

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

1 主營業務

本集團及其聯營公司的主要業務為在中華人民共和國（「中國」）的華東地區經營連鎖超級市場，大型綜合超市和便利店。本集團及其聯營公司的經營資產均在中國境內。

2 編製基準

本賬目乃按照香港公認會計標準及香港會計師公會頒佈之香港財務報告標準。賬目並依據歷史成本常規法編製，證券投資乃按公平值列賬（見下文會計政策）。

香港會計師公會頒佈了若干新的及經修訂的香港財務報告準則和香港會計標準（「新的香港財務報告準則」），這些準則將於二零零五年一月一日或以後開始的會計年度生效。本集團並沒有提前在二零零四年十二月三十一日止年度的賬目採納這些新的香港財務報告準則。本集團已開始評估新的香港財務報告準則的影響，現尚未能說明這些新的香港財務報告準則會否對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

3 主要會計政策

(a) 集團會計

(i) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之賬目。

附屬公司指本公司直接或間接控制其超過半數之投票權；有權統馭企業的財務和經營政策；有權任免董事會大多數成員；或在董事會會議上有權投多數票之實體。

在年內購入或售出之附屬公司，其業績由收購生效日起計或計至出售生效日止（選適用者）列入綜合損益賬內。

所有集團內公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

出售附屬公司之收益或虧損指出售所得收入與集團應佔該公司資產淨值之差額，連同任何未攤銷商譽。

少數股東權益指外界股東在附屬公司之經營業績及資產淨值中擁有之權益。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策(續)

(a) 集團會計(續)

(i) 綜合賬目(續)

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資以成本值扣除減值虧損準備入賬。本公司將附屬公司之業績按已收及應收股息入賬。

(ii) 聯營公司

聯營公司為附屬公司、合營公司以外，集團持有其股權作長期投資，並對其管理具有重大影響力之公司。

綜合損益賬包括本集團應佔聯營公司之本年度收購後之業績，而綜合資產負債表則包括本集團應佔聯營公司之資產淨值及收購產生之商譽／負商譽(扣除累計攤銷)。

當於聯營公司之投資賬面值已全數撤銷，便不再採用權益會計法，除非本集團就該聯營公司已產生承擔或有擔保之承擔。

本集團與其聯營公司間交易之未變現盈利按集團應佔該等聯營公司之權益撤銷；除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則將未變現虧損撤銷。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資以成本值減去減值虧損準備列賬。本公司將聯營公司之業績按已收及應收股息入賬。

(b) 無形資產

(i) 商譽

商譽指收購成本超出於收購日本集團應佔所收購附屬公司或聯營公司之淨資產之數額。

收購產生之商譽計入無形資產，並於其估計可使用年期以直線法攤銷。本集團進行大型策略性收購以開拓產品或地區市場佔有率所產生之商譽，以十年為期予以攤銷。

(ii) 電腦軟件

購入軟件之開支予以資本化，並以直線法按三至五年為期(代表軟體之估計可使用年限)予以攤銷。

(iii) 無形資產減值

當有跡象顯示無形資產出現減值，其賬面值將予評估並隨即撇減至其可收回價值。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策 (續)

(c) 固定資產

固定資產，包括租賃土地及樓宇、租約物業裝修、運輸車輛、經營和辦公設備，以成本值減累計折舊和累計減值虧損列賬。

固定資產之折舊是採用直線法以恰當之折舊率按固定資產之估計可使用年期，將成本值(扣除累計減值虧損)撇減至估計剩餘價值。估計可使用年期及剩餘價值如下：

	估計可使用年限	估計剩餘價值
租賃土地	租約剩餘之年限	—
樓宇	25至40年	5至10%
租約物業裝修	5至8年或不可重續租約的 任何剩餘年限(以較短者為準)	—
運輸車輛	5至8年	5至10%
經營及辦公設備	5至8年	5至10%

在每年結算日，集團透過內部及外界所獲得的資訊，評核固定資產有否出現減值跡象。如有跡象顯示該等資產出現減值，則估算其可收回價值，並在合適情況下將減值虧損入賬以將資產減至其可收回價值。該等減值虧損在損益表入賬。

出售固定資產之收益或虧損指出售所得收入淨額與資產賬面值之差額，並於損益表內入賬。

(d) 在建工程

在建工程指正在興建之店舖和倉儲設施，在安裝之計算機網絡和設備及在裝修工程，以成本入賬。成本之計價包括工程和建築開支，利息及其他與工程相關之直接費用並扣除累計減值虧損。在建工程不計提折舊。在建工程完成時，有關資產將按成本值(扣除累計減值虧損)轉入固定資產。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策(續)

(e) 投資

(i) 長期投資

長期投資乃為策略性目的而持有之權益性投資，按成本值減任何減值準備虧損入賬。

個別投資之賬面值在各結算日均由董事審閱，以評估其公允價值是否已下跌至低於賬面值。假如下跌並非短期性，則有關證券之賬面值須削減至其公允價值。減值虧損在損益表中列作開支。當引致撇減或撇銷之情況和事件不再存在，而有可信證據顯示新的情況和事件會於可預見將來持續，則將該項減值虧損撥回損益表。

(ii) 交易證券投資

交易證券投資按公允價值列賬。在各結算日，由交易證券投資之公允價值變動所引致之未變現盈虧淨額均在損益表記賬。出售交易證券投資之盈利或虧損指出售所得款項淨額與賬面值之差額，並在產生時於損益表記賬。

(f) 存貨

存貨包含為零售目的而購入之商品，以成本值與可變現淨值二者之較低者入賬。商品成本值即其購入成本，以先進先出法(大型綜合超市)或加權平均法(超級市場和便利店)計算。商品之可變現淨值乃按預計銷售所得款項扣除估計營銷費用計算。

(g) 應收款

凡被視為呆賬之應收款，均提撥準備。在資產負債表內列賬之應收款已扣除有關準備金。

(h) 現金及現金等價物

現金及現金等價物按成本在資產負債表內列賬。在現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策 (續)

(i) 撥備

當本集團因已發生的事件而須承擔現有之法律性或推定性的債務責任，而解除該債務責任時有可能消耗資源，並在責任金額能夠可靠地作出估算的情況下，需確認撥備。如本集團預計撥備可將獲償付，則將償付款確認為一項獨立資產，惟只能在償付款可實質地確定時確認。

(j) 憑證債項

憑證債項於憑證出售時列作負債。顧客於年內以憑證換取產品時記作銷售並轉入損益表。憑證債項於年結日列作流動負債。

(k) 僱員退休福利

根據中國有關法規規定，本集團僱員參與國內相關省市政府設立之多個定額供款退休福利計劃。根據上述計劃，所有在職與日後退休僱員之退休福利均由省市政府退休統籌基金承擔。而本集團除按月供款外對僱員退休金和其他退休後福利毋須承擔任何義務。退休福利計劃供款於發生時作費用支銷。

(l) 或然負債及或然資產

或然負債指因已發生的事件而可能引起的責任，此等責任需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。或然負債亦可能是因已發生的事件引致之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有入賬。

或然負債不會被確認，但會在賬目附註中披露。假若消耗資源之可能性改變導致可能出現資源消耗，該等負債將被確認為撥備。

或然資產指因已發生的事件而可能產生之資產，該等資產需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。

或然資產不會被確認，但會於可能收到經濟利益時在賬目附註中披露。若實質確定有收到經濟利益時，該等利益才被確認為資產。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策(續)

(m) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與它們在賬目之賬面值兩者之短暫時差作全數撥備。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈之稅率釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之短暫時差抵銷而確認。

遞延稅項乃就附屬公司、聯營公司及合營公司之短暫時差而撥備，但假若可以控制時差之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

(n) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產之風險及回報實質上由出租公司保留之租賃。支付的或已收的經營租賃款額於租賃期內以直線法在損益賬中支銷或撥入。

(o) 開業前成本

開業活動成本(包括籌辦成本及新店開張)於產生時支銷。

(p) 補貼收入

當能夠合理地保證集團會符合附帶條件以及補貼將可收取時，補貼收入確認入賬。

與收入有關之補貼遞延及按擬補償之成本配合所需期間在損益賬中記賬。

(q) 借貸成本

凡直接與購置、興建或生產某項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關之借貸成本，均資本化為資產之部分成本。

所有其他借貸成本均於發生年度內在損益賬支銷。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

3 主要會計政策 (續)

(r) 收益確認

- (i) 銷售商品的收益乃於商品擁有權的風險和回報轉讓時確認，一般為商品送達客戶及所有權轉移之時。
- (ii) 向供應商收取的促銷費和上架費收入、倉儲費收入和運輸費收入乃根據合同條款及於提供服務時候確認。
- (iii) 商鋪出租收入在租賃期內按直線法確認。
- (iv) 利息收入在考慮未償還本金及適用利率後按時間比例確認。
- (v) 向加盟店收取的加盟金收入乃按應計制確認。

(s) 分部報告

按照本集團之內部財務報告，本集團認為應按業務分部資料作為主要分部報告。

本集團之未分配收益包括利息收入。

未分配成本指集團整體性開支。分部資產主要包括無形資產、固定資產、存貨、應收款項及經營現金，不包括之項目主要為若干企業銀行結餘和現金、於聯營公司之投資、遞延稅項資產、應收其他關聯方款及交易證券投資等專案。分部負債指經營負債，而不包括例如稅項及若干集團整體性之借款等項目。資本性開支包括購入無形資產及固定資產之費用，當中包括因收購附屬公司而增加之資產。

本集團的資產和業務均在中國境內，故並無呈列地域分部資料分析。本集團銷售的客戶均在中國境內，故並無呈列客戶地域分部資料分析。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4 營業額、其他收益及分部資料

本集團主要經營連鎖式超級市場、大型綜合超市及便利店。於本年度確認之收益如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額		
銷售商品	10,854,967	9,282,248
其他收益		
從供應商取得的收入		
- 促銷費和上架費收入	516,609	390,930
- 倉儲費和運輸費收入	87,164	76,921
- 資訊費收入	6,901	4,643
出租商鋪租金收入毛額	119,319	84,119
利息收入	5,598	3,879
從加盟店取得的加盟金收入	29,733	26,381
其他	30,172	28,073
	795,496	614,946
總收益	11,650,463	9,897,194

分部資料

本集團於本年度的資產和業務均在中國境內，故並無呈列地域分部資料分析。

本集團的主要業務分為三項主要業務分部：

- 連鎖超級市場業務
- 連鎖大型綜合超市業務
- 連鎖便利店業務

各類業務分部之間並無進行重大買賣活動或其他交易。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4 營業額、其他收益及分部資料

	大型					集團 人民幣千元
	超級市場 人民幣千元	綜合超市 人民幣千元	便利店 人民幣千元	其他業務 人民幣千元		
二零零四年						
分部收益	5,290,682	5,039,819	1,247,543	66,821	11,644,865	
其中包括：						
-以成本售貨予聯營公司	—	1,039,249	—	—	1,039,249	
-以低於零售價2%售貨予聯營公司	120,778	171,427	—	—	292,205	
-以成本售貨予加盟店	320,430	—	118,727	—	439,157	
利息收入					5,598	
總收益					11,650,463	
分部業績	134,824	67,149	24,178	416	226,567	
利息收入					5,598	
其他收入					50,828	
未分配成本					(27,670)	
經營盈利					255,323	
財務成本					(6,251)	
應佔聯營公司業績					99,737	
除稅前盈利					348,809	
稅項					(108,374)	
除稅後盈利					240,435	
少數股東權益					(24,895)	
股東應佔盈利					215,540	
分部資產	1,366,547	2,018,970	329,562	22,682	3,737,761	
於聯營公司的投資					293,842	
未分配資產					779,108	
總資產					4,810,711	
分部負債	1,014,067	1,579,004	195,505	15,745	2,804,321	
未分配負債					57,273	
總負債					2,861,594	
資本性開支	50,990	601,925	35,751	44,270	732,936	
折舊	118,328	85,180	33,325	15,251	252,084	
攤銷開支	3,153	2,450	537	801	6,941	

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4 營業額、其他收益及分部資料

	大型				集團 人民幣千元
	超級市場 人民幣千元	綜合超市 人民幣千元	便利店 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	
二零零三年					
分部收益	5,205,418	3,578,311	1,019,385	90,201	9,893,315
其中包括：					
- 以成本售貨予聯營公司	—	790,076	—	—	790,076
- 以低於零售價2%售貨予聯營公司	256,743	90,060	—	—	346,803
- 以成本售貨予加盟店	253,958	—	98,100	—	352,058
利息收入					3,879
總收益					9,897,194
分部業績	151,083	49,414	17,901	974	219,372
利息收入					3,879
其他收入					17,182
未分配成本					(29,577)
經營盈利					210,856
財務成本					(11,024)
應佔聯營公司業績					94,265
除稅前盈利					294,097
稅項					(91,335)
除稅後盈利					202,762
少數股東權益					(39,139)
股東應佔盈利					163,623
分部資產	1,419,893	1,265,200	288,081	33,563	3,006,737
於聯營公司的投資					279,507
未分配資產					775,660
總資產					4,061,904
分部負債	1,156,547	1,173,550	157,779	26,904	2,514,780
未分配負債					48,198
總負債					2,562,978
資本性開支	133,291	273,563	64,788	1,647	473,289
折舊	126,025	52,614	28,608	16,235	223,482
攤銷開支	2,423	1,750	537	185	4,895

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

5 經營盈利

經營盈利已計入和扣除的下列項目：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
計入：		
出租商舖收入		
- 租金收入毛額	119,319	84,119
- 支銷	(39,707)	(26,449)
政府補貼	30,564	13,953
出售固定資產收益	18,960	—
交易證券投資的淨收入		
- 出售交易證券的淨收益	733	1,604
- 指定存款的淨收入	571	1,625
交易證券的未變現收益	—	535
扣除：		
商譽的攤銷	9,996	8,943
非流動資產的攤銷	1,394	1,397
軟件的攤銷	5,547	3,498
核數師酬金	3,304	2,663
固定資產折舊	252,084	223,482
出售固定資產虧損	—	418
出售無形資產虧損	59	3,579
土地及樓宇的經營租賃租金	448,124	354,774
員工成本(不包括董事酬金)(附註7)	613,118	507,742
開業前成本	12,529	12,853
呆賬準備	1,559	2,421
存貨過時準備	127	333
交易證券的未變現虧損	252	—

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

6 財務成本

財務成本為銀行貸款的利息。

7 員工成本(不包括董事酬金)

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
薪金及工資	440,231	363,355
退休福利成本—定額供款計劃(附註)	52,099	42,527
醫療福利	32,950	20,401
其他福利支出	87,838	81,459
	613,118	507,742

附註

根據中國有關法規規定，本集團僱員參與國內相關省市政府設立的多個定額供款退休福利計劃。於有關年度，根據上述退休福利計劃，本集團及員工須以員工工資某個百分比按月向計劃供款。

根據上述計劃，所有在職與日後退休僱員的退休福利均由省市政府退休統籌基金承擔。退休福利計劃供款於發生時作費用支銷，而本集團除對僱員退休金和其他退休後福利毋須承擔任何義務。該等退休福利計劃的相關資產乃與本集團的資產分開持有，並由中國政府獨立管理。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

8 稅項

由於本集團於本年度並無應課香港利得稅盈利，故並無撥備香港利得稅。

在綜合損益表支銷／(撥回)之稅項如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國所得稅		
本公司及附屬公司		
- 當期稅項	68,984	60,931
- 遞延稅項	(3,048)	(5,056)
應佔聯營公司稅項	42,438	35,460
	108,374	91,335

本公司按中國稅法規定就應課稅利潤的33% (二零零三年：33%) 作出所得稅撥備，唯若干附屬公司與聯營公司則根據相關中國稅法及規定按0%至15% (二零零三年：0%至15%) 的優惠稅率繳稅。

本集團年度稅項與除稅前盈利乘以33%的稅率的計算的理論稅額之調節表列示如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前盈利	348,809	294,097
按33%的稅率計算之稅項	115,107	97,052
因若干附屬公司及聯營公司適用稅率不同造成的差異	(23,836)	(16,063)
不可抵扣的費用造成的差異	3,479	4,517
使用早前未有確認的稅損	(587)	(403)
不能抵扣集團利潤的虧損且未被確認為遞延稅項資產對所得稅的影響	14,211	6,232
稅項支出	108,374	91,335

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

9 股東應佔盈利

截至二零零四年十二月三十一日止年度，已計入本公司本身財務報表的股東應佔盈利為人民幣177,922,000元。(二零零三年：人民幣187,637,000元)。

10 股息

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中期支付的股利，每股人民幣0.05元(二零零三年：零)	29,375	—
期末派發的股利，每股人民幣0.07元(二零零三年：每股股利人民幣0.08元)	43,540	47,000
	72,915	47,000

二零零五年四月十九日舉行的會議上，董事提議向股東派發末期股息每股人民幣0.07元(二零零三年：每股股利人民幣0.08元)。此項股息並未於本賬目內列作應付股息，但會列作截至二零零五年十二月三十一日止年度的保留盈利分配(附註31)。

11 每股盈利

計算截至二零零四年十二月三十一日止年度的每股基本盈利，是根據股東應佔盈利人民幣215,540,000元(二零零三年：人民幣163,623,000元)，以及於本年度已發行普通股加權平均數595,041,000股(二零零三年：503,200,000股)計算。

於本年度及去年同期均不存在重大之已發行的攤薄購股權或其他潛在攤薄普通股，因此並未計算每股攤薄盈利。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

12 董事及高級管理人員薪金

(a) 董事酬金

於本年度應支付的董事酬金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元 附註
執行董事／非執行董事		
袍金	—	—
基本薪金、津貼及實物福利	738	491
酌定花紅	800	114
退休福利成本	60	10
醫療福利	24	3
獨立非執行董事		
袍金	175	150
	1,797	768

上列酬金分屬的組別如下：

	董事人數	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
零—1,000,000港元	12	10

於年度內，並無任何董事放棄收取任何酬金。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

12 董事及高級管理人員薪金(續)

(b) 監事會成員酬金

於本年度應支付的監事酬金總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
基本薪金、津貼及實物福利	237	220
酌定花紅	240	54
退休福利成本	20	5
醫療福利	8	2
	505	281

上列酬金分屬的組別如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
酬金組別 零 – 1,000,000港元	3	3

於年度內，並無任何監事放棄收取任何酬金。

(c) 五位最高薪酬人士

本集團五位最高薪酬人士均為本公司行政人員。他們並非本公司董事。該五位最高薪酬人士的酬金分析如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
基本薪金、津貼及實物福利	2,453	2,407
酌定花紅	705	388
退休福利成本	100	23
醫療福利	40	6
	3,298	2,824

於年度內，五位最高薪酬人士的薪金均低於港幣1,000,000元。

於年度內，本集團並無向董事、監事和五位最高薪金人士支付酬金以吸引他們加盟本集團或作為他們加盟後的獎金，本集團於年內也無向他們支付酬金作為離職補償。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13 無形資產

本集團	軟體 人民幣千元	商譽 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日的賬面淨值	10,961	38,620	49,581
添置	15,402	46,009	61,411
攤銷費用	(3,498)	(8,943)	(12,441)
處置	(3,579)	—	(3,579)
於二零零三年十二月三十一日的賬面淨值	19,286	75,686	94,972
於二零零四年一月一日的賬面淨值	19,286	75,686	94,972
添置	9,101	—	9,101
收購業務	193	20,000	20,193
收購一附屬公司	1,060	1,960	3,020
增購附屬公司股權	—	360	360
攤銷費用	(5,547)	(9,996)	(15,543)
處置	(59)	—	(59)
於二零零四年十二月三十一日的賬面淨值	24,034	88,010	112,044
於二零零三年十二月三十一日			
成本	24,273	87,871	112,144
累計攤銷	(4,987)	(12,185)	(17,172)
賬面淨值	19,286	75,686	94,972
於二零零四年十二月三十一日			
成本	34,568	110,191	144,759
累計攤銷	(10,534)	(22,181)	(32,715)
賬面淨值	24,034	88,010	112,044

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

13 無形資產(續)

本公司	軟體 人民幣千元
於二零零三年一月一日的賬面淨值	—
添置	1,668
攤銷費用	(186)
於二零零三年十二月三十一日的賬面淨值	1,482
於二零零四年一月一日的賬面淨值	1,482
添置	2,753
攤銷費用	(801)
於二零零四年十二月三十一日的賬面淨值	3,434
於二零零三年十二月三十一日 成本	1,668
累計攤銷及耗蝕虧損	(186)
賬面淨值	1,482
於二零零四年十二月三十一日 成本	4,421
累計攤銷及耗蝕虧損	(987)
賬面淨值	3,434

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

14 固定資產

本集團	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	租約 物業裝修 人民幣千元	運輸車輛 人民幣千元	經營及 辦公設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本值：					
二零零四年一月一日	723,962	575,895	91,343	889,513	2,280,713
添置	10,602	150,148	10,751	137,897	309,398
轉自在建工程(附註15)	17,889	30,823	3,176	11,266	63,154
收購業務	28,556	38,112	537	58,903	126,108
收購一附屬公司	—	24	73	10,310	10,407
出售	(10,273)	(9,295)	(5,906)	(29,356)	(54,830)
二零零四年十二月三十一日	770,736	785,707	99,974	1,078,533	2,734,950
累積折舊：					
二零零四年一月一日	51,365	218,673	25,939	322,181	618,158
本年度折舊	19,915	101,402	13,235	117,532	252,084
出售	(2,493)	(8,936)	(5,272)	(20,054)	(36,755)
二零零四年十二月三十一日	68,787	311,139	33,902	419,659	833,487
賬面淨值：					
二零零四年十二月三十一日	701,949	474,568	66,072	658,874	1,901,463
二零零三年十二月三十一日	672,597	357,222	65,404	567,332	1,662,555

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

14 固定資產(續)

本公司	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	租約 物業裝修 人民幣千元	運輸車輛 人民幣千元	經營及 辦公設備 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本值：					
二零零四年一月一日	149,236	125,950	8,347	211,119	494,652
添置	—	—	384	7,749	8,133
轉自在建工程(附註15)	—	2,236	2,111	649	4,996
出售	(3,147)	—	(2,136)	(6,783)	(12,066)
二零零四年十二月三十一日	146,089	128,186	8,706	212,734	495,715
累積折舊：					
二零零四年一月一日	21,889	80,357	3,482	123,681	229,409
本年度折舊	3,936	15,753	809	21,961	42,459
出售	(927)	—	(1,045)	(4,736)	(6,708)
二零零四年十二月三十一日	24,898	96,110	3,246	140,906	265,160
賬面淨值：					
二零零四年十二月三十一日	121,191	32,076	5,460	71,828	230,555
二零零三年十二月三十一日	127,347	45,593	4,865	87,438	265,243

本集團全部租賃土地及樓宇均位於中國境內，尚餘租期介乎10至50年。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

15 在建工程

本集團	人民幣千元
於二零零三年一月一日的賬面值	5,825
添置	78,675
轉撥至固定資產	(59,648)
於二零零三年十二月三十一日的賬面值	24,852
添置	256,669
轉撥至固定資產(附註14)	(63,154)
於二零零四年十二月三十一日的賬面值	218,367

本公司	人民幣千元
於二零零三年一月一日的賬面值	3,521
添置	11,006
轉撥至固定資產	(7,333)
於二零零三年十二月三十一日的賬面值	7,194
添置	23,048
轉撥至固定資產(附註14)	(4,996)
於二零零四年十二月三十一日的賬面值	25,246

16 於附屬公司的投資

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
均為非上市股權投資，成本值	626,140	552,040
減：減值虧損準備	(1,650)	(1,895)
	624,490	550,145

本集團持有的附屬公司詳情載於附註37。

與附屬公司的往來節餘為無抵押、免息且無固定償還期限。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

17 於聯營公司的投資

本集團	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
應佔淨資產	293,842	279,507
均為非上市股權投資，成本值	230,401	130,487

本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
均為非上市股權投資，成本值	228,581	128,907
減：減值虧損準備	(43,139)	—
	185,442	128,907

本集團應佔聯營公司的淨資產主要是指本集團應佔上海聯家超市有限公司(「聯家」)的淨資產。聯家於二零零四年十二月三十一日，二零零三年十二月三十一日的資產與負債以及截至二零零四年十二月三十一日，二零零三年十二月三十一日止年度的營業額和股東應佔盈利如下，有關資料乃摘自聯家的賬目：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
非流動資產	734,964	730,166
流動資產	551,450	486,212
流動負債	(771,601)	(747,554)
營業額	3,094,239	2,794,184
股東應佔盈利	191,450	158,108

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

18 長期投資

本集團	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
成本值		
法人股(i)	1,112	1,112
非上市權益投資(ii)	9,081	9,285
	10,193	10,397

本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
成本值		
法人股(i)	1,112	1,112
非上市權益投資(ii)	1,000	1,000
	2,112	2,112

(i) 該等投資為投資於中國上市公司的法人股，不能於股票市場自由轉讓。

(ii) 該等投資為於中國非上市公司的投資。

19 其他非流動資產

其他非流動資產指本集團為取得若干房屋一段時期或無規定期限而支付的價款。有關價款按合約期限或房屋的估計使用年限(以較短者為準)攤銷。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

20 存貨

本集團	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
零售商品 存貨過時準備	945,207 (3,577)	885,838 (3,450)
低值易耗品	941,630 26,835	882,388 24,143
	968,465	906,531

本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
零售商品 存貨過時準備	151,975 (825)	153,428 (825)
低值易耗品	151,150 2,688	152,603 2,812
	153,838	155,415

21 應收賬款

應收賬款主要來自銷貨予加盟店，信貸期介乎30至45日，其賬齡分析如下：

本集團	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
30日以內	26,507	16,705
30至60日	287	3,582
61至90日	89	1,309
91日至一年	359	224
	27,242	21,820

本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
30日以內	4,189	3,194
30至60日	216	394
61至90日	114	8
91日至一年	217	192
	4,736	3,788

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

22 按金、預付款和其他應收款

本集團	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
按金和預付款	234,612	104,236
其他應收款	19,332	29,115
	253,944	133,351

本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
按金和預付款	45,285	7,413
其他應收款	3,065	11,184
	48,350	18,597

23 應收／應付聯營公司款

應收／應付聯營公司款指銷售商品予聯營公司及向聯營公司預收款項之結餘。該等結餘賬齡均於90日內，信貸期介乎30至90日。於聯營公司的往來結餘為無抵押、免息。

24 交易證券投資

本集團	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於中國上市的股本證券市值	4,973	3,406

本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
於中國上市的股本證券市值	4,903	3,344

25 銀行結餘和現金

銀行結餘全數以人民幣和其他貨幣計價，並存放於國內銀行。將有關款項匯出中國須符合中國政府所實施的外匯管制措施。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

26 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

本集團	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
30日以內	1,428,912	968,260
30至60日	363,978	708,284
61至90日	29,499	162,957
91日至一年	24,614	18,631
	1,847,003	1,858,132

本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
30日以內	396,365	250,794
30至60日	5,037	208,204
61至90日	9,346	59,451
91日至一年	9,090	4,772
	419,838	523,221

27 其他應付款、預提費用和憑證債項

本集團	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
其他應付款	502,208	333,696
憑證債項	318,874	35,496
預收貨款	25,379	26,692
預提費用	22,692	15,425
	869,153	411,309

本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
其他應付款	80,689	30,342
憑證債項	152,023	16,292
預收貨款	966	3,812
預提費用	5,434	14
	239,112	50,460

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

28 無抵押短期借款

本集團及本公司	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
短期銀行借款	—	70,000
應付票據(附註)	—	138,000
	—	208,000

附註：

上年度餘額為本公司以應付票據清償一附屬公司之貨款，該附屬公司隨後將票據貼現於銀行並取得現金。此等應付票據已於本年度全部償還。

29 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就暫時性差異按預期未來轉回時的稅率作全數撥備。

本集團確認之主要遞延稅項負債／(資產)及其在本年度和上年度的變動如下：

本集團	遞延稅項負債		遞延稅項資產	
	收購 附屬公司時 之公允 價值調整 人民幣千元	開辦費 人民幣千元	壞賬及 存貨撥備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零三年一月一日的餘額，如前呈報	45,736	(1,407)	(1,808)	(3,215)
在合併損益表中撥回之遞延稅項	(1,157)	(3,030)	(869)	(3,899)
於二零零三年十二月三十一日的餘額	44,579	(4,437)	(2,677)	(7,114)
在合併損益表中撥回之遞延稅項	(1,157)	(1,403)	(488)	(1,891)
於二零零四年十二月三十一日的餘額	43,422	(5,840)	(3,165)	(9,005)

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

29 遞延稅項 (續)

本公司	遞延稅項 資產壞賬及 存貨撥備 人民幣千元
於二零零三年一月一日的餘額	—
— 在損益表中支銷之遞延稅項	1,738
於二零零三年十二月三十一日的餘額	1,738
— 在損益表中撥回之遞延稅項	(903)
於二零零四年十二月三十一日的餘額	835

據董事們的意見認為，某項潛在遞延稅項資產會否於可預見未來變現仍未能確定，因此於會計報表內並無確認該資產。該潛在遞延稅項資產主要為稅務虧損所產生的暫時差異。於二零零四年十二月三十一日及二零零三年十二月三十一日，本集團未確認稅務虧損分別為人民幣88,082,000元及人民幣28,122,000元，將結轉至抵沖未來應課稅溢利。該等稅務虧損將於未來五年內到期。

30 已繳資本

	發行股數 每股人民幣1元	面值 人民幣千元
於二零零三年一月一日	415,000,000	415,000
發行H股股票(附註(a))	172,500,000	172,500
於二零零三年十二月三十一日	587,500,000	587,500
發行H股股票(附註(b))	34,500,000	34,500
於二零零四年十二月三十一日	622,000,000	622,000

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

30 已繳資本(續)

附註：

- (a) 根據於二零零三年一月二十六日通過的股東大會決議和有關政府部門的批復，本公司被准予增加註冊股本由原來的註冊股本人民幣415,000,000元增至註冊股本不少於人民幣565,000,000元但不多於人民幣587,500,000元。

於二零零三年六月二十五日，本公司以每股港幣3.875元現金完成發行150,000,000股每股面值為人民幣1元的H股，取得募集資金合計港幣581,250,000元(折合約人民幣616,730,000元)。這些H股於二零零三年六月二十七日於香港聯合交易所主板上市交易。另外於二零零三年七月七日，本公司以每股港幣3.875元現金完成了22,500,000股每股面值為人民幣1元的增發H股，取得募集資金合計港幣87,187,500元(折合約人民幣92,532,094元)。

- (b) 根據於二零零四年五月十八日通過的股東大會決議和有關政府部門的批復，本公司被准予增加註冊股本由原來的註冊股本人民幣587,500,000元增至註冊股本不多於人民幣705,000,000元。

於二零零四年十月十二日，本公司以每股港幣8.8元現金完成了34,500,000股每股面值為人民幣1元的增發H股，取得募集資金合計港幣303,000,000元(折合約人民幣322,393,000元)。這些增發股份在股利的宣派和派付等各方面與原先的H股享有同等地位。

本公司的已繳股本組成如下：

	二零零四年		二零零三年	
	發行股數 股人民幣1元	面值 人民幣千元	發行股數 股人民幣1元	面值 人民幣千元
內資股	355,543,000	355,543	355,543,000	355,543
非上市外資股	59,457,000	59,457	59,457,000	59,457
H股	207,000,000	207,000	172,500,000	172,500
	622,000,000	622,000	587,500,000	587,500

除H股必須由法人或自然人以港元認購且僅可在香港，台灣及中國澳門特別行政區或中國以外的任何國家認購和買賣，H股在股利的宣派和派付等各方面與內資股及非上市外資股享有同等地位。內資股及非上市外資股的轉讓須符合中國法律的限制。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31 儲備

本集團	資本公積金 人民幣千元 (a)	法定 盈餘公積金 人民幣千元 (b)	法定 公益金 人民幣千元 (c)	保留盈利 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零零三年一月一日的餘額，經重列	—	26,748	12,925	132,435	172,108
發行H股股票	536,762	—	—	—	536,762
股票發行費用	(56,303)	—	—	—	(56,303)
本年盈利	—	—	—	163,623	163,623
利潤分配	—	23,537	12,334	(35,871)	—
二零零二年末期股息	—	—	—	(124,500)	(124,500)
於二零零三年十二月三十一日的餘額	480,459	50,285	25,259	135,687	691,690
代表：					
擬派末期股息				47,000	47,000
其他				88,687	644,690
				135,687	691,690
於二零零四年一月一日的餘額，經重列	480,459	50,285	25,259	135,687	691,690
發行H股股票	287,893	—	—	—	287,893
股票發行費用	(12,399)	—	—	—	(12,399)
本年盈利	—	—	—	215,540	215,540
利潤分配	—	38,150	19,774	(57,924)	—
二零零三年末期股息	—	—	—	(47,000)	(47,000)
二零零四年中期股息	—	—	—	(29,375)	(29,375)
於二零零四年十二月三十一日的餘額	755,953	88,435	45,033	216,928	1,106,349
代表：					
擬派末期股息				43,540	43,540
其他				173,388	1,062,809
				216,928	1,106,349

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31 儲備(續)

本公司	資本公積金 人民幣千元 (附註a)	法定 盈餘公積金 人民幣千元 (附註b)	法定 公益金 人民幣千元 (附註c)	保留盈利 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零零三年一月一日的餘額	—	17,803	8,902	(10,956)	15,749
發行H股股票	536,762	—	—	—	536,762
股票發行費用	(56,303)	—	—	—	(56,303)
本年盈利	—	—	—	187,637	187,637
利潤分配	—	16,411	8,205	(24,616)	—
二零零二年末期股息	—	—	—	(124,500)	(124,500)
於二零零三年十二月三十一日的餘額	480,459	34,214	17,107	27,565	559,345
代表：					
擬派末期股息				47,000	47,000
其他				(19,435)	512,345
				27,565	559,345
於二零零四年一月一日的餘額	480,459	34,214	17,107	27,565	559,345
發行H股股票	287,893	—	—	—	287,893
股票發行費用	(12,399)	—	—	—	(12,399)
本年盈利	—	—	—	177,922	177,922
利潤分配	—	20,202	10,101	(30,303)	—
二零零三年末期股息	—	—	—	(47,000)	(47,000)
二零零四年中期股息	—	—	—	(29,375)	(29,375)
於二零零四年十二月三十一日的餘額	755,953	54,416	27,208	98,809	936,386
代表：					
擬派末期股息				43,540	43,540
其他				55,269	892,846
				98,809	936,386

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

31 儲備(續)

附註：

- (a) 本集團和本公司的資本公積金為發行H股的溢價扣減相關的發行費用。
- (b) 根據中國有關法規和本集團旗下公司的公司章程規定，本集團旗下各公司須按中國會計規定所計算的純利的10%提撥法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金的餘額已達該公司註冊股本的50%時可不再提取。提撥法定盈餘公積金必須為向股東派息之前。
- 法定盈餘公積金只可用於彌補以前年度虧損，拓展生產業務和轉增股本。根據股東於股東大會上通過的決議案，本集團旗下各公司可將法定盈餘公積金轉為股本並按現有股東的原持股比例分派紅股予原股東或提高原股東所持股份的每股面值，但法定盈餘公積金經如此變動後，其餘額不得少於註冊資本的25%。
- (c) 根據中國有關法規和本集團旗下公司的公司章程規定，本集團旗下各公司應按中國會計規定所計算的純利的5%至10%提撥法定公益金。法定公益金只可用於提供員工設施和其他集體福利予僱員。除非公司清算，否則法定公益金不能用作分派。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

32 綜合現金流量表附註

(a) 除稅前盈利與經營業務的現金流入／(流出)淨額對賬表

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前盈利	348,809	294,097
就以下項目作出調整：		
無形資產攤銷	15,543	12,441
非流動資產攤銷	1,394	1,397
折舊	252,084	223,482
出售固定資產(盈利)／虧損	(18,960)	418
出售無形資產虧損	59	3,579
交易證券及指定存款之投資收益	(1,304)	(3,229)
未實現之交易證券虧損／(盈利)	253	(535)
應佔聯營公司業績	(99,737)	(94,265)
利息收入	(5,598)	(3,879)
利息支出	6,251	11,024
營運資金變動前經營盈利	498,794	444,530
營運資金變動		
存貨	(44,209)	(243,590)
應收賬款及其他應收款	(122,279)	(59,343)
應收聯營公司款	3,855	(137,244)
應收其他關聯公司款	—	55
交易證券投資	(516)	2,087
應付賬款及其他應付款	305,159	506,314
應付聯營公司款	57,620	(260)
應付其他關聯公司款	—	(1,555)
經營活動產生之現金流入淨額	698,424	510,994

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

32 綜合現金流量表附註(續)

(b) 有關年度的融資活動變動分析

	繳足資本	資本公積	銀行貸款	應付股息	少數 股東權益	應付股東款	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零三年一月一日	415,000	—	170,000	—	268,440	9,500	862,940
少數股東應佔盈利	—	—	—	—	39,139	—	39,139
增購附屬公司股權	—	—	—	—	(92,615)	—	(92,615)
已宣告及發放之股息	—	—	—	124,500	—	—	124,500
融資產生的淨現金 (流出)/流入	172,500	480,459	38,000	(124,500)	4,772	(9,500)	561,731
於二零零三年 十二月三十一日	587,500	480,459	208,000	—	219,736	—	1,495,695
少數股東應佔盈利	—	—	—	—	24,895	—	24,895
增購附屬公司股權	—	—	—	—	(9,186)	—	(9,186)
收購附屬公司	—	—	—	—	5,537	—	5,537
已宣告及發放之股息	—	—	—	76,375	—	—	76,375
融資產生的淨現金 (流出)/流入	34,500	275,494	(208,000)	(76,375)	(20,214)	—	5,405
於二零零四年 十二月三十一日	622,000	755,953	—	—	220,768	—	1,598,721

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

33 收購和出售附屬公司股權

(a) 收購業務

本年度，本集團與若干第三方簽訂協議收購了若干瀋陽及石家莊連鎖超市的經營業務。本集團所購入的資產和所接收的負債之公允價值列示如下：

	人民幣千元
固定資產	126,108
無形資產	193
其他非流動資產	20,000
存貨	10,305
銀行結餘和現金	364
應付款和預提費用	(1,405)
憑證債項	(13,403)
淨資產總計	142,162
加：商譽	20,000
應付現金代價	162,162
減：尚未支付現金代價	(50,426)
所購入的銀行結餘和現金	(364)
收購聯華石家莊萬利福的淨現金流出	111,372

上述在瀋陽和石家莊所收購的業務主要為經營大型綜合超市。自被收購日起至二零零四年十二月三十一日止期間，其營業收入及淨利潤分別為人民幣63,207,035元和人民幣243,558元。

年內收購之業務為集團提供經營現金流量淨額人民幣12,938,000元，及動用人民幣5,392,000元於投資活動。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

33 收購和出售附屬公司股權(續)

(b) 收購附屬公司

於二零零四年九月，本集團與一第三方簽訂協議以購入其所持有的杭州解百生鮮超市有限公司(「杭州解百」) 53.33%的股權，本集團所購入的資產和所接收的負債之公允價值列示如下：

	人民幣千元
固定資產	10,407
無形資產	1,060
存貨	7,420
應收賬款	23
按金,預付款和其他應收款	2,673
銀行結餘和現金	10,763
應付款和預提費用	(20,549)
少數股東權益	(5,537)
所購入的股權應佔淨資產	6,260
加：商譽	1,960
收購價格	8,220
減：所購入的銀行存款及現金餘額	(10,763)
收購附屬公司的淨現金流入：	(2,543)

杭州解百是在中國註冊成立的有限責任公司，其主要業務為超市經營和從事與超市相關的商品的加工、包裝、配送等。自二零零四年九月一日被納入合併範圍至二零零四年十二月三十一日止期間，杭州解百的營業收入及淨利潤分別為人民幣34,313,900元和人民幣1,352,000元。

年內收購之附屬公司為集團動用經營現金流量淨額人民幣4,052,000元，及動用人民幣4,107,000元於投資活動。

(c) 進一步收購其他附屬公司股權

於二零零四年度本集團與若干第三方簽訂協定增購若干附屬公司的股權。所收購的淨資產於收購日的公允價值總計為人民幣9,186,000元，本集團支付收購價為人民幣9,546,000元，均以現金支付。此收購產生的商譽為人民幣360,000元。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

34 關聯公司交易

倘一方對另一方有直接或間接控制能力或能在另一方之財務及經營決策方面行使重大影響，則雙方被視為關聯方。若雙方受共同控制或共同受重大影響的情況下，該雙方亦被視為關聯方。

除已於附註23所披露的事項之外，本集團於本年度在正常業務範圍內尚有如下與關聯方的重大交易：

	附註	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
銷貨予聯營公司			
— 上海聯華電子商務有限公司	(a)	292,205	346,803
— 上海世紀聯華超市發展有限公司的附屬公司	(b)	1,039,249	790,076
向聯營公司採購			
— 上海聯華超市食品有限公司及上海谷德商業流通有限公司	(c)	26,298	24,191
支付裝修費用予聯營公司	(d)	13,841	9,497

附註：

- (a) 銷貨予上海聯華電子商務有限公司於客戶在本集團店鋪使用上海聯華電子商務有限公司發出的憑證以換取本集團商品時確認入賬。該等銷售的定價較零售價折讓2%。
- (b) 銷售價格相等於購貨成本並根據相關協定的條款進行。
- (c) 購貨價乃參照其時的市價及該等聯營公司收取第三方的價格而釐定。
- (d) 向該等聯營公司支付的裝修費用乃參照當時的市價釐定。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

35 承擔

(a) 固定資產的資本承擔

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已簽約但未撥備	59,764	32,090

資本承擔主要為興建樓宇、租約物業裝修及購置機器設備之承擔。

(b) 經營租賃承擔

本集團根據土地及樓宇不可撤銷的經營租賃而於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
第一年內	597,352	369,089
第二至第五年內	1,943,850	1,335,328
五年後	3,267,741	2,203,490
	5,808,943	3,907,907

(c) 股本投資承擔

於二零零四年十二月三十一日，本公司已承諾以總價不低於人民幣140,760,000元收購聯華華商由第三方持有的25.39%（二零零三年：25.39%）股權。

36 未來經營租賃安排

本集團根據不可撤銷之土地及樓宇經營租賃而於未來收取之最低租賃款項總額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
第一年內	114,616	84,165
第二至第五年內	170,904	50,924
五年後	99,428	45,932
	384,948	181,021

上述於未來收取之最低租賃款項主要來自本集團以短期或中期租約出租位於大型綜合超市的商鋪。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

37 主要附屬公司及聯營公司

於二零零四年十二月三十一日，本公司直接或間接擁有下列附屬公司及聯營公司的權益。該等公司全部為在中華人民共和國註冊成立的有限責任公司。

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
(a) 附屬公司					
北京世紀聯華商業 有限公司	二零零三年 五月二十九日	2,000	80.00%	4.00%	大賣場業務
福州世紀聯華商業 有限公司	二零零二年 七月一日	10,000	80.00%	4.00%	大賣場業務
廣州世紀聯華超市 有限公司	二零零二年 八月一日	16,000	80.00%	4.00%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 寶山有限公司	二零零一年 六月二十八日	10,000	57.50%	17.43%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 虹口有限公司	二零零三年 八月十九日	3,000	83.67%	—	大賣場業務
上海世紀聯華超市 閔行有限公司	二零零二年 九月五日	5,000	80.00%(i)	4.00%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 南匯有限公司	二零零四年 四月二十八日	10,000	49.00%	30.60%	大賣場業務

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

37 主要附屬公司及聯營公司(續)

(a) 附屬公司(續)

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
上海世紀聯華超市 青浦有限公司	二零零三年 八月七日	500	90.00%	—	大賣場業務
上海陸家嘴聯華超級 購物中心有限公司	二零零零年 八月十六日	20,000	77.50%	3.50%	大賣場業務
上海世紀聯華超市 徐匯有限公司 (原：上海優瑪特 購物有限公司)	二零零一年 六月一日	500	100.00%(ii)	—	大賣場業務
瀋陽世紀聯華超市 有限公司	二零零四年 五月二十六日	3,000	90.00%	9.22%	大賣場業務
天津一商聯華超市 有限公司	二零零二年 九月一日	30,000	80.00%	—	大賣場業務
浙江拱墅世紀聯華 超市有限公司	二零零四年 八月二十九日	15,000	90.00%	9.22%	大賣場業務
杭州聯華華商集團 有限公司	二零零一年 六月一日	120,500	74.19%	—	標準超市及 大賣場業務
上海世紀聯華西部 商業有限公司	二零零一年 十一月七日	5,000	15.00%	51.00%	標準超市及 大賣場業務
聯華超市(江蘇)有限公司	二零零三年 三月二十一日	50,000	85%	7.2%	標準超市

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

37 主要附屬公司及聯營公司(續)

(a) 附屬公司(續)

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
上海聯華超市奉賢 有限公司	一九九七年 三月四日	3,000	55.00%	—	標準超市
上海聯華嘉定 有限公司	一九九六年 十月九日	3,290	81.76%	3.65%	標準超市
上海聯華超市金山 有限公司	一九九六年 十月二十一日	10,410	80.79%	17.70%	標準超市
上海聯華超市南匯 有限公司	一九九六年 十一月二十八日	11,000	60.00%	—	標準超市
上海聯華超市青浦 有限公司	一九九七年 一月十三日	3,000	60.00%	—	標準超市
上海聯華新新超市 有限責任公司	一九九七年 四月二十二日	13,300	55.00%	—	標準超市
上海聯華永昌超市 有限公司	一九九九年 七月五日	35,000	60.00%	—	標準超市
上海浦東聯華超市 有限公司	一九九七年 九月二十九日	5,000	60.00%	—	標準超市
上海松江聯華超市 有限公司	一九九八年 九月一日	5,350	63.00%	—	標準超市

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

37 主要附屬公司及聯營公司(續)

(a) 附屬公司(續)

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
上海聯華快客便利 有限公司	一九九七年 十一月二十五日	63,000	70.00%	—	便利店業務
上海聯華商業流通 有限公司	二零零一年 六月二十七日	3,000	30.00%	53.60%	批發
上海聯華超市配銷 有限公司	一九九八年 十月二十九日	1,000	70.00%	2.00%	採購配送
上海聯華超市吉林採購 配銷有限公司	二零零零年 八月九日	1,000	51.00%	—	採購配送
上海聯華生鮮食品加工 配送中心有限公司	一九九九年 十二月二十九日	5,000	90.00%	—	生鮮加工配送
上海聯華商務諮詢 有限公司	二零零四年 七月二十日	2,000	90.00%	9.22%	商務諮詢

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

37 主要附屬公司及聯營公司(續)

名稱	成立／註冊 成立日期	註冊資本及 繳足股本 人民幣千元	本集團應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接	間接	
(b) 聯營公司					
上海聯家超市有限公司	一九九五年 二月八日	289,891	45.00%	—	大賣場業務
上海世紀聯華超市 發展有限公司	一九九七年 十一月二十四日	100,000	20.00%	—	大賣場業務
上海聯華電子商務 有限公司	一九九五年 十月四日	50,000	43.00%	—	貿易
上海迪亞聯華零售 有限公司	二零零三年 六月二十日	93,087	45.00%	—	折扣店

(i) 本集團直接持有29%股權，持有該公司51%權益的其他股東自二零零二年十二月二十四日起已將自身的管理企業財務及經營政策以及攤分企業盈虧的股東權利和義務交予本集團。

(ii) 本集團直接持有49%股權，持有該公司51%權益的其他股東自二零零二年六月二十八日起已將自身的管理企業財務及經營政策以及攤分企業盈虧的股東權利和義務交予本集團。

38 期後事項

(i) 於二零零五年二月，本公司與一第三方簽訂協議，共同開發供應鏈管理體系。本公司預計自二零零五年至二零一零年的相關投資總額將不低於人民幣120,000,000元。

(ii) 於二零零五年三月，本公司與廣西佳用商貿股份有限公司(「廣西佳用」)及若干第三方簽訂協議，向廣西佳用單方注資人民幣107,000,000元。本公司於是項收購後實際持有廣西佳用51%的股權。廣西佳用的主要業務為在中國廣西省經營連鎖超級市場及大型綜合超市的業務。該注資需經當地政府的批准。

賬目附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

39 控股股東和最終控股公司

董事認為上海友誼集團股份有限公司(於中國註冊並上市的公司)為本公司的控股股東。

原最終控股公司上海友誼(集團)有限公司直接及間接持有的上海友誼集團股份有限公司股權已於二零零四年轉讓予百聯集團有限公司(於中國成立的國有企業)。據此,董事認為百聯集團有限公司為本公司的最終控股公司。

40 賬目通過

本年度賬目已於二零零五年四月十九日由董事會通過。

41 重分類

若干對比數位已根據本年度報表的呈表方式進行了重分類。