



**北京京客隆**  
商業集團股份有限公司  
BEIJING JINGKELONG COMPANY LIMITED

北京京客隆商業集團股份有限公司  
**BEIJING JINGKELONG COMPANY LIMITED\***  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：8245)

截至二零零七年三月三十一日止三個月  
第一季度業績公佈

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它特色表示創業板較適合專業及其它資深的投資者。

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主板買賣的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。

創業板發佈資料的主要方法是在聯交所為創業板而設的互聯網網站刊登。創業板上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網站，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分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈(北京京客隆商業集團股份有限公司(「本公司」)各董事(「董事」)願共同及個別對此承擔全部責任)乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而提供關於本公司的資料。各董事在做出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：  
(1) 本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2) 本公佈並無遺漏任何事實，致使本公佈任何內容產生誤導；及(3) 本公佈內表達的意見乃經審慎周詳考慮後方做出，並以公平合理的基準及假設為依據。

\* 僅供識別

## 概要

於截至二零零七年三月三十一日止三個月，本集團取得業績如下：

- 收入約為人民幣156,560萬元(二零零六年第一季度：人民幣127,250萬元)，較去年同期增長約23.0%。
- 毛利約為人民幣19,810萬元(二零零六年第一季度：人民幣15,140萬元)，較去年同期增長約30.8%。
- 毛利率約為12.7%，較去年同期增長約0.8個百分點。
- 股本持有人應佔溢利約為人民幣4,330萬元(二零零六年第一季度：人民幣3,630萬元)，較去年同期增長約19.3%。
- 同店銷售增長率由二零零六年第一季度的約7.2%提高至約13.1%。
- 新開了2間直營的綜合超市、2間透過特許加盟合同經營的便利店。
- 零售店鋪總計170間(包括5間大賣場、41間綜合超市和124間便利店)。
- 截至二零零七年三月三十一日，借款金額總計約人民幣89,490萬元，包括銀行貸款約人民幣58,490萬元和向北京國際信託投資有限公司的借款人民幣31,000萬元。

## 季度業績

本公司之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零七年三月三十一日止三個月(「報告期間」)之未經審核合併業績，連同截至二零零六年三月三十一日止同期之未經審核合併業績比較資料。

		截至三月三十一日 止三個月	
	附註	2007年 人民幣千元 (未經審核)	2006年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	<b>1,565,590</b>	1,272,496
銷售成本		<b>(1,367,524)</b>	(1,121,057)
<b>毛利</b>		<b>198,066</b>	151,439
其他收入及收益	3	<b>72,919</b>	57,026
銷售及分銷成本		<b>(127,883)</b>	(99,640)
行政開支		<b>(39,103)</b>	(30,633)
其他開支		<b>(11,203)</b>	(3,838)
融資成本		<b>(7,595)</b>	(3,478)
<b>除稅前溢利</b>		<b>85,201</b>	70,876
稅項	4	<b>(30,360)</b>	(26,188)
<b>期間溢利</b>		<b>54,841</b>	44,688
應佔：			
母公司的股本持有人		<b>43,298</b>	36,308
少數股東權益		<b>11,543</b>	8,380
		<b>54,841</b>	44,688
<b>每股盈利(基本)</b>	6	<b>人民幣11.3仙</b>	人民幣14.7仙

附註：

## 1. 公司資料

本公司於二零零二年五月二十日於中華人民共和國（「中國」）註冊成立為有限責任公司，於二零零四年十一月一日根據中國公司法改制成立為股份有限公司。本公司H股於二零零六年九月二十五日在聯交所創業板上市。

本集團主要於覆蓋北京市及其周邊地區（「大北京地區」）從事日用消費品零售和批發分銷業務。

## 2. 呈報基準

本集團未經審核之財務報表已遵照香港會計師公會頒佈的香港財務匯報準則（「香港財務匯報準則」）（包括香港會計準則（「香港會計準則」）及其詮釋）、香港公認會計原則及創業板上市規則18章規定之披露要求編制。除可供銷售股本投資以公允值計算外，其乃以歷史成本基準編制。該等未經審核之財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外所有金額均調整至千元。

本集團未經審核之財務報表之會計政策和計算方法與本集團截至二零零六年十二月三十一日止之年度財務報表中一致，除了影響本集團及首次已於本期財務報表採納之以下新訂及經修訂香港財務匯報準則之外。

香港會計準則第1號修訂	資本披露
香港財務匯報準則第7號	金融工具：披露
香港（國際財務匯報詮釋委員會） － 詮釋第7號	根據香港會計準則第29號高通脹經濟下之 財務報告－重列法
香港（國際財務匯報詮釋委員會） － 詮釋第8號	香港財務匯報準則第2號的範圍
香港（國際財務匯報詮釋委員會） － 詮釋第9號	重估附帶衍生工具
香港（國際財務匯報詮釋委員會） － 詮釋第10號	中期財務報告及減值

採納新訂及經修訂香港財務匯報準則，未對本集團未經審核之財務報表之會計政策及計算方法產生重大影響。

本集團並未於該等未經審核之財務報表採納下列已頒佈新訂及經修訂香港財務匯報準則：

香港財務匯報準則第8號	業務分部
香港（國際財務匯報詮釋委員會） － 詮釋第11號	香港財務匯報準則第2號－集團及庫藏股份交易
香港（國際財務匯報詮釋委員會） － 詮釋第12號	服務經營權安排

香港（國際財務匯報詮釋委員會）－ 詮釋第11號、香港（國際財務匯報詮釋委員會）－ 詮釋第12號以及香港財務匯報準則第8號分別於二零零七年三月一日、二零零八年一月一日以及二零零九年一月一日開始或以後之年度應用。

### 3. 收入、其他收入及收益

收入，即本集團的營業額，指已售貨物的發票淨值，扣除相關稅項及減退貨與貿易折扣。本集團報告期間的收入、其他收入及收益分析如下：

	截至三月三十一日 止三個月	
	2007年 人民幣千元 (未經審核)	2006年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨物及商品		
零售	782,488	655,628
批發	782,367	615,850
	<u>1,564,855</u>	<u>1,271,478</u>
其他	735	1,018
總收入	<u>1,565,590</u>	<u>1,272,496</u>
其他收入及收益		
源自供應商的收入	57,740	42,698
總租金收入	9,408	10,897
拆遷物業之賠償淨額	-	15
利息收入	2,594	1,501
廢料銷售收入	942	779
其他	2,235	1,136
其他收入及收益總計	<u>72,919</u>	<u>57,026</u>

#### 4. 稅項

本集團須按實體基準就產生或源於本集團成員公司註冊及經營所在稅收管轄權區域的溢利繳納所得稅。本集團目前並無源於香港的任何應課稅收入，因此無需繳納香港所得稅。依據中國現行所得稅法規定，適用於本集團及其聯營公司的企業所得稅（「企業所得稅」）依其各自應課稅收入按稅率33%繳納。本集團報告期間企業所得稅計算如下：

	截至三月三十一日 止三個月	
	2007年 人民幣千元 (未經審核)	2006年 人民幣千元 (未經審核)
本期企業所得稅－中國	29,758	25,468
遞延企業所得稅	602	720
本期企業所得稅支出總計	<u>30,360</u>	<u>26,188</u>

於報告期間未經審核除稅前溢利按法定稅率計算的企業所得稅與按本集團實際稅率計算的企業所得稅對帳如下：

	截至三月三十一日 止三個月	
	2007年 人民幣千元 (未經審核)	2006年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利	85,201	70,876
按法定稅率計算之企業所得稅 (33%)	28,116	23,389
不可扣稅支出	2,244	2,799
本期按本集團實際稅率企業所得稅支出	<u>30,360</u>	<u>26,188</u>

#### 5. 股息

董事會建議不派發報告期間之股息（二零零六年第一季度：零）。

董事會建議的派發截止二零零六年十二月三十一日止財政年度末期股息每股人民幣0.15元（含稅），尚待獲得股東周年大會批准。

#### 6. 每股盈利

每股基本盈利乃將母公司普通股持有人應佔未經審核溢利約人民幣4,329.8萬元（二零零六年第一季度：3,630.8萬元）及報告期間的已發行普通股的加權平均數384,620,000股計算（二零零六年第一季度：246,620,000股普通股）。

於報告期間和去年同期內，因本公司並無任何具攤薄影響的事項，因此於這兩期內並無呈列每股攤薄盈利。

## 7. 合併權益變動表

於報告期間合併權益變動如下：

	截至三月三十一日 止三個月										
	2007年									2006年	
	已發行股本	股本溢價帳	資本公積金	可供銷售股本投資重估儲備	法定盈餘公積金	擬派末期股息	保留溢利	小計	少數股東權益	總計	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於1月1日期間溢利	384,620	442,230	5,121	2,749	43,049	57,693	49,511	984,973	89,672	1,074,645	432,704
	-	-	-	-	-	-	43,298	43,298	11,543	54,841	44,688
於3月31日	<u>384,620</u>	<u>442,230</u>	<u>5,121</u>	<u>2,749</u>	<u>43,049</u>	<u>57,693</u>	<u>92,809</u>	<u>1,028,271</u>	<u>101,215</u>	<u>1,129,486</u>	<u>477,392</u>

## 8. 借款

於約二零零七年三月三十一日，本集團未到期借款總計約人民幣89,490萬元，包括銀行貸款人民幣58,490萬元和向北京國際信託投資有限公司（「北國投」）借款人民幣31,000萬元（「北國投借款」）。

### 北國投借款和員工信託投資

為了使本集團融資安排合理化，本公司於二零零四年六月獲得北國投借款。

北國投已經提供並將繼續為本集團的信託員工提供投資本集團信託計畫的投資建議。前述員工的投資（「員工信託投資」）已經被用於北國投向本集團進行連續的借款。

於二零零七年三月三十一日和本公告公佈之日，員工信託投資總額和北國投借款總額均為人民幣31,000萬元。於同一日，參加的員工總數均為1,995人。

自二零零七年一月一日至本公告公佈之日的期間內，對北國投借款和員工信託投資的分析如下：

到期日為二零零七年二月十六日的人民幣5,000萬元的員工信託投資和與其相應的北國投借款已經分別延期至二零零八年三月三十一日。當此員工信託投資更新時，參加員工總數降至760人。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

報告期間，本集團繼續以「京客隆」和「朝批」品牌在大北京地區拓展零售及批發業務，滿足從零售營運商到終端消費者多層次客戶的不同需求。

### 零售業務

#### 1. 擴展零售網路

本集團依據既定的發展計畫穩步推進零售網路的拓展，報告期間新開直營綜合超市2間，特許加盟便利店2間。

截至二零零七年三月三十一日，本集團的零售店鋪數量為170間，包括84間直營店鋪和86間特許加盟店鋪。下表列示本集團於二零零七年三月三十一日的零售門店數目和淨營運面積：

	大賣場	綜合超市	便利店	合計
零售門店數目：				
直營店	5	40	39	84
特許加盟店	–	1	85	86
	<u>5</u>	<u>41</u>	<u>124</u>	<u>170</u>
淨營運面積(平方米)：				
直營店	44,938	92,317	8,841	146,096
特許加盟店	–	880	16,428	17,308
	<u>44,938</u>	<u>93,197</u>	<u>25,269</u>	<u>163,404</u>

#### 首聯零售網路的特許加盟安排

本公司與北京首聯商業集團有限公司(「首聯」)於2007年2月10日簽署增資擴股協議，內容有關首聯向本公司發行其價值人民幣5,000萬元的新股本(佔首聯增資後總股本約11.04%)。於同日，本公司亦與北京西單友誼集團(「西友」)、首聯簽署了合作協議，本公司將依據加盟協議經營首聯的店鋪網絡。



本公司已與首聯簽署特許加盟協議。因首聯目前以多個不同的信息管理系統、採購與配送系統管理其零售店鋪網絡，董事認為此種營運模式不能充分發揮中央化統一採購及配送的協力優勢，本公司將以信息系統切換的方式將首聯零售網絡整合至本集團中央化的信息管理系統(通過本集團的內部網絡系統)。本公司以其中央化的採購與配送系統整合首聯的採購與配送需求，將首聯的零售店鋪納入本公司零售配送體系。完成系統切換的首聯零售店鋪將作為本集團的特許加盟店以「京客隆」品牌經營。

## 2. 提升物流配送功能

為支撐零售業務的快速發展，本集團不斷改進物流配送系統以提升其效率和功能。

於報告期間，本集團的乾貨配送中心重新設計了通過型商品和便利店配送系統的運作流程，為引進半自動化物流分揀設備、提升配送功能做了充分的準備。

生鮮食品配送中心繼續加強於原產地的基地建設。截至二零零七年三月三十一日，已在全國16個省市54個縣鎮建立了直接供應基地，初步形成了訂單農業、原產地採購和國家級集散地為基本貨源的生鮮商品採購體系。生鮮商品的品質和安全從根本上得到了保障。

## 3. 提升信息管理系統

於報告期間對京客隆會員卡系統的安全機制進行了改造，完成了本公司網絡效能的升級，提升了信息管理系統的安全性和運行效率。

完成了首聯採購與物流系統改造前的技術性準備和開發工作，為首聯零售店鋪的信息管理系統切換創造了條件。

進一步加強信息技術與業務系統的融合，通過完善數據應用系統為業務和管理工作提供支援。

#### 4. 加強營運管理，提高營運效率

為了進一步實現店鋪運作的精簡高效，本集團重新編制了零售店鋪組織結構調整方案，報告期間已在新開店鋪中實施，並將陸續在所有店鋪中推廣。

為了促進零售店鋪取得良好的銷售業績，本集團加強營銷策劃，報告期間先後開展特價促銷20期，主題促銷活動16個，會員積分換購活動9次；春節期間在零售店鋪中開展商品陳列、服務、衛生等方面的競賽活動，激勵零售店鋪努力提升營運業績。

#### 5. 加強品牌建設，提升服務質素

報告期間，本集團大力推進客戶服務工作。以「3•15消費者權益保護日」為契機，開展對顧客的服務及維權活動，如組織義務監督員參觀集團生鮮商品供應基地、舉辦3•15大型宣傳諮詢活動等，加強了消費者對京客隆優質服務品牌的認知。

同時，本集團非常重視與供應商建立良好的合作夥伴關係。報告期間本集團與全部供應商均實現了網上對帳，為供應商提供了便利；期間還召開了一次與供應商的座談會，全面瞭解供應商的意見和建議，並及時制定了相應的改進措施。

#### 6. 各直營零售業態經營業績

收入(未經審核)

	截至三月三十一日止三個月			
	2007年		2006年	
	收入	佔零售收入	收入	佔零售收入
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
		(%)		(%)
大賣場	264,990	33.9	219,532	33.5
綜合超市	451,332	57.7	386,787	59.0
便利店	66,166	8.4	49,309	7.5
合計	<u>782,488</u>	<u>100.0</u>	<u>655,628</u>	<u>100.0</u>

## 直營零售業務的毛利和毛利率(未經審核)

	截至三月三十一日止三個月			
	2007年		2006年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
大賣場	38,942	14.7	30,709	14.0
綜合超市	66,732	14.8	54,497	14.1
便利店	9,943	15.0	7,312	14.8
合計	<u>115,617</u>	<u>14.8</u>	<u>92,518</u>	<u>14.1</u>

### 大賣場業務

大賣場業務是本集團零售業務的重要部分，同時也是在當地連鎖零售商中競爭最激烈的業務。報告期間內，大賣場業務的收入約為人民幣26,500萬元，佔本集團總零售收入約33.9%。報告期間大賣場收入增長約20.7%，主要是因為於二零零六年最後一天開始經營的舊宮大賣場帶來的收入和同店銷售增長率約為11.3%。該業務毛利率從二零零六年第一季度約14.0%提升至約14.7%，主要是由於：(1)採購量增加所帶來的與供應商議價能力的提高；(2)生鮮商品自營毛利率較高；及(3)持續的商品結構調整。

### 綜合超市業務

綜合超市業務是本集團最成熟的業務，同時也是零售業績的主要貢獻者。報告期間，新開設了兩間直營綜合超市。報告期間綜合超市業務的營業收入約為人民幣45,130萬元，佔本集團總零售收入約57.7%。報告期間收入增長約16.7%，主要是因為二零零六年第二季度至二零零七年第一季度新開設13間綜合超市所產生的總收入及同店銷售增長率約為14.1%。該業務毛利率從二零零六年第一季度約14.1%提升至約14.8%，主要是由於：(1)採購量增加所帶來的與供應商議價能力的提高；(2)生鮮商品自營毛利率較高；及(3)持續的商品結構調整。

## 便利店業務

本集團的便利店經營採用直營和特許加盟雙軌經營的策略。報告期間便利店業務的收入約為人民幣6,620萬元，佔本集團總零售收入約8.4%。報告期間收入增長約34.2%，主要是因為於二零零六年後半年內新開設的四間便利店所產生的總收入及同店銷售增長率約為14.8%。該業務毛利率從二零零六年第一季度約14.8%提升至約15.0%。

## 批發業務

本集團致力於拓展批發業務在經營地域及經營範圍上的覆蓋面。報告期間通過附屬子公司北京朝批商貿有限公司（「朝批商貿」）與其他投資者共同設立了北京朝批匯隆商貿有限公司（「朝批匯隆」），主要從事向餐飲業提供食品、酒類、飲料等的批發分銷業務，批發業務的銷售渠道從目前的商場、超市拓展到了餐飲業；同時朝批商貿設立了北京朝批中得商貿有限公司（「朝批中得」），專門從事日化用品的批發分銷業務，批發業務的經營品種在目前以食品、副食品為主的基礎上增強了日化用品的批發分銷。

## 經營業績（未經審核）

	截至三月三十一日 止三個月	
	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
收入	782,367	615,850
毛利	82,261	58,605
毛利率(%)	10.5	9.5

報告期間，批發業務的收入約為人民幣78,240萬元，佔總收入約50%，比去年同期上升約27.0%。批發業務的增長主要是由於：(1)國內零售業的迅猛發展給批發業務提供了良好的市場拓展，帶來了對本集團產品需求的增加；(2)區域性獨家分銷品牌數量的增加；及(3)持續進行商品結構調整。毛利率從二零零六年第一季度的約9.5%升至的約10.5%，主要是由於：(1)總購貨量增長而對供應商具有較強的議價能力；(2)具有

較高毛利率的區域性獨家分銷品牌數量的增加；(3)提前增加了對預計將於2007年內會漲價商品的庫存量，以滿足隨後的特別是春節期間的市場需求；及(4)持續的商品結構調整。

## 財務回顧

### 財務業績(未經審核)

	截至三月三十一日 止三個月	
	2007年 人民幣千元	2006年 人民幣千元
收入	<b>1,565,590</b>	1,272,496
毛利	<b>198,066</b>	151,439
毛利率(%)	<b>12.7</b>	11.9
期間溢利	<b>54,841</b>	44,688
母公司的股本持有人應佔溢利	<b>43,298</b>	36,308
淨利潤率(%)	<b>2.8</b>	2.9

### 收入

本集團的收入增長約23.0%，從二零零六年第一季度約人民幣127,250萬元增至約人民幣156,560萬元，該增長主要是由於零售與批發收入分別增長約19.3%及27.0%。零售營業收入從二零零六年第一季度約人民幣65,560萬元增長至約人民幣78,250萬元，主要原因是從二零零六年第二季度至二零零七年第一季度新開設的13間綜合超市和舊宮大賣場所帶來的收入及同店銷售總增長率約為13.1%。批發收入的增長主要是由於：(1)國內零售業的迅猛發展給批發業務提供了良好的市場拓展，帶來了對本集團產品需求的增加；(2)區域性獨家分銷品牌數量的增加；(3)提前增加了對預計將於2007年內會漲價商品的庫存量，以滿足隨後的特別是春節期間的市場需求；及(4)持續進行商品結構調整。

### 毛利與毛利率

於報告期間，本集團毛利約為人民幣19,810萬元，較去年同期之毛利約人民幣15,140萬元增長約30.8%，與收入的增幅相稱。毛利率從二零零六年第一季度約11.9%提升至約12.7%，主要是由於(1)因採購量增加而獲得較強的與供應商的議價能力；(2)較高

的自營生鮮商品毛利率；(3)批發業務區域性獨家分銷品牌數量增加，毛利率較高；(4)批發附屬子公司提前增加了對預計將於2007年內會漲價商品的庫存量，以滿足隨後的特別是春節期間的市場需求；及(5)持續調整商品結構。

## 期間溢利

期間溢利自二零零六年第一季度約人民幣4,470萬元增長至報告期間的約人民幣5,480萬元，增長約22.7%。該增長主要歸因於收入增長約23.0%，使毛利增長了約30.8%，及其它收入及收益增加約27.9%。

## 戰略與計劃

本集團是大北京地區領先的零售及批發業務營運商，本集團的任務是繼續鞏固於大北京地區的地位並穩步拓展至周邊地區。在良好及穩固的後方基礎上，本集團已制定了切實可行的未來發展計畫：

- 計劃將H股從創業板轉往主板上市（「轉主板」）。本集團轉主板事項已於二零零七年三月二十日經股東特別大會批准。二零零七年四月二十七日，本公司已向聯交所遞交轉主板申請表格。董事相信，轉往主板後能進一步擴大股東基礎、提升交投量，對本集團未來的發展、財務等各方面將產生深遠的積極意義。
- 通過整合首聯零售店鋪實現協同效應最大化。董事相信，首聯零售網絡根據特許加盟合同整合完成之後，將進一步提升「京客隆」品牌的公眾知名度。本集團能進一步擴大零售分銷網絡以覆蓋北京市的其他區域，且可藉向首聯分銷商品增加收入。隨著首聯零售網絡加入本集團，本集團將更有效地實現物流分銷系統的成本效益。此外，本集團在如採購能力和議價能力方面的規模經濟效益亦可進一步提升。
- 繼續拓展在大北京地區、華北以及華東地區的零售及批發分銷網路。為加快發展速度，除了通過自我發展落實原定發展計畫之外，本集團還將積極尋找合適的並購機會。本集團將在現有的現代化物流配送系統及信息管理系統的支援下，積極尋找於大北京地區連鎖零售行業的並購機會，並利用現有的於大北京地區及大北京地區之外的批發分銷網絡推進批發業務的地域擴張。

- 持續改進物流配送和信息管理系統，以進一步提高效率、降低成本，增強集團的核心競爭力。

## 期後事項

- a. 朝批商貿、朝批中得及獨立第三人於二零零七年四月十八日訂立一項股權及分銷業務轉讓協議，據此，獨立第三人轉讓其日化用品批發分銷業務及供應商網絡予朝批中得，總代價為人民幣560萬元，及朝批商貿出售朝批中得20%的權益予獨立第三人，總代價為人民幣560萬元。股權轉讓完成後，本集團間接持有朝批中得約61.14%的權益。
- b. 於二零零七年四月二十三日，朝批商貿的股權持有人決議增加朝批商貿的註冊資本，從人民幣9,600萬元增加至人民幣19,200萬元，股權持有人有權按於朝批商貿的原出資比例認購新增註冊資本。註冊資本增加人民幣9,600萬元，部分由朝批商貿宣佈派發的人民幣2,880萬元股息轉增註冊資本，部分由原股權持有人以現金方式認購。本公司向朝批商貿增加現金出資人民幣5,135.27萬元。增資完成後，本集團保持了其對朝批商貿約76.42%的權益。
- c. 於二零零七年四月二十三日，朝批商貿向少數股東收購了青島朝批錦隆商貿有限公司（「朝批青島」）其餘41%的權益，總代價為人民幣81萬元。收購完成之後，朝批商貿持有朝批青島100%的權益。於同一日，朝批商貿作為朝批青島唯一的股東，決定將朝批青島的註冊資本從人民幣200萬元增加到人民幣500萬元。
- d. 於二零零七年四月二十三日，朝批商貿向少數股東收購了石家莊朝批鑫隆商貿有限公司（「朝批石家莊」）其餘41%的權益，總代價為人民幣82萬元。收購完成之後，朝批商貿持有朝批石家莊100%的權益。於同一日，朝批商貿作為朝批石家莊唯一的股東，決定將朝批石家莊的註冊資本從人民幣200萬元增加到人民幣500萬元。
- e. 於二零零七年四月二十四日，北京朝批華清飲料有限責任公司（「朝批華清」）的股權持有人決議增加朝批華清的註冊資本，從人民幣900萬元增加至人民幣1,800萬元，股權持有人有權按於朝批華清的原出資比例認購新增註冊資本。註冊資本增加人民幣900萬元，部分由朝批華清宣佈派發的人民幣270萬元股息轉增註冊資本，部分由原股權持有人以現金方式認購。朝批商貿向朝批華清增加現金

出資人民幣350.7萬元，以保持對朝批華清的權益比例並增加了約1.21%權益。增資完成後，本集團間接持有對朝批華清約40.83%的權益。

- f. 於二零零七年四月二十七日，北京朝批調味品有限責任公司（「朝批調味品」）的股權持有人決議增加朝批調味品的註冊資本，從人民幣950萬元增加至人民幣2,375萬元。註冊資本增加人民幣1,425萬元，部分由朝批調味品宣佈派發的人民幣1,045萬元股息轉增註冊資本，部分由公積金人民幣380萬元轉增註冊資本。增資完成後，本集團保持了其間接持有對朝批調味品約40.22%的權益。
- g. 於二零零七年四月二十七日，北京朝批京隆油脂銷售有限公司（「朝批京隆」）的股權持有人決議增加朝批京隆的註冊資本，從人民幣1,200萬元增加至人民幣1,800萬元，股權持有人有權按於朝批京隆的原出資比例認購新增註冊資本。註冊資本增加人民幣600萬元，部分由朝批京隆宣佈派發的人民幣360萬元股息轉增註冊資本，部分由原股權持有人以現金方式認購。朝批商貿向朝批京隆增加現金出資人民幣1,301,496元。增資完成後，本集團保持了其間接持有對朝批京隆約41.44%的權益。
- h. 於二零零七年四月二十七日，北京朝批雙隆酒業銷售有限責任公司（「朝批雙隆」）的股權持有人決議增加朝批雙隆的註冊資本，從人民幣1,200萬元增加至人民幣2,400萬元。註冊資本增加人民幣1,200萬元，由朝批雙隆宣佈派發的人民幣1,200萬元股息轉增註冊資本。增資完成後，本集團保持了其間接持有對朝批雙隆約45.09%的權益。

## 企業管治

報告期間，本公司遵守了創業板上市規則附錄15《企業管理常規守則》的規定。

## 董事會

現任本公司董事會由九名董事（包括四名執行董事，兩名非執行董事和三名獨立非執行董事）組成，均已於報告期間履行了董事職責，其任期均將至二零零七年十月三十一日屆滿。

於報告期間，董事會遵守了創業板上市規則關於委任三名獨立非執行董事的規定，



及獨立非執行董事人數至少佔董事會人數三分之一的要求，同時符合關於其中一名獨立非執行董事具備專業會計師資格或具備專業會計財務及管理專長的規定。

## 董事會的常規及程式

於報告期間，本公司符合創業板上市規則5.34條中有關董事會常規和程式的規定。

## 董事長及總經理

本公司的董事長及總經理分別由衛停戰先生及李建文先生擔任，為兩個明確劃分的不同職位，董事長負責董事會的運作，而總經理負責本集團的日常業務發展及管理。本公司公司章程中詳細列明了董事長及總經理各自的職權。

## 審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28條之規定於二零零五年七月二十九日成立審核委員會，並遵守創業板上市規則第5.29條之規定書面列明審核委員會的職權及責任，審核委員會負責審閱外部審計及內控與風險評估的有效性，並向董事會提供意見及建議。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即鐘志鋼先生、黃江明先生及范法明先生，鐘志鋼先生擔任審核委員會主席。

審核委員會已審閱了依照香港財務匯報準則編制的本集團報告期間和去年同期的未經審核的經營業績。

## 其他資料

### 1. 權益批露

#### **董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益**

於二零零七年三月三十一日，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及其任何聯繫法團（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部條文須知會本公司及聯交所的權益及持倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文規定，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須記入該條所述之登記冊內的權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條或《證

券及期貨條例》第XV部第324及347條規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

本公司內資股之好倉

姓名	身份	所持 內資股的股數	佔已發行 內資股總數 概約百分比 (%)	佔已發行 總股本概 約百分比 (%)
衛停戰	個人	1,417,237	0.61	0.37
李建文	個人	1,354,712	0.58	0.35
李春燕	個人	208,417	0.09	0.05
	實益 (附註1)	187,575	0.08	0.05
劉躍進	實益 (附註2)	375,151	0.16	0.10
顧漢林	個人	1,417,237	0.61	0.37
李順祥	個人	5,210,428	2.24	1.35
楊寶群	個人	1,042,086	0.45	0.27
屈新華	個人	833,669	0.36	0.22
王淑英	實益 (附註3)	375,151	0.16	0.10

附註：

1. 該187,575股內資股為山西信託投資有限責任公司(「山西信託」)持有的信託財產，其受益人為李春燕。
2. 該375,151股內資股為山西信託持有的信託財產，其受益人為劉躍進。
3. 該375,151股內資股為山西信託持有的信託財產，其受益人為王淑英。

除上文所披露者外，截至二零零七年三月三十一日，本公司任何董事、監事或主要行政人員或彼等的聯繫人於本公司或任何聯繫法團（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的股份、相關股份或債權證中，概無擁有根據《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為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須記入該條所述之登記冊內的權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條或《證券及期貨條例》第XV部第324及347條規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東

於二零零七年三月三十一日，據本公司董事、監事或主要行政人員所知，下列人士（本公司董事、監事或主要行政人員除外）於本公司的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉如下：

### 本公司內資股之好倉

名稱	身份	所持內資股的股數	佔已發行內資股總數的概約百分比 (%)	佔已發行總股本概約百分比 (%)
北京市朝陽副食品總公司	受益人	170,169,808	73.09	44.24
山西信託	信託人 (註)	26,635,710	11.44	6.93

附註：該26,635,710股內資股是信託財產，受益人是本公司122名員工與管理人員。

## 本公司H股之好倉

名稱	所持H股的股數	佔已發行H股總數的概約百分比 (%)	佔已發行總股本的概約百分比 (%)
UOB Asset Management Limited (「UOB Asset」) (附註1)	20,528,000	13.52	5.34
United Overseas Bank Limited (「UOB」) (附註2)	20,528,000	13.52	5.34
Fidelity International Limited (附註3)	11,875,000	7.82	3.09

附註：

1. 此等20,528,000股H股由UOB Asset以投資經理身份持有。
2. UOB Asset是UOB的附屬公司，因UOB Asset擁有權益而遂令UOB被視作持有20,528,000股H股中擁有權益。
3. 此等11,875,000股H股由Fidelity International Limited以投資經理身份持有。

除上文所披露外，據本公司董事、監事或主要行政人員所知，於二零零七年三月三十一日，概無其他人士(本公司董事、監事或本公司的主要行政人員除外)於本公司的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為或當作擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的任何權益或淡倉。

## 2. 購買、贖回或出售本公司上市證券

於報告期間，本公司或其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 3. 競爭及利益衝突

於報告期間，本公司之董事、監事、管理層股東、高持股量股東或主要股東或其任何相關的聯繫人概無從事任何直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務(創業板上市規則所界定者)，或與本集團利益存在任何其他利益衝突。

#### 4. 合規顧問權益

依據本公司的合規顧問－星展亞洲融資有限公司（「星展亞洲」）提供的最新資訊和通知，根據創業板上市規則第6A.32條和第18.75條的規定，於二零零七年三月三十一日，星展亞洲及其董事、員工或聯繫人均沒有在本公司或本集團的其他公司的證券中持有權益（包括期權或此類證券的認購權）。根據二零零六年三月三十一日星展亞洲與本公司簽署的合同（「合同」），於截至本公司派發其於二零零六年九月二十五日在創業板H股上市後的第二個完整財務年度的年報的期間，或截至根據合同約定終止合同止的期間，星展亞洲作為公司合規顧問，已收取及將收取合規顧問費用。

承董事會命  
衛停戰  
董事長

中國北京  
二零零七年五月九日

於本公告公布之日，本公司的執行董事為衛停戰、李建文、李春燕和劉躍進；非執行董事為顧漢林和李順祥；獨立非執行董事為范法明、黃江明和鐘志鋼。

本公佈將由刊發當日至至少七日存放於創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)之「最新公司公告」網頁。