

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)

## 截至二零二二年六月三十日止六個月的 中期業績公告

### 財務摘要

- 本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的未經審核綜合收益為約人民幣742.8百萬元，較去年同期增加4.9%。
- 截至二零二二年六月三十日止六個月的未經審核除稅後綜合虧損為約人民幣1.9百萬元(截至二零二一年六月三十日止六個月：除稅後溢利約人民幣101.9百萬元)，較去年同期下降101.9%。
- 截至二零二二年六月三十日止六個月，每股基本及攤薄虧損為人民幣0.20分(截至二零二一年六月三十日止六個月：每股盈利為人民幣25.12分)。
- 截至二零二二年六月三十日止六個月的除利息、稅項、折舊及攤銷(EBITDA)\*前盈利約為人民幣48.2百萬元(截至二零二一年六月三十日止六個月：約人民幣159.4百萬元)，較去年同期下降69.8%。
- 董事會並不建議宣派派付截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：10.00港仙)。

\* 包括除稅前溢利／虧損，但不包括融資成本及折舊和攤銷總額

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」)截至二零二二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二零二一年同期之比較數字。

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	<b>742,783</b>	707,796
銷售成本		<b>(566,339)</b>	(488,299)
毛利		<b>176,444</b>	219,497
其他收入	5	<b>25,760</b>	21,210
銷售及分銷開支		<b>(110,580)</b>	(94,610)
行政開支		<b>(41,323)</b>	(40,145)
其他開支	6	<b>(30,892)</b>	(29,945)
預期信貸虧損模式(「預期信貸虧損」)下 確認減值虧損淨額		<b>(5,656)</b>	(15,152)
其他收益及虧損	7	<b>(768)</b>	71,956
應佔聯營公司業績		<b>(2,065)</b>	(1,221)
應佔一間合營企業業績		<b>1,040</b>	(6,866)
財務成本		<b>(18,259)</b>	(11,997)
除稅前(虧損)溢利		<b>(6,299)</b>	112,727
所得稅利益(開支)	8	<b>4,353</b>	(10,871)
期內(虧損)溢利及全面(開支)收入總額	9	<b>(1,946)</b>	101,856
以下人士應佔期內(虧損)溢利及全面 (開支)收入總額：			
本公司擁有人		<b>(816)</b>	104,235
非控股權益		<b>(1,130)</b>	(2,379)
		<b>(1,946)</b>	101,856
每股(虧損)盈利	11		
— 基本及攤薄(人民幣分)		<b>(0.20)</b>	25.12

簡明綜合財務狀況表  
於二零二二年六月三十日

	附註	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 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	12	461,412	490,849
使用權資產	12	208,777	213,594
投資物業	12	11,121	—
無形資產	12	34,523	37,486
商譽		27,449	27,449
於聯營公司之權益		28,852	20,863
於一間合營企業之權益		4,081	3,041
貸款予一間合營企業		168,017	172,023
貸款予一間附屬公司的一名非控股股東		—	10,714
貸款予一間聯營公司		—	5,667
按公允價值計入損益 (「按公允價值計入損益」)的金融資產	13	103,275	104,168
應收貸款		5,300	14,403
遞延稅項資產		4,238	1,845
其他應收款項及按金	14	3,182	2,102
就收購一間附屬公司向一間關聯公司支付的 按金		93,000	—
就收購使用權資產以及物業、廠房及 設備支付的按金		10,000	12,520
		<b>1,163,227</b>	<b>1,116,724</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		103,765	104,793
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	14	162,567	180,988
應收貸款		151,863	100,102
應收聯營公司款項		46,534	44,353
應收附屬公司非控股股東款項		8,975	11,531
應收一間合營企業款項		147,336	123,974
應收一名關聯方款項		—	8
貸款予一間附屬公司的一名非控股股東		10,611	—
貸款予一間聯營公司		8,243	2,576
可收回所得稅		5,840	3,588
已抵押／受限制銀行存款		116	21,044
銀行結餘及現金		249,154	383,734
		<b>895,004</b>	<b>976,691</b>

	附註	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	15	293,938	371,306
合約負債		42,193	59,350
應付所得稅		11,077	10,740
銀行借款	16	570,524	404,124
應付附屬公司一名非控股股東款項		—	1,123
應付關聯方款項		95	—
應付聯營公司款項		293	—
遞延收入		1,928	1,891
租賃負債		33,516	3,344
		<u>953,564</u>	<u>881,948</u>
<b>流動(負債)資產淨額</b>		<u>(58,560)</u>	<u>94,743</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,104,667</u>	<u>1,211,467</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		6,695	10,694
遞延收入		45,256	49,224
銀行借款	16	38,552	116,014
租賃負債		52,027	53,707
		<u>142,530</u>	<u>229,639</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>962,137</u></u>	<u><u>981,828</u></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		3,285	3,285
儲備		929,335	947,896
本公司擁有人應佔權益		932,620	951,181
非控股權益		29,517	30,647
<b>總權益</b>		<u><u>962,137</u></u>	<u><u>981,828</u></u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二二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。

#### 持續經營評估

鑑於本集團的流動負債超過流動資產人民幣58,560,000元，本集團管理層於編製財務報表時審慎考慮未來流動資金及本集團的可用融資來源，以評估本集團會否有足夠資金履行財務責任及持續經營。根據經營、投資及融資活動作出的現金流量預測，以及可動用未提取銀行融資人民幣147,160,000元(包括於二零二二年七月五日獲得的融資人民幣82,160,000元)，本集團管理層認為，本集團有足夠資金持續經營，並能夠滿足其自發佈簡明綜合財務報表以來未來十二個月的財務義務及承擔。

本公司董事已審閱管理層的評估及相關基準，並信納按持續經營基準編製簡明綜合財務報表屬適當。

### 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。

除應用如下所述與本集團相關的有關投資物業的會計政策外，截至二零二二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二零二一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。

## 投資物業

投資物業乃為賺取租金及／或資本增值而持有的物業。

投資性房地產初步按成本計量，包括任何直接應佔支出。於初始確認後，投資物業按成本減去其後累計折舊及任何累計減值虧損後列賬。經計及投資物業的估計殘值後，折舊使用直線法於投資物業的估計可使用年期限內確認，以撇銷投資物業的成本。

### **應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(修訂本)**

於本中期期間，本集團已首次應用以下國際會計準則理事會所頒佈於二零二二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3號(修訂本)	提述概念框架
國際財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日後二零一九冠狀病毒病相關租金寬免
國際會計準則第16號(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37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的成本
國際財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進

於本中期期間應用國際財務報告準則修訂本並無對本集團本期間和過往期間的財務狀況和表現及／或對此等綜合財務報表所載披露構成重大影響。

### 3. 客戶合約收益

本集團源自其主要產品的收益分析載於附註4，因為有關分析構成向本集團管理層匯報的分部資料一部分。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	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銷售渠道		
分銷商	741,723	705,650
超級市場	1,060	2,146
合計	<u>742,783</u>	<u>707,796</u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
地區市場		
中國(居住國)	741,345	706,801
其他(附註)	1,438	995
合計	<u>742,783</u>	<u>707,796</u>

附註：其他指向中國以外地區的出口銷售。

### 4. 分部資料

向本集團執行董事(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。每一單獨類別的產品構成一個經營分部。由於經營分部的經濟特徵相似、使用類似的生產工藝生產並經銷及銷售予同類客戶，故其具有類似的長期財務表現，該等分部業績併入一個可呈報分部。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。

本集團有一個國際財務報告準則第8號項下的可呈報分部，即銷售餅乾產品。

除上述可呈報分部外，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最低要求。因此，其分類為「其他」。

### 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。

截至二零二二年六月三十日止六個月

	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	727,945	14,838	742,783
分部業績	<u>174,412</u>	<u>2,032</u>	<u>176,444</u>
其他收入			25,760
銷售及分銷開支			(110,580)
行政開支			(41,323)
其他開支			(30,892)
預期信貸虧損模式下已確認減值 虧損淨額			(5,656)
其他收益及虧損			(768)
應佔聯營公司業績			(2,065)
應佔一間合營企業業績			1,040
財務成本			<u>(18,259)</u>
除稅前虧損			<u><u>(6,299)</u></u>



截至二零二一年六月三十日止六個月

	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
分部業績	<u>218,255</u>	<u>1,242</u>	<u>219,497</u>
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已確認減值 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			<u>(11,997)</u>
除稅前溢利			<u><u>112,727</u></u>

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，並無呈列按經營及可呈報分部劃分的分部資產總值及分部負債總額之計量。

主要產品的收益

以下為產生自本集團主要產品收益的分析。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
按產品劃分的收益		
甜單片餅乾	267,085	277,090
鹹單片餅乾	24,925	25,227
夾心餅乾	251,254	204,818
威化餅乾	82,394	76,559
粗糧餅乾	38,751	47,926
其他餅乾產品	63,536	64,809
其他(附註)	<u>14,838</u>	<u>11,367</u>
合計	<u><u>742,783</u></u>	<u><u>707,796</u></u>

附註：其他指除餅乾以外的其他產品，例如麵包、糖果及意大利麵。

## 5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
政府補助(附註)	7,625	2,935
利息收入來自於：		
— 銀行存款	2,742	4,200
— 應收貸款	8,557	6,027
— 貸款予一間合營企業	3,865	4,149
— 貸款予一間附屬公司的一名非控股股東	674	720
包裝材料銷售額	1,306	1,441
租金收入	634	468
其他非營業收入	357	1270
	<u>25,760</u>	<u>21,210</u>

附註：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達到可用狀態的估計可使用年期內於損益遞延及攤銷。

## 6. 其他開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
研發開支	30,349	29,835
捐贈開支	231	100
罰款	72	—
其他非營運開支	240	10
	<u>30,892</u>	<u>29,945</u>

## 7. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
撥回預付款項減值虧損(附註)	—	74,641
外匯收益淨額	119	29
出售物業、廠房及設備虧損	6	(4)
按公允價值計入損益的公允價值虧損	(893)	(2,710)
	<u>(768)</u>	<u>71,956</u>

附註：鑒於廣東開蘭麵粉有限公司(「開蘭」)的償債能力，本公司已於二零一九年就向其購買麵粉的預付款項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所批准對開蘭進行重組，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%權益的司法拍賣中標，投標成本為人民幣210,000,000元。

豐嘉對開蘭的收購已於二零二一年一月二十日完成。根據對開蘭進行重組所規定，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。截至二零二一年六月三十日止期間，本集團已向開蘭收回約人民幣50,474,000元，截至二零二一年十二月三十一日止年度已悉數自開蘭收回餘下未償還結餘。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. 所得稅(利益)開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
中國企業所得稅(「企業所得稅」)—即期稅項	2,039	10,748
遞延稅項開支	(6,392)	123
	<u>(4,353)</u>	<u>10,871</u>

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月概無作出香港利得稅撥備。

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」，自二零二一年一月起生效，為期三年。廣東嘉士利已於地方稅務局登記，符合資格於二零二一年至二零二三年間按15%的減免企業所得稅率繳稅。

就於中國的其他集團實體而言，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，兩個期間內的企業所得稅率均為25%。

根據財政部及國家稅務總局聯合發佈財稅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及第19條繳納預扣企業所得稅。

屬於中國稅務居民的本公司附屬公司須就向其非中國居民直接控股公司支付的股息預扣10%的中國預扣繳企業所得稅。

## 9. 期內(虧損)溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期內(虧損)溢利經扣除以下各項後達致：		
董事及主要行政人員酬金	1,965	1,751
其他僱員福利開支：		
—薪金及津貼	113,143	93,756
—退休福利計劃供款	11,665	10,807
僱員福利開支總額	<u>126,773</u>	<u>106,314</u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
物業、廠房及設備折舊	28,271	27,987
使用權資產折舊	4,818	3,809
投資物業折舊	224	—
無形資產攤銷(計入銷售成本)	2,963	2,844
	<u>36,276</u>	<u>34,640</u>
折舊及攤銷總額		
涉及短期租賃的開支	374	477
確認為開支的存貨成本(並無確認存貨減值)	568,363	488,299
	<u>568,363</u>	<u>488,299</u>

## 10. 股息

截至二零二二年六月三十日止六個月，派發截至二零二一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17,745,000元)(截至二零二一年六月三十日止六個月：截至二零二零年十二月三十一日止年度每股5港仙末期股息，合共20,750,000港元(相當於人民幣17,266,000元)確認為對本公司擁有人之分派。

於本中期期間結束後，本公司董事並不建議宣派截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：宣派中期股息每股普通股10港仙)。

## 11. 每股(虧損)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	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
(虧損)盈利		
本公司擁有人應佔期內溢利(虧損)用於計算		
每股基本及攤薄(虧損)盈利	<u>(816)</u>	<u>104,235</u>

截至六月三十日止六個月  
二零二二年 二零二一年  
千股 千股

**股份數目**

用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股的加  
權平均數目

415,000      415,000

**12. 物業、廠房及設備／使用權資產／投資物業／無形資產**

截至二零二二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10,591,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣99,827,000元)。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團出售總賬面值為人民幣412,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣414,000元)的若干廠房及設備，以換取現金所得款項人民幣406,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣410,000元)，產生出售收益人民幣6,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣4,000元)。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團訂立協議向獨立第三方出租一棟賬面值為人民幣11,345,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)的樓宇，為期6年。該樓宇於租賃開始時從物業、廠房及設備重新分類至投資物業。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大使用權資產添置。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，租期介乎1至20年。於租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣52,027,000元及租賃負債人民幣53,005,000元。

於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無添置無形資產。

### 13. 按公允價值計入損益的金融資產

於二零一九年，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。嘉匯有限合夥企業成立於二零一九年五月十六日。於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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六年到期期限。嘉匯有限合夥企業的管理權僅歸屬於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，亦不可對外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之金融資產入賬。

於二零二二年六月三十日，非上市權益投資基金的公允價值為人民幣103,275,000元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣104,168,000元)，本期間於損益確認公允價值虧損人民幣893,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣2,710,000元)。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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值顧問有限公司(「**中誠達資產評值顧問**」)所進行的估值得出。中誠達資產評值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。

#### 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

	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 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	26,465	24,455
減：預期信貸虧損撥備	(2,229)	(3,182)
貿易應收款項及應收票據總淨額	24,236	21,273
購買原材料的預付款項(附註a)	64,960	74,108
其他應收款項(附註b)	28,570	30,178
其他預付款項(附註c)	46,001	55,598
租金及水電保證金	1,982	1,933
	165,749	183,090
減：流動資產項下所示金額	(162,567)	(180,988)
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)	3,182	2,102

#### 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：

	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
兩個月內	19,727	14,626
超過兩個月但不超過三個月	1,547	1,202
超過三個月但不超過六個月	1,962	2,980
超過六個月但不超過一年	1,000	2,465
	24,236	21,273



於二零二二年六月三十日，本集團屆滿期間不足一年的應收票據為人民幣3,776,000元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣8,471,000元)。

## 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包裝材料的預付款項。
- (b) 扣除撥備後的其他應收款項為待認證進項稅額、向僱員的墊款及其他雜項按金，其為無抵押且免息。向僱員的墊款人民幣56,000元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣170,000元)須於一年後償還，因此歸類為非流動。

向僱員的墊款的公允價值根據於初步確認時估計未來現金流量的現值及使用現行市場利率貼現的應收款項而定。員工墊款推算利息收入為人民幣7,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣29,000元)。實際年利率介乎4.75%至4.90%(截至二零二一年六月三十日止六個月：4.75%至4.90%)。

截至二零二二年六月三十日止期間，本集團已就其他應收款項計提減值虧損人民幣2,991,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣2,650,000元)。

- (c) 其他預付款項為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) 金額主要指i)於一年後到期的租金及水電按金；及ii)一年後到期的員工墊款，因此歸類為非流動。

## 15. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	131,391	152,867
應付票據	62,840	97,100
貿易應付款項及應付票據總額	194,231	249,967
應計開支	29,208	38,629
應付運輸費用	12,614	24,705
應付工資及福利	24,645	36,168
其他應付稅項	14,009	18,470
應付股息(附註10)	17,745	—
其他應付款項	1,486	3,367
	<b>293,938</b>	<b>371,306</b>

## 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：

	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	130,607	152,177
超過三個月但不超過六個月	74	518
超過六個月但不超過一年	295	52
超過一年	415	120
	<u>131,391</u>	<u>152,867</u>

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：

	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	35,000	76,070
超過三個月但不超過六個月	27,840	21,030
	<u>62,840</u>	<u>97,100</u>

## 16. 銀行借款

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團獲得新增銀行貸款人民幣490,500,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣509,000,000元)並償還銀行貸款人民幣401,562,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣245,000,000元)。於二零二二年六月三十日，貸款按介乎2.89%至3.85%(於二零二一年十二月三十一日：2.89%至4.10%)之固定年利率或按介乎中國貸款市場報價利率(「LPR」)減去3.45%至LPR減去4.90%之浮動年利率(於二零二一年十二月三十一日：3.45%至4.90%)之浮動年利率計息。

於二零二二年六月三十日，根據集團實體的銀行借款協議，該集團實體違反了其中一項財務契諾，主要與該集團實體溢利比率的前期變動有關。此令銀行有權要求集團實體立即償還本金人民幣249,300,000元的銀行借款及相關利息。本公司董事已於發現違約後通知借款人。於二零二二年八月二十四日，貸款人向該集團實體發出信函，表明彼等在目前情況下不會要求進行提前還款。直至本報告日期，借款人未行使權利要求償還該等銀行借款。因此，於二零二二年六月三十日，原還款期限超過一年的銀行貸款人民幣135,700,000元歸類為流動負債。於任何情況下，如果借款人要求立即償還貸款，則本公司董事認為有足夠的其他融資來源以確保不會對本集團的持續經營構成威脅。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 二零一九冠狀病毒病疫情及對營運的影響

隨著具高度傳染性的奧密克戎病毒變種的傳播，二零一九冠狀病毒病疫情再次活躍，疫情引起的出行限制及其後實施的社交隔離措施對中國經濟產生不利影響，導致消費者對零食的消費減弱，嚴重影響了我們的業務營運。於報告期間，我們的廠房生產利用率平均約為44%，而正常情況下利用率可達60%以上。於報告期間，餅乾產品的銷量合共較去年同期減少約2%或934噸，其中粗糧餅乾、甜鹹單片餅乾佔銷量減少的大部分。

於二零二零年一月成立的董事會領導的二零一九冠狀病毒病危機管理團隊繼續執行二零一九冠狀病毒病監控及安全政策，旨在確保本集團僱員及客戶的安全並支持適當的健康與安全協定。僱員的健康對於確保本集團持續的可持續發展及成功至關重要，尤其是在工作場所提供客戶滿意度和採取安全措施。迄今為止，全體僱員及工廠工人均已完全接種疫苗，彼等均已接種加強針。我們根據當地城市二零一九冠狀病毒病法規命令行事，要求全體僱員及工人每兩週在開平市參加全公司範圍的二零一九冠狀病毒病核酸檢測。我們專注於優質、可持續生產的餅乾，確保我們推動本集團的增長，同時為我們的客戶、同仁、供應商、股東、消費者及我們經營所在的社區創造長期價值。

#### 上半年回顧

於報告期間，我們繼續投資並執行戰略重點，以確保我們能夠繼續在我們經營的市場實現增長。由於本集團採取產品提價策略，二零二二年上半年本集團的收益同比增加4.9%至約人民幣742.8百萬元。儘管如此，部分產品的價格上漲並不能完全彌補原材料成本的上漲，對本集團的毛利率造成不利影響。結果毛利較去年同期由約人民幣219.5百萬元減少至約人民幣176.4百萬元，同比下降19.6%。二零二二年上半年本集團的整體毛利率下降至23.7%，較去年同期下降7.3

個百分點。除稅後溢利同比減少101.9%，變為除稅後虧損約人民幣1.9百萬元。該減少主要歸因於(i)報告期間原材料成本上漲的不利影響完全超過本公司產品的價格上漲；(ii)報告期間不再有預付款項減值撥備撥回；及(iii)現有貸款及應收款項的預期信貸風險減值令報告期內預期信貸虧損模式下的額外減值虧損撥備增加。

嘉士利是中國最大的餅乾製造商之一，產品上市超過66年，產品已深入中國各族人民心中，主營產品包括各類餅乾產品和糖果產品。其他雜項產品包括麵包、意大利麵和月餅。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的優質、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。

## 新業務

本集團採用多樣化產品類別的業務策略，旨在向中國市場的客戶提供擁有不同組合的不同種類的食品和休閒零食。敢於採納創意，進行產品開發，是本集團持續發展的推動力。我們持續追求一致且久經考驗的戰略，通過有機增長、營運改進及收購增長相結合來發展業務。二零二二年第二季度，本公司成立一間非全資附屬公司，從事製造及銷售低／穩糖米，該產品主要針對需要控制血糖水平或想要控制體重的消費者而設計。

## 財務回顧

### 收益

於報告期內，本集團收益錄得人民幣742.8百萬元，同比增加4.9%。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字載列如下：

收益	截至六月三十日止六個月		收益變動 百分比
	二零二二年 人民幣 (百萬元)	二零二一年 人民幣 (百萬元)	二零二二年 對 二零二一年
甜單片餅乾	267.1	277.1	-3.6%
鹹單片餅乾	24.9	25.2	-1.2%
夾心餅乾	251.3	204.8	22.7%
威化餅乾	82.4	76.6	7.6%
粗糧餅乾	38.8	47.9	-19.0%
其他餅乾產品	63.5	64.8	-2.0%
其他	14.8	11.4	29.8%
合計	<u>742.8</u>	<u>707.8</u>	<u>4.9%</u>

### 按產品劃分的收益明細

#### 甜單片餅乾

於報告期內，甜單片餅乾所得收益較去年同期輕微減少3.6%至約人民幣267.1百萬元。減少的主要原因是消費者在二零一九冠狀病毒病疫情環境下的消費習慣發生變化。

#### 鹹單片餅乾

鹹單片餅乾的收入出現下滑較去年同期減少約人民幣0.3百萬元，同比小幅下降1.2%。與甜單片餅乾類似，減少的主要原因是消費者在二零一九冠狀病毒病疫情環境下的消費習慣發生變化。

## **夾心餅乾**

夾心餅乾方面，主要是果樂果香，於二零二二年上半年夾心餅乾產生的收益同比強勁增加22.7%至約人民幣251.3百萬元。增長的驅動力主要歸因於以下幾點：(i)儘管城市封鎖和嚴格的社交距離規則和規定，消費者的接受度持續增加，鼓勵了消費；及(ii)透過抖音網絡產品促銷經證實有效提升形象和知名度，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82.4百萬元，較去年同期增加7.6%。該業績主要得益於本集團成功的營銷及定價策略及產品為市場廣泛接受。

## **粗糧餅乾**

於報告期內，粗糧餅乾系列的收益約為人民幣38.8百萬元，較去年同期減少19.0%。粗糧餅乾的市場重新定位及市場渠道調整尚在進行中。

## **其他餅乾產品**

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。其他餅乾產品主要包括九洲曲奇、奶油克力架、瑞士樂系列及其他。於報告期內，其他餅乾產品產生的收益約為人民幣63.5百萬元，較去年同期下降2.0%。

## 其他

其他為非餅乾類的雜項產品，主要包括短保麵包、月餅及意大利麵。於報告期內，其他產品產生的收益約人民幣14.8百萬元，較去年同期增長29.8%。其中短保麵包於截至二零二二年六月三十日止六個月所得收益約為人民幣14.2百萬元，較去年同比增長40.6%。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。月餅於二零二二年上半年的收益約為人民幣0.6百萬元，本集團預期月餅尤其在本年度下半年旺季將會產生更多收益。

## 銷售成本及毛利

於二零二二年上半年，毛利較去年同期由約人民幣219.5百萬元減少至約人民幣176.4百萬元。因此，毛利率較二零二一年同期下降7.3個百分點。毛利和毛利率的下降主要是由於本公司包括棕櫚油、糖、小麥粉和包裝材料在內的原材料成本出現兩位數的價格上漲。尤其是棕櫚油較去年同期增長超過55%，導致報告期內生產成本大幅上升。

## 其他收入

於報告期內，其他收入約為人民幣25.8百萬元，較去年同期人民幣21.2百萬元增加21.4%。增加的主要原因是政府補助收入增加。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括廣告及促銷開支、運送及運輸開支以及銷售行政開支。於報告期內，該開支同比增加約人民幣16.0百萬元或16.9%至約人民幣110.6百萬元。這主要由於交付及運輸開支以及廣告及促銷開支和銷售及行政開支增加，與二零二二年上半年收入增加一致。



## 行政開支

報告期內的行政開支約為人民幣41.3百萬元，較去年同期增加約人民幣1.2百萬元或3.0%。該增長主要歸因於二零一九冠狀病毒病疫情期間在二零二二年上半年對僱員及工人補償和津貼增加。

## 存貨

本集團的存貨主要包括原材料、包裝材料及製成品。本集團於二零二二年六月三十日的存貨約為人民幣103.8百萬元，較二零二一年十二月三十一日約人民幣104.8百萬元減少1.0%。存貨減少的原因主要是二零二一年底的原材料和製成品餘額高於二零二二年六月三十日，原因是為二零二二年二月初的中國農曆新年囤積存貨。因此，存貨週轉天數由二零二一年上半年的32.3天略微增加至二零二二年上半年的33.7天。

## 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應收票據及其他按金及預付款項)的貿易應收款項結餘。於二零二二年六月三十日，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162.6百萬元，較於二零二一年十二月三十一日約人民幣181.0百萬元減少10.2%。因此，貿易應收款項、應收票據及其他應收款項週轉天數由二零二一年上半年的50.1天減少至二零二二年上半年的42.3天。

## 財務及流動資金狀況

我們主要透過內部產生的現金流量以及主要銀行提供的銀行融資為營運及資本支出撥資。於二零二二年六月三十日，本集團的銀行結餘及現金為約人民幣249.1百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣383.7百萬元)。截至二零二二年六月三十日，銀行借款總額約為人民幣609.1百萬元，較二零二一年十二月三十一日增加17.1%，為報告期內的擴張和投資提供資金。於二零二二年六月三十日，總資本負債比率(界定為負債總額除以資產總值)為53.3%(於二零二一年十二月三十一日：53.1%)。我們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。

截至二零二二年六月三十日，本集團流動負債淨額約為人民幣58.6百萬元(截至二零二一年十二月三十一日：流動資產淨額約為人民幣94.7百萬元)。於二零二二年六月三十日，本集團流動比率為0.94(於二零二一年十二月三十一日：1.11)。董事會在重新評估主要風險和不確定性後，認為在編製財務報表時採用持續經營會計基礎是適當的。得出此結論時，董事會注意到本集團的業務模式可以產生足夠的現金流，與我們合作的銀行可以為本集團提供大量融資額度，以及本集團具備韌性，能夠應對一系列嚴重但看似合理的不景氣狀況。本集團相信，我們處於穩健和健康的地位，並有足夠的資源來支持營運資金需求並滿足可預見的資本支出。

## 前景

本集團認為二零二二年一整年將繼續充滿十分挑戰及不確定性。由於二零一九冠狀病毒病奧密克戎變體的迅速傳播、能源成本上升、供應鏈中斷、勞動力和氣候變化，全球經濟面臨再次出現商品和材料短缺的風險。本集團面臨的最大挑戰將是不斷上漲的材料成本，從長遠來看，管理成本將是本集團的首要任務。儘管如此，鑑於中國政府繼續努力抗擊二零一九冠狀病毒病疫情，以及全球貿易和經濟逐漸復蘇，中國也逐漸過渡至地方性疫情階段，提供了限制放寬、更多經濟板塊重新開放的前提，因此本集團仍對餅乾和糖果產品行業的前景持樂觀態度。本集團將繼續開拓新市場，以擴大收入及提升產品競爭力。

## 其他資料

### 人力資源及僱員薪酬

於二零二二年六月三十日，本集團擁有合共3,082名僱員(二零二一年六月三十日：2,622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。截至二零二二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126.8百萬元(截至二零二一年六月三十日止六個月：約為人民幣106.3百萬元)。該增加主要由於因二零一九冠狀病毒病疫情支付僱員及工人的工資、補償、津貼及補貼增加所致。

## 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發行人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二零二二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

於二零二二年上半年，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

董事會決定不宣派中期股息。考慮到本財政年度下半年，本集團將重心放在管理現金流狀況，董事認為此乃審慎之舉。我們將因應整個財政年度的經營狀況及屆時的財務狀況考慮於年末宣派股息。

## 刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告將刊發於香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站(<http://www.gdjsl.com>)。本公司截至二零二二年六月三十日止六個月的中期報告將適時寄發予本公司股東並刊發於上述網站。

承董事會命  
嘉士利集團有限公司  
主席  
黃銑銘

香港，二零二二年八月三十日

於本公告日期，董事會包括執行董事黃銑銘先生、譚朝均先生及陳松浣先生；獨立非執行董事甘廷仲先生、何文琪女士及馬曉強先生。