

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)

截至二零二三年六月三十日止六個月的 中期業績公告

財務摘要

- 本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核綜合收益為約人民幣796.0百萬元，較去年同期增加1.7%。
- 截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核除稅後綜合溢利為約人民幣24.3百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：除稅後溢利約人民幣0.2百萬元)，較去年同期增加11,141.6%。
- 截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司權益擁有人應佔未經審核溢利約人民幣28.8百萬元，增加2,039.6%。
- 截至二零二三年六月三十日止六個月，每股基本盈利為人民幣6.94分(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣0.32分)。
- 截至二零二三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94.7百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：約人民幣52.8百萬元)，較去年同期增加79.4%。
- 董事會不建議派付截至二零二三年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

* 包括除稅前溢利／虧損，但不包括財務成本及折舊及攤銷總額

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」)截至二零二三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二零二二年同期之比較數字。

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
收益	3	796,002	782,649
銷售成本		(553,870)	(599,424)
毛利		242,132	183,225
其他收入	5	22,876	25,770
銷售及分銷開支		(100,098)	(113,257)
行政開支		(45,945)	(43,136)
其他開支	6	(29,809)	(30,914)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下確 認減值虧損淨額		(33,197)	(5,656)
其他收益及虧損	7	2,398	(787)
應佔聯營公司業績		(791)	(2,065)
應佔一間合營企業業績		(3,073)	1,040
財務成本		(16,866)	(18,411)
除稅前溢利(虧損)		37,627	(4,191)
所得稅(開支)抵免	8	(13,345)	4,407
期內溢利及全面收入總額	9	24,282	216
以下人士應佔期內溢利及全面收入總額：			
本公司擁有人		28,799	1,346
非控股權益		(4,517)	(1,130)
		24,282	216
每股盈利	11		
—基本(人民幣分)		6.94	0.32

簡明綜合財務狀況表
於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	510,878	504,871
使用權資產	12	235,903	212,629
投資物業	12	16,867	16,290
無形資產	12	31,711	31,648
商譽		38,337	38,337
於聯營公司之權益		21,040	21,788
於一間合營企業之權益		1,561	4,634
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產	13	110,282	107,131
貸款予一間合營企業		159,521	158,949
貸款予一間附屬公司的一名非控股股東		5,174	4,947
應收貸款		28,714	27,221
遞延稅項資產		2,038	2,711
其他應收款項及按金	14	2,092	1,775
就收購使用權資產以及物業、廠房及設備支付的按金		79,073	12,586
		1,243,191	1,145,517
流動資產			
存貨		105,962	114,546
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	14	181,864	158,369
應收貸款		120,277	143,125
應收聯營公司款項		44,857	48,879
應收附屬公司非控股股東款項		4,921	2,866
應收一間合營企業款項		177,104	175,594
應收關聯方款項		3,029	16
貸款予一間附屬公司的一名非控股股東		7,589	9,608
可收回所得稅		4,532	1,855
已抵押／受限制銀行存款		—	99
銀行結餘及現金		339,394	320,301
		989,529	975,258

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
流動負債			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	15	254,250	276,945
合約負債		49,613	100,070
應付所得稅		13,355	20,437
銀行借款	16	608,921	510,524
其他借款		1,226	—
應付一間附屬公司一名非控股股東款項		—	6
應付關聯方款項		37,287	18
應付一間聯營公司款項		—	10
應付一名董事款項		—	3,000
應付一間合營企業款項		12,572	4,734
遞延收入		1,929	1,929
租賃負債		3,603	3,475
		982,756	921,148
流動資產淨額		6,773	54,110
總資產減流動負債		1,249,964	1,199,627
非流動負債			
遞延稅項負債		8,253	8,664
遞延收入		43,248	44,289
銀行借款	16	179,461	92,690
其他借款		1,774	—
租賃負債		49,565	50,393
		282,301	196,036
資產淨值		967,663	1,003,591
資本及儲備			
股本		3,285	3,285
儲備		929,873	961,284
本公司擁有人應佔權益		933,158	964,569
非控股權益		34,505	39,022
總權益		967,663	1,003,591

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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。

1.1 合併會計法

本集團對涉及共同控制下實體的所有企業合併使用合併會計原則入賬。

於本期間，本公司向康力(香港)食品投資有限公司收購廣東康力食品有限公司(「康力」)100%權益，總現金代價為人民幣135,000,000元(「收購事項」)。本公司於二零二三年四月十九日取得對康力及其附屬公司(統稱「康力集團」)的控制權。康力集團從事製造及銷售麵食。

本公司與康力在收購事項前後均受黃銑銘先生(本公司及康力的最終控股股東)共同控制。因此，其被視為共同控制合併，並採用合併會計原則入賬。康力集團的財務報表納入本集團的綜合財務報表，猶如收購事項自最終控股股東首次獲得控制權當日起已發生。因此，本集團於二零二二年十二月三十一日及截至二零二二年六月三十日止六個月期間的簡明綜合財務報表的比較數字已重列。

1.2 重述

應用合併會計原則對截至二零二二年六月三十日止六個月的簡明綜合損益及其他全面收益表進行重列之影響概述如下：

	本集團(如先 前所呈報) 人民幣千元 (經審核)	康力集團 人民幣千元 (未經審核)	共同控制下企 業合併之調整 人民幣千元 (未經審核)	本集團 (經重列) 人民幣千元 (未經審核)
收益	742,783	40,370	(504)	782,649
銷售成本	(566,339)	(33,589)	504	(599,424)
毛利	176,444	6,781	—	183,225
其他收入	25,760	10	—	25,770
銷售及分銷開支	(110,580)	(2,677)	—	(113,257)
行政開支	(41,323)	(1,813)	—	(43,136)
其他開支	(30,892)	(22)	—	(30,914)
預期信貸虧損模式下已確認減值 虧損淨額	(5,656)	—	—	(5,656)
其他收益及虧損	(768)	(19)	—	(787)
應佔聯營公司業績	(2,065)	—	—	(2,065)
應佔一間合營企業業績	1,040	—	—	1,040
財務成本	(18,259)	(152)	—	(18,411)
除稅前(虧損)溢利	(6,299)	2,108	—	(4,191)
所得稅抵免	4,353	54	—	4,407
期內(虧損)溢利及全面(開支)收 入總額	(1,946)	2,162	—	216
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	(816)	2,162	—	1,346
非控股權益	(1,130)	—	—	(1,130)
	<u>(1,946)</u>	<u>2,162</u>	<u>—</u>	<u>216</u>

應用合併會計原則對二零二二年十二月三十一日的簡明綜合財務狀況表進行重列之影響概述如下：

	本集團(如先 前所呈報) 人民幣千元 (經審核)	康力集團 人民幣千元 (未經審核)	就共同控制 下業務合併的 調整 人民幣千元 (未經審核)	本集團 (經重列) 人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備	448,795	56,076	—	504,871
使用權資產	204,175	8,454	—	212,629
投資物業	10,603	5,687	—	16,290
無形資產	31,648	—	—	31,648
商譽	38,337	—	—	38,337
於聯營公司之權益	21,788	—	—	21,788
於一間合營企業之權益	4,634	—	—	4,634
按公平值計入損益	107,131	—	—	107,131
貸款予一間合營企業	158,949	—	—	158,949
貸款予一間附屬公司的一名非控 股股東	—	—	4,947	4,947
應收貸款	32,168	—	(4,947)	27,221
遞延稅項資產	2,711	—	—	2,711
其他應收款項及按金	1,775	—	—	1,775
就收購使用權資產以及物業、廠 房及設備支付的按金	12,000	586	—	12,586
就收購一間附屬公司支付的按金	93,000	—	(93,000)	—
	<u>1,167,714</u>	<u>70,803</u>	<u>(93,000)</u>	<u>1,145,517</u>

	本集團(如先 前所呈報) 人民幣千元 (經審核)	康力集團 人民幣千元 (未經審核)	就共同控制 下業務合併的 調整 人民幣千元 (未經審核)	本集團 (經重列) 人民幣千元 (未經審核)
流動資產				
存貨	104,729	9,817	—	114,546
貿易應收款項、應收票據及其他 應收款項	145,376	12,993	—	158,369
應收貸款	143,125	—	—	143,125
應收聯營公司款項	48,879	—	—	48,879
應收一間附屬公司一名非控股股 東款項	—	2,866	—	2,866
應收一間合營企業款項	175,594	—	—	175,594
應收一名關聯方款項	16	—	—	16
貸款予一間附屬公司的一名非控 股股東	9,608	—	—	9,608
可收回所得稅	1,855	—	—	1,855
已抵押／受限制銀行存款	99	—	—	99
銀行結餘及現金	310,108	10,193	—	320,301
	<u>939,389</u>	<u>35,869</u>	<u>—</u>	<u>975,258</u>
流動負債				
貿易應付款項、應付票據及其他 應付款項	267,269	9,676	—	276,945
合約負債	92,092	7,978	—	100,070
應付所得稅	19,859	578	—	20,437
銀行借款	510,524	—	510,524	—
應付一間附屬公司一名非控股股 東款項	—	6	—	6
應付關聯方款項	226	(208)	—	18
應付一間聯營公司款項	10	—	—	10
應付一名董事款項	—	3,000	—	3,000
應付一間合營企業款項	—	4,734	—	4,734
遞延收入	1,929	—	—	1,929
租賃負債	3,475	—	—	3,475
	<u>895,384</u>	<u>25,764</u>	<u>—</u>	<u>921,148</u>
流動資產淨額	<u>44,005</u>	<u>10,105</u>	<u>—</u>	<u>54,110</u>
總資產減流動負債	<u>1,211,719</u>	<u>80,908</u>	<u>(93,000)</u>	<u>1,199,627</u>

	本集團(如先 前所呈報) 人民幣千元 (經審核)	康力集團 人民幣千元 (未經審核)	就共同控制 下業務合併的 調整 人民幣千元 (未經審核)	本集團 (經重列) 人民幣千元 (未經審核)
非流動負債				
遞延稅項負債	8,388	276	—	8,664
遞延收入	44,289	—	—	44,289
銀行借款	87,190	5,500	—	92,690
租賃負債	50,393	—	—	50,393
	<u>190,260</u>	<u>5,776</u>	<u>—</u>	<u>196,036</u>
資產淨額	<u>1,021,459</u>	<u>75,132</u>	<u>(93,000)</u>	<u>1,003,591</u>
資本及儲備				
股本	3,285	52,000	(52,000)	3,285
儲備	987,052	15,232	(41,000)	961,284
本公司擁有人應佔權益	990,337	67,232	(93,000)	964,569
非控股權益	31,122	7,900	—	39,022
總權益	<u>1,021,459</u>	<u>75,132</u>	<u>(93,000)</u>	<u>1,003,591</u>

應用合併會計原則對本集團截至二零二二年六月三十日止六個月每股盈利進行重列的影響如下：

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣分
基本	
未經審核及原本呈列	(0.20)
共同控制下企業合併之調整	<u>0.52</u>
未經審核及重列	<u><u>0.32</u></u>

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。

除因應用國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)(修訂本)導致的會計政策變更，以及如下所述與本集團相關並涉及共同控制下企業的企業合併會計法之有關會計政策外，截至二零二三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二零二二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。

涉及共同控制下企業的企業合併之合併會計法

簡明綜合財務報表納入發生共同控制合併的合併企業之財務報表項目，猶如該等項目自合併企業首次受控制方控制當日起已合併。

合併企業的資產淨值按控制方的現有賬面值合併入賬。於共同控制合併時，概無就商譽或議價購買收益確認任何金額。

簡明綜合損益及其他全面收益表包括各合併企業自最早呈列日期起或自合併企業首次受共同控制當日起(以較短者為準)的業績。

簡明綜合財務報表中的比較金額乃按猶如該等企業已於上一個報告期初或首次受共同控制時(以較短者為準)合併的方式予以呈列。

應用國際財務報告準則(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二零二三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17號	保險合約
(包括二零二零年六月及二零二一年十二月國際財務報告準則第17號的修訂本)	
國際會計準則第8號	會計估計的定義
(修訂本)	
國際會計準則第12號	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
(修訂本)	
國際會計準則第12號	國際稅收改革—支柱二立法模板
(修訂本)	

除下文所述國際財務報告準則之修訂外，本公司董事預期，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／或對該等簡明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	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
銷售渠道		
分銷商	793,809	781,589
超級市場	2,193	1,060
合計	<u>796,002</u>	<u>782,649</u>

截至六月三十日止六個月
 二零二三年 二零二二年
 人民幣千元 人民幣千元
 (未經審核) (未經審核)
 (經重列)

地區市場

中國(居住國)	794,384	781,211
其他(附註)	<u>1,618</u>	<u>1,438</u>
合計	<u><u>796,002</u></u>	<u><u>782,649</u></u>

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。每項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。

期內，本集團收購康力(詳情見附註1)，並開始經營涉及麵食產品的業務，而主要經營決策者將其視為新經營及可報告分部。

具體而言，本集團根據國際財務報告準則第8號經營分部的可報告分部如下：

1. 餅乾產品
2. 麵食產品

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。

截至二零二三年六月三十日止六個月

	餅乾產品 人民幣千元 (未經審核)	麵食產品 人民幣千元 (未經審核)	其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收益	699,485	59,050	37,467	796,002
分部業績	<u>227,018</u>	<u>9,577</u>	<u>5,537</u>	<u>242,132</u>
其他收入				22,876
銷售及分銷開支				(100,098)
行政開支				(45,945)
其他開支				(29,809)
預期信貸虧損模式下 已確認減值虧損 淨額				(33,197)
其他收益及虧損				2,398
應佔聯營公司業績				(791)
應佔一間合營企業 業績				(3,073)
財務成本				<u>(16,866)</u>
除稅前溢利				<u><u>37,627</u></u>

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 (未經審核)	麵食產品 人民幣千元 (未經審核)	其他 人民幣千元 (未經審核) (經重列)	總計 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
收益	727,945	40,370	14,334	782,649
分部業績	<u>174,412</u>	<u>6,850</u>	<u>1,963</u>	<u>183,225</u>
其他收入				25,770
銷售及分銷開支				(113,257)
行政開支				(43,136)
其他開支				(30,914)
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				(787)
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>(18,411)</u>
除稅前虧損				<u><u>(4,191)</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	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
按產品劃分的收益		
餅乾		
— 甜單片餅乾	263,637	267,085
— 鹹單片餅乾	25,420	24,925
— 夾心餅乾	217,023	251,254
— 威化餅乾	86,353	82,394
— 粗糧餅乾	27,684	38,751
— 其他餅乾產品	79,368	63,536
	699,485	727,945
麵食		
其他(附註)	59,050	40,370
	37,467	14,334
合計	796,002	782,649

附註：其他指除餅乾及麵食以外的其他產品，如麵包、糖果、月餅及豆奶。

5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
政府補助(附註)	6,365	7,625
利息收入來自於：		
— 銀行存款	1,941	2,754
— 應收貸款	1,143	8,330
— 貸款予一間合營企業	3,509	3,865
— 貸款予附屬公司之非控股股東	201	901
— 支付關聯方的墊款	4,739	—
包裝材料銷售額	2,609	1,170
租金收入	2,255	762
其他非營業收入	114	363
	<u>22,876</u>	<u>25,770</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。

6. 其他開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
研發開支	24,978	30,349
捐款開支	1,660	231
包裝材料成本	1,165	—
樓宇租賃開支	873	—
其他非營運開支	1,133	334
	<u>29,809</u>	<u>30,914</u>

7. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
匯兌(虧損)收益淨額	(843)	119
出售物業、廠房及設備收益(虧損)	90	(13)
按公允價值計入損益賬之金融資產之公允價值收益(虧損)	3,151	(893)
	<u>2,398</u>	<u>(787)</u>

8. 所得稅開支(抵免)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
—即期稅項	13,083	2,039
遞延稅項開支(抵免)	262	(6,446)
	<u>13,345</u>	<u>(4,407)</u>

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故截至二零二三年及二零二二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. 期內溢利

截至六月三十日止六個月
 二零二三年 二零二二年
 人民幣千元 人民幣千元
 (未經審核) (未經審核)
 (經重列)

期內溢利經扣除以下各項後達致：

董事及主要行政人員酬金	1,320	1,965
其他僱員福利開支：		
—薪金及津貼	115,317	117,786
—退休福利計劃供款	11,570	11,982
	<hr/>	<hr/>
僱員福利開支總額	128,207	131,733
	<hr/>	<hr/>
物業、廠房及設備折舊	31,799	30,306
使用權資產折舊	4,829	4,908
投資性房地產折舊	617	364
無形資產攤銷(計入銷售成本)	2,937	2,963
	<hr/>	<hr/>
折舊及攤銷總額	40,182	38,541
	<hr/>	<hr/>
涉及短期租賃的開支	787	374
確認為開支的存貨成本(並無確認存貨減值)	553,870	599,424
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. 股息

截至二零二三年六月三十日止六個月，派發截至二零二二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18,210,000元)(截至二零二二年六月三十日止六個月：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))確認為對本公司擁有人之分派。

於兩個中期期間結束後，本公司董事會不建議派付截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月之中期股息。

11. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
盈利		
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔 期內溢利	<u>28,799</u>	<u>1,346</u>
	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千股	千股
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股的加權平均 數目	<u>415,000</u>	<u>415,000</u>

由於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月的兩個期間並無潛在已發行普通股，故並無呈列該兩個期間的每股攤薄盈利。

12. 物業、廠房及設備／使用權資產／投資物業／無形資產

截至二零二三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39,176,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣11,442,000元(經重列))。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團出售賬面總值為人民幣177,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣504,000元(經重列))的若干廠房及設備，以換取現金所得款項人民幣267,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣491,000元(經重列))，產生出售收益人民幣90,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：出售虧損人民幣13,000元(經重列))。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團訂立協議向一名獨立第三方出租賬面值為人民幣1,194,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣11,345,000元)的樓宇，為期兩年(截至二零二二年六月三十日止六個月：六年)。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。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團訂立多項新租賃協議以取得土地使用權，租期介乎6至50年。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產人民幣28,103,000元及租賃負債人民幣1,035,000元。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團並無添置使用權資產。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團為獲取種植新品種大米許可而添置無形資產人民幣3,000,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

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。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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的金融資產入賬。

於二零二三年六月三十日，非上市權益投資基金的公允價值為人民幣110,282,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣107,131,000元)，本期間於損益確認公允價值收益人民幣3,151,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：於損益確認的公允價值虧損人民幣893,000元)。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
貿易應收款項及應收票據	28,680	46,077
減：預期信貸虧損撥備	(8,733)	(6,470)
貿易應收款項及應收票據總淨額	19,947	39,607
購買原材料的預付款項(附註a)	43,571	31,661
其他應收款項，扣除撥備(附註b)	35,130	18,657
可收回增值稅	29,922	17,149
其他預付款項(附註c)	51,687	51,303
租金及水電保證金	3,699	1,767
	183,956	160,144
減：流動資產項下所示金額	(181,864)	(158,369)
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)	2,092	1,775

貿易應收款項及應收票據

下列為於報告期末按貨品交付日期或應收票據收款日期(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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
兩個月內	14,556	22,757
超過兩個月但不超過三個月	2,842	1,546
超過三個月但不超過六個月	1,045	15,304
超過六個月但不超過一年	1,504	—
	<u>19,947</u>	<u>39,607</u>

於二零二三年六月三十日，本集團持有應收票據總額人民幣4,202,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣6,208,000元)，用於日後結算貿易應收款項。本集團繼續於報告期末悉數確認應收票據賬面值。本集團持有所有應收票據的到期期限均少於一年。

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指向其他公司墊款、向僱員墊款及其他雜項按金，為無抵押及免息。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團已就其他應收款項計提減值虧損人民幣1,581,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣2,991,000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) 該款項指i)一年後到期的租賃及水電按金；ii)一年後到期的向僱員墊款；iii)一年後到期的向其他公司墊款，因此分類為非流動。

15. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
貿易應付款項	89,525	162,595
應付票據	64,000	6,080
貿易應付款項及應付票據總額	153,525	168,675
應計開支	25,462	28,029
應付運輸費用	11,291	21,556
應付工資及福利	30,709	36,433
其他應付稅項	9,101	17,709
應付股息	19,131	—
其他應付款項	5,031	4,543
	254,250	276,945

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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
三個月內	86,189	156,332
超過三個月但不超過六個月	1,127	5,593
超過六個月但不超過一年	768	262
超過一年	1,441	408
	89,525	162,595

所有應付票據應在一年內支付。於各報告期末按到期日的應付票據的分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
三個月內	2,000	6,080
超過三個月但不超過六個月	62,000	—
	<u>64,000</u>	<u>6,080</u>

16. 銀行借款

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團獲得新增銀行貸款人民幣494,490,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣490,500,000元)並償還銀行貸款人民幣309,322,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣401,562,000元)。於二零二三年六月三十日，貸款按介乎2.55%至3.80%(二零二二年十二月三十一日：3.00%至3.80%)之固定年利率或按介乎3.10%至4.55%之浮動年利率(二零二二年十二月三十一日：3.45%至4.55%)計息。

17. 報告期後事項

於二零二三年八月十日，本集團與北大荒豐緣集團有限公司訂立股權轉讓協議，以總現金代價人民幣9,800,000元收購廣東豐嘉食品有限公司(「豐嘉」)餘下49%的股權，截至本公告日期，該代價已支付。交易於二零二三年八月二十八日完成。自此，豐嘉由一間合營企業成為本集團之間接全資附屬公司。

管理層討論及分析

業務回顧

二零二三年初，中華人民共和國（「中國」）政府已調整及優化其防疫政策，全面解除疫情防控措施。二零二三年上半年，中國零售消費市場迅速復甦。截至二零二三年六月三十日止六個月，根據中國國家統計局發佈的最新數據，消費品零售總額同比增長8.2%。嘉士利餅乾品牌自一九五六年發展至今已有逾67年歷史。我們的產品銷往31個省市和310個地級市，向國內市場推出逾660個存貨單位。嘉士利亦是家喻戶曉的品牌，贏得了各民族的喜愛。除在國內分銷外，本集團亦將其產品出口至其他國家。

本集團生產及分銷的產品可概括為以下產品範圍：

- I. 餅乾：甜單片餅乾和鹹單片餅乾、夾心餅乾、威化餅乾及其他。
- II. 麵食：意大利面和通心粉。
- III. 其他餅乾和其他品牌食品：克力架、曲奇餅乾、糖果、麵包、月餅和其他產品。

我們於消費品行業經營，業務總是受到經濟增長、消費者消費偏好、休閒食品行業週期、主要原材料成本、激烈競爭以及全球二零一九冠狀病毒病疫情等全球性事件的影響，加上貿易保護主義和全球經濟衰退死灰復燃，整個消費食品行業面臨複雜的外部環境和更艱難的挑戰。儘管面臨這些挑戰，本集團的收益由去年同期的人民幣782.6百萬元增加約1.7%至約人民幣796.0百萬元。收益增加主要由於本集團快速應對這些挑戰。在嘉士利悠久而成功的歷史中，我們克服了許多危機，再次證明了本集團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。

二零二三年上半年回顧

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。二零二三財政年度上半年對嘉士利集團而言是成功的上半年。二零二三年上半年的收益同比增長1.7%至約人民幣796.0百萬元。該業績表明，得益於我們強大的品牌定位、高質量標準和敬業的員工，即使市場環境波動不定，我們也能取得非常好的業績。原材料成本價格於報告期內有所回落，因此毛利由去年同期約人民幣183.2百萬元增至約人民幣242.1百萬元，同比增長32.2%。二零二三年上半年本集團的整體毛利率增至30.4%，較去年同期增加7.0個百分點。除稅後溢利由去年同期約人民幣0.2百萬元增加至約人民幣24.3百萬元，同比增長11,141.7%。除稅後溢利增加主要歸因於(i)市場推廣力度加大及成功的產品定位及產品組合結構；(ii)報告期內原材料成本下降的有利影響；及(iii)嚴控生產成本，並實施各種系統和流程，以提高生產力、效率和有效落實支出節約計劃。

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經證實的戰略，通過有機增長、營運改進及收購增長相結合發展業務。

根據二零二三年三月二十五日的通函，本集團宣佈計劃收購一間物業，以於開平市成立一間以醫療、長壽飲食、農學、研究、休閒及旅遊為本的綜合中心，主要為糖尿病患者提供合適營養餐及低升糖米。於本公告日期，收購事項尚未完成。收購事項符合本集團於健康及保健行業拓展業務的策略。

於二零二三年第二季度，本集團完成收購廣東康力食品有限公司，該公司從事生產及銷售意大利麵及通心粉產品，擴大我們的產品種類，以滿足客戶對更健康產品的需求。

我們將繼續優化產品組合、加強成本管理、推動品牌建設及拓展新的銷售渠道，以增強本集團的核心競爭力及提升整體表現。

財務回顧

於報告期內，本集團收益錄得人民幣796.0百萬元，同比增加1.7%。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 百分比
	二零二三年 人民幣 (百萬元)	二零二二年 人民幣 (百萬元)	二零二二年 對比
甜單片餅乾	263.6	267.1	-1.3%
鹹單片餅乾	25.4	24.9	2.0%
夾心餅乾	217.0	251.3	-13.6%
威化餅乾	86.4	82.4	4.9%
粗糧餅乾	27.7	38.8	-28.6%
其他餅乾產品	79.4	63.5	25.0%
麵食	59.0	40.4	46.0%
其他	37.5	14.3	162.2%
合計	<u>796.0</u>	<u>782.7</u>	<u>1.7%</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1.3%至約人民幣263.6百萬元。減少的主要原因是消費者的消費習慣和模式發生變化。本集團的策略將探索重新定位市場，以提升市場認可度。

鹹單片餅乾

於報告期內，鹹單片餅乾所得收益增加約人民幣0.5百萬元至人民幣25.4百萬元，較去年同期同比小幅增長2.0%。

夾心餅乾

夾心餅乾方面，主要是果樂果香系列。於二零二三年上半年，夾心餅乾產生的收益同比減少13.6%至約人民幣217.0百萬元。果醬夾心餅乾系列是本集團的營業收入動力引擎，自推出市場以來獲得廣泛市場認可及關注。本集團持續保持大部分市場份額，並預期本年度下半年加大市場營銷和推廣力度。

威化餅乾

於報告期內，威化餅乾產生的收益約人民幣86.4百萬元，較去年同期增加4.9%。業績的實現主要得益於本集團成功的營銷及定價策略及產品持續為市場接受。

粗糧餅乾

於報告期內，粗糧餅乾系列的收益約為人民幣27.7百萬元，較去年同期減少28.6%。本集團正在重新制定粗糧餅乾的市場定位並重構其營銷渠道。

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、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79.4百萬元，較去年同期增加25.0%。

麵食

於二零二三年第二季度，本集團完成收購控股股東的麵食業務，於報告期內，麵食產品產生的收益約為人民幣59.0百萬元，較去年同期增長46.0%。

其他

其他為非餅乾類的雜項產品，主要包括短保麵包、月餅、豆奶及糖果產品。於報告期內，其他產品產生的收益約人民幣37.5百萬元，較去年同期增長162.2%。

銷售成本及毛利

於二零二三年上半年，毛利較去年同期由約人民幣183.2百萬元增加至約人民幣242.1百萬元。因此，毛利率較二零二二年同期上升7.0個百分點。毛利及毛利率同時增長主要由原材料採購成本降低及高效使用生產廠房提升生產力的有利影響所致。

其他收入

於報告期內，其他收入約為人民幣22.9百萬元，較去年同期約人民幣25.8百萬元減少11.2%。減少乃主要由政府補助收入減少及應收貸款利息收入減少所致。

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，該開支同比減少約人民幣13.2百萬元或11.6%至約人民幣100.1百萬元。這主要是由於我們對物流及分銷網絡系統的有效控制以及我們廣告及促銷計劃的有效實施。

行政開支

於報告期內，行政開支約為人民幣45.9百萬元，較去年同期下降約人民幣2.8百萬元或6.5%。有關減少乃主要由於我們有效實施開支削減政策及計劃，減少浪費及盡量減少資源錯配。

存貨

本集團的存貨主要包括原材料(包括棕櫚油、糖和麵粉)，包裝材料及製成品。於二零二三年六月三十日的存貨結餘較報告期初減少約人民幣8.6百萬元至約人民幣106.0百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣114.5百萬元)，這歸因於提前為農曆新年銷售準備產品。報告期內存貨週轉天數*為36天。

* 存貨週轉天數乃按年度或期間開始及結束時的平均存貨結餘除以銷售成本再乘以有關年度或期間的天數計算。

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。於二零二三年六月三十日，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181.9百萬元，較於二零二二年十二月三十一日約人民幣158.4百萬元增加14.8%。報告期內的貿易應收款項、應收票據及其他應收款項存貨週轉天數*為39天。

* 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項週轉天數乃按年度或期間開始及結束時的平均貿易應收款項、應收票據及其他應收款項結餘除以收益再乘以有關年度或期間的天數計算。

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。於二零二三年六月三十日，本集團的銀行結餘及現金為約人民幣339.4百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣320.3百萬元)。截至二零二三年六月三十日，銀行借款總額約為人民幣788.4百萬元，較二零二二年十二月三十一日增加30.7%，為報告期內的擴張和投資提供資金。於二零二三年六月三十日，總資本負債比率(界定為銀行借款總額除以權益總值)為81.5%(於二零二二年十二月三十一日：60.1%)。於二零二三年六月三十日，淨資本負債比率(界定為銀行借款總額減去銀行結餘及現金再除以權益總值)為46.4%(於二零二二年十二月三十一日：28.2%)。本集團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。

截至二零二三年六月三十日，本集團流動資產淨額約為人民幣6.8百萬元(截至二零二二年十二月三十一日：流動資產淨額約為人民幣54.1百萬元)。於二零二三年六月三十日，本集團流動比率為1.01(於二零二二年十二月三十一日：1.06)。本集團相信，我們處於強大和健康的地位，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。

或然負債及擔保

截至二零二三年六月三十日，本集團並無為任何第三方提供任何擔保，亦無重大或然負債。

前景

儘管全球金融狀況導致預期經濟增長放緩，但中國消費者對餅乾和零食的消費行為很大程度上仍隨形勢而動。我們預計餅乾市場將會增長，因為餅乾是一種受歡迎的優質零食和休閒食品。本集團預計，餅乾及休閒食品行業將繼續增長和發展，以滿足消費者不斷變化的需求，並將努力繼續保持和提高產品質量。本集團將專注於保持市場份額和產品競爭力，以提高嘉士利餅乾在行業內的知名度。本集團將繼續採用多元化策略優化產品組合，以增加收入。考慮到上述情況及如無任何不可預見的情況，本集團審慎樂觀地認為本年度下半年的業務營運將取得令人滿意的成果。

其他資料

人力資源及僱員薪酬

於二零二三年六月三十日，本集團共有2,184名全職僱員(不包括兼職及短期勞工)(二零二二年十二月三十一日：2,427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。截至二零二三年六月三十日止六個月，員工福利開支總額(包括董事及行政人員的薪酬)約為人民幣128.2百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：約為人民幣131.7百萬元)。

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C.2.1條

守則條文第C.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C.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、溫雅言先生及馬曉強先生。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二零二三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

於二零二三年上半年，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。鑒於本集團於本財政年度下半年專注管理現金流量狀況，董事認為此舉屬審慎之舉。我們將根據整個財政年度的經營情況和當時的財務狀況，考慮在年底宣派股息。

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)及本公司網站(<http://www.gdjsl.com>)。本公司截至二零二三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，二零二三年八月二十九日

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、陳松浣先生、黎福良先生、盧健雄先生及黃澤坤先生；獨立非執行董事甘廷仲先生、馬曉強先生及溫雅言先生。