

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)

截至二零一四年十二月三十一日止年度的全年業績

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度		上升/ 下跌
	二零一四年 (人民幣千元)	二零一三年 (人民幣千元)	
收益	840,058	747,771	+12.3%
毛利	268,501	225,651	+19.0%
除稅前溢利	89,833	82,129	+9.4%
來自已終止經營業務的年內溢利	61	1,408	-95.7%
本公司擁有人應佔 年內溢利及全面收益總額	71,689	69,269	+3.5%
基礎溢利*	90,127	73,107	+23.3%
每股盈利			
來自持續經營業務及 已終止經營業務			
—基本(人民幣分)	22.82	28.86	-20.9%
—攤銷(人民幣分)	22.36	28.86	-22.5%
來自持續經營業務			
—基本(人民幣分)	22.80	28.28	-19.4%
—攤銷(人民幣分)	22.34	28.28	-21.0%
純利率	8.5%	9.3%	
基礎利潤率	10.7%	9.8%	
每股擬派末期股息(港元)	0.06	無	

*附註：基礎溢利乃按來自持續經營業務的年內溢利扣除上市開支及可換股承兌票據之公平值虧損計算。

嘉士利集團有限公司(「本公司」或「嘉士利」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績連同二零一三年的比較數字如下。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
持續經營業務			
收益	4	840,058	747,771
銷售成本		(571,557)	(522,120)
毛利		268,501	225,651
其他收入	5	9,298	6,919
銷售及經銷開支		(101,688)	(87,932)
行政開支		(38,421)	(29,595)
財務成本	6	(2,341)	(2,448)
其他開支	7	(43,844)	(30,238)
其他收益及虧損	8	(1,672)	(228)
除稅前溢利		89,833	82,129
所得稅開支	9	(18,205)	(14,268)
來自持續經營業務的年內溢利	10	71,628	67,861
已終止經營業務			
來自已終止經營業務的年內溢利	11	61	1,408
本公司擁有人應佔年內溢利及全面收益總額		71,689	69,269
每股盈利			
來自持續經營業務及已終止經營業務	13		
—基本(人民幣分)		22.82	28.86
—攤薄(人民幣分)		22.36	28.86
來自持續經營業務			
—基本(人民幣分)		22.80	28.28
—攤薄(人民幣分)		22.34	28.28

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		202,993	207,084
預付租賃款項		11,942	11,772
無形資產		1,500	2,000
收購物業、廠房及設備的按金 及預付租賃款項		262	12,924
		<u>216,697</u>	<u>233,780</u>
流動資產			
存貨		44,711	43,443
預付租賃款項		493	472
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	14	66,719	44,022
已抵押銀行存款		1,927	10,845
可收回所得稅		2,114	–
銀行結餘及現金		298,198	69,908
		<u>414,162</u>	<u>168,690</u>
流動負債			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	15	119,167	160,538
預收客戶款		37,620	49,750
銀行借款		–	35,300
應付所得稅		2,475	1,957
		<u>159,262</u>	<u>247,545</u>
流動資產(負債)淨額		<u>254,900</u>	<u>(78,855)</u>
總資產減流動負債		<u>471,597</u>	<u>154,925</u>
非流動負債			
遞延收入		2,000	4,390
遞延稅項負債		1,712	133
		<u>3,712</u>	<u>4,523</u>
資產淨值		<u>467,885</u>	<u>150,402</u>
資本及儲備			
股本—普通股/實繳資本		3,285	120,000
股本—優先股		–	–
儲備		464,600	30,402
		<u>467,885</u>	<u>150,402</u>
總權益		<u>467,885</u>	<u>150,402</u>

綜合財務報表附註

截至二零一四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(「開元」)。其最終控股股東為黃銑銘先生(「黃先生」)及其家族(「黃氏家族」)。本公司股份已自二零一四年九月二十五日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。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」)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. 呈列基準

嘉士利有限公司(「Jiashili BVI」)於二零一三年十二月六日於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立為有限公司。於二零一三年十二月十九日，Jiashili BVI配發一股認購人股份予本公司，據此，Jiashili BVI成為本公司的全資附屬公司。

嘉士利(香港)有限公司(「嘉士利(香港)」)於二零一三年十二月二十四日根據香港法例註冊成立為有限公司。於同日，嘉士利(香港)配發一股認購人股份予Jiashili BVI，據此，嘉士利(香港)成為Jiashili BVI的全資附屬公司。

作為集團重組的一部分，於二零一四年三月二十八日，嘉士利(香港)與廣東嘉士利食品集團有限公司(「廣東嘉士利」)當時的股東廣東中晨實業集團有限公司(「中晨」)及名彩投資有限公司(「名彩」)各自訂立股權轉讓協議，據此，嘉士利(香港)分別向中晨及名彩收購廣東嘉士利99%及1%股權，代價分別為人民幣224.7百萬元及人民幣2.3百萬元，即總額為人民幣227.0百萬元(「廣東嘉士利收購」)。根據相關政府機關其後發出的批文，廣東嘉士利收購已於二零一四年四月四日完成，此後，廣東嘉士利成為嘉士利(香港)的全資附屬公司。中晨及名彩為黃氏家族全資擁有的公司。

根據上文所載於二零一四年四月四日完成的集團重組(「集團重組」)，本公司成為現時組成本集團附屬公司的控股公司。

集團重組主要涉及於廣東嘉士利最終個人股東與廣東嘉士利間拆分開元、本公司、Jiashili BVI及嘉士利(香港)。集團重組所產生之本集團被視為存續實體。

有關本集團截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括現時組成本集團之公司之經營業績及現金流量，猶如現時集團架構已存在且於整個期間或自彼等各自註冊成立或成立日期(以較短日期為準)(惟於有關期間解散或出售者除外)保持不變。本集團於二零一四年及二零一三年十二月三十一日的綜合財務狀況表已編製，以呈列現時組成本集團之公司之資產及負債，猶如現時集團架構於二零一三年十二月三十一日(經計及彼等各自的註冊成立或成立日期(惟於有關期間解散或出售者除外))一直存在。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

本集團尚未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則及國際會計準則(「國際會計準則」)。

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ²
國際財務報告準則第15號	客戶合約的收益 ³
國際財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同營運權益的會計安排 ⁵
國際會計準則第1號(修訂本)	披露計劃 ⁵
國際會計準則第16號及	可接受之折舊及攤銷方式之澄清 ⁵
國際會計準則第38號(修訂本)	
國際會計準則第16號及	農業：生產性植物 ⁵
國際會計準則第41號(修訂本)	
國際會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款 ⁴
國際會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表權益法 ⁵
國際財務報告準則第10號及	投資者與其聯營公司或合營企業之間
國際會計準則第28號(修訂本)	的資產銷售或投入 ⁵
國際財務報告準則第10號、	投資實體：應用綜合入賬的例外 ⁵
國際財務報告準則第12號及	
國際會計準則第28號(修訂本)	
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進 ⁶
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進 ⁴
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進 ⁵

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一六年一月一日或之後開始的首個年度國際財務報告準則財務報表生效。

³ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁶ 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，若干有限例外情況除外。

4. 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)的計量評估可呈報分部的表現。

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。

於過往年度，本集團亦從事意大利麵業務。該業務已自二零一四年三月二十八日起終止經營。意大利麵業務的財務資料披露於附註11。

其他分部資料

計入分部業績計量之款項：

截至二零一四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	13,098	572	13,670
無形資產攤銷	500	-	500
解除預付租賃款項	472	-	472

截至二零一三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	8,981	1,365	10,346
無形資產攤銷	500	-	500
解除預付租賃款項	434	-	434
存貨減值	504	-	504

整個實體披露

來自主要產品的收益

以下為本集團來自其主要產品(不包括已終止經營業務)的收益及毛利的分析：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
按產品劃分的收益		
早餐餅乾	348,611	360,315
薄脆餅乾	196,009	171,596
夾心餅乾	125,690	52,955
威化餅乾	60,377	43,678
其他*	109,371	119,227
	840,058	747,771
按產品劃分的毛利		
早餐餅乾	113,114	111,759
薄脆餅乾	62,465	50,758
夾心餅乾	45,105	19,013
威化餅乾	17,554	11,755
其他	30,263	32,366
	268,501	225,651

* 其他包括大量產品且並無披露進一步分析資料。

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國	838,561	746,628	216,677	233,780
其他(附註)	1,497	1,143	20	-
	840,058	747,771	216,697	233,780

附註：其他指向中國以外地區的出口銷售。

有關主要客戶的資料

於本年度，概無單一客戶為本集團貢獻超過總收益10%的收益。

5. 其他收入

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銀行利息收入	843	667
估算利息收入	-	1,281
政府補助	7,906	4,282
其他非營運收入	549	689
	<u>9,298</u>	<u>6,919</u>

6. 財務成本

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借款利息	<u>2,341</u>	<u>2,448</u>

7. 其他開支

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
研發開支	27,287	24,372
捐贈開支	470	586
上市開支	15,820	5,246
其他非營運開支	267	34
	<u>43,844</u>	<u>30,238</u>

8. 其他收益及虧損

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
匯兌收益淨額	1,106	-
可換股承兌票據之公平值虧損	(2,679)	-
出售物業、廠房及設備之虧損	(99)	(228)
	<u>(1,672)</u>	<u>(228)</u>

9. 所得稅開支

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 即期稅項	17,979	14,309
— 過往年度超額撥備	(1,476)	-
遞延稅項支出(抵免)	1,702	(41)
	<u>18,205</u>	<u>14,268</u>

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故本年度概無作出香港利得稅撥備。

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」，自二零一二年一月起生效，為期三年，並已於地方稅務局登記，可於二零一二年至二零一四年按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，須根據外商投資企業和外國企業所得稅法第3及第27章以及外商投資企業和外國企業所得稅法實施細則第91章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集團重組或之後產生之利潤撥付，則本集團屬中國納稅居民的附屬公司須就於香港註冊之非中國居民直接控股公司繳納10%之中國股息預扣稅。

本年度之稅項開支可與綜合損益及其他全面收益表所示除稅前溢利對賬如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除稅前溢利	89,833	82,129
按中國稅率25%繳納之稅項	22,458	20,532
特許稅率之稅務影響	(6,355)	(6,024)
研發開支特許政策之稅務影響(附註a)	(2,672)	(944)
非應課稅收入之稅務影響	(277)	-
不可扣稅開支之稅務影響	5,217	533
對中國附屬公司未分派溢利徵收10%預扣稅之稅務影響	1,712	-
過往年度超額撥備(附註b)	(1,476)	-
其他	(402)	171
於損益確認之所得稅開支	18,205	14,268

附註a：指本年度產生的合資格研發開支所額外享有的50%稅項寬減。

附註b：指先前年度就合資格研發開支低估之額外稅項寬減。

10. 年內溢利

二零一四年 二零一三年
人民幣千元 人民幣千元

來自持續經營業務的年內溢利，已經扣除：

董事及主要行政人員薪酬	1,683	503
其他員工成本：		
薪金及津貼	94,423	76,812
退休福利計劃供款	8,520	6,519
以股份為基礎的補償	1,664	—
總員工成本	106,290	83,834
物業、廠房及設備折舊	13,670	10,346
無形資產攤銷(計入銷售成本)	500	500
折舊及攤銷總額	14,170	10,846
呆賬撥備	723	—
解除預付租賃款項	472	434
核數師酬金	1,345	74
確認為開支之存貨成本	571,557	522,120
包括存貨減值	—	504

11. 已終止經營業務

於二零一四年三月二十四日，本集團與中晨訂立股權轉讓協議，以向中晨出售其於廣東康力食品有限公司(「廣東康力」)(經營本集團所有意大利麵產品生產及銷售(「意大利麵業務」))的全部股權，代價為人民幣24,351,000元(基於獨立估值師對廣東康力進行的權益估值釐定)。出售已於二零一四年三月二十八日完成，廣東康力的控制權已於當日移交予中晨。因此，截至二零一三年十二月三十一日止年度以及由二零一四年一月一日至二零一四年三月二十八日期間，意大利麵業務的業績已單獨於綜合損益及其他全面收益表內列作已終止經營業務。

中晨為本公司的直接控股公司，其現由本公司的最終控股股東黃先生擁有80%。

來自己終止經營業務的年內溢利之分析如下：

二零一四年 二零一三年
人民幣千元 人民幣千元

來自己終止經營業務的年內溢利	61	1,408
----------------	----	-------

截至二零一三年十二月三十一日止年度以及由二零一四年一月一日至二零一四年三月二十八日期間，已併入綜合損益及其他全面收益表的已終止經營業務的業績如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	10,701	44,739
銷售成本	(9,449)	(37,537)
毛利	1,252	7,202
其他收入	6	297
銷售及分銷開支	(507)	(2,668)
行政開支	(663)	(2,902)
財務成本	(7)	(6)
其他開支及虧損	-	(3)
除稅前溢利	81	1,920
所得稅開支	(20)	(512)
來自已終止經營業務的期內／年內溢利	61	1,408
來自已終止經營業務的期內／年內溢利已經扣除(計入)：		
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
董事及主要行政人員薪酬	-	-
其他員工成本：		
- 薪金及津貼	838	4,840
- 退休福利計劃供款	134	675
總員工成本	972	5,515
物業、廠房及設備折舊	620	2,493
解除預付租賃款項	10	39
核數師酬金	-	30
已確認為開支之存貨成本	9,449	37,537
出售物業、廠房及設備虧損	-	3
銀行利息收入	(6)	(39)

12. 股息

本公司的中國附屬公司廣東嘉士利向其權益擁有人宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度之股息約人民幣90,740,000元，並於完成集團重組前向其權益擁有人宣派截至二零一四年十二月三十一日止年度之特別股息約人民幣25,592,000元。

本公司董事於二零一五年三月二十五日建議派付末期股息每股6港仙(二零一三年：無)，總額約24,900,000港元(相當於約人民幣19,954,000元)，惟須經股東在本公司應屆股東週年大會批准方可作實。

13. 每股盈利

來自持續經營業務及已終止經營業務

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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<i>盈利</i>		
本公司擁有人應佔年內溢利	71,689	69,269
減：優先股應佔未分派盈利	(6,340)	—
用於計算每股基本盈利的盈利	65,349	69,269
加：可換股承兌票據之公平值虧損	2,679	—
優先股應佔未分派盈利	6,340	—
減：可換股承兌票據之匯兌收益	(207)	—
用於計算每股攤薄盈利的盈利	74,161	69,269
<i>股份數目</i>		
	二零一四年 千股	二零一三年 千股
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	286,370	240,000
具攤薄潛力普通股的影響：		
— 優先股(附註a)	27,781	—
— 可換股承兌票據(附註b)	17,521	—
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	331,672	240,000
來自持續經營業務及已終止經營業務的每股基本盈利	22.82	28.86
來自持續經營業務及已終止經營業務的每股攤薄盈利	22.36	28.86

用於計算截至二零一四年十二月三十一日止年度的每股基本盈利的股份數目乃假設本公司240,000,000股(二零一三年：240,000,000股)股份為已發行及可發行，包括合共10,000股(二零一三年：10,000股)已發行股份及就資本化發行239,990,000股股份(「資本化發行」)的影響作出調整，猶如集團重組於二零一三年一月一日生效。

附註a：計算有關具攤薄潛力普通股對優先股的影響已就其轉換前於發行在外期間的加權平均股數作出調整，其中計及資本化發行的影響。

附註b：計算有關具攤薄潛力普通股對可換股承兌票據的影響已就其贖回前發行在外期間的加權平均股數作出調整，其中計及資本化發行的影響。

來自持續經營業務

本公司擁有人應佔來自持續經營業務的每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

盈利數額計算如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<i>盈利</i>		
本公司擁有人應佔年內溢利	71,689	69,269
減：優先股應佔未分派盈利	(6,340)	—
	65,349	69,269
來自已終止經營業務的年內溢利	(61)	(1,408)
	65,288	67,861
用於計算來自持續經營業務的每股基本盈利的盈利	65,288	67,861
加：可換股承兌票據的公平值虧損	2,679	—
優先股應佔未分派盈利	6,340	—
減：可換股承兌票據的匯兌收益	(207)	—
	74,100	67,861
用於計算來自持續經營業務的每股攤薄盈利的盈利	74,100	67,861
來自持續經營業務的每股基本盈利	22.80	28.28
來自持續經營業務的每股攤薄盈利	22.34	28.28

來自持續經營業務及已終止經營業務的每股基本及攤薄盈利所使用的分母與上文所詳述者相同。

計算每股攤薄盈利並無假設本公司尚未行使購股權獲行使，因為該等購股權之行使價高於二零一四年平均市價。

來自已終止經營業務

來自已終止經營業務之每股基本盈利為每股人民幣0.02分(二零一三年：每股人民幣0.59分)及來自已終止經營業務每股攤薄盈利為每股人民幣0.02分(二零一三年：每股人民幣0.59分)，乃根據已終止經營業務之年內溢利人民幣61,000元(二零一三年：人民幣1,408,000元)及上文詳述之來自持續經營業務及已終止經營業務的每股基本及攤薄盈利之分母計算。

14. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收款項	13,007	8,873
減：呆賬撥備	(761)	(38)
貿易應收款項淨額	12,246	8,835
應收票據	18,293	17,325
貿易應收款項及應收票據總額	30,539	26,160
購買原材料的預付款項	28,071	12,342
其他預付款項	6,198	1,647
其他應收款項	1,911	2,856
估算增值稅	-	1,017
	66,719	44,022

貿易應收款項及應收票據

本集團通常採取於交付貨品前要求大部分客戶提前付款的政策。於二零一四年十二月三十一日，向客戶收取的墊款分別為約人民幣37,620,000元(二零一三年：人民幣49,750,000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。

於各報告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90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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
兩個月內	6,228	7,721
超過兩個月但不超過三個月	6,007	882
超過三個月但不超過六個月	10	62
超過六個月但不超過一年	1	102
超過一年	-	68
	12,246	8,835

於二零一四年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項結餘包括總賬面值約人民幣11,000元(二零一三年：人民幣2,390,000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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
超過一個月但不超過三個月	11	2,158
超過三個月但不超過六個月	-	62
超過六個月但不超過一年	-	102
超過一年	-	68
	<u>11</u>	<u>2,390</u>

於二零一三年十二月三十一日，本集團已根據資產收益權轉讓協議將其賬面值為人民幣5,304,000元的若干貿易應收款項之盈利抵押予銀行，以取得本集團的銀行借款。該抵押已於截至二零一四年十二月三十一日止年度悉數結付銀行借款時解除。

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。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一個月內	4,470	4,550
超過一個月但不超過三個月	8,573	2,286
超過三個月但不超過六個月	5,250	10,489
	<u>18,293</u>	<u>17,325</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。

於二零一四年十二月三十一日，本集團已就其應付票據融資抵押應收票據約人民幣5,944,000元(二零一三年：人民幣3,360,000元)。

呆賬撥備變動如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初	38	470
年內增添	723	-
年內撤銷	-	(432)
年末	<u>761</u>	<u>38</u>

已減值應收款項賬齡：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	723	-
超過三年	38	38
	<u>761</u>	<u>38</u>

其他應收款項

本集團其他應收款項主要包括(i)本集團已付的租賃按金，(ii)出於商業目的而向員工支付之墊款，及(iii)應收其他雜項款項。

15. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付款項	63,246	89,676
應付票據	1,000	4,300
貿易應付款項及應付票據總額	64,246	93,976
應計開支	10,003	12,424
應計上市開支	-	2,331
應付運輸費用	14,342	14,899
應付工資及福利	16,427	16,938
應付施工費用	3,970	14,089
其他應付款項	2,977	2,113
應付估算增值稅及其他應付稅項	7,202	3,768
	<u>119,167</u>	<u>160,538</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七日至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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月內	62,112	84,972
超過三個月但不超過六個月	228	2,882
超過六個月但不超過一年	104	474
超過一年	802	1,348
	<u>63,246</u>	<u>89,676</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：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
三個月內	<u>1,000</u>	<u>4,300</u>

應付票據以應收票據及已抵押銀行存款作抵押。

管理層討論及分析

根據國家統計局發佈的數據，二零一四年中國國內生產總值增長7.4%，同比回落0.4個百分點，全年社會消費品零售總額同比實際增長10.7%，比去年下調1.4個百分點，該等數據令中國消費市場整體疲軟。在不利環境及激烈行業競爭下，本集團憑藉58年的品牌積累，集團上下積極奮進，開拓創新，同時鞏固領導地位。嘉士利於二零一四年錄得驕人成績，收入、淨利潤及基礎溢利分別增長12.3%及3.5%及23.3%，得以維持業內領導地位。於二零一四年九月二十五日，嘉士利成功在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板掛牌上市(「首次公開發售」)，進一步鞏固嘉士利品牌於中國餅乾業的優勢。

業務回顧

本公司發展策略強調消費者喜好、品質及營銷渠道。該策略引領嘉士利成為中國國內最大餅乾品牌。有賴此項策略，本集團繼續改善其產品質量及品牌形象，亦擴大其銷售網絡及分銷網絡的渠道，由二零一三年十二月三十一日的476名分銷商增至二零一四年十二月三十一日的578名分銷商，合力支持其於二零一四年維持領先地位。

營銷

透過銷售渠道及網絡擴張、產品優化，以及內部業務大數據分析系統，本集團年內成功取得亮麗成績。七大地區銷售業績均突破人民幣50百萬元，其中四個地區的表現出眾，銷售額超過人民幣100百萬元。

1. 產品戰略：

本集團堅持消費者為導向，向消費者提供安全、優質、健康、美味的餅乾。

- (i) 早餐餅乾及薄脆餅乾系列業績表現穩定，繼續為本集團的主要收入來源。年內，由於毛利率較低，本集團終止有關小學生營養早餐的政府項目(「營養早餐系列」)，導致早餐系列的收益減少3.3%，由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣360.3百萬元減至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣348.6百萬元。然而，薄脆餅乾系列的收益錄得14.2%的穩定增長，由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣171.6百萬元增至截至二零一四年十二月三十一日

止年度的人民幣196.0百萬元，抵銷早餐餅乾系列的收益減少。截至二零一四年十二月三十一日止年度，早餐及薄脆餅乾系列的收益增加人民幣12.7百萬元或2.4%。

- (ii) 夾心餅乾系列(特別是果醬系列)及威化餅乾系列為本集團的發展重心。我們務求進一步發展該兩個系列，務求擴大市場份額。截至二零一四年十二月三十一日止年度，夾心餅乾系列的收益錄得按年增長137.4%，由人民幣53.0百萬元增至人民幣125.7百萬元，因此，成為本集團第三大產品系列，錄得超過人民幣100百萬元的年度銷量。威化餅乾系列的收益亦顯著增長38.2%，由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣43.7百萬元增至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣60.4百萬元。
- (iii) 本集團於本年度繼續推陳出新，獨創產品「原味薄脆餅乾」獲得市場一致好評，成為本集團重要的收入來源，預期日後將展現增長動力，推動銷售量增長。

2. 渠道策略：

本集團致力進一步滲透發展成熟的地區及省市，同時利用線上網絡培植核心市場。本集團亦與其150大客戶加強業務合作。

於年內，本集團在黑龍江、遼寧、湖南、湖北、陝西及江蘇等發展成熟的銷售地區繼續達成穩定增長。此外，本集團已將成熟銷售市場的成功經營模式複製，套用於郊外地區，亦滲入吉林、山西、河南、廣東、雲南及四川等發展中區域，既擴大其銷售渠道至縣級城市，亦制定貼切市場營銷手法，推高本集團的總銷售額。再者，本集團憑著更加昭著的品牌形象及聲譽，將銷售網絡衝出中國內地，進行香港等地的超市網絡，推高其出口銷售額。年內，本集團亦在天貓、1號店及淘寶設立電子商貿平台，為本集團達成豐碩成績。

3. 品牌策略：

本集團將投放更多資源建設嘉士利品牌，並透過多項市場推廣活動，提升品牌知名度，藉此推動銷售增長。於本年度，本集團已採取以下品牌策略：

- (i) 於多項網上廣告渠道投放更多資源，例如地區衛星電視、廣告板、公共交通及報章，以提升品牌形象。

(ii) 增加產品展示，改善展示管理，亦會於多個地區定期舉辦試味推廣活動。

(iii) 於縣市級地方建立旗艦店，作為郊外門市的示範及推廣平台。

研究及開發(「研發」)

儘管本集團韌性餅乾銷售錄得正面的開發及進展，本集團尋求在威化餅、夾心餅、梳打餅、巧克力塗層餅乾等傳統餅乾分部取得突破。本集團務求繼早餐與薄脆系列之後，在其他餅乾品類複製受歡迎餅乾系列的成功經驗。

具體而言，於本年度，本集團已就產品開發及產品創新採取以下方案：

- (i) 與省級技術研發機構合作，以加強研究實力，藉著持續技術創新及產品開發維持強勁競爭優勢。
- (ii) 與豐益國際有限公司之附屬公司益海嘉理集團研發團隊成立產品開發小組(豐益國際有限公司為世界500強企業兼領先的農產品及食品公司)，合作聚焦於原料檢測、數據分析、新材料應用、工藝改良。
- (iii) 與具有百年烘焙歷史的比利時倍樂道企業研發團隊成立產品開發小組，合作聚焦於果醬、巧克力、糕點等領域。
- (iv) 採用國際先進的以消費者驅動產品開發模型，預期將有助提高本集團新產品開發成功率。

供應鏈管理

本集團創造以客戶需求為中心的供應鏈，透過減少成本、改善產品質素、盡量減少存貨及縮短交付時間，確保盈利能力。本集團採取的具體措施列載如下。

- (i) 本集團利用廣東、江蘇、河北三個生產廠房的戰略位處，以科學及有系列的方式覆蓋珠三角、長三角、環渤海市場。此策略佈局有效縮短交付時間及物流成本。

- (ii) 通過數據分析，本集團能夠以具競爭力的價格採購大宗原物料。本集團與優質供應商交易時，運用了多種付款方式，如銀行承兌匯票、信用證等等，以爭取優惠價格並達到互利雙贏局面。採購成本得以降低，全因二零一四年三大原材料平均採購價格整體下降：其中白砂糖及棕梠油的採購價下跌，而被麵粉成本溫和上升所輕微抵銷。整體而言，每噸原材料溫和減少。
- (iii) 誠如上文「研發及開發」一段披露，本集團與益海嘉理集團建立戰略合作夥伴關係。本集團依託益海嘉理集團全球研發中心及優質原材料，在採購成本、原材料質量、原材料應用及食品安全等方面保持競爭優勢。
- (iv) 營銷部門運用ERP、OA等內部管理工具，產生每月銷售預估，讓供應鏈部門擬定採購計劃、生產計劃及物流計劃，以維持低水平存貨量及資源浪費。
- (v) 本集團堅定決心成立內部監管部門，致力改良內部管理。本集團整合及理順生產周期、精簡生產程序，從而提高整體營運效益、改善產品質素及降低成本。

其他事項

- (i) 於本公司首次公開發售前向38名核心管理人員授出合共14,900,000股股份，此舉有助提高團隊凝聚力和團隊工作積極性，進一步激發了團隊的工作熱情。
- (ii) 本集團成功獲得發明專利一項，實用新型專利五項，高新技術產品認定兩項，展示本集團於產品創新和技術改良的競爭能力。
- (iii) 本集團獲選為廣東省100家「兩化融合」(信息化和工業化融合)試點企業，並展開兩化融合管理體系國家級認定工作，提升了本集團於資訊科技時代下的知識及競爭力。

財務回顧

收益

本集團的收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣747.8百萬元，增長至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣840.1百萬元，增幅約人民幣92.3百萬元或12.3%。收益增長主要由夾心餅乾系列及薄脆餅乾系列的銷售增加所帶動。截至二零一四年十二月三十一日止年度的收益及銷量的種類明細及比較數據載列如下：

收益/銷量	截至十二月三十一日止年度，				銷量變動 百分比	收益變動 百分比
	二零一四年		二零一三年			
	噸 人民幣百萬元		噸 人民幣百萬元			
早餐餅乾系列	34,619	348.6	36,451	360.3	-5.0%	-3.3%
薄脆餅乾系列	18,861	196.0	17,219	171.6	+9.5%	+14.2%
夾心餅乾系列	8,796	125.7	3,883	53.0	+126.5%	+137.4%
威化餅乾系列	4,108	60.4	2,970	43.7	+38.3%	+38.2%
其他	9,011	109.4	9,656	119.2	-6.7%	-8.3%
總計	<u>75,395</u>	<u>840.1</u>	<u>70,179</u>	<u>747.8</u>	+7.4%	+12.3%

早餐餅乾系列

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，早餐餅乾系列的收益及銷量分別較去年下跌3.3%及5.0%。銷售下跌乃因對產品組合作出戰略調整，以撤去低利潤產品。於二零一四年初，本公司結束在政府計劃下進行的部分「營養早餐系列」的銷售。此外，利潤較低的1公斤包裝早餐餅乾已被新推出800克包裝逐步取代。下表概列截至二零一四年十二月三十一日止年度因優化產品組合對收益變化的影響淨值：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年	二零一三年	收益變化
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
營養早餐	0.7	7.8	-7.1
1公斤包裝	107.5	162.9	-55.4
800克包裝	<u>62.6</u>	<u>22.4</u>	<u>+40.2</u>
總計	<u>170.8</u>	<u>193.1</u>	<u>-22.3</u>

薄脆餅乾系列

薄脆餅乾系列於截至二零一四年十二月三十一日止年度的收益為人民幣196.0百萬元，按年增長約人民幣24.4百萬元或14.2%，主要由於新產品「香薄脆」推出市場，加上成功開發新禮盒裝所致。

夾心餅乾系列

夾心餅乾系列於截至二零一四年十二月三十一日止年度的收益為人民幣125.7百萬元，按年增長約人民幣72.7百萬元或137.4%。夾心餅乾系列銷售額飆升，主要由集團的熱賣產品「果樂果香」所帶動，該產品受消費客戶普遍熱捧，在華南地區尤甚。該產品的佳績歸因於我們有效的營銷策略，包括播出電視廣告片以及在中國各地進行試吃推廣活動。

威化餅乾系列

威化餅乾系列於截至二零一四年十二月三十一日止年度的收益為人民幣60.4百萬元，按年增長約人民幣16.7百萬元或38.2%。我們於截至二零一四年十二月三十一日止年度新收購兩條威化餅乾系列生產線，彌補了過往年度產能不敷的缺陷，因而滿足對我們威化餅乾系列的龐大消費需求。

毛利及毛利率

毛利於截至二零一四年十二月三十一日止年度約達人民幣268.5百萬元，按年增幅約人民幣42.9百萬元或19.0%。毛利增加主要由於總收益有所增長。毛利率由去年的30.2%增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的32.0%，升幅主要由於(i)產品結構改良，及(ii)實施嚴格的原材料成本控制措施。

其他收入

其他收入由去年的約人民幣6.9百萬元增加至於截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣9.3百萬元。其他收入主要指政府補助及銀行利息收入。

銷售及經銷開支

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，銷售及經銷開支約為人民幣101.7百萬元，按年增加約人民幣13.8百萬元或15.6%。銷售及經銷開支主要包括廣告及推廣開支、運輸開支及銷售及市場推廣人員的薪金及福利。年內銷售及經銷開支增加，主要源於(i)年內舉辦更多市場推廣項目，(ii)播放電視廣告，及(iii)因銷量上升引致運輸成本增加。銷售及經銷開支的增加基本上與銷售額增長相符。

行政開支

於截至二零一四年十二月三十一日止年度的行政開支約為人民幣38.4百萬元，按年增加約人民幣8.8百萬元或29.8%。行政開支主要包括員工成本、法律及專業費用以及稅項。於年內，本公司的首次公開發售導致行政員工費用增加人民幣5.2百萬元，至人民幣18.6百萬元。該等額外的員工成本包含了以股份為基礎的付款開支(因採納首次公開發售前購股權計劃而產生)，以及就本公司首次公開發售而委任新董事所致之董事薪酬。

財務成本

於截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務成本約為人民幣2.3百萬元，涉及銀行借款的已付利息。與去年比較，財務成本並無發生重大變化。

其他開支

其他開支主要包括上市費用及研發開支。本公司的其他開支由去年的人民幣30.2百萬元增加45%，至於截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣43.8百萬元，主要由於(i)有關首次公開發售的上市費用增加人民幣10.6百萬元；(ii)新產品開發引致研發開支增加人民幣2.9百萬元。

其他收益及虧損

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，其他收益及虧損約為淨虧損人民幣1.7百萬元，指已抵銷可換股承兌票據的公平值虧損及出售物業、廠房及設備的虧損後的匯兌收益淨額。

所得稅開支

所得稅由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣14.3百萬元增加人民幣3.9百萬元或約27.6%至於截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣18.2百萬元。有關增加乃主要由於(i)除稅前溢利增加；(ii)不可扣稅的開支增加；及(iii)中國附屬公司未分派溢利的預扣稅增加。

本公司擁有人應佔年內溢利及全面收益總額

由於上述因素，本公司擁有人應佔年內溢利及全面收入總額由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣69.3百萬元增加3.5%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣71.7百萬元，已計及於收益表內扣除的非經常性上市開支約人民幣15.8百萬元及可換股承兌票據的公平值虧損約人民幣2.7百萬元。純利率由截至二零一三年十二月三十一日止年度的9.3%降至於截至二零一四年十二月三十一日止年度的8.5%。

財務狀況及流動資金

於二零一四年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣298.2百萬元(二零一三年：人民幣69.9百萬元)，而流動資產淨額約為人民幣254.9百萬元(二零一三年：流動負債淨額為人民幣78.9百萬元)。本集團流動資金狀況因獲注入首次公開發售的所得款項淨額而大為增強。本集團的日常業務得到金融機構授出的信貸融資之充分支持，於二零一四年十二月三十一日，金額約為人民幣230百萬元，並且該等信貸融資均無須提供質押。於二零一四年十二月三十一日，本集團並無尚未償還的銀行借款(二零一三年：人民幣35.3百萬元)。已質押作為應付票據融資的定額存款及應收票據分別約為人民幣1.9百萬元及人民幣5.9百萬元。此外，於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押。

於二零一四年十二月三十一日，本集團均處於淨現金狀況(二零一三年：淨現金狀況)。於二零一四年十二月三十一日，本集團擁有資本承擔約人民幣1.0百萬元(二零一三年：人民幣18.2百萬元)。於二零一四年十二月三十一日，有關資本承擔金額涉及購買物業、廠房及設備約人民幣1.0百萬元。於二零一四年十二月三十一日，本集團並無重大投資，亦無重大投資之未來計劃。

或然負債及擔保

於二零一四年十二月三十一日，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。

重大收購及出售

除為籌備首次公開發售而進行的集團重組外，本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度概無收購或出售附屬公司或聯營公司。

資本架構

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的營運資金主要來自其營運、借貸及首次公開發售所產生的資金。於二零一四年十二月三十一日，本集團並沒有借貸，而本集團持有的現金及現金等價物則主要以港元(「港元」)及人民幣(「人民幣」)計值。本集團的全部借貸均為定息借款且本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度並無進行對沖。本集團的收益主要以人民幣計值，而其成本及開支則主要以港元及人民幣計值。本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度內之大部分資產、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。

首次公開發售所得款項用途

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。合共100,000,000股股份按每股3.70港元發行，所得款項總額約370.0百萬港元。於二零一四年十月十日，國際包銷商行使超額配股權，導致額外發行15,000,000股股份，發行價為3.70港元，獲得合共約55.5百萬港元。

本公司自首次公開發售籌集的所得款項淨值總計約380百萬港元(已扣除相關上市開支)。截至本公告日期，所得款項淨值約134.5百萬港元及所有有關款項已根據本公司招股章程所述的方式使用，其中約100百萬港元已用於結付Actis Investment Holdings No. 151 Limited(現名為Rich Tea Investments Limited)發行之可換股承兌票據。

人力資源

於二零一四年十二月三十一日，本集團在香港及中國聘用1,451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之優秀僱員及吸引對本集團具價值的人力資源。

報告期後事項

於二零一五年二月十七日，董事會議決根據本公司於二零一四年八月二十一日採納之購股權計劃授出購股權予若干人士，可據此認購本公司股本中每股面值0.01港元之普通股合共10,000,000股，惟須待承授人接納及就接納購股權支付1.00港元後，方可作實。購股權之行使價為每股4港元，可由二零一五年二月十七日至二零一五年十二月三十一日行使。董事仍在評估購股權之公平值及對本集團之財務影響。有關事項之詳情載於日期為二零一五年二月十七日之公告。

未來展望

於二零一五年國內經濟預期大致延續二零一四年的趨勢，穩步放緩。受貨幣量化寬鬆政策影響，市場競爭仍舊激烈。二零一五年是本公司首次公開發售後首個財政年度，得益於穩固基礎、二零一四年的出色表現和其市場主導地位，本集團將於二零一五年實現更大增長。展望二零一五年亦將是挑戰和機遇並存的一年。嘉士利將致力執行公司策略—以消費者為導向、堅持質量第一及持續開拓渠道，把握機遇。有賴公司策略及以產品、品牌、渠道、資本、人才五位一體的良好運營實力，本集團將繼續推進業務發展，致力進一步做強產品、品牌、做大網絡渠道。本集團將以製作及出售餅乾為主力，並繼續尋找併購機會，以達致業務多元化。憑藉持續及穩健的業績，本集團有信心此等成就將獲得業界及資本市場的肯定。本集團將進行戰略性擴展，租賃80,000平米的土地和80,000平米的廠房20年，作為集團未來發展的基礎；另外本集團也有計劃發展資本需求較低的河南安陽食品生產基地以配合華北區及環渤海經濟區域市場迅速發展的需要。本集團也將根據於二零一四年十一月與益海嘉里集團簽訂的《戰略供應合作框架協議》的精神，充分利用益海嘉里集團的研發優勢和業務平台，持續合作開發營養健康的食品。本集團深信此等計劃將引領嘉士利創造新的輝煌。

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。自首次公開發售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，惟守則條文第A.2.1條的偏離情況除外，該條文規定主席及行政總裁的職務須分開，不得由同一人擔任。本公司的關鍵企業管治原則及常規以及上述偏離情況的詳情概述如下。

根據守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的職責須予以劃分，不應由同一人士擔任。然而，本公司未有分開主席及行政總裁的職務，此等職務現時由黃銑銘先生同時擔任。董事會相信，由同一人擔任主席及行政總裁可帶來裨益，確保本集團實行貫徹一致的領導，並使本集團的整體策略規劃更具成效和

效率。董事會認為，現行安排的權力及權責平衡不會受損，而此架構將使本公司更迅速有效地作出決策並付諸實行。董事會在考慮本集團的整體情況後，將在適當時候繼續審閱及考慮將本公司主席及行政總裁的職務分開。本公司將持續審閱及改善其企業管治常規，以確保遵從守則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）乃為審閱本集團之財務報告、內部監控、公司管治及風險管理事項以及向董事會作出相關建議而成立。審核委員會由全部獨立非執行董事組成，分別為甘廷仲先生（審核委員會主席）、何文琪女士、吳孟哲先生（於二零一四年十一月十三日獲委任）及吳一挺先生（於二零一四年十一月十三日辭任）。於年內，審核委員會舉行了一次會議，並審閱了本集團之中期財務報表、遵守法例及法定規定、重大內部控制及風險管理、重大會計及審核事項、本集團之關連交易和監察及管理與外聘核數師的關係。

審核委員會於提交業績予董事會審批前已審閱截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度業績。

股東週年大會

本公司股東週年大會（「二零一五年股東週年大會」）將於二零一五年六月三日或相近日子在香港舉行。二零一五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，建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股6.00港仙（二零一三年：無），凡於二零一五年六月十一日名列本公司股東名冊的本公司股東可獲派該股息。在本公司股東批准之規限下，末期股息將於二零一五年六月十六日或相近日子派付。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東出席二零一五年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零一五年六月一日至二零一五年六月三日(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二零一五年股東週年大會並於會上投票，須於二零一五年五月二十九日下午四時正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。為釐定股東收取擬派末期股息的資格，本公司將由二零一五年六月九日至二零一五年六月十一日(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。股東為符合資格收取擬派末期股息，須於二零一五年六月八日下午四時正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，有關本公告所載本集團截至二零一四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。由於德勤•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)及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)。截至二零一四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，二零一五年三月二十五日

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、陳明輝先生及盧健雄先生；非執行董事李炳南先生及林曉先生；獨立非執行董事甘廷仲先生、何文琪女士及吳孟哲先生。