



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

截至二零零八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」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了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老練投資者。

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。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的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，致使本公佈所載的內容有所誤導；及(3)本公佈表達的意見已經審慎周詳考慮並按公平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」)截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核合併業績，連同二零零七年之經審核比較數字如下：

### 合併損益表

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收入	3	<b>1,309,354</b>	1,662,976
銷售成本		<b>(1,066,444)</b>	(1,235,581)
毛利		<b>242,910</b>	427,395
其他收入		<b>23,170</b>	15,478
銷售費用		<b>(67,281)</b>	(106,834)
管理費用		<b>(46,023)</b>	(38,860)
其他經營費用		<b>(8,813)</b>	(4,614)
經營溢利		<b>143,963</b>	292,565
財務成本淨額		<b>(43,257)</b>	(26,462)
投資收入		<b>77,151</b>	—
應佔聯營公司溢利		<b>4,036</b>	501
除稅前溢利	4	<b>181,893</b>	266,604
所得稅	5	<b>(25,448)</b>	(31,451)
本年度溢利		<b>156,445</b>	235,153
歸屬於：			
本公司股東		<b>156,107</b>	213,874
少數股東		<b>338</b>	21,279
本年度溢利		<b>156,445</b>	235,153
本年度應付本公司股東股息			
結算日後建議分派末期股息	6	<b>29,859</b>	29,859
基本及攤薄後每股盈利	7	<b>人民幣0.037</b>	人民幣0.052

## 合併資產負債表

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
非流動資產			
物業、廠房及設備		830,801	774,104
預付土地租賃費		101,028	68,741
於聯營公司的投資		67,232	63,196
商譽		1,452	1,452
遞延稅資產		26,903	—
非流動資產合計		<u>1,027,416</u>	<u>907,493</u>
流動資產			
存貨		901,740	1,317,130
應收賬款	8	84,589	329,626
其他應收款及預付賬款		86,858	193,208
有限制存款		17,697	8,237
現金及現金等價物		114,114	97,597
流動資產合計		<u>1,204,998</u>	<u>1,945,798</u>
資產合計		<u>2,232,414</u>	<u>2,853,291</u>
<b>股東權益及負債</b>			
流動負債			
銀行貸款		856,775	1,061,064
應付賬款	9	95,620	215,714
其他應付款及預提費用		109,646	127,405
流動稅項負債		29,465	26,713
流動負債合計		<u>1,091,506</u>	<u>1,430,896</u>
淨流動資產		<u>113,492</u>	<u>514,902</u>
資產合計扣除流動負債		<u>1,140,908</u>	<u>1,422,395</u>

合併資產負債表(續)

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動負債		
銀行貸款	—	328,707
遞延稅負債	7,785	—
其他長期負債	249	249
	<hr/>	<hr/>
非流動負債合計	<b>8,034</b>	<b>328,956</b>
	<hr/>	<hr/>
負債合計	<b>1,099,540</b>	<b>1,759,852</b>
	<hr/>	<hr/>
股本及儲備		
股本	426,554	426,554
儲備	698,770	595,748
	<hr/>	<hr/>
本公司股東應佔權益	<b>1,125,324</b>	<b>1,022,302</b>
少數股東權益	7,550	71,137
	<hr/>	<hr/>
股東權益合計	<b>1,132,874</b>	<b>1,093,439</b>
	<hr/>	<hr/>
股東權益及負債合計	<b>2,232,414</b>	<b>2,853,291</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 合併股東權益變動表

	附註	股本 人民幣千元	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	本公司股東	少數股東 權益 人民幣千元	股東權益
							應佔權益 合計 人民幣千元		合計 人民幣千元
於二零零七年一月一日		180,888	10	274,816	83,594	158,642	697,950	9,587	707,537
發行股本		13,000	—	135,445	—	—	148,445	—	148,445
發行股本之開支		—	—	(7,817)	—	—	(7,817)	—	(7,817)
資本化發行		232,666	—	(232,666)	—	—	—	—	—
收購附屬公司		—	—	—	—	—	—	50,768	50,768
收購少數股東權益		—	—	(3,017)	—	—	(3,017)	(10,497)	(13,514)
本年度溢利		—	—	—	—	213,874	213,874	21,279	235,153
調撥		—	—	—	23,444	(23,444)	—	—	—
分派股息予本公司股東	6(b)	—	—	—	—	(27,133)	(27,133)	—	(27,133)
於二零零七年十二月三十一日		<u>426,554</u>	<u>10</u>	<u>166,761</u>	<u>107,038</u>	<u>321,939</u>	<u>1,022,302</u>	<u>71,137</u>	<u>1,093,439</u>
於二零零八年一月一日		426,554	10	166,761	107,038	321,939	1,022,302	71,137	1,093,439
收購附屬公司		—	—	—	—	—	—	8,849	8,849
收購少數股東權益		—	—	(23,226)	—	—	(23,226)	(72,774)	(96,000)
本年度溢利		—	—	—	—	156,107	156,107	338	156,445
調撥		—	—	—	15,747	(15,747)	—	—	—
分派股息予本公司股東	6(b)	—	—	—	—	(29,859)	(29,859)	—	(29,859)
於二零零八年十二月三十一日		<u>426,554</u>	<u>10</u>	<u>143,535</u>	<u>122,785</u>	<u>432,440</u>	<u>1,125,324</u>	<u>7,550</u>	<u>1,132,874</u>

附註：

### 1 組織和主要活動

本公司是於一九九六年三月三十日在中華人民共和國(「中國」)山東省烟台市註冊成立的中外合資經營企業。

二零零一年六月二十六日經中華人民共和國商務部(原對外貿易經濟合作部)批准，本公司由中外合資經營企業變更為中外合資股份有限公司。

本集團主要從事生產和銷售濃縮果汁。

## 2 編制基準

此財務報表是按照由國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製，包括所有適用個別由國際會計準則委員會所頒佈的國際財務準則、國際會計標準及相關解釋。此財務報表亦符合香港《公司條例》的披露規定以及創業板上市規則中適用的披露條例。

## 3 收入及分部資料

收入主要指銷售濃縮果汁所產生之收入，當中已扣除增值稅。

由於本集團主要在單一業務分部內經營，即生產及銷售濃縮果汁及相關產品，故不予披露業務分部資料。本集團於中國境內經營且其主要資產均位於中國境內。

以下是按客戶地區分析之本集團銷售額：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
北美	694,480	726,507
歐洲	236,773	593,170
其他	378,101	343,299
合計	<u>1,309,354</u>	<u>1,662,976</u>

#### 4 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列項目：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	78,075	68,777
利息費用	55,101	66,269
核數師酬金－審核服務	2,150	1,990
經營租賃費用		
－土地使用權	2,194	1,282
－租賃廠房	8,168	8,294
研究及開發費用	1,596	178

#### 5 合併損益表中的所得稅

合併損益表中的所得稅指中國企業所得稅撥備及遞延稅項於暫時差異引起或回撥時的確認。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
當期稅項		
中國企業所得稅費用	44,566	31,451
遞延稅項		
暫時差異引起	(19,118)	—

《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新稅法」)已由中華人民共和國第十屆全國人民代表大會第五次會議於二零零七年三月十六日通過，自二零零八年一月一日起施行。根據新稅法規定，本公司及除白水安德利果蔬汁有限公司以外的所有附屬公司適用的所得稅率自二零零八年一月一日起已變更為25%。白水安德利果蔬汁有限公司直至二零一零年年底仍可繼續享有15%優惠稅率。根據中國有關稅務規則及規例，若干附屬公司從開始獲利的年度起，第一年和第二年免證企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅(稅務優惠期)。根據新稅法之過渡優惠之相關規定，若干附屬公司仍可繼續享有之前賦於之免徵和減半徵收企業所得稅的務優惠直至其稅務優惠期結束止，稅務優惠期之後將統一適用25%的企業所得稅稅率。至於那些因缺少稅務利潤而未開始享有稅務優惠待遇之企業，該稅務優惠待遇會於二零零八年一月一日開始。

在美國經營的附屬公司適用的所得稅稅率為美國稅法規定下現行稅率。

## 6 股息

(a) 本年度分派股息予本公司股東：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於結算日後建議分派末期股息每股人民幣0.007元 (二零零七年：每股人民幣0.007元)	<u>29,859</u>	<u>29,859</u>

於結算日後建議分派之末期股息未在資產負債表內確認為負債。

(b) 屬於上一財政年度，並於本年度核准及支付予本公司股東的股息：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 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0.007元(二零零七年： 每股人民幣0.015元)	<u>29,859</u>	<u>27,133</u>

## 7 基本及攤薄後每股盈利

本年每股基本及攤薄盈利的計算基礎為本公司股東應佔溢利人民幣156,107,000元(二零零七年：人民幣213,874,000元)除以本年已發行股份加權平均數4,265,536,000股(二零零七年：4,121,361,000股)。

由於期內並無潛在攤薄普通股，因此每股基本盈利與每股攤薄盈利並無差別。



## 8 應收賬款

應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
三個月以內	73,283	329,175
三個月以上但少於六個月	3,555	284
六個月以上	7,751	167
合計	<u>84,589</u>	<u>329,626</u>

視乎個別客戶之信譽程度，客戶一般享有一個月至六個月賒賬期（二零零七年：三個月至六個月）。

## 9 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
六個月以內	78,797	214,325
六個月以上但少於一年	16,314	461
一年以上	509	928
合計	<u>95,620</u>	<u>215,714</u>

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 業績

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的收入減少至約人民幣1,309,354,000元，與二零零七年約人民幣1,662,976,000元相比，減少約人民幣353,622,000元或21%。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、生物飼料及相關產品。截至二零零八年十二月三十一日止年度，濃縮蘋果汁的銷售約佔本集團總銷售額之91%(二零零七年：約97%)。本年度營業額減少主要是由於濃縮蘋果汁之銷售數量及銷售價格下降引起的。銷售數量及銷售價格下降是由於二零零八年世界經濟危機導致蘋果汁的消費水平整體下降而引致的。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團毛利約為人民幣242,910,000元，毛利率約為19%。二零零七年同期的毛利約為人民幣427,395,000元，毛利率約為26%。毛利及毛利率之下降是由於二零零八年新榨季結轉的銷售成本中包含了相當部份二零零七年榨季高成本的產品及本年度計提了約人民幣53,097,000元的存貨跌價準備所導致。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤(即本公司股東應佔本年度溢利)約為人民幣156,107,000元，與二零零七年同期約為人民幣213,874,000元相比，下降約人民幣57,767,000元或27%。淨利潤減少主要是由於銷售數量及銷售價格下降引起的。

#### 銷售及管理費用

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團銷售費用約為人民幣67,281,000元。與二零零七年約人民幣106,834,000元相比減少約人民幣39,553,000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。銷售費用減少主要是由於銷售數量下降造成的。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的管理費用約為人民幣46,023,000元。與二零零七年約人民幣38,860,000元相比，增加約人民幣7,163,000元。管理費用上升主要是由於位於永濟之新廠房於二零零七年下半年投產，以及於二零零七年六月完成對濱州安德利果汁飲料有限公司（「濱州安德利」）51%股權的收購以及二零零八年三月完成對青島南南飲料有限公司（「青島南南」）70%股權的收購所導致二零零八年相應的一般行政開支也隨之增加所致。

### 財務成本淨額

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的財務成本淨額約為人民幣43,257,000元，比二零零七年同期約人民幣26,462,000元增加約人民幣16,795,000元或63%。財務成本淨額增加，主要是由於美元對人民幣匯率相對穩定，滙兌收益相對減少造成的。

### 投資收入

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的投資收入約為人民幣77,151,000元，是由於二零零八年六月三十日，本集團出售永濟安德利果蔬汁有限公司（「永濟安德利」）的50%股權予阿格那公司（AGRANA Juice GmbH）所致，以上出售總代價為11,000,000歐元。所產生之投資收入約為人民幣77,151,000元，代表收到之代價及出售權益之帳面值的差額。

### 應佔聯營公司溢利

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司溢利約為人民幣4,036,000元，比二零零七年約人民幣501,000元增加約人民幣3,535,000元。應佔聯營公司溢利增加是由於果膠業務已於二零零八年度開始批量生產。

### 所得稅

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團之所得稅從二零零七年約人民幣31,451,000元減少至本年度約人民幣25,448,000元，所得稅之減少主要是由於本年度溢利減少所致。

## 業務回顧及展望

### 業務回顧

#### 與金融機構合作

在人民幣對美元升值趨穩的形勢下，本集團繼續加強了與國內外著名金融機構的合作，適度調整了人民幣和美元貸款之間的比例。董事相信，通過保持適度美元貸款的比例，可有效降低本集團匯率風險和融資成本，以及更好地促進業務的發展。

#### 增加市場覆蓋

經過多年努力，本集團之銷售網絡已擴展至世界主要國家和地區，包括美國、日本、歐洲、大洋洲、非洲諸國及中國內銷市場。

#### 優化客戶群

本集團在拓寬市場，提高市場佔有率的同時，依托公司優質的產品質量，繼續對公司客戶群進行了優化組合。目前，本集團的客戶群主要是世界上著名的飲料生產商。

#### 與國際策略性投資者緊密合作

於二零零八年六月三十日，本集團出售永濟安德利的50%股權予AGRANA AG之全資附屬公司阿格那公司。AGRANA AG為世界主要水果加工商之一和歐洲最大濃縮果汁製造商之一。董事認為，憑藉阿格那公司在果料製品和濃縮果汁行業的經驗，與阿格那公司在永濟安德利中與本集團的進一步策略性聯盟關係，加上其與本公司在咸陽安德利果蔬汁有限公司（「咸陽安德利」）中的策略性聯盟，將為本公司帶來更多進一步發展歐洲市場以及其他國際市場和拓展分銷渠道的機會，從而提升本集團的市場佔有率和銷售額。

## 高酸蘋果基地的發展

困擾蘋果汁企業發展的瓶頸是蘋果原料品質和產量的不確定性。面對低中酸度濃縮蘋果汁市場競爭激烈的局面，公司另闢蹊徑，鼓勵果農在本集團生產基地周邊發展了大面積高酸蘋果基地。由於本集團發展高酸蘋果基地起步較早，部份基地現已逐步達產，這將有力的保障公司原料果的供應。

## 進一步收購濱州安德利

於二零零八年四月一日，本集團向韓國正樹安德利株式會社收購其於濱州安德利的49%權益。於上述提及之收購前，濱州安德利由本集團佔有51%權益，完成以上之收購後，濱州安德利已成為本集團之全資附屬公司。董事認為，上述收購是本集團提升產能及更佳地控制及管理濱州安德利的良機。

## 提升果汁生產能力

本集團已按計劃在咸陽安德利、徐州安德利果蔬汁有限公司(「徐州安德利」)各新增了一條生產線，在烟台安德利總部改造了一條生產線，擴充了改造生產線的產能。這樣，本集團現已擁有現代化生產線14條，年生產能力達到約310,000噸以上(包括控股企業和共同控制實體)。

## 果漿生產線的建設

本集團已按計劃在烟台生產基地新建了一條年產10,000噸的果漿生產線，並成功的進行了試生產。

## 果膠生產

本集團進一步落實果膠生產的各項工作。二零零八年，位於烟台的果膠生產廠房從南美進口柑橘皮並成功生產出高質量的柑橘果膠，使烟台安德利果膠有限公司(「安德利果膠」)成為世界上為數不多的既能生產蘋果果膠又能生產柑橘果膠的廠家；在新產品開發方面，安德利果膠成功研發並試生產出科技含量更高的低酯果膠(LMC)和低酯醯胺化果膠(LMA)，進一步提升了公司產品的高科技含量；另外，安德利果膠還與中國滙源果汁集團有限公司合作，在湖南懷化設立了柑橘皮加工中心，為公司柑橘果膠的生產提供了充足的原料來源。

## 開發可追溯和農戶管理提升的商橋項目

為增強本公司之競爭力，本公司已前瞻性地與IFC簽訂了一份商橋合作協議，與IFC在中國共同開發可追溯和農業管理提升的商橋項目。二零零八年度位於烟台的五個試點村又順利通過了GLOBALGAP認證體系。另外，通過實地考察和評估，本公司在陝西咸陽又篩選出了3個試點村，為大面積推廣GLOBALGAP認證項目奠定了堅實的基礎。

## 研究與開發

本集團作為主標單位，與中國農業大學、中國檢驗檢疫科學研究院等繼續承擔「十一·五」國家科技支撐計劃「蘋果果膠系列產品與優質蘋果汁開發及產業化示範」課題的研究工作；繼續承擔二零零六年度山東省自主創新重大科技專項「水果精深加工關鍵技術」項目；繼續承擔國家星火計劃「農村科技企業和品牌產品培育」中的「蘋果深加工關鍵技術與設備研究開發」；山東省二零零八年度科技攻關計劃項目；二零零八年烟台市科技自主創新「雙十」工程項目，並實施研究工作。

獲得的成果有：

在果汁方面：

1. 承擔的「十一·五」項目順利完成驗收。
2. 不成熟及高酸蘋果加工技術已取得初步成果，完成了中試；超濾罐底物分離技術已完成小試。
3. 通過省級成果鑒定1項。
4. 濃縮蘋果汁低溫大罐群無菌貯存與灌裝設備設計與控制技術。

在果膠方面：

成功通過了國家「十一·五」科技支撐計劃《蘋果果膠系列產品與優質蘋果汁開發及產業化示範》課題的驗收。

公司二零零八年開發了14種新產品，包括8種果膠產品。

## 未來展望

### 拓寬融資渠道

本集團將密切關注人民幣對美元匯率的走勢，以便適時的調整人民幣和美元貸款之間的比例。本集團將繼續積極致力於與國內外著名金融機構的合作，以利於本集團拓寬融資渠道，增加融資品種，從而降低匯率風險及融資成本，改善資本結構，增強抗風險的能力，同時更好地促進業務的發展。

### 拓寬市場

本集團在鞏固現有市場的同時，將更加注重市場和產品銷售的多元化。國外市場方面，除了鞏固美國市場和現已開拓的歐洲、大洋洲、非洲諸國和日本市場外，本集團將力求在國內銷售市場方面有重大突破。

### 加快收購兼併步伐

行業的波動將使國內部份中小型企業退出市場競爭，本集團將繼續著眼於國內外同行業的中小企業，採取兼併收購等資本運作手段，進一步提高本集團年生產濃縮果汁的生產能力，鞏固本集團於行業內的領導地位。

### 進一步提升果漿生產能力

為了滿足國際市場對果漿日益增長的需求，本集團已適時的增加果漿生產線的建設，提升果漿的生產能力，使果漿成為本集團的另一主要產品品種。

## 繼續開發可追溯和農戶管理提升的商橋項目

在鞏固和加強山東烟台和陝西咸陽試點村GLOBALGAP認證項目的同時，本公司將與IFC、國家認監委、GLOBALGAP技術委員會、各大認證機構等召開GLOBALGAP技術研討會，以便推動GLOBALGAP認證項目在適應中國國情的情況下得到廣泛的實施和推廣，從而帶動整個果業的發展。

## 提升果膠生產能力

本集團位於烟台廠房的果膠生產設備已順利實現了批量生產，年產能達2,000噸。為滿足國內外對本集團果膠產品不斷擴大的需求，本集團正計劃在現有生產線成功批量生產的基礎上，儘快完成第二條果膠生產線的興建工作，使果膠廠房的生產能力達到4,000噸，以便儘快提升果膠的生產能力，達到規模效益，並使果膠廠房最終建成HM、LMC、LMA全系列並同時覆蓋蘋果果膠、柑橘果膠、蘋果果膠與柑橘果膠複配的完整的果膠產品組合的生產基地。

另外，果膠衍生品是公司為適應現代生活之下的亞健康人群，以果膠為基礎材料開發的營養補充品，是公司著力要培育的健康產業。果膠衍生品經過公司二零零七、二零零八年的努力，現已經具備全面推向市場的條件。本集團將力爭在全國範圍內，在終端陳列、網絡銷售和特殊人群團購等三個市場上，實現產品銷售的重大突破。

## 研究與開發

在濃縮蘋果汁方面將致力於以下項目的研究開發：

- 1、 香精低溫濃縮生產技術研究開發；
- 2、 多品種不成熟蘋果加工濃縮清汁技術產業化研究；
- 3、 完成超濾罐底物分離技術(不提糖工藝)中試研究；及
- 4、 爭取承擔「十一·五」科技支撐計劃的後兩年滾動項目。



在果膠方面，二零零九年安德利果膠將實現既有果膠生產線和傳統果膠業務價值最大化，建成高甲氧基果膠(High Methoxyl Pectin, HM)、低甲氧基果膠(Low Methoxyl Pectin, LMC)、醃胺化果膠(Amidated Low Methoxyl Pectin, LMA)全系列並同時覆蓋蘋果果膠、柑橘果膠、蘋果果膠與柑橘果膠複配的完整的果膠產品組合；同時加大乳品穩定劑和高端果膠保健食品產品開發和市場的開發力度，力爭做國際標準的乳品穩定劑一籃子供應商和高端果膠保健食品專業供應商，提升安德利果膠潛在價值，推動安德利果膠進入高附加值和高科技時代，為公司經濟規模擴張提供更廣闊的發展空間。

研究蘋果渣提取高純度蘋果黃酮技術，開發高附加值產品，進一步提高本公司的科技含量。

## 流動資金及財務資源

本集團一般以內部財務資源及銀行借貸等為其經營及投資活動之資金。於二零零八年十二月三十一日，本集團尚未償還之短期銀行借貸約為人民幣856,775,000元，長期銀行貸款為零。於二零零八年十二月三十一日，短期銀行貸款為數人民幣549,218,000元之年利率為5.04%至7.47%，短期銀行貸款為數人民幣307,557,000元之年利率為倫敦銀行同行業拆放利率+1.1%，並於二零零九年到期。二零零八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。

## 與IFC之貸款協議

於二零零五年四月二十一日，本公司與IFC簽訂為數15,000,000美元(約117,000,000港元)之貸款協議(「貸款協議」)，還款期由二零零七年三月十五日起，分十期平均攤還，至貸款協議下所有應付之金額完全償還為止。

按貸款協議，本公司當時之控股公司光彩事業國土綠化整理有限公司、北京瑞澤網絡銷售有限責任公司、烟台東華果業有限公司及Donghua Fruit Industry Co., Ltd. 集體與IFC及本公司協議，只要貸款協議下任何貸款的本金或利息仍未完全償還，該等控股公司不可持有少於本公司股本之40%的法定及實益合併持股量。如該等控股公司之法定及實益合併持股量少於上述之要求，本公司需立即償還當時結欠之貸款本金及利息金額。

於二零零六年三月二十一日，本公司在定向配H股予IFC後，本公司與IFC協商訂立一份有關貸款協議之經修訂及重訂之協議(「經修訂貸款協議」)，以將IFC根據貸款協議將給予之貸款由15,000,000美元修訂為8,000,000美元，及對貸款協議作出若干其他附帶變動，包括取消對本公司之所有資產抵押。

經修訂貸款協議已經簽署，惟須待訂立下列協議後方可落實：(a) 烟台股權保留協議，據此本公司當時之控股公司光彩事業國土綠化整理有限公司、北京瑞澤網絡銷售有限責任公司、烟台東華果業有限公司及 Donghua Fruit Industry Co., Ltd. 各自將承諾維持其於本公司已發行股本中合共持有不低於 40% 之權益；及 (b) 東華股權保留協議，據此王安先生及張輝先生將同意分別於烟台東華果業有限公司及 Donghua Fruit Industry Co., Ltd. 維持持有特定百分比之股權。

於本公佈日期，烟台股權保留協議及東華股權保留協議均尚未落實，因此經修訂貸款協議項下之為數 8,000,000 美元貸款尚不可動用。

### **與若干金融機構訂立定期貸款協議**

於二零零六年六月二日，本公司(作為借款人)與若干金融機構訂立定期貸款協議。根據該定期貸款協議之條款，貸款人同意授予本公司一項總額為 60,000,000 美元(於貸款時約港幣 468,000,000 元)之定期貸款。

該定期貸款協議之條款對本公司當時之控股股東施加特定之履約責任。根據該定期貸款協議，以下各項將構成違約事件。倘發生違約事件，該貸款(其中包括)將即時到期清還：

- (i) 王安先生並不或不再或無權或不再有權直接或透過其受控制法團行使本公司及其主要附屬公司之管理控制權；或
- (ii) 由鄭躍文先生及王安先生(不論是直接或透過彼等各自受控制法團)實益擁有之本公司之持股總額並不或不再高於其他人士及／或代表其他人士及／或與該等人士一致行動之人士於本公司所持有之持股總額。

於二零零八年十二月三十一日，王安先生(不論是直接或透過其受控制法團)持有本公司已發行股本總額約 27.85% 及作為本公司單一最大股東。鄭躍文先生於二零零八年三月二十七日不再持有任何本公司權益。鄭躍文先生及王安先生均為本公司之執行董事。

### **資產抵押**

於二零零八年十二月三十一日，本公司無任何對外資產抵押。

## 或然負債

於二零零八年十二月三十一日本集團並無或然負債。

## 外匯風險

本集團之經營收入部份以美元為貨幣單位。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。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

於二零零八年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約為人民幣114,114,000元。於二零零八年十二月三十一日，本集團之資產負債比率約為49%（二零零七年：約62%），乃按本集團之總負債約人民幣1,099,540,000元（二零零七年：人民幣1,759,852,000元）除以總資產約人民幣2,232,414,000元（二零零七年：人民幣2,853,291,000元）計算。

## 僱員及薪酬政策

於二零零八年十二月三十一日，本集團僱用共1,340名員工（二零零七年：1,399名）。截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度之員工成本（包括董事酬金）分別約為人民幣26,172,000元及約人民幣19,946,000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釐定。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

截至二零零八年十二月三十一日止年度，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權證的權利

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權證而獲益，而彼等亦無於二零零八年十二月三十一日行使任何該等權利。

## 年內重大收購及出售

本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度完成以下重大收購及出售：

- (i) 根據二零零八年二月二十八日之轉股協議，以 11,000,000 歐元代價向阿格那公司出售永濟安德利之 50% 股權（該出售已於二零零八年六月三十日完成）；
- (ii) 根據二零零八年三月十七日之協議，以人民幣 96,000,000 元代價向韓國正樹安德利株式會社收購濱州安德利 49% 股權（該收購已於二零零八年四月一日完成）；及
- (iii) 根據二零零七年十月二日之購股協議，以 2,100,000 美元之代價向青島南南有限公司及韓國南榮產業株式會社收購青島南南之 70% 股權（該收購已於二零零八年三月三十一日完成）。

除上述交易外，截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司概無對附屬公司或聯營公司進行重大的收購或出售。

## 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，亦無與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突。

## 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、曲雯和俞守能）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二零零八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，三名成員（即鄔建輝、曲雯和俞守能）全體出席。

## 遵守創業板上市規則《企業管治常規守則》

董事會已檢討本公司的企業管治常規，確信本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度內已遵守創業板上市規則附錄十五所載的《企業管治常規守則》之守則條文。

## 足夠的公眾持股量

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，根據本公司可得的公開資料及就本公司董事所知，本公司已一直根據創業板上市規則維持指明的公眾持股量。

## 股本架構

本公司股份於二零零三年四月二十二日在聯交所創業板上市。本公司之股本僅由普通股股份組成。

## 股東週年大會

本公司之股東週年大會將於二零零九年六月二十二日(星期一)上午十時正於中國山東省烟台市牟平經濟開發區安德利大街18號3樓舉行。股東週年大會通告將儘快寄予本公司股東。

## 股息及暫停辦理股份過戶登記

董事會提議案派付二零零八年年度末期股息約人民幣29,859,000元(含稅)或每股人民幣0.007元。宣告和支付末期股息的建議將於二零零九年六月二十二日召開的股東周年大會上提呈予本公司之股東。非流通股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。本公司將於二零零九年五月二十三日(星期六)至二零零九年六月二十二日(星期一)止(首尾兩日包括在內)暫停辦理H股登記手續，期間將不會登記H股過戶。為符合收取末期股息以及可出席股東週年大會並於會上投票之資格，所有H股過戶文件連同有關股票及過戶表格，務必於二零零九年五月二十二日(星期五)下午四時半前送達本公司之H股股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司作出登記，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。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。

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，二零零九年三月二十六日

於本公佈日期，董事會由以下人士組成：

鄭躍先生(執行董事)

王安先生(執行董事)

張輝先生(執行董事)

姜洪奇先生(執行董事)

羅智先先生(非執行董事)

鄔建輝先生(獨立非執行董事)

俞守能女士(獨立非執行董事)

曲雯女士(獨立非執行董事)

本公佈於刊登當日起計一連七日在創業板網站<http://www.hkgem.com>「最新公司公告」頁內及本公司網站 [www.andre.com.cn](http://www.andre.com.cn) 內登載。