



**中糧**  
**COFCO**  
自然之源 重塑你我



年度報告  
2022

**中糧家佳康食品有限公司**  
**COFCO Joycome Foods Limited**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：01610

# 目錄

|               |     |
|---------------|-----|
| 公司資料          | 2   |
| 中糧家佳康二零二二年大事記 | 3   |
| 財務摘要          | 8   |
| 主席致辭          | 9   |
| 管理層討論與分析      | 11  |
| 董事及高級管理層履歷    | 24  |
| 企業管治報告        | 28  |
| 董事會報告         | 42  |
| 獨立核數師報告       | 55  |
| 綜合損益及其他全面收益表  | 58  |
| 綜合財務狀況表       | 60  |
| 綜合權益變動表       | 62  |
| 綜合現金流量表       | 63  |
| 綜合財務報表附註      | 65  |
| 財務概要          | 137 |
| 投資者日誌         | 138 |
| 釋義            | 139 |



家佳康

®

## 公司法定名稱

中糧家佳康食品有限公司

## 上市地點及股份代號

在聯交所主板上市

股份代號：1610

## 公司網站

www.cofcojoycome.com

## 董事

### 董事會主席兼執行董事

江國金先生

## 非執行董事

馬德偉先生

趙璋博士

石勃先生

## 獨立非執行董事

傅廷美先生

李恆健先生

鞠建東博士

## 聯席公司秘書

張楠博士

周慶齡女士

## 審核委員會

李恆健先生(主席)

傅廷美先生

趙璋博士

## 提名委員會

江國金先生(主席)

傅廷美先生

鞠建東博士

## 薪酬委員會

李恆健先生(主席)

江國金先生

鞠建東博士

## 食品安全委員會

江國金先生(主席)

趙璋博士

## 核數師

天職香港會計師事務所有限公司

## 法律顧問

高偉紳律師行(有關香港法律)

## 主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司

交通銀行股份有限公司北京分行

中國工商銀行股份有限公司

## 授權代表

江國金先生

周慶齡女士

## 股份過戶登記處

### 總處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited  
Second Floor, Century Yard, Cricket Square  
P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

### 香港分處

卓佳證券登記有限公司  
香港夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 註冊辦事處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited  
Second Floor, Century Yard, Cricket Square  
P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

告士打道262號

中糧大廈33樓

## 中國總部

中國

北京市朝陽區

朝陽門南大街8號

中糧福臨門大廈

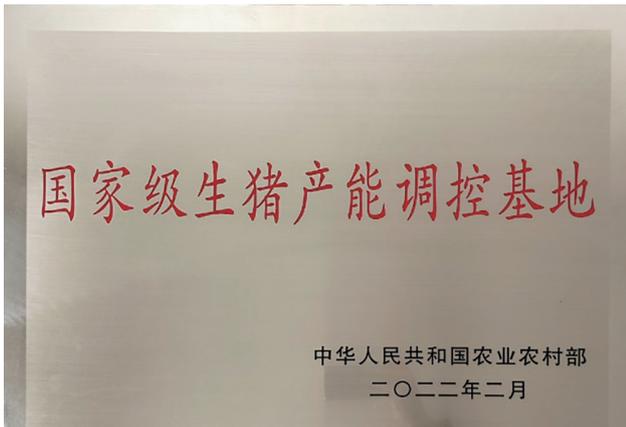
# 中糧家佳康二零二二年大事記

## 一月

中糧家佳康(張北)有限公司被國家農業農村部列為國家級無非洲豬瘟小區，成為河北省省級肉類儲備企業。

## 二月

中糧家佳康(吉林)有限公司、中糧家佳康(江蘇)有限公司東台分公司、中糧家佳康(鹽城)有限公司、中糧家佳康(河南)有限公司、江蘇中糧農業發展有限公司獲國家級生豬產能調控基地榮譽。



## 二月

中糧家佳康(張北)有限公司被河北省農業農村廳列為省級非洲豬瘟防控標準化建設場。

## 二月

「一種生產富含 $\alpha$ -亞麻酸健康豬肉的豬飼料及應用方法」獲得國家發明專利證書，該專利是家佳康亞麻籽豬肉產品的核心專利，極大提升了產品市場競爭力，是優脂健康的有效證明。



## 三月

中糧家佳康(吉林)有限公司與吉林省松原市松原市長嶺縣委組織部合作的「黨建引領鄉村振興生態農業示範園項目」轉運營，全年出欄生豬2.2萬頭，村集增收人民幣360萬元，農民收益人民幣300萬元。



五月

3月上海疫情爆發以來，家佳康積極履行央企責任，「社區團購+社區配送」模式覆蓋閔行區、浦東新區、徐匯區、靜安區等十餘區域，滿足了市民對健康營養豬肉的迫切需求。上海市疫情防控生活物資保障專班、中國中化控股有限責任公司特致感謝信。

中国中化控股有限责任公司

中国中化办函〔2022〕02号

感谢信

中粮集团有限公司：

首先感谢中粮集团长期以来对中国中化的大力支持！

自2022年3月上海疫情爆发以来，中国中化党组切实把思想和行动统一到习近平总书记重要指示精神和党中央决策部署上来，始终把疫情防控作为当前最重要、最紧迫的工作来抓，指导在沪各单位按照上海政府的统一部署安排，精心组织各项防疫工作，解决驻沪企业实际经营困难，统筹推进疫情防控和生产经营工作。同时，公司党组时刻关心关注驻沪员工情况，牵挂着驻沪员工的生命安全和健康，积极协调运送基本生活物资，开展对员工心理疏导和心理关爱，凝聚起了共克时艰、同心守“沪”的强大力量。

在驻沪员工基本处于封闭工厂和居家办公的情况下，由于封控管理以及交通封锁受限，导致各类物资供应困难。关键时刻，贵集团第一时间给予支持，鼎力相助。在时艰、任务重的情况下，

感谢信

中粮集团（江苏）有限公司上海分公司

本轮新冠肺炎疫情以来，保障2500万上海人民基本生活物资供应，成为打赢上海保卫战的基础和关键所在。上海深入贯彻落实习近平总书记关于重要讲话和指示精神，在市委、市政府统一指挥和部署下，成立由商务部门牵头的生活物资保障工作专班，快速启动应急保供机制，直面前所未有的困难挑战，全力以赴做好生活物资保障工作。在各方面支持配合下，完成了生活物资“保基本、全覆盖”工作目标。

在此过程中，贵单位快速响应，主动担当，把保障生活物资供应作为最重要的任务，充分发挥自身网络渠道优势，不遗余力，争分夺秒保障供应，调运物资，确保第一时间投放市场。一线工作人员不畏疫情、坚守岗位、持续奋战，在这场艰苦卓绝的大上海保卫战中，贵单位为保障上海人民基本生活物资供应作出了重要贡献，充分彰显了企业的社会责任和使命担当。在此，谨向贵单位和贵单位所有奋战在生活物资保供一线的的工作人员致以衷心的感谢和崇高敬意！

当前，本轮疫情防控已取得重大阶段性成果，上海正在全面恢复正常生产生活秩序，常态化生活物资供应任务依然繁重。希望贵单位继续发扬拼搏精神，和我们一起，再接再厉，不骄不馁，继续为保障上海人民生活物资供应作出新的更大贡献！

中国中化控股有限责任公司  
上海物资保障专班（驻沪办）  
2022年6月

六月

中糧家佳康華中區華南分割中心項目順利投產，佔地面積2,500平方米，2022年日最高產量達3.8萬盒，主要覆蓋深圳、廣州兩個超一線城市及珠海、中山、佛山等地，填補了華南市場空白，有效帶動華南地區品牌業務發展。



六月

武漢中糧肉食品有限公司（以下簡稱「武漢公司」）獲得國家級及湖北省級重點農業龍頭企業榮譽。

武漢公司始終積極響應國家農業重點龍頭企業號召，以「精心打造肉食品產業鏈，奉獻安全綠色肉食品」為己任，嚴格控制從田間到餐桌需要經過的飼料、種豬、商品豬、肉食品加工、肉製品深加工及冷鏈配送等環節，確保家佳康肉食品安全。

八月

家佳康打造全新品牌廣告「家佳康 一口就愛上」，從理性訴求到感性訴求，突出和夯實品牌「安全更健康」定位。



## 中糧家佳康二零二二年大事記

### 八月

中糧家佳康赤峰新建100萬頭屠宰項目竣工投產。項目採用世界領先的丹麥進口生產線，以待宰、屠宰、冷卻、分割為主，項目達產後，可提供就業崗位600餘個，實現年產值人民幣15億元。該項目投產標誌著家佳康在翁牛特旗正式建成飼料生產、生豬養殖、屠宰加工、冷鏈銷售、清潔環保一體化的全產業鏈項目。



### 九月

家佳康養殖場站、養戶生產信息綜合管理平台正式投入使用，全面覆蓋庫存管理、飼養流程、銷售等環節，通過標準—計劃—執行—記錄—報表—跟蹤反饋實現管理閉環，有效提升了管理效率。

### 十月

中糧家佳康(吉林)有限公司、中糧家佳康(赤峰)有限公司年出欄生豬均突破100萬頭。



十月

吉林省委副書記、省長韓俊赴中糧家佳康(吉林)有限公司調研生豬養殖、屠宰業務發展情況，對公司業務發展予以高度認可，希望中糧家佳康繼續發揮好現有產業模式優勢，擴大養殖業務規模，持續打造好亞麻籽豬等好產品，繼續與吉林省加深相關產業合作力度，助力鄉村振興，推動經濟全面可持續發展。



十月

中糧家佳康聯合華中農業大學、上海麥匯信息科技有限公司完成基因組育種平台與養殖場作業系統的數據接口開發、基因組數據運算功能模塊的嵌入及基因組育種值計算及回寫的全流程建立，成功搭建集基因組數據管理、計算和基因組育種值實時推送功能於一體的育種平台，初步實現基因組育種技術在核心種豬場的實時應用。



十二月

為積極響應湖北省及廣水市政府肉食產業發展願景，打造高標準生豬全產業鏈項目，中糧家佳康(隨州)有限公司成立。項目將進一步加快公司在廣水的產能擴張，助力當地農業產業化發展。

## 中糧家佳康二零二二年大事記

### 十二月

中糧家佳康(河南)有限公司年出欄2.76萬頭保育育肥場1座、年出欄11.04萬頭保育育肥場1座完成交付，河南永城四期保育育肥場項目竣工投產。至此，河南公司共有繁殖場5座、育肥場6座，年產能55.2萬頭。

中糧家佳康(赤峰)有限公司新建11.04萬頭育肥場項目竣工投產。至此，赤峰公司累計產能達138萬頭。



中糧家佳康(吉林)有限公司復建九場、新建十六場項目順利投產轉運營，建成存欄4,800頭母豬場一座、年出欄11.04萬頭育肥場一座。項目首次採用先進的熱回收新養殖工藝，預計每年可節約取暖能源費用人民幣240萬元。



### 十二月

中糧家佳康(河南)有限公司獲評河南省農業產業化市重點龍頭企業。

### 十二月

全新打造家佳康亞麻籽豬肉產品廣告，通過「國家發明專利」凸顯「6倍亞麻酸 優脂更健康」傳播口號，拔高「健康」訴求，滿足廣大消費者對高質量健康肉食產品的需求。



### 2022年度

中糧肉食投資有限公司榮獲大連商品交易所「2022年度優秀產融培育基地」稱號。

中糧家佳康(湖北)有限公司獲得國家級「農業高質量發展標準化示範項目(生豬屠宰標準化建設)示範單位」榮譽稱號。

## 主要運營數據

|                                  | 二零二二年         | 二零二一年  | 同比       |
|----------------------------------|---------------|--------|----------|
| 生豬出欄量(千頭) <sup>(1)</sup>         | <b>4,103</b>  | 3,437  | 19.4%    |
| 商品大豬銷售均價(人民幣元/公斤) <sup>(1)</sup> | <b>17.86</b>  | 18.26  | -2.2%    |
| 生鮮豬肉銷量(千噸) <sup>(2)</sup>        | <b>231</b>    | 166    | 39.1%    |
| 品牌盒裝豬肉銷量(千盒)                     | <b>55,833</b> | 50,167 | 11.3%    |
| 生鮮豬肉業務中品牌收入佔比 <sup>(3)</sup>     | <b>30.4%</b>  | 34.6%  | -4.2個百分點 |
| 肉類進口銷量(千噸)                       | <b>71</b>     | 124    | -42.7%   |

## 主要財務資料

|                                | 二零二二年                    |                          | 二零二一年                    |                          |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                | 生物資產<br>公允價值調整前<br>人民幣千元 | 生物資產<br>公允價值調整後<br>人民幣千元 | 生物資產<br>公允價值調整前<br>人民幣千元 | 生物資產<br>公允價值調整後<br>人民幣千元 |
| 營業收入 <sup>(4)</sup>            | <b>12,900,684</b>        | <b>12,900,684</b>        | 13,227,606               | 13,227,606               |
| 年內溢利/(虧損) <sup>(5)</sup>       | <b>(319,778)</b>         | <b>356,934</b>           | 2,353,715                | (483,801)                |
| 本公司擁有人應佔溢利/(虧損) <sup>(6)</sup> | <b>(320,038)</b>         | <b>356,674</b>           | 2,377,819                | (459,697)                |
| 每股基本盈利/(虧損) <sup>(7)</sup>     | 人民幣 <b>(0.0820)</b> 元    | 人民幣 <b>0.0914</b> 元      | 人民幣0.6094元               | 人民幣(0.1178)元             |

註：

- 由於全國生豬供給相對充足，行業生豬價格小幅回落，本期本集團商品大豬銷售均價同比下跌2.2%，得益於生產管理的提升和疫病防控，本集團生豬出欄量同比提高19.4%。
- 本集團積極推動新產能的投產，生鮮豬肉銷量同比增加39.1%。同時，本集團大力拓展社區團購渠道推廣盒裝豬肉，品牌盒裝豬肉銷量同比增長11.3%。
- 生鮮豬肉業務中品牌收入佔比指品牌生鮮豬肉業務收入除以生鮮豬肉業務收入。
- 營業收入人民幣129.01億元，同比下降2.47%，一方面，進口豬肉凍品價格倒掛，進口業務主動縮量；另一方面，生鮮豬肉銷量顯著增加，分部收入大幅提升。
- 期內生物資產公允價值調整前的虧損為人民幣3.20億元，同比下降113.6%，主要由於全球飼料原料價格上漲導致飼料成本上升，以及期內公司期貨套保產生負向影響；另外，進口業務受下半年行情影響，產生虧損。
- 生物資產公允價值調整前本公司擁有人應佔虧損為人民幣3.20億元。生物資產公允價值乃根據二零二二年十二月底的生豬價格進行調整。與截至二零二一年十二月三十一日相比，生豬數量上升，生豬價格上升。
- 每股基本盈利/(虧損)，為本公司擁有人應佔溢利/(虧損)除以年內加權平均普通股。

董事會已決議不宣派截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

# 主席致辭

---

各位股東，

回望二零二二，歷史翻過波雲詭譎的一頁，面對疫情常態化，原料價格顯著上漲，終端消費持續低迷等挑戰，本公司全體員工凝心聚力、篤行求實，養殖效率繼續位居行業前列，品牌美譽度進一步提升，各項重點工作穩步推進：

一是核心業務運營能力顯著增強。養殖業務實現了非洲豬瘟的強有力控制，出欄量快速恢復，成本管控能力進一步提升。

二是全產業鏈佈局持續推進。二零二二年，養殖業務加快推動配套及新增產能建設，生鮮業務廣東分割中心和內蒙古現代化屠宰加工基地順利投產，產業鏈上下游匹配度和終端市場響應速度顯著提升。



三是品牌業務發展迅速。在「中國航天事業合作夥伴」和「體育•訓練局國家隊運動員備戰保障產品」的雙重背書下，本公司煥新品牌口號—「家佳康，一口就愛上」，並在北京、上海、武漢等核心區域加強宣傳推廣，各區域品牌認知度穩中有升；同時，加快推進品牌終端建設，全年新開設品牌專營店360家，「6倍亞麻酸，優脂更健康」的產品形象深入人心，盒裝豬肉尤其是亞麻籽豬肉銷量保持快速增長。

四是肉類進口業務繼續強化風控、加深下游協同。豬肉進口主動縮量並100%鎖單採購，牛肉進口把握機遇擇機採購；同時，加強與下游深加工業務聯動，充分整合原料、加工和客戶資源，深化工貿結合。

五是持續推動ESG管理模式與公司經營深度融合。中糧家佳康自上市起即對外正式發佈ESG報告，是國內養殖行業中較早引入ESG責任管理模式的企業之一。基於十餘年養殖廢棄物資源化利用經驗，本公司持續推廣「減負還田」資源化處理技術，推進種養有機結合，全力打造綠色循環農業產業鏈，有效降低環保總成本和環保風險；同時，通過採用信息化系統，優化業務流程，提升管理效率，在降低管理成本的同時，進一步落實低碳環保理念。

過去一年，行情波動和雙重疫情的挑戰雖然帶來較大不確定性，但也錘煉了隊伍，堅定了戰略思路，實現了管理跨越。二零二三年，隨着國內疫情防控政策轉向，國內消費需求有望逐步釋放，但國際局勢仍存不確定性，行情波動的風險依然存在。本公司將在保持戰略定力的同時狠抓執行：

堅決防控非洲豬瘟，保障生產平穩、銷售順暢；加強內部對標，縮小內部養殖成績差異，夯實核心競爭優勢；優化套保策略，實現期現貨有機結合；持續推進上下游匹配，做好廣東分割中心及北方生鮮工廠的品牌化運營和市場開發工作；加強進口業務行情研判和風險控制，深耕終端渠道，強化工貿結合，促進業務增值。

在此，本人謹代表董事會和管理團隊，感謝各位股東的信任與支持，感謝各位合作夥伴的精誠合作和全體員工的辛勤奉獻！二零二三年，我們將繼續勇擔使命、闊步前行，堅定產業鏈發展思路，聚焦打造高質量好產品，推動各項業務邁向新的台階！為股東帶來更好的回報！

**江國金**

董事會主席、執行董事兼總經理

二零二三年三月二十八日

# 管理層討論與分析

## 一、公司概況

### 公司簡介

本公司為中糧旗下的肉類業務平台，並於二零一六年十一月一日在聯交所主板上市（股票代號：1610）。

本公司主要業務包括：飼料生產、生豬養殖及屠宰分割、生鮮豬肉及肉製品生產、經銷與銷售，及肉類產品（包括豬肉、牛肉、禽肉及羊肉）進口分銷。作為中國領先的全產業鏈肉類企業，本公司把握行業轉型升級的機遇，在全國形成戰略性佈局，使生豬養殖和生鮮豬肉規模增長迅速；我們秉持「引領行業安全標準、保障國民肉食安全」的經營理念，向消費者提供高品質肉類產品，「家佳康」冷鮮豬肉、「萬威客」低溫肉製品在主要一線城市知名度不斷上升。

### 分部業務簡介

#### 生豬養殖

生豬養殖分部包括飼料生產、種豬繁育及生豬飼養業務。本公司在吉林、內蒙、天津、河北、河南、江蘇、湖北等省市建有現代化生豬養殖基地及配套飼料廠，計劃進一步擴張生豬養殖產能。

#### 生鮮豬肉

生鮮豬肉分部包括生豬屠宰分割、生鮮豬肉的經銷及銷售，產品主要為冷鮮豬肉。本公司在江蘇、湖北、吉林、內蒙古（二零二二年八月投產）擁有四座現代化屠宰加工基地，在廣東擁有一座分割中心（二零二二年六月投產）。本公司大力開展品牌化運作，通過「家佳康」品牌覆蓋上海及長三角、北京、武漢、吉林、廣東、內蒙古等主要省市及地區的豬肉消費市場。

#### 肉製品

肉製品分部包括各類肉製品（主要為西式低溫肉製品）的生產、經銷及銷售。本公司在江蘇、湖北、廣東擁有三座現代化肉製品加工基地，通過「萬威客」、「家佳康」兩大品牌覆蓋國內主要一線城市的肉製品消費市場。

#### 肉類進口

肉類進口分部包括進口肉類產品（包括豬肉、牛肉、禽肉及羊肉）及副產品，並於國內分銷。本公司將進口原料與國內加工產能、大客戶服務相結合，向國內知名食品加工商、大型連鎖餐飲企業等提供高附加值產品。

### 二、市場概覽

#### 生豬供給充裕，需求不及預期，生豬價格探底回升後再度回落

根據國家統計局數據，二零二二年全國生豬出欄量7.0億頭，同比增長4.3%；豬肉產量5,541萬噸，同比增長4.6%。

二零二二年初，隨著產能去化效果逐步體現，二零二二年三月底以來豬價持續回升，至二零二二年十月第三週，全國22省市生豬均價達人民幣28.32元／公斤的階段性高點，較二零二二年三月底回升超130%。第四季度，豬肉供應較為充足，且多地受新冠疫情影響，傳統豬肉消費旺季需求提振不及預期，年末豬價連續回落，二零二二年十二月底22省市生豬均價人民幣18.41元／公斤，較二零二二年十月下旬高點回落35%。

截至二零二二年十二月底，全國能繁母豬存欄4,390萬頭，略高於綠色合理區間上限。

#### 非瘟常態化下行業規模化進程提速

自二零一八年非瘟傳入國內，至今已持續超過四年，行業在非瘟疫情應對方面積累了一定經驗，整體疫病防控能力顯著增強。其中，規模企業在硬件建設和體系完善上更具優勢，進一步抬升行業門檻，行業規模化水平繼續提升。

#### 新冠疫情下餐飲消費受挫，居家消費帶動新興渠道快速發展

二零二二年，多地新冠疫情影響餐飲消費，全年國內社會零售餐飲收入有九個月同比下滑，累計同比下降6.3%。

但同時，疫情形勢下居家消費需求提升，食品安全和便利性愈發受到重視，生鮮電商、社區團購等新興渠道延續快速發展勢頭。本公司的品牌盒裝豬肉憑藉其高品質、標準化、衛生便捷等優勢，順應渠道發展，滿足市場需求，獲得更高的品牌認可度和消費者忠誠度。

#### 豬肉進口顯著縮量，牛肉進口量保持增長

據海關統計數據顯示，二零二二年中國肉類進口總量740萬噸，同比減少21%，連續第三年呈下降趨勢。

二零二二年全國豬肉進口量（不含副產品）176萬噸，同比減少52.6%，佔全國豬肉產量的3.2%，同比下滑約4個百分點。

隨著居民整體生活水平提升，牛肉逐步成為居民常態化消費品類，近年牛肉進口保持增長態勢。二零二二年牛肉進口量（不含副產品）269萬噸，同比增長15.3%，佔全國牛肉產量的37.5%，同比提升約4個百分點。

### 三、經營業績

二零二二年，本公司生物資產公允價值調整前虧損人民幣3.20億元，同比減少人民幣26.73億元，其中：生豬養殖分部業績同比下降人民幣25.05億元，主要由於全球飼料原料價格上漲導致飼料成本上升，以及期內公司期貨套保產生負向影響，但本公司始終聚焦生產管理，嚴格落實降本增效，通過提升養殖效率和養殖產能利用率，部份抵消飼料成本上漲帶來的不利影響；面對多地疫情挑戰，本公司生鮮豬肉業務主動承擔國企社會責任、全力保供，同時加快推進品牌終端建設，品牌認知度、美譽度進一步提升，報告期內分部銷量同比增長39.1%；肉製品分部積極發揮進口原料優勢，把握餐飲客戶，依託生鮮渠道，加快拓展零售業務；面對餐飲消費驟減、行情下行的不利形勢，肉類進口分部嚴控風險，積極應對，推動渠道下沉，持續加強工貿結合，釋放上下游協同效應。

報告期內，本公司整體生物資產公允價值調整後的淨利潤人民幣3.57億元，較上年同期增長人民幣8.41億元。

#### 生豬養殖業務

*積極應對外部挑戰，重點強化內部對標，提升養殖效率*

二零二二年，本公司生豬出欄量410.3萬頭，同比上升19.4%。面對多重外部挑戰，本公司始終苦練內功，堅持精細化管理：強化內部對標，落實駐場管理，縮小內部養殖成績差距；優化管理團隊，落實精準激勵措施，充分調動一線員工的積極性和責任心；持續加強原料採購行情研判，優化飼料配方，盡量減少原料價格上漲對成本帶來的不利影響。

#### 育種體系全面升級

截至二零二二年底，本公司能繁母豬存欄26.3萬頭，為後續出欄提供保障；基因組育種流程初步建立，種豬繁育體系建設持續推進，有利於更快實現種群性能優化。

#### 生鮮豬肉業務

*生鮮豬肉銷量顯著增加，上下游匹配度大幅提升*

二零二二年，本公司生鮮豬肉銷量23.1萬噸，同比提升39.1%。隨着內蒙古現代化屠宰加工基地（二零二二年八月竣工）和廣東分割中心（二零二二年六月竣工）的投產，本公司上下游匹配度加速提升，報告期內生鮮豬肉分部生豬內採比例同比顯著增長。

### 品牌終端建設加速，小包裝生鮮豬肉銷量大幅增長

報告期內，本公司進一步推進品牌終端建設，擴大品牌網點數量，全年新開設專營店360家；二零二二年六月，廣東分割中心建成投產，支撐本公司華南市場品牌業務加速擴張。報告期內，品牌盒裝豬肉銷量5,583.3萬盒，同比增長11.3%，日均銷售15.3萬盒，其中亞麻籽盒裝豬肉銷量同比增長138.0%。

### 優化產品定位，「家佳康」品牌影響力持續擴大

二零二二年上半年，吉林、上海和北京等地疫情防控期間，本公司快速響應、主動擔當，啟動應急機制，在做好疫情防控的同時，確保疫情期間「供應不斷、質量不降、價格平穩」，盡力滿足廣大消費者居家消費需求，真正從生產端、物流端保障產品的有效供給。

此外，作為國家體育總局訓練局授權的「體育•訓練局國家隊運動員備戰保障產品」，本公司繼續夯實品牌「安全」基石，同時順應消費趨勢，借助亞麻籽豬肉產品，拔高「健康」訴求，「安全+健康」雙線並行，借勢精準傳播；二零二二年北京冬奧會期間，本公司成為「跨界跨項單板滑雪國家集訓隊」肉類食品供應商及合作夥伴；針對親子家庭佈局青少年高爾夫和寶媽瑜珈等高消費體育運動，有助於品牌影響力進一步擴大。

### 肉類進口業務

#### 受新冠疫情影響，餐飲消費低迷，下半年分部業績受累

國內生豬供應充足，進口豬肉凍品價格倒掛，公司主動減少豬肉進口量；牛肉進口業務受二零二二年下半年多地新冠疫情影響，餐飲需求大幅下滑，疊加港口運轉逐步恢復，市場進口牛肉貨源充裕，進口牛肉銷售價格快速下降。面對市場波動風險，公司積極開拓終端客戶，加強與下游深加工業務聯動，持續提升工貿結合能力。

## 四、財務回顧

### 整體業績

二零二二年，本集團營業收入為人民幣129.01億元，較二零二一年同期人民幣132.28億元下降人民幣3.27億元。在生物資產公允價值調整前，本集團淨利潤為虧損人民幣3.20億元，二零二一年同期淨利潤為盈利人民幣23.54億元。

### 收入

二零二二年，本集團營業收入為人民幣129.01億元，較二零二一年同期人民幣132.28億元下降2.5%，一方面，進口豬肉凍品價格倒掛，進口業務主動縮量；另一方面，生鮮豬肉銷量顯著增加，分部收入大幅提升。

### 毛利率

二零二二年，本集團毛利率在生物資產公允價值調整前為3.7%，同比下降22.9個百分點，主要由於全球飼料原料價格上漲導致飼料成本上升，以及報告期內公司期貨套保產生負向影響，同時商品大豬銷售均價為人民幣17.86元／公斤，同比降低2.2%，毛利率表現欠佳。

### 銷售及分銷支出／行政支出

二零二二年，本集團銷售及分銷支出、行政支出合計為人民幣6.64億元，較去年同期人民幣7.71億元下降13.9%。

### 融資成本

二零二二年，本集團融資成本為人民幣1.77億元，較二零二一年同期人民幣1.23億元增加人民幣5,349萬元，主要為融資規模擴大，融資成本增加。

### 其他收入、其他收益及虧損

二零二二年，本集團其他收入、其他收益及虧損合計為收益人民幣1.66億元，較二零二一年同期減少人民幣4,635萬元，主要為年內匯率波動產生。

### 年內溢利／(虧損)

基於上述各項原因，本集團於二零二二年錄得生物資產公允價值調整前虧損人民幣3.20億元，二零二一年同期生物資產公允價值調整前盈利人民幣23.54億元。

### 持有的重大投資、附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

除本年報所披露者外，本集團於二零二二年概無持有其他重大投資或有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

## 主要財務比率

本集團於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日的財務比率載列如下：

|                         | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二一年<br>十二月三十一日 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 股本回報率 <sup>(1)</sup>    | 4.2%             | -5.3%            |
| 資產回報率 <sup>(2)</sup>    | 2.0%             | -2.5%            |
| 利息覆蓋率 <sup>(3)</sup>    | 3.58倍            | 0.84倍            |
| 流動比率 <sup>(4)</sup>     | 0.80             | 0.89             |
| 淨債務對權益比率 <sup>(5)</sup> | 73.3%            | 60.0%            |

附註：

- (1) 等於年內溢利／虧損除以年初與年末權益總額的平均數再乘以100%。
- (2) 等於年內溢利／虧損除以年初與年末資產總值的平均數再乘以100%。
- (3) 等於年內除融資成本及所得稅開支前溢利／虧損除以該年度資本化利息加回融資成本再乘以100%。
- (4) 等於資產負債表日流動資產除以流動負債。
- (5) 等於資產負債表日計息銀行借貸及來自關聯方的貸款減現金及銀行結餘除以權益總額再乘以100%。

## 資本資源分析

### 流動性及財務政策

本集團秉持穩健的財務政策，對外致力於拓展融資渠道，加強融資能力建設，同時加強與銀行的合作，獲得充足授信，保證了資金流動性；對內實施盈餘資金集約管理，提高存貨和應收賬款周轉效率和現金流產生能力。本集團財務部定期及密切檢查整體現金及債務情況，基於融資成本及到期情況靈活安排融資計劃。

為使本集團更具效率地調配及運用資金，本集團透過中糧財務有限責任公司訂立財務服務協議及委託貸款框架協議，同時在中國大陸使用資金池，以更有效的使用現金、降低本集團的平均借貸成本及加快本集團內公司間的結算服務。

本集團的若干附屬公司從事肉類進口業務或擁有外幣借款可能令我們承擔主要是與美元、港元相關的匯率風險。我們密切關注匯率波動，適時採用貨幣遠期合約以對沖大部分匯率風險。

## 管理層討論與分析

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有現金及銀行結餘約為人民幣10.40億元（二零二一年十二月三十一日：約人民幣10.41億元），現金及銀行結餘基本維持不變。

我們於二零二二年十二月三十一日的流動比率為0.80（二零二一年十二月三十一日：0.89）。於二零二二年十二月三十一日，我們未動用銀行融資額度為人民幣102.37億元。

### EBITDA及現金流量

我們主要以經營活動所得現金、銀行借款以及股東出資等為營運提供資金。我們的現金需求主要與生產及經營活動、資本開支、償還到期負債、利息付款以及預料之外的現金需求有關。

二零二二年，本集團EBITDA（生物資產公允價值調整前）<sup>1</sup>為人民幣7.86億元（二零二一年同期：人民幣36.62億元）。本集團EBITDA（生物資產公允價值調整後）<sup>2</sup>為人民幣12.40億元（二零二一年同期：人民幣5.97億元）。

註：

1. 本集團EBITDA（生物資產公允價值調整前）指期內溢利／虧損（生物資產公允價值調整前）、所得稅開支、融資成本、折舊攤銷四項合計，其中折舊攤銷為物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷、生物資產公允價值調整前生產性生物資產計提的折舊合計。
2. 本集團EBITDA（生物資產公允價值調整後）指期內溢利／虧損（生物資產公允價值調整後）、所得稅開支、融資成本、折舊攤銷四項合計，其中折舊攤銷為物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷合計。

二零二二年，我們的經營活動所用現金為人民幣613萬元（二零二一年同期：所得人民幣30.82億元）。我們的投資活動所用現金為人民幣9.24億元（二零二一年同期：所用人民幣14.71億元），包括購買物業、廠房及設備人民幣9.79億元（二零二一年同期：人民幣14.61億元）。我們的融資活動所得現金為人民幣9.44億元（二零二一年同期：所用人民幣9.84億元）。總括而言，我們二零二二年的現金及銀行結餘減少淨額為人民幣95萬元。

### 資本結構

於二零二二年十二月三十一日，本公司之已發行股份總數保持不變，仍為3,901,998,323股股份。

於二零二二年十二月三十一日，本集團有計息銀行借貸約人民幣59.98億元（二零二一年十二月三十一日：約人民幣61.09億元）。銀行借貸按年利率介乎0.91%至5.14%（二零二一年十二月三十一日：介乎0.91%至4.26%）計息。大部分銀行借貸按固定利率計息。

計息銀行借貸的到期詳情分析如下：

| 單位：人民幣百萬元 | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二一年<br>十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 一年以內      | 5,852            | 5,964            |
| 一年至兩年     | 58               | 12               |
| 三年至五年     | 88               | 124              |
| 五年以上      | –                | 9                |
| 總計        | 5,998            | 6,109            |

固定利率借款和浮動利率借款詳情分析如下：

| 單位：人民幣百萬元 | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二一年<br>十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 固定利率借款    | 4,408            | 5,608            |
| 浮動利率借款    | 1,590            | 501              |
| 總計        | 5,998            | 6,109            |

於二零二二年十二月三十一日，本集團有來自關聯方的貸款約人民幣11.03億元（二零二一年十二月三十日：約人民幣1.00億元）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團淨資產約為人民幣82.63億元（二零二一年十二月三十一日：約人民幣86.09億元），本集團淨債務<sup>3</sup>約為人民幣60.60億元（二零二一年十二月三十一日：約人民幣51.68億元）及淨債務對權益比率約為73.3%（二零二一年十二月三十一日：約60.0%）。

註：

3. 本集團淨債務指計息銀行借貸及來自關聯方的貸款減現金及銀行結餘。

### 或有負債及資產抵押

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無銀行借貸以本集團樓宇、土地使用權和定期存款作抵押。

### 資本開支

本集團資本開支主要用作建造生豬養殖場以及其他生產及配套設施。我們主要使用股東出資、借款及內部資金等方式支付資本開支。

## 管理層討論與分析

二零二二年，本集團的資本開支為人民幣9.93億元（二零二一年同期：人民幣14.73億元）。下表載列所示年度我們的資本開支：

| 單位：人民幣百萬元   | 二零二二年 | 二零二一年 |
|-------------|-------|-------|
| 就物業廠房及設施的付款 | 979   | 1,461 |
| 就使用權資產的付款   | 10    | 12    |
| 就無形資產的付款    | 4     | -     |
| 合計          | 993   | 1,473 |

二零二二年，我們的資本開支需求主要包括位於內蒙古自治區、吉林省、河南省生豬養殖場的建設。

### 資本承擔

本集團資本承擔主要與建造生豬養殖場以及其他生產及配套設施相關。二零二二年十二月三十一日，本集團的資本承擔為人民幣5.25億元（二零二一年十二月三十一日：人民幣5.96億元）。

### 生物資產

本集團生物資產主要包括不同成長階段的商品豬及日後用作生產動物的種豬。於二零二二年十二月三十一日，我們共擁有能繁及後備種豬合計330千頭較二零二一年十二月三十一日的244千頭增加35.3%。我們生物資產的公允價值於二零二二年十二月三十一日為人民幣30.63億元，而於二零二一年十二月三十一日則為人民幣18.53億元。我們的業績一直且預期將繼續受生物資產公允價值變動所影響。

我們的銷售成本會就生物資產的公允價值變動做出調整，其中公允價值收益會增加銷售成本而公允價值虧損會減少銷售成本，儘管該等調整的時間與有關收益或虧損的時間不一定相同。我們於各期間的銷售成本會就以下各項做出調整(i)該期間內生豬公允價值變動減銷售成本；及(ii)公允價值變動減於過往期間確認的生物資產銷售成本。

二零二二年及二零二一年，該等調整令我們的銷售成本分別增加人民幣12.36億元及增加人民幣18.03億元。此外，二零二二年農產品收穫時的公允價值減銷售成本產生的收益為人民幣17.80億元（二零二一年同期：虧損人民幣4.90億元）；生物資產公允價值變動減銷售成本產生的收益為人民幣1.33億元（二零二一年同期：虧損人民幣5.44億元）。整體而言，報告期內生物公允價值調整對利潤的影響淨額為收益人民幣6.77億元，二零二一年同期為虧損人民幣28.38億元。

### 五、人力資源

本集團持續經營業務於二零二二年十二月三十一日僱傭9,980名員工(二零二一年：8,965名員工)。僱員的薪酬按工作性質、個人表現及市場趨勢而定。我們制定了薪酬管理制度，依據以崗定薪、按績取酬，促進能力發展，維護內部公平性與內部競爭性的理念，根據行業水平、崗位要求、個人業績及個體能力差異來核定崗位工資，實現了收入分配的規範管理，員工依法享有各類崗位工資及保險津貼，所有員工工資不低於政府規定的最低工資標準。我們制定了員工休假管理辦法，員工依法享受國家法定節假日和帶薪年假、帶薪病假、婚假、產假、陪产假等。二零二二年，本集團的薪酬總額約為人民幣10.79億元(二零二一年：人民幣11.51億元)。

本集團為公司僱員提供中國法律要求的基本社會保險及住房公積金。另外，我們亦鼓勵員工通過持續培訓課程、研討會及網上學習等培訓，借此提升個人對事業的全面發展和知識技能，以發揮個人潛能。

### 六、重大風險及不確定性

本集團的業績及業務營運受到與本集團業務直接或間接相關的眾多風險及不明朗因素影響。本集團知悉的主要風險概述如下：

#### 疫病風險

疫病風險是畜牧行業發展中面臨的主要風險。生豬養殖過程中發生的疫病主要有藍耳病、豬瘟、豬呼吸道病、豬流行性腹瀉、豬偽狂犬病、豬圓環病毒病等。二零二二年，非洲豬瘟疫情繼續在全國範圍內大面積發生。疫病的發生帶來的風險包括四類，一是疫病的發生將導致生豬的死亡，直接導致生豬產量的降低，給公司帶來直接經濟損失；二是疫病的發生可能會產生消耗性影響，使得豬群生長速度降低，生產效率降低，飼料消耗、獸藥消耗投入增加，經營成本提高；三是疫情會給豬場的生產帶來階段性減產的影響，淨化過程將使豬場階段性減產從而降低效益，經營成本上升；四是疫病的大規模發生與流行，可能會導致大部分消費者心理恐慌，降低相關產品的總需求量，對生豬銷售帶來不利影響。

## 管理層討論與分析

---

對於疫病風險，本集團制定了《生物安全控制程序》、《重大動物疫情應急預案》、《豬病防控操作手冊》、《非洲豬瘟預防及應急處置方案》、《疾病防控監測及病料採樣檢測計劃》等制度，不斷提升生物安全控制等級及能力，全面防控非洲豬瘟等重大動物疫病。

此外，二零二二年，新型冠狀病毒肺炎疫情繼續在全球蔓延，新冠肺炎疫情帶來的風險主要如下：一是該疫病傳染性較強，可能對員工的身體健康和生命安全造成威脅；二是各類防疫及交通管控舉措可能對員工返崗、各類生產物資調運、產品的跨省（區）銷售造成影響，可能會使本公司生產運營效率降低；三是疫病短期內可能造成餐飲渠道需求下滑，對本公司肉類產品銷售帶來不利影響；對於新冠肺炎疫情風險，本集團成立了防疫工作領導小組，結合疫情發展趨勢及國家政策，制定全方位的嚴格防控方案，全力保障員工安全、生產平穩、銷售順暢。

### 價格風險

價格風險是指採購、銷售價格的波動導致成本上升或利潤下降的損失。我們在一個高度分散且充滿競爭的行業經營，當中的主要原材料及成品均為商品並且有顯著的價格波動。在豬肉業務中，我們面臨商品價格波動的風險，包括中國的玉米及豆粕（為我們主要的飼料原料）、生豬及豬肉價格。在肉類進口業務中，我們面臨中國及海外市場上冷凍肉類產品（如豬肉、牛肉、禽肉、羊肉及羔羊肉）差價波動的風險。該等商品價格（尤其是生豬價格）的波動已經且預期會繼續對我們的盈利能力產生影響。商品價格通常隨市況（包括供需、疫病、政府政策及主要農牧區的天氣狀況）起伏。

### 安全生產風險

安全生產風險是指安全管理制度不健全或事故防範措施不到位，導致生產安全事故，造成企業財產損失、生產暫時中止或聲譽受損的風險。本集團制定了《安全生產管理規定》、《生產安全事故管理辦法》、《生產安全事故綜合應急預案》等制度，以規範安全風險管理、預防事故發生。本集團制定了明確的預警指標和底線指標，組織各下屬企業進行全面的危險源辨識、評價、分級並制定相應的管控措施，針對重大風險制定了專項風險防控措施；組織各下屬企業完善檢查體系，定期組織安全檢查，確認風險的管控措施有效；總部定期進行監督檢查，對下屬企業管理體系運行情況、風險管控情況進行評估，促進下屬企業改進提升。

### 食品安全風險

食品安全風險是指食品安全管理體系不完善、管控措施執行不到位等導致產品食品安全指標不合格，造成嚴重的顧客投訴、產品大規模召回和其他負面影響的風險。本集團制定了《食品安全管理規定》、《食品安全責任制》、《產業鏈質量安全標準》、《食品安全禁令》等制度標準，明確各項食品安全管控措施，規範食品安全管理工作。本集團組織開展食品安全培訓教育，指導下屬企業開展食品安全管理工作；定期對下屬企業進行監督檢查及監督抽檢，並對結果進行考核評價，督促下屬企業嚴格落實食品安全管理要求，防範食品安全風險。

### 環保風險

環保風險是指由於環保設施不完善、運行不穩定，導致污染物超標排放、污染環境，造成企業財產損失、影響社會形象的風險。本集團制定了《節能環保管理規定》、《建設項目「三同時」監督管理辦法》、《環境污染事故應急預案》等制度，明確了環保合規性要求，規範了環境污染事故應急處置，有效開展環保風險預防工作。本集團建立了環保風險預警監測體系，制定了明確的預警指標和底線指標，定期開展環保巡檢，系統排查下屬企業的環保問題，並跟進落實整改，切實落實環保責任。

### 七、展望

當前，隨著國內疫情防控政策不斷優化，消費需求逐步釋放，總體經濟有望保持穩步向好態勢；但同時，國際形勢仍不明朗，外部環境依然存在不確定性，二零二三年，本公司將保持戰略定力，嚴控各類風險，繼續做好以下工作：

第一，核心業務產能穩步擴大。

第二，常態化防控非洲豬瘟，進一步提升精細化管理水平，縮小內部場區效率差距，夯實核心競爭優勢。

第三，動態優化期貨套保策略，嚴控行情波動風險，實現期現有機結合。

第四，繼續推動生鮮差異化、品牌化運作，重點加強亞麻籽豬肉的推廣與新品研發，進一步提升品牌規模、擴大品牌影響力。

第五，加強進口業務風險控制，深耕終端渠道，提升客戶黏性；強化內部協同，深化工貿結合，持續推動向終端分銷商的轉型，實現業務增值。

# 董事及高級管理層履歷

## 董事會

董事會目前由七名董事組成，其中一名為執行董事，三名為非執行董事及三名為獨立非執行董事。

### 江國金

董事會主席兼執行董事

江國金先生，55歲，於二零一八年一月四日獲委任為執行董事及董事會主席。江先生於一九八九年加入中糧集團，曾於一九九五年十二月至二零零零年八月期間擔任中糧麥芽(大連)有限公司總經理、二零零零年八月至二零零七年十二月期間擔任中國食品(北京)公司麥芽部總經理，以及於二零零七年十二月至二零零八年七月期間擔任中國糧油(聯交所上市公司，股份代號：606)副總經理及啤酒原料部總經理。於二零零八年七月至二零一三年九月期間，江先生為中糧肉食投資總經理。於二零一三年九月至二零一七年十二月，江先生為中國食品有限公司(聯交所上市公司，股份代號：506)董事總經理兼執行董事。於二零一六年一月至二零一八年二月，江先生為酒鬼酒股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：799)董事長。

江先生畢業於北京輕工業學院(現為北京工商大學)，獲工學學士學位及持有中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位，並在糧油肉食及品牌業務、企業綜合管理方面擁有豐富經驗。

### 馬德偉

非執行董事

馬德偉先生，59歲，於二零二一年七月三十日獲委任為非執行董事。彼自一九八七年七月起參加工作，曾任北京國際飯店法律顧問、北京藝通舞蹈美術服務公司副總經理、北京華信律師事務所文化法律事務部主任、北京江川律師事務所律師。馬先生於一九九八年十二月加入中糧，並曾出任多個職位，包括法律商標事務部職員、法律諮詢部總經理、法律部副總監兼合同及公司法部總經理、中糧法律部總監。二零一三年二月起任中糧總法律顧問。二零二二年十一月起兼任中糧首席合規官。二零二二年十二月起任中糧法律合規部總監。二零一九年三月起擔任大悅城控股集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：000031)董事，二零二零年十月起擔任大悅城地產有限公司(聯交所上市公司，股份代號：00207)董事，二零二一年七月起擔任中糧肉食投資董事。

馬先生於一九八七年七月取得中國政法大學法學碩士學位。

### 趙璋

非執行董事

趙璋博士，48歲，於二零二一年七月三十日獲委任為非執行董事。彼於二零零一年四月加入中糧，並曾出任多個職位，包括財務部會計稅務部職員、財務部運營管理部職員、財務部運營管理部總經理助理、中糧屯河糖業股份有限公司(原名中糧屯河股份有限公司，上海證券交易所上市公司，股份代號：600737)董事、總會計師及財務部總經理、中糧信息化建設工作小組組長等。二零二一年四月起擔任中糧信息化管理部總監，二零二一年七月起擔任中糧肉食投資董事，二零二二年一月起擔任中糧包裝控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：906)董事。趙博士持有中國註冊會計師資格。

趙博士於二零零五年六月取得中央財經大學管理學博士學位。

## 董事及高級管理層履歷

### 石勃

#### 非執行董事

石勃先生，56歲，於二零二三年三月二十八日獲委任為非執行董事。彼於一九八九年八月參加工作，曾任首鋼集團有限公司(原名首鋼總公司)財務部部長助理，黑龍江華潤酒精有限公司財務總監等職務；二零零五年十一月進入中糧集團工作，歷任中國糧油食品(集團)有限公司玉米加工事業部副總經理，中國糧油控股有限公司財務部總經理，中國糧油控股有限公司副總經理、執行董事，中糧油脂審計特派員，中糧集團財務部總監、戰略部總監等職務，現任中糧集團審計部總監及中糧肉食投資有限公司董事。

石先生持有安徽財貿學院經濟學學士學位及中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位(EMBA)。石先生持有高級會計師及中國註冊會計師(非執業會員)資格。

### 傅廷美

#### 獨立非執行董事

傅廷美先生，56歲，於二零一六年五月二十三日獲委任為獨立非執行董事。傅先生在投資、金融、法律及業務管理方面擁有豐富經驗。於一九九二年至二零零三年，彼於香港多家投資銀行參與多項企業融資交易並擔任董事職務，包括出任百富勤融資有限公司董事及法國巴黎百富勤融資有限公司董事總經理。於二零零八年七月至二零一七年六月，傅先生曾擔任北京控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：392)的獨立非執行董事，並曾於二零零八年六月至二零一九年七月擔任中糧包裝控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：906)的獨立非執行董事以及於二零一六年五月至二零二三年三月擔任中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1658)的獨立非執行董事。傅先生現時為華潤醫療控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1515)、國泰君安國際控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1788)和華潤醫藥集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：3320)的獨立非執行董事。

傅先生畢業於英國倫敦大學，分別於一九八九年十一月及一九九三年三月取得法學碩士學位及法律專業哲學博士學位。

### 李恆健

#### 獨立非執行董事

李恆健先生，59歲，於二零一六年五月二十三日獲委任為獨立非執行董事。彼在金融及會計事務、集資、併購、重組及國際業務發展方面擁有逾30年經驗。李先生於二零一七年八月至二零一八年六月擔任匯銀智慧社區有限公司(聯交所上市公司，股份代號為1280)的獨立非執行董事及於二零一七年四月至二零一八年五月擔任Banro Corporation的董事。李先生曾在多家上市公司擔任企業融資主管、投資者關係及併購總經理，包括自二零一四年七月起擔任保利協鑫能源控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：3800)的企業融資主管，及於二零一三年擔任新礦資源有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1231)的投資者關係及併購總經理。李先生亦在多家國際銀行任職，彼在香港及美國領導多項集資活動。於一九九四年三月至二零零四年六月期間，李先生為法國巴黎資本(亞太)有限公司的執行董事(企業融資)。於二零零四年七月至二零零五年十二月期間，李先生受聘於金榜融資(亞洲)有限公司，曾於二零零七年三月至二零一一年五月擔任洛希爾(香港)有限公司的董事總經理(投資銀行)。於二零一七年十一月至二零一九年八月期間，李先生擔任首長四方(集團)有限公司(聯交所上市公司，股份代號：730)的副總經理。李先生現時為清晰醫療集團控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1406)和中國蒙牛乳業有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2319)的獨立非執行董事。

李先生於一九八五年六月取得洛杉磯加州州立大學的會計學士學位及於一九九二年五月取得紐約哥倫比亞大學的工商管理碩士學位。

### 鞠建東

#### 獨立非執行董事

鞠建東博士，59歲，於二零一八年十一月二十一日獲委任為獨立非執行董事。鞠博士為清華大學五道口金融學院紫光講席教授、國際金融與經濟研究中心主任、教育部長江學者特聘教授。二零一四至二零一七年擔任上海財經大學國際工商管理學院院長、教授，二零零九至二零一五年擔任清華大學經濟管理學院教授、國際經濟研究中心主任，一九九五至二零一四年擔任美國俄克拉荷馬大學(University of Oklahoma)經濟系助理教授、副教授(終身聘任)、教授，二零零七至二零零九年任國際貨幣基金組織常駐學者，世界銀行諮詢顧問。鞠博士的研究領域集中在國際貿易、國際金融和產業組織，在American Economic Review、Journal of International Economics、Journal of Monetary Economics、American Economic Journal等國際一流學術雜誌上發表論文多篇，獲2016「浦山世界經濟學優秀論文獎」。

鞠博士於一九八二年七月取得南京大學數學學士學位，於一九八七年七月取得清華大學經濟學碩士學位及於一九九五年五月取得美國賓夕法尼亞州立大學經濟學博士學位。

鞠博士自二零二零年六月三十日起擔任交通銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601328)第九屆監事會外部監事。

### 高級管理層

我們的高級管理層負責日常業務管理。

#### 江國金

江國金先生，55歲，董事會主席兼執行董事，於二零二二年六月十日獲委任本公司總經理。有關其履歷詳情請參閱本節「董事會」一節。

#### 李正芳

李正芳女士，48歲，於二零二零年八月二十七日獲任為本公司副總經理兼國際業務部總經理，於二零二零年十二月四日兼任肉製品部總經理，於二零二一年十二月二十三日不再兼任國際業務部總經理。李女士負責整體管理肉類國際貿易業務和肉製品業務。李女士最初於一九九七年十月加入中糧，自二零零八年九月起於中糧集團旗下不同實體擔任多項管理層職位，包括中糧肉食投資戰略部、市場營銷部、牛羊肉加工部及豬肉進口部總經理、國際業務部的副總經理。李女士於肉類貿易及採購方面擁有廣泛經驗。於上述經歷之前，李女士曾擔任中糧畜禽肉食進出口公司第一事業部辦事員，並先後擔任中糧發展有限公司的肉類家禽部、國際肉類部總經理助理及國際貿易部門的副總經理(執行)。

李女士於一九九七年七月從中國對外經濟貿易大學取得經濟學(國際貿易)學士學位。

## 董事及高級管理層履歷

### 李雷

李雷先生，41歲，於二零二零年八月二十七日獲任為本公司總會計師兼首席財務官，主要負責本集團整體會計、財務管理與信息技術管理相關事宜，包括公司財務、財務申報、財務管理和信息技術管理等。李先生於二零一五年一月加入本集團，擔任中糧肉食投資財務部總經理，於二零一六年五月獲委任為本公司首席財務官及於二零一七年五月獲委任為本公司總經理助理。彼在財務管理，食品及農業產業方面有豐富經驗。李先生於二零零四年加入中糧，二零零七年八月至二零一三年七月擔任中國糧油啤酒原料部財務部總經理，並於二零一三年七月至二零一四年十二月擔任該部門總經理助理兼財務部總經理。

李先生於二零零四年八月從中央財經大學取得稅務專業經濟學學士學位，二零一七年六月從清華大學取得工商管理學碩士學位。現為高級會計師。

### 張楠

張楠博士，41歲，於二零二零年八月二十七日獲任為本公司副總經理兼戰略部總經理職務，負責戰略規劃、研究及投資管理工作，分管人力資源管理相關工作，於二零零八年四月加入中糧戰略部，並於二零一零年九月加入中糧肉食投資，於二零一五年三月獲委任為本公司戰略部副總經理，於二零一七年一月獲委任為本公司戰略部總經理，於二零一九年七月獲委任為本公司總經理助理。張博士在肉食行業研究、戰略規劃方面具有豐富經驗。張博士自二零一四年四月起，負責中糧肉食投資的董事會工作，包括與董事和股東溝通、組織董事會會議，在公司治理方面積累了經驗。於二零一九年十月十一日，張博士已獲聯交所確認其按上市規則第3.28條出任公司秘書的資格。

張博士於二零零二年七月及二零零八年七月分別取得清華大學的工學學士學位及管理博士學位。

### 李芳芳

李芳芳女士，48歲，於二零二一年四月二十二日獲任為本公司副總經理，負責原料集中採購、期貨套保等相關工作。李芳芳女士於二零零六年加入中糧，二零零六年四月至二零零七年五月擔任中糧食品營銷有限公司人力資源總監，二零零七年五月至二零一一年一月任中國食品有限公司廚房食品事業部人力資源部總監。於二零一一年一月加入中糧肉食投資，獲委任為本公司人力資源部總經理助理，於二零一二年獲委任為本公司人力資源部副總經理及於二零一四年獲委任為人力資源部總經理，於二零一七年五月獲委任為本公司總經理助理。李芳芳女士曾在相關諮詢公司從事管理、諮詢工作，在管理諮詢、人力資源管理等方面擁有廣泛的經驗。

李芳芳女士於一九九六年七月及一九九九年三月分別從上海財經大學取得投資經濟管理經濟學學士學位和經濟學碩士學位。現為高級經濟師，非執業註冊會計師。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，除上述披露外，根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)及(g)段須予披露及已由董事及高級管理層披露的資料並無其它變動。

董事會欣然提呈本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度的企業管治報告。

## 企業管治

本公司董事會及管理層致力於實現並維持高標準的企業管治，彼等認為此對保障本集團營運完整及維持投資者對本公司的信任而言至關重要。本公司管理層亦積極遵守中國、香港及國外企業管治的最新要求。本企業管治報告解釋了本公司企業管治的原則及常規，包括董事會如何管理業務以為股東創造長遠價值及促進本集團的發展。

本公司已採納企業管治守則所載的原則及守則條文。

除下文所披露守則條文C.2.1的偏離事項外，董事會認為，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則之守則條文。

企業管治守則的守則條文C.2.1訂明，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於二零二二年六月十日，徐稼農先生辭任本公司執行董事、董事總經理、總經理及授權代表。於徐先生辭任後，董事會主席江國金先生已獲委任為本公司總經理，以擔任董事總經理的角色及職能，包括但不限於執行董事會決定、制定本公司的公司及業務策略、監督本公司日常營運以及就有關委任高級管理人員的事宜作出決策及提供意見。董事會相信，江國金先生的豐富經驗及知識，加上管理層的支持，將可鞏固本集團一貫穩健的領導實力，並可達致高效的業務規劃及決策，故董事會認為此舉符合本集團的整體發展的最佳利益。高級管理層及董事會均由經驗豐富的人士組成，由彼等負責營運可確保權力與授權的平衡。董事會目前由一名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此在組成上具有頗高的獨立性。本公司將會繼續不時檢討現行的董事會架構。

## 公司文化

董事會相信，深厚的企業文化能夠促進長期可持續表現，確保企業經濟社會責任的履行。

本公司作為全產業鏈肉類企業，秉持「引領行業安全標準、保障國民肉食安全」的經營理念，在全國佈建130餘個高標準生態養殖基地，配套建設多個屠宰加工廠和肉製品加工廠，同時在全球肉類主產區進行全品類直採。旗下品牌「家佳康」在高端冷鮮豬肉領域處於行業領先地位，從飼養源頭開始，對環境、飼料、養殖、繁育及加工進行「安全5道關 自養好品質」嚴苛管控，致力於打造安全更健康的高品質冷鮮豬肉，讓更多消費者「一口就愛上」。旗下品牌「萬威客」秉承「好品質+潮流時尚」的品牌定位，展現開放、時尚、勇於嘗先的品牌個性，精選原料，全產業鏈肉源可溯，採用專業考究的工藝，採集全球地道流行的西式風味，陪伴熱愛美食、懂吃又愛分享的年輕美食探享家們探索美味，樂享生活。

# 企業管治報告

本公司認為，堅持打造「以貢獻者為本」的團隊氛圍、創造安全健康的工作環境、維護員工的合法權益、拓寬職業發展通道，有益於吸引和選拔優秀人才，推進公司高質量可持續發展，為消費者持續提供營養安全健康的食品。

本公司牢固樹立和踐行「綠水青山就是金山銀山」的理念，經過十餘年探索和發展，持續加大環保建設投入，建立完善的沼液發酵無害化處理系統，通過沼氣發電、沼液返田、減負還田逐步升級的技術路線，實現養殖廢棄物資源化利用，推動種養高效對接，促進循環農業、綠色農業發展，為推進鄉村產業的可持續、高質量發展貢獻力量。

## 董事的證券交易

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向各董事作出具體查詢並獲各董事確認，其於截至二零二二年十二月三十一日止年度均已遵守標準守則規定的所有標準。

## 董事會

### 1. 角色及職責

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會在主席江國金先生的領導下，決定及監察整個集團的策略及政策、年度預算及業務計劃，評估本公司業績及監督本公司管理層。

董事會就本公司的長期表現向股東負責，負責引導本公司的策略目標及監督業務管理。董事肩負推動本公司取得成功的重任並負責作出符合本公司最佳利益的決策。董事會透過確保維持本公司業務各方面的高標準管治、為本公司設立策略方針及在其與本公司管理層關係方面接受不同層面的適當審查、質疑及指引以履行該等責任。董事會負責確保作為整體機構其具備適當的技能、知識及經驗以有效履行其角色。

董事會共同負責履行企業管治責任，包括：

- (a) 制訂、檢討及實施本公司企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司遵守法律與監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則；及
- (e) 檢討本公司遵守不時修訂的企業管治守則的情況及在企業管治報告中的相關披露。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會已履行所有上述企業管治責任。

董事會負責決策重大事項，管理層負責執行董事會的指令及處理日常運作及常規事項。

## 2. 董事會組成

截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，董事會成員如下：

### 主席兼執行董事：

江國金先生 (董事會主席、提名委員會主席、  
薪酬委員會成員及  
食品安全委員會主席)

### 執行董事：

徐稼農先生 (於二零二二年六月十日  
辭任執行董事、  
董事總經理兼總經理及  
食品安全委員會主席)

### 非執行董事：

馬德偉先生  
趙璋博士 (審核委員會成員及  
食品安全委員會成員)

石勃先生

### 獨立非執行董事：

傅廷美先生 (審核委員會及提名委員會成員)  
李恆健先生 (薪酬委員會主席及審核委員會主席)  
鞠建東博士 (提名委員會成員及薪酬委員會成員)

董事會成員各有所長、具備深厚經驗及適當專業資格。有關董事履歷，請參閱「董事及高級管理層履歷」一節。

董事及高級管理層間概無其他財務、業務、親屬或其他重大／相關關係。

## 3. 主席及董事總經理／總經理

江國金先生擔任董事會主席，而徐稼農先生則擔任董事總經理直至二零二二年六月十日為止。於徐稼農先生辭任後，江國金先生於二零二二年六月十日獲委任為本公司總經理。詳見上文「企業管治」一段。

## 4. 董事會獨立性

本公司深明董事會獨立性是良好企業管治的關鍵。本公司已設立有效機制，以鞏固獨立的董事會及獨立的意見。董事會目前的組成包括超過三分之一的獨立非執行董事，超越上市規則對獨立性的要求。獨立非執行董事的薪酬須定期進行檢討，以維持競爭力及與彼等的職責及工作量相符。每名獨立非執行董事的獨立性於彼獲委任時及每年進行評估。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司已收到每名獨立非執行董事各自根據上市規則第3.13條就彼等的獨立性發出的年度確認書。本公司認為，根據上市規則所載之獨立性指引，全體獨立非執行董事均為獨立人士且不受可嚴重干擾彼等行使其獨立判斷能力的任何關係影響。

董事會於董事會會議上考慮建議或交易時，董事須申報彼等的直接或間接利益(如有)，並須放棄投票(如適用)。全體董事(包括獨立非執行董事)均可於其認為有需要時取得外部獨立專業意見。

獨立非執行董事一貫展示對董事會的堅定承諾以及投入足夠時間以履行彼等在董事會的職責的能力。本公司亦已透過正式及非正式方式設立渠道，獨立非執行董事可藉此以公開及保密的方式(如情勢所需)表達其意見。

本公司深知董事會獨立性對良好企業管治及董事會效能至關重要，並已訂立相關機制以確保董事會可獲得獨立觀點及意見，包括但不限於不時檢視獨立非執行董事是否持有合適資格、彼等是否已為本公司投入充分時間，以及設立渠道以評估獨立非執行董事的貢獻及意見等。董事會已檢討相關機制並認為其切實有效。

## 5. 董事委任、重選及罷免

本公司採用正規透明程序委任新董事。提名委員會就委任新董事向董事會提出推薦建議，董事會則於作出批准前斟酌該推薦建議。有關提名董事的政策，請參閱本節「提名委員會」一段。

執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，其同意擔任執行董事，自上市日期或其委任日期（視屬何情況而定）起計初步為期三年，而執行董事或本公司可向另一方發出不少於三個月的書面通知終止合約。

各非執行董事已與本公司簽立委任書，自其委任日期起計為期三年，年期將於屆滿後自動續期三年，而各獨立非執行董事已與本公司簽立委任函，自其各自獲委任日期起計為期三年。所有委任須符合章程細則項下董事退任及輪值告退的條文。

## 6. 會議

根據企業管治守則之守則條文第C.5.1條，董事會應定期舉行會議，一年至少舉行四次，約每季一次。

除定期董事會會議外，董事會主席亦在無其他董事出席的情況下與所有獨立非執行董事舉行會議。

各董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度出席董事會會議、董事會委員會會議及股東大會的情況載於下表：

| 董事                 | 親自或委託出席/ 合資格出席的會議次數         |                             |                             |                             |                             |                             |                             |                             |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                    | 董事會會議                       |                             | 審核委員會會議                     |                             | 薪酬委員會會議                     |                             | 提名委員會會議                     |                             | 食品安全委員會會議                   |                             | 股東特別大會                      |                             | 股東週年大會                      |                             |
|                    | 親自出席/<br>合資格<br>出席的<br>會議次數 | 委託出席/<br>合資格<br>出席的<br>會議次數 |
|                    | 親自出席/<br>合資格<br>出席的<br>會議次數 | 委託出席/<br>合資格<br>出席的<br>會議次數 |
| 江國金先生              | 5/5                         | 0/5                         | 不適用                         | 不適用                         | 2/2                         | 0/2                         | 1/1                         | 0/1                         | 1/1                         | 0/1                         | 0/1                         | 0/1                         | 1/1                         | 0/1                         |
| 徐稼農先生 <sup>1</sup> | 2/2                         | 0/2                         | 不適用                         | 1/1                         | 0/1                         | 1/1                         | 0/1                         |
| 馬德偉先生              | 5/5                         | 0/5                         | 不適用                         | 0/1                         | 0/1                         | 1/1                         | 0/1                         |
| 趙璋博士               | 3/5                         | 2/5                         | 3/3                         | 0/3                         | 不適用                         | 不適用                         | 不適用                         | 不適用                         | 1/1                         | 0/1                         | 0/1                         | 0/1                         | 1/1                         | 0/1                         |
| 傅廷美先生              | 5/5                         | 0/5                         | 3/3                         | 0/3                         | 不適用                         | 不適用                         | 1/1                         | 0/1                         | 不適用                         | 不適用                         | 1/1                         | 0/1                         | 1/1                         | 0/1                         |
| 李恆健先生              | 5/5                         | 0/5                         | 3/3                         | 0/3                         | 2/2                         | 0/2                         | 不適用                         | 不適用                         | 不適用                         | 不適用                         | 1/1                         | 0/1                         | 1/1                         | 0/1                         |
| 鞠建東博士              | 5/5                         | 0/5                         | 不適用                         | 不適用                         | 2/2                         | 0/2                         | 1/1                         | 0/1                         | 不適用                         | 不適用                         | 1/1                         | 0/1                         | 1/1                         | 0/1                         |

附註：

- 徐稼農先生已於二零二二年六月十日辭任本公司執行董事，且不再擔任食品安全委員會主席。

## 7. 董事培訓

董事獲委任加入董事會時，將收到一套有關本集團的簡介材料，並由高級行政人員向其全面介紹本集團的業務。

所有新任董事緊接於各自的委任日期或之前已接受由我們的外聘法律顧問所編製及提供的有關企業管治及監管規定的董事職責及責任的就職課程及簡報。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發掘並更新彼等的知識及技能。董事亦獲提供有關企業管治及相關法例、規則和規例的最新發展的閱讀材料。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事參與的培訓如下：

| 董事姓名                | 持續專業發展<br>參與簡報會、培訓會、<br>大型會議及／或閱讀與董事職責<br>及職務有關的資料 |
|---------------------|--|
| <b>董事會主席兼執行董事</b>   |  |
| 江國金先生               | ✓  |
| <b>執行董事</b>         |  |
| 徐稼農先生（於二零二二年六月十日辭任） | ✓  |
| <b>非執行董事</b>        |  |
| 馬德偉先生               | ✓  |
| 趙瑋博士                | ✓  |
| <b>獨立非執行董事</b>      |  |
| 傅廷美先生               | ✓  |
| 李恆健先生               | ✓  |
| 鞠建東博士               | ✓  |

### 董事委員會

本公司的企業管治乃透過具組織的層級系統推行，包括董事會及董事會轄下的四個委員會，即審核委員會、提名委員會、薪酬委員會以及食品安全委員會。董事委員會的職權範圍於「披露易」網站及本公司網站可供查閱。董事委員會獲提供足夠的資源履行其職責，且可在適當情況下合理要求尋求獨立專業意見，費用概由本公司承擔。

董事委員會的角色及職能的進一步詳情載列如下。

#### 1. 審核委員會

審核委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成，即李恆健先生、傅廷美先生及趙璋博士。李恆健先生為審核委員會主席，彼在金融及會計事務、集資、併購、重組及國際業務發展方面擁有逾32年經驗。審核委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度共舉行3次會議。本公司的執行董事、高級管理層及外聘核數師獲邀參加會議討論。

審核委員會的主要職責包括監督本集團的財務報告系統、風險管理及內部監控程序、監察本公司編製財務資料（包括本集團的中期及全年業績）的誠實性、審閱本集團的財務與會計政策和慣例，以及監察內部審核職能的有效性。審核委員會亦監督及管理與本集團外聘核數師的關係，包括檢討及監察外聘核數師的獨立性與客觀性，以及按適用準則進行的審核程序是否有效。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，審核委員會完成了下列各項工作：

- (a) 與外聘核數師討論其核數和審閱工作的一般範疇和結果；
- (b) 審閱外聘核數師的管理建議書和管理層的回應；
- (c) 檢討外聘核數師酬金並建議董事會予以批准；
- (d) 就重新委任外聘核數師事宜，向董事會提出建議；
- (e) 檢討外聘核數師的獨立性、客觀性和核數程序的效益；
- (f) 檢討並監察本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表、年報以及年度業績公佈以及截至二零二二年六月三十日止六個月的中報及中期業績公佈的完整性；
- (g) 根據企業管治守則就有關審核委員會的事宜向董事會報告；
- (h) 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理系統；
- (i) 就審核、內部監控、風險管理和財務報告事項，於建議董事會予以批准前進行討論；
- (j) 檢討本公司設定的有關本公司僱員及其他與本公司有往來者可秘密就財政匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排。

於本報告日期，審核委員會已審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的全年業績。

## 2. 提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，即董事會主席兼執行董事兼總經理江國金先生以及兩名獨立非執行董事傅廷美先生及鞠建東博士。江國金先生為委員會主席。提名委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度共舉行1次會議。

提名委員會的主要職責為審閱董事會的架構、組成規模及多元化並就此向董事會提出推薦建議、監督對潛在董事候選人的物色及評估過程、監導董事的繼任計劃並就此作出指示、以及釐定董事委員會的組成及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度已履行所有上述職責。

### 多元化政策

根據上市規則第13.92條，上市公司須採納董事會成員多元化政策。於截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本報告日期止，董事會已採納董事會成員多元化政策，並已就實行政策所設定之所有可計量目標進行討論。

### 可衡量目標

為落實董事會成員多元化政策，以下可計量目標已獲採納：

- (i) 獨立性：董事會應包括執行與非執行董事（包括獨立非執行董事）的平衡組合，令董事會擁有強大的獨立性元素。獨立非執行董事應有足夠才幹及人數以提供具有影響力的意見。
- (ii) 技能及經驗：董事會擁有適合本公司業務需要的均衡技能。董事融匯財務、學術及管理背景，於各種業務活動中為本公司提供豐富經驗。

(iii) 性別平等：董事會包含一名女性董事。

除上述目標外，為符合上市規則，董事會多元化政策已達到以下目標：

1. 至少三分之一董事會成員為獨立非執行董事；
2. 至少三名董事會成員為獨立非執行董事；及
3. 至少一名獨立非執行董事已取得適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

董事會目前由七名董事組成，一名為執行董事、三名為非執行董事及三名為獨立非執行董事，故董事會具有高度獨立性。董事會具備與本公司策略、管治及業務相關的適當技能、經驗及多元化組合。一名董事擅長於行政領導及策略，三名董事為會計專業人士／財務管理專家，以及三名董事擅長於法律專業／監管及合規／風險管理。

### 員工多元化

截至二零二二年十二月三十一日止年度，員工的性別比例（包括高級管理層）為66:34。本集團的整體性別多元化屬均衡，且本集團將繼續維持員工的性別多元化。有關性別比例以及本集團為提升性別多元化而採取的措施及相關數據的進一步詳情，請參閱ESG報告中的披露。

於二零二三年，董事會將繼續討論及制定具體的可計量目標並於年報中披露。本公司明白並深信董事會成員多元化的裨益。其致力確保董事會在技能、經驗以及視角的多元化方面達到適當的平衡符合本公司業務所需。所有董事委任將繼續以用人唯才為原則，並周詳考慮董事會成員多元化的裨益。甄選候選人將以一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終決定將以用人唯才為原則並基於獲選候選人將會董事會帶來之貢獻而作出。

本公司將確保董事的招聘及甄選按適當的組織化程序進行，以便招來不同背景的人選供本公司考慮。本公司亦將確立並實施相關計劃，以培養背景更廣更多元化且具備相關工作技能和經驗的員工，並確保性別多元化以培養一批女性高級管理人員及董事會的潛在繼任人。

提名委員會將每年作出討論及協定為達致董事會成員多元化的所有可計量目標，並向董事會建議有關目標以供採納。於任何特定時間，董事會可尋求改善其於一方面或多方面的多元化，並相應計量進度。提名委員會已審閱董事會成員多元化政策以確保其有效，並認為本集團已於截至二零二二年十二月三十一日止年度達成董事會成員多元化政策中獨立性、技能及經驗的可計量目標，並將於二零二四年十二月三十一日前實現性別平等的可計量目標。

### 提名政策

當董事會出現空缺時，提名委員會將評估董事會所需技巧、知識及經驗，並識別空缺是否存在任何特殊要求。提名委員會將識別合適人選並召開提名委員會會議，就提名董事進行討論及投票，並向董事會推薦擔任董事的人選。

提名委員會將考慮具備能夠最佳輔助促進董事會效率的個別技能、經驗及專業知識的人選。提名委員會於考慮董事會組成的整體平衡時，將適當顧及本公司董事會多元化政策。

提名委員會至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動作出推薦建議，並就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及總經理）繼任計劃向董事會作出推薦建議。

提名委員會甄選及推薦委任董事的程序及標準乃為符合高標準的企業管治而定。該等程序亦符合或超越聯交所的規定，務求確保每名董事具備所需品格、經驗及誠信，並且能夠證明與其作為上市發行人董事的職位相稱的適任標準，且在考慮提名獨立非執行董事時亦須符合上市規則第3.13條的規定。

### 3. 薪酬委員會

薪酬委員會目前由三名成員組成，即董事會主席兼執行董事兼總經理江國金先生以及兩名獨立非執行董事李恆健先生與鞠建東博士。李恆健先生為委員會主席。薪酬委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度共舉行2次會議。

薪酬委員會已採納企業管治守則的守則條文E.1.2(c)所述的第二個模式（即向董事會提交個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇建議）。

薪酬委員會的主要職責為根據董事表現及服務合約條款向董事會提出有關薪酬政策的推薦及建議，及參考董事會不時批准的公司目標，審閱及批准按本公司業績及表現釐定的薪酬。薪酬委員會須就彼等有關執行董事薪酬的建議諮詢主席及／或總經理，且獲提供充足資源以履行其職責。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，薪酬委員會完成了以下工作：評估董事及高級管理層的表現、檢討及批准董事及高級管理層的薪酬等。

董事薪酬亦根據其經驗、資格、於本公司所涉及的責任及現行市況釐定。除市場基準外，本公司會考慮董事個人能力和貢獻及本公司負擔能力，以釐定各董事薪酬的確實水平。執行董事獲提供合適的福利計劃，包括股份獎勵計劃，而該等福利計劃與提供予本集團其他僱員的相同。董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度的酬金詳情載於綜合財務報表附註12。於二零二二年度向兩位董事及四位高級管理層支付或應付的酬金介乎以下範圍：

| 人民幣元                  | 高級管理層<br>人數 |
|-----------------------|-------------|
| 0 – 500,000           | 1           |
| 500,001 – 1,000,000   | 0           |
| 1,000,001 – 1,500,000 | 0           |
| 1,500,001 – 2,000,000 | 4           |
| 2,000,000以上           | 1           |

### 4. 食品安全委員會

徐稼農先生自二零二二年六月十日起辭任本公司執行董事，且不再擔任食品安全委員會主席。食品安全委員會目前由兩名成員組成，即董事會主席、執行董事兼總經理江國金先生及非執行董事趙璋博士。江國金先生為委員會主席。食品安全委員會於截至二零二二年十二月三十一日止年度共舉行1次關於有效控制食品品質及安全事宜的會議，會議主要回顧了上年度食品安全工作、審閱了下階段工作計劃。

食品安全委員會的主要職責為就本公司食品品質與安全相關的政策，管理及表現進行審閱、評估及提出意見，以符合相關規則及規例、保障食品安全。

### 聯席公司秘書

本公司的聯席公司秘書張楠博士負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。

為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法例，本公司亦委聘Vistra Corporate Services (HK) Limited (公司秘書服務供應商)的公司服務執行董事周慶齡女士擔任另一位聯席公司秘書，協助張楠博士履行她作為本公司聯席公司秘書的職責。彼在本公司的主要聯絡人為本公司的聯席公司秘書張楠博士。

張楠博士於截至二零二二年十二月三十一日止年度共參與不少於15小時的相關專業培訓。

周慶齡女士於截至二零二二年十二月三十一日止年度共參與不少於15小時的相關專業培訓。

### 問責及審核

董事確認，彼等有編製賬目的責任，亦有責任在年報及中期報告的綜合財務報表、其他內幕消息公告及上市規則所規定的其他財務披露文件中呈列均衡、清晰及易懂的評估，並向監管機構作出匯報以及披露法定要求的資料。倘董事知悉有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力，則須在本企業管治報告中清晰披露及詳細討論該等不明朗因素。

本公司獨立核數師就彼等對本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表的申報責任及意見所發出的聲明載於本報告第55頁的獨立核數師報告。

### 風險管理及內部監控

#### 1. 宗旨及目標

本公司非常重視風險管理及內部控制體系的建設和完善，在多年業務發展的過程中，通過不斷的總結和創新，加強企業管理，提高風險控制能力。本公司依據中國《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》、《企業內部控制基本規範》、上市規則、企業管治守則、美國反虛假財務報告委員會下屬的發起人委員會內部控制框架（「COSO框架」）以及其他相關法律法規建立健全風險管理及內部控制體系。

董事會知悉董事會之職責乃確保本公司設立及維持合適及有效之風險管理及內部監控系統。此系統旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，並僅可就重大錯誤陳述造成損失提供合理而非絕對保證。

董事會已檢討本集團的風險管理及內部監控系統，並認為該系統有效且足夠。

董事會已同時檢討本集團的內部審計功能，並認為該功能有效且足夠。

## 2. 管理架構

### (a) 董事會

- 確保維持合適及有效的風險管理與內控體系；
- 制定有明確責任及權限的管理架構；
- 釐定本公司就達致戰略目標所願承擔的重大風險的程度，並制定本公司風險管理策略。

### (b) 審核委員會

- 審視本公司風險管理及內部控制系統；
- 每年與管理層檢討並討論，以確保管理層履行其職責以維持風險管理與內控體系的有效性；
- 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對該等調查結果的響應進行研究；
- 確保內部和外部審計師的工作得到協調；確保內部審計功能在本公司內部有足夠資源運作，並有適當的地位，以及檢討及監察內部審計功能是否有效。

### (c) 管理層

- 妥善設計、實施及監控風險管理與內控體系，並確保該體系得以有效執行；
- 監督風險並採取措施降低日常營運風險；
- 對內部或外部審計師提出的有關內部監督事宜的調查結果做出及時的回應及跟進；

- 向董事會確認風險管理與內部監控體系的有效性。

### (d) 審計部

- 對風險管理與內部監控體系的充足性與有效性進行分析及獨立評價。

## 3. 風險管理

風險管理過程包括風險識別、風險評估、風險應對及風險監控及檢討。本公司依照COSO框架搭建全面風險管理體系，貫徹全員風險管理理念，將風險管理工作覆蓋公司本部及下屬各個利潤點，覆蓋經營與管理過程中所面臨的各種風險，並對其中關鍵風險實施重點管理。

本公司每年通過戰略與預算研討會等方式，明確公司發展目標，確定業務經營計劃，識別重大風險。高級管理層通過總經理辦公會討論確定重大問題。各業務部定期召開運營分析會，分析經營計劃及預算執行情況、風險控制和供產銷情況。

二零二二年，根據國務院國有資產監督管理委員會（國資委）及中糧集團風險管理及內部監控工作要求，本公司組織開展了全面風險管理及內部監控工作，編製了《內控體系工作報告》上報集團。公司管理層對重點風險加強監控及管理，中糧家佳康審計部負責組織開展公司層面全面風險管理工作，各風險關口部門負責監督落實本業務領域的風險管理工作，各業務部門負責執行具體的風險管理工作，如風險識別、風險評估、風險控制、風險事件處理、風險管理策略制定等，對本業務部門的風險事件承擔主體責任。

二零二二年初，本公司審計部組織各部門開展全面風險評估工作，全面風險評估工作評估範圍覆蓋中糧家佳康各業務部門和職能部門。各部門分別從風險發生可能性及影響程度兩個維度對30個二級風險進行了評分。審計部在匯總各部門及本公司高級管理層評分結果的基礎上對評分結果進行了匯總及排序，取評分最高的前五大風險為二零二二年度重大風險，最終確定公司二零二二年度重大風險：疫病風險、價格風險、安全生產風險、食品安全風險和環保風險。在識別出二零二二年度重大風險之後，審計部組織各風險相關部門對重點風險進行風險分析，確定重大風險對應的開口部門和責任部門，依據風險特點及風險偏好確定各類風險管理策略，制定風險解決方案，使重點風險得到有效管控。

本公司各部門積極開展風險防控工作，針對重大風險重點監督。二零二二年，在中糧家佳康全體員工的努力下重大風險均在受控狀態，全面風險管理工作取得了較好的成效。

#### 4. 內部監控

本公司對各項重要業務活動建立了相應的內控制度和流程，涵蓋採購、銷售、資金管理、資產管理、人力資源、財務報告、合同管理等各方面。制度及流程要求員工各司其職，嚴格執行工作標準，通過加強員工專業技能培訓，本公司實現規範化作業，最大程度降低業務過程中面臨的各類風險。

二零二二年，本公司審計部以風險和問題為導向，按相關監管機構及集團工作要求，積極開展內部監控工作，全年共開展內部審核項目24項；內部審核工作覆蓋所有下屬業務部，已基本涵蓋了本公司經營管理的主要方面，不存在重大遺漏。針對內部審核過程中發現的各類審計問題和內控缺陷，審計部定期跟蹤和推動被審計單位整改。

本公司通過內部監控工作，對業務部門及下屬利潤點的運營模式及管理現狀進行了評價，改進了本公司管理，提高了運營效率及內部控制的整體水平。

此外，本公司制定有《內幕信息知情人登記制度》及《信息披露管理制度》，董事會定期檢討該等制度，對本公司內幕信息知情人（包括但不限於董事及高級管理層）進行登記及管理，加強內幕信息之保密性，監督信息披露以防止內幕信息洩露。本公司已採取必要內控措施，嚴禁董事、高級管理層及相關僱員在未經授權的情況下獲取或使用內幕信息。

董事會通過考慮審核委員會、管理層、內部及外部審計師的工作成果，認為本公司建立了適當的風險管理和內部控制系統，可持續確認、評估及管理本公司面對的風險。

董事會對公司內部監控與風險管理系統之成效每年進行兩次檢討評價。截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會已完成對本公司內部監控與風險管理系統之成效的檢討評價。

#### 反貪污政策

本公司絕不容忍其董事、高級職員、僱員、代理或顧問或為其行事或為其代表的任何人士或公司直接或間接地作出任何形式的賄賂。本公司採納反貪污政策，有助僱員識別可能導致或可能被牽涉入賄賂或不道德商業行為的情況，從而避免作出該等屬明確禁止的行為，並於有需要時迅速尋求指引。

### 舉報政策

本公司預期並鼓勵本集團僱員以及與本集團進行交易的人士（如供應商、客戶、債權人及借貸人）以保密方式向本公司匯報任何有關本集團的可疑違規事項、不當或失當行為。本公司採納舉報政策，以就匯報可能屬不當行為提供匯報渠道與指引，並確保本集團將在正式制度中伸延對舉報者的保障。

本公司將定期檢討舉報政策，任何可疑個案將呈報審核委員會。

### 獨立核數師

本集團委任天職香港會計師事務所有限公司為截至二零二二年十二月三十一日止年度的獨立核數師，其負責審核本集團的年度綜合財務報表並就此提供獨立意見。

審核委員會審閱並監察外聘核數師的獨立性及客觀性，以及核數過程的有效性。審核委員會每年收到由外聘核數師發出確認其獨立性及客觀性的報告，與外聘核數師代表舉行會議，以考慮其審核工作的範疇，並批准其收費以及所提供的非審計服務（如有）的範疇及適合性。審核委員會亦就外聘核數師的重新委任事宜向董事會提供建議。

### 核數師薪酬

以下載列截至二零二二年十二月三十一日止年度，與本集團外聘核數師服務有關的已付／應付費用總額：

| 已提供服務 | 已付／應付費用<br>(人民幣千元) |
|-------|--------------------|
| 審計服務  | 1,420              |
| 非審計服務 | 540                |

附註：非審計服務主要包括就中期審閱及持續關連交易等提供的服務。

### 股東權利及交流

作為保障股東權益及權利的一項措施，就各重大事項（包括選舉個別董事）會於股東大會上提呈個別決議案以供股東考慮及投票。此外，本公司視股東週年大會及股東特別大會為重要事件，且董事、各董事委員會主席、高級管理層及外聘核數師盡力出席本公司股東週年大會及股東特別大會，並解答股東詢問。於股東大會上提呈的所有決議案將以投票方式表決。投票結果將於相關股東大會舉行當日於「披露易」網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.cofcojoycome.com](http://www.cofcojoycome.com))刊載。

根據章程細則第12.3條，董事會可在持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東的呈請下召開股東特別大會。有關呈請須列明大會的主要商議事項且由請求人簽署，並送達本公司的香港主要辦事處或本公司的註冊辦事處。股東須遵守有關章程細則所載召開股東特別大會的規定及程序。

股東有權向董事會提出查詢。所有查詢須以書面形式郵寄至本公司於北京的中國總部，收件人為張楠博士。

本公司維持高標準的財務報表披露。本公司致力於最大限度地利用其網站作為適時提供最新資料以加強與股東及公眾人士的溝通的渠道。

開曼群島公司法並無規定允許股東於股東大會上提呈新的決議案。然而，擬提呈決議案的股東可按章程細則第12.3條，要求召開股東特別大會並於會上提呈決議案。章程細則第12.3條的要求及程序載列於上文。

### 投資者關係

董事會知悉與本公司股東及投資者維持清晰、及時及有效溝通的重要性，亦知悉與投資者之有效溝通乃建立投資者信心及吸引新投資者的關鍵。

本公司已採納股東溝通政策，當中載列本公司為促進與股東的有效溝通而制定的框架，以讓股東與本公司加強溝通，並在知情的情況下行使其作為股東的權利。

本公司主要透過如下方式與股東溝通：

- (i) 舉行股東週年大會，藉以提供讓股東直接與董事會溝通機會；
- (ii) 本公司根據上市規則之規定刊發之公告、年報、中期報告及／或通函，以及新聞稿，以提供本集團最新資料；

(iii) 定期更新本公司網頁及於本公司網頁及聯交所網頁及時披露資料；及

(iv) 定期舉辦各種活動，包括為投資者／分析員舉行簡介大會，及小組／一對一會議、在本地及全球進行路演推介、傳媒訪問，以及參與市場推廣活動及專題論壇等，以促進本公司與股東及投資人士之間的溝通。歡迎股東及投資者訪問本公司網頁及透過本公司投資者關係部門提出詢問，該部門之聯繫詳情可於該網頁閱覽。

考慮到已設立多種溝通渠道，向股東及投資人士提供有關本集團最新發展的資料，並於本公司及其股東、投資者及其他利益相關方之間設立各種溝通渠道，以供各方提供反饋後，董事會信納股東溝通政策已於二零二二年適當實施並有效。

### 憲章文件

本公司的公司章程大綱及章程細則於截至二零二二年十二月三十一日止年度內概無變動。本公司的公司章程大綱及章程細則的副本於本公司網站及「披露易」網站可供查閱。

董事會欣然提呈本公司與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的董事會報告及經審核財務報表。

截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，董事會成員如下：

**主席兼執行董事：**

江國金先生

**執行董事：**

徐稼農先生（於二零二二年六月十日辭任）

**非執行董事：**

馬德偉先生

趙璋博士

石勃先生

**獨立非執行董事：**

傅廷美先生

李恆健先生

鞠建東博士

## 主要業務及經營分析

本集團的主要業務為投資控股，飼料生產，生豬養殖及屠宰分割，生鮮豬肉及肉製品生產、經銷與銷售，與肉類產品（包括豬肉、牛肉、禽肉及羊肉）進口分銷。

## 業務審視

就香港法例第622章《公司條例》附表5要求進行之本集團的業務審視，包括對本集團業務之中肯審視、對本集團面對之主要風險及不明朗因素的討論以及本集團業務相當可能進行之未來發展的揭示，已載於本年報「主席致辭」、「管理層討論與分析」及「綜合財務報表附註」章節內。上述幾節乃本董事會報告之一部分。

## 期後事項

於二零二三年一月十一日，本公司與中糧集團（香港）有限公司訂立股份認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行，而中糧集團（香港）有限公司已有條件同意認購680,000,000股認購股份，認購價為每股認購股份2.30港元，總現金代價為1,564,000,000港元（「股份認購事項」）。本公司擬進一步擴大生豬產業鏈規模，包括生豬存欄規模，並加強下游品牌生鮮豬肉的分銷。股份認購事項將為本公司提供所需資金，以興建更多生豬養殖場（包括環保設施）、引進及繁育優質純種豬、推廣品牌生鮮豬肉產品。這將有利於本公司提升經營規模及行業排名，實現其增長潛力及長期競爭力。相關決議案已於二零二三年三月十日經獨立股東於股東特別大會上以投票表決方式通過。於二零二三年三月二十四日，股份認購事項根據股份認購協議之條款及條件完成。詳見本公司日期為二零二三年一月十一日、二零二三年三月十日及二零二三年三月二十四日的公告以及日期為二零二三年二月十七日的通函。

## 財務關鍵指標分析

使用財務關鍵表現指標對本集團本年度表現作出之分析載於本年報的「管理層討論與分析」章節。

## 主要風險及未來展望

本集團的運營面臨著一定的風險及不確定性，其中一些風險是本集團所不能控制的。這些風險及不確定性包括國內外經濟形勢，中國信貸政策及外匯政策，有關法律、法規和執法政策的變動等因素。還有其他未知及不重大但日後證實屬重大之不確定性因素。

### 金融風險管理目標及政策

本集團金融風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註47。

### 業績

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的業績載於本報告第58頁的綜合損益及其他全面收益表。

### 股息

董事會已決議不宣派截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

### 股息政策

本公司已採納股息政策(「股息政策」)，據此，本公司將在滿足以下條件時向股東宣派及派發股息，宣派及派發的股息總額預計達到本公司當年度生物資產公允價值調整前淨利潤的20%至70%：

1. 本公司宣派及派發股息不影響本集團的正常運營；及
2. 本公司宣派及派發股息不影響本集團計劃開展的重大投資。

本公司宣派及派發股息亦受限於章程細則及開曼群島公司法的任何限制。本公司將持續不時檢討股息政策。

### 股本

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司的註冊股本及已發行股本並沒有變動。

### 股份溢價及儲備

本集團股份溢價及儲備於本年度的變動載於第62頁綜合權益變動表。

### 可供分派儲備

本公司於二零二二年十二月三十一日的可供分派儲備總額為人民幣184萬元。

### 捐款

於二零二二年內本集團的慈善捐款為人民幣2,101萬元。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

### 借款及利率資本化

借款詳情載於綜合財務報表附註33。本集團於本年度的資本化利息開支及其他借款成本詳情載於綜合財務報表附註9。

### 財務概要

有關本集團過往五個財政年度的業績及資產負債的概要，載於本年報「財務概要」一節。

### 遵守法律及法規

本公司註冊於開曼群島，為聯交所上市公司，主要業務運營在中國進行。本集團的營運受香港、開曼及中國法律規管，包括但不限於香港公司條例、上市規則、證券及期貨條例以及中國《公司法》、《企業內部控制基本規範》等相關法律、法規、規章、條例的要求，其中包括信息披露、企業管治以及行業規範運作等，本集團亦致力維持高水平之企業管治常規。據董事會所悉，本集團已於重大方面遵守會對本集團業務及營運產生重大影響之相關法律及法規，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無重大違反或不遵守相關法律及法規。

### 與僱員、客戶及供應商的關係

本集團知悉與其僱員、客戶及供應商維持良好關係的重要性，以達致其當前或長遠的業務目標。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與其僱員、客戶及供應商之間並無出現重大及實質的糾紛。

### 本集團薪酬政策及退休福利

有關本集團的薪酬政策，請參閱「人力資源」一節。

截至二零二二年十二月三十一日止年度之退休福利計劃之詳情載於綜合財務報表附註43。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

### 獲准許的彌償

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司已為其所有董事及高級管理層安排責任保險。根據章程細則第33.1條，本公司各董事、核數師或本公司其他高級管理人員有權從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為董事、核數師或本公司其他高級管理人員在勝訴或無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或法律責任。

### 董事服務合約

董事概無與本集團任何成員公司訂立本集團不可於一年內終止而毋須支付補償（法定補償除外）的服務合約。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司、其任何附屬公司或其同系附屬公司並無訂立任何本公司董事直接或間接擁有重大權益的與本集團業務有關的重要交易、安排或合約。

### 董事購買股份或債權證的權利

除根據下文所載根據新股份獎勵計劃授出的購股權外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致令董事透過購入本公司或任何其他法人團體股份或債權證獲益，而董事或任何彼等的配偶或十八歲以下子女亦無獲授任何權利，可認購本公司或任何其他法人團體股權或債務證券或已行使任何此等權利。

### 董事會及董事資料變更

自本公司二零二二年中期報告日期以來，董事會及董事資料的變更如下：

1. 馬德偉先生於二零二二年十一月起兼任中糧首席合規官，於二零二二年十二月起任中糧法律合規部總監；及
2. 傅廷美先生於二零二三年二月二十七日獲委任為華潤醫療控股有限公司的獨立非執行董事，並於二零二三年三月十日離任中國郵政儲蓄銀行股份有限公司的獨立非執行董事。

除上文披露者外，根據上市規則第13.51B(1)條，概無資料變更須予披露。

## 權益披露

### 1. 董事

於二零二二年十二月三十一日，就本公司任何董事或最高行政人員所知，董事或最高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）的任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部條文須向本公司披露的任何權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內任何權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

於本公司股份的權益

| 主要股東及其他人士 | 附註  | 身份／權益性質  | 持有本公司<br>普通股數目 | 佔本公司<br>已發行股份<br>權益總額的<br>概約百分比 |
|-----------|-----|----------|----------------|---------------------------------|
| 明暉        | (1) | 實益擁有人    | 1,078,377,782  | 27.64%                          |
| 中國食品(控股)  | (1) | 於受控法團的權益 | 1,078,377,782  | 27.64%                          |
| 中糧香港      | (1) | 於受控法團的權益 | 1,078,377,782  | 27.64%                          |
|           |     | 實益擁有人    | 57,015,000     | 1.46%                           |
| 中糧        | (1) | 於受控法團的權益 | 1,135,392,782  | 29.10%                          |

附註：

- (1) 明暉為中國食品(控股)的全資附屬公司。中國食品(控股)由中糧香港全資擁有，而中糧香港由中糧全資擁有。因此，中糧、中糧香港及中國食品(控股)均被視為於有關股份中擁有權益。

### 2. 主要股東

於二零二二年十二月三十一日，就本公司任何董事或總經理所知，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及第3分部須向本公司披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉的股東（其權益已於上文披露的本公司董事或行政總裁除外）如下：

除本報告披露者外，於二零二二年十二月三十一日，就董事所知悉，概無其他人士於本公司的股份及相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文的規定向本公司及聯交所披露，或根據證券及期貨條例第336條的規定須記錄於本公司所存置的權益登記冊內。

### 股份獎勵計劃及其更新

為表彰及獎勵若干僱員對本集團作出的貢獻，為彼等提供激勵以留任彼等支持本集團的持續增長，以及吸引合適人員作進一步發展，經中糧肉食投資董事會與當時股東討論後，本公司於二零一五年三月二十七日採納原股份獎勵計劃並於二零一七年三月二十七日做出修訂。

本公司股份獎勵計劃的主要條款如下：

### 股份獎勵數目

原股份獎勵計劃的股份數目為39,506,375股股份，而新股份獎勵計劃的須轉讓股份數目變更為55,440,613股股份，截至本年報日期，佔本公司已發行股份約1.21%。

### 參與者

所有計劃參與者為本集團僱員，其中包括本公司執行董事徐稼農先生（已於二零二二年六月十日辭任）。

### 行使價

計劃參與者毋須於購股權授出時支付款項。行使購股權的價格以每股股份人民幣1.37元為基礎，並根據董事會不時決定的每股金額，惟前提是行使價不得低於每股股份人民幣1.00元的港元等值金額，該等貨幣轉換應當根據董事會決定當時有效的行使價當日的中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣的基準匯率中間值折算。

### 行使購股權

計劃參與者可經本公司向受託人發出書面通知以行使已歸屬購股權，列明其擬行使的購股權股份數目。受託人須安排在公開市場出售有關的購股權股份，並向相關計劃參與者支付所得款項淨額（即出售所得款項減行使價及所有相關成本、開支及稅項）。

### 歸屬期

購股權自授出日期起以相等數目於連續四年內歸屬，但可根據相關期間計劃參與者的表現作出以下調整：

1. 如果計劃參與者的僱用部門於相關期間達成的表現目標少於80%，不會歸屬任何購股權；
2. 如果計劃參與者的僱用部門於相關期間達成的表現目標在80%至120%之間，將會歸屬相同百分比的購股權；及
3. 如果計劃參與者的僱用部門於相關期間達成的表現目標超過120%，將會歸屬120%的購股權。

## 董事會報告

根據股份獎勵計劃授出購股權的詳情載於下表：

| 參與者姓名及類別                    | 授出<br>購股權日期 | 購股權數量          |      |           |      |      | 於二零二二年<br>十二月<br>三十一日 |
|-----------------------------|-------------|----------------|------|-----------|------|------|-----------------------|
|                             |             | 於二零二二年<br>一月一日 | 年內授出 | 年內行使      | 年內註銷 | 年內失效 |                       |
| <b>董事</b>                   |             |                |      |           |      |      |                       |
| 徐稼農先生<br>(於二零二二年<br>六月十日辭任) | 二零一五年三月二十七日 | 507,161        | 0    | 507,161   | 0    | 0    | 0                     |
| 其他僱員                        | 二零一五年三月二十七日 | 8,107,098      | 0    | 3,226,829 | 0    | 0    | 4,880,269             |
| 合計                          |             | 8,614,259      | 0    | 3,733,990 | 0    | 0    | 4,880,269             |

股份獎勵計劃的詳情載於本年報第119頁至121頁的綜合財務報表附註40。

### 優先購股權

章程細則及開曼群島的法律(本公司於其司法管轄權成立)並無優先購買權規定，亦無限制此等權利，使本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 稅務寬減

本公司概不知悉有任何因股東持有股份而向彼等提供的任何稅務寬減。

### 競爭權益

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無董事被認為於直接或間接對本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務中擁有權益。

### 有關不競爭承諾的企業管治常規

本公司已分別收到中糧、中糧香港、中國食品(控股)及明暉於截至二零二二年十二月三十一日止年度遵守不競爭承諾契據的年度確認。獨立非執行董事已就此年度確認及執行情況進行檢討。獨立非執行董事已確認，據彼等所能確定，任何契諾人概無違反不競爭承諾契據的不競爭承諾。有關不競爭承諾之詳情請參見招股章程。

### 管理合約

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無就本公司整體業務或任何重要業務部分的管理及行政事宜訂立或存有合約。

### 主要供應商及客戶

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的最大及五大客戶分別佔本集團銷售總額約4.13%及16.22%。年內本集團的最大及五大供應商分別佔本集團購買總額約4.99%及18.87%。

除本公司主要股東中糧於本集團五大供應商中糧飼料(黃石)有限公司擁有權益外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無董事、其聯繫人或其他主要股東於本集團五大供應商或客戶中擁有任何實益權益。

### 環保政策及表現

有關本集團環保政策與表現之討論，請參閱本公司於本年報同日刊發的《環境、社會及管治報告》，該報告可於本公司及「披露易」網站查閱。

### 足夠公眾持股量

按本公司可公開取得的資料，且就董事所知，於本報告日期，本公司一直保持不少於上市規則所規定本公司已發行股份25%的足夠公眾持股量。

### 持續關連交易

根據上市規則第十四A章，本公司的關連人士為中糧（為主要股東）。因此，以下與中糧以及彼等各自的附屬公司及／或聯繫人訂立的交易，根據上市規則第十四A章，構成本公司的關連交易，並須根據上市規則第十四A章要求於下文披露。我們已向聯交所申請並已獲聯交所批准豁免嚴格遵守上市規則第14A.35條（有關部分豁免及不獲豁免的持續關連交易）的公告規定及上市規則第14A.36條（有關不獲豁免的持續關連交易）的獨立股東批准規定，惟須遵守的條件是年度交易價值不得超過彼等各自的估計年度上限。本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度之持續關連交易之詳情如下：

### 不獲豁免持續關連交易

以下交易乃本公司於一般及日常業務過程中按正常或更佳商業條款訂立，且根據上市規則第十四A章按年度基準計算的最高適用百分比率超過5%。因此，以下交易須遵守上市規則第十四A章有關申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定。

#### 1. 與中糧財務訂立及重續金融服務協議

本集團一直從中糧財務獲得各種金融服務。

由於二零一八年金融服務協議（連同二零二一年補充金融服務協議）已於二零二一年十二月三十一日到期，於二零二一年十一月十六日（交易時段後），本公司與中糧財務訂立二零二一年金融服務協議。據此，中糧財務提供(i)存款服務；(ii)貸款服務；(iii)委託貸款服務；及(iv)其他金融服務。二零二一年金融服務協議的年期自二零二二年一月一日起直至二零二四年十二月三十一日為止，並自二零二二年一月十二日本

公司股東大會審議批准後生效。有關二零二一年金融服務協議之詳情請參見本公司日期為二零二一年十一月十六日的公告及日期為二零二一年十二月二十三日的通函。

根據二零二一年金融服務協議，中糧財務同意自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止期間內向本集團提供下列金融服務：

#### (a) 存款服務

根據二零二一年金融服務協議，中糧財務將向本集團提供存款服務。本集團將在中糧財務開設及持有存款賬戶。

本集團於中糧財務的存款利率將根據中國人民銀行不時頒佈的存款基準利率釐定。中糧財務向本集團提供的存款服務的利率將不低於中國人民銀行統一頒佈的同期同類存款的存款利率以及不低於中國主要商業銀行同期同類存款的存款利率。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團存放於中糧財務的每日最高存款金額及存款利息不得超過下列金額：

|                       | 截至二零二二年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>(人民幣千元) |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 每日最高存款金額<br>(包括其應計利息) | 1,500,000                            |

倘本集團因中糧財務違約而遭受任何財務損失，中糧財務須就本集團遭受的該等損失，按中國人民銀行的規則及規例賠償本集團。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，上述每日最高存款金額及存款利息達人民幣12.42億元。

### (b) 貸款服務

根據二零二一年金融服務協議，中糧財務將向本集團提供人民幣貸款服務。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中糧財務提供之貸款本金餘額及本集團應就貸款服務支付予中糧財務之貸款利息不得超過下列金額：

|       | 截至二零二二年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>(人民幣千元) |
|-------|--------------------------------------|
| 貸款本金額 | 1,500,000*                           |
| 貸款利息  | 65,250                               |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，上述每日最高貸款本金餘額為人民幣15億元，貸款利息為人民幣2,006萬元。

\* 貸款本金餘額之年度上限已經修訂為人民幣25億元。詳見本章節「2.與中糧財務進行持續關連交易之經修訂年度上限」。

### (c) 委託貸款服務

中糧財務將根據二零二一年金融服務協議按照中國金融政策及《企業集團財務公司管理辦法》訂明的准許範圍向本集團提供委託貸款服務。中糧財務僅以本集團資本管理實體（即中糧肉食投資有限公司）代理人身份行事並收取委託貸款服務手續費。中糧財務不會要求本集團就委託貸款服務提供任何形式之擔保或抵押。

中糧財務就委託貸款服務收取的手續費不得高於其他中國金融機構向本集團提供相同或類似服務所收取的費用。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團應就委託貸款服務支付予中糧財務之手續費不得超過下列金額：

|           | 截至二零二二年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>(人民幣千元) |
|-----------|--------------------------------------|
| 委託貸款服務手續費 | 750*                                 |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中糧財務對委託貸款服務徵收的手續費達人民幣79.30萬元。

\* 委託貸款服務手續費之年度上限已經修訂為人民幣100萬元。詳見本章節「2.與中糧財務進行持續關連交易之經修訂年度上限」。

**(d) 其他金融服務**

根據二零二一年金融服務協議，中糧財務將根據中國金融政策及《企業集團財務公司管理辦法》訂明的准許範圍向本集團提供其他金融服務，包括外匯結售匯、結算服務及其他相關諮詢與代理服務。中糧財務將就根據二零二一年金融服務協議向本集團提供的其他金融服務收取手續費及其他服務費。

中糧財務就其他金融服務收取的手續費及其他服務費不得高於其他中國金融機構向本集團提供相同或類似服務所收取的費用。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就其他金融服務應付予中糧財務的手續費及其他服務費不得超過下列金額：

|                         | 截至二零二二年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>(人民幣千元) |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 與其他金融服務有關的<br>手續費及其他服務費 | 970                                  |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中糧財務徵收的其他金融服務相關的手續費及其他服務費為人民幣0元。

**(e) 結算條款**

以下為各訂約方一致協定的二零二一年金融服務協議項下各項服務的結算條款：

**(i) 存款服務的利息收入**

中糧財務按季結息，每季度末第21日自動將利息存入本集團成員公司在中糧財務開立的活期存款賬戶中；

**(ii) 貸款服務的利息支出**

中糧財務按季收取利息，每季度末第21日自動從本集團成員公司在中糧財務開立的活期存款賬戶中扣除利息，如遇提前還款情況，則在還款日結算利息並從活期存款賬戶中扣除；

**(iii) 根據委託貸款服務及其他金融服務所支付的手續費及其他服務費**

中糧財務作為本集團委託貸款的代理，為本集團提供委託貸款服務（僅限於本集團內部），不會要求本集團提供任何形式的擔保和抵押。與委託貸款及其他金融服務有關的手續費將不高於經營類似業務的財務公司或八家聯網銀行所提供相同或類似服務的費用。

委託貸款服務手續費於每項服務發生時或每年在各年度年底前結算，委託貸款的利息按季或月結息，並於結息日將利息支付予委託方，如遇委託貸款提前還款情況，則在還款日結算利息，並將利息支付予委託方。

(f) 除中糧財務按二零二一年金融服務協議提供的金融服務外，本集團亦可從其他金融機構獲得金融服務。

### 2. 與中糧財務進行持續關連交易之經修訂年度上限

本公司與中糧財務於二零二二年八月二十三日(交易時段後)訂立二零二二年補充金融服務協議，旨在：

- 修訂貸款服務之貸款本金餘額和委託存款服務手續費截至二零二四年十二月三十一日止三個年度之現有年度上限。

除二零二二年補充金融服務協議訂明之經修訂年度上限，二零二一年金融服務協議其餘條款保持不變。

由於貸款服務乃按正常商業條款(或對本集團而言更佳的商業條款)提供，且無需就中糧財務提供的財務資助抵押本集團資產，故貸款服務根據上市規則第14A.90條豁免遵守上市規則項下的申報、公告及獨立股東批准規定。

由於經修訂後的委託貸款服務手續費的各項年度適用百分比均低於0.1%，故委託貸款服務豁免遵守上市規則項下的申報、公告、年度審閱及獨立股東批准規定。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，二零二二年補充金融服務協議項下中糧財務提供之貸款本金餘額及本集團應就貸款服務支付予中糧財務之貸款利息不得超過下列金額：

|       | 截至二零二二年十二月三十一日止年度<br>(人民幣千元) |
|-------|------------------------------|
| 貸款本金額 | 2,500,000                    |
| 貸款利息  | 65,250                       |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，上述每日最高貸款本金餘額為人民幣15億元，貸款利息為人民幣2,006萬元。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，二零二二年補充金融服務協議項下本集團應就委託貸款服務支付予中糧財務之手續費不得超過下列金額：

|           | 截至二零二二年十二月三十一日止年度<br>(人民幣千元) |
|-----------|------------------------------|
| 委託貸款服務手續費 | 1,000                        |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中糧財務對委託貸款服務徵收的手續費達人民幣79.30萬元。

### 3. 與中糧集團相互供應產品及服務

我們的若干附屬公司不時與若干中糧集團旗下實體及／或中糧的聯繫人買賣若干產品及服務。由於二零一八年互供協議（連同二零一九年補充互供協議及二零二一年補充互供協議）已於二零二一年十二月三十一日到期，於二零二一年十一月十六日（交易時段後），本公司與中糧訂立二零二一年互供協議，據此，本公司同意買賣下列產品及服務：

- 中糧集團向本集團提供飼料原料，包括但不限於玉米、豆粕、豆油、小麥、預混料、糧食副產品（如米糠粕、碎米、麩皮等）、飼料添加劑（如氨基酸、維生素、磷酸氫鈣等）等用作飼料的材料及／或產品；
- 中糧集團向本集團提供飼料產品、肉類產品、倉儲及其他產品及服務；其中，中糧集團向本集團提供的肉類產品主要包括禽肉產品（例如調理產品及熟食）和中央儲備肉；及
- 本集團向中糧集團提供肉類產品、代理及其他產品及服務；其中，本集團向中糧集團提供的肉類產品主要包括生鮮豬肉、冷凍豬肉、肉製品（例如火腿、香腸及培根）、進口冷凍禽肉、進口冷凍牛肉及羊肉和中央儲備肉等；本集團向中糧集團提供代理採購服務，具體為向國外供應商採購肉類產品（主要為豬肉產品及牛肉產品，貨物歸屬被代理方）。完成代理採購後，中糧集團或其附屬公司支付代理費。

二零二一年互供協議的年期自二零二二年一月一日起直至二零二四年十二月三十一日為止，並自二零二二年一月十二日本公司股東大會審議批准後生效。有關二零二一年互供協議之詳情請參見本公司日期為二零二一年十一月十六日的公告及日期為二零二一年十二月二十三日的通函。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中糧集團向本集團提供產品及服務的預期交易年度上限金額及本集團向中糧集團提供產品及服務的預期交易年度上限金額如下：

|                 | 截至二零二二年十二月三十一日止年度<br>(人民幣千元) |
|-----------------|------------------------------|
| 中糧集團向本集團提供產品及服務 | 3,632,000                    |
| 本集團向中糧集團提供產品及服務 | 989,000                      |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，中糧集團實際支付本集團及本集團實際支付中糧集團的交易總額分別約為人民幣0.27億元及人民幣19.53億元。

#### 部分獲豁免持續關連交易

以下交易乃於一般及日常業務過程中按正常或更佳商業條款訂立，且根據上市規則第十四A章按年度基準計算的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%。因此，根據上市規則第14A.76(2)(a)條，以下交易須遵守上市規則第十四A章有關申報、公告及年度審核的規定，但將獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

### 4. 物業租賃及管理

由於二零一八年北京物業租賃合約與二零一八年北京物業管理合約已於二零二一年十二月三十一日到期，因此本公司與中糧已於二零二一年十一月十六日（交易時段後）訂立二零二一年物業租賃及物業管理合約。詳見本公司日期為二零二一年十一月十六日的公告。

根據二零二一年物業租賃及物業管理合約，本集團將向中糧集團及／或其聯繫人租賃若干物業，包括但不限於(a)位於北京中糧福臨門大廈的辦公場所及若干停車位；(b)用以作為專賣店的物業；及(c)用以作為廠房的物業等。中糧集團及／或其聯繫人亦向本集團提供維護與管理租賃物業的多項服務。

二零二一年物業租賃及物業管理合約的年期自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止。

二零二一年物業租賃及物業管理合約項下的租金及管理費按下列基準釐定：

- 周邊其他物業租賃以及管理服務的現行市價；
- 獨立第三方就周邊類似物業提供的可資比較租金及管理費報價；及
- 中糧集團及／或其聯繫人提供予其他租戶的租金及管理費。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，二零二一年物業租賃及物業管理合約項下擬進行交易的年度上限金額如下：

|           | 截至二零二二年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>(人民幣千元) |
|-----------|--------------------------------------|
| 租金開支以及管理費 | 14,830                               |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，租金開支以及管理費總額為人民幣1,415萬元。

### 5. 行政服務

由於二零一八年行政服務協議已於二零二一年十二月三十一日到期，因此本公司與中糧已於二零二一年十一月十六日（交易時段後）訂立二零二一年行政服務協議。詳見本公司日期為二零二一年十一月十六日的公告。

根據二零二一年行政服務協議，中糧集團及／或其聯繫人將按現行市價向本集團提供若干行政服務，包括但不限於電訊服務、資訊科技服務、餐飲服務、人力資源服務、法律及公司秘書服務、培訓及其他相關服務，年期自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止。

二零二一年行政服務協議項下的行政服務費用按下列基準釐定：

- 獨立第三方就相同質量的相同或類似服務向本集團收取的費用；及
- 中糧集團及／或其聯繫人向其他租戶及服務用戶收取的費用。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，二零二一年行政服務協議項下擬進行交易的年度上限金額如下：

|        | 截至二零二二年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>(人民幣千元) |
|--------|--------------------------------------|
| 行政服務開支 | 9,400                                |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，行政服務開支總額為人民幣555萬元。

### 持續關連交易之年度審閱

獨立非執行董事已審閱截至二零二二年十二月三十一日止年度上述持續關連交易並確認上述持續關連交易：

1. 於本集團正常及一般業務過程中訂立；
2. 按一般商業條款或按對本集團而言不遜於給予或來自獨立第三方的條款訂立；及
3. 符合規管上述持續關連交易之各項協議之公平合理條款及符合本公司和本公司股東的整體利益。

根據上市規則第14A.56條，董事會委聘本公司核數師遵照香港會計師公會發佈的《香港審驗應聘服務準則3000》中的「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所規定持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。核數師已發出其無保留意見函件，函中載有其有關本集團根據上市規則第14A.56條於本年報第48頁至53頁所披露之持續關連交易的結果及結論。本公司已經向聯交所提交核數師函件之副本。

載於財務報表附註49之關聯方交易包括根據會計準則披露之關聯方交易及根據上市規則第十四A章亦構成本公司的持續關連交易。關於本公司董事及最高行政人員之薪酬的關聯方交易已構成上市規則第十四A章所界定的持續關連交易。然而，根據上市規則第十四A章，這些交易可豁免報告、公告及獨立股東批准規定。關於本公司主要管理人員（董事和最高行政人員除外）報酬的關聯方交易並未落入上市規則第十四A章所界定的關連交易或持續關連交易。

除本報告另有披露外，董事認為，財務報表附註49所載所有其他關聯方交易並不屬於上市規則第十四A章下「關連交易」或「持續關連交易」（視情況而定）的定義，毋須遵守上市規則項下任何申報、年度審核、公告或獨立股東批准的規定。本公司確認其於本年度已遵守上市規則第十四A章的披露規定或已獲聯交所批准豁免遵守有關條文。

### 根據上市規則持續披露責任

本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下任何其他披露責任。

### 核數師

於二零二一年六月三十日舉行的股東週年大會上，本公司已委任天職香港會計師事務所有限公司（「天職」）為本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的核數師，而德勤•關黃陳方會計師行於上述股東週年大會結束後已退任。一項有關續聘天職為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈以供股東批准。

代表董事會

董事會主席  
江國金

中國北京，二零二三年三月二十八日

# 獨立核數師報告



致中糧家佳康食品有限公司成員  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師已審核載列於第58至136頁中糧家佳康食品有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表與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(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，該等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 貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其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」)進行審核。吾等在該等準則下的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」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(以下簡稱「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，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是吾等根據專業判斷，認為對吾等審核本期綜合財務報表而言最為重要的事項。這些事項乃於吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，而吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

### 生物資產的估值

#### 關鍵審核事項

誠如綜合財務報表附註21所披露，管理層估計 貴集團的生物資產於二零二二年十二月三十一日的公允價值為人民幣3,063百萬元。吾等已就所有生物資產取得獨立外部估值，以協助管理層對生物資產於二零二二年十二月三十一日的公允價值進行估算。採用的主要假設包括估計市價。

相關估計不確定性的詳情披露於綜合財務報表附註4。

吾等將生物資產的估值識別為關鍵審核事項，原因是生物資產結餘具重要性以及釐定公允價值的重大估計不確定性。

#### 吾等在審核中處理關鍵審核事項的方法

吾等就生物資產估值所採取的程序包括：

- 評估獨立外部估值師的能力、客觀性及資格；
- 評估對生物資產進行估值所用的方法是否適當；
- 根據市場可得數據，評估主要假設及輸入數據(包括估計市價)是否適當；及
- 根據適用的財務報告框架評估與生物資產有關的披露是否充分。

### 其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括載於年報的資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，則吾等須報告有關事實。吾等就此並無任何須報告事項。

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定編製反映真實而公允意見的綜合財務報表，及落實董事認為編製綜合財務報表所必要的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事有意將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層負責監督 貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是基於合理理由確保綜合財務報表整體上不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並僅向 閣下（作為整體）按照吾等所協定的應聘條款出具包含吾等意見的核數師報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。合理保證屬高層次的保證，但不能擔保根據香港審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

吾等根據香港審計準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中保持職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應這些風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當的審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對 貴集團的內部控制的有效性發表意見。

## 獨立核數師報告

---

- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否存在致使對 貴集團持續經營的能力產生重大質疑的事件或情況等重大不確定因素。倘若吾等總結認為有重大不確定因素，吾等需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表的整體列報、架構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否已公平地反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督和執行 貴集團的審核工作。吾等為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等就審核工作的計劃範圍和時間、在審核過程中識別的主要審核發現，包括內部控制的重大缺失及其他事項與治理層進行溝通。

吾等亦向治理層作出聲明，吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜，以及為消除威脅而採取的行動或所應用的保障措施（如適用）與治理層進行溝通。

吾等通過與治理層溝通，確定該等屬本期綜合財務報表審核工作的最重要事項即屬關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此事項或在極罕有的情況下，吾等認為披露此事項可能合理預期產生的不良後果將超過公眾知悉此事項的利益而不應在報告中予以披露，否則吾等會在核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目董事是溫永平。

**天職香港會計師事務所有限公司**

執業會計師

香港，二零二三年三月二十八日

**溫永平**

執業證書編號：P07471

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

|                                 | 附註 | 二零二二年                          |                         |              | 二零二一年                          |                         |              |
|---------------------------------|----|--------------------------------|-------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------|--------------|
|                                 |    | 生物資產<br>公允價值<br>調整前業績<br>人民幣千元 | 生物資產<br>公允價值調整<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  | 生物資產<br>公允價值<br>調整前業績<br>人民幣千元 | 生物資產<br>公允價值調整<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
| 收益                              | 5  | 12,900,684                     | -                       | 12,900,684   | 13,227,606                     | -                       | 13,227,606   |
| 銷售成本                            | 10 | (12,425,016)                   | (1,235,731)             | (13,660,747) | (9,708,769)                    | (1,803,284)             | (11,512,053) |
| (毛損)/毛利                         |    | 475,668                        | (1,235,731)             | (760,063)    | 3,518,837                      | (1,803,284)             | 1,715,553    |
| 其他收入                            | 7  | 261,894                        | -                       | 261,894      | 226,873                        | -                       | 226,873      |
| 其他收益及虧損                         | 8  | (96,204)                       | -                       | (96,204)     | (14,838)                       | -                       | (14,838)     |
| 銷售及分銷開支                         |    | (455,810)                      | -                       | (455,810)    | (400,474)                      | -                       | (400,474)    |
| 行政開支                            |    | (208,305)                      | -                       | (208,305)    | (370,872)                      | -                       | (370,872)    |
| 按農產品收穫時的公允價值減銷售<br>成本產生的收益/(虧損) |    | -                              | 1,779,940               | 1,779,940    | -                              | (490,023)               | (490,023)    |
| 生物資產公允價值變動減銷售<br>成本產生的收益/(虧損)   |    | -                              | 132,503                 | 132,503      | -                              | (544,209)               | (544,209)    |
| 融資成本                            | 9  | (176,855)                      | -                       | (176,855)    | (123,366)                      | -                       | (123,366)    |
| 除稅前溢利/(虧損)                      | 10 | (199,612)                      | 676,712                 | 477,100      | 2,836,160                      | (2,837,516)             | (1,356)      |
| 所得稅開支                           | 11 | (120,166)                      | -                       | (120,166)    | (482,445)                      | -                       | (482,445)    |
| 年內溢利/(虧損)                       |    | (319,778)                      | 676,712                 | 356,934      | 2,353,715                      | (2,837,516)             | (483,801)    |

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

|                          | 附註 | 二零二二年<br>人民幣千元    | 二零二一年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----|-------------------|----------------|
| <b>除所得稅後其他全面(開支)/收入：</b> |    |                   |                |
| <i>將不會重新分類至損益的項目</i>     |    |                   |                |
| 按公允價值計入其他全面收入的權益工具       |    |                   |                |
| 之公允價值(虧損)/收益             |    | <b>(87,440)</b>   | 181,430        |
| 與不會重新分類至損益的項目有關的所得稅      |    | <b>(50,649)</b>   | -              |
|                          |    | <b>(138,089)</b>  | 181,430        |
| <i>其後可重新分類至損益的項目</i>     |    |                   |                |
| 換算國外業務產生的匯兌差額(無稅務影響)     |    | <b>8,687</b>      | (2,303)        |
| 除所得稅後年內其他全面(開支)/收入       |    | <b>(129,402)</b>  | 179,127        |
| <b>年內全面收入/(開支)總額</b>     |    | <b>227,532</b>    | (304,674)      |
| 以下者應佔年內溢利/(虧損)：          |    |                   |                |
| 本公司擁有人                   |    | <b>356,674</b>    | (459,697)      |
| 非控股權益                    |    | <b>260</b>        | (24,104)       |
|                          |    | <b>356,934</b>    | (483,801)      |
| 以下者應佔年內全面收入/(開支)總額：      |    |                   |                |
| 本公司擁有人                   |    | <b>227,272</b>    | (280,570)      |
| 非控股權益                    |    | <b>260</b>        | (24,104)       |
|                          |    | <b>227,532</b>    | (304,674)      |
| 每股盈利/(虧損)：               | 15 |                   |                |
| 基本                       |    | <b>人民幣0.0914元</b> | 人民幣(0.1178)元   |

# 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

(以人民幣列示)

|                                     | 附註 | 於十二月三十一日           |                   |
|-------------------------------------|----|--------------------|-------------------|
|                                     |    | 二零二二年<br>人民幣千元     | 二零二一年<br>人民幣千元    |
| <b>非流動資產</b>                        |    |                    |                   |
| 商譽                                  | 16 | 100,609            | 100,609           |
| 物業、廠房及設備                            | 17 | 9,479,088          | 8,983,145         |
| 使用權資產                               | 18 | 651,533            | 691,494           |
| 無形資產                                | 19 | 8,814              | 7,093             |
| 按公允價值計入其他全面收入(「按公允價值計入其他全面收入」)的權益工具 | 20 | 226,111            | 313,551           |
| 生物資產                                | 21 | 538,403            | 296,979           |
| 就購買物業、廠房及設備的預付款項                    |    | 6,036              | 30,007            |
| 遞延稅項資產                              | 22 | –                  | 264               |
| 其他預付款項                              |    | –                  | 930               |
|                                     |    | <b>11,010,594</b>  | <b>10,424,072</b> |
| <b>流動資產</b>                         |    |                    |                   |
| 存貨                                  | 23 | 1,448,885          | 1,287,060         |
| 生物資產                                | 21 | 2,525,033          | 1,556,140         |
| 應收賬款                                | 24 | 318,140            | 225,491           |
| 預付款項、按金及其他應收款項                      | 25 | 634,273            | 782,038           |
| 其他流動資產                              | 26 | 596,958            | 1,556,760         |
| 按公允價值計入損益的金融資產                      | 35 | 300,145            | 230,874           |
| 應收關聯公司款項                            | 27 | 520,308            | 925,314           |
| 已抵押及受限制銀行存款                         | 28 | –                  | 698               |
| 現金及銀行結餘                             | 28 | 1,040,032          | 1,040,980         |
|                                     |    | <b>7,383,774</b>   | <b>7,605,355</b>  |
| <b>流動負債</b>                         |    |                    |                   |
| 應付賬款及應付票據                           | 29 | 735,269            | 573,173           |
| 其他應付款項、應計費用及已收按金                    | 30 | 881,212            | 1,077,546         |
| 租賃負債                                | 31 | 47,644             | 27,651            |
| 合約負債                                | 32 | 352,535            | 424,338           |
| 銀行借款                                | 33 | 5,851,943          | 5,963,713         |
| 應付關聯公司款項                            | 27 | 246,835            | 120,840           |
| 來自關聯公司的貸款                           | 34 | 1,002,500          | 2,500             |
| 按公允價值計入損益的金融負債                      | 35 | 8,445              | 29,551            |
| 即期稅項負債                              |    | 139,659            | 289,308           |
|                                     |    | <b>9,266,042</b>   | <b>8,508,620</b>  |
| <b>流動負債淨額</b>                       |    | <b>(1,882,268)</b> | <b>(903,265)</b>  |
| <b>總資產減流動負債</b>                     |    | <b>9,128,326</b>   | <b>9,520,807</b>  |
| <b>非流動負債</b>                        |    |                    |                   |
| 銀行借款                                | 33 | 145,766            | 145,361           |
| 來自關聯公司的貸款                           | 34 | 100,226            | 97,306            |
| 遞延收入                                | 36 | 128,124            | 133,860           |
| 遞延稅項負債                              | 22 | 82,015             | 85,098            |
| 長期應付款項                              | 37 | 81,867             | 84,281            |
| 租賃負債                                | 31 | 327,620            | 366,131           |
|                                     |    | <b>865,618</b>     | <b>912,037</b>    |
| <b>資產淨值</b>                         |    | <b>8,262,708</b>   | <b>8,608,770</b>  |

## 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

(以人民幣列示)

|              | 附註 | 於十二月三十一日         |                |
|--------------|----|------------------|----------------|
|              |    | 二零二二年<br>人民幣千元   | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| <b>資本及儲備</b> |    |                  |                |
| 股本           | 38 | <b>1,668,978</b> | 1,668,978      |
| 儲備           |    | <b>6,444,567</b> | 6,790,889      |
| 本公司擁有人應佔權益   |    | <b>8,113,545</b> | 8,459,867      |
| 非控股權益        |    | <b>149,163</b>   | 148,903        |
| <b>權益總額</b>  |    | <b>8,262,708</b> | 8,608,770      |

第58頁至第136頁之綜合財務報表已於二零二三年三月二十八日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

江國金  
董事

趙璋  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

|                             | 本公司擁有人應佔  |           |                  |        |                  |                  |         |           |           |          |           |       |
|-----------------------------|-----------|-----------|------------------|--------|------------------|------------------|---------|-----------|-----------|----------|-----------|-------|
|                             | 股本        | 股份溢價      | 特別儲備金            | 資本儲備   | 法定儲備金            | 按公允價值計入其他全面收入的儲備 | 匯兌儲備    | 保留溢利      | 總計        | 非控股權益    | 權益總額      |       |
|                             | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(附註(a)) | 人民幣千元  | 人民幣千元<br>(附註(b)) | 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 |
| 於二零二一年一月一日                  | 1,668,978 | 1,244,271 | 858,459          | 89,112 | 612,310          | 108,605          | 69,342  | 4,758,196 | 9,409,273 | 173,007  | 9,582,280 |       |
| 年內虧損                        | -         | -         | -                | -      | -                | -                | -       | (459,697) | (459,697) | (24,104) | (483,801) |       |
| 年內其他全面收入/(開支)               | -         | -         | -                | -      | -                | 181,430          | (2,303) | -         | 179,127   | -        | 179,127   |       |
| 年內全面開支總額                    | -         | -         | -                | -      | -                | 181,430          | (2,303) | (459,697) | (280,570) | (24,104) | (304,674) |       |
| 法定儲備金撥備                     | -         | -         | -                | -      | 117,635          | -                | -       | (117,635) | -         | -        | -         |       |
| 確認為分派的股息(附註14)              | -         | (668,836) | -                | -      | -                | -                | -       | -         | (668,836) | -        | (668,836) |       |
| 於二零二一年十二月三十一日<br>及二零二二年一月一日 | 1,668,978 | 575,435   | 858,459          | 89,112 | 729,945          | 290,035          | 67,039  | 4,180,864 | 8,459,867 | 148,903  | 8,608,770 |       |
| 年內溢利                        | -         | -         | -                | -      | -                | -                | -       | 356,674   | 356,674   | 260      | 356,934   |       |
| 年內其他全面(開支)/收入               | -         | -         | -                | -      | -                | (138,089)        | 8,687   | -         | (129,402) | -        | (129,402) |       |
| 年內全面收入總額                    | -         | -         | -                | -      | -                | (138,089)        | 8,687   | 356,674   | 227,272   | 260      | 227,532   |       |
| 法定儲備金撥備                     | -         | -         | -                | -      | 91,772           | -                | -       | (91,772)  | -         | -        | -         |       |
| 確認為分派的股息(附註14)              | -         | (573,594) | -                | -      | -                | -                | -       | -         | (573,594) | -        | (573,594) |       |
| 於二零二二年十二月三十一日               | 1,668,978 | 1,841     | 858,459          | 89,112 | 821,717          | 151,946          | 75,726  | 4,445,766 | 8,113,545 | 149,163  | 8,262,708 |       |

附註：

(a) 特別儲備金款項包括：

- (i) 於二零一三年一月一日前及於上市(定義見綜合財務報表附註1)前，中糧肉食(香港)有限公司(「中糧肉食(香港)」)自中糧肉食(香港)及中糧家佳康食品有限公司(「本公司」)的最終控股公司中糧集團的若干附屬公司收購武漢中糧肉食、泛亞公司、Shandong Furui Poultry Limited及Weifang Poultry Limited(Shandong Furui Poultry Limited與Weifang Poultry Limited其後合併為一家實體，現稱為中糧肉食(山東)有限公司)(統稱為「被收購方」)的全部權益，總現金代價為人民幣326,402,584元。中糧肉食(香港)所付代價與被收購方股本總面值之間的差額人民幣29,217,000元(貸方結餘)已錄入特別儲備金。
- (ii) 根據上市籌備過程中的集團重組的一部分，於二零一四年四月二十二日，本公司分配及發行一股面值1美元的普通股以自本公司當時的直接控股公司收購中糧肉食(香港)的股本中的兩股普通股(即全部股權)。本公司所發行股本的面值與中糧肉食(香港)股本及股份溢價總面值的差額人民幣829,242,000元(貸方結餘)已錄入特別儲備金。

(b) 該款項主要指在中華人民共和國(「中國」)註冊的公司的法定儲備金。根據中國的有關法律，於中國成立的公司向權益持有人分派股息前，須轉撥除稅後溢利淨額(按中國會計規則所釐定)至不可分派儲備基金。有關儲備基金可用作抵銷過往年度的虧損(如有)，且除非出現清盤，否則該儲備基金不可分派。

# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

|                                     | 附註 | 截至十二月三十一日止年度   |                  |
|-------------------------------------|----|----------------|------------------|
|                                     |    | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元   |
| <b>經營活動</b>                         |    |                |                  |
| 年內溢利／(虧損)                           |    | 356,934        | (483,801)        |
| 就下列各項之調整：                           |    |                |                  |
| 所得稅開支                               |    | 120,166        | 482,445          |
| 生物資產公允價值變動減銷售成本產生的(收益)／虧損           |    | (132,503)      | 544,209          |
| 利息收入                                | 7  | (11,600)       | (13,735)         |
| 融資成本                                | 9  | 176,855        | 123,366          |
| 按公允價值計入其他全面收入的權益工具產生的股息收入           | 7  | (40,050)       | —                |
| 物業、廠房及設備折舊                          | 10 | 527,397        | 422,489          |
| 使用權資產折舊                             | 10 | 57,279         | 50,830           |
| 無形資產攤銷                              | 10 | 1,830          | 1,718            |
| 確認遞延收入                              | 36 | (11,151)       | (13,802)         |
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額                     | 8  | 8,385          | 5,923            |
| 租賃修訂收益                              | 8  | (198)          | —                |
| 減值虧損(扣除撥回)                          | 8  |                |                  |
| — 物業、廠房及設備                          |    | —              | 472              |
| — 應收賬款淨額                            |    | 291            | (157)            |
| — 其他應收款項淨額                          |    | 55             | 31               |
| 存貨撇減至可變現淨值                          | 8  | 4,611          | 40,066           |
| 衍生金融工具的未變現收益淨額                      |    | (199,569)      | (205,821)        |
| 匯兌差額                                |    | 92,889         | (17,951)         |
| <b>營運資金變動前經營現金流量</b>                |    | <b>951,621</b> | <b>936,282</b>   |
| 應收賬款(增加)／減少                         |    | (92,940)       | 433,310          |
| 預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)               |    | 147,710        | (335,650)        |
| 其他流動資產減少／(增加)(扣除與其他流動資產<br>相關的銀行貸款) |    | 54,728         | (130,885)        |
| 存貨(增加)／減少                           |    | (166,436)      | 997,396          |
| 生物資產(增加)／減少                         |    | (1,076,884)    | 1,767,278        |
| 應收關聯公司款項減少／(增加)                     |    | 405,006        | (793,362)        |
| 應付賬款及應付票據增加                         |    | 162,096        | 65,508           |
| 其他應付款項、應計費用及已收按金(減少)／增加             |    | (222,913)      | 109,348          |
| 應付關聯公司款項增加                          |    | 125,995        | 22,917           |
| 合約負債(減少)／增加                         |    | (80,020)       | 16,192           |
| 衍生金融工具變動                            |    | 109,192        | (391)            |
| <b>經營所得現金</b>                       |    | <b>317,155</b> | <b>3,087,943</b> |
| 已付所得稅                               |    | (323,283)      | (6,344)          |
| <b>經營活動(所用)／所得現金淨額</b>              |    | <b>(6,128)</b> | <b>3,081,599</b> |

## 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

|                          | 附註 | 截至十二月三十一日止年度     |                    |
|--------------------------|----|------------------|--------------------|
|                          |    | 二零二二年<br>人民幣千元   | 二零二一年<br>人民幣千元     |
| <b>投資活動</b>              |    |                  |                    |
| 已收利息                     |    | 11,600           | 13,735             |
| 自按公允價值計入其他全面收入的權益工具收取的股息 |    | 40,050           | –                  |
| 就物業、廠房及設備的付款             |    | (979,148)        | (1,460,808)        |
| 就購買種豬的付款                 |    | –                | (36,993)           |
| 就使用權資產的付款                |    | (10,186)         | (11,921)           |
| 就無形資產的付款                 |    | (3,551)          | (84)               |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項          |    | 11,203           | 14,479             |
| 存放已抵押及受限制銀行存款            |    | –                | (698)              |
| 提取已抵押及受限制銀行存款            |    | 698              | 11,657             |
| 已收遞延政府補助                 |    | 5,415            | –                  |
| <b>投資活動所用現金淨額</b>        |    | <b>(923,919)</b> | <b>(1,470,633)</b> |
| <b>融資活動</b>              |    |                  |                    |
| 已付股息                     |    | (573,594)        | (668,836)          |
| 已付利息                     |    | (151,425)        | (110,742)          |
| 新增銀行借款                   |    | 8,638,591        | 5,979,383          |
| 償還銀行借款                   |    | (7,918,545)      | (6,102,659)        |
| 長期應付款項減少                 |    | (8,257)          | (8,678)            |
| 償還租賃負債                   |    | (42,338)         | (72,029)           |
| 來自關聯公司的貸款                |    | 2,300,000        | 1,300,000          |
| 償還來自關聯公司的貸款              |    | (1,300,000)      | (1,300,000)        |
| <b>融資活動所得／(所用) 現金淨額</b>  |    | <b>944,432</b>   | <b>(983,561)</b>   |
| 現金及現金等價物增加淨額             |    | 14,385           | 627,405            |
| 年初的現金及現金等價物              |    | 1,040,980        | 416,650            |
| 外匯匯率變動的影響                |    | (15,333)         | (3,075)            |
| 年末的現金及現金等價物              |    | 1,040,032        | 1,040,980          |
| 以現金及銀行結餘呈列               | 28 | 1,040,032        | 1,040,980          |

# 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

## 1 一般資料

中糧家佳康食品有限公司(「本公司」)於二零一四年三月十一日註冊成立為投資控股公司。本公司的註冊辦事處的地址為Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。其主要營業地點地址為中華人民共和國(「中國」)北京市朝陽區朝陽門南大街8號中糧福臨門大廈。

本公司股份由二零一六年十一月一日起於香港聯合交易所有限公司上市(「上市」)。

本公司附屬公司(本公司及其附屬公司以下統稱「本集團」)的主要業務為生豬養殖及銷售、生鮮及冷凍豬肉銷售、肉製品生產及銷售以及肉類產品進口及買賣。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司及其大部分附屬公司的功能貨幣，除另有指明外，所有數值四捨五入至最近的千位數。

## 2 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本 本年度強制生效之香港財務報告準則修訂本

於本年度，本集團已首次應用本集團於二零二二年一月一日當日開始的年度期間強制生效且由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的以下香港財務報告準則之修訂本，以編製綜合財務報表：

|                 |                          |
|-----------------|--------------------------|
| 香港財務報告準則第3號修訂本  | 概念框架指引                   |
| 香港財務報告準則第16號修訂本 | 二零二一年六月三十日後之新冠肺炎相關租金減免   |
| 香港會計準則第16號修訂本   | 物業、廠房及設備－作擬定用途前之所得款項     |
| 香港會計準則第37號修訂本   | 虧損性合約－履行合約之成本            |
| 香港財務報告準則修訂本     | 二零一八年至二零二零年之香港財務報告準則年度改進 |

於本年度應用香港財務報告準則之修訂本並無對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露資料造成重大影響。

## 2 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本(續) 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本：

|   |  |
|---|--|
| 香港財務報告準則第17號(包括二零二零年十月及二零二二年二月之香港財務報告準則第17號修訂本) | 保險合約 <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的資產出售或投入 <sup>2</sup>          |
| 香港財務報告準則第16號修訂本                                 | 售後回租之租賃負債 <sup>3</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及香港詮釋第5號之相關修訂本(二零二零年) <sup>3</sup> |
| 香港會計準則第1號修訂本                                    | 附帶契諾之非流動負債 <sup>3</sup>                        |
| 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                    | 會計政策之披露 <sup>1</sup>                           |
| 香港會計準則第8號修訂本                                    | 會計估計的定義 <sup>1</sup>                           |
| 香港會計準則第12號修訂本                                   | 單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>               |

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述之新訂香港財務報告準則及修訂本外，本公司董事預期，應用所有其他新訂香港財務報告準則及修訂本於可見將來不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 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號之相關修訂本(二零二零年)

該等修訂就評估自報告日期起至少十二個月之延遲結清權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中包括：

- 訂明負債應基於報告期末存有之權利分類為流動或非流動。具體而言，該等修訂澄清：
  - 該分類不受管理層在12個月內結清負債之意圖或預期所影響；及
  - 倘該權利以遵守契諾為條件，則即使貸款人在較後日期才測試是否符合條件，該權利仍會於報告期末符合條件之情況下存在；及
- 澄清倘負債具有可由對手方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結清之條款，則僅當實體應用香港會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款方不會影響其分類為流動或非流動。

此外，香港詮釋第5號因香港會計準則第1號之修訂本而予以修改，以使相應措辭一致，但結論不變。

根據本集團於二零二二年十二月三十一日之未償還負債，應用該等修訂本將不會導致本集團負債之重新分類。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

#### 3.1 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露。

於二零二二年十二月三十一日，本集團流動負債超過其流動資產人民幣1,882,268,000元。考慮到本集團可動用的銀行融資，本公司董事於批准綜合財務報表時合理預期本集團有足夠資源滿足其到期時應付的負債及於可見未來繼續經營。因此，本集團於編製其綜合財務報表時繼續採納持續經營會計基礎。

綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟生物資產及於各報告期末按公允價值計量的若干金融工具除外，詳見下文所載會計政策。

歷史成本一般基於交換貨品及服務所支付代價的公允價值作出。

公允價值乃於計量日期市場參與者之間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察取得或使用其他估值方法估計得出。估計資產或負債公允價值時，本集團考慮該等市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途之公允價值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍之股份付款交易、根據香港財務報告準則第16號租賃範圍作會計處理之租賃交易，以及與公允價值有部分相似之處但並非公允價值之計量，例如香港會計準則第2號存貨內之可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值之使用價值除外。

非金融資產公允價值的計量則考慮市場參與者可透過以最高及最佳效用運用該資產，或將該資產售予另一名可以最高及最佳效用運用該資產的市場參與者而產生經濟效益之能力。

就按公允價值交易的金融工具及於其後期間計量公允價值時使用不可觀察輸入數據之估值技術而言，估值技術會予以校準致使於初始確認時的估值結果與交易價格相等。

此外，就財務報告而言，公允價值計量劃分為第一、第二或第三級，此等級別的劃分乃基於公允價值計量輸入數據的可觀察程度及該等輸入數據對公允價值計量的整體重要性，概述如下：

- 第一級輸入數據指實體可於計量日期在活躍市場獲得的相同資產或負債的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據指除第一級包含的報價外，資產或負債的直接或間接可觀察輸入數據；及
- 第三級輸入數據指資產或負債的不可觀察輸入數據。

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策

##### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。本公司符合以下情況即取得控制權：

- 有權控制被投資方；
- 因參與被投資方業務而承受風險或有權獲得可變回報；及
- 能夠運用權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素的其中一項或多項發生變動，本集團會重新評估是否具被投資方的控制權。

倘本集團取得附屬公司的控制權，則將該附屬公司綜合入賬；倘本集團失去附屬公司的控制權，則停止將該附屬公司綜合入賬。具體而言，年內收購或出售附屬公司的收入及開支於本集團取得控制權當日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團終止控制該附屬公司當日為止。

損益及其他全面收入的各项目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，儘管此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

必要時會對附屬公司的財務報表作出調整，以令其會計政策與本集團會計政策一致。

與本集團成員公司間交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全數對銷。

附屬公司的非控股權益與本集團的權益分開呈列，而該等權益代表其持有人於清盤時有權按相關附屬公司的資產淨值比例分配的現有所有權權益。

##### 本集團於現有附屬公司的權益變動

本集團於附屬公司的權益變動(而並無導致本集團失去對附屬公司的控制權)當作股本交易入賬。本集團權益的相關部分及非控股權益的賬面值均予以調整，以反映於附屬公司的相對權益的變動，包括按照本集團與非控股權益的權益比例，將本集團與非控股權益之間的相關儲備重新歸屬。

非控股權益之間作出調整所產生任何差額以及已付或已收代價之公允價值直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

當本集團失去一間附屬公司之控制權時，會終止確認該附屬公司之資產及負債以及非控股權益(如有)。收益或虧損於損益中確認，並按以下兩者之間的差額計算：(i)所收代價的公允價值及任何保留權益的公允價值的總和；及(ii)該附屬公司歸屬於本公司擁有人的資產(包括商譽)與負債的賬面值。所有先前於其他全面收入確認有關該附屬公司之款項，將按猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則之規定/許可條文重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。喪失控制權當日於前附屬公司保留的任何投資的公允價值視作用於根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)其後會計處理的初步確認公允價值，或如適用，於聯營公司或合營企業投資初步確認的成本。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 商譽

收購業務產生的商譽按收購業務日期產生的成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽分配至本集團預期從合併的協同效應中受益的各現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位或單位組別指就內部管理目的監控商譽的最低水平且不過經營分部。

已獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)按年或於有跡象顯示單位可能減值時更頻繁進行減值測試。就於報告期間收購所產生商譽而言，已獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期末前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則進行減值虧損分配，首先削減任何商譽賬面值，其後以單位(或現金產生單位組別)各資產賬面值為基準按比例削減其他資產的賬面值。

出售有關現金產生單位或任何現金產生單位組別內的現金產生單位時，商譽應佔金額在釐定出售損益時納入計算。當本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內的現金產生單位)內的業務時，出售的商譽金額根據出售的業務(或現金產生單位)及保留的現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相對價值計量。

##### 客戶合約收益

當(或於)滿足履約義務時，本集團確認收益，即於特定履約義務的相關貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認。

履約義務指個別的貨品或服務(或一組商品或服務)或一系列大致相同的個別貨品或服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收益乃參照完全滿足相關履約義務的進展情況而隨時間確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團之履約創建並於本集團履約時強化客戶控制的一項資產；或
- 本集團之履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則，收益於客戶獲得個別商品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就本集團已轉讓予客戶的貨品或服務向客戶換取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或自客戶收取代價已到期)，而須轉讓貨品或服務予客戶之責任。

與同一份合約有關的合約資產和合約負債按淨額入賬並列報。

## 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 可變代價

就包含可變代價的合約而言，本集團使用(a)預期價值法或(b)最可能之金額估計其有權收取之代價金額，取決於何種方法可更好預測本集團有權收取之代價金額。

可變代價的估計金額僅在以下情況下會計入交易價格：於計入交易價格時很大可能不會導致其後關乎可變代價的不確定性獲得解決時出現收入大幅撥回。

於各報告期末，本集團更新估計交易價格(包括更新有關可變代價的估計是否受到限制的評估)，以真實地反映於報告期末存在的情況以及該等情況於報告期內發生的變化。

#### 委託人與代理人

當另一方從事向客戶提供貨品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定貨品或服務本身之履約義務(即本集團為委託人)或安排由另一方提供該等貨品或服務(即本集團為代理人)。

倘本集團在向客戶轉讓貨品或服務之前控制指定貨品或服務，則本集團為委託人。

倘本集團之履約義務為安排由另一方提供指定貨品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在貨品或服務轉讓予客戶之前，本集團並無控制另一方提供的指定貨品或服務。當本集團為代理人時，其就為換取另一方安排提供之指定貨品或服務預期有權取得之任何收費或佣金之金額確認收益。

#### 租賃

##### 租賃的定義

倘合約為換取代價而給予可在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約屬於或包括租賃。

就於首次採納香港財務報告準則第16號當日或之後訂立或修訂或因業務合併而產生的合約而言，於初始或修改日期本集團根據香港財務報告準則第16號的定義評估該合約是否屬於或包括租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約不會重新評估。

作為可行權宜方法，倘本集團合理預期按組別基準入賬與將組合內的租賃按個別入賬兩者對綜合財務報表的影響並無重大差異，則具有類似特徵的租賃按組別基準入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人

##### 對合約部分的代價分攤

就包含租賃部分以及一個或多個額外租賃或非租賃部分的合約，本集團根據租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分總獨立價格，將合約中的代價分配至各租賃部分。

本集團應用可行權宜方法，不會從租賃部分中區分非租賃部分，並改為將租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列為一項獨立租賃部分。

##### 短期租賃

本集團對租賃期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃土地、辦公室、庫房及宿舍之租賃，應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃款項按直線基準於租賃期內確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前支付的任何租賃款項，減去已收的任何租賃激勵；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及移除相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定狀況而產生的成本估計。

使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值虧損入賬，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

本集團於租賃期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產，自開始日期起至可使用年期結束期間折舊。否則，使用權資產按直線基準於其估計可使用年期及租賃期(以較短者為準)內折舊。

本集團於綜合財務狀況表中將使用權資產按獨立項目列報。

##### 可退還租賃按金

已付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬且按公允價值初始計量。對初始確認時的公允價值調整被視作額外租賃款項並計入使用權資產成本。

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃款項現值確認及計量租賃負債。計算租賃款項現值時，倘租賃隱含的利率不易釐定，本集團則採用租賃開始日期的增量借款利率。

租賃款項包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃激勵；及
- 取決於指數或利率的可變租賃款項，採用於開始日期的指數或利率初始計量。

反映市場租金變動之可變租賃款項於開始日期採用市場租金初始計量。並不視乎指數或比率而定的可變租賃付款並不計入租賃負債及使用權資產計量，而於觸發付款的事件或條件發生期間確認為開支。

在開始日期後，租賃負債通過利息增加及租賃款項進行調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期變動或行使購買權之評估變動，其中相關租賃負債透過於重新評估日期使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃款項因用於釐定該等款項的指數或利率／根據擔保剩餘價值的預期款項變化而變動，在此情況下，相關的租賃負債通過使用初始貼現率貼現經修訂租賃款項重新計量。

本集團於綜合財務狀況表中將租賃負債按獨立項目列報。

##### 租賃的修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃修改作為一項單獨的租賃進行入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的使用權擴大租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於修改後的租賃期透過使用修改生效之日的經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項來重新計量租賃負債。

本集團透過對相關使用權資產作出相應調整將租賃負債的重新計量進行入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按當日的現行匯率重新換算。按公允價值入賬並以外幣計值的非貨幣項目按公允價值釐定當日的現行匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目概不重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額，於其產生期間在損益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務的資產及負債按各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目則按期內的平均匯率進行換算，該期間匯率大幅波動則除外，在該情況下使用交易日期的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入確認並於換算儲備項下的權益累計。

##### 借貸成本

收購、建造或生產需經較長時限方能達致其擬定用途或出售的合資格資產直接應佔的借貸成本計入該等資產的成本，直至該等資產大致可作其擬定用途或出售為止。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益確認。

##### 政府補助

政府補助乃於可合理確定本集團將遵守補助附帶的條件及收取補助時方予確認。

政府補助乃於本集團確認補助擬補償的相關成本為開支期間按系統化基準於損益確認。具體而言，政府補助的主要條件為本集團需購買、建造或收購非流動資產，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按系統化及合理基準轉撥至損益。

作為已產生開支或虧損的補償或為向本集團提供即時財務資助(並無日後相關成本)而可收取的與收入有關的政府補助，乃於其成為可收取的期間於損益確認。有關補助於「其他收入」項下呈列。

按低於市場利率計息之政府貸款之福利作為政府補助處理，計量為已收取所得款項與根據現行市場利率計算之貸款公允價值之差額。

## 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 退休福利成本

向界定供款退休福利計劃作出的付款於僱員提供服務而可享有該等供款時確認為開支。

本集團於中國的僱員為中國政府管理的國營退休福利計劃的成員。本集團的中國實體須向退休福利計劃供款，金額為其工資的若干百分比，以撥付福利資金。本集團對退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出所需供款。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時就預計將支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另一項香港財務報告準則要求或允許將有關福利納入資產成本，則作別論。

在扣除已經支付的任何金額後，僱員累計的福利(例如工資及薪金、年假及病假)確認為負債。

#### 以股份為基礎的付款

##### 以權益結算以股份為基礎的付款交易

##### 授予僱員的購股權

授予僱員及提供相若服務的其他人士的以權益結算以股份為基礎的付款乃按授出日期權益工具的公允價值計量。

於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公允價值(無需計及所有非市場歸屬條件)按直線基準於根據本集團估計將最終歸屬的權益工具的歸屬期內支銷，而權益(資本儲備)亦會相應增加。於各報告期末，本集團基於對所有相關非市場歸屬條件的評估，修訂其預期歸屬的權益工具的估計數目。修訂原估計的影響(如有)於損益內確認，從而使累計開支反映經修訂的估計，而資本儲備亦會作出相應調整。

購股權獲行使時，之前於資本儲備確認的金額將轉撥至股本及股份溢價。當購股權於歸屬日後失效或於屆滿日期仍未獲行使，之前於資本儲備確認的金額將轉撥至保留溢利。

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利/(虧損)不同，此乃由於其他年度應課稅或可扣減的收入或開支，以及從不課稅或扣減的項目所致。本集團的即期稅項負債按報告期末已實行或實質上已實行的稅率計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 稅項(續)

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般則會在應課稅溢利可供用於抵銷可扣減暫時差額時就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額是因一項不會影響應課稅溢利或會計溢利之交易涉及的資產及負債進行初始確認(業務合併除外)時產生,則有關遞延稅項資產及負債不予確認。此外,倘暫時差額因商譽進行初始確認時產生,則遞延稅項負債不予確認。

遞延稅項負債乃就於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額確認,惟倘本集團能夠控制暫時差額的撥回及暫時差額很可能於可見將來不會撥回則除外。就與該等投資及權益相關之可扣減暫時性差異所產生之遞延稅項資產而言,其僅於有可能有足夠應課稅溢利以動用暫時性差異之利益並預期於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期末覆核,倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分資產時則會予以扣減。

遞延稅項資產及負債以報告期末前已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)按預期於償還負債或變現資產期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末,預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的方式所引致的稅務後果。

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易所產生的遞延稅項而言,本集團首先確認使用權資產或租賃負債是否享有稅務減免。

就租賃負債享有稅務減免的租賃交易而言,本集團會對使用權資產及租賃負債單獨應用香港會計準則第12號所得稅的規定。應用首次確認豁免後,有關使用權資產及租賃負債的暫時差額並不會於初始確認時確認。因租賃負債重新計量及租賃修訂而對使用權資產及租賃負債的賬面值進行後續修訂所產生的暫時差額(無須遵守首次確認豁免)於重新計量或修訂日期確認。

遞延稅項資產及負債於有合法可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷,且倘與同一稅務機關對同一課稅實體徵收的所得稅有關時,可互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認,惟倘其與其他全面收入或直接於權益確認的項目有關,於此情況下,即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。當即期稅項或遞延稅項於業務合併的初步會計處理階段產生,稅務影響計入業務合併的會計處理。

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 無形資產

##### 單獨取得的無形資產

單獨取得的具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限可使用年期的無形資產攤銷在其估計可使用年期內按直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法會在各報告期末覆核，而估計變更的影響按前瞻基準列賬。

無形資產於出售後或預期使用或出售將不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認無形資產所產生的收益及虧損，以出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計量，於取消確認資產時於損益確認。

##### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括用於生產或提供貨品及服務、或出於行政目的(下文所述的在建工程除外)持作使用之樓宇，乃按成本減隨後之累計折舊及隨後之累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

在建工程指用於生產、提供貨品及服務或行政用途的在建資產，以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括任何將資產達致所需地點及狀況，致使該資產可按管理層擬定方式運作之直接應佔成本，及就合資格資產而言，根據本集團會計政策確認的借貸成本。當該等資產可作其擬定用途時，按與其他物業資產相同的基準開始折舊。

當本集團就物業所有權權益(同時包括租賃土地及樓宇部分)付款時，全部代價會於租賃土地與樓宇部分之間按初始確認時相對公平值的比例分配。在相關付款可作可靠分配的情況下，租賃土地權益會於綜合財務狀況表內呈列為「使用權資產」。倘代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分與未分割權益之間可靠分配時，整項物業會分類為物業、廠房及設備。

資產(在建工程除外)乃在減去剩餘價值後，採用直線法在其估計可使用年期撇銷其成本確認折舊。估計可使用年期、剩餘價值和折舊方法會在各報告期末覆核，而估計變更的影響按前瞻基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用資產將不會產生未來經濟利益時取消確認。出售或棄用物業、廠房及設備項目所產生的任何損益，乃按出售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### *物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)的減值*

於報告期末，本集團審閱其具有限可使用年期的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘有此跡象，則估計資產的可收回金額以釐定減值虧損的程度(如有)。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額會單獨進行估計。倘無法單獨估計可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位減值時，倘可確立合理及一致的分配基準，則企業資產分配至相關現金產生單位，否則會被分配至可確立的合理及一致的分配基準的最小組別現金產生單位。按企業資產所屬的現金產生單位或組別現金產生單位釐定可收回數額，並與相關現金產生單位或組別現金產生單位的賬面值相比較。

可收回金額乃公允價值減出售成本與使用價值的較高者。評估使用價值時，採用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，而該貼現率反映當前市場對貨幣時間價值的評估及與未經調整未來現金流量估計的資產(或現金產生單位)有關的特定風險。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調減至其可收回金額。就未能按合理及一貫基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，本集團會將現金產生單位組別的賬面值(包括已分配至該現金產生單位組別的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額作比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用)，然後按比例根據該單位或該現金產生單位組別各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允價值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或該現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值增至經修訂的估計可收回金額，惟所增加賬面值不得高於假設該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)於過往年度並無確認減值虧損情況下釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 生物資產

生物資產指生豬(分為五類:仔豬、保育豬、中型及大型育肥豬、後備公豬及後備母豬以及種豬)。生物資產於初始確認時及於各報告期末按其公允價值減銷售成本計量。按公允價值減銷售成本初始確認生物資產所產生的盈虧及因生物資產公允價值減銷售成本變動而產生的盈虧均於其產生期間計入損益。

自生物資產收穫的農產品按其於收穫時的公允價值減銷售成本計量。此計量為應用香港會計準則第2號存貨之日的成本。按農產品收穫時的公允價值減銷售成本產生的盈虧於其產生期間計入損益。

##### 現金及現金等價物

現金及現金等價物於綜合財務狀況表呈列,包括

- (a) 現金,其包括手頭現金及活期存款,不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘;及
- (b) 現金等價物,其包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資以及為滿足短期現金承擔而持有之預售物業所產生之受限制存款。現金等價物持作滿足短期現金承擔,而非用於投資或其他目的。

本集團受第三方合約限制所使用之銀行結餘計為現金之一部分,除非該等限制導致銀行結餘不再符合現金之定義。影響銀行結餘使用之合約限制於附註28及42披露。

##### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者計值。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值按存貨估計售價減所有估計完成成本及必要銷售成本計算。作出銷售的必要成本包括銷售直接應佔的增量成本及本集團作出銷售須承擔的非增量成本。

##### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有金融資產之日常買賣按交易日基準確認及取消確認。日常買賣指須於按市場規則或慣例所確立之時間內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量,惟按香港財務報告準則第15號初步計量的客戶合約產生的應收賬款除外。收購或發行金融資產及金融負債直接產生的交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債(按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產或金融負債除外)的公允價值或自公允價值扣除(如適用)。收購按公允價值計入損益的金融資產或金融負債直接產生之交易成本即時於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 金融工具(續)

實際利率法乃計算金融資產或金融負債攤銷成本及於相關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為於金融資產或金融負債的預計使用年期或(如適用)較短期間內，將估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可分割部分的所有已付或已收費用)準確貼現至初始確認時賬面淨值的利率。

##### 金融資產

##### 金融資產分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 目的為收取合約現金流量的業務模式內所持有的金融資產；及
- 合約條款導致於特定日期產生現金流量而有關現金流量純粹為本金及尚未償還本金的利息付款。

滿足以下條件的金融資產其後按公允價值計入其他全面收入(「按公允價值計入其他全面收入」)計量：

- 目的為出售及收取合約現金流量的業務模式內所持有的金融資產；及
- 合約條款導致於特定日期產生現金流量而有關現金流量純粹為本金及尚未償還本金的利息付款。

所有其他金融資產其後按公允價值計入損益計量，但在初始確認金融資產當日，倘該股權投資並非持作買賣，亦非由於收購方在香港財務報告準則第3號業務合併所適用之業務合併中確認之或然代價，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收入呈列相關股權投資之其後公允價值變動。

符合下述條件的金融資產為持作買賣：

- 取得金融資產之主要目的為於短期內出售；或
- 於初始確認時，金融資產為已識別金融工具組合的一部分，且由本集團一併管理並於近期具有短期獲利的實際模式；或
- 其為未指定及實際作為對沖工具的衍生工具。

此外，倘如此可消除或大幅減少會計錯配，則本集團可不可撤銷地指定須按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入計量的金融資產按公允價值計入損益計量。

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產分類及後續計量(續)

##### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產乃使用實際利率法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘若已發生信貸減值的金融工具信貸風險有所改善而導致該金融資產不再發生信貸減值，則從確定該金融資產不再發生信貸減值後的報告期開始，按金融資產的賬面總值應用實際利率確認利息收入。

##### (ii) 指定為按公允價值計入其他全面收入之權益工具

按公允價值計入其他全面收入的權益工具的投資其後按公允價值計量，其公允價值變動產生的收益及虧損於其他全面收入確認及於按公允價值計入其他全面收入儲備累計，無須作減值評估。累計損益將不會重新分類至出售股權投資之損益，並將轉移至保留溢利。

當本集團確認收取股息的權利時，該等權益工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。股息計入損益中「其他收入」的項目中。

##### (iii) 按公允價值計入損益的金融資產

並不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入或指定為按公允價值計入其他全面收入的金融資產乃按公允價值計入損益計量。

按公允價值計入損益的金融資產於各報告期末按公允價值計量，而任何公允價值收益或虧損均於損益內確認。於損益內確認的淨收益或虧損不包括就金融資產賺取的任何股息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

#### 金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須作減值評估的其他項目

本集團對受香港財務報告準則第9號之減值評估所規限的金融資產(包括應收賬款、按金、其他應收款項、應收關聯公司款項、其他流動資產、已抵押及受限制銀行存款及銀行結餘)進行預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型項下的減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須作減值評估的其他項目(續)

存續期預期信貸虧損指相關工具的預期使用期內所有可能的違約事件產生之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)將預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件預期導致之存續期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就應收賬款確認存續期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損使用具有適當分組的提列矩陣進行集體評估。

對於所有其他工具，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，於此情況下，本集團確認存續期預期信貸虧損。是否應確認存續期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

#### (i) 信貸風險顯著上升

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出本評估時，本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本及精力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須作減值評估的其他項目(續)

##### (i) 信貸風險顯著上升(續)

不論上述評估結果如何，本集團均假設合約付款逾期超過30日後信貸風險自初始確認以來顯著上升，除非本集團有合理及具支持性的資料說明其他情況。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準之效益，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

##### (ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或外界來源獲取的資料顯示債務人不大可能向債權人(包括本集團)悉數還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

不論上文為何，本集團認為，已於金融資產逾期超過90日後發生違約，惟本集團有合理及具支持性的資料來顯示更加滯後的違約標準更為恰當則另作別論。

##### (iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財務困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；或
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

##### (iv) 撤銷政策

於有關資料顯示對手方出現重大財務困難，且預期日後實際上不能收回款項，例如，當對手方進行清盤或進入破產程序時，或就應收賬款而言，款項已逾期超過三年(以較早者為準)時，本集團會撤銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撤銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成取消確認事項。任何其後收回在損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須作減值評估的其他項目(續)

##### (v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口之函數。違約可能性及違約損失率乃基於過往數據及前瞻性資料進行評估。預期信貸虧損的預估反映無偏概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重確定。本集團於使用撥備矩陣評估應收賬款的預期信貸虧損時使用可行權宜方法，並考慮歷史信貸虧損經驗及毋須付出額外成本或精力而可得之前瞻性資料。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期收取之現金流量(按初始確認時釐定之實際利率貼現)之間的差額。

應收賬款的存續期預期信貸虧損按逾期資料及相關信貸資料(如前瞻宏觀經濟資料)等綜合基準考量。

就綜合評估而言，本集團於分組時計及以下特徵：

- 逾期狀態；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可用之外部信貸評級。

管理層定期檢討分組，以確保各組別成份繼續具有類似信貸風險特性。

利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整金融工具之賬面值於損益確認所有金融工具之減值收益或虧損，惟應收賬款、其他應收款項及應收關聯方款項除外，其相應調整透過虧損撥備賬確認。

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 取消確認金融資產

本集團僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿，或本集團已轉讓金融資產及資產擁有權的絕大部分風險及回報予另一實體時，方會取消確認金融資產。

於取消確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之差額於損益中確認。

於終止確認本集團已選擇初步確認按公允價值計入其他全面收入計量的債務工具投資時，先前於按公允價值計入其他全面收入的儲備中累計的收益或虧損並不會重新分類至損益，而是轉撥至保留溢利。

##### 金融負債及權益工具

##### 分類為債務或股權

債務及權益工具按合約安排之性質，以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具為證明實體的資產剩餘權益(經扣除其所有負債)的合約。本集團發行的權益工具已按取得的所得款項扣除直接發行成本確認。

##### 金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量或按公允價值計入損益計量。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括應付賬款及應付票據、其他應付款項、銀行借款、長期應付款項、應付關聯公司款項以及來自關聯公司的貸款)其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 按公允價值計入損益的金融負債

持作買賣或指定為按公允價值計入損益的金融負債分類為按公允價值計入損益。

滿足下列條件的金融負債為持作買賣：

- 取得該金融負債的目的主要是為近期購回；或
- 在初始確認時為本集團集中管理的可識別金融工具組合的一部分，並且近期實際採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 其為未指定及實際作為對沖工具的衍生工具。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 3 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益工具(續)

##### 取消確認金融負債

僅當本集團的責任被解除、註銷或屆滿時，本集團方會取消確認金融負債。取消確認金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益確認。

##### 衍生金融工具

衍生工具按衍生合約訂立當日之公允價值初始確認，隨後按報告期末之公允價值重新計量。產生的收益或虧損於損益中確認。

### 4 重要會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用本集團的會計政策(如附註3所述)時，本公司董事須就未於其他來源明確顯示的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據過往經驗及其他視為相關的因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

有關估計及相關假設將按持續基準審閱。倘就會計估計作出修訂僅影響修訂估計期間，則會計估計修訂於該期間確認，或倘有關修訂將影響當期及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

#### 應用會計政策的重要判斷

以下為除涉及估計的判斷(見下文)外，本公司董事在應用本集團的會計政策時作出且對綜合財務報表內確認的金額具最重大影響力的重要判斷。

#### 委託人與代理人考量(委託人)

本集團從事進口肉類產品買賣。本集團認為，在大多數情況下，本集團作為有關交易的委託人行事，乃由於在指定商品轉移至客戶之前，該等商品由其控制(經考慮本集團主要負責履行提供貨物承諾及本集團具有存貨風險等指標後)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團有關進口肉類產品買賣(本集團作為委託人)的已確認收益為人民幣2,875,248,000元(二零二一年：人民幣3,630,652,000元)。

#### 估計不確定性的主要來源

以下為就日後作出的主要假設以及於各報告期末預計不確定性的其他主要來源，有關假設及不確定因素或會構成導致下一財政年度內資產及負債賬面值須作出重大調整的主要風險。

#### 4 重要會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

##### 估計不確定性的主要來源(續)

###### 生物資產公允價值計量

於二零二二年十二月三十一日，本集團的生物資產金額為人民幣3,063,436,000元(二零二一年：人民幣1,853,119,000元)按公允價值計量，而公允價值根據使用估值技術的未觀察輸入數據釐定。在釐定相關估值技術及其相關輸入數據時需要作出判斷和估計。與該等因素有關的假設變動可能會影響該等生物資產的呈報公允價值。有關進一步披露，請參見附註21。

###### 商譽估計減值

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位的可收回金額(為使用價值或公允價值減出售成本中的較高者)。計算使用價值須本集團對預期可自現金產生單位獲得的未來現金流量以及適合計算所得現值的貼現率作出估計。倘實際未來現金流量少於預期，或事實及情況變動導致下調未來現金流量或向上修正貼現率，則可能產生重大減值虧損或進一步產生減值虧損。於二零二二年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣100,609,000元(二零二一年：人民幣100,609,000元)，並無經已扣除累計減值虧損(二零二一年：無)。有關計算可收回金額的詳情披露於附註16。

###### 物業、廠房及設備估計減值

當發生任何事件或情況出現變化，顯示賬面值可能無法收回，或以往導致減值的事件不再存在時，會根據附註3相關部分所披露的會計政策就物業、廠房及設備的賬面值是否發生減值予以審閱。物業、廠房及設備的可收回金額指其公允價值減出售成本與使用價值的較高者。

於釐定資產是否減值或以往導致減值的事件是否不再存在時，本集團須就資產減值作出判斷及估計，尤其在於評估：(1)有否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產的賬面值能否以公允價值減出售成本或使用價值(即按照持續使用資產而估計未來現金流量的淨現值)支持；及(3)估計可收回金額時將採用的適當主要假設(包括現金流量預測及適當貼現率)。倘無法估計單一資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括在能夠確定合理及一致的分配基準的情況下的企業資產分配，否則，可收回金額按已分配相關企業資產的現金產生單位的最小組別釐定。更改有關假設及估計(包括現金流量預測的貼現率或增長率)可能大幅影響可收回金額。

於二零二二年十二月三十一日，須進行減值評估的物業、廠房及設備的賬面淨值為人民幣9,479,088,000元(二零二一年：人民幣8,983,145,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 5 收益

#### 來自客戶合約收益的收益分述

| 分部              | 截至二零二二年十二月三十一日止年度    |                  |                |                       |                   |
|-----------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------------|-------------------|
|                 | 生豬養殖<br>及銷售<br>人民幣千元 | 銷售生鮮豬肉<br>人民幣千元  | 銷售肉製品<br>人民幣千元 | 銷售進口<br>肉類產品<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元       |
| <b>產品或服務的類型</b> |                      |                  |                |                       |                   |
| 生豬              | 4,525,875            | -                | -              | -                     | 4,525,875         |
| 生鮮豬肉            | -                    | 4,743,128        | -              | -                     | 4,743,128         |
| 肉製品             | -                    | -                | 756,433        | -                     | 756,433           |
| 進口肉類產品          | -                    | -                | -              | 2,875,248             | 2,875,248         |
| <b>總計</b>       | <b>4,525,875</b>     | <b>4,743,128</b> | <b>756,433</b> | <b>2,875,248</b>      | <b>12,900,684</b> |
| <b>地區市場</b>     |                      |                  |                |                       |                   |
| 中國大陸            | 4,525,875            | 4,743,128        | 756,433        | 2,875,248             | 12,900,684        |
| <b>收益確認時間</b>   |                      |                  |                |                       |                   |
| 時間點             | 4,525,875            | 4,743,128        | 756,433        | 2,875,248             | 12,900,684        |

客戶合約收益與分部資料披露之金額對賬載列如下。

|               | 截至二零二二年十二月三十一日止年度 |                    |                   |
|---------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|               | 分部收益<br>人民幣千元     | 對銷<br>人民幣千元        | 綜合<br>人民幣千元       |
| 生豬養殖及銷售       | 7,711,083         | (3,185,208)        | 4,525,875         |
| 銷售生鮮豬肉        | 4,811,170         | (68,042)           | 4,743,128         |
| 銷售肉製品         | 761,742           | (5,309)            | 756,433           |
| 銷售進口肉類產品      | 3,025,665         | (150,417)          | 2,875,248         |
| <b>客戶合約收益</b> | <b>16,309,660</b> | <b>(3,408,976)</b> | <b>12,900,684</b> |
| <b>總收益</b>    | <b>16,309,660</b> | <b>(3,408,976)</b> | <b>12,900,684</b> |

## 5 收益(續)

### 來自客戶合約收益的收益分述(續)

| 分部              | 截至二零二一年十二月三十一日止年度    |                  |                |                       | 總計<br>人民幣千元       |
|-----------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------------|-------------------|
|                 | 生豬養殖<br>及銷售<br>人民幣千元 | 銷售生鮮豬肉<br>人民幣千元  | 銷售肉製品<br>人民幣千元 | 銷售進口<br>肉類產品<br>人民幣千元 |                   |
| <b>產品或服務的類型</b> |                      |                  |                |                       |                   |
| 生豬              | 5,165,538            | –                | –              | –                     | 5,165,538         |
| 生鮮豬肉            | –                    | 3,632,697        | –              | –                     | 3,632,697         |
| 肉製品             | –                    | –                | 779,639        | –                     | 779,639           |
| 進口肉類產品          | –                    | –                | –              | 3,649,732             | 3,649,732         |
| <b>總計</b>       | <b>5,165,538</b>     | <b>3,632,697</b> | <b>779,639</b> | <b>3,649,732</b>      | <b>13,227,606</b> |
| <b>地區市場</b>     |                      |                  |                |                       |                   |
| 中國大陸            | 5,165,538            | 3,632,697        | 779,639        | 3,649,732             | 13,227,606        |
| <b>收益確認時間</b>   |                      |                  |                |                       |                   |
| 時間點             | 5,165,538            | 3,632,697        | 779,639        | 3,649,732             | 13,227,606        |

客戶合約收益與分部資料披露之金額對賬載列如下。

|               | 截至二零二一年十二月三十一日止年度 |                    |                   |
|---------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|               | 分部收益<br>人民幣千元     | 對銷<br>人民幣千元        | 綜合<br>人民幣千元       |
| 生豬養殖及銷售       | 6,695,622         | (1,530,084)        | 5,165,538         |
| 銷售生鮮豬肉        | 3,679,183         | (46,486)           | 3,632,697         |
| 銷售肉製品         | 786,187           | (6,548)            | 779,639           |
| 銷售進口肉類產品      | 3,889,839         | (240,107)          | 3,649,732         |
| <b>客戶合約收益</b> | <b>15,050,831</b> | <b>(1,823,225)</b> | <b>13,227,606</b> |
| <b>總收益</b>    | <b>15,050,831</b> | <b>(1,823,225)</b> | <b>13,227,606</b> |

### 客戶合約履約義務

本集團於中國大陸銷售生豬、生鮮豬肉、肉製品及進口肉類產品，並提供肉品代理採購服務。收益於貨品或服務的控制權轉移時(即於貨品送至本集團與客戶協定地點交予客戶或服務已完成之時間點)確認。

除若干聲譽良好的客戶外，本集團向客戶要求預付全額款項。就信貸銷售額而言，一般信貸期為於交付後180天內。

所有合約的年期均為一年或一年以下。根據香港財務報告準則第15號的規定，分配予未履行的履約義務的交易價格不予披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 6 分部資料

就分配資源及評估分部表現而向本公司執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))所呈報的資料主要針對所交付或提供的產品或服務的類型。本集團根據香港財務報告準則第8號設定的四個可呈報經營分部具體如下：

|        |                  |
|--------|------------------|
| 生豬養殖分部 | 指生豬養殖及生豬銷售       |
| 生鮮豬肉分部 | 指屠宰、批發及零售生鮮及冷凍豬肉 |
| 肉製品分部  | 指生產、批發及零售肉製品     |
| 肉類進口分部 | 指銷售進口肉類產品        |

釐定本集團可呈報分部時概無合計經營分部。

### 分部收益及業績

本集團按可呈報經營分部劃分的收益及業績分析如下。

|                          | 生豬養殖<br>人民幣千元 | 生鮮豬肉<br>人民幣千元 | 肉製品<br>人民幣千元 | 肉類進口<br>人民幣千元 | 分部總計<br>人民幣千元 | 分部間對銷<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| <b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b> |               |               |              |               |               |                |             |
| 分部收益                     |               |               |              |               |               |                |             |
| 外部客戶                     | 4,525,875     | 4,743,128     | 756,433      | 2,875,248     | 12,900,684    | -              | 12,900,684  |
| 分部間銷售                    | 3,185,208     | 68,042        | 5,309        | 150,417       | 3,408,976     | (3,408,976)    | -           |
| 分部收益                     | 7,711,083     | 4,811,170     | 761,742      | 3,025,665     | 16,309,660    | (3,408,976)    | 12,900,684  |
| 分部業績                     | 174,880       | (90,017)      | 22,360       | (53,048)      | 54,175        | -              | 54,175      |
| 未獲分配企業收入                 |               |               |              |               |               |                | 96,826      |
| 未獲分配企業開支                 |               |               |              |               |               |                | (173,758)   |
| 有關生物資產及農產品的公允價值調整        |               |               |              |               |               |                | 676,712     |
| 融資成本                     |               |               |              |               |               |                | (176,855)   |
| 除稅前溢利                    |               |               |              |               |               |                | 477,100     |

## 6 分部資料(續)

### 分部收益及業績(續)

|                          | 生豬養殖<br>人民幣千元    | 生鮮豬肉<br>人民幣千元    | 肉製品<br>人民幣千元   | 肉類進口<br>人民幣千元    | 分部總計<br>人民幣千元     | 分部間對銷<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元       |
|--------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b> |                  |                  |                |                  |                   |                    |                   |
| <b>分部收益</b>              |                  |                  |                |                  |                   |                    |                   |
| 外部客戶                     | 5,165,538        | 3,632,697        | 779,639        | 3,649,732        | 13,227,606        | -                  | 13,227,606        |
| 分部間銷售                    | 1,530,084        | 46,486           | 6,548          | 240,107          | 1,823,225         | (1,823,225)        | -                 |
| <b>分部收益</b>              | <b>6,695,622</b> | <b>3,679,183</b> | <b>786,187</b> | <b>3,889,839</b> | <b>15,050,831</b> | <b>(1,823,225)</b> | <b>13,227,606</b> |
| <b>分部業績</b>              | <b>2,679,598</b> | <b>(16,275)</b>  | <b>19,187</b>  | <b>369,947</b>   | <b>3,052,457</b>  | <b>-</b>           | <b>3,052,457</b>  |
| 未獲分配企業收入                 |                  |                  |                |                  |                   |                    | 29,979            |
| 未獲分配企業開支                 |                  |                  |                |                  |                   |                    | (122,910)         |
| 有關生物資產及農產品的公允價值調整        |                  |                  |                |                  |                   |                    | (2,837,516)       |
| 融資成本                     |                  |                  |                |                  |                   |                    | (123,366)         |
| <b>除稅前虧損</b>             |                  |                  |                |                  |                   |                    | <b>(1,356)</b>    |

分部溢利／(虧損)指各分部所賺取的溢利／(產生的虧損)，未經分配企業收入及開支，包括中央行政成本及董事酬金、有關生物資產及農產品的公允價值調整及融資成本。此乃向主要經營決策者呈報以作資源分配及表現評估的方法。

分部間銷售按集團實體議定的價格收取。

### 分部資產及分部負債

主要經營決策者根據各分部的經營業績作出決策。概無呈列分部資產及分部負債的分析，原因為主要經營決策者並無定期就資源分配及表現評估目的檢討有關資料。因此，僅呈列分部收益及分部業績。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 6 分部資料(續) 其他分部資料

|                               | 生豬養殖<br>人民幣千元 | 生鮮豬肉<br>人民幣千元 | 肉製品<br>人民幣千元 | 肉類進口<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| <b>截至二零二二年十二月三十一日<br/>止年度</b> |               |               |              |               |             |
| 納入計量分部業績的金額：                  |               |               |              |               |             |
| 折舊及攤銷*                        | 66,747        | 68,962        | 19,945       | 87            | 155,741     |
| 應收賬款減值(撥回)/撥備淨額               | (139)         | 278           | 152          | -             | 291         |
| 其他應收款項減值撥備淨額                  | -             | 55            | -            | -             | 55          |
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額               | 7,748         | 117           | 224          | -             | 8,089       |
| 存貨(撤回)/撇減                     | -             | (509)         | -            | 5,120         | 4,611       |
| <b>截至二零二一年十二月三十一日<br/>止年度</b> |               |               |              |               |             |
| 納入計量分部業績的金額：                  |               |               |              |               |             |
| 折舊及攤銷*                        | 28,834        | 41,285        | 21,379       | 84            | 91,582      |
| 應收賬款減值撥備/(撥回)淨額               | 61            | (210)         | (8)          | -             | (157)       |
| 其他應收款項減值撥備淨額                  | -             | -             | 31           | -             | 31          |
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額               | 4,969         | 249           | 698          | -             | 5,916       |
| 存貨(撤回)/撇減                     | (151)         | 29,538        | 1,443        | 9,236         | 40,066      |
| 物業、廠房及設備減值                    | 472           | -             | -            | -             | 472         |

\* 截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無納入計量分部業績的折舊及攤銷為人民幣8,293,000元(二零二一年：人民幣7,232,000元)。

### 地區資料

根據業務所在地點，於二零二二年及二零二一年，本集團所有的收益均來自中國大陸。

根據資產所在地點，於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團所有非流動資產(不包括遞延稅項資產及按公允價值計入其他全面收入的權益工具)均位於中國大陸。

### 有關主要客戶的資料

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，概無與任何單一外部客戶的交易收益佔本集團收益10%或以上。

## 7 其他收入

本集團的其他收入分析如下：

|                           | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
|                           | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 銀行利息收入                    | 1,194          | 3,486          |
| 關聯公司的利息收入*                | 10,406         | 10,249         |
|                           | 11,600         | 13,735         |
| 按公允價值計入其他全面收入的權益工具產生的股息收入 | 40,050         | –              |
| 政府補助**                    | 210,244        | 213,138        |
|                           | 261,894        | 226,873        |

\* 該款項指存放於非銀行金融機構中糧財務有限責任公司(「中糧財務」)(由中糧集團控制的實體，請參見附註27)之存款的利息收入。存款詳情載於附註28及附註49。

\*\* 政府補助主要與死豬的無害化處理以及建造生豬養殖場有關。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，概無有關該等補助的未達成條件或或有事項。

有關收購土地使用權以及收購／建造物業、廠房及設備項目的政府補助計入遞延收入，且於相關資產的可使用年期以系統化方式計入損益。進一步詳情披露於附註36。截至二零二二年十二月三十一日止年度，自遞延收入解除的政府補助人民幣11,151,000元(二零二一年：人民幣13,802,000元)計入上述結餘。

## 8 其他收益及虧損

本集團的其他收益及虧損分析如下：

|                                  | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 匯兌(虧損)／收益淨額                      | (115,332)      | 14,708         |
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額                  | (8,385)        | (5,923)        |
| 租賃修訂收益                           | 198            | –              |
| 存貨撇減至可變現淨值                       | (4,611)        | (40,066)       |
| 應收賬款減值(撥備)／撥回淨額                  | (291)          | 157            |
| 其他應收款項減值撥備淨額                     | (55)           | (31)           |
| 物業、廠房及設備減值                       | –              | (472)          |
| 已變現及未變現有關於外幣遠期合約的公允價值變動收益／(虧損)淨額 | 39,937         | (30,978)       |
| 其他                               | (7,665)        | 47,767         |
|                                  | (96,204)       | (14,838)       |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 9 融資成本

本集團的融資成本分析如下：

|                     | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 以下各項的利息：            |                |                |
| 銀行借款                | 134,907        | 107,079        |
| 長期應付款項              | 5,843          | 6,439          |
| 來自關聯公司的貸款(附註34)     | 24,981         | 11,829         |
| 來自關聯公司的租賃負債         | 241            | 1,081          |
| 來自第三方的租賃負債          | 16,645         | 18,054         |
| 借貸成本總額              | 182,617        | 144,482        |
| 減：於合資格資產成本中資本化的借貸成本 | (5,762)        | (21,116)       |
|                     | 176,855        | 123,366        |

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，資本化至合資格資產的借貸成本按特定借款產生的實際借貸成本計算。

### 10 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)扣除以下各項後得出：

|                                 | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|
|                                 | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 確認為開支的存貨成本                      | 11,788,029     | 11,131,280     |
| 已變現及未變現有關商品期貨合約的公允價值變動虧損／(收益)淨額 | 636,987        | (1,422,511)    |
| 有關生物資產公允價值變動的收益                 | 1,235,731      | 1,803,284      |
| 銷售成本總額                          | 13,660,747     | 11,512,053     |
| 僱員福利開支(包括附註12所披露董事酬金)：          |                |                |
| 薪金及其他津貼                         | 976,606        | 1,076,765      |
| 退休福利計劃供款(附註43)                  | 102,592        | 74,646         |
| 減：於生物資產及在建工程中的資本化               | (687,466)      | (611,328)      |
|                                 | 391,732        | 540,083        |
| 物業、廠房及設備折舊                      | 527,397        | 422,489        |
| 使用權資產折舊                         | 57,279         | 50,830         |
| 無形資產攤銷                          | 1,830          | 1,718          |
| 折舊及攤銷總額                         | 586,506        | 475,037        |
| 減：於生物資產中的資本化                    | (422,472)      | (376,223)      |
|                                 | 164,034        | 98,814         |
| 核數師薪酬                           | 1,420          | 1,420          |

## 11 所得稅開支

本集團的所得稅開支分析如下：

|                  | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 即期稅項：            |                |                |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 144,041        | 294,720        |
| 中國預扣稅            | 30,107         | -              |
|                  | <b>174,148</b> | 294,720        |
| 於過往年度的超額撥備：      |                |                |
| 中國企業所得稅          | (514)          | (62)           |
| 遞延稅項：            |                |                |
| 本年度(附註22)        | (53,468)       | 187,787        |
|                  | <b>120,166</b> | 482,445        |

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故於年內並無計提香港利得稅撥備(二零二一年：無)。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司於年內的稅率為25%(二零二一年：25%)。

本公司若干附屬公司於二零二二年及二零二一年期間均可免繳中國所得稅。根據《企業所得稅法實施條例》及《財政部、國家稅務總局關於發佈享受企業所得稅優惠政策的農產品初加工範圍(試行)的通知》(財稅[2008]149號)中所載免繳企業所得稅的規定，以及《企業所得稅法實施條例》第八十六條的規定，農產品初加工所得收入免徵企業所得稅。此外，根據《企業所得稅法實施條例》相關規定，牲畜、家禽飼養項目收入亦免徵企業所得稅。據此，上述本集團若干附屬公司營運的收入於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度免徵企業所得稅。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，預扣稅按自中國附屬公司收取的股息收入的10%(二零二一年：10%)計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 11 所得稅開支(續)

年內所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表內的除稅前溢利／(虧損)可對賬如下：

|                               | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 除稅前溢利／(虧損)                    | 477,100        | (1,356)        |
| 按25%的國內所得稅稅率計算的稅項(二零二一年：25%)* | 119,275        | (339)          |
| 於其他司法權區經營的本集團實體採用不同稅率的影響      | 8,280          | 2,651          |
| 農業業務產生的稅項虧損及其他不可抵扣開支的影響       | 285,291        | 110,481        |
| 毋須納稅收入的稅務影響                   | (10,013)       | –              |
| 生物資產公允價值調整的稅務影響               | (169,178)      | 709,379        |
| 享受免稅的影響                       | (167,480)      | (416,141)      |
| 動用過往期間的稅項虧損                   | (3,907)        | (2,597)        |
| 未確認稅項虧損的稅務影響                  | 30,094         | 76,457         |
| 於過往年度的超額撥備                    | (514)          | (62)           |
| 未確認的可扣減暫時差額稅務影響               | (1,838)        | 2,957          |
| 來自一間附屬公司之股息收入的預扣稅             | 30,107         | –              |
| 其他                            | 49             | (341)          |
| 年內所得稅開支                       | 120,166        | 482,445        |

\* 採用本集團絕大部分業務所在司法權區的國內稅率(即企業所得稅稅率)。

## 12 董事及最高行政人員薪酬

根據適用上市規則及香港公司條例披露的董事及最高行政人員年內的薪酬如下：

|                          | 其他薪酬          |                      |                       |              |                        |              |
|--------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|--------------|------------------------|--------------|
|                          | 董事袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 花紅<br>人民幣千元  | 權益結算<br>購股權開支<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
| <b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b> |               |                      |                       |              |                        |              |
| <b>執行董事：</b>             |               |                      |                       |              |                        |              |
| 江國金(最高行政人員)              | -             | 835                  | 60                    | 1,253        | -                      | 2,148        |
| 徐稼農(附註(c))               | -             | 358                  | 28                    | -            | -                      | 386          |
| <b>非執行董事：</b>            |               |                      |                       |              |                        |              |
| 馬德偉(附註(b))               | -             | -                    | -                     | -            | -                      | -            |
| 趙璋(附註(b))                | -             | -                    | -                     | -            | -                      | -            |
| <b>獨立非執行董事：</b>          |               |                      |                       |              |                        |              |
| 傅廷美                      | 313           | -                    | -                     | -            | -                      | 313          |
| 李恆健                      | 313           | -                    | -                     | -            | -                      | 313          |
| 鞠建東                      | 313           | -                    | -                     | -            | -                      | 313          |
| <b>總計</b>                | <b>939</b>    | <b>1,193</b>         | <b>88</b>             | <b>1,253</b> | <b>-</b>               | <b>3,473</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 12 董事及最高行政人員薪酬(續)

根據適用上市規則及香港公司條例披露的董事及最高行政人員年內的薪酬如下：(續)

|                               | 其他薪酬          |                      |                       |             |                        | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------|------------------------|-------------|
|                               | 董事袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 花紅<br>人民幣千元 | 權益結算<br>購股權開支<br>人民幣千元 |             |
| <b>截至二零二一年十二月<br/>三十一日止年度</b> |               |                      |                       |             |                        |             |
| <b>執行董事：</b>                  |               |                      |                       |             |                        |             |
| 江國金                           | —             | 880                  | 55                    | 7,490       | —                      | 8,425       |
| 徐稼農(最高行政人員)(附註(c))            | —             | 800                  | 55                    | 6,909       | —                      | 7,764       |
| <b>非執行董事：</b>                 |               |                      |                       |             |                        |             |
| 崔桂勇(附註(a))                    | —             | —                    | —                     | —           | —                      | —           |
| 周奇(附註(a))                     | —             | —                    | —                     | —           | —                      | —           |
| 楊紅(附註(a))                     | —             | —                    | —                     | —           | —                      | —           |
| 馬德偉(附註(b))                    | —             | —                    | —                     | —           | —                      | —           |
| 趙瑋(附註(b))                     | —             | —                    | —                     | —           | —                      | —           |
| <b>獨立非執行董事：</b>               |               |                      |                       |             |                        |             |
| 傅廷美                           | 286           | —                    | —                     | —           | —                      | 286         |
| 李恆健                           | 286           | —                    | —                     | —           | —                      | 286         |
| 鞠建東                           | 286           | —                    | —                     | —           | —                      | 286         |
| 總計                            | 858           | 1,680                | 110                   | 14,399      | —                      | 17,047      |

上述執行董事薪酬為彼等管理本公司及本集團事務的薪酬。上述獨立非執行董事薪酬為彼等擔任本公司董事職務的薪酬。

附註：

(a) 該等董事於二零二一年七月三十日辭任本公司非執行董事。

(b) 該等董事於二零二一年七月三十日獲委任為本公司非執行董事。

(c) 該董事於二零二二年六月十日辭任本公司執行董事。

花紅乃參考市場、個人表現及董事各自對本集團的貢獻釐定，包括年度績效獎金及任期激勵等。二零二二年度及二零二一年度集中支付任期激勵。

於本年度及過往年度，本公司董事概無放棄或同意放棄任何薪酬，亦未向本公司董事支付任何薪酬作為招攬其加入本集團或加盟本集團時的獎勵或離職補償。

### 13 五名最高薪酬僱員

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬僱員包括一名(二零二一年：兩名)本公司董事。四名(二零二一年：三名)最高薪酬僱員(並非本公司董事)的薪酬詳情如下：

|            | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 14,989         | 17,004         |
| 退休福利計劃供款   | 217            | 164            |
|            | <b>15,206</b>  | 17,168         |

薪酬屬於以下範圍的最高薪酬僱員(非本公司董事)人數如下：

|                               | 截至十二月三十一日止年度 |       |
|-------------------------------|--------------|-------|
|                               | 二零二二年        | 二零二一年 |
| 2,000,001港元(「港元」)至2,500,000港元 | 1            | –     |
| 2,500,001港元至3,000,000港元       | 1            | –     |
| 3,500,001港元至4,000,000港元       | 1            | –     |
| 4,500,001港元至5,000,000港元       | –            | 2     |
| 8,000,001港元至8,500,000港元       | 1            | –     |
| 11,500,001港元至12,000,000港元     | –            | 1     |
|                               | <b>4</b>     | 3     |

### 14 股息

|   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 年內確認為分派的股息：                                       |                |                |
| 截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息<br>每股0.206港元(相當於人民幣0.1714元) | –              | 668,836        |
| 截至二零二一年十二月三十一日止年度末期股息<br>每股0.180港元(相當於人民幣0.147元)  | 573,594        | –              |
|   | <b>573,594</b> | 668,836        |

二零二二年期間，本公司並無就普通股股東支付或建議支付股息，自報告期結束以來亦無建議支付任何股息(二零二一年：人民幣573,594,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 15 每股盈利／(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本盈利／(虧損)乃根據以下數據計算：

#### 盈利／(虧損)

|                                    | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 就計算每股基本盈利／(虧損)而言的本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損) | 356,674        | (459,697)      |

#### 股份數目

|                           | 截至十二月三十一日止年度 |             |
|---------------------------|--------------|-------------|
|                           | 二零二二年<br>千股  | 二零二一年<br>千股 |
| 就計算每股基本盈利／(虧損)而言的普通股加權平均數 | 3,901,998    | 3,901,998   |

本公司擁有人應佔每股基本盈利／(虧損)乃根據本公司擁有人應佔年內溢利人民幣356,674,000元(二零二零一：虧損人民幣459,697,000元)計算。採用的分母與上文所述計算每股基本盈利／(虧損)的分母相同。

概無呈列每股攤薄盈利／(虧損)，原因是二零二二年及二零二一年並無任何已發行的潛在普通股。

### 16 商譽

於綜合財務狀況表確認的因過往年度收購附屬公司產生的商譽金額如下：

|        | 於十二月三十一日       |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 成本及賬面值 | 100,609        | 100,609        |

就減值測試而言，商譽乃分配至肉製品分部中以「萬威客」品牌名生產及銷售肉製品的現金產生單位(「現金產生單位」)。

此單位之可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該計算方式乃根據管理層批准的五年期(二零二一年：五年)財務預算及貼現率11%(二零二一年：11%)之現金流量預測得出。萬威客超過五年期(二零二一年：五年)之現金流量乃使用穩定之0%增長率(二零二一年：0%)推測。該增長率乃根據相關行業增長預測作出，且不會超出相關行業的平均長期增長率。其他使用價值計算的主要假設與現金流入／流出之估計(包括預算銷售額及毛利率)有關，該等估計乃基於此單位的過往表現及管理層對市場發展的預期釐定。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團管理層認為此單位並無出現減值。管理層相信，任何該等假設的任何合理而可能的變動不會導致此單位的賬面總值超過此單位之可收回金額總額。

17 物業、廠房及設備

|                             | 樓宇<br>人民幣千元 | 租賃裝修<br>人民幣千元 | 設備<br>人民幣千元 | 傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>成本：</b>                  |             |               |             |                |             |               |             |
| 於二零二一年一月一日                  | 5,365,809   | 30,259        | 2,388,150   | 168,192        | 112,185     | 1,337,480     | 9,402,075   |
| 添置                          | 25,659      | 3,857         | 52,210      | 44,365         | 53,514      | 1,338,730     | 1,518,335   |
| 轉移                          | 1,007,163   | -             | 403,414     | 932            | 3,591       | (1,415,100)   | -           |
| 出售                          | (8,260)     | (6)           | (24,097)    | (9,948)        | (5,496)     | (4,732)       | (52,539)    |
| 於二零二一年十二月三十一日及<br>二零二二年一月一日 | 6,390,371   | 34,110        | 2,819,677   | 203,541        | 163,794     | 1,256,378     | 10,867,871  |
| 添置                          | 34,621      | 14,711        | 54,093      | 39,833         | 31,937      | 867,733       | 1,042,928   |
| 轉移                          | 1,217,375   | 3,502         | 566,100     | 27,118         | 297         | (1,814,392)   | -           |
| 出售                          | (486)       | (11,970)      | (25,699)    | (6,336)        | (4,785)     | (3,632)       | (52,908)    |
| 於二零二二年十二月三十一日               | 7,641,881   | 40,353        | 3,414,171   | 264,156        | 191,243     | 306,087       | 11,857,891  |
| <b>折舊及減值：</b>               |             |               |             |                |             |               |             |
| 於二零二一年一月一日                  | (720,304)   | (16,710)      | (608,340)   | (85,692)       | (59,947)    | (2,909)       | (1,493,902) |
| 年內支出                        | (194,245)   | (5,437)       | (174,464)   | (27,647)       | (20,696)    | -             | (422,489)   |
| 於損益確認的減值虧損                  | -           | -             | -           | -              | -           | (472)         | (472)       |
| 出售時對銷                       | 2,683       | -             | 15,677      | 8,619          | 5,158       | -             | 32,137      |
| 於二零二一年十二月三十一日及<br>二零二二年一月一日 | (911,866)   | (22,147)      | (767,127)   | (104,720)      | (75,485)    | (3,381)       | (1,884,726) |
| 年內支出                        | (242,213)   | (8,787)       | (214,293)   | (38,082)       | (24,022)    | -             | (527,397)   |
| 出售時對銷                       | 135         | 11,970        | 10,737      | 5,482          | 4,524       | 472           | 33,320      |
| 於二零二二年十二月三十一日               | (1,153,944) | (18,964)      | (970,683)   | (137,320)      | (94,983)    | (2,909)       | (2,378,803) |
| <b>賬面淨值：</b>                |             |               |             |                |             |               |             |
| 於二零二二年十二月三十一日               | 6,487,937   | 21,389        | 2,443,488   | 126,836        | 96,260      | 303,178       | 9,479,088   |
| 於二零二一年十二月三十一日               | 5,478,505   | 11,963        | 2,052,550   | 98,821         | 88,309      | 1,252,997     | 8,983,145   |

上述物業、廠房及設備項目在扣除其估計剩餘價值(如有)後(按成本減累計減值列賬的在建工程除外)以直線法按以下年率計提折舊：

|       |                            |
|-------|----------------------------|
| 樓宇    | 2.25%至4.5%                 |
| 租賃裝修  | 10%至25%(以租期及估計可使用年期之較短者為準) |
| 設備    | 4.5%至30%                   |
| 傢俬及裝置 | 18%至45%                    |
| 汽車    | 9%至18%                     |

本集團於中國的若干樓宇(於二零二二年十二月三十一日的總賬面淨值約為人民幣24,078,000元(二零二一年：人民幣25,138,000元))尚未獲得中國相關部門發出的房屋所有權證。

本公司董事認為，本集團有權合法及有效佔用及使用上述樓宇，且上述事項概不對本集團於二零二二年十二月三十一日的財務狀況造成任何重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 18 使用權資產

|                   | 租賃土地<br>人民幣千元 | 物業<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------|---------------|-------------|-------------|
| 於二零二二年十二月三十一日     |               |             |             |
| 賬面值               | 430,200       | 221,333     | 651,533     |
| 於二零二一年十二月三十一日     |               |             |             |
| 賬面值               | 439,093       | 252,401     | 691,494     |
| 截至二零二二年十二月三十一日止年度 |               |             |             |
| 折舊支出              | 22,152        | 35,127      | 57,279      |
| 截至二零二一年十二月三十一日止年度 |               |             |             |
| 折舊支出              | 22,346        | 28,484      | 50,830      |

|                   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 與短期租賃相關的開支        | 14,074         | 9,748          |
| 並無納入租賃負債計量的可變租賃付款 | 11,147         | 8,121          |
| 租賃的現金流出總額         | 77,745         | 81,777         |
| 添置使用權資產           | 41,262         | 135,279        |

本集團租賃租賃土地及樓宇用於其營運。租賃合約所訂立的固定租期為1年至70年(二零二一年：1年至70年)。租賃條款乃按個別基準協商，並包含多種不同的條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

本集團定期為樓宇訂立短期租賃。於二零二二年十二月三十一日，短期租賃組合與本附註所披露的短期租賃開支的短期租賃組合類似。

於零售店櫃檯的租賃包括按銷售額5%至18.5%(二零二一年：5%至18.5%)計算的可變租賃付款。該付款條款於中國(本集團運營地點)的零售店乃屬常見。使用可變付款條款的整體財務影響為銷售額較高的門店產生的租金成本較高。於未來年度，預期可變租金開支將持續佔門店銷售額類似比例。

**19 無形資產**

本集團的無形資產包括所購買的計算機軟件。

|              | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| <b>成本：</b>   |                |                |
| 於報告期初        | 16,909         | 16,825         |
| 添置           | 3,551          | 84             |
| 於報告期末        | 20,460         | 16,909         |
| <b>累計攤銷：</b> |                |                |
| 於報告期初        | 9,816          | 8,098          |
| 年內計提的攤銷      | 1,830          | 1,718          |
| 於報告期末        | 11,646         | 9,816          |
| <b>賬面淨值：</b> |                |                |
| 於報告期末        | 8,814          | 7,093          |

所購買的計算機軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法於其3至10年的估計可使用年內計提攤銷。

**20 按公允價值計入其他全面收入的權益工具**

|                    | 於十二月三十一日       |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 按公允價值計入其他全面收入的權益工具 | 226,111        | 313,551        |

這指本集團於一家在中國成立的私營實體的股權。該投資並非持作買賣，而是持作長期策略目的。本公司董事認為於損益確認該投資公允價值的短期波動與本集團將該投資持作長期目的及實現長期表現潛力的策略不符，故彼等選擇指定該投資按公允價值計入其他全面收入。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 21 生物資產

#### 本集團農業活動的性質

本集團的生物資產為處在不同生長階段的生豬，包括仔豬、保育豬、中型及大型育肥豬、後備公豬及後備母豬，分類為流動資產。生物資產亦包括種豬，其用作繁殖生豬，分類為本集團的非流動資產。本集團於各報告期末的生豬及種豬數量如下：

|             | 於十二月三十一日    |             |
|-------------|-------------|-------------|
|             | 二零二二年<br>千頭 | 二零二一年<br>千頭 |
| 生豬：         |             |             |
| － 仔豬        | 395         | 375         |
| － 保育豬       | 739         | 659         |
| － 中型及大型育肥豬  | 1,229       | 1,295       |
| － 後備公豬及後備母豬 | 82          | 40          |
|             | 2,445       | 2,369       |
| 種豬          | 248         | 204         |
|             | 2,693       | 2,573       |

一般而言，母豬受精後通常孕育約114天。初生生豬分類為「仔豬」。仔豬將與母豬生活3至4個星期，之後斷奶。仔豬斷奶後轉入「保育豬」。

保育設施用於應付新進斷奶豬的需求。該等仔豬採用一系列特殊配方飼料餵養，以滿足其不斷變化的營養需要。仔豬將在保育室餵養約6至7個星期，然後轉入「中型及大型育肥豬」養殖場。

中型及大型育肥豬一般在此階段生長15至16個星期。期間，育肥豬將視為具有市場價值的生豬。生豬達到理想體重後將裝入特別設計的卡車，運至加工設施。

後備公豬及後備母豬未來可能被選為種豬。

本集團面臨多項與其生物資產有關的風險。本集團面臨以下經營風險：

**21 生物資產(續)****本集團農業活動的性質(續)****監管及環境風險**

本集團受其經營生豬養殖所在地的法律及法規規限。本集團已制定環保政策及程序以符合當地環保及其他法律。管理層進行定期檢討以識別環境風險並確保設定的制度足以管理該等風險。

**氣候、疾病及其他自然風險**

本集團的生物資產承受因氣候變化、疾病及其他自然力量而受損的風險。本集團設有旨在監控及降低該等風險的廣泛流程，包括定期檢查、疾病控制、調查及保險。

**本集團生物資產的賬面值**

|                         | 生豬及種豬<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|
| 於二零二一年一月一日              | 4,125,522      |
| 添置：養殖成本                 | 6,494,089      |
| 添置：購買種豬                 | 39,084         |
| 生物資產公允價值變動減銷售成本產生的虧損    | (1,034,232)    |
| 收穫時轉至銷售成本               | (6,229,233)    |
| 因死淘減少                   | (1,542,111)    |
| 於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日 | 1,853,119      |
| 添置：養殖成本                 | 7,423,817      |
| 生物資產公允價值變動減銷售成本產生的收益    | 1,912,443      |
| 收穫時轉至銷售成本               | (7,263,464)    |
| 因死淘減少                   | (862,479)      |
| 於二零二二年十二月三十一日           | 3,063,436      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 21 生物資產(續)

本集團生物資產的賬面值(續)  
就報告作出分析

|        | 於十二月三十一日       |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 生豬及種豬  | 3,063,436      | 1,853,119      |
| 減：流動部分 | (2,525,033)    | (1,556,140)    |
| 非流動部分  | 538,403        | 296,979        |

#### 公允價值計量

本集團的生物資產由一間與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師公司第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司(「第一太平戴維斯」)估值。生物資產的公允價值減銷售成本乃經參考年齡、品種及遺傳優點相若之項目的市場定價釐定，或倘無法獲取市場定價，則按重置成本釐定。

生物資產的公允價值變動減銷售成本計入於各報告期末生豬的公允價值變動。

#### 主要假設及輸入數據

生物資產估值的主要重大不可觀察輸入數據包括估計本地市價、養殖成本、存活率、品種及生長狀況。

下文載列於二零二二年及二零二一年十二月三十一日釐定本集團生物資產公允價值的估值過程中採用的估值方法、主要假設及輸入數據。

|                  | 於十二月三十一日      |               |
|------------------|---------------|---------------|
|                  | 二零二二年<br>人民幣元 | 二零二一年<br>人民幣元 |
| 生豬及種豬            |               |               |
| 仔豬(附註(a))        |               |               |
| 每頭市價             | 345至437       | 201至352       |
| 保育豬(附註(b))       |               |               |
| 每頭市價             | 546至670       | 344至454       |
| 中型及大型育肥豬(附註(c))  |               |               |
| 每頭市價             | 768至2,016     | 387至1,233     |
| 後備公豬及後備母豬(附註(d)) |               |               |
| 每頭成本             | 1,903至6,026   | 1,678至9,473   |
| 種豬(附註(e))        |               |               |
| 每頭重置成本           | 1,925至2,347   | 1,177至2,213   |

## 21 生物資產(續)

### 主要假設及輸入數據(續)

附註：

- (a) 由於仔豬存在活躍市場，故採用市價。
- (b) 由於保育豬存在活躍市場，故採用保育豬的市價。
- (c) 大型育肥豬於各估值日期有活躍市場，故採用市價。

中型育肥豬無活躍市場，故中型育肥豬的市價按大型育肥豬的市價進行估計，減完成成本，並就存活率及完成時的價格不確定性風險作出調整。

完成的單位成本基於各估值日期中型育肥豬的單位成本至大型育肥豬的單位成本估計，並假設完成餘下養殖週期的未來成本會與過往成本相若。再根據此階段預期死亡的豬數進一步調整(因為死豬毋須額外飼養成本)。

存活率按各估值日期各地的過往統計數據及豬的分類估計。

- (d) 後備公豬及後備母豬因生理條件未成熟而尚未為本集團產生收入且並無活躍交易市場的市價，故採用成本法。後備公豬及後備母豬的公允價值按原成本加購買或轉欄之後的養殖成本(如疫苗、飼養、勞工成本)釐定。
- (e) 由於特定年齡種豬並無活躍市場，故採用重置成本法。取得不同品種公豬及母豬的市價作為重置成本的基準，並就供銷壽命的減少／消耗作出調整，採用相關指標估計不同品種種豬的公允價值。

估計市價及估計單獨養殖成本大幅增加／減少均可能導致生物資產的公允價值大幅增加／減少。

本集團生物資產於二零二二年十二月三十一日的公允價值分類為公允價值計量第三級。於本年度及上一年度均無轉入或轉出第三級。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 22 遞延稅項資產／負債

下表為就財務報告目的之遞延稅項結餘分析：

|        | 於十二月三十一日       |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 遞延稅項資產 | -              | 264            |
| 遞延稅項負債 | (82,015)       | (85,098)       |

於二零二二年十二月三十一日，本集團於香港有未確認稅項虧損人民幣78,214,000元(二零二一年：人民幣67,200,000元)，並無屆滿日期，而於中國則有未確認稅項虧損人民幣677,343,000元(二零二一年：人民幣624,657,000元)，並將於二零二二年至二零二七年財政年度屆滿，以及可用於抵扣未來應課稅收入的未確認可扣減暫時差額人民幣2,589,000元(二零二一年：人民幣8,636,000元)，該未確認可扣減暫時差額與應收賬款、其他應收款項減值及存貨撇減至可變現淨值有關。

於二零二二年十二月三十一日，並未就來自從事生鮮豬肉及肉類進口業務的若干附屬公司的可扣減暫時差額確認遞延稅項資產(二零二一年：人民幣264,000元)。除上所述外，於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，並無就稅項虧損及可扣減暫時差額確認遞延稅項資產，因其所產生的附屬公司被認為不大可能有應課稅溢利用以抵銷稅項虧損。

於二零二二年十二月三十一日，已就衍生金融工具的公允價值調整及物業、廠房及設備的搬遷以及土地使用權的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債人民幣8,499,000元(二零二一年：人民幣62,434,000元)，已就按公允價值計入其他全面收入的權益工具的公允價值調整的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債人民幣50,649,000元(二零二一年：無)以及已就物業、廠房及設備的加速稅項折舊確認遞延稅項負債人民幣2,867,000元(二零二一年：人民幣2,664,000元)，而與附屬公司未分派盈利有關且並無就此確認遞延稅項負債的暫時差額合共為人民幣351,702,000元(二零二一年：人民幣312,498,000元)。已在綜合財務報表中就中國附屬公司累計不可供分派溢利應佔之暫時差額作出遞延稅項負債撥備人民幣20,000,000元(二零二一年：人民幣20,000,000元)。由於本集團能夠控制撥回暫時差額的時間，且該等差額可能不會於可見未來撥回，故並無就該等差額進一步確認遞延稅項負債。

未確認稅項虧損將於以下年份到期：

|                      | 於十二月三十一日       |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 於下列日期到期：             |                |                |
| 二零二二年十二月三十一日         | -              | 51,039         |
| 二零二三年十二月三十一日         | 40,835         | 40,835         |
| 二零二四年十二月三十一日         | 37,348         | 37,348         |
| 二零二五年十二月三十一日         | 189,608        | 189,608        |
| 二零二六年十二月三十一日         | 296,447        | 305,827        |
| 二零二七年十二月三十一日         | 113,105        | -              |
| 未確認為遞延稅項資產的未動用稅項虧損總額 | 677,343        | 624,657        |

## 22 遞延稅項資產／負債(續)

於當前及過往年度確認的主要遞延稅項負債及資產以及其變動如下：

|                             | 公允<br>價值調整<br>人民幣千元 | 其他全面<br>收入之公允<br>價值調整<br>人民幣千元 | 附屬公司<br>可供<br>分派溢利<br>人民幣千元 | 加速<br>稅項折舊<br>人民幣千元 | 存貨撥備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------|-------------|
| 於二零二一年一月一日                  | (9,680)             | -                              | (20,000)                    | (1,766)             | 134,399       | 102,953     |
| 自損益扣除                       | (53,515)            | -                              | -                           | (1,300)             | (134,135)     | (188,950)   |
| 自損益計入                       | 761                 | -                              | -                           | 402                 | -             | 1,163       |
| 於二零二一年十二月三十一日及<br>二零二二年一月一日 | (62,434)            | -                              | (20,000)                    | (2,664)             | 264           | (84,834)    |
| 自損益扣除                       | -                   | -                              | -                           | (550)               | (264)         | (814)       |
| 自損益計入                       | 53,935              | -                              | -                           | 347                 | -             | 54,282      |
| 自其他全面收入扣除                   | -                   | (50,649)                       | -                           | -                   | -             | (50,649)    |
| 於二零二二年十二月三十一日               | (8,499)             | (50,649)                       | (20,000)                    | (2,867)             | -             | (82,015)    |

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，自中國附屬公司賺取之溢利的已宣派股息須繳納預扣稅。遞延稅項以不可供分派溢利預計在可見將來宣佈的股息為上限作撥備。

## 23 存貨

|        | 於十二月三十一日       |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 原材料及耗材 | 581,065        | 569,438        |
| 在製品    | 6,070          | 18,374         |
| 製成品    | 861,750        | 699,248        |
|        | 1,448,885      | 1,287,060      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 24 應收賬款

|             | 於十二月三十一日       |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 來自客戶合約的應收賬款 | 318,654        | 225,714        |
| 減：信貸虧損撥備    | (514)          | (223)          |
| 應收賬款總額      | 318,140        | 225,491        |

於報告期末應收賬款(以交付日期為基準及經扣減信貸虧損撥備)的賬齡分析如下：

|          | 於十二月三十一日       |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 90天內     | 313,857        | 224,482        |
| 90天至180天 | 3,993          | 802            |
| 180天至1年  | 189            | 22             |
| 1年以上     | 101            | 185            |
|          | 318,140        | 225,491        |

於二零二二年十二月三十一日，計入本集團的應收賬款為總賬面值為人民幣4,587,000元的應收款項(二零二一年：人民幣917,000元)，該等應收賬款於報告日期已逾期。逾期的結餘中，人民幣638,000元(二零二一年：人民幣65,000元)已逾期90天或以上，且經計及該客戶的歷史還款記錄而不被視為違約。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

應收賬款減值評估詳情載於附註47。

## 25 預付款項、按金及其他應收款項

預付款項、按金及其他應收款項的分析如下：

|          | 於十二月三十一日       |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 可收回增值稅   | 165,600        | 201,651        |
| 預付款項     | 54,294         | 33,106         |
| 按金(附註)   | 345,551        | 500,288        |
| 其他       | 68,883         | 47,031         |
|          | <b>634,328</b> | 782,076        |
| 減：信貸虧損撥備 | (55)           | (38)           |
|          | <b>634,273</b> | 782,038        |

附註：按金包括有關商品期貨合約的按金人民幣328,283,000元(二零二一年：人民幣485,337,000元)。

## 26 其他流動資產

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，其他流動資產指本集團根據代理安排採購的肉類產品可收回的成本，本集團負責根據安排採購肉類產品並將該等肉類產品售予指定買家。本集團負責採購肉類產品並將其交付予指定買家，賺取協定的代理費用。根據安排，採購肉類產品由客戶指定銀行的銀行貸款提供資金。銀行借款的詳情於附註33披露。

## 27 與關聯公司的結餘

關聯公司包括對本公司有重大影響的中糧集團控制的實體。

於二零二二年十二月三十一日，有人民幣8,949,000元(二零二一年：人民幣9,598,000元)的貿易性質應收款項計入應收關聯公司款項。該等應收款項無抵押、不計息及須根據相關銷售合約償還。於報告期末，該等應收款項(以交付日期為基準及經扣減信貸虧損撥備)的賬齡分析如下：

|            | 於十二月三十一日       |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 90天內       | 626            | 1,085          |
| 超過90天但少於1年 | -              | 8,202          |
| 1年以上       | 8,323          | 311            |
|            | <b>8,949</b>   | 9,598          |

其餘的應收關聯公司款項結餘(包括購買存貨的預付款項及往來賬戶結餘)為無抵押、不計息及須於要求時償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 27 與關聯公司的結餘(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度的應收關聯公司款項(不包括預付關聯公司款項)之減值評估詳情載於附註47。

於二零二二年十二月三十一日，有人民幣30,519,000元的貿易性質應付款項計入應付關聯公司款項，該等款項無抵押、不計息及須根據相關合約支付(二零二一年：人民幣115,359,000元)。於報告期末，該等應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

|            | 於十二月三十一日       |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 90天內       | 26,873         | 97,301         |
| 超過90天但少於1年 | 3,646          | 18,058         |
|            | <b>30,519</b>  | 115,359        |

其餘的應付關聯公司款項結餘(包括就來自關聯公司的貸款之應付利息及往來賬戶結餘)為無抵押、不計息及須於要求時償還。

### 28 現金及銀行結餘

|                    | 於十二月三十一日         |                |
|--------------------|------------------|----------------|
|                    | 二零二二年<br>人民幣千元   | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘            | 195,243          | 538,093        |
| 收購時原於三個月內到期之定期存款   | —                | 503,582        |
| 於非銀行金融機構的存款*       | 844,789          | 3              |
|                    | <b>1,040,032</b> | 1,041,678      |
| 減：                 |                  |                |
| 已抵押及受限制銀行存款(附註42)： |                  |                |
| — 應付票據             | —                | (698)          |
|                    | <b>1,040,032</b> | 1,040,980      |

\* 該款項指存放在中糧財務的存款，並按市場利率賺取利息。

銀行現金按銀行日存款利率介乎0%至1.73%(二零二一年：介乎0%至1.73%)賺取利息。短期定期存款的期限各異，取決於本集團的即時現金要求，並按市場利率2.03%(二零二一年：介乎1.89%至2.03%)賺取利息。銀行結餘及存款存放在並無違約記錄且信譽良好的銀行。

**29 應付賬款及應付票據**

應付賬款及應付票據的分析如下：

|      | 於十二月三十一日       |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 應付賬款 | 605,709        | 566,871        |
| 應付票據 | 129,560        | 6,302          |
|      | <b>735,269</b> | <b>573,173</b> |

應付賬款為免息，信用期一般介乎15至60天。應付票據一般在180天內償還。

於報告期末，應付賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

|       | 於十二月三十一日       |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 1年以內  | 595,685        | 557,824        |
| 1年至2年 | 8,546          | 8,257          |
| 2年以上  | 1,478          | 790            |
|       | <b>605,709</b> | <b>566,871</b> |

**30 其他應付款項、應計費用及已收按金**

其他應付款項、應計費用及已收按金的分析如下：

|                  | 於十二月三十一日       |                  |
|------------------|----------------|------------------|
|                  | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元   |
| 就購買物業、廠房及設備的應付票據 | 43,117         | 28,700           |
| 應付建設成本           | 247,388        | 227,758          |
| 已收按金             | 162,961        | 163,433          |
| 應付薪金及工資          | 123,210        | 369,199          |
| 應計費用             | 194,910        | 158,389          |
| 合約負債稅項部分         | 26,242         | 34,459           |
| 其他               | 83,384         | 95,608           |
|                  | <b>881,212</b> | <b>1,077,546</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 31 租賃負債

|                     | 於十二月三十一日       |                |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 應付租賃負債：             |                |                |
| 一年以內                | 47,644         | 27,651         |
| 超過一年但不超過兩年的期間       | 26,996         | 32,435         |
| 超過兩年但不超過五年的期間       | 64,060         | 79,965         |
| 超過五年的期間             | 236,564        | 253,731        |
|                     | 375,264        | 393,782        |
| 減：列為流動負債於12個月內到期之款項 | (47,644)       | (27,651)       |
| 列為非流動負債於12個月後到期之款項  | 327,620        | 366,131        |

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率介乎3.65%至4.9%(二零二一年：介乎3.85%至4.9%)。

於二零二一年十二月三十一日，租賃負債計入與中糧集團及其附屬公司有關的款項人民幣31,708,000元。

### 32 合約負債

|          | 於十二月三十一日       |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 生豬養殖及銷售  | 51,361         | 32,355         |
| 銷售生鮮豬肉   | 59,341         | 48,286         |
| 銷售肉製品    | 6,241          | 5,205          |
| 銷售進口肉類產品 | 235,592        | 338,492        |
| 合計－流動    | 352,535        | 424,338        |

於二零二一年一月一日，合約負債為人民幣408,164,000元。

### 32 合約負債(續)

下表列示相應分部於本年度有關結轉合約負債確認的收益金額。一般而言，合約負債於一年內確認為收益。

| 截至二零二二年十二月三十一日止年度 | 生豬養殖<br>及銷售     |                 | 銷售肉製品<br>人民幣千元 | 銷售進口<br>肉類產品<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------------|
|                   | 銷售生鮮豬肉<br>人民幣千元 | 銷售生鮮豬肉<br>人民幣千元 |                |                       |
| 計入年初合約負債結餘中之已確認收益 | 32,355          | 48,286          | 5,205          | 338,492               |

| 截至二零二一年十二月三十一日止年度 | 生豬養殖<br>及銷售     |                 | 銷售肉製品<br>人民幣千元 | 銷售進口<br>肉類產品<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------------|
|                   | 銷售生鮮豬肉<br>人民幣千元 | 銷售生鮮豬肉<br>人民幣千元 |                |                       |
| 計入年初合約負債結餘中之已確認收益 | 60,916          | 36,620          | 11,523         | 299,087               |

影響已確認合約負債金額的一般付款條款如下：

就生豬銷售而言，本集團於本集團交付生豬前向客戶收取100%預付款。就生鮮豬肉、肉製品及進口肉類產品銷售而言，本集團或會向若干信譽良好的企業客戶授出信貸，並於本集團交付產品前向餘下客戶收取100%預付款。此預付款計劃導致合約負債於收取預付款，但商品控制權尚未轉移時獲確認。

### 33 銀行借款

|                   | 於十二月三十一日       |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 無抵押銀行貸款           | 5,997,709      | 6,109,074      |
| 上述應償還借款的賬面值*：     |                |                |
| 一年以內**            | 5,851,943      | 5,963,713      |
| 第二年               | 57,636         | 12,560         |
| 第三至第五年(包括首尾兩年)    | 88,130         | 123,886        |
| 五年以後              | -              | 8,915          |
|                   | 5,997,709      | 6,109,074      |
| 減：於流動負債列示的一年內到期款項 | (5,851,943)    | (5,963,713)    |
| 於非流動負債列示的款項       | 145,766        | 145,361        |

\* 到期款項按相關貸款協議所載的預定還款日期計算。

\*\* 於二零二二年十二月三十一日，銀行貸款結餘包含如附註26所載來自指定銀行的銀行貸款人民幣416,070,000元(二零二一年：人民幣1,419,427,000元)，其按年利率3.7%(二零二一年：3.85%)計息。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 33 銀行借款(續)

本集團借款風險如下：

|        | 於十二月三十一日       |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 固定利率借款 | 4,407,592      | 5,608,103      |
| 浮動利率借款 | 1,590,117      | 500,971        |
|        | 5,997,709      | 6,109,074      |

本集團銀行借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

|        | 截至十二月三十一日止年度 |             |
|--------|--------------|-------------|
|        | 二零二二年        | 二零二一年       |
| 實際利率：  |              |             |
| 固定利率借款 | 1.05%至3.95%  | 1.05%至3.85% |
| 浮動利率借款 | 0.91%至5.14%  | 0.91%至4.26% |

### 貸款契諾

就於二零二二年十二月三十一日賬面值為人民幣484,071,000元的銀行貸款(二零二一年：人民幣449,680,000元)而言，在相關貸款存續期間及／或在貸款未償還期間，本集團須遵守以下財務契諾：

- 維持其綜合利息償付覆蓋率於不低於3.0倍的水平(按EBITDA／利息支出計算)；及
- 應維持其綜合淨債務對有形淨值比率在0.75倍以內的水平。

本集團已於整個報告期內遵守該等契諾。

### 34 來自關聯公司的貸款

分類為流動負債的來自關聯公司的貸款人民幣1,002,500,000元(二零二一年：人民幣2,500,000元)為來自中糧集團及其附屬公司(二零二一年：中糧集團)的貸款，為無抵押、須於一年內償還，按2.30%至3.26%(二零二一年：3.26%)的固定年利率計息。

分類為非流動負債的來自關聯公司的貸款為來自中糧集團的貸款，為無抵押、須於二零三五年十一月及二零三六年六月償還及按4.90%(二零二一年：4.90%)的實際年利率計息。(進一步詳情請參閱附註36)。

## 35 按公允價值計入損益的金融資產／負債

強制按公允價值計入損益計量的金融資產及負債：

|              | 於十二月三十一日       |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 分類為流動資產：     |                |                |
| 商品期貨合約(附註i)  | 277,415        | 230,874        |
| 外幣遠期合約(附註ii) | 22,730         | -              |
|              | <b>300,145</b> | 230,874        |
| 分類為流動負債：     |                |                |
| 商品期貨合約(附註i)  | (524)          | (4,045)        |
| 外幣遠期合約(附註ii) | (7,921)        | (25,506)       |
|              | <b>(8,445)</b> | (29,551)       |
| 合計           | <b>291,700</b> | 201,323        |

附註i：本集團已訂立生豬及豆粕期貨合約，以管理生豬及豆粕的未來價格風險。該等期貨按公允價值計入損益計量。年內，商品期貨合約的公允價值虧損淨額人民幣636,987,000元(二零二一年：收益人民幣1,422,511,000元)於綜合損益及其他全面收益表確認為「銷售成本」。

附註ii：本集團與若干銀行訂立外幣遠期合約，以管理因使用美元(「美元」)及港元計值的若干應付賬款而產生的外匯風險。

遠期外匯合約的主要條款如下：

於二零二二年十二月三十一日

| 面值              | 匯率                     | 到期日                   |
|-----------------|------------------------|-----------------------|
| 買入49,300,000美元  | 1美元：人民幣6.8986元至7.3217元 | 二零二三年一月三日至二零二三年六月三十日  |
| 買入930,000,000港元 | 1港元：人民幣0.8569元至0.8599元 | 二零二三年六月十四日至二零二三年七月二十日 |

於二零二一年十二月三十一日

| 面值              | 匯率                     | 到期日                   |
|-----------------|------------------------|-----------------------|
| 買入20,500,000美元  | 1美元：人民幣6.3463元至6.4675元 | 二零二二年一月四日至二零二二年三月一日   |
| 買入800,000,000港元 | 1港元：人民幣0.8234元至0.8582元 | 二零二二年四月十八日至二零二二年七月十八日 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 36 遞延收入

遞延收入指因收購土地使用權及物業、廠房及設備以及若干物流及技術改良項目而獲得的中國政府補貼，其於綜合財務狀況表內入賬列為遞延收入並按相關資產的可使用年期按系統化基準計入損益。

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 於報告期初  | 133,860        | 147,662        |
| 年內所獲補貼 | 5,415          | -              |
| 年內計入損益 | (11,151)       | (13,802)       |
| 於報告期末  | 128,124        | 133,860        |

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，中國政府透過一間國有政策性銀行向中糧集團（本公司的前最終控股公司，於上市後成為一間關聯公司）提供一筆總額為人民幣154,000,000元的低息貸款（「政府貸款」），以分別支持本集團在中國江蘇省的一處物流項目及本集團在中國武漢市養殖廠的一處技術改進項目。中糧集團已向本集團提供政府貸款，該貸款在非流動負債項下列為來自關聯公司的貸款（「貸款」）（附註34）。貸款為無抵押、按象徵式年利率1.2%計息及須於二零三五年十一月及二零三六年六月償還。本集團按採用4.9%的貼現率貼現的現值人民幣82,807,000元將貸款入賬，該貼現率於初始確認時參考中國銀行所報的五年期以上貸款的借款利率釐定。貸款本金金額人民幣154,000,000元與上述貸款現值人民幣82,807,000元之間的差額人民幣71,193,000元確認為遞延收入。

### 37 長期應付款項

於二零一九年十一月十五日，本集團一間附屬公司與地方政府機構訂立協議，據此，該政府機構向該附屬公司支付人民幣50,000,000元的預付款，作為收購本集團附屬公司物業之若干廠房之部分的按金（「政府預付款」），而該等廠房之部分將於建設完成後租回予該附屬公司。作為交換，該附屬公司同意於第一年和第二年的開始日期各支付政府預付款的6%（人民幣3,000,000元）作為政府機構的回報，自第三年至第二十年則每年支付10%。於第二十年結束時，該附屬公司須按政府預付款的5%作出最終付款，以結算該協議。

於二零二零年十一月十七日，上述本集團附屬公司與地方政府機構訂立補充協議，據此，該政府機構向該附屬公司支付另一筆人民幣40,000,000元的預付款，作為收購本集團附屬公司物業之若干廠房之部分的按金（「額外政府預付款」），而若干廠房之部分將於建設完成後租回予該附屬公司。作為交換，該附屬公司同意於第一年支付額外政府預付款的3%（人民幣1,200,000元），自第二年至第十九年則每年支付10%。

於二零二二年十二月三十一日，上述廠房建設已經完成。政府預付款及額外政府預付款實質上為分期支付的應償還借款，並按攤銷成本計量，其實際年利率分別為7.92%及7.69%。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 38 股本

|   | 股份數目           | 金額美元   | 相等於<br>人民幣千元 |
|---|----------------|--------|--------------|
| 法定：                                     |                |        |              |
| 於二零二二年及二零二一年一月一日及<br>二零二二年及二零二一年十二月三十一日 | 50,000,000,000 | 50,000 | 323          |

本公司已發行普通股股本的概要如下：

|   | 已發行股份數目       | 已發行股本<br>人民幣千元 |
|---|---------------|----------------|
| 於二零二二年及二零二一年一月一日及<br>二零二二年及二零二一年十二月三十一日 | 3,901,998,323 | 1,668,978      |

### 39 本公司財務狀況表

|                | 於十二月三十一日           |                |
|----------------|--------------------|----------------|
|                | 二零二二年<br>人民幣千元     | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動資產</b>   |                    |                |
| 於附屬公司的投資       | 2,615,888          | 2,615,888      |
| 應收附屬公司款項       | 682,174            | 682,174        |
|                | <b>3,298,062</b>   | 3,298,062      |
| <b>流動資產</b>    |                    |                |
| 應收附屬公司款項       | 70                 | 159            |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 22,714             | –              |
| 現金及銀行結餘        | 2,793              | 10,466         |
|                | <b>25,577</b>      | 10,625         |
| <b>流動負債</b>    |                    |                |
| 銀行借款           | 1,080,741          | 686,784        |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | –                  | 23,648         |
| 應付附屬公司款項       | 384,340            | 177,172        |
| 其他應付款項及應計費用    | 7,389              | 4,058          |
|                | <b>1,472,470</b>   | 891,662        |
| <b>流動負債淨額</b>  | <b>(1,446,893)</b> | (881,037)      |
| <b>資產淨值</b>    | <b>1,851,169</b>   | 2,417,025      |
| <b>資本及儲備</b>   |                    |                |
| 股本             | 1,668,978          | 1,668,978      |
| 儲備             | 182,191            | 748,047        |
|                | <b>1,851,169</b>   | 2,417,025      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 39 本公司財務狀況表(續)

本公司儲備金變動如下：

|                             | 股份溢價<br>人民幣千元 | 特別儲備金<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-------------|
| 於二零二一年一月一日                  | 1,244,271     | 220,351        | 3,011         | (22,517)      | 1,445,116   |
| 年內虧損及全面開支總額                 | -             | -              | -             | (28,233)      | (28,233)    |
| 確認為分派的股息                    | (668,836)     | -              | -             | -             | (668,836)   |
| 於二零二一年十二月三十一日及<br>二零二二年一月一日 | 575,435       | 220,351        | 3,011         | (50,750)      | 748,047     |
| 年內溢利及全面開支總額                 | -             | -              | -             | 7,738         | 7,738       |
| 確認為分派的股息                    | (573,594)     | -              | -             | -             | (573,594)   |
| 於二零二二年十二月三十一日               | 1,841         | 220,351        | 3,011         | (43,012)      | 182,191     |

### 40 以股份為基礎的付款交易

本公司根據於二零一五年三月二十七日通過的決議案採納購股權計劃(「計劃」)，首要目的是為了向本公司董事及合資格僱員提供激勵，計劃將於二零二五年三月二十七日到期。根據計劃，本公司董事會可向合資格僱員(包括本公司及其附屬公司董事)授出購股權，以購買本公司若干股東持有的本公司股份，惟須遵守相關條款及條件，其中包括與本公司或其附屬公司訂立為期五年的僱傭協議及於終止受僱時訂立為期兩年的不競爭承諾。僱員福利信託(「受託人」)已由股東設立以管理所授出的購股權。根據計劃可能授出的購股權所涉及的股份總數，為本公司股東所持股份的3%。

購股權的詳情如下：

#### 歸屬期：

自授出日期起計至二零一八年十二月三十一日連續按相同份額，於自各授出日期起計至二零一八年十二月三十一日期間內可按照承授人的年度表現予以調整：

- 倘計劃參與者受聘所在部門於相關期間達成80%以下年度表現目標，購股權將不會歸屬；
- 倘計劃參與者受聘所在部門於相關期間達成80%至120%年度表現目標，則可於二零一八年十二月三十一日按相同比例歸屬購股權；及
- 倘計劃參與者受聘所在部門於相關期間達成120%以上年度表現目標，則將於二零一八年十二月三十一日歸屬120%購股權。

#### 40 以股份為基礎的付款交易 (續)

##### 禁售期：

自本公司上市日期(「上市日期」)起計首12個月內不得行使已歸屬購股權，其後計劃參與者可按照以下時間表行使已歸屬購股權：

##### 已歸屬購股權的行使日期：

可行使已歸屬購股權的最高百分比：

|           |              |
|-----------|--------------|
| 上市日期的第一週年 | 33.3% (三分之一) |
| 上市日期的第二週年 | 66.7% (三分之二) |
| 上市日期的第三週年 | 100%         |

##### 行使購股權：

計劃參與者可向受託人發出書面通知以行使已歸屬購股權，列明其擬行使的購股權股份數目。受託人須安排在公開市場出售有關的購股權股份，並向計劃的有關參與者支付所得款項淨額(即出售所得款項減行使價及所有相關成本、開支及稅項)。

於不同授出日期授出的購股權詳情如下：

| 授出購股權日期     | 公允價值日期       | 公允價值      | 購股權數目      | 行使價：(港元等值) |
|-------------|--------------|-----------|------------|------------|
| 二零一五年三月二十八日 | 於授出日期        | 人民幣50.89分 | 45,900,000 | 每股人民幣1元    |
|             | 於二零一六年五月三日*  | 人民幣70.33分 | 33,511,318 | 每股人民幣1.37元 |
|             | 於二零一七年七月一日** | 人民幣73.75分 | 33,511,318 | 每股人民幣1.18元 |
| 二零一六年十二月九日  | 於授出日期        | 人民幣76.25分 | 1,314,168  | 每股人民幣1.37元 |
|             | 於二零一七年七月一日** | 人民幣74.33分 | 1,314,168  | 每股人民幣1.18元 |
| 二零一七年七月一日   | 於授出日期        | 人民幣73.77分 | 14,046,281 | 每股人民幣1.18元 |
| 二零一七年十二月十二日 | 於授出日期        | 人民幣69.50分 | 691,582    | 每股人民幣1.18元 |

\* 於二零一五年授出的購股權行使價為每股人民幣1元。於二零一六年四月進行股份購回及註銷後，已授出購股權所涉及的股份數目及行使價於二零一六年五月三日分別為33,511,318股股份及每股人民幣1.37元，作為對計劃條款進行的修訂。

\*\* 所有已授出購股權的行使價於二零一七年七月一日調整至每股人民幣1.18元，作為對計劃條款進行的修訂。

購股權的上述公允價值由第一太平戴維斯(與本集團概無關連的獨立合資格專業估值師)按二項式購股權定價模式進行估值。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 40 以股份為基礎的付款交易(續)

下表披露於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度董事及僱員所持購股權的變動情況：

|          | 二零二二年     |             |             | 二零二一年       |              |              |
|----------|-----------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|          | 董事        | 僱員          | 合計          | 董事          | 僱員           | 合計           |
| 於一月一日    | 507,161   | 8,107,098   | 8,614,259   | 1,521,481   | 18,262,328   | 19,783,809   |
| 年內行使     | (507,161) | (3,226,829) | (3,733,990) | (1,014,320) | (10,155,230) | (11,169,550) |
| 於十二月三十一日 | -         | 4,880,269   | 4,880,269   | 507,161     | 8,107,098    | 8,614,259    |

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團確認並無與本公司已授出購股權相關的購股權開支(二零二一年：無)。

### 41 資本承擔

|                             | 於十二月三十一日       |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 就以下各項已訂約但未撥備：<br>購買物業、廠房及設備 | 525,037        | 596,092        |

### 42 資產抵押

為應付票據及信用證作保證而抵押予銀行的流動資產的賬面值如下：

|      | 於十二月三十一日       |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 銀行存款 | -              | 698            |

### 43 退休福利計劃

本集團的中國僱員為中國政府管理的國家管理退休福利計劃的成員。本集團須將薪酬開支的規定百分比供款予該退休福利計劃以為福利提供資金。本集團有關退休福利計劃的唯一責任是作出規定的供款。截至二零二二年十二月三十一日止年度，於綜合損益及其他全面收益表確認的總開支約為人民幣102,592,000元(二零二一年：人民幣74,646,000元)。

#### 44 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述本集團融資活動所產生負債的變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生的負債為現金流量或未來現金流量在本集團綜合現金流量表內分類為融資活動產生的現金流量的負債。

|               | 與代理採購                   |                        |                     |                |                     |               |               | 於二零二二年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------------------|------------------------|---------------------|----------------|---------------------|---------------|---------------|--------------------------------|
|               | 於二零二二年<br>一月一日<br>人民幣千元 | 安排有關的<br>銀行貸款<br>人民幣千元 | 租賃<br>負債增加<br>人民幣千元 | 租賃的修訂<br>人民幣千元 | 融資<br>現金流量<br>人民幣千元 | 應計利息<br>人民幣千元 | 外幣換算<br>人民幣千元 |                                |
| 銀行借款**        | 6,109,074               | (905,074)*             | -                   | -              | 589,933             | 134,907       | 68,869        | 5,997,709                      |
| 長期應付款項        | 84,281                  | -                      | -                   | -              | (8,257)             | 5,843         | -             | 81,867                         |
| 來自關聯公司的貸款     | 99,806                  | -                      | -                   | -              | 1,000,000           | 2,920         | -             | 1,102,726                      |
| 來自關聯公司貸款的應付利息 | 2                       | -                      | -                   | -              | (21,312)            | 22,061        | -             | 751                            |
| 租賃負債          | 393,782                 | -                      | 31,076              | (24,142)       | (42,338)            | 16,886        | -             | 375,264                        |
|               | 6,686,945               | (905,074)              | 31,076              | (24,142)       | 1,518,026           | 182,617       | 68,869        | 7,558,317                      |

|               | 與代理採購                   |                        |                     |                |                     |               |               | 於二零二一年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------------------|------------------------|---------------------|----------------|---------------------|---------------|---------------|--------------------------------|
|               | 於二零二一年<br>一月一日<br>人民幣千元 | 安排有關的<br>銀行貸款<br>人民幣千元 | 租賃<br>負債增加<br>人民幣千元 | 租賃的修訂<br>人民幣千元 | 融資<br>現金流量<br>人民幣千元 | 應計利息<br>人民幣千元 | 外幣換算<br>人民幣千元 |                                |
| 銀行借款**        | 8,305,875               | (2,060,242)*           | -                   | -              | (224,915)           | 107,079       | (18,723)      | 6,109,074                      |
| 長期應付款項        | 86,520                  | -                      | -                   | -              | (8,678)             | 6,439         | -             | 84,281                         |
| 來自關聯公司的貸款     | 97,023                  | -                      | -                   | -              | (1,817)             | 4,600         | -             | 99,806                         |
| 來自關聯公司貸款的應付利息 | 59                      | -                      | -                   | -              | (7,286)             | 7,229         | -             | 2                              |
| 租賃負債          | 328,803                 | -                      | 117,873             | (72,029)       | (72,029)            | 19,135        | -             | 393,782                        |
|               | 8,818,280               | (2,060,242)            | 117,873             | (314,725)      | (314,725)           | 144,482       | (18,723)      | 6,686,945                      |

\* 結餘指與代理採購安排有關來自指定銀行的銀行貸款(如附註33所載)。由於該等銀行貸款乃由組織方指定僅作代理採購安排用途，因此不被視作本集團的融資活動。

\*\* 結餘包括本金及應計利息。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 45 資本風險管理

本集團管理資本旨在透過優化債務與股權結餘而為股東爭取最大回報，同時確保本集團旗下實體能夠持續經營。本集團的整體策略自過往年度保持不變。

本集團的資本結構由淨債務(包括附註33、34及37分別披露的銀行借款、來自關聯公司的貸款及長期應付款項，扣除已抵押及受限制銀行存款、現金及銀行結餘)及本公司擁有人應佔權益(包括綜合權益變動表披露的已發行股本及儲備)組成。

管理層經考慮資本成本及與各類資本有關的風險後檢討資本結構。根據管理層的推薦意見，本集團將透過發行新股份以及發行新債務或償還現有債務而平衡整體資本結構。

### 46 金融工具類別

於各報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

|                    | 於十二月三十一日       |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| <b>金融資產</b>        |                |                |
| 按公允價值計入損益的金融資產     | 300,145        | 230,874        |
| 按攤銷成本計量的金融資產       | 2,889,872      | 4,296,562      |
| 按公允價值計入其他全面收入的權益工具 | 226,111        | 313,551        |
| <b>金融負債</b>        |                |                |
| 按攤銷成本計量的金融負債       | 9,076,520      | 7,896,455      |
| 按公允價值計入損益的金融負債     | 8,445          | 29,551         |

### 47 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括為按公允價值計入其他全面收入的權益工具、衍生金融工具、應收賬款、按金及其他應收款項、其他流動資產、應付賬款及應付票據、其他應付款項、銀行借款、來自關聯公司的貸款、應收／應付關聯公司款項、長期應付款項、已抵押及受限制銀行存款，以及現金及銀行結餘。該等金融工具的詳情已於相關附註披露。與該等金融工具有關的風險及相關風險緩解政策載於下文。管理層管理及監察有關風險，確保及時有效採取適當措施。

#### 市場風險

本集團的業務令本集團主要面臨的金融風險為外匯匯率、利率及股價變動風險。

## 47 金融風險管理目標及政策(續)

## 市場風險(續)

## 貨幣風險

本公司及本集團若干附屬公司有外幣買賣、外幣銀行結餘及銀行借款，使本集團面臨外匯風險。本集團90%以上的銷售額及60%的銷售成本以集團實體各自的功能貨幣計值。本集團面臨主要與美元及港元有關的外匯風險。

本集團於各報告期末以貨幣(相關集團實體的功能貨幣除外)計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

|                | 於十二月三十一日         |                |
|----------------|------------------|----------------|
|                | 二零二二年<br>人民幣千元   | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| <b>資產</b>      |                  |                |
| 以港元計值：         |                  |                |
| 現金及銀行結餘        | 375              | 3,228          |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 22,714           | –              |
| 以美元計值：         |                  |                |
| 現金及銀行結餘        | 1,478            | 4,470          |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 16               | –              |
| 以歐元計值：         |                  |                |
| 現金及銀行結餘        | 449              | 2,503          |
|                | <b>25,032</b>    | <b>10,201</b>  |
| <b>負債</b>      |                  |                |
| 以港元計值：         |                  |                |
| 銀行借款           | 830,741          | 686,784        |
| 以美元計值：         |                  |                |
| 銀行借款           | 195,009          | 178,520        |
| 應付賬款           | 135,086          | 49,865         |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | 7,921            | 1,858          |
|                | <b>1,168,757</b> | <b>917,027</b> |

本集團透過對本集團的外匯敞口淨額進行定期審核來管理其外匯風險及可能於必要時訂立貨幣遠期合約以管理其外匯敞口。於年內，本集團已訂立若干貨幣遠期合約。

下表列示於報告期末本集團因貨幣資產及負債的賬面值變動而產生的除稅後溢利／虧損對人民幣兌相關外幣匯率的合理可能變動(所有其他變量保持不變)的敏感度。下文負數顯示在人民幣兌相關貨幣貶值5%(二零二一年：5%)的情況下除稅後溢利及其他權益減少(二零二一年：正數顯示除稅後虧損增加，負數顯示其他權益減少)。如人民幣兌相關貨幣升值5%(二零二一年：5%)，溢利／(虧損)及其他權益將會受到同樣大的反面影響，下表所示的結餘將為正數。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 47 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### 貨幣風險(續)

|                  | 港元影響           |                | 美元影響           |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 溢利減少(二零二一年：虧損增加) | (30,287)       | 25,633         | (12,620)       | 8,466          |
| 權益減少             | (30,287)       | (25,633)       | (12,620)       | (8,466)        |

上表所呈列的分析結果表示對本集團各實體以各自功能貨幣計量的除稅後溢利／虧損就呈列目的而按財政年度年結日的現行匯率換算為人民幣的綜合影響。

#### 利率風險

本集團面臨與固定利率銀行借款(該等借款詳情請見附註33)、來自關聯公司的貸款(詳情請見附註34)、長期應付款項(詳情請見附註37)及租賃負債(詳情請見附註31)有關的公允價值利率風險。本集團亦面臨與浮動利率銀行結餘及存款(詳情請見附註28)、浮動利率銀行借款(詳情請見附註33)有關的現金流利率風險。本集團的現金流利率風險主要與本集團按浮動利率(如香港銀行同業拆息及中國人民銀行(「中國人民銀行」)刊發的借款利率)計息的銀行結餘、計息銀行借款有關。本集團根據利率的水平及走勢評估任何利率變動所產生的潛在影響，以管理其利率風險。管理層將檢討固定及浮動利率借貸所佔的比例，並確保該等比例於合理範圍內。

並無對銀行結餘的利率風險進行敏感度分析，原因是本集團管理層認為，考慮到銀行結餘的利率波動甚微，年內損益所受影響不大。下文的敏感度分析乃按報告期末浮動利率銀行借款的利率風險釐定。該分析乃假設於報告期末尚未清償的金融工具乃於整年尚未清償而編製。我們用100個基點的上升或下降表示管理層對年內利率的合理可能變動的評估。

倘利率上升／下降100個基點而所有其他變量保持不變，則本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的除稅後溢利將會分別減少／增加人民幣16,486,000元(二零二一年：除稅後虧損增加／減少人民幣3,757,000元)。以上分析結果表示對各報告期末按浮動利率計息的尚未償還銀行借款的影響。

#### 股價風險

本集團須承受持作長期策略目的之私募股權投資(見附註20)所產生的股價變動風險。本集團至少每半年根據類似上市實體的表現評估私募股權投資的表現，並評估其與本集團長期策略計劃的相關性。

#### 敏感度分析

敏感度分析乃按報告日期的股價風險釐定。有關公允價值計量分類為第三級的無報價股本證券的敏感度分析於附註48披露。

倘若各權益工具的價格上升／下跌10%(二零二一年：10%)，則按公允價值計入其他全面收入的股權投資的公允價值變動將導致其他全面收入增加／減少人民幣16,958,000元(二零二一年：增加／減少人民幣23,516,000元)。

## 47 金融風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團對手方於其合約責任上違約導致本集團出現財務損失之風險。於二零二二年十二月三十一日，本集團的信貸風險主要歸因於其應收賬款、按金及其他應收款項、應收關聯公司款項、其他流動資產、已抵押及受限制銀行存款及銀行結餘。本集團持續監控信貸風險並對要求信貸超出若干金額的客戶進行信貸評估。此外，我們持續監控應收款項結餘，以確保本集團的壞賬風險並不重大。

### 來自客戶合約的應收賬款

為將信貸風險降至最低，本集團管理層已指派一支團隊，負責釐定信貸限額及信貸審批。於接納任何新客戶前，本集團使用內部制度評估潛在客戶的信貸質素，並按不同客戶釐定信貸限額。本集團已制定其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，本集團根據提列矩陣對貿易結餘進行預期信貸虧損模式項下的減值評估。故此，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

本集團的應收賬款涵蓋眾多多元化客戶，故在行業或地理位置方面並無重大集中信貸風險。

### 按金及其他應收款項／應收關聯方款項／其他流動資產／銀行結餘

就按金及其他應收款項而言，本公司董事根據過往結算記錄、過往經驗以及合理的定量及定性資料和具支持性的前瞻性資料，定期對按金及其他應收款項的可收回性進行個別或集體評估。本公司董事認為，該等金額自初始確認以來的信貸風險並無顯著增加，及本集團根據12個月預期信貸虧損計提減值。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團對按金及其他應收款項的預期信貸虧損進行評估，其詳情載列如下。

就應收關聯公司款項而言，本公司董事於考慮該等實體的過往結算記錄、前瞻性資料及／或財務狀況後認為該等實體不大可能不會作出所需付款。

就其他流動資產而言，本公司董事於考慮該等實體的前瞻性資料及／或財務狀況後認為該等實體不大可能不會作出所需付款。

本集團的銀行結餘以及受限制及已抵押銀行存款的信貸風險很有限，乃由於該等結餘存入聲譽良好的金融機構。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 47 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表詳列本集團根據預期信貸虧損評估的金融資產信貸風險：

| 二零二二年               | 12個月或存續期預期信貸虧損         | 賬面總值<br>人民幣千元  |
|---------------------|------------------------|----------------|
| <b>按攤銷成本計量之金融資產</b> |                        |                |
| 其他應收款項              | 12個月預期信貸虧損             | <b>414,434</b> |
| 應收賬款                |                        |                |
| — 貨品及服務             | 存續期預期信貸虧損(無信貸減值)(提列矩陣) | <b>318,654</b> |
| <hr/>               |                        |                |
| 二零二一年               | 12個月或存續期預期信貸虧損         | 賬面總值<br>人民幣千元  |
| <b>按攤銷成本計量之金融資產</b> |                        |                |
| 其他應收款項              | 12個月預期信貸虧損             | 547,319        |
| 應收賬款                |                        |                |
| — 貨品及服務             | 存續期預期信貸虧損(無信貸減值)(提列矩陣) | 225,714        |

附註：

就應收賬款而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號內的簡化方法，按存續期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團採用提列矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損，並按照債務人的賬齡分類。

就應收關聯方款項、其他流動資產、已抵押銀行存款及銀行結餘而言，其所承受的預期信貸風險乃極低。

#### 提列矩陣 — 債務人賬齡

作為本集團信貸風險管理的一部分，由於該等客戶包括大量具共同風險特徵的小客戶，而該等風險乃反應客戶根據合約條款支付所有金額的能力，因此本集團使用債務人賬齡評估有關其業務之客戶的減值。

估計虧損率乃根據過往觀察所得違約比率就債務人的預期可使用年期而作出估計，並就無需付出額外成本或精力而可得之前瞻性資料作出調整。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團根據提列矩陣就應收賬款計提減值撥備人民幣291,000元(二零二一年：撥回人民幣157,000元)。本集團應收賬款的平均虧損率極低，且對本集團而言並不重大。

當資料顯示債務人處於嚴重財務困難及無實際收回可能時(如債務人被清盤或進入破產程序)，本集團則撇銷應收賬款或其他應收款項。

## 47 金融風險管理目標及政策(續)

### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監控及維持管理層認為足以為本集團的經營提供資金的現金及銀行結餘水平，並降低現金流量波動的影響。管理層監控銀行借款的使用及確保遵守貸款契諾。本集團依賴銀行借款作為重要的流動資金來源。於二零二二年十二月三十一日，本集團有可獲取的未動用短期銀行貸款融資約人民幣10,236,903,000元(二零二一年：人民幣17,584,688,000元)。

### 流動資金風險表

下表詳述本集團金融負債及衍生金融工具的餘下合約到期詳情。該表乃根據金融負債的未貼現現金流量(以本集團需要付款的最早日期為依據)編製。該表載有利息及本金現金流量。倘利率流量為浮動利率，則未貼現金額根據報告期末的利率計算得出。

倘浮動利率變動與報告期末所釐定利率的有關估計不同，下表所載非衍生金融負債的浮動利率工具的金額可能會發生變動。

|                  | 實際利率<br>%   | 按要求或          | 一至五年<br>人民幣千元 | 五年以上<br>人民幣千元 | 未貼現現金         | 總賬面值<br>人民幣千元 |
|------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                  |             | 於一年內<br>人民幣千元 |               |               | 流量總額<br>人民幣千元 |               |
| 於二零二二年十二月三十一日    |             |               |               |               |               |               |
| 應付賬款及應付票據        | -           | 735,269       | -             | -             | 735,269       | 735,269       |
| 其他應付款項、應計費用及已收按金 | -           | 536,850       | -             | -             | 536,850       | 536,850       |
| 銀行借款             | 0.91%至5.14% | 5,893,450     | 153,237       | -             | 6,046,687     | 5,997,709     |
| 長期應付款項           | 7.69%至7.92% | 9,000         | 36,000        | 103,500       | 148,500       | 81,867        |
| 應付關聯公司款項         | -           | 246,835       | -             | -             | 246,835       | 246,835       |
| 來自關聯公司的貸款        | 2.3%至4.9%   | 1,075,112     | 7,392         | 170,956       | 1,253,460     | 1,102,726     |
| 租賃負債             | 3.65%至4.9%  | 54,453        | 140,930       | 350,390       | 545,773       | 375,264       |
|                  |             | 8,550,969     | 337,559       | 624,846       | 9,513,374     | 9,076,520     |

|                  | 實際利率<br>%   | 按要求或          | 一至五年<br>人民幣千元 | 五年以上<br>人民幣千元 | 未貼現現金         | 總賬面值<br>人民幣千元 |
|------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                  |             | 於一年內<br>人民幣千元 |               |               | 流量總額<br>人民幣千元 |               |
| 於二零二一年十二月三十一日    |             |               |               |               |               |               |
| 應付賬款及應付票據        | -           | 573,173       | -             | -             | 573,173       | 573,173       |
| 其他應付款項、應計費用及已收按金 | -           | 515,499       | -             | -             | 515,499       | 515,499       |
| 銀行借款             | 0.91%至4.26% | 6,031,252     | 148,761       | 9,598         | 6,189,611     | 6,109,074     |
| 長期應付款項           | 7.69%至7.92% | 9,000         | 36,000        | 112,500       | 157,500       | 84,281        |
| 應付關聯公司款項         | -           | 120,840       | -             | -             | 120,840       | 120,840       |
| 來自關聯公司的貸款        | 3.26%至4.9%  | 4,430         | 7,392         | 170,956       | 182,778       | 99,806        |
| 租賃負債             | 3.85%至4.9%  | 39,656        | 165,662       | 374,519       | 579,837       | 393,782       |
|                  |             | 7,293,850     | 357,815       | 667,573       | 8,319,238     | 7,896,455     |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 47 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

##### 流動資金風險表(續)

下表詳述本集團對其衍生金融工具的流動資金分析。該表乃根據以淨額結算的衍生工具的未貼現合約現金流出淨額編製。本集團衍生金融工具的流動資金分析乃根據合約結算日期編製，因本集團管理層認為，合約結算日期對於了解衍生工具現金流量的時間至關重要。

|               | 流入／(流出)               |                        |                            |
|---------------|-----------------------|------------------------|----------------------------|
|               | 按要求或<br>於一年內<br>人民幣千元 | 未貼現現金<br>流量總額<br>人民幣千元 | 作為資產／<br>(負債)的賬面值<br>人民幣千元 |
| 於二零二二年十二月三十一日 |                       |                        |                            |
| 衍生工具－淨額結算     |                       |                        |                            |
| 商品期貨合約        | 276,891               | 276,891                | 276,891                    |
| 外幣遠期合約        | 14,809                | 14,809                 | 14,809                     |
| 於二零二一年十二月三十一日 |                       |                        |                            |
| 衍生工具－淨額結算     |                       |                        |                            |
| 商品期貨合約        | 226,829               | 226,829                | 226,829                    |
| 外幣遠期合約        | (25,506)              | (25,506)               | (25,506)                   |

#### 利率基準改革

本集團的若干香港銀行同業拆息銀行貸款將或可能須進行利率基準改革。本集團正密切監察市場及管理過渡至新基準利率，包括相關銀行同業拆息監管機構作出的公告。

#### 香港銀行同業拆息

雖然港元隔夜平均指數已被確定為香港銀行同業拆息的替代方案，但並無終止香港銀行同業拆息的計劃。香港採用多利率方式，香港銀行同業拆息和港元隔夜平均指數將並存。

**48 金融工具公允價值計量**

本集團部分金融工具就財務報告目的按公允價值計量。於估計公允價值時，本集團盡可能使用可獲得之市場可觀察數據。對於第三級下涉及重大不可觀察輸入數據的工具，本集團則委聘第三方合資格估值師進行估值。管理層與合資格外部估值師密切合作，以確立恰當的估值技術及模型輸入數據。管理層每半年向本公司董事會報告，說明公允價值大幅波動的原因。

**按累計基準以公允價值計量的金融工具公允價值**

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表呈列如何釐定該等金融資產及金融負債的公允價值(尤其是所採用的估值技術及輸入數據)。

|                           | 第一級<br>人民幣千元 | 第二級<br>人民幣千元 | 第三級<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>於二零二二年十二月三十一日</b>      |              |              |              |             |
| <i>按公允價值計入損益的金融資產</i>     |              |              |              |             |
| 衍生金融工具                    | 277,415      | 22,730       | –            | 300,145     |
| <i>按公允價值計入其他全面收入的金融資產</i> |              |              |              |             |
| 按公允價值計入其他全面收入的權益工具        | –            | –            | 226,111      | 226,111     |
| <i>金融負債</i>               |              |              |              |             |
| 衍生金融工具                    | 524          | 7,921        | –            | 8,445       |
| <b>於二零二一年十二月三十一日</b>      |              |              |              |             |
| <i>按公允價值計入損益的金融資產</i>     |              |              |              |             |
| 衍生金融工具                    | 230,874      | –            | –            | 230,874     |
| <i>按公允價值計入其他全面收入的金融資產</i> |              |              |              |             |
| 按公允價值計入其他全面收入的權益工具        | –            | –            | 313,551      | 313,551     |
| <i>金融負債</i>               |              |              |              |             |
| 衍生金融工具                    | 4,045        | 25,506       | –            | 29,551      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 48 金融工具公允價值計量(續) 按累計基準以公允價值計量的金融工具公允價值(續)

| 金融資產/<br>金融負債                    | 於十二月三十一日的公允價值  |  | 公允價值<br>層級 | 估值技術及關鍵輸入<br>數據                                   |  |
|----------------------------------|--|--|------------|---|--|
|                                  | 二零二二年  | 二零二一年  |            |   |  |
| 1) 商品期貨合約                        | 資產 - 人民幣<br>277,415,000元<br>負債 - 人民幣<br>524,000元                   | 資產 - 人民幣<br>230,874,000元<br>負債 - 人民幣<br>4,045,000元                 | 第一級        | 活躍市場上的報價  |  |
| 2) 外幣遠期合約                        | 資產 - 人民幣<br>22,730,000元<br>負債 - 人民幣<br>7,921,000元                  | 負債 - 人民幣<br>25,506,000元  | 第二級        | 貼現現金流量  | 未來現金流量的估算是基於遠期匯率(來自於報告期末可觀察的遠期匯率)及合約遠期匯率,以能反映各交易對手方的信貸風險的利率貼現。 |
| 3) 按公允價值計入其他全<br>面收入的無報價股權投<br>資 | 投資於<br>McKey Food<br>Services Ltd 15%<br>的股權 - 人民幣<br>226,111,000元 | 投資於<br>McKey Food<br>Services Ltd 15%<br>的股權 - 人民幣<br>313,551,000元 | 第三級        | 市場法<br>市場法下的公允價值乃基於目標<br>公司財務表現及可資比較公司倍<br>數計算得出。 | 由於缺乏市場流通,參照類似行<br>業上市實體的股價釐定的貼現<br>率為40%(二零二一年:40%)<br>(附註1)。  |

附註1: 因缺乏市場流通而單獨使用的貼現率小幅上升將導致私募股權投資的公允價值計量略為下降,反之亦然。倘缺乏市場流通的貼現率增加1%而所有其他變數維持不變,則股權投資賬面值將減少人民幣3,770,000元(二零二一年十二月三十一日:人民幣5,220,000元)。

**48 金融工具公允價值計量(續)****按累計基準以公允價值計量的金融工具公允價值(續)**

於當前及過往年度，第一級、第二級與第三級公允價值之間均無轉撥。

第三級公允價值計量的對賬

|                         | 按公允價值<br>計入其他全面<br>收入的金融資產<br>人民幣千元 |
|-------------------------|-------------------------------------|
| 於二零二一年一月一日              | 132,121                             |
| 虧損總額：                   |                                     |
| 於其他全面收入                 | 181,430                             |
| 於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日 | 313,551                             |
| 虧損總額：                   |                                     |
| 於其他全面收入                 | (87,440)                            |
| 於二零二二年十二月三十一日           | 226,111                             |

**並非按累計基準以公允價值計量的金融工具公允價值**

本公司董事認為，綜合財務狀況表內按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其各自於各報告期末的公允價值相若。

**49 關聯方交易**

除綜合財務報表其他部分詳述的交易及餘額外，本集團於年內有以下與關聯方的重大交易：

|            | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 與關聯公司的交易：  |                |                |
| 銷售貨品*      | 27,477         | 63,356         |
| 購買貨品*      | 1,952,254      | 1,531,082      |
| 辦公室租賃開支**  | 12,908         | 11,336         |
| 物業管理費開支*   | 1,244          | 1,302          |
| 飼料材料加工費開支* | -              | 6,537          |
| 短期倉庫租賃開支*  | 551            | 4,012          |
| 利息收入*      | 10,406         | 10,249         |
| 利息開支*      | 24,981         | 11,829         |
| 行政開支       | 6,346          | 4,090          |
| 代理採購服務收益*  | -              | 19,080         |

\* 根據上市規則的規定，該等關聯方交易包括持續關連交易。

# 辦公室租賃開支的關聯方交易包括於截至二零二二年十二月三十一日止年度透過租賃負債結算的租賃付款人民幣8,885,000元(二零二一年：人民幣7,823,000元)(參見附註31)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 49 關聯方交易 (續)

支付予關聯公司的利息開支產生自該等公司提供的墊款。該等貸款的條款詳情載於附註34。

上述銷售及購買交易乃按有關各方相互協定的條款及條件進行。

此外，計入現金及銀行結餘內的若干存款存放於中糧財務，該公司為受中國人民銀行及中國銀行業監督管理委員會監管的非銀行金融機構。於中國，中國人民銀行設定的存款利率適用於所有金融機構。中糧財務提供的利率與中國人民銀行公佈的利率相同。本集團於二零二二年十二月三十一日存放於中糧財務的存款金額為人民幣844,789,000元(二零二一年：人民幣3,000元)，參見附註28。

### 與其他中國政府相關實體的交易

本集團的主要股東之一最終受中糧集團(其為中國國有企業)控制。此外，本集團經營業務所處的經濟環境現時由受中國政府控制、共同控制或施加重大影響的實體(「中國政府相關實體」)所主導。除上文披露與受中糧集團控制關聯公司的交易及各附註所披露與該等公司間的餘額外，本集團亦於日常業務過程中與其他中國政府相關實體開展業務。本集團的若干銀行存款及銀行借款乃於日常業務過程中與屬中國政府相關實體的若干銀行訂立。鑒於該等銀行交易的性質，本公司董事認為，單獨披露並無意義。此外，本集團於日常業務過程中與其他中國政府相關實體訂立若干交易，包括銷售貨品、購買土地使用權、建設物業及其他經營開支。挑選供應商及服務提供商及其定價並不取決於交易對手方是否為中國政府相關實體。本集團管理層認為，上述交易整體而言屬本集團與中國政府相關實體間的重大交易。

### 本集團主要管理人員的薪酬

|            | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 薪金、津貼及其他福利 | 9,648          | 28,830         |
| 退休福利計劃供款   | 325            | 327            |
|            | 9,973          | 29,157         |

本集團的主要管理人員包括本公司董事及高級管理人員。本公司董事薪酬的其他詳情載於附註12。

## 50 本公司主要附屬公司詳情

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，主要附屬公司的詳情如下：

| 附屬公司名稱                      | 註冊／成立地點及主要<br>運營國家          | 發行及繳足資本                                  | 於十二月三十一日本集團持有的所有權權益及表決權比例 |            | 主要業務                            |
|-----------------------------|-----------------------------|--|---------------------------|------------|---------------------------------|
|                             |                             |  | 二零二二年<br>%                | 二零二一年<br>% |                                 |
| 卓質公司                        | 英屬處女群島<br>(「英屬處女群島」)／<br>香港 | 1美元                                      | 100                       | 100        | 投資控股                            |
| 中糧肉食(香港)有限公司                | 香港／香港                       | 3,080,270,014港元                          | 100                       | 100        | 投資控股                            |
| 中糧肉食投資有限公司(附註(i))           | 中國／中國                       | 467,973,200美元                            | 100                       | 100        | 投資控股                            |
| 中糧肉食(北京)有限公司<br>(附註(ii))    | 中國／中國                       | 10,000,000美元                             | 100                       | 100        | 進口及銷售冷凍肉類<br>產品                 |
| 中糧家佳康農牧(天津)<br>有限公司(附註(ii)) | 中國／中國                       | 15,000,000美元                             | 100                       | 100        | 生豬養殖                            |
| 中糧家佳康(江蘇)有限公司<br>(附註(ii))   | 中國／中國                       | 65,701,199美元<br>(二零二一年：<br>79,201,199美元) | 100                       | 100        | 生豬養殖、牲畜屠宰、<br>生產及銷售生鮮豬肉<br>及肉製品 |
| 武漢中糧肉食品有限公司<br>(附註(ii))     | 中國／中國                       | 63,699,539美元<br>(二零二一年：<br>77,290,439美元) | 100                       | 100        | 生豬養殖及銷售肉類<br>產品                 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列示)

### 50 本公司主要附屬公司詳情(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，主要附屬公司的詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱                    | 註冊／成立地點及主要<br>運營國家 | 發行及繳足資本                                    | 於十二月三十一日本集團持有的所有權權益及表決權比例 |            | 主要業務                    |
|---------------------------|--------------------|--|---------------------------|------------|-------------------------|
|                           |                    |  | 二零二二年<br>%                | 二零二一年<br>% |                         |
| 中糧萬威客食品有限公司<br>(附註(ii))   | 中國／中國              | 38,100,000美元                               | 100                       | 100        | 生產及銷售肉製品                |
| 中糧家佳康(吉林)有限公司<br>(附註(ii)) | 中國／中國              | 199,260,600美元<br>(二零二一年：<br>133,134,558美元) | 100                       | 100        | 生豬養殖、牲畜屠宰、<br>生產及銷售生鮮豬肉 |
| 中糧家佳康(赤峰)有限公司<br>(附註(ii)) | 中國／中國              | 178,862,783美元<br>(二零二一年：<br>102,081,247美元) | 100                       | 100        | 生豬養殖、牲畜屠宰、<br>生產及銷售生鮮豬肉 |
| 中糧家佳康(張北)有限公司<br>(附註(ii)) | 中國／中國              | 62,976,600美元                               | 100                       | 100        | 生豬養殖                    |
| 中糧家佳康(鹽城)有限公司<br>(附註(ii)) | 中國／中國              | 20,160,000美元                               | 100                       | 100        | 生豬養殖                    |
| 江蘇中穩農業發展有限公司<br>(附註(ii))  | 中國／中國              | 51,257,185美元                               | 51                        | 51         | 生豬養殖                    |
| 中糧家佳康(東台)有限公司<br>(附註(ii)) | 中國／中國              | 13,500,000美元                               | 100                       | —          | 生產及銷售飼料                 |
| 中糧家佳康(隨州)有限公司<br>(附註(ii)) | 中國／中國              | 13,590,900美元                               | 100                       | —          | 生豬養殖                    |

## 50 本公司主要附屬公司詳情(續)

附註：

- (i) 該公司為外商獨資企業。
- (ii) 該等公司為中國有限責任公司。
- (iii) 除卓貿公司外，所有附屬公司於二零二二年及二零二一年十二月三十一日均由本公司間接擁有。

上表列示本公司董事認為對本集團業績或資產產生主要影響的附屬公司。本公司董事認為，若詳述其他附屬公司將導致所提供資料過於冗長。

## 51 報告期後事項

於二零二三年一月十一日，本集團與其主要股東中糧集團(香港)有限公司(「認購人」)訂立股份認購協議，本公司已有條件同意以現金配發及發行680,000,000股認購股份，認購價為每股認購股份2.30港元，而認購人已有條件同意認購。交易已通過於二零二三年三月十日舉行的股東特別大會批准，並已於二零二三年三月二十四日完成。緊隨認購事項後及於本報告日期，認購人及其全資附屬公司於合共1,846,681,782股股份中擁有權益，相當於本公司全部已發行股本約40.3%，並成為本公司的控股股東。於上述股份配發後，本公司董事認為，認購人及中糧集團分別為本集團的直接控股公司及最終控股公司。有關交易的詳情已於本公司日期為二零二三年一月十一日、二零二三年二月十六日、二零二三年三月十日及二零二三年三月二十四日的公告中披露。

# 財務概要

本集團過去五個財政年度之已公佈業績以及資產及負債概要載列如下：

## 綜合業績

|                   | 截至十二月三十一日止年度      |                |                |                |                |
|-------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二二年<br>人民幣千元    | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 | 二零一九年<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>人民幣千元 |
| 持續經營業務            |                   |                |                |                |                |
| 收益                | <b>12,900,684</b> | 13,227,606     | 18,922,112     | 11,078,665     | 7,168,488      |
| 年內溢利／(虧損)         | <b>356,934</b>    | (483,801)      | 4,024,634      | 1,522,223      | (646,649)      |
| 以下者應佔全面(開支)／收入總額： |                   |                |                |                |                |
| 本公司擁有人            | <b>227,272</b>    | (280,570)      | 3,926,074      | 1,380,849      | (606,829)      |
| 非控股權益             | <b>260</b>        | (24,104)       | 29,510         | (51,504)       | (18,982)       |
|                   | <b>227,532</b>    | (304,674)      | 3,955,584      | 1,329,345      | (625,811)      |

## 資產及負債

|          | 於十二月三十一日          |                |                |                |                |
|----------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 二零二二年<br>人民幣千元    | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 | 二零一九年<br>人民幣千元 | 二零一八年<br>人民幣千元 |
| 資產總值     | <b>18,394,368</b> | 18,029,427     | 20,561,996     | 16,123,845     | 10,259,757     |
| 負債總額     | <b>10,131,660</b> | (9,420,657)    | (10,979,716)   | (9,963,672)    | (5,485,517)    |
| 權益總額     | <b>8,262,708</b>  | 8,608,770      | 9,582,280      | 6,160,173      | 4,774,240      |
| 以下者應佔權益： |                   |                |                |                |                |
| 本公司擁有人   | <b>8,113,545</b>  | 8,459,867      | 9,409,273      | 6,056,593      | 4,675,744      |
| 非控股權益    | <b>149,163</b>    | 148,903        | 173,007        | 103,580        | 98,496         |
|          | <b>8,262,708</b>  | 8,608,770      | 9,582,280      | 6,160,173      | 4,774,240      |

## 全年業績公佈

二零二三年三月二十八日(星期二)(經審核)

## 暫停股份過戶登記

為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司將於二零二三年六月十二日至二零二三年六月十五日期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，務請將所有已填妥的股份過戶文件連同有關股票，於二零二三年六月九日下午四時三十分前，送達本公司於香港之股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，辦理登記手續。

## 股東週年大會

二零二三年六月十五日(星期四)

## 股息

董事會已決議不宣派截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

# 釋義

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 「二零一八年行政服務協議」      | 指 | 本公司與中糧於二零一八年十一月二十三日訂立的行政服務協議                          |
| 「二零一八年北京物業租賃合約」    | 指 | 本公司與中糧於二零一八年十一月二十三日訂立的物業租賃合約                          |
| 「二零一八年北京物業管理合約」    | 指 | 本公司與中糧陽光於二零一八年十一月二十三日訂立的物業管理合約                        |
| 「二零一八年金融服務協議」      | 指 | 本公司與中糧財務於二零一八年十一月二十三日訂立的金融服務協議                        |
| 「二零一八年互供協議」        | 指 | 本公司與中糧於二零一八年十一月二十三日訂立的互供協議                            |
| 「二零一九年補充互供協議」      | 指 | 本公司與中糧就經修訂年度上限及新增持續關連交易所訂立日期為二零一九年九月九日之補充協議           |
| 「二零二一年行政服務協議」      | 指 | 本公司與中糧於二零二一年十一月十六日訂立的行政服務協議                           |
| 「二零二一年金融服務協議」      | 指 | 本公司與中糧財務就存款服務、貸款服務、委託貸款服務及其他金融服務於二零二一年十一月十六日訂立的金融服務協議 |
| 「二零二一年互供協議」        | 指 | 本公司與中糧於二零二一年十一月十六日訂立的互供協議                             |
| 「二零二一年物業租賃及物業管理合約」 | 指 | 本公司與中糧於二零二一年十一月十六日訂立的物業租賃及物業管理合約                      |
| 「二零二一年補充金融服務協議」    | 指 | 本公司與中糧財務就經修訂年度上限所訂立日期為二零二一年七月九日之補充協議                  |
| 「二零二一年補充互供協議」      | 指 | 本公司與中糧就經修訂年度上限所訂立日期為二零二一年七月九日之補充協議                    |
| 「二零二二年補充金融服務協議」    | 指 | 本公司與中糧財務就經修訂年度上限所訂立日期為二零二二年八月二十三日之補充協議                |

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 「章程細則」             | 指 | 本公司組織章程細則(經不時修訂)  |
| 「聯繫人」              | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義   |
| 「審核委員會」            | 指 | 董事會審核委員會  |
| 「Baring」           | 指 | Baring Private Equity Asia V Holding (16) Limited，一家於二零一四年二月二十日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司股東          |
| 「董事會」              | 指 | 我們的董事會  |
| 「董事委員會」            | 指 | 董事會轄下的四個委員會，即審核委員會、提名委員會、薪酬委員會以及食品安全委員會   |
| 「Boyu」             | 指 | Shiny Joyful Limited，一家於二零一四年二月十日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，為本公司股東                                       |
| 「中國糧油」             | 指 | 中國糧油控股有限公司，一家於二零零六年十一月十八日在香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：606)，並為中糧的間接附屬公司                         |
| 「中國食品(控股)」         | 指 | 中國食品(控股)有限公司(前稱COFCO (BVI) No. 108 Limited)，一家於二零零零年八月三十日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為中糧香港的全資附屬公司          |
| 「中糧」               | 指 | 中糧集團有限公司，一家於一九五二年九月在中國註冊成立的國有獨資企業，目前隸屬於國資委，並為本公司的主要股東   |
| 「中糧財務」             | 指 | 中糧財務有限責任公司，一家於二零零二年九月二十四日在中國註冊成立的有限責任非銀行金融機構，為中糧的間接附屬公司   |
| 「中糧集團」             | 指 | 中糧及其附屬公司(除非文義另有所指)  |
| 「中糧香港」             | 指 | 中糧集團(香港)有限公司，一家於一九八一年八月十四日在香港註冊成立的有限公司，為中糧的直接全資附屬公司及本公司的主要股東                                    |
| 「中糧家佳康」、「公司」或「本公司」 | 指 | 中糧家佳康食品有限公司(前稱中糧肉食控股有限公司及燦旺投資有限公司)，一家於二零一四年三月十一日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並於二零一六年五月四日遷冊至開曼群島，作為一家獲豁免有限公司 |

## 釋義

---

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 「中糧肉食投資」   | 指 | 中糧肉食投資有限公司，一家於二零零九年三月二十日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司                |
| 「關連人士」     | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義  |
| 「企業管治守則」   | 指 | 上市規則附錄十四《企業管治守則》   |
| 「董事」       | 指 | 本公司董事  |
| 「食品安全委員會」  | 指 | 董事會食品安全委員會   |
| 「原股份獎勵計劃」  | 指 | 招股章程附錄四「法定及一般資料」章節中載明的首次公開發售前股份獎勵計劃                                  |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其附屬公司，或如文義所需，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間而言，則指於相關時間經營現有集團業務的實體        |
| 「KKR」      | 指 | Promise Meat Investment II Ltd，一家於二零一四年三月十八日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，為本公司股東 |
| 「上市規則」     | 指 | 聯交所證券上市規則  |
| 「明暉」       | 指 | 明暉國際有限公司，一家於二零零八年十月八日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的主要股東                      |
| 「中國主要商業銀行」 | 指 | 中國工商銀行、中國農業銀行、中國銀行、中國建設銀行、交通銀行、招商銀行、中信銀行及中國農業發展銀行                    |
| 「農業農村部」    | 指 | 中華人民共和國農業農村部或其地方分支機構   |

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 「MIY」     | 指 | MIY Corporation，一家於二零一一年一月十八日根據日本法律註冊成立的有限公司                              |
| 「標準守則」    | 指 | 上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》   |
| 「新股份獎勵計劃」 | 指 | 經與MIY、KKR、Baring、Temasek及Boyu協商一致，董事會於二零一七年三月二十七日召開會議審議批准修訂原股份獎勵計劃及所涉及的文件 |
| 「提名委員會」   | 指 | 董事會提名委員會  |
| 「不競爭承諾」   | 指 | 中糧、中糧香港、中國食品(控股)及明暉訂立的以本公司為受益人的不競爭承諾                                      |
| 「中國人民銀行」  | 指 | 中國人民銀行  |
| 「招股章程」    | 指 | 本公司日期為二零一六年十月十九日的招股章程   |
| 「薪酬委員會」   | 指 | 董事會薪酬委員會  |
| 「經修訂年度上限」 | 指 | 該等交易於截至二零二四年十二月三十一日止三個年度之經修訂年度上限  |
| 「人民幣」     | 指 | 中國法定貨幣  |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂或補充   |
| 「股份」      | 指 | 本公司股本中每股面值0.000001美元的股份   |
| 「股東」      | 指 | 本公司的股份持有人   |
| 「聯交所」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司   |
| 「Temasek」 | 指 | TLS Beta Pte. Ltd.，一家於二零零五年一月七日在新加坡註冊成立的有限公司，為本公司股東                       |
| 「武漢中糧肉食」  | 指 | 武漢中糧肉食品有限公司，一家於二零零二年九月三十日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司                     |