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

衛龍美味全球控股有限公司
WEILONG Delici Gl bal H lding L d

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9985)

截至2022年12月31日止年度之
全年業績公告

2022年全年業績摘要

- 總收入為人民幣 . 百萬元，同比下降 . %；
  」經營業績軼樺務圍揇ぐ嫵泝主醆束艐パ鬐罌冷盹。 獑
- 毛利為人民幣 . 百萬元，同比上升 . %；
- 毛利率為 . %，同比上升 . 個百分點；
- 年內利潤為人民幣 . 百萬元，同比下降 . %；
- 年內經調整淨利潤 為人民幣 . 百萬元，同比增加0. %；
- 每股經調整基本盈利為人民幣0. 元，同比減少 . %；
- 建議派發期末股息每股普通股人民幣0. 元，建議派發特別股息每股普通股人民幣0. 元。

為補充本集團根據《國際財務報告準則》呈列的合併財務報表，本集團亦使用經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)作為額外財務計量，其不為《國際財務報告準則》所要求，亦並非根據《國際財務報告準則》呈列。本集團認為，通過減少部分項目的潛在影響，該非《國際財務報告準則》計量有利於對各期間及公司間的經營業績進行比較。

本集團認為，該措施為投資人及其他人就了解及評估本集團的綜合營運業績提供了有用信息，如同其以相同方式為管理層提供幫助。然而，本集團呈列的經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》﹀量扣醆扮鬐罌蕾候倪利莓猋빛├煜噗[illegible]檡樟褮鬍c蟞皑殔滾煜

衛龍美味全球控股有限公司(「**本公司**」或「**卫龙**」)董事會(「**董事會**」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「**本集團**」)截至 0 年 月、日止年度(「**報告期**」)之按國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)編製的經審計綜合業績, 連同 0 年同期的比較數字。

合併損益表

		截至12月31日止年度	
	附註	**2022年**	0 年
		人民幣千元	*人民幣千元*
來自客戶合同的收入		**4,632,221**	, /00 00
銷貨成本		**(2,672,616)**	(, 00 ,)
毛利		**1,959,605**	, , 0,
經銷及銷售費用		**(633,300)**	(0, ,)
管理費用		**(481,687)**	(, , 0)
金融資產減值收益╱			

合併全面收益表

年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	**99,380**	( )
年內全面收益總額	**250,677**	/
以下各方應佔年內全面收益總額：		
一本公司擁有人	**250,677**	/

合併財務狀況表

		於12月31日	
	附註	**2022年**	0 年
		人民幣千元	*人民幣千元*
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		**1,127,556**	
使用權資產		**533,705**	/ 0
無形資產		**21,445**	0
初始期限為三個月以上的定期存款		**1,603,886**	0
遞延所得稅資產		**68,827**	0
其他非流動資產		**17,730**	0
非流動資產總值		**3,373,149**	0
流動資產			
貿易及其他應收款項及預付款項		**240,048**	00
存貨		**599,263**	0
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		**382,440**	/0 0
受限制現金			
初始期限為三個月以上的定期存款		**1,020,982**	
現金及現金等價物		**1,314,453**	
流動資產總值		**3,557,186**	
資產總值		**6,930,335**	0 /

		於12月31日	
	附註	**2022年**	0 年
		人民幣千元	*人民幣千元*
負債			
非流動負債			
借款		**161,180**	,000
租賃負債		**1,966**	0
遞延收入		**196,033**	0
遞延所得稅負債		**46,498**	
非流動負債總額		**405,677**	/
流動負債			
貿易及其他應付款項		**689,732**	/
合同負債		**225,261**	/0 /
即期所得稅負債		**81,795**	
借款		**120**	
租賃負債		**3,338**	
流動負債總額		**1,000,246**	
負債總額		**1,405,923**	0 0
資產淨值		**5,524,412**	
權益			
股本		**155**	
其他儲備		**3,226,009**	/
留存盈利		**2,298,248**	/ / /0
本公司擁有人應佔權益		**5,524,412**	
權益總額		**5,524,412**	
權益及負債總額		**6,930,335**	0 /

財務報表附註

1. 一般資料

衛龍美味全球控股有限公司(「**本公司**」)於 0 / 年 月 日根據開曼群島法律第 章《公司法》(年第 號法例, 經合併及修訂)於開曼群島註冊成立為豁免有限公司。其註冊辦事處位於M 的辦事處(地址為 0 U H , 0 - 0)。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要在中華人民共和國(「**中國**」)從事辣味休閒食品的生產和銷售(「**上市業務**」)。

本公司的最終控股公司為和和全球資本有限公司(「**和和全球資本**」)。最終控制方為劉衛平先生及其弟弟劉福平先生(「**控股股東**」), 彼等亦分別為本公司董事會(「**董事會**」)主席及執行董事。

本公司股份已於 0 年 月 日以首次公開發售(「**首次公開發售**」)方式在香港聯合交易所有限公司主板上市(「**上市**」)。

除另有說明外, 該等合併財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列及四捨五入至最接近的千元。

2. 重大會計政策概要

本附註載列編製合併財務報表時採納的重大會計政策。除另有說明外, 該等政策已於所呈列年度貫徹應用。

2.1. 編製基準

合併財務報表乃按照國際財務報告準則詮釋委員會(「**國際財務報告準則詮釋委員會**」)頒佈的適用於根據《國際財務報告準則》進行報告的公司的《國際財務報告準則》(「**《國際財務報告準則》**」)及詮釋編製。財務報表符合國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的《國際財務報告準則》。合併財務報表根據歷史成本慣例進行編製, 並通過對以公允價值計量且其變動計入當期損益的若干金融資產重新估值進行修改。

根據《國際財務報告準則》編製合併財務報表需使用若干關鍵會計估計, 同時要求管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性的方面或假設及估計對合併財務報表屬重大的方面。

本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於 0 年 月 日開始的年度報告期間首次應用下列準則及修訂本：

– *物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項*—《國際會計準則第 號》(修訂本)

– *虧損性合同—履行合同的成本*—《國際會計準則》第 號(修訂本)

– *《國際財務報告準則》0 年至 0 0年之年度改進*，及

–

3. 分部資料

本集團主要從事辣味休閒食品的生產及銷售。本集團的大部分收入及業務活動均於中國進行。

就管理目的而言，本集團按產品劃分業務單位，及擁有以下三個可呈報經營分部：

按產品類型劃分：

– 調味麵製品，主要包括大麵筋、小麵筋、麻辣棒、小辣棒及親嘴燒。

– 蔬菜製品，主要包括魔芋爽及風吃海帶。

– 豆製品及其他產品，主要包括軟豆皮、 / 滷蛋及肉製品。

主要營運決策者監察本集團各經營分部的業績，以作出有關資源分配及績效評估的決定。分部表現乃根據毛利評估。由於主要營運決策者並未為資源分配和績效評估而定期審查此類信息，因此未呈列對分部經營利潤的分析。分部資產及負債未呈列，因為主要營運決策者會集中審查資產及負債。因此，僅呈列分部收入和分部毛利。

分部收入及業績

以下是按可報告分部劃分的本集團收入與業績的分析。

	調味麵製品 *人民幣千元*	**蔬菜製品** *人民幣千元*	**豆製品及其他產品** *人民幣千元*	**合計** *人民幣千元*
截至2022年12月31日止年度				
收入	**2,718,613**	**1,693,339**	**220,269**	**4,632,221**
銷貨成本	**(1,634,171)**	**(900,160)**	**(138,285)**	**(2,672,616)**
毛利	**1,084,442**	**793,179**	**81,984**	**1,959,605**
截至 0 年 月 日止年度				
收入	/ 0	0	/ 0	/ 00 00
銷貨成本	(/ 0)	(000)	( )	(00)
毛利	0	0	/	0

(a) 區域資料

按客戶位置劃分的外部客戶的收入如下表所示：

	截至12月31日止年度
	2022年 0 年

下表列示於當前報告期內已確認的與已結轉合同負債相關的收入金額：

	截至12月31日止年度	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
計入年初合同負債結餘的已確認收入		
合同負債	**180,583**	

本集團概無初始預計期限超過一年的收入合同，因此管理層應用《國際財務報告準則》第 號項下的實際權宜方法，且截至報告期末並未披露分配予未履行或部分履行的履約義務的交易價格總額。

4. 其他收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
政府補助		
收入相關( )	**85,586**	0
資產相關( )	**4,144**	
銷售廢料及原材料		
與廢料及原材料相關的所得收益	**24,058**	
與廢料及原材料相關的成本	**(8,679)**	( )
增值稅減免	**2,469**	
	107,578	

政府補助指從各政府部門獲得的補貼收入，作為對本集團在中國的若干附屬公司的激勵。

( ) 本集團已收到與收入相關的政府補助及補貼，以作為其對當地經濟增長所作貢獻的獎勵。該等與收入相關的補助在收到該等獎勵以及滿足與獎勵有關的相關條件(倘有)時在損益表中確認。該等補助概無涉及任何未達成條件或或有事項。

( ) 本集團已收到與生產工廠投資相關的若干政府補助。與資產相關的補助在相關資產的使用年期內於損益表中確認。

5. 其他(虧損)／收益淨額

截至

在釐定公允價值時，本集團已採用收益法項下的現金流量折現法。用於釐定於授出日期的公允價值的假設包括下文載列的收入增長率、長期增長率及折現率，且在釐定與首次公開發售前投資有關的以股份為基礎的付款時已考慮 %的上市可能性。

收入年度增長率	%- 0%
長期增長率	%
折現率	%

(b) 於 0 年 月 日，本集團訂立了某項遠期外匯合同，據此，於 0 年 月

7. 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
融資收入：		
銀行利息	**71,067**	/
融資成本：		
銀行借款利息開支	**(16,289)**	(0)
租賃負債的融資成本	**(391)**	( )
減：物業、廠房及設備中資本化的借款成本	**3,298**	///
	(13,382)	( )
融資收入淨額	**57,685**	

(a) 資本化借款成本

截至 0 年 月 日止年度，釐定將予以資本化的借款成本金額時使用的適用於本集團借款的資本化率為 . %（0 年：. %）。

8. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
即期稅項		
年內利潤的即期稅項	**274,397**	0/
遞延所得稅項		
遞延稅項資產增加	**(36,866)**	( )
遞延稅項負債增加	**23,549**	0
遞延稅項費用總額	**(13,317)**	(0)
所得稅項費用	**261,080**	0

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立為豁免有限公司，並因而獲豁免繳納當地所得稅。

(b) 英屬維爾京群島利得稅

本公司在英屬維爾京群島的直接附屬公司為根據 00 年英屬維爾京群島《公司法》註冊成立，並因而獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

(c) 香港利得稅

本公司並無就香港利得稅作出撥備。根據利得稅兩級制，本集團須於截至 0 年及 0 年 月 日止年度根據香港利得稅就首 百萬港元應課稅利潤按 . %的稅率繳稅。本集團於報告期間須繼續就上述超過 百萬港元的餘下應課稅利潤按 . %的稅率繳稅。

(d) 中國企業所得稅

在中國註冊成立的企業須於整個報告期間按 %的稅率繳納所得稅，惟豁免繳納下文所載稅項者除外。

於報告期間，本集團的若干中國附屬公司符合小微企業資格，並有權享有 0%的優惠企業所得稅稅率。

本集團的若干中國附屬公司從事農業，並有權享有農產品免稅。

本集團的所得稅撥備已基於現行法規、詮釋及慣例，按報告期間估計應課稅利潤的適用稅率計算。

(e) 中國預扣稅(「預扣稅」)

9. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按以下方式計算：

– 本公司擁有人應佔利潤(不含除普通股外的任何維護權益費用)除以財政年度內發行在外普通股的加權平均數

	截至12月31日止年度	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	**151,297**	/
發行在外普通股的加權平均數(千股)	**2,163,327**	0
每股基本盈利(人民幣元)	**0.07**	0.

或有可歸還(即可被召回)的發行在外普通股不被視為發行在外股份，且不計入每股基本盈利，直至股份不再可被召回之日為止。

截至 0 年 月 日止年度，合共 份受限制股份單位根據受限制股份單位計劃的條款及條件獲歸屬，因此在計算自歸屬日期起的每股基本盈利時已計及該等股份的影響。

(b) 攤薄

每股攤薄盈利是在本年內所有可攤薄的潛在普通股被兌換的假設下，調整發行在外普通股的加權平均數後，根據本公司擁有人應佔利潤計算。

	截至12月31日止年度	
	2022年	0 年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	**151,297**	/
發行在外普通股的加權平均數(千股)	**2,163,327**	0
就下列各項作出調整：		
—受限制股份單位(千股)	**5,693**	
每股攤薄盈利的發行在外普通股的經調整加權平均數(千股)	**2,169,020**	0
每股攤薄盈利(人民幣元)	**0.07**	0.

10. 股息

	截至12月31日止年度	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
已宣派股息		/

截至 0 年 月 日止年度的末期股息為每股人民幣0. 元，末期股息總額為人民幣 /000元，截至 0 年 月 日止年度的特別股息為每股人民幣0. 元，特別股息總額為人民幣 /000元，將於應屆股東週年大會上提呈擬派。該等財務報表並無反映該等應付股息。

截至 0 年 月 日止年度，已宣派及派付股息為人民幣 /000元。

11. 貿易及其他應收款項及預付款項

	於12月31日	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
貿易應收款項：		
應收第三方款項	**66,554**	
虧損準備	**(124)**	( )
	66,430	
其他應收款項：		
存款	**10,286**	
出售物業、廠房及設備的應收所得款項	**650**	00
提供予第三方的貸款( )	**200**	00
應收當地政府款項	**50,000**	
其他	**1,771**	0
虧損準備	**(503)**	( )
	62,404	
預付款項：		
原材料預付款項	**35,335**	/00
服務預付款項	**6,616**	/
待抵扣增值稅進項稅	**68,348**	
所得稅預付款項	**915**	
上市開支預付款項		
	111,214	
	240,048	00

(a) 由於即期應收款項的短期性質使然，其賬面值被視為與其公允價值近似。

(b) 貿易應收款項主要來自產品的信貸銷售。本集團通常於經銷商付款後向其交付產品，而對於直銷客戶，則授予信貸期。信貸期一般不超過 0日。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升條件。貿易應收款項結餘為免息。本集團所有貿易應收款項均來自第三方。

於 0 年及 0 年 月 日，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
0日內	**61,842**	
至 /0日	**4,712**	0
	66,554	

(c) **減值及風險敞口**

本集團運用《國際財務報告準則》第 號簡化法就貿易應收款項計量預期信貸虧損。截至 0 年 月 日止年度的按攤銷成本計量的貿易應收款項虧損準備並不重大。

(d) 提供予第三方的貸款為無抵押、不計息且按要求償還。

12. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
貿易應付款項：		
一第三方	**171,462**	
一關聯方	**15,790**	0 0
	187,252	
其他應付款項：		
應付薪金及福利	**245,048**	
應付關聯方款項	**260**	0
應付按金	**88,684**	
應付運費	**25,270**	
購買物業、廠房及設備的應付款項	**27,853**	
應納稅款	**24,791**	0
合同負債相關的應付增值稅	**20,417**	
應付水電燃氣費用	**9,120**	
與上市有關的應付款項	**25,668**	0
其他	**35,369**	
	502,480	
	689,732	

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年	0 年
	人民幣千元	*人民幣千元*
0日內	**187,252**	

貿易及其他應付款項的賬面值由於其短期性質被視為與其公允價值相若。

主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表衛龍美味全球控股有限公司(「**卫龙**」或「**本公司**」)向股東提呈本公司及其附屬公司(「**我們**」或「**本集團**」)截至 0 年 月 日止年度(「**本年度**」)之年度業績。

0 年對於衛龍來講是具有非凡意義的一年，儘管我們的生產、供應鏈、產品交付等方面持續受到國內多個省份大規模出現 - 疫情復發的影響，同時原材料價格在本年度上半年持續上漲，本集團依然迎難而上，在充滿挑戰的宏觀經濟環境中，本集團堅定戰略方向，積極推進品牌、產品、渠道、供應鏈、人

0 年，本集團持續加強研發，針對主要產品及產品包裝進行了升級，主打非油炸、零甜蜜素，零反式脂肪酸的新配方，本集團引進充氮保鮮的新工藝，並積極拓展疫情背景下的消費場景，推出了適用於家庭及聚會場景的辣條分享包，同時本集團亦圍繞著「多品類大單品」策略持續梳理和豐富產品矩陣，優化消費者體驗。

0 年，本集團持續升級渠道。線下方面，本集團持續強化銷售團隊，不斷擴大零售終端覆蓋，提升對重點渠道及重點門店的執行能力和服務能力；線上方面，本集團持續加強全平台渠道覆蓋及精細化運營；同時，本公司亦積極拓展海外經銷網絡。

0 年，本集團亦積極引進人才，不斷強化核心管理力量；同時，本集團亦持續推進供應鏈升級、產能擴張、數字化升級等，全面提升本集團的經營及管理效率。

0 年 月 木韡斗袉本公司梆油[illegible]「覷熙望法翼닛您曞迨主橄W忙上寺，

同醧新的萿宸，、消費秉罔曰的尿항，本集團＄腰細會
撥韜數褘줆猒扊鼢櫐첿曊E本集團粗碪續加強
鷗[illegible]
品，阱加強產品品絟，提升產品核心煜听力〈斗弨提升
；同時，持續加強鸃貤團閑聑걺，
發能力的默쌨，不斷提升本公司的經營挽魔，銶覓N力
。

管理層討論與分析

宏觀及行業環境

0 年, 中國新冠疫情頻繁及復發對消費市場的擾動影響較大, 不但持續影響了食品生產行業供應鏈的穩定運營, 亦導致面向零售消費終端的消費力受到一定的抑制。可喜的是, 隨着中國穩經濟及防疫政策調整優化有效落地, 中國 0 年 月份社會消費品零售總額降幅收窄, 中國 0 年全年經濟增長仍達 .%。國際貨幣基金組織(M) 0 .年 月對《世界經濟展望報告》更新, 將中國今年經濟增長預期, 由去年 0月的預測值0./%, 大幅上調至增長 .%, 並認為中國優化調整防疫政策等因素將令中國經濟得到超預期的恢復-, 國內消費以及其他經濟活動將快速恢復增長。

中國是全球最大的休閒食品市場之一。根據弗若斯特沙利文獨立行業報告(「**獨立行業報告**」), 按零售額計算, 0 年中國休閒食品行業的市場規模為人民幣 / 億元, 0 .年至 0 年年複合增長率為 .%。受可支配收入增長、消費場 [illegible]

業務回顧

0 年，本集團持續致力於將中國傳統美食打造成消費者可隨時隨地享用的休閒食品，並信守「以消費者體驗為中心」的宗旨持續強化研發能力，深耕現有品類，拓展產品組合，加強品牌推廣建設，以及持續整合線上線下資源，加強全國銷售及經銷網絡，從而與消費者建立更多的鏈接，讓消費者更便捷地獲取我們的產品。

截至本年度，本集團的總收入為人民幣 . 百萬元，較上年度的人民幣 00. 百萬元略微減少約 . %。本集團的毛利由上年度的人民幣 .0百萬元增加 %至本年度的人民幣 . 百萬元，毛利率由上年度的 , %提升至本年度的 %。所得稅前利潤由上年度的人民幣 0 . 百萬元減少 , %至本年度的人民幣 , 百萬元。本集團的淨利潤由上年度的人民幣 . 百萬元減少 . %至本年度的人民幣 百萬元，經調整淨利潤由上年度的人民幣 0 . 百萬元增加0. %至本年度的人民幣 . 百萬元，經調整淨利潤率由上年度的 . %提升至本年度的 . %。

我們的產品

本集團是中國辣味休閒食品行業的領導者和先行者。通過扎實深入的基礎研究和領先的生產工藝技術，經過多年的研發創新，本集團不斷延展產品組合從而使得我們能夠迅速應對不斷變化的市場狀況和消費者偏好。本集團堅持「多品類大單品」的產品策略，涵蓋了調味麵製品、蔬菜製品、豆製品及其他產品品類。調味麵製品(俗稱辣條)主要包括大麵筋、小麵筋、麻辣棒、小辣棒及親嘴燒。蔬菜製品主要包括魔芋爽及風吃海帶。豆製品及其他產品主要包括軟豆皮、 . 滷蛋及肉製品等。於本年度，我們有兩個品類的年零售額超過人民幣 0 億元，其中四個單品的年零售額均超過人民幣 億元。

我們的收入主要來源於調味麵製品及蔬菜製品的銷售額。下表載列於所示期間我們按產品類別劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度			
產品類別	**2022年**		0 年	
	人民幣千元	**佔總收入%**	*人民幣千元*	佔總收入%
調味麵製品	**2,718,613**	**58.7**	/ 0	0./
—精裝產品	**1,565,813**	**33.8**		
—經典包裝產品	**1,152,800**	**24.9**	/ 0	
蔬菜製品	**1,693,339**	**36.6**	0	
豆製品及其他產品	**220,269**	**4.7**	/ 0	
合計	**4,632,221**	**100.0**	/ 00 00	00.0

本年度我們的調味麵製品及蔬菜製品銷量較上年度減少，主要與以下各項有關：(_)新冠疫情復發對我們的生產及交付產生影響；及(__)我們因在 0 年上半年對主要產品類別採用新包裝、生產工藝、配方或規格進行最新產品升級而作出的調整，致使我們的客戶需要一定時間適應該調整，所以銷量受到了暫時性的影響。本年度，我們的豆製品及其他產品銷量較上年度減少主要是由於(_)新冠疫情復發對我們的生產及交付產生的影響；及(__)我們優化營銷資源配置，減少了部分豆製品及其他產品的營銷活動。

我們的客戶及銷售渠道

本集團的客戶主要為線下及線上經銷商，其次為從本集團的線上自營店購物的個人消費者。經過多年來深耕渠道建設，本集團擁有深入滲透中國市場的全國性經銷網絡。截至 0 年 月 日，我們與超過 家線下經銷商合作。另外，截至 0 年 月 日，我們的產品通過經銷商出售給不同國家或地區的超過 個購物商場、商超及連鎖便利店運營商。

我們同時佈局各大電商平台，積極拓展線上業務，與線下渠道形成有力互補。我們的線上渠道銷售模式包括線上直銷和線上經銷。為配合快速發展的線上忍鈃鎙醧莙侑酅佮湇鶠慄鐪戮聃辀椓賡 s 酢毣湇朢酠緒聃辀椓賡兡 s 鈃摯釓慄鬘戣聃

本年度我們來自線下渠道的收入佔我們總收入的大部分，我們來自線下經銷商的收入部分被給予線下經銷商的批量折扣及支付予線下經銷商的廣告合作津貼所抵銷。本年度，線下渠道產生的收入由上年度的人民幣，，，百萬元減少，%至本年度的人民幣，，。

我們的生產設施及產能

我們致力於提高在生產和質量控制方面的能力。我們的多數生產線均已實現自動化，並且我們在整個生產過程中對關鍵參數實施嚴格的監控。我們擁有超過　位成員組成的電控和機械設計團隊，根據我們的工藝要求，從事自動化生產設備和系統的研發。我們大部分自動化設備均為內部開發。同時，我們與設備製造商建立合作關係以令生產程序自動化，並升級我們的生產設施。截至　0　年　月、日，我們擁有　　項與我們生產(如材料供應、膨化及切割)有關的專利。

	截至12月31日止年度					
	2022年			0 年		
生產工廠	設計產能 (噸)	實際產量 (噸)	產能利用率	設計產能 (噸)	實際產量 (噸)	產能利用率
漯河平平工廠	107,244.7	60,011.3	56.0%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%
漯河衛來工廠	57,647.3	37,114.4	64.4%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%
駐馬店衛來工廠	57,665.0	23,020.3	39.9%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%
漯河衛到工廠	96,204.5	65,073.1	67.6%	[illegible]	[illegible]	[illegible]0%
漯河杏林工廠	11,309.8	10,193.9	90.1%			
總計	330,071.3	195,413.0	59.2%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%

本年度，除漯河杏林工廠以外，漯河平平工廠、漯河衛來工廠、駐馬店衛來工廠及漯河衛到工廠的年化設計產能均有所下降，主要與以下各項有關：(_)部分產線遷移到效率更高的杏林工廠；(__)部分產品規格調整；及(___)部分產品結構調整。我們的產能利用率較上年度降低，主要是因為我們價格調整策略的實施帶來的銷量暫時性的影響。

我們的食品安全和質量控制

作為中國領先的休閒食品企業之一，食品安全和質量是我們經營的重中之重。我們的食品安全和質量保障體系覆蓋了產品生產的全過程，包括採購、生產、儲存、經銷到銷售等環節。本集團對原材料及產品進行跟蹤，以期滿足顧客的要求和符合相應的法律法規要求。同時，我們在整個生產過程的每個環節設置食品安全和質量控制點，並仔細追蹤和檢查配方、原材料、食品添加劑和生產流程。本集團設立了品質管理中心，主要負責食品安全管理、原材料與包裝材料管理、生產過程管理和客服管理以及食品安全和質量保障，以致力於為消費者提供優質產品。

我們的研發能力

「以工業化思維，讓美食原點的價值最大化釋放」是我們的研發理念，為持續提升產品競爭力，本集團一直專注於升級迭代產品，引進新口味及改善原材料。其中，模塊化研發模式是我們產品研發體系的核心。本集團在食品技術、工業化生產工藝、包裝鎖鮮技術等領域設立研發團隊，配備技術人才進行深入的專項研究，再通過團隊間的協同作業，將各板塊的技術融合到多個產品開發階段中，大幅提升了本集團升級現有產品及推出新產品的成功率。

同時，本集團與國內食品科學行業一流學府江南大學建立了長期合作關係，並共同成立了食品科學技術實驗室，致力於後備人才培養，不斷強化我們的產品與技術研發優勢。截至0 年 月 日，本集團於河南和上海建立了兩個應用研發中心，擁有 人的專業研究團隊，其中約 .%的人員擁有碩士學位，專業覆蓋食品工程、食品安全與營養、高分子化學、生物學、檢驗檢測學等領域。籍多種多樣的研發活動，通過不斷地升級、革新和研發新興技術，以期滿足不斷變化的消費者偏好並推動銷售的可持續增長。

我們的信息技術

0 0年是衛龍數字化轉型的元年，過去兩年多來，本集團持續強化數字化戰略，持續推進衛龍數字化的相關建設工作，從而為業務部門提質增效。本年度，憑藉信息技術，本集團有效地監控及優化管理體系及銷售、生產等流程。本集團的信息系統基於我們的 系統、三級網絡架構、數據中心和混合雲等四大基礎設施建設，在此之上，利用 系統、自有的銷售管理系統、物品專有序列號信息系統、倉儲自動化記錄系統、供應商關係管理系統、企業資產管理系統、工業物聯網、計件工資系統、 流程審批系統、合同管理系統及開支控制及報銷系統作多方互補，實現產品運營和數據管理等一系列功能。

財務回顧

如下財務業績摘錄於本集團於報告期間按照國際財務報告準則編製之財務報告：

收入及毛利

本年度本集團錄得收入為人民幣 . 百萬元，較上年度的人民幣 00. 百萬元相比則略微減少 . %，主要由於( ) - 疫情復發對本集團的生產及交付產生影響；及( )本集團因在本年度上半年對主要產品類別採用新包裝、生產工藝、配方或規格進行最新產品升級而作出的調整，致使本集團的客戶需要一定時間適應該調整，所以銷量受到了暫時性的影響。

本年度本集團毛利為人民幣 . 百萬元，較上年度的人民幣 .0百萬元增加人民幣 . 百萬元。本集團毛利率由上年度的 .%增至本年度的 .%，主要由於本集團產品的平均售價上升。

經銷及銷售費用

本集團的經銷及銷售費用由上年度的人民幣 0. 百萬元增加 .%至本年度的人民幣 百萬元, 主要由於()推廣及廣告費用由上年度的人民幣 . 百萬元增至本年度的人民幣 百萬元, 原因是本集團主要在戶外媒體上組合投放活動和電商平台以及其他線上媒體平台開展的線上廣告活動(例如直播)增加; ()僱員福利費用由上年度的人民幣 0. 百萬元增至本年度的人民幣 . 百萬元(包括以股份為基礎的付款開支約人民幣 百萬元), 主要由於本集團的銷售團隊不斷擴大; 及()專業費用的增加。

管理費用

本集團的管理費用由上年度的人民幣 . 百萬元增加 .%至本年度的人民幣 . 百萬元, 主要由於僱員福利費用的增加及折舊與攤銷增加。

其他收入淨額

本集團的其他收入淨額由截至上年度的人民幣 . 百萬元減至截至本年度的人民幣 0 . 百萬元, 主要由於政府補貼減少。

其他(虧損)╱收益淨額

本集團與上年度錄得其他收益人民幣 . 百萬元相比, 於本年度錄得其他虧損人民幣 . 百萬元, 主要由於 0 年 月訂立的股份購買補充協議產生的與首次公開發售前投資有關的以股份為基礎的付款人民幣 . 百萬元。

融資收入淨額

本集團的融資收入淨額由上年度的人民幣 . 百萬元大幅增至本年度的人民幣 . 百萬元, 主要由於銀行利息的增加。

所得稅費用

本集團的所得稅費用由上年度的人民幣 . 百萬元減至本年度的人民幣 . 百萬元, 主要由於本年度本集團的應課稅收入減少。

年內利潤

由於上述原因, 本集團的年內利潤由上年度的人民幣 . 百萬元減至本年度人民幣 百萬元, 主要是由於與首次公開發售前投資有關的以股份為基礎的付款, 部分被本集團的毛利增加所抵銷。

年內經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)及經調整淨利潤率(非《國際財務報告準則》計量)

為補充本集團根據《國際財務報告準則》呈列的合併財務報表，本集團亦使用經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)作為額外財務計量，其不為《國際財務報告準則》所要求，亦並非根據《國際財務報告準則》呈列。本集團認為此非國際財務報告準則計量有助於消除管理層認為對本集團營運表現並無指示性意義的項目的潛在影響，從而可以就各期間及公司間的經營業績進行比較。本集團認為，該措施為投資人及其他人就了解及評估本集團的綜合營運業績提供了有用信息，如同其以相同方式為管理層提供幫助。然而，本集團呈列的經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)或同其他公司類似命名的計量不一致。採用該非《國際財務報告準則》計量作為分析工具具有局限性，投資者不應脫離本集團根據《國際財務報告準則》報告的經營業績或財務狀況或將其作為替代分析加以考慮。

本集團將經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)定義為通過加回以股份為基礎的付款開支及上市開支調整後的年內淨利潤。下表將根據《國際財務報告準則》計量的年內淨利潤進行調節，使用最直接可比的財務計量方式，得到經調整的年內淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)：

	截至12月31日止年度	
	2022年	0 年
	(人民幣千元)	*(人民幣千元)*
淨利潤與經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)調節表		
年內利潤	**151,297**	/
加：		
向僱員支付的以股份為基礎的報酬()	**98,133**	0
上市開支()	**34,852**	0 0
與首次公開發售前投資有關的以股份為基礎的付款()	**628,811**	
經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)	**913,093**	0 0

附註：

( ) 向僱員支付的以股份為基礎的報酬(非現金性質)主要呈列本集團自僱員接受服務作為權益工具對價的安排。

( ) 上市開支主要與首次公開發售相關。

() 與首次公開發售前投資有關的以股份為基礎的付款參考本公司和若干首次公開發售前投資者簽訂的股份購買協議之補充協議，據此，本公司於本年度 月以對價 / 美元向該等投資者發行及出售合共 / 0股每股面值為0.0000 美元的普通股。

本集團的年內經調整淨利潤(非《國際財務報告準則》計量)由上年度的人民幣 0 ./ 百萬元增加0. %至本年度的人民幣 、. 百萬元, 主要由於本集團毛利的增加, 且兩年的經調整淨利潤率(非《國際財務報告準則》計量)由 /. %增至 . %, 主要與本集團的產品平均售價增加有關。

股息

基於本集團本年度整體績效表現, 考慮本集團盈餘、整體財務狀況、以及資本支出等, 董事會將於本公司即將舉行之股東週年大會中建議派發截至本年度末末期股息(「**末期股息**」)每股人民幣0. 元(含稅, 共計末期股息約人民幣 、. 百萬元), 約為本集團截至 0 年 月、日止年度經調整淨利潤的、0%, 並為了答謝投資人在本公司首次公開發售中給予的支持與信任, 建議派發特別股息(「**特別股息**」)每股人民幣0. 元(含稅, 共計特別股息約人民幣 、. 百萬元), 約為本集團截至 0 年 月、日止年度經調整淨利潤的、0%。惟須待股東週年大會批准後方可實施。預計派付股息日期為 0 、年 月、0日或前後。

初始期限為三個月以上的定期存款、受限制現金、現金及現金等價物及借款

截至本年度末, 本集團的初始期限為三個月以上的定期存款、受限制現金及現金及現金等價物總額為人民幣、 、 、百萬元, 較上年度末的人民幣 . 百萬元增加 ./%, 主要由於本年度 月的首次公開發售籌集資金以及經營活動產生的現金流入。截至上年度末及本年度末, 本集團的借款分別為人民幣、0. 百萬元及人民幣 、 、百萬元。本集團的借款主要為本集團就建造廠房及其他經營需求而獲得的有擔保銀行貸款。

存貨

本集團的存貨由上年度末的人民幣 0 、百萬元減少0./%至本年度末的人民幣 、

本集團的其他應收款項由截至上年度末的人民幣 ./百萬元增加至截至本年度末的人民幣 ,百萬元,主要是由於應收當地政府款項的增加。

本集團的預付款項由截至上年度末的人民幣 .百萬元減少至截至本年度末的人民幣 .百萬元,主要是由於待抵扣增值稅進項稅減少。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至上年度末,本集團持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣/0.百萬元,其減少 .%至截至本年度末的人民幣/ ,百萬元,原因是本集團預期理財產品及結構性存款產品的回報率會下降而戰略性地減少了對這類產品的投資。

貿易及其他應付款項

本集團的貿易應付款項由截至上年度末的人民幣 .百萬元減少 ,%至截至本年度末的人民幣 / .百萬元,主要由於採購原材料及包裝材料的應付款項減少。貿易應付款項周轉天數從上年度的 天增加至本年度的 天。

本集團的其他應付款項由截至上年度末的人民幣 .0百萬元增加 .%至截至本年度末的人民幣 0.百萬元,主要歸因於()本集團應付薪金及福利增加;及()應付按金(主要指與本集團經銷商保證金)增加。

合同負債

本集團的合同負債由截至上年度末的人民幣 /0.百萬元增加 .%至截至本年度末的人民幣 .百萬元,主要由於 0年 月中旬為春節,經銷商於本年末向本集團下了更多訂單。

資本負債比率

截至本年度末,本集團資本負債比率(按計息借款總額除以權益總額計算)為 .%

外匯風險

本集團主要在中國經營，大部分交易乃以人民幣結算。內地附屬公司的功能貨幣為人民幣，而本公司及其中國內地以外附屬公司的功能貨幣為港元或美元。位於中國內地及境外的實體均有資產及負債，如於銀行及其他主要持牌支付機構的現金、受限制現金及初始期限為三個月以上的定期存款(以美元及港元計值)。外匯風險因匯率波動而產生。本集團已繼續密切追蹤及管理本集團大部分以外幣計值的存款所面臨的外匯匯率波動風險。

或有負債

截至上年度末以及本年度末，本集團無任何重大或有負債。

資本承諾

於本年度末，本集團的資本承諾約為人民幣 . 百萬元(上年度：人民幣 . 百萬元)，主要用於建設物業、廠房及設備。

資產抵押

於本年度末，本集團已抵押若干土地使用權，約人民幣 . 百萬元(上年度：人民幣 . 百萬元)。

重大投資、重大收購及出售事項

於報告期內本集團並無持有任何重大投資，亦無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

未來重大投資或資本資產計劃

於本公告日期，除招股書披露的「未來計劃及所得款項用途」外，本集團現時沒有計劃取得其他重大投資或資本資產。

上市所得款項用途

本公司股份於0 年 月 日(「**上市日期**」)在聯交所上市,自上市日期起至截至0 年 月 日,本集團已根據招股書所載擬定用途逐步動用首次公開發售所得款項。

本公司股份於聯交所主板上市的首次公開發售所得款淨額(於扣除承銷費用及其他相關費用後)約為0 百萬港元。截至0 年 月 日,本集團已根據本公司發佈的招股書所載擬定用途累計動用所得款項中的約 . 百萬港元,佔所有募集資金的 .0%,餘下未動用所得款項約為 . 百萬港元。

所得款項淨額擬定用途	**上市募集資金可供使用淨額** *(百萬港元)*	**截至2022年12月31日止實際使用淨額** *(百萬港元)*	**截至2022年12月31日止尚未動用淨額** *(百萬港元)*	**尚未動用淨額預計悉數使用時間**	**招股書中披露的預期時間表**
生產設施與供應鏈體系	.0	.0	0.0	年	年
拓展銷售和經銷網絡	.0	0.00	.0	年	年
品牌建設					

持續經營

根據現行財務預測和可動用的融資，本集團在可見未來有足夠財務資源繼續經營。因此在編製財務報告時已採用持續經營基準編製。

對法律法規的合規

本公司的股份雖然在香港聯交所上市，但本集團的業務營運主要在中國進行。本集團所營運的業務主要受中國、香港等相關區域的法律監管。於截至 0 年 月 日止年度以及截至本公告日期止，本集團已遵守所適用區域對本集團有重大影響的相關法例及規例。具體而言，作為休閒食品生產商，本集團的運營受適用於食品生產、銷售及安全的法律法規、適用於消費者保護的法律法規及競爭法、以及適用於環境保護法律法規的監管。於本年度內，本集團未有任何重大違反該等法律法規的行為。

人力資源與酬金政策

於 0 年 月 日年度，本集團員工總人數為 0 名，年度員工福利總額(包括董事酬金)為人民幣 .0百萬元。我們始終堅信本集團的長期增長離不開員工的專業知識及能力，我們積極完善人才的選拔培養機制，提高員工的整體競爭力和對本集團的歸屬感。

本集團的員工薪金及福利水平參考市場及個人資歷及能力而定，並設立績效獎金等激勵機制。績效獎金會根據本集團達成的收入、利潤等目標以及員工所在的組織的績效、員工個人的績效評核發放，並嘉許鼓勵為本集團業務做出傑出貢獻的組織及員工，整體薪資政策具有競爭力。

為激勵及獎勵為本集團發展作出貢獻的董事、高級管理層成員及其他僱員，董董忽崺樣楯酠灐裡炸腫橙斛杈橢㫰腦賸孟絽裕煜人力詢鍧秘腔㑹櫹橢㫰腦譒豫鈕炙褮
牙謀顒ツ韗矏事會碥

本公司根據授予方案授予員工激勵份額詳情將登載於本公司預計於 0 年 月底之前公佈的 0 年度報告中。

未來展望

本集團一直秉承「讓世界人人愛上中國味」的使命以及「外以消費者體驗為中心、內以創造者為本」的價值觀，始終堅定「傳統美食娛樂化、休閒化、便捷化、親民化、數智化，樂活 年的生態平台」的願景，持續打造以消費者為中心的辣味休閒食品龍頭企業。展望未來，本集團將持續投入品類與品質建設，以增強產品的核心競爭力；繼續深耕品牌建設，通過年輕化、娛樂化的品牌營銷活動，並結合線上深度內容營銷等提升用戶參與度；在現有的全渠道經銷網絡上，我們將不遺餘力拓展經銷網絡的廣度和深度，藉更廣泛地域佈點的擴充，促成與新興線上合作渠道及海外經銷網絡的構建等，進一步優化經銷渠道及提高相關的管理能力。

同時，本集團將持續加強數智化建設，以實現「互聯互通，一切業務數智化」的目標及提高總體的運營效率。最後，我們將致力鞏固生產製造能力及研發能力，以保持市場領先優勢，以實現更佳的品牌形象及產生更迅速的市場需求反應機制。本集團將藉著香港聯交所主板上市的地位，借力香港國際資本市場的獨特金融資源，為本集團於中國內地及海外市場發展賦能，為未來開啟更廣闊的發展征途。本集團將繼續磨礪蛻變，堅毅前行，致力為客戶、股東、投資者、員工及社會爭取最大貢獻。

股息

董事會於 0 年 月 日舉行會議並通過相關決議案，建議派發截至 0 年 月 日止年度末期股息每股人民幣0. 元蘠™ 月 •月 膿 海 疾 根 此 確 稱 中 業 將 出 行 粗

股息政策

我們可以通過現金或董事會認為合適的其他方式分配股息。股息的分配由董事會酌情決定，如有必要，則須經股東的批准。董事會可在考慮我們的經營業績、財務狀況、經營要求、資本要求、股東權益和董事會認為可能相關的任何其他條件後，建議未來的股息分配。

根據適用法律法規，我們的股息政策是於上市後任何特定年度向股東分配不少於可分配利潤的　%。我們無法向　閣下保證任何年度都能夠分配上述金額或任何金額的股息，或者根本不能分配股息。股息的宣派和支付也可能受到法律限制，以及本公司及我們的附屬公司已經或將來可能訂立的貸款或其他協議的限制。股息的任何宣派及派付以及股息金額將須符合我們的章程文件及開曼群島《公司法》規定。我們是一家根據開曼群島法律註冊成立的控股公司。因此，任何未來股息的派付及金額將取決於我們能否從附屬公司及其他可供合法分派儲備中獲得股息。股東可於股東大會上批准任何股息宣派，但派付金額不得超過董事會建議的金額。股息僅可自可供合法分派的利潤及儲備中宣派或派付。

報告期後的重大事項

於 0　年　月、日後及直至本公告日期，董事會並不知悉任何須予披露的重大事項。

股東週年大會

有關本公司召開股東週年大會的通告將根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《**上市規則**》」)規定的方式適時發佈並寄發予本公司股東。

購買、出售及贖回本公司上市證券

截至本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審核委員會

截至 0　年　月、日及本公告日期，本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即張弼弘先生、徐黎黎女士及邢冬梅女士。張弼弘先生目前擔任審核委員會主席。審核委員會的主要職責為審查、檢討及監督本公司財務數據及財務數據的匯報程序，審核委員會已對本集團截至 0　年　月、日止年度之綜合年度業績進行審閱。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已同意本初步業績公告上所載本集團截至 0 年 月、日止年度之合併財務狀況表、合併損益表及合併全面收