



達利食品集團有限公司

DALI FOODS GROUP COMPANY LIMITED

股份代號：3799

中期報告
2017



和其正



目錄

公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論及分析	5
其他資料	14
中期簡明合併財務報表審閱報告	18
中期簡明合併損益及其他綜合收益表	19
中期簡明合併財務狀況表	21
中期簡明合併權益變動表	23
中期簡明合併現金流量表	25
中期簡明合併財務報表附註	27

公司資料

董事會

執行董事

許世輝先生(主席兼行政總裁)

莊偉強先生

許陽陽女士

非執行董事

許碧英女士

胡曉玲女士

獨立非執行董事

程漢川先生

劉小斌先生

林志軍博士

審核委員會

林志軍博士(主席)

胡曉玲女士

程漢川先生

薪酬委員會

林志軍博士(主席)

許陽陽女士

劉小斌先生

提名委員會

許世輝先生(主席)

劉小斌先生

程漢川先生

聯席公司秘書

涂志潛先生

鄭碧玉女士

授權代表

許陽陽女士

鄭碧玉女士

上市地及股份代號

香港聯合交易所有限公司

股份代號：03799

中華人民共和國總部

中華人民共和國

福建省惠安縣

紫山鎮林口村

香港主要營業地點

香港灣仔

港灣道26號

華潤大廈27樓2702室

註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited

PO Box 309, Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

公司網站

<http://www.dali-group.com>

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

香港法律顧問

陸繼鏘律師事務所
與摩根路易斯律師事務所聯營

香港證券登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東 183 號
合和中心
17 樓 1712-1716 舖

開曼群島主要股份過戶登記處

Maples Fund Service (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square, Grand Cayman
KY1-1102, Cayman Islands

財務摘要

截至六月三十日止六個月

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	變動百分比
收益	9,888,914	9,020,555	9.6%
毛利	3,815,622	3,532,988	8.0%
毛利率	38.6%	39.2%	-0.6 個百分點
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)	2,520,522	2,371,245	6.3%
純利	1,754,799	1,641,564	6.9%
純利率	17.7%	18.2%	-0.5 個百分點
每股盈利	人民幣 0.13 元	人民幣0.12元	6.9%

管理層討論及分析

行業環境

二零一七年上半年中國經濟保持與此前相似的態勢，根據中國國家統計局的數據，國內生產總值同比增長6.9%，消費品零售總額同比增長10.4%，糧油、食品、飲料、煙酒類零售額增長11.3%，增速穩中有升。其他方面，消費者需求及習慣、產品格局的多樣化、競爭態勢及價格促銷的白熱化等行業趨勢也都未有出現太多的實質性轉變。此外，二零一六年下半年開始的糖、包裝材料等的原材料價格持續上漲，雖然年初開始勢頭改變，但價格水平較去年同期仍有較顯著的增長。

中國休閒食品及飲料市場是世界最大、最具吸引力的市場，中國人均休閒食品消費仍然有較大的提升空間，對於具備創新、推廣能力的企業來說，市場潛力依然巨大。企業需要緊貼市場動向，不斷創新和提升產品品質，適時推出符合消費者需求的產品，這樣才能及時捕捉市場出現的新機會，保持領先地位。

二零一七年上半年業務回顧

儘管整體消費市場仍有放緩的壓力，但本集團繼續堅持多品牌、多品類的發展策略，主要品類市場需求仍持續穩定地增長；優化產品結構，注重創新研發，多款新產品已經推出市場，針對部分現有產品的升級也已完成，產品品質得到提升，繼續鞏固和加強市場領先地位，為消費者提供高質量的產品；加上銷售團隊的努力，進一步提升新品類和新產品的鋪貨率。

二零一七年上半年，本集團同比收入增長9.6%達到人民幣98.89億元，其中食品與飲料分部的收入分別同比增長1.3%及9.6%。毛利實現人民幣38.16億元，同比增長8.0%；而食品與飲料分部的毛利分別為人民幣17.18億元與人民幣20.80億元，同比分別增長4.1%和10.8%。截至二零一七年六月三十日止六個月的毛利率為38.6%，比去年同期輕微下降0.6個百分點，主要是因為擴展了部分利潤率較低的商貿業務所致；其中食品分部及飲品分部的毛利率分別為35.6%與46.5%，比去年同期提升1.0個百分點及0.5個百分點。截至二零一七年六月三十日止六個月的銷售費用佔收入的比例為16.4%，比去年同期提升0.7個百分點，該提升主要是上半年推廣豆奶產品產生的廣告開支所致。經營利潤率下降1.5個百分點至19.8%，主要是由於上述的毛利率的降低及銷售費用提升所致。淨利潤同比增長6.9%至人民幣17.55億元，而截至二零一七年六月三十日止六個月的淨利潤率為17.7%，比去年同期下降0.5個百分點。

管理層討論及分析

食品業務

截至六月三十日止六個月收益

	二零一七年		二零一六年		二零一七年與 二零一六年 比較 百分比變動
	人民幣 (千元)	佔收益 百分比	人民幣 (千元)	佔收益 百分比	
食品					
糕點類	2,850,263	28.8	3,027,706	33.6	(5.9)
薯類膨化食品	1,187,540	12.0	981,096	10.9	21.0
餅乾	794,406	8.0	762,465	8.4	4.2
食品分部總計	4,832,209	48.8	4,771,267	52.9	1.3

食品板塊銷售額由二零一六年上半年的人民幣47.71億元增加1.3%至二零一七年上半年的人民幣48.32億元，其中糕點、薯類膨化食品及餅乾類收入分別為28.50億元、11.88億元及7.94億元，糕點類同比下降5.9%，薯類膨化食品及餅乾類分別同比上升21.0%及4.2%。

糕點類：集團在3月底開始對大部分糕點類產品進行調價，目的是提升產品的市場定位、對沖原材料價格上升的影響，同時拉高毛利潤率；但由於經銷商一般會在調價後一段時間觀察市場反應及調整採購量，因此造成了上半年銷售額的下滑，隨著市場逐步消化，銷售額將逐步回升。儘管如此，我們的糕點類市場佔有率保持領先，傳統優秀產品，如軟麵包，小麵包等在消費者中仍有極為穩固的地位。

與此同時，我們進入過去較少涉及的早餐糕點市場。於7月份新推出了品質早餐系列糕點，致力於為消費者提供更加營養、便利、品質、多樣的早餐選擇。為滿足消費者多樣需求，我們推出10款產品、2大系列和33種規格系列早餐糕點，借助於達利園品牌在糕點市場的領先地位以及產品的獨特定位，我們期待早餐系列糕點成為二零一七年早餐消費的爆品，引領早餐消費的新趨勢。

餅乾類：好吃點品牌依然保持了良好的增長勢頭。傳統的香脆系列餅乾是相應細分市場的龍頭產品，上半年繼續保持了此前的增長勢頭。去年推出的甄好曲奇繼續保持快速的增長，主要得益於我們所做的推廣促銷工作，以及甄好曲奇精準的市場定位與定價策略，成功滿足中高端餅乾消費者的日常消費需求。

薯類膨化食品：可比克薯片是中國薯片品牌的龍頭，品牌認知度具備廣泛的基礎，二零一六年開始我們通過一系列提升動作，包括產品包裝升級，設計及所使用的色系更加時尚酷炫；推出青瓜味薯片滿足年輕消費者對清淡口味薯片的需求；針對哖趣薯條包裝的卡通造型改變；推出更加符合當下年輕消費者消費習慣和能力的新包裝規格產品，更好地切入一二線城市及現代渠道；全國範圍內針對部分重點商超門店進行統一佈局、產品陳列及導購員促銷等。所有這些措施都帶來了包括傳統薯片產品及哖趣薯條在內的全面快速增長。

除了通過以上措施提升產品品質和形象，集團也在積極尋求拓展產品類別：下半年計劃推出切片薯片系列。該產品的研發工作已經完成，生產的準備工作也在進行中，預計將如期推出市場，迅速佔據正在快速成長的切片薯片市場。

飲料業務

截至六月三十日止六個月收益

	二零一七年		二零一六年		二零一七年與 二零一六年 比較 百分比變動
	人民幣 (千元)	佔收益 百分比	人民幣 (千元)	佔收益 百分比	
飲料					
功能飲料	1,566,221	15.8	1,091,920	12.1	43.4
涼茶	1,533,114	15.5	1,510,666	16.7	1.5
植物蛋白和 含乳飲料	799,778	8.1	837,214	9.3	(4.5)
其中：豆奶	212,997	2.2	—	—	—
其他飲料	575,292	5.8	641,566	7.1	(10.3)
飲料分部總計	4,474,405	45.2	4,081,366	45.2	9.6

飲料產品銷售額由二零一六年上半年的人民幣40.81億元增加9.6%至二零一七年上半年的人民幣44.74億元，主要得益於功能飲料的強勁增長，新推出的豆奶收入實現2.13億元。

功能飲料：由於中國功能飲料市場的發展尚不充分，該品類一直是飲料細分市場中發展最迅速的品類之一。得益於樂虎品牌扎實廣泛的認知基礎，我們快速把握市場格局動態的機會，調整了產品組合，加上自身產品的優勢，迅速搶佔市場空間。我們加強了樂虎250ml鋁罐裝產品的銷售力度，在商超與特通渠道(包括學校、酒吧等)、東部省份都很受歡迎，目前罐裝產品的銷售佔比快速提升，是上半年樂虎增長的主要來源。此外，樂虎功能飲料作為國際汽聯F4中國錦標賽的官方戰略合作夥伴、官方指定功能性飲料、中國方程式大獎賽總冠名及2017賽季漂移活動冠名，通過一系列競技體育賽事的贊助，進一步提高品牌的美譽度。

管理層討論及分析

涼茶：和其正涼茶是達利飲料板塊中的傳統產品，在涼茶市場穩居前三。二零一七年上半年我們繼續發揮和其正涼茶在家庭消費需求及即飲場景中的優勢地位，以及穩定的目標消費者基礎，在細分市場的地位穩固，因而銷售額持續穩步地增長。

植物蛋白和含乳飲料：公司於今年4月推出了「豆本豆」系列豆奶產品，該款產品整合改良國際豆奶各環節的先進工藝，更加適合中國消費者的口味；嚴選國產非轉基因大豆，不添加食用香精、防腐劑，只用全豆研磨即可常溫保存、飲用方便的高品質系列豆奶。前瞻性的推出原味、有機、無糖三大產品規格，不僅採用家庭消費習慣的利樂包裝，也推出了滿足休閒市場的PP瓶包裝，滿足不同年齡層，不同消費情境下的多樣化需求。在媒體傳播上，憑藉團隊在產品推廣上一直以來的優勢，通過央視、地方衛視，主流互聯網等全媒體傳播平台，快速構建起豆本豆綠色、健康、營養、高品質感的品牌形象。豆奶已經陸續進入一、二線城市市場，KA渠道鋪貨已經開始，電商的銷售也取得優異的業績和消費者高度的美譽評價。二零一七年上半年豆本豆豆奶都錄得不俗的銷售，我們亦極為看好其整體前景，會繼續投入打造未來豆奶新時代。

植物蛋白和含乳飲料的其他產品，主要是花生牛奶，銷售較去年同期有一定的下滑，原因是受到品類整體有所下滑，特別是眾多替代性產品的激烈競爭。隨著人們生活水平及健康意識的不斷提高，我們仍對符合飲食健康理念的植物蛋白飲料的市場前景抱有信心，未來亦會針對產品上進行創新研發，推出其他更為純粹，更有營養、更高品質的植物蛋白產品。

二零一七年上半年，本集團亦對飲料分部的其他產品銷售進行一系列強化計劃，包括舉辦年度訂貨會，增加產品在門店冰櫃的陳列，結合節日元素進行有效推廣等，特別是七月份推出的達利園青梅果味茶飲料。達利園青梅綠茶作為茶飲市場上一款獨具特色的產品，一直擁有穩定的消費者基礎及良好的表現。我們在原有產品的基礎上，對配方、口味進行改良升級，預期會帶來較為良好的業績貢獻。

銷售成本與毛利潤

達利的主要銷售成本包括原材料成本(如糖、棕油、麵粉)、包裝材料成本(如切片、瓦楞紙箱等)、製造費用(如折舊、攤銷及水電費)、工資及薪金以及附加稅等。其中，原材料成本佔總銷售成本的54.1%，包裝材料成本佔比25.5%。二零一七年上半年，原材料的市場價格趨勢變動不一，與二零一六年同期比較，綜合的原材料成本有所上升。

二零一七年上半年，得益於高毛利產品(包括樂虎功能飲料、甄好曲奇及可比克薯片等)的銷售額提高，部分產品(主要是糕點類產品)售價上升，惟大部分主要原材料及包裝材料(如白糖、奶粉及切片)的平均採購價上升，食品與飲料分部的毛利率分別為35.6%與46.5%，較二零一六年同期分別提高1.0及0.5個百分點。基於大宗產品的採購優勢和資金充裕優勢而開展利潤率較低的商貿業務佔比提升，部分攤薄了集團整體的毛利率，略微降低0.6個百分點至38.6%。

下表載列所示期間按分部劃分的本集團毛利及毛利率：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一六年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣千元)	%	(人民幣千元)	%
食品產品	1,718,276	35.6	1,651,007	34.6
飲料產品	2,079,549	46.5	1,876,152	46.0
其他	17,797	3.1	5,829	3.6
總計	3,815,622	38.6	3,532,988	39.2

管理層討論及分析

其他財務信息

銷售及經銷開支

本集團的銷售及經銷開支由二零一六年上半年的人民幣14.20億元增加14.1%至二零一七年上半年的人民幣16.20億元。此開支佔收益的百分比由二零一六年上半年的15.7%上升至二零一七年上半年的16.4%，增加原因主要為豆本豆豆奶產品帶來的廣告費用的增加，以及銷售人員的平均工資增加所致。

行政開支

本集團的行政開支由二零一六年上半年的人民幣1.89億元增加25.3%至二零一七年上半年的人民幣2.37億元。按收益百分比計，本集團的行政開支由二零一六年上半年的2.1%小幅增加至二零一七年上半年的2.4%，基本保持穩定，該增加主要由於提升我們管理人員的平均工資增加所致。

現金及借款

本集團主要以其經營活動所得撥付其流動資金需要。

於二零一七年六月三十日，本集團有質押存款以及現金及銀行結餘總值人民幣89.48億元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣99.26億元)，變動的主要原因是上半年支付了二零一六年共計約人民幣21.48億元的股息，購買固定資產使得現金流減少人民幣3.96億元以及經營現金流量淨增加人民幣15.82億元。於二零一七年六月三十日，本集團75.7%及24.3%的現金及銀行存款分別為人民幣與港元。

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何借款(二零一六年十二月三十一日：無)。

於二零一七年六月三十日，本集團的資產負債比率為16.0%(二零一六年十二月三十一日：15.9%)，資產負債比率乃負債總額除以資本加上負債總額，同時本集團並無任何借款。

存貨

本集團的存貨主要包括原材料、包裝材料及其次為製成品。本集團於二零一七年六月三十日的存貨為人民幣9.13億元，比二零一六年十二月三十一日的人民幣11.09億元減少17.7%，主要是二零一六年底為春節備貨導致二零一六年底製成品餘額高於二零一七年六月三十日的製成品餘額。存貨周轉天數由二零一六年上半年的26.7天增加至二零一七年上半年的30.0天。

貿易應收款項及應收票據

本集團的貿易應收款項及應收票據指本集團來自其客戶的應收賬款結餘，主要包括經銷商及直營商超。本集團於二零一七年六月三十日的貿易應收款項及應收票據為人民幣7.14億元，比二零一六年十二月三十一日的人民幣2.84億元增加151.4%，主要由於放寬了部分信譽良好的經銷商的信用條件以及直營商超和電商收入增長迅速導致的應收款項上升。貿易應收款項及應收票據周轉天數由二零一六年上半年的4.7天增加至二零一七年上半年的9.1天。

貿易應付款及應付票據

本集團的貿易應付款項及應付票據主要包括貿易應付款項，其次為採購原材料及包裝材料的應付票據。本集團於二零一七年六月三十日的貿易應付款項及應付票據為人民幣8.17億元，比二零一六年十二月三十一日的人民幣10.27億元減少20.4%，原因與存貨減少類似。貿易應付款項及應付票據周轉天數由二零一六年上半年的29.0天減少至二零一七年上半年的27.4天。

外幣風險

本集團的業務位於中國內地，故幾乎全部交易以人民幣進行。因為本集團於中國內地的附屬公司幾乎全部資產及負債以人民幣計值，所以本公司的中國內地附屬公司不存在重大外幣風險。於二零一七年六月三十日，本集團以港元計值的資產及負債主要由本公司及若干附屬公司(於中國內地以外地區註冊成立)持有，並以人民幣以外的其他貨幣作為功能貨幣。本公司及這些附屬公司(於中國內地以外地區註冊成立)亦持有以人民幣計值的銀行結餘，從中產生外幣風險。本集團並未進行任何對沖活動。

或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團無任何重大或然負債。

資產質押

於二零一七年六月三十日，本集團的應付票據及信用證以質押其短期存款人民幣0.78億元作抵押(二零一六年十二月三十一日：人民幣0.65億元)。

可供出售投資

於二零一七年六月三十日，本集團的可供出售投資總額為人民幣2.55億元，與二零一六年十二月三十一日基本持平。

人力資源及員工薪酬

於二零一七年六月三十日，本集團僱有員工合共35,683人(二零一六年六月三十日：37,542人)。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。除基本薪金外，本公司為其僱員提供多項員工福利。

本公司於二零一五年八月二十五日採納購股權計劃。於本公告日期，本公司並無授出任何購股權。

本集團提供持續教育及培訓課程予其僱員以改進其技能。本集團亦採納評估計劃，僱員可據此就其表現獲得意見響應。

於截至二零一七年六月三十日止六個月內，僱員福利開支總額(包括董事薪酬)為人民幣9.4億元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣7.71億元)。

管理層討論及分析

上市所得款項用途

本公司股份於二零一五年十一月二十日在香港聯合交易所有限公司主板上市，來自全球發售所得款項淨額約為86.65億港元(經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及佣金及估計開支)。根據日期為二零一五年十一月十日的招股章程(「招股章程」)內「未來計劃及所得款項用途」所載的擬定用途，於二零一七年六月三十日的已動用金額如下：

項目	百分比	所得款項淨額(百萬港元)		
		可動用	已動用	未動用
開發、推出及推廣新產品	20%	1,733	214	1,519
擴充及提升生產設施及 生產網絡	20%	1,733	734	999
提升在銷售渠道的地位及 推廣品牌	20%	1,733	857	876
潛在收購及業務合作	30%	2,600	—	2,600
營運資金及其他一般公司用途	10%	866	580	286
		<u>8,665</u>	<u>2,385</u>	<u>6,280</u>

資本開支及資本承擔

本集團於二零一七年上半年的資本開支為人民幣3.97億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣4.64億元)，主要關於(i)興建豆奶生產設施；(ii)於福建、江蘇及廣東省興建生產設施；及(iii)興建廈門辦公室樓宇。

於二零一七年六月三十日，本集團與物業、廠房及設備有關的資本承擔為人民幣3.56億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣3.07億元)，主要用作興建若干生產設施及購置生產線。

展望

展望二零一七年下半年，我們仍將繼續堅持產品升級以及多品牌的戰略，致力保持健康穩定的增長，繼續為股東帶來回報。

產品方面，我們將繼續通過改進生產工藝進行產品的升級，提升現有產品品質、升級產品包裝規格、豐富產品口味以及優化產品組合結構，如對熊仔餅、巧克力派、杏仁餅，粗糧餅的品質提升和更新。而現有產品中的高增長品類，如功能飲料、薯片、曲奇等，仍會是我們今年銷售工作的重點。尤其是樂虎功能飲料，我們將繼續擴展渠道，提高樂虎產品的銷售網絡覆蓋率，加強對飲料銷售團隊的建設，提高樂虎產品未來的銷售表現。

豆奶產品以及品質早餐系列糕點的推廣將是今年下半年的重點，我們會在全國範圍內的所有渠道全面鋪開，希望在銷售的第一年即達到一個較高的水平。為此，我們會在產品的品牌宣傳上進行多種嘗試；同時我們希望在發達地區和現代渠道率先打開產品的突破口，以此引領全國的消費熱潮。

渠道方面，我們將進一步鞏固我們在中國傳統渠道的經銷優勢，提高經銷商綜合管理水準和集團對零售終端的掌控力度，同時也會通過對人才和隊伍的建設，推出更有競爭力的產品以繼續提升現代零售渠道的覆蓋率和滲透率，同時加強電商平台的建設，致力於完善銷售網絡引領市場發展。

財務和戰略方面，我們將繼續堅持審慎的財務管理政策，保持健康穩定的經營現金流。我們也將繼續關注併購和業務合作的機會，依託我們的強大財務實力和管理能力，選擇最合適的時機通過併購來提升企業實力，在堅持鞏固中國市場領導地位的同時積極開拓海外市場。

未來我們將繼續堅持「用心創品質」的理念和務實進取的企業文化，百尺竿頭，更進一步，用更富成效的工作推動企業邁向一個更高的台階。

其他資料

中期股息

於二零一七年八月二十四日，董事會議決就截至二零一七年六月三十日止六個月宣派中期股息每股普通股0.10港元(相等於約人民幣0.085元)(二零一六年：無)(「二零一七年中期股息」)予於二零一七年九月十二日名列本公司股東名冊內之股東，付款總額約為1,369百萬港元(相等於約人民幣1,169百萬元)。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定本公司股東有權收取二零一七年中期股息的資格，本公司將於二零一七年九月八日(星期五)至二零一七年九月十二日(星期二)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續，在該期間內將不會登記任何本公司股份過戶。有權收取二零一七年中期股息的記錄日期為二零一七年九月十二日(星期二)。為符合資格收取二零一七年中期股息，所有股份過戶連同有關股票須於二零一七年九月七日(星期四)下午四時三十分前交回本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖。二零一七年中期股息的派付日期為二零一七年九月二十五日(星期一)。

董事及最高行政人員的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊所記錄者；或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

i. 於本公司股份或相關股份的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 (好倉)	權益的 概約百分比
許世輝先生	受控法團權益／ 配偶權益	11,640,000,000	85%
許陽陽女士	受控法團權益	11,640,000,000	85%

ii. 於本公司相聯法團股份的權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	於相聯法團的股份數目	權益百分比
許世輝先生	Divine Foods Limited (「Divine Foods」)	受控法團權益 配偶權益 ⁽¹⁾	50	50%
			10	10%
			60	60%
許陽陽女士	Divine Foods	受控法團權益	40	40%

附註：

(1) 就證券及期貨條例而言，許世輝先生被視為於其配偶陳麗玲女士持有的Divine Foods股份中擁有權益，佔Divine Foods的10%股權權益。

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，概無本公司董事及最高行政人員擁有或視為擁有本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證的任何權益及淡倉，而須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部作出通知或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

主要股東的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，下列人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司根據證券及期貨條例第336條規定而備存的登記冊所載錄的本公司股份或相關股份中擁有的權益及淡倉如下：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目 (好倉)	於本公司權益 概約百分比
Divine Foods	實益擁有人	11,640,000,000	85%
Divine Foods-1 Limited ⁽¹⁾ (「Divine Foods-1」)	受控法團權益	11,640,000,000	85%
Divine Foods-2 Limited ⁽¹⁾ (「Divine Foods-2」)	作為一名主要股東聯繫人的視作權益	11,640,000,000	85%
Divine Foods-3 Limited ⁽¹⁾ (「Divine Foods-3」)	受控法團權益	11,640,000,000	85%
陳麗玲女士 ⁽¹⁾⁽²⁾	配偶權益	11,640,000,000	85%

附註：

- (1) Divine Foods由Divine Foods-1、Divine Foods-2及Divine Foods-3分別擁有50%、10%及40%，而Divine Foods-1、Divine Foods-2及Divine Foods-3分別由許世輝先生、陳麗玲女士及許陽陽女士全資擁有。
- (2) 許世輝先生及陳麗玲女士為配偶。因此，就證券及期貨條例而言，許世輝先生及陳麗玲女士各自被視為或被當作於對方擁有權益的所有股份及相關股份中擁有權益。

其他資料

購股權計劃

本公司已於二零一五年八月二十五日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在向合資格參與者授出購股權，作為獎勵，以鼓勵彼等就提升本公司及其股份的價值及股東利益用心工作，以及維持及吸引與對本集團發展作出或可能作出有益貢獻的合資格參與者的業務關係。

本公司自上市以來，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文。董事會認為，截至二零一七年六月三十日止六個月內，除守則條文第A.2.1條外，本公司一直遵守企業管治守則所載的適用守則條文。本公司將繼續檢討及完善其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。本公司已委任許世輝先生擔任本公司的主席兼行政總裁。董事會相信由同一人擔任主席兼行政總裁，有助本公司以更快的反應速度、更高效率及更有效地制定業務策略及執行業務計劃。董事會相信，由執行董事及獨立非執行董事組成的董事會足以平衡其權力與權限。

遵守標準守則

本公司已採納了一套標準不低於上市規則附錄十所載的標準守則規定的有關董事及有關僱員(可能擁有本公司內幕消息的僱員)進行本公司證券交易的行為守則(「證券買賣守則」)。經向全體董事作出特定查詢後，所有董事已確認彼等於截至二零一七年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則及證券買賣守則。

審核委員會

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告已由審核委員會審閱。審核委員會認為，財務報告符合適用的會計準則、上市規則及所有其他適用的法律規定。

購回、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司的上市證券。

董事資料更新

下文為根據上市規則第 13.51(B) 條須予披露的董事資料更新：

林志軍博士於二零一七年二月起擔任澳門科技大學協理副校長。彼亦於二零一七年五月十九日起擔任交銀國際控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：03329)的獨立非執行董事。

中期簡明合併財務報表審閱報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道 1 號
中信大廈 22 樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致達利食品集團有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

概要

吾等已審閱所附載於第 19 至 44 頁的中期簡明合併財務資料，其中包含達利食品集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)於二零一七年六月三十日的中期簡明合併財務狀況表及截至該日期止六個月期間的相關中期合併損益及綜合收益表、權益變動表及現金流量表及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求編製中期財務資料報告須符合其相關條文及由香港會計師公會頒佈的香港會計準則第 34 號「中期財務報告」(「香港會計準則第 34 號」)。

董事須對根據香港會計準則第 34 號編製及呈列此等中期簡明合併財務報表負責。吾等負責根據吾等的意見對此中期簡明合併財務資料發表結論。根據吾等所同意的委聘條款，吾等的報告僅向閣下作出，並不作其他用途。吾等不會就報告內容而向任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

吾等根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第 2410 號(「香港審閱委聘準則第 2410 號」)「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期財務資料之審閱包括詢問(主要對負責財務及會計事務之人士)，以及採納分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠小於根據香港審核準則進行之審核，故吾等無法確保吾等已知悉可通過審核辨別之所有重要事項。因此，吾等並不表達審核意見。

結論

基於吾等之審閱，吾等並無注意到任何事宜可引起吾等相信該等中期簡明合併財務資料在所有重大方面並非按照香港會計準則第 34 號編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

二零一七年八月二十四日

中期簡明合併損益及其他綜合收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4(a)	9,888,914	9,020,555
銷售成本	5(a)	(6,073,292)	(5,487,567)
毛利		3,815,622	3,532,988
其他收入及收益	4(b)	280,230	173,540
銷售及經銷開支		(1,620,198)	(1,420,414)
行政開支		(237,454)	(189,468)
融資成本	6	—	(4,705)
除稅前溢利	5	2,238,200	2,091,941
所得稅開支	7	(483,401)	(450,377)
期內溢利		1,754,799	1,641,564
其他綜合收益			
於後續期間重新分類至損益的			
其他綜合收益：			
可供出售投資：			
公平值變動		4,965	29,078
重新分類調整計入合併損益表的收益			
— 出售收益		—	(17,989)
所得稅影響		(1,242)	(2,772)
換算海外業務的匯兌差額		3,723	8,317
於後續期間重新分類至損益的			
其他綜合收益淨額		(70,751)	108,731

中期簡明合併損益及其他綜合收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
期內其他綜合收益(除稅淨額)		(70,751)	108,731
期內綜合收益總額		1,684,048	1,750,295
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		1,754,799	1,641,564
以下人士應佔綜合收益總額：			
母公司擁有人		1,684,048	1,750,295
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利	9		
基本及攤薄			
一期內溢利		人民幣0.13元	人民幣0.12元

中期簡明合併財務狀況表

二零一七年六月三十日

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 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	10	3,976,294	3,896,296
預付土地租賃款項	11	583,640	591,059
無形資產		2,696	2,854
預付款項		222,431	218,405
遞延稅項資產		62,225	26,265
非流動資產總值		4,847,286	4,734,879
流動資產			
存貨	12	913,103	1,109,276
貿易應收款項及應收票據	13	713,807	284,067
預付款項、押金及其他應收款項		279,997	176,340
可供出售投資	14	255,233	250,268
質押存款		77,963	64,924
現金及銀行結餘		8,870,270	9,860,631
流動資產總值		11,110,373	11,745,506
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	15	816,618	1,027,032
其他應付款項及應計費用		1,179,983	1,091,776
應付稅項		240,985	177,129
流動負債總額		2,237,586	2,295,937
流動資產淨額		8,872,787	9,449,569
資產總值減流動負債		13,720,073	14,184,448

中期簡明合併財務狀況表

二零一七年六月三十日

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延收入		318,367	318,571
非流動負債總額		318,367	318,571
資產淨值		13,401,706	13,865,877
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	112,712	112,712
儲備		13,288,994	13,753,165
總權益		13,401,706	13,865,877

許世輝
董事

莊偉強
董事

中期簡明合併權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	股本 人民幣千元 (附註16)	股份溢價 人民幣千元*	合併儲備 人民幣千元*	可供出售 投資重估 儲備 人民幣千元*	法定儲備 人民幣千元*	匯兌 波動儲備 人民幣千元*	留存收益 人民幣千元*	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	112,712	6,715,905	(23,165)	201	1,328,212	437,741	5,294,271	13,865,877
期內溢利	—	—	—	—	—	—	1,754,799	1,754,799
期內其他綜合收益：								
可供出售投資公平 值變動(除稅淨額)	—	—	—	3,723	—	—	—	3,723
換算海外業務的 匯兌差額	—	—	—	—	—	(74,474)	—	(74,474)
期內綜合收益總額	—	—	—	3,723	—	(74,474)	1,754,799	1,684,048
已宣派二零一六年 末期股息	—	(2,148,219)	—	—	—	—	—	(2,148,219)
於二零一七年 六月三十日(未經審核)	112,712	4,567,686	(23,165)	3,924	1,328,212	363,267	7,049,070	13,401,706

中期簡明合併權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	股本 人民幣千元 (附註16)	股份溢價 人民幣千元*	合併儲備 人民幣千元*	可供出售 投資重估 儲備 人民幣千元*	法定儲備 人民幣千元*	匯兌 波動儲備 人民幣千元*	留存收益 人民幣千元*	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	112,712	8,175,478	(23,165)	7,062	893,253	144,344	2,592,437	11,902,121
期內溢利	—	—	—	—	—	—	1,641,564	1,641,564
期內其他綜合收益：								
可供出售投資公平值 變動(除稅淨額)	—	—	—	8,317	—	—	—	8,317
換算海外業務的 匯兌差額	—	—	—	—	—	100,414	—	100,414
期內綜合收益總額	—	—	—	8,317	—	100,414	1,641,564	1,750,295
已宣派二零一五年 末期股息	—	(1,459,573)	—	—	—	—	—	(1,459,573)
於二零一六年 六月三十日(未經審核)	112,712	6,715,905	(23,165)	15,379	893,253	244,758	4,234,001	12,192,843

* 該等儲備賬目包括分別於二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日中期簡明合併財務狀況表內的合併儲備人民幣13,288,994,000元及人民幣12,080,131,000元。

中期簡明合併現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		2,238,200	2,091,941
就以下各項作出調整：			
公平值收益淨額：			
可供出售投資(於出售時轉撥自權益)	4(b)	—	(17,989)
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損淨額	4(b)/5(c)	(37)	(8)
融資成本	6	—	4,705
折舊	5(c)	275,052	267,706
攤銷預付土地租賃款項	5(c)	6,620	6,534
攤銷無形資產	5(c)	650	359
貿易應收賬款減值準備的撥回 (存貨準備的撥回)/存貨準備	5(c)	(329)	—
利息收入—銀行存款	5(c)	(793)	59
於損益內確認的政府補貼		(11,014)	(10,767)
		2,472,322	2,342,540
質押存款(增加)/減少		(13,039)	12,046
貿易應收款項及應收票據增加		(429,411)	(179,119)
預付款項、押金及其他應收款項增加		(103,690)	(4,625)
存貨減少		196,966	230,323
貿易應付款項及應付票據減少		(210,414)	(158,766)
其他應付款項及應計費用增加		125,635	100,768
經營所得現金		2,038,369	2,343,167
已付稅項		(456,746)	(464,145)
經營活動所得現金流量淨額		1,581,623	1,879,022

中期簡明合併現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所用現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(396,299)	(150,247)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		663	51
預付土地租賃款項添置		—	(11,386)
購買無形資產		(492)	(212)
收取資產相關政府補貼		10,810	30,770
出售可供出售投資的所得款項		—	963,687
銀行存款減少淨額		616,352	—
自銀行存款收取的利息		36,027	—
購買可供出售投資		—	(1,809,000)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		267,061	(976,337)
融資活動所用現金流量			
償還其他借款		—	(1,500,000)
已付利息		—	(6,706)
已付股息		(2,148,219)	(1,459,573)
融資活動所用現金流量淨額		(2,148,219)	(2,966,279)
現金及現金等價物減少淨額			
期初現金及現金等價物		7,986,383	8,935,420
匯率變動的影響		(74,474)	100,414
期末現金及現金等價物		7,612,374	6,972,240
現金及現金等價物結餘分析			
銀行及手頭現金		7,031,814	6,972,240
原到期日少於三個月的銀行存款		580,560	—
原到期日超過三個月的銀行存款		1,257,896	—
財務狀況表所列現金及銀行結餘		8,870,270	6,972,240
減：原到期日超過三個月的銀行存款		(1,257,896)	—
現金流量表所列現金及現金等價物		7,612,374	6,972,240

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

1. 公司資料

達利食品集團有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊地址為 Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中國內地從事食品及飲料生產及銷售。

本公司董事認為，本公司的控股公司為 Divine Foods Limited，一家在英屬處女群島成立的公司。本公司的最終控股股東為許世輝先生、陳麗玲女士及許陽陽女士(統稱為「控股股東」)。

2.1 呈列基準

截至二零一七年六月三十日止六個月的中期簡明合併財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

該中期簡明合併財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，並應與截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

該等中期簡明合併財務報表乃根據歷史成本常規法編製，惟按公平值計量的可供出售投資除外。除另有說明者外，該等中期簡明合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均已湊整至最接近千位。董事會已於二零一七年八月二十四日批准該等未經審核中期簡明合併財務報表刊發。

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

2.2 重大會計政策

編製中期簡明合併財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度合併財務報表所採納者一致，惟下列於二零一七年一月一日之新訂及經修訂準則及詮釋所採納者除外：

a) 下列新訂準則及準則修訂首次必須於二零一七年一月一日開始的財政年度採用：

香港會計準則第7號的修訂	披露計劃
香港會計準則第12號的修訂	就未變現虧損作出遞延稅項資產的確認

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對該等財務報表並無任何重大財務影響。

b) 本集團並未於該等財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第1號的修訂	首次採納香港財務報告準則－刪去首次採納者短期豁免 ¹
香港財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 ¹
香港財務報告準則第4號的修訂	採用香港財務報告準則第4號保險合約時一併應用香港財務報告準則第9號金融工具 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約收益 ¹
香港財務報告準則第15號的修訂	香港財務報告準則第15號來自客戶合約收益的澄清 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港會計準則第40號的修訂	轉讓投資物業 ¹
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業的投資 ¹

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 強制生效日期尚待釐定，但可予採納

3. 經營分部資料

為便於管理，本集團按其產品劃分業務單元，分為三個可呈報經營分部，詳情如下：

- a) 生產及銷售食品；
- b) 生產及銷售飲料；
- c) 其他。

管理層監察本集團經營分部的毛利，旨在作出有關資源分配及業績評估的決策。概無披露本集團經營分部資產及負債的分析，此乃由於有關分析並無定期提交予最高營運決策者審閱。

	截至二零一七年六月三十日止六個月 (未經審核)				截至二零一六年六月三十日止六個月 (未經審核)			
	食品 人民幣千元	飲料 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元	食品 人民幣千元	飲料 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益								
銷售予外部客戶	4,832,209	4,474,405	582,300	9,888,914	4,771,267	4,081,366	167,922	9,020,555
分部毛利	1,718,276	2,079,549	17,797	3,815,622	1,651,007	1,876,152	5,829	3,532,988
對賬：								
其他收入及收益				280,230				173,540
銷售及經銷開支				(1,620,198)				(1,420,414)
行政開支				(237,454)				(189,468)
融資成本				—				(4,705)
除稅前溢利				2,238,200				2,091,941
其他分部資料：								
折舊及攤銷	68,319	190,063	—	258,382	68,886	179,474	—	248,360
資本開支								
已分配	132,586	248,682	—	381,268	67,597	56,379	—	123,976
未分配				15,523				12,175
				396,791				136,151

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

3. 經營分部資料(續)

地理資料

由於本集團的90%以上收益及經營溢利來自在中國內地銷售食品及飲料，且本集團逾90%的非流動資產位於中國內地，故並無根據香港財務報告準則第8號「經營分部」呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

由於概無本集團向單一客戶的銷售佔本集團於報告期總收益的10%或以上，故並無根據香港財務報告準則第8號「經營分部」呈列主要客戶資料。

4. 收益、其他收入及收益

收益指貨物銷售發票淨值(扣除返利及商業折扣準備)。

收益、其他收入和收益的分析如下：

(a) 收益：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
銷售貨物	9,888,914	9,020,555

(b) 其他收入及收益：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
銀行利息收入	137,584	66,575
政府補貼*	116,134	68,033
銷售邊角料的收入淨額	20,084	20,422
出售可供出售投資的收益	—	17,989
出售物業、廠房及設備項目的收益	37	8
其他	6,391	513
	280,230	173,540

* 政府補貼包括本公司的附屬公司自相關政府機關收到的與企業擴張及效率提高有關的各類補貼。該等補貼並無未達成條件或者或然事項。

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
(a) 銷售成本：		
存貨銷售成本	5,414,920	4,839,045
(b) 僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬)：		
工資及薪金	850,335	698,699
退休金計劃供款、社會福利及其他福利	89,243	72,643
	939,578	771,342
(c) 其他項目：		
折舊	275,052	267,706
預付土地租賃付款攤銷	6,620	6,534
無形資產攤銷	650	359
推廣及廣告開支	941,765	845,543
物流開支	271,795	251,793
核數師酬金	1,500	1,500
研發成本	33,911	25,874
經營租賃的最低租賃付款：	9,416	8,520
土地及樓宇		
匯兌差額淨額	(6,391)	5,285
公平值收益淨額：		
可供出售投資(於出售時轉撥自權益)(附註4(b))	—	(17,989)
銀行利息收入(附註4(b))	(137,584)	(66,575)
政府補貼(附註4(b))	(116,134)	(68,033)
貿易應收賬款減值的撥回	(329)	—
(存貨減值的撥回)／存貨減值	(793)	59

物業、廠房及設備折舊以及預付土地租賃款項及其他無形資產攤銷計入中期簡明合併損益表的「行政開支」、「銷售及分銷開支」及「銷售成本」。

研發成本計入中期簡明合併損益表的「行政開支」及「銷售成本」。

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
其他借款利息	—	4,705

7. 所得稅

本集團須就本集團成員公司在所在及經營的司法權區產生或源自該等司法權區的溢利按實體方式繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。

在香港註冊成立的附屬公司須按 16.5% 的稅率繳納所得稅(截至二零一六年六月三十日止六個月：16.5%)。截至二零一七年六月三十日止六個月，由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

根據中華人民共和國(「中國」)所得稅法，在中國成立的本公司附屬公司須按 25%(截至二零一六年六月三十日止六個月：25%)的稅率繳納所得稅，惟部分附屬公司除外，其於二零一五年經當地相關稅務機關批准，於二零一四年一月一日至二零二零年十二月三十一日的不同期間按 15% 的優惠所得稅率繳稅。

所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
期內中國所得稅	520,602	472,619
遞延稅項	(37,201)	(22,242)
期內稅項支出總額	483,401	450,377

8. 股息

每股普通股為0.180港元(相等於約人民幣0.160元)合共2,464,941,000港元(相等於約人民幣2,148,219,000元)的末期股息於二零一七年六月支付。董事會議決就截至二零一七年六月三十日止六個月宣派中期股息每股普通股0.10港元(相等於約人民幣0.085元)合共1,369,412,000港元(相等於約人民幣1,168,739,000元)(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

9. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股的加權平均數13,694,117,500股(二零一六年六月三十日：13,694,117,500股)計算。

本集團於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月並無具潛在攤薄影響的已發行普通股。

每股基本盈利乃根據以下計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔溢利	1,754,799	1,641,564
	股份數目	
	二零一七年 六月三十日 (未經審核)	二零一六年 六月三十日 (未經審核)
股份		
期內已發行普通股的加權平均	13,694,117,500	13,694,117,500
每股盈利		
基本及攤薄(人民幣元)	0.13	0.12

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

10. 物業、廠房及設備

收購及出售

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團按代價人民幣345,642,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣124,553,000元)收購物業、廠房及設備項目。

本集團於截至二零一七年六月三十日止六個月所出售物業、廠房及設備項目的賬面淨值為人民幣626,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣43,000元)。

11. 預付土地租賃款項

收購及出售

於截至二零一七年六月三十日止六個月，概無添置預付土地租賃款項(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣11,386,000元)。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，概無出售預付土地租賃款項(截至二零一六年六月三十日止六個月：零)。

12. 存貨

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料及包裝材料	650,085	679,306
成品	263,018	429,970
	913,103	1,109,276

13. 貿易應收款項及應收票據

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	715,015	286,966
應收票據	1,362	—
減值	(2,570)	(2,899)
	713,807	284,067

信用期介乎30至90天。於報告期末，按發票日期作出的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析(經扣除呆壞賬減值虧損)列示如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天內	677,915	264,942
91至180天	30,287	8,612
181至365天	5,605	10,513
	713,807	284,067

貿易應收款項及應收票據減值撥備變動如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於期／年初	2,899	715
已確認減值虧損	1,843	2,184
減值撥回	(2,172)	—
於期／年末	2,570	2,899

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

13. 貿易應收款項及應收票據(續)

並無單獨或共同被視為減值的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
既未逾期又未減值	584,188	224,183
已逾期惟並未減值：		
逾期少於90天	124,014	49,371
逾期介乎90至180天	2,751	10,362
逾期超過180天	2,854	151
	713,807	284,067

14. 可供出售投資

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
可供出售投資	255,233	250,268

可供出售投資為中國的銀行發行的理財產品，預計年利率為4.0%及於二零一七年十二月到期。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，於其他全面收入中確認的本集團可供出售投資的收益總額為人民幣4,965,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣29,078,000元)，其中零(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣17,989,000元)收益由其他全面收入重新分類至損益。

15. 貿易應付款項及應付票據

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	803,868	1,011,502
應付票據	12,750	15,530
	816,618	1,027,032

於報告期末，根據交易日期劃分的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天內	780,905	1,004,144
91至365天	26,988	9,781
1至2年	6,034	8,621
2年以上	2,691	4,486
	816,618	1,027,032

於二零一七年六月三十日，本集團的應付票據以質押其短期存款人民幣12,750,000元作抵押(二零一六年十二月三十一日：人民幣13,280,000元)。

貿易應付款項不計息，一般於30天內結算。應付票據不計息，一般於90天內結算。

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

16. 股本

股份

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
法定：		
50,000,000,000 股每股 0.01 港元的普通股 (二零一六年十二月三十一日：50,000,000,000 股每股 0.01 港元的普通股)	409,085	409,085
已發行及繳足：		
13,694,117,500 股每股 0.01 港元的普通股 (二零一六年十二月三十一日：13,694,117,500 股每股 0.01 港元的普通股)	112,712	112,712

17. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末，本集團的資本承擔如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但尚未計提撥備： 物業、廠房及設備	355,764	307,371

17. 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

於報告期末，本集團於不可撤銷經營租賃應付款項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	18,832	17,629
第二年至第五年(包括首尾兩年)	72,926	68,450
五年以上	45,579	51,116
	137,337	137,195

18. 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易：

達利世紀酒店有限公司及福建達利食品集團有限公司為控股股東控制的公司。

銷售產品：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
達利世紀酒店有限公司	70	44

向達利世紀酒店有限公司作出的銷售乃根據提供予本集團主要客戶的已發佈價格及條件進行。

租金開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
福建達利食品集團有限公司	9,116	8,520

18. 關聯方交易(續)

(a) 與關聯方的交易：(續)

租金開支指租賃物業的開支及預付土地租賃款項，按雙方所作協議的條款收費。

已購服務：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
達利世紀酒店有限公司	230	226

因向達利世紀酒店有限公司購買住宿及餐飲服務而發生的服務乃根據達利世紀酒店有限公司公佈價格計算。

(b) 與關聯方的承擔：

於二零一四年十二月三十一日，本集團與福建達利食品集團有限公司訂立於二零二四年十二月三十一日終止的十年期經營租賃協議。期內租金開支總額載於附註18(a)，經營租賃安排項下直至二零二四年的未來最低付款總額為人民幣127,196,000元。

(c) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
薪金	8,199	4,471
養老金計劃供款	25	105
	8,224	4,576

19. 按類別劃分的金融工具

於報告期末各類金融工具的賬面值如下：

於二零一七年六月三十日

金融資產

	貸款及 應收款項 人民幣千元 (未經審核)	可供出售 金融資產 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
可供出售投資	—	255,233	255,233
貿易應收款項及應收票據	713,807	—	713,807
計入預付款項、押金及其他應收款項的金融資產	37,036	—	37,036
質押存款	77,963	—	77,963
現金及現金等價物	8,870,270	—	8,870,270
	9,699,076	255,233	9,954,309

金融負債

貿易應付款項及應付票據
計入其他應付款項及應計費用的金融負債

按攤銷成本
列賬的金融
負債
人民幣千元
(未經審核)

816,618

519,761

1,336,379

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

19. 按類別劃分的金融工具(續)

於二零一六年十二月三十一日

金融資產

	貸款及 應收款項 人民幣千元 (經審核)	可供出售 金融資產 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
可供出售投資	—	250,268	250,268
貿易應收款項及應收票據	284,067	—	284,067
計入預付款項、押金及其他應收款項的金融資產	55,730	—	55,730
質押存款	64,924	—	64,924
現金及現金等價物	9,860,631	—	9,860,631
	<u>10,265,352</u>	<u>250,268</u>	<u>10,515,620</u>

金融負債

	按攤銷成本 列賬的金融 負債 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項及應付票據	1,027,032
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	282,249
	<u>1,309,281</u>

20. 金融工具的公平值及公平值層級

以下為本集團金融工具的賬面值及公平值(其賬面值與其公平值合理相若者除外)：

	賬面值		公平值	
	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
金融資產				
可供出售投資	255,233	250,268	255,233	250,268

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、押金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債，其公平值在很大程度上與其賬面值相若，乃由於此等工具於短期內到期所致。

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

以公平值計量的資產：

於二零一七年六月三十日(未經審核)

	採用以下方法計量的公平值			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一層) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
可供出售投資	—	255,233	—	255,233

中期簡明合併財務報表附註

二零一七年六月三十日

20. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

於二零一六年十二月三十一日(經審核)

	採用以下方法計量的公平值			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一層) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
可供出售投資	—	250,268	—	250,268

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於截至二零一七年六月三十日止六個月，第一層及第二層之間並無公平值計量的轉讓且年內概無任何金融資產及金融負債的公平值計量轉入或轉出第三層。

21. 報告期後事項

於截至二零一七年六月三十日止六個月期間後，本集團並無進行重大報告期後事項。



達利食品集團有限公司
DALI FOODS GROUP COMPANY LIMITED