

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。



Dali Foods Group Company Limited

達利食品集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3799)

截至二零一五年十二月三十一日止年度的 年度業績公告

達利食品集團有限公司(「本公司」或「達利」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零一五年十二月三十一日止年度的合併業績，連同二零一四年相應年度的比較數字。

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一四年	變動百分比
	人民幣千元	人民幣千元	
收益	16,864,840	14,894,003	13.2%
毛利	5,816,256	3,998,825	45.4%
毛利率	34.5%	26.8%	7.7 個百分點
扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利(EBITDA)	4,233,179	3,242,344	30.6%
純利	2,912,325	2,076,716	40.2%
純利率	17.3%	13.9%	3.4 個百分點
每股盈利	人民幣0.24元	人民幣0.18元	33.3%
股息	1,449,903	不適用	不適用

合併損益及其他綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	4(a)	16,864,840	14,894,003
銷售成本	5(a)	<u>(11,048,584)</u>	<u>(10,895,178)</u>
毛利		5,816,256	3,998,825
其他收入及收益	4(b)	276,762	114,093
銷售及經銷開支		(2,046,043)	

合併損益及其他綜合收益表(續)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年內其他綜合收益(未計稅)		<u>151,945</u>	<u>-</u>
年內綜合收益總額		<u><u>3,064,270</u></u>	<u><u>2,076,716</u></u>
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		<u><u>2,912,325</u></u>	<u><u>2,076,716</u></u>
以下人士應佔綜合收益總額：			
母公司擁有人		<u><u>3,064,270</u></u>	<u><u>2,076,716</u></u>
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利	8		
基本及攤薄			
- 年內溢利		<u><u>人民幣0.24元</u></u>	<u><u>人民幣0.18元</u></u>

合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,134,010	4,260,456
預付土地租賃款項		592,742	516,239
無形資產		1,591	1,528
預付款項		72,971	115,786
遞延稅項資產		25,711	47,607

合併財務狀況表(續)

	附註	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
流動資產 (負債)淨額		7,372,071	(4,124,897)
資產總值減流動負債		12,199,096	816,716
非流動負債			
遞延收入		296,975	266,515
非流動負債總額		296,975	266,515
資產淨值		<u>11,902,121</u>	<u>550,201</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		112,712	1
儲備		<u>11,789,409</u>	<u>550,200</u>
總權益		<u>11,902,121</u>	<u>550,201</u>

財務報表附註

1. 本集團的一般資料

本公司於二零一四年十一月四日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。本公司的註冊辦事處地址為 Maple Corporate Service Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司的普通股於二零一五年十一月二十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要在中國內地從事食品及飲料生產及銷售。

董事認為，本公司的控股公司為 Dieline Food Limited(「母公司」)。Dieline Food Limited 為一家在英屬處女群島(「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. 重大會計政策概要

2.1 編製基準

通過集團重組(「重組」，更多詳情載於日期為二零一五年十一月十日有關上市的招股章程(「招股章程」)「歷史、發展及重組」一節)，待重組完成後，本公司成為本集團現時旗下公司的控股公司，而本公司的一家附屬公司已承接先前由福建達利食品集團有限公司營運的業務(「轉讓業務」)。於重組前，福建達利食品集團有限公司持有營運附屬公司的所有股權。

福建達利食品集團有限公司、轉讓業務及本集團現時旗下公司於重組前後均受控股股東共同控制。因此，財務報表已按合併基準應用合併會計法編製。

該等財務報表已根據香港會計師公會(「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」)，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例(香港法例第622章)編製。該等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例外。除另有說明者外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均已湊整至最接近千位。

合併基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司對其有直接或間接控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團能通過其參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資對象使用其權力影響該等回報(即現有權利可使本集團能於當時指揮投資對象的相關活動)，即代表本集團擁有投資對象的控制權。

當本公司直接或間接擁有少於投資對象過半數投票權或類似權利時，本集團於評估其是否對投資對象擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度財務報表首次採納下列經修訂準則。

香港會計準則第19號的修訂界定福利計劃：僱員供款

香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進

香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進

採納上述經修訂準則及詮釋對該等財務報表並無任何重大財務影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

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9號	<i>金融工具</i> ²
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號	<i>投資實體：應用合併例外情況</i> ¹
香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(二零一一年)的修訂	
香港財務報告準則第11號的修訂	<i>收購共同經營權益的會計處理</i> ¹
香港財務報告準則第14號	<i>監管遞延賬目</i> ³
香港財務報告準則第15號	<i>來自客戶合約的收益</i> ²
香港會計準則第1號的修訂	<i>披露計劃</i> ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂	<i>澄清折舊及攤銷的可接受方法</i> ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號的修訂	<i>農業：生產性植物</i> ¹
香港會計準則第27號(二零一一年)的修訂	<i>獨立財務報表的權益法</i> ¹
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	<i>多項香港財務報告準則的修訂</i> ¹

¹ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 就於其年度財務報表首次採納香港財務報告準則的實體而言，於二零一六年一月一日或之後開始生效，因此並不適用於本集團

預期適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料如下：

於二零一四年九月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號的所有先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。本集團預期自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號。本集團目前正評估採納該準則的影響，並預期採納香港財務報告準則將對本集團金融資產的分類及計量產生影響。

香港財務報告準則第11號的修訂規定，合營業務(其中合營業務的活動構成一項業務)權益的收購方須應用香港財務報告準則第3號內業務合併的相關原則。該等修訂亦澄清於合營業務中先前所持有的權益於收購相同合營業務中的額外權益而共同控制權獲保留時不得重新計量。此外，香港財務報告準則第11號已增加一項範圍豁免，訂明當共享共同控制權的各方(包括呈報實體)處於同一最終控制方的共同控制之下時，該等修訂不適用。該等修訂適用於收購合營業務的初始權益及收購相同合營業務中的任何額外權益。該等修訂預期於二零一六年一月一日採納後，將不會對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

香港財務報告準則第15號建立一個新的五個步驟模式，對客戶合約產生的收益進行入賬。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價的金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆總收益、關於履行責任的資料、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計。該準則將取代香港財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。於二零一五年九月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號的修訂，內容有關將香港財務報告準則第15號的強制生效日期延後一年至二零一八年一月一日。本集團預期於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號，目前正評估採納香港財務報告準則第15號的影響。

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，分為兩個可呈報經營分部，詳情如下：

a) 生產及銷售食品；

b) 生產及銷售飲料。

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。

截至二零一五年十二月三十一日止年度	食品 人民幣千元	飲料 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益			
銷售予外部客戶	<u>9,519,375</u>	<u>7,345,465</u>	<u>16,864,840</u>
分部毛利	2,888,172	2,928,084	5,816,256
對賬：			
其他收入及收益			276,762
銷售及經銷開支			(2,046,043)
行政開支			(338,808)
融資成本			<u>(26,736)</u>
除稅前溢利			<u><u>3,681,431</u></u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	126,735	346,710	473,445
資本開支			
已分配	121,207	253,323	374,530
未分配			<u>103,646</u>
			<u><u>478,176</u></u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度	食品 人民幣千元	飲料 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益			
銷售予外部客戶	<u>8,495,421</u>	<u>6,398,582</u>	<u>14,894,003</u>
分部毛利	2,257,740	1,741,085	3,998,825
對賬：			
其他收入及收益			114,093
銷售及經銷開支			(1,097,599)
行政開支			<u>(253,791)</u>
除稅前溢利			<u><u>2,761,528</u></u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	124,413	313,414	<u>437,827</u>
資本開支			
已分配	266,782	486,646	753,428
未分配			<u>32,627</u>
			<u><u>786,055</u></u>

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. 收入、其他收入及收益

收入指貨物銷售發票淨值(扣除返利及商業折扣準備)。

收入、其他收入和收益的分析如下：

(a) 收入：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銷售貨物	<u>16,864,840</u>	<u>14,894,003</u>

(b) 其他收入及收益：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行利息收入	35,613	10,424
公平值收益淨額：可供出售投資 (於出售時轉撥自權益)	44	-
向第三方提供貸款的利息收入	-	12,320
向關聯方提供貸款的利息收入	-	3,355
政府補貼*	197,262	44,165
銷售邊角料的收入淨額	40,166	40,712
匯兌差額淨額	-	344
出售物業、廠房及設備項目的收益	94	24
其他	<u>3,583</u>	<u>2,749</u>
	<u>276,762</u>	<u>114,093</u>

* 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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
(a) 銷售成本：		
存貨銷售成本	<u>9,721,182</u>	<u>9,620,009</u>
(b) 其他項目：		
折舊	512,027	467,8

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
其他借款利息	<u>26,736</u>	<u>-</u>

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(二零一四年：16.5%)。年內，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。

根據中國所得稅法，在中國成立的本公司附屬公司須按 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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<i>即期稅項：</i>		
年內中國所得稅	749,567	694,682
遞延稅項	<u>19,539</u>	<u>(9,870)</u>
年內稅項支出總額	<u>769,106</u>	<u>684,812</u>

	股份數目	
	二零一五年	二零一四年
股份		
年內已發行普通股的加權平均數	<u>12,077,279,596</u>	<u>11,640,000,000</u>
每股盈利		
基本及攤薄(人民幣元)	<u>0.24</u>	<u>0.18</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度用於計算每股基本盈利的普通股(被視作已於該年度發行)加權平均數為11,640,000,000股。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數包括有關本公司首次公開發售(如招股章程所界定)的1,694,117,500股已發行股份的加權平均數、向CDH Delicac Holding Limited發行的360,000,000股普通股及上述11,640,000,000股普通股。

9. 股息

董事會建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派付末期股息每股普通股0.126港元(相等於約人民幣0.106元)，付款總額約為17.25億港元(相等於約人民幣14.50億元)。派付二零一五年末期股息須待公司股東(「股東」)於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

本公司附屬公司向當時的股東宣派的股息如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已宣派股息	<u>-</u>	<u>160,000</u>

10. 貿易應收款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收款項	145,668	192,471
減值	<u>(715)</u>	<u>(715)</u>
	<u>144,953</u>	<u>191,756</u>

11. 貿易應付款項及應付票據

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應付款項	936,050	759,210
應付票據	28,120	11,405,012,550,2

行業環境

在二零一五年，中國食品和飲料行業繼續成為中國經濟增長放緩背景下的難得亮點。儘管宏觀經濟增長面臨多重挑戰，但是中國的食品飲料行業仍然保持了穩健的增長態勢。根據中國國家統計局二零一六年一月的初步核算數據，二零一五年，中國國內生產總值增長6.9%，全國居民人均可支配收入增長8.9%，而全年社會消費品零售總額增長則到了10.7%，糧油、食品類的零售額增長15.1%，飲料類的零售額增長更是高達15.3%。民以食為天，我們相信中國休閒食品飲料行業依然蘊藏著巨大的市場空間。根據本公司委託弗若斯特沙利文編製的日期為二零一五年十一月十日的報告(「弗若斯特沙利文報告」，載有對中國休閒食品及非酒精飲料市場的分析以及其他相關經濟數據)，二零一四年中國人均休閒食品消費額只有人民幣255元，而美國已達人民幣1,890元；中國人均飲料消費額只有人民幣704元，而美國已達人民幣3,824元。隨著中國消費者收入的提升，消費者的食品飲料消費將繼續增加並不斷升級。

另一方面，我們也注意到消費者的需求也日趨多元化，口味變化的速度也逐漸加快，對於企業推陳出新提出了更高的要求。而且，不同品類產品的銷售增長出現兩極分化的趨勢，一些迎合消費者需求的品類(例如：功能飲料、複合蛋白飲料等)繼續保持高速增長，而另一些傳統的現有品類則出現增長乏力的情況。

複雜的行業環境對於企業來說既是機遇也是挑戰，達利作為中國領先的品牌食品及飲料公司，秉持「用心創品質」的核心理念，正努力通過產品創新、品質提升、渠道拓展，來滿足消費者不斷升級變化的需求，把握行業發展帶來的機遇。

得益於我們在包括大潤發、沃爾瑪在內等現代渠道覆蓋面和品類的擴張，在整體現代零售渠道放緩的背景下，本集團通過直營零售渠道的銷售仍大幅同比增加了63.3%。這些成績凸顯了達利多品牌多品類的產業優勢，體現了消費者對達利「用心創品質」理念的認可，也讓我們對未來的增長更有信心。

在橫向拓展覆蓋面的同時，我們也在縱向扎實渠道建設，進一步提高精細化管理水平，通過增加「直營」、「半直營」模式，加強對零售終端市場的直接掌控，幫助我們更好地了解消費者的需求，從而更有針對性地設計產品和市場營銷策略。

電商

電商渠道在中國繼續呈現迅猛增長的態勢。在二零一五年，全國社會消費品零售總額同比增長10.7%，而實物商品的網上零售額的增幅高達31.6%。本集團也積極通過在電商平台的佈局，注重挖掘這一渠道的巨大潛力。截至二零一五年十二月三十一日止，達利通過電商渠道銷售的收入實現了多倍的增長。

管理層討論及分析

審閱二零一五年的年度表現

本集團收益由二零一四年的人民幣148.94億元增加13.2%至二零一五年的人民幣168.65億元。本集團來自銷售食品產品及飲料產品的收益分別增加12.1%及14.8%至二零一五年的人民幣9

業務

收益

本集團二零一五年的總收益達人民幣168.65億元(二零一四年：人民幣148.94億元)，同比增長13.2%，當中食品產品分部增加12.1%(二零一四年：14.6%)及飲料產品分部增加14.8%(二零一四年：18.2%)。

下表載列於所示期間按分部及按產品類別劃分的本集團收益：

收益	截至十二月三十一日止年度				二零一五年與 二零一四年 比較 百分比變動
	二零一五年		二零一四年		
	人民幣 (百萬元)	佔收益 百分比	人民幣 (百萬元)	佔收益 百分比	
食品					
糕點類	6,325	37.5	5,726	38.4	10.5
薯類膨化食品	1,782	10.5	1,512	10.2	17.9
餅乾	1,412	8.4	1,257	8.4	12.3
分部總計	<u>9,519</u>	<u>56.4</u>	<u>8,495</u>	<u>57.0</u>	<u>12.1</u>
飲料					
涼茶	2,551	15.1	2,372	15.9	7.5
植物蛋白和 含乳飲料	1,965	11.7	1,816	12.2	8.2
功能飲料	1,419	8.4	794	5.3	78.7
其他飲料	1,411	8.4	1,417	9.6	(0.4)
分部總計	<u>7,346</u>	<u>43.6</u>	<u>6,399</u>	<u>43.0</u>	<u>14.8</u>
總計	<u><u>16,865</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>14,894</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>13.2</u></u>

銷售成本

本集團的銷售成本主要包括原材料、包裝材料成本、製造費用(如折舊、攤銷及水電費)、工資及薪金以及附加稅。

本集團眾多款式的產品使用不同原材料及包裝材料的組合。食品產品的主要原材料包括雞蛋、麵粉、糖及棕櫚油，而飲料產品的主要原材料則包括糖、奶粉、仙草及花生。本集團購自第三方的主要包裝材料包括聚酯切片、硬紙盒、易拉罐等。

信譽

下表載列所示期間按分部劃分的本集團毛利、毛利貢獻及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一五年			二零一四年		
	佔毛利總額			佔毛利總額		
	金額	百分比	毛利率	金額	百分比	毛利率
人民幣			人民幣			
(百萬元)	%	%	(百萬元)	%	%	
食品產品	2,888	49.7	30.3	2,258	56.5	26.6
飲料產品	2,928	50.3	39.9	1,741	43.5	27.2
總計	<u>5,816</u>	<u>100.0</u>	34.5	<u>3,999</u>	<u>100.0</u>	26.8

本集團毛利率上升主要由於持續加強營銷力度及戰略資源配置以提高毛利率較高的產品(包括丹麥黃油曲奇、牛角包、肉鬆餅、果仁餅、薯條及功能飲料等新產品，以及薯片、花生牛奶等現有產品)及利潤組合較高的產品的銷售額，以及若干主要原材料及包裝材料(如雞蛋、棕櫚油、仙草、奶粉及聚酯切片等)的平均採購價下降所致。

自二零一四年底起，本集團調整了定價和營銷策略，開展更多營銷活動以壯大銷售渠道，並提高向經銷商銷售產品的平均售價。

銷售及經銷開支

本集團的銷售及經銷開支由二零一四年的人民幣10.98億元增加86.4%至二零一五年的人人民幣20.46億元。按收益百分比計，本集團的銷售及經銷開支由二零一四年的7.4%增至二零一五年的12.1%。該增加主要由於推廣開支增加人民幣6.02億元。按收益總額百分比計，本集團的推廣開支由二零一四年的1.1%增至二零一五年的4.5%。該增長主要是因為自二零一四年底起，本集團調整了定價及營銷策略，開展更多營銷活動以壯大銷售渠道，並提高我們向經銷商銷售產品的平均售價。本集團的銷售及經銷開支增加亦由於工資及薪金及物流開支增加所致。

行政開支

本集團的行政開支由二零一四年的人民幣2.54億元增加33.5%至二零一五年的人人民幣3.39億元。按收益百分比計，本集團的行政開支由二零一四年的1.7%增至二零一五年的2.0%。該增加主要由於與上市有關的上市開支所致。

除稅前溢利

基於前述原因，本集團的除稅前溢利由二零一四年的人民幣27.62億元增加33.3%至二零一五年的人人民幣36.81億元。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由二零一四年的人民幣6.848億元增加12.3%至二零一五年的人人民幣7.691億元。本集團的實際稅率由二零一四年的24.8%減至二零一五年的20.9%，主要是由於本集團的附屬公司成都達利食品有限公司、雲南達利食品有限公司、甘肅達利食品有限公司及陝西達利食品有限公司(「陝西達利」)於二零一五年取得有關中國稅務機關的批文，合資格享有15%的優惠稅率。

流動資金及財務資源

現金及借款

本集團主要以其經營活動所得及上市所得款項而產生的現金流量撥付其流動資金需要。

於二零一五年十二月三十一日，本集團有質押存款以及現金及現金等價物總值人民幣89.56億元(二零一四年：人民幣6.35億元)，該增加主要來自上市所得款項及經營活動所得現金。

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聯交所主板上市，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)。根據招股章程內「未來計劃及所得款項用途」一節所載的擬定用途，於二零一五年十二月三十一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		1,733
擴充及提升生產設施 及生產網絡	20%	1,733		1,733
提升在銷售渠道的地位 及推廣品牌	20%	1,733		1,733
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		866

本公司不擬以有違招股章程所載述者動用所得款項。

資本開支及資本承擔

本集團於二零一五年的資本開支為人民幣4.78億元，主要有關位於陝西達利、廈門達利商貿有限公司、瀋陽達利食品有限公司及河北達利食品有限公司的生產設施以及為食品及飲料分部新購置的生產線。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的資本承擔乃有關物業、廠房及設備人民幣180百萬元，主要用作興建若干生產設施及購置生產線。

存

下表載列於所示期間本集團的貿易應收款項周轉天數：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
貿易應收款項周轉天數 ⁽¹⁾	3.6	5.0

附註：

外幣風險

本集團的業務主要位於中國內地，及幾乎全部交易乃以人民幣進行。因本集團幾乎全部資產及負債乃以人民幣計值，本公司的中國內地附屬公司不存在重大外幣風險。於二零一五年十二月三十一日，本集團以港元計值的資產及負債乃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，彼等以人民幣以外的其他貨幣作為功能貨幣。本公司及該等附屬公司(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。

或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

資產質押

於二零一五年十二月三十一日，本集團的應付票據以質押其短期存款人民幣21.5百萬元作抵押。

人力資源及員工薪酬

於二零一五年十二月三十一日，本集團僱有員工合共35,565人(二零一四年十二月三十一日：30,533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。除基金薪金外，本公司為其僱員提供多項員工福利。

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回應。

截至二零一五年十二月三十一日，僱員福利開支總額(包括董事薪酬)為人民幣1,486百萬元(二零一四年：人民幣1,146百萬元)。

展望

二零一六年將是達利作為上市公司的第一個完整財務年度，儘管市場環境仍將複雜多變，我們將致力達致長期持續而穩固的增長，為股東創造價值。

產品方面，我們將繼續堅持產品組合升級的戰略，對現有產品的口味、包裝進行調整改進，同時繼續研究推出新產品。我們於二零一六年一月已經成功地推出了兩款全新的產品，分別是「甄好曲奇」和「菓真麵包」。好吃點「甄好曲奇」是我們在二零一四年推出高端丹麥風味曲奇「藍蒂堡」基礎上研發的一款新品，在包裝和口味上進行了創新，主打美味、精緻、便捷、時尚，填補中高檔曲奇的市場空缺，滿足不同人群的消費需求，為廣大消費者提供多樣化的產品，也為好吃點品牌注入新能量。達利園「菓真麵包」是達利的首款短保型麵包產品，口味上結合了水果的甜香與麵包的鬆軟，形成特有的水果麵包風味，將美味與營養良好的結合，滿足消費者日益提高的生活品質。通過明確的定位、精準的營銷，以及高效的執行，兩個產品一經推出便受到了消費者的歡迎。創新是休閒食品企業發展的重要驅動力也是本集團的核心價值和競爭優勢，在二零一六年我們會在產品創新的路上繼續邁出堅實的步伐。

對於現有產品，尤其是像樂虎、花生牛奶這類高增長的產品，我們也會繼續通過積極的市場營銷維護好它們的增長態勢。比如我們採取了多元化的品牌宣傳策略，凸顯「樂虎」充滿能量不懼挑戰的品牌訴求，並輔以大學生音樂節、廣告節等更多與年輕群體的互動，加大對樂虎品牌年輕受眾客群的培育，以豐富、多層次的傳播形式精準傳達到產品的受眾群體。這些高增長產品對於達利在傳統渠道和現代零售渠道的銷售業績增長及品牌價值提升都具有重要意義。

遵守標準守

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一六年四月二十六日(星期二)至二零一六年四月二十八日(星期四)(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股份過戶以釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格。為符合股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶連同有關股票須於二零一六年四月二十五日(星期一)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登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖。

此外，為釐定股東有權收取二零一五年末期股息的資格，本公司將於二零一六年五月二十三日(星期一)至二零一六年五月二十五日(星期三)(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股份過戶。為符合資格收取二零一五年末期股息，所有股份過戶連同有關股票須於二零一六年五月二十日(星期五)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。

股東週年大會

股東週年大會將於二零一六年四月二十八日舉行，召開股東週年大會的通知將於稍後刊發及寄發予股東。

刊發年度業績及年報

本公告將於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.dali-group.com)刊發。載有上市規則規定的所有資料的本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報將於稍後寄發予股東及刊登於上述網站。

代表董事會
達利食品集團有限公司
主席
許世輝

香港，二零一六年二月二十四日

於本公告日期，董事會包括執行董事許世輝先生、莊偉強先生及許陽陽女士；非執行董事許碧英女士及胡曉玲先生；獨立非執行董事程漢川先生、劉小斌先生及林志軍博士。