

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



# DAIDO GROUP LIMITED

## 大同集團有限公司\*

(在百慕達成立為法團，而其成員的法律責任是有限度的)

(股份代號：00544)

### 截至二零二五年六月三十日止六個月之 未經審核中期業績

大同集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二五年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績，連同二零二四年同期之比較數字。本中期財務業績已由本公司審核委員會審閱，但未經本公司核數師審閱。

#### 簡明綜合損益及其他全面收益報表

截至二零二五年六月三十日止六個月

|                         |    | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-------------------------|----|------------------------|------------------------|
|                         | 附註 | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 收入                      | 4  |                        |                        |
| — 提供冷凍倉庫及相關服務           |    | 67,484                 | 100,998                |
| — 食品及飲料貿易及銷售            |    | 9,017                  | 23,612                 |
| — 其他                    |    | 124                    | 127                    |
| 總收入                     |    | 76,625                 | 124,737                |
| 收入成本                    |    | (72,774)               | (119,677)              |
| 毛利                      |    | 3,851                  | 5,060                  |
| 其他收入                    | 5  | 2,997                  | 6,169                  |
| 其他收益(虧損)淨額              | 6  | 68                     | (76)                   |
| 應收貿易賬款及其他應收款項撥回(虧損撥備)淨額 |    | 132                    | (132)                  |
| 銷售及分銷成本                 |    | (4,646)                | (6,013)                |
| 行政費用                    |    | (18,095)               | (18,004)               |
| 財務費用                    | 7  | (21,237)               | (6,768)                |
| 除稅前虧損                   |    | (36,930)               | (19,764)               |
| 所得稅開支                   | 8  | -                      | -                      |

\* 僅供識別

|                     | 附註 | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|---------------------|----|------------------------|------------------------|
|                     |    | 二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 本公司權益持有人應佔本期間虧損     |    | (36,930)               | (19,764)               |
| 其他全面收益（虧損）          |    |                        |                        |
| 其後可能重新分類至損益之項目：     |    |                        |                        |
| 換算海外業務之匯兌差額         |    | 319                    | (316)                  |
| 其後可能不會重新分類至損益之項目：   |    |                        |                        |
| 重新計量界定福利計劃責任        |    | (63)                   | -                      |
| 其他全面收益（虧損）總額        |    | <u>256</u>             | <u>(316)</u>           |
| 本公司權益持有人應佔本期間全面虧損總額 |    | <u>(36,674)</u>        | <u>(20,080)</u>        |
|                     |    |                        | (經重列)                  |
| 本公司權益持有人應佔每股虧損      | 10 |                        |                        |
| 基本                  |    | (1.27 港元)              | (0.68 港元)              |
| 攤薄                  |    | <u>(1.27 港元)</u>       | <u>(0.68 港元)</u>       |

簡明綜合財務狀況表  
於二零二五年六月三十日

|                           | 附註 | 於二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 於二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------------------------|----|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>              |    |                                  |                                   |
| 物業、廠房及設備                  |    | 3,187                            | 3,484                             |
| 使用權資產                     |    | 443,266                          | 477,303                           |
| 商譽                        |    | 68                               | 68                                |
| 已付租賃按金                    |    | 13,104                           | 12,618                            |
| 抵押銀行存款                    |    | 1,700                            | 1,700                             |
|                           |    | <u>461,325</u>                   | <u>495,173</u>                    |
| <b>流動資產</b>               |    |                                  |                                   |
| 存貨                        |    | 841                              | 578                               |
| 應收貿易賬款及其他應收款項、訂金及<br>預付款項 | 11 | 26,048                           | 32,816                            |
| 銀行及現金結存                   |    | 21,555                           | 59,765                            |
|                           |    | <u>48,444</u>                    | <u>93,159</u>                     |
| <b>流動負債</b>               |    |                                  |                                   |
| 應付貿易賬款及其他應付款項             | 12 | 10,179                           | 10,163                            |
| 合約負債                      |    | 4,567                            | 5,259                             |
| 界定福利計劃責任                  |    | 3,228                            | 3,333                             |
| 租賃負債                      |    | 54,563                           | 52,960                            |
| 應付債券                      |    | 70,000                           | 75,000                            |
| 銀行借貸                      |    | 35,000                           | 35,000                            |
|                           |    | <u>177,537</u>                   | <u>181,715</u>                    |
| <b>流動負債淨值</b>             |    | <u>(129,093)</u>                 | <u>(88,556)</u>                   |
| <b>總資產減流動負債</b>           |    | <u>332,232</u>                   | <u>406,617</u>                    |
| <b>非流動負債</b>              |    |                                  |                                   |
| 租賃負債                      |    | 391,781                          | 419,492                           |
| 應付債券                      |    | -                                | 10,000                            |
|                           |    | <u>391,781</u>                   | <u>429,492</u>                    |
| <b>負債淨值</b>               |    | <u>(59,549)</u>                  | <u>(22,875)</u>                   |

|       | 於二零二五年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 於二零二四年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 股本及儲備 |                                  |                                   |
| 股本    | 2,901                            | 2,901                             |
| 儲備    | <u>(62,450)</u>                  | <u>(25,776)</u>                   |
| 總虧絀   | <u>(59,549)</u>                  | <u>(22,875)</u>                   |

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二五年六月三十日止六個月

### 1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號 *中期財務報告* 及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄D2之適用披露規定編製。

於編製簡明綜合財務報表時，鑑於本集團於截至二零二五年六月三十日止六個月產生虧損淨額約36,930,000港元，且於該日，本集團的流動負債超過其流動資產約129,093,000港元，及於二零二五年六月三十日其負債總額超過其資產總值約59,549,000港元，本公司董事（「董事」）已審慎考慮本集團的未來流動資金。倘本集團未能籌集足夠的資金履行其財務責任，則本集團將面臨流動資金風險。董事認為，本集團於二零二五年六月三十日的流動負債淨額及負債淨額狀況主要由於二零二五年六月三十日後十二個月內須到期償還的應付債券70,000,000港元及銀行借貸35,000,000港元所致。於報告期末後直至本公告日期，銀行借貸35,000,000港元已悉數償還。

經考慮到本集團的現金流量預測，涵蓋自二零二五年六月三十日起不少於十二個月期間的現金流量預測，本公司董事認為，考慮到可用內部資源，應付債券償還時間表，採取措施收緊各項開支成本控制，經營產生的現金及新融資安排，本集團將擁有充足營運資金應付未來十二個月之現金流量需求。本公司董事信納按持續經營基準編製該等簡明綜合財務報表乃屬恰當。

### 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表以歷史成本基準編製。

除採納新訂／經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）造成之額外會計政策／會計政策變動外，截至二零二五年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之全年財務報表所呈列者一致。

#### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已就編製本集團簡明綜合財務報表首次採納於二零二五年一月一日或之後開始之年度期間強制生效的由香港會計師公會頒佈之下列新訂／經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第 21 號之修訂

缺乏可兌換性

於本中期期間採納新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

本集團並無提前採納任何已頒佈但於本中期期間尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則。

### 3. 分部資料

執行董事已被確定為主要營運決策人，以評估各經營分部的業績表現及對該等分部作出資源分配。

根據風險與回報及本集團的內部財務報告，執行董事認為本集團的經營分部包括：

- (i) 於香港經營之冷凍倉庫及相關服務；及
- (ii) 於中華人民共和國（「中國」）及香港經營之食品及飲料貿易及銷售。

此外，執行董事認為本集團的實體所在地為香港，即主要管理及控制的所在地。

#### 分部收入及業績

以下為本集團之收入及業績，按經營分部劃分之分析：

#### 截至二零二五年六月三十日止六個月（未經審核）

|           | 冷凍倉庫及<br>相關服務<br>千港元 | 食品及飲料<br>貿易及銷售<br>千港元 | 綜合<br>千港元       |
|-----------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| 分部收入      | <u>67,484</u>        | <u>9,017</u>          | <u>76,501</u>   |
| 分部業績      | <u>(24,528)</u>      | <u>(2,225)</u>        | <u>(26,753)</u> |
| 未分配其他收入   |                      |                       | 124             |
| 未分配其他收益   |                      |                       | 31              |
| 未分配其他虧損淨額 |                      |                       | (43)            |
| 未分配財務費用   |                      |                       | (2,486)         |
| 未分配開支     |                      |                       | <u>(7,803)</u>  |
| 除稅前虧損     |                      |                       | <u>(36,930)</u> |

#### 截至二零二四年六月三十日止六個月（未經審核）

|           | 冷凍倉庫及<br>相關服務<br>千港元 | 食品及飲料<br>貿易及銷售<br>千港元 | 綜合<br>千港元       |
|-----------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| 分部收入      | <u>100,998</u>       | <u>23,612</u>         | <u>124,610</u>  |
| 分部業績      | <u>(9,684)</u>       | <u>(447)</u>          | <u>(10,131)</u> |
| 未分配其他收入   |                      |                       | 127             |
| 未分配其他收益   |                      |                       | 41              |
| 未分配其他虧損淨額 |                      |                       | (32)            |
| 未分配財務費用   |                      |                       | (3,028)         |
| 未分配開支     |                      |                       | <u>(6,741)</u>  |
| 除稅前虧損     |                      |                       | <u>(19,764)</u> |

分部業績是向主要營運決策人匯報以便進行資源分配及分部表現評估的基準，乃指各分部所賺取的溢利或所產生的虧損，並無分配若干其他收入、其他收益、中央行政費用（包括若干核數師酬金、若干使用權資產以及物業、廠房及設備折舊及董事酬金）、若干財務費用及（如適用）若干其他收益及虧損淨額。

#### 地區資料

本集團之業務在香港及中國經營。

有關本集團按地區位置劃分來自外部客戶收入之資料載列如下：

|    | 截至六月三十日止六個月<br>二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
|----|---------------------------------------|------------------------|
| 香港 | 67,616                                | 101,125                |
| 中國 | 9,009                                 | 23,612                 |
|    | <u>76,625</u>                         | <u>124,737</u>         |

#### 4. 收入

按類別劃分之收入分析如下：

|                                 | 截至六月三十日止六個月<br>二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
|---------------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| <i>香港財務報告準則第 15 號內來自客戶合約的收入</i> |                                       |                        |
| 提供冷凍倉庫及相關服務                     |                                       |                        |
| — 冷凍倉庫服務                        | 58,818                                | 88,840                 |
| — 管理服務                          | 884                                   | 1,292                  |
| — 物流服務                          | 7,782                                 | 10,866                 |
|                                 | <u>67,484</u>                         | <u>100,998</u>         |
| 食品及飲料貿易及銷售                      | 9,017                                 | 23,612                 |
|                                 | <u>76,501</u>                         | <u>124,610</u>         |
| 香港財務報告準則第 15 號內來自客戶合約的收入總額      |                                       |                        |
|                                 | <u>76,501</u>                         | <u>124,610</u>         |
| 其他收入                            | 124                                   | 127                    |
|                                 | <u>76,625</u>                         | <u>124,737</u>         |
| 收入總額                            |                                       |                        |
|                                 | <u>76,625</u>                         | <u>124,737</u>         |

除分部披露所示資料外，香港財務報告準則第 15 號內來自客戶合約的收入按以下方式分拆：

|         | 截至六月三十日止六個月<br>二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
|---------|---------------------------------------|------------------------|
| 收入之確認時間 |                                       |                        |
| 於某個時間點  | 9,017                                 | 23,612                 |
| 隨著時間    | <u>67,484</u>                         | <u>100,998</u>         |
|         | <u>76,501</u>                         | <u>124,610</u>         |

## 5. 其他收入

|               | 截至六月三十日止六個月<br>二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
|---------------|---------------------------------------|------------------------|
| 已付租賃按金之估算利息收入 | 487                                   | 1,496                  |
| 銀行存款之利息收入     | 26                                    | 37                     |
| 其他服務收入        | 2,455                                 | 4,610                  |
| 雜項收入          | <u>29</u>                             | <u>26</u>              |
|               | <u>2,997</u>                          | <u>6,169</u>           |

## 6. 其他收益（虧損）淨額

|                        | 截至六月三十日止六個月<br>二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
|------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| 匯兌虧損淨額                 | (78)                                  | (84)                   |
| 出售／撤銷物業、廠房及設備之收益（虧損）淨額 | 110                                   | (43)                   |
| 應收貸款收回                 | <u>36</u>                             | <u>51</u>              |
|                        | <u>68</u>                             | <u>(76)</u>            |

## 7. 財務費用

|               | 截至六月三十日止六個月<br>二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
|---------------|---------------------------------------|------------------------|
| 銀行借貸之利息開支     | 1,323                                 | 863                    |
| 應付債券之利息開支     | 2,475                                 | 3,000                  |
| 租賃負債之利息開支     | 17,388                                | 2,905                  |
| 界定福利計劃責任之利息開支 | <u>51</u>                             | <u>-</u>               |
|               | <u>21,237</u>                         | <u>6,768</u>           |

**8. 所得稅開支**  
**香港利得稅**

截至二零二五年及二零二四年六月三十日止六個月，由於若干本集團實體的估計應課稅溢利被先前年度結轉的未解除稅項虧損吸收以及本集團旗下部份實體於香港產生稅務虧損，因此並無計提16.5%稅率之香港利得稅撥備。

**香港以外的所得稅**

本公司及其分別於百慕達及英屬處女群島成立的附屬公司獲豁免繳納各自司法權區的企業所得稅。

本集團於中國的營運須按25%（截至二零二四年六月三十日止六個月：25%）的稅率繳納中國企業所得稅。

**9. 股息**

截至二零二五年六月三十日止六個月內並無派付、宣派或擬派股息（截至二零二四年六月三十日止六個月：無）。本公司董事已確定不會就本中期期間派付股息（截至二零二四年六月三十日止六個月：無）。

**10. 每股虧損**

本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

|                                 | 截至六月三十日止六個月<br>二零二五年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二四年<br>千港元<br>(未經審核) |
|---------------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| <b>虧損</b>                       |                                       |                        |
| 計算每股基本及攤薄虧損之本公司權益<br>持有人應佔本期間虧損 | <b>(36,930)</b>                       | <b>(19,764)</b>        |
|                                 | 千股                                    | 千股<br>(經重列)            |
| <b>股份數目</b>                     |                                       |                        |
| 計算每股基本虧損之普通股加權平均數（附註a）          | <b>29,011</b>                         | 29,011                 |
| 攤薄潛在普通股的影響：                     |                                       |                        |
| —可從本公司購股權發行的股份（附註b）             | -                                     | -                      |
| 計算每股攤薄虧損之普通股加權平均數               | <b>29,011</b>                         | 29,011                 |

附註：

- (a) 計算截至二零二五年及二零二四年六月三十日止六個月每股基本虧損之普通股加權平均數已作出調整，以計及於二零二五年七月十六日的股份合併並假設股份合併已於二零二四年一月一日完成。
- (b) 截至二零二五年及二零二四年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損的計算不假設本公司購股權獲行使，因為該等購股權的行使價高於股票的平均市場價格。截至二零二五年及二零二四年六月三十日止六個月，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因為兩個期間並無已發行潛在普通股。

# 11. 應收貿易賬款及其他應收款項、訂金及預付款項

於二零二五年六月三十日，應收貿易賬款及其他應收款項、訂金及預付款項包括扣除撥備之應收貿易賬款約23,114,000港元（二零二四年十二月三十一日：約29,990,000港元）。

除若干客戶獲給予允許信貸期為30至60日外，本集團並無向其他貿易債務人提供任何信貸期。於報告期間結算日，按發票日期呈列之應收貿易賬款（扣除虧損撥備）賬齡分析如下：

|            | 於二零二五年<br>六月<br>三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 於二零二四年<br>十二月<br>三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 30 日內      | 12,060                               | 13,142                                |
| 31 至 60 日  | 6,195                                | 8,069                                 |
| 61 至 90 日  | 663                                  | 3,352                                 |
| 91 至 120 日 | 801                                  | 1,269                                 |
| 超過 120 日   | 3,395                                | 4,158                                 |
|            | <u>23,114</u>                        | <u>29,990</u>                         |

於二零二五年六月三十日，虧損撥備約505,000港元（二零二四年十二月三十一日：約637,000港元）計入應收貿易賬款的賬面值。

# 12. 應付貿易賬款及其他應付款項

於二零二五年六月三十日，應付貿易賬款及其他應付款項包括應付貿易賬款約3,075,000港元（二零二四年十二月三十一日：約2,760,000港元）。

除若干貿易債權人給予本集團30日信貸期，貿易債權人一般不會給予信貸期，且並無就應付貿易賬款徵收利息。於報告期間結算日，應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

|           | 於二零二五年<br>六月<br>三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 於二零二四年<br>十二月<br>三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-----------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 30 日內     | 2,309                                | 2,158                                 |
| 31 至 60 日 | 739                                  | 602                                   |
| 61 至 90 日 | 27                                   | -                                     |
|           | <u>3,075</u>                         | <u>2,760</u>                          |

## 管理層討論與分析

### 整體業績

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團之收入總額約為76,600,000港元，較去年同期約124,700,000港元減少約38.6%。

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團錄得本公司權益持有人應佔虧損約36,900,000港元，而去年同期錄得虧損約19,800,000港元，虧損增加約86.4%。

董事會認為，虧損乃主要歸因於(i)冷凍倉庫及相關服務業務的收入減少約33.2%；(ii)中國內地食品及飲料貿易及銷售業務的收入減少約61.8%，而第(i)及(ii)項所述收入減少乃主要由於宏觀經濟環境充滿挑戰，從而削弱了對本集團產品及服務的需求；以及(iii)於二零二四年年底延長冷凍倉庫租賃協議之相關會計處理所引致的累計影響。

### 經營分部回顧

本集團之主要業務為經營冷凍倉庫及相關服務業務、經營食品及飲料貿易及銷售業務以及投資控股。

#### 冷凍倉庫及物流

該分部面臨香港整體經濟環境的不利因素，根據香港政府統計處的數據，二零二五年上半年實際本地生產總值增長3.1%，而二零二四年下半年增長2.5%。儘管經濟整體擴張，消費者行為卻發生顯著變化，由於中國內地消費價格相宜、品種豐富且有性價比，許多香港本地消費者選擇跨境購物。這一趨勢令本地超市、餐廳、零售商及批發商（為本集團的主要客戶）受到影響，令本地對儲存貨品及物流服務的需求減少。

在此等情況下，該分部流失了部分客戶，較少倉存量的客戶整合業務或尋求更低成本的替代方案來應對利潤減少。在新進入者及／或市場整合的推動下競爭加劇，促使本集團選擇性地調整價格以保持市場份額。儘管如此，本集團通過提供優質服務（如準時的交付、客製化倉儲方案和加強衛生規程）來保持其競爭優勢，以確保服務的完整性。

為緩解該等挑戰，本集團優化其倉庫營運，包括將業務從已停用的青衣倉庫遷往正升級中的葵喜街設施。此舉不僅提高了整體效率，亦通過更好地分配資源以節省成本。本集團實施了人力調整，以使員工與當前需求水平保持一致，同時與食品和飲料行業的主要客戶保持牢固的關係。管理層將繼續專注於依靠本集團位於葵涌的戰略位置，調整適應市場動態，並在逐步復蘇的行業中把握新興機遇。

#### 食品及飲料產品的貿易及銷售

中國內地的貿易業務繼續以精細化模式經營，尤其以毛利率較高的批發渠道及精選零售產品為主，與去年相似。這一戰略轉變，涉及精簡分銷網絡，側重銷售盈利較高的產品，同時逐步淘汰利潤率較低的產品，使本集團能夠更好地應對市場波動。

中國內地經濟呈現積極勢頭，根據國家統計局的數據，得益於穩定的工業產出和出口韌性，二零二五年上半年國內生產總值增長5.3%。然而，持續的房地產行業困境和謹慎的消費者支出導致食品貿易領域的競爭加劇，而市場整合導致對部分產品的整體需求有所萎縮。

儘管存在此等因素，本集團與知名超市品牌保持緊密聯繫，並擴大其便利店網絡，這有助於穩定營運及建立長期合作夥伴關係。管理層通過實施嚴格的成本控制、提高採購效率以及優先考慮優質進口產品以滿足不斷變化的消費者偏好，迅速作出調整。通過探索與綜合供應鏈等香港業務的跨境協同效應，本集團旨在構築韌性，利用城市消費趨勢改善及政府刺激措施帶來的需求上升潛力。

## 前景

展望未來，儘管香港及中國內地面對持續的經濟不明朗因素，本集團對二零二五年下半年及以後仍持審慎樂觀態度。於二零二五年四月二十一日宣佈並於二零二五年七月二十一日及二十二日完成的認購新股和可換股債券等近期重大融資事項，注入了新資本，未償債務得以清償並增強了流動性。財務方面的強化，加上董事會變動，任命具有資本市場和融資專長的新執行董事，有望引入創新視角來推動戰略增長。

## 冷凍倉庫及物流

香港的冷凍倉庫及物流分部將受惠於旅遊業的反彈，二零二五年上半年的訪港旅客人數按年激增12%至逾2,400萬人次。這一勢頭是疫情後復蘇以來最高的季度增長，得益於演唱會和展覽等國際活動，外加「你好，香港」活動以及向香港旅遊發展局撥款超過1,230,000港元等政府舉措，旨在面向中東和東盟地區的高價值遊客，宣傳香港作為盛事之都的美譽。此外，香港旅遊業發展藍圖2.0包含133項聚焦產品開發及文化旅遊的措施，預期將進一步刺激餐飲行業的消費支出，為本集團的專業服務創造間接需求。本集團計劃利用葵喜街貨倉擴大的產能，提供綜合供應鏈管理等增值解決方案，使其客戶群多元化。

此外，我們正在尋找合適的策略合作夥伴，成立合資企業，預計將推動本集團的整體發展。

## 食品及飲料產品的貿易及銷售

就中國內地的貿易分部而言，本集團將繼續優化其產品組合及分銷渠道，包括採購高毛利進口產品作跨境銷售。在穩定的工業產出和強勁出口的支持下，中國內地經濟表現出韌性，二零二五年上半年本地生產總值增長5.3%，而國際貨幣基金組織（「國際貨幣基金組織」）已將全年預期上調至4.8%。中國政府的消費刺激措施（例如二零二五年三月宣佈的綠色智能家電補貼）等政策可能會增強零售情緒。該等政策為本集團帶來令人振奮的機遇，以利用城市消費趨勢探索拓展便利店及網上零售業務，並有可能透過創新、環保的產品線提高利潤率。

本集團亦正考慮採取高端化策略，轉向現有及潛在客戶指定的優質進口產品、健康產品及利基類別，並利用消費者數據按地區及人口統計量身定製產品。

總體而言，儘管地緣政治緊張局勢和通脹壓力等挑戰持續存在，惟本集團增強的財務穩定性、營運效率和靈活戰略使其能夠抓住復蘇機遇。管理層正積極監察市場趨勢及探索夥伴關係以促進可持續增長，以期由穩定過渡至未來的擴張。

## 財務回顧

### 流動資金與財務資源

於二零二五年六月三十日，本集團之銀行及現金結存約為21,600,000港元（二零二四年十二月三十一日：約59,800,000港元），其中約95.0%及5.0%（二零二四年十二月三十一日：約92.1%及7.9%）分別以港元（「港元」）及人民幣（「人民幣」）計值。該減少主要由於償還應付債券15,000,000港元及截至二零二五年六月三十日止六個月確認虧損所致。

於二零二五年六月三十日，資產負債比率（按借貸總額（不包括租賃負債）除以總虧絀計量）約為-176.3%（二零二四年十二月三十一日：約-524.6%）。該減少主要由於截至二零二五年六月三十日止六個月清償應付債券及總虧絀增加所致。

本公司於二零一四年及二零一五年發行了本金總額為100,000,000港元的債券（「原本債券」）。該等債券按年利率6%計息，並須按年支付，直至相關債券到期日為止。

本公司於二零二三年及二零二四年同意發行債券（「二零二三年債券」及「二零二四年債券」），債券持有人同意接受本金總額分別為40,000,000港元及60,000,000港元的二零二三年債券及二零二四年債券，以取代原本債券。

部分二零二三年債券及二零二四年債券已到期，本公司已於截至二零二五年六月三十日止六個月已償還本金15,000,000港元（二零二四年十二月三十一日止年度：15,000,000港元）。於二零二五年六月三十日，尚未償還債券的本金總額為70,000,000港元（二零二四年十二月三十一日：85,000,000港元）。於二零二五年六月三十日，到期日介乎二零二五年十二月至二零二六年五月（二零二四年十二月三十一日：二零二五年二月至二零二六年一月）。

於二零二四年十二月三十一日，本集團以港元計值之銀行借貸為35,000,000港元。銀行借貸於二零二五年四月到期，固定利率為每年5%。於二零二五年四月，本集團將銀行借貸到期日延長至二零二五年七月，年利率為13%。於報告期末後直至本公告日期，銀行借貸35,000,000港元已悉數償還。

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團主要以內部資源撥付資本開支。未來，我們擬綜合使用經營業務所得現金、不時從資本市場籌集的其他資金以及於二零二五年七月認購新股及可換股債券收到的所得款項淨額來滿足流動資金需求。

## 庫務政策

本集團採納保守之庫務政策，嚴格監控其現金管理。本集團之銀行及現金結存主要以港元計值。

## 匯率波動風險及相關對沖

本集團之貨幣資產及負債主要以港元列值。董事認為，本集團承擔之匯率風險低微。當更多食品及飲料貿易及銷售業務於中國內地營運時，本集團或須承擔相對較高之匯率風險。董事將定期檢討本集團所面臨之匯率風險。

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團並無承擔任何重大外匯風險，亦無使用任何金融工具作對沖用途。

## 股本結構

於二零二五年六月三十日，本公司已發行股本總額為2,901,104港元（二零二四年十二月三十一日：2,901,104港元），分為290,110,400股（二零二四年十二月三十一日：290,110,400股普通股）每股面值0.01港元之普通股。

於二零二五年七月十四日，股東特別大會上通過一項本公司之普通決議案，將本公司股本中每十(10)股已發行及未發行現有股份合併為一(1)股合併股份。股份合併已於二零二五年七月十六日生效，本公司已發行股本中的290,110,400股股份合併為29,011,040股合併股份，每股面值為0.1港元。

## 附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團並無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購或出售事項，與去年同期相同。

## 資產抵押

於二零二五年六月三十日，一間銀行向本集團提供銀行融資，即為本集團冷凍倉庫業務提供3,500,000港元（二零二四年十二月三十一日：3,500,000港元）的擔保，並以1,700,000港元（二零二四年十二月三十一日：1,700,000港元）的銀行存款作抵押。於二零二五年六月三十日，就此已動用之銀行融資約為1,400,000港元（二零二四年十二月三十一日：約1,400,000港元）。

於二零二五年六月三十日，本集團冷凍倉庫的租賃負債以合共約107,000,000港元（二零二四年十二月三十一日：約107,000,000港元）現金按金、本公司提供的公司擔保、本集團附屬公司提供的浮動押記及股份押記作為抵押或擔保。

於二零二五年六月三十日，賬面值約600,000港元（二零二四年十二月三十一日：約700,000港元）的汽車已抵押作為出租人對租賃資產的押記，以擔保約600,000港元（二零二四年十二月三十一日：約700,000港元）的租賃負債。

## 有關重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二五年六月三十日，本集團並無就重大投資或資本資產訂有任何具體未來計劃。

## 或然負債

於二零二五年六月三十日，本集團並無任何或然負債（二零二四年十二月三十一日：無）。

## 僱傭及薪酬政策

於二零二五年六月三十日，本集團於香港及中國內地之全職僱員總數分別約為130名及20名（二零二四年六月三十日：約160名香港僱員及30名中國內地僱員），反映在經濟壓力下為配合業務需要而有針對性地調整員工。薪酬政策保持競爭力，包括基本薪金、績效獎金、強制性公積金供款、醫療保險、膳食津貼及專業學費／培訓補貼，旨在吸引及挽留人才。截至二零二五年六月三十日止六個月的員工相關成本總額約為29,425,000港元（截至二零二四年六月三十日止六個月：約33,696,000港元）。

為應對充滿挑戰的環境，本集團實施廣泛的成本控制措施。有關變化並無對日常營運產生重大影響，因為有關措施側重於精簡非核心崗位，同時保留冷凍倉庫和貿易方面必不可少的專業人員。

為激勵僱員，本集團正考慮將其目前僅限於高級管理層的購股權計劃擴展至中層管理人員，以便與長期股東價值保持一致。現階段的培訓計劃以冷凍倉庫和供應鏈創新的技能為重，確保員工為未來的增長做足準備。本集團繼續致力營造一個人性化的工作環境，優先考慮僱員福祉及專業發展。

## 中期股息

董事會議決不宣派截至二零二五年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零二四年六月三十日止六個月：無）。

## 購買、出售或贖回上市證券

除報告期後重要事項外，截至二零二五年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售庫存股份）。截至二零二五年六月三十日止六個月，本公司並無持有任何庫存股份。

## 報告期後重要事項

除下文所披露者外，自二零二五年六月三十日起及截至本公告日期，概無發生影響本集團之重要事項。

## 根據一般授權認購新股份

誠如本公司於二零二五年四月二十一日刊發的公告所披露，本公司於二零二五年四月二十日與三名認購人訂立該等認購協議以認購合共58,022,079股認購股份。據此，(a) YuYu Future Investment Limited已有條件同意認購而本公司已有條件同意按每股認購股份約0.04801港元之認購價配發及發行19,340,693股認購股份；(b) 畢偉先生已有條件同意認購而本公司已有條件同意按每股認購股份約0.04801港元之認購價配發及發行19,340,693股認購股份；及(c) Providence Capital Group Limited已有條件同意認購而本公司已有條件同意按每股認購股份約0.04801港元之認購價配發及發行19,340,693股認購股份。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，該等認購人及其最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）且與彼等並無關連。

於二零二五年七月二十一日，根據認購協議C，根據一般授權按每股0.4801港元之認購價（經股份合併調整）向Providence Capital Group Limited發行及配發合共1,934,069股（經股份合併調整）本公司之新股份。

於二零二五年七月二十二日，本公司根據一般授權發行及配發合共3,868,138股本公司之新股份（經股份合併調整），包括分別向YuYu Future Investment Limited及畢偉先生各自發行及配發的1,934,069股本公司之新股份。根據與各認購人訂立的認購協議A及認購協議B的條款，股份按每股0.4801港元之認購價（經股份合併調整）發行。

認購股份一經配發及發行後，將在所有方面各自及與本公司於配發及發行認購股份當日之已發行普通股享有同等地位。

在扣除相關開支後，各認購股份的淨認購價為每股認購股份約0.4339港元（經股份合併調整）。認購之所得款項總額及所得款項淨額分別約為2,790,000港元及2,520,000港元。認購股份的總面值為580,220.79港元。於二零二五年四月十七日（即於緊接該等認購協議日期前之最後交易日），本公司普通股之收市價為每股0.06港元（股份合併前）。

考慮到近期市況，董事認為透過發行認購籌集資金屬合理，並認為認購為本公司提供機會，可增加其營運資本以及增強其資本基礎及財務狀況。認購不僅為本公司提供集資機會，亦擴大並擴闊本公司股東基礎及資本基礎。

#### 認購股份之所得款項用途

下表載列於二零二五年六月三十日所得款項淨額的用途明細：

| 所得款項淨額用途      | 可供動用<br>百萬港元 | 已動用<br>(於二零二五年<br>六月三十日)<br>百萬港元 | 未動用<br>(於二零二五年<br>六月三十日及<br>截止本公告<br>日期)<br>百萬港元 | 預期<br>動用時間   |
|---------------|--------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|--------------|
| (i) 償還本集團之債務  | 2.00         | -                                | 2.00                                             | 於二零二五年<br>年底 |
| (ii) 本集團之營運資金 | 0.52         | -                                | 0.52                                             | 於二零二五年<br>年底 |
|               | <u>2.52</u>  | <u>-</u>                         | <u>2.52</u>                                      |              |

於二零二五年六月三十日及直至本公告日期，從認購所得款項淨額尚未動用。於二零二五年六月三十日，認購的未動用所得款項淨額約2,520,000港元已存入香港持牌銀行。

於本公告日期，董事會無意更改上文所披露所得款項淨額的計劃用途。動用未動用所得款項淨額的預期時間表乃基於董事會對業務市場情況作出的最佳估計。其可能會根據市場狀況而有所變動。

本公司將根據上市規則的規定適時就時間表變動（如有）作出進一步公告及／或於本公司年報內作出披露，以向股東及潛在投資者提供最新資料。

認購詳情載於本公司日期為二零二五年四月二十一日、二零二五年七月二十一日及二零二五年七月二十二日的公告，以及本公司日期為二零二五年六月二十七日的通函。除文義另有所指外，本文所用的所有詞彙與上述公告及通函所界定者具有相同涵義。

### **根據特別授權認購可換股債券**

於二零二五年四月二十日，本公司分別與YuYu Future Investment Limited、Protoss Global Opportunities Fund及Providence Discovery Fund訂立三份獨立的可換股債券認購協議。各可換股債券認購人有條件同意認購，而本公司已有條件同意向每名可換股債券認購人發行本金額為15,000,000港元的非上市可換股債券，相當於本金總額45,000,000港元。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，可換股債券認購人及其最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）且與彼等並無關連。

可換股債券可按每股轉換股份0.4801港元之換股價（經股份合併調整）轉換為合共93,730,470股本公司之新股份（經股份合併調整）。每位可換股債券認購人將有權獲得31,243,490股轉換股份。轉換股份的最高總面值為9,373,047港元（經股份合併調整）。

轉換股份一經配發及發行後，將在所有方面各自及與於配發及發行轉換股份當日之已發行股份享有同地位。

於二零二五年四月十七日（即於緊接該等認購協議日期前之最後交易日），本公司普通股之收市價為每股0.06港元（股份合併前）。

於二零二五年七月二十一日，本金總額為45,000,000港元的可換股債券已根據其各自的可換股債券認購協議的條款及條件發行予可換股債券認購人。於悉數轉換後，可根據可換股債券所附的轉換權配發及發行最多93,730,470股本公司之新股份（經股份合併調整）。每位可換股債券認購人將有權獲得31,243,490股轉換股份。

根據初步換股價0.4801港元（經股份合併調整），最多93,730,470股轉換股份（經股份合併調整）佔：(i)於二零二五年六月三十日本公司已發行股本約323.09%；(ii)於本公告日期本公司已發行股本約269.24%；及(iii)本公司經配發及發行悉數行使可換股債券所附之轉換權時將予配發及發行之轉換股份擴大後之已發行股本約72.92%（假設自本公告日期起直至轉換股份獲悉數轉換為止，本公司已發行股本並無變動）。

可換股債券按未償還本金額的年利率6%計息。應計利息須於可換股債券首次發行日期的每個週年日支付。可換股債券將於可換股債券發行日期起計三年內到期，其後可選擇將到期日再延長兩年。

可換股債券認購之所得款項總額及所得款項淨額分別約為45,000,000港元及40,670,000港元。

董事會已審慎考慮本集團的財務狀況，包括負債淨額及未償還債務總額。鑑於本集團現金資源有限並需要加強流動資金，同時盡量減少即時股權攤薄，董事會相信發行可換股債券為策略性及具成本效益的融資解決方案。可換股債券允許本公司以較傳統借貸更低的利率籌集資金，同時為隨時間將債務轉換為股權提供靈活性。這種結構不僅使投資者的利益與本公司的長期增長保持一致，而且還支持正在進行的債務延期磋商，並在需要替代集資時提供謹慎的緩衝。

可換股債券認購詳情載於本公司日期為二零二五年四月二十一日、二零二五年七月二十一日及二零二五年七月二十二日的公告，以及本公司日期為二零二五年六月二十七日的通函。除文義另有所指外，本文所用的所有詞彙與上述公告及通函所界定者具有相同涵義。

可換股債券認購之所得款項淨額約40,670,000港元的用途如下：

| 所得款項淨額的<br>擬定用途                           | 已分配所得款項<br>淨額之概約<br>百分比 | 已分配所得款項<br>淨額之概約<br>金額           | 於二零二五年<br>六月三十日<br>已動用金額 | 本公告日期<br>已動用金額   |
|-------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| (i) 償還銀行貸款                                | 86%                     | 於二零二五年<br>七月底前為<br>35,000,000 港元 | -                        | 35,000,000<br>港元 |
| (ii) 本集團一般營運<br>資金，包括員工成<br>本及其他辦公室<br>開支 | 14%                     | 於二零二五年<br>月底前為<br>5,670,000 港元   | -                        | -                |

董事會確認(i)從可換股債券認購所得款項淨額35,000,000港元已於本公告日期悉數動用，且所得款項淨額的用途並無重大變動或延遲。剩餘約5,670,000港元用作一般營運資金的所得款項淨額結餘預期將於二零二五年底前動用。

於二零二五年六月三十日，可換股債券認購的未動用所得款項淨額約5,670,000港元已存入香港持牌銀行。

於本公告日期，董事會無意更改上文所披露所得款項淨額的計劃用途。動用未動用所得款項淨額的預期時間表乃基於董事會對業務市場情況作出的最佳估計。其可能會根據市場狀況而有所變動。

本公司將根據上市規則的規定適時就時間表變動（如有）作出進一步公告及／或於本公司年報內作出披露，以向股東及潛在投資者提供最新資料。

## 股份合併

於二零二五年六月十三日，董事會建議實施股份合併，基準為本公司股本中每十(10)股每股面值0.01港元的已發行及未發行現有股份將合併為一(1)股面值0.10港元的合併股份。

根據於二零二五年七月十四日通過的本公司之普通決議案，股份合併已獲股東批准並已於二零二五年七月十六日生效。詳情請參閱本公司日期為二零二五年六月十三日及二零二五年七月十四日的公告以及日期為二零二五年六月二十七日的通函。

## 企業管治

### 企業管治常規守則

於二零二五年上半年，董事會認為本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載《企業管治守則》所列原則及守則條文（「企業管治守則」），惟下文所指明及闡述之偏離情況除外：

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁之角色應予以區分，並不應由一人同時兼任。截至二零二五年六月三十日止六個月內，本公司未有委任主席。馮柏基先生（「馮先生」）、何漢忠先生（「何先生」）及張凱健先生（「張先生」）分別出任本集團行政總裁、署理行政總裁及財務總監職務。其後，何先生於二零二五年五月三十日退任並於退任後不再擔任本公司或其附屬公司的任何職位。馮先生負責所有日常企業管理事宜，而張先生則負責企業財務事宜。

根據企業管治守則之守則條文第F.1.3條，董事會主席須出席股東週年大會及邀請審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席於股東大會上回答問題。由於本公司截至二零二五年六月三十日止六個月內並無主席，故本公司不符合企業管治守則之守則條文第F.1.3條之規定。本公司已安排熟知本公司業務及事務的其他董事及管理層出席二零二五年股東週年大會並與股東溝通。

董事會目前無意填補主席一職，因有關本公司決策皆由董事會集體決定，故董事會相信不填補主席空缺對本公司並無負面影響。董事會將持續審閱董事會當前架構及委任合適人選履行主席職能之需要。如有需要，本公司將根據企業管治守則作出委任以填補該職務。

### 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納書面證券買賣政策，當中載有一套有關董事進行證券交易的操守準則，其條款並不遜於上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》之規定準則（「證券買賣政策」）。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認彼等截至二零二五年六月三十日止六個月內一直遵守證券買賣政策所載規定準則。本公司截至二零二五年六月三十日止六個月內並不知悉任何不合規事件。

### 審核委員會

審核委員會已連同管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並與董事討論風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團截至二零二五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績。審核委員會認為，本集團截至二零二五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績符合適用會計準則、上市規則及法律規定，並已作出足夠披露。

審核委員會由全體三名獨立非執行董事梁志雄先生、李丹女士及羅智弘先生組成。梁志雄先生出任審核委員會主席。

### 風險管理及內部監控

董事會負責確保本集團具備適當有效之風險管理及內部監控系統（「風險管理及內部監控系統」）。審核委員會屆時會檢討該系統。風險管理及內部監控系統旨在管理營運系統可能失靈之潛在風險以達成本集團之目標，就重大失實陳述或損失作出合理保證但絕非提供絕對擔保。

本集團已採納一系列內部監控措施，包括加強高級管理層匯報渠道。作為慣常程序以及本集團風險管理及內部監控系統其中一部分，執行董事及高級管理層會定期召開會議，以檢視本集團主要營運之附屬公司之財政及營運表現。每個部門之高級管理層均須向執行董事報告有關部門業務之重要發展及由董事會所訂立的策略與政策之定期實施情況。

為進一步加強本集團之風險管理及內部監控系統，本公司已委聘一名獨立專業顧問（「內部監控顧問」）專責內部審核職能，方法為對若干附屬公司之風險管理及內部監控系統之充足性及有效性進行獨立評估。截至報告日期，內部監控顧問正在對本財政年度進行評估。

截至二零二五年六月三十日止六個月，審核委員會在內部監控顧問協助下已制定本年度之風險管理及內部監控系統評估計劃。本財政年度風險管理及內部監控系統評估計劃的範圍集中於檢討以下各項：

- (i) 二零二四財年報告中「中度」風險和「高度」風險調查結果的後續審查
- (ii) 實體層面：評估上市規則的遵守情況；附錄C1－企業管治守則；及附錄C3－上市發行人董事進行證券交易之標準守則

(iii) 冷凍倉庫及相關服務分部：固定資產；財務報告；資訊科技一般控制

(iv) 配套物流服務分部：財務報告及資訊科技一般控制

截至二零二五年六月三十日止六個月，董事會信納本集團備有充足風險管理及內部監控程序以滿足本集團在目前經營環境下之需要，且未有發現任何導致彼等相信本集團風險管理及內部監控系統存在漏洞之事宜。現有風險管理及內部監控系統行之有效及充足，董事會將持續加以檢討、鞏固，或將因應經營環境變動對其作出更新。

### **刊載中期業績及中期報告**

本公告於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.irasia.com/listco/hk/daido/index.htm](http://www.irasia.com/listco/hk/daido/index.htm)刊載。

本公司之二零二五年中期報告載有上市規則規定之所有資料，將於適當時候寄發予本公司股東，並在聯交所及本公司網站登載。

### **董事會**

於本公告日期，董事會成員包括執行董事馮柏基先生及賀新喻先生；非執行董事關雅頌女士；以及獨立非執行董事梁志雄先生、李丹女士及羅智弘先生。

承董事會命  
大同集團有限公司  
執行董事  
賀新喻

香港，二零二五年八月二十八日