



中國萬天控股有限公司

CHINA WANTIAN HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1854

2024
中期報告

目錄

公司資料	2
未經審核簡明綜合全面收益表	3
未經審核簡明綜合財務狀況表	4
未經審核簡明綜合權益變動表	5
未經審核簡明綜合現金流量表	6
未經審核簡明綜合財務報表附註	7
管理層討論及分析	25
其他資料	31

董事會

執行董事

許國偉博士 (主席)
鍾學勇先生
(副主席兼行政總裁)
廖子情先生

獨立非執行董事

雷彩姚女士
蕭鎮邦先生
林至穎先生

董事委員會

審核委員會

雷彩姚女士 (主席)
蕭鎮邦先生
林至穎先生

提名委員會

許國偉博士 (主席)
雷彩姚女士
蕭鎮邦先生
林至穎先生

薪酬委員會

林至穎先生 (主席)
廖子情先生
雷彩姚女士
蕭鎮邦先生

公司秘書

劉友專先生

法定代表

廖子情先生
劉友專先生

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
註冊會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
干諾道中 111 號
永安中心 25 樓

香港法律顧問

周啟邦律師事務所
香港
金鐘
金鐘道 95 號
統一中心 31 樓 B 室及 32 樓 A2 室

開曼群島主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3, Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman, KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

開曼群島註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman, KY1-1108
Cayman Islands

總部及香港主要營業地點

香港
九龍灣宏照道 33 號
國際交易中心
21 樓 2106 室

中國主要營業地點

中國深圳市
南山區中心路 3008 號
深圳灣 1 號
T7 棟 22 樓 2211 室

中國中山市
東區沙崗興龍路 10 號
萬谷廣場 A 座四樓

主要往來銀行

華僑永亨銀行有限公司
中國銀行(香港)有限公司

股份代號

1854

公司網站

www.cwth.com.hk

未經審核簡明綜合全面收益表

中國萬天控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績，連同截至二零二三年九月三十日止六個月的比較數字如下：

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
收益	5	251,763	128,734
銷售成本		(217,945)	(108,025)
毛利		33,818	20,709
其他收入及收益	6	3,127	117
銷售開支		(13,625)	(1,160)
行政開支		(36,669)	(31,602)
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	7	(2,784)	(3,386)
經營虧損		(16,133)	(15,322)
融資收入	8	409	134
融資成本	8	(670)	(854)
融資成本—淨額	8	(261)	(720)
除所得稅前虧損		(16,394)	(16,042)
所得稅開支	9	(822)	(211)
期內虧損		(17,216)	(16,253)
其他全面收益：			
可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		97	96
期內全面收益總額		(17,119)	(16,157)
本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄虧損 (以每股港仙列示)	10	(0.88)	(0.93)

未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	未經審核 於二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	34,328	34,951
使用權資產	13	51,659	50,618
商譽		12,821	12,821
按金、預付款項及其他應收款項	14	5	31
		98,813	98,421
流動資產			
存貨		2,759	4,278
貿易應收款項	14	68,841	30,315
按金、預付款項及其他應收款項	14	41,077	22,930
應收關聯方款項		3,542	2,590
按公允值計入損益的金融資產		1,056	1,015
銀行存款		5,121	16,605
現金及現金等價物		33,826	61,627
		156,222	139,360
流動負債			
貿易應付款項	17	30,782	2,163
應計費用及其他應付款項	17	9,117	9,435
銀行借貸	16	9,007	10,777
應付關聯方款項		798	1,190
應付稅項		588	1,879
租賃負債	13	8,265	8,987
		58,557	34,431
非流動負債			
遞延稅項負債		1,925	1,938
租賃負債	13	1,355	4,703
		3,280	6,641
流動資產淨值		97,665	104,929
資產淨值		193,198	196,709
資本及儲備			
股本	15	19,390	19,122
儲備	15	173,808	177,587
權益總額		193,198	196,709

未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	購股權儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	權益總額 千港元
於二零二三年四月一日(經審核)	15,475	97,860	100	3,211	116	(5,075)	111,687
期內虧損	-	-	-	-	-	(16,253)	(16,253)
其他全面收益：							
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	96	-	96
全面收益總額	-	-	-	-	96	(16,253)	(16,157)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	-	-	-	1,320	-	-	1,320
於行使購股權後發行新股份	277	10,885	-	(2,732)	-	-	8,430
於供股後發行新股份	3,095	99,217	-	-	-	-	102,312
發行新股份作為收購附屬公司已發行股本之代價	275	15,386	-	-	-	-	15,661
於二零二三年九月三十日(未經審核)	19,122	223,348	100	1,799	212	(21,328)	223,253
於二零二四年一月一日(經審核)	19,122	223,348	100	4,436	400	(50,697)	196,709
期內虧損	-	-	-	-	-	(17,216)	(17,216)
其他全面收益：							
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	97	-	97
全面收益總額	-	-	-	-	97	(17,216)	(17,119)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	-	-	-	5,452	-	-	5,452
於行使購股權後發行新股份	268	10,614	-	(2,726)	-	-	8,156
於二零二四年六月三十日(未經審核)	19,390	233,962	100	7,162	497	(67,913)	193,198

未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
經營活動		
經營所用現金	(34,593)	(26,213)
已付所得稅	(2,215)	(1,253)
經營活動所用現金淨額	(36,808)	(27,466)
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(2,493)	(1,832)
向關聯方作出的墊款	(3,341)	-
關聯方還款	2,386	-
出售物業、廠房及設備所得款項	350	-
解除銀行存款	11,484	-
已收利息	409	134
投資活動所得／(所用)現金淨額	8,795	(1,698)
融資活動		
於供股後發行新股份的所得款項(扣除交易成本)	-	102,312
關聯方還款	(936)	-
來自關聯方作出的墊款	546	-
償還銀行借貸	(1,770)	(1,712)
償還中間控股公司的貸款	-	(13,000)
償還租賃負債	(5,328)	(3,252)
已付利息	(670)	(854)
於行使購股權後發行新股份的所得款項	8,156	8,430
融資活動(所用)／所得現金淨額	(2)	91,924
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(28,015)	62,760
於期初的現金及現金等價物	61,627	30,415
外匯匯率變動的影響	214	152
於期末的現金及現金等價物	33,826	93,327

未經審核簡明綜合財務報表附註

1 一般資料

本公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。其香港主要營業地點位於香港九龍灣宏照道33號國際交易中心21樓2106室。

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

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

2 編製基準

本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）以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」）及香港公司條例（第622章）的披露規定而編製。未經審核簡明綜合財務報表採用歷史成本基準編製。歷史成本一般按交換貨品及服務之代價之公允值計算。

按香港財務報告準則編製財務報表，需要作出若干關鍵會計估算，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中行使其判斷。

未經審核簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，並應與本集團截至二零二三年十二月三十一日止九個月的經審核綜合財務報表一併閱覽。

該等未經審核簡明綜合財務報表乃以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司的功能貨幣。除另有指明外，所有價值約整至最接近千位（千港元）。

截至二零二三年十二月三十一日止九個月，本公司的財政年度結算日由三月三十一日變更為十二月三十一日。該更改乃為使本公司之財政年度結算日配合其於中華人民共和國（「中國」）之營運附屬公司根據相關法定要求之財政年度結算日。因此，隨附的當前財務期間未經審核簡明綜合財務報表涵蓋二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日止六個月期間，且比較財務期間涵蓋二零二三年四月一日至二零二三年九月三十日止六個月期間，這可能無法全面比較。

用於編製中期財務報表的會計政策與本集團截至二零二三年十二月三十一日止九個月的經審核財務報表所用者一致，惟採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈於二零二四年一月一日開始的年度期間強制生效的準則、修訂及詮釋除外。

就本會計期間的該等未經審核簡明綜合財務報表採用以下由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則修訂不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

準則

香港財務報告準則第16號（修訂本）

香港會計準則第1號（修訂本）

香港會計準則第1號（修訂本）

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號（修訂本）

修訂事項

售後租回中的租賃負債

負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號（二零二零年）之相關修訂

附有契諾的非流動負債

供應商融資安排

3 估計

編製未經審核簡明綜合財務報表需要管理層作出影響會計政策應用及所呈報資產及負債、收入及開支金額之判斷、估計及假設。實際結果或有別於該等估計。

編製未經審核簡明綜合財務報表時，由管理層對應用本集團會計政策及估計不確定性的關鍵來源所作出的重要判斷，與截至二零二三年十二月三十一日止九個月的經審核綜合財務報表所應用者相同。

4 財務風險管理

本集團的業務活動面臨多種財務風險：信貸風險、流動資金風險及利率風險。自截至二零二三年十二月三十一日止九個月起，風險管理政策概無變動。

5 分部資料

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

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

(a) 分部收益及業績

以下為本集團分別截至二零二四年六月三十日及二零二三年九月三十日止六個月按可呈報分部劃分的收益及業績分析：

	食材供應		餐飲服務		環保科技服務		未分配		總計	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元								
分部收益										
來自外部客戶的收益	239,451	119,917	11,916	8,127	396	690	-	-	251,763	128,734
未計以下各項前的期間溢利/(虧損)：	13,798	4,570	(8,127)	(6,385)	(1,134)	(499)	(20,891)	(13,008)	(16,354)	(15,322)
出售物業、廠房及設備收益	221	-	-	-	-	-	-	-	221	-
利息收入	404	131	4	2	-	-	1	1	409	134
融資成本	(308)	(330)	(169)	(197)	-	-	(193)	(327)	(670)	(654)
除稅前溢利/(虧損)	14,115	4,371	(8,292)	(6,580)	(1,134)	(499)	(21,083)	(13,334)	(16,394)	(16,042)
所得稅開支	(822)	(211)	-	-	-	-	-	-	(822)	(211)
分部業績	13,293	4,160	(8,292)	(6,580)	(1,134)	(499)	(21,083)	(13,334)	(17,216)	(16,253)

上述呈報之分部收益指來自外部客戶收益，該等期間並無分部間之銷售。

可呈報分部之會計政策與本集團會計政策相同。收益及開支經參考該等分部所得之收益及該等分部產生之開支或該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生者分配至可呈報分部。分部業績指各分部所賺取的溢利或產生的虧損，惟未經分配中央行政開支及收入以及融資產本一淨額。此為向主要經營決策者報告之措施，以分配資源及評估分部表現。

(b) 分部資產及負債

以下為本集團分別於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日按可呈報分部劃分的資產及負債分析：

	食材供應		餐飲服務		環保科技服務		總計	
	於二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
未計以下各項前的 資產：								
商譽	193,692	165,712	18,422	16,530	238	202	212,352	182,444
	12,821	12,821	-	-	-	-	12,821	12,821
分部資產	206,513	178,533	18,422	16,530	238	202	225,173	195,265
未分配資產							29,862	42,516
綜合資產							255,035	237,781
分部負債	45,997	17,441	9,826	14,398	58	101	55,881	31,940
未分配負債							5,956	9,132
綜合負債							61,837	41,072

就監察分部表現及在分部之間分配資源而言：

- 所有資產分配至可呈報分部，惟以整體進行管理之若干資產(包括銀行結餘及現金)除外。
- 所有負債分配至可呈報分部，惟以整體進行管理之若干金融負債除外。

(c) 主要客戶資料

截至二零二四年六月三十日及二零二三年九月三十日止六個月佔本集團總收益10%以上的客戶收益如下：

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
食材供應分部客戶A	62,714	-
食材供應分部客戶B	28,849	-
食材供應分部客戶C	-	33,215

(d) 地區資料

本集團之業務位於香港及中國。

以下為本集團來自外部客戶的收益(根據貨品銷售及服務提供的所在地)及非流動資產(根據資產的所在地區)之地區分析：

	來自外部客戶的收益		非流動資產(附註)	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	於二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
香港	84,115	68,261	74,136	74,902
中國	167,648	60,473	24,672	23,488
	251,763	128,734	98,808	98,390

附註：非流動資產不包括金融工具。

6 其他收入及收益

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
雜項收入	157	117
來自中間控股公司之服務收入	1,254	-
來自關聯方之服務收入	856	-
處理收入	639	-
出售物業、廠房及設備之收益	221	-
	3,127	117

7 除所得稅前虧損

經扣減／(計入)以下各項後達致的除所得稅前虧損：

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
存貨成本	207,138	93,492
僱員福利開支	33,914	19,267
僱員福利開支—包括董事酬金 以股份為基礎的付款開支	28,462 5,452	17,947 1,320
佣金	—	198
核數師酬金	—	68
物業、廠房及設備折舊(附註12)	3,280	3,591
使用權資產折舊(附註13)	3,559	3,861
經營租賃(短期租賃)(附註13)	695	226
運輸開支	6,904	7,296
預期信貸虧損模式項下的減值虧損	2,784	3,386
物業、廠房及設備減值虧損撥回(附註12)	(351)	—
使用權資產減值虧損撥回(附註13)	(3,311)	—
按公允值計入損益的金融資產的公允值變動	617	—
專業及諮詢費用	2,442	855

8 融資成本—淨額

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
銀行借貸的利息開支	306	330
來自中間控股公司貸款的利息開支	—	171
租賃負債的利息開支(附註13)	364	353
融資成本	670	854
利息收入	(409)	(134)
融資成本—淨額	261	720

9 所得稅開支

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

香港利得稅

香港利得稅以於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（截至二零二三年九月三十日止六個月：16.5%）的稅率計算，惟合資格實體的首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%計算除外，此乃根據由二零一八/一九課稅年度起生效的兩級利得稅率制度而定。

中國企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「**企業所得稅法**」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於截至二零二四年六月三十日止六個月的稅率為25%（截至二零二三年九月三十日止六個月：25%）。

若干附屬公司已獲認為小型微利企業。截至二零二四年六月三十日止六個月合資格附屬公司應享有5%（截至二零二三年九月三十日止六個月：5%）的優惠所得稅稅率。

扣除自未經審核簡明綜合全面收益表的所得稅開支指：

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
本期所得稅—本期間	835	338
遞延所得稅	(13)	(127)
所得稅開支	822	211

10 本公司權益持有人應佔期內每股虧損—基本及攤薄

每股基本虧損按本公司權益持有人應佔虧損除以於有關期內已發行普通股的加權平均數計算。

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月
本公司權益持有人應佔期內虧損(千港元)	(17,216)	(16,253)
就計算每股基本及攤薄虧損而言的普通股加權平均數	1,946,549,595	1,746,455,308
每股基本及攤薄虧損(港仙)	(0.88)	(0.93)

截至二零二四年六月三十日及二零二三年九月三十日止六個月，本集團並無擁有任何已發行潛在攤薄普通股。因此，於該兩個期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至二零二四年六月三十日及二零二三年九月三十日止六個月，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因為購股權及應付或然代價股份的攤薄影響具反攤薄作用。

11 股息

董事會不建議就截至二零二四年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二三年九月三十日止六個月：零港元)。

12 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	傢俱、 裝置及 設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
未經審核					
截至二零二四年 六月三十日止六個月					
於二零二四年一月一日 的賬面淨值	16,318	11,965	5,087	1,581	34,951
添置	-	1,151	275	1,067	2,493
折舊(附註7)	(318)	(1,644)	(747)	(571)	(3,280)
減值虧損撥回(附註7)	-	180	171	-	351
出售	-	-	-	(129)	(129)
匯兌調整	-	(23)	(32)	(3)	(58)
於二零二四年 六月三十日的 賬面淨值	16,000	11,629	4,754	1,945	34,328
經審核					
截至二零二三年 十二月三十一日止九個月					
於二零二三年四月一日 的賬面淨值	16,794	15,871	4,126	1,263	38,054
添置	-	4,726	2,699	1,169	8,594
折舊	(476)	(3,645)	(1,447)	(851)	(6,419)
減值虧損	-	(4,740)	(197)	-	(4,937)
匯兌調整	-	(247)	(94)	-	(341)
於二零二三年 十二月三十一日的 賬面淨值	16,318	11,965	5,087	1,581	34,951

13 租賃

(a) 於簡明綜合財務狀況表內確認的款項

簡明綜合財務狀況表列示以下有關租賃的款項：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 千港元
使用權資產		
租賃土地	41,142	42,038
樓宇	8,328	6,897
汽車	2,189	1,683
	51,659	50,618
租賃負債		
流動	8,265	8,987
非流動	1,355	4,703
	9,620	13,690

截至二零二四年六月三十日止六個月，添置的使用權資產約為1,314,000港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：7,357,000港元）。

(b) 於簡明綜合全面收益表內確認的款項

簡明綜合全面收益表內列示以下有關租賃的款項：

	未經審核 截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
使用權資產折舊費用		
租賃土地	896	896
樓宇	2,377	2,871
汽車	286	94
	3,559	3,861
利息開支（計入融資成本）（附註8）	364	353
有關短期租賃的開支（計入銷售成本、銷售開支 及行政開支）（附註7）	695	226
使用權資產減值虧損撥回（附註7）	(3,311)	-

截至二零二四年六月三十日止六個月的租賃現金流出總額約為6,023,000港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：約3,779,000港元）。

14 貿易應收款項以及按金、預付款項及其他應收款項

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 千港元
貿易應收款項(附註)		
— 關聯方	150	173
— 第三方	68,691	30,142
	68,841	30,315
已付貿易按金	23,931	17,655
預付款項	13,041	1,628
其他應收款項	1,028	1,772
按金	3,082	1,906
	41,082	22,961
減：非流動部分：按金、預付款項及其他應收款項	(5)	(31)
計入流動資產的按金、預付款項及其他應收款項	41,077	22,930

附註：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 千港元
貿易應收款項	82,918	41,608
減：虧損撥備	(14,077)	(11,293)
	68,841	30,315

貿易應收款項的賬面值與其公允值相若及以港元計值。

本集團一般給予其客戶介乎0至120天(截至二零二三年十二月三十一日止九個月：0至120天)的信貸期。貿易應收款項按發票日期列示的賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 千港元
1至30天	63,557	13,169
31至60天	977	6,821
61至90天	799	3,176
91至120天	656	2,765
120天以上	16,929	15,677
總計	82,918	41,608

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

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

15 股本及儲備

(a) 股本

	普通股數目 (千股)	普通股面值 千港元
法定股本		
每股0.01港元的普通股		
於二零二三年四月一日及二零二三年九月三十日、 二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日	2,000,000	20,000
已發行及繳足		
每股0.01港元的普通股		
於二零二三年四月一日	1,547,520	15,475
於供股後發行新股份	309,504	3,095
於行使購股權後發行新股份	27,700	277
發行新股份作為收購附屬公司已發行股本之 代價	27,490	275
於二零二三年九月三十日	1,912,214	19,122
於二零二四年一月一日	1,912,214	19,122
於行使購股權後發行新股份	26,806	268
於二零二四年六月三十日	1,939,020	19,390

(b) 儲備

有關本集團儲備的變動詳情載於未經審核簡明綜合權益變動表。

(i) 股份溢價

本公司股份溢價指已收所得款項超出本公司已發行股份之面值部分。

(ii) 其他儲備

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

(iii) 匯兌儲備

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

16 銀行借貸

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 千港元
有抵押		
須於一年內償還並載有應要求償還條款的 銀行借貸(附註)	3,707	3,586
須於一年後償還並載有應要求償還條款的 銀行借貸(附註)	5,300	7,191
借貸總額	9,007	10,777

附註：於二零二四年六月三十日，約9,007,000港元(於二零二三年十二月三十一日：約10,777,000港元)的銀行借貸以賬面值分別為約5,762,000港元的物業、廠房及設備中的樓宇及約35,177,000港元的使用權資產下租賃土地(於二零二三年十二月三十一日：分別約5,887,000港元及約35,941,000港元)及本公司提供的公司擔保作抵押。

所有銀行借貸載有應要求償還條款，且按攤餘成本列賬。

17 貿易應付款項、應計費用及其他應付款項

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 千港元
貿易應付款項(附註)	30,782	2,163
其他應付款項及應計費用		
—員工成本應計費用	4,521	3,629
—裝修應付款項	355	3,130
—其他應計費用及其他應付款項	4,241	2,676
	9,117	9,435
	39,899	11,598

附註：

貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 千港元
0至30天	30,518	1,815
31至60天	70	163
61至90天	3	123
91至120天	191	62
	30,782	2,163

本集團貿易應付款項的賬面值與其公允值相若。

18 承擔

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團並無重大承擔。

19. 購股權計劃

本公司根據於二零一六年九月二十六日通過的決議案採納購股權計劃（「**2016年購股權計劃**」），2016年購股權計劃旨在表揚、激勵及獎勵該等對本集團作出貢獻的人士，以吸引及挽留最優秀的人員，促進本集團業務成功。

於二零二四年六月十七日舉行的本公司股東週年大會上，本公司股東批准終止2016年購股權計劃（否則2016年購股權計劃將於二零二六年九月二十五日到期），並採納新購股權計劃（「**2024年購股權計劃**」），旨在（其中包括）激勵合格參與者（如2024年購股權計劃所界定者，包括員工參與者及相關實體參與者）為本集團業務的成功作出貢獻。該計劃授權上限為根據2024年購股權計劃授予的所有購股權以及本公司其他任何股份計劃所授予的所有購股權及獎勵而可發行的股份總數不得超過於2024年購股權計劃採納日期已發行股份總數的10%（即193,901,976股股份）。

2024年購股權計劃將自採納日期起持續生效，有效期為10年，直至二零三四年六月十六日。本公司將不再根據2016年購股權計劃下進一步提供或授予購股權，但已授予且尚未行使的購股權將根據其發行條款持續有效並予以行使。

於本期間，並無根據2016年購股權計劃及2024年購股權計劃（統稱「**該等計劃**」）授予任何購股權。

根據2016年購股權計劃的計劃授權可供授出的購股權總數目於期間開始時及終止日期（即二零二四年六月十七日）分別為322,376份及1,354,231份。

根據2024年購股權計劃的計劃授權可供授出的購股權總數目於2024年購股權計劃採納日期（即二零二四年六月十七日）及截至二零二四年六月三十日止六個月結束時均為193,901,976份。

有關2024年購股權計劃條款的概要載述於本公司日期為二零二四年四月二十二日的通告。

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司根據該等計劃的購股權變動如下：

參與者姓名或類別	授出日期	購股權數目					行使價 (港元)	行使期間
		於二零二四年 一月一日	期內授出	期內 行使	期內 攤銷/失效	於二零二四年 六月三十日		
董事、最高行政人員及 主要股東								
許國偉博士(「許博士」)	13/04/2022	15,776,391	-	(15,776,391)	-	-	0.3043	13/04/2024至 12/04/2025 (附註1及5)
	11/10/2023	24,000,000	-	-	-	24,000,000	0.930	11/10/2024至 10/10/2026 (附註2)
鍾學勇先生(「鍾先生」)	13/04/2022	8,070,721	-	(8,070,721)	-	-	0.3043	13/04/2024至 12/04/2025 (附註1及5)
	11/10/2023	12,200,000	-	-	-	12,200,000	0.930	11/10/2024至 10/10/2026 (附註2)
小計		60,047,112	-	(23,847,112)	-	36,200,000		
僱員參與者								
	13/04/2022	3,590,512	-	(2,958,657)	(631,855)	-	0.3043	13/04/2024至 12/04/2025 (附註3、5及6)
	11/10/2023	9,980,000	-	-	(400,000)	9,580,000	0.930	11/10/2024至 10/10/2026 (附註4及6)
小計		13,570,512	-	(2,958,657)	(1,031,855)	9,580,000		
總計		73,617,624	-	(26,805,769)	(1,031,855)	45,780,000		
期末可行使		-	-	-	-	-		
加權平均行使價		0.3043	不適用	0.3043	不適用	0.3043		
於行使日期之加權平均股價		不適用	不適用	0.88	不適用	不適用		

附註：

- 該等購股權(即於二零二二年四月十三日有條件授予執行董事、最高行政人員及/或本公司主要股東許博士及鍾先生並於二零二二年六月八日及二零二三年十一月二十一日舉行的本公司股東特別大會上獲批准剩餘三分之一的購股權)僅若於本集團截至二零二三年十二月三十一日止九個月的經審核收益的年度化數據不低於本集團截至二零二二年三月三十一日止年度經審核收益的140%，方可予以於二零二四年四月十三日至二零二五年四月十二日歸屬並可予行使。
- 該等購股權乃於二零二三年十月十一日有條件授予許博士及鍾先生並於二零二三年十一月二十一日舉行本公司股東特別大會上批准。彼等於授出日期首週年歸屬並可予行使直至二零二六年十月十日為止，且毋須實現任何表現目標。
- 該等購股權(即授予本公司僱員的剩餘三分之一的購股權)於二零二四年四月十三日至二零二五年四月十二日歸屬並可予行使，且毋須實現任何表現目標。
- 該等購股權授予本公司僱員。彼等於授出日期首週年歸屬並可予行使直至二零二六年十月十日為止，且毋須實現任何表現目標。

5. 於緊接購股權獲行使各日期前每股加權平均收市價約為0.93港元。
6. 截至二零二四年六月三十日止六個月概無註銷任何購股權。由於於屆滿日期或之前尚未行使購股權的僱員辭任，其購股權根據2016年購股權計劃的條款失效。
7. 於期間內可就本公司所有計劃授出的購股權而發行的股份總數目除以期間內已發行股份的股份加權平均數為約1.38%。
8. 於二零二三年十月十一日及二零二二年四月十三日已授出購股權的估計公允值分別約為9,939,000港元及8,233,000港元，乃使用二項式模式計算。該模式的輸入數據如下：

	二零二三年四月一日至 二零二三年十二月三十一日止期間		截至二零二三年 三月三十一日止年度	
	董事	其他僱員	董事	其他僱員
購股權數目	36,200,000	9,980,000	68,000,000	11,100,000
行使價(港元)	0.93	0.93	0.32	0.32
購股權年期(年)	2.90	3.00	3.06	3.00
預期波幅(%)	35.34	35.43	53.87	53.79
股息率(%)	-	-	-	-
無風險利率(%)	3.93	3.93	2.06	1.92

購股權估值所用之預期波幅乃按本公司股價於計量日期之年化歷史每日波幅釐定。

預期股息率乃根據本公司的年化歷史股息率計算。無風險利率乃參考香港政府債券插值收益率釐定。二項式期權定價模式獲採納以估計購股權的公允值。計算購股權公允值所用的變數及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值隨某些主觀假設的變數不同而變化。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團就本公司授出的購股權確認開支總額約5,452,000港元(截至二零二三年九月三十日止六個月：1,320,000港元)。

20 關聯方交易

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

董事認為，下列公司為於截至二零二四年六月三十日及二零二三年九月三十日止六個月與本集團曾有重大交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與本集團的關係
美思飲食有限公司	執行董事兼本公司主要股東廖子情先生（「廖先生」）擁有實益權益
萬谷國際集團有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中國萬天國際集團有限公司 （「中國萬天國際」）	本集團的中間控股公司
粵港澳大灣區上市公司聯合會有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生管理及控制
中山萬谷天空農場有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中山市萬谷物業管理有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中山萬谷商業管理有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中山市萬谷房地產投資開發有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中山市萬谷菜籃子廣場投資管理有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東許博士及鍾先生控制
中山市萬谷東區中心市場有限公司	該公司由執行董事兼本公司主要股東鍾先生控制

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

(a) 與關聯方的交易

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
關聯方交易		
向關聯方出售貨物		
—美思飲食有限公司	466	-
向關聯方購買貨物		
—中山萬谷天空農場有限公司	(281)	(527)
向以下公司支付短期租賃、管理費及 公用事業開支		
—中山市萬谷物業管理有限公司	-	(112)
—中山萬谷商業管理有限公司	(1,134)	(2,036)
—中山市萬谷房地產投資開發有限公司	(303)	(785)
—中山市萬谷菜籃子廣場投資管理有限公司	(1,840)	(2,400)
收取來自中間控股公司的服務費		
—中國萬天國際	1,254	557
收取來自關聯方的服務費		
—粵港澳大灣區上市公司聯合會有限公司	856	-
來自中間控股公司的貸款的利息開支		
—中國萬天國際	-	(171)
向關聯方支付服務費		
—萬谷國際集團有限公司	(280)	-

(b) 主要管理層薪酬

主要管理層包括執行董事。就僱員服務已付或應付主要管理層薪酬披露如下：

	未經審核	
	截至 二零二四年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零二三年 九月三十日 止六個月 千港元
薪金及津貼	1,588	1,428
退休福利成本—界定供款計劃	9	9
以股份為基礎的付款	4,242	1,213
	5,839	2,650

21 公允值計量

以下按香港財務報告準則第13號公允值計量所界定之公允值三個等級呈列於二零二四年六月三十日按公允值計量或須按經常性基準於該等簡明綜合財務報表披露其公允值的資產及負債，公允值計量乃按最低等級輸入數據（對整體計量有重大影響）作整體分類。輸入數據等級定義如下：

- 第一級（最高等級）：本集團在計量日期可在活躍市場取得的相同資產或負債之報價（未經調整）；
- 第二級：資產或負債可直接或間接觀察之輸入數據，第一級包括之報價除外；及
- 第三級（最低等級）：資產或負債之不可觀察輸入數據。

董事認為，因估值方法產生的估計公允值乃屬合理，並為報告期間末之最適當價值。下表呈列有關如何釐定該等金融資產及金融負債的公允值之資料（尤其是所使用之估值方法及輸入數據）：

金融資產及金融負債	於二零二四年 六月三十日的公允值	公允值層級	估值方法及重大 輸入數據
按公允值計入損益的 金融資產	1,056,000 港元 (二零二三年 十二月三十一日： 1,015,000 港元)	第二級	基於金融機構於報告 期末的報價

於截至二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日止期間，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級。

22. 報告期間後事項

於二零二四年七月十五日，本公司宣佈以下交易分別構成(i)上市規則第14章及14A章項下本公司須予披露及關連交易；及(ii)上市規則第14A章項下本公司持續關連交易（統稱「該等交易」）：

(i) 須予披露及關連交易：訂立經續訂餐飲租賃協議及經續訂辦公室租賃協議

- 本集團與中山市萬谷菜籃子廣場投資管理有限公司（「萬谷菜籃子」）訂立新餐飲租賃協議（「經續訂餐飲租賃協議」）就有關大灣區餐飲營運租賃現有餐飲場所續訂現有餐飲租賃協議，據此，本集團同意租賃經擴大餐飲場所，自二零二四年十月一日起至二零二七年九月三十日（首尾兩日包括在內）止為期三（3）年。
- 本集團與中山萬谷商業管理有限公司（「萬谷商業管理」）訂立新辦公室租賃協議（「經續訂辦公室租賃協議」）就有關租賃現有辦公場所作為中國主要營業地點續訂現有辦公室租賃協議，據此，本集團同意租賃經擴大辦公場所，自二零二四年十月一日起至二零二七年九月三十日（首尾兩日包括在內）止為期三（3）年。

鑑於(i)鍾先生為萬谷菜籃子的董事，而萬谷菜籃子最終由許博士及鍾先生分別實益擁有約59.6%及約39.8%權益；及(ii)萬谷商業管理最終由許博士及鍾先生分別實益擁有59.4%及39.6%權益，萬谷菜籃子及萬谷商業管理分別為許博士及鍾先生各自的聯繫人。因此，萬谷菜籃子及萬谷商業管理均為本公司的關連人士。經續訂餐飲租賃協議及經續訂辦公室租賃協議以及其項下擬進行交易須待(其中包括先決條件)本公司獨立股東於本公司將於二零二四年九月二十七日召開及舉行的股東特別大會上批准後，方可作實。

(ii) 持續關連交易：訂立經續訂管理服務協議

鑑於訂立經續訂餐飲租賃協議及經續訂辦公室租賃協議，本集團亦與萬谷商業管理訂立新餐飲管理服務協議及新辦公室管理服務協議，據此，萬谷商業管理同意就經擴大餐飲場所及經擴大辦公場所提供管理服務，自二零二四年十月一日起至二零二七年九月三十日(首尾兩日包括在內)止為期三(3)年。

該等交易之詳情載於本公司日期分別為二零二四年七月十五日之公告及二零二四年八月二十七日之通函。

除本報告所披露者外，於截至二零二四年六月三十日止六個月後及直至本報告日期，概無發生重大事件。

23 比較數字

簡明綜合財務報表的若干比較數字已重新呈列，以符合本期間的呈列方式。

24 批准未經審核簡明中期財務報表

董事會已於二零二四年八月二十八日批准及授權刊發未經審核簡明中期財務報表。

管理層討論及分析

二零二四年已經走過上半程，外部環境嚴峻複雜，中國在世界經濟風高浪急的環境中平穩前行，上半年實現中國國內生產總值人民幣61.7萬億元，同比增長5%，經濟內生動力加強，供需兩端態勢向好，高質量發展繼續推進。期內，中國食品消費市場持續擴容，二零二四年上半年，社會消費品零售總額人民幣23.6萬億元，同比增長3.7%，餐飲復甦尤為亮眼，市場預計二零二四年中國餐飲供應鏈市場規模將超過人民幣2.65萬億元，前景光明。

業務回顧

期內，集團貫徹落實國家全面推進食品發展、鄉村振興等相關戰略部署，以「讓千家萬戶吃好每一天」為宏偉願景，重點部署食材供應、餐飲和環保科技三大業務板塊，進一步鞏固集團在粵港澳大灣區（「大灣區」）食材供應與服務的領先地位，期內取得長足發展。

回顧期內，食材供應分部仍是本集團的支柱性業務，是集團重點發展的業務板塊。從源頭到餐桌，集團通過引入多元化的食材種類，參與食材供應鏈中各個重要環節，並積極拓展大灣區「9+2」城市群，為大灣區居民提供優質食材，進一步提升集團的收入和盈利能力，促使集團成為大灣區領先的食材供應商、品牌商及服務商。食材供應一頭連著民生，一頭連著產業，是集團未來發展的重要抓手，也是民生福祉的重要基礎。集團正積極與多個知名國企合作，開發多維度的食材供港業務，未來將成為拉動業務增長的新引擎。

餐飲方面，集團緊抓餐飲業界復甦反彈的重要契機，結合大灣區居民當地飲食文化，打造多個「爆款」餐飲品牌，從質到量全方位發展餐飲業務板塊。期內，集團進一步豐富了現有的美食餐飲體系，形成了包括時尚西餐、地道粵菜、海鮮排擋等多品類、多層次的餐飲品牌，讓品牌進一步深入人心，成為大灣區有口皆碑的餐飲品牌。

環保科技方面，集團目前已進駐深圳、廣州、珠海、佛山及中山等大灣區核心城市，未來將落戶於1,000多所中小學校園，實現「向天空要地」的策略，為國家碳達峰及碳中和目標添磚加瓦。

走遍千山萬水，想盡千方百計，不懼千辛萬苦，只為千家萬戶，集團從「三頓飯」出發，積極落實國家構建的「大食物觀」的政策，以領先者之姿力爭成為中國領先的食材供應商及美好生活服務商。

未來展望

大灣區是國家發展藍圖一項重大戰略部署，將成為新發展格局的戰略支點、高質量發展的示範地以及中國式現代化的引領地。大灣區經濟總量現時已突破人民幣14萬億元，人口8,600萬，以不到全國0.6%的國土面積，創造了全國1/9的經濟總量。雄厚的產業基礎和人口基數為食材行業發展奠定了堅實的發展基礎和廣闊的上行空間。

集團瞄準大灣區擴容帶來的歷史機遇，特別是隨著二零二四年上半年深中通道的正式通車，大灣區東西一體化發展再邁上新台階，深中通道與港珠澳大橋串聯起了以中山、珠海、深圳與港澳為重要樞紐的黃金內灣，交通硬聯通為大灣區食材供應與分銷創造了便利的條件，集團有信心未來通過政企聯動、產業合作等模式進一步發展食品供港、物流中轉、產品分銷等業務，讓大灣區乃至中國居民吃上健康優質的食材，促使集團發展行穩致遠。

財務回顧

誠如本公司日期為二零二三年九月六日的公告所述，董事會議決將本公司之財政年度結算日由三月三十一日更改為十二月三十一日，以使本公司之財政年度結算日與本公司附屬公司之財政年度結算日一致，該等公司在中國註冊成立及營運，根據相關法定要求，財政年度結算日為十二月三十一日。該變更自本公司二零二三年財政年度(包括該年度)起生效。董事會認為該變更更可更完善地促進編製本集團的綜合財務報表。因此，本財政期間的隨附簡明綜合財務報表涵蓋二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日止六個月期間(「期內」)，而比較財政期間涵蓋二零二三年四月一日至二零二三年九月三十日止六個月期間，這可能無法全面比較。

本集團於期內的經營業績來自三大業務，即(i) 食材供應；(ii) 餐飲服務；及(iii) 環保科技服務。

收益

本集團於期內的收益約為251.8百萬港元(截至二零二三年九月三十日止六個月：128.7百萬港元)。

食材供應業務仍為本集團的主要收益來源。期內來自食材供應業務的收益約為239.5百萬港元，佔總收益約95.1%(截至二零二三年九月三十日止六個月：119.9百萬港元，佔93.2%)。於期內，來自大灣區市場(不包括香港)的收益約為155.4百萬港元，佔食材供應業務分部的收益約64.9%(截至二零二三年九月三十日止六個月：51.6百萬港元，佔43.1%)。來自香港市場(主要為供應食材、冷凍食品、蔬菜及水果)的收益約為84.1百萬港元，佔分部收益約35.1%(截至二零二三年九月三十日止六個月：68.3百萬港元，佔56.9%)。本集團來自食材供應分部的收益增加主要歸因於以下所得收益：(i) 中國市場供應更多新鮮食品(包括雞蛋及牛肉)；及(ii) 香港市場銷售的冷凍食品類別增加。

於中山市經營多間餐廳的餐飲服務業務於期內貢獻收益約11.9百萬港元，佔本集團總收益約4.7%(截至二零二三年九月三十日止六個月：8.1百萬港元，佔6.3%)。就推廣綠色、環保、低碳理念而興建綜合實踐基地而提供服務的環保科技服務業務則於期內錄得約0.4百萬港元的收益，佔本集團總收益約0.2%(截至二零二三年九月三十日止六個月：0.7百萬港元，佔0.5%)。

毛利及毛利率

本集團於期內的毛利約為33.8百萬港元，毛利率約為13.4%(截至二零二三年九月三十日止六個月：20.7百萬港元，毛利率約為16.1%)。

期內來自本集團食材供應業務產生的毛利約為28.9百萬港元，毛利率約為12.1%（截至二零二三年九月三十日止六個月：17.7百萬港元，毛利率約為14.8%）。隨著中國食材供應業務產品組合的改變，毛利率下降2.7個百分點，乃由於面對不同且競爭激烈的環境時，本集團需時把握新客戶及新銷售訂單，從而對期內的盈利能力造成影響。

期內來自本集團餐飲業務及環保科技業務的毛利分別約為4.9百萬港元及44,000港元，毛利率分別約為41.2%及11.1%。

其他收入及收益

本集團於期內的其他收入及收益約為3.1百萬港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：0.1百萬港元）。增加乃主要由於確認中間控股公司及關聯方的服務收入。

融資成本－淨額

本集團於期內的融資成本－淨額約為0.3百萬港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：0.7百萬港元）。輕微減少主要由於期內銀行存款利息收入增加所致。

銷售開支

本集團於期內的銷售開支約為13.6百萬港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：1.2百萬港元）。增加乃主要由於擴展本集團的餐飲業務而產生額外薪金開支及使用權資產折舊所致。

行政開支

本集團於期內的行政開支約為36.7百萬港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：31.6百萬港元）。增加主要因(i)以股份為基礎的付款開支增加；及(ii)就擴展業務而增加員工成本所致。

預期信貸虧損模式項下的減值虧損

本集團於期內錄得預期信貸虧損模式項下的減值虧損約2.8百萬港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：3.4百萬港元）。減少乃由於收回若干客戶逾期付款所致。

期內虧損

經計及上述因素，期內虧損約為17.2百萬港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：約16.3百萬港元）。

供股所得款項淨額用途

於二零二三年六月十三日，本公司以供股方式按於記錄日期二零二三年五月十八日每持有五股現有股份獲發一股供股股份的基準配發及發行309,504,000股股份，並籌集所得款項淨額約102.31百萬港元。供股之詳情載於本公司日期為二零二三年五月十九日之章程（「章程」）及本公司日期為二零二三年六月十二日之公告。

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

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

經考慮食材供應業務表現突出，董事會議決重新分配原用作啟動活牛養殖場項目的未動用所得款項淨額，以用作為拓展本集團新鮮食材供應業務的資金。

於二零二四年六月三十日，供股所得款項淨額中約有6.39百萬港元尚未動用。餘下所得款項淨額預計將於二零二五年十二月三十一日或之前動用。

下文載列所得款項淨額，包括章程中所示所得款項淨額的原定分配（按百分比及金額列示）以及期內已動用及於二零二四年六月三十日未動用金額的詳情：

章程所示所得款項淨額的原定分配	於二零二四年一月一日未動用所得款項淨額	於二零二四年六月三十日			期內實際動用所得款項淨額	於二零二四年六月三十日未動用所得款項淨額
		未動用所得款項淨額	未動用所得款項淨額	未動用所得款項淨額		
%	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)
啟動活牛養殖場項目	30	30.69	30.69	-	-	-
發展活牛貿易業務	25	25.58	-	-	-	-
拓展新鮮食材供應業務	10	10.23	-	30.69	30.69	-
發展餐飲業務	10	10.23	-	-	-	-
償還未償還借貸	10	10.23	8.16	8.16	1.77	6.39
改善及提升大灣區的辦公室	5	5.12	-	-	-	-
本集團一般營運資金	10	10.23	-	-	-	-
總計	100	102.31	38.85	38.85	32.46	6.39

資本架構

於期內及直至本報告日期，本集團的資本架構並無變動。本集團資本僅包括普通股。

流動資金及財務資源

本集團主要以營運所產生的現金、銀行借貸及供股的所得款項為其流動資金及資本需求撥資。

於二零二四年六月三十日，本集團以港元計值的銀行借貸約為9.0百萬港元（二零二三年十二月三十一日：約10.8百萬港元）。本集團的銀行借貸主要按浮動利率獲得，並用作滿足經營的營運資金需求及購買現有物業的資金。

於二零二四年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為33.8百萬港元及銀行存款約5.1百萬港元（二零二三年十二月三十一日：分別約61.6百萬港元及16.6百萬港元）。於二零二四年六月三十日，本集團並無銀行透支（二零二三年十二月三十一日：零港元）。董事認為，本集團的財務狀況穩健，可擴展其核心業務及達致其業務目標。

於二零二四年六月三十日，總資產（包括流動資產約156.2百萬港元（二零二三年十二月三十一日：約139.4百萬港元）及非流動資產約98.8百萬港元（二零二三年十二月三十一日：約98.4百萬港元））增加約7.2%至約255.0百萬港元（二零二三年十二月三十一日：約237.8百萬港元），乃主要由於期內第二季度收益較上一期間增加導致貿易應收款項增加。

於二零二四年六月三十日，總負債（包括流動負債約58.6百萬港元（二零二三年十二月三十一日：約34.4百萬港元）及非流動負債約3.3百萬港元（二零二三年十二月三十一日：約6.6百萬港元））增加約50.6%至約61.9百萬港元（二零二三年十二月三十一日：約41.1百萬港元），乃主要由於期內第二季度採購較上一期間增加導致貿易應付款項增加。

於二零二四年六月三十日，本集團的流動比率（即流動資產除以流動負債）下降至約2.7（二零二三年十二月三十一日：約4.0），乃主要由於動用於截至二零二三年十二月三十一日止九個月籌集的供股所得款項。

資本負債比率

於二零二四年六月三十日，本集團的資產負債比率（即借貸總額（包括租賃負債總額）除以權益總額）下降至約9.6%（二零二三年十二月三十一日：約12.4%），主要由於結算部分銀行借款。

本集團資產押記

於二零二四年六月三十日，本集團就其獲授的若干銀行融資而抵押使用權資產下的租賃土地及物業、廠房及設備下的樓宇賬面淨值約40.9百萬港元（二零二三年十二月三十一日：約41.8百萬港元）。

持有重大投資以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

除本報告所披露者外，於二零二四年六月三十日，本集團並無價值佔本集團總資產5%或以上的重大投資。本集團於本期間並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合資企業。於二零二四年六月三十日，概無有關重大投資或購入資本資產的其他計劃。

外匯風險

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

庫務政策

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

或然負債

於二零二四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零二三年十二月三十一日：零港元）。

資本承擔

於二零二四年六月三十日，本集團概無有關收購物業、廠房及設備的資本承擔（二零二三年十二月三十一日：零港元）。

分部資料

本集團有三個可報告分部，即：(i) 食材供應；(ii) 餐飲服務；及(iii) 環保科技服務。

有關僱員的資料

於二零二四年六月三十日，本集團有393名僱員駐於香港及中國（二零二三年十二月三十一日：281名僱員）。僱員薪酬乃以彼等的資歷、職務及表現為基準。向僱員提供的薪酬一般包括薪金、津貼及酌情花紅。僱員不時獲提供各項培訓。期內的員工成本總額（包括董事酬金及強制性公積金供款）約為28.5百萬港元（截至二零二三年九月三十日止六個月：約17.9百萬港元）。

中期股息

董事會不建議派付期內的中期股息（二零二三年九月三十日：零港元）。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份/權益性質	所持股份數目	根據購股權的相關股份數目 ²	總計	股權概約百分比
許博士	一致行動集團成員 ¹	1,040,372,000	-	1,040,372,000	53.65%
	實益擁有人	46,546,391	24,000,000	70,546,391	3.64%
鍾先生	一致行動集團成員 ¹	1,040,372,000	-	1,040,372,000	53.65%
	實益擁有人	23,790,721	12,200,000	35,990,721	1.86%
廖先生	受控法團權益 ³	200,000,000	-	200,000,000	10.31%

附註：

- 該等本公司股份由佳源持有。佳源的股權載於「主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉」一節。由於許博士及鍾先生為佳源的一致行動人士，就證券及期貨條例而言，彼等各自被視為於佳源擁有權益的本公司相同數目股份中擁有權益。
- 該等相關股份指於二零二三年十月十一日根據2016年購股權計劃分別授予許博士及鍾先生可認購本公司股份的購股權權益。
- 該等本公司股份由Classic Line Holdings Limited（「Classic Line」）持有，該公司為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，並由廖先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，廖先生被視為或被當作於Classic Line持有的本公司股份中擁有權益。廖先生為Classic Line的唯一董事。

(ii) 於本公司相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱 ^{附註}	身份／權益性質	所持股份數目	股權概約百分比
許博士	佳源	受控法團權益	81	81%
	中國萬天國際	受控法團權益	6,000	60%
	Wise Global Holding Limited (「Wise Global」)	實益擁有人	1	100%
鍾先生	佳源	受控法團權益	81	81%
	中國萬天國際	受控法團權益	4,000	40%

附註： 該等相聯法團各自的股權載於「主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉」一節。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，概無董事及本公司最高行政人員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、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

據董事所知，於二零二四年六月三十日，以下人士（董事及本公司最高行政人員除外）於本公司股份、相關股份及債權證中擁有或被當作或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊內之權益或淡倉：

於本公司股份及相關股份的好倉

股東名稱／姓名	身份／權益性質	所持股份數目	股權概約百分比
佳源 ^{1、2}	實益擁有人／一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
中國萬天國際 ^{1、2}	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
勇興控股有限公司 ^{1、2} (「勇興」)	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
Wise Global ^{1、2}	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
Hooy Investment Limited ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
Yap Global Investment Limited ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
許國權先生 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
許國斌先生 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
許社佳先生 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
許少娟女士 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
梁桂好女士 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
葉雲琦先生 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
葉雲嬌女士 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
葉雲菊女士 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%

股東名稱／姓名	身份／權益性質	所持股份數目	股權概約百分比
葉鳳蓮女士 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
葉光明先生 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
葉秀珠女士 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
葉秀娥女士 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
葉秀蘭女士 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
葉月嬌女士 ^{2、3}	一致行動集團成員／配偶權益	1,110,918,391	57.29%
葉雲數先生 ²	一致行動集團成員	1,040,372,000	53.65%
Classic Line	實益擁有人	200,000,000	10.31%
胡淑君女士 ⁴	配偶權益	200,000,000	10.31%
鄭炳文先生 ⁵	實益擁有人	86,520,000	4.46%
	受控法團權益	27,030,000	1.39%

附註：

- 該等本公司股份由佳源持有，該公司分別由中國萬天國際、Yap Global Investment Limited及Hooy Investment Limited擁有81%、12%及7%股權。中國萬天國際為一間於香港註冊成立的有限公司，並分別由Wise Global擁有60%及勇興擁有40%股權。Wise Global及勇興各自分別由許博士及鍾先生全資擁有。
- 由於中國萬天國際、勇興、Wise Global、Hooy Investment Limited、Yap Global Investment Limited、許國權先生、許國斌先生、許社佳先生、許少娟女士、梁桂好女士、葉雲琦先生、葉雲嬌女士、葉雲菊女士、葉鳳蓮女士、葉光明先生、葉秀珠女士、葉秀娥女士、葉秀蘭女士、葉月嬌女士（許博士之配偶）及葉雲數先生為佳源的一致行動人士，就證券及期貨條例而言，彼等各自被視為於佳源擁有權益的本公司相同數目股份中擁有權益。
- 葉月嬌女士為許博士的配偶。根據證券及期貨條例，葉月嬌女士被視為於許博士擁有權益的相同數目股份中擁有權益，包括許博士實益擁有的46,546,391股股份及24,000,000股相關股份，如「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節所載。
- 胡淑君女士為廖先生的配偶。根據證券及期貨條例，胡淑君女士被視為於廖先生擁有權益的本公司相同數目股份中擁有權益。
- 鄭炳文先生實益擁有的86,520,000股股份包括本公司分別根據本公司直接全資附屬公司富源有限公司與鄭炳文先生於二零二二年十一月七日就收購冠源有限公司全部已發行股份訂立的購股協議及於二零二四年一月十二日訂立的補充購股協議以及上述購股協議的若干修訂條款將向其配發及發行的55,010,000股股份。收購及修訂詳情載於本公司日期為二零二二年十一月七日、二零二二年十一月二十五日及二零二四年一月十二日的公告。



除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，本公司並不知悉任何其他人士（董事及本公司最高行政人員除外）於本公司股份、相關股份及債權證中擁有或當作或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊內之權益或淡倉。

購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司概無於期內購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事的證券交易

本公司採納上市規則附錄C3所載的標準守則作為與董事進行本公司證券有關的證券交易的行為守則。根據向董事作出的具體查詢，全體董事確認，於期內，彼等已遵守標準守則所載的規定交易標準，且並無出現不合規事件。

企業管治常規

本公司致力於達致及維持高水平的企業管治，董事會認為，良好有效的企業管治常規對取得及維持本公司股東及其他持份者的信任尤其關鍵，對鼓勵問責及透明度，以讓本集團持續成功及提升本公司股東的利益至為重要。因此，本公司已採納健全之企業管治原則，當中著重優秀之董事會、有效之內部監控、嚴謹之披露常規以及對所有持份者之透明度及問責性。

本公司的企業管治常規乃以上市規則附錄C1所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）載列及不時修訂的守則條文為依據。據董事所深知及所信，本公司於整個期內一直遵守企業管治守則適用的守則條文。

審核委員會

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）於二零一六年九月二十六日成立，並由三名獨立非執行董事即雷彩姚女士（主席）、蕭鎮邦先生及林至穎先生組成。審核委員會的書面職權範圍刊載於聯交所及本公司網站。

審核委員會的基本職務為檢討財務資料及申報程序、內部監控程序及風險管理系統、審核計劃及與外部核數師的關係，以及檢討相關安排，以讓本公司僱員可暗中就本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。

本集團於期內的未經審核簡明綜合財務報表尚未經本公司之獨立核數師審核或審閱，惟已由審核委員會審閱。審核委員會認為，本集團於期內的未經審核簡明綜合財務報表符合適用會計準則及上市規則，並已作出充足的披露。

承董事會命
中國萬天控股有限公司
主席兼執行董事
許國偉

香港，二零二四年八月二十八日

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