

# 嘉士利®



2017  
中期報告



嘉士利集團有限公司  
JIASHILI GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股票代碼：1285.HK

## 目錄

- 02 財務摘要
- 03 主席報告
- 05 管理層討論及分析
- 12 其他資料
- 18 簡明綜合財務報表審閱報告
- 19 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 20 簡明綜合財務狀況表
- 22 簡明綜合權益變動表
- 24 簡明綜合現金流量表
- 26 簡明綜合財務報表附註





## 財務摘要



本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核綜合收益為約人民幣516.2百萬元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣501.6百萬元)，較去年同期增加約2.9%。



本公司擁有人截至二零一七年六月三十日止六個月應佔期內未經審核綜合溢利及全面收入總額為約人民幣42.1百萬元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣52.3百萬元)，較去年同期減少約19.5%。



截至二零一七年六月三十日止六個月，每股基本及攤薄盈利均為人民幣10.14分(截至二零一六年六月三十日止六個月：分別為人民幣13.28分及人民幣13.27分)。



董事會並不建議派付截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)。



# 主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表嘉士利集團有限公司(「嘉士利」或「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)欣然提呈截至二零一七年六月三十日止六個月(「回顧期」)的中期業績報告。

成立於一九六六年，嘉士利在二零一六年正式邁進六十周年，過往多年的歷史累積了豐厚的經驗。加上二零一七年為本集團於香港聯合交易所(「聯交所」)主板成功上市的第三年，香港的資本平台為集團奠定了穩固的資本基礎，同時提高集團的知名度，是我們長遠發展的最強後盾。

## 市場回顧

回顧2017年上半年，在經濟新常態的背景下，中國整體經濟增長有所放緩。受經濟大環境的影響，中國休閒食品亦收到一定的影響和壓力。根據尼爾森最新數據顯示，2017年上半年整體餅乾市場銷量同比衰退0.9%。

除了面對市場收縮的問題，集團亦於回顧期面對原材料價格不斷上升的困難。餅乾原材料如糖、油、包裝用品於回顧期不斷提高。以糖為例，17年後，全國各地糖均價由2015年初的4400元／噸升至6500元／噸，升幅達差不多50.0%。

由於市場變動、原材料價格及員工成本不斷提高，生產成本持續上漲。本集團於回顧期的成績稍微欠佳。然而，在集團上下同心共同努力下，本集團於回顧期的銷量得以有所增加，增長了2.9%。縱使回顧期毛利及淨利潤分別下降了19.9%及23.6%，為降低生產成本上漲帶來的影響，本集團已採用了一系列的應變措施，包括提高產品銷售價格及與供貨商達成協議，於固定時間內鎖定原材料價格，期望2017年下半年業績會得以改善。

## 主席報告

### 未來展望

展望2017年下半年，嘉士利雖然面臨經濟增長放緩、原材料成本上漲、產業轉型等困難，本集團依然看好中國消費食品市場的發展前景。

為了應對原材料價格上升的主要問題，嘉士利將不斷優化產品組合，並進行以下幾方面的規劃與推動：

- 一、 在費用合理的情況下，大力推動自動化生產，以提升生產力並減低生產成本；
- 二、 嘉士利自60年前成立時已非常注重食品安全，多年來亦深得廣大客戶的信任。未來，本集團將繼續嚴謹監控食品的安全，盼能獲得全國一致的口碑與認同；
- 三、 本集團會努力抓住消費升級帶來的新機遇，以白領、小孩、中產為主要客戶，持續以天然、健康安全為產品定位，繼續穩站中國餅乾市場的領導者地位。

本集團亦會繼續瞄準年輕消費者的流行趨勢，塑造更年輕和時尚的品牌。本集團又會在鞏固現有市場份額的基礎上，繼續開拓線上、線下平台，旨在擴寬銷售渠道，增強嘉士利的市場佔有率。針對消費轉型以及機遇，本集團將會不斷努力開發新產品，和繼續尋找合適的合作方，或收購適合的項目，期盼能進一步擴大本集團的產品種類。

最後，本人謹代表本集團董事會，對所有客戶、業務夥伴、供貨商、銀行及各位股東對本集團的支持與厚愛致以衷心的感謝。

## 管理層討論及分析

嘉士利集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本中期報告，包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年六月三十日止六個月(「回顧期」)未經審核綜合中期報告。

### 業務回顧

據國家統計局數據顯示，今年上半年中國經濟繼續穩步增長，國內生產總值同比增長6.9%。然而，二零一七年上半年快速消費品(「快速消費品」)的增長率僅有1%左右，消費包裝產品(「消費包裝產品」)的增長率僅有0.5%。該等數據顯示快速消費品及消費包裝產品的增長都遠低於中國國內生產總值的增長。此外，快速消費品市場也面臨產品概念、分銷渠道及業務模式的變化，且該等變化對所有市場參與者都產生了巨大影響。由於市場變動及收縮以及自二零一六年最後一季度生產成本的持續上漲，本集團的業績未達到預期。儘管收益增長了2.9%，但期內毛利及淨利潤分別下降了19.9%及23.6%。為最大程度減少生產成本上漲帶來的影響，我們已將產品銷售價格平均提高約7.4%，且管理層預計價格增長的效果將在二零一七年下半年有所體現。

於回顧期內，本集團完成了兩項投資，其中一項為通過投資人民幣35百萬元建立有限合夥企業。該有限合夥企業的目的在於投資一間主要從事食品生產及分銷的中國公司。另一項為通過投資187,500美元成立一間聯營公司(「聯營公司」)並擁有5%的權益。該聯營公司主要於中國從事食品生產及銷售。董事會認為這兩項投資均有助於本集團將其產品組合多元化，並擴大現有產品的市場覆蓋範圍。

### 前景

隨著經濟增長，我們預計未來全國中產階級佔人口的比例將繼續增長。而中產階級崛起有利於中國向消費型經濟的成功轉型。高品質食品的需求也將得到有力的支撐。同時，「千禧一代」已經幾乎佔到全國人口的30%，正在逐步成為消費主力。此外，隨著國家對「二胎政策」的全面放開，將有利於改善中國整體的人口結構，新增人口將成為驅動食品消費增長的重要力量，特別是健康食品將獲得更大增長空間。展望未來，消費健康化、包裝精緻及特色鮮明的優質食品將成為食品行業的主流趨勢。我們堅信，在新生代作為主要消費力量的消費時代，該等產品將迎來新的發展機遇。此外，隨著食品消費模式將從生存型消費加速向健康型、享受型消費轉變，此種轉變必將推動烘焙食品等食品消費總量持續發展。

針對以上的消費轉型以及機遇，本集團將會不斷在新產品研發方面努力，同時也會繼續尋找合適的合作方，以進一步擴大我們的產品發展。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 收益

於回顧期內，本集團的收益約為人民幣516.2百萬元，較二零一六年同期增加約人民幣14.6百萬元或2.9%。然而，回顧期內的總銷量減少約1,680噸，乃整體由零食市場激烈的競爭以及消費者總體支出大幅下降所致。儘管銷量減少，我們的收益仍輕微增長，該等增長歸因於產品銷售單價的增加。

回顧期內的收益明細及比較數據載列如下：

收益／銷量	截至六月三十日止六個月		收益變動		銷量變動	
	二零一七年		二零一六年		百分比	百分比
	人民幣 (百萬元)	噸	人民幣 (百萬元)	噸	二零一七年 與二零一六年 比較	二零一七年 與二零一六年 比較
早餐餅乾系列	155.5	14,428	172.8	16,406	-10.0%	-12.1%
薄脆餅乾系列	121.5	9,249	126.8	9,997	-4.2%	-7.5%
夾心餅乾系列	120.0	7,335	103.7	6,647	+15.7%	+10.4%
威化餅乾系列	51.7	3,149	42.2	2,833	+22.5%	+11.2%
其他產品	67.5	4,662	56.1	4,620	+20.3%	+1.0%
總計	516.2	38,823	501.6	40,503	+2.9%	-4.1%

#### 早餐餅乾系列

於回顧期內，早餐餅乾系列的收益減少約人民幣17.3百萬元及銷量減少約1,978噸。

#### 薄脆餅乾系列

於回顧期內，薄脆餅乾系列的收益減少約人民幣5.3百萬元及銷量減少約748噸。

#### 夾心餅乾系列

於回顧期內，夾心餅乾系列的收益增加約人民幣16.3百萬元及銷量增加約688噸。

#### 威化餅乾系列

於回顧期內，威化餅乾系列的收益增加約人民幣9.5百萬元及銷量增加約316噸。

## 管理層討論及分析

### 毛利及毛利率

於回顧期內，毛利約為人民幣147.4百萬元，減少約人民幣36.6百萬元或19.9%；毛利率由36.7%減少至28.6%。毛利及毛利率的減少乃由於原材料成本及勞動力成本飆升。主要原材料成本較二零一六年同期增加約12.3%，而包裝材料成本增加約20.5%。

### 其他收入

於回顧期內，其他收入由人民幣5.5百萬元增加約人民幣5.0百萬元至人民幣10.5百萬元。其他收入主要指政府補助、其他非經營收入及銀行存款的利息收入、應收委託貸款及存單。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要指廣告及推廣開支、運輸開支及銷售人員薪金。於回顧期內，該等開支減少約人民幣0.4百萬元或0.6%至約人民幣70.8百萬元。上述減少乃主要由於廣告及推廣開支的節省所致。

### 行政開支

於回顧期內，行政開支約為人民幣28.8百萬元，減少約人民幣4.7百萬元或13.9%。該等減少主要歸因於於回顧期內產生的人員成本、專業費用及租賃開支的減少。

### 其他開支

於回顧期內產生其他開支約人民幣18.8百萬元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣16.0百萬元)，主要指研究與開發(「研發」)成本以及於回顧期內其他開支總額上升所引起的研發成本的增加。

### 其他收益及虧損

其他收益及虧損主要指應付一間前聯營公司款項之減值虧損撥回、外匯收益淨值、結構性存款的公平值收益及按公平值計入損益賬之金融資產的公平值虧損。於回顧期內錄得其他收益淨值約為人民幣12.4百萬元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣0.5百萬元)。

### 銀行借款利息開支

於回顧期內錄得的銀行借款利息開支約為人民幣2.8百萬元，該等成本為就於回顧期內所獲得銀行借款支付的利息開支(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)。



## 管理層討論及分析

### 所得稅開支

所得稅開支減少約人民幣7.1百萬元或50.0%至回顧期內的約人民幣7.1百萬元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣14.3百萬元)，主要由於除稅前溢利減少。

### 期內本公司擁有人應佔溢利及全面總收益

由於上述因素，期內利潤減少約23.6%或人民幣13.0百萬元至回顧期內的人民幣42.1百萬元。期內本公司擁有人應佔溢利及全面總收益由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣52.3百萬元減少約19.5%至回顧期內的人民幣42.1百萬元，純利率則由截至二零一六年六月三十日止六個月的11.0%減少至回顧期內的8.2%。

### 財務狀況及流動資金

於二零一七年六月三十日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣160.6百萬元。本集團的流動資產淨額由去年的人民幣247.1百萬元減少至期間結算日的人民幣163.9百萬元。

本集團日常業務得到金融機構所授出信貸融資的充分支持，該融資於期間結算日約為848.7百萬元。於二零一七年六月三十日，本集團未償還計息銀行貸款總額約為人民幣294.3百萬元，其中約人民幣239.6百萬元為無抵押貸款。被質押以取得該等信貸融資的定期資產及定期存款的帳面淨值約為人民幣20.9百萬元。

於二零一七年六月三十日，本集團的資產負債比率(計息借款金額除以股東權益)為49.6%(二零一六年十二月三十一日：現金淨額)。

於二零一七年六月三十日，本集團擁有供購置物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣34.6百萬元。

### 或然負債及擔保

於二零一七年六月三十日，本集團並無為任何第三方提供任何擔保且並無重大或然負債。

### 於金融產品的投資

於二零一七年六月三十日，本集團擁有按公平值計入損益賬之金融資產約人民幣108.6百萬元，並於回顧期內有公平值虧損約人民幣1.4百萬元已自損益賬扣除。

於回顧期內，本集團與廣發期貨有限公司(「廣發期貨」)和廣發證券有限公司(「廣發證券」)分別簽訂兩項資產管理協議，據此，本集團分別向廣發期貨與廣發證券劃撥人民幣80.0百萬元及人民幣30.0百萬元用於投資一系列金融工具。根據協議條款，投資管理人應可全權決定投資資產的種類和組成，並可全權投資及變現任何該等投資。

## 管理層討論及分析

根據協議條款，投資管理人應全權並酌情決定投資資產的種類和組成，並有權利投資並實現任何該等投資。

與廣發期貨簽訂的資產管理協議的投資期限，自二零一七年二月二十八日起至二零一七年十二月二日止，預計年利息收益率為7%(有浮動)。在此期限內，本公司有權在每季度末贖回投資。投資範圍包括期貨及其他衍生產品、股份(含新股發行)、債券、證券投資基金、中央銀行票據、現金及銀行存款等，具體將由廣發期貨全權酌情釐定。於二零一七年六月三十日，廣發期貨執行的投資組合包括：

- 銀行存款(含定期及儲蓄存款)約人民幣1.8百萬元；
- 逾180隻中國上市股票，約人民幣61.8百萬元；
- 股指期貨約人民幣15.3百萬元(用於對沖上述廣發期貨投資的中國上市股份)；及
- 投資基金約人民幣10,000元；

與廣發證券簽訂的資產管理協議的投資期限自二零一七年二月二十八日起至二零一七年八月二日止，固定期限為五個月，固定年利息收益率為4.95%。與廣發證券簽訂的資產管理協議項下的投資範圍包括國債、地方政府債務、中央銀行票據、金融債券、企業債券、短期融資券、中小企業債券、債務證券及銀行存款等，具體將由廣發證券全權酌情釐定。

本公司已實行財務政策，以投資超過本集團營運資金需求的現金儲備盈餘。因此，與廣發期貨和廣發證券簽訂的兩項資產管理協議項下的投資基金按照本公司的財政政策作為短期投資而進行，以運用本集團的現金盈餘為本集團獲得更好的回報。

### 重大資本投資、收購及出售

於回顧期內，本集團已與兩名獨立企業合夥人(「合夥人」)訂立合夥協議(「合夥協議」)以於中國成立有限合夥企業(「有限合夥企業」)，該有限合夥企業的主要業務活動為投資於在中國註冊成立且主要從事食品生產及分銷的特定公司(「目標公司」，為獨立第三方)。根據合夥協議，廣東嘉士利已同意作為有限合夥人向有限合夥企業投資人民幣35,000,000元(相當於約40,250,000港元)。注資後，廣東嘉士利將擁有有限合夥企業34.98%的股權。有限合夥企業將由執行合夥人，即有限合夥企業的一般合夥人管理及運營。廣東嘉士利概不參與有限合夥企業的營運及管理。

## 管理層討論及分析

此外，本集團亦已透過嘉士利(香港)與多家獨立合營企業合夥人(與合夥人並無關聯)訂立一份合營企業框架協議(「合營企業協議」)，據此嘉士利(香港)同意向香港瑞士樂(國際)食品有限公司(「香港瑞士樂」)(一家於香港註冊成立的有限公司，主要透過其將於中國成立的外商獨資企業於中國生產及銷售食品)投資187,500美元(相當於約1,406,000港元)，總資本要求為3,750,000美元。完成合營企業協議後，嘉士利(香港)將擁有香港瑞士樂已發行股本的5%。有關前述兩項投資的詳情載列於本公司日期為二零一七年七月十七日之公告。

於回顧期內，本集團並無任何重大收購及出售事項。

### 中期股息

董事會不建議就回顧期派發中期股息。

### 資本架構

於回顧期內，本集團的營運資金主要來自其營運及借款所產生的資金。於二零一七年六月三十日，本集團持有的現金及現金等價物主要以港元及人民幣計值。本集團的營業額主要以人民幣計值，而其成本及開支則主要以港元及人民幣計值。由於本集團於回顧期內的大部分資產、負債、收益及付款以港元或人民幣計值，故董事會認為面對的匯率波動風險並不重大。本集團並無正式對沖政策，亦無訂立任何重大外匯合約或衍生交易用以對沖其貨幣風險。

## 管理層討論及分析

### 全球發售所得款項用途

於二零一四年九月二十五日，本公司股份於聯交所主板上市。本公司自首次公開發售籌集的所得款項淨額總計約380百萬港元(已扣除相關上市開支)。所得款項用途與本公司日期為二零一四年九月十五日的招股章程所披露者一致。截至本公告日期，所得款項淨額相關用途如下：

	首次公開發售前所得款項淨額		
	截至 二零一七年 一月一日的 未動用結餘 百萬港元	回顧期內的 已動用結餘 百萬港元	截至 二零一六年 六月三十日的 未動用結餘 百萬港元
提升我們的品牌知名度及擴展我們的經銷及銷售網絡	65.3	22.8	42.5
基礎設施投資，涉及購買及安裝更多先進及自動化機器以及升級我們生產廠房的現有生產設施	—	—	—
研發活動以改良我們現時提供的產品及開發新產品	—	—	—
營運資金及其他一般公司用途	38.0	—	38.0
	<b>103.3</b>	22.8	80.5

### 人力資源

於二零一七年六月三十日，本集團在香港及中國合共聘用2,371名全職員工。本集團的薪酬待遇一般乃參考市況及個人資歷釐定。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港全體僱員設立定額供款退休福利計劃。供款乃按僱員基本薪金的某個百分比計算。本集團亦根據中國的適用法律及法規向公積金、養老保險、醫療保險、失業保險及工傷保險供款。本集團亦已採納購股權計劃，目的為鼓勵或獎賞合資格的優秀僱員及吸引對本集團具價值的人力資源。



## 其他資料

### 董事於本公司或相聯法團股份、相關股份及債券中的權益或淡倉

於二零一七年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及第8分部須於知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括彼等根據有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條的規定須記入該條所指的登記冊內的權益及淡倉如下：

董事姓名	本公司／相聯法團名稱	身份	證券數目及類別	佔已發行股本的概約百分比
黃銑銘先生 (「黃先生」)	本公司	受控制法團權益(附註2)	242,100,000 (L) (附註1)	58.34%
黃先生	開元投資有限公司(「開元」)	受控制法團權益(附註3)	100 (L)(附註1)	100%
黃先生	鉅運環球有限公司(「鉅運」)	實益擁有人	1 (L)(附註1)	100%

附註1：字母「L」表示董事於本公司或有關相聯法團股份的好倉。

附註2：本公司相關股份(「股份」)由開元持有，而開元由黃先生全資擁有的公司鉅運持有80%及由黃氏家族(包括黃翠紅女士、黃如君女士、黃如嬌女士及黃仙仙女士)全資擁有的四間實體持有餘下20%。

附註3：開元由鉅運持有80%及由黃氏家族(包括黃翠紅女士、黃如君女士、黃如嬌女士及黃仙仙女士)全資擁有的四間實體持有20%。

## 其他資料

### 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，以下人士於股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部2及3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	所持股份數目	佔已發行股本 概約百分比
黃先生	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	242,100,000	58.34%
黃翠紅女士	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	242,100,000	58.34%
黃仙仙女士	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	242,100,000	58.34%
黃如嬌女士	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	242,100,000	58.34%
黃如君女士	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	242,100,000	58.34%
鉅運	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	241,000,000	58.07%
弘穎投資有限公司(「弘穎」)	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	216,168,000	52.09%
博慧投資有限公司(「博慧」)	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	216,168,000	52.09%
翠島環球有限公司(「翠島」)	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	216,168,000	52.09%
開元	實益權益	216,168,000	52.09%
名彩投資(海外)有限公司 (「名彩(海外)」)	受控制法團權益 <sup>(1)</sup> ；家族成員權益 <sup>(2)</sup>	216,168,000	52.09%
Actis 4 PCC	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	60,000,000	14.46%
Actis Global 4 LP	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	60,000,000	14.46%
Actis GP LLP	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	60,000,000	14.46%
Actis Investment Holdings Ship Limited (「Actis Ship」)	實益權益 <sup>(3)</sup>	60,000,000	14.46%
Rich Tea Investments Limited (「Rich Tea」)	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	60,000,000	14.46%

## 其他資料

附註：

- (1) 開元由黃先生透過其投資控股公司鉅運持有80%，並由黃翠紅女士、黃仙仙女士、黃如嬌女士及黃如君女士透過彼等之投資控股公司翠島、名彩(海外)、弘穎及博慧各自分別持有5%。
- (2) 除黃先生外，黃氏家族成員包括黃翠紅女士、黃仙仙女士、黃如嬌女士及黃如君女士。黃翠紅女士為黃先生的配偶，而黃仙仙女士、黃如嬌女士及黃如君女士均為黃先生的姊妹，因此被視為黃先生的一致行動方，並被視為於黃先生擁有權益之本公司股份中擁有權益，而黃先生被視為於黃氏家族成員擁有權益的股份中擁有權益，反之亦然。
- (3) Actis Ship及Rich Tea由一組有限合夥企業及受保護空殼公司所控制，並為彼此的一致行動方。因此，Rich Tea及該組有限合夥企業及受保護空殼公司被視為於Actis Ship持有的股份中擁有權益。

### 首次公開發售前購股權計劃

下列為股東於二零一四年八月二十一日有條件批准的首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)的主要條款概要：

#### 1. 條款摘要

首次公開發售前購股權計劃的目的為一項股份獎勵計劃，設立該計劃旨在向本集團的僱員及顧問因其日後所作出的貢獻提供激勵及獎勵，並挽留本集團的主要及高級僱員。

除以下各項外，經股東於二零一四年八月二十一日通過的書面決議案批准的首次公開發售前購股權計劃的主要條款與購股權計劃(定義見下文)的條款大致相同：

- (a) 行使期將自上市日期(「上市日期」)後第一週年及直至上市日期第五週年之日為止；
- (b) 首次公開發售前購股權計劃所涉及的股份總數為14,900,000股，相當於(i)緊隨全球發售及資本化發行完成後已發行股份總數約3.73%(假設超額配股權未獲行使且不計及於行使根據首次公開發售前購股權計劃已授出或根據購股權計劃可能授出的任何購股權時可能配發及發行的任何股份)；及(ii)緊隨全球發售完成後的並假設根據首次公開發售前購股權計劃已授出的所有購股權同時獲行使的本公司已發行股本總額約3.59%(假設超額配股權未獲行使且不計及於行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權時可能配發及發行的任何股份)；
- (c) 首次公開發售前購股權計劃項下股份的認購價格(「認購價」)將定為3.45港元，乃經參考首次公開發售前投資者購入股份的每股股份成本釐定，惟可根據首次公開發售前購股權計劃項下擬定的方式作出任何調整；

## 其他資料

- (d) 根據首次公開發售前購股權計劃可能授出的購股權所涉及的最高股份數目將不超過40,000,000股股份，相當於全球發售完成後已發行股本的10%（不計及於行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權時可能發行的任何股份）；
- (e) 受限於以下歸屬期，根據首次公開發售前購股權計劃授出的任何購股權可自上市日期第一週年當日開始至上市日期第五週年當日止期間（「購股權期間」）任何時間行使：

購股權歸屬日期	購股權歸屬百分比
上市日期第一週年後	佔已授出購股權總數的25%
上市日期第二週年後	佔已授出購股權總數的25%
上市日期第三週年後	已授出購股權總數的25%
上市日期第四週年後	佔已授出購股權總數的25%

於各歸屬期完結時已授出但尚未行使的購股權可滾計至下一個歸屬期，並可於購股權期間內予以行使：

- (f) 首次公開發售前購股權計劃自二零一四年八月二十一日（即全體股東有條件採納首次公開發售前購股權計劃當日）起至二零一四年九月二十四日止期間有效及生效，該期間後不得進一步根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權，惟就任何已授出購股權的行使而言，首次公開發售前購股權計劃的條文在所有其他方面將仍具有十足效力及作用。

### 2. 根據首次公開發售前購股權計劃授出的尚未行使購股權

截至本報告日期，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃按每名承授人1.00港元的代價有條件授出可認購合共14,900,000股股份（相當於本公司已發行股本總額約3.59%）的購股權。根據首次公開發售前購股權計劃已授予本集團僱員（包括董事及高級管理層）的購股權詳情載於本公司日期為二零一四年九月十五日的招股章程。於本報告日期，本公司有415,000,000股已發行股份。於本報告日期，概無根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權已予註銷、失效或行使。計算每股攤薄盈利並無假設本公司尚未行使購股權獲轉換，因為其行使將令來自持續經營業務的每股盈利上升。



## 其他資料

### 購股權計劃

根據全體股東於二零一四年八月二十一日通過的決議案，本公司已有條件採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），以肯定及嘉許曾經或可能對本集團作出貢獻的合資格參與者。董事獲授權授出購股權以認購本公司股份，及配發、發行及處置根據購股權計劃所授出購股權獲行使而發行的股份，以及採取對實行購股權計劃及使之生效而言為必需及／或合宜的一切步驟。根據購股權計劃及本公司任何其他股份購股權計劃而可授予的購股權的最高股份數目，合共不得超過緊隨全球發售完成後已發行股份總數的10%，即400,000,000股股份，不包括任何根據購股權計劃（或本公司任何其他股份購股權計劃）的條款已失效的購股權而可發行的股份，除非另行獲本公司股東在股東大會上批准及／或上市規則不時訂明的其他規定批准。

除非獲本公司股東於股東大會上另行批准，否則根據購股權計劃及本公司任何其他股份購股權計劃可授予一名合資格參與者授出的股份數目（包括已行使及尚未行使購股權），不得超過本公司在任一個12個月期間的已發行股份的1%。任何授予董事、本公司主要行政人員或主要股東（定義見上市規則）或其各自的任何聯繫人（定義見上市規則）的購股權須獲本公司股東在股東大會上批准及／或根據上市規則訂明的其他規定批准，而根據購股權計劃及本公司任何其他股份購股權計劃可授予主要股東或任何獨立非執行董事或其各自的聯繫人的股份數目（包括已行使及尚未行使購股權），不得超過任一個12個月期間已發行股份的0.1%或合共價值超過5百萬港元。

概無訂有購股權在可行使前必須持有的最短期限，而購股權可行使的期間將由董事會絕對酌情決定，然而，購股權於授出10年後便不得行使。有關特定購股權的股份認購價不得低於下列最高者：(a)於聯交所每日報價表所報的股份正式收市價；(b)緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報的股份平均正式收市價；及(c)股份面值。購股權計劃將自其獲採納日期起生效並將自該日起10年期間內一直有效。

自購股權計劃生效及成為無條件之日起直至本中期報告日期，根據購股權計劃已授出12,000,000份購股權，其中10,000,000份購股權於截至二零一六年十二月三十一日止年度已失效。

## 其他資料

### 企業管治常規

本公司致力於透過高質素的董事會、有效的內部監控、對本公司全體股東的透明度及問責性，以維持高水平的企業管治常規。截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四內企業管治守則（「守則」）所載的所有守則條文，惟下文所載者除外：

根據守則的守則條文第A.2.1條主席及行政總裁的角色應分開，不應由同一人士擔任。由於黃銑銘先生擔任本公司主席兼行政總裁兩個職務，故本公司偏離守則。董事會相信，由於角色特殊、黃銑銘先生的經驗及其於業內建立的聲譽以及黃銑銘先生對於本公司策略發展的重要性，故須由同一人士擔任主席兼行政總裁。此雙重角色安排提供強大而一致的市場領導，對本公司的高效業務規劃和決策至為重要。由於所有主要決策均會諮詢董事會成員，且董事會有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有適當保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦將繼續檢討及監察本公司的常規，以遵守守則及保持本公司高水平的企業管治常規。

### 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十所載的標準守則，作為董事進行本公司證券交易時須遵守的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，全體董事確認彼等於截至二零一七年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所規定的交易標準。

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會（「審核委員會」）並遵照守則釐定其書面職權範圍。於本報告日期，審核委員會由三名成員（均為獨立非執行董事）組成。甘廷仲先生已獲委任為審核委員會主席。

審核委員會已審閱及討論本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的中期業績。審核委員會對本公司所採納的會計處理方式並無異議。

### 購買、出售及贖回上市證券

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回在聯交所上市的任何本公司證券。

# 簡明綜合財務報表 審閱報告

# Deloitte.

# 德勤

致嘉士利集團有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

吾等已審閱第19至第48頁所載嘉士利集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的簡明綜合財務報表，當中包括於二零一七年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定須按照其相關規定和國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈報該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是根據吾等的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並根據吾等協定的委聘條款僅向全體董事會報告，除此之外，本報告概不可用作其他用途。吾等概不會就本報告的內容，向任何其他人士負責或承擔責任。

## 審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並應用分析和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

## 結論

按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一七年八月二十一日

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	516,205	501,575
銷售成本		(368,759)	(317,521)
毛利		147,446	184,054
其他收入	4	10,491	5,459
銷售及經銷開支		(70,778)	(71,190)
行政開支		(28,771)	(33,428)
其他開支	5	(18,828)	(16,048)
其他收益及虧損	6	12,432	513
銀行借款利息開支		(2,779)	—
除稅前溢利		49,213	69,360
所得稅開支	7	(7,124)	(14,260)
期內溢利	8	42,089	55,100
<b>其他全面開支</b>			
其後可重新分類至損益的項目：			
可供出售投資的公平值減少		—	(2,800)
本公司擁有人應佔期內全面收益總額		42,089	52,300
每股盈利	10		
— 基本(人民幣分)		10.14	13.28
— 攤薄(人民幣分)		10.14	13.27



# 簡明綜合 財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	360,556	326,322
預付租賃款項		36,771	36,970
無形資產		250	500
於聯營公司之權益	12	—	—
於合資企業之權益	13	35,000	—
其他應收款項及按金	14	8,109	7,624
		<b>440,686</b>	371,416
<b>流動資產</b>			
存貨		53,624	47,578
應收委托貨款	15	15,000	—
預付租賃款項		1,106	1,099
存單之投資	16	105,000	—
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	14	183,566	53,192
可收回所得稅		—	482
按公平值計入損益賬之金融資產	17	108,582	—
已抵押銀行存款	23	20,923	3,623
銀行結餘及現金		160,633	428,027
		<b>648,434</b>	534,001
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	18	168,140	169,300
客戶墊款	14	18,298	112,640
應付所得稅		3,807	4,931
借款	19	294,287	—
		<b>484,532</b>	286,871
流動資產淨值		<b>163,902</b>	247,130
總資產減流動負債		<b>604,588</b>	618,546

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延收入	20	10,517	11,708
遞延稅項負債		1,035	2,135
		<b>11,552</b>	13,843
資產淨值		<b>593,036</b>	604,703
資本及儲備			
股本	21	3,285	3,285
儲備		589,751	601,418
總權益		<b>593,036</b>	604,703

# 簡明綜合 權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	股本	股份溢價	投資重估 儲備	購股權儲備	特別儲備	出資儲備	法定儲備	累計溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註b)	人民幣千元 (附註c)	人民幣千元 (附註d)	人民幣千元	人民幣千元 (附註e)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日(經審核)	3,285	463,859	2,389	11,735	(107,000)	18,333	62,292	110,386	565,279
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	55,100	55,100
可供出售投資的公平值減少	—	—	(2,800)	—	—	—	—	—	(2,800)
期內全面(開支)收益總額	—	—	(2,800)	—	—	—	—	55,100	52,300
轉撥	—	—	—	—	—	—	11,226	(11,226)	—
確認為分派的股息(附註9)	—	(52,678)	—	—	—	—	—	—	(52,678)
以股份為基礎的補償(附註25)	—	—	—	2,377	—	—	—	—	2,377
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	3,285	411,181	(411)	14,112	(107,000)	18,333	73,518	154,260	567,278
於二零一七年一月一日(經審核)	<b>3,285</b>	<b>411,181</b>	—	<b>16,589</b>	<b>(107,000)</b>	<b>18,333</b>	<b>87,264</b>	<b>175,051</b>	<b>604,703</b>
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	42,089	42,089
轉撥	—	—	—	—	—	—	9,880	(9,880)	—
確認為分派的股息(附註9)	—	(55,050)	—	—	—	—	—	—	(55,050)
以股份為基礎的補償(附註25)	—	—	—	1,294	—	—	—	—	1,294
於二零一七年六月三十日 (未經審核)	<b>3,285</b>	<b>356,131</b>	—	<b>17,883</b>	<b>(107,000)</b>	<b>18,333</b>	<b>97,144</b>	<b>207,260</b>	<b>593,036</b>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

附註：

- a. 應用股份溢價賬乃受本公司組織章程細則及開曼群島公司法監管，其規定股份溢價賬可應用於向股東分派付款或股息，惟緊隨擬作出分派或支付股息當日，本公司須有能力償還在日常業務過程中到期的債務。
- b. 金額指本集團於香港上市的股本證券的可供出售投資公平值產生的權益儲備。本集團處置了其截至二零一六年十二月三十一日止年度的全部上市投資。
- c. 金額指根據本集團首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃提供予董事、僱員及投資者關係專業的特定顧問的以股份為基礎的補償產生的權益儲備，詳情載於附註25。
- d. 金額指根據集團重組所收購附屬公司的實繳資本人民幣120百萬元減於二零一四年五月向最終控股股東支付的現金人民幣227百萬元，導致本集團資產淨值減少，相關付款入賬列作直接於權益確認的視作分派。
- e. 法定儲備包括於中華人民共和國(「中國」)成立的集團附屬公司的法定盈餘儲備及酌情盈餘儲備，該等儲備不可分派，且轉撥至該等儲備乃根據有關中國法律並由相關附屬公司的董事根據其組織章程細則決定。於二零一七年及二零一六年六月三十日，法定盈餘儲備分別約為人民幣64,763,000元(未經審核)及人民幣49,012,000元(未經審核)，可用作彌補往年虧損或轉換為相關附屬公司的額外資本。於二零一七年及二零一六年六月三十日，酌情盈餘儲備分別約為人民幣32,381,000元(未經審核)及人民幣24,506,000元(未經審核)，可用作擴充相關附屬公司的現有業務。

# 簡明綜合 現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動</b>			
未計營運資金變動前經營現金流量		51,638	76,038
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項增加		(90,049)	(48,633)
客戶墊款減少		(94,342)	(23,280)
其他經營現金流量		(17,303)	(30,343)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(150,056)</b>	(26,218)
<b>投資活動</b>			
購買按公平值計入損益賬的金融資產		(110,000)	—
存單之投資		(105,000)	—
結構性存款投資		(80,000)	(100,000)
購置物業、廠房及設備		(47,758)	(69,287)
於合營企業之投資		(35,000)	—
已付墊付貸款		(22,000)	—
存放已抵押銀行存款		(21,400)	(2,983)
應收委託貸款付款		(15,000)	—
存放物業、廠房及設備之存款		(3,248)	—
就購置土地使用權支付的保證金		(1,673)	—
到期結構性存款的所得款項		81,553	101,545
解除已抵押銀行存款		4,100	3,974
已收利息		1,474	2,811
收到資產相關的政府補助		1,055	5,907
出售物業、廠房及設備的所得款項		2	—
存放定期存款		—	(40,000)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(352,895)</b>	(98,033)

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動			
新籌集銀行貸款		304,287	—
已付股息	9	(55,050)	(52,678)
償還銀行貸款金額		(10,000)	—
已付利息		(2,779)	—
融資活動所得(所用)現金淨額		236,458	(52,678)
現金及現金等價物減少淨額		(266,493)	(176,929)
期初現金及現金等價物		428,027	510,085
匯率變動影響		(901)	2,974
期末現金及現金等價物 包括銀行結餘及現金		160,633	336,130



# 簡明綜合 財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

## 1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

## 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量(如適用)的金融工具除外。

除下文所述者外，截至二零一七年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所使用的會計政策及計算方式與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表所遵從者相同。

於本中期期間，本集團已應用以下由國際會計準則理事會頒佈與編製本集團簡明綜合金融工具相關的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本：

國際會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
國際會計準則第12號(修訂本)	確認未變現虧損之遞延稅項資產
國際財務報告準則第12號(修訂本)	二零一四年至二零一六年週期國際財務報告準則之 年度改進之部分內容

於本中期期間應用國際財務報告準則修訂本對此等簡明綜合財務報表呈報的數額及／或此等簡明綜合財務報表載列的披露資料並無重大影響。有關金融活動所產生負債的變動之更多詳情(包括因應用國際會計準則第7號修訂本而產生的現金流量變動及非現金變動)將於截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中披露。

此外，本集團於本中期期間投資了兩項具有可辨別金融工具組合的投資基金，而本集團整體管理該組合且以公平值為基礎評估其業績。該投資基金被劃分為按公平值計入損益賬之金融資產。

按公平值計入損益賬之金融資產按公平值列賬，重新計量產生之任何收益或虧損於損益賬確認。於損益賬確認之收益或虧損淨額並不包括該金融資產賺取的任何股息或利息，有關股息或利息乃計入「其他收益及虧損」項目。公平值乃按附註26所述方式釐定。

此外，本集團於本中期期間籌集了新銀行貸款，所有不符合資本化資格的借款成本均於產生所在期間於損益內確認。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 3. 收益及分部資料

收益指向中國及中國以外地區外部客戶的餅乾銷售額。

向本集團管理層(即主要經營決策者)報告以分配資源及評估分部表現的資料著重於所製造及出售的產品類別。本集團管理層審閱各項產品的經營業績及財務資料。各項個別產品構成一個經營分部。由於經營分部的經濟特質相似、依照相若的生產程序生產，且經銷及銷售予同類客戶，故其具有類似的長期財務表現，該等分部的資料作為單一可呈報分部於餅乾業務中匯總處理。本集團管理層根據分部損益(即簡明綜合損益及其他全面收益表所呈列的本集團毛利)的計量評估經營分部的表現。

#### 分部資產及負債

本集團的綜合資產及綜合負債由本集團管理層定期整體審閱；因此，並無呈列按可呈報分部計量的資產總值及負債總額。

### 4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助	8,068	1,435
利息收入來自於：		
— 銀行存款	1,383	2,811
— 應收委託貸款	77	—
— 存單	14	—
包裝材料銷售額	503	266
租金收入	369	381
其他非營運收入	77	566
	<b>10,491</b>	5,459

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

## 5. 其他開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
研發開支	17,720	14,865
捐贈開支	1,104	1,008
其他非營運開支	4	175
	<b>18,828</b>	16,048

## 6. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
應收一間前聯營公司之減值虧損撥回	12,250	—
結構性存款的公平值收益	1,553	1,545
匯兌收益(虧損)淨額	320	(1,363)
按公平值計入損益賬之金融資產之公平值虧損(附註26)	(1,418)	—
出售物業、廠房及設備之虧損	(273)	(441)
可轉換可贖回債券的公平值虧損	—	(4,178)
拆遷費用撥備撥回	—	4,950
	<b>12,432</b>	513

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅(「企業所得稅」) — 即期稅項	6,089	13,194
中國預扣稅 — 遞延稅項	1,035	1,066
	<b>7,124</b>	<b>14,260</b>

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月概無作出香港利得稅撥備。

本集團的營運附屬公司廣東嘉士利食品集團有限公司(「廣東嘉士利」)獲中國廣東省科學技術廳及相關部門評為「高新技術企業」，自二零一五年一月起生效，為期三年，並已於地方稅務局登記，可於二零一五年至二零一七年三年間按15%的寬減企業所得稅率繳稅。

就其他附屬公司而言，根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，期內中國附屬公司的企業所得稅率為25%。

根據財政部及國家稅務總局聯合發佈財稅字2008第1號通知，自二零零八年一月一日起，中國實體向非中國稅務居民從所產生溢利當中分派的股息，須根據中國企業所得稅法第3及第19條繳納中國企業所得稅。

倘未分派盈利宣派為股息，而有關股息乃以二零一四年四月四日完成本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度年報所載集團重組(「集團重組」)或之後產生的溢利撥付，則本集團屬中國稅務居民的附屬公司須就彼等向於香港註冊的非中國居民直接控股公司派付的股息按10%的稅率預扣中國預扣稅，除非該等股息付款合資格享受《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷稅漏稅的安排》(「中國香港雙重稅務安排」)項下5%的寬減稅率。

董事認為，於二零一三年十二月二十四日於香港註冊成立的嘉士利(香港)有限公司(「嘉士利(香港)」)，乃於香港管理及控制，並合資格作為香港稅務居民。嘉士利(香港)已製備香港居民證明申請並將於二零一七年下半年提交該申請。此外，根據國稅發2009第601號文及國稅函2009第81號文，嘉士利(香港)亦符合享有5%寬減稅率的資格(即實益擁有、股權比例及持有期間)。根據中國香港雙重稅務安排，嘉士利(香港)合資格就二零一六年全年及二零一七年期間股息收入享有5%的寬減預扣稅率。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

## 8. 期內溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利，已經扣除：		
董事及主要行政人員薪酬	2,597	3,504
其他員工成本		
— 薪金及津貼	67,300	59,879
— 退休福利計劃供款	7,080	7,588
— 以股份為基礎的補償	1,099	1,926
總員工成本	78,077	72,897
物業、廠房及設備折舊	15,221	11,465
無形資產攤銷	250	250
折舊及攤銷總額	15,471	11,715
解除預付租賃款項	552	246
涉及預付款項的已確認減值虧損	2,740	2,740
確認為開支的存貨成本(並無確認存貨減值)	368,759	317,521

## 9. 股息

於本中期期間，截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股15港仙(截至二零一六年六月三十日止六個月：15.00港仙)確認為向本公司擁有人作出的分派，總額約62,250,000港元(相當於約人民幣55,050,000元)(截至二零一五年十二月三十一日止年度：約62,250,000港元(相當於約人民幣52,678,000元))。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司擁有人應佔期內溢利	42,089	55,100
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 以千計 (附註a)	二零一六年 以千計 (附註b)
<b>股份數目</b>		
每股基本盈利的普通股數目	415,000	415,000
具攤薄潛力普通股的影響：		
— 購股權	—	72
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	415,000	415,072

附註：

- (a) 計算截至二零一七年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利並無假設本公司尚未行使購股權獲行使，因為該等購股權的行使價高於截至二零一七年六月三十日止期間的平均市價。
- (b) 計算截至二零一六年六月三十日止期間的每股攤薄盈利並無假設本公司已發行可換股可贖回債券獲轉換，因為此假設轉換將導致每股盈利增加。



## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 11. 物業、廠房及設備的變動

期內，本集團就物業、廠房及設備添置約人民幣49,730,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣67,664,000元)以提高其營運能力，其中人民幣741,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣146,000元)已轉撥自去年就購置物業、廠房及設備支付的保證金。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團出售若干廠房及設備的賬面值總額為人民幣275,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣441,000元)，現金所得款項為人民幣2,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)，導致出售虧損為人民幣273,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：出售虧損人民幣441,000元)。

### 12. 於聯營公司之權益

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於聯營公司之投資成本 — 非上市	—	—
應佔聯營公司業績	—	—
	—	—

於報告期末本集團聯營公司的詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立/ 登記地點/ 主要營業地點	本集團所持擁有權		本集團所持投票權比例		主要業務
		權益比例		二零一七年		
		二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	
福建利大家食品有限公司(附註a)	中國	不適用	49%	不適用	33.33%	暫無業務
香港瑞士樂(國際)食品有限公司 (「香港瑞士樂」)(附註b)	香港	5%	不適用	50%	不適用	暫無業務

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 12. 於聯營公司之權益(續)

附註：

- (a) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團一間附屬公司與獨立第三方好鄰居股份有限公司成立一間聯營公司。根據組織章程細則，註冊資本為人民幣10百萬元，其中好鄰居股份有限公司以及本集團附屬公司分別出資人民幣5.1百萬元以及人民幣4.9百萬元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，該聯營公司暫無業務及雙方均未向該聯營公司注資，資本承擔詳情載於附註22。於截至二零一七年六月三十日止期間，本集團與好鄰居股份有限公司訂立股份轉讓協議以零代價向好鄰居股份有限公司轉讓其於福建利大家食品有限公司的全部所有權權益。該等轉讓所有權權益的法律程序已於二零一七年二月十六日完成。
- (b) 於截至二零一七年六月三十日止期間，本集團一間附屬公司與兩名獨立第三方成立一間聯營公司。根據組織章程細則，註冊資本為3.7百萬美元(「美元」)(約人民幣25.2百萬元)，其中本集團附屬公司出資187,500美元(約人民幣1.3百萬元)。聯營公司的董事會由四名董事組成，其中兩名董事乃由本集團委任，而另外兩名董事則由兩名獨立第三方分別委任，因此，本集團對決定聯營公司融資與經營政策(與之相關的決議案須經董事會的簡單多數批准)施加重大影響，並將其於香港瑞士樂(國際)食品有限公司的相關權益入賬列作聯營公司。截至二零一七年六月三十日止期間，該聯營公司暫無業務及雙方均未向該聯營公司注資，資本承擔詳情載於附註22。

### 13. 於合營企業之權益

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於合營企業的投資成本	35,000	—
應佔合營企業業績	—	—
	35,000	—

於報告期末本集團合營企業的詳情如下：

合營公司名稱	註冊成立/ 登記地點/ 主要營業地點	本集團所持 擁有權益比例		本集團所持 投票權比例		主要業務
		二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	
深圳前海星旻利股權投資合夥企業 (有限合夥)(附註a)	中國	89.1%	89.1%	33.33%	33.33%	暫無業務
江門建粵利嘉產業投資合夥企業 (有限合夥)(附註b)	中國	35%	不適用	33.33%	不適用	暫無業務

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 13. 於合營企業之權益 (續)

附註：

- (a) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團一間附屬公司連同兩位獨立第三方亞東複嘉食品投資中心(有限合夥)及杭州浙商成長股權投資基金合夥企業(有限合夥)成立一間合營企業。根據合營企業協議，總註冊資本為人民幣150百萬元，其中亞東複嘉食品投資中心(有限合夥)作為一般合夥人、本集團附屬公司及杭州浙商成長股權投資基金合夥企業(有限合夥)作為有限合夥人將分別出資人民幣1.5百萬元、人民幣133.65百萬元及人民幣14.85百萬元。該合營企業各方均可向董事會委任一名董事，且所有相關業務均須得到出席董事會會議的董事一致同意，故本集團認為其對深圳前海星旻利股權投資合夥企業(有限合夥)進行共同控制，並將其於深圳前海星旻利股權投資合夥企業(有限合夥)的權益入賬列作合營企業。截至二零一七年六月三十日止期間，合營企業暫無業務，資產負債表之賬面值為零，三方均未向合營企業注資，資本承擔詳情載於附註22。
- (b) 於二零一七年六月，本集團一間附屬公司已與兩名獨立企業合夥人訂立合夥協議(「合夥協議」)以於中國成立合營企業，該合營企業的主要業務活動為投資於在中國成立且主要從事食品生產及分銷的特定公司。根據合夥協議，本集團的一間附屬公司作為有限合夥人已注資人民幣35百萬元。由於所有相關業務均須得到合夥企業的一致同意，故本集團認為其對江門建粵利嘉產業投資合夥企業(有限合夥)進行共同控制，並將其於江門建粵利嘉產業投資合夥企業(有限合夥)的權益入賬列作合營企業。於二零一七年六月三十日，合營企業暫無業務。

### 14. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項／其他應收款項及按金／客戶墊款

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	22,934	22,114
減：呆賬撥備	(115)	(135)
貿易應收款項淨額	22,819	21,979
應收票據	3,602	2,178
貿易應收款項及應收票據總額	26,421	24,157
購買原材料的預付款項	109,622	24,115
其他應收款項	41,062	5,319
租賃及水電保證金	1,300	1,300
其他預付款項	8,349	1,824
給予潛在投資對象之定金	—	3,000
購置物業、廠房及設備的保證金	3,248	741
購置土地使用權的保證金	1,673	360
	191,675	60,816
減：流動資產項下所示金額	(183,566)	(53,192)
非流動資產項下所示作為其他應收款項及保證金的金額	8,109	7,624

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 14. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項／其他應收款項及按金／客戶墊款(續)

#### 貿易應收款項及應收票據

本集團通常採納要求其大部分客戶於商品交付前預先付款的政策。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，向客戶收取的墊款分別約為人民幣18,298,000元及人民幣112,640,000元。

於接納任何新客戶前，本集團會根據潛在客戶於業內的聲譽評估客戶的信貸質素及界定其信貸限額。向客戶授出的限額會定期審閱。

於期末的貿易應收款項及應收票據結餘主要指向若干客戶的除銷。本集團通常許可就貿易應收款項授出自發票日期起計30至180日的信貸期及就該等外部客戶的應收票據根據票據發行日期另行授出介乎90至180日的信貸期。

下列為於報告期末按發票日期(與各收益確認日期相若)呈報的貿易應收款項(扣除呆賬撥備)的賬齡分析：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
兩個月內	13,494	16,937
超過兩個月但三個月內	5,299	3,715
超過三個月但六個月內	4,026	1,327
	<b>22,819</b>	<b>21,979</b>

下列為於報告期末按票據發行日期呈報的應收票據的賬齡分析：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	19	—
超過一個月但三個月內	1,853	688
超過三個月但六個月內	1,620	1,490
超過六個月但一年內	110	—
	<b>3,602</b>	<b>2,178</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 14. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項／其他應收款項及按金／客戶墊款(續)

#### 其他應收款項及其他按金

其他應收款項為向僱員墊款、應收一間前聯營公司之款項及向潛在投資對象墊付貸款。

向僱員墊款的公平值乃根據估計未來現金流量的現值並按初步確認時的現行市場比率貼現而定。其他應收款項的估算利息收入為人民幣12,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣13,000元)。實際年利率介乎4.75%至4.9%(截至二零一六年六月三十日止六個月：4.75%至4.9%)。

向僱員墊款總計為人民幣1,888,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣2,223,000元)，且為無抵押、免息及須於三至七年內償還，因此歸類為非流動。

應收一間前聯營公司之款項及向潛在投資對象墊付貸款為無抵押、免息及按要求分別償還人民幣12,250,000元(二零一六年十二月三十一日：零)及人民幣25,000,000元(二零一六年十二月三十一日：零)，因此歸類為流動。

其他按金指i)一年後到期的租賃及水電按金；及ii)收購物業、廠房及設備的按金；iii)收購土地使用權的按金。

### 15. 應收委託貸款

於二零一七年五月，本集團與開平市農村信用合作社，開平市越輝裝飾工程有限公司(「借款人」)及恩平尚實業發展有限公司(「擔保人」)訂立委託貸款協議，據此本集團透過開平市農村信用合作社(作為委託銀行)向借款人提供貸款人民幣15,000,000元(二零一六年十二月三十一日：零)。該委託貸款由擔保人提供的一幅土地作為抵押，固定年利率為6%且將於二零一八年一月十二日償還。

### 16. 存單之投資

於二零一七年六月三十日，該金額指由銀行向獨立第三方簽發的存單(「存單」)之投資，之後獨立第三方將存單之現金流量權轉移至本集團，固定年利率為4.8%，且於二零一七年十二月十四日到期。

### 17. 按公平值計入損益賬之金融資產

按公平值計入損益賬之金融資產指自廣發期貨有限公司及廣發證券有限公司收購的投資基金。投資基金組合包括由本集團整體管理的已辨別金融工具。已辨別金融工具包括於中國上市的期貨、股票及證券以及銀行存款。截至二零一七年六月三十日止六個月，約人民幣1.4百萬元的公平值虧損已計入損益(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 18. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	77,837	63,483
應付票據	20,000	22,000
貿易應付款項及應付票據總額	97,837	85,483
應計開支	20,017	25,266
應付運輸費用	17,946	18,639
應付工資及福利	15,354	20,758
應付施工費用	6,907	5,676
其他應付款項	5,361	2,996
應付銷項增值稅及其他應付稅項	4,718	10,482
	168,140	169,300

#### 貿易應付款項及應付票據

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	77,709	63,167
超過三個月但六個月內	—	111
超過六個月但一年內	128	205
	77,837	63,483



## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 18. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項(續)

#### 貿易應付款項及應付票據(續)

以下為於報告期末按票據發行日期呈列的應付票據的賬齡分析：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	16,000	22,000
超過三個月但六個月內	4,000	—
	<b>20,000</b>	22,000

### 19. 借款

於本中期期間，本集團獲取新銀行貸款人民幣304,287,000元(二零一六年十二月三十一日：零)及償還銀行貸款人民幣10,000,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)。該等貸款按介乎1.57%至4.35%的固定年利率及介乎中國貸款基準利率(「貸款基準利率」)-0.1675%至貸款基準利率的浮息年利率計息。該等貸款於一年內的到期日償還。

### 20. 遞延收入

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團收取政府補助達人民幣1,055,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣5,907,000元)以補償廠房及機器的資本開支，該等開支於有關資產可供使用時按其估計可使用年期遞延及攤銷計入損益。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 21. 股本

本公司的法定及已發行普通股本變動如下：

	股份數目	股本 港元
<b>法定：</b>		
於二零一六年一月一日、二零一六年六月三十日、 二零一七年一月一日及二零一七年六月三十日		
— 每股面值0.01港元的普通股	8,000,000,000	80,000,000
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零一六年一月一日、二零一六年六月三十日、 二零一七年一月一日及二零一七年六月三十日		
— 每股面值0.01港元的普通股	415,000,000	4,150,000
		<b>於二零一七年 六月三十日及 二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元</b>
於簡明綜合財務報表呈列		3,285

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

## 22. 承擔

## 經營租賃承擔

## 本集團作為承租人

於各報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約擁有於以下期間到期的未來最低租賃款項承擔：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	4,517	4,524
第二年至第五年(包括首尾兩年)	12,975	15,125
	17,492	19,649

## 本集團作為出租人

於各報告期末，本集團已就下列未來最低租賃款項與租戶達成合約：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	775	775
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,744	2,132
	2,519	2,907

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 22. 承擔(續)

#### 資本承擔

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有關購置物業、廠房及設備的已訂約但未 於簡明綜合財務報表中撥備的資本開支	34,620	36,521
有關購置土地使用權的已訂約但未 於簡明綜合財務報表中撥備的資本開支	—	1,828
有關成立一間聯營公司的已訂約但未 於簡明綜合財務報表中撥備的資本開支(附註1)	1,270	—
有關成立一間聯營公司的已訂約但未 於簡明綜合財務報表中撥備的資本開支(附註2)	—	4,900
有關成立一隻投資基金的已訂約但未 於簡明綜合財務報表中撥備的資本開支(附註3)	133,650	133,650
有關成立一間合資企業的已訂約但未 於簡明綜合財務報表中撥備的資本投資(附註4)	133,650	133,650

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 22. 承擔(續)

#### 資本承擔(續)

附註：

1. 於二零一七年六月，本集團一間附屬公司已與兩名獨立第三方成立一間聯營公司。有關於聯營公司之投資詳情載於附註12。
2. 於二零一六年十一月二十四日，本集團一間附屬公司就註冊成立一間聯營公司與好鄰居股份有限公司訂立一份協議。於截至二零一七年六月三十日止期間，該附屬公司與好鄰居股份有限公司訂立另一份協議以按零代價轉讓其於福建利大家食品有限公司的全部所有權權益。該等轉讓所有權權益的法律程序已於二零一七年二月十六日完成。有關於聯營公司之投資詳情載於附註12。
3. 於二零一五年十二月十六日，本集團一間附屬公司與西藏復嘉食品投資中心(有限合夥)(「西藏復嘉」)及上海復星惟實一期股權投資基金合夥企業(「復星惟實一期股權」)就創立投資基金及認購其中權益訂立合夥協議(「合夥協議」)。於截至二零一七年六月三十日止期間，本集團一間附屬公司暫停創立投資基金，且現正取消合夥協議。有關於合營企業之投資詳情載於附註13。
4. 於二零一六年一月二十八日，本集團一間附屬公司就註冊成立一間合營企業與亞東復嘉食品投資中心(有限合夥)及杭州浙商成長股權投資基金合夥企業(有限合夥)訂立合營企業協議。有關於合營企業之投資詳情載於附註13。

### 23. 資產抵押

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，下列項目已作為本集團獲授銀行借款及應付票據的抵押：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已抵押銀行存款	20,923	3,623

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 24. 關連方披露

#### 關連方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
<b>銷售貨品</b>		
廣東中農實業集團有限公司(「中農」)(附註a)	15	13
<b>已付服務費</b>		
Aurec Capital Ltd.(「Aurec」)(附註b)	1,716	—

附註：

- (a) 中農於集團重組前為廣東嘉士利的前直接控股公司，目前由本集團最終控股股東黃銑銘先生所擁有。
- (b) 該金額指本公司的少數股東Aurec提供的投資顧問服務。於二零一七年六月三十日，本集團向Aurec預付投資顧問服務費人民幣5,834,000元及其於附註14內的其他預付款項中列賬。

上述交易乃於一般業務過程中根據雙方共同協定的條款及條件進行。

#### 主要管理層人員

於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月的主要管理層人員薪酬(包括董事薪酬)如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
短期福利	2,489	3,462
離職後福利	32	29
以股份為基礎的補償	401	830
	2,922	4,321



## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 25. 購股權計劃

#### 首次公開發售前購股權計劃

本公司已於二零一四年八月二十一日有條件採納一項首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」），向本集團的董事及僱員就其日後所作出的貢獻提供激勵及獎勵，並挽留本集團的主要及高級僱員。本集團獲授權根據首次公開發售前購股權計劃發行的購股權最多為於二零一四年九月二十五日上市時已發行股份的10%。

於二零一四年九月二十五日上市日期，根據首次公開發售前購股權計劃授予董事及僱員的購股權總數為14,900,000份，行使價為每股3.45港元，乃經參考首次公開發售前投資者購入股份的每股股份成本釐定，惟可根據首次公開發售前購股權計劃擬定的方式作出任何調整。

下表披露截至二零一七年六月三十日止期間根據首次公開發售前購股權計劃所授出購股權的詳情及變動：

#### 截至二零一七年六月三十日止期間

承授人類別	授出日期	行使期	每股 行使價	購股權數目			於 二零一七年 六月三十日
				於 二零一七年 一月一日	期內授出	期內行使	
本公司董事	二零一四年 九月二十五日	二零一五年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	862,500	—	—	862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一六年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	862,500	—	—	862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一七年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	862,500	—	—	862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一八年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	862,500	—	—	862,500
本集團僱員	二零一四年 九月二十五日	二零一五年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	2,862,500	—	—	2,862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一六年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	2,862,500	—	—	2,862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一七年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	2,862,500	—	—	2,862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一八年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	2,862,500	—	—	2,862,500
總計				14,900,000	—	—	14,900,000
期末可行使							7,450,000

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 25. 購股權計劃(續)

#### 首次公開發售前購股權計劃(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

承授人類別	授出日期	行使期	每股 行使價	購股權數目			
				於 二零一六年 一月一日	年內授出	年內行使	於 二零一六年 十二月三十一日
本公司董事	二零一四年 九月二十五日	二零一五年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	862,500	—	—	862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一六年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	862,500	—	—	862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一七年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	862,500	—	—	862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一八年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	862,500	—	—	862,500
本集團僱員	二零一四年 九月二十五日	二零一五年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	2,862,500	—	—	2,862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一六年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	2,862,500	—	—	2,862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一七年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	2,862,500	—	—	2,862,500
	二零一四年 九月二十五日	二零一八年九月二十五日至 二零一九年九月二十五日	3.45港元	2,862,500	—	—	2,862,500
總計				14,900,000	—	—	14,900,000
年末行使							7,450,000

該等購股權於授出日期的公平值約為人民幣15,607,000元，其中約人民幣1,058,000元已於截至二零一七年六月三十日止期間的損益扣除(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣1,948,000元)。

截至二零一七年六月三十日止期間，概無授出及行使購股權。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 25. 購股權計劃 (續)

#### 購股權計劃

本公司已於二零一四年八月二十一日有條件採納一項購股權計劃，以讓本公司向合資格人士授出購股權，作為其對本集團作出貢獻的激勵或獎勵。本集團獲授權根據購股權計劃發行的購股權最多為於上市日期已發行股份的10%。

於二零一五年六月十二日，根據購股權計劃授予一名前董事的購股權總數為2,000,000份，行使價為每股4.58港元。行使價乃經本公司董事會全權酌情釐定且不得低於以下最高者：(i)於授出日期聯交所每日報價表所報收市價每股4.580港元；(ii)緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報平均收市價約每股4.536港元；及(iii)每股面值0.01港元。

下表披露於二零一七年六月三十日的購股權詳情及變動：

#### 截至二零一七年六月三十日止年度

承授人類別	授出日期	行使期	每股 行使價	購股權數目				於 二零一七年 六月三十日
				於 二零一七年 一月一日	期內授出	期內行使	期內屆滿	
吳孟哲先生 (附註)	二零一五年 六月十二日	二零一六年六月十二日至 二零二零年六月十二日	4.58港元	500,000	—	—	—	500,000
	二零一五年 六月十二日	二零一七年六月十二日至 二零二零年六月十二日	4.58港元	500,000	—	—	—	500,000
	二零一五年 六月十二日	二零一八年六月十二日至 二零二零年六月十二日	4.58港元	500,000	—	—	—	500,000
	二零一五年 六月十二日	二零一九年六月十二日至 二零二零年六月十二日	4.58港元	500,000	—	—	—	500,000
總計				2,000,000	—	—	—	2,000,000
期末可行使								1,000,000

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 25. 購股權計劃(續)

#### 購股權計劃(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

承授人類別	授出日期	行使期	每股 行使價	購股權數目				
				於 二零一六年 一月一日	年內授出	年內行使	年內失效	於 二零一六年 十二月三十一日
投資者關係 專業顧問	二零一五年 二月十七日	二零一五年二月十七日至 二零一五年十二月三十一日	4.00港元	10,000,000	—	—	(10,000,000)	—
吳孟哲先生 (附註)	二零一五年 六月十二日	二零一六年六月十二日至 二零二零年六月十二日	4.58港元	500,000	—	—	—	500,000
	二零一五年 六月十二日	二零一七年六月十二日至 二零二零年六月十二日	4.58港元	500,000	—	—	—	500,000
	二零一五年 六月十二日	二零一八年六月十二日至 二零二零年六月十二日	4.58港元	500,000	—	—	—	500,000
	二零一五年 六月十二日	二零一九年六月十二日至 二零二零年六月十二日	4.58港元	500,000	—	—	—	500,000
總計				12,000,000	—	—	(10,000,000)	2,000,000
年末行使								500,000

附註：吳孟哲先生為前董事，於二零一五年十二月一日辭任董事，然其仍就職於本集團。

於二零一五年六月十二日所授出購股權的公平值約為人民幣2,408,000元，其中約人民幣236,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣429,000元)支付予本公司一名前董事，已於截至二零一七年六月三十日止期間的損益扣除。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 26. 金融工具的公平值計量

#### (i) 經常性按公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值

本集團的部分金融資產及金融負債按於各報告期末的公平值計量。下表載列資料以展示如何釐定該等金融資產及金融負債的公平值(特別是所採用的估值技術及輸入數據)，以及公平值計量如何根據其輸入數據的可觀察程度而劃分於公平值層級(第一級至第三級)中。

- 第一級公平值計量指以在活躍市場就相同資產或負債取得之報價(未經調整)所進行之計量；
- 第二級公平值計量指以第一級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據，無論是直接(即價格)或間接(即按價格推算)所進行之計量；及
- 第三級公平值計量指透過運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)之估值技術所進行之計量。

金融資產/金融負債	公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入數據	不可觀察輸入數據與 公平值的關係
	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日			
按公平值計入損益賬之 金融資產	於中國的投資基金： 人民幣108,582,000元	不適用	第二級	來自活躍市場相關 投資的買方報價	不適用

截至二零一七年六月三十日止期間的其他收益及虧損中，公平值虧損人民幣1,418,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)與於二零一七年六月三十日所持按公平值計入損益賬之金融資產有關。

本期間概無在第一級、第二級及第三級之間轉換。

#### (ii) 並非經常性按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

董事認為，於簡明綜合財務報表內確認的其他金融資產及金融負債的賬面值與其使用貼現現金流量估值技術所得公平值相若。