

嘉士利®

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

中期報告 2021



目錄

財務摘要	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
其他資料	10
簡明綜合財務報表審閱報告	14
簡明綜合損益及其他全面收益表	15
簡明綜合財務狀況表	16
簡明綜合權益變動表	18
簡明綜合現金流量表	19
簡明綜合財務報表附註	21



財務摘要

嘉士利集團有限公司(「本公司」或「嘉士利」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「報告期」)之未經審核簡明綜合中期業績連同二零二零年同期之比較數字如下。

財務業績概要

(除每股盈利外，所有金額均以人民幣(「人民幣」)千元列示)

	截至六月三十日止六個月(未經審核)		
	二零二一年	二零二零年	變化
收益	707,796	741,209	-4.5%
毛利	219,497	250,874	-12.5%
未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利	159,364	122,076	+30.5%
本公司擁有人應佔溢利	104,235	66,108	+57.7%
每股盈利			
— 基本及攤薄(人民幣分)	25.12	15.93	+57.7%

	於二零二一年	於二零二零年	變化
	六月三十日 (未經審核)	十二月三十一日 (經審核)	
總資產	2,157,023	1,773,218	+21.6%
總負債	1,145,736	856,290	+33.8%
總權益	1,011,287	916,928	+10.3%

主席報告

尊敬的各位股東：

韌性及奉獻精神

自全球二零一九冠狀病毒病疫情開始至今已超過一年半，對我們的個人及商業生活產生了如此深遠的影響。在此期間，我們嘉士利領導團隊的質素和團隊成員的奉獻精神得以彰顯，彼等繼續為我們的客戶和更廣泛的持份者群體提供卓越的服務水平。我們業務模式的韌性已得到真正的考驗，我們很自豪在該等充滿挑戰的情況下，我們能夠取得如此一系列正面的財務業績。我們亦一直在一個視我們同仁的安全及福祉至高無上的環境中運營，這與我們安全乃我們工作的重中之重的領先價值觀一致。我們團隊成員的文化及奉獻精神對我們的客戶及我們服務的社區至關重要。我們已能支持國家和地方政府以及私營部門應對疫情。確保餅乾及其他零食的不間斷供應，為我們的社區提供支持。

營運回顧

就業務而言，報告期內，我們在二零一九冠狀病毒病疫情下管理得當。本集團收益較二零二零年同期減少4.5%至約人民幣707.8百萬元。而本公司擁有人應佔溢利由去年同期約人民幣66.1百萬元同比增加57.7%至約人民幣104.2百萬元，主要由於本報告期內預付款項減值撥備撥回約人民幣74.6百萬元。由於產生現金流量及資產總額，我們的資產負債表及流動資金狀況繼續表現強勁。就於二零二一年第一季度收購廣東開蘭麵粉有限公司（「開蘭」）而言，其將使本集團能以合理價格獲得開蘭優質麵粉的穩定供應。我們認為，開蘭麵粉的採購及運輸成本將低於其他供應商，從而在與食品行業的其他麵粉產品參與者的激烈競爭中，將構成本集團一項相對優勢。

股息

我們逐步發展的股息政策旨在確保整個經濟周期的可持續性，同時始終考慮該期間的相關溢利及現金產生。本人欣然報告，經考慮本集團的前景及財務狀況以及其他持份者權益後，董事會正建議派付中期股息10.00港仙。享有二零二一年中期股息資格的記錄日期為二零二一年十月二十二日。

前景

本人一如既往非常感激董事會同仁在此特殊時期提供明智的建議和支持。本人亦謹此感謝本集團周圍的同仁於報告期內的無私奉獻。儘管許多人面臨個人和工作挑戰，但彼等為客戶提供卓越服務的精神和決心堪稱典範。

展望今年以後，我們已準備好應對長期疫情相關的不確定性。展望二零二一年下半年，我們正採取行動，通過探索不同的分銷渠道進一步提高我們的市場份額；通過與其他媒體合作和不同的推廣活動利用我們的品牌名稱，並增加廣告和營銷推廣費用以加大宣傳力度。

我們無法告訴二零一九冠狀病毒病疫情的影響將會持續多久，但我們已經證明了在面對當前挑戰的同時運營的能力。我們將繼續調整我們的業務以應對市場挑戰。最後，本人謹代表本公司為各位股東、董事會成員、員工、客戶、供應商及業務夥伴以及本集團聯屬公司對本公司的持續支持及信任向彼等致以衷心感謝。

嘉士利集團有限公司

董事會主席

黃銑銘

二零二一年八月三十日

管理層討論及分析

業務回顧

應對二零一九冠狀病毒病

於二零二零年三月，世界衛生組織將新冠病毒(二零一九冠狀病毒病)歸類為流行病，而該流行病已在全球蔓延。本公司已採取積極措施保護我們的員工，同時減輕對我們業務的影響。疫情期間，本公司已採取多項措施達成關鍵目標：1)確保僱員的健康和安全；2)安全生產及交付食品給客戶及消費者；3)支持我們經營所在的社區；及4)保持財務靈活性。我們在董事會組成的二零一九冠狀病毒病危機管理團隊領導下開展工作。當前二零一九冠狀病毒病疫情的嚴重程度和持續時間尚不能確定，並且正在迅速地發生變化。本公司正在積極監測疫情和相關政府行動的不斷發展和變化。我們將按需要調整緩解策略，以應對可能發生的不斷變化的任何健康、經營或財務風險。我們將繼續根據疫情的不利影響監控業務，包括零食的零售需求減少、傳統經營店舖集中度較高的若干產品分部生產成本上升、收益減少。

上半年回顧

二零一九冠狀病毒病疫情導致本集團收益於二零二一年上半年同比下降4.5%至約人民幣707.8百萬元。因此，毛利較去年同期由約人民幣250.9百萬元減少至約人民幣219.5百萬元，同比減少12.5%。本集團的整體毛利率於二零二一年上半年減少至31.0%，較去年同期下降2.8個百分點。除稅後溢利由去年同期約人民幣67.2百萬元同比增加51.7%至約人民幣101.9百萬元，增加的主要原因是預付款項減值撥備撥回的有利影響完全超過預期信貸虧損模型下貸款和應收款項的額外信貸風險導致撥備增加和銷售收入減少的不利影響。

在嘉士利悠久而成功的歷史中，我們克服了許多危機，再次證明了我們公司能夠應對當地的挑戰。我們的目標是為客戶生產可以隨時隨地分享到優質、受歡迎及可口的餅乾及休閒零食產品。年內，我們一直秉承「嘉士利、利國家、利大家」的業務理念，為中國客戶提供美味優質的餅乾。

財務回顧

收益

於報告期內，本集團收益錄得人民幣707.8百萬元，同比下降4.5%。於報告期內，按產品類別劃分的收益明細及去年同期的比較數據載列如下：

收益	截至六月三十日止六個月		收益變動
	二零二一年 人民幣 (百萬元)	二零二零年 人民幣 (百萬元)	百分比 二零二一年對比 二零二零年
早餐餅乾	160.2	193.4	-17.2%
薄脆餅乾	128.2	114.8	11.7%
夾心餅乾	204.8	202.6	1.1%
威化餅乾	76.6	82.6	-7.3%
粗糧餅乾	47.9	56.4	-15.1%
其他餅乾	78.7	88.7	-11.2%
其他	11.4	2.5	356.0%
合計	707.8	741.0	-4.5%

按產品劃分的收益明細

早餐餅乾

於報告期內，傳統早餐餅乾所得收益較去年同期減少17.2%至約人民幣160.2百萬元。減少的主要原因是人們在二零一九冠狀病毒病疫情下的早餐消費習慣發生變化。減少集中在中國內地南部地區。

薄脆餅乾系列

在二零一九冠狀病毒病疫情下，薄脆餅乾產生的收益較去年同期增加約人民幣13.4百萬元(即增加11.7%)至約人民幣128.2百萬元。增加的主要原因是本集團強大的品牌知名度及有效的定價及促銷策略。

夾心餅乾

夾心餅乾方面，主要是果樂果香，於二零二一年上半年產生的收益同比略微增加1.1%至約人民幣204.8百萬元。增加的原因主要如下：(i)社交隔離及店舖關停規定於二零二一年上半年有所放鬆，促進了夾心餅乾的消費；及(ii)透過抖音及快手的網絡產品促銷經證實有效，因為我們大多數目標消費者為大學生及青少年，他們對網絡社交媒體的認可度及接受度極高。

威化餅乾

於報告期內，威化餅乾產生的收益約人民幣76.6百萬元，較去年同期減少7.3%。

粗糧餅乾

於報告期內，粗糧餅乾系列的收益約為人民幣47.9百萬元，較去年同期減少15.1%。粗糧餅乾的市場重新定位及市場渠道調整尚在進行中。

其他餅乾

本集團的策略為積極尋求擴大不同品牌及口味的產品組合以滿足客戶期望。其他餅乾系列主要包括九洲曲奇、奶油薄餅、瑞士樂系列及其他。於報告期內，其他餅乾產生的收益約為人民幣78.7百萬元，較去年同期下降11.2%。

其他

其他為非餅乾類的雜項產品，主要包括麵包及月餅。於報告期內，其他產品產生的收益約人民幣11.4百萬元，較去年同期增長356.0%。其中短保麵包於截至二零二一年六月三十日止六個月所得收益約為人民幣10.1百萬元。短保麵包自二零二零年下半年首次推出以來廣受市場認可。月餅於二零二一年上半年的收益約為人民幣0.2百萬元，本集團預期月餅在本年度下半年旺季將會產生更多收益。

毛利及毛利率

於二零二一年上半年，毛利較去年同期由約人民幣250.9百萬元減少至約人民幣219.5百萬元。毛利率較二零二零年同期下降2.8個百分點。我們原材料(尤其是棕櫚油)的進貨成本於二零二一年上半年增加，導致生產成本較去年同期有所上升。

其他收入

於報告期內，其他收入相較去年同期，由約人民幣21.1百萬元增加0.6%至約人民幣21.2百萬元。該增加主要由於去年同期一次性獲得諮詢服務收入，而本報告期不再獲得所致。然而，諮詢服務收入的減少被本報告期應收貸款利息收入、關聯方貸款利息收入和政府補助收入的增加所抵銷。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要指廣告及促銷開支、運送及運輸開支以及銷售行政開支。於報告期內，該開支同比減少約人民幣5.6百萬元或5.6%至約人民幣94.6百萬元。這主要由於物流及運輸開支以及廣告及促銷開支隨二零二一年上半年業務減少而有所下調。

行政開支

報告期內的行政開支約為人民幣40.1百萬元，較去年同期增加約人民幣1.0百萬元或2.6%。該增長主要歸因於二零一九冠狀病毒病疫情期間在二零二一年上半年對辦公室員工的補償增加。

存貨

本集團的存貨主要包括原材料、包裝材料及製成品。本集團於二零二一年六月三十日的存貨約為人民幣75.1百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣97.5百萬元減少23.0%。存貨周轉天數由二零二零年上半年的26.5天增加至二零二一年上半年的32.3天，主要是因為生產成本增加及收入下降導致更多的存貨周轉天數。

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指本集團應收其客戶(主要包括分銷商及大客戶連同其他按金及預付款項)的貿易應收款項結餘。於二零二一年六月三十日，本集團的貿易應收款項、應收票據及其他應收款項約為人民幣206.6百萬元，較於二零二零年十二月三十一日約人民幣181.0百萬元增加14.1%。因此，貿易應收款項、應收票據及其他應收款項周轉天數由二零二零年上半年的45.3天略微增加至二零二一年上半年的50.1天。

流動資金及財務狀況

本集團為營運及資本支出撥資的來源主要為內部產生的現金流量以及主要銀行提供的銀行融資。於二零二一年六月三十日，本集團已抵押銀行存款、定期存款及現金及銀行結餘合共約人民幣486.9百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣490.5百萬元）。我們會不時採取審慎的財務管理政策以維持足夠的現金來滿足我們的營運資金及投資需求。於二零二一年六月三十日，計息銀行借款總額較二零二零年十二月三十一日的約人民幣309.0百萬元增加85.4%。於報告期內，本集團淨借款狀況（定期存款及銀行結餘及現金減去銀行借款及租賃負債總額）約人民幣165.4百萬元（於二零二零年十二月三十一日的淨現金狀況：約人民幣174.8百萬元）。於二零二一年六月三十日，總資本負債比率（界定為負債總額除以資產總值）為53.1%（於二零二零年十二月三十一日：48.3%）。

前景

中國經濟和全球其他經濟體預計將於二零二一年恢復正增長，疫苗推出持續取得進展和高疫苗接種率將促進當地消費。然而，每月均有持續輸入病例後，二零一九冠狀病毒病疫情產生的不明朗因素可能會給經濟增長帶來下行風險，強制重新限制社交距離及隔離措施，給復甦帶來壓力。本集團認為二零二一年下半年將充滿挑戰及不確定性。儘管如此，本集團對餅乾行業的前景仍持樂觀審慎態度，並將提升產品競爭力，增加市場份額，提升行業戰略地位，提高嘉士利餅乾在行業內的知名度。

其他資料

人力資源及僱員薪酬

於二零二一年六月三十日，本集團擁有合共2,622名僱員（二零二零年六月三十日：2,738名）。本集團僱員的薪酬乃參照其職位、表現、經驗及現行市場上的薪金趨勢而釐定。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。截至二零二一年六月三十日止六個月，員工福利開支總額（包括董事及行政總裁的薪酬）約為人民幣106.3百萬元（截至二零二零年六月三十日止六個月：約為人民幣106.8百萬元）。

企業管治常規

董事會致力維持並確保高水準的企業管治常規。董事認為，本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及適用守則條文，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，本公司已遵從企業管治守則項下的守則條文，下文所概述報告期間之偏離情況除外。

守則條文第A.2.1條

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。由於本公司主席兼行政總裁之職務由黃銑銘先生（「黃先生」）一人履行，故本公司已偏離企業管治守則之守則條文第A.2.1條。由於所有重大決定均需與全體董事會成員協商後作出，目前，董事會中有三名獨立非執行董事，彼等為本公司提供獨立諮詢意見和全新見解。在這方面，董事會認為黃先生兼任兩個職位有利於維持本公司政策的連續性和運營的穩定性，此種管理架構就本集團的營運而言屬有效，且制衡措施到位並符合本公司的最佳利益，因此該偏離屬合宜之舉。董事會也將繼續檢討及監察本公司的做法，以遵守企業管治守則及維持本公司高水準的企業管治常規。

董事遵守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之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「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整個報告期間一直遵守標準守則所規定的交易標準。

審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事即甘廷仲先生、何文琪女士及馬曉強先生。審核委員會與管理層不斷檢討本公司所採納的會計原則及常規，討論審核、內部監控及財務報告事宜並審閱本集團的財務業績。審核委員會已審閱並討論本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績。審核委員會就本公司所採納的會計處理方式並無分歧。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零二一年上半年，本公司或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。

中期股息

董事會已議決向於二零二一年十月二十二日名列本公司股東名冊的股東宣派報告期間的中期股息每股普通股10.00港仙(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定本公司股東收取截至二零二一年六月三十日止六個月中期股息(「二零二一年中期股息」)的資格，本公司將自二零二一年十月二十日(星期三)至二零二一年十月二十二日(星期五)(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。享有二零二一年中期股息資格的記錄日期為二零二一年十月二十二日(星期五)。為符合資格收取二零二一年中期股息，所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於二零二一年十月十九日(星期二)下午四時三十分送交本公司之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54樓)。預期二零二一年中期股息的派付日期將為二零二一年十一月二十六日(星期五)。

董事於本公司或相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益或淡倉

於二零二一年六月三十日，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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及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	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 ⁽²⁾	310,472,000 (L) ⁽¹⁾	74.81%
黃先生	開元投資有限公司 (「開元」)	受控制法團權益 ⁽³⁾	100 (L) ⁽¹⁾	100%
黃先生	鉅運全球有限公司 (「鉅運」)	實益擁有人	1 (L) ⁽¹⁾	100%

附註：

- (1) 字母「L」表示我們的董事於股份或相關的相聯法團的好倉。
- (2) 相關股份由開元持有，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%。
- (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%。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，以下人士於股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，誠如本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊所記錄：

股東姓名／名稱	身份／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 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	310,472,000 ⁽³⁾	74.81%
黃翠紅女士	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	310,472,000 ⁽³⁾	74.81%
黃仙仙女士	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	310,472,000 ⁽³⁾	74.81%
黃如嬌女士	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	310,472,000 ⁽³⁾	74.81%
黃如君女士	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	310,472,000 ⁽³⁾	74.81%
鉅運	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	310,472,000 ⁽³⁾	74.81%
弘穎投資有限公司（「弘穎」）	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	276,168,000 ⁽³⁾	66.55%

股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持股份數目	佔已發行股本 概約百分比
博慧投資有限公司(「博慧」)	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	276,168,000 ⁽³⁾	66.55%
翠島全球有限公司(「翠島」)	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	276,168,000 ⁽³⁾	66.55%
開元	實益權益／好倉	276,168,000 ⁽³⁾	66.55%
名彩投資(海外)有限公司 (「名彩海外」)	受控制法團權益 ⁽¹⁾ ；家族成員權益 ⁽²⁾ ／好倉	276,168,000 ⁽³⁾	66.55%
大豐銀行有限公司(「大豐」)	持有股份的擔保權益 ⁽⁴⁾ ／好倉	250,472,000 ⁽³⁾	60.35%
中國銀行股份有限公司	受控制法團權益 ⁽⁵⁾ ／好倉	250,472,000 ⁽³⁾	60.35%
中央匯金投資有限責任公司 (「中央匯金」)	受控制法團權益 ⁽⁶⁾ ／好倉	250,472,000 ⁽³⁾	60.35%

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之股份中擁有權益，反之亦然。
- (3) 於二零二一年六月十日，開元及鉅運共同簽訂協議，將本公司合共310,472,000股股份(本公司已發行股本約74.81%)質押給大豐銀行有限公司，作為大豐銀行有限公司向開元提供的若干貸款的擔保。於二零二一年六月三十日，根據中央匯金投資有限責任公司、大豐銀行有限公司及中國銀行股份有限公司於二零二一年六月十日提交的權益披露表，彼等間接於本公司250,472,000股股份中擁有權益。
- (4) 於二零二一年六月十日，開元及鉅運共同簽訂協議，將本公司合共310,472,000股股份(本公司已發行股本約74.81%)質押給大豐銀行有限公司。根據於二零二一年六月十日提交的權益披露通知，大豐為中國銀行股份有限公司的非全資附屬公司，由中國銀行股份有限公司擁有50.31%。大豐持有本公司250,472,000股股份的擔保權益。
- (5) 大豐為中國銀行股份有限公司的非全資附屬公司，因此中國銀行股份有限公司根據證券及期貨條例第XV部被視為於本公司250,472,000股股份中擁有權益。
- (6) 根據於二零二一年六月十日提交的權益披露通知，中國銀行股份有限公司為中央匯金的非全資附屬公司，由中央匯金擁有64.02%。因此中央匯金根據證券及期貨條例第XV部被視為於本公司250,472,000股股份中擁有權益。

簡明綜合財務報表審閱報告

截至二零二一年六月三十日止六個月

Deloitte.

德勤

致嘉士利集團有限公司董事會

嘉士利集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

緒言

本行已審核載於第15至48頁嘉士利集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表，其包括於二零二一年六月三十日的簡明綜合財務狀況表以及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解釋附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》規定，編製中期財務資料的報告須遵守其相關條文及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。本行的責任乃根據受聘的協定條款審閱該等簡明綜合財務報表，就此達成結論，並僅向閣下全體匯報，而不作任何其他用途。本行不會就本報告內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

本行根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱包括詢問(主要對負責財務及會計事務之人士)，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審核準則進行的審核範圍為小，故本行無法確保本行已知悉可通過審核辨別的所有重要事項。因此，本行並不發表審核意見。

結論

根據本行的審閱，概無任何事項引致我們相信簡明綜合財務報表並非在所有重大方面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

二零二一年八月三十日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	707,796	741,029
銷售成本		(488,299)	(490,155)
毛利		219,497	250,874
其他收入	5	21,210	21,086
銷售及分銷開支		(94,610)	(100,206)
行政開支		(40,145)	(39,146)
其他開支	6	(29,945)	(28,730)
預期信貸虧損模式(「預期信貸虧損」)下確認減值虧損淨額	22	(15,152)	(10,376)
其他收益及虧損	7	71,956	576
應佔聯營公司業績		(1,221)	(469)
應佔一間合營企業業績		(6,866)	(9)
財務成本	8	(11,997)	(13,133)
除稅前溢利		112,727	80,467
所得稅開支	9	(10,871)	(13,313)
期內溢利及全面收入總額	10	101,856	67,154
以下人士應佔期內溢利(虧損)及全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		104,235	66,108
非控股權益		(2,379)	1,046
		101,856	67,154
每股盈利	12		
— 基本及攤薄(人民幣分)		25.12	15.93

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	566,672	495,244
使用權資產	13	147,756	98,034
無形資產	13	40,415	43,259
商譽	14	27,449	27,449
於聯營公司的權益	15	24,389	25,624
於一間合營企業的權益	16	2,855	9,721
貸款予一間附屬公司的一名非控股股東	18b	17,216	18,000
貸款予一間聯營公司	18c	12,869	—
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產	17	97,981	100,691
應收貸款	20	10,109	—
其他應收款項及按金	19	2,082	1,587
應收一間合營企業款項	21	19,521	—
就收購使用權資產以及物業、廠房及設備支付的按金		12,520	60,520
		981,834	880,129
流動資產			
存貨		75,065	97,481
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	19	206,558	181,011
應收貸款	20	69,635	47,575
應收聯營公司款項	21	24,882	46,954
應收附屬公司非控股股東款項	21	8,565	11,197
應收一間合營企業款項	21	123,981	—
應收一名關聯方款項	21	6	6
貸款予一間合營企業	18a	179,254	18,000
可收回所得稅		290	401
已抵押銀行存款	30	21,144	239
定期存款		35,000	—
銀行結餘及現金		430,809	490,225
		1,175,189	893,089

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	23	371,884	310,592
合約負債		34,269	131,101
應付所得稅		6,132	4,119
銀行借款	26	470,000	309,000
應付附屬公司一名非控股股東款項	24	—	4,567
應付一間合營企業款項	25	38,738	23,660
應付關聯方款項	24	170	46
遞延收入	27	1,804	1,804
租賃負債		2,622	3,410
		925,619	788,299
流動資產淨額			
		249,570	104,790
總資產減流動負債			
		1,231,404	984,919
非流動負債			
遞延稅項負債		8,874	11,062
遞延收入	27	52,673	53,886
銀行借款	26	103,000	—
租賃負債		55,570	3,043
		220,117	67,991
資產淨值			
		1,011,287	916,928
資本及儲備			
股本	28	3,285	3,285
儲備		971,136	884,167
本公司擁有人應佔權益		974,421	887,452
非控股權益		36,866	29,476
總權益			
		1,011,287	916,928

簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔									
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元 (附註a)	購股權儲備 人民幣千元 (附註b)	特別儲備 人民幣千元 (附註c)	供款儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註d)	累計溢利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	3,285	267,734	2,408	(107,000)	18,333	150,402	429,010	764,172	10,652	774,824
期內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	66,108	66,108	1,046	67,154
轉撥	—	—	—	—	—	10,505	(10,505)	—	—	—
來自附屬公司非控股股東之注資 (附註e)	—	—	—	—	—	—	—	—	8,475	8,475
確認為分派之股息(附註11)	—	(18,953)	—	—	—	—	—	(18,953)	—	(18,953)
購股權失效(附註32)	—	—	(2,408)	—	—	—	2,408	—	—	—
於二零二零年六月三十日(未經審核)	3,285	248,781	—	(107,000)	18,333	160,907	487,021	811,327	20,173	831,500
於二零二一年一月一日	3,285	249,147	—	(107,000)	18,333	174,711	548,976	887,452	29,476	916,928
期內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	104,235	104,235	(2,379)	101,856
轉撥	—	—	—	—	—	28,875	(28,875)	—	—	—
來自附屬公司非控股股東之注資 (附註e)	—	—	—	—	—	—	—	—	9,769	9,769
確認為分派之股息(附註11)	—	(17,266)	—	—	—	—	—	(17,266)	—	(17,266)
於二零二一年六月三十日(未經審核)	3,285	231,881	—	(107,000)	18,333	203,586	624,336	974,421	36,866	1,011,287

附註：

- 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，惟緊接作出分派或擬支付股息當日，本公司有能力在日常業務過程中償還到期債務。
- 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、僱員及若干投資者關係專業方面之諮詢師的以股份為基礎的補償產生之權益儲備，詳情載於附註32。
- 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。
- 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組織章程細則決定。於二零二一年及二零二零年六月三十日，法定盈餘儲備分別為人民幣135,726,000元(未經審核)及人民幣107,272,000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。於二零二一年及二零二零年六月三十日，酌情盈餘儲備分別為人民幣67,860,000元(未經審核)及人民幣53,635,000元(未經審核)，可用作擴充有關附屬公司之現有業務。
- 於截至二零二一年六月三十日止期間，金額指附屬公司非控股股東以現金代價人民幣9,769,000元形式之注資。

於截至二零二零年六月三十日止期間，金額指附屬公司非控股股東以設備形式人民幣2,475,000元及現金代價人民幣6,000,000元之注資。

簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	21,882	52,231
投資活動		
購置物業、廠房及設備	(17,407)	(23,557)
支付使用權資產	—	(5,976)
就收購使用權資產以及物業、廠房及設備支付的按金	—	(53,717)
墊付應收貸款	(40,000)	(22,500)
墊付貸款予一間附屬公司的一名非控股股東	—	(18,000)
墊付予一間合營企業的貸款	(162,600)	—
支付予一間合營企業的墊款	(60,000)	—
墊付予一間聯營公司的貸款	(16,000)	—
於一間合營企業的投資	—	(10,200)
收到資產相關的政府補助	—	(30,935)
存入定期存款	(35,000)	—
存入已抵押銀行存款	(20,905)	—
解除已抵押銀行存款	—	51,805
應收貸款之還款	2,000	38,728
已收利息	6,579	12,180
出售使用權資產所得款項	—	4,380
收購附屬公司現金流出淨額	—	(6,800)
其他	1,515	339
投資活動所用現金淨額	(341,818)	(64,253)

簡明綜合現金流量表
截至二零二一年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

融資活動		
新增銀行貸款	509,000	435,000
償還銀行貸款	(245,000)	(303,159)
來自附屬公司非控股股東之注資	9,769	6,000
已付銀行借款利息	(10,645)	(12,976)
其他	(2,618)	(2,210)
融資活動所得現金淨額	260,506	122,655
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(59,430)	110,633
期初現金及現金等價物	490,225	432,113
外幣匯率變動影響	14	(566)
期末現金及現金等價物，包括銀行結餘及現金	430,809	542,180

簡明綜合財務報表附註

截至二零二一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

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計量（如適用）除外。

截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表中所呈列者相同。

應用經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本中期期間，本集團應用國際會計準則理事會首次頒佈的以下於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則修訂本，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

國際財務報告準則第16號（修訂本）
國際財務報告準則第9號（修訂本），國際會計準則第39號，
國際財務報告準則第7號，國際財務報告準則第4號及
國際財務報告準則第16號

二零一九冠狀病毒病相關租金寬免

利率基準改革—第2階段

於本中期期間應用國際財務報告準則中對概念框架之引述的修訂本及國際財務報告準則修訂本對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或此等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

3. 收益

本集團的所有收益於某時間點確認。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銷售渠道		
分銷商	705,650	740,472
超級市場	2,146	557
總計	707,796	741,029

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
地區市場		
中國(居住國)	706,801	739,257
其他(附註)	995	1,772
總計	707,796	741,029

附註：其他指中國以外地區的出口銷售。

4. 分部資料

向本集團各位執行董事(即主要經營決策者(「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。主要經營決策者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，該等分部的業績作為一個可呈報分部。主要經營決策者根據分部損益(即各經營分部的毛利)的計量評估經營分部的表現。

本集團擁有國際財務報告準則第8號規定之一個可呈報分部，用於餅乾產品銷售。

除了上述可呈報分部之外，其他經營分部於本期間和過往期間均不滿足可呈報分部之量化閾值。因此，這些歸於「其他」。

4. 分部資料(續)

分部收益及業績

以下為本集團按可呈報及經營分部劃分的收益及業績分析。

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	餅乾產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益	696,429	11,367	707,796
分部溢利	218,255	1,242	219,497
其他收入			21,210
銷售及分銷開支			(94,610)
行政開支			(40,145)
其他開支			(29,945)
預期信貸虧損模式下確認減值虧損淨額			(15,152)
其他收益及虧損			71,956
應佔聯營公司業績			(1,221)
應佔一間合營企業業績			(6,866)
財務成本			(11,997)
除稅前溢利			112,727

截至二零二零年六月三十日止六個月(未經審核)

	餅乾產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益	738,466	2,563	741,029
分部溢利	250,775	99	250,874
其他收入			21,086
銷售及分銷開支			(100,206)
行政開支			(39,146)
其他開支			(28,730)
預期信貸虧損模式下確認減值虧損淨額			(10,376)
其他收益及虧損			576
應佔聯營公司業績			(469)
應佔一間合營企業業績			(9)
財務成本			(13,133)
除稅前溢利			80,467

4. 分部資料 (續)

分部資產及負債

本集團綜合資產及綜合負債由主要經營決策者定期整體審閱；因此，並無呈列經營及可呈報分部資產總值及分部負債總額之計量。

來自主要產品的收益

分拆收益

以下為本集團來自其主要產品的收益的分析。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
按產品劃分的收益		
早餐餅乾	160,201	193,446
薄脆餅乾	128,227	114,812
夾心餅乾	204,818	202,603
威化餅乾	76,559	82,556
粗糧餅乾	47,926	56,366
其他餅乾產品	78,698	88,683
其他(附註)	11,367	2,563
總計	707,796	741,029

4. 分部資料 (續)

來自主要產品的收益 (續)

來自主要產品的毛利

以下為本集團來自其主要產品的毛利的分析：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按產品劃分的毛利		
早餐餅乾	43,219	57,305
薄脆餅乾	34,539	32,426
夾心餅乾	74,169	78,786
威化餅乾	24,928	28,788
粗糧餅乾	15,365	18,874
其他餅乾	26,035	34,596
其他(附註)	1,242	99
	219,497	250,874

附註：其他代表除了餅乾之外的其他產品，例如麵包、月餅、糖果及麵食。

5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助(附註a)	2,935	2,678
利息收入來自於：		
— 銀行存款	4,200	4,777
— 應收貸款	6,027	7,403
— 貸款予一間合營企業	4,149	—
— 貸款予一間附屬公司的一名非控股股東	720	—
包裝材料銷售額	1,441	311
租金收入	468	503
估算利息收入	988	82
與提前終止物業開發合作項目有關的其他收入(附註b)	—	5,283
其他非營運收入	282	49
	21,210	21,086

附註：

- (a) 政府補助指當地政府發放用以改善營運資金及補償產生的研發開支的獎勵補貼，以及用以補償廠房及機器以及使用權資產的資本開支的政府補貼，相關補助於有關資產可以使用時的估計可使用年期內於損益遞延及攤銷。
- (b) 於二零一九年八月二日，本集團已與獨立第三方廣東華盛禰氏集團有限公司(「廣東華盛」)訂立諒解備忘錄，並就物業開發合作項目收取預付款項人民幣5,283,000元。預付款項為無抵押、不計息且無固定還款期限。根據該諒解備忘錄，本集團同意提供位於中國廣東省郁南的一塊土地，而廣東華盛同意提供現金出資以設立新的合作項目公司。合作項目公司的股權比例已獲同意基於本集團所提供土地的價值及廣東華盛注入的現金代價釐定。截至二零二零年六月三十日止六個月，物業開發合作項目經雙方協議終止，本集團無須將預收款項退還廣東華盛。已收預付款項確認為其他收入。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

6. 其他開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
研發開支	29,835	25,814
捐贈開支	100	2,564
其他非營運開支	10	352
	29,945	28,730

7. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
撥回預付款項減值虧損(附註)	74,641	—
外匯收益淨額	29	217
出售物業、廠房及設備(虧損)收益	(4)	12
按公允價值計入損益的公允價值虧損	(2,710)	347
	71,956	576

附註：

於二零一九年，有關向廣東開蘭麵粉有限公司(「開蘭」)購買麵粉的預付款項已考慮其償債能力而計提減值虧損人民幣74,641,000元。於二零二一年一月四日，根據債權人及江門市人民法院批准的開蘭重組，破產管理人就出售開蘭的100%權益安排司法拍賣。本集團的合營企業廣東豐嘉食品有限公司(「豐嘉」)於出售開蘭100%權益的司法拍賣中成功中標，投標費用為人民幣210,000,000元。

豐嘉收購開蘭事項於二零二一年一月二十日完成。根據開蘭重組，本集團有權向開蘭收回約人民幣80,474,000元，包括未用預付款項結餘、補償及利息。於截至二零二一年六月三十日止期間，本集團已從開蘭收回約人民幣50,474,000元。本公司董事認為，根據開蘭重組，於二零二五年底前將從開蘭悉數收回餘下尚未償還結餘。因此，本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月撥回減值虧損人民幣74,641,000元。

8. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
利息開支來自於：		
銀行借款	10,645	12,976
租賃負債	1,352	157
	11,997	13,133

9. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 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	10,748	13,169
遞延稅項	123	144
	10,871	13,313

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月概無作出香港利得稅撥備。

9. 所得稅開支(續)

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」，自二零一八年一月起生效，為期三年。廣東嘉士利已於地方稅務局登記，可於二零一八年至二零二零年三年間按15%的經扣減企業所得稅率繳稅。於二零二一年六月三十日，廣東嘉士利正在申請新的高新技術企業證書。本公司董事認為該申請將於二零二一年年底前獲批准。

就中國境內本集團其他實體而言，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，兩個期間內企業所得稅率為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，一間中國實體向一名非中國稅務居民從所產生溢利當中分派的股息，須根據企業所得稅法第3條及第19條繳納預扣企業所得稅。

本公司屬中國稅務居民的附屬公司須就彼等向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企業所得稅，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。

嘉士利(香港)有限公司(「嘉士利(香港)」)合資格作為香港稅務居民。嘉士利(香港)目前正在申請重續香港居民證明。本公司董事認為該項申請將會於二零二一年年底前獲批。根據國家稅務總局公告2018年第9號，嘉士利(香港)享有寬減稅率(如實益擁有權、股權比例及持有期間)，根據中國香港雙重稅務安排，可就截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月股息收入5%的預扣企業所得稅稅率。

10. 期內溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 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	1,751	1,563
其他僱員福利開支：		
— 薪金及津貼	93,756	99,828
— 退休福利計劃供款(附註)	10,807	5,450
僱員福利開支總額	106,314	106,841
物業、廠房及設備折舊	27,987	22,613
無形資產攤銷(計入銷售成本)	2,844	2,533
使用權資產折舊	3,809	3,330
折舊及攤銷總額	34,640	28,476
涉及短期租賃的開支	477	98
確認為開支的存貨成本(並無確認存貨減值)	488,299	490,155

附註：截至二零二零年六月三十日止六個月，由於二零一九冠狀病毒病的爆發，中國政府於二零二零年二月至二零二零年六月為本集團減免了50%的社會保險。

11. 股息

截至二零二一年六月三十日止六個月，派發截至二零二零年十二月三十一日止年度每股5港仙之末期股息合共20,750,000港元(相當於人民幣17,266,000元)(截至二零二零年六月三十日止六個月；截至二零一九年十二月三十一日止年度每股5港仙，合共20,750,000港元(相當於人民幣18,953,000元))確認為對本公司擁有人之分派。

11. 股息 (續)

於本中期期間結束後，本公司董事已議決宣派截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息每股普通股10港仙(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

12. 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	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
本公司擁有人應佔期內溢利用於計算每股基本及攤薄盈利	104,235	66,108

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數(附註)	415,000	415,000

附註：計算截至二零二零年六月三十日止年度的每股攤薄盈利並無假設本公司尚未行使之購股權獲行使，因為該等購股權的行使價高於二零二零年的平均市價。所有購股權已於截至二零二零年六月三十日止期間失效。

13. 物業、廠房及設備／使用權資產／無形資產

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團為提升其營運能力而添置物業、廠房及設備約人民幣99,827,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣27,589,000元)。

13. 物業、廠房及設備／使用權資產／無形資產 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團出售總賬面值為人民幣414,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣49,000元)的若干廠房及設備，以換取現金所得款項人民幣410,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣61,000元)，致使錄得出售虧損人民幣4,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：出售收益人民幣12,000元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團訂立多項新租賃協議，租期為1至20年。本集團須每月支付固定費用。租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣53,532,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣10,223,000元)及租賃負債人民幣53,005,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣4,040,000元)。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團並無添置無形資產。

14. 商譽

於當前中期期間概無商譽變動。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司董事確定概無識別本集團各餅乾現金產生單位的減值。

15. 於聯營公司之權益

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 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	30,282	30,282
分佔聯營公司收購後業績	(5,828)	(4,607)
匯兌調整	(65)	(51)
	24,389	25,624

15. 於聯營公司之權益 (續)

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／成立地點／ 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
		二零二零年		二零二零年		
		二零二一年 六月三十日	十二月 三十一日	二零二一年 六月三十日	十二月 三十一日	
香港瑞士樂(國際)食品有限公司(「香港瑞士樂」) (附註a)	香港	5%	5%	50%	50%	投資控股以及生產及銷售糖果和餅乾
開平市嘉潤投資有限公司(「開平嘉潤」)(附註b)	中國	45%	45%	45%	45%	投資控股以及銷售健康飲品及貿易

附註：

- (a) 香港瑞士樂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其他兩個獨立第三方股東分別委任。香港瑞士樂董事會決議案須透過簡單多數票予以批准。因此，本集團對決定香港瑞士樂的財務或經營政策可以施加重大影響力，故本集團將其於香港瑞士樂的權益入賬列作聯營公司。香港瑞士樂於中國擁有一間外商獨資附屬公司即廣東瑞士樂食品有限公司(「廣東瑞士樂」)，主要從事製造及銷售糖果及餅乾。
- (b) 根據開平嘉潤的組織章程細則，開平嘉潤的註冊資本總額為人民幣68百萬元，其中人民幣30.6百萬元應由本集團出資，餘下人民幣37.4百萬元由另一名股東出資。於二零二一年六月三十日，開平嘉潤的實繳資本為人民幣50百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣50百萬元)，其中人民幣29百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣29百萬元)已由本集團出資，餘下人民幣21百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣21百萬元)由另一名股東出資。

開平嘉潤的董事會由三名董事組成，其中一名董事乃由本集團委任，而另外兩名董事則由開平嘉潤的另一名股東委任。開平嘉潤董事會的決議案須經簡單多數批准。因此，本集團對決定開平嘉潤的財務或經營政策可以施加重大影響力，故本集團將其於開平嘉潤的權益入賬列作聯營公司。

16. 於一間合營企業之權益

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一間合營企業的投資成本	10,200	10,200
分佔一間合營企業收購後業績	(7,345)	(479)
	2,855	9,721

於報告期末本集團合營企業的詳情如下：

合營企業名稱	成立地點/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		二零二零年		
		二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	
		六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	十二月三十一日	
豐嘉(附註a)	中國	51%	51%	附註a	附註a	投資控股以及製造及銷售麵粉

附註：

- (a) 於二零二零年五月，本集團與獨立第三方北大荒豐緣集團有限公司(「北大荒」)共同成立豐嘉。根據豐嘉的合營企業協議，豐嘉的總註冊資本為人民幣20百萬元，其中人民幣9.8百萬元由北大荒出資，餘下人民幣10.2百萬元由本集團出資。豐嘉的董事會由五名董事組成，其中三名董事乃由本集團委任，而另外兩名董事則由北大荒委任。豐嘉的董事會決議案須於董事會會議上得到代表本集團及北大荒的董事的共同批准。因此，本集團認為其對豐嘉進行共同控制，並將其於豐嘉的權益入賬列作合營企業。

根據附註7所載開蘭重組的完成，豐嘉於司法拍賣中以競標成本人民幣210,000,000元取得開蘭的100%股權，而開蘭成為豐嘉的全資附屬公司。

17. 按公允價值計入損益的金融資產

於二零一九年六月二十六日，本集團與三名獨立第三方訂立有限合夥協議，以設立非上市權益投資基金即青島嘉匯股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「嘉匯有限合夥企業」)。根據有限合夥協議，本集團將作為有限合夥人出資人民幣103.5百萬元。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，非上市權益投資基金分類為非流動資產，其中嘉匯有限合夥企業包括三年到期期限和兩項各延期一年的延期選擇權。嘉匯有限合夥企業的管理權僅歸屬嘉匯有限合夥企業的普通合夥人(「普通合夥人」)。嘉匯有限合夥企業的有限合夥人(「有限合夥人」)擁有監督及監管普通合夥人行為的獨家權力，彼等不會參與日常運作，對外亦不可代表嘉匯有限合夥企業行事。嘉匯有限合夥企業以按公允價值計入損益賬之一項金融資產入賬。

於二零二一年六月三十日，非上市權益投資基金的公允價值為人民幣97,981,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣100,691,000元)，於損益確認本期間公允價值虧損人民幣2,710,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：公允價值收益人民幣347,000元)。有關成立非上市權益投資基金的詳情載於本公司日期為二零一九年六月二十六日的公告。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，本集團非上市權益投資基金的公允價值乃基於與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師中誠達資產評估顧問有限公司(「中誠達資產評估顧問」)所進行的估值得出。中誠達資產評估顧問為香港測量師學會的註冊公司，擁有合適的資歷和經驗。

18. 貸款予一間附屬公司／合營企業／聯營公司的一名非控股股東

a) 貸款予一間合營企業

該款項指墊付貸款予一間合營企業豐嘉，本金價值合共人民幣180,600,000元（於二零二零年十二月三十一日：人民幣18,000,000元）。於截至二零二一年六月三十日止期間，於損益中就給予一間合營企業的貸款確認預期信貸虧損模式下減值虧損人民幣1,346,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。該貸款款項人民幣150,000,000元為非貿易性質、以開蘭（豐嘉的全資附屬公司）的100%權益作抵押，及按年利率5%（於二零二零年十二月三十一日：無）計息。該款項應於自貸款提款日期起計12個月償還，豐嘉有權選擇提前償還。因此該款項分類為流動。餘下款項人民幣30,600,000元為非貿易性質、無抵押並按年利率5%計息。該款項應於一年內償還，因此分類為流動。

b) 貸款予一間附屬公司的一名非控股股東

該款項指墊付貸款予一間附屬公司一名非控股股東，本金價值合共人民幣18,000,000元（於二零二零年十二月三十一日：人民幣18,000,000元）。於截至二零二一年六月三十日止期間，於損益中就給予一間附屬公司一名非控股股東的貸款確認預期信貸虧損模式下減值虧損人民幣784,000元（於截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。該款項為非貿易性質，以非控股股東於有關附屬公司之股本權益為抵押，按年利率8%計息。該款項須於二零二三年內償還，因此分類為非流動。

c) 貸款予一間聯營公司

該款項指墊付予一間聯營公司的貸款，本金價值合共人民幣16,000,000元（於二零二零年十二月三十一日：無）。於截至二零二一年六月三十日止期間，於損益中就給予一間聯營公司的貸款確認預期信貸虧損模式下減值虧損人民幣3,131,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。該款項為非貿易性質、不計息及由聯營公司董事擔保。該款項須於二零二三年內償還，因此分類為非流動。

預期信貸虧損模式下的減值評估詳情載於附註22。

19. 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

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項及應收票據	19,392	28,267
減：預期信貸虧損撥備	(4,809)	(7,272)
貿易應收款項及應收票據淨總額	14,583	20,995
購買原材料的預付款項(附註a)	114,227	89,125
其他應收款項(附註b)	22,785	15,307
其他預付款項(附註c)	55,289	56,035
租金及水電保證金	1,756	1,136
減：流動資產項下所示金額	208,640 (206,558)	182,598 (181,011)
非流動資產項下所示作為其他應收款項及按金的金額(附註d)	2,082	1,587

貿易應收款項及應收票據

下列為於報告期末按貨品交付(與各收益確認日期相若)呈報的貿易應收款項及應收票據(扣除預期信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
兩個月內	10,742	13,161
超過兩個月但不超過三個月	779	3,294
超過三個月但不超過六個月	2,397	4,540
超過六個月但不超過一年	665	—
	14,583	20,995

於二零二一年六月三十日，本集團貿易應收款項包括到期期限小於一年的應收票據人民幣3,325,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣5,533,000元)。

19. 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(續)

預付款項、其他應收款項及按金

附註：

- (a) 購買原材料的預付款項主要包括糖、麵粉及油的預付款項。
- (b) 其他應收款項為向僱員墊款及其他各項按金，為無抵押、免息，向僱員作出的墊款人民幣327,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣451,000元)須於一年後償還，因此歸類為非流動。
- (c) 其他預付款項指預付予物流公司的物流費用，以維持長期合作關係並享受供應商提供的優惠價格。
- (d) 金額指於一年後到期的a)租金及水電按金；及b)一年後到期的向僱員墊款。

20. 應收貸款

於二零二一年六月三十日，該等款項指墊付予獨立第三方的本金總額為人民幣88,324,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣50,324,000元)之貸款款項。該等款項由獨立第三方的物業或擔保抵押、按年利率6%至24%計息(二零二零年十二月三十一日：每年6.5%至24%)。根據貸款協議，貸款款項人民幣11,000,000元須於兩年之內償還，而餘下應收貸款須於一年內償還。

於二零二一年六月三十日，本集團就應收貸款確認預期信貸虧損模式下減值虧損人民幣8,580,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2,749,000元)。於本中期期間，於損益中確認的預期信貸虧損模式下減值虧損為人民幣5,831,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣5,741,000元)。預期信貸虧損模式下的減值評估詳情載於附註22。

21. 應收聯營公司／附屬公司非控股股東／一間合營企業／一名關聯方款項

本集團已分別向聯營公司、附屬公司非控股股東及一間合營企業預付款項約人民幣17,720,000元、人民幣6,718,000元及人民幣21,765,000元。該等款項為貿易性質、無抵押、不計息。董事認為，該等款項將用於抵銷本集團未來一年內對聯營公司、附屬公司非控股股東及一間合營企業的採購。

餘下應收聯營公司、附屬公司非控股股東及一名關聯方的款項為非貿易性質、無抵押、不計息及須按要求償還。

21. 應收聯營公司／附屬公司非控股股東／一間合營企業／一名關聯方款項(續)

於二零二一年六月三十日賬面值為人民幣121,737,000元的應收一間合營企業款項為非貿易性質、無抵押及不計息，其中人民幣19,521,000元須於一年以上償還並分類為非流動資產，而餘下人民幣102,216,000元須按要求償還並於截至二零二一年六月三十日止期間分類為流動資產。

於本中期期間，於損益確認應收一間合營企業款項的預期信貸虧損模式下減值虧損為人民幣2,640,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。預期信貸虧損模式下的減值評估詳情載於附註22。

22. 預期信貸虧損模式下已確認減值虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
就以下各項(確認)撥回的減值虧損		
— 貸款予一間合營企業	(1,346)	—
— 應收一間合營企業款項	(2,640)	—
— 應收貸款	(5,831)	(5,741)
— 貸款予附屬公司的一名非控股股東	(784)	—
— 貸款予一間聯營公司	(3,131)	—
— 貿易應收款項	1,230	(4,635)
— 其他應收款項	(2,650)	—
	(15,152)	(10,376)

於二零二一年六月三十日，本集團已撤銷貿易應收款項減值虧損人民幣1,233,000元及其他應收款項減值虧損人民幣2,650,000元。

在截至二零二一年六月三十日止六個月簡明綜合財務報表所應用釐定輸入數據和假設的基礎以及估算方法，與本集團編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表相同。

23. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	85,621	124,432
應付票據	129,540	62,327
貿易應付款項及應付票據總額	215,161	186,759
應計開支	52,818	49,595
應付物流費用	17,375	20,164
應付工資及福利	25,746	32,736
其他應付款項(附註)	35,178	6,539
其他應付稅項	8,340	14,799
應付股息(附註11)	17,266	—
	371,884	310,592

附註：於二零二一年六月三十日，人民幣34,420,000元指用於為本集團全資附屬公司湖南嘉士利食品有限公司購置製造廠房和機器的其他款項。

貿易應付款項及應付票據

於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：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	85,305	124,104
超過三個月但不超過六個月	46	31
超過六個月但不超過一年	81	221
超過一年	189	76
	85,621	124,432

23. 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)

於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：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	2,000	33,677
超過三個月但不超過六個月	117,140	18,250
超過六個月但不超過一年	10,400	10,400
	129,540	62,327

24. 應付附屬公司一名非控股股東／關聯方款項

該款項為無抵押、不計息及須按要求償還。

25. 應付一間合營企業款項

該款項乃就向豐嘉客戶銷售麵粉而代其收取的款項，該款項將按要求支付予豐嘉。

26. 銀行借款

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團獲得新增銀行貸款人民幣509,000,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣435,000,000元)並償還銀行貸款人民幣245,000,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣303,159,000元)。於二零二一年六月三十日，貸款按介乎3.33%至3.85%(二零二零年十二月三十一日：3.33%至3.92%)之固定年利率或按介乎中國貸款市場報價利率(「LPR」)-0.5%至LPR-0.15%之浮動年利率(二零二零年十二月三十一日：LPR-0.5%至LPR+0.07%)計息。貸款金額人民幣470,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣309,000,000元)須於一年內償還，而餘下貸款金額人民幣103,000,000元(二零二零年十二月三十一日：無)須於一年後償還。

27. 遞延收入

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團收取政府補助約人民幣1,105,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣278,000元)，用作物業、廠房及機器準備投入使用之時的資本開支，相關補助於有關的估計可使用年期內於損益遞延及攤銷。

28. 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
法定：		
於二零二零年一月一日(經審核)、二零二零年六月三十日(未經審核)、 二零二一年一月一日(經審核)及二零二一年六月三十日(未經審核) — 每股面值0.01港元的普通股	8,000,000,000	80,000,000
已發行及繳足：		
於二零二零年一月一日(經審核)、二零二零年六月三十日(未經審核)、 二零二一年一月一日(經審核)及二零二一年六月三十日(未經審核) — 每股面值0.01港元的普通股	415,000,000	4,150,000
		於二零二一年 六月三十日 (未經審核)及 二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
於簡明綜合財務報表內呈列		3,285

29. 資本承擔

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有關收購物業、廠房及設備之已訂約但未於簡明綜合財務報表中撥備之資本開支	77,540	73,171
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之資本開支(附註a)	1,600	1,600
有關向非上市權益投資基金注資但未於簡明綜合財務報表中撥備之資本開支(附註b)	34,500	34,500

附註：

- (a) 根據開平嘉潤的組織章程細則，開平嘉潤的註冊資本總額為人民幣68百萬元，其中人民幣30.6百萬元應由本集團出資，餘下人民幣37.4百萬元由另一名股東出資。於二零二一年六月三十日，開平嘉潤的實繳資本為人民幣50百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣50百萬元)，其中人民幣29百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣29百萬元)已由本集團出資，餘下人民幣21百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣21百萬元)由另一名股東出資。對該聯營公司的投資詳情載於附註15(b)。
- (b) 於二零一九年十二月二十日，本集團與三個獨立第三方就嘉匯有限合夥企業訂立增資協議。根據增資協議，嘉匯有限合夥企業的註冊資本將進一步增加人民幣50百萬元至人民幣200百萬元(「增資」)。根據增資協議，本集團將進一步出資人民幣34.5百萬元。增資事項完成後，本集團向非上市權益投資基金的出資總額為人民幣138百萬元，佔嘉匯有限合夥企業經擴大註冊資本的69%，與增資事項之前相比並無變化。於二零二一年六月三十日，本集團尚未向嘉匯有限合夥企業進一步支付出資額。

有關於非上市權益投資基金的投資之詳情載於附註17。

30. 資產抵押

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，以下資產已作為本集團獲取銀行融資的抵押：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已抵押銀行存款	21,144	239

31. 關聯方披露

關聯方交易

關係	截至六月三十日止六個月		
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	
銷售貨品			
廣東瑞士樂(附註a)	聯營公司	869	953
廣東金蘋果有限公司(「金蘋果」) (附註a)	一間附屬公司非控股股東	201	—
廣東康力食品有限公司(「康力」) (附註a及b)	關聯方	10	—
廣東中晨實業集團有限公司(「中晨」) (附註a及b)	關聯方	5	5
豐嘉(附註a)	合營企業	5	—
		1,090	958
購入商品			
廣東瑞士樂(附註a)	聯營公司	15,126	9,519
豐嘉(附註a)	合營企業	12,429	—
金蘋果(附註a)	一間附屬公司非控股股東	780	—
康力(附註a)	關聯方	—	3,272
		28,335	12,791
汽車租賃合約			
中晨(附註c)			
— 租賃負債付款	關聯方	149	38

附註：

- (a) 該金額指餅乾、月餅、麵粉、麵食和糖果的銷售和購買。該等交易乃於本集團正常業務過程按雙方共同商定的條款訂立。
- (b) 中晨於本集團重組前為廣東嘉士利的前直接控股公司。該公司目前由本集團最終控股股東黃銘銘先生所擁有。康力乃中晨之全資附屬公司。
- (c) 該金額是一輛汽車的租賃付款，租期為自二零二零年三月起十四個月。

31. 關聯方披露 (續)

關聯方結餘

有關本集團關聯方結餘的詳情載於附註18、21、24及25。

主要管理層人員

主要管理層人員(包括董事)於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月的酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
短期福利	2,717	2,657
離職後福利	25	18
	2,742	2,675

32. 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予購股權，作為其對本集團作出貢獻的激勵或獎勵。本集團獲授權可根據購股權計劃，發行涉及於上市日期已發行股份最多10%之購股權。

於二零一五年六月十二日，本公司根據購股權計劃按每股4.58港元之行使價授予一位前任董事的購股權總數為2,000,000份。行使價乃經本公司董事會全權酌情釐定且不低於以下之最高者(i)於授出日期聯交所每日報價表所報之收市價每股4.58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之平均收市價每股4.536港元；及(iii)每股面值0.01港元。

32. 購股權計劃 (續)

下表披露截至二零二零年六月三十日止六個月購股權計劃項下購股權詳情及其變動：

截至二零二零年六月三十日止六個月

承授人類別	授出日期	行使期	每股行使價	購股權數目				
				於二零二零年			於二零二零年	
				一月一日	期內授出	期內行使	期內失效	六月三十日
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)	—
合計				2,000,000	—	—	(2,000,000)	—
期末可行使								—

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。

該等購股權於授出日期之公允價值為人民幣2,408,000元，當中並無金額於截至二零二零年六月三十日止六個月之損益扣除。

於截至二零二零年六月三十日止六個月，全部購股權已失效，而先前於購股權儲備確認之金額人民幣2,408,000元已轉撥至累計溢利。

33. 金融工具之公允價值計量

(i) 經常性按公允價值計量的本集團金融資產的公允價值

本集團的部分金融資產按於各報告期末的公允價值計量。下表載列資料以展示如何釐定該等金融資產之公允價值(特別是所採用的估值技術及輸入數據)，以及公允價值計量如何根據其輸入數據之可觀察程度而劃分至公允價值分級制(第一至三級)中。

- 第一級公允價值計量指就相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)所進行之計量；
- 第二級公允價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
- 第三級公允價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	公允價值		公允價值 層級	估值技術及 主要輸入數據	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
	二零二一年 六月三十日 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 (經審核)			
按公允價值計入損益 的金融資產－於 中國的非上市權 益投資基金	人民幣97,981,000元	人民幣100,691,000元	第三級	資產基礎法。 資產淨值乃透過從總資產中 減去該等投資的總負債確 定。	資產淨值越高，公允價值 越高。(附註a)

附註(a)：非上市權益投資基金的資產淨值略微增加會導致非上市權益投資基金的公允價值計量增加，反之亦然。由於二零二一年的金融市場波動不定，管理層為進行敏感度分析將敏感度比率調整為相關資產價值的3%。在所有其他變量不變的情況下，相關資產價值增加3%(二零二零年：3%)會令非上市權益投資基金的公允價值增加約人民幣2,939,000元(二零二零年：人民幣3,021,000元)。

第一、第二及第三級之間於兩個期間概無轉撥。

33. 金融工具之公允價值計量(續)

(i) 經常性按公允價值計量的本集團金融資產的公允價值(續)

第三級公允價值計量之對賬

按公允價值計入損
益之金融資產非上
市權益投資基金
人民幣千元

於二零二零年一月一日(經審核)	101,037
於損益確認之公允價值收益	347
於二零二零年六月三十日(未經審核)	101,384
於二零二一年一月一日(經審核)	100,691
於損益確認之公允價值虧損	(2,710)
於二零二一年六月三十日(未經審核)	97,981

(ii) 並非經常性按公允價值計量金融資產及金融負債的公允價值

本公司董事認為，於簡明綜合財務報表內確認並使用現金流貼現估值技術評估的按攤銷成本列賬之其他金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

34. 期後事項

於二零二一年五月十日，本集團訂立一項股權轉讓協議，以向康力(香港)食品投資有限公司(由黃先生(本集團之執行董事及控股股東)及其家人全資擁有的附屬公司)有條件收購康力的全部股權，代價為現金人民幣135,000,000元。有關交易完成後，康力將成為本公司的間接全資附屬公司，其財務業績將併入本集團的綜合財務報表。於二零二一年六月二十九日，有關交易已於股東特別大會(「股東特別大會」)獲股東批准。於本中期報告之報告日期，有關交易尚待完成。

有關交易詳情載於本公司日期分別為二零二一年五月十日、二零二一年六月十一日及二零二一年六月二十九日的公告、通函及股東特別大會投票結果。