並無任何貨幣對沖政策，亦無訂立任何對沖或其他工具以降低貨幣風險。本集團將繼續密切監控外幣風險，並在必要時採取適當措施減低風險。

庫務政策

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

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

除本公告所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，(i)本集團並無價值佔本集團總資產5%或以上的重大投資，(ii)於年內，本集團並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業，(iii)於二零二四年十二月三十一日，概無有關重大投資或購入資本資產的其他計劃。

或然負債

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(於二零二三年十二月三十一日：零港元)。

資本承擔

於二零二四年十二月三十一日，本集團就收購廠房及設備有資本承擔約2,723,000港元(於二零二三年十二月三十一日：零港元)。

分部資料

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

有關僱員的資料

於二零二四年十二月三十一日，本集團有473名僱員駐於香港及中國(二零二三年十二月三十一日：281名僱員)。僱員薪酬乃以彼等的資歷、職務及表現為基準。向僱員提供的薪酬一般包括薪金、津貼及酌情花紅。僱員不時獲提供各項培訓。本年度的員工成本總額(包括董事酬金及強制性公積金供款)約為75.4百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止期間：約34.4百萬港元)。

末期股息

董事會不建議就本年度派付末期股息(二零二三年十二月三十一日：無)。

企業管治

就董事所深知及確信，本公司於本年度一直遵守上市規則附錄C1所載的企業管治守則(經不時修訂)的適用守則條文。

買賣或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄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」)，作為有關董事進行證券交易的守則。根據向董事作出的具體查詢，全體董事確認，彼等於本年度已遵守標準守則。

審核委員會

審核委員會於二零一六年九月二十六日根據上市規則附錄C1成立。審核委員會包括三名獨立非執行董事，即雷彩姚女士(主席)、蕭鎮邦先生及林至穎先生。

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

香港立信德豪會計師事務所有限公司的工作範圍

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

承董事會命
中國萬天控股有限公司
主席兼執行董事
許國偉

香港，二零二五年三月二十八日

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