



烟台北方安德利果汁股份有限公司

Yantai North Andre Juice Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：8259)

全年業績公佈

截至二零零四年十二月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場，尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板所發佈資料的主要途徑為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資的人士應注意，彼等須閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈遵照聯交所創業板(證券)上市規則(「創業板上市規則」)的規定提供有關烟台北方安德利果汁股份有限公司(「本公司」)的資料。本公司董事(「董事」)就本公佈共同及個別承擔全部責任。並在作出一切合理諮詢後確認，就彼等所知及確信：(1)本公佈所載本公司的資料在各重大方面均屬真確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事項致使本公佈所載內容有所誤導；及(3)本公佈表達的意見已經審慎周詳考慮並以公平及合理的基準及假設為依據。

* 僅供識別

全年業績

本公司董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）截至二零零四年十二月三十一日的經審核合併業績，連同二零零三年之經審核比較數字如下：

合併損益表

	附註	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
收入	2	563,734	363,855
銷售成本		(350,397)	(201,217)
毛利		213,337	162,638
其他經營收入		23,718	7,095
銷售費用		(88,921)	(64,428)
一般及行政費用		(21,064)	(16,206)
其他經營費用		(8,591)	(96)
經營溢利		118,479	89,003
財務成本淨額		(22,935)	(12,242)
投資收入		1,483	—
除稅前正常業務溢利	3	97,027	76,761
所得稅	4	(5,360)	(2,590)
除稅後正常業務溢利		91,667	74,171
少數股東權益		(80)	285
股東應佔溢利		91,587	74,456
本年度股息：			
結算日後建議分派末期股息	5	33,946	34,932
每股基本盈利	6	人民幣 0.06元	人民幣 0.05元

附註：

1. 主要會計政策

此財務報表是按照國際會計準則委員會所頒佈的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括國際會計準則及解釋。此財務報表亦符合香港《公司條例》的披露規定以及香港聯合交易所有限公司創業板的《創業板上市規則》中適用的披露條例。

(a) 編製基準

本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

本集團採用的會計政策是連貫一致的，與以前年度相同。

國際會計準則委員會制定和修改了一系列於二零零五年一月一日及以後生效的國際財務報告準則和國際會計準則（統稱為「新的國際財務報告準則」）。於截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務報表中本集團並未提前採用新的國際財務報告準則。本集團已著手評估就採用新的國際財務報告準則的影響，但目前尚未能夠表明新的國際財務報告準則是否將對本集團的經營情況和財務狀況產生重大影響。

(b) 合併基準

(i) 子公司

子公司是指被本公司控制的企業。控制是指本公司有能力直接或間接決定其他企業的財務和經營政策，並從其業務取得利益。自這種控制出現起，至其結束終，子公司的財務報表將包含於合併財務報表之中。

(ii) 編製合併財務報表中的抵銷交易事項

集團內部的交易及其產生的科目餘額，和任何由集團內部的交易事項產生的未實現利潤，將在編製合併財務報表中抵銷。

2. 收入及分部資料

本集團之主要業務為生產及銷售濃縮果汁。收入指銷售濃縮果汁所產生之收入，當中已扣除增值稅。

本集團產品主要出口美國。董事們認為本集團在單一業務及地區分部內經營。

3. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列項目：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	40,874	28,395
核數師酬金－審核服務	1,698	1,116
經營租賃費用		
－土地使用權	664	613
－租賃廠房及設備	2,886	—
－租賃其他資產(包括租賃物業)	1,200	407
研究及開發費用	258	7
商譽攤銷	198	165
	<u> </u>	<u> </u>

4. 稅項

在無任何稅務減免或優惠下，本公司適用之中國企業所得稅稅率為24%。根據中國有關稅務規則及規例，本公司於二零零四年度，因出口銷售量佔整體銷售量多於70%而獲減半徵收企業所得稅。本公司已自相關稅務機關取得對上述二零零四年度企業所得稅減半優惠的批准。

在美國經營的子公司適用的所得稅稅率為美國稅法規定下現行稅率。

在無任何稅務減免或優惠下，本公司在中國經營的各子公司適用之中國企業所得稅稅率為15%至33%。根據中國有關稅務規則及規例，該等子公司從開始獲利的年度起，第一年和第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅。

5. 股息

(a) 本年度股息

於結算日後建議分派末期股息每股人民幣0.02元
(二零零三年：每股人民幣0.023元)

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
	33,946	34,932
	<u> </u>	<u> </u>

於結算日後建議分派末期股息並未在結算日確認為負債。

(b) 屬於上一財政年度，並於本年度核准及支付的股息

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
屬於上一財政年度，並於本年度核准及支付之 末期股息為每股人民幣0.023元 (二零零三年：每股人民幣0.23元)	<u>34,932</u>	<u>34,932</u>

6. 每股基本盈利

(a) 每股基本盈利

本年每股基本盈利的計算基礎為本年股東應佔溢利人民幣91,587,000元（二零零三年：人民幣74,456,000元）及本年已發行股份加權平均數1,602,197,541股（二零零三年：1,408,443,840股）。

(b) 每股攤薄盈利

由於截至二零零三年及二零零四年十二月三十一日期內並無潛在攤薄普通股，因此並無列示每股攤薄盈利。

7. 儲備

	資本公積 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	儲備合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日 之結餘	10	—	14,443	47,092	61,545
發行股份	—	111,163	—	—	111,163
發行股份之開支	—	(22,092)	—	—	(22,092)
本年淨利潤	—	—	—	74,456	74,456
調撥	—	—	18,594	(18,594)	—
宣派上年度的股息	—	—	—	(34,932)	(34,932)
於二零零三年十二月 三十一日之結餘	<u>10</u>	<u>89,071</u>	<u>33,037</u>	<u>68,022</u>	<u>190,140</u>

於二零零四年					
一月一日之結餘	10	89,071	33,037	68,022	190,140
發行股份	—	133,632	—	—	133,632
發行股份之開支	—	(10,097)	—	—	(10,097)
本年淨利潤	—	—	—	91,587	91,587
調撥	—	—	18,830	(18,830)	—
宣派上年度的股息	—	—	—	(34,932)	(34,932)
於二零零四年十二月					
三十一日之結餘	<u>10</u>	<u>212,606</u>	<u>51,867</u>	<u>105,847</u>	<u>370,330</u>

管理層討論及分析

財務回顧

業績

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團的收入增加至約人民幣563,734,000元。二零零三年，本集團的收入約為人民幣363,855,000元。本集團的收入主要來自生產及銷售濃縮蘋果汁、濃縮梨汁、蘋果香精及相關產品。

相比二零零三年同期，本集團之收入增加主要由於銷售濃縮蘋果汁的收入增加。董事相信，本集團產品優質，因此於二零零四年刺激了顧客的需求。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團的純利增加至約人民幣91,587,000元，二零零三年同期約為人民幣74,456,000元。

其他經營收入及其他經營支出

截至二零零四年十二月三十一日止年度，其他經營收入約為人民幣23,718,000元，與去年同期約人民幣7,095,000元相比，增加人民幣約16,623,000元，其他經營收入的增加主要是由於銷售包裝材料和政府補貼；其他經營支出約為人民幣8,591,000元，與去年同期約人民幣96,000元相比，增加人民幣約8,495,000元，其他經營支出的增加主要是由於銷售包裝材料結轉的成本所致。

銷售及一般行政費用

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團銷售費用約為人民幣88,921,000元。與去年同期約人民幣64,428,000元相比，增加約人民幣24,493,000元。本集團之銷售費用主要包括運輸費用，出口檢驗費及推廣費用。除部分為漲價因素外，銷售費用上升主要是由於海運費隨銷量增加而造成的。二零零四年度比二零零三年度海運費增加約人民幣23,071,000元。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團的一般行政費用約為人民幣21,064,000元。與去年同期約人民幣16,206,000元相比，增加約人民幣4,858,000元，費用上升主要是今年比去年同期增加了於二零零三年八月開業的徐州安德利果蔬汁有限公司（「徐州安德利」）（由本公司持有75%及由本公司全資子公司（安德利果汁有限公司）持有25%權益）的費用及本集團經營規模增加而造成的。

業務回顧及展望

業務回顧

提升自身生產力

本集團已按計劃新建了一條梨汁生產線和改造了現有生產線，使生產能力提高至每榨季加工濃縮果汁約15萬噸。

租賃廠房及附屬設備

於二零零四年十月十日，本公司與烟台源通果汁有限公司、栖霞源通果汁有限公司及大連源通果汁有限公司分別訂立了租賃期為一年有關租賃廠房及附屬設備的租賃協議。租賃廠房及附屬設備的生產能力為每榨季生產濃縮果汁約4萬噸。董事認為，有關租賃安排與本公司逐步增加產量之業務目標相符。

果渣綜合利用

本集團已按計劃分別在龍口安德利果汁飲料有限公司（「龍口安德利」）、徐州安德利和白水安德利果蔬汁有限公司（「白水安德利」）興建了三條加工生物飼料的生產線。為果膠生產奠定了良好的基礎。

全球分銷網路

除不斷鞏固美國市場外，本集團已逐步開拓了歐洲市場和日本市場。於二零零四年，本集團已跟三井物產株式會社（「三井」）合作，銷售濃縮蘋果汁至日本市場。

研究與開發

本公司繼續承擔國家「十五」科技攻關重大專項中「蘋果深加工關鍵技術與設備研究開發」後

兩年(二零零四年至二零零五年)的滾動課題。截至二零零四年十二月三十一日止，本集團已在研究及開發方面取得下列成就：

一、申報了兩項發明專利，分別為：

1、一種降低蘋果汁中甲胺磷含量的技術(檔案編號：200510042012.1)

2、一種恢復超濾膜通率的技術(檔案編號：200510042013.6)

二、制定了一項企業標準，分別為：

蘋果渣生物飼料(檔案編號：370612B002-2004)

三、在超濾膜通率恢復技術上取得重大成果

未來展望

二零零五年，隨著國家宏觀經濟政策向農業傾斜各項具體措施的逐步實施，本公司將面臨更好的發展機遇。為謀求本集團的規模發展，本集團將致力於提升生產能力、產品多樣化、擴展銷售並分散市場等。有關的計畫概括如下：

與國際知名企業的合作

通過成功轉讓部分本公司股權予成都統一企業食品有限公司及轉讓部分龍口安德利股權予三井，將更加有助於改善公司治理結構、提高研發能力、提升產品品質、促進產品多樣化、拓展市場並提高市場佔有率。

提升生產能力

為滿足國內外對濃縮果汁日益增長的需求，本集團將計劃在陝西省咸陽市新建一條每榨季生產能力約為3萬噸的濃縮果汁生產線，使本集團自建生產線年生產濃縮果汁的生產能力達到約18萬噸。另外，本集團將調整現有生產線的戰略佈局，將龍口安德利的其中一條濃縮果汁生產線搬遷至大連，增加高酸濃縮蘋果汁的產量，使現有生產線的戰略佈局更趨合理化，從而提高生產線的實際整體產能，並調整濃縮蘋果汁中高酸、中酸和低酸的產出比例；同時，本集團還將計劃運用兼併、收購等資本運作手段，使本集團年生產濃縮果汁的生產能力達到約25萬噸，鞏固本集團行業的領導地位。

擴展市場和增加市場推廣活動

本集團在鞏固現有市場的同時，將更加注重市場的多元化。國外市場方面，除了鞏固美國市場和現已開拓的歐洲市場及日本市場外，本集團現正積極與不同的客戶聯繫，並擬在加拿大設立銷售網點，力求在歐洲、加拿大、日本和亞洲市場，以及澳洲市場有更大的突破。另外，我們也將積極拓展國內市場。

產品多樣化

除濃縮蘋果汁、濃縮梨汁、蘋果香精和生物飼料外，本集團將力求在果膠的開發生產、其他水果品種和最終飲料等方面有較大突破。經董事會批准，從事果膠生產和銷售的工作將按計劃逐步實施；與著名飲料生產商合作生產最終飲料的OEM罐裝計畫也將按計劃儘快實施。

研究與開發

本集團將致力於繼續研究蘋果渣產業化關鍵技術及產業化，爭取盡快在果膠生產技術方面有較大突破。

業務目標計劃與實際業務進度比較

本公司於二零零三年四月二十二日成功於創業板上市。本公司已於其之招股章程中闡明其於二零零四年一月一日起至二零零四年十二月三十一日止期間之業務目標。下文所述實際進度謹涵蓋二零零四年一月一日至十二月三十一日期間。

招股章程所述於截至二零零四年
十二月三十一日止年度之業務目標

截至二零零四年十二月三十一日止年度之
實際進展

擴大銷售及分銷網路

- | | |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. 於義大利物色合適分銷代理、策略聯盟和成立代辦處分銷本集團的產品 | 根據目前市場供求現狀和公司的行銷策略公司認為暫無必要執行該項業務目標。 |
| 2. 加強及擴大本集團於日本的銷售網路 | 公司現已通過三井實施該業務目標 |
| 3. 透過廣告及報章於所有代辦處推廣本集團的產品 | 根據目前市場供求現狀和公司的行銷策略公司認為暫無必要執行該項業務目標 |

改善生產設施

1. 就果渣及水果香精的最新市場發展進行
可行性研究 已完成
2. 制定和規劃修訂現有生產設施 已完成

配售股份及有關所得款項用途

於二零零四年六月二十八日，本公司與聯席牽頭經辦人德意志銀行香港分行及國泰君安證券(香港)有限公司訂立配售協定，以根據全數包銷方式按每H股0.80港元的價格，配售本公司股本中合共178,500,000股每股人民幣0.10元的新H股。配售股份佔經發行配售股份擴大之公司已發行股本約10.5%。公司的總股本由原來的1,518,800,000股增至1,697,300,000股(當中H股佔558,500,000股，發起人股佔1,138,800,000股)。本公司股份已於二零零四年七月十四日完成配售，配售股份已在創業板進行買賣。

本公司配售股份募集資金淨額約為港幣133,280,000元(已扣除配售費用)，現已按有關之通函及公告內之建議用途使用完畢。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部財務資源、本公司於二零零三年四月發行股份和二零零四年七月配售股份所得款項及銀行借貸等為其經營及投資活動之資金。於二零零四年十二月三十一日，本集團尚未償還之短期銀行借貸約為人民幣457,424,000元。烟台財政局之無擔保、無利息長期借款為人民幣1,500,000元。二零零四年度本集團均按期償還到期借款。董事認為，本集團具有充足財務資源，滿足持續營運需要。

資產抵押

除本集團之物業、廠房和設備已抵押予銀行取得約人民幣10,000,000元銀行借貸外，於二零零四年十二月三十一日，本集團概無抵押任何資產。

或然負債

於二零零四年十二月三十一日本集團並無或然負債。

外匯風險

本集團之經營收入主要以美元為貨幣單位。本集團一向將以美元為單位之經營收入兌換為人民幣，作為經營支出及資本需求。

美元及人民幣之官方匯率一向甚為穩定。然而，本集團之經營業績及財務狀況受匯率變動而影響。

另一方面，將以人民幣作為單位之款項兌換為外幣，須受中國政府頒佈之外匯控制規例及規條所限制。

資本負債比率

於二零零四年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物淨額為約人民幣86,545,000元。於二零零四年十二月三十一日，本集團之資產負債比率約為54% (二零零三年十二月三十一日：約59%)，乃按本集團之總負債約人民幣642,557,000元 (二零零三年十二月三十一日：約人民幣493,483,000元) 除以總股本、少數股東權益及負債約人民幣1,190,975,000元 (二零零三年十二月三十一日：約人民幣835,503,000元) 計算。

股利

董事會提議案派付二零零四年度末期股息約人民幣33,946,000元 (含稅) 或每股約人民幣0.02元。宣告和支付末期股息的建議將於二零零五年五月召開的股東周年大會上提呈予本公司之股東。發起人股東的末期股息將以人民幣宣告並支付，而H股股東的末期股息將以人民幣宣告並以港幣支付。有關H股股份過戶登記處暫停辦理過戶登記手續之日期及股東周年大會召開日期，本公司將另行公佈並將寄發股東周年大會通告予本公司股東。末期股息將於即將舉行之股東週年大會結束後之一個月內派付。

僱員及薪酬政策

截至二零零四年十二月三十一日止，本集團僱用共538名員工 (二零零三年十二月三十一日：402名)。截止二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度之員工成本 (包括董事酬金) 分別為約人民幣9,181,000元及約人民幣6,515,000元。本集團僱用及薪酬政策保持與本集團於二零零三年四月十一日的售股章程所述者不變。本集團僱員之薪金及福利維持於具競爭力水準，而僱員之薪酬及福利根據本集團之薪金及花紅制度按僱員表現每年檢討厘定。本集團向僱員提供多種福利 (包括法定強制性福利計劃)。

購買、出售或購回股份

截止二零零四年十二月三十一日止，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或購回本公司任何股份。

董事及監事購入股份或債券的權利

本公司或其附屬公司概無授出任何權利，以致本公司董事或監事（「監事」）或彼等各自的聯繫人可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，而彼等亦無於二零零四年十二月三十一日止行使任何該等權利。

期內重大收購及出售

截至二零零四年十二月三十一日止，除本公司向三井轉讓其於龍口安德利之10%股本權益外，本公司概無對子公司及聯營公司進行重大收購或出售。

期後事項

根據於二零零五年三月三日簽訂的本公司之子公司烟台北方安德利果膠有限公司（「安德利果膠」）的重組協議，安德利果膠的註冊資本將由12,000,000美元增加至20,000,000美元。而兩位投資者（均是獨立第三方），即百特創業有限公司及富邦投資有限公司將被引入安德利果膠。於重組完成後，本集團、百特創業有限公司及富邦投資有限公司將分別享有安德利果膠40%，35%及25%的權益。

根據重組協議，重組之完成須待取得安德利果膠的新營業執照及獲得所有有關中國機關的所需批准，方告完成。

有關詳情請參閱本公司於二零零五年三月十六日刊登之公佈。

董事會的常規及程式

本公司於截至二零零四年十二月三十一日止年度期間一直遵從創業板上市規則（就《企業管治常規守則》進行修訂前）第5.34條至5.45條所載的董事會的常規及程式的規定。

競爭權益

本公司董事或管理層股東或彼等各自之聯繫人（定義見創業板上市規則）概無於任何構成或可能構成與本集團業務出現競爭業務中擁有任何權益，亦無本集團產生或可能產生利益衝突。

保薦人權益

倍利證券(香港)有限公司(「倍利」)已經與本公司於二零零三年四月二十二日訂立保薦協議，據此，倍利已獲本公司委任，根據創業板上市規則，由二零零三年四月二十二日至二零零五年十二月三十一日期間擔任本公司保薦人，並收取費用。倍利、其董事、僱員或彼等各自的聯繫人於二零零四年十二月三十一日概無於本公司或其任何相聯法團擁有任何證券權益。

審核委員會

本公司已設立審核委員會，其書面職權範圍乃參考香港會計師公會刊發之「審核委員會指引」而制訂。審核委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務申報程式及內部控制，以符合創業板上市規則第5.28至5.33條。審核委員會由三名獨立非執行董事(即鄔建輝、胡小松和俞守能)組成。鄔建輝為審核委員會主席。

於報告期內，審核委員會已審核本集團所採用的會計原則及慣例，並與董事討論內部控制及財務申報事宜，包括審核本集團截至二零零四年十二月三十一日止之年度業績。本年度審核委員會已舉行四次會議。

承董事會命
烟台北方安德利果汁股份有限公司
鄭躍文
主席

中國，烟台，二零零五年三月十六日

本公佈將由刊發日期起至少於創業板網站<http://www.hkgem.com>「最新公司公告」一欄內刊登七天。