

JS 环球生活有限公司
JS GLOBAL LIFESTYLE COMPANY LIMITED

JS
Global

(於開曼群島註冊成立的有限公司) 股份代號: 1691



2021
中期報告

目錄

2	公司資料
4	管理層討論與分析
29	企業管治及其他資料
41	獨立審閱報告
42	中期簡明綜合損益表
43	中期簡明綜合全面收益表
44	中期簡明綜合財務狀況表
46	中期簡明綜合權益變動表
48	中期簡明綜合現金流量表
51	中期簡明綜合財務資料附註
82	釋義



公司資料

董事會

執行董事

王旭寧(董事長兼首席執行官)
韓潤(首席財務官)
黃淑玲

非執行董事

許志堅
Stassi Anastas Anastassov
毛衛

獨立非執行董事

黃天祐
Timothy Roberts Warner
楊現祥

審核委員會

黃天祐(主席)
Timothy Roberts Warner
楊現祥

提名委員會

王旭寧(主席)
黃天祐
楊現祥

薪酬委員會

Timothy Roberts Warner(主席)
韓潤
楊現祥

戰略委員會

王旭寧(主席)
許志堅
Stassi Anastas Anastassov
毛衛
黃天祐
Timothy Roberts Warner
楊現祥

授權代表

韓潤
單敏奇

公司秘書

單敏奇(HKICPA)

註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited
PO Box 309
Ugland House
Grand Cayman KY1-1104
Cayman Islands

總辦事處及主要營業地點

香港
上環
德輔道中238號
21樓

香港主要營業地點

香港
上環
德輔道中238號
21樓

開曼群島主要股份過戶登記處

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

公司資料

香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

法律顧問

香港及美國法律
普衡律師事務所
香港
花園道1號
中銀大廈22樓

開曼群島法律
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥
香港
灣仔
港灣道18號
中環廣場26樓

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司

股份代號

1691

公司網站

www.jsgloballife.com

上市日期

2019年12月18日

管理層討論與分析

以下討論應連同本報告財務資料一節所載之本集團未經審核綜合財務資料(包括相關附註)一併閱讀。

業務回顧

JS環球生活的使命為通過革命性創新及設計驅動型智慧家居產品，提高全球家庭每日生活品質。

我們是優質创新型小家電的全球領導者。本集團的成功基於對消費者需求的深刻洞悉，和擁有由全球研發平台支撐的出色產品創新和設計能力、由營銷優勢驅動的高品牌參與度及高滲透的全渠道分銷模式。通過不斷創造新產品並增添新品類，並藉助多元化產品組合，開拓市場並激發消費者需求，我們創造市場對新品的期待以引領品類，重塑全球消費者的消費方式及家庭生活。憑藉多個備受信賴的市場領先品牌：Shark、Ninja及九陽，我們繼續保持在全球小家電市場的領先地位。

我們專注於三大核心競爭力：(i)開發具有設計感的革命性創新產品；(ii)推行多樣的品牌營銷；及(iii)建立全球全渠道銷售網絡。這三大核心競爭力依靠營運實力支撐，包括利用消費者互動積累有關消費者偏好及行為的資料從而引導及影響產品開發流程的全球研發平台、覆蓋全球的集中化供應鏈及貫穿產業鏈的全面的資訊管理系統。

我們以Shark、Ninja及九陽品牌提供革命性創新小家電。於報告期間，我們經營兩大業務分部：

- SharkNinja分部專注於家居環境電器及廚房電器，在北美、歐洲、日本及全球多個國家銷售。通過對質量、可靠性、消費者滿意度及向消費者提供創新產品能力的高度關注，Shark及Ninja品牌在許多產品品類及多個國家保持領先的市場份額。
- 九陽分部繼續供應小家電，專注於廚房電器和清潔電器。在中國市場，我們的九陽品牌在多個開創性的產品品類中均保持第一的市場份額。

儘管面臨壓力和挑戰，中國和美國依然是世界最大、最具吸引力的小家電市場。

管理層討論與分析

全球進展

繼去年年底的勢頭，我們於上半年表現強勁。受北美及中國對我們產品的持續需求所推動，伴隨在歐洲的持續擴張，收入較去年同期增長47.8%。在包括原材料、零部件、勞工及海運短缺的供應鏈緊張、通貨膨脹加劇及圍繞著持續全球健康危機的不確定性的全球環境挑戰下，我們的收入依然大幅上漲。我們的全球團隊在面對挑戰時始終保持警惕，保證零售商產品庫存的同时積極控制及利用成本，使我們在上半年能夠實現經調整純利同比增長80.1%。隨著我們於2021年上半年的發展，我們開始發現我們營運所在的眾多市場中，開設了越來越多的實體零售空間。我們明白行業環境變幻莫測，許多因素因市場而異，從供求方面對本集團造成影響。全球經濟由COVID-19復甦的步伐、程度及時機尚有待觀察，但對許多人而言，工作及生活的方式已永久改變。遠程工作、混合辦公模式、新的日常習慣及儀式以及「宅經濟」的改變很有可能成為新常態。

儘管COVID-19已對市場供求均帶來不確定性，惟我們仍致力於提高現有產品品類的市場份額、推出新產品品類及拓展全球市場的發展策略。於2021年上半年，得益於我們全球夥伴在此充滿挑戰的時期努力工作及持續奉獻，我們得以在面對各種挑戰的環境下落實執行我們的策略。

美國

作為在美國排名第一的吸塵器品牌及排名第一的廚房小家電品牌，我們通過持續執行增加現有品類市場份額的策略以及推出新品類延續在美國的快速增長趨勢。

我們營運的所有主要品類的市場份額均有所增長，於上半年，我們運營的每個主要品類均錄得雙位數的同比增長。清潔電器、烹飪電器及食物料理電器的美國市場份額分別從27.2%、18.3%及26.6%增至30.8%¹、26.3%²及32.5%³。

我們一直通過以下舉措擴大我們在美國的市場份額：

- 於2020年在現有產品品類及新產品品類推出Shark品牌項下的創意新產品，為邁入2021年及上半年貢獻了收入增長，例如Shark吸拖一體機（一款兼具強大吸力可吸走乾垃圾及大蒸氣噴射技術可將黏附於夾縫的黏稠物沖洗出，免接觸更換拖布的無繩吸塵器）及Shark智能吸拖一體機。

1 資料來源：NPD集團／美國零售市場調查報告，2021年1月至6月對比2020年1月至6月。「清潔電器」包括：硬質地板吸塵器、手持吸塵器、掃地機器人、推式吸塵器、立式吸塵器

2 資料來源：NPD集團／美國零售市場調查報告，2021年1月至6月對比2020年1月至6月。「烹飪電器」包括：空氣炸鍋、電烤爐、炸鍋、多功能烹飪鍋、烤箱

3 資料來源：NPD集團／美國零售市場調查報告，2021年1月至6月對比2020年1月至6月。「食物料理電器」包括：榨汁機、廚房系統、單杯式破壁加工機、傳統破壁機、傳統食品加工機

管理層討論與分析

- 於2020年在現有產品品類及新產品品類推出Ninja品牌項下的創意新產品，為邁入2021年及上半年貢獻了收入增長，包括Ninja Foodi強力破壁加工機(智能扭矩賦予變速調節功能，可以任何速度攪拌穿透，永不失衡)、附帶創新智能烹飪系統的超大容量Ninja Foodi智能XL六合一室內烤架、Ninja Foodi十合一XL專業空氣炸鍋及新系列的Ninja Foodi NeverStick炊具。這些新產品基於我們於2018年及2019年成功推出的Ninja Foodi產品組合打造，助力整個Ninja Foodi系列保持強勢增長勢頭。
- 儘管於2020年及2021年上半年面臨重重挑戰，如無法差旅及因辦公室關閉，同事上半年內大半時間居家辦公，我們依然落實新產品路線圖。受益於團隊極強的適應能力，我們於2021年至今已推出多款新品類產品，包括Ninja CREAMi(利用日常食材製作冰激凌、奶昔碗、奶昔等)、與九陽攜手打造的Ninja專業冷壓榨汁機(Ninja Cold Press Juicer Pro)(實現居家製作營養健康的果汁飲品)及Shark空氣淨化器6(Shark Air Purifier 6)(通過六台強力風扇無聲輸送空氣，追蹤空氣質量並自動調整功率，時刻保持空氣清潔)。
- 利用我們過往所發佈新品類的優異往績記錄和我們樂於投放廣告支持新品發佈，於零售商獲得充足的新品類展示機會。
- 就所有產品發佈而言，不斷大量利用消費者洞察，驗證我們上市的產品將與消費者產生共鳴，創造驚喜，同時保證廣告內容的準確性。

我們繼續在營銷及廣告方面投入大量開支，為向消費者推廣上市的产品，我們不斷投放數字廣告、短片電視廣告及長片電視廣告。此外，我們利用新媒體渠道擴大廣告支持，消費者在瀏覽流媒體、社交媒體和手機時均會接到推送，同時與平台保持密切合作，進行測試、學習及規模調整。我們加大影響者營銷活動的力度，更加專注於利用消費者的五星級評論和體驗引起線上討論，進行真實的口碑傳播，展示我們強大且不斷增長的消費者忠誠度。

隨著銷售由線下轉為線上，我們繼續採取全渠道分銷策略，無論選擇何地購物，消費者均能購買我們的產品。憑藉與零售商的穩固關係，我們獲得更多產品展示機會並在亞馬遜會員日及其他主要推廣期間獲得重點推廣。

由於上半年大部分時間均在居家防疫，我們注意到品類增長並從中受益，隨著該市場趨勢開始放緩，因持續贏得市場份額及成功的新品類發佈，我們依然維持強勁的銷售。

管理層討論與分析

根據美國經濟分析局的數據，美國2021年第二季度的國內生產總值（「GDP」）按年率計增長6.5%，較2021年第一季度末的6.3%增幅錄得小幅增長。第二季度的個人消費按年率計增長11.8%，高於2021年第一季度末的11.4%。

我們經營品類的市場規模均在上半年同比實現大幅增長。美國家居環境市場於2021年上半年按美元計同比增長22%，其中專業清潔及全尺寸吸塵器合共佔55%的增量美元增長。同時，美國廚房電器銷售同比上升19%，其中咖啡機、電飯煲、破壁機及食品加工機及烤箱佔68%的增量美元增長⁴。隨著COVID-19疫苗的廣泛接種，在某種程度上，人們開始恢復疫情前的生活，2021年第二季度的增幅較第一季度有所放緩，但該等品類的整體需求依然強勁。

中國

本集團九陽分部積極探索新品類、新渠道、新媒介等，最大程度上探索線上、線下的融合發展，適時推出一系列新產品，滿足不同年齡段消費者需求。九陽積極佈局和拓展線下新零售渠道，推進Shopping Mall為代表的高端品牌店建設，主動適應線上線下全渠道發展趨勢，搭建了新零售O2O購物體驗閉環，拉近了與消費者、用戶、粉絲的距離，為未來深度挖掘數字經濟價值積累了大數據基礎。

上半年，既有廚房品類發揮新品競爭優勢，同步抓住新的細分機會，穩定現有大盤，同時放大優勢，搶佔市場份額，如不用手洗破壁機Y521，及智能炭鋼釜電飯煲F921等剛需產品，滿足大眾對品質生活的嚮往。與此同時，本集團還拓展了炊具以及淨水產品，如晶鑽耐磨不黏鍋及熱小淨RO反滲透淨熱一體機。

此外，Shark品牌在中國市場推出更多本土化、輕量化、系列化的產品，Shark聯手天貓寶藏新品牌推出2021年旗艦新品蒸汽洗地機T21，通過媒體強勢曝光、種草等方式、精準人群沉浸溝通的內容營銷。2021年6月Shark一體即拋式無線洗地機V5也投放市場。

2021年上半年，為適應新經濟發展趨勢，本集團積極與各大主流直播平台進行合作，及時抓住了在線直播的機會，搭建完成了系統化的公司直播體系，主要由明星網紅、KOL（意見領袖）、KOC（意見消費者）和店鋪導購自播組成，進一步擴

⁴ 資料來源：NPD集團／零售市場調查報告，截至2021年7月3日的最近一年對比上一年

管理層討論與分析

大了產品知名度及美譽度。同時，在線下穩健開立零售店「Shopping Mall」，抓住下沉市場機會，樹立良好的品質小家電形象。

面對嚴峻複雜的國內外環境特別是新冠肺炎疫情的嚴重衝擊，2021年上半年中國GDP同比增長12.7%，二季度兩年平均增長高於一季度增幅，顯示中國經濟正在復甦，並逐季度轉好，顯示出強大韌性和活力。2021年上半年，尤其是第二季度開始，中國廚房小家電增速逐步放緩，尤其是料理類等非剛需產品。

面對市場紅海以及中國消費者可支配收入的不斷提升以及消費升級的趨勢，中國消費者的消費行為正在發生著劇烈的變化。豆漿機、智慧電飯煲、掃地機器人等小家電產品正在快速走進普通家庭的廚房、客廳。消費升級也帶來產品高端化、品牌化的趨勢。

截至2021年上半年，根據奧維雲網(AVC)數據，本集團旗下九陽在豆漿機、破壁機品類線下和線上市場均排名第一。此外，根據天貓行業數據，九陽在電飯煲、空氣炸鍋及淨水器產品分部零售表現均優於行業水平。

歐洲

於2021年上半年，SharkNinja繼續擴大市場份額，在我們歐洲市場所經營的所有主要類別中均錄得顯著增長。我們落實執行戰略，擴大現有類別的市場份額、進軍新市場和推出新類別，從而繼續推動歐洲市場的利好發展。

2021年1月至6月，Shark品牌在英國吸塵器市場的份額從2020年上半年的23.3%增長至2021年上半年的29.4%⁵。Ninja品牌在食物料理市場的價值份額為12.4%，高於去年的6.3%⁶。

2021年前六個月，在英國銷售的多功能廚具中，近二分之一(49.6%)來自Ninja品牌⁷。按價值份額計，Ninja品牌現時佔英國多功能廚具市場近四分之三(74.1%)，高於2020年同期的41.4%⁸。Ninja品牌在油炸鍋市場中的銷售額有所增長，現時市場佔比33.8%⁹。

5 GfK：市場信息：真空吸塵器總計：銷售，GB：2021年1-6月

6 GfK：市場信息：食物料理總計：價值銷售，GB：2021年1-6月

7 GfK：市場信息：多功能廚具總計：銷量，GB：2021年1-6月

8 GfK：市場信息：多功能廚具總計：價值銷售，GB：2021年1-6月

9 GfK：市場信息：油炸鍋總計：價值銷售，GB：2021年1-6月

管理層討論與分析

我們一直通過以下舉措擴大我們在英國的市場份額：

- 在我們目前經營的類別中推出具創意的新穎產品；
- 落實新產品路線圖，在2021年迄今為止期間推出多款新品類產品，包括我們的桶式(圓筒)真空吸塵器，以及於2021年下半年在Shark和Ninja品牌中推出更多新產品；及
- 利用我們過往所發佈新品類的優異往績記錄和我們樂於投放廣告支持新品發佈，自零售商獲得充足的新品類展示機會。

與在美國類似，我們繼續採取全渠道分銷策略，無論選擇何種方式購物，消費者均能購買我們的產品。憑藉與零售商的穩固關係，我們獲得更多產品展示機會並在亞馬遜會員日及其他主要推廣期間獲得重點推廣。於最近的會員日，亞馬遜宣佈Shark一款採用防纏髮技術的無繩推式吸塵器和Ninja空氣炸鍋成為會員日期間英國的暢銷產品。

我們在德國(2020年年中進入)和法國(2020年底進入)繼續受到市場青睞。儘管我們在2021年上半年面對各樣挑戰，但我們已在各個市場的零售商獲得優越的產品展示位置，並已開始投放廣告以提高我們在有關市場的品牌知名度。

由於2021年上半年大部分時間均在居家防疫，且在若干歐洲市場的防疫程度更高，我們注意到品類增長並從中受益，但我們更集中在網上渠道開拓市場，而線下實體店仍然關閉或部分關閉。

根據英國(「英國」)國家統計局的資料，英國GDP在2021年5月估計增長0.8%，已連續四個月錄得增幅，惟仍低於2020年2月疫情前約3.1%的水平。受眾多因素影響，歐洲整體的經濟復甦進度因國而異。

與美國小家電市場類似，歐洲市場的消費趨勢亦有明顯改變，包括在線渠道的增長、社交媒體的使用增加、向高端和高附加值產品的轉變、對高美觀外觀的需求增加以及物聯網技術的興起。

其他市場

2021年上半年，本集團在其他市場也取得強勁增長，特別是在日本，我們推出多款專為日本市場設計的清潔設備，深受消費者喜愛。

管理層討論與分析

財務回顧

整體表現

於報告期間，本集團總收入為2,239.4百萬美元，同比增加47.8%。毛利為908.4百萬美元，同比增加37.3%。毛利率為40.6%，同比去年的43.7%下降3.1%。報告期間的溢利同比增長104.0%至約217.7百萬美元。母公司擁有人應佔溢利同比增加約136.4%至約193.4百萬美元。報告期間的EBITDA¹⁰同比提升34.4%至約336.2百萬美元及報告期間的經調整EBITDA¹¹同比增加48.9%至約350.5百萬美元。報告期間的經調整溢利¹²同比增加80.1%至約241.8百萬美元。

收入

於報告期間，本集團錄得總收入2,239.4百萬美元(2020年：1,514.7百萬美元)，同比增加47.8%。

下表載列本集團按業務分部劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	金額	%	金額	%
	(百萬美元，百分比除外)			
SharkNinja分部	1,596.4	71.3	890.3	58.8
九陽分部	643.0	28.7	624.4	41.2
總計	2,239.4	100.0	1,514.7	100.0

SharkNinja分部指本集團的SharkNinja業務部門，於美國、歐洲及全球其他市場分銷產品，且專注清潔電器及廚房電器。九陽分部指本集團專注廚房電器及清潔電器的九陽業務部門。

10 EBITDA的定義為未計稅項及融資成本、折舊及攤銷(扣減利息收入)的純利。有關期內除稅前溢利與EBITDA(按我們所定義)的對賬，請參閱下文「—非國際財務報告準則計量」。

11 有關於報告期間EBITDA與經調整EBITDA(按我們所定義)的對賬，請參閱下文「—非國際財務報告準則計量」。

12 經調整純利的定義為就不影響本公司持續經營表現的若干項目(包括因收購事項所產生和與為籌備全球發售(定義見下文)而進行的重組有關的項目以及非經常性項目及與本公司日常業務無關的項目(均不考慮稅務影響))作出調整後的年內溢利。期內溢利與經調整溢利的對賬，請參閱下文「—非國際財務報告準則計量」。

管理層討論與分析

於報告期間，SharkNinja分部所得收入為1,596.4百萬美元(2020年：890.3百萬美元)，同比上升約79.3%，佔本集團總收入約71.3%；九陽分部所得收入為643.0百萬美元(2020年：624.4百萬美元)，同比上升約3.0%，佔本集團總收入約28.7%。

SharkNinja分部錄得收入增長乃由於現有產品類別的市場份額持續增長，包括有繩及無繩真空吸塵器、掃地機器人、電動破壁機及加熱類廚電，以及於2020年成功推出新類別的產品令2021年上半年錄得同比增長，包括Shark吸拖一體機及Ninja Foodi NeverStick炊具。此外，SharkNinja分部於歐洲及其他地區的持續國際擴張於2021年上半年貢獻顯著增長。Shark及Ninja品牌的實力繼續使新品類進入現有市場，並進一步滲透到新市場。「宅經濟」進一步推動清潔電器及炊具的增長，且我們能夠不斷將新創新產品推向北美、歐洲及其他市場，同時成功應對重大供應鏈挑戰，讓我們得以進一步加強與零售商的關係及我們在消費者心中的品牌聲譽，從而在現有及新產品類別中獲取市場份額。

九陽分部收入增長主要受益於多項新品推出，核心品類進一步搶佔市場份額，以及針對不同產品和消費者人群採用多樣化的營銷策略。

下表載列本集團按品牌劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	金額	%	金額	%
	(百萬美元，百分比除外)			
Shark	873.8	39.0	590.0	39.0
Ninja	736.8	32.9	319.5	21.0
九陽	628.8	28.1	605.2	40.0
總計	2,239.4	100.0	1,514.7	100.0

於報告期間，Shark品牌錄得總收入約873.8百萬美元(2020年：590.0百萬美元)，同比增加約48.1%，乃由於全線清潔電器均錄得增長，包括有繩吸塵器、無繩吸塵器、掃地機器人及地板清潔產品(包括蒸汽拖把)。無繩吸塵器在所有主要地

管理層討論與分析

區、北美、歐洲及包括日本在內的其他市場實現顯著增長。掃地機器人的成功主要由北美渠道及消費者對我們高端導航掃地機器人的廣泛接受推動。地板清潔方面，我們的蒸汽清潔產品在全球範圍內保持強勁的需求，而新推出的VacMop吸拖一體機繼續受到歡迎，VacMop是一款無繩吸塵器，其兼具強大吸力可吸走乾垃圾及大蒸氣噴射技術可將黏附於夾縫的黏稠物沖洗出，免接觸更換拖布。

於報告期間，Ninja品牌錄得總收入約736.8百萬美元(2020年：319.5百萬美元)，同比增加約130.6%，主要由於北美產品種類擴大、推出新產品及進入新歐洲市場。具體而言，食物料理電器及烹飪電器的推出新產品帶動2021年上半年顯著增長。

於報告期間，九陽品牌錄得總收入約628.8百萬美元(2020年：605.2百萬美元)，同比增加約3.9%，主要由於多項新品推出，核心品類市場份額的搶佔，以及針對不同產品和消費者人群採用多樣化的營銷策略。

下表載列本集團按地域劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	金額	%	金額	%
	(百萬美元，百分比除外)			
北美	1,261.0	56.3	724.8	47.9
中國	626.9	28.0	612.9	40.5
歐洲	279.9	12.5	143.8	9.5
其他市場	71.6	3.2	33.2	2.1
總計	2,239.4	100.0	1,514.7	100.0

管理層討論與分析

於報告期間，北美地區錄得總收入約1,261.0百萬美元(2020年：724.8百萬美元)，同比強勁增長74.0%。增長由全品類的成功及2020年推出的新品類的同比增長所帶動。此外，於優化網站及投放媒體廣告後，SharkNinja的直銷業務實現增長。在「宅經濟」的背景下，對烹飪電器及清潔電器的持續整體需求進一步推動增長，同時我們努力進一步提高品牌聲譽及改善零售商關係，以獲取市場份額。

於報告期間，中國地區錄得總收入約626.9百萬美元(2020年：612.9百萬美元)，同比增加約2.3%，中國地區收入增加主要由於推出新產品，適時推出滿足消費者生活、烹飪及清潔需求的一系列創新及潮流產品，並進一步拓寬核心產品主銷價位段。宏觀方面，由於小家電行業整體需求放緩，加之線下渠道受影響，中國地區小家電行業遇到暫時性的挑戰。

於報告期間，歐洲地區錄得總收入約279.9百萬美元(2020年：143.8百萬美元)，同比強勁增長94.6%。隨著成功的市場活動推高品牌知名度，我們成功獲得英國市場更多零售商端的產品銷售空間，同時Shark防纏髮立式吸塵器(包括有繩立式吸塵器及無繩吸塵器)獲得持續成功，烹飪電器亦錄得增長。同時，電商業務在歐洲市場的滲透繼續加強，且本集團正有序推進在德國及法國的擴張計劃。儘管整個疫情期間充滿挑戰，我們仍成功在德國及法國開展直銷業務，並從兩個國家的主要零售商獲得產品展示機會。我們已開始於該等國家投放廣告，以提高我們在該等市場的品牌知名度及收入。

於報告期間，其他市場錄得總收入約71.6百萬美元(2020年：33.2百萬美元)，同比增長115.7%，該增長主要來自於日本及以色列市場。

管理層討論與分析

下表載列本集團按產品類別劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	金額	%	金額	%
	(百萬美元，百分比除外)			
清潔電器	865.6	38.7	586.4	38.7
烹飪電器	785.7	35.0	449.6	29.7
食物料理電器	486.0	21.7	398.7	26.3
其他	102.1	4.6	80.0	5.3
總計	2,239.4	100.0	1,514.7	100.0

清潔電器主要包括立式吸塵器、掃地機器人、無繩及有繩推式吸塵器以及其他地板護理產品。烹飪電器主要包括電飯煲、壓力鍋、電磁爐、空氣炸鍋、台式烤架及烤箱、咖啡茶飲機及其他用以烹飪的電器及用具。

食物料理電器主要包括破壁機、豆漿機、食品加工機及促進食品處理流程的其他小家電。其他產品類別包括小家電，包括淨水器、換氣扇、熱水器、空氣淨化器、衣物護理及保溫瓶。

於報告期間，清潔電器依然是本集團最大的產品類別，收入貢獻比例穩定於報告期間的38.7%。清潔品類同比增長47.6%至865.6百萬美元。清潔品類的增長主要是由於北美及英國現有產品品類的市場份額增長以及2020年及2021年擴展新產品品類，令上述Shark品牌品類同比進一步增長。

於報告期間，烹飪品類同比增長74.8%至785.7百萬美元。Ninja Foodi烤架、數位空氣炸鍋及高級壓力鍋與空氣炸鍋等Shark Ninja Foodi系列產品的持續成功推動增長。由於包括2020年及2021年在內過去幾年成功推出新產品，我們於2021年上半年持續在北美及歐洲獲得市場份額。

於報告期間，食物料理電器錄得21.9%收入增長至486.0百萬美元，主要基於創新產品及技術的下沉並進入主銷價位段，以及本集團在食物料理品類獲得了較好的增長，如破壁機等，同時Ninja電動破壁機產品的需求強勁，包括於2020年下半年推出的新系列。

於報告期間，其他品類同比增長27.6%至約102.1百萬美元，主要是由於中國市場的炊具系列，例如奶鍋等產品受到青睞。

管理層討論與分析

其他財務資訊

銷售成本

於報告期間，本集團的銷售成本約為1,331.0百萬美元(2020年：852.9百萬美元)，同比增加約56.1%，主要由於銷售額增加及下文進一步所述影響銷售成本的其他因素。

下表載列本集團按業務分部劃分的銷售成本明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	金額	%	金額	%
	(百萬美元，百分比除外)			
SharkNinja分部	904.1	67.9	435.0	51.0
九陽分部	426.9	32.1	417.9	49.0
總計	1,331.0	100.0	852.9	100.0

於報告期間，SharkNinja分部錄得總銷售成本約904.1百萬美元(2020年：435.0百萬美元)，同比增加約107.8%，主要由於銷售額增加，以及外匯及原材料波動及關稅重徵導致海運成本及產品成本增加。此外，我們於2020年上半年錄得38.1百萬美元與2019年支付及確認的關稅相關的關稅退稅，令2020年上半年銷售成本降低。

於報告期間，九陽分部錄得總銷售成本約426.9百萬美元(2020年：417.9百萬美元)，同比增加約2.2%，主要由於收入增長。

由於中美之間的貿易戰，我們就中國製造並進口至美國的吸塵器及空氣炸鍋繳納25%的關稅，直至於2019年及2020年宣佈豁免眾多該等產品的關稅，產生本集團過往獲得的關稅退稅。該等關稅豁免於2020年12月31日到期，我們自該日起就從中國進口至美國的所有吸塵器及空氣炸鍋繳納25%的關稅，導致2021年上半年的銷售成本上升。

管理層討論與分析

毛利

於報告期間，本集團的毛利約為908.4百萬美元(2020年：約661.8百萬美元)，同比增加約37.3%，主要由於收入大幅提升。

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	毛利	毛利率%	毛利	毛利率%
	(百萬美元，百分比除外)			
SharkNinja分部	692.4	43.4	455.3	51.1
九陽分部	216.0	33.6	206.5	33.1
總計	908.4	40.6	661.8	43.7

於報告期間毛利率為40.6%，較截至2020年6月30日止六個月43.7%下降3.1%。毛利率的下降主要由於與2019年支付及確認的關稅有關的非經常性關稅退稅38.1百萬美元於2020年上半年入賬。除去該等退稅，我們2020年上半年的毛利率將為41.2%，2021年上半年的毛利率較2020年上半年下降0.6%¹³。

SharkNinja分部的毛利於報告期間增長52.1%，毛利率則由截至2020年6月30日止六個月的51.1%下降至報告期間的43.4%。毛利率的下降部分由於與2019年支付及確認的關稅有關的非經常性關稅退稅38.1百萬美元於2020年上半年入賬。除去該等退稅，SharkNinja分部於2020年上半年的毛利率將為46.9%，2021年上半年的毛利率較2020年上半年下降3.5%¹⁴。毛利率的下降還由於外匯及原材料波動及關稅重徵導致海運成本及產品成本增加。我們通過SharkNinja及九陽分部之間的協同效應及在適當情況下提高售價尋找降低產品成本的機會，從而部分減輕該等外部因素的影響。

九陽分部的毛利率由截至2020年6月30日止六個月的33.1%增加至報告期間的33.6%，主要由於產品組合轉變。

13 本集團2021年上半年總毛利率較2019年同期上升3.2%。

14 SharkNinja分部2021年上半年毛利率較2019年同期上升3.0%。

管理層討論與分析

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括(i)按公允價值計量的金融資產的收益、(ii)政府補貼(主要與研發及推廣活動、創新及專利有關)及(iii)銀行利息收入。

下表載列本集團的其他收入及收益明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (百萬美元)	2020年
其他收入		
銀行利息收入	4.9	4.8
來自投資物業經營租賃的租金收入淨額	—	0.4
政府補貼	11.1	4.9
其他	0.3	1.0
小計	16.3	11.1
收益		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益淨額	6.9	3.3
其他	4.8	1.3
小計	11.7	4.6

於報告期間，本集團的其他收入及收益約為28.0百萬美元(2020年：15.7百萬美元)，同比增加約78.3%，主要由於九陽分部2021年上半年獲得政府補助。

管理層討論與分析

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括(i)廣告費用；(ii)銷售產品的倉儲及運輸費用；(iii)銷售及分銷員工有關的員工成本；(iv)有關主要於銷售渠道的市場營銷的渠道營銷費用及品牌費；(v)業務開發費用；及(vi)辦公室開支及其他。

下表載列本集團的銷售及分銷開支明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (百萬美元)	2020年
廣告費用	142.5	82.8
倉庫及運輸費用	104.0	51.5
渠道營銷費用	63.3	44.4
員工成本	44.3	37.9
業務開發費用	7.9	6.9
辦公室開支及其他	16.3	20.4
總計	378.3	243.9

本集團的銷售及分銷開支由截至2020年6月30日止六個月的約243.9百萬美元同比增加約55.1%至報告期間的約378.3百萬美元，主要由於期內受銷售增長及推出新品類和市場驅動，廣告費用、倉庫及運輸費用以及渠道營銷費用增加。

行政開支

行政開支主要包括(i)有關產品開發及行政員工的員工成本；(ii)折舊及攤銷；(iii)專業服務費(主要包括(a)法律費、(b)稅務、審計及顧問費及(c)工程顧問費)；(iv)辦公室開支；及(v)其他開支。

管理層討論與分析

下表載列本集團的行政開支明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(百萬美元)	
員工成本	143.4	119.4
專業服務費	29.0	27.5
折舊及攤銷	31.4	29.8
辦公室開支	12.4	10.2
其他	50.0	33.4
總計	266.2	220.3

本集團的行政開支由截至2020年6月30日止六個月的約220.3百萬美元同比增加約20.8%至報告期間約266.2百萬美元，代表我們顯著利用行政開支基礎，乃由於我們尋求控制開支並負責任地投資。該增加主要由於新產品開發及國際擴張方面的員工投資。

融資成本

融資成本主要為(i)銀行貸款的利息開支；(ii)租賃負債的利息開支；(iii)遞延融資成本攤銷，指銀行貸款附帶的各類費用的攤銷；及(iv)其他融資成本。

下表載列本集團的融資成本明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(百萬美元)	
銀行貸款利息	9.9	21.5
租賃負債利息	1.6	1.6
遞延融資成本攤銷	2.1	32.4
其他融資成本 ¹⁵	0.1	3.6
總計	13.7	59.1

¹⁵ 其他融資成本主要包括票據貼現的交易費。

管理層討論與分析

本集團的融資成本由截至2020年6月30日止六個月的約59.1百萬美元同比減少約76.8%至報告期間的約13.7百萬美元，主要由於本集團於2020年上半年對其信貸融資再融資，降低了未來期間的利息開支，令2020年銀行貸款利息降低及遞延融資成本一次性加速攤銷的共同影響。

所得稅

本集團須按實體基準就於實體所在及經營所在的稅務管轄區產生的溢利繳納所得稅。根據中國相關所得稅法，除本集團享有若干優惠待遇外，本集團的中國附屬公司須就彼等各自的應課稅收入按25%（2020年：25%）的稅率繳納所得稅。期內，本集團五家實體（2020年：兩家實體）獲得相關中國稅務機關許可享有優惠企業所得稅稅率或予以免徵企業所得稅。

於報告期間，本集團的美國附屬公司須按21.0%的稅率繳納美國聯邦所得稅及按0.38%至11.5%不等的稅率繳納各州的所得稅。

香港利得稅就期內於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（2020年：16.5%）的稅率計提撥備，惟本集團的一家附屬公司除外，該附屬公司為利得稅兩級制下的合資格實體。

本集團的所得稅開支由截至2020年6月30日止六個月的約36.9百萬美元同比增加約42.8%至報告期間的約52.7百萬美元，主要由於期內除稅前溢利增長。

純利

因上述原因，本集團的純利由截至2020年6月30日止六個月的約106.7百萬美元增加約104.0%至報告期間的約217.7百萬美元。

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的本集團綜合損益表，本集團亦使用經調整純利、EBITDA及經調整EBITDA作為非國際財務報告準則的計量方式，即國際財務報告準則並無規定或並非根據國際財務報告準則呈列。本集團相信，非國際財務報告準則計量方式的呈列，連同相應國際財務報告準則計量一併呈列時，為潛在投資者及管理層提供有用資料，以便比較本集團不同期間的營運表現，撇除並不影響本集團的持續經營表現的若干項目的潛在影響（包括因收購SharkNinja及為籌備本公司於2019年的全球發售而進行的重組（「重組」）而產生的開支以及非經營性或一次性開支及收益（均不考慮稅務影響））。上述非國際財務報告準則計量方式讓投資者於評估本集團表現時考慮本集團管理層所用的矩陣。在未來

管理層討論與分析

的期間內，或會有其他項目在本集團審閱財務業績時不被包括在內。該項非國際財務報告準則計量在用作分析工具時存在局限性，不應將其與根據國際財務報告準則報告的本集團經營業績或財務狀況分析分開考慮或視作替代或優選方案。此外，該項非國際財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似詞彙定義不同。

下表載列本集團的經調整純利、EBITDA及經調整EBITDA：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(百萬美元)	
期內溢利	217.7	106.7
加：		
因收購事項所產生和與重組有關的項目	9.8	13.1
收購SharkNinja產生的無形資產及遞延融資成本攤銷	9.8	13.1
非經常性項目及與本公司日常業務無關的項目	14.3	14.5
股權報酬	17.3	25.5
關稅退稅	—	(38.1)
遞延融資成本加速攤銷 ¹⁶	—	29.3
出售物業、廠房及設備、投資物業、聯營公司及附屬公司的收益	(1.1)	(0.5)
股權投資公允價值變動的收益	(1.9)	(1.7)
經調整純利	241.8	134.3
以下人士應佔：		
母公司擁有人	215.0	108.7
非控股權益	26.8	25.6
	241.8	134.3

16 因置換信貸融資而產生的有關遞延融資成本加速攤銷的一次性開支。

管理層討論與分析

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(百萬美元)	
除稅前溢利	270.4	143.6
加：		
融資成本	13.7	59.1
折舊及攤銷	57.0	52.3
銀行利息收入	(4.9)	(4.8)
EBITDA	336.2	250.2
加：		
非經常性項目及與本公司日常業務無關的項目	14.3	(14.8)
股權報酬	17.3	25.5
關稅退稅	—	(38.1)
出售物業、廠房及設備、投資物業、聯營公司及附屬公司的收益	(1.1)	(0.5)
股權投資公允價值變動的收益	(1.9)	(1.7)
經調整EBITDA	350.5	235.4

本集團使用的非國際財務報告準則計量經就以下各項作出調整(其中包括)，(i)收購SharkNinja產生的無形資產攤銷及遞延融資成本攤銷、(ii)股權報酬、(iii)關稅退稅、(iv)遞延融資成本加速攤銷、(v)出售物業、廠房及設備、投資物業、聯營公司及附屬公司的收益及(vi)股權投資公允價值變動的收益，其可視作經常性但並不被視作與本集團日常業務相關，亦無法說明本集團的持續核心經營表現。因此，本集團認為於計算經調整EBITDA及經調整純利(如適用)時應就該等項目作出調整，以使潛在投資者完整及公平地了解本集團的核心經營業績及財務表現，因此潛在投資者可在不受與本集團日常業務營運無關的項目歪曲的情況下，評估本集團的相關核心表現，尤其是(i)作出本集團經營及財務表現的同期比較及評估其情況，及(ii)與具有類似業務營運但並無任何重大收購的其他可資比較公司進行比較。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

庫存

本集團的庫存由2020年12月31日的約575.5百萬美元增加24.6%至2021年6月30日的約716.9百萬美元。2021年上半年的庫存週轉天數¹⁷為87天，而2020年為71天，庫存週轉天數增加主要由於季節性原因，下半年的銷售一般高於上半年，導致於2021年6月30日的庫存水平較高。

應收賬款及應收票據

本集團的應收賬款由2020年12月31日的約1,203.5百萬美元減少33.1%至2021年6月30日的約805.3百萬美元。該減少乃主要由於業務的季節性，於北美、歐洲及中國，我們於下半年的銷售通常高於上半年。應收賬款週轉天數¹⁸由2020年的86天下降至2021年上半年的81天。

應付賬款及應付票據

本集團的應付賬款由2020年12月31日的約885.3百萬美元減少21.3%至2021年6月30日的約697.0百萬美元。應付賬款減少主要由於業務的季節性。應付賬款週轉天數¹⁹由2020年的104天增加至2021年上半年的107天。

於報告期間，本集團主要以(i)銀行借貸；及(ii)經營活動產生的現金撥付其經營、營運資金、資本開支及其他資本需求。

於2021年6月30日，本集團的現金及現金等價物約為609.4百萬美元，而於2020年12月31日則為570.8百萬美元。本集團的現金及現金等價物主要以港元、人民幣及美元計值。

於2021年6月30日，本集團的借貸總額約為902.6百萬美元，較於2020年12月31日的約939.4百萬美元減少約3.9%。於2021年6月30日，本集團全部借貸均以美元計值，且借貸按浮動利率計息。

17 平均庫存等於期初庫存加期末庫存，再除以二。平均庫存週轉天數等於平均庫存除以銷售成本再乘以期內天數。

18 平均應收賬款及應收票據等於期初應收賬款及應收票據加期末應收賬款及應收票據，再除以二。平均應收賬款及應收票據週轉天數等於平均應收賬款及應收票據除以收入再乘以期內天數。

19 平均應付賬款及應付票據等於期初的應付賬款及應付票據加上期末的應付賬款及應付票據，再除以二。平均應付賬款及應付票據週轉天數等於平均應付賬款及應付票據除以銷售成本，然後再乘以期內天數。

管理層討論與分析

下表載列本集團於2021年6月30日的銀行借貸明細：

	於2021年 6月30日 (百萬美元)
計息銀行借貸(即期部分)	72.4
計息銀行借貸(非即期部分)	830.2
總計	902.6

下表載列於2021年6月30日銀行借貸的還款期限賬齡分析：

	於2021年 6月30日 (百萬美元)
須於一年內償還	72.4
須於一至兩年內償還	109.6
須於兩至五年內償還	720.6
總計	902.6

於2021年6月30日，本集團的銀行融資總額約為1,162.5百萬美元(2020年：約1,200.0百萬美元)，其中約250.0百萬美元銀行融資尚未動用(2020年：約250.0百萬美元)。

資產負債比率

於2021年6月30日，本集團的資產負債比率(按總債務(包括計息銀行借貸及租賃負債)除以總權益計算)為53.7%，較於2020年12月31日的52.9%小幅增加0.8%。有關增加主要歸因於總債務及權益減少的共同影響。

外匯風險

本集團的貨幣風險由業務單位以其各自的功能貨幣以外的貨幣進行買賣所產生。

管理層討論與分析

本集團緊密監測匯率變動以管理其外匯風險，並會於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

利率風險

本集團所面對的市場利率變動風險主要與我們的浮動利率長期債務責任有關。由於本集團的借貸初步以美元計值，故借貸利率主要受倫敦銀行同業拆借設定的基準利率所影響。

本集團通過密切監察及調整本集團的債務組合來管理其利率風險，並將於有需要時考慮訂立利率掉期合約。

資產押記

於2021年6月30日，本集團已質押若干附屬公司的股權及若干存款，以為本集團總額為902.6百萬美元的借貸作抵押。於2021年6月30日，已質押總資產佔本集團總資產約56.1%。

資本開支

本集團的資本開支主要包括物業、廠房及設備的添置、投資物業、預付土地租賃款項、使用權資產及其他無形資產(包括收購一家附屬公司所得的資產)。報告期間，本集團的資本開支約為53.9百萬美元(2020年：73.5百萬美元)。

或然負債

於2021年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

持有重大投資、附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購及出售，以及重大投資或資本資產的未來計劃

茲提述招股章程內「關連交易」一節、本公司日期為2020年11月2日、2020年12月23日及2021年3月31日的公告(統稱「該等公告」)，內容有關(其中包括)修訂採購分銷協議及委託生產框架協議的年度上限。由於根據上市規則第14A.16條，上海力鴻及其附屬公司為本公司的關連附屬公司，因此，採購分銷協議及委託生產框架協議項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

管理層討論與分析

茲亦提述本公司日期為2021年4月6日的公告，內容有關本公司間接全資附屬公司JS Global Trading(作為買方)與控股股東集團、上海合舟投資有限公司及其他個別股東(「賣方」)於2021年4月6日訂立的購股協議，據此，賣方共同同意出售而買方同意購買上海力鴻約16.24%股權(「該交易」)。

於2021年6月10日完成該交易後，上海力鴻通過JS Global Trading及Easy Appliance (Hong Kong)成為本公司的間接全資附屬公司，上海力鴻不再為本公司的關連附屬公司。因此，該等公告所載的採購分銷協議及委託生產框架協議項下擬進行的該交易不再為上市規則第14A章項下的關連交易。

於2021年6月10日，尚未超過採購分銷協議及委託生產框架協議項下的現有年度上限分別人民幣250百萬元及人民幣1,100百萬元。

於報告期間，除本報告所披露者外，本集團無持有任何其他重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業，且於本報告日期，董事會並無授權任何重大投資或資本資產添置。

展望及戰略

增長戰略

本公司致力於通過以下戰略實現可持續的長期增長並鞏固我們作為全球領先小家電企業的市場地位：

- 開發並商業化具有強勁技術與設計感的創新產品；
- 通過銷售網絡及產品品類擴張驅動可持續的長期增長；
- 最大化九陽分部和SharkNinja分部的協同效應；
- 加強本集團的品牌知名度並提升消費者互動；及
- 尋求戰略合作和收購。

就通過我們的銷售網絡實現增長而言，於2021年上半年，我們專注於國際擴張，包括進一步推動英國及日本的增長，以及成功進入德國與法國，並通過當地銷售團隊與該等國家的主要零售商合作投放產品。

就產品創新而言，我們不斷尋求擴大現有品類的產品組合。此外，除於2021年上半年推出的空氣淨化器及Ninja CREAMi冰淇淋機外，我們計劃拓展新品類(如個護類及餐具等)。我們亦計劃繼續開發現有品類的新產品，包括新炊具產品、新Ninja Foodi系列產品、新系列的掃地機器人及新系列的無繩吸塵器。

管理層討論與分析

我們亦專注於繼續在成本側及銷售側實現SharkNinja及九陽分部的協同效應。成本側方面，供應鏈與工程團隊正緊密合作確定兩個分部均有使用的普通材料及配件，以通過合併採購量實現較低的成本。此外，兩個分部共用終端供應商，以增加兩個分部可用的供應商總數，助力打造更具競爭力的供應商格局。銷售側方面，我們繼續在中國擴大Shark品牌的產品組合。

九陽的核心競爭力主要體現在定位中高端全品類多品牌的優勢；覆蓋全國的線上線下銷售網絡，特別是以零售店「Shopping Mall」為代表的新零售渠道和內容電商的運營優勢；洞察消費者需求，聚焦核心主流品類創新的產品優勢；利用數字中間平台，挖掘大數據價值，強化數字化運營優勢。

COVID-19的影響

COVID-19的爆發令全世界進入衛生緊急狀態，並以不同方式對我們的業務造成衝擊。疫情肆虐期間，我們一直堅持並會繼續優先考慮本集團僱員及其家人、供應商及其他業務夥伴以及客戶的健康與安全，亦積極實施一系列的健康預防措施。雖然新冠疫苗已問世，但此刻我們仍無法判斷COVID-19的持續時間以及帶來的全面影響。自2020年第二季度起，COVID-19的爆發在中國屬可控情況，線下店舖重開，恢復正常營運。於美國及歐洲，隨著疫苗的推出，我們預期人們在2021年第二季度開始回歸疫情前的日常生活。

整個疫情期間，我們在北美及歐洲的銷售額較高比例乃通過在線渠道而非線下渠道完成。SharkNinja通過其強大的全渠道優勢，透過其現有電子商務平台及網上零售商的關係滿足消費者需求。隨著疫苗的問世，北美及歐洲的感染率開始下降，人們開始恢復以往的購物習慣，包括回歸線下零售商。隨著在線及線下渠道之間的銷售轉移，SharkNinja分部將繼續將其產品投放在消費者選擇購物的地方。

隨著中國疫苗接種率的提高以及個人防護意識的增強，我們相信疫情終將結束，而國內小家電創新將繼續引領全球市場。作為國內小家電行業的領先品牌，九陽將繼續堅持創新，積極把握增長趨勢，開發創新更多新品類以滿足市場需求，致力於進軍清潔小家電等新領域，並致力於將公司打造成為全品類高品質小家電的領軍者。

展望未來，COVID-19對未來的影響仍存在固有的不確定性。然而，我們堅信，無論宏觀市場環境如何，我們將始終堅持研發及創新現有及新品類，為消費者提供更好的小家電解決方案，從而維持本集團在行業中快速增長趨勢。

管理層討論與分析

全球供應鏈動態

始於2020年下半年並持續至2021年上半年，全球供應鏈多次中斷，我們的業務也受到影響。因爆發COVID-19疫情，企業於2020年上半年放緩採購及進口步伐，導致2020年下半年進口激增。因上述情況，全球海運成本上漲，我們將貨品從中國及其他國家運往北美、歐洲及其他市場所需的集裝箱整體短缺。由於2021年上半年需求仍舊強勁，致使集裝箱短缺、港口擁堵以及海運成本上升。我們認為海運成本上升將繼續影響我們2021年下半年的毛利率，我們亦可能在進口足夠的產品以滿足2021年下半年的需求方面遭遇困難。

商品及部件價格亦有所上漲，我們製造產品所需的若干主要商品及部件亦開始出現短缺。2021年上半年，我們逆風而上，保證了滿足全球需求的大部分產品。然而，我們認為商品及主要部件價格上升將繼續影響我們2021年下半年的毛利率，我們亦可能在取得足夠的商品及主要部件供應以滿足產品需求方面遭遇困難。

貿易戰的未來影響

由於由中國進口至美國的商品關稅增加以及為進一步多元化我們的供應鏈，我們已開始向中國以外的越南及泰國供應商採購製成品。雖然我們就生產該等商品所付的價格高於在中國採購該等商品所付的價格，但就我們在美國出售的多個產品品類減少25%關稅仍能節省大量成本，我們正與供應商展開合作，提升供應鏈效率，從而降低未來成本。雖然於2020年大部分受影響產品品類獲豁免該等關稅，但有關關稅豁免已自2020年12月31日起屆滿。雖然該等豁免有可能會恢復，由於中美貿易戰的持續不確定性，我們將繼續專注於將生產轉移至中國境外，並致力採取措施以降低該等商品的產品成本。

企業管治及其他資料

全球發售所得款項用途

股份自2019年12月18日起在聯交所主板上市。扣除包銷費用及佣金以及相關開支後，本公司收取的全球發售的所得款項淨額(於悉數行使超額配股權後)約為354百萬美元。

於2021年6月30日，所得款項淨額已根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的所得款項擬定用途悉數動用。

下表載列於2021年6月30日的所得款項淨額動用情況明細：

用途	佔總額 百分比 (概約)	所得款項 淨額 百萬美元	已動用 金額 百萬美元
1. 償還銀行貸款	50%	178	178
2. 研發新產品以及整合及開發本公司的供應鏈	20%	71	71
3. 市場擴展及品牌提升	20%	71	71
4. 營運資金及一般公司用途	10%	34	34
總計	100%	354	354

所得款項淨額已根據招股章程所載用途悉數使用，且所得款項用途並無重大變動。

配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份之所得款項用途

為(i)償還循環信貸融資及／或研發；(ii)投入研發開支，為現有產品線的技術升級及持續新產品開發；及(iii)提升品牌意識及拓展線上市場渠道，以及獲得於歐洲及亞洲新市場之零售商端的產品銷售空間，本公司及Easy Home Limited於2020年9月24日與中國國際金融香港證券有限公司及Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited(「配售經辦人」)訂立配售及認購協議(「配售及認購」)。根據配售及認購協議，配售經辦人將按竭誠基準促使買方按每股股份14.12港元的價格購買總共109,226,000股股份，發行予不少於六名屬專業、機構及／或個人投資者的承配人。股份於2020年9月23日(即配售及認購協議日期前

企業管治及其他資料

的最後交易日)的收市價為16.04港元。於2020年9月28日，合共109,226,000股股份已成功按每股14.12港元的價格配售。其後，合共76,458,000股每股面值0.00001美元的股份(總面值764.58美元)已於2020年10月6日完成認購後發行予Easy Home Limited。

本公司自配售及認購收取的所得款項淨額約為1,070,423,400港元。認購價淨額(扣除費用、成本及開支)為每股認購股份約14.00港元。詳情載於本公司於2020年9月24日及2020年10月6日刊發的公告。

於2021年6月30日，(i)所得款項淨額約904百萬港元已根據本公司日期為2020年10月6日的公告所載的所得款項擬定用途動用；及(ii)未動用所得款項約166百萬港元存放在持牌銀行。

下表載列於2021年6月30日的所得款項淨額動用及擬動用情況明細：

用途	佔總額 百分比 (概約)	所得款項 淨額 百萬港元	已動用 金額 百萬港元	未動用 金額 百萬港元	動用所得款項 的預期時間表
1. 部分償還現有循環信貸融資(為2025年到期之合共1,200,000,000美元融資的一部分)	36%	390	390	—	—
2. 投入更多研發開支，為現有產品線的技術升級及持續新產品開發	32%	340	174	166	2021年 12月之前
3. 投入開支，如提升品牌意識及拓展線上市場渠道，以及獲得於歐洲及亞洲新市場之零售商端的產品銷售空間	32%	340	340	—	—
總計	100%	1,070	904	166	

所得款項淨額已及將根據本公司日期為2020年10月6日的公告所載用途使用，且所得款項用途並無重大變動或延誤。

企業管治及其他資料

法律訴訟

於本集團的日常業務過程中，本集團可能不時涉及法律訴訟。截至本中期報告日期，SharkNinja涉及與iRobot Corporation (「iRobot」)的兩項專利訴訟：

- (1) 於2019年，iRobot就SharkNinja的IQ掃地機器人向美國聯邦法院提起專利侵權及虛假廣告訴訟。雙方已達成部分和解，其中iRobot撤回本案的專利侵權，而SharkNinja更改其IQ掃地機器人的若干設計，且雙方同意將案件擱置，以待美國專利審判和上訴委員會(「專利審判和上訴委員會」)有關SharkNinja對本案餘下三項專利的有效性的質疑的判決。因此，本案暫時不獲受理。
- (2) 於2021年，iRobot向美國國際貿易委員會(「國際貿易委員會」)起訴專利侵權，要求禁止所有SharkNinja掃地機器人進口到美國及SharkNinja在美國分銷該等產品。本案定於2022年1月審理。iRobot亦於美國聯邦法院提起專利侵權訴訟(該訴訟已被擱置)，以於國際貿易委員會案件結束後獲得金錢賠償。SharkNinja已對所有聲稱專利的有效性提出質疑，並待專利審判和上訴委員會審理。

由於除機器人產品外，本集團亦經營多種產品類別，董事會預計該等訴訟不會對本集團的現有業務營運及財務狀況整體而言產生任何重大不利影響。此外，考慮到該等法律訴訟尚處於初期階段且訴訟結果不確定，董事會認為不應在簡明綜合財務報表中就任何潛在負債作出撥備。

報告期後重大事項

本集團於2021年6月30日之後概無任何重大事項。

董事資料變更

經本公司作出具體查詢及董事確認，自本公司上次刊發年度報告以來，概無董事資料的其他變動須根據上市規則第13.51B(1)條披露。

根據上市規則第13.18條的披露

於2020年3月17日，本公司間接全資附屬公司Global Appliance LLC及本公司(作為借款人)與一家銀行(作為安排人及代理人)就合共1,200,000,000美元的貸款融資(「融資」)訂立融資協議(「融資協議」)。融資的最後到期日應為初次提款日期

企業管治及其他資料

(即2020年3月20日)後滿60個月當日。根據融資協議，倘(其中包括)王旭寧先生(執行董事兼董事會主席，亦為上市規則所界定的本公司控股股東)不再或停止直接或間接控制本公司股東大會50%或以上的投票權或不再或停止擔任董事會主席，融資下的總承擔額可能會被取消，且融資下的所有未償還金額可能會立即到期並應支付。

有關融資協議的更多詳情，請參閱本公司日期為2020年9月17日的公告。

除上文所披露者外，董事並不知悉須根據上市規則第13.21條的規定於本中期報告披露的任何情況。

遵守企業管治守則

本公司及本集團管理層致力於維持良好的企業管治常規及程序。本公司企業管治原則旨在推行有效的內部控制措施，在業務的各個方面均堅持高標準的道德、透明度、責任感及誠信度，以確保其業務及營運均按照適用法律及法規進行，並提高董事會對所有股東的透明度及問責制。本公司的企業管治常規以企業管治守則所載原則及守則條文為基礎。

於報告期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟以下偏離情況除外：

企業管治守則守則條文A.2.1 — 董事長及首席執行官

根據企業管治守則的守則條文A.2.1，董事長與首席執行官的角色應有區分，且不應由同一人兼任。王旭寧先生同時擔任該兩個職務。

經考慮下述因素，董事會認為，董事長及首席執行官的角色由同一人(即王旭寧先生)擔任有利於本集團的業務前景發展及九陽與SharkNinja之間的經營協調：王旭寧先生負責制定本集團的整體業務戰略及進行整體管理。自20世紀90年代發明豆漿機以來，彼一直是對九陽的發展及業務拓展做出貢獻的關鍵人物。此外，自收購SharkNinja以來，作為九陽的董事長兼SharkNinja Global SPV, Ltd. (SharkNinja的控股公司)的全球首席執行官，彼一直擔任九陽及SharkNinja公司運營的主要聯絡人。對於本集團經營所在的快速發展的小家電行業，董事長兼首席執行官需要對行業有深刻的理解，並具備豐富的行業知識，以便及時了解市場變化，從而促進本集團的業務發展。

企業管治及其他資料

遵守有關證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，標準守則適用於所有董事及本公司因其職務或僱傭關係而可能擁有與本公司或其證券有關的內幕消息的相關僱員。

本公司已向各董事作出具體查詢並獲彼等各自確認，彼等於報告期間均已遵守標準守則規定的所有標準。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

截至2021年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或(ii)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份的權益

董事或 最高行政人員姓名	權益性質	好倉 /		於本公司股權的
		淡倉	股份數目	概約百分比 ⁽¹⁾
王旭寧先生 ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	受控法團權益、與其他人士 共同持有的權益	好倉	1,934,882,576	55.37%
	實益權益	好倉	45,317,890	1.30%
韓潤女士 ⁽²⁾⁽⁵⁾	受控法團權益、與其他人士 共同持有的權益	好倉	1,603,578,331	45.89%
	實益權益	好倉	11,329,472	0.32%
黃淑玲女士 ⁽²⁾	受控法團權益、與其他人士 共同持有的權益	好倉	1,603,578,331	45.89%

附註：

(1) 本公司的股權百分比乃根據已發行股份總數計算，截至2021年6月30日為3,494,612,277股股份。

(2) Hezhou Company Limited(「Hezhou」)為JS Holding Limited Partnership(「JS Holding」)的普通合夥人，對JS Holding行使經營控制權。Tong Zhou Company Limited(「Tong Zhou」)為其有限合夥人，擁有將近100%的有限合夥權益。Hezhou由Xuning Company Limited(「XNL」)全資擁有，而XNL則由王旭寧先生全資擁有。Tong Zhou由控股股東集團(由董事王旭寧先生、韓潤女士及黃淑玲女士以及其他個人組成)的投資實體全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，王旭寧先生、韓潤女士與黃淑玲女士各自被視為於JS Holding持有的1,603,578,331股股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

- (3) Sol Target Limited (「STL」) 由XNL全資擁有，持有Sol Omnibus SPC (「Sol SPC」) 的100股管理股份。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，王旭寧先生被視為於Sol SPC持有的331,304,245股股份中擁有權益。
- (4) 王旭寧先生持有22,658,944股股份並於根據受限制股份單位計劃授予其的22,658,946份受限制股份單位(賦予其權利在歸屬後收取最多22,658,946股股份)中擁有權益。
- (5) 韓潤女士持有5,664,736股股份並於根據受限制股份單位計劃授予其的5,664,736份受限制股份單位(賦予其權利在歸屬後收取最多5,664,736股股份)中擁有權益。

(ii) 於相聯法團的權益

董事或最高行政人員姓名	權益性質	好倉／淡倉	相聯法團	佔相聯法團的股權概約百分比
韓潤女士 ⁽¹⁾	實益權益	好倉	九陽	0.12%
黃淑玲女士 ⁽¹⁾	實益權益	好倉	九陽	0.04%

附註：

- (1) 於2021年6月1日，韓潤女士及黃淑玲女士分別獲授900,000份及300,000份股票期權，賦予彼等權利根據附屬公司股票期權計劃項下的若干條件認購相等數目的九陽股份。更多詳情，請參閱本中期報告「購股權計劃—附屬公司股票期權計劃」。

於2021年6月10日，控股股東集團(連同其他賣方)完成向JS Global Trading HK Limited(本公司間接全資附屬公司)轉讓上海力鴻約16.247%的全部已發行股份。因此，上海力鴻不再為本公司相聯法團。詳情請參閱本公司日期為2021年4月6日的公告。

除上文所披露者外，就董事所知，截至2021年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員於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、相關股份及債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或(ii)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2021年6月30日，下列人士(董事及本公司最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內且根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	好倉／淡倉	所持股份數目	於本公司股權的概約百分比 ⁽¹⁾
JS Holding ⁽²⁾	實益權益	好倉	1,603,578,331	45.89%
Hezhou ⁽²⁾	受控法團權益	好倉	1,603,578,331	45.89%
Tong Zhou ⁽²⁾	受控法團權益	好倉	1,603,578,331	45.89%
Jin Cheng Company Limited (「Jin Cheng」) ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331	45.89%
朱宏韜先生 ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331	45.89%

企業管治及其他資料

股東姓名／名稱	權益性質	好倉／淡倉		於本公司股權的	
			所持股份數目	概約百分比 ⁽¹⁾	
Fortune Spring Company Limited (「Fortune Spring」) ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331		45.89%
朱澤春先生 ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331		45.89%
Tuo Ge Company Limited (「Tuo Ge」) ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331		45.89%
楊寧寧女士 ⁽³⁾⁽⁴⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331		45.89%
	實益權益	好倉	11,329,472		0.32%
Yuan Jiu Company Limited (「Yuan Jiu」) ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331		45.89%
Xi Yu Company Limited (「Xi Yu」) ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331		45.89%
Jin Yu Company Limited (「Jin Yu」) ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331		45.89%
姜廣勇先生 ⁽³⁾	與其他人士共同持有的權益	好倉	1,603,578,331		45.89%
Sol Omnibus SPC ⁽⁵⁾	實益權益	好倉	331,304,245		9.48%
Sol Target Limited ⁽⁵⁾	受控法團權益	好倉	331,304,245		9.48%
XNL ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁵⁾	受控法團權益、 與其他人士共同持有的權益	好倉	1,934,882,576		55.37%
Easy Home Limited (「Easy Home」) ⁽⁶⁾	實益權益	好倉	175,236,139		5.01%
CDH Fund V, L.P. ⁽⁶⁾	受控法團權益	好倉	213,292,305		6.10%
CDH V Holdings Company Limited ⁽⁶⁾	受控法團權益	好倉	213,292,305		6.10%
China Diamond Holdings V Limited ⁽⁶⁾	受控法團權益	好倉	213,292,305		6.10%
China Diamond Holdings Company Limited ⁽⁶⁾	受控法團權益	好倉	213,292,305		6.10%

企業管治及其他資料

股東姓名／名稱	權益性質	好倉／ 淡倉	所持股份數目	於本公司股權的 概約百分比 ⁽¹⁾
CM Kinder Education II Limited ⁽⁷⁾	實益權益	好倉	224,940,000	6.44%
CPE China Fund III, L.P. ⁽⁷⁾	受控法團權益	好倉	224,940,000	6.44%
CPE Funds III Limited ⁽⁷⁾	受控法團權益	好倉	224,940,000	6.44%
CPE Holdings Limited ⁽⁷⁾	受控法團權益	好倉	224,940,000	6.44%
CPE Holdings International Limited ⁽⁷⁾	受控法團權益	好倉	224,940,000	6.44%
JPMorgan Chase & Co. ⁽⁸⁾	受控法團權益、投資經理及 持有股份的保證權益的人	好倉	198,118,027	5.66%
	受控法團權益	淡倉	4,559,282	0.13%
	核准借出代理人	可供 借出的 股份	2,666,997	0.07%

附註：

- (1) 本公司的股權百分比乃根據已發行股份總數計算，截至2021年6月30日為3,494,612,277股股份。
- (2) JS Holding直接持有1,603,578,331股股份。Hezhou為JS Holding的普通合夥人，對其行使營運控制權。Tong Zhou為JS Holding的有限合夥人，擁有近100%有限合夥權益。此外，Hezhou為XNL的全資附屬公司。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，Hezhou、Tong Zhou及XNL各自被視為於JS Holding持有的1,603,578,331股股份中擁有權益。
- (3) XNL由王旭寧先生全資擁有，Jin Cheng由朱宏韜先生全資擁有，Fortune Spring由朱澤春先生全資擁有，Tuo Ge由楊寧寧女士全資擁有，Yuan Jiu由黃淑玲女士全資擁有，Xi Yu由韓潤女士全資擁有，而Jin Yu由姜廣勇先生全資擁有。王旭寧先生、朱宏韜先生、朱澤春先生、楊寧寧女士、黃淑玲女士、韓潤女士及姜廣勇先生分別透過XNL、Jin Cheng、Fortune Spring、Tuo Ge、Yuan Jiu、Xi Yu及Jin Yu再透過JS Holding於本公司共同持有彼等的權益並構成控股股東集團。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，王旭寧先生、朱宏韜先生、朱澤春先生、楊寧寧女士、黃淑玲女士、韓潤女士及姜廣勇先生各自被視為於控股股東集團的其他成員公司持有的股份中擁有權益，及控股股東集團各成員被視為於JS Holding持有的1,603,578,331股股份中擁有權益。
- (4) 楊寧寧女士持有5,664,736股股份，並於根據受限制股份單位計劃授予其的5,664,736份受限制股份單位（賦予其權利在歸屬後收取最多5,664,736股股份）中擁有權益。
- (5) Sol Target Limited（「STL」）由XNL全資擁有，於Sol Omnibus SPC（「Sol SPC」）擁有100%控制權。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，STL及XNL各自被視為於Sol SPC持有的331,304,245股股份中擁有權益。XNL被視為於JS Holding及Sol SPC所持有的合共1,934,882,576股股份中擁有權益。請參閱上文附註(2)。

企業管治及其他資料

- [6] Easy Home及Comfort Home Limited(「Comfort Home」)分別直接持有175,236,139股及38,056,166股股份。Easy Home及Comfort Home均為CDH Fund V, L.P.的全資附屬公司，而CDH Fund V, L.P.的普通合夥人為CDH V Holdings Company Limited。CDH V Holdings Company Limited由China Diamond Holdings V Limited持有80%股權，而後者由China Diamond Holdings Company Limited全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，CDH Fund V, L.P.、CDH V Holdings Company Limited、China Diamond Holdings V Limited及China Diamond Holdings Company Limited各自被視為於Easy Home及Comfort Home持有的合共213,292,305股股份中擁有權益。
- [7] CM Kinder Education II Limited由CPE China Fund III, L.P.持有85.71%股權，而CPE China Fund III, L.P.由CPE Funds III Limited控制。CPE Funds III Limited由CPE Holdings Limited全資擁有，而CPE Holdings Limited由CPE Holdings International Limited全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，CPE China Fund III, L.P.、CPE Funds III Limited、CPE Holdings Limited及CPE Holdings International Limited各自被視為於CM Kinder Education II Limited持有的224,940,000股股份中擁有權益。
- [8] 200,785,024股股份由JPMorgan Chase & Co.以好倉持有，其中(i) 10,404,282股股份以受控法團權益的身份持有，(ii) 183,715,000股股份以投資經理身份持有，(iii) 1,331,748股股份以於股份中享有保證權益之人士身份持有，及(iv) 2,666,997股股份以核准借出代理人身份持有。
- 4,559,282股股份由JPMorgan Chase & Co.以受控法團權益的身份以淡倉持有。

除本報告所披露者外，截至2021年6月30日，本公司概無獲任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)告知其於股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉。

購股權計劃

附屬公司股票期權計劃

於2021年5月28日，本公司批准及採納九陽(股份在深圳證券交易所上市並為本公司的附屬公司)的股票期權激勵計劃(「附屬公司股票期權計劃」)，並於2021年6月1日於深圳證券交易所登記。附屬公司股票期權計劃須受上市規則第17章之規定所限。

企業管治及其他資料

於報告期間，根據附屬公司股票期權計劃授出的股票期權變動詳情如下：

承授人 類別/姓名	有條件 授出日期	授出 完成日期	行使期	每股 行使價 人民幣	於2021年				於2021年	
					1月1日 尚未行使	於報告 期間授出	於報告 期間註銷	於報告 期間失效	於報告 期間行使	6月30日 尚未行使
本公司執行董事或主要股東										
韓潤女士	2021年4月29日	2021年6月1日	2021年6月2日至 2025年6月1日	21.99元	—	900,000	—	—	—	900,000
楊寧寧女士	2021年4月29日	2021年6月1日	2021年6月2日至 2025年6月1日	21.99元	—	1,500,000	—	—	—	1,500,000
黃淑玲女士	2021年4月29日	2021年6月1日	2021年6月2日至 2025年6月1日	21.99元	—	300,000	—	—	—	300,000
姜廣勇先生	2021年4月29日	2021年6月1日	2021年6月2日至 2025年6月1日	21.99元	—	300,000	—	—	—	300,000
小計					—	3,000,000	—	—	—	3,000,000
其他僱員										
103名 合資格人士	2021年4月29日	2021年6月1日	2021年6月2日至 2025年6月1日	21.99元	—	12,600,000	—	—	—	12,600,000
總計					—	15,600,000	—	—	—	15,600,000

附註：

- (i) 緊接有條件授出日期及完成授出日期前，九陽股份的收市價分別為人民幣33.45元及人民幣32.75元。
- (ii) 授予承授人的股票期權有不同的歸屬期，各有關歸屬期於所授出股票期權登記完成日期開始。股票期權的授出日期與首個行使日期之間的間隔不得少於12個月。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為2021年5月12日的通函以及本公司日期為2021年5月28日及2021年6月2日的公告。

充足公眾持股量

聯交所已授予本公司豁免遵守上市規則第8.08(1)條的最低公眾持股量規定，故本公司須維持17.16%的最低公眾持股量。根據本公司可從公開途徑得到的資料及就董事所知，於最後實際可行日期，本公司的公眾持股量符合相關規定。

企業管治及其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

僱員及薪酬政策

截至2021年6月30日，本集團共有約5,198名僱員(截至2020年12月31日：4,926名)，其中約3,572名僱員從事中國業務，約970名僱員從事美國業務，及約656名僱員從事其他國家或地區業務。報告期間，本集團已確認員工成本187.7百萬美元(2020年：157.3百萬美元)。

本集團為所有員工(從初級員工到管理層)提供培訓，內容涵蓋企業文化、研發、戰略、政策與內部控制、內部制度以及業務技能。本集團部分附屬公司設有工會，旨在保障員工權利、幫助附屬公司實現經濟目標、鼓勵員工參與管理決策及協助調解附屬公司與工會成員之間的糾紛。員工的薪酬待遇通常包括薪金及花紅。員工福利通常涵蓋醫療、養老、工傷保險及其他雜項福利。

為表彰及獎勵本公司管理層及僱員的貢獻，藉此吸引最佳人才，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動業務的成功，本公司已於2019年10月9日採納受限制股份單位計劃(「**受限制股份單位計劃**」)，於2020年12月14日及2021年6月4日修訂，並根據受限制股份單位計劃分別於(i)2019年10月25日發行及配發141,618,409股每股面值0.00001美元的普通股，相當於本報告日期本公司已發行股本約4.05%；及(ii)2021年1月18日配發及發行5,500,000股每股面值0.00001美元的普通股，相當於本報告日期本公司已發行股本約0.16%。截至2021年6月30日，本公司已授出合共133,195,737份受限制股份單位，其中16,351,623份及17,989,208份受限制股份單位已根據受限制股份單位計劃的條款及條件分別於2021年4月29日及2021年5月10日歸屬。

此外，為進一步完善九陽的企業管治結構，建立、健全九陽長效激勵約束機制，吸引和留住人才，本公司已於2021年5月28日批准及採納附屬公司股票期權計劃。詳情請參閱本中期報告「購股權計劃—附屬公司股票期權計劃」一節及本公司日期為2021年5月12日的通函以及本公司日期為2021年5月28日及2021年6月2日的公告。

中期股息

董事會不建議派付報告期間的任何中期股息(2020年：無)。

審核委員會

由三名獨立非執行董事(即黃天祐博士(主席)、Timothy Roberts Warner先生及楊現祥先生)組成的審核委員會已同本公司的外聘核數師安永會計師事務所討論，並審閱本集團報告期間的未經審核中期簡明綜合財務資料，包括本集團採納的會計原則及慣例。

本公司外聘核數師安永會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱審閱本集團報告期間的未經審核綜合財務資料。

獨立審閱報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979 號
太古坊一座 27 樓

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

致JS環球生活有限公司董事會 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第42至81頁的中期財務資料，其中包括JS環球生活有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下簡稱「貴集團」)於2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製報告必須符合上述規則的有關條文以及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號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論。按我們協定的聘用條款，我們僅向全體股東報告，不作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據我們的審閱，我們並無注意到任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面沒有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2021年8月30日

中期簡明綜合損益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
收入	4	2,239,443	1,514,692
銷售成本		(1,331,052)	(852,926)
毛利		908,391	661,766
其他收入及收益	6	28,036	15,708
銷售及分銷開支		(378,352)	(243,926)
行政開支		(266,249)	(220,282)
金融資產減值虧損		(5,578)	(5,581)
其他開支		(3,817)	(4,789)
融資成本	7	(13,673)	(59,077)
分佔聯營公司溢利及虧損		1,586	(262)
除稅前溢利	5	270,344	143,557
所得稅開支	8	(52,688)	(36,863)
期內溢利		217,656	106,694
歸屬於：			
母公司擁有人		193,422	81,777
非控股權益		24,234	24,917
		217,656	106,694
母公司普通權益持有人應佔每股收益	10		
— 基本		5.7美仙	2.5美仙
— 攤薄		5.7美仙	2.5美仙

中期簡明綜合全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
期內溢利	217,656	106,694
其他全面收益		
於後續期間可重新分類至損益的其他全面收益：		
換算境外業務產生的匯兌差額	9,495	(10,856)
於後續期間可重新分類至損益的其他全面收益淨額	9,495	(10,856)
於後續期間不會重新分類至損益的其他全面收益：		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產：		
公允價值變動	279	—
所得稅影響	(47)	—
於後續期間不會重新分類至損益的其他全面收益淨額	232	—
期內其他全面收益，除稅後	9,727	(10,856)
期內全面收益總額	227,383	95,838
下列人士應佔：		
母公司擁有人	200,941	73,917
非控股權益	26,442	21,921
	227,383	95,838

中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	206,447	208,432
投資物業		17,302	16,231
預付土地租賃款項		16,171	16,212
使用權資產		74,557	68,673
商譽		849,166	848,238
其他無形資產		557,764	562,447
於聯營公司的投資		28,480	26,688
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		76,385	73,719
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產		43,632	40,023
遞延稅項資產		61,250	60,970
其他非流動資產		23,415	18,761
非流動資產總額		1,954,569	1,940,394
流動資產			
庫存		716,902	575,497
應收賬款及應收票據	12	805,298	1,203,531
預付款項、其他應收款項及其他資產	13	124,932	121,364
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		167,820	209,405
已抵押存款	14	88,916	33,107
現金及現金等價物	14	609,433	570,810
流動資產總額		2,513,301	2,713,714
流動負債			
應付賬款及應付票據	15	697,002	885,345
其他應付款項及應計費用	16	777,358	642,638
計息銀行借貸	18	72,364	46,571
租賃負債		18,228	15,272
應付稅項		11,806	28,033
流動負債總額		1,576,758	1,617,859

續／……

中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元 (經審核)
流動資產淨值		936,543	1,095,855
資產總額減流動負債		2,891,112	3,036,249
非流動負債			
計息銀行借貸	18	830,254	892,845
租賃負債		64,348	60,919
遞延稅項負債		141,506	146,651
其他非流動負債		19,436	15,467
非流動負債總額		1,055,544	1,115,882
資產淨值		1,835,568	1,920,367
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		34	34
股份溢價		1,062,659	1,062,659
資本儲備		(27,442)	69,538
儲備		586,706	479,547
		1,621,957	1,611,778
非控股權益		213,611	308,589
總權益		1,835,568	1,920,367

王旭寧
董事

韓潤
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔									非控股 權益	總權益 千美元
	已發行股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	股份獎勵 儲備	公允價值 儲備	外匯換算 儲備	保留溢利	總計		
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元		
於2021年1月1日(經審核)	34	1,062,659	69,538	54,475*	47,359*	1,751*	20,447*	355,515*	1,611,778	308,589	1,920,367
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	193,422	193,422	24,234	217,656
換算境外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	7,364	—	7,364	2,131	9,495
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產的 公允價值變動，除稅後	—	—	—	—	—	155	—	—	155	77	232
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	155	7,364	193,422	200,941	26,442	227,383
收購非控股權益(a)	—	—	(97,002)	—	—	—	—	—	(97,002)	(81,979)	(178,981)
以權益結算的股份獎勵計劃	—	—	22	—	22,130	—	—	—	22,152	(179)	21,973
股份獎勵計劃結算(b)	—	—	—	—	(28,155)	—	—	28,155	—	—	—
附屬公司已宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(39,262)	(39,262)
已宣派2020年股息	—	—	—	—	—	—	—	(115,912)	(115,912)	—	(115,912)
於2021年6月30日(未經審核)	34	1,062,659	(27,442)	54,475*	41,334*	1,906*	27,811*	461,180*	1,621,957	213,611	1,835,568

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔									非控股 權益	總權益 千美元 (經審核)
	已發行股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	股份獎勵 儲備	公允價值 儲備	外匯換算 儲備	保留溢利	總計		
	千美元 (經審核)	千美元 (經審核)	千美元 (經審核)	千美元 (經審核)	千美元 (經審核)	千美元 (經審核)	千美元 (經審核)	千美元 (經審核)	千美元 (經審核)		
於2020年1月1日(經審核)	33	923,911	69,415	54,475*	24,141*	1,504*	(15,220)*	229,562*	1,287,821	245,540	1,533,361
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	81,777	81,777	24,917	106,694
換算境外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(7,860)	—	(7,860)	(2,996)	(10,856)
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	(7,860)	81,777	73,917	21,921	95,838
收購一家附屬公司(c)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12,000	12,000
收購非控股權益(c)	—	526	—	—	—	—	—	—	526	(4,066)	(3,540)
以權益結算的股份獎勵計劃	—	—	—	—	25,877	—	—	—	25,877	1,342	27,219
註銷附屬公司股份	—	—	8	—	—	—	—	—	8	(8)	—
股份獎勵計劃結算(b)	—	—	—	—	(21,179)	—	—	21,179	—	—	—
附屬公司已宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(25,928)	(25,928)
已宣派2019年特別股息	—	—	—	—	—	—	—	(239,692)	(239,692)	—	(239,692)
於2020年6月30日(未經審核)	33	924,437	69,423	54,475*	28,839*	1,504*	(23,080)*	92,826*	1,148,457	250,801	1,399,258

附註：

* 儲備賬戶包括綜合財務狀況表內的綜合儲備586,706,000美元(2020年6月30日：154,564,000美元)。

(a) 於2021年4月6日，本公司附屬公司JS Global Trading HK Limited(「JS Global Trading」)與上海力鴻企業管理有限公司(「上海力鴻」)之非控股權益訂立認購協議，以購買上海力鴻已發行股份總數的約16.25%。於完成認購協議後，上海力鴻成為本公司的全資附屬公司。

(b) 股份獎勵儲備於股份歸屬後轉撥至保留溢利。

(c) 於2020年4月，本集團附屬公司SharkNinja Venus Technology Company Limited(「SharkNinja Venus」)已累計向一名第三方收購速感科技(北京)有限公司(「速感科技」)的59.71%權益，並確認非控股權益12,000,000美元。於2020年6月，SharkNinja Venus向一名第三方收購非控股權益的額外12.09%權益，代價為3,540,000美元。

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
經營活動產生的現金流量			
除稅前溢利		270,344	143,557
就以下各項作出調整：			
融資成本	7	13,673	59,077
分佔聯營公司溢利及虧損		(1,586)	262
利息收入	6	(4,885)	(4,758)
出售物業、廠房及設備項目的收益	6	(37)	(25)
出售一項投資物業的收益	6	—	(454)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益淨額	6	(6,915)	(3,255)
出售一家聯營公司的收益	6	(1,040)	—
彌償收入		(1,005)	—
物業、廠房及設備折舊		33,017	31,353
投資物業折舊		787	1,029
使用權資產折舊		9,341	8,127
預付土地租賃款項攤銷		212	195
其他無形資產攤銷		13,711	11,587
庫存減值	5	9,516	1,246
應收賬款減值淨額	5	6,762	5,302
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值／ (減值撥回)淨額	5	(1,184)	279
以權益結算的股份獎勵開支		17,341	25,570
匯兌(收益)／虧損	5	(631)	2,992
庫存(增加)／減少		(150,922)	76,984
應收賬款及應收票據減少		391,471	92,369
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(27,617)	(65,731)
確認使用權資產		(13,530)	(24,952)
確認租賃負債		13,530	25,222
其他非流動資產／負債減少		2,733	1,165
應付賬款及應付票據(減少)／增加		(195,956)	19,788
其他應付款項及應計費用減少		(198,839)	(87,781)
經營活動產生的現金		178,291	319,148
已收利息	6	4,885	4,758
已付所得稅		(69,271)	(14,841)
經營活動產生的現金流量淨額		113,905	309,065

續／……

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
投資活動產生的現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(31,414)	(20,541)
預付物業、廠房及設備項目	—	(4,602)
添置其他無形資產	(7,447)	(6,566)
出售於聯營公司的投資	1,201	71
購買指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產投資	(3,247)	—
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(317,334)	(259,485)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的股息／利息	55	2,966
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的所得款項	365,798	114,365
出售物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、無形資產(商譽除外)的所得款項	112	82
出售一項投資物業的所得款項	21,132	3,831
收購一家附屬公司	(1,800)	(16,860)
收購非控股權益	—	(3,540)
已抵押存款增加	(55,809)	(40,264)
投資活動所用現金流量淨額	(28,753)	(230,543)
融資活動產生的現金流量		
支付租賃負債	(10,420)	(8,768)
註銷一家附屬公司股份	(2)	—
新增銀行貸款	—	1,211,251
已貼現票據	15,621	142,814
償還銀行貸款	(38,575)	(1,148,643)
償還應付票據	(8,009)	(99,924)
已派付股息	—	(263,141)
已付利息	(10,309)	(23,546)
融資活動所用現金流量淨額	(51,694)	(189,957)

續／……

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		33,458	(111,435)
期初現金及現金等價物		570,810	421,316
外匯匯率變動的影響淨額		5,165	(10,050)
期末現金及現金等價物		609,433	299,831
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	14	576,196	299,831
收購時原到期日少於三個月的非抵押定期存款		33,237	—
		609,433	299,831

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

1. 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表所需的全部資料及披露，故應連同本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

2. 會計政策及披露的變動

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟就本期間財務資料首次採納下列國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、

國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號

及國際財務報告準則第16號(修訂本)

國際財務報告準則第16號(修訂本)

利率基準改革 — 第2階段

2021年6月30日以前與COVID-19有關的租金優惠(提早採納)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

當現有利率基準被無風險利率替代(「無風險利率」)時，國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)解決先前影響財務報告之修訂未處理的問題。第2階段之修訂提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債之賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，修訂本允許利率基準改革所規定對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過國際財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，修訂本亦暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，修訂本亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

2. 會計政策及披露的變動(續)

於2021年6月30日，本集團有若干計息銀行借款以美元及外幣(根據倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」))計值。由於期內該等借款的利率並未被無風險利率所替代，因此該修訂並未對本集團財務狀況及表現產生任何影響。倘於未來期間以無風險利率取代該等借款的利率，在符合「在經濟上等同」的準則的情況下，本集團將於修訂該等借款時應用此項可行權宜方法。

2021年3月頒佈的國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人以選擇就COVID-19疫情的直接後果產生的租金寬減不應用租賃修改會計處理延長實際可行權宜方法12個月。因此，該實際可行權宜方法僅適用於租賃付款的任何減幅僅影響2022年6月30日或之前原到期付款的租金寬減，前提是滿足應用實際可行權宜方法的其他條件。該修訂於2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯有效，初始採納該修訂的任何累計影響確認為對當前會計期間初保留溢利期初餘額的調整。允許提早應用。

本集團已於2021年1月1日提早採納該修訂，並在截至2021年6月30日止期間出租人授出之所有疫情租金寬減應用實際可行權宜方法，僅適用COVID-19疫情的直接後果且僅影響2022年6月30日或之前原到期的付款。該修訂並未對本集團未經審核簡明中期財務資料產生任何影響。

3. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團已按經營劃分業務單位，並擁有兩個可呈報經營分部：九陽和SharkNinja。

- (a) 九陽分部涉及設計、生產、營銷、出口及分銷廚房小家電及清潔電器；及
- (b) SharkNinja分部涉及設計、營銷、生產、出口、進口及分銷全系列的地板護理產品、硬質表面蒸汽清潔產品及廚房小家電產品。

管理層獨立監察本集團各經營分部的業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現乃根據可呈報分部溢利(其為對經調整除稅前溢利的一種計量)予以評估。經調整除稅前溢利與本集團的除稅前溢利計量方式一致，惟總部及公司收益及開支不包含於該計量內。總部及公司收益及開支包括匯兌收益或虧損、利息收入、非租賃相關融資成本及其他未分配公司收益及開支。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

3. 經營分部資料(續)

截至2021年6月30日止六個月	九陽 千美元 (未經審核)	SharkNinja 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
分部收入			
銷售予外部客戶	642,974	1,596,469	2,239,443
分部間銷售	81,183	9,075	90,258
	724,157	1,605,544	2,329,701
調整：			
對銷分部間銷售			(90,258)
收入(附註4)			2,239,443
分部業績	76,544	217,394	293,938
調整：			
利息收入			1,995
匯兌收益			2,151
未分配收入			109
融資成本			(11,955)
公司及其他未分配開支			(15,894)
除稅前溢利			270,344
其他分部資料			
分佔聯營公司溢利及虧損	1,586	—	1,586
損益中確認的庫存及金融資產減值	256	14,838	15,094
折舊及攤銷	8,254	48,644	56,898
利息收入	2,789	101	2,890
融資成本	297	1,421	1,718
於聯營公司的投資	28,480	—	28,480
資本支出*	10,151	43,715	53,866

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

3. 經營分部資料(續)

截至2020年6月30日止六個月	九陽 千美元	SharkNinja 千美元	總計 千美元
分部收入			
銷售予外部客戶	624,377	890,315	1,514,692
分部間銷售	13,111	10,447	23,558
	637,488	900,762	1,538,250
調整：			
對銷分部間銷售			(23,558)
收入(附註4)			1,514,692
分部業績	69,780	145,847	215,627
調整：			
利息收入			2,388
匯兌收益			1,278
未分配收入			2,885
融資成本			(55,349)
公司及其他未分配開支			(23,272)
除稅前溢利			143,557
其他分部資料			
分佔聯營公司溢利及虧損	(262)	—	(262)
損益中確認的庫存及金融資產減值	1,439	5,388	6,827
折舊及攤銷	7,341	44,950	52,291
利息收入	2,370	—	2,370
融資成本	2,243	1,485	3,728
於聯營公司的投資	34,598	—	34,598
資本支出*	1,385	72,094	73,479

* 資本支出包括添置物業、廠房及設備、投資物業、預付土地租賃款項、使用權資產及其他無形資產(包括收購一間附屬公司所得資產)。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

4. 收入

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
客戶合約收入		
銷售貨品及提供經延長保修	2,239,443	1,514,692

分拆收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
區域市場		
中國內地	626,927	612,855
北美	1,260,987	724,865
歐洲	279,923	143,812
其他國家／地區	71,606	33,160
客戶合約收入總額	2,239,443	1,514,692

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
收入確認的時間點		
於某一時點轉讓貨品	2,238,754	1,514,401
於某一時段轉讓服務	689	291
客戶合約收入總額	2,239,443	1,514,692

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後所達致：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
出售庫存的成本		1,331,052	852,926
外匯差異淨額		(631)	2,992
庫存減值		9,516	1,246
金融資產減值淨額：			
應收賬款減值淨額		6,762	5,302
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產減值／(減值撥回)淨額		(1,184)	279
		5,578	5,581
產品保修撥備：			
額外撥備		8,509	4,841
出售物業、廠房及設備項目的收益	6	(37)	(25)
出售一項投資物業的收益	6	—	(454)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益淨額	6	(6,915)	(3,255)
出售一家聯營公司的收益	6	(1,040)	—
政府補貼*	6	(11,148)	(4,855)

附註：

- * 已收到各種政府補貼，用於在中國內地開展研發及推廣活動及緩解失業問題。相關支出尚未發生的已收到的政府補貼確認為遞延收入計入財務狀況表的其他應付款中。概無與該等補貼有關的未履行條件或或有事項。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

6. 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
其他收入		
銀行利息收入	4,885	4,758
來自投資物業經營租賃的租金收入淨額	20	417
政府補貼	11,148	4,855
其他	280	1,120
	16,333	11,150
收益		
出售物業、廠房及設備項目的收益	37	25
出售一項投資物業的收益	—	454
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益淨額	6,915	3,255
出售一家聯營公司的收益	1,040	—
其他	3,711	824
	11,703	4,558
其他收入及收益總額	28,036	15,708

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
銀行貸款利息	9,900	21,454
租賃負債利息	1,570	1,636
遞延融資成本攤銷	2,055	32,413
其他融資成本	148	3,574
	13,673	59,077

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

8. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
即期所得稅開支／(抵免)：		
中國內地	8,679	5,601
美國	39,645	19,909
香港	5,687	1,936
英國	(438)	1,132
其他地方	1,738	(2,330)
遞延所得稅：		
中國內地	(1,150)	6,601
美國	(1,473)	4,014
期內稅項開支總額	52,688	36,863

本集團須就產生自或源自本集團成員公司所在及所經營的稅務司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。釐定即期及遞延所得稅乃基於已頒佈的稅率。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

根據中國相關所得稅法，除本集團享有若干優惠待遇外，本集團的中國附屬公司須就彼等各自的應課稅收入按25%（截至2020年6月30日止六個月：25%）的稅率繳納所得稅。期內，本集團五家實體（截至2020年6月30日止六個月：兩家實體）獲得相關中國稅務機關許可享有優惠企業所得稅稅率或予以免徵企業所得稅。

美國所得稅包括(a)於截至2021年6月30日止六個月就估計美國聯邦應課稅收入按21%的固定稅率計算的聯邦所得稅及(b)就估計州應課稅收入按不同州所得稅稅率計算的州所得稅。

香港利得稅就期內於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（截至2020年6月30日止六個月：16.5%）的稅率計提撥備，惟本集團的一家附屬公司除外，該附屬公司為利得稅兩級制下的合資格實體。該附屬公司的首2,000,000港元（截至2020年6月30日止六個月：2,000,000港元）應課稅溢利按8.25%（截至2020年6月30日止六個月：8.25%）的稅率徵稅，餘下應課稅溢利按16.5%（截至2020年6月30日止六個月：16.5%）的稅率徵稅。

本集團於期內因享有優惠企業所得稅稅率及免徵企業所得稅而實現稅務優惠。本集團乃根據已頒佈的中國稅法及法規，經相關中國稅務機關評估後享受此等稅項優惠待遇。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

9. 中期股息

董事會不建議派付截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

10. 母公司普通權益持有人應佔每股收益

每股基本收益乃根據母公司普通權益持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股之加權平均數3,385,057,000股計算。

每股攤薄收益金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內溢利計算，並經調整以反映本公司附屬公司九陽股份有限公司的股份獎勵計劃產生的攤薄影響。計算採用之普通股加權平均數為期內已發行普通股數目(如計算每股基本收益所用者)，以及假設於所有攤薄潛在普通股被視為獲行使或轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

計算每股基本及攤薄收益乃根據：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2020年 千美元
收益		
用以計算每股基本及攤薄收益之母公司普通權益持有人應佔溢利	193,422	81,777
攤薄影響 — 九陽股份有限公司的股份獎勵計劃產生的影響	(102)	—
	193,320	81,777

	截至6月30日止六個月的 股份數目	
	2021年 千股	2020年 千股
股份		
用於計算每股基本收益之期內已發行普通股的加權平均數	3,385,057	3,271,722
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
股份獎勵計劃	17,575	18,610
	3,402,632	3,290,332

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

11. 物業、廠房及設備

截至2021年6月30日止六個月，本集團收購資產的成本為31,414,000美元(截至2020年6月30日止六個月：20,541,000美元)。

本集團於截至2021年6月30日止六個月出售賬面淨值為76,000美元(截至2020年6月30日止六個月：57,000美元)的資產，產生出售收益淨額37,000美元(截至2020年6月30日止六個月：25,000美元)。

12. 應收賬款及應收票據

於報告期末應收賬款及應收票據按發票日期並扣除減值的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元
6個月內	799,848	1,194,320
6個月至1年	5,044	7,902
1至2年	406	917
2年以上	—	392
	805,298	1,203,531

本集團的應收賬款及應收票據包括於2021年6月30日應收本集團聯營公司的賬款13,734,000美元(2020年12月31日：12,470,000美元)，該等款項須按提供予本集團主要客戶之類似信用條款償還。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

13. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元
預付款項(a)	59,248	40,972
按金及其他應收款項(b)	37,710	59,334
應收關聯方款項(c)	1,556	2,078
退貨權資產	1,335	784
彌償資產(d)	4,988	4,988
可收回稅項	21,813	15,152
	126,650	123,308
減：減值	(1,718)	(1,944)
	124,932	121,364

附註：

- (a) 結餘包括於2021年6月30日應收聯營公司的貿易款項1,818,000美元(2020年12月31日：無)。
- (b) 於2020年12月31日的結餘包括來自本集團若干產品暫時性稅項豁免的關稅退稅金額。於2021年6月30日無有關結餘。
- (c) 應收關聯方款項包括於2021年6月30日應收聯營公司的貿易款項484,000美元(2020年12月31日：514,000美元)及於2021年6月30日應收其他關聯方的非貿易款項1,072,000美元(2020年12月31日：1,564,000美元)。
- (d) 根據Euro-Pro集團收購協議，本集團有權就若干稅項撥備自賣方獲得彌償。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

14. 現金及現金等價物／已抵押存款

	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元
現金及銀行結餘	576,196	492,225
定期存款		
— 流動	122,153	111,692
— 非流動	—	—
減：就應付票據及銀行借貸抵押的存款		
— 應付票據(附註15)	(88,916)	(33,107)
現金及現金等價物	609,433	570,810

於報告期末，本集團以人民幣(「人民幣」)計值的現金及銀行結餘為人民幣2,123,119,000元(2020年12月31日：人民幣1,898,501,000元)。人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行存款按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。短期定期存款乃視乎本集團的即時現金需求而按介乎一日至三個月不同存款期存放，以及根據相關短期定期存款利率計息。銀行結餘及已抵押存款乃存放於信譽良好且無近期拖欠記錄的銀行。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

15. 應付賬款及應付票據

於報告期末應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元
1年內	691,080	884,641
1至2年	5,922	704
	697,002	885,345

應付賬款及應付票據包括應付聯營公司的應付賬款9,009,000美元(2020年12月31日：42,178,000美元)，該等應付賬款須於90天內償付，與聯營公司向其主要客戶提供的信貸期類似。

本集團的應付票據分別由本集團於2021年6月30日的已抵押存款88,916,000美元(2020年12月31日：33,107,000美元)及本集團於2021年6月30日的應收票據102,854,000美元(2020年12月31日：171,138,000美元)作抵押。

應付賬款免息及一般於30至90天期限內結算。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

16. 其他應付款項及應計費用

	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元
應計費用	167,475	214,610
合約負債(a)	28,280	81,394
退款負債	174,018	240,059
其他應付款項(b)	211,222	64,604
應付股息	155,174	—
撥備(c)	32,361	32,242
應付關聯方款項(d)	8,828	9,729
	777,358	642,638

附註：

- (a) 合約負債包括自交付家電產品及提供經延長保修服務獲得的短期墊款。合約負債包括於2021年6月30日自關聯方獲得的短期墊款510,000美元(2020年12月31日：79,000美元)。
- (b) 其他應付款項包括應付予上海力鴻前非控股股東的代價共計178,981,000美元，其中應付關聯方149,902,000美元。
- (c) 本集團向其客戶提供一至七年的標準保修。保修撥備金額依據銷量及過往有關維修及退貨水平的經驗釐定。估計基準乃按持續經營基準予以檢討並於適當時予以修訂。
- (d) 應付關聯方款項包括應付聯營公司的貿易款項8,828,000美元(2020年12月31日：9,729,000美元)。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

17. 以股份為基礎的付款

九陽股份有限公司的股份獎勵計劃(「九陽2017年計劃」)

於2017年11月24日，九陽股份有限公司宣佈九陽2017年計劃，旨在為對九陽業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。九陽2017年計劃的合資格參與者包括九陽股份有限公司的董事及僱員。

根據九陽2017年計劃目前准許授出的限制性股份(「**限制股份**」)的最大數量相當於任何時候九陽股份有限公司已發行股份的10%。於任何12個月期間，九陽2017年計劃項下各合資格參與者可獲發行的最大限制股份數量限於任何時候九陽股份有限公司已發行股份的1%。任何超出該限額的限制股份的進一步授出均須於股東大會上獲股東批准。

於九陽2017年計劃實施後，九陽股份有限公司總計回購其於深圳證券交易所上市的4,999,960股普通股，以獎勵若干合資格參與者，其中於2018年6月8日授出4,800,000股股份及於2018年12月7日授出199,960股股份，該等授出均於承授人按每股股份人民幣1.00元的授出價格支付後作出。九陽2017年計劃的合資格參與者包括九陽股份有限公司的202名董事及僱員。

就於2018年6月8日授予合資格參與者作為限制股份的4,800,000股股份而言，股份的30%將於自授出日期起的12個月鎖定期後歸屬，條件是九陽股份有限公司於2018年的收入及溢利分別較2017年增長6%及2%。於授出日期後24個月，倘九陽股份有限公司於2019年的收入及溢利分別較2018年增長11%及8%，將進一步歸屬30%的限制股份。於2020年的收入及溢利分別較2019年增長17%及15%後，最後40%的限制股份將於授出後36個月歸屬。限制股份於授出日期後48個月屆滿。

就於2018年12月7日授出的199,960股股份而言，50%的限制股份將於12個月鎖定期後歸屬，及剩餘部分將於授出日期後24個月歸屬。績效條件與2018年6月8日授出的4,800,000股股份的上述安排相同。

2020年初爆發COVID-19，對社會經濟造成巨大影響。九陽預計疫情亦將對其業務表現造成影響。為激勵員工，九陽議決修訂最後40%限制股份的績效條件。經修訂績效條件如下：

與2019年相較，倘收入增長率低於11%或溢利增長率低於9%，則不予歸屬最後40%限制股份的股份。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

17. 以股份為基礎的付款(續)

九陽股份有限公司的股份獎勵計劃(「九陽2017年計劃」)(續)

倘收入增長率不低於11%且溢利增長率不低於9%，則最後40%限制股份的60%將予以歸屬。

倘收入增長率不低於13%且溢利增長率不低於11%，則最後40%限制股份的80%將予以歸屬。

倘收入增長率不低於15%且溢利增長率不低於13%，則最後40%限制股份的100%將予以歸屬。

於屆滿之前，倘九陽股份有限公司不滿足績效目標，或若干合資格參與者辭任，董事會將決定回購以註銷相關限制股份。限制股份的回購價格為(i)調整股息後的授出價格；(ii)九陽股份有限公司的股份於緊接回購日期前20個交易日的平均股價；及(iii)九陽股份有限公司的股份於緊接回購日期前一日的平均股價中的最低價格。

於第一個12個月歸屬期內，限制股份不賦予合資格參與者股息及投票權利。於第一個12個月之後，合資格參與者僅有權獲得股息權利。

於截至2021年6月30日止六個月概無授出限制股份。於截至2021年6月30日止六個月，九陽股份有限公司確認股份獎勵開支人民幣3,382,000元(相當於524,000美元)(截至2020年6月30日止六個月：831,000美元)。

於本中期簡明綜合財務報表批准日期，九陽股份有限公司已根據九陽2017年計劃悉數行使限制股份。

本集團的受限制股份單位計劃(「JS受限制股份單位計劃」)

JS受限制股份單位計劃 — 第一批

於2019年10月9日，本公司批准JS受限制股份單位計劃。JS受限制股份單位計劃旨在肯定及獎勵參與者對本集團的貢獻，藉此吸引最佳人才為本集團提供服務，並向彼等提供額外獎勵，以維持並進一步推動本集團業務的成功。除非董事會根據受限制股份單位計劃的條款可能決定提前終止，否則受限制股份單位計劃將自採納日期2019年10月9日起10年內有效及具效力，其後將不會進一步授出任何獎勵，惟該受限制股份單位計劃的條文應在所有其他方面均具有十足效力及效用且於受限制股份單位計劃期間授出的獎勵將根據各自的授出條款繼續生效並可予行使。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

17. 以股份為基礎的付款(續)

本集團的受限制股份單位計劃(「JS受限制股份單位計劃」)(續)

JS受限制股份單位計劃 — 第一批(續)

本公司已設立兩個結構化實體(「受限制股份單位持有實體」)(即Golden Tide International Limited及Grand Riches Ventures Limited)，其目的僅是為了管理及持有JS受限制股份單位計劃的本公司股份。根據本公司董事會於2019年10月9日通過的決議案，本公司向受限制股份單位持有實體發行每股面值0.00001美元的141,618,409股普通股(即JS受限制股份單位計劃的普通股)。此外，本公司已於2019年10月14日與獨立受託人(「受限制股份單位受託人」)訂立信託契據，據此，受限制股份單位受託人應擔任本公司受限制股份單位計劃的管理人。本公司有權力指導受限制股份單位持有實體的相關活動，並有能力利用其對受限制股份單位持有實體的權力影響其收益。因此，受限制股份單位持有實體的資產及負債計入本集團綜合財務狀況表內，而為JS受限制股份單位計劃持有的普通股被視為零代價的庫存股份。

JS受限制股份單位計劃涉及的初步股份總數不得超過截至JS受限制股份單位計劃採納日期的合共141,618,409股股份，相當於本公司已發行股份的4.1%。以零代價授予董事及僱員的受限制股份單位總數為129,265,801份，歸屬時間表如下：

- 受限制股份單位的30%(即38,779,740份受限制股份單位)將不受任何表現掛鈎條件的限制並將以四批相等的年分期付款於2020年至2023年間在每年的5月31日歸屬(「定期受限制股份單位」)。倘承授人於任何一年的1月31日前都受僱於本集團或服務於本集團，則彼等將有權獲得於同年5月31日歸屬的定期受限制股份單位。
- 受限制股份單位的70%(即90,486,061份受限制股份單位)將受限於表現掛鈎條件並自2020年至2023年的四年期間在每年的5月31日全部或部分歸屬(如有)(「表現受限制股份單位」)。表現目標將參考本集團、九陽及SharkNinja截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止四個財政年度各年(「計劃年度」)的財務表現來衡量。倘承授人於任何一年的1月31日前都受僱於本集團或服務於本集團，則彼等將有權獲得於同年5月31日歸屬的表現受限制股份單位。

承授人無權就受限制股份單位未歸屬部分獲得股東的任何權利(包括投票及股息權)。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

17. 以股份為基礎的付款(續)

本集團的受限制股份單位計劃(「JS受限制股份單位計劃」)(續)

JS受限制股份單位計劃 — 第一批(續)

JS受限制股份單位計劃第一批的公允價值乃於授出日期使用蒙特卡羅模擬模型並經考慮授出受限制股份單位的條款及條件後釐定。下表列出所用模型的關鍵輸入數據：

受限制股份單位計劃年期	0.33-3.33年
年化員工流失率	0%-10%
收入變動的年化波動率*	25.0%
貼現率(「WACC」)	16.0%

* 預期波動率乃反映過往波動率代表未來趨勢之假設，未必代表實際結果。

JS受限制股份單位計劃 — 第二批

於2021年1月18日、2021年1月27日及2021年4月1日，根據JS受限制股份單位計劃向本公司九名參與者授出合共9,924,347份受限制股份單位，相關股份部分來自發行5,500,000股新股份。第二批定期受限制股份單位及表現受限制股份單位與第一批類似。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

17. 以股份為基礎的付款(續)

本集團的受限制股份單位計劃(「JS受限制股份單位計劃」)(續)

JS受限制股份單位計劃 — 第二批(續)

2021年JS受限制股份單位計劃第二批的公允價值乃基於本公司股份於授出之日的收市價。

	截至2021年6月30日止六個月		截至2020年12月31日止年度	
	每股 公允價值 美元	受限制股份 單位數目	每股 公允價值 美元	受限制股份 單位數目
於期／年初	0.63	93,906,433	0.63	127,424,762
於2021年1月18日授出	2.45	9,224,347	—	—
於2021年1月27日授出	2.40	350,000	—	—
於2021年4月1日授出	3.24	350,000	—	—
於期／年內行使		(34,340,831)	0.63	(31,856,190)
於期／年內沒收		(2,491,233)	0.63	(1,662,139)
於期／年末		66,998,716		93,906,433

截至2021年6月30日止六個月，本集團確認股份獎勵開支16,817,000美元(截至2020年6月30日止六個月：24,739,000美元)。

於本報告獲批准日期，本公司根據JS受限制股份單位計劃已發行66,998,716份受限制股份單位，佔於該日期本公司已發行股份的約1.92%。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

17. 以股份為基礎的付款(續)

九陽股份有限公司的股票期權激勵計劃(「九陽2021年計劃」)

於2021年5月28日，本公司批准及採納九陽股份有限公司股票期權激勵計劃(「九陽2021年計劃」)，旨在向對九陽業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。2021年計劃的合資格參與者包括董事、高級管理人員及主要僱員。

根據九陽2021年計劃，合資格參與者將獲授合共18,000,000份股票期權。於2021年4月29日，共有15,600,000份股票期權以零代價授予參與者。行使條件包括公司業績及個人表現。歸屬時間表如下：

行使安排	需要滿足的表現條件	行使比例
首次行使	與2020年相較，2021年的收入增長率不得低於15%，2021年的溢利增長率不得低於5%	40%
第二次行使	與2020年相較，2022年的收入增長率不得低於33%，2022年的溢利增長率不得低於16%	30%
第三次行使	與2020年相較，2023年的收入增長率不得低於56%，2023年的溢利增長率不得低於33%	30%

上述授出的股票期權的登記已於2021年6月1日完成。

九陽2021年計劃自授出股票期權之日起生效，至授予參與者的股票期權全部獲行權或註銷之日止，最長不超過48個月。歸屬期為自授出股票期權登記完成之日起計12個月、24個月及36個月。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

17. 以股份為基礎的付款(續)

九陽股份有限公司的股票期權激勵計劃(「九陽2021年計劃」)(續)

期內，九陽2021年計劃項下的以下股票期權尚未獲行使：

	截至2021年6月30日止六個月	
	加權平均行使價 每股人民幣元	期權數目
於期初	—	—
期內授出	21.99	15,600,000
於期末	21.99	15,600,000

於報告期內，概無股票期權獲行使。

期內授出的以權益結算的股票期權的公允價值乃於授出日期採用布萊克—斯科爾斯(Black-Scholes)股票期權定價模型並經考慮授出期權的條款及條件後估計得出。下表列出所用模型的輸入數據：

於授出日期釐定的行使價	人民幣21.99元
期權的預期年限	1至3年
股價的估計波動率	21.28%至23.83%
於期權年限內的無風險年利率	1.50%至2.75%
每股期權股份的公允價值	11.83至13.78

期權的預期年限乃基於過往三年的歷史數據，未必代表可能發生的行使模式。預期波動率反映歷史波動率預示未來趨勢的假設，亦未必會是實際結果。

已授出股票期權於授出日期的公允價值為人民幣197,631,800元(相當於30,554,846美元)。

於本報告獲批准日期，九陽股份有限公司於2021年計劃項下有15,600,000份尚未行使的股票期權，佔九陽股份有限公司已發行股份的約2.03%(2020年12月31日：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

18. 計息銀行借貸

	2021年6月30日(未經審核)			2020年12月31日		
	利率(%)	到期日	千美元	利率(%)	到期日	千美元
流動						
銀行貸款—有抵押(a)	1.56+倫敦銀行同業拆息	2022年	34,864	1.56+倫敦銀行同業拆息	2021年	34,718
銀行貸款—有抵押(a)	1.80+倫敦銀行同業拆息	2022年	37,500	1.80+倫敦銀行同業拆息	2021年	11,853
			72,364			46,571
非流動						
銀行貸款—有抵押(a)	1.80+倫敦銀行同業拆息	2022年-2025年	459,905	1.80+倫敦銀行同業拆息	2022年-2025年	485,096
銀行貸款—有抵押(a)	1.56+倫敦銀行同業拆息	2023年-2025年	370,349	1.56+倫敦銀行同業拆息	2022年-2025年	407,749
			830,254			892,845
			902,618			939,416

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

18. 計息銀行借貸(續)

	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元
分析為：		
應償還銀行貸款：		
一年內或按要求	72,364	46,571
於第二年	109,628	84,412
於第三至第五年(包括首尾兩年)	720,626	808,433
	902,618	939,416

附註：

(a) 該銀行貸款通過以下方式抵押：

- (i) 於2021年6月30日，質押九陽股份有限公司307,618,897股(2020年12月31日：307,618,897股)股份；
- (ii) JS Global Trading HK Limited持有上海力鴻82.90%的股份；
- (iii) Easy Appliance Hong Kong Limited持有上海力鴻0.86%的股份；
- (iv) 於2021年6月30日，本集團金額為2,505,955,000美元(2020年12月31日：2,228,813,000美元)的若干資產。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

18. 計息銀行借貸(續)

附註：(續)

(a) 該銀行貸款通過以下方式抵押：(續)

(v) 質押以下公司的股權：

	股權比例
Global Appliance LLC	100%
EP Midco LLC	100%
SharkNinja Operating LLC	100%
Euro-Pro International Holding Company	100%
SharkNinja Sales Company	100%
SharkNinja Management LLC	100%
Global Appliance UK Holdco Limited	100%
SharkNinja Global SPV, Ltd.	100%
SharkNinja Global SPV 2 Limited	100%
Bilting Developments Limited	100%
JS (BVI) Holding Limited	100%
JS Global Trading HK Limited	100%
Euro-Pro Hong Kong Limited	100%
SharkNinja (Hong Kong) Company Limited	100%
深圳尚科寧家科技有限公司	100%
蘇州尚科寧家科技有限公司	100%

於2021年6月30日，本集團的未動用可用銀行借貸信貸額度為250,000,000美元(2020年12月31日：250,000,000美元)。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

19. 業務合併

於2021年2月，本集團附屬公司SharkNinja Operating LLC向一名第三方收購Viper Design LLC(「Viper」)的資產。Viper主要從事製造機器人產品的研發。收購事項乃本集團策略的一部分，旨在促成技術運用於本集團的高端導航機器人產品中。收購事項的購買代價為2,400,000美元，其中1,800,000美元於收購日期之前支付。

所收購的可識別資產及負債於收購日期的公允價值如下：

	收購時確認的 公允價值 千美元
其他無形資產	1,570
按公允價值計量的可識別資產淨值暫定總額	1,570
收購所產生的商譽	830
以現金支付 或然負債	1,800 600

人力資源已計入上文所確認的830,000美元商譽內，並未單獨進行確認。由於人力資源不可分離，故其並不符合根據國際會計準則第38號無形資產確認為一項無形資產的標準。預期概無所確認的商譽可用以扣除所得稅。

有關收購一家附屬公司的現金流量分析如下：

	千美元
現金代價	(1,800)
收購的現金及銀行結餘	—
現金及現金等價物淨流出 計入投資活動產生的現金流量	(1,800)

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

20. 關聯方交易

(a) 除本財務資料其他部分詳述的交易外，本集團於報告期間與關聯方進行以下交易：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
向聯營公司銷售貨品：	i		
瀋陽伯爾曼商貿有限公司		7,528	5,474
深圳市西貝陽光電器有限公司		5,299	3,320
濟南正銘商貿有限公司		4,442	9,519
北京中鼎智聯商貿有限公司		4,060	4,777
河南旭聯商貿有限公司		3,273	2,583
上海泛齊健康科技發展有限公司		2,749	3,401
其他	ii	6,079	6,506
		33,430	35,580
自聯營公司採購貨物：	i		
杭州弘豐電子配件有限公司		29,917	20,497
杭州信多達電子科技有限公司		29,223	30,950
山東勝寧電器有限公司		6,116	11,821
山東一騰小家電有限公司		4,631	9,420
杭州永耀科技有限公司		—	19,418
其他	ii	104	1,824
		69,991	93,930

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

20. 關聯方交易(續)

(a) 除本財務資料其他部分詳述的交易外，本集團於報告期間與關聯方進行以下交易：(續)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
自聯營公司獲得的租金收入	iii	166	125
自聯營公司獲得的服務收入	iv	749	—
彌償收入	v	1,005	—
結算向股東墊款		—	307

附註：

- (i) 向聯營公司作出的銷售／自聯營公司作出的採購乃根據雙方約定的價格及條件作出。
- (ii) 該金額指與廣泛分佈且個別並不重大的若干本集團聯營公司的交易總金額。
- (iii) 自聯營公司獲得的租金收入乃根據雙方約定合約產生。
- (iv) 自聯營公司獲得的服務收入乃根據雙方約定合約產生。
- (v) 自聯營公司獲得的彌償收入乃根據雙方約定合約產生。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

本集團於報告期末與聯營公司的貿易結餘詳情披露於中期簡明綜合財務資料附註12及15。本集團於報告期末向關聯方墊款的詳情披露於中期簡明綜合財務資料附註13，結餘為無抵押、免息及無固定結算期限。本集團於報告期末應付關聯方的其他款項詳情披露於中期簡明綜合財務資料附註16。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

20. 關聯方交易(續)

(c) 本集團主要管理層人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
薪金、津貼及實物福利	967	961
績效掛鈎花紅	4,396	4,330
退休金計劃供款	25	23
股份獎勵開支	10,386	9,264
總計	15,774	14,578

21. 公允價值及金融工具的公允價值層級

本集團金融工具(賬面值與公允價值合理相若者除外)的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元	2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	2020年 12月31日 千美元
金融資產：				
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資	43,632	40,023	43,632	40,023
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	244,205	283,124	244,205	283,124

由首席財務官領導的本集團財務部負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告日期，財務經理分析金融工具的價值變動，並釐定估值中所應用的主要輸入數據。估值由首席財務官檢討及批准。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

21. 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

據管理層評估，現金及現金等價物、已抵押存款(按公允價值計量者除外)、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收賬款、應付賬款及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的到期日較短所致。按公允價值計量的應收票據及若干已抵押存款分類為第二級，而以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產分類為第三級。

就以公允價值計量的金融資產而言，下表提供有關該等金融資產的公允價值的釐定方法(尤其是所採用的估值技術及輸入數據)以及按公允價值計量輸入數據的可觀察程度將公允價值計量分類為公允價值層級(第一至第三級)之資料。

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 基於估值方法而其最低水平輸入數據對公允價值計量有重要性且可直接或間接觀察者

第三級 — 基於估值方法而其最低水平輸入數據對公允價值計量有重要性且不可觀察者

上市股權投資的公允價值乃基於市場報價釐定。本集團投資中國內地銀行發行的金融產品並根據參與訂約方之間訂立的信託協議投資基金。本集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率使用貼現現金流量估值模型，以估計該等非上市投資的公允價值。

董事認為，在中期簡明綜合財務狀況表中記錄的估值技術產生的估計公允價值以及在其他全面收益及損益中記錄的相關公允價值變動是合理的，並且彼等是報告期末最合適的價值。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

21. 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

下文載列於各報告期末，金融工具估值重大不可觀察輸入數據以及量化敏感度分析的概要：

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)	公允價值 層級	估值方法及關鍵 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 未上市金融 資產	244,204	283,122	第三級	貼現現金流量。 未來現金流量基 於相關投資組合 的預期適用收益 率估計，並按反 映各交易對方信 貸風險的貼現率 進行貼現。	相關投資組合 預期收益率及 貼現率	貼現率-1%至 +1%(2020年 12月31日： 貼現率-1%至 +1%)	倍數增加/ 減少1% (2020年 12月31日： 1%)會導致 公允價值 減少/增加 736,000美元/ 748,000美元 (2020年 12月31日： -927,000美元至 942,000美元)。
指定為以 公允價值 計量且其 變動計入 其他全面 收益的 未上市 金融資產	43,632	40,023	第三級	貼現現金流量。 未來現金流量基 於相關投資組合 的預期適用收益 率估計，並按反 映各交易對方信 貸風險的貼現率 進行貼現。	相關投資組合 預期收益率及 貼現率	貼現率-1%至 +1%(2020年 12月31日： 貼現率-1%至 +1%)	倍數增加/ 減少1% (2020年 12月31日： 1%)會導致 公允價值 減少/增加 3,943,000美元/ 4,165,000美元 (2020年 12月31日： -3,931,000美元至 4,155,000美元)。

中期簡明綜合財務資料附註

2021年6月30日

21. 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

公允價值層級

下表闡述本集團金融工具的公平價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於2021年6月30日

	公允價值計量採用以下基準			總計 千美元 (未經審核)
	於活躍市場的 報價 (第一級) 千美元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千美元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千美元 (未經審核)	
金融資產：				
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	—	—	43,632	43,632
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1	—	244,204	244,205
應收票據	—	182,841	—	182,841
已抵押存款	—	7,744	—	7,744

於2020年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 千美元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 千美元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千美元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千美元	
金融資產：				
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	—	—	40,023	40,023
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	—	283,122	283,124
應收票據	—	406,766	—	406,766
已抵押存款	—	9,195	—	9,195

22. 報告期後事項

於2021年6月30日後，本集團並無任何重大事項。

釋義

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國
「本公司」或「JS環球生活」	指	JS Global Lifestyle Company Limited，一家於2018年7月26日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司(於2018年7月26日至2019年3月24日的前稱為JY-Shark Company Limited及於2019年3月25日至2019年3月26日的前稱為JS Lifestyle Global Company Limited)並根據公司條例第16部註冊為非香港公司
「關連附屬公司」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「關連交易」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「控股股東集團」	指	於最後實際可行日期共同及間接持有本公司45.89%股權的一組人士，即王旭寧先生、朱宏韜先生、朱澤春先生、楊寧寧女士、黃淑玲女士、韓潤女士及姜廣勇先生
「董事」	指	本公司董事
「Easy Appliance (Hong Kong)」	指	Easy Appliance Hong Kong Limited，一家於2018年11月6日根據香港法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「全球發售」	指	如招股章程「全球發售的架構」一節所述，提呈發售股份以供認購
「本集團」或「我們」	指	本公司(一家或多家，視乎文義所指)及其附屬公司及營運實體
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣

釋義

「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會(國際會計準則理事會)頒佈的準則及詮釋及國際會計準則委員會(國際會計準則委員會)頒佈的國際會計準則(國際會計準則)及詮釋
「九陽」	指	九陽股份有限公司，一家在中國註冊成立的公司，其A股在深圳證券交易所上市(股份代號為002242)，及為本公司的附屬公司
「最後實際可行日期」	指	2021年9月17日，即本中期報告付印前確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「招股章程」	指	本公司於2019年12月9日就全球發售刊發的招股章程
「買方」或「JS Global Trading」	指	JS Global Trading HK Limited，為在香港註冊成立的有限公司，且為本公司的間接全資附屬公司(前稱為Sunshine Rise Company Limited)
「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「上海力鴻」	指	上海力鴻企業管理有限公司，一家在中國註冊成立的公司，及為本公司的附屬公司
「購股協議」	指	各賣方與買方於2021年4月6日分別訂立的購股協議，統稱「購股協議」

釋義

「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其管轄的所有地區
「美元」	指	美國的法定貨幣
「%」	指	百分比