

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)

截至二零二零年十二月三十一日
止年度之年度業績公告

嘉士利集團有限公司(「嘉士利」或「本公司」)董事會謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務業績，連同與德勤•關黃陳方會計師行商定的截至二零一九年度之比較數字如下：

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年 (人民幣千元)	二零一九年 (人民幣千元)	增加／減少
收入	1,518,545	1,593,067	↓4.7%
毛利	510,988	538,865	↓5.2%
毛利率	33.6%	33.8%	↓0.2百分點
年內溢利	145,265	108,539	↑33.8%
未計利息、稅項、折舊及攤銷前的 溢利(EBITDA)	250,296	223,001	↑12.2%
經營溢利(EBIT)每股盈利	191,385	167,441	↑14.3%
— 基本及攤薄(人民幣分)	34.38	26.41	↑30.2%
純利率	9.6%	6.8%	↑2.8百分點
擬派末期股息每股(港元)	0.05	0.05	—

綜合損益表及其他全面收入

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	3	1,518,545	1,593,067
銷售成本		(1,007,557)	(1,054,202)
溢利總額		510,988	538,865
其他收入	4	47,535	48,322
其他收益及虧損	5	(409)	(69,738)
銷售及分銷開支		(223,045)	(219,046)
行政開支		(76,396)	(75,844)
其他開支	6	(64,079)	(56,193)
預期信貸虧損模式下撥回(確認)			
減值損失, 淨額	7	(820)	5,030
應佔聯營公司業績		(1,910)	(2,535)
應佔一間合營企業業績		(479)	(1,420)
財務費用		(22,232)	(20,046)
除稅前溢利		169,153	147,395
所得稅開支	8	(23,888)	(38,856)
年內溢利及全面收入總額	9	145,265	108,539
以下人士應佔年內溢利(虧損)及 全面收入(開支)總額:			
本公司擁有人		142,669	109,584
非控股權益		2,596	(1,045)
		145,265	108,539
每股盈利	11		
— 基本及攤薄(人民幣分)		34.38	26.41

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		495,244	459,361
使用權資產		98,034	98,440
無形資產		43,259	41,650
商譽		27,449	27,449
於聯營公司之權益		25,624	3,613
於一間合營企業之權益		9,721	—
貸款予一間附屬公司的一名 非控股股東	12(a)	18,000	—
按公允價值計入損益賬的金融資產 (「按公平值計入損益」)	13	100,691	101,037
其他應收款項及按金	14	1,587	1,992
就收購使用權支付的保證金資產及 物業、廠房及設備		60,520	—
		880,129	733,542
流動資產			
存貨		97,481	72,715
貿易應收款項、應收票據及其他應 收款項	14	181,011	193,741
借貸應收款項	15	47,575	97,281
應收聯營公司款項		46,954	47,459
應收一間前附屬公司／附屬公司 非控股股東款項		11,197	—
應收一間關聯企業款項		6	9
貸款予一間合營企業	12(b)	18,000	—
可收回所得稅		401	4,889
已抵押銀行存款		239	52,005
銀行結餘及現金		490,225	432,113
		893,089	900,212

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項、應付票據及 其他應付款項	16	310,592	260,252
合約負債		131,101	82,733
應付所得稅		4,119	15,311
銀行借款		309,000	319,699
應付附屬公司非控股股東款項		4,567	11,501
支付予一間合營企業之應付金額		23,660	—
應付一名關聯方款項		46	2,870
遞延收入		1,804	1,805
租賃負債		3,410	3,835
		<u>788,299</u>	<u>698,006</u>
流動資產淨額		<u>104,790</u>	<u>202,206</u>
總資產減流動負債		<u>984,919</u>	<u>935,748</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		11,062	12,445
遞延收入		53,886	87,181
銀行借款		—	59,000
租賃負債		3,043	2,298
		<u>67,991</u>	<u>160,924</u>
資產淨值		<u><u>916,928</u></u>	<u><u>774,824</u></u>
資本及儲備			
股本		3,285	3,285
儲備		<u>884,167</u>	<u>760,887</u>
本公司擁有人應佔權益		887,452	764,172
非控股權益		<u>29,476</u>	<u>10,652</u>
總權益		<u><u>916,928</u></u>	<u><u>774,824</u></u>

1. 一般資料

嘉士利集團有限公司(「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。其直屬控股公司分別為鉅運環球有限公司以及開元投資有限公司。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, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點之地址為香港九龍洋松街100號德讚中心14樓10A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大陸(「中國大陸」)製造及銷售餅乾以及其他產品。

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經修訂國際財務報告準則

於本年度期間，本集團首次應用國際財務報告準則中對概念框架之引述的修訂本及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的以下於二零二零年一月一日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，以編製綜合財務報表：

國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大之定義
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義
國際財務報告準則第9號(修訂本)， 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革

於本年度應用國際財務報告準則中對概念框架之引述的修訂本以及國際財務報告準則修訂本，並無對本集團本年度和過往年度的財務狀況和表現及／或對此等綜合財務報表所載披露構成重大影響。

2.1 應用國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)之影響重大之定義

本集團已於本年度首次應用國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)。修訂本對重大之定義提供了新定義，規定「在提供有關一間特定匯報實體資料的財務報表中，若遺漏、誤報或掩蓋的資料經合理預期可能會影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表而作出的決定，則該等資料屬重大。」修訂本亦釐清要判斷資料是否屬重大，視乎資料的性質或影響程度，其需在整體財務報表範圍內以個別資料或結合其他資料考慮方作判斷。

所述修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

2.2 應用國際財務報告準則第3號(修訂本)之影響業務之定義

本集團已於本年度首次應用所述修訂本。修訂本釐清，縱使業務通常具有產出，但產出並不是使一組綜合活動及資產成為一項業務之必要條件。若要被視為業務，所收購的一組活動及資產必須最少包括共同對創造產出能力有莫大貢獻的投入及實質性流程。

修訂本移除了對市場參與者是否有能力替代任何缺失的投入或流程並繼續產生產出之評估。修訂本亦引入額外指引以助確定是否已收購實質性流程。

此外，所述修訂本引入選擇性集中度測試以簡單評估所收購的一組活動及資產是否屬業務。根據選擇性集中度測試，若所收購的總資產的實質上所有公允價值都集中在單個可識別資產或一組類似資產中，則所收購的該組活動及資產不屬業務。被評估的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產以及由遞延稅項負債產生的商譽。可按個別交易基準選擇是否應用選擇性集中度測試。

所述修訂對本集團的綜合財務報表並無影響，但倘本集團進行任何收購，則可能影響未來期間。

3. 收益

(i) 客戶合約收益分拆

本集團源自其主要產品的收益及按地區劃分的收益分析載於下表，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。

銷售渠道

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分銷商	1,516,382	1,562,791
超級市場	2,163	30,276
	<u>1,518,545</u>	<u>1,593,067</u>

(ii) 客戶合約的履約責任

本集團出售餅乾及其他產品予中國各地的分銷商及超級市場，亦出售餅乾及其他產品予中國以外的地點。

就向客戶銷售餅乾及其他產品而言，收益於餅乾及其他產品的控制權轉移，即商品已付運至客戶的指定地點(交貨)時確認。交貨後，客戶可對分銷方式及貨品售價行使全部酌情權、於銷售貨品時承擔主要責任及承受與貨品有關的陳舊及損失風險。就分銷商而言，本集團通常收取客戶墊款後方交付貨品。就超級市場而言，一般信貸期為交貨起計30至180日。

合約負債指本集團就其已收客戶代價(或已到期代價金額)但尚未確認收益而須向客戶銷售餅乾及其他產品的責任。

(iii) 就客戶合約將交易價格分配予餘下履約責任

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日分配予餘下履約責任(未達成或部分達成)的交易價格及確認收益的預期時間如下：

	銷售餅乾及其他產品	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	<u>131,101</u>	<u>82,733</u>

分部資料

向本集團各位執行董事(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。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。

本集團擁有國際財務報告準則第8號規定之可呈報分部一個，用於餅乾產品銷售。

除了上述可呈報分部之外，其他經營分部於本年度和過往年度均不滿足可呈報分部之量化閾值。因此，這些歸於「其他」。

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，並無呈列經營及可呈報分部資產總值及分部負債總額之計量。

其他分部資料

計入分部業績計量之款項：

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	餅乾產品 人民幣千元	其他 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	35,516	157	10,617	46,290
無形資產攤銷	5,066	413	—	5,479
使用權資產折舊	<u>6,096</u>	<u>551</u>	<u>495</u>	<u>7,142</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	餅乾產品 人民幣千元	其他 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	36,962	—	7,480	44,442
無形資產攤銷	5,067	—	—	5,067
使用權資產折舊	<u>6,051</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,051</u>

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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按產品劃分的收益		
早餐餅乾	363,862	359,406
薄脆餅乾	253,411	292,834
夾心餅乾	410,039	438,079
威化餅乾	162,258	141,497
粗糧餅乾	111,429	165,717
其他餅乾	175,835	170,648
其他(附註)	41,711	24,886
	1,518,545	1,593,067
按產品劃分的毛利		
早餐餅乾	108,535	110,427
薄脆餅乾	76,439	90,824
夾心餅乾	154,904	164,675
威化餅乾	56,507	47,901
粗糧餅乾	39,780	60,452
其他餅乾	62,816	61,030
其他(附註)	12,007	3,556
	510,988	538,865

附註：其他代表除了餅乾之外的其他產品，例如麵包、月餅、糖果及麵食。

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	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國(居住國)	1,516,149	1,590,933	724,506	626,900
其他(附註)	2,396	2,134	—	—
	<u>1,518,545</u>	<u>1,593,067</u>	<u>724,506</u>	<u>626,900</u>

附註：其他指中國以外地區的出口銷售。

於各年度，概無單一客戶為本集團貢獻超過總收益10%的收益。

4. 其他收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
政府補助金	12,701	20,792
利息收入來自於：		
— 銀行結餘及存款	13,284	12,192
— 借貸應收款項	12,914	10,889
— 貸款予一間附屬公司之一名非控股股東	840	—
佣金收入	—	2,427
包裝材料銷售額	1,308	1,015
租金收入	1,071	738
稅務部門的手續費退款	—	136
估算利息收入		
— 向僱員墊款	50	76
— 租金保證金	84	55
與一個物業開發合作項目終止關聯之收入(附註)	5,283	—
其他非營運收入	—	2
	<u>47,535</u>	<u>48,322</u>

附註：於二零一九年八月二日，本集團已與獨立第三方廣東華盛禰氏集團有限公司（「廣東華盛」）訂立諒解備忘錄，並就物業開發合作項目收取預付款項人民幣5,283,000元。預收款項為無抵押、不計息且無固定還款期限。根據該諒解備忘錄，本集團同意向合作項目公司提供位於中國廣東省郁南的廣東嘉士利黃皮產業發展有限公司所持有之土地，而廣東華盛同意提供現金出資以成立新的合作項目公司。合作項目公司的股權比例將基於本集團所提供土地的價值及廣東華盛注入的現金代價釐定。截至二零二零年十二月三十一日止年度，物業開發合作項目經雙方協議終止，本集團無須將預收款項退還廣東華盛。

5. 其他收益及虧損

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
預付款項減值虧損	—	(74,641)
出售一間附屬公司虧損	—	(5,700)
按公允價值計入損益賬之金融資產之 公允價值虧損	(346)	(2,463)
匯兌虧損淨額	(75)	(637)
出售一間合營企業收益	—	13,570
投資物業之公允價值收益	—	300
出售物業、廠房及設備收益	12	143
其他	—	(310)
	<u>(409)</u>	<u>(69,738)</u>

6. 其他開支

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
科研開支	59,863	52,357
捐贈開支	3,217	2,931
其他非營運開支	999	905
	<u>64,079</u>	<u>56,193</u>

7. 預期信貸虧損模式下撥回(確認)減值虧損淨額

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
確認的減值虧損，扣除撥回		
— 借貸應收款項	5,710	6,302
— 貸款予一名關聯方	—	946
— 貿易應收款項	(4,980)	(2,218)
— 其他應收款項	(1,550)	—
	<u>(820)</u>	<u>5,030</u>

8. 所得稅開支

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 即期稅項	28,396	38,968
— 過往年度撥備超額	(3,125)	(383)
	<u>25,271</u>	<u>38,585</u>
遞延稅項	(1,383)	271
	<u>23,888</u>	<u>38,856</u>

9. 年內溢利

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內溢利，已經扣除：		
董事及主要行政人員薪酬	3,073	3,087
其他僱員福利開支：		
薪金及津貼	199,134	175,296
退休福利計劃供款(附註)	12,648	20,042
以股份為基礎的補償	—	66
總計僱員福利開支	214,855	198,491
物業、廠房及設備折舊	46,290	44,442
使用權資產折舊	7,142	6,051
無形資產攤銷(計入銷售成本)	5,479	5,067
折舊及攤銷總額	58,911	55,560
核數師酬金	2,459	2,044
確認為開支之存貨成本 (並無確認存貨減值)	1,007,557	1,054,202

附註：截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於二零一九冠狀病毒病的爆發，中國政府於二零二零年二月至二零二零年十二月為本集團若干實體減免了50%的社會保險。

10. 股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
本公司普通股股東的股息於年內 確認為分派：		
二零一九年末期 — 每股5港仙 (二零一九年：二零一八年 末期股息5港仙)	18,587	18,181
二零二零年中期 — 每股無 (二零一九年：二零一九年 中期股息5港仙)	—	18,181
	<u>18,587</u>	<u>36,362</u>

於報告期末後，董事提呈末期股息每股5港仙(二零一九年：每股5港仙)金額約為20,750,000港元(相當於約人民幣17,585,000元)。(二零一九年：約20,750,000港元(相當於約人民幣18,587,000元))，須經股東於即將到來的本公司股東週年大會上批准。

11. 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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
盈利		
本公司擁有人應佔年內利潤 用於計算每股基本及攤薄盈利	<u>142,669</u>	<u>109,584</u>
	二零二零年 千股	二零一九年 千股
股份數目		
普通股數目用於每股基本及 攤薄盈利(附註)	<u>415,000</u>	<u>415,000</u>

附註：由於該等購股權的行使價高於股份於2020年及2019年的平均市價，故計算截至2020年及2019年12月31日止年度之每股攤薄盈利並無假設本公司尚未行使之購股權獲得行使。

12. 貸款予一間合營企業及一間附屬公司的一名非控股股東

(a) 貸款予一間附屬公司的一名非控股股東

該款項指墊付貸款予一間附屬公司一名非控股股東，本金價值合共人民幣18,000,000元(二零一九年：無)。該款項以非控股股東於有關附屬公司之股本權益為抵押，按年利率8%計息(二零一九年：不適用)。該款項須於二零二三年內償還，因此分類為非流動。

(b) 貸款予一間合營企業

該款項指墊付貸款予一間合營企業，本金價值合共人民幣18,000,000元(二零一九年：無)。該款項為無抵押、按年利率5%(二零一九年：不適用)。該款項須於一年內償還，因此分類為流動。

13. 按公允價值計入損益賬的金融資產

於二零一九年六月二十六日，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)(「**嘉匯有限合夥公司**」)。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。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，非上市權益投資基金分類為非流動資產，其中嘉匯有限合夥公司包括三年到期期限和兩項各延期一年的延期選擇權。嘉匯有限合夥公司的管理權僅歸屬嘉匯有限合夥公司的普通合夥人(「**普通合夥人**」)。嘉匯有限合夥公司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，對外亦不可代表嘉匯有限合夥公司行事。嘉匯有限合夥公司的以按公允價值計入損益賬之一項金融資產入賬。於二零二零年十二月三十一日，嘉匯有限合夥公司的公允價值為人民幣100,691,000元(二零一九年：公允價值虧損人民幣101,037,000元)，截至二零二零年十二月三十一日止年度於虧損確認公允價值虧損人民幣346,000元(二零一九年：公允價值虧損人民幣2,463,000元)。有關成立嘉匯有限合夥公司的詳情載於本公司日期為二零一九年六月二十六日的公告。

本集團非上市權益投資基金於二零二零年及二零一九年十二月三十一日的公允價值乃根據中誠達資產評估顧問有限公司(「**中誠達資產評估顧問**」)(與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師)進行的估值而得出。中誠達資產評估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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	28,267	29,422
減：預期信貸虧損撥備	(7,272)	(2,414)
貿易應收款項及應收票據淨總額	20,995	27,008
購買原材料的預付款項(附註a)	89,125	99,115
其他應收款項，扣除撥備(附註b)	15,307	14,949
其他預付款項(附註c)	56,035	53,361
租金及水電保證金	1,136	1,300
	182,598	195,733
減：流動資產項下所示金額	(181,011)	(193,741)
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)	1,587	1,992

貿易應收款項及應收票據

於二零一九年一月一日，貿易應收款項及應收票據為人民幣44,829,000元。

下列為於報告期末按交付產品(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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
兩個月內	13,161	11,605
超過兩個月但不超過三個月	3,294	2,866
超過三個月但不超過六個月	4,540	8,837
超過六個月但不超過一年	—	3,700
	20,995	27,008

於二零二零年十二月三十一日，已收票據為人民幣5,533,000元(二零一九年：人民幣4,439,000元)，本集團持有該款項。本集團已收到的所有票據的到期期限均少於一年。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項及應收票據結餘包括總賬面值約人民幣7,834,000元的應收賬款(二零一九年：人民幣15,403,000元)，並已於報告日期逾期。在逾期結餘其中，人民幣4,540,000元(二零一九年：人民幣12,537,000元)已逾期90天或更長時間，且不視為違約，因該等餘額且近期沒有違約紀錄的客戶有關。

本集團所有應收款項及應收票據均不包含任何抵押品。

附註：

- (a) 購買原材料預付款項主要包括糖、麵粉及油品預付款項，扣除減值人民幣77,381,000元(二零一九年：人民幣77,381,000元)。
- (b) 其他應收款項(扣除撥備)為向僱員墊款及其他雜項按金，為無抵押、免息及人民幣451,000元(二零一九年：人民幣692,000元)之向僱員墊款須於一年後償還，因此歸類為非流動。

向僱員墊款的公允價值根據於初步確認時估計未來現金流量的現值及使用現行市場利率貼現的應收款項而定。向僱員墊款的估算利息收入為人民幣50,000元(二零一九年：人民幣76,000元)。實際年利率介乎4.75%至4.9%(二零一九年：4.75%至4.9%)。

其他應收款項本年的撥備金額為人民幣1,550,000(二零一九年：人民幣0元)

- (c) 其他預付款項為預付予物流公司的物流費用，以維持長期合作關係並享受供應商提供的優惠價格。
- (d) 金額指i)一年後到期的租賃及水電按金；及ii)一年後到期的應付員工墊款，分類為非流動。

15. 應收貸款

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
定息借貸應收款項	50,324	105,740
減：預期信貸虧損撥備	(2,749)	(8,459)
	<u>47,575</u>	<u>97,281</u>
分析為：		
流動	<u>47,575</u>	<u>97,281</u>

應收貸款的實際利率介乎6.5%至24.0%(二零一九年：年利率6.5%至24.0%)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團應收借貸餘額中包括總賬面值為人民幣45,324,000元的應收賬款，於報告日期已逾期90天或更長時間。於報告日期本公司董事認為信貸風險已顯著增加，逾期超過90天的款項被視為是信貸減值。

於二零二零年十二月三十一日，應收貸款賬面值為人民幣43,324,000元(二零一九年：人民幣45,761,000)，以土地、零售店、工廠及住宅樓等抵押品抵押(二零一九年：土地、零售店、工廠及住宅樓)。在借款人並無違約的情況下，本集團不得將所述抵押品出售或再抵押。針對應收貸款所持有抵押品之質素並無顯著改變。本集團因所述抵押品而並未就應收貸款確認虧損撥備。

於二零二零年十二月三十一日，應收貸款賬面值包括累計減值損失人民幣2,749,000元(二零一九年：人民幣8,459,000元)。

本集團的定息應收貸款之利率風險及其合約期限如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
定息應收貸款 一年內	<u>50,324</u>	<u>105,740</u>

16. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應付款項	124,432	137,119
應付票據	<u>62,327</u>	<u>24,000</u>
貿易應付款項及應付票據總額	186,759	161,119
應付運輸費用	20,164	19,081
應付工資及福利應付賬款	32,736	28,825
預收款項	—	5,283
應計開支	49,595	27,145
其他應付款項	6,539	2,363
其他應付稅項	<u>14,799</u>	<u>16,436</u>
	<u>310,592</u>	<u>260,252</u>

貿易應付款項及應付票據

購入商品的信貸期為自發票日期起計7至45天。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：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	124,104	136,651
超過三個月但不超過六個月	31	249
超過六個月但不超過一年	221	55
超過一年	76	164
	<u>124,432</u>	<u>137,119</u>

所有應付票據應在一年內支付。於各報告期末按到期日呈列的應付票據的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	33,677	19,000
超過三個月但不超過六個月	18,250	5,000
超過六個月但不超過一年	10,400	—
	<u>62,327</u>	<u>24,000</u>

若干應付票據以已抵押銀行存款作抵押。

管理層討論及分析

業務回顧

二零一九冠狀病毒病

二零二零年是極度不平凡的一年。新型冠狀病毒(二零一九冠狀病毒病)疫情在全球範圍內的迅速爆發令人始料未及，並在很大程度上衝擊了全球環境，對企業、家庭、社區，乃至整個社會都造成了一年前的我們無法想象的嚴重影響。為應對二零一九冠狀病毒病疫情並響應相關緩解措施，我們內部創建了一支二零一九冠狀病毒病危機管理團隊，由董事會領導以審閱及評估二零一九冠狀病毒病疫情的進展，並於二零二零年二月開始著手業務變動，以保護我們的僱員及客戶，並支援適宜的衛生及安全方案。例如，我們在生產設施的員工之間安裝了實體屏障，對生產和辦公場所實施了廣泛的清潔和衛生流程。這一年，我們始終關注我們的員工、客戶、社區及投資者，特別是：

- 確保員工和客戶的健康和安全；
- 繼續滿足客戶和社區的需求，包括支持政府和私營部門應對疫情；及
- 在活動受限期間，採取措施優化現金流，降低運營成本並進一步加強我們的流動資金狀況。

我們強大的業務模式和穩定的財務，再加上穩定的現金流，尤其是我們高度敬業的員工隊伍，為我們共同克服疫情並從中逐漸壯大提供了堅實的基礎。

從我們的經營環境來看，中國經濟在經歷了上半年的低迷後，從二零二零年第三季度開始迅速復蘇，這是由於中國政府的防疫措施取得了成功，使得限制命令逐步放鬆，民間消費強勁復蘇。根據中國國家統計局發佈的數據，二零二零年國內生產總值(GDP)超過人民幣101萬億元，同比增長2.3%，表明中國是全球唯一一個在二零一九冠狀病毒病期間實現正增長的市場。中國市場的複蘇步伐令人鼓舞，並將取決於疫苗的交付和政策的持續支持。本集團對未來充滿信心，並將繼續保持警惕和謹慎，持續維持和改善產品質量，創新產品組合，降低成本並擴大分銷商網絡以維護收益並滿足消費者的需求。

業績回顧

儘管二零一九冠狀病毒病已經影響了本集團的短期規劃和行動，我們由內生性增長驅動，並輔以收購的中長期策略仍保持不變。我們今年的財務業績比以往任何時候都更能證明本集團的韌性。這源於我們品牌的實力、我們產品和市場的多樣性、我們的地域分佈、保守的融資策略以及允許快速靈活決策的組織設計。本集團二零二零年的收益略微減少約人民幣75百萬元或4.7%至人民幣1,518百萬元。就產品組合而言，早餐餅乾、薄脆餅乾及夾心餅乾為主導產品，約佔總收益的67.7% (二零一九年：68.4%) 的，其餘則為粗糧餅乾、威化餅乾及其他餅乾產品。毛利較二零一九年同期約人民幣539百萬元減少約人民幣28百萬元至約人民幣511百萬元，同比下跌5.2%，這主要是由原材料 (特別是棕櫚油) 成本上升所致。此外，毛利率較二零一九年下降約0.2個百分點至33.6%。

儘管多道封鎖措施和商場及商店的暫時關閉使得市場環境愈發艱難；另有道路及高速公路的限制命令及保持社交距離規定的持續實施，本集團仍在若干細分領域取得持續進展，包括早餐餅乾及我們的新產品短保質期麵包。二零二零年的年內溢利由二零一九年的約人民幣108.5百萬元增加了33.8%或約人民幣36.7百萬元至約人民幣145.3百萬元。二零二零年不再提供的預付款減值損失的減少已完全抵銷與二零一九冠狀病毒病相關的行政及銷售和分銷成本的增加，以及擴大產品規模和組合的研發費用的增加。

本集團的目標是為客戶生產可以隨時隨地分享的優質、受歡迎及可口的餅乾及休閒零食產品。本集團透過實施公司行之有效的銷售策略與「質量第一、顧客至上」的口號和一直秉承的「嘉士利、利國家、利大家」的業務理念，為中國客戶提供美味優質的餅乾。

新進業務

於二零二零年第二季度，本公司的間接全資附屬公司廣州嘉利軒食品有限公司，收購綠葉居(廣州一家在中國經營超過二十年的知名麵包製作公司)的麵包烘焙業務。中國短保質期麵包市場有巨大發展潛力，其潛在市場規模達到百億人民幣，且此麵包市場尚未集中，同業以區域性或本地工廠為主。透過品牌優勢，本集團取得該新業務機會並全面進入短保質期麵包業務。本集團在運營的第一年取得長足進步，以高品質、營養豐富和口味多元的產品吸引更多顧客。在本年度，廣州嘉利軒產生的收入達到約人民幣14.0百萬元。本集團採用多樣化產品類別的業務策略，旨在提供不同種類的食品和休閒零食，以滿足中國市場不同客人的味蕾。敢於採納創意，進行產品開發，是本集團持續發展的推動力。

二零二零年五月，本集團與北大荒豐緣集團有限公司共同創立一家合資企業廣東豐嘉，從事麵粉製造和銷售業務。本集團認為在麵粉業務方面進行該投資，將為本集團主營業務帶來穩定的原材料供應及價格上的優惠。我們二零二零年的麵粉採購價，相較於二零一九年下降約2%。

提高產品品質和原材料供應，本集團努力追求最佳性價比和實現零客戶投訴。這可以通過改進品質和供應管理以及生產包裝過程來實現。透過對產品安全的嚴格控制，品質檢查和評審將在生產的每個階段落實，從而降低成本，提高生產效率。

營銷及推廣

創新一直是嘉士利的牢固傳統。如今，我們的創新步伐比以往任何時候都要快，每年我們均會將創新產品推向市場。為了滿足不斷變化的消費者需求，我們的產品專家日復一日地辛勤工作，以確保每款新產品均可能成為日後的經典。二零二零年，研發開支約為人民幣59.9百萬元，同比增長14.3%。研發開支佔二零二零年總收益約3.9%(二零一九年：3.3%)。

二零二零年，本集團在中國擁有超過2,000名分銷商，嘉士利是一家以客戶為優先的公司。我們的業務模式、結構和策略將繼續圍繞對本地消費者不同喜好的深刻理解而發展改進。嘉士利繼續迎合變幻莫測的各種消費者喜好。在多樣化的消費者觀念中，如今最突出的消費者喜好包括清潔標籤、便利性、營養與健康、真實性和高端化。此等不同喜好對於世界不同地區的消費者可能會有不同涵義。嘉士利的核心方法為從根本上了解如何滿足此等需求並在客戶尋求創新以在當今市場中取勝的過程中提供支持。此等不斷變化的消費者喜好正在重新定義各終端市場和渠道的消費場合。客戶是我們一切工作的中心，我們旨在透過為分銷商及最終消費者提供更多產品來增加價值。本集團正在整合不同的分銷商渠道，透過超市、店舖、便利店及主要客戶(KA)等渠道與不同分銷商連結以滿足客戶需求。部分差異產品透過特定渠道進行獨家銷售，以避免渠道中存在潛在衝突。我們亦在不同渠道及地區尋求包裝及規格方面的產品差異化。

為了推廣我們的產品，本集團制定了一項政策及控制措施，以透過折扣、試食活動、現場廣告推廣我們的產品及品牌名稱。鑑於近期政府禁令及保持社交距離的指引，我們無法進行面對面的推廣活動。於二零二零年，我們轉而使用抖音及快手為媒介進行線上推廣。二零二零年十二月，我們與田亮(「田先生」)簽訂一項合約，由其擔任我們嘉士利和思朗品牌的代言人至二零二二年十一月。我們認為田先生健康、運動風、充滿活動的形象完全符合我們的品牌形象。銷售、廣告和推廣開支佔二零二零年收入的9.4%(二零一九年：8.3%)。

財務回顧

儘管二零一九冠狀病毒病疫情造成諸多挑戰，嘉士利仍然取得了穩健的業績，並在二零二零年保持了其在所有主要市場的市場份額。因商場和商店的反覆封鎖和關閉以及持續的社會距離要求，本集團的收益受到損害。即使在商場和商店重新開放及放寬社會限制之後，銷售水平相較於疫情之前仍有所下降，這反映了當前的消費需求。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的收益同比微跌4.7%至約人民幣1,518.5百萬元，而總銷量為105,639噸，較去年同期減少4.3%。二零二零年按產品類別劃分的收益及銷量與去年同期比較數字如下：

銷量／收益	二零二零年			二零一九年			變化	
	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	32,412	363.9	24.0%	31,860	359.4	22.6%	1.7%	1.3%
薄脆餅乾	19,619	253.4	16.7%	21,828	292.8	18.4%	-10.1%	-13.5%
夾心餅乾	24,741	410.0	27.0%	25,789	438.1	27.5%	-4.1%	-6.4%
威化餅乾	9,757	162.2	10.7%	8,478	141.5	8.9%	15.1%	14.6%
粗糧餅乾	7,239	111.4	7.3%	9,710	165.7	10.4%	-25.4%	-32.8%
其他餅乾產品	11,192	175.9	11.6%	10,788	170.6	10.7%	3.7%	3.1%
其他	679	41.7	2.7%	1,958	24.9	1.6%	-65.3%	67.5%
合計	<u>105,639</u>	<u>1,518.5</u>	<u>100.0%</u>	<u>110,411</u>	<u>1,593.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>-4.3%</u>	<u>-4.7%</u>

早餐餅乾系列

在二零一九冠狀病毒病疫情下，早餐餅乾系列的報告銷量實現溫和增長，主要原因是本集團的強勢品牌及中國人早餐時間喜歡吃餅乾的傳統。二零二零年，早餐餅乾產生的收益較去年同期增加約人民幣4.5百萬元，增長1.3%至約人民幣363.9百萬元，銷量較去年同期增長1.7%至32,412噸。

薄脆餅乾系列

二零二零年，薄脆餅乾系列產生的收益較去年同期減少約人民幣39.4百萬元至約人民幣253.4百萬元，銷量較去年同期減少10.1%至19,619噸。期內，薄脆餅乾的市場格局繼續充滿挑戰。

夾心餅乾系列

夾心餅乾方面，主要是果醬夾心餅乾(果樂果香)，二零二零年上半年業務表現良好，但在第四季度有所下降，夾心餅乾系列產生的收益同比微跌6.4%，減少約28.1百萬元至約人民幣410.0百萬元。銷量則較去年同期增長4.1%至24,741噸。夾心餅乾系列自二零一四年推出以來，收益每年以兩位數飛速增長，而這是其收益首次錄得降幅。下降的原因主要是：(i)由於二零一九冠狀病毒病疫情狀況，大量工廠及生產於二月及三月遭關停，此外，物流及運送時間因運輸限制而進一步延長，因此影響產品的交付；(ii)我們的目標客戶大部分為大學生、年輕人及青少年，而今年以來，學校長時間休學導致不可預料地損失了該等消費者群體；及(iii)消費者持續遵循社交距離規則和指引。

威化餅乾系列

儘管受到二零一九冠狀病毒病疫情的挑戰，但嚴格的封鎖措施主要影響了商場和商店。威化餅乾實現了銷售正增長，市場份額增加，主要得益於集團成功的營銷及定價策略及產品為市場廣泛接受。威化餅乾系列實現了收益大幅增長，由二零一九年的約141.5百萬元提高14.7%至約人民幣162.2百萬元，銷量增長15.1%至9,757噸。

粗糧餅乾系列

粗糧餅乾的收益約為人民幣111.4百萬元，較去年同期下降32.8%或約人民幣54.3百萬元。銷量達至7,239噸，較去年同期下降25.4%。下降的原因主要是：(i)中國農曆新年旺季接近二零二零年一月下旬而非通常的二月中旬，因此大部分新年禮物及產品於二零一九年十二月第及二零二零年一月初出貨。其後生

產暫停及運輸和交貨受限影響了我們的正常銷售；及(ii)為了更好地接觸各類消費者，我們的分銷渠道主要依靠大客戶、超市和大型商店。大型商店客戶群體單一獨特，提前遭關停及營業時間受限將嚴重影響我們的銷售。

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餅乾產品組合以滿足客戶期望。其他餅乾產品主要包括九洲曲奇、奶油薄餅、瑞士樂系列及其他。2020年，其他餅乾產品的收益約為人民幣175.9百萬元，較去年同期增長3.1%或約人民幣5.3百萬元。

其他

2020年的其他產品主要代表保質期較短的麵包、月餅及其他產品至於2019年則主要包括意大利粉、糖果及其他。其他產品的收益約為人民幣41.7百萬元，較去年同期上升67.5%或約人民幣16.8百萬元。

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：

	二零二零年		二零一九年		以下各項的變動	
	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	108.5	29.8%	110.4	30.7%	-1.9	-0.9%
薄脆餅乾	76.4	30.1%	90.8	31.0%	-14.4	-0.9%
夾心餅乾	154.9	37.8%	164.7	37.6%	-9.8	0.2%
威化餅乾	56.6	34.9%	47.9	33.9%	8.7	1.0%
粗糧餅乾	39.8	35.7%	60.5	36.5%	-20.7	-0.8%
其他餅乾產品	62.8	35.7%	61.0	35.8%	1.8	-0.1%
其他	12.0	28.8%	3.6	14.5%	8.4	14.3%
整體	<u>511.0</u>	<u>33.6%</u>	<u>538.9</u>	<u>33.8%</u>	<u>-27.9</u>	<u>-0.2%</u>

二零二零年總體毛利率與二零一九年相比，保持不變。

二零二零年，毛利約人民幣511.0百萬元(二零一九年：約人民幣538.9百萬元)，比去年同期減少5.2%。二零二零年毛利率略減少至33.6%，比去年同期減少0.2個百分點。毛利率減少是由於我方原材料成本(以糖類及棕櫚油為主)增加。二零二零年，糖類及棕櫚油的價格每噸比去年分別增長4.7%及22.9%。本集團將進一步採取嚴苛措施及管控，使生產製造成本保有競爭力。

其他收入

二零二零年的其他收入較二零一九年略微減少約1.6%至約人民幣47.5百萬元。減少的主要原因是去年同期收到的一次性政府補助及退稅，而本年度並無此類收入。然而，政府補助收入的減少被應收貸款及銀行存款之利息收入、租賃收入和其他收入的增加所抵銷。

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。二零二零年該等開支與二零一九年相比，保持不變。銷售及分銷開支由二零一九年的人民幣219.0百萬元增加1.8%至二零二零年的人民幣223.0百萬元。於二零二零年，銷售、廣告及推廣費用約為人民幣142.3百萬元(2019年：約人民幣132.6百萬元)。二零二零年的銷售開支佔收益的百分比為9.4%(二零一九年：8.3%)，該增長與本集團擴大及拓寬消費者基礎的政策相符而增加的廣告推廣費用。貨物交付及運輸開支約為人民幣80.7百萬元(2019年：約人民幣86.4百萬元)。二零二零年，貨物交付及運輸開支佔收益的百分比為5.3%(二零一九年：5.4%)。

行政開支

二零二零年行政開支與二零一九年相比保持不變。截至二零二零年十二月三十一日止年度，行政開支約為人民幣76.4百萬元，增加約人民幣0.6百萬元或0.7%。行政開支主要包括員工成本、法律及專業開支、其他稅務開支及租金開支。

其他收益及虧損

本年度，其他虧損約為人民幣0.4百萬元，較去年同期虧損減少約人民幣69.3百萬元(二零一九年：虧損約人民幣69.7百萬元)。虧損減少乃主要由於二零二零年不再提供的預付款減值撥備約人民幣74.6百萬元。

存貨

本集團的存貨主要包括原材料，包裝材料及製成品。本集團於二零二零年十二月三十一日的存貨約為人民幣97.5百萬元，較二零一九年十二月三十一日的約人民幣72.7百萬元增加34.1%。二零二零年底存貨增加的主要原因是在二零二一年二月即將到來的農曆春節。因此，存貨周轉天數由二零一九年的28.09天增加至二零二零年的30.83天。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

本集團的貿易應收款項、應收票據及其他應收款項指本集團應收其客戶(主要包括分銷商及大客戶連同其他按金及預付款項)的貿易應收款項結餘。本集團二零二零年的貿易應收款項、應收票據及其他應收款項與二零一九年相比，保持不變。於二零二零年十二月三十一日，貿易應收款項、應收票據及其他應收款項約為人民幣181.0百萬元，較於二零一九年十二月三十一日的約人民幣193.7百萬元減少6.6%。因此，貿易應收款項、應收票據及其他應收款項週轉天數由二零一九年的36.32天略微增加至二零二零年的45.04天。

營運資金狀況

尤其是在無法預測二零一九冠狀病毒病疫情的情況下，維持穩定的現金流非常重要。減少現金流出的措施包括減少整個集團的可酌情支配支出和非必要資本開支。於二零二零年十二月三十一日，本集團的流動資產淨額約為人民幣104.8百萬元(二零一九年：約人民幣202.2百萬元)。本集團於二零二零年十二月三十一日的流動比率為1.13(二零一九年：1.29)。我們相信，本集團正處於一個健康的運營狀況，有足夠的資源償還我們的短期債務。

現金淨額及流動資金狀況

本集團過去三年的現金淨額及流動資金狀況如下：

	十二月三十一日		
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行結餘及現金	490,225	432,113	379,257
銀行借款—即期	(309,000)	(319,699)	(263,751)
銀行借款—長期	—	(59,000)	(96,720)
租賃負債—即期	(3,410)	(3,835)	—
租賃負債—長期	(3,043)	(2,298)	—
淨現金總額	<u>174,772</u>	<u>47,281</u>	<u>18,786</u>

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。於二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金為約人民幣490.2百萬元(二零一九年：約人民幣432.1百萬元；二零一八年：約人民幣379.3百萬元)。我們會不時採取審慎的財務管理政策以維持足夠的現金來滿足我們的現金流量需求。截至二零二零年十二月三十一日的銀行借貸總額約為人民幣309.0百萬元，較去年同期減少約人民幣69.7百萬元，減少18.4%。我們所有的銀行借貸均無擔保且無抵押。於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金淨額(銀行結餘及現金減借款及租賃負債)約為人民幣174.8百萬元(二零一九年：約人民幣47.3百萬元；二零一八年：約人民幣18.8百萬元)。於二零二零年十二月三十一日，總資本負債比率(界定為負債總額除以資產總值)為48.3%(二零一九年：52.6%)。

目前，二零一九冠狀病毒病的疫情尚未對我們的流動資金產生重大影響，根據估計，我們當前的現金和經營現金流以及我們現有的銀行借貸額度足以滿足我們的經營、投資和融資需求。當前二零一九冠狀病毒病疫情的嚴重程度和持續時間尚不能確定，並且正在迅速地發生變化。本集團正在積極監測疫情和相關政府行動的不斷發展和變化。我們將按需調整緩解策略，以應對可能發生的不斷變化的任何健康、經營或財務風險。

或然負債及擔保

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無為任何任何第三方提供任何擔保，亦無任何重大或然負債。

展望

自二零一九冠狀病毒病疫情爆發以來，嘉士利採取了所有必要措施以保護員工、消費者、業務合作夥伴和供應商的健康。供應鏈和經營都沒有受到瓶頸制約或中斷。為了更好地了解疫情的影響並儘早發現重大風險，集團已對內部流程進行了調整。例如，更早或更頻繁地要求提供特定信息。對於這一年度的業績，集團已經將疫情的所有已知後果考慮在內。但是，我們仍然無法確定未來收入和獲利能力的指標，這很難預測。得益於我們堅實的基礎——強勁的業務模式、穩定的財務和高流動性、各領域的效率提高，品牌廣告上持續的高投入以及員工的高度敬業——嘉士利有信心可以克服當前的經濟下行，再次取得良好的業績，並且在恢復後變得更加強勁。

其他資料

人力資源及僱員薪酬

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有合共2,882名僱員。(二零一九年十二月三十一日：2,956名)。本集團僱員的薪酬主要參考其職位、表現、經驗及現時市場薪金趨勢而定。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。截至二零二零年十二月三十一日止年度，員工福利開支總額(包括董事及行政總裁的薪酬)約為人民幣214.9百萬元(二零一九年：約為人民幣198.5百萬元)。

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，下文所概述年內之偏離情況除外。

守則條文第A.2.1條

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。由於本公司主席兼行政總裁之職務由黃銑銘先生（「黃先生」）一人履行，故本公司已偏離企業管治守則之守則條文第A.2.1條。由於所有重大決定均需與全體董事會成員協商後作出，目前，董事會中有三名獨立非執行董事，彼等為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。

守則條文第A.6.7條

誠如企業管治守則守則條文第A.6.7條所規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東大會。一名非執行董事及一名獨立非執行董事因事先或預期以外的業務工作未能出席於二零二零年六月二十九日舉行的本公司股東週年大會。

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公司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截至二零二零年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所規定的交易標準。

審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事即甘廷仲先生、何文琪女士及馬曉強先生。審核委員會與管理層不斷檢討本公司所採納的會計原則及常規，討論審核、內部監控及財務報告事宜，並審閱本集團的財務業績。審核委員會以審閱並討論本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績。審核委員會就本公司所採納的會計處理方式並無分歧。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

有關本集團載於初步公告的截至二零二零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列數字，已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行認同，該等數字乃本集團於年內經審核綜合財務報表所列數額。德勤•關黃陳方會計師行在此方面履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱應聘服務準則或香港審驗應聘服務準則所進行之審驗應聘服務，因此德勤•關黃陳方會計師行並不就該初步公告發表任何保證。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二零年十二月三十一日止年度，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。

股東週年大會

本公司的股東週年大會(「二零二一年股東週年大會」)將於二零二一年六月二十八日(星期一)舉行，有關二零二一年股東週年大會的通告將於適當時候公佈並寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東出席二零二一年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零二一年六月二十二日(星期二)至二零二一年六月二十八日(星期一)(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。為符合資格出席二零二一年股東週年大會並於會上投票，須於二零二一年六月二十一日(星期一)下午四時三十分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54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，本公司將由二零二一年七月二十七日(星期二)至二零二一年七月二十八日(星期三)(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，須於二零二一年七月二十六日(星期一)下午四時三十分(香港時間)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54樓，辦理股份過戶登記手續。

擬派末期股息

董事會已決定就截至二零二零年十二月三十一日止年度建議派發每股普通股5港仙之末期股息(二零一九年：5港仙)，末期股息將派付予二零二一年七月二十八日(星期三)名列股東名冊之本公司股東。待本公司股東批准後，建議末期股息預期將於二零二一年八月二十日(星期五)派付。

刊發年度業績及年度報告

本初步業績公告已於本公司網站(www.gdjsl.com)及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)上刊登。截至二零二零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

董事們謹藉此機會向我們的股東及員工表示誠摯的謝意，感謝他們在這一年間的承諾和勤奮。

承董事會命
嘉士利集團有限公司
主席兼執行董事
黃銑銘

香港，二零二一年三月三十日

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