



UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD.

統一企業中國控股有限公司\*

(a company incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(Stock Code 股份編號: 220)

Annual Report

2007

二零零七年年報

\*For identification purpose only  
僅供識別

## 目錄

	頁次
公司資料	2
財務摘要	3
主席報告書	4
管理層討論及分析	8
董事會報告	14
董事履歷	23
高級管理層履歷	26
企業管治報告	28
獨立核數師報告	31
綜合資產負債表	33
資產負債表	35
綜合收益表	36
綜合權益變動表	37
綜合現金流量表	38
綜合財務報表附註	39

# 公司 資料

## 註冊辦事處

P.O. Box 309 GT  
Ugland House  
South Church Street  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 總辦事處

中國  
上海  
長寧路 1027 號  
兆豐廣場  
33 層

## 香港營業地點

香港  
銅鑼灣  
告士打道 255-257 號  
信和廣場 8 樓 803 室

## 網站地址

[www.upch.com.cn](http://www.upch.com.cn)

## 公司秘書

陳庇昌先生

## 合資格會計師

陳庇昌先生

## 審核委員會

范仁達先生(主席)  
陳聖德先生  
林隆義先生

## 提名委員會

黃鎮台先生(主席)  
范仁達先生  
羅智先先生

## 薪酬委員會

陳聖德先生(主席)  
黃鎮台先生  
林蒼生先生

## 主要往來銀行

中國農業銀行  
中國銀行  
上海銀行  
中國建設銀行  
招商銀行

## 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
P.O. Box 705  
Grand Cayman  
KY1-1107  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

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

財務  
摘要

## 業績摘要

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
收益	<b>8,656,777</b>	7,883,692	6,537,450	5,691,258
毛利	<b>2,914,680</b>	2,327,940	2,154,221	1,842,229
除所得稅前溢利	<b>484,466</b>	175,546	279,362	205,595
所得稅開支	<b>(60,461)</b>	(29,476)	(24,907)	(20,392)
年度溢利	<b>424,005</b>	146,070	254,455	185,203
本公司權益持有人應佔溢利	<b>424,005</b>	146,070	254,455	185,203
股息	—	—	27,692	12,017
	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分
每股基本 盈利	<b>14.04</b>	4.87	8.48	6.17
	於十二月三十一日			
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元
總資產	<b>6,955,079</b>	4,606,570	4,495,351	3,726,424
總負債	<b>1,770,252</b>	2,074,340	1,972,994	1,438,139
權益總額	<b>5,184,827</b>	2,532,230	2,522,357	2,288,285
現金及現金等價物	<b>3,411,868</b>	841,123	683,149	597,809
流動資產／(負債)淨額	<b>2,585,485</b>	(177,691)	221,380	81,780



# 主席 報告書

各位股東：

二零零七年統一企業在中國的營運業績、市場地位、資本結構等方面都取得穩固的發展。為實現公司更大的發展需要，統一企業中國控股有限公司（「**統一中控**」或「**集團**」）於二零零七年十二月十七日在香港聯合交易所有限公司（「**香港聯交所**」）主板上市，並獲得投資者的熱烈支持。透過公開招股上市，進一步增強了公司的資本實力，同時更擴大了股東基礎。在此本人謹代表統一企業中國控股有限公司董事會，向各位股東呈報二零零七年經審核的全年財務業績，以及公司在未來的發展方向。

## 組織再造強化市場服務力

統一企業中國控股有限公司為提升業務組織服務市場的能力，讓產品能和消費者更緊密的聯繫，二零零七年起，我們著手對行銷、業務組織進行大力度的再造工程，將全國8個大區域分割細化，業務體系改變成為以中國行政區域為基本單位。行銷體系則由速食麵、飲料兩大事業群，細化為速食麵一個，飲料有茶、果汁、綜合飲料及水四個，合計五個事業群制，藉此進一步精耕中國市場，逐步建構銷售平台，提升對市場的服務能力；並同時推動事業群利潤中心制，提升對產品專業化的經營能力。二零零七年，在對組織進行改革的過程中，統一仍然持續地達到收益及利潤的大幅增長。同時，隨着業務的規模穩固成長，獲利能力還得到大幅度的改善，更證明了我們對組織進行改造、強化產品的專業化經營、深化生產佈局的經營方針是正確的決策。展望二零零八年，我們將繼續深化組織再造工程，強化流通群的組織，進一步明確事業群的產品行銷和流通群的業務職能。同時，我們在原來的8大區域設立行政中心總經理，統籌管理所有轄區內各省的後勤服務體系，形成行銷業務、生產及行政中心，3大專業化管理體系，建設並完善公司的組織系統工程，增強公司整體的競爭能力。

## 改善經營體質營運穩固成長

儘管年內許多原材料價格大幅上升，但公司持續改善組織的效能，調整產品結構和擴大經濟規模，改善毛利結構及降低各項費用，抵消了生產成本上漲的負面影響。速食麵的毛利率由二零零六年的21.4%上升至二零零七年的22.9%，飲料則由二零零六年的32.7%提高到二零零七年的38.2%，集團毛利率持續得到改善。

主席  
報告書

二零零七年，統一中控的收益為人民幣8,656.8百萬元，較二零零六年上升9.8%。其中，速食麵收益為人民幣2,445.5百萬元，較二零零六年增長約10.6%，飲料收益為人民幣6,143.0百萬元，較二零零六年增長約9.4%。其他業務收益為人民幣68.3百萬元，較二零零六年增長約23.7%。二零零七年度集團的年度溢利合計人民幣424.0百萬元，較二零零六年上升190%。飲料是利潤貢獻的主要來源。二零零八年起，組織再造後的效能會逐步顯現，我們在市場的爆發力會更快速地提升。

### 鞏固並強化市場地位

二零零七年，速食麵主要的原材料—棕櫚油及麵粉價格不斷攀高。有見於此，我們對產品進行升級，並對產品的組合及價格進行調整，優化產品的毛利結構。

統一速食麵是二零零八年北京奧運會唯一指定速食麵，體現了統一速食麵為高價值速食麵的品牌形象。集團贊助希望工程，推出『今天一碗面 明天一面金』的促銷活動，每賣出一袋速食麵，即捐出一分錢給希望工程，共計捐出人民幣13百萬元，改善偏遠地區希望小學的體育設施。透過各地希望小學照片的巡展及各主要城市奧運路演活動的消費者互動傳播，同時前往全國十省千所希望小學分贈體育器材及舉辦運動會，讓統一速食麵的品牌及北京奧運體育精神，深入中國縣鄉。結合北京奧運，集團同時推出冠軍榜牛肉面，主要以具差異化的肉醬包及獨有的手打面製作工藝提供消費者更高品質的速食麵，共同為二零零八年北京奧運演繹中國更好的一面。

二零零七年，統一茶飲料堅持品牌的管理，以提升產品的價值。我們加大對中央級媒體和地方電視臺的投入，並通過整合品牌行銷活動與目標消費群持續有效的進行互動。據AC尼爾森的資料顯示，統一茶飲料銷售額佔整體市場的30.3%，居第二位。在綠茶市場，我們的市佔率已經達到22.8%。按既定的行銷規劃落實執行，果汁事業本部在二零零八年的市場佔有率會進一步提升。

統一鮮橙多果汁在二零零七年藉由產品與包裝優化，並搭配新的廣告訴求，讓消費者感受到全新的改變。為因應橙汁原漿的上漲，我們在產品組合上持續進行優化，並不斷深化通路的開拓。據AC尼爾森的資料顯示，統一果汁飲料銷售額佔整體市場的20.6%，居第二位。

## 主席 報告書

展望二零零八年，我們會在既有的基礎上繼續擴大統一鮮橙多，訴求「漂亮」的品牌資產，並與中國南方航空強強聯手，舉辦2008中國新空姐招募大會。運用事件行銷，擴大品牌影響力，並按既定的行銷規劃落實執行，果汁事業本部在二零零八年的市場佔有率會進一步提升。

統一礦質水、奶茶、咖啡的業績及獲利持續得到改善，在新的一年依然會繼續穩步、健康的成長。

### 充實資本結構

統一企業中國控股有限公司在二零零七年香港聯交所主板上市，公開招股共接獲4.56倍認購，連同超額配股權，共籌集了2,405百萬港元(扣除發行費用)。我們相信我們的公開招股的成功反映了投資者對公司未來的增長予以十足的信心，公司上下深感鼓舞。在此我再一次感謝所有股東對我們的支持和信賴。此次上市集資，不但令我們有更充裕的資金實力應付公司未來的發展，並讓我們能走進國際資本市場，完善了治理架構和提升透明度，迎接未來的挑戰。

### 目標及策略

統一企業中國控股有限公司經營的目標是實現股東價值最大化，並為消費者不斷地帶來健康、快樂的產品。我們將繼續奉行以下主要原則為基礎的長期增長策略：

#### 1. 以愛心和關懷成為全球化的標杆企業：

成為與當地社會、環境和諧相處的本土化企業，用愛心和關懷促進當地經濟的繁榮和發展。

#### 2. 發揮網路成效，創造競爭優勢：

商品與商品互補、市場與市場互補、通路與通路互補，構成獨樹一幟的網路，發揮相成功效。

#### 3. 顧客滿意，永遠保持領先：

保持對當地經營環境的靈活應對能力，同時建立有效的客戶回應體系，落實“顧客至上、以客為尊”的行銷理念。

主席  
報告書**4. 重視企業核心價值的傳承與維護：**

誠實苦幹、創新求變、樂觀進取、健康祥和作為處世行事的準則，必須堅強、剛正、開朗、謙卑、無我、正心、修身、敬業、樂群、對社會常懷感恩之心。

**5. 經營人才當地化，經營團隊國際化：**

就地選才、育才，務求人盡其才、才有所用。經營團隊上要求國際化、有國際經營之才能。

**6. 以策略和品質為先的營運管理體系：**

貫徹策略領先、品質至上的理念。

**致謝**

公司得以持續發展，是有賴各方的支持和努力，本人謹代表董事會向客戶、供應商、業務夥伴及股東的鼎力支持致以衷心謝意，並特別對全體員工過去一年付出的努力及貢獻致謝。

羅智先  
主席

台灣，台南  
二零零八年四月十五日



## 管理層討論 及分析

二零零七年是統一中控發展史上重要的一年。成功在香港聯交所主板上市為集團的未來發展奠定了穩健的基礎，有助集團進一步提高產品知名度，並加快在中國市場的擴展步伐。統一中控於上市後將加倍努力，致力尋求更大的發展空間，締造理想的業績表現。

### 市場回顧

中國內地經濟在過去一年持續蓬勃發展，國內生產總值較去年增長11.4%，國民消費指數則較去年增長4.8%，該等強勁增長都為集團業務的發展創造了有利的條件。

隨著國內生活水平不斷改善，國內消費者對包括飲品及零食等消費品的質量要求亦見提升。此發展趨勢為如集團等大型的食品生產商及供應商帶來了商機。但與此同時，食品市場的競爭亦越趨激烈，競爭的性質亦從價格主導的傳統競爭漸轉為包括產品素質的全方位競爭，為業界帶來挑戰。

### 財務業績

截至二零零七年十二月三十一日止年度（「回顧年度」），集團錄得收益人民幣8,656.8百萬元，較去年同期之人民幣7,884.0百萬元增長9.8%。方便麵及飲品的收益分別為人民幣2,445.5百萬元及人民幣6,143.0

百萬元，較去年同期分別上升10.6%及9.4%，佔集團總收益的比重分別達到28.2%及71.0%。毛利於回顧期內增加25.2%至人民幣2,914.7百萬元，而毛利率則由去年同期之29.5%上升至33.7%。與收益比較，年內毛利之增長較快，反映集團專注發展邊際利潤較高之飲品的業務方針及實施成本控制方案成效顯著。



集團權益持有人應佔溢利為人民幣424.0百萬元，較去年同期之人民幣146.1百萬元增長190%。回顧年度內每股盈利為人民幣14.04仙（二零零六年：人民幣4.87仙）。集團業績表現優秀主要由於新產品和新營銷方案帶動收益增加所致。

隨著收益的上升，集團總經營支出及整體員工成本亦有所增加。由於集團在過去數年積極擴大客戶基礎，致使回顧年度銷售及市場推廣開支增加至人民幣2,147.7百萬元（二零零六年：人民幣1,849.0百萬元）。此增加趨勢部分由於行政開支下降而抵銷，然而行政開支為人民幣263.4百萬元，下降6.2%（二零零六年：人民幣280.8百萬元）。由於集團於年內推出若干新專案，已計入銷售成本，銷售及市場推廣開支及行政開支之折舊及攤銷支出則上升12.3%至人民幣366.8百萬元（二零零六年：人民幣326.6百萬元）。此外，由於年內集團資金充裕，融資成本下降至人民幣17.7百萬元（二零零六年：人民幣19.4百萬元）。

## 管理層討論 及分析

### 業務回顧

#### 果汁飲料

截至二零零七年十二月三十一日止年度，果汁飲料收益為人民幣2,588.2百萬元(二零零六年：人民幣2,600.4百萬元)，佔集團總收益之29.9%。

年內，集團進行優化「統一果汁」的品質與包裝，有效提升該品牌的競爭力。在產品推廣方面則推出新一輯廣告，讓消費者體會「統一果汁」的全新面貌，產品銷量表現出色。

有鑒於橙汁原漿價格不斷上漲，集團於年內在全國各地推出同系列其他口味450毫升產品，包括「統一蜜桃多」飲料。與二零零六年相比，集團大型包裝果汁產品受惠於「中國名牌」效應，得以於回顧年度內加速滲透鄉鎮市場。

#### 茶飲料

二零零七年茶飲料錄得收益人民幣3,045.8百萬元，較去年同期的人民幣2,535.2百萬元增長20.1%，佔集團總收益35.2%。業務增長主要是由於消費者對健康的追求意識增強，集團銷售網絡進一步滲透市場，以及品牌影響力逐漸提升所致。

在回顧年度內，集團堅持優化品牌管理，以提升產品價值，並投放更多推廣資源於中央級媒體和地方電視台，通過整合線上及線下品牌行銷活動加深與目標消費群的溝通。在擴大產品選擇方面，集團於多個試點城市率先推出「統一綠茶」有機無糖口味。集團相信隨著消費者健康意識不斷提高，該產品未來將有良好的發展空間。

此外，中國政府增加法定假日以及更多消費者選擇外出用膳的趨勢，皆有助刺激容量在150毫升或以上系列飲料產品的需求。有鑒於此，集團從下半年

開始加強獨立推廣大包裝茶飲料，讓消費者能與家人和朋友一同分享美味的飲品，推廣效果顯著。



#### 方便麵業務

由於棕櫚油及麵粉等方便麵原物料價格不斷攀升，對整體方便麵行業而言，二零零七年是充滿挑戰的一年。在成本及價格壓力下，方便麵行業由以往在價格上競爭，轉而在產品價值上競爭。

方便麵企業轉向推出高附加價值產品，令整體市場價格上揚。人民幣1元袋裝麵的銷量下滑較大，人民幣1元至人民幣1.2元袋裝麵產品以及人民幣1.5元至人民幣1.8元的袋裝麵產品的銷量比重則有較大提升。而食用便利及單價較高的容器麵則是所有方便麵產品中增

管理層討論  
及分析

長最快的產品類別。成本上升對以低價競爭的地方廠家衝擊最為嚴重，不少企業面臨著生存考驗，真正參與到方便麵市場競爭的廠商實則只有若干家。

以消費者喜愛的口味劃分，牛肉味方便麵雖仍最受到消費者的歡迎，然而紅燒牛肉及其他牛肉味方便麵於回顧年度的銷售額比重與往年相比則有所下滑，但豬肉及雞肉味產品則有明顯提升。

為應付成本上漲，集團於回顧年度第一季透過刪減低毛利率的產品來提升整體產品毛利率。隨後，集團再進行一連串的產品升級行動，如提升麵身品質以強化麵條咬感及優化產品包裝設計等，加上調整產品價格，以穩定產品組合的整體毛利率。儘管成本上漲，這些措施實際上提高了集團產品的整體毛利率。

於年內，集團在各系列品牌的包裝及廣告宣傳上，增加了統一方便麵為二零零八年奧運會官方速食麵贊助商的訊息，期望能憑藉奧運效應促進品牌的知名度。此外，集團更與希望工程聯合推出『今天一碗面 明天一面金』的

宣傳活動，每賣出一袋方便麵，集團即捐出一分錢予希望工程。活動合計捐出人民幣13百萬元，用作改善偏遠地區希望小學的體育設施。

除了善用奧運平台外，集團亦針對各系列產品所需，實施相應策略。「統一100」主要以老壇酸菜為重點，強調產品風味及直火炒醬工藝，以保持其於高價袋裝麵市場的領先地位。「來一桶」容器麵則以其食用時的便利性為推廣焦點，並強調通過爭

取在特殊通路和交通場站之銷售來獲取銷量增長。「巧麵館」則繼續以各區域的地道風味為賣點，如於西南部市場推出回鍋肉系列，鞏固品牌的地方美食形象。至於「好味道」產品，則在「上湯大骨麵」的穩固銷售基礎上，著力提升容器麵的銷售比重，並透過產品組合的調整，改善品牌產品毛利率。乾脆麵的推廣則結合奧運為主題，為顧客送上特別設計的畫冊及贈品，並開展針對學生的促銷活動。集團亦推出「味多味」品牌系列產品，為產品組合再添新元素，也為消費者提供更多選擇。



受惠奧運效應，二零零七年下半年方便麵收益較去年同期增長13.8%。

## 管理層討論 及分析

### 品質監控

統一集團一直以開發美味健康產品、強化集團品質監控、建立行業領先技術、持續滿足顧客需求為目標。集團的大陸研究所為其大陸區最重要的研發部門，為集團研發於中國及海外銷售的各類產品，並透過供應鏈保證產品質量，負責產品從農場到餐桌的全方位品質保障工作。

集團旗下12家方便麵、飲料生產企業全部已通過QS認證，並設有ISO9001:2000國際質量管理體系，全面推行HACCP食品安全管理體系，以確保產品生產過程安全及符合最高衛生要求，為消費者提供優質美味的產品。集團生產的飲料、速食麵產品於二零零五年獲得中國國家質量監督檢驗檢疫總局頒發「免檢產品」稱號，足証其生產技術高超，質量穩定。

集團的大陸研究所食品檢測實驗室主要負責食品安全與品質分析，其於二零零五年通過中國合格評定國家認可委員會專家評審，成為業內少數取得專業顧問認可的檢測實驗室。其於殘留農藥、防腐劑、人工色素等食品安全檢測、量重金屬、氨基酸分析等營養成分

分析、食品含量分析等檢測分析，以及專案檢測能力均達到國際水平，有關檢測報告獲全球44個主要國家和地區採納。年內，集團為實驗室增添先進的食品檢測設備，以確保實驗室能為集團及旗下公司提供專業及具權威的檢測服務，確保集團產品品質優越及符合食用安全標準。

### 展望

集團預期市場於未來一年仍會充滿挑戰。為了把握市場機遇，在激烈的競爭中脫穎而出，集團於二零零七年十二月在香港上市，獲得充裕的資金作未來發展之用。集團將繼續秉持自主創新研發及加強品質管理的一貫方針，全力謀求在快速增長的中國消費市場中尋找更多發展的機會。



集團將透過減少對主要原材料的依賴，降低原材料價格高企的影響；並致力把速食麵產品的定位從市場較低端移向較高端的位置，形成組合優勢提升競爭力。在飲料市場方面，隨著中國人民的物質生活越見豐富及對健康意識的追求，集團將以現有領域為重心，繼續開發及提供消費者喜愛的健康營養新產品，希望成為領導中國飲料與食品的平台。



管理層討論  
及分析

針對白領消費群的「100%富提瓦果汁」於二零零七年底完成研發，預計在二零零八年推出市場。另外，中價位礦物質水「Alkaqua」於二零零八年四月在上海和蘇州推出市場，之後更計劃陸續進軍沿海一級城市。除此之外，集團目前還在積極籌劃推出較高檔的礦泉水新產品。

憑藉多年來在食品和飲料市場上積累的經驗及建立的品牌知名度，管理層將繼續致力發展新產品、優化產品質素及減省成本，為統一中控帶來長遠而穩健的業務增長，並積極為股東爭取更佳的回報。



## 財務分析

於二零零七年十二月三十一日，集團之銀行活期存款及手頭之現金和短期銀行存款合共人民幣3,411.9百萬元人民幣。流動資產約為人民幣4,340.3百萬元(二零零六年：人民幣1,840.4百萬元)，流動負債則約為人民幣1,754.8百萬元(二零零六年：人民幣2,018.1百萬元)。或然負債約為人民幣150.3百萬元(二零零六年：約人民幣116.8百萬元)集團保持良好財務流動性，流動資產淨額為人民幣2,585.5百萬元。集團總借貸包括銀行借貸人民幣296.2百萬元(二零零六年：人民幣714.5百萬元)，均須於一年內償還。於二零零七年及二零零六年十二月三十一日集團的資本負債比率如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
總借貸	<b>1,730,245</b>	2,017,172
減：現金及現金等價物	<b>(3,411,868)</b>	(841,123)
負債淨額	<b>(1,681,623)</b>	1,176,049
總權益	<b>5,184,827</b>	2,532,230
總資本	<b>3,503,204</b>	3,708,279
資本負債比率	<b>(48.00%)</b>	31.71%

於二零零七年十二月三十一日，本集團概無進行任何資產抵押。



管理層討論  
及分析

## 財務政策

集團一直遵從審慎理財守則，回顧年度內財務狀況保持理想，資本負債比率處於低水平並錄得淨現金狀況。集團主要透過內部營運資源及其主要往來銀行提供之銀行借貸作為營運及業務開發資金。集團之借貸均由本集團附屬公司運用，按利率計息。因大量的銀行存款及部分借貸均以外幣計值，針對潛在貨幣風險，集團於未來將運用合適的對沖工具。

## 人力資源及薪酬政策

於二零零七年十二月三十一日，集團共有 15,867 名僱員，其中約 470 名為工程人員及技術人員，具備專業學院或以上學歷。

於二零零七年十二月三十一日，僱員按職能調配如下：

職能	
生產	5,495
銷售及營銷	7,079
管理及其他行政(包括採購及供應)	2,024
研究及發展(包括質量保證)	434
財務及會計	835
總人數	15,867

集團與僱員訂立個別僱傭合約，當中涉及工資、國家各項津貼、社會保障福利、僱員福利、工作場所安全及衛生環境、商業秘密的保密責任以及終止條件等。除了與中級及高級管理層人員之僱傭合約外，該等僱傭合約為期一年至三年，新進員工試用期為一至三個月。

為繼續提升管理層人員及其他僱員的技術及專業，集團積極投放資源於僱員的持續進修及訓練計劃。我們為僱員安排內部及外部在職培訓課程，以增進其技術及專業知識。該等培訓課程範圍包括基礎生產程式及技術訓練的深造班，以至管理人員的專業發展課程。

## 董事會 報告

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈彼等首份報告，連同本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

### 主要業務

本公司為一家投資控股公司。本集團之主要業務包括於中國生產和銷售飲料及方便麵。附屬公司之主要業務載於財務報表附註10。

年內本集團按業務分部之業績分析載於財務報表附註6。

### 業績

本年度本集團之業績載於年報第36頁綜合收益表內。

### 股息

董事會建議不宣派或支付二零零七年末期股息。

### 物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註8。

### 股本

本公司之股本詳情載於財務報表附註19。

### 儲備

本集團年內之儲備變動載於財務報表附註20。

### 可供分配儲備

於二零零七年十二月三十一日，按開曼群島公司法計算的本公司可供分配儲備，包括股本溢價，繳入盈餘減累計虧損合併約人民幣3,990,714,000元。

董事會  
報告

## 四年財務概要

本集團最近四個財年之業績以及資產及負債之概要載於年報第3頁。

## 短期貸款

本集團之短期貸款詳情載於財務報表附註27。

## 借貸成本

年內，本集團並無利息被資本化。

## 捐款

本集團在年度內作出的捐款合共人民幣七百萬元正(二零零六年：零)

## 董事

年內董事如下：

### 非執行董事

高清愿先生	(於二零零七年八月八日獲委任)
林蒼生先生	(於二零零七年七月四日獲委任)
林隆義先生	(於二零零七年八月八日獲委任)
蘇崇銘先生	(於二零零七年八月八日獲委任)

### 執行董事

羅智先先生(主席)	(於二零零七年八月八日獲委任)
林武忠先生(總經理)	(於二零零七年八月八日獲委任)

### 獨立非執行董事

陳聖德先生	(於二零零七年八月九日獲委任)
范仁達先生	(於二零零七年八月九日獲委任)
黃鎮台先生	(於二零零七年八月九日獲委任)
楊英武先生	(於二零零七年十一月十四日獲委任)
路嘉星先生	(於二零零七年十一月十四日獲委任)

根據本公司組織章程第114條，高清愿先生、林隆義先生、蘇崇銘先生、羅智先先生、林武忠先生、陳聖德先生、范仁達先生、黃鎮台先生、楊英武先生及路嘉星先生將於即將舉行之股東週年大會上輪席退任，並符合資格重選連任。

董事會  
報告

根據本公司組織章程第 130 條，林蒼生先生將於即將舉行之股東週年大會上輪席退任，並符合資格重選連任。

擬於即將舉行的股東週年大會上願膺選連任的董事，概無與本公司訂立任何不可於一年內不予賠償(法定賠償除外)而由本公司終止的服務合約。

根據上市規則第 3.13 條，本公司已收到各位獨立非執行董事具有獨立身份的週年確認書，本公司認為各獨立非執行董事具有獨立身份。

### 董事之履歷詳情

董事之履歷載於年報第 23 至 25 頁。

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及短倉

於二零零七年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第 352 條規定所備存之登記冊之紀錄，或根據上市公司董事買賣證券標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)，本公司之董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)股份、相關股份或債券之權益及短倉如下：

於相聯法團股份之好倉

法團名稱及 其相關股東之姓名	股份數目			總計	於二零零七年 十二月三十一日 之持股百分比
	個人權益	18 周歲以下子女 或配偶之權益	公司權益		
統一企業股份有限公司					
高清愿	106,487	217,050	-	323,537	0.01%
林蒼生	31,486,166	2,192,418	-	33,678,584	0.95%
林隆義	1,096,276	929,657	-	2,025,933	0.06%
羅智先	2,675,013	58,289,342	-	60,964,355	1.71%
林武忠	652	-	-	652	0.00%

除上文所披露者外，於二零零七年十二月三十一日，概無本公司董事或主要行政人員及彼等之聯繫人士，擁有任何須於記錄於根據本公司按證券及期貨條例第 352 條規定備存之登記冊內，或根據上市公司董事買賣證券標準守則須知

## 董事會 報告

會本公司及聯交所之於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份或債券之權益或短倉。

### 董事購買股份或債券之權利

於本年度任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致令本公司董事或彼等各自之聯繫人士(具備上市規則所界定之涵義)可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

### 董事於合約及服務合約之權益

各董事已與本公司訂立一份為期三年的服務合約，並可於彼等之任期屆滿後重選連任。

除與本公司訂立服務合約外，截至二零零七年十二月三十一日止年度，於年末或年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立公司各董事於其中直接或間接擁有重大權益之任何其他重要合約。

### 董事於競爭業務之權益

於本年報刊發日期，董事、本公司旗下附屬公司之董事或彼等之聯繫人士概無在任何本公司及其附屬公司業務構成競爭或可能構成競爭(不論直接或間接)之業務(作為本公司及／或其附屬公司及彼等之聯營公司之董事除外)中擁有權益，並須根據上市規則之規定予以披露。



董事會  
報告

## 主要股東

於二零零七年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊顯示，以下股東已知會本公司彼等於本公司之已發行股本中擁有相關權益：

名稱	身份／權益性質	股份數目	持股百分比
Cayman President Holdings Ltd.	實益擁有人	2,645,090,000	75.00%
統一企業股份有限公司 <sup>(1)</sup>	受控制法團權益	2,645,090,000	75.00%

附註：

(1) Cayman President Holdings Ltd. 為統一企業股份有限公司之直接全資附屬公司，因此，就證券及期貨條例而言，統一企業股份有限公司被視為或當作於Cayman President Holdings Ltd. 實益擁有之2,645,090,000股股份中擁有權益。

除上述披露者外，於二零零七年十二月三十一日，概無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有權益或短倉，並記錄於根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊。

## 管理合約

年內，概無訂立或存在任何與本公司整體或重要業務有關之管理及行政工作合約。

## 關連交易

統一企業股份有限公司（「統一企業」）為Cayman President Holdings Ltd.（「開曼統一」）之控股公司，而統一企業為本公司之一名主要股東。由於開曼統一為本公司之關連人士，而統一企業為開曼統一之聯繫人士，故統一企業亦為本公司之關連人士。

年內，本集團與統一企業及其聯繫人士所訂立之持續關連交易（惟不能根據上市規則第14A.33條獲得豁免）載列如下：

董事會  
報告**1. 框架服務協議**

於二零零七年十一月二十三日，本公司與統一企業訂立一份框架服務協議，據此，統一企業（由其或透過其其他附屬公司）同意向本公司提供 ERP 系統諮詢服務及技術支援服務。定價基準為統一企業提供有關服務之人員之實際僱傭成本加上產生之支出及其他開支。該等服務之代價乃按公平基準釐定，且較之獨立第三方所收取者並無更多優惠。框架服務協議將於二零零九年十二月三十一日屆滿，屆時本公司可選擇續約三年。

**2. 框架銷售協議**

於二零零七年十一月二十三日，本公司與統一企業訂立一份框架銷售協議，據此，本公司同意向統一企業及其聯繫人士銷售飲料、方便麵及糕點產品，產品價格須不低於本公司銷售予獨立第三方之市價。框架銷售協議將於二零零九年十二月三十一日屆滿，屆時本公司可選擇續約三年。

**3. 框架採購協議**

於二零零七年十一月二十三日，本公司與統一企業訂立一份框架採購協議，據此，本公司同意向統一企業及其聯繫人士採購原材料及其他配料。根據框架採購協議，供應予本公司之原料之質量及價格須不高於市價。框架採購協議將於二零零九年十二月三十一日屆滿，屆時本公司可選擇續約三年。

本公司已就框架服務協議項下之交易獲得聯交所之公佈規定之豁免，以及就框架銷售協議及框架採購協議項下之交易獲得聯交所之公佈及獨立股東批准規定之豁免。該等豁免將於二零零九年十二月三十一日屆滿。聯交所允許之截至二零零七年十二月三十一日止年度之最大合計年度價值（「上限」）及上述各持續關連交易截至二零零七年十二月三十一日止年度之實際產生之合計年度價值載列如下：

交易	實際金額 (人民幣百萬元)	年度上限 (人民幣百萬元)
框架服務協議		
— ERP 系統諮詢服務	0	3.0
— 技術支援服務	0.2	3.2
框架銷售協議		
— 總銷售價值	22.9	61.0
框架採購協議		
— 總採購價值	533.3	652.7

## 董事會 報告

獨立非執行董事認為，上述交易乃於本集團之日常業務過程中按一般商業條款訂立，符合有關規管協議，其條款屬公平合理並符合本集團及本公司股東之整體利益。

核數師已確認上述交易：

- 已獲董事會批准；
- 符合本集團之定價政策；
- 根據規管該等交易之有關協議之條款訂立；及
- 並未超過載列於本公司於二零零七年十二月四日刊發之招股章程之彼等各自之上限。

### 非競爭確認

本公司已從統一集團收到書面確認，確認統一集團及其附屬公司並無違反本公司及統一集團於二零零七年十一月二十三日訂立之非競爭契據之條款。

### 主要供應商及客戶

於本年度，本集團出售不到30%之貨品至其五個最大客戶及本集團從其五個最大供應商採購貨品及服務之總額不到本集團採購總額之30%。

### 購股權計劃

本公司採納根據二零零七年十一月二十三日之書面決議案所通過之購股權計劃(「該計劃」)。該計劃之目的乃為本公司提供保留、激勵、獎勵、酬謝、鼓勵等彈性方法及/或為本集團任何成員公司之僱員(無論全職或兼職與否)、董事或非執行董事(包括獨立非執行董事)提供福利。

該計劃項下可能發行之股份總數目不得超過352,681,000股，佔於二零零七年十二月十七日(「上市日期」)本公司已發行股份總數目約10%。除非經本公司股東按載於該計劃之方式批准，於十二個月期間發行之股份總數目及於行使授予每位合資格人士(包括已行使及未獲行使之購股權)之購股權後將予發行之股份不得超過授出購股權日期已發行股本之1%。於本年度，概無購股權根據該計劃授出。

董事會  
報告

該計劃項下已授出購股權之一般歸屬期載於下表，除非董事會根據發售條款特別指出不同歸屬期及無論如何，歸屬期期間的起始從授出購股權日期始不得少於一年及不得超過十年：

授出日期週年	歸屬
首年	20%
第二年	20%
第三年	20%
第四年	20%
第五年	20%

行使價須由董事會釐定，以下列價格之較高者為準：(a)緊接授出購股權日期前五個營業日在聯交所每日報價單所列之股份平均收市價；(b)於授出購股權日期聯交所每日報價單所列之股份收市價；或(c)股份之面值。接納購股權毋須支付任何款項。

該計劃將持續有效直至二零一七年十二月十六日。

### 優先購買權

儘管開曼群島法律並無對優先購買權限制，本公司組織章程並無訂明優先購買權之條文。

### 購買、出售或贖回證券

本公司於年內並無贖回其任何股份，本公司及其附屬公司於年內並無購買或出售任何本公司股份。

### 公眾持股量

根據本公司可獲得的公眾資料及據董事所知，於本年報日期，本公司已根據上市規則維持規定之公眾持股量。

董事會  
報告

## 本公司首次公開發售所得款項淨額之用途

於二零零七年，本公司完成其全球發售。透過首次公開發售（包括行使超額配股權），本集團以發售價每股4.22港元發行599,445,000股股份，籌得所得款項淨額約2,405百萬港元。該所得款項將根據日期為二零零七年十二月四日之本公司招股章程所披露之用途使用。

## 審核委員會

審核委員會包括范仁達先生、陳聖德先生及林隆義先生，其中大部分均為獨立非執行董事。審核委員會監查本集團所採用之會計原則及慣例並與管理層討論其內部控制及財務報表。審核委員會已審閱本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 核數師

財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師任滿告退，並合資格膺選續聘。

承董事會命  
主席  
羅智先

台灣，台南  
二零零八年四月十五日



## 董事 履歷

### 非執行董事

**高清愿先生**，78歲，本公司非執行董事。高先生於二零零七年八月加入本集團。彼於一九六七年七月加入統一企業集團，現為統一企業之董事長兼董事，及統一企業集團(本集團除外)旗下14間成員公司之董事。高先生於食品及飲料行業擁有逾35年經驗，現為太子建設開發(股)公司、台南紡織(股份)公司、統一超商(股)公司、統一實業(股)公司及大統益(股)公司董事，該等公司均為台灣證券交易所上市公司。彼於二零零一年獲國立成功大學頒授之商業管理榮譽博士學位。高清愿先生為羅智先先生之岳父。

**林蒼生先生**，64歲，本公司非執行董事。林先生於一九九一年十二月加入本集團。彼於一九六八年一月加入統一企業集團，現為統一企業集團之總裁，及統一企業集團(本集團除外)旗下62間成員公司之董事。林先生於食品及飲料行業擁有逾35年經驗。林先生現任統仁實業股份有限公司及本公司各中國附屬公司之董事。彼亦為統一超商(股)公司、統一實業(股)公司、太子建設開發(股)公司、大統益(股)公司、統一企業及康那香企業股份有限公司之董事，該等公司均為台灣證券交易所上市公司。林先生畢業於國立成功大學，獲電子工程學士學位。

**林隆義先生**，64歲，本公司非執行董事。林先生於一九九一年十二月加入本集團。彼於本公司各中國附屬公司均任董事。彼於一九七一年三月加入統一企業集團，於財務及會計管理領域擁有逾36年經驗。林先生現為統一企業集團之副總裁及統一企業集團(本集團除外)旗下40間成員公司之董事。彼亦為太子建設開發(股)公司、統一實業(股)公司及統一超商(股)公司之董事，該等公司均為台灣證券交易所上市公司。林先生畢業於國立成功大學，持有會計統計學學士學位。

**蘇崇銘先生**，50歲，本公司非執行董事。蘇先生於二零零七年八月加入本集團。彼於二零零零年八月加入統一企業集團，現為統一企業之協理及統一企業集團(本集團除外)旗下六間成員公司之董事。蘇先生現為統一超商(股)公司之董事，該公司為台灣證券交易所上市公司。蘇先生於銀行及財務管理領域擁有逾22年經驗。於加入統一企業集團前，他曾於花旗銀行臺北分行擔任副總裁。蘇先生於一九八八年任日本東京西武百貨之財務專員，於一九九零年獲委任為東京NortelNetworks Asia/Pacific之高級專員。蘇先生持有愛荷華大學工商管理碩士學位。

董事  
履歷

## 執行董事

**羅智先生**，51歲，本公司主席兼執行董事。羅先生於一九九八年九月加入本集團，負責本集團整體策略計劃及管理。除四川弘通商貿有限責任公司外，彼目前於本公司各中國附屬公司中均任董事，現亦為烟台北方安德利果汁股份有限公司董事。彼於食品及飲料行業擁有逾21年之經驗。羅先生目前擔任台灣證券交易所上市公司統一超商(股)公司、德記洋行(股)公司及統一實業股份有限公司董事。彼亦為統一企業總經理及統一企業集團(本集團除外)旗下43間成員公司之董事。羅先生於一九九三年獲美國加州大學洛杉磯分校工商管理碩士學位。彼為高淸愿先生之女婿。

**林武忠先生**，56歲，本公司總經理兼執行董事。林先生於一九九五年八月加入本集團，主要負責業務管理。彼於一九七八年一月加入統一企業集團並於飲料及方便麵業務方面擁有逾29年經驗，彼於一九九一年至一九九五年七月擔任統一企業之飲料部主管。於二零零四年起，彼一直擔任統一企業(中國)投資有限公司董事，並由二零零五年起擔任統一企業(中國)投資有限公司總經理。彼亦於二零零七年獲委任為統仁實業股份有限公司總經理。除南昌統一企業有限公司外，彼現任統仁實業股份有限公司及本集團各中國附屬公司之董事，現亦為北京統一麒麟飲料有限公司及黑龍江省完達山乳業股份有限公司之董事。林先生於一九七五年畢業於淡江大學，獲國際貿易學士學位。

## 獨立非執行董事

**陳聖德先生**，53歲，於二零零七年八月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼於銀行及金融業擁有逾25年經驗。彼現擔任富登金融控股私人有限公司北亞及大中華區總裁及神華集團有限責任公司獨立董事。在此之前，陳先生於二零零五年擔任中國信託金融控股股份有限公司總經理，並於二零零三年至二零零五年期間擔任中國信託綜合證券股份有限公司董事長，於二零零一年至二零零三年擔任花旗銀行台灣法團業務地區主任及地區主管以及於一九九八年至二零零一年擔任花旗銀行亞太金融市場區域主管。彼自於花旗銀行及花旗集團擔任之各類職位中獲得廣泛財務管理經驗，且因接待食品及飲料行業客戶而獲得該行業一般知識。陳先生持有密蘇里大學工商管理碩士學位及國立政治大學政治學學士學位。

**范仁達先生**，47歲，於二零零七年八月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼現為上海交通大學博士研究生，持有美國工商管理碩士學位。范先生於公司財務、業務管理、公司重組、綜合及收購以及風險投資方面擁有逾12年經驗。彼目前為東源資本有限公司之主席及董事總經理以及香港聯合交易所有限公司上市公司中信資源控股有限公司之獨立非執行董事。彼亦為香港聯合交易所有限公司上市公司利民實業有限公司之獨立非執行董事及

董事  
履歷

審計委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。范先生於二零零二年七月至二零零七年八月擔任全威國際控股有限公司(一間於二零零七年四月自願從新加坡證券交易所有限公司除牌之公司)之獨立非執行董事。彼現為中華全國工商業聯合會成員。彼先前曾於不同國際金融機構擔任高級職務，在審閱及分析上市公司及私營公司之財務報表方面具有豐富經驗。

**黃鎮台先生**，59歲，於二零零七年八月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼持有哥倫比亞大學化學物理博士學位及國立台灣大學化學學士學位。彼目前為逢甲大學教授。在此之前，黃先生曾任行政院國家科學委員會主任委員、逢甲大學校長、教育部次長、中國化學會會長及國立清華大學校長。

**楊英武先生**，63歲，於二零零七年十一月獲委任為獨立非執行董事。彼持有國立政治大學法學士及法學碩士學位。彼目前為台灣區植物油製煉工業同業公會總幹事及光大穀物股份有限公司執行顧問。在此之前，他曾擔任台灣區進口黃豆聯合工作委員會執行長，環國國際貿易公司董事長，台灣商業總會秘書長、中華食品產業競爭力策進會秘書長及致理技術學院及世新大學兼職講師。楊先生於食品行業擁有逾32年之經驗並於飲料行業擁有3年之經驗。

**路嘉星先生**，52歲，於二零零七年十一月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼現為China Enterprise Capital Limited董事及和寶國際控股有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，先前從事生產及銷售手袋、配飾及奶類製品，最近開始從事乙醇業務)主席及執行董事。路先生亦為兩間香港聯合交易所有限公司上市公司味千(中國)控股有限公司(在中國、香港及澳門從事大型拉麵館連鎖經營)及中國龍工控股有限公司獨立非執行董事。路先生由一九九八年至二零零四年擔任哈爾濱啤酒集團有限公司(一間從事啤酒生產及分銷之公司)行政總裁及執行董事。由一九九四年至一九九七年，路先生擔任阿城繼電器股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)副總經理及董事。路先生持有倫敦政治經濟學院數理經濟學與計量經濟學學士學位，現為哈爾濱市中國人民政治協商會議委員。

## 高級 管理層履歷

### 高級管理層

**林武忠先生**，55歲，本公司總經理兼執行董事。林先生於一九九五年八月加入本集團，主要負責業務管理。彼於一九七八年一月加入統一企業集團，並於一九九一年至一九九五年七月擔任統一企業之飲料部主管，於二零零四年以來他一直擔任統一企業(中國)投資有限公司董事，並由二零零五年起擔任統一企業(中國)投資有限公司總經理，及於二零零七年以來一直擔任統仁實業股份有限公司總經理。除南昌統一企業有限公司外，彼現任統仁實業股份有限公司及本公司各中國附屬公司之董事，現亦為北京統一麒麟飲料有限公司及黑龍江省完達山乳業股份有限公司之董事。林先生於一九七五年畢業於淡江大學，獲國際貿易學士學位。

**陳嘉珩先生**，50歲，於二零零三年六月加入本集團，於二零零三年六月至二零零六年九月擔任本集團方便麵產品業務主管，並自二零零六年九月起擔任本集團綜合飲料產品業務主管。彼於一九八二年加入統一企業集團，於食品及飲料行業擁有逾25年經驗。彼現亦為瀋陽統一企業有限公司、北京統一食品有限公司、昆山統一企業食品有限公司、合肥統一企業有限公司、廣州統一企業有限公司、福州統一企業有限公司、武漢統一企業食品有限公司及成都統一企業食品有限公司之董事。陳先生持有國立成功大學工商管理碩士學位。

**吳一挺先生**，48歲，於一九九八年八月加入本集團，現為本公司方便麵產品業務主管。彼於一九八六年加入統一企業集團，在方便麵行業擁有逾18年經驗。吳先生

於二零零零年五月至二零零四年四月擔任華南地區總經理，於二零零四年五月至二零零六年六月擔任統一企業(中國)投資有限公司總經理特別助理，並自二零零六年七月起一直擔任統一企業(中國)投資有限公司食品部總經理兼本集團方便麵產品業務主管。於一九九八年八月至二零零四年二月，他曾擔任廣州統一企業有限公司之總經理，彼亦擔任廣州統一企業有限公司之董事直至二零零四年七月。於二零零四年至二零零五年三月，彼亦為廣州統一健康食品科技有限公司之董事。吳先生畢業於國立台灣海洋大學，持有海洋事務學士學位。

**羅秋田先生**，45歲，於二零零四年一月加入本集團，本公司茶飲料事業主管。彼於一九八六年加入統一企業集團，於飲料行業擁有逾21年經驗。羅先生於二零零四年一月至二零零六年八月擔任統一企業(中國)投資有限公司乳飲業務總經理。自二零零六年九月以來，他一直為本集團茶飲料事業主管。彼現亦擔任今麥郎飲品(北京)有限公司之董事。羅先生持有國立高雄第一科技大學工商管理碩士學位。

**李世政先生**，50歲，於一九九二年四月加入本集團，本公司果汁飲料業務主管。彼於一九八五年加入統一企業集團，於食品及飲料行業擁有逾22年經驗。李先生從一九九七年至二零零五年期間擔任成都統一企業食品有限公司總經理。自二零零五年八月起，他一直擔任本集團果汁飲料業務主管。彼持有龍華科技大學工業管理學士學位。

## 高級 管理層履歷

**謝玲玲女士**，45歲，現任會計及財務總監兼統一企業（中國）投資有限公司總經理助理。謝女士於二零零二年十二月加入本集團，負責全面財務管理及銀行關係維持。彼於一九八六年加入統一企業集團，於財務管理方面擁有21年經驗。彼於二零零二年十二月被調派至本集團。彼現亦為黑龍江省完達山乳業股份有限公司之董事。彼持有國立中興大學商業管理學士學位。

### 公司秘書及合資格會計師

**陳庇昌先生**，47歲，為本公司合資格會計師兼公司秘書。彼亦為本公司投資者關係主管及財務總監。陳先生持有英格蘭特勒姆大學工商管理碩士學位及高級會計文憑。彼為英國特許公認會計師公會、香港會計師公會資深會員及香港特許秘書公會會員。於獲委任之前，陳先生曾於一家國際會計師事務所任職並於若干香港上市公司及一家證券公司擔任高層職務。陳先生擁有逾20年之核數、企業融資及項目融資經驗。彼於二零零七年七月加入本集團，根據上市規則第3.24條成為本公司高級管理層成員。

# 企業管治 報告

本公司於二零零七年七月四日註冊成立，其普通股於二零零七年十二月十七日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司致力於確保高標準之企業管理，瞭解良好的公司管治對於提高投資者對本公司的信心具有重要意義。

二零零七年內，本公司自上市日期起至二零零七年十二月三十一日止期間內已遵守上市規則附錄14所載《企業管治常規守則》的全部守則條文。

## 董事會

本公司董事會（「董事會」）由4名非執行董事、2名執行董事和5名獨立非執行董事組成。董事會組成如下：

- 非執行董事  
高清愿先生  
林蒼生先生  
林隆義先生  
蘇崇銘先生
- 執行董事  
羅智先先生（主席）  
林武忠先生（總裁）
- 獨立非執行董事  
陳聖德先生  
範仁達先生  
黃鎮台先生  
楊英武先生  
路嘉星先生

各董事之履歷載於年報第23至第25頁。

根據上市規則3.13條，本公司已收到各獨立非執行董事的獨立性年度確認書，本公司認為各獨立非執行董事均具有獨立性。

董事（包括獨立非執行董事）的任職期為三年。根據本公司組織章程之規定，所有董事均僅任職至將於二零零八年五月二十七日舉行之二零零七年股東週年大會，並屆時可膺選連任。所有董事已同意重選連任。於其後本公司每屆股東週年大會上，三分之一在任董事（或董事並非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一之人數）須輪值退任，而每位董事（包括有指定任期之董事）至少每三年輪值退任一次。董事的酬金是根據董事職責、責任、經驗以及現時市況而定。

董事會的責任為制訂長期業務目標、業務策略與業務計劃並監控本集團經營及財務表現。董事會目前下設3個委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。各委員會均有其職權範圍，並定期向董事會報告。



## 企業管治 報告

本公司並無行政總裁，其職責由本公司總裁履行。本公司主席及總裁的職位由不同人士擔任，董事長負責確保各董事正確履行責任，並確保及時就重大事項進行討論。日常經營及業務目標的執行授予總裁。管理層獲委任有權進行日常經營與職責。

於上市日期起至二零零七年十二月三十一日止，概無舉行董事會會議。預計二零零八年董事會至少召開四次會議。在有需要時，董事會將更頻密地召開會議。

### 遵守上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)

本公司採納了上市規則附錄十所載標準守則規範董事證券交易，各位董事在本公司作出特定查詢後均已確認彼等自上市日期以來一直遵守標準守則之規定。

### 薪酬委員會

董事會已於二零零七年十一月二十三日成立薪酬委員會，由兩位獨立非執行董事陳聖德先生與黃鎮台先生及一位非執行董事林蒼生先生組成。陳聖德先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職能是評估董事和高級管理層的表现和對彼等的薪酬組合提出意見，以及對其他員工的福利安排作出評估和提出建議。公眾可向本公司香港主要辦事處提出要求，以查閱薪酬委員會的職權範圍書。

於上市日期起至二零零七年十二月三十一日止期間，概無舉行薪酬委員會會議。

### 提名委員會

董事會已於二零零七年十一月二十三日成立提名委員會，由兩位獨立非執行董事黃鎮台先生與范仁達先生及一位執行董事羅智先先生組成。黃鎮台先生為提名委員會主席。

提名委員會的主要職能是就董事任命與董事接任之管理向董事會提出建議。公眾可向本公司香港主要辦事處提出要求，以查閱提名委員會的職權範圍書。

於上市日期起至二零零七年十二月三十一日止期間，概無舉行提名委員會會議。

## 企業管治 報告

### 審核委員會

董事會已於二零零七年十一月二十三日成立審核委員會，由兩位獨立非執行董事范仁達先生與陳聖德先生及一位非執行董事林隆義先生組成。基於范仁達先生與陳聖德先生之學歷及經驗，董事會認為彼等均符合上市規則第3.10(2)條規定之適當資格要求。范仁達先生為審核委員會主席。

審核委員會之主要職責為審閱及監督本公司之財務申報程序及內部控制制度、提名及監察外部審計師及向董事提供意見和建議。公眾可向本公司香港主要辦事處提出要求，以查閱審核委員會的職權範圍書。

於上市日期起至二零零七年十二月三十一日止期間，概無舉行審核委員會會議。

### 核數師酬金

羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師。二零零七年度，本集團向核數師支付的本公司二零零七年法定審計服務費用為人民幣3,500,000元。

本公司亦就羅兵咸永道會計師事務所為本公司提供之稅務規劃諮詢服務產生約人民幣350,000元的服務費用。

董事會建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司二零零八年度核數師，惟須經股東於即將舉行的股東週年大會上批准。

### 責任

董事對財務報告的編製負有監督責任，使其真實及公允地反映本集團於該報告期間內的財務狀況、業績及現金流量。審計師的一份關於其報告責任的報告載於年報第31頁。於編製截止二零零七年十二月三十一日止年度的財務報告時，董事已選擇及貫徹適當的會計政策，作出審慎合理的判斷及估計並已以持續經營基準編製財務報告。

### 內部控制

於籌備本公司的二零零七年首次公開招股時，董事會曾委任一間顧問公司進行內部控制評估，其中包括財務、經營及合規控制以及風險管理事宜。董事已根據其報告對本集團內部控制制度的有效性進行檢討。

獨立核數師  
報告

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈22樓  
電話：(852) 2289 8888  
傳真：(852) 2810 9888  
www.pwchk.com

## 獨立核數師報告

致統一企業中國控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第33至96頁統一企業中國控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零七年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

### 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

## 獨立核數師 報告

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零七年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零零八年四月十五日

## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
租賃土地	7	<b>158,438</b>	122,312
物業、廠房及設備	8	<b>1,889,691</b>	2,059,412
無形資產	9	<b>56,258</b>	111,181
於共同控制實體之權益	11	<b>235,382</b>	276,182
可供出售金融資產	12	<b>231,164</b>	183,696
遞延所得稅資產	13	<b>43,895</b>	13,398
		<b>2,614,828</b>	2,766,181
<b>流動資產</b>			
存貨	14	<b>567,087</b>	502,716
應收貿易賬款及票據	15	<b>239,536</b>	268,066
預付款項、按金及其他應收款項	16	<b>121,760</b>	152,168
應收關聯方貸款	40(c)	-	55,000
已抵押銀行存款	17	-	21,316
現金及現金等價物	18	<b>3,411,868</b>	841,123
		<b>4,340,251</b>	1,840,389
<b>總資產</b>		<b>6,955,079</b>	4,606,570

## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	19	<b>33,370</b>	28,385
股本溢價	19	<b>1,960,248</b>	(28,385)
其他儲備	20	<b>2,091,829</b>	1,769,487
留存盈利	21	<b>1,099,380</b>	762,743
<b>總權益</b>		<b>5,184,827</b>	2,532,230
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延政府補貼	23	<b>8,673</b>	10,041
其他長期負債	24	-	45,644
遞延所得稅負債	13	<b>6,813</b>	575
		<b>15,486</b>	56,260
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	25	<b>471,218</b>	467,846
其他應付款項及應計費用	26	<b>916,660</b>	734,183
借貸	27	<b>296,175</b>	714,511
應付股息	40(c)	-	39,709
其他長期負債－即期部分	24	<b>46,192</b>	54,988
即期所得稅負債		<b>24,521</b>	6,843
		<b>1,754,766</b>	2,018,080
<b>總負債</b>		<b>1,770,252</b>	2,074,340
<b>權益及負債總額</b>		<b>6,955,079</b>	4,606,570
<b>流動資產／(負債)淨額</b>		<b>2,585,485</b>	(177,691)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>5,200,313</b>	2,588,490

羅智先  
執行董事林武忠  
執行董事



## 資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	10	2,054,310
物業、廠房及設備		11
		<b>2,054,321</b>
<b>流動資產</b>		
預付款項、按金及其他應收款項	16	13,217
現金及現金等價物	18	2,023,765
		<b>2,036,982</b>
<b>總資產</b>		<b>4,091,303</b>
<b>權益</b>		
<b>本公司權益持有人</b>		
<b>應佔資本及儲備</b>		
股本	19	33,370
股本溢價	19	1,960,248
其他儲備	20	2,054,310
累積虧損	21	(23,844)
<b>總權益</b>		<b>4,024,084</b>
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	26	67,219
<b>總負債</b>		<b>67,219</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>4,091,303</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,969,763</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>4,024,084</b>

羅智先  
執行董事林武忠  
執行董事

第39頁至96頁之附註構成本綜合財務報表之一部分。

## 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
收益	6	<b>8,656,777</b>	7,883,692
銷售成本	30	<b>(5,742,097)</b>	(5,555,752)
毛利		<b>2,914,680</b>	2,327,940
其他虧損－淨額	28	<b>(1,062)</b>	(1,104)
其他收入	29	<b>40,365</b>	68,791
銷售及市場推廣開支	30	<b>(2,147,668)</b>	(1,849,036)
行政開支	30	<b>(263,366)</b>	(280,780)
經營溢利		<b>542,949</b>	265,811
融資收入		<b>22,676</b>	13,708
融資成本		<b>(40,359)</b>	(33,064)
融資成本－淨額	32	<b>(17,683)</b>	(19,356)
應佔共同控制實體虧損	11	<b>(40,800)</b>	(70,909)
除所得稅前溢利		<b>484,466</b>	175,546
所得稅開支	33	<b>(60,461)</b>	(29,476)
年度溢利		<b>424,005</b>	146,070
本公司權益持有人應佔溢利		<b>424,005</b>	146,070
本公司權益持有人應佔溢利的每股盈利 (以每股人民幣元列值)			
－基本	35	<b>14.04 仙</b>	4.87 仙
－攤薄	35	<b>14.04 仙</b>	4.87 仙
股息	36	<b>—</b>	—

第39頁至96頁之附註構成本綜合財務報表之一部分。

## 綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	股本	股本溢價	其他儲備	留存盈利	合計
	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元
於二零零六年一月一日之結餘	28,385	(28,385)	1,878,884	643,473	2,522,357
權益持有人注資	-	-	2,170	-	2,170
與重組相關之權益持有人分配	-	-	(117,150)	-	(117,150)
撥款至法定儲備	-	-	26,800	(26,800)	-
來源於收購一家附屬公司	-	-	1,161	-	1,161
年度溢利	-	-	-	146,070	146,070
宣派股息	-	-	(27,692)	-	(27,692)
可供出售金融資產重估－總額	-	-	5,670	-	5,670
可供出售金融資產重估－稅項	-	-	(356)	-	(356)
於二零零六年十二月三十一日之結餘	<b>28,385</b>	<b>(28,385)</b>	<b>1,769,487</b>	<b>762,743</b>	<b>2,532,230</b>
與重組相關之權益持有人注資	-	-	193,730	-	193,730
出售轉撥－企業合併中收購之物業、廠房 及設備之重估儲備	-	-	(382)	382	-
撥款至法定儲備	-	-	87,750	(87,750)	-
年度溢利	-	-	-	424,005	424,005
發行股份(經扣除發行費用)	4,985	1,988,633	-	-	1,993,618
可供出售金融資產重估－總額	-	-	47,468	-	47,468
可供出售金融資產重估－稅項	-	-	(6,224)	-	(6,224)
於二零零七年十二月三十一日之結餘	<b>33,370</b>	<b>1,960,248</b>	<b>2,091,829</b>	<b>1,099,380</b>	<b>5,184,827</b>

第39頁至96頁之附註構成本綜合財務報表之一部分。

## 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>營運活動的現金流量：</b>			
營運產生之現金	37	<b>1,215,242</b>	575,100
已收取現金及現金等價物之利息收入		<b>19,264</b>	13,708
已付利息開支		<b>(25,384)</b>	(42,744)
已付所得稅		<b>(72,653)</b>	(29,002)
營運活動產生的淨現金		<b>1,136,469</b>	517,062
<b>投資活動的現金流量：</b>			
於共同控制實體之投資	11	-	(300,000)
收購附屬公司所得現金淨額		-	29,818
支付租賃土地款項	7	<b>(8,880)</b>	-
購買物業、廠房及設備		<b>(220,135)</b>	(259,056)
購買無形資產		<b>(57,534)</b>	(27,637)
自關聯方收回之貸款淨額		<b>55,000</b>	525,000
關聯方貸款所得之利息收入		<b>3,318</b>	25,360
出售物業、廠房及設備的所得款項		<b>41,784</b>	28,050
就重組而來自權益持有人之款項	20(a)	<b>193,730</b>	-
就重組而支付權益持有人之款項	20(a)	<b>(117,150)</b>	-
添置可供出售金融資產		-	(136,364)
投資活動所用的淨現金		<b>(109,867)</b>	(114,829)
<b>融資活動的現金流量：</b>			
發行股份所得款項(經扣除股份發行費用)	19	<b>1,993,618</b>	-
銀行借貸所得款項		<b>1,073,232</b>	1,564,763
償還銀行借貸		<b>(1,491,568)</b>	(1,799,525)
收取從事其他業務之公司分派之股息		<b>8,570</b>	640
向本公司權益持有人支付以往年度股息		<b>(39,709)</b>	(10,137)
融資活動產生/(所用)的淨現金		<b>1,544,143</b>	(244,259)
<b>現金及現金等價物的增加淨額</b>		<b>2,570,745</b>	157,974
年初之現金及現金等價物	18	<b>841,123</b>	683,149
年終之現金及現金等價物	18	<b>3,411,868</b>	841,123

第39頁至96頁之附註構成本綜合財務報表之一部分。

## 綜合財務報表附註

### 1 一般資料

統一企業中國控股有限公司(「本公司」)於二零零七年七月四日根據《開曼群島公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦公室之地址為 PO Box 309GT, Uglund House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事製造及銷售非碳酸飲料及方便麵(「中國飲料及方便麵業務」)。

本公司已完成其全球首次公開發售，本公司股份於二零零七年十二月十七日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有說明外，該等綜合財務報表以人民幣千元(「人民幣千元」)呈列，並於二零零八年四月十五日獲董事會批准予以刊發。

### 2 集團重組及適用合併會計法

本集團之最終控股公司是統一企業股份有限公司(「統一企業」)，其股份在台灣證券交易所股份有限公司上市。本公司建立之前，統一企業在中國透過多家附屬公司從事中國飲料及方便麵業務及其他業務，包括生產麵粉、食用油、動物飼料、水產品及家畜產品、食品及碳酸飲料之貿易及零售(總稱為「其他業務」)。其他業務與中國飲料及方便麵業務分開進行管理。

為籌備全球發售及本公司股份上市，統一企業對中國飲料及方便麵業務進行了集團重組(「重組」)。根據於二零零七年七月二十日完成之重組，中國飲料及方便麵業務被轉移到本公司，自此，本公司成為現時組成本集團之附屬公司(載列於附註10)之控股公司。

重組涉及同一控制權下之各間公司。因此，本集團採用香港會計師公會頒布之香港會計指引第五號「共同控制合併之合併會計法」編製本綜合財務報表，並按猶如重組後之本集團架構在全年一直存在而呈列其業績。截至二零零六年十二月三十一日止年度之比較數字亦按相同基準呈列。

於共同控制合併下之會計調整載列於附註22。

## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要

於編製該等綜合財務報表中所應用之主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策貫徹應用於所呈列之所有年度。

#### 3.1 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。該等綜合財務報表已按歷史成本基準編製，並就重估可供出售金融資產作出修訂。

根據香港財務報告準則編製財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度之判斷或高度複雜性之範疇，或涉及對綜合財務報表作出重大假設和估算之範疇，乃於下文附註5中披露。

(a) 於二零零七年生效之準則、修訂及對現有準則之詮釋

與本集團相關：

- 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」及香港會計準則第1號「財務報表之呈報－資本披露」之補充修訂引入了有關金融工具之新披露規定，但對本集團之金融工具之分類及估值無任何影響。
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號「中期財務報告和減值」禁止在中期期間確認按成本值列賬的商譽、權益工具之投資及金融資產之投資的減值虧損，在之後之結算日撥回。是項準則對本集團之財務報表並無任何影響。

與本集團不相關：

- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第7號「應用香港會計準則第29號「嚴重通脹經濟中之財務報告」下之重列法」；及
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號「香港財務報告準則第2號之範圍」訂明凡涉及發行權益工具之交易代價，如當中所收取之可識別代價低於所發行權益工具之公平值，則必須確定其是否屬於香港財務報告準則第2號之範圍內之規定。
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號「重新評估嵌入式衍生工具」。



## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.1 編製基準(續)

(b) 於二零零七年尚未生效且本集團並無提前採納之準則、修訂及對現有準則之詮釋：

與本集團相關：

- 香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表之呈報」(由二零零九年一月一日起生效)。香港會計準則第1號(經修訂)要求全部所有者之權益變動在權益變動表呈報。所有全面收入須在全面收入表或分開在收益表及全面收入表呈報。其規定，當有追溯調整或重分類調整時，應將最早的可比期間開始時的財務狀況表在整份財務報表中呈報。然而，該準則並無改變特定交易或其他香港財務報告準則所規定其他事項之確認、計量或披露。
- 香港會計準則第23號(修訂)「借貸成本」(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂要求實體將收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間籌備使用或出售之資產)直接應佔之借貸成本資本化，並列為該資產之部分成本。將該等借貸成本即時作費用支銷之選擇將被取消。鑑於本集團已選擇允許之選擇性處理方法，即根據香港會計準則第23號將合資格資產應佔之借貸成本予以資本化，預期修訂後之準則不會對本集團之財務報表造成重大影響。
- 香港財務報告準則第8號「營運分部」(由二零零九年一月一日起生效)。香港財務報告準則第8號取代了香港會計準則第14號，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料之披露」之規定統一起來。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用之相同基準呈報。鑑於現有營運分部已根據決策者定期審閱之內部報告確認，預計該準則不會對本集團之財務報表構成重大影響。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號－「客戶忠誠度計劃」(由二零零八年七月一日起生效)。該詮釋澄清倘貨品及服務是跟隨一項客戶忠誠度獎賞計劃(例如積分或贈品)出售，此安排屬於多重銷售組合安排，應收客戶的代價需利用公平值在多重銷售組合安排的各部分中分攤。本集團正在評估該等會計準則之影響，但預期不會對本集團之財務報表造成重大影響。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第14號，「香港會計準則第19號－界定福利資產限額、最低資金要求及其相互關係」，由二零零八年一月一日起生效。該詮釋對香港會計準則第19號有關評估可確認為資產之盈餘款額之限額提出指引。該詮釋亦解釋退休金資產或負債如何受法定或合約性最低資金要求所影響。預期不會對本集團之財務報表造成重大影響。

## 綜合財務報表附註

## 3 重要會計政策摘要(續)

## 3.1 編製基準(續)

(b) 於二零零七年尚未生效且本集團並無提前採納之準則、修訂及對現有準則之詮釋(續)

與本集團相關：(續)

- 香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日或之後開始的年度期間起生效)。該修訂要求非控制性權益(即少數股東權益)在綜合財務狀況報表中的權益中呈列，獨立於母公司所有者之權益分開列報。全面收入總額必須歸屬於母公司所有者及非控制性權益，即使由此引致非控股性權益出現虧損結餘。母公司於附屬公司之所有權權益出現不致失去控制權之變動應於權益內入賬。當失去附屬公司之控制權時，前附屬公司之資產及負債以及相關權益部分均終止確認。任何盈虧於收益表確認。在該前附屬公司保留的任何投資按其於失去控制權當日之公平值計量。
- 香港財務報告準則第2號(經修訂)「以股份為基礎之付款之歸屬條件及註銷」(自二零零九年一月一日起生效)。此修訂進一步澄清了「歸屬條件」之定義，並列明瞭有關對方放棄股份為基礎之付款時如何進行會計處理。歸屬條件包括服務條件(需要有關對方完成特定期限之服務)以及業績條件(需要有關對方在特定服務期限內達到約定之業績條件)。當估計授予之股本工具之公平值時，需要考慮所有非歸屬條件及市場歸屬條件。所有註銷被視為加速歸屬，而本應在剩餘歸屬期限攤銷之金額將立即被確認。本集團將由二零零七年一月一日起應用香港財務報告準則第2號(經修訂)，惟預期其將不會對本集團之賬目構成重大影響。
- 香港財務準則3(經修訂)「企業合併」(適用於企業合併的收購日期是在二零零九年一月一日或以後開始的首個年度報告期間或以後)。此項修訂或會令更多交易採用收購會計法記賬，因為單純以合約方式合併和互助實體的合併已被納入此項準則的範圍內，而企業的定義已作出輕微修改。該準則現說明有關成份乃「能夠進行」而非「進行和管理」。該修訂規定了代價(包括或然代價)、每項可辨識的資產和負債必須按其收購日的公平值計量，惟租賃和保險合約、重新購入的權利、賠償保證資產以及鬚根據其他國際財務報告準則計量的若干資產和負債則除外。這些專案包括所得稅、僱員福利、以股份為基礎的付款以及持作出售的非流動資產和已終止經營業務。在某一被收購方的任何非控制性權益可按公平值，或按非控制性權益以比例應占被收購方的可辨識淨資產計量。

與本集團不相關：

- 香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(修訂)「可沽售金融工具及清盤產生的責任」(自二零零九年一月一日起生效)。該修訂規定，如若干可沽售金融工具及只會於清盤時導致其實體產生責任而必須向另一方按比例提供其淨資產的若干金融工具，必須分類為權益。此準則與本集團之運營並無關係。

## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.1 編製基準(續)

(b) 於二零零七年尚未生效且本集團並無提前採納之準則、修訂及對現有準則之詮釋(續)  
與本集團不相關：(續)

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號，「服務特許權安排」(由二零零八年一月一日起生效)。該詮釋適用於私人部門運營商參與公營服務基建的開發、融資、運營及維護的合約性安排。由於本集團的公司並未提供公共服務，故香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號與本集團的營運不相關。

#### 3.2 共同控制合併之合併會計法

綜合財務報表包括進行共同控制合併之合併實體或業務之財務報表，猶如合併實體或業務自首次受控制方控制之日起已合併。

合併實體或業務之淨資產按控制方之現有賬面值合併。只要控制方之權益持續存在，商譽代價或共同控制合併當時收購方於被收購公司可識別資產、負債及或然負債公平淨值之權益超出成本之差額不予確認。

綜合收益表包括各合併實體或業務自最早呈報日期或合併實體或業務首次受共同控制之日(以較短期間為準)起之業績，而不論共同控制實體合併之日期。

綜合財務報表之比較數字，已按有關實體或業務於上一個結算日或其首次受共同控制時(以較短期間為準)已合併之假設呈列。

此等實體採納統一之會計政策。合併實體或業務之間所有集團內交易、結餘及交易未變現收益已於綜合賬目時對銷。

交易成本包括專業費用、註冊費用、向股東提供資料之成本、合併之前獨立業務營運所產生成本或虧損等與共同控制合併有關之成本，以合併會計法列賬，於產生期間確認為開支。

#### 3.3 綜合賬目及附屬公司

本綜合財務報表包括本公司及其全體附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。

附屬公司指本集團有權控制其財務及營運決策之一切實體(包括為特殊目的實體)，通常擁有其過半數投票權持股量。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時是否存在可行使或可轉換潛在投票權及其影響。附屬公司自其控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬。附屬公司自其控制權終止當日起停止綜合入賬。

## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.3 綜合賬目及附屬公司(續)

除本集團之共同控制實體合併之合併會計法外，本集團對所收購之附屬公司以收購會計法入賬。收購成本根據於交易日期所給予資產、所發行股本工具及所產生或承擔負債之公平值計算，另加該收購之直接應佔成本。在業務合併過程中所收購之可識別資產、所承擔之負債及或然負債，均於收購當日按其公平值作初步計量，而毋須計及任何少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購之可識別淨資產公平值之差額列作商譽(附註3.8)。若收購成本低於所購入附屬公司淨資產之公平值，該差額直接在收益表確認。

集團內公司間之交易以及交易所產生之結餘及未變現收益均予以對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納之政策保持一致。

於本公司資產負債表中，於附屬公司之投資按成本扣除減值虧損撥備列賬。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

#### 3.4 共同控制實體

共同控制實體指本集團與其他人士以合約協議方式經營之實體，據此本集團及其他訂約方進行經濟活動，而該項經濟活動乃雙方共同控制，概無參與者可單方面控制該項經濟活動。共同控制實體以權益會計法於綜合財務報表列賬，並初步按成本確認。本集團於共同控制實體之權益包括於收購時已識別之商譽(經扣除任何累積減值虧損)。

本集團應佔其共同控制實體收購後損益(包括任何商譽減值虧損)於綜合收益表內確認，其應佔收購後儲備變動於儲備內確認。累積收購後變動會對投資賬面值作出調整。如本集團應佔共同控制實體虧損相等於或超逾其佔共同控制實體之權益，包括任何其他無抵押應收賬項，則本集團不確認進一步之虧損，除非本集團已代共同控制實體承擔負債或支付款項。

本集團與其共同控制實體間交易之未變現盈利予以撇銷，惟以本集團於共同控制實體之權益為限。未變現虧損亦會予以撇銷，惟有關交易提供所轉讓資產出現減值之憑證除外。共同控制實體之會計政策已按需要作出變更，以確保與本集團所採納者保持一致。

#### 3.5 分部呈報

業務分部指從事提供產品或服務之一組資產及業務，而其風險及回報有別於其他業務分部。地區分部指在某特定經濟環境內從事提供產品或服務，而其風險及回報有別於在其他經濟環境中經營之分部。

## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.6 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

本集團各實體之財務報表所包括之項目，乃按該實體經營所在之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。該等綜合財務報表以本集團之呈報貨幣人民幣呈列。

(b) 交易及結餘

本集團各實體之外幣交易按該等交易當日中國人民銀行所報之適用匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計算的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生之匯兌損益，均於收益表確認。

非貨幣金融資產(如歸類為可供出售金融資產之權益)之匯兌差額均列入股權中之公平值儲備內。

(c) 集團公司

集團旗下所有實體如持有與呈報貨幣不一致的功能貨幣(其中並無任何公司持有通脹嚴重的經濟體系的貨幣)，其業績和財務狀況均按以下方法兌換為呈報貨幣：

(i) 每項資產負債表的資產及負債均按照該資產負債表結算日的收市匯率折算為呈報貨幣；

(ii) 每項收益表的收入和支出均按照平均匯率折算為呈報貨幣(但若此平均匯率未能合理地反映各交易日之匯率所帶來的累積影響，則按照交易日之匯率折算此等收入和支出)；及

(iii) 所有由此產生的匯兌差異均確認於權益的獨立組成項目。

#### 3.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及任何累積減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔之開支。

在建工程(「在建工程」)指正在建造或即將安裝之樓宇、廠房及機器，按成本減累積減值虧損(如有)列賬。成本包括建設及收購成本及已資本化之借貸成本。在建工程直至有關資產完成及可作擬定用途前不計提折舊。當有關資產可供使用時，成本乃轉撥為物業、廠房及設備，並根據下文所載之原則進行折舊。

後續支出僅會在與項目有關之未來經濟利益很可能會流向本集團，而本集團又能可靠地計量該項目成本之情況下，方會適當地計入資產賬面值或確認為一項獨立資產。已更換部件之賬面值則終止確認。所有其他維修保養費用在產生之財務期間內於收益表中支銷。

## 綜合財務報表附註

## 3 重要會計政策摘要(續)

## 3.7 物業、廠房及設備(續)

折舊以直線法計算，各資產之成本扣除減值虧損後的餘額於以下之估計可用年期內以直線法分攤至其餘值：

樓宇	20年
機器及廠房設備	10年
汽車、辦公室設備及裝置	3至5年
租賃物業裝修	5年或按較短之租賃年期

資產餘值及可使用年期於每個結算日檢討，並在適當情況下作出調整。

倘一項資產之賬面值高於其估計可收回金額，則該項資產之賬面值會即時調減至其可收回金額。

出售之損益乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於收益表內其他虧損一淨值中確認。當重估資產售出後，計入其他儲備之金額乃轉入留存盈利。

## 3.8 無形資產

## (a) 商譽

商譽指於收購日期之收購成本高於集團所佔購入附屬公司／共同控制實體可識別資產淨值之公平值差額。收購該等附屬公司之商譽包括在無形資產內。收購共同控制實體所產生之商譽已列入於共同控制實體之權益，並作為整體結餘之一部分進行減值測試。分開確認之商譽每年就減值進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬(如有)。商譽之減值虧損不予撥回。出售一間企業之損益包括與該售出企業有關之商譽之賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。商譽乃分配至預期可藉產生該商譽之業務合併而得益之現金產生單位或現金產生單位組別。

## (b) 電腦軟件

購入電腦軟件按獲得及使用有關軟件所產生之成本為基準確認成本。該等成本乃按估計可使用年期(5年)攤銷。

## (c) 贊助費

贊助二零零八年北京奧運會之贊助費已予資本化，並按歷史成本減累積攤銷列賬。贊助費初步按預計將來支付款項及將提供產品之成本之公平值計值。贊助費成本按贊助計劃之合約期限(28個月)按直線法攤銷。



## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.9 附屬公司、共同控制實體及其他非金融資產投資之減值

無確定可使用年期或仍未可使用之資產毋須攤銷，而會每年進行減值測試。資產當出現事件或情況改變顯示未必能收回賬面值時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超過可收回數額之差額確認。可收回數額為資產公平值減出售成本及使用價值兩者之較高者。就評估減值而言，資產按可獨立分辨現金流量之最低水平(現金產生單位)分類。出現減值虧損之非金融資產(商譽除外)則於每個報告日期就其減值之撥回可能性進行檢討。

#### 3.10 金融資產

本集團將其金融資產分為以下類別：貸款及應收款項及可供出售金融資產。分類乃視乎持有該等金融資產之目的而定。管理層會於最初確認時釐定金融資產的類別。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無在活躍市場報價而有固定或可計算付款金額之非衍生金融資產。貸款及應收賬款均會列入流動資產項下，惟到期日超過結算日後十二個月者除外。該等貸款及應收賬款則列入非流動資產。貸款及應收款項乃於結算日分類為應收貿易賬款及票據、其他應收款項及應收關聯方貸款。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生工具，被指定為此類別或並無分類為任何其他類別。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

購入及出售金融資產乃於交易日期(即本集團承諾購買或出售資產之日期)予以確認。對於並非按公平值透過損益記賬之所有金融資產，投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值列入損益賬之金融資產會初步按公平值予以確認，而交易成本則會於收益表中列作開支。當收取投資產生之現金流量之權利屆滿或已被轉讓，及本集團已將絕大部分擁有權之風險及收益轉讓時，有關金融資產終止確認。初步確認後，可供出售金融資產按公平值列賬。貸款及應收賬款乃以實際利息方法按攤銷成本列賬。

以外幣計值及分類為可供出售貨幣證券之公平值變動乃就因證券之攤銷成本變動及證券賬面值之其他變動引起之匯兌差異進行分析。貨幣證券之匯兌差異於損益中確認，非貨幣證券之匯兌差異於權益中確認。歸類為可供出售貨幣及非貨幣證券之公平值變動乃於權益中確認。

當分類為可供出售之證券被售出或減值時，於權益中確認之累計公平值調整列入損益作為投資證券之盈虧。

可供出售股本工具之股息於確立本集團收取有關款項之權利時在收益表中確認為其他收入。

## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.10 金融資產(續)

有報價之投資的公平值乃按現行買入價列賬。倘一項金融資產之市場並不活躍(及就非上市證券而言)，則本集團會使用估值技術計算公平值。估值技術包括使用最近期按公平原則磋商之交易、參考其他大致相同之工具、貼現現金流量分析，以及期權定價模式，以盡量使用市場數據，並盡可能減少依賴特定實體之數據。

本集團將於每個結算日評估是否有客觀證據證明金融資產或一組金融資產已出現減值。如可出售金融資產出現此等跡象，其累積虧損(收購成本與現時公平值之差額，減去該金融資產之前在收益表確認的任何減值虧損)將從權益賬扣除，並於收益賬內確認。於收益表確認的股本工具減值虧損不會透過收益表撥回。

#### 3.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本值以先進先出法計算。成品之成本包括原材料、勞工及其他直接成本及相關生產經常開支(按日常運營能力計)。可變現淨值是以日常業務之估計售價減去適用之變動銷售開支後所得之數。

#### 3.12 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。倘若有客觀證據證明本集團將不能按原定之應收賬款條款收回所有應收數額，則會作出貿易及其他應收賬款減值撥備。債務人面對之主要財務困難，債務人可能破產或進行財務重組，以及無法或延遲還款均被視為顯示應收賬款已經減值。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量按原實際息率貼現之現值兩者間之差額。該項資產之賬面值則會使用撥備賬款抵減，虧損數額於收益表中在行政開支中確認。倘一筆應收款項無法收回，則會在應收款項撥備中撇銷。倘先前撇銷之款額隨後收回，則於收益表內的行政開支中撥回。

#### 3.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原定於三個月或以內到期之其他短期高流通性投資。

#### 3.14 應付貿易賬款

應付貿易賬款初步以公平值確認，其後採用實際利息法按攤銷成本計算。

#### 3.15 借貸

借貸初步按公平值並扣除產生的交易成本後確認。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於借貸期間內在收益表確認。

除非本集團有無條件權利於結算日後將負債的結算遞延最少12個月，否則貸款分類為流動負債。

## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.16 借貸成本

建設任何合資格資產產生之借貸成本於有關資產完工並達到預定可使用狀態所需之時期內資本化。其他借貸成本列作開支。

#### 3.17 當期及遞延所得稅

當期所得稅支出根據本公司及其附屬公司及共同控制實體營運所在及產生應課稅收入之國家於結算日已頒佈或實質頒佈之稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

遞延所得稅乃採用負債法按資產及負債之稅基與其於綜合財務報表之賬面值兩者之暫時差異作全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債之初步確認，且在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不予入賬。遞延所得稅採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產乃於日後可能具備應課稅溢利以抵銷暫時性差異之情況下方予確認。

遞延所得稅乃針對投資於附屬公司及共同控制實體產生之臨時性差異作出撥備，惟倘本集團可控制臨時性差異之撥回時間，並很有可能在可預見未來不會撥回則除外。

#### 3.18 僱員福利

##### (a) 退休金責任(定額供款計劃)

定額供款計劃為本集團向一獨立基金作出供款之退休金計劃。倘基金所持資產並不足以向所有僱員就其於當期或以往期間的服務支付福利，則本集團並無法律或推定責任作進一步供款。該等供款於應付時確認為僱員福利開支。

本集團為其僱員參與中國及台灣有關機構管理之定額供款計劃。本集團須按該等僱員薪金有關部分之特定百分比按月為該供款計劃提供資金。有關機構承擔該等計劃項下向本集團目前及將來的退休僱員支付退休福利之責任而本集團毋須就供款以外之退休後福利承擔進一步責任。

##### (b) 獎金計劃

本集團於合約規定或由過往慣例產生推定責任時就獎金確認撥備。

## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.19 撥備

倘本集團需就過去事項承擔現有法律或推定責任，而有可能導致資源流出以履行該責任，並能可靠估計金額才會確認撥備。並無就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似債務，會否導致經濟利益流出以清償債務乃經考慮債務之整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益之機會不大，仍會確認撥備。

撥備乃按清償債項預期所需開支之現值，使用反映市場目前所評估之金錢時間價值，以及該項債項特定之風險之除稅前稅率計算。因時間的流逝導致的撥備增加會確認為利息開支。

#### 3.20 收益確認

收益包括本集團一般業務過程中銷售貨品及服務之已收及應收代價之公平值。收益乃扣除增值稅、退貨、回扣及折扣，並已抵銷本集團內部之銷售而呈列。

當收益金額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收益確認。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益的數額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

收益確認如下：

- (a) 銷售貨品  
銷售貨品之收益於貨品之風險及回報已轉移至客戶時(通常指於本集團實體向客戶交付產品之日，客戶已接受產品且並無存在可能影響客戶接受產品之未履行之責任)確認。
- (b) 諮詢服務收入  
諮詢服務收入於提供服務之會計期間內確認。
- (c) 經營租賃收入(作為出租人)  
租賃收入以直線法按租賃年期確認。
- (d) 利息收入  
利息收入按時間比例基準以實際利息法確認。倘應收款項出現減值，本集團會將賬面值減至其可收回金額(即按工具的原定實際利率貼現的估計未來現金流量)，並繼續將所貼現的金額撥為利息收入。
- (e) 股息收入  
股息收入於收取股息之權利確定時確認。

## 綜合財務報表附註

### 3 重要會計政策摘要(續)

#### 3.21 政府補貼

倘可合理地保證本集團將會收到補貼及本集團將符合所有附帶條件，則政府補貼按公平值確認。

與成本有關之政府補貼將會遞延，並於補貼擬補償之成本所發生之期間內於收益表內確認。

與租賃土地及物業、廠房及設備有關之政府補貼作為遞延政府補貼包括於非流動負債及於有關資產之預計年期內以直線法攤銷計入收益表。

#### 3.22 經營租賃(作為承租人)

出租人保留所有權之大部分風險及回報之租約均列為經營租賃。根據經營租賃支付之款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)，於租賃期內以直線法在收益表內列作開支。

中國所有土地均為國有，故不存在個人土地所有權。本集團作出一次性先行付款以取得土地使用權之經營租賃。土地使用權之一次性先行付款賬列為資產及於介乎 20 至 70 年之租賃期間以直線法攤銷。

#### 3.23 或然負債及或然資產

或然負債乃一項因過往事件產生的承擔，而該等過往事件的存在僅可由一項或多項並非由本集團全權控制的日後不明朗事件的存在與否確定。或然負債亦可為一項因不大可能需要耗用經濟資源或承擔之金額未能可靠地計算而未確認之過往事件產生之現有承擔。

或然負債未予以確認，惟已於本集團之財務報表中披露。倘耗用經濟資源之可能性出現變動致使有可能需耗用經濟資源，則或然負債將確認為撥備。

或然資產指因為已發生的事件而可能產生的資產，此等資產只能根據本集團不能完全控制的一項或多項不確定事件的出現與否才能確認。

或然資產未予確認，惟於可能出現經濟利益流入時於本集團財務報表附註中披露。若經濟利益流入可被實質確定時，則對該資產進行確認。

#### 3.24 股息分派

分派予本公司之權益持有人之股息乃於股息獲本公司之權益持有人批准之期間於本集團財務報表中確認為負債。

## 綜合財務報表附註

## 4 財務風險管理

## 4.1 財務風險因素

本集團的活動使本集團面臨不同財務風險：市場風險（包括外幣風險、價格風險、現金流量和公平值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃集中於金融市場之不可預見性，並力求最大限度地降低對集團之財務表現之潛在不利影響。

## (a) 市場風險

## (i) 外幣風險

本集團多數實體之功能貨幣為人民幣，因為該等實體之大多數收益源自中國內地之業務。外幣風險來自未來之境外採購及以美元及港元計值之已確認資產或負債，如現金及現金等價物（附註18）及借貸（附註27）。

本集團之現金及現金等價物包括因全球首次公開發售所得款項（以港元計值），金額約為2,100,000,000港元（相當於約人民幣2,000,000,000元）。管理層已採取各種措施緩解外幣風險，包括但不限於直接從海外市場進口原材料及與海外銀行訂立貨幣掉期協議以鎖定匯率等。

於二零零七年十二月三十一日，倘所有其他變量保持不變，而人民幣兌美元及港元升值／貶值5%，截至二零零七年十二月三十一日止年度的稅後溢利將減少／增加約人民幣102,106,000元（二零零六年：增加／減少約人民幣9,594,000元），這主要由於換算以美元及港幣計值的現金、現金等價物及借貸所導致的滙兌虧損／收益。

## (ii) 價格風險

本集團持有之投資於綜合資產負債表中分類為可供出售金融資產，本集團就此承受股本證券之價格風險。本集團並未對沖其於股本證券金融資產之投資產生之價格風險（附註12）。

本集團之股本投資並非公開買賣。本集團自行判斷選擇多種方法，並主要基於各結算日當時之市況作出假設。

就於一間上市公司之非上市法人股之投資而言（附註12），本集團參考專業估值報告及採納市場法透過以結算日之上市股價乘以介乎21%至22%之折讓率對公平值進行評估以反映非上市法人股之非上市狀態、風險及性質。於二零零七年十二月三十一日，若所使用之折讓率較管理層估計高於／低於10%，則可供出售金融資產之賬面值比現值減少／增加約人民幣2,854,000元（二零零六年：人民幣1,617,000元）。



## 綜合財務報表附註

## 4 財務風險管理(續)

## 4.1 財務風險因素(續)

## (a) 市場風險(續)

## (ii) 價格風險(續)

就於一間非上市公司之股份之投資而言(附註12)，本集團採納市場法(稱為市價盈利率(「P/E」)及企業價值未計折舊、利息、稅項及攤銷前的溢利(「BV/EBDITA」)倍數法)以評估可供出售金融資產之公平值。根據該方法，公平值透過以目標公司之收益淨額及EBITDA乘以介乎35至57之倍數(被稱為與業務之風險及性質有關之P/E倍數及BV/EBITDA倍數)。在對P/E及BV/EBITDA倍數進行估計時，乃參考具有類似業務性質、於中國營運及其所有權權益被公開買賣之若干公司之過往經營業績。於二零零七年十二月三十一日，若所使用之倍數較管理層之估計高於/低於10%，則可供出售金融資產之賬面值將較現值增加約人民幣15,034,000元/減少約人民幣9,454,000元(二零零六年：增加約人民幣13,875,000元/減少約人民幣11,865,000元)。

## (iii) 現金流量及公平值利率風險

除借予關聯方之貸款(附註40(c))、銀行存款(附註18)及借貸(附註27)附息外，本集團並無其他任何重大計息資產及負債。

本集團之利率風險來自銀行存款及借貸。浮息銀行存款及借貸令本集團承受現金流量利率風險，而倘為定息則會使本集團承受公平值利率風險。本集團並無就其現金流量及公平值利率風險進行任何對沖。銀行存款及借貸的利率及年期分別披露於附註18及附註27。

於二零零七年十二月三十一日，倘所有其他變數保持不變，銀行存款及借貸利率調升/調低10個基點，本年度稅後溢利將會減少/增加約人民幣601,000元(二零零六年：減少/增加約人民幣1,783,000元)，主要由於借貸利息費用增加/減少(抵減銀行存款利息收入之後)。

## 綜合財務報表附註

## 4 財務風險管理(續)

## 4.1 財務風險因素(續)

## (b) 信貸風險

本集團並無高度集中的信貸風險。綜合財務報表所列已抵押銀行存款、現金及現金等價物、應收貿易賬款及票據以及其他應收款項的賬面值為本集團所面臨與其金融資產有關之最大信貸風險。

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日，所有已抵押銀行存款和現金及現金等價物均存入信譽良好之金融機構，故無重大信貸風險。下表顯示於二零零七年十二月三十一日於三大交易方的銀行存款結餘：

交易方	等級*	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
匯豐銀行	AA	<b>2,023,765</b>	—
中國農業銀行	B	<b>288,838</b>	113,461
中國建設銀行	A-	<b>227,163</b>	169,064
		<b>2,539,766</b>	282,525

\* 信用評級資料來自標準普爾。

管理層並未預期該等交易方不履約所帶來的任何虧損。

本集團大部分銷售乃由客戶於交貨時以現金或所提供之票據結算。除銷僅適用於擁有良好信用記錄之個別客戶。本集團已訂立政策，以確保及時跟進該等應收貿易賬款及票據。

## 綜合財務報表附註

## 4 財務風險管理(續)

## 4.1 財務風險因素(續)

## (c) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理意指維持足夠之現金及現金等價物，透過款額充裕之已承諾信貸融資額度以維持可動用資金，及結算市場頭寸之能力。本集團之目標乃維持充裕之已承諾信貸融資額度，以確保本集團擁有充裕及靈活之資金可供動用。

下表為本集團之金融負債分析，該負債將於結算日至合約到期日之餘下期間按淨額於有關到期組別內結算。表內所披露金額為合約未貼現現金流量。

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	二至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>				
借貸	714,511	-	-	-
借貸利息付款	10,160	-	-	-
應付貿易賬款及票據	467,846	-	-	-
其他應付款項及應計費用	734,183	-	-	-
其他長期負債	56,003	48,552	-	-
<b>於二零零七年十月三十一日</b>				
借貸	<b>296,175</b>	-	-	-
借貸利息付款	<b>3,912</b>	-	-	-
應付貿易賬款及票據	<b>471,218</b>	-	-	-
其他應付款項及應計費用	<b>916,660</b>	-	-	-
其他長期負債	<b>46,831</b>	-	-	-

借貸利息付款乃按二零零七年及二零零六年十二月三十一日的借貸計算，並無考慮未來事宜。按浮動利率計算之利息分別按二零零七年及二零零六年十二月三十一日當日的利率估算。

## 綜合財務報表附註

## 4 財務風險管理(續)

## 4.2 資本風險管理

本集團管理資本之目的為保障本集團繼續以持續經營方式為股東提供回報以及為其他權益持有人帶來利益，並且維持最佳資本結構以減少資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團可調整向股東支付股息之金額、發行新股份或出售資產以減少債項。

與行業其他公司一樣，本集團根據資本負債比例監控其資本。資本負債比例乃按負債淨額除以總資本計算。負債淨額乃按借貸總額(包括借貸、應付貿易賬款及票據、其他應付款項及應計費用及其他長期負債—如綜合資產負債表中所列)減現金及現金等價物計算。總資本乃按權益(如綜合資產負債表中所列)加負債淨額計算。

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
總借貸	<b>1,730,245</b>	2,017,172
減：現金及現金等價物(附註18)	<b>(3,411,868)</b>	(841,123)
負債淨額	<b>(1,681,623)</b>	1,176,049
總權益	<b>5,184,827</b>	2,532,230
總資本	<b>3,503,204</b>	3,708,279
資本負債比率	<b>(48.00%)</b>	31.71%

本集團的策略是將資本負債比率維持在20%至50%之間。於二零零七年十二月三十一日之資本負債比率出現重大變動主要由於現金及現金等價物增加所致，其中包括由於本公司於二零零七年十二月全球首次公開發售所得約2,100,000,000港元(相當於約人民幣2,000,000,000元)的款項(附註19)。

## 4.3 公平值估算

在活躍市場中交易的金融工具公平值乃按結算日的市場報價計算。本集團擁有的金融資產使用的市場報價為現行買盤價。

並非在交投活躍市場買賣之金融工具之公平值，則利用估值方法釐定。本集團參考專業估值(倘必要)及採用多種方法，並根據每個結算日之現存市況作出假設。

應收貿易賬款及票據及應付貿易賬款及票據之賬面值減去減值撥備乃其公平值之合理約數。就披露而言，金融負債公平值乃按未來合約現金流量以本集團就類似金融工具可得之現有市場利率貼現計算。

## 綜合財務報表附註

### 5 關鍵會計估算及假設

本集團對估算及假設會不斷予以評估，並會考慮過往經驗以及其他因素，包括對在有關情況下視為合理之未來事件之預期。

本集團對未來作出估算及假設。據定義由此而達致之會計估計甚少與有關之實際結果相同。極有可能導致下個財政年度內之資產及負債賬面值造成重大調整之估算及假設現討論如下。

#### (a) 可供出售金融資產公平值

並非於活躍市場買賣之金融工具(如股本權益分類為可供出售金融資產(附註12))之公平值乃使用估值技術釐定。本集團自行判斷選擇多種方法，並主要基於各結算日當時之市況作出假設。

#### (b) 所得稅

本集團主要需於中國繳納所得稅。在確定所得稅之撥備時須作出重大判斷。在日常業務過程中，很多交易及計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團須估計未來會否繳納額外稅項，以就預期稅務審核事宜確認負債。倘該等事宜之最終稅務結果與起初記錄入賬之金額不同，該等差額將會影響釐定稅項期間之所得稅及遞延稅項撥備。

於二零零七年十二月三十一日，本集團擁有遞延所得稅資產為約人民幣43,895,000元及遞延所得稅負債約人民幣6,813,000元。遞延所得稅資產乃就資產進行之減值撥備產生臨時性差異、折舊、若干應計項目及未使用稅項虧損以及就可供出售金融資產之公平值作出向下調整確認產生之臨時性差異，惟僅限於很可能有應課稅溢利抵扣可扣減臨時性差異為限。

### 6 收益及分部資料

收益包括本集團日常業務過程中銷售貨品之已收及應收代價之公平值扣除增值稅、退貨、回扣及折扣，並已抵銷本集團內部之銷售。

根據本集團之內部財務報告，本集團已釐定業務分部將呈列為主要及唯一呈報方式，原因為本集團超逾90%之銷售及業務活動乃於中國開展。

本集團乃按兩個主要業務分部組織營運，即飲料和方便面之生產及銷售。

## 綜合財務報表附註

## 6 收益及分部資料(續)

按業務分部分析如下：

	二零零七年				本集團 人民幣千元
	飲料 人民幣千元	方便麵 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	
<b>分部業績</b>					
收益	6,143,016	2,445,484	68,277	-	8,656,777
分部溢利／(虧損)	655,404	1,230	(23,462)	(90,223)	542,949
融資成本－淨額					(17,683)
應佔共同控制實體虧損	(40,800)	-	-	-	(40,800)
除所得稅前溢利					484,466
所得稅開支					(60,461)
年度溢利					424,005
<b>收益表內所列其他分部項目</b>					
折舊及攤銷	212,599	147,401	3,001	3,779	366,780
<b>分部資產及負債</b>					
資產	1,936,546	979,338	38,192	3,765,621	6,719,697
於共同控制實體之權益	235,382	-	-	-	235,382
總資產					6,955,079
負債	924,321	450,417	14,871	380,643	1,770,252
總負債					1,770,252
資本支出	149,436	49,175	894	18,095	217,600



## 綜合財務報表附註

## 6 收益及分部資料(續)

	二零零六年				
	飲料 人民幣千元	方便麵 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	本集團 人民幣千元
<b>分部業績</b>					
收益	5,617,016	2,211,472	55,204	–	7,883,692
分部溢利/(虧損)	380,176	(52,386)	(8,056)	(53,923)	265,811
融資成本—淨額					(19,356)
應佔共同控制實體虧損	(32,678)	(38,231)	–	–	(70,909)
除所得稅前溢利					175,546
所得稅開支					(29,476)
年度溢利					146,070
<b>收益表內所列其他分部項目</b>					
折舊及攤銷	209,576	109,760	3,522	3,713	326,571
商譽減值	–	10,801	1,140	–	11,941
<b>分部資產及負債</b>					
資產	1,941,495	1,103,776	99,952	1,185,165	4,330,388
於共同控制實體之權益	276,182	–	–	–	276,182
總資產					4,606,570
負債	698,732	462,278	17,846	895,484	2,074,340
總負債					2,074,340
資本支出	189,423	221,838	2,045	24,168	437,474

分部資產主要包括租賃土地、物業、廠房及設備、無形資產、存貨、應收貿易賬款及票據、預付款、按金及其他應收款項，但主要不包括遞延所得稅資產、可供出售金融資產、已抵押銀行存款和現金及現金等價物。

分部負債包括遞延政府補貼、其他長期負債、應付貿易賬款及票據、其他應付賬款及應計費用，但不包括遞延所得稅負債、即期所得稅負債、應付股息及借貸。

資本支出包括添置租賃土地、物業、廠房及設備以及無形資產，當中包括透過企業合併收購之添置。

## 綜合財務報表附註

## 7 租賃土地—本集團

本集團於租賃土地之權益指預付經營租賃款項，其賬面淨額分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於一月一日	<b>122,312</b>	125,465
添置	<b>8,880</b>	—
自物業、廠房及設備轉入(附註8)	<b>31,206</b>	—
攤銷(附註30)	<b>(3,960)</b>	(3,153)
於十二月三十一日	<b>158,438</b>	122,312
成本	<b>195,267</b>	155,182
累計攤銷	<b>(36,829)</b>	(32,870)
賬面淨額	<b>158,438</b>	122,312

本集團之所有租賃土地均位於中國境內，其租期如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
在中國境內持有：		
50年以上的租期*	<b>18,929</b>	19,829
10年至50年的租期*	<b>139,509</b>	102,483
期末賬面淨額	<b>158,438</b>	122,312

\* 指剩餘租期。

本集團之租賃土地攤銷已自綜合收益表內行政開支中列支。

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日並無抵押任何租賃土地。

## 綜合財務報表附註

## 8 物業、廠房及設備—本集團

	樓宇 人民幣千元	機器及 工廠設備 人民幣千元	運輸工具、 辦公設備及 裝置 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零零六年一月一日</b>						
成本	900,041	1,992,041	669,772	5,250	34,989	3,602,093
累計折舊	(246,899)	(879,162)	(376,197)	(3,454)	—	(1,505,712)
累計減值撥備	—	(1,424)	—	—	—	(1,424)
賬面淨額	653,142	1,111,455	293,575	1,796	34,989	2,094,957
<b>截至二零零六年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨額	653,142	1,111,455	293,575	1,796	34,989	2,094,957
添置	4,115	34,936	52,419	—	182,351	273,821
完成時轉入	6,878	60,653	21,130	932	(89,593)	—
收購附屬公司	—	18,477	3,953	—	604	23,034
出售	(8,090)	(8,481)	(9,902)	—	—	(26,473)
折舊(附註30)	(44,886)	(174,143)	(84,512)	(1,231)	—	(304,772)
減值撥備(附註30)	—	(1,155)	—	—	—	(1,155)
年末賬面淨額	611,159	1,041,742	276,663	1,497	128,351	2,059,412
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>						
成本	893,783	2,062,992	718,542	6,182	128,351	3,809,850
累計折舊	(282,624)	(1,018,671)	(441,879)	(4,685)	—	(1,747,859)
累計減值撥備	—	(2,579)	—	—	—	(2,579)
賬面淨額	611,159	1,041,742	276,663	1,497	128,351	2,059,412
<b>截至二零零七年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨額	611,159	1,041,742	276,663	1,497	128,351	2,059,412
添置	9,136	41,365	45,631	39	111,723	207,894
完成時轉入	62,756	96,084	22,624	—	(181,464)	—
轉至租賃土地(附註7)	—	—	—	—	(31,206)	(31,206)
出售	(5,055)	(32,424)	(1,959)	—	—	(39,438)
折舊(附註30)	(44,501)	(178,273)	(83,173)	(1,124)	—	(307,071)
撥回撥備/(減值撥備)(附註30)	—	119	(19)	—	—	100
年末賬面淨額	633,495	968,613	259,767	412	27,404	1,889,691
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>						
成本	957,006	2,146,763	742,581	6,221	27,404	3,879,975
累計折舊	(323,511)	(1,175,690)	(482,795)	(5,809)	—	(1,987,805)
累計減值撥備	—	(2,460)	(19)	—	—	(2,479)
賬面淨額	633,495	968,613	259,767	412	27,404	1,889,691

## 綜合財務報表附註

## 8 物業、廠房及設備—本集團(續)

如下表所示，折舊費用已自綜合收益表扣除：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銷售成本	225,139	236,014
銷售及市場推廣開支	36,432	27,471
行政開支	45,500	41,287
	<b>307,071</b>	<b>304,772</b>

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日並無抵押任何物業、廠房及設備。

本集團之樓宇位於中國。

租金收入約人民幣3,200,000元(二零零六年：人民幣2,300,000元)均與樓宇租賃有關(附註29)。

## 9 無形資產—本集團

	商譽 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	贊助費 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零零六年一月一日</b>				
成本	—	2,321	—	2,321
累計攤銷	—	(1,172)	—	(1,172)
賬面淨額	—	1,149	—	1,149
<b>截至二零零六年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨額	—	1,149	—	1,149
添置(附註(a))	—	1,191	127,078	128,269
收購附屬公司(附註(b))	11,941	409	—	12,350
攤銷(附註30)	—	(598)	(18,048)	(18,646)
減值(附註30)	(11,941)	—	—	(11,941)
年末賬面淨額	—	2,151	109,030	111,181
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>				
成本	11,941	3,921	127,078	142,940
累計攤銷	—	(1,770)	(18,048)	(19,818)
累計減值	(11,941)	—	—	(11,941)
賬面淨額	—	2,151	109,030	111,181
<b>截至二零零七年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨額	—	2,151	109,030	111,181
添置	—	826	—	826
攤銷(附註30)	—	(1,309)	(54,440)	(55,749)
年末賬面淨額	—	1,668	54,590	56,258
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>				
成本	11,941	4,747	127,078	143,766
累計攤銷	—	(3,079)	(72,488)	(75,567)
累計減值	(11,941)	—	—	(11,941)
賬面淨額	—	1,668	54,590	56,258

## 綜合財務報表附註

## 9 無形資產－本集團(續)

附註：

- (a) 於二零零六年八月，本集團與第XXIX屆奧林匹克運動會北京組織委員會(「北京奧組委」)訂立贊助協議，據此本集團獲授權於二零零六年九月至二零零八年十二月可於其方便麵產品包裝及推廣活動中使用二零零八年北京奧運會商標，總贊助費為人民幣131,000,000元。總贊助費用包括現金付款人民幣124,450,000元，於二零零六年十月起至二零零八年七月按季分期清償，以及提供公平值為人民幣6,550,000元的本集團方便麵產品。

贊助費用已資本化並於贊助協議開始起按預期未來付款及將免費提供的產品的公平值進行初始計量且按4.97%年利率折現，該利率約為本集團平均銀行借貸利率。贊助費用根據28個月的贊助計劃，於合約期間攤銷。

- (b) 截至二零零六年十二月三十一日止年度為收購四川弘通商貿有限責任公司(「四川弘通」)及收購北京統一食品有限公司(「北京統一食品」)產生之商譽約人民幣11,941,000元均已減值並做足額撥備。該等商譽之可收回金額按計算使用價值之基準厘定。該等計算法乃採用基於管理層批准之五年期財政預算之兩間被收購實體之稅前現金流量預測。
- (c) 電腦軟件及贊助費用之攤銷分別自行政開支及銷售及市場推廣開支中開支。

## 10 於附屬公司之投資－本公司

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
按成本計值之投資：		
－非上市股份	2,054,310	—

## 綜合財務報表附註

## 10 於附屬公司之投資—本公司(續)

下文列出於二零零七年十二月三十一日之主要附屬公司：

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	已發行及 繳足股本	所持股權		主要業務/經營地點
			二零零七年	二零零六年	
<b>直接擁有</b>					
統一亞洲控股有限公司 (「亞洲統一」)	開曼群島 二零零六年六月二十九日	10,000美元	100%	100%	投資控股/ 開曼群島
<b>間接擁有</b>					
統一企業(中國)投資有限公司 (「統一中國投資」)	中國上海 一九九八年三月十日	248,160,000美元	100%	100%	投資控股/ 中國
新疆統一企業食品有限公司 (「新疆統一」)	中國烏魯木齊 一九九二年一月十三日	15,500,000美元	100%	100%	生產及銷售飲料、 食品及方便麵/中國
北京統一食品	中國北京 一九九二年四月二日	18,400,000美元	100%	100%	生產及銷售方便麵/中國
成都統一企業食品有限公司 (「成都統一」)	中國成都 一九九三年四月十四日	20,000,000美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
昆山統一企業食品有限公司 (「昆山統一」)	中國昆山 一九九三年五月十四日	44,000,000美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
武漢統一企業食品有限公司 (「武漢統一」)	中國武漢 一九九三年七月七日	29,600,000美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
廣州統一企業有限公司 (「廣州統一」)	中國廣州 一九九四年十二月五日	48,000,000美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
瀋陽統一企業有限公司 (「瀋陽統一」)	中國瀋陽 一九九五年六月十五日	19,900,000美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
合肥統一企業有限公司 (「合肥統一」)	中國合肥 一九九八年二月二十三日	10,000,000美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
哈爾濱統一企業有限公司 (「哈爾濱統一」)	中國哈爾濱 一九九八年二月二十六日	15,000,000美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國



## 綜合財務報表附註

## 10 於附屬公司之投資－本公司(續)

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	已發行及 繳足股本	所持股權		主要業務/經營地點
			二零零七年	二零零六年	
廣州萬盛實業有限公司 (「廣州萬盛」)	中國廣州 一九九九年五月六日	人民幣 22,000,000 元	100%	100%	投資控股及方便麵 貿易/中國
北京統一飲品有限公司 (「北京統一飲品」)	中國北京 二零零一年二月二十日	17,500,000 美元	100%	100%	生產及銷售飲料/中國
南昌統一企業有限公司 (「南昌統一」)	中國南昌 二零零一年五月十八日	12,000,000 美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
福州統一企業有限公司 (「福州統一」)	中國福州 二零零一年七月十九日	10,000,000 美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
四川弘通	中國成都 二零零二年二月五日	人民幣 2,000,000 元	100%	100%	批發飲料、方便麵及 食品/中國
鄭州統一企業有限公司 (「鄭州統一」)	中國鄭州 二零零二年六月二十五日	12,000,000 美元	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國
廣州統一健康食品科技有限公司 (「廣州統一健康科技」)	中國廣州 二零零三年十一月四日	3,500,000 美元	100%	100%	生產及銷售 飲料/中國
統一(上海)商貿有限公司 (「統一上海商貿」)	中國上海 二零零五年十月十七日	600,000 美元	100%	100%	飲料、方便麵及食品 貿易/中國
統仁實業股份有限公司 (「統仁」)	台灣 二零零六年十二月二十八日	1,000,000 新台幣	100%	100%	人力資源管理/台灣
昆明統一企業食品有限公司 (「昆明統一」)	中國昆明 二零零七年十一月八日	10,000,000 美元	100%	—	生產及銷售飲料及 方便麵/中國

所有位於中國及台灣的附屬公司皆為有限責任實體。於開曼群島成立之一間附屬公司乃獲豁免之有限責任公司。

## 綜合財務報表附註

## 11 於共同控制實體之權益－本集團

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於一月一日	276,182	32,728
年內投資	-	300,000
應佔虧損	(40,800)	(70,909)
重估儲備變動(附註20)	-	1,161
轉撥至附屬公司	-	13,202
於十二月三十一日	235,382	276,182

於二零零七年十二月三十一日，本集團之共同控制實體(均非上市)詳情如下：

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	繳足資本	本集團應佔股權		主要業務
			二零零七年	二零零六年	
北京統一麒麟飲料有限公司 (「北京麒麟」)	中國北京 二零零四年二月十一日	3,000,000美元	50%	50%	生產與銷售飲料
今麥郎(北京)有限公司 (「今麥郎合資公司」)	中國北京 二零零五年十月二十八日	人民幣600,000,000元	50%	50%	生產與銷售飲料

## 綜合財務報表附註

## 11 於共同控制實體之權益－本集團(續)

本集團的共同控制實體之業績、資產及負債如下：

名稱	流動資產 人民幣千元	非流動資產 人民幣千元	總資產 人民幣千元	流動負債 人民幣千元	非流動負債 人民幣千元	總負債 人民幣千元	本集團應佔		收益 人民幣千元	虧損 人民幣千元	本集團 應佔虧損 人民幣千元
							資產淨值 人民幣千元	資產淨值 人民幣千元			
<b>截至二零零六年</b>											
十二月三十一日止年度											
今麥郎合資公司	562,790	16,696	579,486	40,648	-	40,648	538,838	269,419	111,509	(61,170)	(30,585)
北京麒麟	15,645	483	16,128	2,602	-	2,602	13,526	6,763	12,076	(4,186)	(2,093)
北京統一食品	-	-	-	-	-	-	-	-	215,719	(69,511)	(38,231)
	578,435	17,179	595,614	43,250	-	43,250	552,364	276,182	339,304	(134,867)	(70,909)
<b>截至二零零七年</b>											
十二月三十一日止年度											
今麥郎合資公司	424,687	545,249	969,936	468,813	42,000	510,813	459,123	229,562	346,896	(79,709)	(39,855)
北京麒麟	14,785	1,224	16,009	4,370	-	4,370	11,639	5,820	21,291	(1,890)	(945)
	439,472	546,473	985,945	473,183	42,000	515,183	470,762	235,382	368,187	(81,599)	(40,800)

於二零零七年十二月三十一日，本集團及今麥郎合資公司之其他權益持有人按彼等各自於今麥郎合資公司之股權比例就今麥郎合資公司之銀行借款及融資租賃提供擔保，本集團提供之擔保金額約人民幣150,000,000元。

## 12 可供出售金融資產－本集團

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
非上市證券：		
於一月一日	183,696	41,662
添置	-	136,364
公平值的增加轉撥至權益(附註20)	47,468	5,670
於十二月三十一日	231,164	183,696

## 綜合財務報表附註

## 12 可供出售金融資產－本集團(續)

於二零零七年十二月三十一日，本集團的主要可供出售金融資產的詳情如下：

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期以及 法人實體類型	持有已發行 股份的詳細情況	所持權益		主要業務
			二零零七年	二零零六年	
烟台北方安德利果汁 股份有限公司 (「安德利果汁」) (附註(a))	中國烟台 一九九六年三月三十日 外商投資股份有限責任公司	每股面值人民幣0.10元之 186,329,594股普通股	<b>4.37%</b>	4.37%	生產及銷售果汁及 蔬菜類產品
黑龍江省完達山乳業 股份有限公司 (「完達山乳業」) (附註(b))	中國黑龍江省 一九九六年十二月十一日 外商投資股份有限責任公司	每股面值人民幣1.00元之 34,748,741股普通股	<b>9%</b>	9%	生產及銷售乳製產品

可供出售金融資產包括：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
安德利果汁(附註(a))	<b>107,552</b>	56,084
完達山乳業(附註(b))	<b>119,000</b>	123,000
其他	<b>4,612</b>	4,612
	<b>231,164</b>	183,696

可供出售金融資產以人民幣計值。

概無任何金融資產減值。可供出售金融資產的公平值如下：

## 綜合財務報表附註

## 12 可供出售金融資產－本集團(續)

附註：

- (a) 於二零零五年六月，本集團以約44,000,000港元(相當於約人民幣46,786,000元)的成本收購安德利果汁84,695,270股股份，佔安德利果汁4.99%股權。安德利果汁致力於果汁的生產及銷售，是一家於香港聯合交易所有限公司創業板(「創業板」)上市的中國國內企業。本集團持有的股份為法人股份，不能於創業板市場交易。於二零零五年六月至二零零七年七月，根據股份配售，本集團於安德利果汁的股權攤薄至4.37%。根據安德利果汁於二零零七年十一月的資本化發行，本集團持有的股份數目增至186,329,594股。

安德利果汁法人股份的公平值乃經參考於結算日期安德利果汁於創業板之股價乘以折讓率釐定的估值確認，以反映非上市股份的非上市狀態、風險及性質。於二零零七年十二月三十一日的折讓率為21%(二零零六年：22%)。

- (b) 本集團於二零零六年一月斥資約人民幣136,000,000元認購完達山乳業34,748,741股新股份，佔完達山乳業經擴大股權的9%。

完達山乳業非上市股份的公平值乃經參考以完達山乳業之淨收益乘以市盈率釐定的估值確認。於二零零七年十二月三十一日所運用的市盈率倍數為35倍(二零零六年：57倍)。

## 13 遞延所得稅－本集團

當有法定可執行權利可將當期所得稅資產及當期所得稅負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關，則遞延所得稅資產及負債可以抵銷。抵銷金額如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
遞延所得稅資產		
－十二個月內收回之遞延所得稅資產	40,284	10,636
－超過十二個月後收回之遞延所得稅資產	3,611	2,762
	<b>43,895</b>	<b>13,398</b>
遞延所得稅負債		
－十二個月內結清之遞延所得稅負債	6,813	575
－超過十二個月後結清之遞延所得稅負債	—	—
	<b>6,813</b>	<b>575</b>

## 綜合財務報表附註

## 13 遞延所得稅—本集團(續)

遞延所得稅賬目之總額變動如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於一月一日	12,823	12,889
綜合收益表中確認(附註33)	30,483	290
因重估可供出售金融資產產生並直接計入權益(附註20)	(6,224)	(356)
於十二月三十一日	37,082	12,823

年內遞延所得稅資產及負債的變動(未計及同一稅收權區結餘之抵銷)如下：

## 遞延所得稅資產

	資產 減值撥備 人民幣千元	設備折舊 人民幣千元	與應計 開支相關 (附註) 人民幣千元	可供 出售金融 資產公平 值的下調 人民幣千元	未動用稅項 虧損利益 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零六年一月一日	2,617	1,113	8,429	730	-	12,889
於綜合收益表確認(附註33)	257	1,649	(1,616)	-	-	290
直接記入權益	-	-	-	620	-	620
二零零六年十二月三十一日	2,874	2,762	6,813	1,350	-	13,799
於綜合收益表確認(附註33)	507	849	20,248	-	8,879	30,483
直接記入權益	-	-	-	1,915	-	1,915
二零零七年十二月三十一日	3,381	3,611	27,061	3,265	8,879	46,197

附註：

與應計開支相關之遞延所得稅資產指於實際付款後可扣稅之各項經營開支的稅務影響。



## 綜合財務報表附註

## 13 遞延所得稅—本集團(續)

## 遞延所得稅負債

	可供出售金融資產 公平值上調 人民幣千元
二零零六年一月一日	—
直接自權益中扣除	976
二零零六年十二月三十一日	<b>976</b>
直接自權益中扣除	<b>8,139</b>
二零零七年十二月三十一日	<b>9,115</b>

遞延所得稅資產僅在很可能透過未來應課稅溢利實現有關稅項利益時就結轉之稅項虧損予以確認。本集團並未就稅項虧損約為人民幣152,126,000元(二零零六年: 人民幣170,862,000元)確認遞延稅項資產約人民幣29,077,000元(二零零六年: 人民幣28,502,000元), 乃因為估計該等稅項虧損於到期前不可被動用。截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度, 分別有約達人民幣28,860,000元及人民幣15,548,000元之虧損屆滿。

## 14 存貨—本集團

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
原材料	<b>131,655</b>	85,025
在製品	<b>26,461</b>	22,311
成品	<b>300,053</b>	287,720
易耗品	<b>108,918</b>	107,660
	<b>567,087</b>	502,716

確認為開支並計入銷售成本之存貨成本約為人民幣4,990,000,000元(二零零六年: 人民幣4,822,000,000元)。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度就撇銷存貨至彼等淨值而言, 本集團確認虧損約為人民幣4,521,000元(二零零六年: 人民幣1,205,000元)(附註30)。該等款項已計入綜合收益表之銷售成本中。

## 綜合財務報表附註

## 15 應收貿易賬款及票據－本集團

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收獨立第三方貿易賬款	<b>250,822</b>	278,956
減：減值撥備	<b>(13,573)</b>	(21,879)
應收獨立第三方貿易賬款，淨值	<b>237,249</b>	257,077
應收關聯方貿易賬款，淨值(附註40(b))	<b>1,837</b>	4,352
應收獨立第三方票據	<b>450</b>	6,637
應收貿易賬款及票據，淨值	<b>239,536</b>	268,066

本集團通常授予客戶60日至90日之信用賬期。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收貿易賬款，總額		
－0-90天	<b>213,210</b>	222,271
－91-180天	<b>27,565</b>	44,341
－181-365天	<b>9,518</b>	7,925
－一年以上	<b>2,366</b>	8,771
	<b>252,659</b>	283,308

應收貿易賬款及票據以人民幣計值，於結算日，其賬面值與其公平值相若。

於二零零七年十二月三十一日，約合人民幣71,000,000元(二零零六年：人民幣93,000,000元)之應收貿易賬款被減值，減值撥備金額約為人民幣13,600,000元(二零零六年：人民幣21,900,000元)。減值首先對個別重大或長期逾期之餘額單獨評估，餘下餘額則根據其賬齡及過往欠款率綜合評估，因此等客戶具有相似信用風險特點。此等應收賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收賬款，總額		
－0-90天	<b>31,990</b>	32,099
－91-180天	<b>27,565</b>	44,341
－181-365天	<b>9,518</b>	7,925
－一年以上	<b>2,366</b>	8,771
	<b>71,439</b>	93,136

## 綜合財務報表附註

## 15 應收貿易賬款及票據—本集團(續)

本集團於綜合收益表之行政開支中確認應收貿易賬款及票據之減值撥備。減值撥備之變動如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於一月一日	<b>21,879</b>	19,668
收購附屬公司	-	303
撇銷不可收回之應收款 (撥回撥備)/應收貿易賬款減值撥備 (附註30)	<b>(3,038)</b>	(2,288)
	<b>(5,268)</b>	4,196
於十二月三十一日	<b>13,573</b>	21,879

於報告日期，本集團須承擔之信貸風險以如上所述之應收貿易賬款及票據之公平值為上限。本集團概無持有任何抵押品作為擔保。

## 16 預付款項、按金及其他應收款項

	本集團		本公司
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
預付及可扣減增值稅	<b>35,513</b>	41,152	-
預付款項—預付予供應商之款項	<b>24,612</b>	32,799	-
按金	<b>15,391</b>	20,607	-
應收關聯方款項(附註40(b))	<b>14,366</b>	3,486	<b>10,591</b>
預付租金、保險及其他經營開支	<b>12,189</b>	18,212	<b>65</b>
預付關聯方款項(附註40(b))	<b>5,023</b>	11,725	-
銷售人員所借雜費	<b>3,098</b>	6,042	-
應收其他業務股息(附註40(b))	-	8,570	-
其他	<b>11,568</b>	9,575	<b>2,561</b>
	<b>121,760</b>	152,168	<b>13,217</b>

按金及應收賬款的賬面淨值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註

## 17 已抵押銀行存款－本集團

於二零零六年十二月三十一日之已抵押銀行存款為已抵押作為發行信用證及票據之擔保的銀行存款。

## 18 現金及現金等價物

於二零零七年十二月三十一日，現金及現金等價物以如下貨幣計值：

	本集團		本公司
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
存於銀行及手頭之現金			
－人民幣	<b>1,061,220</b>	792,803	－
－美元	<b>15,247</b>	7,780	－
－港元	<b>57,924</b>	－	<b>57,367</b>
－其他	<b>4,200</b>	240	－
	<b>1,138,591</b>	800,823	<b>57,367</b>
短期銀行存款			
－人民幣	<b>91,620</b>	40,300	－
－美元	<b>215,259</b>	－	－
－港元	<b>1,966,398</b>	－	<b>1,966,398</b>
	<b>2,273,277</b>	40,300	<b>1,966,398</b>
現金及銀行結餘	<b>3,411,868</b>	841,123	<b>2,023,765</b>

於二零零七年十二月三十一日，短期銀行存款的平均到期日約為6天。

## 綜合財務報表附註

## 18 現金及現金等價物(續)

於二零零七年十二月三十一日，銀行存款之適用加權平均年利率如下：

	本集團		本公司
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
活期存款			
– 人民幣	1.45%	1.28%	–
– 美元	1.15%	1.15%	–
– 港元	1.50%	–	1.50%
– 其他	0.81%	1.99%	–
短期銀行存款			
– 人民幣	3.12%	2.07%	–
– 美元	4.50%	–	–
– 港元	3.35%	–	3.35%

人民幣當前並非為國際市場可自由兌換貨幣。人民幣與外幣之兌換及中國境外人民幣匯款受中國政府發佈之外匯管制條例的制約。

## 19 股本及溢價

	普通股股份數目	法定股本	
		千美元	千港元
二零零七年七月四日	50,000,000,000	500,000	–
增設	50,000,000,000	–	500,000
註銷	(50,000,000,000)	(500,000)	–
二零零七年十二月三十一日	50,000,000,000	–	500,000

## 綜合財務報表附註

## 19 股本及溢價(續)

	已發行及繳足				
	股份數目	股本		股本溢價	合計
		千港元	折合 人民幣千元		
二零零七年七月四日	1	-	-	-	-
發行	1	-	-	-	-
購回	(1)	-	-	-	-
根據全球首次公開發售發行	526,810,000	5,268	4,985	1,988,633	1,993,618
資本化發行	2,999,999,999	30,000	28,385	(28,385)	-
於二零零七年十二月三十一日	3,526,810,000	35,268	33,370	1,960,248	1,993,618

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司法定及已發行股本之變動如下：

- (a) 本公司於二零零七年七月四日註冊成立時，本公司之法定股本為500,000,000美元，分為50,000,000,000股每股面值0.01美元。本公司按面值0.01美元向最初認購人配發及發行一股股份以收取現金，而該股份後來於二零零七年八月七日轉讓予開曼統一企業股份有限公司(「開曼統一」)。開曼統一為本集團最終控股公司之全資附屬公司。
- (b) 根據本公司唯一股東於二零零七年十一月二十三日通過之書面決議案：
- 透過額外增設每股面值0.01港元之50,000,000,000股股份，本公司之法定股本增至共計500,000,000美元及500,000,000港元；
  - 按面值0.01港元向開曼統一發行一股股份以收取現金，而現由開曼統一所持有之一股面值0.01美元之已發行股份由本公司按面值購回；及
  - 本公司之法定股本由於註銷每股面值0.01美元之50,000,000,000股股份而減少。
- (c) 於二零零七年十二月十七日，本公司透過全球首次公開發售以每股4.22港元之代價發行526,810,000股每股面值0.01港元之股份。於抵銷股份發行開支約人民幣109,871,000元，本公司籌集發行所得款項淨額約2,107,018,000港元(折合約人民幣1,993,618,000元)。本公司之股份於同日在香港聯合交易所有限公司上市。
- (d) 本公司股份成功進行全球化首次公開發售後，透過本公司股本溢價賬戶因根據全球首次公開發售發行股份而進賬的股本溢價，本公司向開曼統一按照面值每股0.01港元配發及發行之合共2,999,999,999股股份(「資本化發行」)。

## 綜合財務報表附註

## 19 股本及溢價(續)

誠如附註2披露，此等綜合財務報表已使用合併會計法原則編製。故此，上述於二零零七年十二月十七日由本公司於全球首次公開發售前之唯一股東開曼統一持有並由3,000,000,000股每股面值0.01港元之股份組成之30,000,000港元(折合約人民幣28,385,000元)之已發行股本被視為在此等財務報表所呈列整個會計期間內已發行。

## 購股權計劃

本公司採納根據二零零七年十一月二十三日之書面決議案所通過之購股權計劃(「該計劃」)。該計劃項下可能發行之股份總數目不得超過352,681,000股，佔於二零零七年十二月十七日(本公司股份於聯交所上市日期)，本公司已發行股份總數目約10%。該計劃項下已授出購股權之一般歸屬期每年不超過20%，且歸屬期期間的起始從授出購股權日期始不得少於一年及不得超過十年。該計劃將持續有效直至二零一七年十二月十六日。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，概無購股權根據該計劃授出。

## 20 其他儲備

## 本集團

	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	公平值儲備 人民幣千元 (附註b)	法定儲備 人民幣千元 (附註c)	合計 人民幣千元
二零零六年一月一日結餘	1,762,247	(9,006)	125,643	1,878,884
權益持有人注資	2,170	-	-	2,170
與重組相關之權益持有人分配	(i) (117,150)	-	-	(117,150)
撥款至法定儲備	-	-	26,800	26,800
來源於收購一家附屬公司(附註11)	-	1,161	-	1,161
宣派股息	(ii) (27,692)	-	-	(27,692)
可供出售金融資產重估－總額 (附註12)	-	5,670	-	5,670
可供出售金融資產重估－稅項 (附註13)	-	(356)	-	(356)
二零零六年十二月三十一日結餘	<b>1,619,575</b>	<b>(2,531)</b>	<b>152,443</b>	<b>1,769,487</b>
與重組相關之權益持有人注資	(iii) <b>193,730</b>	-	-	<b>193,730</b>
出售轉撥－企業合併中收購之 物業、廠房及設備之重估儲備	-	<b>(382)</b>	-	<b>(382)</b>
撥款至法定儲備	-	-	<b>87,750</b>	<b>87,750</b>
可供出售金融資產重估－總額 (附註12)	-	<b>47,468</b>	-	<b>47,468</b>
可供出售金融資產重估－稅項 (附註13)	-	<b>(6,224)</b>	-	<b>(6,224)</b>
二零零七年十二月三十一日結餘	<b>1,813,305</b>	<b>38,331</b>	<b>240,193</b>	<b>2,091,829</b>



## 綜合財務報表附註

## 20 其他儲備(續)

## 本集團(續)

## (a) 資本儲備

資本儲備指本集團附屬公司之超額股本及首次全球公開發售前之本集團權益持有人之注資及向彼等之分配。

年內資本儲備之主要變動包括：

- (i) 截至二零零六年十二月三十一日止年度與重組相關之權益持有人分配指收購統一企業之全資附屬公司北京統一飲品及福州統一而支付之代價，代價約為現金人民幣117,150,000元。由於收購涉及共同控制公司，向本集團當時權益持有人支付之現金被視為向權益持有人作出之分配。
- (ii) 該等指福州統一及北京統一飲品在根據重組將股權轉讓給本集團前向彼等當時之權益持有人宣派的股息。
- (iii) 於二零零七年三月至五月期間，本集團完成了將從事其他業務的公司轉至統一企業的附屬公司，現金代價總計25,420,000美元(折合約人民幣193,730,000元)。

## (b) 公平值儲備

公平值儲備包括可供出售金融資產公平值變動產生之儲備及企業合併產生之儲備。

## (c) 法定儲備

中華人民共和國法律與法規要求在中國註冊的公司，在對權益持有人作利潤分配前從各自的法定財務報表所申報的淨利潤(在抵銷了前年度的累計虧損後)中提撥一定的法定儲備。所有法定儲備乃就特定目的而增設。

作為外資企業和內資企業註冊成立的中國附屬公司，在進行當年度溢利分配時，須將法定除稅後溢利之10%撥作法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金達到公司之註冊資本50%，則毋須再進一步撥款。此外，按各自董事會之酌情權，外資企業和內資企業可以將一定比例的除稅後溢利撥入職工福利及獎勵基金及任意公積金。

作為中外合資經營企業註冊成立的中國附屬公司，按董事會之酌情權，可以將各自法定除稅後溢利的一定比例分別撥入法定盈餘儲備、職工福利及獎勵基金和企業發展基金。

法定盈餘儲備只能用於彌補公司的虧損、擴大公司的生產經營或增加公司資本。職工福利與獎勵基金之用途限於僱員福利。

## 綜合財務報表附註

## 20 其他儲備(續)

## 本公司

本公司於二零零七年七月四日註冊成立。根據於二零零七年七月二十日訂立的轉讓文據，開曼統一把其於亞洲統一的全部股本權益轉入本公司。亞洲統一持有中國飲料及方便麵業務之全部股本權益。自此，本公司成為本集團的控股公司。本公司之其他儲備指由於重組而產生之繳入盈餘，金額等於二零零七年七月二十日亞洲統一之淨資產賬面價值。

## 21 留存盈利/(累計虧損)

	本集團		本公司
	二零零七年	二零零六年	二零零七年*
年/期初	<b>762,743</b>	643,473	-
年度/期間溢利/(虧損)	<b>424,005</b>	146,070	<b>(23,844)</b>
撥款至法定儲備(附註20)	<b>(87,750)</b>	(26,800)	-
出售轉撥一企業合併中收購之 物業、廠房及設備之重估儲備(附註20)	<b>382</b>	-	-
年/期末	<b>1,099,380</b>	762,743	<b>(23,844)</b>

\* 指由二零零七年七月四日(本公司註冊成立日期)至二零零七年十二月三十一日期間。

## 22 於共同控制合併下之會計調整—本集團

下列為由於共同控制合併(附註2)對綜合資產負債表產生之效應的調整過程。由於對共同控制合併採取一貫之會計政策，故並無對任何實體之資產淨值或純利或虧損淨額作出重大調整。

於二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表

	本公司 人民幣千元	運營集團 (附註a) 人民幣千元	調整 (附註b) 人民幣千元	綜合 人民幣千元
於附屬公司之投資	<b>2,054,310</b>	-	<b>(2,054,310)</b>	-
其他資產	<b>1,969,774</b>	<b>3,215,053</b>	-	<b>5,184,827</b>
淨資產	<b>4,024,084</b>	<b>3,215,053</b>	<b>(2,054,310)</b>	<b>5,184,827</b>
股本	<b>33,370</b>	-	-	<b>33,370</b>
股本溢價	<b>1,960,248</b>	-	-	<b>1,960,248</b>
繳入盈餘	<b>2,054,310</b>	-	<b>(2,054,310)</b>	-
資本儲備	-	<b>1,813,305</b>	-	<b>1,813,305</b>
公平值儲備	-	<b>38,331</b>	-	<b>38,331</b>
法定儲備	-	<b>240,193</b>	-	<b>240,193</b>
(累積虧損)/留存盈利	<b>(23,844)</b>	<b>1,123,224</b>	-	<b>1,099,380</b>
	<b>4,024,084</b>	<b>3,215,053</b>	<b>(2,054,310)</b>	<b>5,184,827</b>

## 綜合財務報表附註

## 22 於共同控制合併下之會計調整－本集團(續)

於二零零六年十二月三十一日之綜合資產負債表：

	運營集團 (附註a) 人民幣千元	調整 (附註c) 人民幣千元	綜合 人民幣千元
其他資產	2,532,230	–	2,532,230
淨資產	2,532,230	–	2,532,230
股本	–	28,385	28,385
股本溢價	–	(28,385)	(28,385)
資本儲備	1,619,575	–	1,619,575
公平值儲備	(2,531)	–	(2,531)
法定儲備	152,443	–	152,443
留存盈利	762,743	–	762,743
	2,532,230	–	2,532,230

附註：

- (a) 該營運集團系指從事中國飲料及方便麵業務之附屬公司。
- (b) 上述調整指就重組期間轉讓持有經營集團之亞洲統一予本公司所產生之繳入盈餘抵銷本公司於該附屬公司之投資成本。
- (c) 上述調整指30,000,000港元(折合約人民幣28,385,000元)股本之資本化發行(即在該等綜合財務報表呈列整個會計期間被視為本公司已發行之3,000,000,000股每股面值0.01港元之股份)。

## 23 遞延政府補貼－本集團

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
於一月一日	10,041	7,873
增加	–	3,535
攤銷，計入其他收入	(1,368)	(1,367)
於十二月三十一日	8,673	10,041
年終 成本	13,371	13,371
累計攤銷	(4,698)	(3,330)
賬面淨值	8,673	10,041

## 綜合財務報表附註

## 23 遞延政府補貼—本集團(續)

本集團獲得的政府補貼分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
與收購租賃土地有關	1,513	1,513
與收購物業、廠房及設備有關	11,858	11,858
	<b>13,371</b>	13,371

## 24 其他長期負債—本集團

其他長期負債指應付二零零八年北京奧運會贊助費，支付年期如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
一年內	46,192	54,988
第二年	-	45,644
	<b>46,192</b>	100,632

年內應支付之贊助費變動如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年初	100,632	-
增加	-	127,078
付款及計入之利息成本	(54,440)	(26,446)
年終	<b>46,192</b>	100,632

於贊助協議訂立時之應付贊助費最初按公平值確認，公平值指未來現金付款現值以及將免費提供之產品之公平值，以本集團之平均銀行借貸利率4.97%貼現計算。

其他長期負債之賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註

## 25 應付貿易賬款及票據－本集團

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應付貿易賬款		
－獨立第三方	<b>437,347</b>	443,278
－關聯方(附註40(b))	<b>31,316</b>	17,368
	<b>468,663</b>	460,646
應付票據		
－獨立第三方	<b>2,555</b>	7,200
	<b>471,218</b>	467,846

供應商授予本集團之信用期通常為30至45天。應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應付貿易賬款		
－0至180天	<b>460,600</b>	451,643
－181至365天	<b>5,394</b>	3,070
－超過一年	<b>2,669</b>	5,933
	<b>468,663</b>	460,646

應付貿易賬款及票據以人民幣計值。彼等之賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註

## 26 其他應付款項及應計費用

	本集團		本公司
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
客戶預付款	153,039	94,914	-
促銷及廣告應計費用	382,259	249,600	-
應付工資及福利	119,290	67,405	652
其他應付稅項及徵費	25,079	8,178	-
供應商支付之質量保證之保證金	56,208	61,803	-
採購設備應付款額	31,257	43,498	-
運輸費用應付款項	41,497	28,341	-
應付關聯方款項(附註40(b))	100	130,655	54
集團內部結餘	-	-	25,382
應計股份發行費用	37,596	-	37,596
其他(附註)	70,335	49,789	3,535
	<b>916,660</b>	<b>734,183</b>	<b>67,219</b>

附註：

其他包括應付機器維修費用、應付水電費及其他經營雜費。

其他應付款項及應計費用之賬面值與其公平值相若。

## 27 借貸—本集團

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
即期：		
短期銀行借貸		
—有抵押	162,569	177,852
—無抵押	133,606	536,659
借貸總額	<b>296,175</b>	<b>714,511</b>

有抵押短期銀行借貸指由本公司及本集團若干附屬公司提供擔保之借貸。

## 綜合財務報表附註

## 27 借貸－本集團(續)

借貸以下列貨幣計值：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銀行借貸		
－人民幣	73,000	498,580
－美元	223,175	215,931
借貸總額	<b>296,175</b>	714,511

於年底之年度實際加權平均利率如下：

	二零零七年	二零零六年
銀行借貸，有抵押		
－人民幣	5.832%	5.185%
－美元	6.040%	5.965%
銀行借貸，無抵押		
－人民幣	5.711%	4.677%
－美元	5.716%	5.868%

銀行借貸均按浮動利率計息，該等借貸之賬面值與其公平值相若。

本集團擁有下列未提取之銀行借貸額度：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
人民幣額度	1,817,001	1,640,191
美元額度	279,381	648,773
港元額度	46,819	50,235
	<b>2,143,201</b>	2,339,199



## 綜合財務報表附註

## 28 其他虧損－淨額

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備之收益，淨額	2,346	1,577
其他	(3,408)	(2,681)
	<b>(1,062)</b>	<b>(1,104)</b>

## 29 其他收入

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
政府補貼(附註)	16,592	22,592
原材料之銷售	13,341	10,461
向關聯方貸款所得利息收入(附註40(a))	3,290	25,070
租賃物業、廠房及設備之租金收入	3,220	2,345
諮詢服務收入(附註40(a))	247	4,369
可供出售金融資產之股息收入	1,686	1,380
其他	1,989	2,574
	<b>40,365</b>	<b>68,791</b>

附註：

政府補貼收入乃指遞延政府補貼(附註23)之攤銷及由多個地方政府獎勵若干附屬公司之經營而授出之其他補貼收入，該等收入會直接計入綜合收益表中。政府補助於本集團於符合所附條件時按其公平值確認。

由於提供政府補貼須按個別情況待當地政府逐項批准，故無法保證本集團定能在未來繼續獲得該等補貼。

## 綜合財務報表附註

## 30 費用性質

包含於銷售成本、銷售及市場推廣開支及行政開支之費用分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
所用原材料、包裝材料及易耗品	4,702,274	4,509,139
所用購買的商品	299,632	370,038
成品存貨變動	(12,333)	(57,394)
促銷及廣告費用	1,030,888	891,146
員工福利開支(附註31)	764,472	626,380
運輸費用	427,273	433,705
租賃土地攤銷(附註7)	3,960	3,153
物業、廠房及設備折舊(附註8)	307,071	304,772
無形資產攤銷(附註9)	55,749	18,646
專有技術及管理費(附註40(a))	-	34,437
差旅費	60,030	57,598
土地及樓宇經營租賃	48,750	44,395
企業合併產生之商譽減值撥備(附註9)	-	11,941
物業稅及其他稅項	19,960	10,398
(撥回撥備)／物業、廠房及設備減值撥備(附註8)	(100)	1,155
存貨撇減至可變現淨值(附註14)	4,521	1,205
(撥回撥備)／應收貿易賬款減值撥備(附註15)	(5,268)	4,196
年內核數師酬金	3,687	339
機器維修開支	93,317	97,742
水電費	91,825	89,958
外包生產開支	116,240	90,167
其他	141,183	142,452
總計	8,153,131	7,685,568

## 31 員工福利開支

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
工資及薪金	689,625	562,889
退休金及其他社會福利	58,417	51,680
員工宿舍及住房福利	13,069	9,486
其他福利	3,361	2,325
	764,472	626,380

## 綜合財務報表附註

## 31 員工福利開支(續)

## (a) 董事薪酬

於截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度，本公司之各位董事之酬金如下：

董事姓名	薪金及花紅 人民幣千元	袍金 人民幣千元	差旅津貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零七年				
執行董事				
羅智先先生	-	170	6	176
林武忠先生	652	356	6	1,014
非執行董事				
高清愿先生	-	40	-	40
林蒼生先生	-	40	6	46
林隆義先生	-	33	6	39
蘇崇銘先生	-	18	-	18
獨立非執行董事				
陳聖德先生	-	91	-	91
范仁達先生	-	91	-	91
黃鎮台先生	-	91	-	91
楊英武先生	-	27	-	27
路嘉星先生	-	27	-	27
二零零六年				
執行董事				
羅智先先生	-	-	2	2
林武忠先生	920	-	2	922
非執行董事				
林蒼生先生	-	-	1	1
林隆義先生	-	-	1	1

林武忠先生就其作為統一中國投資之總經理兼本公司執行董事之職務收取上述酬金。

年內並無董事根據安排放棄或同意放棄任何酬金。

## (b) 五名最高薪酬人士

截至二零零七年十二月三十一日止年度之本集團五名最高薪酬人士包括一名(二零零六年：一名)董事林武忠先生，其薪酬已於上文所呈列之分析中反映。於年內應支付予其餘四名(二零零六年：四名)最高薪酬人士之薪酬載列如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及 實物利益	2,410	2,280

年內本集團支付予上述四名(二零零六年：四名)最高薪酬人士之各自薪酬分別均低於人民幣1,000,000元。

## 綜合財務報表附註

## 32 融資成本－淨額

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
短期借貸之利息開支		
－銀行借貸	28,990	41,750
－關聯方之借貸(附註40(a))	-	163
	28,990	41,913
融資活動之匯兌虧損／(收益)淨額	11,369	(8,849)
融資成本	40,359	33,064
融資收入－現金及現金等價物的利息收入	(22,676)	(13,708)
融資成本－淨額	17,683	19,356

## 33 所得稅開支

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
即期所得稅		
－中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)	90,944	29,766
遞延所得稅(附註13)	(30,483)	(290)
	60,461	29,476

本集團除所得稅前溢利與按法定稅率33%計算之理論稅項差異如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除所得稅前溢利	484,466	175,546
按法定稅率33%計算之稅項	159,874	57,930
因新企業所得稅法導致企業所得稅率變動之影響	(3,641)	-
有關若干附屬公司溢利之優惠稅率	(143,797)	(79,150)
未確認為遞延所得稅資產之稅項虧損	24,794	8,337
過往未確認之稅項虧損確認為遞延所得稅資產	(4,231)	-
應佔共同控制實體業績	13,464	23,400
不可扣稅開支	13,998	18,959
所得稅開支	60,461	29,476

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，本公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。

## 綜合財務報表附註

## 33 所得稅開支(續)

於中國註冊成立之企業通常適用之企業所得稅稅率為33%，其中包括國家企業所得稅33%及地方所得稅3%。於有關期間，本集團之若干附屬公司因獲有關稅務機關批准或於中國具有優惠企業所得稅政策之指定地區經營而享有低於33%之優惠稅率。此外，若干於中國註冊成立為外商投資企業之附屬公司已根據外商投資企業適用之稅務法規，獲中國有關稅務機關批准，自抵銷過往年度結轉之所有未到期稅項虧損後之首個獲利年度起，於首兩個年度獲豁免繳納企業所得稅，並於其後三年獲寬減50%企業所得稅。

二零零七年三月十六日，全國人民代表大會批准通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)，該法律將從二零零八年一月一日起開始生效。根據新企業所得稅法，內資企業及外商投資企業的企業所得稅從二零零八年一月一日起按25%的稅率統一徵收。於二零零七年十二月，國務院宣佈詳盡的延續條文，據此由當地稅務機關批准的目前享有合資格稅務優惠待遇的企業將會有一個過渡時期。符合延續條文的企業可繼續享有這一優惠政策，並在新企業所得稅法執行後的五年內逐漸過渡到新的稅率政策。目前在固定時期內享有免稅或低於標準稅率的企業可以繼續享有這一優惠待遇直至該優惠期滿。對於因累積虧損狀況而未從優惠政策獲益的企業而言，優惠政策將被視作從二零零八年稅年起展開延續條款生效期。

## 34 本公司權益持有人應佔溢利

於二零零七年十二月三十一日，本公司累積虧損約人民幣23,844,000元。

## 35 每股盈利

## 基本

每股基本盈利乃按年內本公司權益持有人應佔溢利除已發行普通股加權平均數計算。

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔溢利	424,005	146,070
已發行普通股加權平均數(千股)	3,020,206	3,000,000
每股基本盈利(每股人民幣元計)	14.04 仙	4.87 仙

於釐定已發行股份數目時，於本公司註冊成立日期及根據附註19所述之資本化發行所發行之股份總數3,000,000,000股被視作自二零零六年一月一日起已發行。

由於並無攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

## 綜合財務報表附註

## 36 股息

董事建議不派發截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息。

## 37 綜合現金流量表附註

除所得稅前溢利及營運產生淨現金之調整過程如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<b>484,466</b>	175,546
調整：		
— 應佔共同控制實體虧損	<b>40,800</b>	70,909
— 租賃土地攤銷(附註7)	<b>3,960</b>	3,153
— 物業、廠房及設備折舊(附註8)	<b>307,071</b>	304,772
— 無形資產攤銷(附註9)	<b>55,749</b>	18,646
— 出售物業、廠房及設備的收益(附註28)	<b>(2,346)</b>	(1,577)
— (撥回撥備)/物業、廠房及設備減值撥備(附註8)	<b>(100)</b>	1,155
— 存貨撇減至可變現淨值(附註14)	<b>4,521</b>	1,205
— (撥回撥備)/應收貿易賬款減值撥備(附註15)	<b>(5,268)</b>	4,196
— 向關聯方提供貸款產生之利息收入(附註40(a))	<b>(3,290)</b>	(25,070)
— 現金及現金等價物的利息收入(附註32)	<b>(22,676)</b>	(13,708)
— 利息支出(附註32)	<b>28,990</b>	41,913
— 商譽減值撥備(附註30)	<b>-</b>	11,941
	<b>891,877</b>	593,081
營運資金變動：		
— 已抵押銀行存款減少/(增加)	<b>21,316</b>	(15,509)
— 按公平值透過損益列賬之金融資產減少	<b>-</b>	2,000
— 應收貿易賬款及票據減少	<b>33,798</b>	36,227
— 預付款項、按金及其他應收款項減少	<b>24,608</b>	23,288
— 存貨增加	<b>(68,892)</b>	(47,187)
— 應付貿易賬款及票據增加/(減少)	<b>3,372</b>	(80,782)
— 其他應付款項及應計費用增加	<b>309,163</b>	63,982
營運產生之現金	<b>1,215,242</b>	575,100

## 綜合財務報表附註

## 38 或然負債

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
提供予關聯方之擔保	<b>150,270</b>	116,840

於二零零七年十二月三十一日，本集團就今麥郎合資公司之銀行借貸及融資租賃提供擔保，金額達約人民幣150,000,000元(附註11)。

於二零零七年十二月三十一日，本公司為一附屬公司之銀行借貸提供擔保，金額約人民幣65,741,000元。

## 39 承擔

## (a) 經營租賃承擔

本集團作為承租人：

本集團透過不可撤銷的租賃協議租用樓宇。在不可撤銷的經營租賃協議下本集團未來應付的最低租金總額如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
不超過一年	<b>20,601</b>	13,704
超過一年但不超過五年	<b>37,052</b>	25,119
超過五年	-	8,580
	<b>57,653</b>	47,403

本集團作為出租人：

本集團在不可撤銷的經營租賃協議下出租若干辦公室物業、廠房及設備。該等租約有不同的條款及續租權。

在不可撤銷的經營租賃協議下本集團未來應收的最低租金總額如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
不超過一年	<b>810</b>	810
超過一年但不超過五年	<b>3,848</b>	4,050
超過五年	-	608
	<b>4,658</b>	5,468



## 綜合財務報表附註

## 39 承擔(續)

## (b) 資本承擔

本集團有關物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
已訂約惟未撥備	1,035	6,078
已授權惟未訂約	250,837	131,454
	<b>251,872</b>	137,532

於二零零七年十二月三十一日，本公司併無任何資本承擔。

## (c) 投資承擔

本集團就投資之資本出資之承擔如下：

- (i) 根據於二零零五年七月訂立之認購協議，本集團承諾認購最多15%完達山乳業權益，認購金額合共為人民幣300,000,000元。本集團已於二零零六年支付第一階段認購款項約人民幣136,364,000元，用於收購完達山乳業9%權益(見附註12)。根據完達山乳業及其股東之間於二零零七年七月十二日簽訂之補充認購協議，所有協議方同意不推行根據二零零五年七月之首次認購協議協定之第二階段認購，然而，本集團保留於未來就認購完達山乳業新股之優先購買權，惟須受此後之條款及條件所限。
- (ii) 於二零零七年四月，本集團分別與今麥郎食品有限公司及河北今麥郎紙品有限公司(統稱「今麥郎公司」)及今麥郎公司之主要權益持有人訂立初步協議。根據該協議，本集團擬認購今麥郎公司20%經擴大股本。今麥郎公司在中國從事生產及銷售方便麵及有關之包裝紙盒。認購事項取決於盡職審查之滿意完成及於未來訂立最終協議。

## 綜合財務報表附註

## 40 關聯方交易

若其中一方有能力直接或間接地控制另一方或對另一方的財務及經營決策產生重大影響，則這兩方被稱之為關聯方。若雙方處於共同的控制之下則亦被認為是關聯方。

本集團之最終控股母公司為統一企業。本公司董事認為統一企業之附屬公司及本集團之共同控制實體被視作關聯方。

## (a) 關聯方交易：

與關聯方進行的交易如下：

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>持續交易</b>			
<i>商品銷售：</i>			
	(i)		
統一企業之附屬公司		<b>22,873</b>	25,557
本集團之共同控制實體		<b>1,118</b>	7,222
		<b>23,991</b>	32,779
<i>原材料及成品採購：</i>			
	(i)		
統一企業之附屬公司		<b>533,310</b>	287,378
本集團之共同控制實體		<b>9,595</b>	441
		<b>542,905</b>	287,819
<i>機器零部件採購：</i>			
	(i)		
統一企業之附屬公司		-	3,185
<i>諮詢服務收入：</i>			
	(ii)		
統一企業之附屬公司		<b>247</b>	4,369

## 綜合財務報表附註

## 40 關聯方交易(續)

## (a) 關聯方交易：(續)

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非持續交易</b>			
專有技術及管理費	(iii)		
直接控股公司		-	34,437
向關聯方提供貸款所產生之利息收入：	(iv)		
統一企業之附屬公司		<b>3,290</b>	25,070
來自關聯方借貸所產生之利息開支：	(iv)		
本集團之共同控制實體		-	163
特許權使用費：	(v)		
統一企業		-	991

附註：

- (i) 上述銷售及購買乃根據相關協議之條款進行。
- (ii) 來自關聯方的諮詢服務(指管理諮詢服務、資訊系統維護支持及員工培訓服務)收入，乃根據雙方訂立的協議條款收取。
- (iii) 支付予關聯方的專有技術及管理費指本集團就使用直接控股公司的飲料及方便麵生產技術而支付的費用及相關培訓成本，乃根據雙方訂立的協議條款收取。鑒於本集團已掌握生產技術並著手研發自己的生產技術，自二零零七年起本集團不再向直接控股公司繳納此費用。
- (iv) 利息收入及開支由關聯方根據雙方訂立的協議條款收取，該開支乃參照借貸的現行市場利率釐定。
- (v) 特許權使用費由關聯方根據雙方訂立的協議條款收取，指就使用統一企業若干商標而收取的費用。

## 綜合財務報表附註

## 40 關聯方交易(續)

## (b) 與關聯方結餘

於二零零七年十二月三十一日，本集團與其關聯方發生以下重大結餘：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收關聯方餘額：		
應收貿易賬款(附註15)：		
統一企業之附屬公司	1,837	4,352
預付款項(附註16)：		
統一企業之附屬公司	5,023	11,725
非貿易應收賬款(附註16)：		
統一企業之附屬公司	14,366	3,486
應收其他業務股息(附註16)：		
統一企業之附屬公司	-	8,570
總計	21,226	28,133
應付關聯方餘額：		
應付貿易賬款(附註25)：		
統一企業	-	111
統一企業之附屬公司	30,689	17,257
本集團之共同控制實體	627	-
小計	31,316	17,368
其他應付款項及應計費用(附註26)：		
直接控股公司	53	12,626
統一企業之附屬公司	47	118,029
小計	100	130,655
應付股息：		
統一企業之附屬公司	-	39,709
總計	31,416	187,732

以上應收或應付關聯方的結餘乃無抵押、不計利息及無固定還款期。應收及應付關聯方之結餘的賬面值與其公平值相若。

所有應收統一企業之附屬公司的非貿易應收賬款已於二零零八年二月結清。

## 綜合財務報表附註

## 40 關聯方交易(續)

## (c) 應收關聯方貸款：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
統一企業之附屬公司	-	55,000

於二零零六年十二月三十一日應收關聯方貸款均以人民幣計值。貸款乃無抵押及還款期為一年以內，並按實際利率5.523%計息。應收關聯方貸款之賬面值與其公平值相若。應收關聯方貸款已於二零零七年十月悉數清償。

## (d) 主要管理人員薪酬：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
薪金、花紅及其他福利	5,604	4,240

## 41 結算日後事項

除本報告中所披露者外，以下重要事件發生於二零零七年十二月三十一日之後：

- 於二零零八年一月四日，全球協調人代表國際包銷商部分行使招股章程所指之超額配股權，涉及股份合共72,635,000股(「超額配發股份」)，相當於根據全球發售初步提呈之發售股份之8.2%。本公司於行使超額配股權後之股份數目為3,599,445,000股。
- 根據於二零零八年二月二十九日訂立之公司投資者協議，本公司成為旺旺控股有限公司的公司投資者，持有0.59%權益，該公司為中國一間具領導地位的零食和飲料製造商，其最近完成全球首次發售後於二零零八年三月十七日在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司投資233,526,000港元(折合約人民幣210,820,000元)，以認購77,842,000股每股首次公開發售價3港元的股份。

