

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00980)

公佈截至二零零八年十二月三十一日止年度業績公告

財務摘要

截至二零零八年十二月三十一日止，本集團之：

- 營業額達人民幣207.02億元，同比增長14.46%。毛利約人民幣28.06億元，同比增長19.46%。毛利率為13.55%，同比增加0.56個百分點。
- 股東應佔溢利增長顯著，達人民幣3.88億元，同比增長44.74%。淨利潤率為1.88%，同比增加0.40個百分點。每股基本盈利為人民幣0.62元。
- 核心業務盈利能力提升顯著，三大業務經營盈利均見穩定增長。大型綜合超市業務錄得經營盈利為人民幣11,866.36萬元，較二零零七年大幅增長，經營盈利率由二零零七年的0.05%上升至1%；超級市場業務錄得經營盈利為人民幣26,912.03萬元，較二零零七年增長16.39%，經營盈利率由二零零七年的3.52%上升至3.82%；便利店業務錄得經營盈利為人民幣2,657.34萬元，較二零零七年剔除出售廣州便利的一次性收入後的經營盈利增長8.82%，經營盈利率穩定增長至1.67%。
- 全年新開門店464家，截至二零零八年十二月三十一日，本集團門店總數已達3,872家（包括加盟門店，但不包括通過聯營公司經營的門店），其中大型綜合超市達127家，超級市場達1,788家，便利店1,957家。84%的門店位於華東地區，區域優勢不斷加強。加盟門店總數已達2,265家，佔本集團門店總數的58%。
- 同店銷售增長顯著，較二零零七年增長達8.3%，其中大型綜合超市達7.8%，超級市場達9.5%，便利店達6.9%。
- 全年擬派發股息每股人民幣0.25元（含稅），其中中期已支付股息每股人民幣0.10元，擬派末期股息每股人民幣0.15元。

綜合損益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額	4	20,702,441	18,086,857
銷售成本	6	(17,896,661)	(15,738,221)
毛利		2,805,780	2,348,636
其他收益	4	1,885,620	1,619,536
其他收入	5	247,651	638,132
分銷成本	6	(4,069,104)	(3,462,317)
行政開支	6	(423,577)	(363,519)
其他經營開支	6	(87,134)	(363,174)
經營盈利		359,236	417,294
財務收入		85,336	38,818
財務成本		(979)	(1,133)
財務收入－淨額	7	84,357	37,685
應佔聯營公司業績		149,482	130,475
稅前盈利		593,075	585,454
稅項	8	(130,845)	(204,805)
年度盈利		462,230	380,649
歸屬於：			
本公司股東		388,341	268,301
少數股東權益		73,889	112,348
		462,230	380,649
股息			
－中期	9	62,200	37,320
－期末	9	93,300	74,640
本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利	10	人民幣0.62	人民幣0.43

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備		2,516,387	2,583,134
在建工程		153,088	171,561
土地使用權		309,519	284,429
無形資產		183,816	193,941
於聯營公司的投資		437,223	394,051
可供出售的金融資產		30,158	26,158
持至到期日金融資產		8,800	—
存款期限超過一年的定期存款		230,000	—
遞延稅項資產		65,239	44,672
其他非流動資產		26,697	28,220
		<u>3,960,927</u>	<u>3,726,166</u>
流動資產			
存貨		2,270,696	1,926,462
應收賬款	11	37,551	34,633
按金、預付款及其他應收款		629,109	596,462
應收聯營公司款		532	34
可供出售的金融資產		215,000	120,000
通過損益表反映公允價值變化的金融資產		27,706	116,420
存款期限超過三個月但未超過一年的定期存款			
— 受限制		649,000	—
— 未受限制		2,584,500	—
現金及現金等價物		3,326,315	5,022,277
		<u>9,740,409</u>	<u>7,816,288</u>
資產合計		<u><u>13,701,336</u></u>	<u><u>11,542,454</u></u>

		二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元
權益			
本公司股東權益			
已繳股本		622,000	622,000
儲備			
— 擬派末期股息		93,300	74,640
— 其他		1,775,142	1,542,301
		<u>2,490,442</u>	<u>2,238,941</u>
少數股東權益		<u>400,142</u>	<u>351,820</u>
權益合計		<u>2,890,584</u>	<u>2,590,761</u>
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>53,432</u>	<u>70,097</u>
流動負債			
應付賬款	12	3,130,020	2,815,286
其他應付款及預提費用		1,539,754	1,113,454
憑證債項		5,937,430	4,782,538
應付聯營公司款		24,681	7,865
應付控股公司款		39,000	39,000
應付其他關聯公司款		30,788	41,632
應付稅項		55,647	81,821
		<u>10,757,320</u>	<u>8,881,596</u>
負債合計		<u>10,810,752</u>	<u>8,951,693</u>
權益和負債合計		<u>13,701,336</u>	<u>11,542,454</u>
流動負債淨額		<u>(1,016,911)</u>	<u>(1,065,308)</u>
總資產減流動負債		<u>2,944,016</u>	<u>2,660,858</u>

部分綜合賬目附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

1. 主營業務

聯華超市股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（合稱「本集團」）及其聯營公司的主要業務為經營連鎖超級市場、大型綜合超市和便利店，主要經營地點在中華人民共和國（「中國」）的華東地區。本集團及其聯營公司的經營資產均在中國境內。

本公司為一家有限公司，在中國註冊成立。註冊地址為中國上海四川北路1666號11至15樓，在中國的辦公地點為中國上海真光路1258號5至13樓。本公司在香港聯合交易所主板上市。

2. 重大會計政策概要

(a) 編製基礎

本綜合賬目乃按照香港財務報告準則編製。賬目依據歷史成本常規法編製，除了如賬目中披露的會計政策所述，金融資產及金融負債乃基本按公允價值列賬。

編製符合香港財務準則的賬目需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

本集團於二零零八年採納下列於二零零八年生效並與本集團經營相關的香港財務報告新訂準則、修訂及詮釋。

- 香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，對金融資產重新分類的修訂容許若干金融資產如符合註明的條件，從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類。香港財務準則第7號「金融工具：披露」的相關修訂引入了有關從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類金融資產的披露規定。此項修訂自二零零八年七月一日起生效。此項修訂對本集團的賬目並無任何影響，因為本集團並無重新分類任何金融資產。

本公司未有提早採納以下已公佈但應於本年度以後的會計期間生效的新訂準則、對現有會計準則的修訂及詮釋。董事預期與本集團業務相關的新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋如下所示：

- 香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表的呈報」(自二零零九年一月一日起生效)。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和前期期終的資產負債表外，還須呈列前期期初的經重列資產負債表。本集團將自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第1號(經修訂)，但預計不會對本集團的賬目有任何影響。
- 香港財務準則第8號「營運分部」(自二零零九年一月一日或以後開始的年度起生效)。香港財務準則第8號取代了香港會計準則第14號，並要求採用「管理方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。本集團將自二零零九年一月一日起採用香港財務準則第8號。基於目前的初步評估，應用此準則預計不會對本集團的賬目產生重大影響。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號「客戶忠誠度計劃」(自二零零八年七月一日或以後開始的年度起生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號澄清了假若貨品或服務是跟隨一項客戶忠誠度獎勵計劃(例如忠誠度分數或贈品)而售出，則有關安排屬於多重銷售組合安排，應收客戶的代價須利用公允價值在多重銷售組合安排部份中分攤。本集團將自二零零九年一月一日起採用香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號，但管理層預計其不會對本集團的賬目產生重大影響。
- 香港會計準則第23號(經修訂)「借貸成本」(自二零零九年一月一日或以後開始的年度起生效)。此項修訂要求實體將收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間籌備作使用或出售的資產)直接應佔的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。將該等借貸成本即時作費用支銷的選擇將被刪去。本集團將自二零零九年一月一日起應用香港會計準則第23號(經修訂)，但預計其不會對本集團的綜合賬目產生重大影響。
- 香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(自二零零九年七月一日或以後開始的年度起生效)。此項修訂規定非控制性權益(即少數股東權益)必須在綜合財務狀況報表內的權益中呈列，並與母公司的擁有人權益分開列報。全面收入總額必須歸屬於母公司擁有人和非控制性權益即使這導致非控制性權益出現虧損結餘。母公司在附屬公司不導致失去控制權的權益變動在權益中記賬。當失去對附屬公司的控制權時，將該前附屬公司的資產、負債和相關權益部份剔除確認。任何虧損在損益表中確認。在該前附屬公司所保留的任何投資按控制權失去當日的公允價值記賬。本集團將自二零一零年一月一日起採用香港會計準則第27號(修訂)。目前本集團與少數股東並無重大交易，因此採用此準則預計不會對本集團的賬目產生重大影響。

- 香港財務報告準則第3號（經修訂）「企業合併」（適用於收購日在二零零九年七月一日或以後開始的首個年度內或之後的企業合併）。此項修訂或會令更多交易採用收購會計法記賬，因為單純以合約方式合併和互助實體的合併已被納入此項準則的範圍內，而企業的定義已作出輕微修改。該準則現說明有關成份乃「能夠進行」而非「進行和管理」。該修訂規定了代價（包括或然代價）、每項可辨識的資產和負債必須按其收購日的公允價值計量，惟租賃和保險合約、重新購入的權利、賠償保證資產以及須根據其他香港財務報告準則計量的若干資產和負債則除外。這些項目包括所得稅、僱員福利、以股份為基礎的付款以及持作出售的非流動資產和已終止經營業務。在某一被收購方的任何非控制性權益可按公允價值，或按非控制性權益以比例應佔被收購方的可辨識淨資產計量。本集團將自二零一零年一月一日起採用香港財務報告準則第3號（經修訂）。目前本集團並無重大的企業合併，因此採用此準則預計不會對本集團的賬目產生重大影響。
- 香港會計準則第28號（修訂本）「聯營公司的投資」（及對香港會計準則第32號「金融工具：呈報」及香港財務準則第7號「金融工具：披露」的其後修訂）（自二零零九年一月一日或以後開始的年度起生效）。就減值測試而言，聯營公司投資被視為單一資產，而任何減值虧損不分配至投資內所包含的特定資產，例如商譽。減值撥回記錄為投資結餘的調整，數額最多為聯營公司可收回金額的增加。本集團將會自二零零九年一月一日起，對聯營公司投資有關的減值測試以及任何相關的減值虧損，採用香港會計準則第28號（修訂本）。採用此準則預計不會對本集團的賬目產生重大影響，本集團將於發現減值跡象時評估相關的影響，目前並未預計聯營公司有重大減值迹象。
- 香港會計準則第36號（修訂本）「資產減值」（自二零零九年一月一日或以後開始的年度起生效）。如公平值減出售成本是按照貼現現金流量計算，則必須作出相當於使用價值計算的披露。本集團將會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第36號（修訂本），並對減值測試提供所需的披露（如適用）。
- 香港會計準則第39號（修訂本）「金融工具：確認和計量」（自二零零九年一月一日或以後開始的年度起生效）。
 - 此修訂本澄清了當一項衍生工具開始或不再合資格作為現金流量或淨投資對沖的對沖工具時，可重分類入或出公平值透過損益類別對作出變動。
 - 為買賣之目的而持有的按公平值透過損益記賬的金融資產或金融負債，其定義亦已修訂。這澄清了一項金融資產或負債如作為金融工具組合的一部分共同管理，並有證據顯示最近有實際的短期盈，則在初步確認時包括在該組合中。

本集團將會自二零零九年一月一日起採用香港會計準則第39號（修訂本）。預期不會對本集團的綜合收益表有任何影響。目前本集團並無重大的對沖工具，因此採用此準則預計不會對本集團的賬目產生重大影響。

- 香港財務準則第7號「金融工具：披露」、香港會計準則第8號「會計政策、會計估計的變動和錯誤更正」、香港會計準則第10號「結算日後事項」、香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第34號「中期財務報告」，有多項輕微修訂而未有在上文提及。此等修訂本不大可能會對本集團的賬目有影響，故此未有作詳細分析。

3. 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。

本集團的其他業務主要包括銷售商品予批發商；及提供批發業務所需的配送服務以及網上銷售。

以下是截至二零零八年十二月三十一日止年度的分部業績：

	超級市場 人民幣千元	大型 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	集團 人民幣千元
二零零八年 分部收益	<u>7,514,453</u>	<u>13,159,777</u>	<u>1,710,919</u>	<u>202,912</u>	<u>22,588,061</u>
其中包括： 以成本售貨予加盟店	604,213	-	445,266	-	1,049,479
分部業績	<u>220,286</u>	<u>84,861</u>	<u>26,573</u>	<u>13,810</u>	345,530
其他收入					116,960
未分配成本					<u>(103,254)</u>
經營盈利					359,236
財務收入					85,336
財務成本					<u>(979)</u>
財務收入－淨額					84,357
應佔聯營公司業績					<u>149,482</u>
稅前盈利					593,075
稅項					<u>(130,845)</u>
年度盈利					<u>462,230</u>
其他分部資料如下：					
資本性開支	153,128	351,648	12,517	5,198	522,491
折舊	136,164	308,040	22,921	26,060	493,185
攤銷開支	11,459	15,696	1,660	4,702	33,517
減值	4,372	21,584	-	-	25,956
處置物業、機器及 設備產生的損失	<u>14,679</u>	<u>12,039</u>	<u>-</u>	<u>6,608</u>	<u>33,326</u>

以下是截至二零零七年十二月三十一日止年度的分部業績：

	超級市場 人民幣千元	大型 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	集團 人民幣千元
二零零七年 分部收益	<u>7,017,433</u>	<u>10,856,490</u>	<u>1,642,917</u>	<u>189,553</u>	<u>19,706,393</u>
其中包括：					
以成本售貨予加盟店	503,434	–	398,806	–	902,240
分部業績	<u>184,344</u>	<u>(242,722)</u>	<u>44,729</u>	<u>4,024</u>	(9,625)
其他收入					518,225
未分配成本					<u>(91,306)</u>
經營盈利					417,294
財務收入					38,818
財務成本					<u>(1,133)</u>
財務收入－淨額					37,685
應佔聯營公司業績					<u>130,475</u>
稅前盈利					585,454
稅項					<u>(204,805)</u>
年度盈利					<u>380,649</u>
其他分部資料如下：					
資本性開支	104,318	334,759	9,525	17,919	466,521
折舊	142,700	257,665	31,779	20,227	452,371
攤銷開支	8,449	15,671	1,235	6,409	31,764
減值	23,539	105,729	–	–	129,268
處置物業、機器及 設備產生的損失	33,156	81,119	3,436	563	118,274
處置其他非流動資產 產生的損失	<u>1,500</u>	<u>8,381</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>9,881</u>

截至二零零八年十二月三十一日止的分部資產與負債如下：

	超級市場 人民幣千元	大型 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	集團 人民幣千元
分部資產	3,913,089	7,537,454	364,494	73,542	11,888,579
於聯營公司的投資					437,223
未分配資產					<u>1,375,534</u>
總資產					<u><u>13,701,336</u></u>
分部負債	3,065,309	7,347,848	331,356	14,619	10,759,132
未分配負債					<u>51,620</u>
總負債					<u><u>10,810,752</u></u>

截至二零零七年十二月三十一日止的分部資產與負債如下：

	超級市場 人民幣千元	大型 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	集團 人民幣千元
分部資產	3,771,095	5,408,794	326,735	67,126	9,573,750
於聯營公司的投資					394,051
未分配資產					<u>1,574,653</u>
總資產					<u><u>11,542,454</u></u>
分部負債	3,333,846	5,240,715	261,368	35,093	8,871,022
未分配負債					<u>80,671</u>
總負債					<u><u>8,951,693</u></u>

未分配成本指集團整體性開支。

分部資產主要包括物業、機器及設備、土地使用權、無形資產、存貨、應收款項、定期存款及經營現金，不包括之項目主要為若干企業現金及現金等價物、於聯營公司的投資、遞延稅項資產、應收關聯方款、可供出售的金融資產、持至到期日金融資產及通過損益表反映公允價值變化的金融資產等。

分部負債指經營性負債，但不包括例如稅項及銀行借款等項目。

資本性開支包括購入物業、機器及設備、在建工程、土地使用權、無形資產及其他非流動資產之費用，其中包括因收購附屬公司而增加之資產。

4. 營業額及其他收益

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：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額		
銷售商品	<u>20,702,441</u>	<u>18,086,857</u>
其他收益		
從供應商取得的收入		
－ 促銷費和上架費收入	1,367,706	1,195,161
－ 倉儲費和運輸費收入	40,681	37,886
－ 資訊費收入	7,298	6,955
出租商鋪租金收入毛額	396,649	312,905
從加盟店取得的加盟金收入	31,933	30,868
因預付憑證使用從其他零售店取得的佣金收入	<u>41,353</u>	<u>35,761</u>
	<u>1,885,620</u>	<u>1,619,536</u>
總收益	<u><u>22,588,061</u></u>	<u><u>19,706,393</u></u>

5. 其他收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
政府補貼	36,378	22,150
買賣通過損益表反映公允價值變化的金融資產 而產生的收益	32,641	435,976
通過損益表反映公允價值變化的金融資產的 公允價值收益(未實現)	—	72,268
出售可供出售的金融資產收益	10,956	9,981
出售一附屬公司收益	—	20,309
出售土地使用權收益	—	8,930
門店拆遷及租賃終止補償	26,339	8,316
定期存款利息收入	67,250	—
廢品及物料銷售收入	38,345	37,107
其他	<u>35,742</u>	<u>23,095</u>
	<u><u>247,651</u></u>	<u><u>638,132</u></u>

6. 按性質分類的費用

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
商品成本	17,896,661	15,738,221
其他非流動資產的攤銷	1,523	1,987
軟件的攤銷	20,329	19,806
土地使用權的攤銷	11,665	9,971
核數師酬金	5,911	5,950
物業、機器及設備折舊	493,185	452,371
處置物業、機器及設備產生的損失	33,326	118,274
處置其他非流動資產產生的損失	-	9,881
土地及樓宇的經營租賃租金	1,171,046	994,695
出租商鋪收入的支銷	152,140	117,546
員工成本	1,526,046	1,179,486
開業前成本	7,199	8,518
水電費	418,286	405,302
廣告及促銷費	129,791	49,616
門店其他經營費用	402,284	380,321
物業、機器及設備減值準備	25,956	106,012
無形資產減值準備	-	20,059
其他非流動資產減值準備	-	3,197
關店費用及撥備 (附註a)	8,155	97,728
其他費用	172,973	208,290
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、分銷成本、行政開支 和其他經營開支總額	22,476,476	19,927,231

附註：

- (a) 二零零八年的關店費用及撥備主要由以下組成：提前終止租賃合同違約金計人民幣5,579,000元（二零零七年：人民幣66,198,000元）；核銷無法收回的資產人民幣零元（二零零七年：人民幣21,500,000元）；員工解職賠償金計人民幣1,897,000元（二零零七年：人民幣7,854,000元）元及其他零星費用計人民幣679,000元（二零零七年：人民幣2,176,000元）。

7. 財務收入和成本

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
現金及現金等價物利息收入	85,336	38,818
利息費用	(979)	(1,133)
財務收入－淨額	<u>84,357</u>	<u>37,685</u>

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。

本集團二零零八年的所得稅是按中國稅法規定就應課稅利潤的25%作出撥備的，唯若干附屬公司按0%至18%的優惠稅率繳稅。於二零零七年度，當期稅項是就應課稅利潤的33%作出撥備的，而遞延稅項主要是按25%作出撥備。該稅率的下降主要是由於實施了全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》。該稅法將標準企業所得稅率從33%調整為25%，並從二零零八年一月一日開始生效。

在綜合損益表支銷／(撥回)之稅項如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國所得稅		
－ 當期稅項	168,077	218,536
－ 遞延稅項	(37,232)	(13,731)
	<u>130,845</u>	<u>204,805</u>

9. 股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中期已支付的股利，每股人民幣0.10元 (二零零七年：每股股利人民幣0.06元)	62,200	37,320
期末擬派發的股利，每股人民幣0.15元 (二零零七年：每股股利人民幣0.12元)	93,300	74,640
	<u>155,500</u>	<u>111,960</u>

二零零八年八月十二日舉行的會議上，董事會宣派中期股息每股人民幣0.10元。該中期股息沒有超過二零零八年六月二十日召開的股東周年大會授權董事會派發中期股息的限額。

二零零九年三月三十日舉行的會議上，董事提議向股東派發末期股息每股人民幣0.15元（二零零七年：每股股利人民幣0.12元）。此項股息並未於本賬目內列作應付股息，但會在即將舉行的股東周年大會批准後列作截至二零零八年十二月三十一日止年度的保留盈利分配。

10. 每股盈利

每股基本盈利是根據本公司股東應佔盈利以及於本年度已發行股票的加權平均數計算。

	二零零八年	二零零七年
本公司股東應佔盈利 (人民幣千元)	388,341	268,301
已發行股票的加權平均數 (千)	622,000	622,000
每股基本盈利	<u>人民幣0.62元</u>	<u>人民幣0.43元</u>

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購股權，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

11. 應收賬款

應收賬款主要來自銷貨予加盟店和批發商，信貸期介乎30至60日，其賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
30日以內	29,021	29,555
30至60日	8,294	1,575
61至90日	17	3,155
91日至一年	219	348
	<u>37,551</u>	<u>34,633</u>

12. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
30日以內	2,707,495	2,368,989
30至60日	313,875	234,452
61至90日	75,704	71,520
91日至一年	32,946	140,325
	<u>3,130,020</u>	<u>2,815,286</u>

管理層討論與分析

經營環境

根據中國國家統計局公佈的數據，二零零八年中國GDP增速為9%，消費價格指數增長創12年最高達5.9%。全年社會消費品零售總額達人民幣108,488億元，比上年增长21.6%，增速比上年加快4.8個百分點。全年城鎮居民人均可支配收入為人民幣15,781元，扣除價格因素，實際增長8.4%，較二零零七年的12.2%的增幅下降了4個百分點。

全球金融危機對實體經濟衝擊的效應逐漸顯現：自二零零八年下半年開始，經濟增長速度明顯放慢，全年經濟增速為過往七年來最低。受股市、房地產市場下跌、企業盈利下降的影響，居民對未來收入預期下降。金融危機對各個行業都造成了沉重衝擊。就業恐慌和收入增長壓力已經影響到了消費者信心，根據中國國家統計局公佈的消費者信心指數在二零零八年十二月已從七月的94.5降至87.3。

儘管金融危機在短期內給零售行業的增長帶來巨大壓力，但本集團不改對行業的長期樂觀看法。首先，為提振經濟，中央及地方政府已經推出一系列刺激消費增長的措施，如發放消費券，「家電下鄉」和支持「超市下鄉」的「萬村千鄉市場工程」，相信這些措施將會對消費的釋放有促進作用；其次，中國的城市化進程不會因此停滯，消費市場容量將繼續擴大；第三，中國經濟經過多年的快速增長，居民收入已經取得大幅提升，並仍保持增長勢頭，尤其是在一些發達城市，消費者對商品品質的需求並不會因此而放棄，注重質量安全的消費理念更是逐漸加深；第四，具全新消費觀念和消費能力的80後正成為中國社會的主導消費群，包括他們掀起組建新家庭和嬰兒潮，將在很大程度上成為消費的新增長點。本集團相信，機遇與挑戰並存，中國的零售行業仍有穩步上升的空間與能力。

財務回顧

營業額及綜合收益增長

二零零八年，本集團錄得營業額達人民幣2,070,244萬元，較二零零七年同比增長14.46%，同店銷售增長達8.3%。營業額的穩定增長源於持續性的經營提升工作效果凸顯及新開門店的優異表現。受物價回落、消費萎縮及其他因素的影響，同店銷售增長速度下半年有所放慢。

同期，毛利也錄得穩定增長，約人民幣280,578萬元，同比增長19.46%。毛利率較上年增長了0.56個百分點達13.55%，毛利率的穩定增長來源於集團不斷改善的商品結構和良好的價格策略。綜合收益達人民幣493,905萬元，綜合收益率達23.86%，保持了較好的水平。

註：

1. 綜合收益 = 毛利 + 其他收益 + 其他收入
2. 綜合收益率 = (毛利 + 其他收益 + 其他收入) / 營業額

成本及淨利潤

二零零八年，經營成本依然面臨上漲壓力，集團整體費率同比微增0.55個百分點，其中員工成本受外部因素影響上升0.85個百分點，但水電費、折舊攤銷的費率均有所下降。

經營盈利達人民幣35,923.55萬元，同比二零零七年下降了13.91%，若同步剔除非經常性收入與開支，較二零零七年的同期利潤，實際增長約79.30%。

回顧期內，本集團共錄得歸屬於本公司股東淨利潤人民幣38,834.05萬元，較二零零七年增長達44.74%，淨利潤的增長來自於核心業務盈利能力的強勁增長以及稅率的下降帶來的好處。二零零八年，本集團歸屬於本公司股東淨利潤率達1.88%，每股收益達人民幣0.62元。

流動資金

受益於經營業務及會員儲值的穩健增長，二零零八年，本集團依然保持了強勁的經營活動現金淨流入達人民幣159,790.80萬元，年末現金及銀行結餘達人民幣655,981.5萬元。充裕的現金流為商品經營和門店拓展提供了有力的支持，同時在保證流動性和安全性的前提下，本集團通過積極合理的現金管理，獲得良好理財收益。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的應付賬款周轉期為56天。存貨周轉期約為37天。

回顧年內，本集團並無運用任何金融工具作對沖風險。於二零零八年十二月三十一日，本集團並無在外發行任何套利保值金融工具。

各零售業務增長情況

回顧期內，本集團大型綜合超市業務錄得營業額達人民幣1,191,071.49萬元，佔本集團營業額約57.53%，同比增長約20.97%，毛利率穩定提升至11.83%。同店銷售增長達7.8%。分部經營盈利約為人民幣11,866.36萬元，同比增加達人民幣11,345.15萬元。經營利潤率較二零零七年上升近0.95個百分點，大型綜合超市業務盈利能力提升顯著。

	二零零八年	二零零七年
毛利率(%)	11.83	11.09
綜合收益率(%)	23.04	24.23
經營利潤率(%)	1.00	0.05

回顧期內，本集團超級市場業務錄得營業額人民幣704,598.06萬元，佔本集團營業額約34.03%，同比增長達7.40%，毛利率亦獲得穩步提升至15.83%。同店銷售增長達9.5%。分部經營盈利為人民幣26,912.0萬元，超級市場門店轉型不斷帶動該業務盈利能力的穩定增長。

	二零零八年	二零零七年
毛利率(%)	15.83	15.09
綜合收益率(%)	24.13	23.51
經營利潤率(%)	3.82	3.52

回顧期內，本集團便利店業務錄得營業額人民幣159,167.45萬元，佔本集團營業額約7.69%，同比上升約4.44%，毛利率微增至15.58%，同店銷售增長達6.9%。分部經營盈利約為人民幣2,657.34萬元，較二零零七年剔除廣州便利出售業務的一次性收入後的經營盈利穩步增長8.82%。

	二零零八年	二零零七年
毛利率(%)	15.58	15.47
綜合收益率(%)	23.22	24.84
經營利潤率(%)	1.67	2.93

資本構架

於二零零八年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘主要以人民幣持有，本集團並無任何銀行借款。

回顧期內，本集團的股東權益由人民幣223,894.1萬元增加至人民幣249,044.2萬元，主要為期間利潤人民幣38,834.1萬元和派發股息人民幣13,684萬元所致。

本集團已質押資料的詳情

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無質押任何資產。

外匯風險

本集團收支項目大多以人民幣計價。回顧年內，本集團並無因匯率波動而遇到任何重大困難或自身的營運或流動資金因此受到影響。本集團並無訂立任何協議或購買金融工具，以對沖本集團的匯率風險。董事相信，本集團能夠滿足其外匯需要。

股本

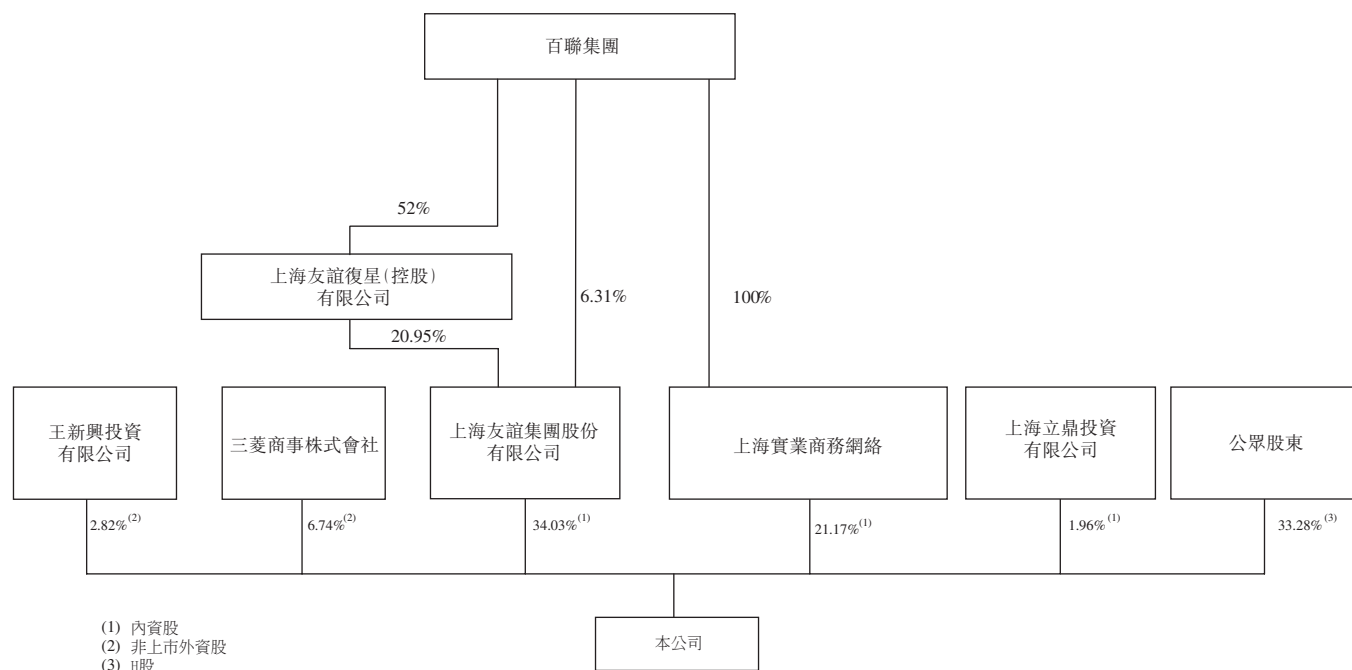
截至二零零八年十二月三十一日止，本公司已發行股本如下：

股份類別	已發行 股份數目	百分比
內資股	355,543,000	57.16
非上市外資股	59,457,000	9.56
H股	207,000,000	33.28
合計	622,000,000	100.00

本公司已獲悉，上海實業聯合集團商務網絡發展有限公司（「上海實業商務網絡」）兩名股東上海實業醫藥投資股份有限公司（「上實醫藥」）及上海華瑞投資有限公司（「上海華瑞」）已於二零零九年一月二十一日與百聯集團有限公司（「百聯集團」）訂立股權轉讓協議（「股權轉讓協議」）。

上海實業商務網絡擁有131,683,000股本公司內資股，約佔本公司股權的21.17%。根據股權轉讓協議，上實醫藥及上海華瑞有條件同意分別將各自於上海實業商務網絡所佔約72.62%及27.38%的股權轉讓予百聯集團，代價分別為人民幣76,675萬元及人民幣28,910萬元。本公司已獲悉於本公告當日，股權轉讓已經完成。請參閱本公司二零零九年一月二十一日刊發的公告中有關詳情。

緊隨股權轉讓協議完成後本公司股權結構



或有負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團概無任何重大或有負債。

經營回顧

穩健的發展策略，讓我們的優勢不斷增強

作為一家跨地區、多業務發展的連鎖超市企業，本集團不斷尋求可以為消費者提供更方便的購物地址開設新門店。近年來，本集團以穩健的步伐，保持每年新開400家左右門店的速度，不斷挖掘潛在市場，開拓消費者購物渠道。大型綜合超市、超級市場和便利店三種業務同步發展，更增添了消費者購物時在空間、時間上的選擇的便利性。二零零八年本集團新開464家門店，截至年底，本集團的總門店數已達3,872家，跨越全國20個省和直轄市，且84%的門店位於華東地區。

區域化集中發展是本集團的網點發展策略，符合中國市場分散、供應鏈體系薄弱的實情。區域集中化有利於規模優勢的積聚：在上海、杭州本集團三大業務的門店數已位居當地市場之首，以這兩個城市為核心的長江三角洲地區是我們深耕之地，強大的物流配送和信息系統支撐著這一區域的深度發展。區域集中發展的另一個典型例子就是大連市的快客便利，集中開設門店以及不斷的經營提升已經積聚起規模優勢，增長勢頭良好：二零零八年的同店銷售增長幅度已達10%以上。

本集團的網點佈局兼具廣度和深度，提升了企業的抗風險能力。在經濟放緩，消費萎縮的大環境下，本集團看到了機遇：目前國家推行的「家電下鄉」、和「超市下鄉」的「萬村千鄉市場工程」給本集團位於二三線市場的門店帶來了新的機遇，也為加盟業務在郊縣市場的發展帶來機遇。儘管商業區的便利店會直接受到企業經營及至顧客消費能力的下降的影響，但由於本集團在居民區，旅遊區的均衡佈點，弱化了負面因素對業態的整體影響。

多年努力積累的連鎖超市管理經驗和建立的優質品牌信譽不斷吸引加盟商的加入。加盟門店在區域上更集中於郊縣和二三級城市發展，這些地區近年來隨著城市化進程的推進，消費能力和市場空間正快速成長，依託加盟商的優勢，本集團建立起中心城區以外的發展模式。與加盟商尋找共贏的發展空間，本集團將其視為服務對象，在每週三舉辦的「加盟說明會」上，本集團的專業人員為有興趣加盟聯華的個人和企業準備了影視、圖片等宣傳資料，答疑解惑。專業信息系統「加盟之家」更可將商品信息在網絡上進行充分展示，接受訂貨和網上對賬。二零零八年，快客便利的的第1,000家加盟門店開業。年底，超級市場和便利業務新開加盟門店數分別達到178家和218家。

截至二零零八年十二月三十一日	大型綜合超市	超級市場	便利店
直接經營	127	546	934
加盟經營	—	1,242	1,023
合計	127	1,788	1,957

堅持不懈的經營提升工作獲得成效，為企業長遠發展打下堅實基礎

「高者必以下為基」，在競爭激烈的市場環境中，本集團深知企業健康長遠的發展來自於經營能力的不斷提升與創新，因而始終注重基礎能力的提升和關鍵環節的改善，不斷探索技術和經營模式的創新，是本集團打造本土零售企業的競爭力的著力點。二零零七年以來，本集團施行「強店策略」，重點強調供應鏈體系、信息系統、流程改造和賣場管理等每一個基礎環節的不斷提升。

本集團打造「強店」，以門店的需求－實際上也就是消費者的需求入手，不斷提升自動補貨技術，降低門店的缺品率；利用B2B平台，實施重點供應商改進計劃，實現到貨滿足率穩步提升；引進國外先進技術結合實際經驗，規劃新配送中心，謀求長江三角洲地區的高效、大容量配送；在商品管理和門店經營層面推進品類管理理念和實踐，提升商品經營技術能力。

受宏觀經濟環境以及相關法規影響，企業經營成本在一定環境下是剛性上漲的。基於此，本集團致力於從提升資源的利用效率入手不斷挖掘成本控制空間。人工成本方面，本集團通過培訓提升崗位人員的操作技能以提升工作效率，同時通過改進排班的合理性，嘗試在門店實行彈性工作制，減少超時加班，掌握人工成本上升的可控點；在水電費用上，本集團通過用電設備改進、使用節能設備等挖掘空間。二零零八年，儘管人工成本因相關政策效應面臨較大幅度上漲壓力，但由於持續性的費用控制措施實施有力，水電、折舊攤銷成本佔營業額比率均有下降，本集團整體費用率微漲0.55個百分點。

二零零八年是本集團提升與創新之年，不斷豐富的管理經驗和創新的系統更使本集團堅信，內在的提升將帶來經營效率的提高、成本節約和優質服務並最終讓本集團成為消費者信賴的生活夥伴，這也將成為本集團立足於市場，迎接挑戰的基石。

關注顧客需求的變化，改善顧客購物體驗

連鎖超市既是傳統又是現代的行業，本集團需要跟上消費者改變的步伐，為顧客組織所需商品，滿足他們日常生活需要，更需要通過本集團對自身功能的延伸，將購物體驗不斷升級。

二零零八年本集團利用全國發展的優勢挖掘當地特產，向消費者推薦特色商品：兩次「中華特色美食節」，逾500種的各地特色商品讓本集團的顧客「一次嘗遍各地美食」。「美食節」上，上海的消費者可以嘗到廣西的荔浦芋頭、四川的原產的火鍋，而北方的消費者則能品嚐到著名的揚州的牛皮糖，南京的夫子廟糕點。在帶給顧客更多新鮮選擇的同時，本集團也看到差異化經營帶來的收益增長和消費者好評。在經濟放緩，消費意願受挫的大環境下，本集團更加大了對消費趨勢變化的關注：2008年本集團集中買斷商品，為消費者準備了低價優質的商品。我們從源頭採購水果和蔬菜，保障民生商品的質量與價格。

二零零八年，是本集團進行超級市場轉型的第五年，通過不斷的探索，本集團更清晰了超級市場的定位模式，在上海、浙江和廣西三省市，本集團根據門店所在商圈和社區更精準地完成了215家超級市場轉型：無論是高端的「超級生活館」還是臨近社區的「生鮮型」、「便利型」和「食品加強型」超級市場都準確的契合了目標顧客的需求。不僅如此，秉承「聯華就在您身邊」服務信念，本集團不斷通過服務質量的提升，走近消費者：本集團的社區門店注重與社區融合，加強與周邊居委會溝通、關愛社區老人，為孤寡老人主動送貨上門，高端門店亦有懂英語的員工服務外籍客戶。

二零零八年，4家「升級版」快客便利門店亮相上海。「升級」的快客便利除了在色彩和裝修上讓人眼前一亮，更完成了小門店多功能的完美轉身：消費者可以在「金融通道」進行信用卡還款，輕鬆解決信用卡還款難的問題、可以在自助設備進行遊戲卡下載、手機充值和自助拍照等。增值服務延伸了傳統的零售業務概念，通過挖掘便利店的網絡優勢而增加了便利店附加值，更改變了便利店在顧客生活中的功用：我們不僅銷售商品，更提供您生活所需的各種服務！

加強內控與風險管理，企業戰略的有效實施

內控與風險管理是執行企業戰略的重要保障，在當今經濟形勢不可預見和風險陡然升級的大環境下，加強內控與風險管理對於企業能否在危機中立足起了至關重要的作用。本集團一直致力於建立完善的內控管理體制，在集團內部全面灌輸內控意識，強調對制度和流程的評審、梳理，對專項業務的風險分析，以達到有效控制風險。

在投資風險的控制方面，本集團建立了完整的網點發展流程，加強投資管理委員會對網點進行評審，出具門店定位報告、風險評估報告，在最大程度上保證網點質量、減少投資風險。針對跨地區多業態的企業特性，本集團施行資金集約管理，在注重現金的安全性、流通性的前提下，嚴控投資風險，加強資金保值、增值管理。

責任創造價值，我們積極履行社會責任

二零零八年面對一系列的突發性事件，本集團竭盡所能履行企業的社會責任。在「五一二」四川汶川大地震中，本集團員工積極主動為災區捐款，在四川德陽的大型綜合超市更在當地成為第一家恢復營業的商業零售網點，積極參與抗震救災，為震中的居民運送食品和生活必需品。在國家頒佈「限塑令」後，本集團積極在門店中舉辦一系列消費者灌輸環保概念的活動，比如「50積分換購環保袋，會員自帶購物袋獲額外積分」活動，身體力行的參與到環保事業中。奶粉事件中，本集團亦承擔為消費者退貨的社會責任。作為向消費者提供食品和日用品的終端，本集團深知質量監控責任之重大，力圖通過嚴格的管理保障商品質量安全，從採購到賣場的現場管理我們都有嚴格操作流程供員工遵守。本集團相信，責任創造價值，負責任的企業行為對於實現戰略目標，包括提高創新能力、員工素質和企業聲譽至關重要。

員工是企業最寶貴的財富

零售是勞動密集型行業，無論是在門店、在配送中心、在與供應商的商談中，本集團近五萬多名員工是聯華向顧客輸出服務，向消費者呈上商品和服務的實踐者。在創造和諧的企業氛圍、給予員工關愛的同時，本集團相信通過企業平台，使個人的能力隨著企業的成長而提升，在創造企業業績的同時，成就個人事業，是對員工辛勤工作的最大回報。二零零八年，本集團通過舉辦多次「技能大賽」，在各個業態、部門中營造了良好的提高技能、互幫互助和不斷進取的學習氛圍。本集團亦通過專業的培訓團隊為員工制定包括專業技能、心理素質、職業素養和身體保健等多方面知識的培訓計劃。

聯營公司業務

回顧年內，上海聯家超市有限公司（「上海聯家」）新開了7家大型綜合超市，於二零零八年十二月三十一日，上海聯家在上海地區經營了19家大型綜合超市。

截至二零零八年十二月三十一日止十二個月，本集團應佔聯營公司業績約為人民幣14,948.2萬元，聯營公司保持穩定發展。

重大收購及出售事項

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團概無任何重大收購及出售事項。

僱傭、培訓

於二零零八年十二月三十一日，本集團共有49,640名員工，回顧期內增加3,115名，總開支為人民幣152,604.6萬元。本集團按照僱員的表現、資歷及當時的行業慣例給予僱員報酬，除了基本薪金、福利津貼及表現花紅外，全職員工還會得到住房公積金、醫療補貼及其他補助，並為員工提供定期健康檢查。另外，本集團還會交納由政府制定的退休福利計劃，並為員工按國家制定的政策按月向計劃供款。

本集團根據企業經營效益，在進一步完善僱員的薪金福利計劃、建立同市場接軌的僱員薪金正常增長機制，讓僱員能共享本集團發展、經營成果。回顧期內本集團為員工增加了工資。

在積極應對市場變化，保持業績良性上升的同時，本集團注重戰略人力資源體系的不斷完善，通過人才儲備培養體系、績效考核管理體系、人員培訓開發體系和薪酬分配激勵機制的構建，促進人員的成長和成才。回顧期內，本集團為了提升一線員工的操作技能，組織了全國性的操作技能競賽，並實行了對高技能員工的

津貼獎勵制度，建立了以高技能員工為主體的崗位帶徒制度。回顧期內，經由上海市勞動保障局審核，本集團取得高技能人才職業技能鑒定資質，有助於本集團推進高技能人才的培養工作。回顧期內，本集團加強了對專職及兼職培訓師的培訓，以進一步地促進和提高員工培訓的質量。回顧期內，本集團針對大型綜合超市業態店長、總部經理崗位及管理培訓生崗位能力素質模型於第一季度構建完成，並已開始運用於相關崗位的人員招聘、培訓、考核工作。回顧期內，本集團設立了人才培養、儲備基金，並制定了《人力資源開發和人才培養儲備管理規定》，加大人才培養、儲備的工作力度以應對市場競爭和公司發展對人才的需求。

策略與計劃

二零零九年經濟發展形勢將面臨更加嚴峻的可能性，居民消費信心的恢復有賴於經濟發展的穩定和社會保障制度的完善，面對外部環境的不確定性壓力，本集團將堅定信心，以積極的姿態應對挑戰，從關注消費者的需求出發，更專注於改進經營能力，更嚴格的優化內部管理，加強風險控制，努力在危機中抓住機遇，保持業績的穩定增長和盈利能力的提升。

本集團將繼續推進穩健的發展策略，保持對市場的關注、適時把握發展機遇。繼續堅持強店戰略，專注經營能力的提升，加快品類管理技術的運用與推廣，根據商圈特徵確定商品結構，提高貨架資源產出能力；推廣與提升自動補貨技術，形成順暢的商品循環系統，提高商品滿足率，改善和優化庫存結構。本集團將更加關注消費趨勢的變化，適時調整商品結構，幫助我們的消費者在經濟危機中過更好的生活。本集團將聚焦生鮮商品經驗經營，通過基地源頭採購、供應商戰略合作、市場採購、競價採購的有機結合，努力降低採購成本，建立供貨穩定、品質穩定的生鮮商品供應體系。本集團將嚴格執行費用預算，合理安排資本開支，保持充足現金流，優化資產管理模式，節能降耗。加快物流建設和信息建設，專注提升供應鏈支撐體系。樹立正確的人才觀，專注員工綜合能力提升。

購買、出售或贖回股份

自二零零三年六月二十七日本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）股份上市以來直至本公告日期止，本公司及附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

末期股息

本公司之董事會建議派發截至二零零八年十二月三十一日止的末期股息每股人民幣0.15元（含稅）。

本公司H股股東的登記過戶手續將於二零零九年四月二十七日（星期一）至五月二十七日（星期三）（首尾2天包括在內）暫停辦理。末期股息將派發於二零零九年四月二十七日（星期一）登記在本公司股東名冊的所有本公司股東。欲獲派末期股利的H股股東最遲應於二零零九年四月二十四日（星期五）下午四時三十分前將股票及轉讓文件送往香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續。

所派股利將以人民幣計值和宣佈，以人民幣向內資股股東發放，以相關外幣向非上市外資股股東發放，以港幣向H股股東發放。以港幣發放的股利計算之匯率以宣派股利日之前一個公曆星期中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率為準。

根據自二零零八年一月一日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司，其他代理人或受託人，或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，故此，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

請廣大投資者認真閱讀以上內容，如需更改股東身份，請向代理人或信託機構查詢相關手續。本公司無義務亦不會承擔確定股東身份的責任，而且將嚴格依法並嚴格按照二零零九年四月二十七日H股股東名冊代扣代繳企業所得稅，對於任何因股東身份未能及時確定或出現錯誤而提出的任何要求，本公司將不予受理。

審核委員會

審核委員會已審閱截至二零零八年十二月三十一日止年度之本公司全年業績，並確認該等業績乃根據適用會計準則、法律和法規編製，且已作出適當披露。

遵守聯交所上市規則附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納聯交所上市規則（「上市規則」）附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「證券交易標準守則」）作為本公司全體董事進行證券交易之守則。經向所有董事作出特定查詢後，董事會欣然宣佈所有董事於回顧期內全面遵守證券交易標準守則所載之條文。

符合上市規則附錄十四《企業管治常規守則》

本公司之董事會欣然確認，除下文所述有關董事輪流退任事項以外，本公司於期內符合上市規則的附錄十四《企業管治常規守則》（「常規守則」）。概無董事知悉有任何資料合理地顯示，除下述者外，本公司於現時或期內任何時候存在不符合常規守則的情況。有關偏離事項如下：

常規守則條文A4.2規定，每名董事（包括有制定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。根據本公司章程規定，本公司董事由股東大會任免，任期不超過三年，且可連選連任。本公司考慮到本公司經營管理決策實施的連續性，故章程內暫無明確規定董事輪流退任機制，故對上述常規守則條文有所偏離。

承董事會命
聯華超市股份有限公司
董事長
王志剛

上海，二零零九年三月三十日

於本公告日期，董事會成員如下：

執行董事：王志剛，良威，徐苓苓，蔡蘭英

非執行董事：呂明方，姚方，成田恒一，王德雄，華國平

獨立非執行董事：李國明，張暉明，夏大慰