

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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。



**Shineroad International Holdings Limited**

**欣融國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1587)

**截至二零二四年十二月三十一日止年度之  
年度業績公告**

**財務摘要**

- 本集團截至報告年度的收益為人民幣661.6百萬元，相較於二零二三年的人民幣683.6百萬元減少3.22%。
- 本集團截至報告年度的毛利為人民幣125.6百萬元，相較於二零二三年的人民幣114.5百萬元增加9.69%。
- 年內溢利及截至報告年度的母公司擁有人年度應佔溢利為人民幣43.7百萬元，相較於二零二三年的人民幣20.3百萬元增加115.27%。
- 每股基本及攤薄盈利為人民幣0.06元(二零二三年：人民幣0.03元)。
- 董事會建議就截至報告年度派發末期股息每股普通股2.25港仙(相當於約人民幣2.08分)，共15.3百萬港元(相當於約人民幣14.2百萬元)(二零二三年：每股普通股1.50港仙)。

## 年度業績

欣融國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度(「報告年度」)的綜合業績，連同截至二零二三年十二月三十一日止年度(「往年」)的比較數字。

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收益	4	661,645	683,591
銷售成本		(536,026)	(569,129)
毛利		125,619	114,462
其他收入及收益	4	2,107	5,087
銷售及分銷開支		(24,371)	(29,552)
行政開支		(40,547)	(46,437)
金融資產減值虧損		(67)	(11,031)
其他開支		(3,100)	(2,176)
融資成本		(677)	(1,342)
應佔聯營公司溢利		2,532	2,867
除稅前溢利		61,496	31,878
所得稅開支	5	(17,810)	(11,621)
年度溢利		43,686	20,257
以下各方應佔：			
母公司擁有人		43,686	20,257
		43,686	20,257
母公司普通股股東應佔每股盈利：			
基本及攤薄(人民幣元)	7	0.06	0.03

二零二四年	二零二三年
人民幣千元	人民幣千元

其他全面收益／(虧損)

於後續期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：

換算海外業務的匯兌差額

(2,203)	(2,616)
---------	---------

於後續期間可能重新分類至損益的其他全面虧損淨額

(2,203)	(2,616)
---------	---------

於後續期間可能不會重新分類至損益的其他全面收益：

換算本公司的匯兌差額

3,787	2,600
-------	-------

於後續期間可能不會重新分類至損益的其他全面收益淨額

3,787	2,600
-------	-------

年度其他全面收益／(虧損)，扣除稅項

1,584	(16)
-------	------

年度全面收益總額

45,270	20,241
--------	--------

以下各方應佔：

母公司擁有人

45,270	20,241
--------	--------

45,270	20,241
--------	--------

# 綜合財務狀況表

二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		163,817	86,227
使用權資產		33,577	35,295
其他無形資產		10	60
於聯營公司的投資		106,628	104,232
已抵押存款		—	1,256
長期定期存款		30,000	30,000
遞延稅項資產		2,936	3,580
非流動資產總額		336,968	260,650
<b>流動資產</b>			
存貨		50,755	57,107
貿易應收款項及應收票據	8	101,562	84,341
預付款項、其他應收款項及其他資產		14,115	12,306
應收關聯方款項		1,151	5,172
已抵押存款		17,796	16,576
現金及現金等價物		185,175	157,502
流動資產總值		370,554	333,004
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	9	28,988	27,457
其他應付款項及應計費用		70,041	41,664
應付關聯方款項		5,494	7,314
計息銀行借款		31,960	20,000
租賃負債		1,258	1,267
應繳稅項		6,191	5,034
流動負債總額		143,932	102,736
<b>流動資產淨值</b>		226,622	230,268
<b>資產總值減流動負債</b>		563,590	490,918

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非流動負債		
租賃負債	1,620	2,343
計息銀行借款	61,757	24,708
遞延稅項負債	1,250	1,059
非流動負債總額	64,627	28,110
資產淨值	498,963	462,808
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	5,681	5,681
其他儲備	493,282	457,127
權益總額	498,963	462,808

## 1. 公司及集團資料

欣融國際控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島法例於開曼群島註冊成立為投資控股有限公司。本公司註冊辦事處的地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本年度內，欣融國際控股有限公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事分銷食品原料及食品添加劑。

本公司的最終控股股東為黃海曉先生(「控股股東」)。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記及營業地	註冊成立日期	已發行普通股／註冊股本面值	本公司應佔股權百分比		主要業務
				直接	間接	
上海欣融食品原料有限公司 <sup>(a)</sup> (「上海欣融」)	中華人民共和國(「中國」)/中國內地	二零一一年一月十日	人民幣150,202,000元	—	100%	分銷食品原料及食品添加劑
北京申欣融食品配料有限公司 <sup>(a)</sup> (「北京申欣融」)	中國/中國內地	二零一一年七月十日	人民幣15,000,000元	—	100%	分銷食品原料及食品添加劑
廣州捷洋食品科技有限公司 <sup>(a)</sup> (「廣州捷洋」)	中國/中國內地	二零一零年十二月十六日	人民幣20,000,000元	—	100%	分銷食品原料及食品添加劑
欣融控股有限公司	英屬處女群島	二零一五年十二月一日	50,000美元	100%	—	投資控股
欣融食品控股有限公司	香港	二零一五年十二月九日	1港元	—	100%	投資控股

名稱	註冊成立／登記及 營業地	註冊成立日期	已發行普通股／ 註冊股本面值	本公司應佔 股權百分比		主要業務
				直接	間接	
青島瑞欣融食品科技有 限公司 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地	二零一九年 五月二十二日	人民幣5,200,000元	—	100%	分銷食品原料
廈門裕欣融食品科技有 限公司 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地	二零一九年 六月四日	人民幣5,000,000元	—	100%	分銷食品原料
欣融食品科技(泰國)有 限公司(Shineroad Food Technology (Thailand) Co., Ltd.)	泰國	二零一九年 十月一日	2,250,000泰銖	—	99%	分銷食品原料
欣融食品控股(泰國)有 限公司(Shineroad Food Holdings (Thailand) Co., Ltd.)	泰國	二零一九年 四月三日	3,000,000泰銖	—	99%	投資控股
欣融食品科技(越南)有 限公司(Shineroad Food Technology (Vietnam) Co., Ltd.)	越南	二零一九年 九月五日	500,000美元	—	100%	分銷食品原料
欣融投資(越南)有限公 司(Shineroad Investment Vietnam Co., Ltd.)	越南	二零一九年 三月八日	1,000,000美元	—	100%	研發及分銷食品 原料
上海欣淘淘科技發展有 限公司 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地	二零二三年 一月三十日	人民幣10,000,000元	—	100%	分銷食品原料
上海戰融實業發展有限 公司 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地	二零二三年 一月十三日	人民幣20,000,000元	—	100%	投資控股
新欣融香港控股有限公 司	香港	二零二二年 十一月二十八 日	10,000港元	—	100%	投資控股

(a) 根據中國法律註冊為國內有限公司。

董事認為，上表所列的本公司附屬公司乃主要影響年度業績或構成本集團資產淨值的重大部分的附屬公司。

## 2.1 編製基準

有關財務報表乃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會計準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃按歷史成本法編製。該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，且除另有指明外，所有數值均已約整至最近的千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。倘本集團在參與被投資方業務中承擔或享有可變回報，並有能力透過其對被投資方的權力影響該等回報(即賦予本集團現有能力主導被投資方相關活動的現有權利)時，即取得控制權。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。當本公司擁有少於被投資方的過半數投票權或類似權利時，本集團於評估其是否對被投資方擁有權力時，考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，且繼續綜合入賬直至該項控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。有關本集團成員公司之間交易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。



倘事實及情況顯示上述控制權三項因素中的一項或多項出現變動，則本集團會重新評估其是否控制被投資方。附屬公司所有權權益的變動在並無失去控制權的情況下按權益交易列賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並於損益內確認任何保留投資的公平值及由此產生的任何盈餘或虧絀。本集團應佔之前於其他全面收益確認的部分按假設本集團直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適用)。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度的財務報表首次採納以下經修訂香港財務報告會計準則。

香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂」)
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂」)
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

經修訂香港財務報告會計準則的性質及影響載述如下：

- (a) 香港財務報告準則第16號(修訂本)訂明計量售後回租交易產生的租賃負債所用的賣方-承租人之規定，以確保賣方-承租人不會確認與所保留使用權有關的任何損益金額。由於本集團自首次應用香港財務報告準則第16號之日起並無可變租賃付款不依賴指數或利率的售後租回交易，因此該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (b) 二零二零年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括延遲清償權的含義，以及延遲清償權必須在報告期末存在。負債的分類不受該實體行使其延遲償還權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以用其自身的權益工具清償，以及只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修訂進一步闡明，於貸款安排引致的負債契約中，僅有實體須於報告日期或之前遵守的契約，方會影響該負債的流動或非流動類別。對於實體於報告期後十二個月內必須遵守未來契約的非流動負債，須進行額外披露。

本集團已重新評估於二零二三年及二零二四年一月一日的負債條款及條件，並認定在首次應用該等修訂後其負債的流動或非流動分類維持不變。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)闡明供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。由於本集團並無供應商融資安排，因此該等修訂對本集團財務報表並無任何影響。

### 3. 經營分部資料

本集團主要業務為分銷食品原料及食品添加劑。就管理而言，本集團根據其產品營運一個業務單位，並擁有一個可呈報分部，即分銷食品原料及食品添加劑。

#### 有關地理區域的資料

由於本集團的收益逾95%來自中國內地的食品原料及食品添加劑分銷，且本集團約95%的可識別非流動資產均位於中國內地，故並無根據香港財務報告準則第8號——經營分部呈列地區資料。

## 有關主要客戶的資料

持續經營業務的收益約為人民幣52,791,000元(二零二三年：人民幣51,772,000元)，來自向單一客戶的銷售(包括向已知受該客戶共同控制的一組實體的銷售額)。

### 4. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
客戶合約收益	<u>661,645</u>	<u>683,591</u>

來自客戶合約的收益

#### (a) 分列收益資料

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貨品類型		
銷售食品原料	347,126	344,256
銷售食品添加劑	<u>314,519</u>	<u>339,335</u>
客戶合約收益總額	<u>661,645</u>	<u>683,591</u>
收益確認的時間		
獲得貨品的時間點	<u>661,645</u>	<u>683,591</u>

下表載列於本報告期間確認的計入報告期初合約負債的收益之金額：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
銷售貨品	<u>1,713</u>	<u>2,437</u>

**(b) 履約責任**

有關本集團履約責任的資料概述如下：

**銷售貨品**

履約責任於交付貨品時達成，付款通常於交付後30至90日內到期，惟新客戶通常須提前付款。履約責任為原預期期限為一年或以下的合約的一部分。應用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法，有關餘下履約責任的資料不予披露。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	<u>1,500</u>	<u>2,600</u>
<b>收益</b>		
政府補助*	<u>459</u>	<u>2,228</u>
其他	<u>148</u>	<u>259</u>
	<u>607</u>	<u>2,487</u>
<b>其他收入及收益總額</b>	<u><u>2,107</u></u>	<u><u>5,087</u></u>

\* 該等政府補助與從地方政府獲得的補貼有關，該等補貼用於產業發展激勵。已確認的政府補助並無附帶未達成的條件及其他或然事項。

## 5. 所得稅

香港利得稅已就年內於香港產生的估計應課稅利潤按16.5% (二零二三年：16.5%) 稅率計提撥備，惟本集團一家附屬公司除外，該公司為符合二級利得稅稅率制度的實體。該附屬公司首2,000,000港元 (二零二三年：2,000,000港元) 的應課稅利潤按8.25% (二零二三年：8.25%) 稅率繳稅，而餘下的應課稅利潤則按16.5% (二零二三年：16.5%) 稅率繳稅。其他地方應課稅溢利的稅項已按本集團經營所在司法管轄區的現行稅率計算。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期 — 香港		
本年度支出	920	111
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(3)	157
即期 — 中國內地		
本年度支出	16,045	14,846
過往年度撥備不足	13	222
遞延	835	(3,715)
本年度稅項支出總額	<u>17,810</u>	<u>11,621</u>

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本公司及其若干附屬公司毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。

中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法釐定的本集團附屬公司應課稅溢利25%的法定稅率計算。

## 6. 股息

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
建議末期 — 每股普通股0.0225港元 (約人民幣0.0208元)	<u>14,168</u>	<u>9,288</u>

年內之建議末期股息須待本公司股東於即將舉行之股東週年大會上批准後方可作實。

於二零二四年五月十七日，董事建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股普通股0.015港元(約人民幣0.014元)，合共人民幣9,288,000元。

## 7. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司擁有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數680,000,000股(二零二三年：680,000,000股)計算。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度期間，本集團並無發行潛在可攤薄普通股。

計算每股基本及攤薄盈利乃基於：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
母公司擁有人應佔溢利，於計算每股基本及攤薄盈利時採用	<u>43,686</u>	<u>20,257</u>
	<b>股份數目</b>	
	二零二四年	二零二三年
<b>股份</b>		
計算每股基本及攤薄盈利時採用的年內已發行加權平均普通股數	<u>680,000,000</u>	<u>680,000,000</u>
每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	<u>0.06</u>	<u>0.03</u>

## 8. 貿易應收款項及應收票據

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應收款項	113,373	92,269
減值	(11,811)	(11,751)
貿易應收款項淨額	101,562	80,518
應收票據	—	3,823
總計	101,562	84,341

本集團力求對其未償還應收款項保持嚴格控制，以盡量降低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款項及應收票據與多名多元化客戶有關，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項及應收票據並不計息。

本集團應收票據的賬齡均在3個月以內，且並無逾期或減值。應收票據的預期信貸虧損被評估為極低。

於報告期末，根據發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
3個月內	99,558	75,664
3至6個月	2,004	4,074
6個月至1年	—	780
總計	101,562	80,518

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年初	11,751	722
減值虧損	67	11,031
匯兌調整	(7)	(2)
年末	<u>11,811</u>	<u>11,751</u>

## 9. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按交易日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
3個月內	<u>28,988</u>	<u>27,457</u>

貿易應付款項為不計息且一般於7至90天內結算。



## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 概覽

本集團乃亞洲食品原料及食品添加劑行業領先的分銷商及製造商之一，擁有出色及創新的研發能力，使其從本行業競爭者中脫穎而出，並使其在建立本集團聲譽及多元化客戶網絡時獨具優勢。憑藉其研發能力，本集團將繼續與其客戶建立長期戰略聯盟及共同發展，以堅持「成為食品行業最可靠的合作夥伴」的使命。

#### 財務回顧

於報告年度，本集團的收益為人民幣661.6百萬元（往年：人民幣683.6百萬元）。於報告年度，本集團錄得溢利為人民幣43.7百萬元（往年：人民幣20.3百萬元）。

#### 收益

收益指經扣除退貨及交易折扣撥備之售出商品發票淨值。本集團的收益主要來自在中國分銷食品原料及食品添加劑。本集團於報告年度的收益為人民幣661.6百萬元，相較往年的人民幣683.6百萬元減少3.22%，保持相對穩定。

收益淨額之分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經審計)	(經審計)
收益		
食品原料	347,126	344,256
食品添加劑	314,519	339,335
	<u>661,645</u>	<u>683,591</u>

## 銷售成本

本集團的銷售成本僅指已售商品的成本，主要為向供應商購買食品原料及食品添加劑的成本。本集團於報告年度的銷售成本為人民幣536.0百萬元，相較往年的人民幣569.1百萬元減少約5.82%。銷售成本減少乃主要由於銷量下降所致。

## 毛利及毛利率

本集團於報告年度的毛利上升人民幣11.1百萬元至人民幣125.6百萬元(往年：人民幣114.5百萬元)，而毛利率則增加至18.98%(往年：16.75%)。毛利率的上升主要是由於高毛利產品銷售佔比上升所致。

## 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、政府補助及其他。其他收入由往年的人民幣5.1百萬元減少人民幣3.0百萬元或58.82%至報告年度的人民幣2.1百萬元，主要是由於政府補助減少所致。

其他收入及收益淨額之分析乃示列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經審計)	(經審計)
其他收入及收益淨額		
銀行利息收入	1,500	2,600
政府補助*	459	2,228
其他	148	259
	<u>2,107</u>	<u>5,087</u>

\* 已確認之政府補助概無未達成之條件及其他或然情況。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括員工薪金及福利、運輸費、差旅費、租金及差餉及其他。銷售及分銷開支由往年的人民幣29.6百萬元減少人民幣5.2百萬元或約17.57%至報告年度的人民幣24.4百萬元。有關減少主要是由於勞工成本及運輸倉儲成本減少所致。

## 行政開支

行政開支主要包括折舊、交際應酬費、租金及差餉、研發、員工薪金及福利及其他。行政開支由往年的人民幣46.4百萬元減少人民幣5.9百萬元或約12.72%至報告年度的人民幣40.5百萬元。有關減少主要是由於勞工成本減少所致。

## 融資成本

融資成本指貸款及租賃負債的利息。融資成本由往年的人民幣1.3百萬元減少人民幣0.6百萬元至報告年度的人民幣0.7百萬元。有關減少主要是由於更多利息資本化所致。

## 所得稅開支

本集團的所得稅開支由往年的人民幣11.6百萬元增加人民幣6.2百萬元至報告年度的人民幣17.8百萬元。有關增加主要是由於本年度稅前溢利高於往年。

本集團於簡明綜合損益表中所得稅開支之主要組成部分如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經審計)	(經審計)
即期 — 香港		
本年度支出	920	111
過往年度(撥備過多)/撥備不足	(3)	157
即期 — 中國內陸		
本年度支出	16,045	14,846
過往年度撥備不足	13	222
延期	835	(3,715)
	<hr/>	<hr/>
本年度稅項支出總額	<b><u>17,810</u></b>	<b><u>11,621</u></b>

## 報告年度溢利

鑒於上述，報告年度溢利由往年的人民幣20.3百萬元增加人民幣23.4百萬元或115.27%至報告年度的人民幣43.7百萬元。於報告年度內，本集團維持穩健的流動資金狀況。

## 展望及前景

我們對未來的前景依然充滿信心。儘管全球經濟存在不明朗因素，但我們預計將實現強勁的收入增長，並為股東創造價值。展望未來，我們的發展計劃主要包括：

- 繼續通過現有和新增的分銷權增加產品銷量：

針對餐飲行業和功能性營養品行業，我們正在尋求與特色品牌合作，以加強我們的競爭優勢。

- 持續通過自主研發的配方產品和有潛力的食品原料來加強自有品牌及組合。

- 繼續提升我們的研發能力：

我們的亞太創新中心總建築面積為40,816.13平方米，預計將於二零二五年底投入使用，我們計劃於該處設立食品解決方案實驗室、產品孵化中心、生產線、物流及銷售功能。本公司認為，建造亞太創新中心可進一步拓展本集團的業務，拓寬自主研發的配方產品及有潛力的食品原料的組合，並有利於本集團未來的發展。

- 繼續廣泛發掘潛在的戰略投資機會，尋求收購優質目標業務和資產，為本集團創造協同效應。

## 或然負債

於二零二四年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(於二零二三年十二月三十一日：零)。

## 資本承擔

於二零二四年十二月三十一日，本集團擁有總資本承擔為人民幣6.4百萬元，主要是由於已訂立但尚未履行或部分履行的建築合約(於二零二三年十二月三十一日：人民幣80.5百萬元)。

## 資本結構

於報告年度，本公司資本結構概無變動。本公司於二零二四年十二月三十一日的資本為人民幣499.0百萬元，較二零二三年十二月三十一日的人民幣462.8百萬元增加人民幣36.2百萬元。

## 流動資金、財務及資金資源

### 現金流量

下表載列本集團於所示年度的合併現金流量表簡明概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元 (經審計)	二零二三年 人民幣千元 (經審計)
經營活動所得現金流量淨額	<b>39,031</b>	50,946
投資活動所用現金流量淨額	<b>(48,082)</b>	(87,831)
融資活動所得現金流量淨額	<b>35,138</b>	12,204
外匯匯率變動影響淨額	<b>1,586</b>	(16)
年末現金及現金等價物	<b>185,175</b>	157,502

### 經營活動所得現金流量

於報告年度，本公司經營活動所得現金淨額約為人民幣39.0百萬元，主要由於除稅前溢利約人民幣61.5百萬元、存貨減少約人民幣5.8百萬元、其他應收款項及其他資產預付款項減少約人民幣2.2百萬元以及其他應付款項及應計費用增加約人民幣1.2百萬元。該現金流入部分被已付所得稅約人民幣15.8百萬元、貿易應收款項及應收票據增加人民幣17.3百萬元及貿易應付款項減少約人民幣0.3百萬元所抵銷。

### 投資活動所用現金流量

於報告年度，投資活動所用現金淨額為人民幣48.1百萬元，主要歸因於購買物業、廠房及設備項目人民幣48.4百萬元。

## 融資活動所得現金流量

於報告年度，融資活動所得現金淨額為人民幣35.1百萬元，主要歸因於新增銀行貸款約人民幣69.0百萬元。該現金流入部分被租賃付款的本金部分人民幣2.4百萬元、支付的股息約人民幣9.3百萬元及償還銀行貸款約人民幣20.0百萬元所抵銷。

## 流動資產淨值

下表載列於所示年度及日期的流動資產及流動負債：

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元 (經審計)	二零二三年 人民幣千元 (經審計)
<b>流動資產</b>		
存貨	50,755	57,107
貿易應收款項及應收票據	101,562	84,341
預付款項，其他應收款項及其他資產	14,115	12,306
應收關聯方款項	1,151	5,172
已抵押存款	17,796	16,576
現金及現金等價物	185,175	157,502
<b>流動資產總值</b>	<b>370,554</b>	<b>333,004</b>
<b>流動負債</b>		
貿易應付款項	28,988	27,457
其他應付款項及應計費用	70,041	41,664
應付關聯方款項	5,494	7,314
計息銀行借款	31,960	20,000
租賃負債	1,258	1,267
應繳稅項	6,191	5,034
<b>流動負債總額</b>	<b>143,932</b>	<b>102,736</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>226,622</b>	<b>230,268</b>

流動資產淨值由二零二三年十二月三十一日的人民幣230.3百萬元減少至二零二四年十二月三十一日的人民幣226.6百萬元。有關減少主要是由於建造亞太創新中心所致。

## 現金狀況

本集團於二零二四年十二月三十一日的現金及現金等價物結餘為人民幣185.2百萬元，相較於二零二三年十二月三十一日的人民幣157.5百萬元增加人民幣27.7百萬元，主要由於溢利增加及管理效率提升所致。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的計息銀行借款總額由二零二三年十二月三十一日的人民幣44.7百萬元增加至人民幣93.7百萬元，主要乃由於建造亞太創新中心所致。

於二零二四年十二月三十一日，資產負債比率(按債務除以總資產計算)為29.5%，於二零二三年十二月三十一日則為22.0%。

## 庫務政策

本集團已就其庫務政策採納審慎的財務管理方法，因而在報告年度年內一直維持穩健的流動資金狀況。本集團致力透過對其客戶的財務狀況進行持續的信貸評估與評核，降低信貸風險。為管理流動性風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動性結構可符合其不時的資金需求。

## 外匯風險

本集團的經營活動主要以人民幣計值。本集團所面臨的外幣風險主要來自以外幣採購貨品及以外幣計值的銀行存款。本集團目前並無外幣對沖政策，但會對外幣風險進行監控，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

## 本集團資產押記

於二零二四年十二月三十一日，本集團概無資產押記(於二零二三年十二月三十一日：零)。

## 重大收購及出售事項

於報告年度，本集團概無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。



## 持有之重大投資

於二零二四年十二月三十一日，本集團持有田野創新股份有限公司(「**田野**」)(主要從事農業食品(包括熱帶水果和蔬菜)的種植、加工及銷售)28,125,200股股份，約佔田野創新股份有限公司股權的8.59%。本集團產生的投資成本(即收購上述田野股份的代價)為人民幣78.8百萬元。田野股份於北京證券交易所股份有限公司(北交所股票代號：832024)上市。

於二零二四年十二月三十一日，本集團於田野聯營公司的投資為人民幣106.6百萬元，佔本集團於二零二四年十二月三十一日總資產約15.1%。於報告年度，本集團錄得已變現收入人民幣2.5百萬元，且收取股息人民幣0.3百萬元。本集團認為田野於報告年度的業績值得信納。展望未來，本集團對該投資的前景持樂觀態度，且目前並無計劃改變該投資。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，本公司概無持有任何其他價值高於本公司總資產5%的重大投資。

## 僱員及薪酬政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團有155名員工。薪酬乃經參考現行市場條款並根據每名員工的工作範圍、崗位職責及表現釐定。

本公司已採納購股權計劃，據此本集團董事及僱員有權參與該計劃。本地僱員亦有權基於彼等各自之表現及本集團盈利能力收取酌情花紅。

## 報告期後事項

除本公告所披露者外，自本報告年末以來，未發生影響本集團的重大事項。

## 購股權計劃

於二零一八年五月三十一日，本公司當時的唯一股東批准並有條件地採納一項購股權計劃(「**購股權計劃**」)，致使本公司可向合資格參與者授出購股權以激勵及獎勵彼等對本集團作出貢獻。有關購股權計劃的主要條款，請參閱本公司日期為二零一八年六月十四日的招股章程附錄四「購股權計劃」一節。於報告年度，概無授出購股權。

## 購買、出售或贖回上市證券(包括出售庫存股份)

於報告年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股份(定義見上市規則))。

## 企業管治

於報告年度，本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載企業管治守則的守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於報告年度已遵守標準守則所載規定標準。

## 股息

董事會於考慮宣派股息時參考本集團整體經營業績、財務狀況、資本需求及其他因素。董事會建議就報告年度自股份溢價賬宣派及派付末期股息每股普通股2.25港仙(相等於約人民幣2.08分)(二零二三年：1.50港仙(相等於約人民幣1.36分))，按二零二四年十二月三十一日已發行之680,000,000股股份總計為15.3百萬港元(相等於約人民幣14.2百萬元)。派付末期股息須獲本公司即將舉行之股東週年大會批准；董事信納並無合理理由相信本公司於緊隨建議末期股息派付日期後未能償還其於日常業務過程中到期的債務；及本公司已遵守開曼群島法律及上市規則項下有關自股份溢價賬派付建議末期股息的所有規定後，方可作實。末期股息將以港元支付，預計將於二零二五年七月二十一日或前後支付。召開股東週年大會的通告將於適當時候刊發及寄發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二五年五月十二日至二零二五年五月十六日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席本公司於二零二五年五月十六日(星期五)舉行的股東週年大會並於會上投票，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於二零二五年五月九日下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

本公司將於二零二五年六月二十六日至二零二五年六月三十日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合資格收取建議末期股息，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於二零二五年六月二十五日下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由三名獨立非執行董事，即陳偉成先生、陳家傑先生及孟岳成先生組成。審核委員會已與管理層審閱報告年度之年度業績以及本集團採納的會計原則及慣例，並就審計、內部控制、風險管理及財務報告事宜進行討論，包括審閱年度財務資料。

審核委員會認為年度業績已遵循所有適用會計準則及上市規則。審核委員會亦已審閱本公告。

## 安永會計師事務所之工作範圍

以上有關截至報告年度之年度業績公告之數字，已獲本公司核數師安永會計師事務所(執業會計師)同意符合本集團年內綜合財務報表所載數額。安永會計師事務所就此履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱應聘服務準則或香港保證應聘服務準則所進行的保證應聘服務，因此安永會計師事務所並未就本公告發表保證。

## 發佈詳盡年度業績及年度報告

本業績公告在聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.shineroad.com](http://www.shineroad.com)發佈。本公司截至報告年度的年度報告載有上市規則所規定全部資料，將於適當時候寄交本公司股東，並會上載上述網站。

承董事會命  
欣融國際控股有限公司  
主席  
黃海曉

香港，二零二五年三月二十七日

於本公告日期，執行董事為黃海曉先生、黃欣融女士及戴毅輝先生；及獨立非執行董事為陳偉成先生、陳家傑先生及孟岳成先生。