

以下為本公司的申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，為供收錄於本招股章程而編製。



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
太子大廈二十二樓

敬啟者：

本申報會計師(以下簡稱「本所」)謹此就下文第I至第IV節所載統一企業中國控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)列載報告如下，以供收錄於就 貴公司於二零零七年十二月四日在香港聯合交易所有限公司主板進行首次公開發售 貴公司股份及上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內。此等財務資料包括於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日和二零零七年六月三十日的合併資產負債表，以及截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度各年及截至二零零六年和二零零七年六月三十日止六個月(「有關期間」)的合併損益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其附註解釋。

貴公司於二零零七年七月四日根據開曼群島的公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第II節附註1所述於二零零七年七月完成的集團重組(「重組」)，貴公司已成為現時組成 貴集團各附屬公司的控股公司。

於本報告日期， 貴公司於附屬公司及共同控制實體中擁有的直接及間接權益已載列於下文第II節附註1及10。所有該等公司均為私人公司。

在有關期間內， 貴集團所有成員公司及 貴集團共同控制實體均採納十二月三十一日為其財政年度結算日。

由於 貴公司新近註冊成立，且自註冊成立日期以來，除重組外並無涉及任何重大業務交易，故並無編製經審核財務報表。 貴集團現時各成員公司截至本報告日期的財務報表，乃根據其註冊成立地點的相關公認會計原則編製，並符合法定審核要求。該等公司的詳情載列於下文第II節附註1。

就本報告而言， 貴公司董事已根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製現時組成 貴集團的 貴公司及其附屬公司於相關期間的合併財務報表（「香港財務報告準則財務報表」）。於截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度各年及截至二零零七年六月三十日止六個月的香港財務報告準則財務報表由普華永道中天會計師事務所有限公司根據香港核數準則進行審核。

財務資料已根據香港財務報告準則財務報表，並按照下文第II節附註2所載基準編製，而沒有作出任何調整。

董事的責任

貴公司的董事須負責根據香港財務報告準則編製及真實而公平地列報香港財務報告準則財務報表及財務資料。這責任包括設計、實施及維護與編製和真實而公平地列報香港財務報告準則財務報表及財務資料相關的內部控制，以使其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；及按情況作出合理的會計估計。

申報會計師的責任

就截至二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日止年度各年及截至二零零七年六月三十日止六個月的財務資料，本所的責任是根據本所的審核結果，對該等財務資料作出意見並將意見向 閣下報告。本所已查閱了香港財務報告準則財務報表，並已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的核數指引第3.340「招股章程及申報會計師」執行該等所需的額外程序。

就截至二零零六年六月三十日止六個月的財務資料，本所的責任是根據本所的審閱，對該等財務資料作出結論並將結論向 閣下報告。本所已按照會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料 審閱」進行審閱。審閱財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令本所可保證本所將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，本所不會發表審核意見。

意見及審閱結論

本所認為，就本報告而言，截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零零七年六月三十日止六個月並按照下文第II節附註2所載基準編製的財務資料已真實及公平地反映 貴集團於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及於二零零七年六月三十日的合併事務狀況，以及 貴集團在該日期止年度及期間的合併業績及現金流量。

按照本所的審閱，就本報告而言以及按照下文第II節附註2所載基準，本所並無發現有任何事項，令本所相信該財務資料根據香港會計準則第34號「中期財務報告」（如適用）未有真實而公正地反映 貴集團截至二零零六年六月三十日止六個月之合併財務表現及其合併現金流量。

I. 合併財務資料

以下是根據下文第II節附註2編製之 貴集團有關期間之合併財務資料：

(a) 合併資產負債表

	第II節 附註	於十二月三十一日			於二零零七年
		二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
資產					
非流動資產					
租賃土地	7	128,636	125,465	122,312	151,916
物業、廠房及設備	8	2,021,493	2,094,957	2,059,412	1,989,843
無形資產	9	1,685	1,149	111,181	84,314
於共同控制實體之權益 ..	10	49,930	32,728	276,182	262,782
可供出售金融資產	11	4,612	41,662	183,696	198,810
遞延所得稅資產	12	8,150	12,889	13,398	42,603
		<u>2,214,506</u>	<u>2,308,850</u>	<u>2,766,181</u>	<u>2,730,268</u>
流動資產					
存貨	13	361,388	451,865	502,716	456,421
應收貿易賬款及票據 ...	14	277,182	295,971	268,066	361,247
預付款項、按金及 其他應收款項	15	133,821	167,709	152,168	186,072
應收關連方貸款	36(e)	135,000	580,000	55,000	88,000
按公平值計入損益之 金融資產		—	2,000	—	—
已抵押銀行存款	16	6,718	5,807	21,316	552
現金及現金等價物	17	597,809	683,149	841,123	1,303,161
		<u>1,511,918</u>	<u>2,186,501</u>	<u>1,840,389</u>	<u>2,395,453</u>
總資產		<u><u>3,726,424</u></u>	<u><u>4,495,351</u></u>	<u><u>4,606,570</u></u>	<u><u>5,125,721</u></u>

	第II節 附註	於十二月三十一日			於二零零七年
		二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
權益					
所有者權益					
一 貴公司權益持有人					
應佔資本及儲備	18	2,288,285	2,522,357	2,532,230	2,999,695
負債					
非流動負債					
遞延政府補貼	19	8,001	7,873	10,041	9,357
其他長期負債	20	—	—	45,644	19,125
遞延所得稅負債	12	—	—	575	190
		8,001	7,873	56,260	28,672
流動負債					
應付貿易賬款及票據	21	379,124	528,051	467,846	652,377
其他應付款項及					
應計費用	22	400,874	519,564	734,183	913,092
借貸	23	637,144	889,273	714,511	396,245
應付股息	18(c)	10,137	22,154	39,709	39,709
其他長期負債					
一 即期部份	20	—	—	54,988	55,487
即期所得稅負債		2,859	6,079	6,843	40,444
		1,430,138	1,965,121	2,018,080	2,097,354
總負債		1,438,139	1,972,994	2,074,340	2,126,026
權益及負債總額		3,726,424	4,495,351	4,606,570	5,125,721
流動資產／					
(負債)淨額		81,780	221,380	(177,691)	298,099
總資產減流動負債		2,296,286	2,530,230	2,588,490	3,028,367

(b) 合併損益表

	第II節 附註	截至六月三十日				
		截至十二月三十一日止年度			止六個月	
		二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
收入	6	5,691,258	6,537,450	7,883,692	4,177,163	4,453,182
銷售成本	26	(3,849,029)	(4,383,229)	(5,555,752)	(2,946,307)	(2,967,278)
毛利		1,842,229	2,154,221	2,327,940	1,230,856	1,485,904
其他收益／(虧損)						
— 淨額	24	2,398	3,660	(1,104)	9,626	4,087
其他收入	25	49,169	32,379	68,791	27,840	17,115
銷售及市場推廣開支 ..	26	(1,447,100)	(1,636,708)	(1,849,036)	(960,583)	(1,081,531)
行政開支	26	(218,533)	(249,553)	(280,780)	(141,646)	(118,448)
經營溢利		228,163	303,999	265,811	166,093	307,127
融資收入		7,067	7,074	13,708	7,679	8,634
融資成本		(13,584)	(14,509)	(33,064)	(16,487)	(13,410)
融資成本－淨額	28	(6,517)	(7,435)	(19,356)	(8,808)	(4,776)
應佔共同控制實體虧損	10	(16,051)	(17,202)	(70,909)	(22,470)	(13,400)
除所得稅前溢利		205,595	279,362	175,546	134,815	288,951
所得稅開支	29	(20,392)	(24,907)	(29,476)	(15,297)	(28,840)
年度／期間溢利		<u>185,203</u>	<u>254,455</u>	<u>146,070</u>	<u>119,518</u>	<u>260,111</u>
貴公司權益持有人						
應佔溢利		<u>185,203</u>	<u>254,455</u>	<u>146,070</u>	<u>119,518</u>	<u>260,111</u>
股息	31	<u>12,017</u>	<u>27,692</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(c) 合併權益變動表

	第II節 附註	資本儲備 人民幣千元	公平值儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零四年						
一月一日結餘		1,761,818	—	76,713	252,745	2,091,276
權益持有人注資	18(a)	11,806	—	—	—	11,806
撥款至法定儲備	18(b)	—	—	24,285	(24,285)	—
年度溢利		—	—	—	185,203	185,203
二零零四年十二月						
三十一日結餘		1,773,624	—	100,998	413,663	2,288,285
權益持有人注資	18(a)	640	—	—	—	640
撥款至法定儲備	18(b)	—	—	24,645	(24,645)	—
年度溢利		—	—	—	254,455	254,455
宣派股息	18(c)	(12,017)	—	—	—	(12,017)
可供出售金融資產 重估—總額 (附註11)		—	(9,736)	—	—	(9,736)
可供出售金融資產 重估—稅項 (附註12)		—	730	—	—	730
二零零五年十二月						
三十一日結餘		1,762,247	(9,006)	125,643	643,473	2,522,357
權益持有人注資 與內部重組相關之 權益持有人分配	18(a)	2,170	—	—	—	2,170
撥款至法定儲備	18(b)	—	—	26,800	(26,800)	—
來源於收購一家 附屬公司	18(e)	—	1,161	—	—	1,161
年度溢利		—	—	—	146,070	146,070
宣派股息	18(c)	(27,692)	—	—	—	(27,692)
可供出售金融資產 重估—總額 (附註11)		—	5,670	—	—	5,670
可供出售金融資產 重估—稅項 (附註12)		—	(356)	—	—	(356)
二零零六年十二月						
三十一日結餘		1,619,575	(2,531)	152,443	762,743	2,532,230
與內部重組相關之權 益持有人注資	18(a)	194,335	—	—	—	194,335
出售轉讓—收購附屬 公司之物業、 廠房及設備之 重估儲備		—	(362)	—	362	—
期間溢利		—	—	—	260,111	260,111
可供出售金融資產 重估—總額 (附註11)		—	15,114	—	—	15,114
可供出售金融資產 重估—稅項 (附註12)		—	(2,095)	—	—	(2,095)
二零零七年六月						
三十日結餘		<u>1,813,910</u>	<u>10,126</u>	<u>152,443</u>	<u>1,023,216</u>	<u>2,999,695</u>

	第II節 附註	資本儲備 人民幣千元	公平值儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零零六年六月						
三十日止六個月						
(未經審核)						
二零零五年十二月						
三十一日結餘		1,762,247	(9,006)	125,643	643,473	2,522,357
期間溢利		—	—	—	119,518	119,518
可供出售金融資產						
重估－總額		—	11,776	—	—	11,776
可供出售金融資產						
重估－稅項		—	(944)	—	—	(944)
		<u>1,762,247</u>	<u>1,826</u>	<u>125,643</u>	<u>762,991</u>	<u>2,652,707</u>
二零零六年六月						
三十日結餘		<u>1,762,247</u>	<u>1,826</u>	<u>125,643</u>	<u>762,991</u>	<u>2,652,707</u>

(d) 合併現金流量表

	第II節 附註	截至六月三十日				
		截至十二月三十一日止年度			止六個月	
		二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
經營活動產生之現金流量：						
經營活動產生之現金						
現金	32	551,901	716,497	575,100	385,465	951,569
已收取現金及現金等價物之利息收入						
已收利息		7,067	7,074	13,708	7,679	8,634
已付利息						
已付所得稅		(13,231)	(28,073)	(42,744)	(18,976)	(15,715)
已付所得稅						
		(22,973)	(25,696)	(29,002)	(15,227)	(26,924)
經營活動所得現金淨額						
		<u>522,764</u>	<u>669,802</u>	<u>517,062</u>	<u>358,941</u>	<u>917,564</u>
投資活動產生之現金流量：						
於共同控制實體之投資						
實體之投資	10	(12,423)	—	(300,000)	—	—
收購附屬公司所得現金淨額						
現金淨額	33	—	—	29,818	—	—
支付租賃土地款項						
購買物業、廠房及設備	7	(1,544)	—	—	—	—
購買無形資產						
(貸給)／自關連方收回之貸款淨額	36(e)	(280,690)	(385,785)	(259,056)	(110,934)	(162,154)
關連方貸款						
所得之利息收入		(1,636)	(201)	(27,637)	(478)	(28,637)
出售物業、廠房及設備的所得款						
有關內部重組自權益持有人所得款項	18(a)	(116,000)	(445,000)	525,000	(17,500)	(33,000)
有關內部重組支付權益持有人款項						
添置可供出售金融資產	18(d)	—	—	—	—	(117,150)
		—	(46,786)	(136,364)	(136,364)	—
投資活動所用現金淨額						
		<u>(399,137)</u>	<u>(836,591)</u>	<u>(114,829)</u>	<u>(233,075)</u>	<u>(144,300)</u>

第II節 附註	截至六月三十日				
	截至十二月三十一日止年度			止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 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
	(未經審核)				
融資活動產生					
之現金流量：					
銀行借貸所得款項...	1,252,168	1,926,759	1,564,763	791,620	756,012
償還銀行借貸.....	(1,222,015)	(1,634,630)	(1,799,525)	(861,890)	(1,074,278)
來自關連方借貸所得 款項(償還關連方 借貸)，淨額.....	36(d) 40,000	(40,000)	—	—	—
收取從事其他業務之 公司分派之股息...	—	—	640	—	7,040
向 貴公司權益 持有人支付 以往年度股息....	—	—	(10,137)	(10,137)	—
融資活動產生/(使用) 之現金淨額.....	70,153	252,129	(244,259)	(80,407)	(311,226)
現金及現金等價物 的增加淨額.....	193,780	85,340	157,974	45,459	462,038
年初/期初之現金 及現金等價物....	17 404,029	597,809	683,149	683,149	841,123
年末/期末之現金 及現金等價物....	17 597,809	683,149	841,123	728,608	1,303,161

II. 合併財務資料附註

1. 貴集團結構、重組及主要活動

貴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；以籌備股份在香港聯合交易所有限公司的主板上市（「上市」）。貴公司註冊辦公室的地址為PO Box 309GT, Uglan House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

貴公司乃一家投資控股公司，其附屬公司主要在中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售不含二氧化碳之飲料及方便麵（「中國飲料及方便麵業務」）。

貴公司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公司（TSEC）上市。貴公司建立之前，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、食品及二氧化碳飲料的貿易及零售（總稱為「其他業務」）。其他業務與中國飲料及方便麵業務是分開管理的。就本報告而言，整個業績記錄有關期間不包括其他業務之財務資料。

為籌備上市，統一企業進行了集團重組（「重組」），據此將統一企業從事中國飲料及方便麵業務之各公司轉移到貴公司內。重組包括以下內容：

- 於二零零六年六月及八月，貴集團的全資附屬公司統一企業（中國）投資有限公司（「統一中國投資」）訂立協議收購此前在貴集團之外由統一企業持有的從事中國飲料及方便麵業務之附屬公司的權益。此等包括收購北京統一飲品有限公司（「北京統一飲品」）28.57%的股本權益及福州統一企業有限公司（「福州統一」）100%的股本權益，現金代價分別為5,000,000美元（相當於約人民幣39,050,000元）及10,000,000美元（相當於約人民幣78,100,000元）。該交易分別於二零零六年十一月及九月完成。自此，北京統一飲品及福州統一成為統一中國投資之全資附屬公司。此外，於二零零六年六月，統一中國投資訂立若干協議以轉讓從事其他業務之公司至貴集團外的統一企業之附屬公司，現金代價總額為25,420,000美元（相等於約人民幣194,335,000元）。該等轉讓於二零零七年三月至二零零七年五月期間完成；
- 二零零六年六月，統一企業建立統一亞洲控股有限公司（「亞洲統一」），並於二零零六年八月把統一中國投資之全部股本權益通過股份交換轉入亞洲統一。此外，於二零零六年十二月，亞洲統一成立全資附屬公司統仁實業股份有限公司（「統仁」）；及
- 於二零零七年七月四日，貴公司註冊成立。根據於二零零七年七月二十日訂立的股份轉讓文據，統一企業把其於亞洲統一的全部股本權益轉入貴公司。自此，貴公司成為貴集團的控股公司。

重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接及間接權益：

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				主要活動/ 經營地點	附註
			二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年		
直接擁有								
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	(i)
間接擁有								
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%	100%	100%	投資控股/ 中國	(ii)

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				主要活動/ 經營地點	附註
			二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年		
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%	100%	100%	生產及銷售飲料、 食品及方便麵/ 中國	(ii)
北京統一食品有限公司 (「北京統一食品」)	中國北京 一九九二年 四月二日	12,400,000美元	55%	55%	100%	100%	生產及銷售方便麵 /中國	(ii,iii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	投資控股及 方便麵貿易/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售 飲料/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
四川弘通商貿 有限責任公司 (「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	(ii,iv)

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				主要活動/ 經營地點	附註
			二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年		
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	100%	生產及銷售飲料及 方便麵/中國	(ii)
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%	100%	飲料、方便麵及食品 貿易/中國	(ii)
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	(i)

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

附註：

- (i) 因該等公司為新註冊成立或因當地法律不要求編製經審核財務報表，因此該等公司概無編製經審核之財務報表。
- (ii) 此等公司乃於中國成立，且此等公司於截至二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日止年度之法定財務報表(倘適用)由以下中國註冊核數師審核：

公司名稱	截至以下年度	核數師名稱
統一中國 投資	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	上海公正會計師事務所有限公司
新疆統一	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	新疆馳遠天合會計師事務所
北京統一食品	二零零六年十二月三十一日(附註iii)	北京中鼎會計師事務所有限公司
成都統一	二零零四年及二零零五年 十二月三十一日	四川成咨會計師事務所
	二零零六年十二月三十一日	四川永立會計師事務所
昆山統一	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	昆山公信會計師事務所
武漢統一	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	北京中天華正會計師事務所
廣州統一	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	華實會計師事務所

公司名稱	截至以下年度	核數師名稱
瀋陽統一	二零零四年及二零零五年 十二月三十一日	遼寧良華會計師事務所
	二零零六年十二月三十一日	遼寧華誠會計師事務所
合肥統一	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	安徽華普會計師事務所
哈爾濱統一	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	哈爾濱開發會計師事務所
廣州萬盛	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	華實會計師事務所
北京統一飲品	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	北京中益信華會計師事務所
南昌統一	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	江西大華會計師事務所有限公司
福州統一	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	華實會計師事務所
四川弘通	二零零六年十二月三十一日 (附註iv)	四川志和會計師事務所
鄭州統一	二零零四年十二月三十一日	河南中天華正會計師事務所
	二零零五年十二月三十一日	鄭州正通聯合會計師事務所
	二零零六年十二月三十一日	河南天健會計師事務所有限公司
廣州統一健康	二零零四年、二零零五年及 二零零六年十二月三十一日	華實會計師事務所
統一(上海)商貿	二零零五年及二零零六年 十二月三十一日	上海公正會計師事務所有限公司
(iii)	北京統一食品前身乃 貴集團擁有55%股份之共同控制實體。根據於二零零六年簽訂之股份轉讓協議， 貴集團以約人民幣24,972,000元總代價自中國投資方收購北京統一食品其餘45%股權權益。同時，中國投資方以同樣價格收購北京統一食品之土地及樓宇。 貴公司董事認為本質上 貴集團以零代價認購北京統一食品45%股權。北京統一食品成為 貴集團之全資附屬公司及因此自二零零六年十一月起合併入賬。	
(iv)	二零零六年十月， 貴集團以人民幣1元之象徵性代價向一獨立第三方收購四川弘通之全部股本權益。進一步詳情載於附註33(b)。	

2. 呈報基準

就本報告而言，貴集團之合併財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」編製。貴集團在有關期間的合併損益表、合併現金流量表以及合併權益變動表乃根據從事中國飲料及方便麵業務，及受統一企業共同控制，現時組成貴集團之公司之財務資料編製，猶如現時貴集團架構於「有關期間」一直存在，或者從合併公司首次受到統一企業控制之日開始就一直存在，以較短期限為準。貴集團於二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日，以及二零零七年六月三十日之合併資產負債表乃假設現有集團架構於該等日期已經存在，以呈列現時組成貴集團之公司之資產及負債。貴集團之淨資產及業績按統一企業列賬之現有的賬面值進行合併。

集團內公司間之交易以及集團公司之間交易所產生之結餘及未變現收益已於合併時對銷。

3. 主要會計政策概要

財務資料乃根據香港財務報告準則按歷史成本基準編製，並就重估可供出售金融資產及按公平值計入損益之金融資產作出修訂。

根據香港財務報告準則編製財務資料需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用貴集團會計政策過程中行使其判斷。涉及較多判斷或較高複雜程度之範疇，或假設及估計對財務資料屬重要之範疇，乃於下文附註5中披露。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈下列尚未生效且貴集團並無提前採用之新標準、修訂及詮釋。

- 香港財務報告準則第8號，「經營分部」，於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。該準則要求根據由實體之主要營運決策者定期審閱之內部報告為基準確認營運分部。各營運分部呈報之金額應作為決策人以作為分配資源至各分部及評估其表現之標準。該準則亦要求披露有關實體之產品及服務、其營運之地區及主要客戶之資料。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，預計該準則不會對貴集團之財務報表構成重大影響。
- 香港會計準則第23號（經修訂），「借貸成本」，於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。該準則取消將借貸成本列為開支之選擇權，並要求管理層將合資格資產應佔之借貸成本予以資本化。該準則僅適用於按成本計量之合資格資產，不包括常規製造或大批量重複生產之存貨。鑑於貴集團已選擇允許之選擇性處理方法，即將合資格資產應佔之借貸成本予以資本化，預期修訂後的準則不會對貴集團之財務報表造成遠大影響。
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號，「香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易」，於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。該準則就涉及以實體之母公司之股本工具向實體僱員支付之安排如何入賬提供指引。倘股本工具由實體之母公司授出，且以股權結算形式於其母公司之合併財務報表內入賬，該實體應將以股份支付之安排以股權結算形式列賬。倘股權工具由實體授出，實體應將以股份支付之安排以現金結算形式列賬。該準則與貴集團之營運無關。
- 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」，於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。該準則為經營者提供公共至私人服務特許權安排之會計指引。該準則與貴集團之營運無關。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第13號,「顧客忠誠計劃」,於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。該準則闡述實體向購買其他貨品或服務之顧客授予忠誠度獎勵(例如「積分」或里程)之會計處理。並特別說明該等實體應如何將其因向顧客提供以積分兌換之免費或折扣貨品或服務(「獎勵」)而產生之責任入賬。貴集團正在評估該會計準則之影響,但尚未能評估其對於營運業績及財務狀況之影響程度。
- 香港(國際財務報告論釋委員會)詮釋第14號,「香港會計準則第19號一界定福利資產限額、最低撥資規定及其相互關係」,於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。該準則就評估香港會計準則第19號有關可確認為資產的盈餘款額的限額的指引。該詮釋亦解釋退休金資產或負債如何受法定或合約最低撥資規定影響。貴集團將於二零零八年一月一日起採用香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋委員會第14號,但預期不會對貴集團的財務報表造成任何影響。

3.1 附屬公司

附屬公司指 貴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 貴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 貴集團當日起全面合併入賬。附屬公司自其控制權終止當日起取消合併入賬。

重組使用權益結合法入賬,而 貴集團之其他附屬公司之收購使用會計收購法入賬。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 貴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3.6)。若收購成本低於所購入附屬公司淨資產之公平值,該差額直接在損益表確認。

集團內公司間之交易以及所產生之結餘及未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦會對銷,惟被當作已轉讓資產之減值指標除外。

3.2 共同控制實體

共同控制實體指 貴集團與其他人士以合約協議方式經營之實體,據此 貴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合併財務報表列賬,並初步按成本確認。貴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)。

貴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)於合併損益表內確認,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 貴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 貴集團不確認進一步之虧損,除非 貴集團已代共同控制實體承擔負債或支付款項。

貴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 貴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 貴集團所採納者相符。

3.3 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。

3.4 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

貴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。合併財務報表以 貴公司之功能及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。因上述交易結算及按結算日之匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，均於損益表確認。

非貨幣金融資產之匯兌差額，如歸類為可供出售金融資產之權益等，均列入公平值儲備內。

3.5 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貴集團，而貴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不作確認。所有其他維修保養費用在產生之財務期間內於損益表中支銷。

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，並於損益表內其他收益／(虧損)－淨值中確認。

3.6 無形資產**(a) 商譽**

商譽指於收購日期收購附屬公司之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份每年進行減值測試。分別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。攤銷按直線法計算，贊助費成本按贊助計劃之合約期限(28個月)攤銷。

3.7 非金融資產減值

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。須抵銷之資產，則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。出現減值虧損之資產（商譽除外）則於每個結算日期就其減值之撥回可能性進行檢討。

3.8 金融資產

貴集團將其金融資產分為以下類別：按公平值列賬及在損益內處理、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投資之目的而定。管理層會於最初確認時釐定其投資類別。

(a) 按公平值列賬及在損益內處理之金融資產

按公平值列賬及在損益內處理之金融資產乃指持作買賣之金融資產。若購入金融資產之目的主要為在短期內出售，即會將該金融資產歸類為該類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦歸類為持作買賣用途。此類別之資產會列作流動資產。

(b) 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連方貸款。

(c) 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 貴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，而交易成本則會於損益表中列作開支。當收取投資產生之現金流量之權利屆滿或已被轉讓，及 貴集團已將絕大部分擁有權之風險及收益轉讓時，將不再確認有關金融資產。初步確認後，可供出售金融資產以及按公平值列賬在損益內處理之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。

「按公平值列賬及在損益內處理之金融資產」類別之公平值變動產生之收益或虧損乃於產生期間在損益表內其他收益／（虧損）一淨額中呈列。按公平值列賬並於損益中處理之金融資產所得股息收入於貴集團確立收取款項之權利時作為其他收入之一部份於損益表內確認。

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 貴集團收取有關款項之權利時在損益表中確認為其他收入。

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 貴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。

貴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損益表確認的任何減值虧損）將從權益賬扣除，並於損益賬內確認。於損益表確認的股本工具減值虧損不會透過損益表撥回。

3.9 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。

3.10 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 貴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利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，虧損數額於損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，則於損益表內的行政開支中撥回。

3.11 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及銀行透支。銀行透支於資產負債表內以流動負債之借貸列示。

3.12 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。

3.13 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貸款期間內在損益表確認。

除非 貴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。

3.14 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。

3.15 遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法按資產及負債之稅基與其於合併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(不包括業務合併)中對資產或負債之初步確認而非業務合併，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 貴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。

3.16 僱員福利－退休金責任(定額供款退休金計劃)

定額供款計劃為 貴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支付所有僱員與彼等於當期或以往期間服務有關之福利，則 貴集團並無法律或推定責任作進一步供款。該等供款於到期時確認為僱員福利開支。

貴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。 貴集團須按該等僱員薪金有關部份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 貴集團在職及退休僱員支付退休福利之責任而 貴集團毋須就供款以外之退休後福利承擔進一步責任。

3.17 撥備

倘 貴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。

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。

3.18 收入確認

收入包括 貴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，扣除增值稅、退貨、回扣及折扣，並已抵銷 貴集團內部之銷售。收入確認如下：

(a) 銷售貨品

銷售貨品之收入於貨品之風險及回報已轉移至客戶時(通常指於一間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， 貴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。

3.19 政府補貼

倘可合理地保證 貴集團將會收到補貼及 貴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損益表內確認。

與物業、廠房及設備和租賃土地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損益表。

3.20 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損益表內列作開支。

中國所有土地均為國有，故不存在個人土地所有權。 貴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。

3.21 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 貴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 貴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 貴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 貴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。

3.22 股息分派

分派予 貴公司之股權持有人之股息乃於股息獲 貴公司之股權持有人或董事（倘適用）批准之期間於 貴集團財務報表中確認為負債。

4 財務風險管理

4.1 財務風險因素

貴集團的活動使 貴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。 貴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

貴公司及其而多數附屬公司之功能貨幣為人民幣，因為該等公司之大多數收益源自中國內地之業務。外幣風險來自有限度之境外採購之未來商業交易、已確認資產及負債，如以美元及港元計值之現金及現金等價物（附註17）及銀行借貸（附註23）。因為該風險並不重大， 貴集團並未對沖其外幣匯率風險。

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及於二零零七年六月三十日，倘所有其他變量保持不變，而人民幣相對美元及港幣升值／貶值5%，每年／每期的稅後溢利將會有所改變，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。變動詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 止六個月 二零零七年 人民幣千元
稅後溢利增加／（減少）				
－升值5%*	25,224	20,953	9,594	7,652
－貶值5%	(25,224)	(20,953)	(9,594)	(7,652)

* 指於二零零七年六月三十日就未來一年作出之市場估計。

(ii) 價格風險

貴集團持有之投資於資產負債表中分類為可供出售金融資產， 貴集團就此承受股本證券之價格風險。 貴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11）。

貴集團之股本投資並未公開買賣。 貴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11）， 貴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17%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。若所使用之折讓率與管理層估計存在10%差異，則於二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日，可供出售金融資產之賬面值分別約低於／高於人民幣877,000元，低於／高於人民幣1,625,000元及低於／高於人民幣1,588,000元。

就於一間非上市公司之股份之投資而言（附註11）， 貴集團採納市場法（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32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。若所使用之倍數與管理層之估計存在10%差異，則可供出售金融資產之賬面值將約為低於人民幣11,865,000元或高於人民幣13,875,000元(於二零零六年十二月三十一日)，及低於人民幣8,383,000元或高於人民幣15,522,000元(於二零零七年六月三十日)。

(iii) 現金流量及公平值利率風險

除借予關連方之附息貸款(附註36(e))及具有穩定利率之銀行存款(附註17)外，貴集團並無其他任何重大計息資產。貴集團之收益及經營現金流量實際上並不受市場利率變動影響。

貴集團之利率風險來自借貸。浮息借貸令貴集團承受現金流量利率風險。定息借貸使貴集團承受公平價值利率風險。貴集團並無就其現金流量及公平價值利率風險進行任何對沖。利率及還款期披露於附註23。

管理層預期利率之變動不會對計息資產產生重大影響，因為於二零零七年六月三十日借予關連方之貸款本金金額並不重大，且已於二零零七年九月收回，而銀行存款之利率預計亦不會大幅變動。

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及二零零七年六月三十日，倘所有其他變量保持不變而銀行借貸利率高/低於十個基點，由於對浮息借貸的利息費用增加/減少，每年/每期稅後溢利將會發生變動。變動詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 止六個月 二零零七年 人民幣千元
稅後溢利增加/(減少)				
— 高於10%*	(1,041)	(2,476)	(3,946)	(1,783)
— 低於10%	1,041	2,476	3,946	1,783

* 該估計乃基於過去一年利率升幅作出。

(b) 信貸風險

貴集團並無高度集中的信貸風險。合併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貴集團所面臨與其金融資產有關之最大信貸風險。

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及二零零七年六月三十日，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。下表顯示於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及二零零七年六月三十日於三大交易方的銀行存款結餘：

交易方	等級*	於十二月三十一日			於
		二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 六月三十日 人民幣千元
中國建設銀行	BBB+	179,183	205,998	169,064	427,220
中國農業銀行	BBB	99,891	100,672	113,461	308,395
交通銀行	BBB+	47,562	48,607	133,434	103,555
		<u>326,636</u>	<u>355,277</u>	<u>415,959</u>	<u>839,170</u>

* 信用等級資料來自S&P。

管理層並不預期該等交易方的不履約所帶來的任何虧損。

貴集團大部份銷售乃由客戶於交貨時以現金或支票結算。除銷僅適用於擁有良好信用記錄之個別客戶。貴集團已訂立政策，以確保及時跟進該等應收貿易賬款及票據。

(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。貴集團之目標乃維持充裕之已承諾信貸融資額度，以確保貴集團擁有充裕及靈活之資金可供動用。貴集團亦考慮將短期貸款轉為長期貸款以改善貴集團之流動資金狀況。

下表為貴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
於二零零四年				
十二月三十一日				
借貸	637,144	—	—	—
借貸利息付款(i)	5,051	—	—	—
應付貿易賬款及票據	379,124	—	—	—
其他應付款項 及應計費用	400,874	—	—	—
於二零零五年				
十二月三十一日				
借貸	889,273	—	—	—
借貸利息付款(i)	13,248	—	—	—
應付貿易賬款及票據	528,051	—	—	—
其他應付款項及 應計費用	519,564	—	—	—
於二零零六年十二月三十一日				
借貸	714,511	—	—	—
借貸利息付款(i)	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	—	—
於二零零七年六月三十日				
借貸	396,245	—	—	—
借貸利息付款(i)	5,172	—	—	—
應付貿易賬款及票據	652,377	—	—	—
其他應付款項及 應計費用	913,092	—	—	—
其他長期負債	56,003	20,551	—	—

(i) 借貸利息乃按二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日以及二零零七年六月三十日的借貸計算，並無考慮未來事宜。按浮動利率計算之利息分別按二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日以及二零零七年六月三十日當日的利率估算。

4.2 資本風險管理

貴集團管理資本之目的為保障貴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，貴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，貴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資本總額計算。負債淨額乃按借貸總額(包括借貸、應付貿易賬款及其他應付款項及其他長期負債—如合併資產負債表中所列)減現金及現金等價物計算。總資本乃按權益—如合併資產負債表所列—加負債淨額計算。

貴集團的策略是將資本負債比率維持在20%至50%之內。二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日			於二零零七年
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
總借貸	1,417,142	1,936,888	2,017,172	2,036,326
減：現金及現金 等價物(附註17)	(597,809)	(683,149)	(841,123)	(1,303,161)
負債淨額	819,333	1,253,739	1,176,049	733,165
總權益	2,288,285	2,522,357	2,532,230	2,999,695
總資本	<u>3,107,618</u>	<u>3,776,096</u>	<u>3,708,279</u>	<u>3,732,860</u>
資產負債比率	26.37%	33.20%	31.71%	19.64%

於二零零七年六月三十日之資產負債比率下降主要由於銀行借貸減少所致(附註23)。

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。貴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。貴集團參考專業估值(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。

應收貿易賬款及應付貿易賬款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貴集團就類似金融工具可得之現有市場利率貼現計算。

5 主要會計估計及假設

貴集團對估計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。

貴集團對未來作出估計及假設。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計及假設現討論如下。

(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(股本權益分類為可供出售金融資產)之公平值乃使用估值技術釐定。貴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(附註11)。

(b) 所得稅

貴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，很多交易及計算仍未能釐定最終落實之稅款。貴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。

於二零零七年六月三十日，貴集團擁有遞延所得稅資產為約人民幣42,603,000元及遞延所得稅負債約人民幣190,000元。遞延所得稅資產乃就存貨及應收款項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務虧損產生之臨時性差異確認，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。

誠如合併財務報表附註12所述，國務院尚未進一步針對《中華人民共和國企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)頒佈相關措施及規則詳情，其中可為貴集團旗下各公司提供減低企業所得稅率之其他契

機。貴集團可能很難準確估計會使用何種稅率／稅項獎勵。應用新企業所得稅法中有關繼續享受減免稅率及免稅期的過度性條款時，貴集團已利用其最佳估計以釐定適用於中國境內的貴集團各公司的稅率將循序漸進在於二零零八年一月一日開始的五年內均速地上調為25%。

倘國務院頒佈之規定與管理層之估計存在差異，或倘有進一步指引導致有額外獎勵／使用不同稅率，則有關影響將於指引公佈時運用未來適用法進行調整。

倘貴集團之各公司符合資格享有額外稅項優惠，則每調減1%之稅率將使遞延所得稅資產進一步撇減約人民幣1,214,000元及遞延所得稅負債撇減約人民幣71,000元。

6 收入及分部資料

收入包括貴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，並已抵銷貴集團內部之銷售。

根據貴集團之內部財務報告，貴集團已釐定業務分部將呈列為主要及唯一呈報方式，原因為貴集團超逾90%之銷售及業務活動乃於中國開展。於有關期間，貴集團乃按兩個主要業務分部(即飲料及方便麵之生產及銷售)組織營運。

按業務分部分析如下：

	截至二零零四年十二月三十一日止年度				貴集團 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	
分部業績					
收入.....	<u>3,382,308</u>	<u>2,290,463</u>	<u>18,487</u>	—	<u>5,691,258</u>
分部溢利／(虧損).....	307,062	(26,604)	(10,002)	(42,293)	228,163
融資成本－淨額.....					(6,517)
應佔共同控制實體虧損.....	(1,636)	(14,415)	—	—	(16,051)
除所得稅前溢利.....					205,595
所得稅開支.....					(20,392)
年度溢利.....					<u>185,203</u>
損益表內所列					
其他分部項目					
折舊及攤銷.....	<u>165,074</u>	<u>112,213</u>	<u>3,719</u>	<u>3,193</u>	<u>284,199</u>
分部資產及負債					
資產.....	1,699,963	1,109,521	81,808	785,202	3,676,494
於共同控制實體之權益.....	10,783	39,147	—	—	49,930
總資產.....					<u>3,726,424</u>
負債.....	424,634	340,225	6,404	666,876	1,438,139
總負債.....					<u>1,438,139</u>
資本支出.....	<u>193,009</u>	<u>90,044</u>	<u>1,121</u>	<u>5,523</u>	<u>289,697</u>

	截至二零零五年十二月三十一日止年度				
	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	貴集團 人民幣千元
分部業績					
收入.....	<u>4,223,344</u>	<u>2,290,881</u>	<u>23,225</u>	—	<u>6,537,450</u>
分部溢利／(虧損).....	346,713	21,570	(12,823)	(51,461)	303,999
融資成本－淨額.....					(7,435)
應佔共同控制實體虧損.....	(1,927)	(15,275)	—	—	(17,202)
除所得稅前溢利.....					279,362
所得稅開支.....					(24,907)
年度溢利.....					<u>254,455</u>
損益表內所列					
其他分部項目					
折舊及攤銷.....	<u>186,748</u>	<u>106,081</u>	<u>3,646</u>	<u>4,031</u>	<u>300,506</u>
分部資產及負債					
資產.....	1,852,595	1,123,027	76,093	1,410,908	4,462,623
於共同控制實體之權益.....	8,857	23,871	—	—	32,728
總資產.....					<u>4,495,351</u>
負債.....	629,796	405,288	10,853	927,057	1,972,994
總負債.....					<u>1,972,994</u>
資本支出.....	<u>237,772</u>	<u>137,974</u>	<u>812</u>	<u>15,928</u>	<u>392,486</u>

	截至二零零六年十二月三十一日止年度				
	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	貴集團 人民幣千元
分部業績					
收入.....	<u>5,617,016</u>	<u>2,211,472</u>	<u>55,204</u>	—	<u>7,883,692</u>
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.....					<u>146,070</u>
損益表內所列					
其他分部項目					
折舊及攤銷.....	209,576	109,760	3,522	3,713	326,571
商譽減值.....	<u>—</u>	<u>10,801</u>	<u>1,140</u>	<u>—</u>	<u>11,941</u>
分部資產及負債					
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.....					<u>4,606,570</u>
負債.....	698,732	462,278	17,846	895,484	2,074,340
總負債.....					<u>2,074,340</u>
資本支出.....	<u>189,423</u>	<u>221,838</u>	<u>2,045</u>	<u>24,168</u>	<u>437,474</u>

截至二零零七年六月三十日止六個月

	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	貴集團 人民幣千元
分部業績					
收入.....	<u>3,286,006</u>	<u>1,139,534</u>	<u>27,642</u>		<u>4,453,182</u>
分部溢利／(虧損).....	363,298	(9,371)	(11,004)	(35,796)	307,127
融資成本－淨額.....					(4,776)
應佔共同控制實體虧損.....	(13,400)	—	—	—	(13,400)
除所得稅前溢利.....					288,951
所得稅開支.....					(28,840)
期間溢利.....					<u>260,111</u>
損益表內所列					
其他分部項目					
折舊及攤銷.....	<u>102,704</u>	<u>75,499</u>	<u>1,841</u>	<u>1,963</u>	<u>182,007</u>
分部資產及負債					
資產.....	2,100,974	931,598	92,822	1,737,545	4,862,939
於共同控制實體之權益.....	262,782	—	—	—	262,782
總資產.....					<u>5,125,721</u>
負債.....	1,166,207	461,505	15,182	483,132	2,126,026
總負債.....					<u>2,126,026</u>
資本支出.....	<u>89,272</u>	<u>32,061</u>	<u>810</u>	<u>15,129</u>	<u>137,272</u>

截至二零零六年六月三十日止六個月(未經審核)

	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	貴集團 人民幣千元
分部業績					
收入.....	<u>3,089,830</u>	<u>1,064,374</u>	<u>22,959</u>		<u>4,177,163</u>
分部溢利／(虧損).....	218,178	(22,086)	(4,237)	(25,762)	166,093
融資成本－淨額.....					(8,808)
應佔共同控制實體虧損.....	(1,165)	(21,305)			(22,470)
除所得稅前溢利.....					134,815
所得稅開支.....					(15,297)
期間溢利.....					<u>119,518</u>
損益表內所列					
其他分部項目					
折舊及攤銷.....	<u>104,420</u>	<u>46,779</u>	<u>1,897</u>	<u>2,522</u>	<u>155,618</u>
分部資產及負債					
資產.....	2,234,588	937,146	87,552	1,653,555	4,912,841
於共同控制實體之權益.....	7,692	2,566			10,258
總資產.....					<u>4,923,099</u>
負債.....	1,097,118	313,691	8,262	851,321	2,270,392
總負債.....					<u>2,270,392</u>
資本支出.....	<u>72,344</u>	<u>17,432</u>	<u>938</u>	<u>23,992</u>	<u>114,706</u>

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、按公平值列計入損益之金融資產、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款費用，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，當中包括透過業務合併收購之添置(附註33)。

7 租賃土地

貴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：

	於十二月三十一日			於二零零七年
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
期初結餘	130,255	128,636	125,465	122,312
添置	1,544	—	—	—
自物業、廠房及設備轉入(附註8)	—	—	—	31,206
攤銷(附註26)	(3,163)	(3,171)	(3,153)	(1,602)
期末賬面淨額	<u>128,636</u>	<u>125,465</u>	<u>122,312</u>	<u>151,916</u>
成本	155,182	155,182	155,182	186,388
累計攤銷	<u>(26,546)</u>	<u>(29,717)</u>	<u>(32,870)</u>	<u>(34,472)</u>
賬面淨額	<u>128,636</u>	<u>125,465</u>	<u>122,312</u>	<u>151,916</u>

貴集團之所有租賃土地均位於中國境內，其租期如下：

	於十二月三十一日			於二零零七年
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
在中國境內持有：				
50年以上的租期*	20,530	20,179	19,829	19,654
10年至50年租期*	<u>108,106</u>	<u>105,286</u>	<u>102,483</u>	<u>132,262</u>
期末賬面淨額	<u>128,636</u>	<u>125,465</u>	<u>122,312</u>	<u>151,916</u>

* 指剩餘租期

貴集團之租賃土地攤銷已自合併損益表內行政開支中扣除。

於有關期間並無抵押任何租賃土地。

8 物業、廠房及設備

	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
於二零零四年一月一日						
成本	760,190	1,420,833	520,774	2,782	321,287	3,025,866
累計減值	(179,672)	(584,980)	(229,101)	(565)	—	(994,318)
累計減值撥備	—	(404)	—	—	—	(404)
賬面淨額	<u>580,518</u>	<u>835,449</u>	<u>291,673</u>	<u>2,217</u>	<u>321,287</u>	<u>2,031,144</u>
截至二零零四年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	580,518	835,449	291,673	2,217	321,287	2,031,144
添置	9,529	49,466	80,732	—	146,790	286,517
完成時轉入	55,181	285,736	23,005	1,405	(365,327)	—
出售	(6,312)	(4,756)	(3,349)	—	—	(14,417)
折舊(附註26)	(35,467)	(158,511)	(85,182)	(1,546)	—	(280,706)
減值撥備(附註26)	—	(1,045)	—	—	—	(1,045)
年末賬面淨額	<u>603,449</u>	<u>1,006,339</u>	<u>306,879</u>	<u>2,076</u>	<u>102,750</u>	<u>2,021,493</u>
於二零零四年十二月三十一日						
成本	816,834	1,744,743	608,266	4,187	102,750	3,276,780
累計折舊	(213,385)	(736,955)	(301,387)	(2,111)	—	(1,253,838)
累計減值撥備	—	(1,449)	—	—	—	(1,449)
賬面淨額	<u>603,449</u>	<u>1,006,339</u>	<u>306,879</u>	<u>2,076</u>	<u>102,750</u>	<u>2,021,493</u>
截至二零零五年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	603,449	1,006,339	306,879	2,076	102,750	2,021,493
添置	7,749	28,032	49,033	—	307,471	392,285
完成時轉入	92,449	241,871	39,849	1,063	(375,232)	—
出售	(11,031)	(4,798)	(6,394)	—	—	(22,223)
折舊(附註26)	(39,474)	(159,989)	(95,792)	(1,343)	—	(296,598)
年末賬面淨額	<u>653,142</u>	<u>1,111,455</u>	<u>293,575</u>	<u>1,796</u>	<u>34,989</u>	<u>2,094,957</u>
於二零零五年十二月三十一日						
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	<u>653,142</u>	<u>1,111,455</u>	<u>293,575</u>	<u>1,796</u>	<u>34,989</u>	<u>2,094,957</u>

	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
截至二零零六年十二月三十一日止年度						
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(附註33)	—	18,477	3,953	—	604	23,034
出售	(8,090)	(8,481)	(9,902)	—	—	(26,473)
折舊(附註26)	(44,886)	(174,143)	(84,512)	(1,231)	—	(304,772)
減值撥備(附註26)	—	(1,155)	—	—	—	(1,155)
年末賬面淨額	<u>611,159</u>	<u>1,041,742</u>	<u>276,663</u>	<u>1,497</u>	<u>128,351</u>	<u>2,059,412</u>
於二零零六年十二月三十一日						
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	<u>611,159</u>	<u>1,041,742</u>	<u>276,663</u>	<u>1,497</u>	<u>128,351</u>	<u>2,059,412</u>
截至二零零七年六月三十日止六個月						
期初賬面淨額	611,159	1,041,742	276,663	1,497	128,351	2,059,412
添置	3,820	16,837	24,151	39	91,789	136,636
於完成時轉入	28,393	80,292	14,093	—	(122,778)	—
轉至租賃土地(附註7)	—	—	—	—	(31,206)	(31,206)
出售	(1,931)	(15,252)	(5,349)	—	—	(22,532)
折舊(附註26)	(21,356)	(86,391)	(44,539)	(616)	—	(152,902)
(減值撥備) / 撥回撥備(附註26)	—	454	(19)	—	—	435
期末賬面淨額	<u>620,085</u>	<u>1,037,682</u>	<u>265,000</u>	<u>920</u>	<u>66,156</u>	<u>1,989,843</u>
於二零零七年六月三十日						
成本	922,270	2,126,348	718,719	6,221	66,156	3,839,714
累計折舊	(302,185)	(1,086,541)	(453,700)	(5,301)	—	(1,847,727)
累計減值撥備	—	(2,125)	(19)	—	—	(2,144)
賬面淨額	<u>620,085</u>	<u>1,037,682</u>	<u>265,000</u>	<u>920</u>	<u>66,156</u>	<u>1,989,843</u>

附註：

(a) 如下表所示，折舊費用已自合併損益表扣除：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
銷售成本	212,774	223,890	236,014	118,056	113,429
銷售及市場推廣開支	23,682	25,475	27,471	14,008	16,435
行政開支	44,250	47,233	41,287	21,635	23,038
	<u>280,706</u>	<u>296,598</u>	<u>304,772</u>	<u>153,699</u>	<u>152,902</u>

- (b) 於有關期間並無抵押任何物業、廠房及設備。
- (c) 貴集團之樓宇位於中國。
- (d) 如下表所示，借貸資本已資本化計入物業、廠房及設備之成本：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
已資本化之 借貸成本	<u>—</u>	<u>2,352</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
加權平均 資本化比率	<u>—</u>	<u>3.428%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

- (e) 截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度，為數分別約人民幣2,200,000元，人民幣2,400,000元及人民幣2,300,000元之租金收入，以及截至二零零六年及二零零七年六月三十日止六個月，為數分別約人民幣1,300,000元及人民幣1,700,000元之租金收入(附註25)，均與樓宇租賃有關。

9 無形資產

	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
於二零零四年一月一日				
成本	—	484	—	484
累計攤銷	—	(105)	—	(105)
賬面淨額	<u>—</u>	<u>379</u>	<u>—</u>	<u>379</u>
截至二零零四年十二月 三十一日止年度				
年初賬面淨額	—	379	—	379
添置	—	1,636	—	1,636
攤銷(附註26)	—	(330)	—	(330)
年末賬面淨額	<u>—</u>	<u>1,685</u>	<u>—</u>	<u>1,685</u>
於二零零四年 十二月三十一日				
成本	—	2,120	—	2,120
累計攤銷	—	(435)	—	(435)
賬面淨額	<u>—</u>	<u>1,685</u>	<u>—</u>	<u>1,685</u>
截至二零零五年十二月 三十一日止年度				
年初賬面淨額	—	1,685	—	1,685
添置	—	201	—	201
攤銷(附註26)	—	(737)	—	(737)
年末賬面淨額	<u>—</u>	<u>1,149</u>	<u>—</u>	<u>1,149</u>
於二零零五年 十二月三十一日				
成本	—	2,321	—	2,321
累計攤銷	—	(1,172)	—	(1,172)
賬面淨額	<u>—</u>	<u>1,149</u>	<u>—</u>	<u>1,149</u>

	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
截至二零零六年十二月三十一日止年度				
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)及33)	11,941	409	—	12,350
攤銷(附註26)	—	(598)	(18,048)	(18,646)
減值撥備(附註26)	(11,941)	—	—	(11,941)
年末賬面淨額	—	2,151	109,030	111,181
於二零零六年十二月三十一日				
成本	11,941	3,921	127,078	142,940
累計攤銷	—	(1,770)	(18,048)	(19,818)
累計減值撥備	(11,941)	—	—	(11,941)
賬面淨額	—	2,151	109,030	111,181
截至二零零七年六月三十日止六個月				
期初賬面淨額	—	2,151	109,030	111,181
添置	—	636	—	636
攤銷(附註26)	—	(656)	(26,847)	(27,503)
期末賬面淨額	—	2,131	82,183	84,314
於二零零七年六月三十日				
成本	11,941	4,557	127,078	143,576
累計攤銷	—	(2,426)	(44,895)	(47,321)
累計減值撥備	(11,941)	—	—	(11,941)
賬面淨額	—	2,131	82,183	84,314

附註：

- (a) 於二零零六年八月，貴集團與第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，據此貴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元的貴集團方便麵產品。

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，該利率約為貴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) 其為收購四川弘通產生之商譽約人民幣1,140,000元及收購北京統一食品產生之商譽約人民幣10,801,000元(附註33)，均已減值並做足額撥備。該等商譽乃按獨立現金產生單位分配至四川弘通與北京統一食品。一個現金產生單位之可收回數額乃按使用價值釐定。該等計算法乃採用基於管理層批准之五年期財政預算之稅前現金流量預測。

關於北京統一食品，23%之預算毛利率及11.2%之稅前貼現率乃用於計算使用價值之關鍵假設，而用於推算預算期以後之現金流量之加權平均增長率為零。管理層根據過往表現及其對市場發展之預期釐定預算毛利率，所使用貼現率為稅前貼現率，反映與相關業務有關之特定風險。預算期後之加權平均增長率乃按北京統一食品之現時生產能力評估。

- (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扣除。

10 於共同控制實體之權益

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
年初／期初餘額	53,558	49,930	32,728	276,182
年內／期內投資	12,423	—	300,000	—
應佔虧損	(16,051)	(17,202)	(70,909)	(13,400)
重估儲備變動(附註18(e))	—	—	1,161	—
轉撥至附屬公司 (附註(a)及33(a))	—	—	13,202	—
	<u>49,930</u>	<u>32,728</u>	<u>276,182</u>	<u>262,782</u>

於有關期間 貴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	貴集團應佔股權				主要業務
			二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年	
北京統一食品 (附註(a))	中國北京 一九九二年四月二日	12,400,000 美元	55%	55%	100%	100%	生產與銷售方便麵
北京統一麒麟飲料 有限公司 (北京麒麟) (附註(b))	中國北京 二零零四年 二月十一日	3,000,000 美元	50%	50%	50%	50%	生產與銷售飲料
今麥郎飲品(北京) 有限公司 (今麥郎合資公司) (附註(c))	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

附註：

- (a) 貴集團於二零零六年十一月自北京統一食品之中國投資方收購餘下的45%股權，北京統一食品成為 貴集團全資附屬公司(附註33(a))。
- (b) 北京麒麟為於二零零四年二月成立之共同控制實體。統一中國投資、北京統一飲品及麒麟飲料有限公司(獨立第三方)分別擁有北京麒麟40%、10%及50%權益。
- (c) 於二零零六年八月，統一中國投資注資人民幣3億元予今麥郎合資公司。注資後，河北今麥郎麵業有限公司(獨立第三方)及統一中國投資各自擁有今麥郎合資公司50%權益。

貴集團的共同控制實體之業績、資產及負債如下：

名稱	貴集團應佔						貴集團				
	流動資產	非流動資產	總資產	流動負債	非流動負債	總負債	資產淨值	資產淨值	收益	虧損	應佔虧損
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零零四年											
十二月三十一日止年度											
北京麒麟	22,863	629	23,492	1,926	—	1,926	21,566	10,783	6,732	(3,272)	(1,636)
北京統一食品	59,324	48,524	107,848	36,679	—	36,679	71,169	39,147	254,953	(26,210)	(14,415)
	<u>82,187</u>	<u>49,153</u>	<u>131,340</u>	<u>38,605</u>	<u>—</u>	<u>38,605</u>	<u>92,735</u>	<u>49,930</u>	<u>261,685</u>	<u>(29,482)</u>	<u>(16,051)</u>
截至二零零五年											
十二月三十一日止年度											
北京麒麟	18,899	487	19,386	1,673	—	1,673	17,713	8,857	10,067	(3,854)	(1,927)
北京統一食品	56,479	44,629	101,108	57,711	—	57,711	43,397	23,871	246,895	(27,772)	(15,275)
	<u>75,378</u>	<u>45,116</u>	<u>120,494</u>	<u>59,384</u>	<u>—</u>	<u>59,384</u>	<u>61,110</u>	<u>32,728</u>	<u>256,962</u>	<u>(31,626)</u>	<u>(17,202)</u>
截至二零零六年											
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)
	<u>578,435</u>	<u>17,179</u>	<u>595,614</u>	<u>43,250</u>	<u>—</u>	<u>43,250</u>	<u>552,364</u>	<u>276,182</u>	<u>339,304</u>	<u>(134,867)</u>	<u>(70,909)</u>
截至二零零七年											
六月三十日止六個月											
今麥郎合資公司	669,967	277,762	947,729	414,897	20,000	434,897	512,832	256,416	145,220	(26,004)	(13,002)
北京麒麟	17,249	542	17,791	5,059	—	5,059	12,732	6,366	6,693	(795)	(398)
	<u>687,216</u>	<u>278,304</u>	<u>965,520</u>	<u>419,956</u>	<u>20,000</u>	<u>439,956</u>	<u>525,564</u>	<u>262,782</u>	<u>151,913</u>	<u>(26,799)</u>	<u>(13,400)</u>

於二零零七年六月三十日，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借入之銀行貸款提供人民幣90,000,000元之擔保。

11 可供出售金融資產

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
非上市證券：				
年初／期初	4,612	4,612	41,662	183,696
添置	—	46,786	136,364	—
公平值的增加／(減少)				
轉撥至權益	—	(9,736)	5,670	15,114
年末／期末	<u>4,612</u>	<u>41,662</u>	<u>183,696</u>	<u>198,810</u>

於本報告日期，貴集團主要的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
煙台北方安德利果汁 股份有限公司 (「安德利果汁」) (附註(a))	中國煙台 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 84,695,270股 普通股	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	9%	生產及銷售乳 制產品

附註：

- (a) 貴集團於二零零五年六月以約44,000,000港元(相當於約人民幣46,780,000元)的成本收購84,695,270股股份，佔安德利果汁4.99%的股權。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。貴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，貴集團於安德利果汁的股權攤薄至4.37%。
- (b) 貴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%。

可供出售金融資產用人民幣計值。

概無任何金融資產減值。可供出售金融資產的公平值如下：

	於十二月三十一日			於二零零七年 六月三十日 人民幣千元
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	
安德利果汁(附註(a))	—	37,050	56,084	78,198
完達山乳業(附註(b))	—	—	123,000	116,000
其他(附註(c))	4,612	4,612	4,612	4,612
	<u>4,612</u>	<u>41,662</u>	<u>183,696</u>	<u>198,810</u>

附註：

- (a) 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香港聯合交易所有限公司創業板之上市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。於二零零五年、二零零六年十二月三十一日以及二零零七年六月三十日的折讓率分別為19%、22%及17%。
- (b) 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。於二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日所運用的市盈率倍數分別為57倍及32倍。
- (c) 其他指於兩家未上市之中國境內公司(即昆山三和食品工業有限公司及廣州家廣超市有限公司(「廣州家廣」))之股本投資，賬面值分別約為人民幣733,000元及人民幣3,879,000元。於二零零七年六月，貴集團訂立協議以出售於廣州家廣的股本權益，代價為510,000美元(約人民幣3,800,000元)。出售將於二零零七年六月三十日後完成。

12 遞延所得稅

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：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
遞延所得稅資產				
— 十二個月內收回之				
遞延所得稅資產	7,224	11,776	10,636	36,697
— 超過十二個月後				
收回之遞延所得稅資產 ..	926	1,113	2,762	5,906
	<u>8,150</u>	<u>12,889</u>	<u>13,398</u>	<u>42,603</u>
遞延所得稅負債				
— 十二個月內結清之				
遞延所得稅負債	—	—	575	190
— 超過十二個月後				
結清之遞延所得稅負債 ..	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>575</u>	<u>190</u>

遞延所得稅賬目之總額變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
年初／期初	6,853	8,150	12,889	12,823
合併損益表中確認(附註29) ...	1,297	4,009	290	31,685
因重估可供出售金融資產				
產生並直接計入權益	—	730	(356)	(2,095)
年末／期末	<u>8,150</u>	<u>12,889</u>	<u>12,823</u>	<u>42,413</u>

有關期間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 價值下調 人民幣千元	未動用稅務 虧損利益 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零四年一月一日	984	—	4,928	—	941	6,853
於合併損益表確認 (附註29)	405	926	529	—	(563)	1,297
二零零四年 十二月三十一日	1,389	926	5,457	—	378	8,150
於合併損益表確認 (附註29)	1,228	187	2,972	—	(378)	4,009
直接記入權益	—	—	—	730	—	730
二零零五年 十二月三十一日	2,617	1,113	8,429	730	—	12,889
於合併損益表確認 (附註29)	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
於合併損益表確認 (附註29)	1,108	3,144	20,745	—	6,688	31,685
直接記入權益	—	—	—	1,013	—	1,013
二零零七年六月三十日	<u>3,982</u>	<u>5,906</u>	<u>27,558</u>	<u>2,363</u>	<u>6,688</u>	<u>46,497</u>

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。

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
二零零四年及二零零五年十二月三十一日	—
直接自權益中扣除	976
二零零六年十二月三十一日	976
直接自權益中扣除	3,108
二零零七年六月三十日	<u>4,084</u>

遞延所得稅資產僅在很可能透過未來應課稅收益實現有關稅項利益時就結轉之稅務虧損予以確認。貴集團並未就於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日之稅務虧損分別約為人民幣160,629,000元、人民幣177,093,000元、人民幣170,862,000元及人民幣151,185,000元，確認遞延稅項資產約人民幣20,781,000元、人民幣29,680,000元、人民幣28,502,000元及人民幣26,249,000元。於截至二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，分別有約達人民幣15,548,000元及人民幣16,918,000元之虧損屆滿。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會批准中華人民共和國企業所得稅法（「新企業所得稅法」）（附註29）。新企業所得稅法訂明，國務院將於適當時候頒佈有關釐定應課稅溢利、稅務優惠及過渡性條文的其他詳細措施及規例。待國務院宣佈該等額外規例後，貴集團將評估該等規例的影響（如有），並在日後的賬目呈列有關會計估計的變動。

13 存貨

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
原材料	80,479	107,883	85,025	99,295
半成品	18,396	19,647	22,311	18,175
成品	185,640	230,326	287,720	227,631
易耗品	76,873	94,009	107,660	111,320
	<u>361,388</u>	<u>451,865</u>	<u>502,716</u>	<u>456,421</u>

於截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度各年及截至二零零六年及二零零七年六月三十日止六個月，確認為開支並計入銷售成本之存貨成本分別約為人民幣3,325,000,000元、人民幣3,787,000,000元、人民幣4,822,000,000元、人民幣2,561,000,000元及人民幣2,574,000,000元。

於截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，貴集團撥回撥備約人民幣1,246,000元及人民幣1,790,000元（附註26），及於截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零六年六月三十日止六個月就撤銷存貨至彼等淨值而言，確認虧損分別約為人民幣2,864,000元、人民幣1,205,000元、人民幣2,783,000元（附註26）。該等款項已計入合併損益表之銷售成本中。

14 應收貿易賬款及票據

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
應收獨立第三方貿易賬款	274,685	298,491	278,956	364,366
減：減值撥備	(12,788)	(19,668)	(21,879)	(18,762)
應收獨立第三方貿易賬款， 淨值	<u>261,897</u>	<u>278,823</u>	<u>257,077</u>	<u>345,604</u>
應收關連方貿易賬款， 淨值（附註36(c)）	2,968	4,218	4,352	3,117
應收獨立第三方票據	<u>12,317</u>	<u>12,930</u>	<u>6,637</u>	<u>12,526</u>
應收貿易賬款及票據，淨值	<u>277,182</u>	<u>295,971</u>	<u>268,066</u>	<u>361,247</u>

於有關期間，貴集團通常授予客戶60日至90日之信貸期。

二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及二零零七年六月三十日之應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
應收貿易賬款，總額				
— 0-90天	232,980	242,268	222,271	319,119
— 91-180天	36,886	43,097	44,341	32,191
— 181-365天	6,491	14,469	7,925	9,205
— 一年以上	1,296	2,875	8,771	6,968
	<u>277,653</u>	<u>302,709</u>	<u>283,308</u>	<u>367,483</u>

應收貿易賬款及票據以人民幣計值，其於有關期間內之各結算日之賬面值與其公平值相若。

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及於二零零七年六月三十日，約合人民幣61,000,000元、人民幣84,000,000元、人民幣93,000,000元及人民幣75,000,000元之應收貿易賬款被減值，減值撥備金額分別為約人民幣12,800,000元、人民幣19,700,000元、人民幣21,900,000元及人民幣18,800,000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，因此等客戶具有於相似信用風險特點。此等應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
應收賬款，總額				
— 0-90天	16,424	23,364	32,099	26,860
— 91-180天	36,886	43,097	44,341	32,191
— 181-365天	6,491	14,469	7,925	9,205
— 一年以上	1,296	2,875	8,771	6,968
	<u>61,097</u>	<u>83,805</u>	<u>93,136</u>	<u>75,224</u>

貴集團於合併損益表之行政開支中確認應收貿易賬款及票據之減值撥備。減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
年初／期初	10,288	12,788	19,668	19,668	21,879
收購附屬公司	—	—	303	—	—
撤銷不可收回之 應收款	(796)	(5,254)	(2,288)	(1,497)	(1,311)
應收款減值撥備／ (撥回減值撥備) (附註26)	3,296	12,134	4,196	5,850	(1,806)
年末／期末	<u>12,788</u>	<u>19,668</u>	<u>21,879</u>	<u>24,021</u>	<u>18,762</u>

於資產負債表日期，貴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。貴集團概無持有任何抵押品作為擔保。

15 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
預付款項－預付予供應商之款項	36,634	42,588	32,799	30,212
預付及可扣除之增值稅	18,085	14,043	41,152	23,095
按金	13,440	19,903	20,607	10,733
預付租金、保險及 其他經營開支	11,289	11,733	18,212	16,951
應收關連方款項(附註36(c))	26,258	3,702	3,486	29,173
銷售人員所借雜費	5,144	6,352	6,042	12,328
應收其他業務股息(附註18(a))	6,400	7,040	8,570	1,530
預付關連方款項(附註36(c))	—	4,419	11,725	28,146
銷售原材料產生之應收款項	3,929	594	1,181	4,058
就出售一家聯營公司股權之 應收款項(附註(a))	—	42,506	—	—
金融工具投資(附註(b))	—	—	—	20,000
其他	12,642	14,829	8,394	9,846
	<u>133,821</u>	<u>167,709</u>	<u>152,168</u>	<u>186,072</u>

附註：

- (a) 貴集團於二零零五年二月向一家聯營公司南通嘉吉統一有限公司(「南通嘉吉」)註資約人民幣43,000,000元，以持有其38%股權。南通嘉吉主要從事動物飼料的生產及貿易。於同年十一月 貴集團以雙方認同之價格把股權轉讓予獨立第三方，導致虧損大約人民幣500,000元，此筆賬目被記入其他收益／(虧損)－淨額。二零零六年已收取出售所得款。
- (b) 指於一家中國商業銀行提供並管理之未上市金融工具之投資人民幣20,000,000元。該投資以人民幣計值並於三個月后到期。該投資已於二零零七年九月全額收回。

按金及應收賬款的賬面淨額在有關期間內的各結算日近似於其公平值。

16 已抵押銀行存款

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
為信用證之簽發作抵押	6,068	607	8,218	552
為票據之簽發作抵押	650	5,200	13,098	—
	<u>6,718</u>	<u>5,807</u>	<u>21,316</u>	<u>552</u>

所有已抵押銀行存款都以人民幣計算。已抵押銀行存款每年的加權平均利率在有關時期內的各資產負債表日均是0.72%。

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日以及二零零七年六月三十日，該些存款的平均到期日分別約為202天、36天、69天及40天。

17 現金及現金等價物

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日，現金及現金等價物以如下貨幣計值：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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.....	579,704	675,897	792,803	1,236,523
— 美元.....	2,525	4,952	7,780	6,630
— 其他.....	—	—	240	8
	<u>582,229</u>	<u>680,849</u>	<u>800,823</u>	<u>1,243,161</u>
短期銀行存款				
— 人民幣.....	15,580	2,300	40,300	60,000
	<u>597,809</u>	<u>683,149</u>	<u>841,123</u>	<u>1,303,161</u>

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日，適用加權平均年利率如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年
活期存款				
— 人民幣.....	1.29%	1.19%	1.28%	1.34%
— 美元.....	0.08%	1.15%	1.15%	1.15%
— 其他.....	—	—	1.99%	1.00%
短期銀行存款				
— 人民幣.....	<u>1.92%</u>	<u>2.07%</u>	<u>2.07%</u>	<u>2.28%</u>

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。

18 所有者權益

如上述附註2提到，財務資料的編製是假設當前的集團結構在有關期間內或者自合併公司首次受統一企業的共同控制起(如為較短)。有關期間內的所有者權益指組成 貴集團的公司在對銷公司內部交易及結餘後的合併赤字或合併權益。除年內溢利以及由可供出售金融資產及收購附屬公司所產生之公平值儲備外，於有關期間所有人權益之變動主要包括：

(a) 股權持有者在有關期間的注資包括下列內容：

- (i) 二零零四年二月，股權持有者再次投資於統一中國投資共計約人民幣5,406,000元。除此之外，如上述附註1提到的，在重組以前，統一中國投資還投資於從事其他業務的公司。截至二零零四年十二月三十日止年度，其他業務向統一中國投資宣派股息共計大約人民幣6,400,000元，該等股息現由 貴集團留存。再投資及其他業務應收股息被認為是股權持有者的注資並直接計入資本儲備；
- (ii) 截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度，其他業務分別向統一中國投資宣派股息共計大約人民幣640,000元及人民幣2,170,000元。其他業務應收股息由 貴集團留存並被認為是股權持有者的注資並直接計入資本儲備；及
- (iii) 正如附註1所述，於二零零七年三月至五月期間， 貴集團完成了與權益持有人之間之若干股份轉讓，據此，從事其他業務的公司以現金代價總計為25,420,000美元(相當於約人民幣194,335,000元)被轉讓出 貴集團，其中於截至二零零七年六月三十日止六個月期間， 貴集團已自其權益持有人處收取約人民幣170,848,000元，剩餘部分人民幣23,487,000元已於二零零七年十一月收到。

- (b) 中華人民共和國法律與法規要求在中華人民共和國註冊的公司提撥一定的法定儲備，即在對股權持有者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）中分配。所有的法定儲備都因特定目的而入賬。

作為外資企業和內資企業設立的中國附屬公司，在進行當年度溢利分配時，須作出相當於最少佔其各自法定除稅後溢利（在抵銷了以前年度的累計虧損後）之10%做為法定盈餘公積。當法定盈餘公積達到公司之註冊資本50%，則毋須作出撥備。此外，按個別董事會之酌情權，外資企業和內資企業可以根據各自除稅後溢利的一定比例分別撥備職工獎勵及福利基金及任意公積金。

作為中外合資經營企業設立的中國附屬公司，按董事會之酌情權，可以根據各自法定除稅後溢利的一定比例分別撥備儲備基金、職工獎勵及福利基金和企業發展基金。

法定盈餘公積（儲備基金）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。

- (c) 該等指上述附註1中提到的福州統一及北京統一飲品在根據內部改組轉讓給 貴集團前向彼時之股權持有者宣派的股息。福州統一及北京統一飲品在內部改組前均屬於 貴集團之外的統一企業之附屬公司所擁有。於二零零七年六月三十日之應付股息已於二零零七年十月結清。
- (d) 根據上述附註1所述內部重組， 貴集團於二零零六年與權益持有人訂立股份轉讓協議以收購福州統一及北京統一飲品之全部權益，總代價約為人民幣117,150,000元。截至二零零七年六月三十日止六個月，有關代價已悉數支付。
- (e) 於二零零六年十一月， 貴集團收購北京統一食品45%的股權，並使該公司由 貴集團持有55%股權的共同控制實體轉變為 貴集團之全資附屬公司。因此， 貴集團先前持有的55%權益應佔於收購日期之可識別資產淨額之公平值調整約人民幣1,161,000元，記入公平值儲備。
- (f) 於結算日之留存盈餘包括：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
擬派股息	12,017	27,692	—	—
其他留存盈餘	401,646	615,781	762,743	1,023,216
	<u>413,663</u>	<u>643,473</u>	<u>762,743</u>	<u>1,023,216</u>

19 遞延政府補貼

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
年初／期初的期初淨額	3,713	8,001	7,873	10,041
增加	4,976	732	3,535	—
攤銷，計入其他收入	(688)	(860)	(1,367)	(684)
年末／期末的期末淨額	<u>8,001</u>	<u>7,873</u>	<u>10,041</u>	<u>9,357</u>
年末／期末				
成本	9,104	9,836	13,371	13,371
累計攤銷	(1,103)	(1,963)	(3,330)	(4,014)
賬面淨值	<u>8,001</u>	<u>7,873</u>	<u>10,041</u>	<u>9,357</u>

貴集團獲得的政府補貼分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
與收購租賃土地有關	1,513	1,513	1,513	1,513
與收購物業、廠房及設備有關 ..	7,591	8,323	11,858	11,858
	<u>9,104</u>	<u>9,836</u>	<u>13,371</u>	<u>13,371</u>

20 其他長期負債

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：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
一年內	—	—	54,988	55,487
第二年	—	—	45,644	19,125
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>100,632</u>	<u>74,612</u>

有關期間應支付之贊助費變動如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
年初／期初	—	—	—	100,632
增加	—	—	127,078	—
付款及計入之利息成本	—	—	(26,446)	(26,020)
年末／期末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>100,632</u>	<u>74,612</u>

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。

於有關期間之各結算日，其他長期負債之賬面值與其公平值相若。

21 應付貿易賬款及票據

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
應付貿易賬款				
— 獨立第三方	366,993	483,382	443,278	587,115
— 關連方(附註36(c))	12,131	14,443	17,368	37,818
	<u>379,124</u>	<u>497,825</u>	<u>460,646</u>	<u>624,933</u>
應付票據				
— 獨立第三方	—	30,226	7,200	2,391
— 關連方(附註36(c))	—	—	—	25,053
	<u>—</u>	<u>30,226</u>	<u>7,200</u>	<u>27,444</u>
	<u>379,124</u>	<u>528,051</u>	<u>467,846</u>	<u>652,377</u>

於有關期間，供應商授予 貴集團之信用期通常為30至45天。

於二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
應付貿易賬款				
– 0至180天	373,702	492,877	451,643	617,369
– 181至365天	1,977	1,156	3,070	3,575
– 超過一年	3,445	3,792	5,933	3,989
	<u>379,124</u>	<u>497,825</u>	<u>460,646</u>	<u>624,933</u>

應付貿易賬款及票據以人民幣計值。於有關期間之各結算日，彼等之賬面值與其公平值相若。

22 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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	33,239	101,380	94,914	65,695
促銷及廣告應計費用	149,680	210,442	249,600	483,717
應付工資及福利	52,808	60,122	67,405	78,853
其他應付稅項及徵費	44,742	9,804	8,178	47,373
應付供應商保證金	37,599	43,135	61,803	56,716
採購設備應付款額	22,234	28,734	43,498	17,980
運輸費用應付款項	22,325	18,761	28,341	51,333
應付關連方款額(附註36(c)) ..	18,966	10,694	130,655	26,646
其他(附註(a))	19,281	36,492	49,789	84,779
	<u>400,874</u>	<u>519,564</u>	<u>734,183</u>	<u>913,092</u>

附註：

(a) 其他包括應付機器維修費用、應付水電費及其他經營雜費。

於有關期間之各結算日，其他應付款項及應計費用之賬面值與其公平值相若。

23 借貸

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
即期：				
短期銀行借貸				
－有抵押	87,366	204,819	177,852	134,693
－無抵押	509,778	684,454	536,659	261,552
	597,144	889,273	714,511	396,245
關連方短期借貸， 無抵押(附註36(d))	40,000	—	—	—
借貸總額	<u>637,144</u>	<u>889,273</u>	<u>714,511</u>	<u>396,245</u>

有抵押短期銀行借貸指由貴集團若干附屬公司提供擔保之借貸。

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日，約為人民幣405,000,000元、人民幣283,000,000元、人民幣216,000,000元及人民幣150,000,000元之無抵押借貸乃由統一企業發出之告慰函提供支持。由統一企業發出之告慰函已於二零零七年九月前全數解除。

借貸以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
銀行借貸				
－人民幣	62,000	436,000	498,580	223,733
－美元	503,308	344,147	215,931	172,512
－港元	31,836	109,126	—	—
	597,144	889,273	714,511	396,245
關連方借貸				
－人民幣	40,000	—	—	—
借貸總額	<u>637,144</u>	<u>889,273</u>	<u>714,511</u>	<u>396,245</u>

於各結算日之實際加權平均利率如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年
銀行借貸，有抵押				
－人民幣	4.647%	4.749%	5.185%	5.186%
－美元	2.924%	4.860%	5.965%	5.930%
－港元	—	3.820%	—	—
銀行借貸，無抵押				
－人民幣	4.658%	4.419%	4.677%	5.046%
－美元	2.888%	4.777%	5.868%	5.846%
－港元	2.474%	4.888%	—	—
關連方借貸，無抵押				
－人民幣	3.000%	—	—	—

除按固定利率計息之關連方借貸外，銀行借貸均按浮動利率計息。於有關期間之各結算日，該等借貸之賬面值與其公平值相若。

貴集團擁有下列未提取之銀行借貸額度：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
人民幣額度	727,888	1,417,583	1,640,191	1,920,000
美元額度	164,019	345,690	648,773	483,179
港元額度	—	44,311	50,235	48,718
	<u>891,907</u>	<u>1,807,584</u>	<u>2,339,199</u>	<u>2,451,897</u>

24 其他收益／(虧損)－淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 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
出售物業、廠房及 設備之收益／ (虧損)淨額	(764)	3,955	1,577	4,521	2,579
其他	3,162	(295)	(2,681)	5,105	1,508
	<u>2,398</u>	<u>3,660</u>	<u>(1,104)</u>	<u>9,626</u>	<u>4,087</u>

25 其他收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 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
政府補貼(附註(a))	24,621	11,595	22,592	8,009	7,489
原材料之銷售	12,842	4,040	10,461	4,660	3,951
向關連方貸款所得 利息收入(附註36(b))	5,329	9,318	25,070	10,143	2,569
租賃物業、廠房及設備 之租金收入	2,177	2,377	2,345	1,309	1,701
諮詢服務收入(附註36(b)) ..	1,808	1,869	4,369	1,569	247
可供出售金融資產之 股息收入	265	147	1,380	—	415
其他	2,127	3,033	2,574	2,150	743
	<u>49,169</u>	<u>32,379</u>	<u>68,791</u>	<u>27,840</u>	<u>17,115</u>

附註：

- (a) 政府補貼收入乃指遞延政府補貼(附註19)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合併損益表中。政府補助於 貴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待當地政府逐項批准，故無法保證 貴集團定能在未來繼續獲得該等補貼。

26 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：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月	
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零六年	二零零七年
	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
				(未經審核)	
所用原材料及易耗品	1,564,020	1,601,594	1,880,108	984,975	953,012
所用包裝材料	1,674,341	2,078,406	2,629,031	1,464,217	1,403,213
所用購買的商品	121,799	152,170	370,038	191,259	157,234
成品存貨變動	(34,970)	(44,686)	(57,394)	(79,408)	60,089
促銷及廣告費用	782,513	878,022	891,146	463,524	572,845
員工福利開支(附註27)	415,563	471,369	626,380	302,116	336,320
運輸費用	290,337	332,789	433,705	238,980	221,879
租賃土地攤銷(附註7)	3,163	3,171	3,153	1,573	1,602
物業、廠房及設備					
折舊(附註8)	280,706	296,598	304,772	153,699	152,902
無形資產攤銷(附註9)	330	737	18,646	346	27,503
專有技術及管理費					
(附註36(b))	54,349	56,002	34,437	16,390	—
差旅費	43,891	46,212	57,598	26,930	25,596
土地及樓宇經營租賃	29,312	33,618	44,395	20,344	23,218
業務合併產生之商譽					
減值撥備(附註9)	—	—	11,941	—	—
物業稅及其他稅項	9,262	9,442	10,398	5,372	5,971
物業、廠房及設備					
減值撥備/(撥回撥備)					
(附註8)	1,045	—	1,155	1,340	(435)
存貨撇減/(撥回撇減)至可					
變現淨值(附註13)	(1,246)	2,864	1,205	2,783	(1,790)
應收貿易賬款減值撥備/					
(撥回撥備)(附註14)	3,296	12,134	4,196	5,850	(1,806)
年內/期內核數師酬金	286	318	339	298	2,307
機器維修開支	66,404	92,545	97,742	44,934	42,554
水電費	67,288	77,401	89,958	44,487	49,324
外包生產開支	22,114	26,128	90,167	67,599	64,126
其他	120,859	142,656	142,452	90,928	71,593
總計	<u>5,514,662</u>	<u>6,269,490</u>	<u>7,685,568</u>	<u>4,048,536</u>	<u>4,167,257</u>

27 員工福利開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月	
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零六年	二零零七年
	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
				(未經審核)	
工資及薪金	379,289	420,260	562,889	268,800	299,838
退休金及其他社會福利	32,048	41,551	51,680	27,151	29,152
員工宿舍及住房福利	2,864	7,994	9,486	5,062	5,970
其他福利	1,362	1,564	2,325	1,103	1,360
	<u>415,563</u>	<u>471,369</u>	<u>626,380</u>	<u>302,116</u>	<u>336,320</u>

(a) 董事薪酬

於有關期間，貴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	差旅津貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零零四年十二月三十一日止年度			
執行董事			
林武忠先生	<u>136</u>	<u>—</u>	<u>136</u>
截至二零零五年十二月三十一日止年度			
執行董事			
林武忠先生	<u>167</u>	<u>—</u>	<u>167</u>
截至二零零六年十二月三十一日止年度			
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	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
截至二零零七年六月三十日止六個月			
執行董事			
羅智先先生	—	3	3
林武忠先生	465	3	468
非執行董事			
林蒼生先生	—	3	3
林隆義先生	<u>—</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
截至二零零六年六月三十日止六個月(未經審核)			
執行董事			
林武忠先生	<u>456</u>	<u>—</u>	<u>456</u>

於有關期間，林武忠先生就其作為統一中國投資之總經理之職務收取上述酬金。

(b) 五名最高薪酬人士

於有關期間，貴集團五名最高薪酬人士包括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。於有關期間應支付予其餘四名最高薪酬人士之薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 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
基本薪金、住房津貼、 其他津貼及 實物利益.....	<u>466</u>	<u>521</u>	<u>2,280</u>	<u>1,160</u>	<u>1,080</u>

於有關期間，貴集團支付予上述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(相等於約1,000,000港元)。

28 融資成本－淨額

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
短期借貸之利息開支					
－銀行借貸.....	11,105	28,557	41,750	19,199	19,073
－關連方之借貸 (附註36(b)).....	1,896	1,253	163	163	—
	<u>13,001</u>	<u>29,810</u>	<u>41,913</u>	<u>19,362</u>	<u>19,073</u>
融資活動之匯兌虧損／ (收益)淨額.....	583	(12,949)	(8,849)	(2,875)	(5,663)
融資成本.....	13,584	16,861	33,064	16,487	13,410
融資收入－現金及現金等 價物的利息收入.....	(7,067)	(7,074)	(13,708)	(7,679)	(8,634)
融資成本－淨額.....	6,517	9,787	19,356	8,808	4,776
減：物業、廠房及設備 之資本化款項.....	—	(2,352)	—	—	—
	<u>6,517</u>	<u>7,435</u>	<u>19,356</u>	<u>8,808</u>	<u>4,776</u>

29 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
即期所得稅					
－中國大陸 企業所得稅(「企業 所得稅」).....	21,689	28,916	29,766	19,432	60,525
遞延所得稅(附註12).....	(1,297)	(4,009)	(290)	(4,135)	(31,685)
	<u>20,392</u>	<u>24,907</u>	<u>29,476</u>	<u>15,297</u>	<u>28,840</u>

貴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：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 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
除所得稅前溢利.....	<u>205,595</u>	<u>279,362</u>	<u>175,546</u>	<u>134,815</u>	<u>288,951</u>
按法定稅率33%計算之					
稅項.....	67,846	92,189	57,930	44,489	95,354
因新企業所得稅法					
導致企業所得稅率					
變動之影響(附註12)....	—	—	—	—	(1,481)
有關若干附屬公司溢利之					
優惠稅率.....	(74,292)	(90,722)	(79,150)	(51,151)	(78,541)
未確認為遞延所得稅資產之					
稅務虧損.....	11,498	6,465	8,337	2,985	6,330
過往未確認之稅務虧損					
確認為遞延所得稅資產...	—	—	—	—	(3,297)
應佔共同控制實體業績.....	5,297	5,677	23,400	7,415	4,422
不可扣稅開支.....	<u>10,043</u>	<u>11,298</u>	<u>18,959</u>	<u>11,559</u>	<u>6,053</u>
所得稅開支.....	<u>20,392</u>	<u>24,907</u>	<u>29,476</u>	<u>15,297</u>	<u>28,840</u>

貴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，貴公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。

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30%及地方所得稅3%。於有關期間，貴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。

對中國境內主要附屬公司於有關期間已享有的稅收優惠政策的具體內容所做的分析如下：

公司名稱	稅收優惠待遇之名稱	開始年份
新疆統一.....	優惠稅率15%	二零零一年
北京統一食品....	優惠稅率24%	自一九九二年註冊成立起
成都統一.....	優惠稅率15%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零二年起首個 獲利年度(於二零零六年屆滿)
	三年之優惠稅率10%	二零零七年
昆山統一.....	優惠稅率15%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零零年起首個獲利年度 (於二零零四年屆滿)
	三年之優惠稅率10%	二零零五年
武漢統一.....	三年之優惠稅率12%	二零零四年
	兩年之優惠稅率10%	二零零五年及二零零六年
	優惠稅率15%	二零零七年
廣州統一.....	優惠稅率24%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零五年起首個獲利年度
瀋陽統一.....	優惠稅率15%	自一九九五年註冊成立起
合肥統一.....	優惠稅率15%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零二年起首個獲利年度 (於二零零六年屆滿)
	三年優惠稅率10%	二零零七年
哈爾濱統一.....	優惠稅率15%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零零年起首個獲利年度 (於二零零四年屆滿)
	優惠稅率15%	二零零五年
北京統一飲品....	優惠稅率24%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零二年起首個獲利年度 (於二零零六年屆滿)
	三年之優惠稅率12%	二零零七年
南昌統一.....	優惠稅率15%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零三年起首個獲利年度
福州統一.....	優惠稅率15%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零四年起首個獲利年度
鄭州統一.....	優惠稅率30%及自首個獲利年度起 兩年免稅，其後三年稅率減半	自二零零五年起首個獲利年度

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。由當地稅務機關批准的目前享有稅收優惠待遇的企業將會有一個過渡時期。目前企業所得稅稅率低於25%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。

30 每股盈利

由於如上述附註2披露按合併基準編製有關期間之業績，就本報告而言，載入該資料無甚意義，故並無呈列每股盈利資料。

31 股息

於有關期間披露之股息乃指 貴集團旗下公司向當時的權益持有人宣派的股息。股息率及享有股息之股份數目未予呈列，因為該等資料對本報告而言意義不大。

32 合併現金流量表附註

除所得稅前溢利及經營業務產生淨現金之對賬：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
除所得稅前溢利	205,595	279,362	175,546	134,815	288,951
調整：					
— 應佔共同控制實體虧損	16,051	17,202	70,909	22,470	13,400
— 租賃土地攤銷 (附註7)	3,163	3,171	3,153	1,573	1,602
— 物業、廠房及設備折舊 (附註8)	280,706	296,598	304,772	153,699	152,902
— 無形資產攤銷 (附註9)	330	737	18,646	346	27,503
— 出售物業、廠房及設備的虧損／(收益) (附註24)	764	(3,955)	(1,577)	(4,521)	(2,579)
— 物業、廠房及設備減值撥備 (撥回撥備) (附註8)	1,045	—	1,155	1,340	(435)
— 存貨 (撥回撇減)／撇減至可變現淨值 (附註13)	(1,246)	2,864	1,205	2,783	(1,790)
— 應收貿易賬款減值撥備／(撥回撥備) (附註14)	3,296	12,134	4,196	5,850	(1,806)
— 向關連方提供貸款產生之利息收入 (附註36(b))	(5,329)	(9,318)	(25,070)	(10,143)	(2,569)
— 現金及現金等價物的利息收入 (附註28)	(7,067)	(7,074)	(13,708)	(7,679)	(8,634)
— 利息支出 (附註28)	13,001	29,810	41,913	19,362	19,073
— 商譽減值撥備 (附註26)	—	—	11,941	—	—
	510,309	621,531	593,081	319,895	485,618
營運資金變動：					
— 已抵押銀行存款 (增加)／減少	(6,718)	911	(15,509)	(6,818)	20,764
— 按公平值透過損益列賬之金融資產 (增加)／減少	—	(2,000)	2,000	—	—
— 應收貿易賬款及票據 (增加)／減少	(26,578)	(30,923)	36,227	(156,585)	(91,374)
— 預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)	157,025	(38,933)	23,288	(15,259)	(15,570)
— 存貨 (增加)／減少	(66,831)	(93,341)	(47,187)	(125,687)	48,085
— 應付貿易賬款及票據 (減少)／增加	(44,063)	148,927	(80,782)	154,504	184,531
— 其他應付款項及應計費用增加	28,757	110,325	63,982	215,415	319,515
經營活動產生之現金	551,901	716,497	575,100	385,465	951,569

33 業務合併

(a) 北京統一食品

北京統一食品前身乃 貴集團擁有55%權益之共同控制實體。於二零零六年十一月，根據與北京統一食品之中國投資方互相達成之協議， 貴集團以零代價收購北京統一食品其餘45%股權。北京統一食品遂成為 貴集團擁有100%權益之附屬公司，並因此自二零零六年十一月起被合併入賬(附註1(iii))。自收購之日起至二零零六年十二月三十一日期間，所購業務向 貴集團貢獻約人民幣17,000,000元之收入及約人民幣2,000,000元之淨虧損。倘該項收購於二零零六年一月一日發生， 貴集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之收入和年度溢利將分別約為人民幣8,099,000,000元及人民幣115,000,000元。該等金額乃採用 貴集團會計政策計算所得，並已就北京統一食品之業績作出調整，以反映額外折舊及攤銷(假設已自二零零六年一月一日起調整物業、廠房及設備及無形資產之公平值)及後續稅務影響。

淨負債及產生之商譽的詳細情況如下：

	人民幣千元
收購代價	—
承擔負債淨額之公平值	(10,801)
商譽(附註9)	<u>10,801</u>

北京統一食品於收購日的資產及負債：

	公平值 人民幣千元	北京統一 食品的 賬面金額 人民幣千元
物業、廠房及設備	23,020	20,910
無形資產	400	400
存貨	4,860	4,860
應收貿易賬款	12,518	12,518
其他應收款項及預付款項	6,431	6,431
現金及現金等價物	29,694	29,694
應付貿易賬款	(20,578)	(20,578)
借貸	(60,000)	(60,000)
其他應付款項及應計費用	(20,348)	(20,348)
虧絀淨額	(24,003)	(26,113)
收購之前貴集團應佔之虧絀淨額	13,202	14,363
承擔負債淨額	<u>(10,801)</u>	<u>(11,750)</u>
以現金繳付之收購代價		—
已收購之現金及現金等價物		29,694
收購的現金流入		<u>29,694</u>

(b) 四川弘通

於二零零六年十月， 貴集團自獨立第三方處收購四川弘通(批發商)100%權益，名義現金代價為人民幣1元(附註1)。於收購日期，四川弘通擁有總資產約人民幣230,000元(包括現金結餘約人民幣124,000元)，總負債約人民幣1,370,000元及負債淨額約人民幣1,140,000元。收購產生之商譽及現金流入分別約為人民幣1,140,000元及人民幣124,000元。

34 或然負債

於二零零四年、二零零五年、二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日， 貴集團為其關連方提供貸款擔保之金額分別約為人民幣24,600,000元、人民幣150,700,000元、人民幣116,800,000元及人民幣52,000,000元。除今麥郎合資公司所借為數人民幣45,000,000元之擔保(附註10)外，所有其他擔保至二零零七年八月止已全部解除。

35 承擔

(a) 經營租賃承擔

貴集團是承租人：

貴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 貴集團未來應付的最低租金總額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
不超過一年	9,769	12,608	13,704	18,637
超過一年但不超過五年	22,078	30,447	25,119	25,866
超過五年	—	11,212	8,580	5,266
	<u>31,847</u>	<u>54,267</u>	<u>47,403</u>	<u>49,769</u>

貴集團是出租人：

貴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 貴集團未來應收的最低租金總額如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
不超過一年	810	810	810	810
超過一年但不超過五年	4,050	4,050	4,050	4,050
超過五年	2,228	1,418	608	203
	<u>7,088</u>	<u>6,278</u>	<u>5,468</u>	<u>5,063</u>

(b) 資本承擔

貴集團有關物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 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
已訂約惟未撥備	50,959	29,193	6,078	424
已授權惟未訂約	530	90,776	131,454	90,846
	<u>51,489</u>	<u>119,969</u>	<u>137,532</u>	<u>91,270</u>

(c) 投資承擔

貴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，貴集團承諾認購最多15%完達山乳業權益，認購金額合共為人民幣300,000,000元。貴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11）。於二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日之承擔指用於進一步收購6%權益之第二階段認購款項約人民幣163,636,000元。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，貴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，貴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股權持有人訂立初步協議。根據該協議，貴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。

36 關連方交易

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連方。若雙方處於共同的控制之下則亦被認為是關連方。

- (a) 於有關期間內，貴公司的董事認為下列公司是與貴集團有交易或結餘的關聯方：

最終控股公司：

統一企業

直接控股公司：

開曼統一企業股份有限公司

統一企業附屬公司：

凱南(BVI)投資有限公司

凱友(BVI)投資有限公司

昆山統萬燉生物有限公司

上海統奕包裝公司

統一國際(香港)有限公司

張家港統清食品有限公司

中山統一企業有限公司

天津統一企業食品有限公司

青島統一飼料農牧有限公司

武漢統一聖娜多堡烘培有限公司

三水健力寶貿易有限公司

眉山統一企業有限公司

上海松江統一企業有限公司

Nella Limited

Uni-Predidend (Vietnam) Co., Ltd.

上海統泰食品有限公司

常熟統奕包裝有限公司

上海易信貿易有限公司

珠海統一麒麟啤酒有限公司

長營電器(深圳)有限公司

統杰(青島)食品加工有限公司

統一醫療科技有限公司

Uni-Presidend (Philippines) Corp. Pt.

上海統一星巴克咖啡有限公司

統一福記(青島)食品有限公司

President Global Corp.

貴集團之共同控制實體：

北京統一食品，於二零零六年十一月前

北京麒麟

(b) 關連方交易

除本報告其他地方所披露者外，在有關期間與關連方進行的交易如下：

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 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
持續交易					
商品銷售：	(i)				
統一企業之附屬公司	20,126	13,578	25,557	7,059	7,651
貴集團之共同 控制實體	1,951	792	7,222	5,629	23
	<u>22,077</u>	<u>14,370</u>	<u>32,779</u>	<u>12,688</u>	<u>7,674</u>
原材料及 成品採購：	(i)				
統一企業之附屬公司	51,800	122,875	287,378	82,271	239,320
貴集團之共同 控制實體	19,335	58,570	441	441	—
	<u>71,135</u>	<u>181,445</u>	<u>287,819</u>	<u>82,712</u>	<u>239,320</u>
機器零部件採購：	(i)				
統一企業之附屬公司	3,082	8,838	3,185	—	—
諮詢服務收入：	(ii)				
統一企業之附屬公司	1,808	1,869	4,369	1,569	247
專有技術及管理費：	(iii)				
直接控股公司	54,349	56,002	34,437	16,390	—

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 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
非持續交易					
向關連方提供貸款所					
產生之利息收入：	(iv)				
統一企業之附屬公司	5,329	9,318	25,070	10,143	2,569
向關連方提供貸款所					
產生之利息開支：	(iv)				
統一企業之附屬公司	1,896	1,253	—	—	—
貴集團之 共同控制實體	—	—	163	163	—
	1,896	1,253	163	163	—
特許權使用費：					
統一企業	(v)	—	1,267	991	385

附註：

- (i) 上述銷售及購買乃根據相關協議之條款進行。
- (ii) 來自關連方的諮詢服務(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) 支付予關連方的專有技術及管理費指 貴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 貴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 貴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連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) 特許權使用費由關連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。

(c) 與關連方結餘

於有關期間，貴集團與其關連方發生以下重大結餘：

	二零零四年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	於六月三十日 二零零七年 人民幣千元
應收關連方餘額：				
應收貿易賬款(附註14)				
統一企業之附屬公司	2,723	3,619	4,352	3,117
貴集團之共同控制實體	245	599	—	—
	<u>2,968</u>	<u>4,218</u>	<u>4,352</u>	<u>3,117</u>
減：減值撥備	—	—	—	—
小計	<u>2,968</u>	<u>4,218</u>	<u>4,352</u>	<u>3,117</u>
預付款項(附註15)				
統一企業之附屬公司	—	4,419	11,725	28,146
應收非貿易賬款(附註15)				
統一企業之附屬公司	26,258	3,702	3,486	29,164
貴集團之共同控制實體	—	—	—	9
小計	<u>26,258</u>	<u>3,702</u>	<u>3,486</u>	<u>29,173</u>
其他業務應收股息(附註15)				
統一企業之附屬公司	6,400	7,040	8,570	1,530
總計	<u>35,626</u>	<u>19,379</u>	<u>28,133</u>	<u>61,966</u>
應付關連方餘額：				
應付貿易賬款(附註21)				
統一企業	—	—	111	—
統一企業之附屬公司	9,130	13,950	17,257	37,818
貴集團之共同控制實體	3,001	493	—	—
小計	<u>12,131</u>	<u>14,443</u>	<u>17,368</u>	<u>37,818</u>
應付票據(附註21)				
統一企業	—	—	—	53
統一企業之附屬公司	—	—	—	25,000
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>25,053</u>
其他應付款項及應計費用(附註22)				
直接控股公司	10,661	8,893	12,626	26,551
統一企業之附屬公司	8,201	1,171	118,029	95
貴集團之共同控制實體	104	630	—	—
小計	<u>18,966</u>	<u>10,694</u>	<u>130,655</u>	<u>26,646</u>
應付股息				
統一企業之附屬公司	10,137	22,154	39,709	39,709
總計	<u>41,234</u>	<u>47,291</u>	<u>187,732</u>	<u>129,226</u>

以上應收或應付關連方的結餘乃無抵押、不計利息及無固定還款期。於有關期間截至各結算日，應收或應付關連方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應收非貿易賬款、其他業務應收股息、其他應付直接控股公司及統一企業之附屬公司之款項及應計費用，以及應付統一企業之附屬公司之股息均已於二零零七年十一月或以前結清。

(d) 自關連方貸款：

	於十二月三十一日			於二零零七年
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
統一企業之附屬公司 (附註23)	40,000	—	—	—

上述貸款乃以人民幣計值，無抵押及還款期為一年以內。貸款之實際利率為3%。貸款之賬面值與其公平值相若。

(e) 應收關連方貸款：

	於十二月三十一日			於二零零七年
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
統一企業之附屬公司	135,000	570,000	55,000	88,000
貴集團之共同控制實體	—	10,000	—	—
結餘淨額	<u>135,000</u>	<u>580,000</u>	<u>55,000</u>	<u>88,000</u>

應收關連方貸款均以人民幣計值。於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日，關連方貸款之賬齡均為一年，且概無逾期或減值。

上述借予關連方貸款乃無抵押及還款期為一年以內。在有關期間內，關連方借貸之實際利率分別為3.735%、4.843%、5.523%及5.510%。借予關連方貸款之賬面值與其於有關期間之結算日之公平值相若。

於有關期間應收關連方貸款已於二零零七年十月悉數清償。

(f) 主要管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零七年 人民幣千元
薪金、花紅及 其他福利	602	886	4,240	2,137	2,784

37 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六月三十日之後：

- (a) 為籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，於二零零七年七月二十日，統一企業將其於亞洲統一之全部股權轉讓予 貴公司，詳情載於上文附註1；及
- (b) 於二零零七年八月及二零零七年十一月， 貴集團與今麥郎合資公司（貴集團持有50%權益之共同控制實體）的其他股東按照各自持股比例，向今麥郎合資公司的銀行借貸及融資租賃提供擔保，金額共計約人民幣210,500,000元。

III. 貴公司的財務資料

貴公司於二零零七年六月三十日尚未註冊成立，故於該日並無任何資產、負債或可分派儲備。

IV. 結算日後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無編製於二零零七年六月三十日後任何期間之經審核財務報表。貴公司並無就二零零七年六月三十日後任何期間宣派或作出任何股息或分派。

此致

統一企業中國控股有限公司
列位董事

瑞士銀行
摩根士丹利亞洲有限公司 台照

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

二零零七年十二月四日