

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)

截至二零一六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		
	二零一六年 (人民幣千元)	二零一五年 (人民幣千元)	增加／減少
收益	1,105,771	1,006,228	↑ 9.9%
毛利	379,389	352,275	↑ 7.7%
毛利率	34.3%	35.0%	↓ 0.7個百分點
年內溢利	89,637	105,151	↓ 14.8%
本公司擁有人應佔年內溢利及 全面收入總額	87,248	107,540	↓ 18.9%
未計利息、稅項、折舊及攤銷前的溢利	139,004	157,175	↓ 11.6%
每股盈利			
— 基本(人民幣分)	21.60	25.34	↓ 14.8%
— 攤薄(人民幣分)	21.60	25.33	↓ 14.7%
純利率	8.1%	10.5%	↓ 2.4個百分點
每股擬派末期股息(港元)	0.15	0.15	無

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	3	1,105,771	1,006,228
銷售成本		<u>(726,382)</u>	<u>(653,953)</u>
毛利		379,389	352,275
其他收入		14,703	13,193
銷售及經銷開支		(167,717)	(127,748)
行政開支		(64,197)	(59,132)
其他開支		(38,164)	(42,159)
其他收益及虧損	4	<u>(8,920)</u>	<u>(186)</u>
除稅前溢利		115,094	136,243
所得稅開支	5	<u>(25,457)</u>	<u>(31,092)</u>
年內溢利	6	89,637	105,151
其他全面(開支)收益			
<i>其後可重新分類至損益的項目</i>			
可供出售投資之公平值(減少)增加		(854)	2,389
出售可供出售投資之重新分類至損益表之累計收益		<u>(1,535)</u>	<u>—</u>
年內其他全面(開支)收益		<u>(2,389)</u>	<u>2,389</u>
本公司擁有人應佔年內全面收益總額		<u>87,248</u>	<u>107,540</u>
每股盈利	8		
— 基本(人民幣分)		21.60	25.34
— 攤薄(人民幣分)		<u>21.60</u>	<u>25.33</u>

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		326,322	224,351
預付租賃款項		36,970	11,449
無形資產		500	1,000
於聯營公司的投資		—	—
於合營企業的投資		—	—
可供出售投資	9	—	22,189
其他應收款項及按金	10	7,624	5,396
		371,416	264,385
流動資產			
存貨		47,578	38,716
預付租賃款項		1,099	493
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	10	53,192	90,308
可收回所得稅		482	498
已抵押銀行存款	11	3,623	5,388
銀行結餘及現金	11	428,027	510,085
		534,001	645,488
流動負債			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	12	169,300	153,046
客戶墊款	13	112,640	34,123
應付所得稅		4,931	5,063
撥備	14	—	6,967
		286,871	199,199
流動資產淨值		247,130	446,289
總資產減流動負債		618,546	710,674
非流動負債			
可換股可贖回債券	15	—	133,914
遞延收入		11,708	9,413
遞延稅項負債		2,135	2,068
		13,843	145,395
資產淨值		604,703	565,279
資本及儲備			
股本	16	3,285	3,285
儲備		601,418	561,994
總權益		604,703	565,279

綜合財務報表附註

截至二零一六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
國際會計準則第1號（修訂本）	披露計劃
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號（修訂本）	可接受之折舊及攤銷方式之澄清
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號（修訂本）	投資實體：應用合併豁免
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

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。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

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：

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15號	客戶合約的收益及相關修訂 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則解釋委員會解釋第22號	外幣交易和預付款 ¹
國際財務報告準則第2號（修訂本）	以股份為基礎付款的交易的分類及計量 ¹
國際財務報告準則第4號（修訂本）	應用國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告準則第4號保險合同 ¹
國際財務報告準則第15號（修訂本）	國際財務報告準則第15號客戶合約的收益之澄清 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或投入 ³
國際會計準則第7號（修訂本）	披露計劃 ⁴
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 ⁴
國際財務報告準則第40號（修訂本）	轉讓投資性房地產 ¹
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則標準二零一四年至二零一六年週期的年度改進 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 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 3 於待定日期或之後開始的年度期間生效
- 4 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 5 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日(如適合)之後開始的年度期間生效

國際財務報告準則第15號客戶合約的收益

國際財務報告準則第15號已頒佈，其制定一項單一全面模式供實體就因客戶合約所產生的收入入賬時採用。於國際財務報告準則第15號生效後，其將取代現時載於國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋的收入確認指引。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收入金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入確認收入的五個步驟：

- 步驟1：識別與客戶訂立之合約
- 步驟2：識別合約內須履行之責任
- 步驟3：釐定交易價格
- 步驟4：按合約內須履行之責任分配交易價格
- 步驟5：當(或於)實體履行責任時確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收入，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

於二零一六年，國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈有關國際財務報告準則第15號識別履約責任、委託人與代理的考量及許可證申請指引之澄清。

本公司董事預計於未來應用國際財務報告準則第15號可能對已呈報金額(如確認大批折扣／回款、銷售返還)構成影響，因為收益確認時間可能受影響／且所確認收益的金額取決於可變代價限制，且需更多與收益相關披露。然而，惟於本集團詳細檢討前，要合理估計國際財務報告準則第15號之影響並不可行。此外，未來應用國際財務報告準則第15號可能導致於綜合財務報表內作出更多披露。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。國際財務報告準則第16號於生效時將取代國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及租賃低值資產外，經營租約與融資租賃的差異自承租人會計處理中撤銷，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的單一模式替代。

使用權資產初步按成本計量，而其後乃按成本(若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債初步按並非於該日支付之租賃付款現值計量。其後，租賃負債會就利息及租賃付款以及(其中包括)租賃修訂的影響而作出調整。就現金流量分類而言，本集團現時將投資物業之

前期預付租賃付款呈列為投資現金流量，而其他經營租約付款則呈列為營運現金流量。根據國際財務報告準則第16號，有關租賃負債之租賃付款將分配為本金及利息部分(呈列為融資現金流量)。

根據國際會計準則第17號，本集團已就本集團作為承租人之融資租賃安排及租賃土地之預付租賃付款確認資產及相關融資租賃負債。應用國際財務報告準則第16號將視乎本集團單獨或於倘擁有資產時將呈列之相應有關資產的同一項目內呈列使用權資產而可能導致該等資產之分類發生潛在變動。

與承租人會計處理相反，國際財務報告準則第16號充分推進國際會計準則第17號之出租人會計處理規定，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號亦要求較廣泛的披露。

於二零一六年十二月三十一日，本集團不可撤銷的經營租賃承擔約為人民幣19,649,000元。初步評估表明，該等安排符合國際財務報告準則第16號下的租賃定義，因此，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非在應用國際財務報告準則第16號後其符合低價值或短期租賃。此外，應用新的規定或會導致上文所示的計量、呈列及披露變化。然而，於本公司董事完成詳細審閱之前難以提供財務影響之合理估計。

除上文所述外，本公司董事預計應用該等修訂本不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

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。

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之計量。

其他分部資料

計入分部業績計量之款項：

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

截至二零一五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	18,332	2,100	20,432
無形資產攤銷	500	—	500
解除預付租賃款項	493	—	493

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的收益及毛利的分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
按產品劃分的收益		
早餐餅乾	357,919	357,750
薄脆餅乾	289,468	252,161
夾心餅乾	233,485	190,882
威化餅乾	94,460	75,952
其他(附註)	130,439	129,483
	1,105,771	1,006,228
按產品劃分的毛利		
早餐餅乾	121,152	127,163
薄脆餅乾	97,340	89,169
夾心餅乾	90,515	79,254
威化餅乾	28,831	23,334
其他(附註)	41,551	33,355
	379,389	352,275

附註：其他包括大量產品，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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國	1,104,322	1,005,081	371,411	242,183
其他(附註)	1,449	1,147	5	22,202
	1,105,771	1,006,228	371,416	264,385

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分。

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。

4. 其他收益及虧損

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收聯營公司款項減值虧損	(12,250)	—
經修訂可換股可贖回債券的公平值虧損 (附註15)	(6,920)	—
出售物業、廠房及設備虧損	(499)	(1,209)
遷址開支撥備的撥回 (附註14)	4,950	—
結構性存款的公平值收益	3,264	5,923
出售可供出售投資收益	1,535	—
提早贖回經修訂可換股可贖回債券之收益 (附註15)	727	—
匯兌收益 (虧損) 淨額	273	(887)
可換股可贖回債券的公平值虧損 (附註15)	—	(4,013)
	<u>(8,920)</u>	<u>(186)</u>

5. 所得稅開支

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國企業所得稅 (「企業所得稅」)		
— 即期稅項	22,972	29,382
— 過往年度撥備不足 (超額撥備)	350	(358)
遞延稅項開支	2,135	2,068
	<u>25,457</u>	<u>31,092</u>

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故於兩個年度概無作出香港利得稅撥備。

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

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

根據財政部及國家稅務總局聯合發佈財稅字2008第1號通知，自二零零八年一月一日起，中國實體向非中國稅務居民從所產生溢利當中分派的股息，須根據《中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，而有關股息乃於二零一四年四月四日完成本集團載於截至二零一五年十二月三十

一、日止年度年報的集團重組(「集團重組」)時或之後產生的溢利撥付，則本集團屬中國稅務居民的附屬公司須就彼等向於香港註冊的非中國居民直接控股公司派付的股息按10%的稅率預扣中國預扣稅，除非該等股息付款合資格享受《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷稅漏稅的安排》(「中國香港雙重稅務安排」)項下5%的寬減稅率。

董事認為，於二零一三年十二月二十四日於香港註冊成立的嘉士利(香港)有限公司(「嘉士利(香港)」)，乃於香港管理及控制，並合資格作為香港稅務居民。嘉士利(香港)已於二零一六年辦理香港居民證明申請並計劃於二零一七年提交。在此基礎上，根據國稅發2009第601號文及國稅函2009第81號文，嘉士利(香港)亦符合享有5%寬減稅率的資格(即實益擁有、股權比例及持有期間)，因此，根據中國香港雙重稅務安排，其應合資格就二零一五年及二零一六年全年股息收入享有5%的寬減預扣稅率。

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：

6. 年內溢利

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內溢利，已經扣除：		
董事及主要行政人員薪酬	5,557	7,452
其他員工成本：		
薪金及津貼	137,205	103,424
退休福利計劃供款	12,938	10,905
以股份為基礎的補償	3,933	5,573
總員工成本	<u>159,633</u>	<u>127,354</u>
物業、廠房及設備折舊	23,410	20,432
無形資產攤銷(計入銷售成本)	500	500
折舊及攤銷總額	<u>23,910</u>	<u>20,932</u>
解除預付租賃款項	544	493
確認為開支之存貨成本(無已確認存貨減值虧損 (二零一五年：人民幣755,000元))	726,382	653,953
向投資者關係專業顧問支付的以股份為基礎的薪酬(計入行政開支)	—	1,716
土地及樓宇之經營租賃項下租賃開支	<u>4,868</u>	<u>2,836</u>

7. 股息

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本公司普通股股東的股息於年內確認為分派：		
二零一五年末期 — 每股15港仙(二零一五年：二零一四年末期股息6港仙)	<u>52,678</u>	<u>19,715</u>

報告期末後，董事提呈末期股息每股15.00港仙(二零一五年：每股15.00港仙)，共計約62,250,000港元(相當於約人民幣55,050,000元)(二零一五年：約62,250,000港元(相當於約人民幣52,678,000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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司擁有人應佔年內溢利	89,637	105,151
	二零一六年 千股	二零一五年 千股 (附註b)
股份數目		
用於計算每股加權基本盈利的普通股加權平均數	415,000	415,000
具攤薄潛力普通股的影響：		
— 購股權(附註a)	—	69
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	415,000	415,069
每股基本盈利(人民幣分)	21.60	25.34
每股攤薄盈利(人民幣分)	21.60	25.33

附註a： 計算截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並無假設本公司尚未行使購股權獲行使，因為該等購股權的行使價高於二零一六年的平均市價。

附註b： 計算截至二零一五年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並無假設轉換本公司的尚未償還可換股可贖回債券，因為假設轉換會導致每股盈利增加。

9. 可供出售投資

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
上市投資：		
— 於香港上市的股本證券(附註)	—	22,189

附註： 於二零一五年八月二十四日，本集團投資3,000,000美元(相當於約人民幣19,356,000元)並產生交易成本約人民幣195,000元，以每股2.88港元收購中國順客隆控股有限公司(「順客隆」，香港上市公司)的8,125,000股股份(佔順客隆的0.4%股權)。

本年度，本集團出售其於順客隆的全部上市投資獲得的收益約人民幣1,535,000元已於損益內確認。

10. 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

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	22,114	15,249
減：呆賬撥備	(135)	(188)
貿易應收款項淨額	21,979	15,061
應收票據	2,178	16,316
貿易應收款項及應收票據總額	24,157	31,377
購買原材料的預付款項	24,115	33,848
其他應收款項	5,319	22,625
其他預付款項	1,824	2,458
租金及水電保證金	1,300	2,250
購置一項投資的保證金	3,000	—
購置物業、廠房及設備的保證金	741	146
收購土地使用權的保證金	360	—
購置物業的保證金	—	3,000
	60,816	95,704
減：流動資產項下金額	(53,192)	(90,308)
非流動資產項下作為其他應收款項及按金的金額	7,624	5,396

貿易應收款項及應收票據

本集團通常採納要求其大多數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。

下列為於各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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
兩個月內	16,937	12,940
超過兩個月但不超過三個月	3,715	1,891
超過三個月但不超過六個月	1,327	230
	21,979	15,061

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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一個月內	—	2,900
超過一個月但不超過三個月	688	3,521
超過三個月但不超過六個月	1,490	9,895
	<u>2,178</u>	<u>16,316</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。

其他應收款項

於二零一五年十二月三十一日，向湯陰縣人民政府提供貸款人民幣20,000,000元。該筆款項為無抵押、免息及須於自貸款之日起計三個月內償還。於二零一六年二月該筆貸款到期後，本集團與湯陰縣人民政府訂立一份補充協議，以代價人民幣23,000,000元收購一項土地使用權及其他物業權益，並通過將該筆人民幣20,000,000元的預付貸款及本集團所支付人民幣3,000,000元的按金轉換為收購土地使用權及其他物業權益的按金（「按金」）的方式結清有關代價。該補充協議於二零一六年六月到期後，由於本集團業務計劃及其資源分配的變動，經本公司董事與湯陰縣人民政府磋商後，本集團與湯陰縣人民政府訂立另一份補充協議，以將該按金轉換為短期貸款。

於二零一六年八月，河南嘉士利與安陽友昌物業管理有限公司（「安陽友昌」）訂立融資協議，其中安陽友昌代表本集團就在河南購買土地使用權向河南省安陽市中級人民法院支付按金人民幣3,000,000元。該款項為無抵押、免息及須於二零一六年十二月三十一日前償還。該款項已於年內悉數償清。本集團與湯陰縣產業集聚區弘達投資有限公司（「弘達」）及湯陰縣人民政府就以下事項進一步訂立協議：(1)就自弘達收購土地使用權合共墊付約人民幣39,400,000元；及(2)弘達同意使用上述應收湯陰縣人民政府的短期貸款人民幣23,000,000元抵銷其部分墊款；及(3)湯陰縣人民政府同意代表本集團向弘達結清作為收購土地使用權的政府補助的餘下應付預付款項結餘人民幣16,435,000元。

餘下其他應收款項結餘主要指向員工支付之墊款（於一年內到期）人民幣1,258,000元（二零一五年：無）及其他應收雜項款項。

其他應收款項及按金

其他應收款項為向僱員支付之墊款，該墊款為無抵押、免息及須於三至七年內償還人民幣2,223,000元（二零一五年：無），因此歸類為非流動。

其他應收款項的公平值根據於報告期末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。其他應收款項的估算利息收入為人民幣14,000元（二零一五年：無）。實際年利率介乎4.75%至4.9%（二零一五年：無）。

其他按金指i)本集團支付的人民幣3,000,000元按金作為一項投資的預付款項；ii)一年後到期的租賃及水電按金；iii)收購物業、廠房及設備的按金；及iv)收購土地使用權的按金。

11. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

於二零一六年十二月三十一日，已抵押銀行存款人民幣3,623,000元(二零一五年十二月三十一日：已抵押銀行存款及銀行結餘人民幣221,945,000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428,027,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣293,528,000元)每年按以下浮動利率計息：

	銀行結餘	已抵押 銀行存款
於二零一五年十二月三十一日	0.01%–0.35%	0.01%–0.35%
於二零一六年十二月三十一日	0.01%–0.35%	0.01%–0.35%

已抵押銀行存款／銀行結餘及現金按下列貨幣計值：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	402,652	292,984
港元(「港元」)	28,313	124,500
美元(「美元」)	685	97,989
	<u>431,650</u>	<u>515,473</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。

12. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	63,483	68,710
應付票據	22,000	15,922
	<u>85,483</u>	<u>84,632</u>
貿易應付款項及應付票據總額	85,483	84,632
應計開支	25,266	16,196
應付運輸費用	18,639	17,608
應付工資及福利	20,758	14,791
應付施工費用	5,676	5,021
其他應付款項	2,996	1,746
應付估算增值稅及其他應付稅項	10,482	13,052
	<u>169,300</u>	<u>153,046</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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月內	63,167	68,478
超過三個月但不超過六個月	111	43
超過六個月但不超過一年	205	—
超過一年	—	189
	<u>63,483</u>	<u>68,710</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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月內	22,000	3,172
超過三個月但不超過六個月	—	12,750
	<u>22,000</u>	<u>15,922</u>

應付票據以應收票據及已抵押銀行存款(分別於附註21及22披露)作抵押。

13. 客戶墊款

本集團與客戶訂立商品供應協議，並向客戶收取不計息的墊款。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，該等墊款根據一年內購入商品的估計金額計入流動負債。

14. 撥備

該款項指與本集團在中國的一處生產廠房搬遷有關的撥備。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團已批准一項詳細搬遷計劃，且該計劃已開始實施，從而使受影響各方對該計劃形成了合理預期。該款項乃基於管理層對搬遷計劃直接應佔的預期總支出的最佳估計得出，且由於貼現影響不大，在計量撥備時並未進行貼現處理。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已完成生產廠房搬遷，且廠房及設備搬遷撥備撥回約人民幣4,950,000元已於本年度損益內確認。

15. 可換股可贖回債券

於二零一五年十二月七日，本公司與鼎睿再保險有限公司（「鼎睿再保險」）訂立一份認購協議，據此本公司有條件地同意發行而鼎睿再保險有條件地同意認購本金額為20,000,000美元（相當於約人民幣129百萬元）之可換股可贖回債券，其有效期自發行日期起計三年。可換股可贖回債券其後於二零一五年十二月十六日發行予鼎睿再保險。

可換股可贖回債券的主要條款載列如下：

- 息率： 每年4%
- 贖回利率： 每年10%
- 利息支付： 利息將於可換股可贖回債券發行日期後計第一週年首次支付利息起每12個月結束時支付。
- 換股權： 可換股可贖回債券持有人有權轉換每次最低轉換數目須不低於：(i) 9,687,500股換股股份（佔換股股份總數的30%）；或(ii)股份於緊接換股通知日期前連續30個交易日在聯交所報出的總成交量（以較低者為準）的全部或任何部份。
- 換股價： 換股價被視為參考以下股價而釐定：
- (i) 自發行日起計第一年內為每股4.80港元；
 - (ii) 自發行日起計第二年內為每股5.12港元；
 - (iii) 自發行日起計第三年內為每股5.80港元。
- 換股期間： 自可換股可贖回債券的發行日期起截至到期日止期間，惟最低轉換數目須滿足不低於：(i)9,687,500股換股股份；或(ii)本公司股份於緊接換股日期前連續30個交易日在聯交所報出的總成交量（以較低者為準）。
- 因債券轉換而將予發行的股份數目將按照將予轉換債券的本金額除以於換股日期有效之換股價釐定。
- 提早贖回權： 本公司有權於發行日期後滿18個月起至到期日止期間隨時提早贖回全部或部份債券。可換股可贖回債券的贖回價須等於所贖回未行使債券的本金總額
- (i) 加每年10%的累計回報；
 - (ii) 加本公司應付的違約利息（如有）減本公司已付的任何利息；
 - (iii) 減就所贖回本金額支付的任何利息。

於發行日期，可換股可贖回債券被指定為按公平值計入損益之金融負債。其後，可換股可贖回債券已按公平值計量，而公平值變動於損益內確認。

可換股可贖回債券的公平值由董事參考獨立估值師編製之估值報告釐定。

於二零一五年十二月三十一日，尚未行使之原可換股可贖回債券的本金額為20,626,000美元（相當於約人民幣134百萬元）。

於二零一六年九月二十三日，本公司及債券持有人訂立一項修訂契約及同意修改可換股可贖回債券的條款。已作出以下修訂，並於二零一六年九月二十三日生效。

(i) 本公司有權於發行日期後隨時提早贖回全部或部分債券。

可換股可贖回債券按公平值計量，且由於條款修訂導致的公平值變動會即時於損益內確認。條款修訂後，本集團聘請一位獨立合資格專業估值師按7.6%的貼現率對可換股可贖回債券進行公平值評估，估值約為21,665,700美元(相當於約人民幣144,393,000元)。因此，可換股可贖回債券修改條款後的公平值虧損約為1,039,500美元(相當於約人民幣6,920,000元)，即修改當日的公平值與可換股可贖回債券於二零一五年十二月三十一日的賬面值差額，已於損益表內確認。此外，本公司產生與該等修訂有關的交易成本100,500港元(相當於約人民幣86,000元)，已於損益表內確認。

於二零一六年九月二十七日，本公司成功收回及贖回其到期日為二零一八年十二月十五日的無擔保可換股可贖回債券，代價為21,556,000美元(相當於約人民幣143,665,000元)。

年內可換股可贖回債券的變動載列如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日／二零一五年十二月十六日的發行日期	133,914	129,404
可換股可贖回債券之公平值虧損	—	4,013
經修訂可換股可贖回債券之公平值虧損	6,920	—
匯兌調整	3,558	497
提早贖回經修訂可換股可贖回債券之收益	(727)	—
贖回經修訂可換股可贖回債券	(143,665)	—
	<u>—</u>	<u>133,914</u>
於十二月三十一日	<u>—</u>	<u>133,914</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
法定：		
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日		
— 每股面值0.01港元的普通股	<u>8,000,000,000</u>	<u>80,000,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日		
— 每股面值0.01港元的普通股	<u>415,000,000</u>	<u>4,150,000</u>
		於二零一六年 及二零一五年 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>

17. 資本承擔

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
有關收購物業、廠房及設備之已訂約但未於綜合財務報表中撥備之資本開支	36,521	6,894
有關收購土地使用權之已訂約但未於綜合財務報表中撥備之資本開支	1,828	—
有關成立聯營公司之已訂約但未於綜合財務報表中撥備之資本開支(附註1)	4,900	—
有關創立投資資金之已訂約但未於綜合財務報表中撥備之資本開支(附註2)	133,650	133,650
有關成立合營公司之已訂約但未於綜合財務報表中撥備之資本開支(附註3)	133,650	—

附註：

1. 於二零一六年十一月二十四日，本集團一間附屬公司與好鄰居股份有限公司就註冊成立一間聯營公司訂立協議。年末之後，該附屬公司與好鄰居股份有限公司訂立另一份協議，以按零代價轉讓其於聯營公司的所有權益。
2. 於二零一五年十二月十六日，本集團一間附屬公司與西藏復嘉食品投資中心(有限合夥)(「西藏復嘉」)及上海復星惟實一期股權投資基金合夥企業(「復星惟實一期股權基金」)就創立投資基金及認購有關利益訂立合伙協議(「合伙協議」)。報告期後，本集團一間附屬公司暫停創立投資基金，且正在撤銷合伙協議。
3. 於二零一六年一月二十八日，本集團一間附屬公司與亞東復嘉食品投資中心(有限合夥)及杭州浙商成長股權投資基金合夥企業(有限合夥)就註冊成立合營企業訂立合營企業協議。

管理層討論及分析

業務回顧

嘉士利是中國本土第一大餅乾品牌，在餅乾市場擁有無可代替的影響力。本集團的品牌擁有60年的悠久歷史，在中國餅乾市場具有領導地位。我們的產品主要包括早餐餅乾系列、薄脆餅乾系列、夾心餅乾系列、威化餅乾系列及其他系列。

多年來，我們秉承著「嘉士利·利萬家」的經營理念，為中國消費者帶來優質產品。憑藉我們的優越口碑及卓越質量，我們的品牌及產品備受市場支持和肯定。

回顧剛過去的二零一六年，本集團的業務錄得不俗的成績，收入達人民幣11.058億元，同比去年的人民幣10.062億增長了約9.9%。毛利為人民幣3.794億元，與去年的人民幣3.523億元相比，上升了約7.7%；毛利率主要因原材料成本上升，同比輕微下跌0.7個百分點至34.3%。年內，本集團贊助鹿晗演出的網上綜藝節目，因此，確認廣告贊助開支約人民幣11.0百萬元。除此之外，租金開支因租賃一間毗鄰我們中國開平總部的新廠房上升約人民幣4百萬元。因此，本集團擁有人應佔年內溢利下降14.8%至人民幣89.6百萬元，每股基本盈利為人民幣21.60分。

以下為本集團年內的核心工作部份：

一、營銷方面

1. 為了推廣嘉士利的品牌，全年一共舉辦了40,757場次的試吃活動（二零一五年：37,491場次）。
2. 為了擴大品牌的知名度、促使品牌年輕化，我們在二零一六年二月，首次獨家冠名贊助由年輕偶像「鹿晗」主演的網上綜藝節目《你好，是鹿晗嗎？》。鹿晗在年輕族群間擁有超高人氣，短短八期的節目中，僅僅微博視頻累計播放總量突破1億，播放量一直穩居第一，遠超同期其他綜藝類節目，是第二名的4.6倍。節目話題討論頁的閱讀量更超過了9億，話題討論量將近200萬，關注人數將近3萬人，話題熱度的增長速度絕對在各類話題討論中難出其右。有見及此，節目成功讓品牌年輕化，同時吸納了一批新的年輕消費者，大大的提升了嘉士利的知名度。

二、供應鏈方面

1. 根據統計，中國焙烤食品行業的銷售排名和利潤總額排名均以河南省為首。本集團於二零一六年二月關閉了位於河北邢台的廠房，並於七月於河南省湯陰縣開設新的生產廠房。新廠房面積約3.5萬平方米，設有以生產早餐餅乾及甜薄脆為主的2條生產線，產能高達14,000噸。廠房的策略選址在地理上優化本集團產能佈局，為捕捉華北、西北地區消費需要奠定基礎。
2. 生產方面，本集團於日本引進了12,000噸的先進生產技術及設備，這一條生產線包括了蒸蛋糕和烤蛋糕生產線。生產線已於六月成功安裝，十月成功試產，預計於二零一七年可正式大規模投產。糕點在中國的市場非常龐大，零售份額遠遠高於餅乾。因此，推出蛋糕系列不但能豐富公司的產品類別，更能擴大嘉士利的收入來源、盈利能力及擴大市場佔有率。
3. 產品方面，本集團於年內升級及重新設計多條產品線的包裝，從而使產品形象煥然一新，也為客戶提供新選擇。得益於此，產品的平均單價提升到約人民幣12,429元／噸，比去年上升了約1.9%。
4. 年內，本集團也積極推動產品升級，多個產品均推出新口味。其中，以關注健康的上班族為目標，本集團推出了高端纖焙早餐產品。另一方面，本集團亦為薄脆餅乾系列開發了新口味，包括肉鬆和椰蓉等。同時，本集團也研發了新口味的塗層威化產品，包括抹茶和巧克力等。新產品根據時下年輕人的口味研發，是嘉士利品牌年輕化的重要一步，亦為消費者帶來更多選擇。年內，銷售該等新產品產生約人民幣13.0百萬元的收益。

三、其他方面

1. 年內，嘉士利獲獎無數，備受行業肯定。二零一六年二月，本集團入選「廣東省創新型試點企業」；及由中國農業銀行江門分行頒發的「2015年度黃金客戶」牌匾。此為本集團成為開平市唯一一家連續兩年獲得中國農業銀行「黃金客戶」榮譽的集團；本集團亦在十月入選「廣東省企業500強」、「廣東省製造業100強」以及「廣東省民營企業100強」。本集團更在十一月被廣東省工商行政管理局評定為「連續二十三年守合同重信用企業」。
2. 我們集團歷史悠久，給市場留下了深刻印象，被公認為口碑優良的老字號。在六月，嘉士利被廣東省老字號協會授予「廣東老字號」的稱號。其後，在十一月，本集團的果樂果香夾心餅乾也被評為「2016年度中華老字號二十大經典產品」。這些獎項與肯定意義非凡，證明了本集團過去60年備受消費者肯定，證明了嘉士利品牌被公認為有實力的老字號。
3. 年內，「廣東嘉士利繼續成功符合國家級高新技術企業的資格，按相關政策繼續自二零一五年至二零一七年享有3年的稅收優惠。」
4. 本集團非常注重員工成長與發展，故不斷提供各式各樣的培訓計劃。年內，共有「124名」員工取得國家「高級食品檢驗工」技術資格，為日後提高公司競爭力的重要人才，奠下了提升本集團可持續發展能力的重要基石。
5. 值得一提的是，二零一六年為嘉士利始創60周年。本集團舉辦了一系列隆重的慶祝活動，藉此提高品牌的知名度及慰勞員工。慶祝活動包括：廣東老字號揭牌、供貨商大會、經銷商大會、新品訂貨會及慶典晚會。其中，江門市副市長梁許贊，江門市政府副秘書長梁啟華，開平市委書記、市人大主任黃耀雄，開平市委副書記、代市長龐正華等政府主要領導，以及社會各界朋友、投資股東、資本證券代表、嘉士利經銷商、嘉士利供貨商、嘉士利集團總部全體員工，共計3,300多人出席。而活動也吸引了中央電視台、湖南衛視、東方衛視、廣東電視台、新華社廣東分社、南方日報、廣州日報、鳳凰網、騰訊大粵網等30多家媒體採訪報導。同時還通過微信、微博、QQ等進行傳播。藉此，外界對嘉士利有了深入的認識，相信以後將提升本集團的銷量。

未來展望

大眾對食品素質的要求將越來越高

隨著國家對「二胎政策」的全面放開，中國整體的人口結構得以改善，新增人口將成為驅動食品消費增長的重要力量。我們相信未來的食品業需求增長將由「數量驅動」逐漸轉化成「價值驅動」，由「吃得多」變成「吃得好」。因此，本集團將不斷提升旗下食品的素質，也會建設高標準的集團食品安全管理體系和風險防範機制，讓大眾能安心食用嘉士利的產品，同時能提升本集團的市場定位。

大眾將更注重食品健康

低熱量、低脂肪和低糖將成為休閒食品的流行趨勢。人們在選擇休閒食品的時候，「吃得多綠色」、「天然」、「健康」等關鍵詞將會是選擇的重點與首選。同時，休閒的對象將會變得更廣闊，年輕時尚的青年群體和注重纖體美容的白領將會是主流。因此，本集團將把食品市場定位成中、高端市場，以低糖、高纖功能等為食品主打，希望能吸引大眾的矚目和選擇。

銷售管道分化

城鎮化帶來購物模式的改變及升級。民眾的購物管道已逐步由傳統雜貨店和大賣場轉變至超市和便利店。根據市場調查，傳統管道的銷售增長普遍放緩，而超市、小型超市和便利店等新型管道之銷售則增長9%。有見及此，我們將把銷售管道重點放在超市和便利店，希望能更便利普羅大眾，更有利於產品的銷售與推廣。

中國電子商務正逐漸發展成整個食品行業的重點

相對於傳統零售管道，中國電子商務市場的交易額正逐年快速增長，原因是「千禧一代」已成為主力消費群。在中國，在線平台已成發展速度最快的分銷管道。我國運營的食品電商主要有兩大類，一類是綜合型平台，例如淘寶、京東等，其特點是提供平台吸引食品、生鮮廠家入駐，具有高流量。另一類是垂直型電商平台，專注於食品及生鮮品領域，自行配送，具有區域性特徵，例如中糧我買網、一號店等。為了配合此趨勢，公司故也分別在「天貓」和「一號店」設立了電子商店，希望能更貼近年輕消費者，擴大嘉士利的消費客群。

財務回顧

收益

本集團的收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣1,006.2百萬元增至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣1,105.8百萬元，增幅約人民幣99.6百萬元(或9.9%)。截至二零一六年十二月三十一日止年度按類別劃分的收益及銷量明細及比較數據載列如下：

銷量／收益	二零一六年			二零一五年			變動	
	噸	人民幣 (百萬元)	收益貢獻	噸	人民幣 (百萬元)	收益貢獻	銷量	收益
早餐餅乾系列	34,377	357.9	32.4%	34,162	357.8	35.5%	+0.63%	+0.03%
薄脆餅乾系列	23,019	289.5	26.2%	20,559	252.1	25.0%	+12.0%	+14.8%
夾心餅乾系列	15,067	233.5	21.1%	12,490	190.9	19.0%	+20.6%	+22.3%
威化餅乾系列	6,625	94.5	8.5%	5,114	76.0	7.6%	+29.5%	+24.3%
其他	9,876	130.4	11.8%	10,196	129.4	12.9%	-3.1%	+0.8%
總計	88,964	1,105.8	100%	82,521	1,006.2	100.0%	+7.8%	+9.9%

早餐餅乾系列

截至二零一六年十二月三十一日止年度，早餐餅乾系列的收益增長約0.03%至人民幣357.9百萬元。而銷量上升約0.63%至34,377噸。收益增長維持穩定。

薄脆餅乾系列

薄脆餅乾系列的收益及銷量分別較二零一五年增長約14.8%及12.0%。增長主要是由於推出新花薄脆餅乾。

夾心餅乾系列

年內，夾心餅乾的收益上升22.3%，達人民幣233.5百萬元。而銷量上升約20.6%至15,067噸。增長主要是由於面向年輕消費者經銷策略的成功。

威化餅乾系列

威化餅乾系列的收益及銷量分別較二零一五年增長約24.3%及29.5%。增長主要是由於新市場的開發。

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：

	二零一六年		二零一五年		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	121.2	33.9%	127.1	35.5%	-5.9	-1.6
薄脆餅乾系列	97.3	33.6%	89.2	35.4%	8.1	-1.8
夾心餅乾系列	90.5	38.8%	79.3	41.5%	11.2	-2.7
威化餅乾系列	28.8	30.5%	23.3	30.7%	5.5	-0.2
其他	41.6	31.9%	33.4	25.8%	8.2	+6.1
總計	379.4	34.3%	352.3	35.0%	27.1	-0.7

截至二零一六年十二月三十一日止年度，毛利達人民幣379.4百萬元，同比增幅7.7%。二零一六年，毛利率略降至34.3%，降低0.7個百分點。毛利率降低主要由於原材料成本上漲。

其他收入

其他收入由去年約人民幣13.2百萬元增至截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣14.7百萬元。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

截至二零一六年十二月三十一日止年度，銷售及經銷開支約為人民幣167.7百萬元，同比增加約人民幣40.0百萬元(或31.3%)。銷售及經銷開支主要包括廣告及運輸開支、推廣開支以及銷售與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是由於贊助網上綜藝節目開支。

行政開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，行政開支約為人民幣64.2百萬元，增加約人民幣5.1百萬元(或8.6%)。行政開支主要包括員工成本、其他稅項開支以及租金開支。行政開支增加主要是中國開平新廠租賃開支增加。

其他開支

二零一六年，其他開支為人民幣38.2百萬元，較二零一五年下跌約9.5%。相關開支減少主要是由於二零一五年產生一次性搬遷開支撥備。

其他收益及虧損

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得其他虧損淨額約人民幣8.9百萬元，其主要為應收聯營公司款項減值虧損、經修訂可換股可贖回債券的公平值虧損及出售物業、廠房及設備的虧損，其合共被外匯收益淨額、搬遷開支撥備撥回、結構性存款的公平值收益、出售可供出售投資收益及提早贖回經修訂可換股可贖回債券之收益抵銷。

所得稅開支

所得稅由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣31.1百萬元下降至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣25.5百萬元。有關減少主要是由於除稅前溢利減少。

年內溢利

由於上述因素，年內溢利由截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣105.2百萬元減少14.8%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣89.6百萬元。

財務狀況及流動資金

於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣428.0百萬元(二零一五年：人民幣510.1百萬元)，流動資產淨額約為人民幣247.1百萬元(二零一五年：人民幣446.3百萬元)。內部資金及銀行授出的信貸融資為本集團日常業務供資，於二零一六年十二月三十一日，信貸融資約為人民幣328.0百萬元。該等銀行融資乃由銀行以信用方式授出，並無質押資產。於二零一六年十二月三十一日，本集團已抵押銀行存款約人民幣3.6百萬元以擔保向供應商發出的應付票據。於二零一六年十二月三十一日，本集團並無尚未償還的銀行借款(二零一五年：無)。此外，於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押。

於二零一六年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況(二零一五年：淨現金狀況)。於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有資本承擔約人民幣310.5百萬元(二零一五年：人民幣140.5百萬元)。於二零一六年十二月三十一日，有關資本承擔金額分別包括收購物業、廠房及設備、收購土地使用權、成立聯營公司、創立投資基金及成立合營企業的約人民幣36.4百萬元、人民幣1.8百萬元、人民幣4.9百萬元、人民幣133.7百萬元及人民幣133.7百萬元。

或然負債及擔保

於二零一六年十二月三十一日，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。

重大收購及出售及有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團概無進行重大收購或出售或有關重大投資或資本資產的未來計劃。

資本架構

本集團就其業務營運維持審慎的融資及庫務政策。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團並無任何銀行借貸，且其營運資金主要來自營運、首次公開發售所得款項及發行可換股債券所得款項。

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	167.4	102.1	65.3
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	38.6	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>276.7</u>	<u>103.3</u>

本集團持有的現金及現金等價物主要以港元(「港元」)、人民幣及美元計值。本集團的收益主要以人民幣計值，而其成本及開支主要以港元及人民幣計值。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團大部分資產、負債、收益及付款以港元或人民幣計值，故董事會認為我們面對的外匯匯率波動風險不大。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貨幣風險。

人力資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團在香港及中國共聘用2,960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其全體香港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一定百分比計算。本集團亦根據中國適用法

律法規向公積金、養老保險、醫療保險、失業保險及工傷保險供款。本集團亦採納購股權計劃，目的為鼓勵或獎賞合資格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

轉讓於聯營公司的股份

於二零一七年二月，本集團一間附屬公司與好鄰居股份有限公司訂立一份協議以按零代價轉讓其於聯營公司的全部所有權權益。所有權益之轉讓於二零一七年二月十六日完成。

註冊成立全資附屬公司

於二零一七年一月，本集團註冊成立一間全資附屬公司，即開平市利嘉實業投資有限公司，其主要業務為提供金融服務。本集團於二零一七年二月注入投資資金人民幣30,000,000元。

暫停及取消投資基金

於二零一七年三月，本集團一間附屬公司暫停與西藏復嘉及復星惟實一期股權基金創立投資基金，且正在撤銷合伙協議。撤銷預期將於二零一七年六月前完成。

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，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董事會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。於年內及截至本公告日期，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、張元德先生(於二零一七年一月十六日獲辭任)及馬曉強先生(於二零一七年一月十六日獲委任)。於年內，審核委員會舉行了兩次會議，並已審核及批准截至二零一六年十二月三十一日止年度的審核費用、考慮內部控制檢討的發現、本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報及截至二零一六年六月三十日止六個月的中期報告，以及外聘核數師就審核／審閱過程中的主要發現而編製的報告。

審核委員會於提交業績予董事會審批前已審閱截至二零一六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(「二零一六年股東週年大會」)將於二零一七年六月五日或之前在香港舉行。二零一六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

董事會議決就截至二零一六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(二零一五年：15.00港仙)，末期股息將派付予二零一七年六月十四日名列股東名冊之本公司股東。待取得本公司股東批准，末期股息將於二零一七年六月二十日或前後派發。

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，本公司將由二零一七年五月二十六日至二零一七年六月五日(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，須於二零一七年五月二十五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。為釐定收取建議末期股息的資格，本公司將由二零一七年六月十二日至二零一七年六月十四日(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，須於二零一七年六月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。

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二零一六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)及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)。截至二零一六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，二零一七年三月三十一日

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。