

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

**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)  
(股份代號：1285)

**截至二零一七年十二月三十一日  
止年度的全年業績公告**

嘉士利集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務業績連同二零一六年年度的比較數字如下：

**財務摘要**

	截至十二月三十一日止年度		增加／減少
	二零一七年 (人民幣千元)	二零一六年 (人民幣千元)	
收益	<b>1,174,977</b>	1,105,771	↑ 6.3%
毛利	<b>356,403</b>	379,389	↓ 6.1%
毛利率	<b>30.3%</b>	34.3%	↓ 4.0個百分點
年內溢利	<b>106,566</b>	89,637	↑ 18.9%
本公司擁有人應佔年內溢利及 全面收入總額	<b>106,566</b>	87,248	↑ 22.1%
未計利息、稅項、折舊及攤銷前 的溢利	<b>166,800</b>	139,004	↑ 20.0%
每股盈利			
— 基本及攤薄(人民幣分)	<b>25.68</b>	21.60	↑ 18.9%
純利率	<b>9.1%</b>	8.1%	↑ 1.0個百分點
每股擬派末期股息(港元)	<b>0.15</b>	0.15	不適用

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	3	1,174,977	1,105,771
銷售成本		<u>(818,574)</u>	<u>(726,382)</u>
毛利		356,403	379,389
其他收入		21,078	14,703
銷售及經銷開支		(154,798)	(167,717)
行政開支		(60,374)	(64,197)
其他開支		(41,525)	(38,164)
其他收益及虧損	4	14,506	(8,920)
應佔合營企業之業績		(9)	—
財務成本		<u>(7,680)</u>	<u>—</u>
除稅前溢利		127,601	115,094
所得稅開支	5	<u>(21,035)</u>	<u>(25,457)</u>
年內溢利	6	106,566	89,637
其他全面開支			
其後可重新分類至損益的項目：			
可供出售投資之公平值減少		—	(854)
出售可供出售投資之重新分類至損益表之累計收 益		<u>—</u>	<u>(1,535)</u>
年內其他全面開支		<u>—</u>	<u>(2,389)</u>
本公司擁有人應佔年內全面收益總額		<u>106,566</u>	<u>87,248</u>
每股盈利	8		
— 基本及攤簿(人民幣分)		<u>25.68</u>	<u>21.60</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		364,980	326,322
預付租賃款項		37,824	36,970
無形資產		—	500
於聯營公司的權益	9	—	—
於合營企業的權益	10	34,991	—
其他應收款項及按金	12	15,975	7,624
		<u>453,770</u>	<u>371,416</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		72,437	47,578
預付租賃款項		1,140	1,099
應收貸款	11	35,000	—
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	12	90,581	53,192
應收聯營公司款項		34,258	—
應收合營企業款項		100	—
可收回所得稅		99	482
按公平值計入損益之金融資產		185	—
已抵押銀行存款	13	19,523	3,623
銀行結餘及現金	13	419,133	428,027
		<u>672,456</u>	<u>534,001</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	14	179,541	169,300
客戶墊款		75,745	112,640
應付所得稅		8,107	4,931
借款	15	190,762	—
		<u>454,155</u>	<u>286,871</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>218,301</u>	<u>247,130</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>672,071</u>	<u>618,546</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		11,163	11,708
遞延稅項負債		2,143	2,135
		<u>13,306</u>	<u>13,843</u>
<b>資產淨值</b>		<u>658,765</u>	<u>604,703</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	16	3,285	3,285
儲備		655,480	601,418
<b>總權益</b>		<u>658,765</u>	<u>604,703</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司為一間於二零一三年十二月十九日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司。其直接及最終控股公司為開元投資有限公司。其最終控股股東為黃銑銘先生及其家族。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, the Cayman Islands。本公司主要營業地點之地址為香港九龍加連威老道98號東海商業中心701A室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事於中華人民共和國(「中國」)及香港製造及銷售餅乾。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

#### 於本年度強制生效的國際財務報告準則修訂本

本集團於本年度已首次應用以下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)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
國際財務報告準則第12號 (修訂本)	作為國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的 年度改進的一部分

除下文所述外，於本年度應用國際財務報告準則修訂本，對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載之披露並無任何重大影響。

#### 國際會計準則第7號(修訂本)披露計劃

本集團於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本要求實體作出披露，以使財務報表使用者能評估融資活動所產生之負債變動，包括現金及非現金變動。此外，該等修訂本亦規定倘金融資產所得現金流量計入或未來現金流量將計入融資活動之現金流量，則須披露該等金融資產之變動。

具體而言，該修訂本規定須披露下列各項：(i)融資現金流量之變動；(ii)因取得或失去附屬公司或其他業務之控制權而產生之變動；(iii)外幣匯率變動之影響；(iv)公平值變動；及(v)其他變動。

有關該等項目期初及期末結餘之對賬已呈列於綜合財務報表附註。根據修訂本之過渡條文，本集團並無披露去年之比較資料。除綜合財務報表附註額外披露外，應用該等修訂本並無對本集團綜合財務報表造成影響。

### 3. 收益及分部資料

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生產及出售的產品類別。本集團管理層審閱各個產品的經營業績及財務資料。各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。本集團管理層根據分部損益(即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。

可呈報分報的會計政策與綜合財務報表附註所載本集團的會計政策相同。

#### 分部資產及負債

本集團綜合資產及綜合負債由本集團管理層定期整體審閱；因此，並無按可呈報分部呈列資產總值及負債總額。

#### 其他分部資料

計入分部業績計量之款項：

#### 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	餅乾業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	27,139	3,880	31,019
無形資產攤銷	500	—	500
解除預付租賃款項	1,140	—	1,140

#### 截至二零一六年十二月三十一日止年度

	餅乾業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	20,950	2,460	23,410
無形資產攤銷	500	—	500
解除預付租賃款項	544	—	544

## 來自主要產品的收益

以下為本集團來自其主要產品的收益及毛利的分析：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
按產品劃分的收益		
早餐餅乾	347,870	357,919
薄脆餅乾	275,388	289,468
夾心餅乾	276,153	233,485
威化餅乾	116,063	94,460
其他(附註)	159,503	130,439
	<u>1,174,977</u>	<u>1,105,771</u>
按產品劃分的毛利		
早餐餅乾	101,357	121,152
薄脆餅乾	80,279	97,340
夾心餅乾	96,056	90,515
威化餅乾	32,582	28,831
其他(附註)	46,129	41,551
	<u>356,403</u>	<u>379,389</u>

附註：其他包括大量餅乾產品，其中概無任何產品單獨作為報告產品類別佔大部份，故沒有披露進一步分析情況。

## 地理資料

本集團的所有業務均位於中國。有關本集團按相關客戶所在地劃分的外部客戶收益及按資產所在地劃分的非流動資產的資料呈列如下：

	外部客戶收益		非流動資產	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國	1,173,024	1,104,322	453,769	371,411
其他(附註)	<u>1,953</u>	<u>1,449</u>	<u>1</u>	<u>5</u>
	<u>1,174,977</u>	<u>1,105,771</u>	<u>453,770</u>	<u>371,416</u>

附註：其他指向中國以外地區的出口銷售，而該等地區概無單獨作為報告地區分部佔大部份。

## 有關主要客戶的資料

於兩個年度，概無單一客戶為本集團貢獻超過總收益10%的收益。

#### 4. 其他收益及虧損

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收一間前聯營公司之減值虧損撥回	12,250	—
結構性存款之公平值收益	1,734	3,264
匯兌收益淨額	1,125	273
出售物業、廠房及設備虧損	(439)	(499)
按公平值計入損益賬之金融資產之公平值虧損	(164)	—
應收聯營公司款項之減值虧損	—	(12,250)
經修訂可換股可贖回債券之公平值虧損	—	(6,920)
拆遷費用撥備撥回	—	4,950
可供出售投資之出售收益	—	1,535
提早贖回經修訂可換股可贖回債券之收益	—	727
	<u>14,506</u>	<u>(8,920)</u>

#### 5. 所得稅開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）		
— 即期稅項	18,908	22,972
— 過往年度撥備（超額）不足	(16)	350
	<u>18,892</u>	<u>23,322</u>
遞延稅項：		
中國預扣稅	2,143	2,135
	<u>21,035</u>	<u>25,457</u>

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故這兩年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%的經扣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，本年度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《中華人民共和國企業所得稅法》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，併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已於二零一八年一月提交該申請。此外，根據國家稅務總局公告2015年第60號，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。



## 6. 年內溢利

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內溢利已經扣除(計入)：		
董事及主要行政人員薪酬	3,569	5,557
其他員工成本：		
薪金及津貼	145,264	137,205
退休福利計劃供款	15,510	12,938
以股份為基礎的補償	2,162	3,933
總員工成本	<u>166,505</u>	<u>159,633</u>
物業、廠房及設備折舊	31,019	23,410
無形資產攤銷(計入銷售成本)	<u>500</u>	<u>500</u>
折舊及攤銷總額	<u>31,519</u>	<u>23,910</u>
呆賬撥備(撥回)	93	(53)
償還款項已確認之減值虧損	2,740	—
解除預付租賃款項	1,140	544
核數師酬金	1,593	1,507
確認為開支之存貨成本(無已確認存貨減值)	818,574	726,382
法律及專業費用(計入行政開支)	6,176	3,140
法律及專業費用(計入其他開支)	—	86
法律及專業費用總額	<u>6,176</u>	<u>3,226</u>
土地及樓宇之經營租約項下租賃開支	<u>4,125</u>	<u>4,868</u>

## 7. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本公司普通股股東的股息於年內確認為分派：		
二零一六年末期 — 每股15港仙		
(二零一六年：二零一五年末期股息15港仙)	<u>55,050</u>	<u>52,678</u>

於報告期末後，董事提呈末期股息每股15.00港仙(二零一六年：每股15港仙)，共計約62,250,000港元(相當於約人民幣52,035,000元)(二零一六年：約62,250,000港元(相當於約人民幣55,050,000元))，須經股東於即將到來的本公司股東週年大會上批准。

## 8. 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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內溢利	<u>106,566</u>	<u>89,637</u>
	2017 '000	2016 '000
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數(附註)	<u>415,000</u>	<u>415,000</u>
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	<u>25.68</u>	<u>21.60</u>

附註：計算截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利並未假設行使本公司未行使購股權，因為該購股權行使條件高於二零一七年及二零一六年平均市場價格。

## 9. 於聯營公司之權益

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於聯營公司之投資成本 — 非上市	—	—
應佔聯營公司業績	—	—
	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>

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 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	
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	投資控股、製造 及出售餅乾

\* 英文名稱僅供參考。

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，該聯營公司暫無業務及雙方均未向該聯營公司注資，資本承擔詳情載於綜合財務報表附註。於截至二零一七年十二月三十一日止期間，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) 於截至二零一七年十二月三十一日止期間，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。截至二零一七年十二月三十一日止年度期間，香港瑞士樂（國際）食品有限公司於中國合併一間外商獨資附屬公司廣東瑞士樂食品有限公司（「廣東瑞士樂」）（統稱為「香港瑞士樂集團」）。截至二零一七年十二月三十一日，各方均未向該聯營公司注資，資本承擔詳情載於綜合財務報表附註。

#### 一間主要聯營公司之財務資料概要

本集團主要聯營公司之財務資料概要載於下文。下文載列之財務資料概要指根據國際財務報告準則編製之聯營公司財務報表中所示款項。聯營公司採用權益法於該綜合財務報表中入賬。

#### 香港瑞士樂

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	<u>41,169</u>	<u>—</u>
非流動資產	<u>3,895</u>	<u>—</u>
流動負債	<u>(46,065)</u>	<u>—</u>

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	<u>5,192</u>	<u>—</u>
年內虧損	<u>(872)</u>	<u>—</u>
年內其他綜合開支	<u>(129)</u>	<u>—</u>
年內虧損及綜合開支	<u>(1,001)</u>	<u>—</u>

於綜合財務報表中確認本集團於香港瑞士樂之權益之賬面值與上述財務資料概要對賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
香港瑞士樂之資產淨值	(1,001)	—
本集團持有香港瑞士樂擁有權權益之比例 香港瑞士樂	<u>5%</u>	<u>—</u>
	(50)	—
待確認香港瑞士樂之虧損及綜合開支總額	<u>50</u>	<u>—</u>
本集團於香港瑞士樂權益之賬面值	<u>—</u>	<u>—</u>
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內未確認分佔香港瑞士樂(國際)食品有限公司 虧損及綜合開支總額	<u>(50)</u>	<u>—</u>
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
累計分佔香港瑞士樂(國際)食品有限公司 虧損及綜合開支總額	<u>(50)</u>	<u>—</u>

## 10. 於合營企業之權益

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於合營企業的投資成本	35,000	—
應佔合營企業業績	(9)	—
	<u>34,991</u>	<u>—</u>

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		本集團所持		主要業務
		權益比例		投票權比例		
		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)(「江門建粵利嘉」) (附註b)	中國	34.98%	不適用	33.33%	不適用	投資控股

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。截至二零一七年十二月三十一日止期間，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，資本承擔詳情載於綜合財務報表附註。
- (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，即嘉士柏股份有限公司(「嘉士柏」)。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。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，江門建粵利嘉向嘉士柏注資投資資本，作為聯營公司於嘉士柏擁有權益。

## 主要合營企業之財務資料概要

本集團主要合營企業之財務資料概要載於下文。下文載列之財務資料概要指根據國際財務報告準則編製之合營企業財務報表中所示款項。合營企業採用權益法於該綜合財務報表中入賬。

### 江門建粵利嘉

	二零一七年 人民幣千元
流動資產	<u>137</u>
非流動資產	<u>100,000</u>
流動負債	<u>(106)</u>

以上資產款項及負債包括以下各項：

	二零一七年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>137</u>
收益	<u>16</u>
年內虧損及總綜合開支	<u>(27)</u>

於綜合財務報表中確認本集團於江門建粵利嘉之權益之賬面值與上述財務資料概要對賬：

	二零一七年 人民幣千元
江門建粵利嘉之資產淨值	100,031
本集團持有江門建粵利嘉擁有權權益之比例	<u>34.98%</u>
本集團於江門建粵利嘉權益之賬面值	<u>34,991</u>

## 11. 貸款應收款項

於二零一七年十二月三十一日，該款項指向獨立第三方之本金額人民幣35,000,000元(二零一六年：零)之預付貸款。該款項為無抵押、按年利率16%計息且由獨立第三方擔保。該款項於一年內償還。

## 12. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項／其他按金

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應收款項	25,713	22,114
減：呆賬撥備	(228)	(135)
貿易應收款項淨額	25,485	21,979
應收票據	12,392	2,178
貿易應收款項及應收票據總額	37,877	24,157
購買原材料的預付款項(附註)	41,901	24,115
其他應收款項	6,949	5,319
其他預付款項	5,360	1,824
租金及水電保證金	1,300	1,300
收購一項投資之按金	3,000	—
購置物業、廠房及設備的保證金	8,920	741
購置土地使用權的保證金	1,249	360
向潛投資者之定金	—	3,000
	106,556	60,816
減：流動資產項下金額	(90,581)	(53,192)
非流動資產項下作為其他應收款項及按金的金額	15,975	7,624

附註：購買原材料預付款項主要包括糖、麵粉及油品預付款項，扣除減值人民幣2,740,000元(二零一六年：無)。

### 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付款的政策。

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。

於各報告期末，貿易應收款項及應收票據結餘主要指向若干客戶的賒銷。本集團通常許可就貿易應收款項授出自發票日期起計30日至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 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
兩個月內	17,489	16,937
超過兩個月但不超過三個月	5,979	3,715
超過三個月但不超過六個月	2,017	1,327
	<u>25,485</u>	<u>21,979</u>

本集團的貿易應收款項結餘包括總賬面值約人民幣273,000元(二零一六年：人民幣144,000元)的應收賬款，並已於報告期末逾期。考慮到該等客戶的信譽較好、與本集團的良好往績記錄及隨後結算，本集團管理層相信毋須就餘下未結算結餘作任何減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
超過一個月但不超過三個月	<u>273</u>	<u>144</u>

於報告期末按票據發行日期呈列的應收票據的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
超過一個月但不超過三個月	6,200	688
超過三個月但不超過六個月	6,192	1,490
	<u>12,392</u>	<u>2,178</u>

於釐定應收票據的可收回性時，本集團計及票據發行人由最初授出信貸日期至報告期末的信貸質素的任何變動。本集團管理層認為，於各報告末期該等既未逾期亦未減值的應收票據信貸質素良好。



呆賬撥備變動：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初	135	188
確認為應收款項之減值虧損	93	—
撥回減值虧損	—	(53)
年末	<u>228</u>	<u>135</u>

#### 其他應收款項及其他按金

其他應收款項指人民幣1,506,000元(二零一六年：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。

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141,000元(二零一六年：人民幣123,000元)。實際年利率介乎4.75%至4.9%(二零一六年：4.75%至4.9%)。

其他按金指i)一年後到期的租賃及水電按金；ii)一筆由本集團作投資用的預付款按金；及iii)收購物業、廠房及設備的按金；iv)收購土地使用權的按金。

### 13. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

於二零一七年十二月三十一日，已抵押銀行存款人民幣19,523,000元(二零一六年十二月三十一日：已抵押銀行存款及銀行結餘人民幣3,623,000元)按介乎每年0.70%至1.21%的固定利率計息。

銀行結餘人民幣419,133,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣428,027,000元)每年按以下浮動利率計息：

	銀行結餘
於二零一六年十二月三十一日	0.01%–0.35%
於二零一七年十二月三十一日	0.01%–2.09%

已抵押銀行存款／銀行結餘及現金按下列貨幣計值：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
人民幣	417,154	402,652
港元(「港元」)	7,961	28,313
美元(「美元」)	13,541	685
	<u>438,656</u>	<u>431,650</u>

人民幣在中國不是可自由兌換的貨幣，將資金轉出中國受限於中國政府施加的匯兌限制。

已抵押銀行存款指已抵押予銀行的存款，作為本集團為購買原材料而向供應商發出的銀行融資及應付票據的擔保。

#### 14. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應付款項	80,117	63,483
應付票據	<u>15,000</u>	<u>22,000</u>
貿易應付款項及應付票據總額	95,117	85,483
應計開支	16,453	25,266
應付運輸費用	22,630	18,639
應付工資及福利	21,052	20,758
應付施工費用	3,373	5,676
其他應付款項	13,021	2,996
應付估算增值稅及其他應付稅項	<u>7,895</u>	<u>10,482</u>
	<u><b>179,541</b></u>	<u><b>169,300</b></u>

#### 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據的信貸期通常分別為自發票日期起計7日至45日及自票據發行日期起計三至六個月。本集團已採納財務風險管理政策以確保所有應付款項可於信貸期限內清償。

於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	79,527	63,167
超過三個月但不超過六個月	305	111
超過六個月但不超過一年	159	205
超過一年	<u>126</u>	<u>—</u>
	<u><b>80,117</b></u>	<u><b>63,483</b></u>

於各報告期末按票據發行日期呈列的應付票據的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
三個月內	—	22,000
超過三個月但不超過六個月	<u>15,000</u>	<u>—</u>
	<u><b>15,000</b></u>	<u><b>22,000</b></u>

應付票據以已抵押銀行存款(於附註13披露)作抵押。

## 15. 借款

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行借款(未擔保)	<u>190,762</u>	<u>—</u>
上述借款之賬面值須一年內償還*：	<u>138,100</u>	<u>—</u>
包含按要求條款(如流動負債所示)之一年內償還但可償還之賬面值	<u>52,662</u>	<u>—</u>
	<u><b>190,762</b></u>	<u><b>—</b></u>

\* 到期款項乃按貸款協議所載還款日安排為基準。

本集團借款之風險如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
定息借款	190,662	—
浮息借款	<u>100</u>	<u>—</u>
	<u><b>190,762</b></u>	<u><b>—</b></u>

本集團的浮息借款按中國貸款基準利率(「貸款基準利率」)加0.398%計算。

本集團借款實際利率(亦等同合約利率)範圍如下：

	二零一七年 止年度	二零一六年 止年度
實際利率：		
定息借款	1.57%至4.35%	不適用
浮息借款	4.698%	不適用

本集團以相關集團實體之功能貨幣以外的貨幣計值之借款載列如下：

	港元 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	<u>52,662</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>—</u>

## 16. 股本

本公司法定及已發行普通股本的變動情況如下：

	股份數目	股本 港元
<b>法定：</b>		
於二零一六年一月一日、二零一六年十二月三十一日及 二零一七年十二月三十一日 一股面值0.01港元的普通股	<u>8,000,000,000</u>	<u>80,000,000</u>
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零一六年一月一日、二零一六年十二月三十一日及 二零一七年十二月三十一日 面值0.01港元的普通股	<u>415,000,000</u>	<u>4,150,000</u>
		於二零一七年 及二零一六年， 十二月三十一日 人民幣千元
於綜合財務報表內呈列		<u>3,285</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本公司是中國其中之一家大型餅乾製造商，其知名品牌「嘉士利」擁有逾60多年的悠久歷史。本集團主要提供四個餅乾系列，包括早餐餅乾系列、薄脆餅乾系列、夾心餅乾系列及威化餅乾系列。多年來，本集團秉承著「嘉士利、利萬家、利大家」的經營理念，為中國客戶提供美味優質餅乾。

二零一七年為充滿挑戰的一年，餅乾遍佈中國民眾生活的各個角落。大部分人將餅乾當作閱讀或看電影等閒暇時光的零食。餅乾亦可作為早餐為人們提供一整天的能量。中國市場充滿各種各樣味道各異的的餅乾。儘管受到消費者市場整體放緩的影響，本集團主要產品類別的市場需求仍保持穩定增長。

二零一七年，本集團收益同比增長約6.3%至約人民幣1,175百萬元。由於原材料及包裝材料成本的增加，毛利率較二零一六年下降約4.0個百分點至30.3%。運營開支(銷售及經銷開支以及行政開支)由於控制得宜，費用較二零一六年降低7.2%至約人民幣215.2百萬元。本公司擁有人應佔年內溢利及全面收益總額較二零一六年增長約22.1%至約人民幣106.6百萬元，純利率為9.1%。扣除利息、所得稅、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)較二零一六年增長20%至約人民幣166.8百萬元。

年內，本集團已投資於一間聯營公司香港瑞士樂(附註9)，該公司是從事製造、銷售糖棒、巧克力餅乾，目標市場以青少年為主。這項投資乃符合我們集團堅持多元化戰略，致力於開發市場，為更多年輕人改善休閒餅乾。此外，與江門建粵利嘉(附註10)成立合營企業，主要投資於中國的食品市場。我們集團相信該兩項投資仍處於起步階段，需要時間來增長及發展。展望未來，我們將密切關注該等投資的未來進展。

本集團沿用「嘉士利、產品種類多樣化」的業務策略，旨在向中國市場客戶提供擁有不同口味的各種餅乾類別。勇於接納創新理念及產品開發為本集團不斷發展的驅動力。

本集團年內的核心工作概述如下：

## 生產及供應鏈

提高產品質量，本集團追求以具備競爭力的價格及零客戶投訴理念提供最優質產品。而通過完善質量管理以及生產及包裝流程可達成此目的。對生產的各個環節進行有關產品安全、品質檢查及審核的直接嚴格管控能夠減少成本及提高生產效率。消費者投訴總數於二零一七年下降了5.8%。

本集團已獲得一系列ISO9001、ISO22000、ISO14000認證。本集團對原材料及包裝材料質量進行嚴密監督，冀在源頭上確保產品安全。本集團對我們的供應商進行高品質審查，以確保其業務的可持續性及其可向我們提供可靠供應。於二零一七年，原材料的通過率增至99.56%及包裝材料的通過率增至99.91%。我們認為，高標準品質為我們的客戶提供更好的保證。

我們於河南省湯陰縣的新生產廠房於二零一七年投產，其首年經營的業績理想並符合我們的預期。湯陰工廠於二零一七年錄得餅乾銷售15,448噸，佔總銷售噸數約17.8%。本集團將不斷審查我們在不同地區的生產運營，以滿足中國市場的客戶需求。此外，蛋糕系列的新生產線亦成功於二零一七年下半年推出，體現了本集團向客戶提供不同類別產品的擴張及多元化策略。

目前，本集團已在先進技術改進及餅乾生產流程方面取得31項專利，彰顯了本集團在研發及不斷創新進步以滿足客戶需求方面的踏實基礎。於二零一七年，研發開支由去年增長約6.2%至約人民幣38.5百萬元。研發開支佔總收益約3.3%。

## 推廣及營銷策略

於二零一七年，本集團擁有超逾1,100名分銷商，華北、東北及華中分別約佔19%、15%及13%。

本集團主要以單一品牌「嘉士利」為不同年齡階段人群根據不同喜好和不同的消費模式提供不同餅乾產品。為響應新中國經濟增長及快速變化的市場環境，本集團繼續提供產品完美、口味不同的美味餅乾，作為奢侈自由時光的好夥伴。

本集團正在整合不同的分銷商渠道，透過超市、店鋪、便利店及主要客戶(KA)等渠道與不同分銷商連結以滿足客戶需求。部分差異產品透過特定渠道進行獨家銷售，以避免渠道中存在潛在衝突。我們亦在不同渠道及地區尋求包裝及規格方面的產品差異化提供多樣化產品。

就地理收益分佈而言，華北佔二零一七年收益約14%(二零一六年：約12.5%)，較去年增長1.5個百分點。而華南佔二零一七年收益約10.5%(二零一六年：約9.4%)，較去年增長1.1個百分點。中國西南部佔二零一七年收益的約7.5%(二零一六年：約6.8%)，較去年增長0.7個百分點。本集團將繼續改善我們的產品結構及多元化策略並繼續探索新的渠道滿足市場需求。

## 未來展望

二零一七年為充滿挑戰的一年，加上行業環境充滿不確定性。根據中國國家統計局發佈的統計年報，二零一七年社會消費品的零售銷售的年度增長率為10.2%，較二零一六年減少0.2個百分點。根據AC Nelson的市場調查報告，於二零一七年第二季度，中國餅乾零售銷售金額錄得同比增長1.1%，但銷售量較去年二零一六年同比下跌2.4%。消費者的消費喜好快速改變。我們行業的產品日益多樣化。各類餅乾製造商之間競爭日益激烈及各類銷售推廣活動增加以及增加銷售折扣等現象在行業內出現。儘管宏觀經濟增長減緩及其他外部因素帶來各種挑戰，本集團的夾心餅及威化餅系列皆錄得雙位數字增長。由於我們的產品重新定位策略安排，我們的早餐系列較去年同比略減僅2.8%。

中國經濟預期於二零一八年繼續減緩，而國內生產總值增長保持溫和。原材料及包裝材料成本持續增加，餅乾及蛋糕市場將繼續進行行業結構調整。本集團對二零一八年發展持積極態度並預期經濟普遍將穩定增長。本集團將專注於其核心競爭力並利用其在創新方面的組織能力抓住市場趨勢及消費者喜好，並繼續開發優質創新產品。其亦將促進銷售渠道改革冀為全體股東創造合理回報。



隨著國民平均收入水平及消費能力的增強，消費者將轉向具備較高衛生標準的健康膳食並將十分謹慎挑選健康產品，本集團採納高水平的質量審查及控制計劃以監督整個生產流程，確保從原材料採購到包裝結束均有嚴格控制及符合衛生標準。

本集團將進一步提升我們在中國傳統分銷渠道的優勢以提高全面的分銷商管理水平及本集團對零售門店、超市、便利店等零售終端的直接控制。我們亦將特別探索電商食品分銷領域，以滿足熱愛快速配送及喜愛網上消費體驗的年輕一代的需求。目前，我們已與「淘寶」、「京東」、「天貓」及「一號店」簽訂協議以分銷我們的產品並收到客戶良好回響。我們將投入更大力度到電商平台並努力改善銷售網絡以引領市場發展。

本集團將繼續透過在不同產品類別和不同口味甚至是包裝設計種類方面進行業務擴張。如日後存在合適時間及機會，我們將繼續與同行進行更多的合作或作出併購，在不斷鞏固我們於中國市場的領導地位的同時，提升企業優勢及積極探索海外市場。本集團將就每次成功及進一步改進以及進行更高效工作不斷秉承「嘉士利、利萬家、利大家」的企業精神，以引領本集團進入下一個更高水平。

## 財務回顧

### 收益

於二零一七年，本集團的收益增加約6.3%至人民幣1,175百萬元。截至二零一七年十二月三十一日止年度按產品類別劃分的收益及銷量明細及二零一六年度的比較數據載列如下：

銷量／收益	二零一七年 人民幣			二零一六年 人民幣			變動	
	噸	(百萬元)	收益貢獻	噸	(百萬元)	收益貢獻	銷量	收益
早餐餅乾系列	31,958	347.9	29.6%	34,377	357.9	32.4%	-7.0%	-2.8%
薄脆餅乾系列	20,490	275.4	23.4%	23,019	289.5	26.2%	-11.0%	-4.9%
夾心餅乾系列	16,780	276.2	23.5%	15,067	233.5	21.1%	+11.4%	+18.3%
威化餅乾系列	6,953	116.1	9.9%	6,625	94.5	8.5%	+5.0%	+22.9%
其他	10,509	159.4	13.6%	9,876	130.4	11.8%	+6.4%	+22.2%
總計	<u>86,690</u>	<u>1,175.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>88,964</u>	<u>1,105.8</u>	<u>100.0%</u>	<u>-2.6%</u>	<u>+6.3%</u>

### 早餐餅乾系列

早餐餅乾系列的收益約佔本集團總營業額的29.6%，較去年略微下降至約人民幣347.9百萬元(二零一六年：人民幣357.9百萬元，約佔本集團總營業額的32.4%)。此乃由於本集團產品組合策略的變動及客戶(尤其是中國南方的客戶)對早餐餅乾偏好的變化。

### 薄脆餅乾系列

薄脆餅乾系列的銷售額首次下滑，與去年同期相比下降4.9%至約人民幣275.4百萬元(二零一六年：約人民幣289.5百萬元)，此乃主要由於競爭激烈及客戶偏好變動。

### 夾心餅乾系列

本集團夾心餅乾系列的需求依然強勁。年內，夾心餅乾的收益增加18.3%至約人民幣276.2百萬元(二零一六年：約人民幣233.5百萬元)，銷量達16,780噸，較去年增加11.4%。夾心餅乾的收益約佔本集團總營業額的23.5%，成為本集團第二大盈利增長引

擊的產品。增加的原因是因為青年客戶群體的接受程度不斷提高，及各種口味產品的推出深受消費者歡迎。夾心餅乾系列產品必將成為新的增長點，且本集團將不斷提升品質，以獲得更多市場份額。

### 威化餅乾系列

報告期內，威化餅乾系列的銷售額約為人民幣116.1百萬元，與去年同期相比增加22.9%（二零一六年：約人民幣94.5百萬元）。銷量增加約5%至6,953噸（二零一六年：6,625噸）。此乃主要由於本集團的營銷及定價策略取得成功及產品廣泛為市場接受。

### 其他餅乾系列

本集團的策略為積極尋求擴大不同品質及口味的產品範圍以滿足客戶期望。本年度，其他餅乾系列的收益增加22.2%至約人民幣159.4百萬元（二零一六年：約人民幣130.4百萬元），而銷量則增加約6.4%至10,509噸（二零一六年：9,876噸）。產品形像及嘉士利品牌效應的成功乃是有關增加的原因。

### 毛利及毛利率：

按產品類別劃分的毛利及毛利率明細載列如下：

	二零一七年		二零一六年		變動	
	毛利 人民幣 (百萬元)	毛利率	毛利 人民幣 (百萬元)	毛利率	毛利 人民幣 (百萬元)	毛利率 (百分點)
早餐餅乾系列	101.4	29.1%	121.2	33.9%	-19.8	-4.8%
薄脆餅乾系列	80.3	29.2%	97.3	33.6%	-17.0	-4.4%
夾心餅乾系列	96.0	34.8%	90.5	38.8%	5.5	-4.0%
威化餅乾系列	32.6	28.1%	28.8	30.5%	3.8	-2.4%
其他	46.1	28.9%	41.6	31.9%	4.5	-3.0%
總計	<u>356.4</u>	<u>30.3%</u>	<u>379.4</u>	<u>34.3%</u>	<u>-23</u>	<u>-4.0%</u>

於二零一七年，本集團毛利約為人民幣356.4百萬元（二零一六年：約人民幣379.4百萬元），同比下降6.1%。於二零一七年，毛利率下降至30.3%，較去年下降4.0個百分點。毛利率下降乃由於原材料及包裝材料成本上升。

本集團的主要銷售成本包括原材料成本(如糖、棕油及小麥粉)、包裝材料成本、製造成本(如折舊、攤銷及水電費)、工資及薪金。其中，原材料成本約佔銷售成本總額的51.8%，包裝材料成本約佔銷售成本總額的24.6%。於二零一七年，糖及棕油成本分別上漲18.2%及9.2%，而包裝材料成本則大幅上漲約55%，令毛利率下降。針對原材料及包裝材料價格的變化，本集團將採取提前採購等積極措施，我們將進一步加強成本控制、根據市況合理調整價格、優化產品結構及繼續推出更高利潤的產品。

### **其他收益**

截至二零一七年十二月三十一日止年度的其他收益較去年增加約43.4%至約人民幣21.1百萬元。該增加主要是由於政府補助增加約人民幣3.1百萬元及應收存款及貸款利息收入增加約人民幣3.2百萬元。

### **銷售及經銷開支**

銷售及經銷開支由二零一六年的人民幣167.7百萬元減至二零一七年的人民幣154.8百萬元，減幅約為7.7%。本集團的銷售開支佔收益的百分比較二零一六年下降1.4個百分點至7.58%。經銷成本佔收益百分比較2016年下降0.59個百分點至5.59%。

### **行政開支**

本年度，本集團的行政開支由去年減少約5.9%至約人民幣60.4百萬元(二零一六年：約人民幣64.2百萬元)。有關減少乃主要由於本集團嚴格控制成本及提高經營效率。

### **其他收益及虧損**

本年度，其他收益約為人民幣14.5百萬元，較去年同期收益增加約人民幣23.4百萬元(二零一六年：虧損約人民幣8.9百萬元)。此乃主要由於去年聯營公司減值虧損撥備撥回約人民幣12.2百萬元，及結構性存款收益及處置金融資產的變現收益公允價值約為人民幣2.4百萬元以及外匯收益增加約人民幣0.85百萬元。

## 所得稅開支

本集團所得稅開支由二零一六年的約人民幣25.5百萬元減少至二零一七年的約人民幣21.0百萬元，實際所得稅率(所得稅開支／稅前溢利)由二零一六年的22.1%下降至二零一七年的16.5%，下降5.6個百分點。

## 本公司擁有人應佔全面收益總額

受益於嚴格控制經營成本及經營效率的提升，本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額由二零一六年的約人民幣87.2百萬元增至二零一七年的約人民幣106.6百萬元，增幅為22.1%。

## 存貨

於二零一七年十二月三十一日，存貨約為人民幣72.4百萬元，較二零一六年十二月三十一日的約人民幣47.6百萬元增加約人民幣24.8百萬元，而原材料及包裝材料總額約佔總存貨的62.8%。年末增加乃主要由於因預計原材料及包材其未來價格將繼續上升故提前採購，另外為滿足二零一八年農曆新年的需求而加大存貨量。

## 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

本集團的貿易應收款項、應收票據及其他應收款項由二零一六年十二月三十一日的人民幣53.2百萬元增至二零一七年十二月三十一日的人民幣90.6百萬元，增幅為70.3%，主要原因是我們主要分銷商及電子商務收入增加及向幾家長期高績效的分銷商提供信貸融資所致，這導致應收款項增加。本集團一向對客戶授出的信貸融資維持嚴格信貸控制政策，於二零一七年，貿易應收款項、應收票據及其他應收款項的週轉天數與去年基本持平，由二零一六年的23.68天略微下降至二零一七年的22.33天。

## 財務狀況及流動資金

我們主要通過內部產生的現金流以及由主要往來銀行提供的銀行融資為我們的經營及資本開支提供資金。年內本集團的現金狀況強勁。於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣419.1百萬元(二零一六年：約人民幣428.0百萬元)。銀行提供的銀行融資乃通過質押銀行存款作擔保。於二零一七年十二月三十一日，已質押銀行存款約為人民幣19.5百萬元(二零一六年：約人民幣3.6百萬元)。

董事認為，本集團將處於穩健狀況，且擁有足夠的資源支持其營運資金需求及滿足其可預見的資本開支。於二零一七年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣218.3百萬元(二零一六年：約人民幣247.1百萬元)。本集團於二零一七年十二月三十一日的流動比率為1.48(二零一六年：1.86)。於二零一七年十二月三十一日的權益總額約為人民幣658.8百萬元，較二零一六年十二月三十一日的約人民幣604.7百萬元增加8.9%。

### 銀行借款及資本負債比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行借款約為人民幣190.8百萬元，固定利率借款約為人民幣190.7百萬元(二零一六年：零)，浮動利率借款約為人民幣0.1百萬元(二零一六年：零)。期內固定銀行借款利率介乎1.57%至4.35%而浮動銀行借款利率則為4.698%。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金淨額(現金及現金等價物減借款)約為人民幣228.4百萬元(二零一六年：約人民幣428.0百萬元)。於二零一七年十二月三十一日，總資本負債比率(界定為負債總額除以資產總值)約為41.5%(二零一六年：約33.2%)。於二零一七年十二月三十一日，我們的淨資本負債比率(借款扣除現金及現金等價物佔權益總額百分比)為-0.35倍(二零一六年：-0.71倍)。管理層將不時採取審慎的財務管理政策以應對不斷變化的財務狀況。

### 資本開支

期內，本集團收購物業、廠房及設備約人民幣70.1百萬元(二零一六年：約人民幣126.8百萬元)，這與本集團對生產設施的一系列擴建及部分舊廠房及生產轉型升級一致。

## 上市所得款項用途

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)。首次公開發售所得款項用途與本公司日期為二零一四年九月十五日之招股章程所披露者一致。截至本公告日期，首次公開發售所得款項淨額相關用途如下：

	首次公開發售之所得款項淨額		
	可供使用 百萬港元	已使用 百萬港元	未使用 百萬港元
提升我們的品牌的知名度及擴展我們的經銷及銷售網絡	167.40	147.3	20.1
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	38.60	38.6	—
研發活動以改良我們現時提供的產品及開發新產品	36.0	36.0	—
償還向Actis Investment Holdings No.151 Limited (現稱為Rich Tea Investments Limited) 所發行的可換股承兌票據項下之本金額及應計利息	100.0	100.0	—
營運資金及其他一般公司用途	38.0	38.0	—
	<u>380.0</u>	<u>359.9</u>	<u>20.1</u>

## 人力資源及僱員薪酬

於二零一七年我們的平均僱員人數約為2,863名。於二零一七年我們的薪酬開支總額為人民幣166.5百萬元，較二零一六年增加約4.3%。僱員的薪酬待遇包括固定工資、佣金及津貼(如適用)，以及基於本集團及個人表現的年終分紅。

## **企業管治常規守則**

本公司致力維持高水平企業管治，以維護股東權益，並提升企業價值及問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「守則」），作為其自身的企業管治守則。自上市日期起直至本公告日期止，本公司已遵從守則項下的守則條文。

## **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載有關董事進行證券交易之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已向董事進行明確查詢，並獲得所有董事確認，彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載之規定標準。

## **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **審核委員會**

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即甘廷仲先生、何文琪女士及馬曉強先生。

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績及綜合財務報表已由本公司審核委員會審閱。審核委員會認為有關財務報表符合適用的會計準則、上市規則及所有其他適用的法律規定。

## **股東週年大會**

本公司股東週年大會（「二零一七年股東週年大會」）將於二零一八年六月十五日或之前在香港舉行。二零一七年股東週年大會之通告將於適當時候發出並送達本公司股東。



## 末期股息

董事會議決就截至二零一七年十二月三十一日止年度建議派發每股15.00港仙之末期股息(二零一六年：15.00港仙)，末期股息將派付予二零一八年六月二十五日名列股東名冊之本公司股東。待取得本公司股東批准，末期股息將於二零一八年七月五日或前後派發。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東出席二零一七年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零一八年六月十二日至二零一八年六月十五日(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記，在此期間本公司股份之轉讓手續將不予辦理。股東為符合資格出席二零一七年股東週年大會並於會上投票，須於二零一八年六月十一日下午四時三十分前將所有本公司股份過戶文件連同有關股票及適用轉讓表格送交本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，辦理股份過戶登記手續。為釐定收取建議末期股息的資格，本公司將由二零一八年六月二十二日至二零一八年六月二十五日(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記手續，在此期間本公司股份之轉讓手續將不予辦理。為符合資格收取建議末期股息，須於二零一八年六月二十一日下午四時三十分前將所有本公司股份過戶文件連同有關股票及適用轉讓表格送交本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，辦理股份過戶登記手續。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，有關本初步公告所載本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註所載數字與本集團年內之經審核綜合財務報表所載金額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此方面進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此德勤•關黃陳方會計師行不會對初步公告發出任何核證聲明。

## 刊發全年業績及年報

本全年業績公告已刊登於本公司網站([www.gdjsl.com](http://www.gdjsl.com))及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)。截至二零一七年十二月三十一日止年度之年報將寄發予本公司股東，並根據上市規則規定，於適當時候刊登於本公司網站及聯交所網站以供查閱。

## 致謝

董事會謹藉此機會向股東及年內竭誠奉獻及辛勤付出的員工致以衷心感謝。

承董事會命  
嘉士利集團有限公司  
主席  
黃銑銘

香港，二零一八年三月二十九日

於本公告日期，董事會包括執行董事黃銑銘先生、譚朝均先生、陳明輝先生；非執行董事林曉先生；獨立非執行董事甘廷仲先生、何文琪女士及馬曉強先生。