

\* For identification purposes only  
僅供識別



# 2008 | 年報

## ANNUAL REPORT



**四川新華文軒連鎖股份有限公司**  
**SICHUAN XINHUA WINSHARE CHAINSTORE CO., LTD.\***

(a joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(Stock Code 股份代號: 00811)

# 目錄

|     |                |
|-----|----------------|
| 02  | 公司資料           |
| 04  | 董事長報告          |
| 06  | 總經理致辭          |
| 08  | 本集團股權架構        |
| 10  | 管理層討論與分析       |
| 20  | 企業管治報告         |
| 28  | 董事、監事及高級管理人員簡介 |
| 38  | 董事會報告          |
| 52  | 監事會報告          |
| 54  | 獨立核數師報告        |
| 56  | 綜合收益表          |
| 57  | 綜合資產負債表        |
| 59  | 綜合權益變動表        |
| 60  | 綜合現金流量表        |
| 62  | 資產負債表          |
| 64  | 財務報表附註         |
| 128 | 財務摘要           |

## 公司資料

### 公司法定名稱

四川新華文軒連鎖股份有限公司

### 公司英文名稱

SICHUAN XINHUA WINSHARE  
CHAINSTORE CO., LTD.

### 法定代表人

龔次敏先生

### 董事會

#### 執行董事

龔次敏先生(董事長)  
張邦凱先生(副董事長)

#### 非執行董事

王建平女士  
余長久先生  
李家巍先生  
羅軍先生  
武強先生  
張成行先生  
趙俊懷先生  
趙苗先生

#### 獨立非執行董事

韓小明先生  
程三國先生  
陳育棠先生

### 董事會轄下委員會

#### 戰略與投資委員會

程三國先生(主席)  
韓小明先生  
張邦凱先生  
余長久先生  
趙俊懷先生

### 編輯出版委員會

張邦凱先生(主席)  
王建平女士  
余長久先生  
張成行先生  
趙苗先生

### 審核委員會

陳育棠先生(主席)  
韓小明先生  
王建平女士

### 薪酬與考核委員會

韓小明先生(主席)  
陳育棠先生  
張邦凱先生

### 提名委員會

韓小明先生(主席)  
程三國先生  
羅軍先生

### 監事會

#### 監事

肖長久先生(主席)  
許玉鄭先生  
彭先毅先生  
戴文女士  
蘭紅女士  
劉南女士  
李強先生

#### 獨立監事

李光煒先生  
傅代國先生

### 聯席公司秘書

游祖剛先生  
魏偉峰先生

### 合資格會計師

麥銘輝先生

## 公司資料(續)

### 授權代表

羅 軍先生  
游祖剛先生

### 替任授權代表

魏偉峰先生

### 國際核數師

安永會計師事務所  
香港中環  
金融街8號  
國際金融中心二期18樓

### 國內核數師

信永中和會計師事務所  
中國北京市  
東城區朝陽門北大街8號  
富華大廈A座9層

### 合規顧問

華高和昇財務顧問有限公司  
香港中環  
雪廠街10號  
新顯利大廈6樓

### 香港法律顧問

萬盛國際律師事務所  
香港中環  
金融街8號  
國際金融中心二期37樓

### 中國註冊辦事處

中國四川省成都市  
青羊區人民南路  
一段86號12樓

### 香港主要營業地點

香港中環  
皇后大道中15號  
置地廣場  
告羅士打大廈8樓

### 主要往來銀行

中國工商銀行  
中國建設銀行

### 香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

### 公司網址

<http://www.winshare.com.cn>

### 股份代號

811

## 董事長報告



龔次敏  
董事長及執行董事

尊敬的各位股東：

本人謹代表四川新華文軒連鎖股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向各位股東提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2008年12月31日止年度(「本年度」)業績報告。

作為全國首家在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的大型股份制出版發行企業，我們既肩負著深化國家文化體制改革試點工作的使命，又承擔著保持公司業績長期穩定增長，維護全體股東基本利益及促使企業獲得可持續發展的重要責任。

過去的一年，是中國充滿艱辛與挑戰的一年，中國四川遭受了「5.12汶川大地震」，經濟增長因全球金融危機而放緩，這給本集團帶來了巨大的困難和挑戰。本集團以做強做大主營業務為使命，以切實履行社會責任為己任，克服地震和金融危機所帶來的不利影響，繼續夯實基礎，在現代企業制度建設、提高主營業務核心競爭能力及搭建行業資源共享平台等方面都取得了良好成果。2008年本集團的銷售收入和利潤扣除非經營性因素影響後，較2007年均有較大幅度的增長。於

## 董事長報告(續)

2008年，本集團實現營業額人民幣27.37億元，與2007年相比上升18.5%；實現淨利潤人民幣3.38億元，每股基本盈利為人民幣0.30元。

2008年，本公司充分利用體制優勢、資金優勢與華夏出版社合作成立北京華夏盛軒圖書有限公司，收購四川新華商紙業有限公司股份並成為其控股股東，開始了本集團主營業務的擴張。同時，本集團繼續抓住全國的圖書零售商及中小批發商，開發新的銷售渠道，增強和拓展中盤業務。

2009年，對本集團來講，將是機遇與挑戰並存的一年。國家加快了文化體制改革的步伐，積極推動行業跨區域發展和整合，為本集團實現行業戰略整合，延伸和完善主營業務產業鏈，增強本集團的核心競爭力和持續發展能力帶來了極好的機遇。另一方面，隨著出版產業新技術的飛躍發展，傳統出版發行業態向現代出版傳媒業態的逐步轉型，行業發展與相關產業的相互滲透促使新的產業大格局正在逐步形成，這也給本集團的發展帶來了巨大挑戰，並需要對其主業的發展態勢具備前瞻性的新認識。為此，本集團將在未來充分發揮體制、機制、資本和網絡優勢，大力推進出版物發行大中盤建設，加強核心網絡運營能力，抓住機遇，鍛造和實現公司完整的出版發行產業鏈。同時完善和優化公司發展戰略，以本集團居行業領先地位及多年來積累的經營教育內容產品之豐富經驗，積極研究和探索適應現代傳媒和文化教育之相關產業，並逐步實現其合作和拓展，進一步增強企業的市場核心競爭力和持續發展能力。

在我們經營管理團隊及員工們的不懈努力以及股東的支持下，本公司將把握行業發展機遇，積極開拓，致力成為中國文化產業發展的整合者與領軍者，為全體股東帶來良好的投資回報。

在此，本人希望借此機會對給予我們支持與信任的全體股東和有關人士致以衷心謝意。

董事長  
龔次敏

2009年4月9日

## 總經理致辭



羅勇  
總經理

各位股東：

2008年，中國經受了四川「5.12汶川大地震」和國際金融危機的影響，本公司作為地處中國四川在聯交所主板上市的公司，積極應對複雜的經濟形勢和市場環境變化，不斷深化改革、銳意創新，努力提高本公司主營業務的核心競爭能力和拓展能力，並保持了持續、穩定的發展。

在2008年度，本集團實現銷售額人民幣27.37億元，較去年增長18.5%；毛利額為人民幣11.07億元，較去年增長19.5%；毛利率達40.4%。這反映本公司的主營業務經營能力有所提升，在成功爭取業務快速增長的同時，維持了合理的毛利水平。本集團於2008年度的銷售和管理費用總開支為人民幣7.81億元，佔銷售額的28.5%；在扣除沖回預提福利費的影響後，去年的相關比率為27.6%。本年度的費用率比去年上升了一個百分點，其原因主要為拓展新業務新增了營銷費用、新增員工及

## 總經理致辭(續)

提高員工收入而增加了人工成本，以及5.12汶川大地震增加了本集團的經營成本等。但從總體上看，在扣除非經營性因素後，本集團實現經營淨利潤人民幣3.58億元，比去年增長16%，顯示本集團的核心經營管理能力有所提升。

本公司亦獲得了中華人民共和國新聞出版總署授予的「首屆中國出版政府獎先進出版單位」和中共中央宣傳部授予的「全國文化體制改革優秀企業」等多項榮譽稱號。此外，本公司還取得了2009年北京圖書訂貨會之全國圖書館新書現貨看樣採購會的獨家承辦權。

2008年，本公司繼續深化企業改革，強化內控管理，適時調整內部機構，加強本公司資產及投資的管理能力和廉政監督能力，為企業可持續發展提供不竭的動力。

同時，本公司緊緊把握出版產業未來發展方向，從提高企業的生存能力和競爭能力出發，不斷創新，加強渠道經營核心能力建設，使本公司主營業務在上市後繼續保持了較快的增長勢頭。在教材徵訂方面，強化「徵訂」本質，針對不同市場的特點積極開拓新市場。在零售業務方面，優化網絡結構，提升大眾圖書盈利能力。在中盤渠道方面，基本完成大中盤的整體搭建，逐步建立中盤業務的組織方式和管控模式。在輔助出版組織方面，優化經營結構，從抓產品生產規模向提高產品質量和效益轉變。

2008年，本公司繼續提高業務支持平台的一體化運行管理水平，努力實現高效率、集約化管理，為一線經營提供技術支撐。目前，服務於本公司產品銷售及管理運行的集中採購、物流網絡、生產加工、信息處理等業務平台，已形成了有機的業務組織運行體系。在ERP系統的支撐下，已經實現業務與財務、物流與商流的高度集成。

2009年對本公司是機遇與挑戰並存的一年。我們將在董事會領導下，把握行業變革和整合的機遇，以實現股東利益最大化為目標，進一步鞏固、優化出版物銷售網絡渠道資源，提升產品生產、銷售盈利能力，通過不懈的努力，為全體股東帶來良好的投資回報。

在此，本人謹代表新華文軒經營管理團隊，向本公司的所有員工和長期以來一直關心和支持本公司發展的社會各界朋友及股東，表示誠摯的感謝！

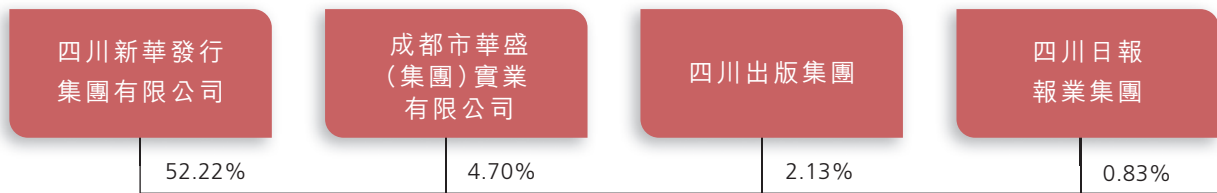
總經理

羅勇

2009年4月9日



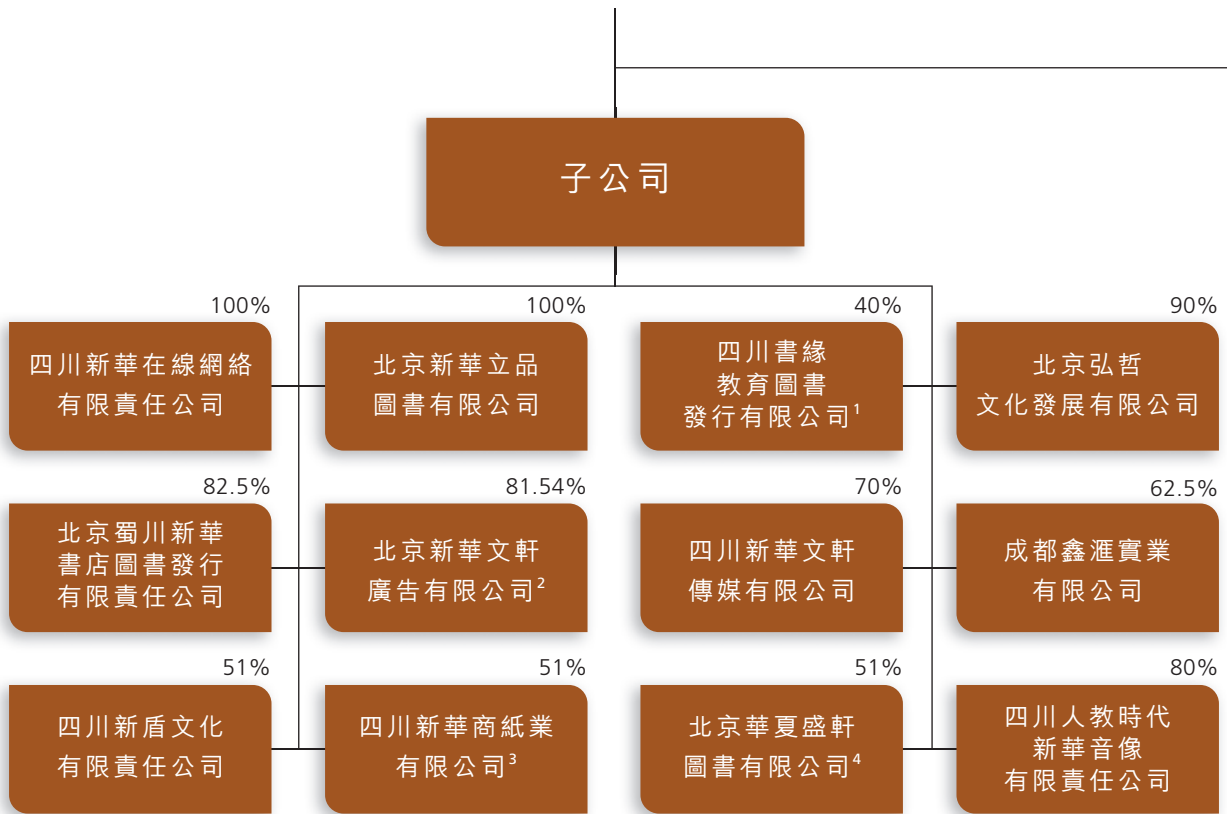
## 本集團股權架構



股東



**四川新華文軒連鎖股份有限公司**  
SICHUAN XINHUA WINSHARE CHAINSTORE CO.,LTD.\*

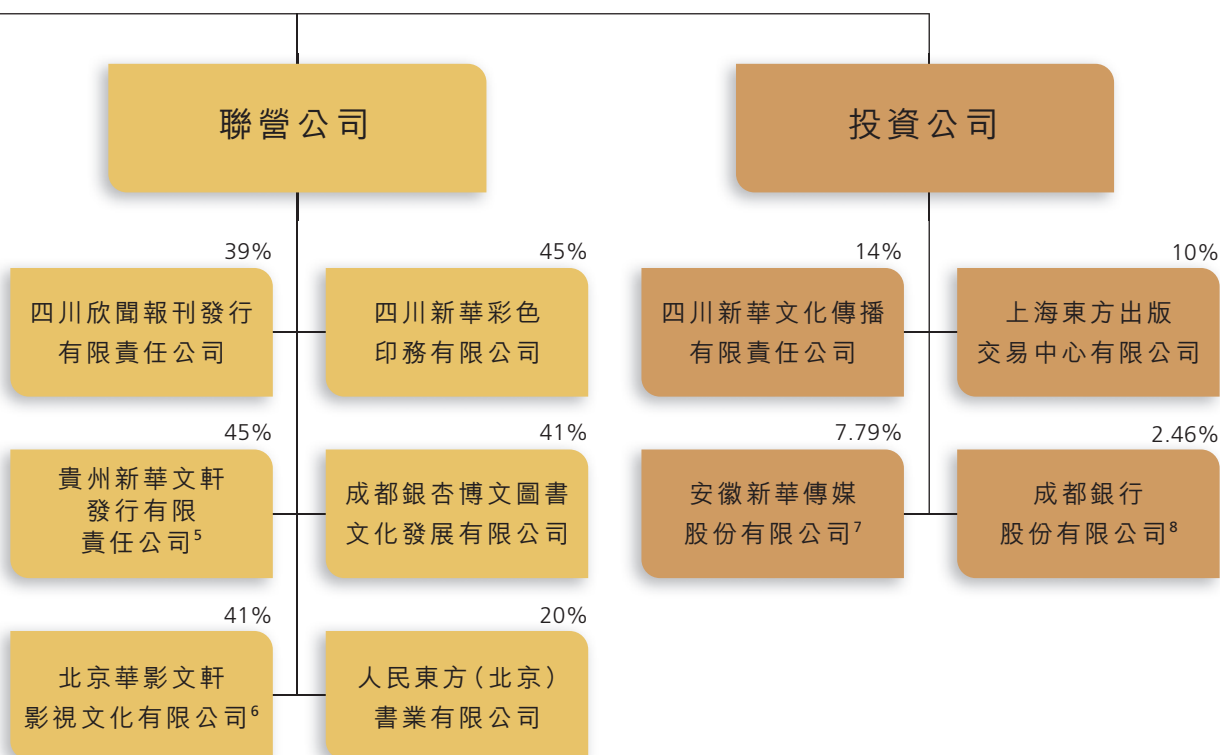


附註：

1. 於2008年7月，本公司將四川書緣教育圖書發行有限公司20%的股份出售。出售後，本公司持股比例由60%減少到40%。
2. 於2008年6月，本公司對北京新華文軒廣告有限公司增資人民幣800萬元，增資後本公司持股比例由52%增至81.54%。
3. 於2008年10月，本公司出資人民幣1,240萬元收購四川新華商紙業有限公司51%的股份。
4. 於2008年8月，本公司出資人民幣765萬元與華夏出版社共同設立北京華夏盛軒圖書有限公司，並分別持有51%及49%的股本權益。

## 本集團股權架構(續)

|               |                |                 |        |
|---------------|----------------|-----------------|--------|
| 四川少年<br>兒童出版社 | 遼寧出版集團<br>有限公司 | 全國社會保障<br>基金理事會 | 公眾投資者  |
| 0.61%         | 0.58%          | 3.54%           | 35.39% |



- 於2008年8月，本公司與貴州省新華書店簽訂協議，共同出資6,000萬元設立貴州新華文軒發行有限責任公司，本公司和貴州省新華書店分別持有45%及55%的股本權益。
- 於2008年12月，本公司出資人民幣61.5萬元與北京華影天誠影視文化投資有限公司、王斌及李銀共同成立北京華影文軒影視文化有限公司。
- 於2008年2月安徽新華發行集團有限公司更改其名稱為「安徽新華傳媒股份有限公司」。
- 於2008年，本公司出資人民幣2.4億元收購成都銀行股份有限公司(原名成都市商業銀行股份有限公司)2.46%的股份。

## 管理層討論與分析

### 行業概況

2008年，中國經濟先後經歷了年初的南方冰凍雨雪災害、於5月12日在四川省汶川縣發生的特大地震災害（「5.12汶川大地震」）以及下半年爆發的國際金融危機的影響。但即使在如此嚴峻的外部環境影響下，中國圖書發行市場仍然繼續保持了穩定增長趨勢。

教材及教輔發行市場，國家免費義務教育政策繼續推行，於2008年起農村義務教育階段學生的教科書全部由政府統一採購，免費向學生發放；並於2008年秋季學期起，政府全面免除城市義務教育階段學生學雜費。教育部亦規定從2008年春季學期開始，在農村中學及小學建立部分科目的政府資助教科書的循環使用制度。教材發行模式的變化以及與之休戚相關的教輔讀物的完全市場化，使教材及教輔發行市場競爭加劇。但國有或國有控股發行企業以市場化運作手段，憑藉多年的經驗和優質的服務，在市場競爭環境中仍然佔有極大的優勢。

在零售方面，面對宏觀經濟增速放緩、失業人數增加和居民消費預期下降等情況，雖然零售圖書市場也受到一定的影響，但總體還是呈增長趨勢。國有或國有控股企業通過更為深入的市場化調整，建立科學、健全的物流配送、庫存管理體系，以及現代化的企業管理體制，實現渠道資源價值最大化，使其在圖書零售市場中仍佔有較為顯著的優勢。



## 管理層討論與分析(續)

隨著全國各大中專院校的不斷擴招，大中專教材市場容量持續擴大。同時隨著職業教育的快速發展，學校普遍使用招標方式選購教材，評標中的主要因素——企業所能提供的折扣、企業的資質、經營規模、信用等方面佔有明顯優勢的國有或國有控股發行企業優勢愈加明顯。另外，隨著圖書館門檻降低，需求加大，以及市場的不斷完善，更加需要具備強大採購實力、物流能力、信息支持能力及營銷服務能力的大中盤。

在2008年，中國出版產業改革的力度明顯加大，資源整合、資本合作和戰略重組成為出版行業改革的重要手段。行業改革步伐正在加快，並不斷取得新突破。於2008年5月，海南省新華書店集團有限公司與江蘇省新華書店集團有限公司整體重組的海南鳳凰新華發行有限責任公司正式成立，從體制上率先打破了條塊分割、地區封鎖的市場格局；於2008年12月，由廣州出版社、廣州市新華書店集團和廣州音像出版社整合組建廣州新華出版發行集團，實現出版發行產業鏈一體化。

管理層相信，在深化改革的大環境中，本公司將抓住機遇，打破地域和部門限制，打破條塊分割，採用聯合、兼併和重組等方式，加速構建產業鏈一體化的大型文化出版傳媒企業。

## 業務回顧

本年度內，本集團調整產品結構以及銷售政策，銷售收入實現突破性增長。本集團於本年度的銷售收入為人民幣27.37億元，較去年同期相比增加約18.5%。在國內南方冰凍雨雪災害和5.12汶川大地震等不利因素的影響下，本集團的銷售額仍然保持一定的增長。本集團業務繼續增長的主要原因在於教輔產品結構的優化、各銷售區域的業務均衡發展和價格策略的合理運用、渠道控制能力的提升，以及圖書館圖書配購(「館配」)和大中專教材業務的增長。



## 管理層討論與分析(續)

### 產品

產品分部主要是向圖書出版商提供輔助支援及服務。於本年度，本集團的產品選題策劃在考慮渠道發行特點的同時，更貼近細分市場和讀者群，加強了與本集團發行渠道(特別是全國中盤渠道)間的協同，包括產品輔助出版策劃、產品營銷、銷售反饋和商品供應等。於本年度，本集團輔助支援及服務能力有較大提升，向圖書出版商提供輔助支援及服務



的大眾圖書新品品種數為701種，文教圖書新品品種數為728種，分別較去年增長90.0%和30.0%。

### 中盤

於本年度，本分部在對分銷渠道網絡進行建設完善和優化的基礎上，多渠道網絡的拓展得到突破，通過館配和大中專教材業務的拓展，形成了多渠道、多層次的銷售模式。借助承辦2008年北京圖書訂貨會之全國圖書館新書現貨看樣採購會(「圖採會」)的契機，以創新方式成功介入全國館配業務市場和大中專教材業務市場，並成功取得2009圖採會獨家承辦權。加強了與其他分部(包括產品分部)互動的營銷橫向聯繫，建立了計劃與銷售相匹配的統籌交流機制。對館配客戶需求進行了詳細分析與梳理，明確了館配業務以目錄徵訂為核心的營銷策略、銷售方式和商品組織方式，同時搭建了館配業務的流程體系。

### 零售

於本年度，本集團對門店定位、賣場調整工作逐步實施，繼續推進門店網絡改造。對原有聯營專櫃結構進行調整，引入新的聯營產品(如期刊業務和文化用品等)和新的銷售介質，發展渠道增值業務以提升網絡盈利能力。聯營專櫃業務維持高速增長，其佣金收入(作為其他收入列支)由2007年的人民幣1,000萬元上升至本年度的人民幣1,400萬元。同時，本集團加強了零售渠道與中盤渠道館配和大中專教材業務的協同。

### 徵訂

本公司憑藉教材發行網絡優勢以及優質服務，取得本年度四川省內市場的教材總發行權。本年度中央財政提高國家課程教科書每學年免費資助標準，各地選用的地方教材也由地方省級財政資助，較大促進了本公司教材業務的發展。在2007年教輔發行方式完全向市場化轉變後，本公司藉此變

## 管理層討論與分析(續)

化迅速調整經營策略，通過優化教輔產品結構、調整價格策略等方式，進一步鞏固了四川市場的控制力。同時，本公司與省外多個市縣的新華書店建立了密切的聯繫和業務關係，以建設面向全國市場的教育徵訂渠道網絡。本公司將加大在這些市場的宣傳力度，以提高企業形象和產品知名度，並強化對銷售機構的銷售管理和營銷支持，明確省外各重點區域市場的營銷策略。

此外，於2009年，本公司與四川省教育廳簽訂《四川省2009年春季政府資助教材採購協議》，繼續作為四川省政府資助教材的總供應商，負責該年春季政府資助教材的代理與發行。

### 5.12汶川大地震的影響

5.12汶川大地震令本集團的部份零售門店及庫房受到不同程度的損壞，但受影響地區的業務已於短時間內恢復正常，而地震對本集團總體的業務和資產並無造成重大影響。本公司對受地震影響的中小學生捐贈合計人民幣價值200萬元的教科書、書包和學習用品等物資；及向四川省教育基金會捐贈人民幣2,000萬元，用於被地震破壞的學校的重建。

### 投資概況

根據本集團發展戰略，承中國出版發行行業改革之機，本公司在輔助出版服務及產品合作、行業資源整合、銷售網絡拓展方面取得新的進展。

於2008年8月，本公司與華夏出版社合作，共同出資人民幣1,500萬元(本公司出資人民幣765萬元，佔股權比例51%)成立北京華夏盛軒圖書有限公司。本公司預期通過此次合作實現協同效應，增加本集團在輔助出版服務及產品研發環節之實力，增強本集團銷售渠道的優勢，實現優質產品與發行渠道的強強聯合。

於2008年10月，本公司出資人民幣1,240萬元收購四川新華商紙業有限公司51%的股份，為本集團的輔助出版服務提供了有力支持。

於2008年8月，本公司與貴州省新華書店實現跨地區的戰略合作，成立貴州新華文軒發行有限責任公司。新成立的貴州新華文軒發行有限責任公司開設了包括貴州新華文軒書城在內的9家直營門店，目前運行穩定。

本公司持有安徽新華傳媒股份有限公司(前稱「安徽新華發行集團有限公司」)7.79%的股權及成都銀行股份有限公司(前稱「成都市商業銀行股份有限公司」)2.46%的股權。於本年度，以上投資並未對本集團的損益產生重大影響。本公司視安徽新華傳媒股份有限公司的投資為長期的戰略性投資，並會繼續尋求與被投資方合作發展業務。

## 管理層討論與分析(續)

### 未來展望

面對新形勢和新情況，本公司基於現有的資源優勢，積極穩妥地鞏固發展主營業務，並致力於鍛造完整的出版發行產業鏈。同時，本公司也將積極尋求拓展與本公司主營業務密切相關的產業，以增強企業的盈利能力和持續發展能力。為達到此目標，本公司計劃重點實施下列策略：

- (1) 加快實施行業內產業鏈整合，爭取在2009年有較大突破。
- (2) 加強全國大中盤網絡整體能力建設，通過收購或合作等方式建立平台，加快拓展步伐，形成全國性的中盤網絡；同時，亦會加速增大全國館配和大中專教材市場份額。
- (3) 積極尋求跨區域、跨所有制行業間的合作，結合本公司多年來積累的經營教育內容產品之經驗，積極研究和拓展與主營業務密切相關的文化教育產業。
- (4) 在規劃和完善物流網絡體系的前提下，對物流作業信息系統進行配置，對作業設備進行升級。在增強對業務支持能力的同時，提高物流作業效率，降低物流運行成本。
- (5) 提升信息管理系統，增強和優化現有信息平台，為本公司的拓展和跨區域發展提供更高效的支持。
- (6) 加強擴展以紙質圖書和數字圖書為內容的電子商務業務。



### 財務回顧

#### 收益

本年度的銷售收益大幅增長18.5%，這主要是由於徵訂分部銷售增長的帶動。本集團的分部按業務性質劃分。產品分部負責向圖書出版商提供輔助支援及服務；徵訂分部和零售分部則通過各自的渠道向客戶銷售商品；中盤分部負責各渠道商品的統一採購和配送，或通過本集團全國性的中盤網絡銷售給外部客戶。在本集團一體化的經營下，除中盤分部和產品分部有部分直接對外部客戶銷售的商品外，其他商品須通過一個以上的分部才能銷售給最終客戶，導致分部間的銷售和抵銷較大。

#### 毛利及毛利率

本集團本年度的毛利率為40.4%，較2007年略有上升。

## 管理層討論與分析(續)

## 分部分析

下表載列本集團於截至2008年12月31日止年度及2007年同期各業務分部之收益。

|                 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 變動<br>% | 各分部銷售佔抵銷分部間<br>銷售前收益的比率 |            | 分部對外銷售<br>佔合併收益的比率 |            |
|-----------------|----------------|----------------|---------|-------------------------|------------|--------------------|------------|
|                 |                |                |         | 2008年<br>%              | 2007年<br>% | 2008年<br>%         | 2007年<br>% |
| 產品分部            |                |                |         |                         |            |                    |            |
| 外部銷售            | 27,562         | 16,443         | 67.6    | 0.6                     | 0.4        | 1.0                | 0.7        |
| 分部間銷售           | 447,868        | 368,843        | 21.4    | 9.1                     | 8.5        |                    |            |
| 合計              | 475,430        | 385,286        | 23.4    | 9.7                     | 8.9        |                    |            |
| 中盤分部            |                |                |         |                         |            |                    |            |
| 外部銷售            | 118,220        | 38,728         | 205.3   | 2.4                     | 0.9        | 4.3                | 1.7        |
| 分部間銷售           | 1,725,546      | 1,677,671      | 2.9     | 35.1                    | 38.5       |                    |            |
| 合計              | 1,843,766      | 1,716,399      | 7.4     | 37.5                    | 39.4       |                    |            |
| 微訂分部            |                |                |         |                         |            |                    |            |
| 外部銷售            | 2,180,595      | 1,864,927      | 16.9    | 44.4                    | 42.7       | 79.7               | 80.7       |
| 分部間銷售           | —              | —              | —       | —                       | —          |                    |            |
| 合計              | 2,180,595      | 1,864,927      | 16.9    | 44.4                    | 42.7       |                    |            |
| 零售分部            |                |                |         |                         |            |                    |            |
| 外部銷售            | 405,169        | 387,246        | 4.6     | 8.3                     | 8.9        | 14.8               | 16.8       |
| 分部間銷售           | —              | 4,434          | (100.0) | —                       | 0.1        |                    |            |
| 合計              | 405,169        | 391,680        | 3.4     | 8.3                     | 9.0        |                    |            |
| 其他分部            |                |                |         |                         |            |                    |            |
| 外部銷售            | 5,390          | 2,137          | 152.2   | 0.1                     | —          | 0.2                | 0.1        |
| 分部間銷售           | 337            | 195            | 72.8    | —                       | —          |                    |            |
| 合計              | 5,727          | 2,332          | 145.6   | 0.1                     | —          |                    |            |
| 抵銷分部間<br>銷售前的收益 | 4,910,687      | 4,360,624      | 12.6    | 100.0                   | 100.0      |                    |            |
| 抵銷分部間銷售         | (2,173,751)    | (2,051,143)    | 6.0     |                         |            |                    |            |
| 合併收益            | 2,736,936      | 2,309,481      | 18.5    |                         |            | 100.0              | 100.0      |



## 管理層討論與分析(續)

下表載列本集團於本年度及2007年同期各業務分部之毛利及毛利率。

|             | 2008年       |          | 2007年       |          |
|-------------|-------------|----------|-------------|----------|
|             | 毛利<br>人民幣千元 | 毛利率<br>% | 毛利<br>人民幣千元 | 毛利率<br>% |
| 產品(包括分部間收益) | 79,110      | 16.6     | 40,794      | 10.6     |
| 中盤(包括分部間收益) | 220,448     | 12.0     | 254,983     | 14.9     |
| 徵訂(包括分部間收益) | 718,347     | 32.9     | 568,166     | 30.5     |
| 零售(包括分部間收益) | 108,694     | 26.8     | 118,119     | 30.2     |
| 其他(包括分部間收益) | 2,887       | 50.4     | 1,486       | 63.7     |
| 分部間收益抵銷     | (22,985)    | 不適用      | (57,587)    | 不適用      |
| 總計          | 1,106,501   | 40.4     | 925,961     | 40.1     |

### 產品

產品分部的收益於本年度大幅增長23.4%，這主要是由於本年度合作生產的教輔產品銷售大幅上升。產品分部的毛利率亦由去年同期的10.6%上升至本年度的16.6%，這亦是本公司持續發展輔助支援及服務業務的成果。

### 中盤

中盤分部的收益於本年度增長7.4%，其中於本年度對外部客戶銷售所產生的收益為人民幣1.18億元，對比2007年同期人民幣3,900萬元大幅增長2倍。這是由本集團全國性分銷業務的快速增長，以及於2008年開展的兩項新業務(館配及大中專教材供應)所帶動。由於新業務的毛利率較低和政府資助教材的採購成本上升，本年度中盤分部的毛利率從去年的14.9%下降至12.0%。

### 徵訂

徵訂分部的收益於本年度大幅增長16.9%。這是由於政府加大對農村義務教育階段學生的支持，使政府資助教材的銷售錄得較大幅度增長；而面對更為市場化的教輔讀物，本集團亦加強了教輔讀物的推廣力度，使教輔銷售亦錄得較高的增長。徵訂分部的毛利率從去年的30.5%上升至本年度的32.9%，這主要是由於2008年秋季的政府資助教材銷售讓利有所下降。

### 零售

零售分部的收益於本年度錄得3.4%的平穩增長。零售分部的毛利率從去年的30.2%下降至本年度的26.8%，這是由於本年度的銷售結構發生變化，毛利率較低的產品的銷售比重增加所致。

## 管理層討論與分析(續)

### 費用及成本

#### 銷售及分銷成本和行政開支

本年度的銷售及分銷成本和行政開支合計為人民幣7.81億元，比去年同期人民幣6.12億元增加27.7%。在扣除去年沖回人民幣2,600萬元的預提福利費的因素後，本年度的開支比去年增加22.5%。這是因為四川省外拓展的費用較高、本年度加大了教輔銷售的推廣力度亦相應增加了市場推廣費用和運輸成本、因業務拓展而增加人手以及員工收入上升增加了人力成本，此外因5.12汶川大地震亦增加了維修費等。

#### 其他開支

本年度的其他開支為人民幣7,700萬元。於本年度內，匯兌損失減少人民幣1,200萬元，而本年度亦沒有因國有股劃撥社保基金上市而分攤人民幣800萬元的股份轉換費用。然而，本年度的5.12汶川大地震相關捐贈達人民幣2,200萬元，而存貨減值撥備增加人民幣1,300萬元，令本年度的其他開支增加20.3%。

### 融資收入淨額

本年度的融資收入淨額為人民幣4,000萬元，比2007年減少12.6%，這主要是由於本年度缺少了H股招股期間凍結資金所得的利息收入人民幣2,000萬元，但部份已被本年度增加的利息收入所抵銷。

### 溢利

本集團於本年度的溢利為人民幣3.38億元，比去年同期人民幣3.87億元下降12.6%；而本公司股東應佔溢利比去年下降13.1%至人民幣3.38億元。

本集團於本年度及2007年的溢利受多項非經營性因素影響。本年度的非經營性因素包括匯兌損失人民幣100萬元、政府資助人民幣400萬元及5.12汶川大地震相關捐贈人民幣2,200萬元；而2007年的非經營性因素則包括匯兌損失人民幣1,300萬元、政府資助人民幣5,300萬元、國有股劃撥上市所分攤的股份轉換費用人民幣800萬元、本公司H股招股期間凍結資金所得的利息收入人民幣2,000萬元和沖回預提福利費人民幣2,600萬元。

經調整以上因素後，本集團於本年度的溢利為人民幣3.58億元，比2007年的人民幣3.08億元增長16.0%。本年度溢利的增長主要由政府資助教材和教輔銷售增長所帶動。

## 管理層討論與分析(續)

### 每股盈利

每股盈利乃按期內本公司權益持有人應佔溢利除以期內已發行普通股加權平均數計算。本集團於本年度的每股盈利為人民幣0.30元，比去年同期的人民幣0.40元下降25.0%。這主要是由於去年發行H股，使本年度的已發行普通股加權平均數大幅增加。

在調整非經營性因素後，本集團於本年度的每股盈利為人民幣0.32元，與2007年相約。

有關每股盈利的計算，請參閱財務報表附註13。

### 流動資金及財務資源

除旗下子公司成都鑫匯實業有限公司的其他借款外，本集團並無銀行借款及其他借款。於2008年12月31日，本集團的其他借款為約人民幣1,300萬元的定息融資。穩定而強勁的現金流和穩健的財政狀況，為本集團業務的持續發展建立了良好的基礎。

於2008年12月31日，本集團的資產負債比率(按總負債除以總資產計算)為30.7%(2007年12月31日：24.5%)。於本年度，本集團的資本架構並沒有重大變化。

於2008年12月31日，本集團的現金及短期存款約為人民幣26.11億元。為提高資金的收益率，本集團根據自身的現金流預測，將部份資金存放於中國的商業銀行作結構性存款。此等結構性存款均為保本型，期限介乎一個月至一年。此等結構性存款作為持有至到期的投資和按公平值透過損益列賬的投資在資產負債表中列支。於2008年12月31日，本集團的現金及短期存款、質押存款和結構性存款合計約為人民幣28.05億元。

本集團絕大部份的資產、負債、收益、成本及費用均以人民幣列支。因此，管理層相信本集團須承擔的外匯風險極低，亦無作出任何外匯對沖安排。

## 管理層討論與分析(續)

### 營運資金管理

|            | 2008年<br>12月31日 | 2007年<br>12月31日 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 流動比率       | <b>2.48</b>     | 3.14            |
| 存貨周轉天數     | <b>157.1</b>    | 120.7           |
| 應收貿易賬款周轉天數 | <b>40.0</b>     | 48.3            |
| 應付貿易賬款周轉天數 | <b>245.6</b>    | 249.4           |

於2008年12月31日，本集團的流動比率為2.48(2007年12月31日：3.14)，顯示本集團的財政狀況保持穩健。流動比率比2007年有所下降，主要是由於本公司在本年度分派了2007年度的股息，以及於2008年年底收到的預收貨款同時增加了本集團的流動資產和流動負債。



存貨周轉天數由2007年的120.7天增加至2008年的157.1天。這是由於本集團大力發展四川省外分銷業務及輔助支援業務，令存貨水平有所上升。此外，2009年春季學期的開學日比2008年早，本公司提前採購了對應的商品，也增加了2008年年底的存貨。應收貿易賬款周轉天數則由2007年的48.3天下降至2008年的40.0天，這是由於本集團在銷售快速增長的同時，維持對應收貿易款項的嚴格管理。應付貿易賬款周轉天數則維持在約8個月的較長水平，這是由於供應商給予的還款期一般較長。

## 企業管治報告

2008年，本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》等相關法律法規及境內外監管規則，不斷完善本公司規章制度，優化公司治理結構，確保本公司合規、持續、穩定地發展，切實保障股東的合法權益。於本年度內實施了以下措施：

- 制定了《信息披露制度》、《關連交易制度》、《投資者關係管理制度》三項制度，進一步規範了各項工作機制。
- 制定了《董事會戰略與投資委員會工作條例》、《董事會提名委員會工作條例》，進一步明晰董事會各專業委員會的職責權限，使董事會運作更加科學規範。
- 加強內部審計工作，對本公司主要業務領域的內部控制和風險管理的充分性和有效性進行檢查、跟進，開展內部控制評估和專項審計工作，進一步改進和完善本公司的內部控制和風險管理。

於本年度內，本公司全面遵守包括《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四《企業管治常規守則》所載的原則和守則條文。

## 董事會

### 職責與分工

本公司董事會代表全體股東利益，向股東大會負責。董事會主要負責：執行股東大會決議；決定公司經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；決定公司內部管理機構的設置及制定公司基本管理制度等。

董事會就專責事項作出決策，管理層則獲授權執行及管理本公司的日常事務。本公司未設行政總裁一職，但總經理亦履行行政總裁類同之職務。本公司董事長與總經理分別由龔次敏先生及羅勇先生擔任，彼此之間有明確職責分工。董事長主持董事會的工作，檢查董事會決議的執行情況，而總經理在董事會的領導下，主要負責本公司的管理運作和業務統籌。除於本年度報告之董事、監事及高級管理人員簡介部分披露以外，各董事之間及董事長與總經理之間不存在任何財務、業務、家屬及其他重大相關關係。

### 董事會組成

於2008年12月31日，本公司董事會由13名董事組成，其中執行董事2名，非執行董事8名，獨立非執行董事3名，董事人數和人員構成符合相關法律法規的要求。

## 企業管治報告(續)

本公司第一屆董事會任期至2008年屆滿。於2008年7月30日，本公司召開臨時股東大會完成了董事會的換屆選舉。根據此次臨時股東大會決議，龔次敏先生、張邦凱先生、王建平女士、張成行先生、莫世行先生、李家巍先生、羅軍先生、余長久先生、武強先生、趙俊懷先生、韓小明先生、程三國先生及陳育棠先生受委任為本公司第二屆董事會成員。於2009年2月10日，本公司召開臨時股東大會，通過委任趙苗先生為本公司非執行董事。莫世行先生辭任本公司非執行董事自當日生效。

截至本報告日期止，本公司董事的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事及高級管理人員簡介」部分。

### 董事會會議

於本年度內，第一屆董事會共召開了七次董事會會議，審議通過了《關連交易制度》、《信息披露制度》、收購四川新華商紙業有限公司股權、年度業績公告等議案，並向股東會提出了第二屆董事會候選人提名；第二屆董事會共召開了六次董事會會議，其中現場會議四次，書面傳簽會議二次，審議通過了建議授予回購H股之一般性授權、本公司與三州新華書店持續性關連交易、中期業績公告等議案，並決定了本公司新一屆管理層。上述兩屆董事會所有會議均遵守本公司《公司章程》、《董事會議事規則》以及《企業管治常規守則》條文的規定而召開。有關董事的出席情況詳列如下：

#### 第一屆董事會成員出席會議情況

(於2008年1月1日至2008年7月29日期間)

| 姓名             | 親自出席次數<br>／應出席次數 | 出席率  |
|----------------|------------------|------|
| <b>執行董事</b>    |                  |      |
| 龔次敏(董事長)       | 7/7              | 100% |
| 戴川平(副董事長)      | 6/7              | 86%  |
| 楊 杪            | 7/7              | 100% |
| 張業信            | 7/7              | 100% |
| <b>非執行董事</b>   |                  |      |
| 王建平            | 7/7              | 100% |
| 李家巍            | 6/7              | 86%  |
| 余景平            | 6/7              | 86%  |
| 武 強            | 2/7              | 29%  |
| 趙俊懷            | 7/7              | 100% |
| 莫世行            | 7/7              | 100% |
| <b>獨立非執行董事</b> |                  |      |
| 陳育棠            | 7/7              | 100% |
| 程三國            | 7/7              | 100% |
| 韓小明            | 7/7              | 100% |

## 企業管治報告(續)

### 第二屆董事會成員出席會議情況

(於2008年7月30日至2008年12月31日期間)

| 姓名             | 親自出席次數<br>／應出席次數 | 出席率  |
|----------------|------------------|------|
| <b>執行董事</b>    |                  |      |
| 龔次敏(董事長)       | 6/6              | 100% |
| 張邦凱(副董事長)      | 6/6              | 100% |
| <b>非執行董事</b>   |                  |      |
| 王建平            | 6/6              | 100% |
| 張成行            | 6/6              | 100% |
| 李家巍            | 4/6              | 67%  |
| 羅 軍            | 6/6              | 100% |
| 余長久            | 6/6              | 100% |
| 武 強            | 3/6              | 50%  |
| 莫世行            | 4/6              | 67%  |
| 趙俊懷            | 6/6              | 100% |
| <b>獨立非執行董事</b> |                  |      |
| 陳育棠            | 6/6              | 100% |
| 程三國            | 6/6              | 100% |
| 韓小明            | 6/6              | 100% |

註：未能親自出席的董事多數委託其他董事出席及表決。

## 董事會轄下委員會

本公司董事會轄下設有戰略與投資委員會、編輯出版委員會、審核委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會五個專責委員會，各委員會詳細情況如下：

### 戰略與投資委員會

戰略與投資委員會的主要職責是對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並向董事會提出建議。

戰略與投資委員會由5名董事組成，現任成員包括程三國先生、韓小明先生、張邦凱先生、余長久先生及趙俊懷先生，委員會主席由獨立非執行董事程三國先生擔任。

本年度內，戰略與投資委員會召開了四次會議，所有委員會成員均親自出席所有會議，對公司發展戰略及重大投資決策進行了研究，在董事會審議公司發展戰略、重大投資方案等議案時提供了專業建議，為董事會的決策發揮了積極作用。

## 企業管治報告(續)

### 編輯出版委員會

因公司業務發展，為充分發揮董事會職責，本公司於2008年7月30日設立了編輯出版委員會。編輯出版委員會由5名董事組成，現任成員包括張邦凱先生、趙苗先生、余長久先生、張成行先生及王建平女士，委員會主席由張邦凱先生擔任。

本年度內，編輯出版委員會未召開會議。

### 審核委員會

審核委員會的主要職責是：(1)提議聘請或更換外部審計機構；(2)監督公司的內部審計制度及其實施；(3)負責內部審計與外部審計之間的溝通；(4)審核公司的財務信息及其披露；(5)審查公司的內控制度。

審核委員會由3名董事組成，現任成員包括陳育棠先生、韓小明先生及王建平女士。審核委員會成員均為非執行董事，其中陳育棠先生及韓小明先生為獨立非執行董事，陳育棠先生為會計專業人士並擔任委員會主席。

本年度內，審核委員會共召開了六次會議，所有委員會成員均親自出席所有會議，先後審議了中期及年度業績、財務決算報告、內部控制情況、聘任核數師等議案。審核委員會與公司管理層、外聘核數師及內控顧問溝通，跟進審計師管理建議的落實情況，就公司的重大事項向董事會提供意見。

本公司審核委員會已審核並確認本年度報告所載經審計的綜合財務報表。

### 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會的主要職責是：(1)研究董事及高級管理人員考核的標準，進行考核並提出建議；(2)研究和審查董事、本公司的監事(「監事」)及高級管理人員的薪酬政策與方案。

薪酬與考核委員會由3名董事組成，現任成員包括韓小明先生、陳育棠先生及張邦凱先生，委員會主席由獨立非執行董事韓小明先生擔任。

本年度內，薪酬與考核委員會召開了三次會議，所有委員會成員均親自出席所有會議。會議主要研究董事及監事報酬標準、公司薪酬架構、管理層激勵等相關事項，並討論公司股票增值權激勵計劃，審議通過了《公司高級管理人員年度薪酬及績效考核管理辦法》。



## 企業管治報告(續)

### 提名委員會

根據本公司《公司章程》，董事的委任由現任董事會提名及推薦，而持有或合併持有公司3%以上股份的股東也可以提名及推薦董事候選人。董事會對董事候選人的任職資格和條件進行審查，並通過決議確定後以書面提案的方式向股東大會提出。

本公司於2008年4月18日設立提名委員會，提名委員會的主要職責包括：(1)研究董事及高級管理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；(2)廣泛搜尋合格的董事及高級管理人員的人選；(3)對董事及高級管理人員候選人進行審查並提出建議。

提名委員會由3名董事組成，現任成員包括韓小明先生、程三國先生及羅軍先生，委員會主席由獨立非執行董事韓小明先生擔任。

本年度內，提名委員會召開了三次會議，所有委員會成員均親自出席所有會議。提名委員會在公司第一屆董事會屆滿到期及推選第二屆董事會成員的過程中，及時瞭解本公司對董事和高級管理人員的需求情況，並據此在公司內部和外部尋找合適之人選，對候選人的任職資格和條件進行審核，根據審核結果向董事會提出建議，為公司董事會、高級管理層順利換屆發揮了重要作用。

## 董事

### 董事委任及重選

本公司董事由股東大會選舉產生，任期3年，任期屆滿可以連選連任。換屆選舉時須由董事會提出候選人建議名單提交股東大會審議，股東大會對每一名董事候選人逐個進行表決後委任新一屆董事會。

### 董事的獨立性

本公司現有獨立非執行董事3名，人數符合《上市規則》所述規定。獨立非執行董事均在董事會轄下專責委員會擔任主席職務。獨立非執行董事來自不同的行業，為出版發行、會計及金融領域資深專業人士，熟悉上市公司董事的權利和義務。本年度內，獨立非執行董事以認真負責的態度和豐富的專業知識、經驗，為董事會決策提供專業意見，同時也推動高級管理層認真執行董事會決議，積極為本公司經營和發展建言獻策，保持公司合規、穩健經營。

## 企業管治報告(續)

本公司3名獨立非執行董事均根據《上市規則》第3.13條規定就其於2008年的獨立性向本公司做出書面確認。本公司認為，現任獨立非執行董事均符合《上市規則》第3.13條之規定，屬於獨立人士。

### 董事和監事之薪酬

本公司2008年度董事和監事之薪酬載列於本年度報告之財務報表附註9。

### 董事和監事的證券交易

本公司採納了《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為本公司董事及監事在證券交易的行為守則，以規範董事及監事的證券交易。經向本公司各位董事及監事作出特定查詢後，所有董事及監事均已確認於本年度內已遵守該標準守則所載的規定。

## 股東及股東大會

本公司致力確保本公司所有股東(「股東」)，尤其是中小股東享有平等地位及充分行使自己的權利。

### 控股股東

於2008年12月31日，本公司控股股東為四川新華發行集團有限公司。本公司獨立於控股股東經營業務，在人員、機構、資產和業務上完全分離。四川新華發行集團有限公司行為規範，未發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為。

本年度末的主要持股情況載列於本年度報告之「董事會報告」部份。

### 股東大會

股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權。股東大會由董事會召集，於會議召開45日前發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會的日期和地點告知所有在冊股東。本公司召開股東大會，董事會、監事會(「監事會」)以及單獨或合計持有有表決權的股份總額3%以上的股東，有權以書面形式向本公司提出提案，本公司應將提案中屬於股東大會職權範圍內的事項列入該次會議議程。

於本年度內，本公司召開股東週年大會一次及臨時股東大會三次。會議審議通過了2007年年度報告、2007年利潤分配方案、第二屆董事會和監事會換屆人選、三州供應協議和三州代發協議之持續關連交易及收購四川新華商紙業有限公司51%權股等議案。董事及部分高級管理人員均出席會議並回答股東提問。每項決議案，經過股東與公司董事、監事及管理層充分溝通後，以投票方式表決。股東大會以投票方式表決的結果公告均及時披露於聯交所網站和本公司網站。

## 企業管治報告(續)

### 監控機制

#### 監事會

監事會是本公司的監督機構，對股東大會負責。監事會依法獨立行使公司監督權，保障股東及公司的合法利益不受侵害。

本公司第一屆監事會任期至2008年屆滿。於2008年7月30日召開的股東大會完成了監事會的換屆選舉及委任。本公司第二屆監事會由9名成員組成，包括：股東推薦出任的監事4名，獨立監事2名，職工代表出任監事3名，人數和人員構成符合相關法律和法規要求。肖長久先生獲委任為本公司監事會主席。股東推薦出任的監事和獨立監事由股東大會選舉和罷免，職工代表出任的監事由本公司職工通過民主程序選舉和罷免，並報股東大會確認。每屆監事任期三年，屆滿可連選連任。本公司監事的履歷詳情載列於本年度報告之「董事、監事及高級管理人員簡歷」部分。

於本年度內，監事會共計召開會議五次，並列席了董事會會議和股東大會。有關監事會的工作情況載列於本年度報告之「監事會報告」部份。

#### 內部監控

董事會負責內部監控的建立健全和有效實施；董事會審核委員會負責監督內部監控是否有效執行；董事會授權管理層推進內部監控系統並負責組織領導企業內部監控的日常運行。本公司的內部監控系統包括公司組織架構、規章制度、流程及程序、相關操作手冊、實施細則等，內容涵蓋財務控制、投資管理、業務規範、營運及風險管理、合規性控制等方面。

公司設立審計部，對內部監控的有效性進行檢查、跟進；同時設立紀檢監察室，專門受理舉報事項，明確舉報投訴處理程序與要求，舉報制度已被全體職工所知曉。董事會聘請浩華風險諮詢服務有限公司對本公司的內部監控系統進行檢討覆核，並針對薄弱環節提出改進建議，覆核的範圍包括：資金管理、財務匯報、對外投資的監控、營運收入及應收賬款的風險等。同時，浩華風險諮詢服務有限公司亦會對本公司就其建議及核數師提出的管理建議的改善情況進行跟進。

本公司注意到經最新修訂的上市規則已取消了上市公司需聘請合資格會計師的要求，但本公司考慮到本公司的需要，因此，仍保留了為香港會計師公會及特許公認會計師公會會員麥銘輝先生的合資格會計師職務，以加強本公司在財務匯報和內部控制職能方面的資源。

於本年度內，本公司董事會已檢討了本集團內部控制系統的有效性，認為本公司並無重大監控失誤。

## 企業管治報告(續)

### 核數師及酬金

本公司於2008年6月20日的股東週年大會批准聘任安永會計師事務所為本公司2008年度國際核數師，聘任信永中和會計師事務所有限公司為本公司的國內核數師，聘用期截止於本公司下一個年度股東週年大會結束時，並授權董事會根據市場慣例與前述會計師事務所協商確定其酬金。

於本年度內，本集團就財務審計業務支付安永會計師事務所專業審計服務費共計人民幣270萬元，以及對中期財務數據及持續關連交易執行協議程序之服務費共計人民幣50萬元。除此以外，本集團未聘任安永會計師事務所提供重大的非審計服務。

### 董事關於財務報表的責任

董事確認其對編製財務報表所應承擔的責任，董事負責監督編製每個財政期間的財務報表，使該份財務報表能真實、公平地反映本公司在該期間的業務狀況、業績及現金流表現。就董事所知，並無任何可能對本公司的持續經營產生重大不利影響的事情或者情況。

### 股東權利及投資者關係

為推進投資者關係管理制度化與規範化建設，本公司制定了投資者關係管理制度，保障投資者關係工作高效有序開展。2008年本公司通過路演、接待投資者來訪、電話會議、電子郵件、電話熱線、投資者網站等多種形式和溝通渠道增進與投資者之間的瞭解和交流，廣泛與各類投資者、分析師接觸，在依法合規的基礎上向投資者披露相關信息，同時分析投資者

對本公司戰略、經營管理等方面的建議，實現了投資者關係的雙向溝通。本公司特別於2008年5月四川「5.12汶川大地震」後，發佈了兩次公告，及時將相關信息及地震對本公司的影響告知投資者，切實履行了持續披露責任。

本公司將進一步加強與投資者的溝通與交流，增強投資者對本公司的瞭解，同時也期望得到投資者更多的關注、支持。



## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 董事

#### 執行董事

**龔次敏**，54歲，自2005年6月起任本公司執行董事，並於2006年9月起任本公司董事長。龔先生為中國書刊發行協會及中國新華書店協會理事，於2002年7月獲得四川大學經濟及商業管理碩士課程結業證書，亦為經濟師。龔先生於1984年至1994年歷任成都市新華書店副經理、總經理及黨委書記。龔先生於2003年12月加入四川新華發行集團有限公司（「母公司」），曾任成都市管理中心主任，於2005年6月至2006年9月歷任本公司執行董事兼總經理、副董事長。龔先生於2006年1月至2007年2月曾任母公司副總裁，後於2007年2月起任母公司董事長及黨委書記，至今仍然留任。龔先生在有關發行業的行政及業務管理方面積逾35年豐富經驗。

**張邦凱**，56歲，自2008年7月30日起任本公司執行董事及副董事長。張先生畢業於四川大學，主修中文。後獲得中國社會科學院投資與管理專業研究生課程結業證書。張先生於1985年5月至2003年11月擔任中共四川省委辦公廳秘書、常委辦公室副主任、辦公廳副主任，中國人民政治協商會議四川省委員會副秘書長、辦公廳主任。後於2003年加入四川出版集團，先後擔任四川出版集團總經理、管理委員會副主任、主任及黨委書記，至今仍然留任主任和黨委書記。張先生亦為四川聯翔印務有限公司之董事長及四川上瑞教育圖書有限責任公司之董事。張先生在行政管理方面擁有逾24年豐富經驗。

#### 非執行董事

**王建平**，54歲，自2005年6月11日起任本公司非執行董事。王女士畢業於四川師範學院，主修中國文學。王女士於1984年至2004年先後擔任四川少年兒童出版社《紅領巾雜誌》編輯部副主任、總編室主任及文藝編輯室編輯、副社長，於2004年5月起任社長，至今仍然留任。王女士在圖書出版發行業方面已取得逾30年經驗。

**余長久**，52歲，自2008年7月30日起任本公司非執行董事。余先生畢業於四川大學，主修經濟，也為一名高級政工師。余先生於1992年9月至2001年8月先後擔任四川省九龍縣縣委書記、四川省精神文明辦副主任、四川省委宣傳部副部長等職務，後於2001年加入四川日報報業集團，任職黨委副書記、總經理，於2003年3月起任四川日報報業集團黨委書記、董事長、總經理、四川日報社社

## 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

長，至今仍然留任。另外，余先生還擔任四川日報報業集團控股的成都川報建川房屋開發有限公司、四川安仁鎮老公館文化發展有限公司之董事長，彼亦曾任四川欣聞報刊發行有限責任公司的董事長。余先生在新聞出版行業及傳媒業經營管理方面積逾13年豐富經驗。

**張成行**，52歲，自2008年7月30日起任本公司非執行董事。張先生畢業於四川南充師範學院，主修中文，後獲得四川省委黨校法律研究生學歷。張先生於1989年至1998年先後擔任中共四川省委宣傳部新聞出版處主任幹事、副處長，及於1998年4月任中共四川省委宣傳部出版處處長，於2006年1月起任母公司副總裁，至今仍然留任。張先生於傳媒管理有較深入的研究，在出版發行管理方面積逾20年豐富經驗。

**李家巍**，53歲，自2005年6月11日起任本公司非執行董事。李先生於1997年7月完成中共遼寧省委黨校之經濟管理碩士學位課程。現為遼寧出版集團有限公司副董事長及總經理，以及北方聯合出版傳媒(集團)股份有限公司(原名為遼寧出版傳媒股份有限公司)(於上海證券交易所上市，股份代碼：601999)之董事。

**羅軍**，43歲，自2008年7月30日起任本公司非執行董事。羅先生畢業於陝西財經學院，獲頒學士學位，主修物料、經濟及管理，其後修畢中央黨校經濟管理專業碩士學位課程。彼於1990年至2006年間曾任四川省新聞出版局直屬機關團委書記、人事教育處副處長及處長，並於2001年11月兼任四川省新聞出版局培訓中心主任，於2006年1月起任母公司副總裁，至今仍然留任。於2006年4月至2008年7月曾任本公司監事，並於2006年5月曾獲任監事會主席。此外，羅先生亦為四川新華酒店管理有限責任公司之董事長。羅先生在出版業以及政府和企業管理方面擁有逾22年經驗。

**趙俊懷**，41歲，自2007年10月16日起任本公司非執行董事。趙先生持有四川農業大學農經管理本科學士學位，及西南財經大學金融碩士學位、財政投資博士學位。趙先生曾先後擔任成都經濟開發區管委會副主任、中國建設銀行四川分行八支行行長、以及中國建設銀行四川分行國際業務部副總經理，現任成都市華盛(集團)實業有限公司(「成都華盛集團」)副董事長。

**武強**，44歲，自2005年6月11日起任本公司非執行董事。武先生自1999年起任成都華盛集團董事長，亦為成都華盛集團附屬公司成都華盛實業蜀都花園項目開發有限公司董事長，在加入成都華盛集團之前，武先生任職於成都市建築第五公司及成都市政務服務中心。武先生在經濟管理及業務方面擁有逾有21年經驗。

## 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

**趙苗**，49歲，自2009年2月10日起任本公司非執行董事。趙先生畢業於四川省委黨校函授學院經濟管理專業，其後完成中央黨校函授學院經濟管理專業研究生課程，獲授高級政工師及高級經濟師之專業資格。趙先生曾任四川省渠縣河東小學教師，於1980年7月至2002年5月，任職於四川石油管理局技校教師、人事科教育幹事、勞資員、四川石油管理局黨委辦公室幹事、團委書記及四川石油旅行社經理，於2002年5月至2008年7月先後擔任四川省阿壩藏族羌族自治州副州長、州政府黨組成員，中共四川省阿壩藏族羌族自治州常委、州紀委書記，於2008年7月加入四川出版集團，任四川出版集團總經理、管委會副主任。趙先生於教育及行政管理和監察等方面積逾31年經驗。

## 獨立非執行董事

**韓小明**，56歲，自2005年6月11日起任本公司獨立非執行董事。韓先生畢業於中國人民大學，主修政治經濟學。韓先生曾擔任中國經濟改革與發展研究院副院長，曾參與中宣部、中國新聞出版總署、教育部高校出版社改革聯合調研組、新聞出版總署發行體制改革調研組組織的多項研究項目，並已出版許多相關研究報告或論文。韓先生亦為國家重大出版工程評審組及科技部國家科技基礎條件平台項目評審組成員，擔任許多與資產重組及策略發展有關項目的顧問，他曾參與北人集團公司之策略發展計劃，亦曾參與制定發展北京市中關村科技園區的研究。韓先生現為中國人民大學經濟學院教授、信息產業部電信經濟和電信管理專家委員會會員。

**程三國**，46歲，自2006年4月20日起任本公司獨立非執行董事。程先生畢業於武漢大學，主修圖書館學，獲武漢大學碩士學位。程先生於1995年成為中國圖書商報創辦人，於2005年12月前出任總編輯兼常務副社長。彼曾任出版研究季刊編輯委員會成員及數家出版社之戰略顧問和專家委員會委員，亦曾為中國期刊協會常務理事。程先生曾任北京新六感文化傳播有限公司總經理，現為北京百道世紀信息技術有限公司總經理，亦為北京大學文化產業研究所之專家講師。程先生於出版界及業務管理積逾19年經驗。

## 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

陳育棠，46歲，自2006年4月20日起任本公司獨立非執行董事。陳先生持有澳洲University of Newcastle商科學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位。陳先生為香港會計師公會之資深執業會員和澳洲會計師公會會員。陳先生曾於1988年11月任職於安永會計師事務所，並於1994年成為審計部主管；於2000年加入縱橫二千有限公司，自2000年8月至2003年10月及2003年10月至2004年5月分別出任財務董事及銷售董事。陳先生現時於以下上市公司擔任職務：

| 公司名稱                   | 股份代號                         | 職銜      |
|------------------------|------------------------------|---------|
| 亞洲木薯資源控股有限公司           | 香港聯交所：841                    | 執行董事    |
| 天年生物控股有限公司             | 香港聯交所：1178                   | 非執行董事   |
| 嘉盛控股有限公司(前稱中汽資源投資有限公司) | 香港聯交所：729                    | 獨立非執行董事 |
| 大昌微線集團有限公司             | 香港聯交所：567                    | 獨立非執行董事 |
| 錦興國際控股有限公司             | 香港聯交所：2307                   | 獨立非執行董事 |
| 比亞迪電子(國際)有限公司          | 香港聯交所：285                    | 獨立非執行董事 |
| 安徽海螺水泥股份有限公司           | 香港聯交所：914及<br>上海證券交易所：600585 | 獨立非執行董事 |
| 大成糖業控股有限公司             | 香港聯交所：3889                   | 獨立非執行董事 |

此外，陳先生曾為達成集團有限公司(該公司於聯交所上市，股份代號：126)執行董事，陸氏實業(集團)有限公司(現稱為陸氏集團(越南控股)有限公司)(該公司於聯交所上市，股份代號：366)及世貿彬記集團有限公司(現稱為中國管業集團有限公司)(該公司於聯交所上市，股份代號：380)的董事，東風汽車集團股份有限公司(該公司於聯交所上市，股份代號：489)計財部副總經理。陳先生積逾22年審計、會計、管理顧問及財務諮詢服務經驗。



## 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

### 監事

**肖長久**，59歲，自2008年7月30日起任本公司監事及監事會主席。肖先生於2003年完成四川省高等教育自學考試法律專業的學習，獲得大學學歷。肖先生於1969年3月加入中國人民解放軍，任職於政治部宣傳隊及政治部文化科，1981年9月轉業到中共四川省委宣傳部工作。2003年11月加入四川出版集團，擔任四川出版集團紀律檢查委員會書記，至今仍然留任。另外，肖先生還擔任四川上瑞教育圖書有限責任公司之監事。肖先生在監察及行政管理方面擁有逾40年豐富經驗。

**許玉鄭**，52歲，自2008年7月30日起任本公司監事。許先生畢業於四川廣播電視大學，主修法律，後獲得四川師範大學經濟管理專業本科學歷，持有律師執業資格。許先生於1988年8月至2005年12月期間先後擔任四川省監察廳副主任科員、副處級紀檢員、副處級副主任、正處級副主任。於2006年1月加入四川新華發行集團，擔任紀委書記，至今仍然留任。於2007年4月起兼任四川新華酒店管理有限責任公司監事會主席，2008年3月起兼任四川新華發行集團工會主席。許先生在監查及法律方面積逾22年豐富經驗。

**戴文**，42歲，自2008年7月30日起任本公司監事。戴女士畢業於西南財經大學，主修會計學，獲會計學學士學位，並先後完成四川省委黨校財務總監課程、北京大學經濟學院EMBA課程的學習。戴女士曾任四川日報計劃財務處處長助理、副處長，於2000年至2008年3月先後擔任四川日報報業集團企劃投資部副主任、財務部主任、財務總監，於2008年3月擔任四川日報報業集團營運總監，至今仍然留任。彼亦曾任四川日報報業集團控股的四川日報網絡傳媒發展有限公司董事長、四川欣聞物資貿易有限責任公司及四川安仁鎮老公館文化發展有限公司董事，以及四川日報報業集團參股的四川聯翔印務有限公司董事。戴女士在財務及企業管理方面積逾23年豐富經驗。

**彭先毅**，44歲，自2005年6月11日起任本公司監事。彭先生畢業於西南財經大學，彼為合資格會計師及高級會計師。彭先生彼於1992年1月加入深圳中華自行車(集團)股份有限公司四川分公司，出任總經理助理兼財務部經理，後於1998年12月至1999年8月出任中國日出產業集團公司財務部主管，於1999年9月起成為成都莊森實業蜀都花園項目公司、成都華盛實業蜀都花園項目開發有限公司及成都華盛集團財務部經理。彭先生在財務會計方面擁有逾25年經驗。

## 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

**蘭紅**，42歲，自2005年6月11日起任本公司監事，並獲選為職工代表監事。蘭女士畢業於四川自修大學，獲四川自修大學與西南財經大學聯合頒發的會計專業畢業證書，後完成四川廣播電視大學會計學專業本科課程學習，彼為國際註冊內部審計師。蘭女士曾就職於成都市新華書店，於2001年12月加入母公司，曾擔任財務審計科科長，後為本公司審計部副主任。現為本公司董事會辦公室副主任。蘭女士在財務會計方面擁有逾20年經驗。

**劉南**，44歲，自2005年6月11日起任本公司監事，並獲選為職工代表監事。劉女士畢業於成都大學，主修圖書發行管理，後獲得四川大學經濟及工商管理碩士課程結業證，並完成成都大學之計算機應用專門技術課程。劉女士曾任四川省新華書店集團音像公司業務部副經理及四川時代新華音像連鎖公司採購中心總監助理，本公司信息中心主任。現為本公司採購中心副總經理。劉女士在音像採購及發行方面擁有逾17年經驗，在信息科技方面擁有逾26年經驗。

**李強**，35歲，自2005年6月11日起任本公司監事，並獲選為職工代表監事。李先生畢業於武漢大學，主修圖書發學，獲學士學位。李先生於2003年3月至2005年5月先後任四川新華發行集團教材公司銷售部副經理、經理以及營運中心經理。於2005年6月任本公司教材發行事業部總經理助理兼營運中心經理。現為本公司教材發行事業部總經理。李先生在出版及發行業方面擁有逾12年經驗。

## 獨立監事

**傅代國**，44歲，自2006年4月20日起任本公司獨立監事。傅先生持有西南財經大學會計學博士學位，現為中國會計學會成員。傅先生乃西南財經大學會計學院副院長及會計學教授，於多份著名期刊就企業會計事務出版逾30篇論文。傅先生曾出任四川省資產重組中心之項目經理以及四川寶光藥業股份有限公司之獨立董事。傅先生亦為中國中青年財務成本研究會委員會成員及成都市會計電算化專家組成員之專家團成員。傅先生亦負責四川省會計人才培養基地及四川省級精品課程《會計學》。傅先生現任成都人民商場(集團)股份有限公司(前稱成都人民商場股份有限公司，於上海證券交易所上市，股份代號：600828)、中錫新材料股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股份代號：000657)及四川中匯醫藥(集團)股份有限公司(前稱四川中匯醫藥股份有限公司，於深圳證券交易所上市，股份代號：000809)之獨立董事。傅先生於企業會計界積逾21年經驗。

## 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

**李光燁**，68歲，自2006年4月20日起任本公司獨立監事。李先生畢業於昆明工學院，主修機械學。李先生獲有編審之專業資格。李先生於1993年至2001年5月曾擔任四川科技出版社、《大自然探索》雜誌社及《視聽技術》雜誌社之社長，現為力帆實業(集團)股份有限公司監事會主席。李先生積逾24年出版行業及業務管理經驗。

## 高級管理層

**羅勇**，46歲，自2008年7月起任本公司總經理。羅先生畢業於西南民族大學中文系，主修新聞學，並先後完成西南民族大學文學院新聞專業課程及中國人民大學工商管理課程高級研修班課程，持有編審職稱。羅先生於1987年11月加入四川民族出版社，曾任辦公室主任、社長助理、副社長、社長兼黨組書記及總編輯等職，於2003年11月任四川出版集團管理委員會副主任，兼任四川民族出版社社長。羅先生曾於2005年榮獲四川省勞動模範及四川省十大傑出青年，於2008年獲國務院政府特殊津貼。羅先生於出版行業及經營管理積逾21年經驗。

**張京**，54歲，自2008年7月起任本公司總編輯。張先生畢業於四川大學中文系新聞專業，並先後完成新聞出版署舉辦的全國出版社社長、總編輯崗位培訓課程，持有編審職稱。張先生於1980年前任職於四川人民出版社編輯，於1980年10月至2004年5月先後擔任四川少年兒童出版社編輯、總編室副主任、副社長、社長，於2003年11月任四川出版集團管理委員會副主任。2004年張先生獲國務院政府特殊津貼。張先生於出版行業及經營管理積逾32年經驗。

**肖莉萍**，52歲，自2005年8月起任本公司黨委書記，於2007年9月起兼任本公司管理研究院副院長。肖女士畢業於四川廣播電視大學，獲學士學位，主修電子，並於2002年9月完成中國人民大學工商管理碩士課程。肖女士於1993年至2000年6月曾任四川省新華書店黨委副書記、副總經理，於2000年至2005年任母公司副總經理，於2005年6月至2008年7月任本公司執行副總經理。肖女士在圖書出版及發行行業以及企業管理方面擁有逾32年經驗。

**楊杪**，38歲，自2008年7月起任本公司副總經理，現兼任本公司管理研究院院長。楊先生畢業於成都大學，主修公共關係與經濟法，獲學士學位，並先後完成清華大學經濟管理學院及中國人民大學兩個工商管理研究課程。楊先生於1994年至1999年先後任四川省新華書店教材公司銷售部副經理、經理及教材公司副經理，於1999年至2000年同時出任四川新華圖貿有限責任公司副經理。於

## 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

2001年至2005年6月，楊先生出任新華發行集團教材發行公司之經理，於2005年6月起任本公司副總經理兼教材發行事業部總經理，於2006年4月至2008年7月擔任本公司總經理，並於2006年9月至2008年7月期間擔任本公司執行董事。楊先生在圖書出版及發行業擁有逾14年經驗。

**張業信**，52歲，自2005年6月起任本公司副總經理，於2007年9月起兼任本公司管理研究院副院長。張先生持有四川大學技術、經濟及商業管理碩士課程結業證書。張先生於1985年至1990年先後擔任四川省新華書店科教科副科長、電算科科長及教材公司經理，於1995年任四川省新華書店經理助理，並於1997年晉升為副總經理，於2000年至2005年擔任母公司副總經理，於2005年6月至2008年7月擔任本公司執行董事兼副總經理，曾任四川新盾文化有限責任公司之董事。彼現亦為安徽新華傳媒股份有限公司及上海東方出版交易中心之董事，以及西南財經大學工商管理學院客座教授。張先生在出版行業及行政管理方面分別擁有逾31年及逾23年經驗。

**陳大利**，46歲，自2005年6月起任本公司副總經理。陳先生獲有四川師範大學中國語言歷史碩士學位和四川大學中國古代文學博士學位。陳先生於2000年擔任四川巴蜀書社副社長，於2001年5月至2005年5月任母公司副總經理及出版事業部總經理。陳先生在圖書出版及發行業方面擁有逾19年經驗。

**鄧新明**，52歲，自2005年6月起任本公司副總經理。鄧先生於2002年8月完成中國人民大學工商管理碩士課程。鄧先生曾任四川省外文書店音像部經理，四川省外文書店副總經理，於2001年11月任母公司副總經理。於2004年3月至2005年5月任四川新華書店集團文軒連鎖有限公司總經理，於2005年至2006年8月兼任本公司零售連鎖事業部總經理。鄧先生在圖書出版及發行業以及企業管理方面擁有逾26年經驗。

**游祖剛**，46歲，自2005年6月起任本公司董事會秘書。游先生於2002年8月完成中國人民大學之工商管理碩士課程。彼亦為國際內部審計師協會會員。游先生於1989年2月至2000年5月先後擔任四川省新華書店計劃財務科副科長、廣元市新華書店副經理、四川省圖書音像批發市場辦公室負責人、四川省新華書店審計室主任兼計劃財務部副主任，於2000年5月至2005年5月，先後擔任母公司審計室主任兼財務管理部副主任、經理辦公室主任，並於2004年4月至2005年5月兼任廣元市管理中心主任，於2005年6月至2008年7月兼任本公司行政總監。游先生在財務會計方面擁有逾26年經驗。

### 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

**朱在祥**，48歲，自2005年6月起任本公司財務總監。朱先生於2002年8月完成中國人民大學工商管理碩士課程。彼為高級會計師。朱先生於1982年至2000年先後擔任四川省新華書店計劃審計科副科長、計劃財務科科長及財務管理部主任，於2000年至2005年5月任母公司財務管理部主任，並於2004年至2005年5月擔任母公司總會計師。朱先生在財務會計方面擁有逾25年經驗。

**劉岳成**，44歲，自2008年7月30日起任本公司運行總監。劉先生畢業於成都大學，主修圖書發行及管理。劉先生於1990年至2000年12月曾任四川省新華書店教材公司副經理、經理、四川新華圖貿有限責任公司經理，於2000年12月至2005年5月任四川新華投資有限責任公司總經理，於2005年6月至2006年9月先後任本公司教材發行事業部執行副總經理、總經理，於2006年9月至2008年7月任本公司銷售總監。劉先生於教科書發行業及企業管理方面積逾17年經驗。

**袁榮儉**，42歲，自2008年7月30日起任本公司資本經營總監。袁先生持有四川電子科技大學工商管理碩士學位。袁先生於1996年至2005年先後任職於成都市教育報刊社、成都市教育發展諮詢中心、成都青少年科技園主任、成都市教育技術裝備所所長，於2005年9月至2006年10月擔任四川新華文軒傳媒有限公司總經理，於2006年11月至2008年7月任本公司教材發行事業部四川公司副總經理。袁先生於教育及管理圖書發行方面逾13年經驗。

**張踐**，43歲，自2008年7月30日起任本公司信息總監。張女士畢業於成都大學，主修圖書發行管理。張女士於1998年10月至2000年5月先後擔任四川省新華書店電算科副科長、科長，於2000年5月至2005年5月先後擔任母公司信息中心主任、四川新華書店集團文軒連鎖公司運行總監、母公司產業發展部主任，於2005年6月至2008年7月任本公司運行總監。張女士在圖書出版及發行業以及資訊科技方面擁有逾19年經驗。

**沈曉翊**，54歲，自2007年8月起任本公司生產總監。沈女士持有四川大學文學與新聞學專業研究生課程結業證書。沈女士於1991年至1997年擔任四川省新聞出版局印刷處副處長，於1998年1月至2004年6月任四川出版集團公司副總經理，於2004年7月至2007年6月任四川省新聞出版局音像電子網絡出版管理處處長。沈女士於出版業及業務管理方面擁有逾29年經驗。

## 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

**趙學鋒**，45歲，自2008年3月起任本公司採購總監。趙先生於2002年11月完成中國人民大學工商管理研修中心高級進修班課程。趙先生曾於1997年任成都市新華書店副總經理，於2003年任新華書店北京發行所副經理，於2005年9月至2008年7月先後任本公司連鎖事業部副總經理、採購中心總經理。趙先生於圖書採購及出版方面積逾27年經驗。

**黎堅**，45歲，自2008年7月起任本公司總法律顧問。黎先生持有四川工商管理學院工商管理專業研究生畢業證書及中華人民共和國企業法律顧問執業資格證書。黎先生於1992年7月至2005年5月先後擔任四川新華書店集團音像公司副經理、星華旅行社有限公司總經理、北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司副總經理、母公司法務部主任，於2005年6月起擔任本公司法務部主任，並於2006年8月起任本公司總經理助理兼法務部主任。黎先生於圖書發行、企業管理及法律方面積逾26年經驗。

## 聯席公司秘書

**游祖剛先生**為本公司聯席公司秘書之一，有關游先生之履歷詳情載於上文「高級管理層」分節。

**魏偉峰先生**，47歲，本公司之聯席公司秘書。魏先生為KCS Hong Kong Limited(一所在香港提供企業秘書服務及會計服務的公司)的董事兼上市公司服務部主管。魏先生目前為香港特許秘書公會副會長及該會轄下的會員委員會主席。他亦是香港特許秘書公會資深會員、英國特許秘書及行政人員公會的資深會員、香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會會員、香港董事學會及香港證券學會會員。魏先生持有香港理工大學的企業融資碩士、美國安德魯大學(Andrews University)工商管理碩士及英國華瑞漢普敦大學(University of Wolverhampton)法律(榮譽)學士學位。他現為上海財經大學金融博士(論文階段)。

## 董事會報告

本公司董事會謹此提呈董事會報告及本集團截至2008年12月31日止年度經審核的財務報表。

### 主要業務

本集團的主要業務為i)經營圖書及影音產品零售門市；ii)發行教材及教輔；及iii)向圖書出版商提供輔助支援及服務。

### 財務狀況及業績

本集團於2008年12月31日的財務狀況及截至2008年12月31日止年度的溢利載於年報第56至58頁。

### 股息

董事會建議就截至2008年12月31日止年度派發末期及特別股息合共每股人民幣0.20元(含稅)(2007年每股派息人民幣0.30元)，共計人民幣2.27億元(含稅)。在總股息中，末期股息為每股人民幣0.08元(含稅)(2007年每股末期股息人民幣0.09元)，特別股息為每股人民幣0.12元(含稅)(2007年每股特別股息人民幣0.21元)，本公司此次增派特別派息並不表明本公司未來依然會既定執行。內資股股東的股息以人民幣派發和支付，而H股的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付。

根據2008年1月1日正式實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，非居民企業應當就其來源於中國境內的所得繳納企業所得稅，適用稅率為10%，由上市發行人代扣代繳。為此，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股股份皆被視為由非居民企業股東所持有的股份，本公司將在代扣代繳10%企業所得稅後向該等非居民企業股東派發末期及特別股息。

建議之末期及特別股息須於本公司2009年6月16日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)上獲得通過，方可作實。凡於2009年6月16日(「登記日」)名列於本公司股東名冊的H股股東和內資股股東，有權獲派發末期及特別股息及出席股東週年大會並於會上投票。

本公司將於2009年5月16日起至2009年6月16日止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理任何股份的轉讓。欲獲派發末期及特別股息及出席股東週年大會並於會上投票之股東，須於2009年5月15日下午4時30分或之前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖(就H股持有人而言)或本公司的總辦事處，地址為中國四川省成都市城北商貿大道文軒路6號(郵編：610081)(就內資股股東而言)。

### 財務摘要

本集團過去五年的年度業績、資產、負債及少數股東權益摘要載於本年報第128頁之「財務摘要」。

## 董事會報告(續)

### 募集資金的運用

本公司於2007年5月在聯交所上市，募得資金淨額為人民幣21.10億元。截至2008年12月31日，約人民幣4.38億元募得款項已被用於本公司於2007年5月16日刊發的招股章程(「招股章程」)中所載之計劃用途，包括以下各項：

- 投資約人民幣5,200萬元用於設立零售連鎖書店及網點改造，以擴充零售網絡；
- 投資約人民幣2.13億元用於擴充四川省境內外教材及教輔發行網絡；
- 投資約人民幣2,000萬元用於與輔助支援及服務業務相關的出版機構的合作或收購；
- 投資約人民幣4,800萬元用於建設物流中心和完善信息系統；及
- 投資約人民幣1.05億元用於補充營運資金。

於2008年12月31日，募集資金餘款約人民幣16.72億元作為短期存款存放於中國的商業銀行。

### 固定資產

本集團之固定資產於本年度內變動詳情載於本年度經審核的財務報表附註14。

### 儲備

本集團於本年度之儲備變動詳情載於本年度經審核的「綜合權益變動表」。

### 主要客戶和供貨商

截至2008年12月31日止年度，本集團五大客戶的營業額合計佔本集團總營業額約為31.33%，其中最大客戶的營業額佔本集團總營業額約為27.68%。

截至2008年12月31日止年度，本集團五大供貨商的購貨額合計佔本集團總購貨額約為45.88%，其中最大供貨商的購貨額佔本集團總購貨額約為32.59%。

於本年度內，除四川新華發行集團有限公司於公司與三州新華書店的銷售安排中佔有權益外，概無董事、監事或彼等各自的連絡人或就董事所知擁有本公司5%以上股本權益的任何股東，於本集團五大客戶及五大供貨商中實質擁有任何權益。三州新華書店由四川新華發行集團有限公司管理及經營。



## 董事會報告(續)

### 或然負債

於2008年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

### 資產抵押

於2008年12月31日，本集團除一筆質押定期存款人民幣1,428萬元及存貨金額為人民幣922萬元的資產抵押外，概無其他資產抵押與擔保。

### 附屬公司及聯營公司

本公司各主要附屬公司和聯營公司之詳細資料載於本年度經審核的財務報表附註19及20。

### 捐贈

於本年度內，本集團作出慈善及其他捐贈總額約人民幣2,850萬元。

### 僱員及薪酬政策

於2008年12月31日，本公司共有6,265名員工(2007年：6,174名)。

本公司建立了績效考核體系和激勵懲罰機制，實行員工業績與績效掛鉤的薪酬考核制度。本公司定期檢討薪酬政策，積極推進以考核為核心的激勵體系建設，不斷完善整體薪酬體系。

本公司的標準薪酬待遇包括基本薪金、績效獎金及福利，並為員工提供養老、醫療、失業、工傷、生育等保險以及住房公積金等保障。此外，於2008年本公司亦已開始實施員工帶薪年休假制度。

本公司為員工提供內部培訓及定期培訓，本年度針對公司區域化發展的特點實施了網絡在線課堂培訓，擴大了員工受訓範圍。

## 董事會報告(續)

## 股本

於2008年12月31日，本公司已發行股本總額為人民幣1,135,131,000元，分為1,135,131,000股股份，每股面值人民幣1.00元。包括：

| 股份類別                          | 股份數目                 | 佔本公司股本的百分比    |
|-------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>內資股</b>                    |                      |               |
| 國有股                           | 639,857,900          | 56.37%        |
| 包括                            |                      |               |
| (i) 四川新華發行集團有限公司(「母公司」)持有的國有股 | 592,809,525          | 52.22%        |
| (ii) 其他發起人持有的國有股(附註1)         | 47,048,375           | 4.15%         |
| 社會法人股(附註2)                    | 53,336,000           | 4.70%         |
| <b>H股</b>                     | <b>441,937,100</b>   | <b>38.93%</b> |
| <b>股本總計</b>                   | <b>1,135,131,000</b> | <b>100%</b>   |

附註：

- (1) 其他發起人包括四川出版集團、四川日報報業集團、四川少年兒童出版社及遼寧出版集團有限公司，惟不包括成都市華盛(集團)實業有限公司。
- (2) 社會法人股由發起人成都市華盛(集團)實業有限公司持有。

本公司股本於本年內的變動情況詳見本年度經審核的財務報表附註34。

## 董事會報告(續)

### 主要股東及其他人士於本公司股份之權益及淡倉

於2008年12月31日，據本公司董事、監事所知，除本公司董事、監事及高級管理人員外，下列人士於本公司之股份、相關股份及債券中擁有或被視作擁有根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條須記錄於該條所指之本公司保存之登記冊的權益或淡倉：

| 股東名稱                               | 直接及間接持有的股份數目 | 身份    | 股份類別  | 相關股份類別中的概約百分比 | 發行股本總額的概約百分比 | 好倉／淡倉／可供借出的股份 |
|------------------------------------|--------------|-------|-------|---------------|--------------|---------------|
| 母公司                                | 592,809,525  | 實益擁有人 | 國有股   | 92.65%        | 52.22%       | 好倉            |
| 成都市華盛(集團)實業有限公司(附註)                | 53,336,000   | 實益擁有人 | 社會法人股 | 100%          | 4.70%        | 好倉            |
| Atlantis Investment Management Ltd | 23,000,000   | 投資管理人 | H股    | 5.20%         | 2.03%        | 好倉            |
| 全國社會保障基金理事會                        | 40,176,100   | 實益擁有人 | H股    | 9.09%         | 3.54%        | 好倉            |

附註：成都市華盛(集團)實業有限公司於2008年5月30日將其持有的全部股份進行了質押。

除上文所披露者外，於2008年12月31日，就本公司董事及監事所知，概無其他人士(本公司董事、監事及高級管理人員除外)，於本公司股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於該條所指之本公司保存之登記冊的權益和淡倉。

除(i)龔次敏先生(本公司之執行董事及董事長)為母公司之董事長，(ii)非執行董事武強先生為成都市華盛(集團)實業有限公司之董事長；及(iii)非執行董事趙俊懷先生為成都市華盛(集團)實業有限公司之副董事長之外，於2008年12月31日，本公司董事概無在擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司之權益或淡倉之公司中擔任董事或聘用為僱員。

## 董事會報告(續)

### 董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2008年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司保存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

| 董事／監事 | 公司名稱            | 權益性質          | 股份數目       | 本公司註冊資本中的概約百分比 | 好倉／淡倉／可供借出的股份 |
|-------|-----------------|---------------|------------|----------------|---------------|
| 武強先生  | 成都市華盛(集團)實業有限公司 | 所控制的法團的權益(附註) | 53,336,000 | 4.70%          | 好倉            |

附註：武強先生擁有成都市華盛(集團)實業有限公司90%股權，故被視為於成都市華盛(集團)實業有限公司持有的股份中擁有權益。

除上文披露者外，就董事所知，於2008年12月31日，本公司董事、監事或最高行政人員，概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司保存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 管理合約

於本年度內，本公司並無就公司全部或任何重大部分業務的管理和行政工作簽訂任何合約。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先購股權

本公司公司章程及中華人民共和國之法律均無規定本公司必須按比例向現有股東優先配售新股。

## 董事會報告(續)

### 公眾持股量

根據公開資料及本公司董事所知悉，於本報告日期，本公司已發行股份中公眾持股量超過25%，符合上市規則的規定。

### 關連交易

#### 非豁免持續關連交易

於本年度內，本公司根據上市規則第14A章訂立的持續關連交易已獲聯交所授出豁免或已獲得獨立股東批准(如需要)，並已嚴格遵守上市規則第14A章的規定。相關持續關連交易詳情如下：

#### 與母公司集團的交易

母公司為本公司的控股股東(按上市規則定義)及發起人，持有本公司52.22%的股權，根據上市規則，母公司為本公司的關連人士。

##### 1. 母公司與本公司簽訂的租賃協議

- a. 本公司分別於2007年4月16日和2007年4月29日與母公司簽訂兩份房屋租賃協議，此協議規定母公司將四川省內313棟面積約93,653.58平方米的物業出租給本公司作為營業用房。

截至2008年12月31日止年度內，本集團向母公司支付租金人民幣22,823,664元。

- b. 本公司於2007年4月29日與母公司簽訂房屋租賃協議，此協議規定本公司將中國四川省成都市青羊區人民南路一段86號12樓面積約1,555.04平方米房屋出租給母公司作為辦公用途。

截至2008年12月31日止年度內，本公司收取母公司租金人民幣1,343,554元。

##### 2. 母公司與本公司就三州新華書店(按招股章程定義)訂立的銷售安排

本公司與母公司於2008年10月21日訂立三州供應協議(「三州供應協議」)及三州代發協議(「三州代發協議」)，以修訂及重列2007年4月29日與母公司訂立的三州協議之條款，並終止三州協議。根據三州供應協議，本公司(i)向三州新華書店(不包括三州專賣店)提供非政府資助產品；(ii)向三州專賣店提供專賣產品；及(iii)向三州新華書店(不包括三州專賣店)提供三州地區小學及初中的政府資助教材。根據三州代發協議，三州新華書店向本公司提供有關向本公司位於三州地區之連鎖書店及教材發行部門供應三州產品之代發服務。三州供應協議和三州代發協議的年期至2010年12月31日止。

## 董事會報告(續)

截至2008年12月31日止年度，本公司對三州新華書店的銷售額為人民幣97,934,713元，就代發服務向三州新華書店支付人民幣2,203,170元。

3. 本公司於2007年5月8日與母公司之全資子公司成都皇鵬物業有限責任公司簽訂物業管理協議。協議規定自2007年1月1日至2009年12月31日，成都皇鵬物業有限責任公司為本集團提供物業管理服務。

截至2008年12月31日止年度內，本集團就提供物業管理服務向成都皇鵬物業有限責任公司支付人民幣2,991,264元。

4. 本公司於2007年5月8日與母公司持有80%權益的四川新星訊息技術有限責任公司簽訂信息技術服務協議。協議規定自2007年1月1日至2009年12月31日，四川新星訊息技術有限公司為本集團提供目前所進行信息科技服務以及電腦軟硬件。

截至2008年12月31日止年度內，本集團就信息科技產品向四川新星訊息技術有限公司支付人民幣61,629元。

### 與四川新華彩色印務有限公司(「新華彩色印務」)的交易

本公司於2007年5月8日與新華彩色印務簽訂印刷服務協議。協議規定自2007年1月1日至2009年12月31日，新華彩色印務為本集團提供印刷服務。

新華彩色印務為本公司聯營公司，由本公司持有45%權益。此外，新華彩色印務持有本公司擁有90%權益之子公司北京弘哲文化發展有限公司(「北京弘哲」)10%股本權益。因此，新華彩色印務為北京弘哲之主要股東。根據上市規則為本公司關連人士。

截至2008年12月31日止年度內，本集團就印刷服務向新華彩色印務支付人民幣1,675,146元。

### 與成都市華盛(集團)實業有限公司(「成都華盛集團」)的交易

本公司於2007年5月8日與成都華盛集團簽訂房屋租賃協議，租賃期為2007年1月1日起至2009年12月31日止。此協議規定成都華盛集團將四川省成都市錦江區大田坎路68-190號面積約1,080.92平方米房屋出租給本公司作為營業用房。

成都華盛集團為本公司發起人。根據上市規則，成都華盛集團為本公司關連人士。

截至2008年12月31日止年度內，本公司根據租約支付成都華盛集團租金人民幣1,404,667元。

## 董事會報告(續)

與四川出版集團及其子公司／四川出版集團管理之實體(統稱「出版集團」)的交易  
本公司於2007年5月8日與出版集團簽訂採購協議。協議規定自2007年1月1日至2009年12月31日，出版集團同意向本公司提供教材、教輔以及大眾圖書，本公司同意採購相應的書籍。

出版集團為本公司發起人。根據上市規則，出版集團為本公司關連人士。

截至2008年12月31日止年度內，本集團就採購教材、教輔及其他出版物向出版集團支付人民幣430,923,935元。

### 與接力出版社的交易

本公司於2007年5月8日與接力出版社簽訂採購協議。協議規定自2007年1月1日至2009年12月31日，接力出版社同意向本公司提供教輔以及其他出版物，本公司同意採購相應商品。

接力出版社持有本公司非全資子公司北京新華文軒廣告有限公司10.8%權益。因此，接力出版社為北京新華文軒廣告有限公司的主要股東，根據上市規則為本公司關連人士。

截至2008年12月31日止年度內，本集團就購買教輔及其他出版物向接力出版社支付人民幣1,450,702元。

關於上述持續關連交易的具體內容已於招股章程及2008年10月30日刊發之通函中描述。

## 非豁免關連交易

### 收購四川新華商紙業有限公司股權

本公司於2008年8月26日與母公司簽訂收購協議，收購母公司持有四川新華商紙業有限公司50%之股權，有關收購詳情載於本公司於2008年8月26日發佈的相關公告及於2008年8月29日發佈的通函中。截至本報告日，收購款項已支付，工商變更已完成。

本公司獨立非執行董事已審閱上述關連交易並且在本公司年報及賬目中確認該等交易：

- (i) 在本公司日常及一般業務中進行；
- (ii) 按照一般商業條款進行，如無同類交易以判斷是否屬於一般商業條款，則有關條款不遜於本公司與獨立第三者交易之條款；及
- (iii) 按照有關協議之條款進行，而該等條款對本公司及各股東整體公平合理。

## 董事會報告(續)

根據上市規則第14A.38條，本公司已聘用本公司之核數師就有關本集團之持續關連交易，進行若干協議程序。本公司核數師安永會計師事務所已對上述之持續關連交易進行協議程序並向董事會匯報執行結果。上述持續關連交易：

1. 已獲董事會批准；
2. 已按有關交易協議所規定定價政策執行；
3. 已按有關交易協議條款進行；及
4. 並無超出本公司招股章程或相關公告所披露之年度上限金額。

## 不競爭承諾與三州優先購買權

母公司向本公司聲明，於本年度內母公司已遵守不競爭承諾(定義見招股章程)。

獨立非執行董事已對三州新華書店(定義見招股章程)的業務進行年度檢閱，並決定不行使三州優先認購權(定義見招股章程)或按不競爭承諾下的優先購買權。

## 遵守企業管治常規守則

本公司致力於實施良好的企業管治，在本年度內已遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》的守則條文，有關遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》的詳情，載於本年度報告之「企業管治報告」部分。

## 董事及監事

於本年度內及截至本報告日期，擔任本公司之董事及監事之人士如下：

### 執行董事

龔次敏先生  
 張邦凱先生(於2008年7月30日獲委任)  
 戴川平先生(於2008年7月30日辭任)  
 楊 杪先生(於2008年7月30日辭任)  
 張業信先生(於2008年7月30日辭任)



## 董事會報告(續)

### 非執行董事

王建平女士  
余長久先生(於2008年7月30日獲委任)  
李家巍先生  
余景平先生(於2008年7月30日辭任)  
羅軍先生(於2008年7月30日獲委任)  
武強先生  
張成行先生(於2008年7月30日獲委任)  
趙俊懷先生  
趙苗先生(於2009年2月10日獲委任)  
莫世行先生(於2009年2月10日辭任)

### 獨立非執行董事

韓小明先生  
程三國先生  
陳育棠先生

### 監事

肖長久先生(於2008年7月30日獲委任)  
許玉鄭先生(於2008年7月30日獲委任)  
彭先毅先生  
戴文女士(於2008年7月30日獲委任)  
蘭紅女士  
劉南女士  
李強先生  
羅軍先生(於2008年7月30日辭任)  
李韻奕先生(於2008年7月30日辭任)  
汪峰先生(於2008年7月30日辭任)

### 獨立監事

李光煒先生  
傅代國先生

## 董事會報告(續)

### 董事、監事及高級管理人員之變動

#### 董事變動情況

根據本公司章程，本公司於2008年6月11日召開的董事會會議作出決議，第一屆董事會成員龔次敏先生、王建平女士、李家巍先生、莫世行先生、武強先生、趙俊懷先生、韓小明先生、程三國先生及陳育棠先生為第二屆董事會候選人接受重選，推選張邦凱先生、余長久先生、羅軍先生及張成行先生為第二屆董事會候選人。於2008年7月30日召開了臨時股東大會，選舉龔次敏先生及張邦凱先生為本公司第二屆董事會執行董事；選舉王建平女士、余長久先生、李家巍先生、羅軍先生、武強先生、張成行先生、趙俊懷先生及莫世行先生為本公司第二屆董事會非執行董事，選舉韓小明先生、程三國先生及陳育棠先生為本公司獨立非執行董事。

經第二屆董事會第一次會議決議，龔次敏先生被選舉為本公司第二屆董事會董事長、張邦凱先生被選舉為本公司第二屆董事會副董事長，自2008年7月30日起生效。

於2008年12月16日，本公司召開董事會會議，同意莫世行先生因在四川出版集團(本公司發起人之一)的工作崗位側重有所變化而不再擔任本公司非執行董事及編輯出版委員會委員之職務，同時，推選趙苗先生為本公司非執行董事及編輯出版委員會成員，自2009年2月10日起生效。

#### 監事變動情況

根據本公司章程，於2008年7月30日，本公司召開了臨時股東大會，選舉肖長久先生、彭先毅先生、許玉鄭先生及戴文女士為本公司第二屆監事會監事；選舉傅代國先生及李光煒先生為本公司第二屆監事會獨立監事；與本公司職工代表大會選舉的職工代表監事蘭紅女士、劉南女士及李強先生共同組成本公司第二屆監事會。

經第二屆監事會第一次會議決議，肖長久先生被選舉為本公司第二屆監事會主席，自2008年7月30日起生效。

#### 高級管理人員變動情況

於2008年7月30日，經本公司第二屆董事會第一次會議審議通過，聘任羅勇先生為總經理，游祖剛先生為董事會秘書。根據總經理提名，聘任張京先生為總編輯；楊杪先生、張業信先生、陳大利先生及鄧新明先生為副總經理；朱在祥先生為財務總監；劉岳成先生為運行總監；袁榮儉先生為資本經營總監；張踐女士為信息總監；沈曉翊女士為生產總監；趙學鋒先生為採購總監；及黎堅先生為總法律顧問。

## 董事會報告(續)

### 董事及監事服務合約

截至本報告日，本公司董事及監事均未與本公司或其任何附屬公司訂立任何在1年內除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

### 董事及監事在合約中的利益

於本年度內，本公司董事及監事概無在本公司或其控股公司或附屬公司或其控股公司之附屬公司所訂立且在本年度結束時仍然有效的任何重大合約中享有直接或間接重大利益。

### 董事於競爭業務中的權益

截至本報告日，據董事所知，除出於政策考慮由母公司保留經營的三州新華書店(如招股章程所披露)外，母公司及其子公司(不包括本公司)概無進行任何與本集團業務構成或會構成直接或間接競爭的業務活動。除非執行董事李家巍先生外，概無其他董事及監事在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭業務中持有任何權益。李家巍先生為遼寧出版集團有限公司副董事長及總經理，同時擔任遼寧出版傳媒股份有限公司董事，其任職公司的業務與本集團業務可能出現競爭。

除上述披露者外，董事及彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)概無於與本集團業務構成或會構成競爭之業務中擁有任何權益。

### 董事及監事薪酬及五位最高酬金人士

本年度內，有關本公司董事、監事及五位最高酬金人士的酬金詳情列載於本年度經審核的財務報表附註9。

### 董事會及董事會專責委員會

董事會及董事會專責委員會詳情請見企業管治報告。

### 股份增值權獎勵計劃

於本年度內，本公司未實行股份增值權獎勵計劃。

股份增值權獎勵計劃方案，已上報四川省政府國有資產監督管理委員會，未獲批覆。

## 董事會報告(續)

### 重大訴訟

就本集團西南書城涉及的一項法律訴訟，於2008年7月7日，四川省成都市中級人民法院恢復審理並作出一審判決：本集團向原告支付2002年9月1日至2007年12月31日止尚欠的使用費人民幣388.5萬元。本集團已就該使用費作出撥備。本集團及訴訟的其他辯方對判決持有異議，已向四川省高級人民法院提起上訴。

除上述披露者外，於2008年12月31日止年度，據董事所知，本集團概無涉及任何重大訴訟或索償，亦無涉及任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

### 核數師

本公司已指定安永會計師事務所和信永中和會計師事務所分別為本公司2008年度的國際和國內核數師。本集團已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製的財務報表乃經安永會計師事務所審計。安永會計師事務所和信永中和會計師事務所將於即將召開的股東週年大會中任滿告退，並均有資格在本公司股東週年大會重獲委任。

承董事會命  
董事長  
龔次敏

2009年4月9日

## 監事會報告

於本年度，本公司監事會按照《中華人民共和國公司法》(《公司法》)、上市規則、本公司的《公司章程》及其他有關法律的規定，本著誠信、勤勉的態度，認真履行監督職責，切實維護股東權益和公司利益。

### 一、監事會召開會議的情況

於本年度，本公司召開了6次監事會會議，出席會議的監事人數均符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，會議情況如下：

2008年4月18日召開的第一屆監事會2008年第一次會議，討論並一致通過了《2007年度監事會報告》、《2007年度經審核的財務報告》、《2007年度利潤分配方案》及《2007年度報告》。同日，召開監事會臨時會議(第一屆監事會2008年第二次會議)，審議並通過了《第一屆監事會延期換屆的議案》。

於2008年6月11日召開的第一屆監事會2008年第三次會議，審議通過了《第二屆監事會非職工代表監事候選人提名的議案》，提名肖長久先生、許玉鄭先生、彭先毅先生及戴文女士為第二屆非職工代表監事人選，提名傅代國先生及李光煒先生為第二屆獨立監事人選。

2008年7月30日召開的第二屆監事會2008年第一次會議，選舉肖長久先生為本公司第二屆監事會主席，並於即日起生效。

2008年8月25日召開的第二屆監事會2008年第二次會議，審議通過了《關於截至2008年6月30日止六個月之未經審核綜合財務報告的議案》。

2008年12月30日召開的第二屆監事會2008年非正式會議，就本公司2008年度的經營情況、財務狀況以及股東會、董事會會議決議落實情況，聽取了公司管理層及董事會秘書的彙報，並就有關監督事項進行了溝通。

### 二、監事會開展監督檢查的情況

於本年度，本公司監事會從切實維護公司利益和股東權益出發，認真履行監督職責。通過列席公司董事會本年度內的各次會議、與公司管理層面對面溝通等方式，對本公司重大決策過程以及董事會成員和高級管理人員的履職行為進行了監督，並利用其對有關行業和單位的瞭解，對本公司擬實施的一項投資項目提出意見，促使本公司對合作方進行深入調查並及時終

## 監事會報告(續)

止擬進行的投資，避免了投資風險。通過實施監督，監事會認為，各次董事會決策程序合法，董事會認真執行了股東會的決議，忠實履行了誠信義務。未發現本公司董事和高級管理人員執行公司職務時違反《公司章程》及其他法律、法規或損害公司利益和侵犯股東權益的行為。

### 三、監事會對本公司2008年度有關事項的獨立意見

#### 1、公司依法運作情況

本公司2008年的經營和運作整體上符合法律規範要求，內部控制制度在進一步完善中。未發現本公司董事和高級管理人員執行公司職務時有違反《公司章程》及其他法律、法規或損害公司利益和侵犯股東權益的行為。

#### 2、公司財務狀況

本公司監事會認真審議了經安永會計師事務所審計並出具無保留意見的《2008年度財務報告》。監事會認為，本公司財務報告真實、全面地反映了本公司截至2008年12月31日止年度的財務狀況及2008年度的經營成果。

#### 3、公司關連交易情況

監事會對本公司2008年度發生的關連交易進行了監督和核查，未發現價格有失公允、損害公司和中小股東利益的關連交易。

#### 4、公司收購、出售資產情況

於本年度內，未發現本公司在重大收購事項中有內幕交易、損害股東權益及造成本公司資產流失的現象。

在2009年，監事會將繼續嚴格按照中國和香港適用的法律、法規和本公司的《公司章程》所賦予的職權，忠實履行職責，進一步促進本公司規範運作，維護全體股東及本公司的利益不受侵害，努力做好各項工作。

承監事會命  
主席  
肖長久

2009年4月9日

## 獨立核數師報告



香港中環金融街8號  
國際金融中心二期18樓  
電話：(852) 2846 9888  
傳真：(852) 2868 4432  
www.ey.com/china

致四川新華文軒連鎖股份有限公司列位股東  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限責任公司)

吾等已完成審核刊載於第56頁至第127頁之四川新華文軒連鎖股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的財務報表，包括於2008年12月31日的綜合及公司資產負債表，及截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策及其他說明附註之概要。

### 董事對財務報表之責任

貴公司董事須負責按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實與公平的財務報表。此責任包括設計、實施及維持與編製及真實與公平地呈列財務報表相關之內部監控，以使財務報表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。

### 核數師之責任

吾等之責任是根據吾等的審核，對該等財務報表作出意見並僅向全體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。這些準則要求吾等遵守職業道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報告存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實與公平地呈列財務報表相關之內部監控，以設計適合當時情況之審核程序，但並非為對公司的內部監控之有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策之合適性及所作出的會計估計之合理性，以及評價財務報表的整體呈列方式。

吾等相信所獲得的審核憑證充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

## 獨立核數師報告(續)

### 意見

吾等認為，該等財務報表已按照國際財務報告準則真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於2008年12月31日之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露要求而適當編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環金融街8號

國際金融中心二期18樓

2009年4月9日



## 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                              | 附註 | 2008年<br>人民幣千元     | 2007年<br>人民幣千元 |
|------------------------------|----|--------------------|----------------|
| 收益                           | 5  | <b>2,736,936</b>   | 2,309,481      |
| 銷售成本                         |    | <b>(1,630,435)</b> | (1,383,520)    |
| 毛利                           |    | <b>1,106,501</b>   | 925,961        |
| 其他收入及收益                      | 5  | <b>62,104</b>      | 95,717         |
| 銷售及分銷成本                      |    | <b>(546,035)</b>   | (448,354)      |
| 行政開支                         |    | <b>(234,904)</b>   | (163,173)      |
| 其他開支                         |    | <b>(76,675)</b>    | (63,734)       |
| 融資收入淨額                       | 7  | <b>39,995</b>      | 45,787         |
| 應佔聯營公司虧損                     |    | <b>(9,772)</b>     | (3,445)        |
| 除稅前溢利                        | 6  | <b>341,214</b>     | 388,759        |
| 稅項                           | 10 | <b>(3,058)</b>     | (1,765)        |
| 年度溢利                         |    | <b>338,156</b>     | 386,994        |
| 下列應佔：                        |    |                    |                |
| 本公司權益持有人                     |    | <b>337,988</b>     | 388,796        |
| 少數股東權益                       |    | <b>168</b>         | (1,802)        |
|                              |    | <b>338,156</b>     | 386,994        |
| 股息 — 擬派末期                    | 12 | <b>227,026</b>     | 340,539        |
| 本公司普通權益持有人應佔每股盈利<br>基本(人民幣元) | 13 | <b>0.30</b>        | 0.40           |

## 綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

|                  | 附註 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|------------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                |                |
| 物業、廠房及設備         | 14 | 533,473        | 494,119        |
| 土地使用權之預付租金       | 15 | 68,371         | 72,051         |
| 投資物業             | 16 | 5,660          | 6,066          |
| 商譽               | 17 | 3,307          | —              |
| 其他無形資產           | 18 | 28,766         | 26,901         |
| 於聯營公司的投資         | 20 | 49,079         | 47,308         |
| 可供出售股本投資         | 21 | 428,835        | 188,835        |
| 遞延稅項資產           | 22 | 48,372         | 47,090         |
| 發展中物業            | 23 | 126,203        | 126,025        |
| 長期預付款項           | 24 | —              | 160,000        |
| 非流動資產總值          |    | 1,292,066      | 1,168,395      |
| <b>流動資產</b>      |    |                |                |
| 存貨               | 25 | 827,046        | 576,218        |
| 應收貿易賬款           | 26 | 309,919        | 289,745        |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 27 | 153,546        | 156,293        |
| 持有至到期的投資         | 28 | 180,000        | 330,000        |
| 按公平值透過損益列賬的投資    | 29 | —              | 868,180        |
| 質押存款             | 30 | 14,280         | 10,000         |
| 現金及短期存款          | 30 | 2,610,701      | 1,536,434      |
| 流動資產總值           |    | 4,095,492      | 3,766,870      |
| <b>流動負債</b>      |    |                |                |
| 其他借款             | 31 | 9,600          | —              |
| 應付貿易賬款及應付票據      | 32 | 1,172,939      | 1,021,007      |
| 已收按金、其他應付款項及應計費用 | 33 | 461,042        | 171,007        |
| 應付稅項             |    | 4,926          | 6,130          |
| 流動負債總額           |    | 1,648,507      | 1,198,144      |
| 流動資產淨值           |    | 2,446,985      | 2,568,726      |
| 資產總值減流動負債        |    | 3,739,051      | 3,737,121      |

## 綜合資產負債表(續)

二零零八年十二月三十一日

|              | 附註 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|--------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                |                |
| 其他借款         | 31 | 3,525          | 13,125         |
| 非流動負債總額      |    | 3,525          | 13,125         |
| 資產淨值         |    | 3,735,526      | 3,723,996      |
| <b>權益</b>    |    |                |                |
| 本公司權益持有人應佔權益 |    |                |                |
| 已發行股本        | 34 | 1,135,131      | 1,135,131      |
| 儲備           | 35 | 2,311,748      | 2,202,968      |
| 擬派末期股息       | 12 | 227,026        | 340,539        |
|              |    | 3,673,905      | 3,678,638      |
| 少數股東權益       |    | 61,621         | 45,358         |
| 權益總額         |    | 3,735,526      | 3,723,996      |

龔次敏  
董事張邦凱  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                | 本公司權益持有人應佔                   |                    |                      |               |                                   |                     |               |             |             |             | 少數股東<br>權益<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|----------------|------------------------------|--------------------|----------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|---------------|
|                | 已發行<br>股本<br>人民幣千元<br>(附註34) | 股份<br>溢價賬<br>人民幣千元 | 法定盈餘<br>公積金<br>人民幣千元 | 股本儲備<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元<br>(附註35<br>(b)(i)) | 擬派<br>末期股息<br>人民幣千元 | 保留溢利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |                     |               |
|                |                              |                    |                      |               |                                   |                     |               |             |             |             |                     |               |
| 於2007年1月1日     | 733,370                      | —                  | 53,040               | 33,514        | 63,461                            | 70,943              | 311,561       | 1,265,889   | 47,160      | 1,313,049   |                     |               |
| 年度溢利           | —                            | —                  | —                    | —             | —                                 | —                   | 388,796       | 388,796     | (1,802)     | 386,994     |                     |               |
| 2006年末期股息      | —                            | —                  | —                    | —             | —                                 | (70,943)            | —             | (70,943)    | —           | (70,943)    |                     |               |
| 稅率變動影響         | —                            | —                  | —                    | —             | (15,068)                          | —                   | —             | (15,068)    | —           | (15,068)    |                     |               |
| 上市時發行H股        | 369,400                      | 1,726,743          | —                    | —             | —                                 | —                   | —             | 2,096,143   | —           | 2,096,143   |                     |               |
| 部分行使超額配股權時發行H股 | 32,361                       | 151,270            | —                    | —             | —                                 | —                   | —             | 183,631     | —           | 183,631     |                     |               |
| 股份發行開支         | —                            | (169,810)          | —                    | —             | —                                 | —                   | —             | (169,810)   | —           | (169,810)   |                     |               |
| 轉撥至法定盈餘公積金     | —                            | —                  | 40,245               | —             | —                                 | —                   | (40,245)      | —           | —           | —           |                     |               |
| 擬派2007年末期股息    | —                            | —                  | —                    | —             | —                                 | 340,539             | (340,539)     | —           | —           | —           |                     |               |
| 於2007年12月31日   | 1,135,131                    | 1,708,203*         | 93,285*              | 33,514*       | 48,393*                           | 340,539             | 319,573*      | 3,678,638   | 45,358      | 3,723,996   |                     |               |
| 於2008年1月1日     | 1,135,131                    | 1,708,203*         | 93,285*              | 33,514*       | 48,393*                           | 340,539             | 319,573*      | 3,678,638   | 45,358      | 3,723,996   |                     |               |
| 年度溢利           | —                            | —                  | —                    | —             | —                                 | —                   | 337,988       | 337,988     | 168         | 338,156     |                     |               |
| 2007年末期股息      | —                            | —                  | —                    | —             | —                                 | (340,539)           | —             | (340,539)   | —           | (340,539)   |                     |               |
| 轉撥至法定盈餘公積金     | —                            | —                  | 33,568               | —             | —                                 | —                   | (33,568)      | —           | —           | —           |                     |               |
| 擬派2008年末期股息    | 12                           | —                  | —                    | —             | —                                 | 227,026             | (227,026)     | —           | —           | —           |                     |               |
| 少數權益持有人的股息     | —                            | —                  | —                    | —             | —                                 | —                   | —             | —           | (2,770)     | (2,770)     |                     |               |
| 一間子公司投資        | —                            | —                  | —                    | —             | —                                 | —                   | —             | —           | 7,350       | 7,350       |                     |               |
| 收購一間子公司        | 36                           | —                  | —                    | —             | —                                 | —                   | —             | —           | 8,733       | 8,733       |                     |               |
| 與少數股東的權益交易     | —                            | —                  | —                    | (2,182)       | —                                 | —                   | —             | (2,182)     | 2,782       | 600         |                     |               |
| 於2008年12月31日   | 1,135,131                    | 1,708,203*         | 126,853*             | 31,332*       | 48,393*                           | 227,026             | 396,967*      | 3,673,905   | 61,621      | 3,735,526   |                     |               |

\* 該等儲備賬包括綜合資產負債表內的綜合儲備人民幣2,311,748,000元(2007年：人民幣2,202,968,000元)。

## 綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                         | 附註 | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----|------------------|----------------|
| <b>經營業務之現金流量</b>        |    |                  |                |
| 除稅前溢利                   |    | <b>341,214</b>   | 388,759        |
| 就下列各項作出調整：              |    |                  |                |
| 融資收入淨額                  | 7  | <b>(39,995)</b>  | (45,787)       |
| 持有至到期的投資收益              | 5  | <b>(27,093)</b>  | (7,830)        |
| 按公平值透過損益列賬的投資虧損／(收益)    |    | <b>1,925</b>     | (8,180)        |
| 無形資產攤銷                  | 6  | <b>3,448</b>     | 2,833          |
| 確認土地使用權之預付租金            | 6  | <b>3,766</b>     | 3,823          |
| 應佔聯營公司虧損                |    | <b>9,772</b>     | 3,445          |
| 出售物業、廠房及設備項目之虧損折舊       | 6  | <b>152</b>       | 561            |
| 股份轉換開支                  | 6  | <b>—</b>         | 7,545          |
| 應收貿易賬款及其他應收款項減值         | 6  | <b>2,368</b>     | 6,002          |
| 撇減存貨至可變現淨值              | 6  | <b>35,340</b>    | 22,358         |
|                         |    | <b>370,766</b>   | 408,931        |
| 存貨增加                    |    | <b>(257,749)</b> | (259,723)      |
| 應收貿易賬款減少                |    | <b>9,942</b>     | 22,149         |
| 預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少   |    | <b>23,620</b>    | (57,358)       |
| 應付貿易賬款及票據增加             |    | <b>93,050</b>    | 151,708        |
| 已收按金、其他應付款項及應計費用增加／(減少) |    | <b>272,992</b>   | (38,862)       |
| 發展中物業增加                 |    | <b>(178)</b>     | (2,923)        |
| 其他長期資產減少                |    | <b>—</b>         | 1,404          |
|                         |    | <b>512,443</b>   | 225,326        |
| 經營業務所得現金                |    | <b>512,443</b>   | 225,326        |
| 已付利息                    |    | <b>(782)</b>     | (796)          |
| 已付中國企業所得稅               |    | <b>(1,576)</b>   | (6,633)        |
|                         |    | <b>510,085</b>   | 217,897        |
| 經營業務現金流入淨額              |    | <b>510,085</b>   | 217,897        |

## 綜合現金流量表(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                                 | 附註 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----|----------------|----------------|
| <b>投資活動之現金流量</b>                |    |                |                |
| 已收利息                            |    | 33,535         | 46,583         |
| 持有至到期的投資收益                      | 5  | 27,093         | 7,830          |
| 已收股息                            |    | 291            | —              |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項                |    | 1,063          | 2,319          |
| 購買物業、廠房及設備項目                    | 14 | (79,865)       | (80,794)       |
| 購買土地使用權預付租金                     | 15 | —              | (2,875)        |
| 購買無形資產                          | 18 | (5,313)        | (10,343)       |
| 獲取時原到期日超過三個月的非質押<br>定期存款(增加)/減少 |    | 124,244        | (200,000)      |
| 於聯營公司之投資增加                      |    | (11,615)       | —              |
| 收購子公司, 扣除已付現金                   | 36 | 2,170          | —              |
| 少數股東現金出資                        |    | 7,350          | —              |
| 收購可供出售股本投資                      |    | (80,000)       | (186,415)      |
| 長期預付款項增加                        |    | —              | (160,000)      |
| 質押定期存款增加                        |    | (4,280)        | (10,000)       |
| (購買)/出售持有至到期的投資                 |    | 150,000        | (330,000)      |
| (購買)/出售按公平值透過損益列賬的投資            |    | 866,255        | (860,000)      |
| 與少數股東的權益交易                      |    | 600            | —              |
| 投資活動之現金流入/(流出)淨額                |    | 1,031,528      | (1,783,695)    |
| <b>融資活動之現金流量</b>                |    |                |                |
| 發行H股所得款項淨額                      |    | —              | 2,109,964      |
| 新造其他借款                          |    | —              | 13,125         |
| 償還其他借款                          |    | —              | (15,395)       |
| 股份轉換開支                          |    | —              | (7,545)        |
| 已派股息                            |    | (340,539)      | (70,943)       |
| 支付予少數股東的股息                      |    | (2,563)        | —              |
| 融資活動之現金流入/(流出)淨額                |    | (343,102)      | 2,029,206      |
| 現金及現金等價物增加淨額                    |    | 1,198,511      | 463,408        |
| 年初現金及現金等價物                      |    | 1,336,434      | 873,026        |
| 年終現金及現金等價物                      |    | 2,534,945      | 1,336,434      |
| <b>現金及現金等價物結餘分析:</b>            |    |                |                |
| 現金及銀行結餘                         | 30 | 1,311,898      | 1,196,434      |
| 獲取時原到期日少於三個月的非質押定期存款            | 30 | 1,223,047      | 140,000        |
|                                 |    | 2,534,945      | 1,336,434      |

## 資產負債表

二零零八年十二月三十一日

|                  | 附註 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|------------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                |                |
| 物業、廠房及設備         | 14 | 530,495        | 491,070        |
| 土地使用權之預付租金       | 15 | 68,371         | 72,051         |
| 投資物業             | 16 | 5,660          | 6,066          |
| 其他無形資產           | 18 | 27,565         | 25,514         |
| 子公司投資            | 19 | 108,898        | 81,452         |
| 於聯營公司的投資         | 20 | 64,733         | 53,118         |
| 可供出售股本投資         | 21 | 428,835        | 188,835        |
| 遞延稅項資產           | 22 | 47,090         | 47,090         |
| 長期預付款項           | 24 | —              | 160,000        |
| 應收子公司款項          | 27 | 5,875          | —              |
| 非流動資產總值          |    | 1,287,522      | 1,125,196      |
| <b>流動資產</b>      |    |                |                |
| 存貨               | 25 | 802,727        | 570,994        |
| 應收貿易賬款           | 26 | 279,830        | 285,622        |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 27 | 186,753        | 196,884        |
| 持有至到期的投資         | 28 | —              | 330,000        |
| 按公平值透過損益列賬的投資    | 29 | 180,000        | 868,180        |
| 質押存款             | 30 | —              | 10,000         |
| 現金及短期存款          | 30 | 2,525,698      | 1,493,449      |
| 流動資產總值           |    | 3,975,008      | 3,755,129      |
| <b>流動負債</b>      |    |                |                |
| 應付貿易賬款及票據        | 32 | 1,107,559      | 1,007,966      |
| 已收按金、其他應付款項及應計費用 | 33 | 430,926        | 160,541        |
| 應付稅項             |    | 854            | 3,144          |
| 流動負債總額           |    | 1,539,339      | 1,171,651      |
| 流動資產淨值           |    | 2,435,669      | 2,583,478      |
| 資產總值減流動負債        |    | 3,723,191      | 3,708,674      |

## 資產負債表(續)

二零零八年十二月三十一日

|           | 附註 | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 |
|-----------|----|------------------|----------------|
| 資產淨值      |    | <b>3,723,191</b> | 3,708,674      |
| <b>權益</b> |    |                  |                |
| 已發行股本     | 34 | <b>1,135,131</b> | 1,135,131      |
| 儲備        | 35 | <b>2,361,034</b> | 2,233,004      |
| 擬派末期股息    | 12 | <b>227,026</b>   | 340,539        |
| 權益總額      |    | <b>3,723,191</b> | 3,708,674      |

龔次敏  
董事張邦凱  
董事



## 財務報表附註

二零零八年十二月三十一日

### 1. 公司資料

四川新華文軒連鎖股份有限公司(「本公司」)是於2005年6月11日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司，為四川新華發行集團有限公司(「新華」)重組(「重組」)的一部分。本公司註冊成立為股份有限公司的詳情載於本公司於2007年5月16日刊發的招股說明書(「招股說明書」)。

於2007年5月30日，本公司H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，並向公眾人士發行406,340,000股H股，包括369,400,000股新股份及36,940,000股由本公司內資股(「內資股」)轉換的H股。由於部份行使本公司招股說明書所述之超額配股權，本公司於2007年6月7日向公眾人士額外發行32,361,000股新H股及3,236,100股由內資股轉換的H股。

本公司之註冊辦事處位於中國四川省成都市青羊區人民南路一段86號12樓。

本集團主要在內地從事出版物及相關產品的生產及發行業務。子公司的主要業務詳情載於財務報表附註19。

本公司董事(「董事」)認為新華(一家在中國成立的國有企業)為本公司的母公司及最終控股公司。

### 2.1 編製基準

財務報表已根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)以及香港公司條例的披露規定編製。除按公平值透過損益列賬的投資外，財務報表已根據歷史成本基準編製。財務報表以人民幣(「人民幣」)呈報，而除另有指明者外，所有金額均四捨五入至最接近千位。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至2008年12月31日止年度的財務報表。子公司與母公司就相同呈報年度按一致會計政策編製財務報表。子公司的業績自收購日期(即本集團取得控制權之日)起全面綜合入賬，一直綜合入賬直至失去控制權之日為止。因集團內公司間交易所產生的全部收入、開支和未變現損益及集團內公司間的結餘已於綜合時悉數對銷。

本年度本集團對子公司的收購，採用收購會計法入賬。收購會計法涉及分配業務合併成本至於收購日期已收購可識別資產及承擔的負債及或然負債的公平值。收購成本按交換日期所獲資產、所發行權益工具及所產生或承擔負債之公平值加收購直接應佔成本之總額計算。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 2.1 編製基準(續)

#### 編製基準(續)

少數股東權益指並非本集團持有之外界股東應佔本公司子公司的業績和資產淨值。收購少數股東權益以實體概念法入賬，據此，代價與攤分所收購資產賬面值之間差額確認為權益交易。

### 2.2 新頒佈及經修訂國際財務報告準則的影響

本集團於本年度財務報表首次採納以下國際財務報告準則的新頒佈詮釋及修訂本。採納此等新頒佈詮釋及修訂本並不會對該等財務報表構成重大影響。

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 國際會計準則第39號及國際<br>財務報告準則第7號(修訂本) | 國際會計準則第39號修訂金融工具：確認和計量及國際<br>財務報告準則第7號金融工具：披露—金融資產重分類 |
| 詮釋委員會詮釋第11號                     | 國際財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易                                 |
| 詮釋委員會詮釋第12號                     | 服務特許權安排   |
| 詮釋委員會詮釋第14號                     | 國際會計準則第19號—界定福利資產限制、最低資金規定<br>及兩者之互動關係                |

採納此等新頒佈及經修訂國際財務報告準則的主要影響載列如下：

- (a) 國際會計準則第39號修訂金融工具：確認和計量及國際財務報告準則第7號金融工具：披露—金融資產重分類

國際會計準則第39號修訂本允許實體在符合特定標準的條件下，倘金融資產不再因近期出售或購回目的而持有，將分類為持作買賣的非衍生金融資產(實體於初始確認時指定按公平值透過損益列賬的金融資產除外)從按公平值透過損益列賬類別中重新分類出來。

在實體持有符合貸款及應收款項定義的債務工具，且有意願及能力於可預見將來持有或持有直至到期的情況下，倘在初始確認時未被分類為持作買賣，則該債務工具可不再屬於按公平值透過損益列賬類別，或倘未將其指定為可供出售，則可將其從可供出售類別分類至貸款和應收款項類別。

倘金融資產不再因近期出售或購回目的而持有，不符合條件分類為貸款和應收款項的金融資產，則僅可在少數情況下由持作買賣類別轉至可供出售類別或持至到期類別(倘為債務工具)。

**財務報表附註(續)**

二零零八年十二月三十一日

**2.2 新頒佈及經修訂國際財務報告準則的影響(續)**

- (a) 國際會計準則第39號修訂金融工具：確認和計量及國際財務報告準則第7號金融工具：披露—金融資產重分類(續)

金融資產須按其重新分類日期的公平值重新分類，且金融資產於重新分類日期的公平值將成為其新成本或攤銷成本(倘適用)。國際財務報告準則第7號的修訂要求對按上述情形重新分類的任何金融資產作出廣泛披露。該等修訂自2008年7月1日起生效。

由於本集團未對其任何金融工具重新分類，故該等修訂對本集團的財務狀況或經營業績概無影響。

- (b) 詮釋委員會詮釋第11號—國際財務報告準則第2號—集團交易及庫存股份交易

詮釋委員會詮釋第11號要求僱員所獲授認購一家實體權益工具的權利的安排，須入賬列為權益結算計劃，即使該等工具乃由實體向另一方購買或由股東提供所需工具。詮釋委員會詮釋第11號亦註明涉及本集團內兩個或以上實體的以股份支付交易的會計方法。由於本集團目前並無該等安排，故該詮釋對本集團的財務狀況或經營業績概無任何影響。

- (c) 詮釋委員會詮釋第12號—服務特許權安排

詮釋委員會詮釋第12號適用於服務特許權經營商並就在服務特許權交易中所承擔的負債和享有的權利所需的會計處理進行了詮釋。由於本集團中沒有公司是營運商，故該詮釋對本集團的財務狀況或經營業績概無任何影響。

- (d) 詮釋委員會詮釋第14號—國際會計準則第19號—界定福利資產限制、最低資金規定及兩者之互動關係

詮釋委員會詮釋第14號註明如何根據國際會計準則第19號僱員福利，評估就一項可確認為資產的定額福利計劃(包括存在最低資金要求的情形)在未來供款時退款或減額的限額。由於本集團未實行定額福利計劃，因此該詮釋對該等財務報表概無任何影響。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則之影響

本集團並無在該等財務報表中提早採用以下已頒佈但未生效的新頒佈及經修訂的國際財務報告準則：

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 國際財務報告準則第1號及國際會計準則第27號(修訂本) | 國際財務報告準則第1號修訂首次採納國際財務報告準則及國際會計準則第27號綜合及獨立財務報表 — 於子公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第2號(修訂本)            | 國際財務報告準則第2號修訂以股份為基礎的付款 — 歸屬條件及註銷 <sup>1</sup>                                      |
| 國際財務報告準則第3號(經修訂)            | 業務合併 <sup>2</sup>  |
| 國際財務報告準則第7號(修訂本)            | 國際財務報告準則第7號修訂金融工具：披露 <sup>1</sup>  |
| 國際財務報告準則第8號                 | 經營分部 <sup>1</sup>  |
| 國際會計準則第1號(經修訂)              | 財務報表的呈報 <sup>1</sup>   |
| 國際會計準則第23號(經修訂)             | 借款成本 <sup>1</sup>  |
| 國際會計準則第27號(經修訂)             | 綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>   |
| 國際會計準則第32號及國際會計準則第1號(修訂本)   | 國際會計準則第32號修訂金融工具：呈報方式及國際會計準則第1號財務報表的呈報 — 可沽金融工具及清算時產生的責任 <sup>1</sup>              |
| 國際會計準則第39號(修訂本)             | 國際會計準則第39號修訂金融工具：確認和計量 — 合資格對沖對沖項目 <sup>2</sup>                                    |
| 詮釋委員會詮釋第13號                 | 客戶忠誠計劃 <sup>3</sup>  |
| 詮釋委員會詮釋第15號                 | 房產建造協議 <sup>1</sup>  |
| 詮釋委員會詮釋第16號                 | 海外業務投資淨額對沖 <sup>4</sup>  |
| 詮釋委員會詮釋第17號                 | 向擁有人分配非現金資產 <sup>2</sup>   |
| 詮釋委員會詮釋第18號                 | 自客戶轉讓資產  |
| 國際會計準則第39號及詮釋委員會詮釋第9號(修訂本)  | 詮釋委員會詮釋第9號修訂「重估內嵌式衍生工具」及國際會計準則第39號修訂「金融工具：確認及計量」 <sup>5</sup>                      |

除上文所述者外，國際會計準則理事會亦頒佈了經改進之國際財務報告準則\*，對若干國際財務報告準則進行了修訂，主要目的為刪除不一致條文及釐清措辭。除國際財務報告準則第5號於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效以外，其他修訂均於2009年1月1日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則為獨立的過渡性條文。

<sup>1</sup> 於2009年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2009年7月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於2008年7月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於2008年10月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於2009年6月30日或之後結束之年度期間生效

\* 經改進之國際財務報告準則包含對國際財務報告準則第5號、國際財務報告準則第7號、國際會計準則第1號、國際會計準則第8號、國際會計準則第10號、國際會計準則第16號、國際會計準則第18號、國際會計準則第19號、國際會計準則第20號、國際會計準則第23號、國際會計準則第27號、國際會計準則第28號、國際會計準則第29號、國際會計準則第31號、國際會計準則第34號、國際會計準則第36號、國際會計準則第38號、國際會計準則第39號、國際會計準則第40號和國際會計準則第41號進行修訂。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則之影響(續)

國際會計準則第27號規定所有來自子公司、聯營公司或共同控制實體的股息須於個別財務報表的收益表中確認。該修訂須應用於未來適用法。國際財務報告準則第1號(修訂本)容許首次採納國際財務報告準則的公司使用於個別財務報表以過往會計常規所得出公平值或賬面值視作成本，以計量其於子公司、聯營公司或共同控制實體的投資。本集團預期將自2009年1月1日採納國際會計準則第27號(修訂本)。此修訂本不會對綜合財務報表造成任何影響。由於本集團並非首次採納國際財務報告準則，故國際財務報告準則第1號(修訂本)不適用於本集團。

國際財務報告準則第2號(修訂本)澄清了歸屬條件僅為服務條件及表現條件。任何其他條件均為非歸屬條件。當由於非歸屬條件在企業或對方的控制下未能得到滿足而使購股權的授出未能歸屬，則須視為註銷。本集團並無訂立任何附帶非歸屬條件的股份支付計劃，因此，該修訂不大可能對以股份支付的會計處理有任何重大影響。

國際財務報告準則第3號(經修訂)引入與業務合併相關會計處理的一系列變動，該等變動將對已確認商譽的數額、收購發生期間報表業績及未來報表業績產生影響。本集團預期將自2010年1月1日起採納國際財務報告準則第3號(經修訂)。該等經修訂準則引入的變動須於未來運用，並將影響日後的收購。

國際會計準則第27號(經修訂)要求未失去控制權的子公司的擁有權權益變動呈報為權益交易。因此，該變動不會影響商譽，亦不會導致盈虧。此外，經修訂準則改變子公司所產生虧損以及失去子公司控制權的會計方法。其他後續修訂乃對國際會計準則第7號現金流量表、國際會計準則第12號所得稅、國際會計準則第21號匯率變動的影響、國際會計準則第28號於聯營公司的投資及國際會計準則第31號於合營企業的權益作出。本集團預期將自2010年1月1日起採納國際會計準則第27號(經修訂)。

國際財務報告準則第7號已經修訂以加強有關公平值計量及流動性風險之披露。於首個應用年度，實體毋須提供國際財務報告準則第7號經修訂段落規定之須予披露之比較資料。

國際財務報告準則第8號將取代國際會計準則第14號分部呈報，指定實體須呈報其業務分部的資料，該分部乃根據主要營運決策人所知悉企業分部資料，以分配資源到該分部並評估其表現。該準則亦規定披露由該分類所提供的有關產品及服務的資料、本集團營運的地理分佈及本集團來自主要客戶的收入。本集團預期將自2009年1月1日起採納國際財務報告準則第8號。

國際會計準則第1號(經修訂)引入財務報表呈列及披露的變動。此項經修訂準則將權益變動分為擁有人及非擁有人部份。權益變動報表將僅對擁有人進行交易詳細呈列，而權益內所有非擁有人變動作為單項予以呈列。此外，該修訂準則引入全面收益報表：包括所有於損益表內確認的收入及開支項目，連同所有其他已直接在權益項下確認的收入及開支(無論於單份報表或兩份有聯繫報表內)。本集團預期將自2009年1月1日起採納國際會計準則第1號(經修訂)。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則之影響(續)

國際會計準則第23號經修訂後規定，收購、建造或生產合資格資產直接應佔的成本按借貸成本予以資本化。根據該項經修訂準則中的過渡性條文，本集團須按未來適用法將該項經修訂準則應用於與於2009年1月1日或之後開始資本化的合資格資產相關的借貸成本。

國際會計準則第32號修訂本規定當可沽金融工具及清算時產生特定責任的工具符合若干指定特徵時，可獲有限豁免，並分類為權益。國際會計準則第1號(修訂本)規定，須披露有關分類為權益的該等可沽金融工具及責任的若干資料。由於本集團並無發行該等工具，故有關修訂不大可能對本集團構成任何財務影響。

國際會計準則第39號的修訂指明對沖項目的單方面風險，並指明通脹為對沖風險或特定情況下的通脹部份。其闡明實體可獲准指定金融工具的部份公平值變動或現金流量變化為對沖項目。由於本集團並無進行任何對沖，故該修訂不大可能對本集團構成任何財務影響。

詮釋委員會詮釋第13號要求授予客戶的忠誠度獎勵須作為銷售交易之獨立部份入賬。銷售交易所取得的代價分配至忠誠度獎勵及其他銷售部份。分配予忠誠度獎勵之金額乃經參考其公平值釐訂並遞延直至該獎勵獲贖回或負債以其他方式獲清償為止。由於本集團目前並無客戶忠誠度獎勵計劃，該詮釋不適用於本集團，故不大可能對本集團構成任何財務影響。

詮釋委員會詮釋第15號澄清了何時及如何將房產建造協議根據國際會計準則第11號建造合約入賬列為建造合約或根據國際會計準則第18號收入入賬列為商品或服務出售協議。由於本集團並無進行有關房產建造，詮釋委員會詮釋第15號不大可能對本集團綜合財務報表構成任何影響。

詮釋委員會詮釋第16號規定了海外業務投資淨額對沖進行會計處理的指引。其中包括(i)僅可適用於海外業務與母公司企業的功能貨幣間產生的匯兌差額的對沖會計處理；(ii)集團內任何實體均可持有的對沖工具；及(iii)出售海外業務時，有關投資淨額及已被認為有效對沖的對沖工具兩者的累積收益或虧損，須於收益表重新分類，作為一項重新分類調整。由於本集團現時並無海外業務投資淨額對沖，故此項詮釋不大可能會對本集團構成任何財務影響。

詮釋委員會詮釋第17號統一了所有向擁有人非互惠性分派非現金資產的會計實務標準。本集團預期未來將自2010年1月1日起採用該詮釋。此項詮釋闡明(i)應付股息應於該股息獲適當授權且不再受該實體支配時確認；(ii)實體應以將予分派資產淨值的公平值計量應付股息；及(iii)實體應在損益中確認已付股息與已分派資產淨值賬面值之間的差額。其他後續修訂乃對國際會計準則第10號結算日後事項及國際財務報告準則第5號持作待售的非流動資產及已終止經營業務作出。儘管採納該詮釋可能導致若干會計政策變動，但該詮釋不太可能對本集團構成任何重大財務影響。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則之影響(續)

如電信及公用事業等行業之實體自客戶轉讓資產已致使採用會計法產生分歧。詮釋委員會詮釋第18號則提供有關確認該等資產的時間及方法之指引。

詮釋委員會詮釋第9號之修訂規定，當一個實體重新分類並非按公平值透過損益列賬之混合金融資產類別時，該實體須評估內嵌式衍生工具是否需要與主合約分開；並且按該實體首次成為訂約方之日期與大幅修訂現金流量之合約之條款變動之日期之較後者存在之情況為基準作出評估，惟合約另有規定除外。國際會計準則第39號亦予以修訂，規定倘於重新分類時須予分開之內嵌式衍生工具之公平值不能可靠計量，整體混合金融工具仍須列入按公平值透過損益列賬。

#### 對國際財務報告準則的改進

2008年5月，國際會計準則理事會發佈對準則的第一次綜合修訂。主要為了刪除不一致條文及釐清措辭。各項準則均為獨立的過渡性條文。本集團尚未採納下列修訂，預期該等變動概不會對財務報表構成任何重大影響。

- (a) 國際財務報告準則第5號持作待售的非流動資產及已終止經營業務：澄清了倘實體擁有涉及失去子公司控制權的出售計劃(無論企業是否將保留非控股權益)，則該子公司的全部資產及負債均應分類為持作待售資產或負債。
- (b) 國際財務報告準則第7號金融工具：披露：刪去了關於「利息收入總額」作為融資成本的組成部份。
- (c) 國際會計準則第1號財務報表的呈報：澄清了根據國際會計準則第39號分類為持作買賣資產及負債，並不會於資產負債表內自動分類為流動資產。
- (d) 國際會計準則第16號物業、廠房及設備：以「公平值減出售成本的差額」取代「淨售價」詞彙，且物業、廠房及設備的可收回金額應以資產公平值減出售成本與其使用價值兩者的較高者為準進行計算。

此外，租賃屆滿後在一般業務過程中進行日常出售的持作出租項目，在租賃屆滿時轉撥至存貨，成為持作出售資產。

- (e) 國際會計準則第20號政府資助的會計法及政府援助的披露：規定政府於將來授出的貸款如不付息或按低於市場利率授出貸款，將按國際會計準則第39號確認和計量，而較低利率的利益將入賬列為政府資助。
- (f) 國際會計準則第27號綜合及單獨財務報表：規定當母公司實體根據國際會計準則第39號在其獨立財務報表中按公平值對子公司進行會計處理時，即使子公司隨後被分類為持作出售，此項處理仍將持續。
- (g) 國際會計準則第28號於聯營公司的投資：澄清於聯營公司的投資就進行減值測試而言為單項資產，且概不會將減值單獨分配至投資結餘包含的商譽中。
- (h) 國際會計準則第36號資產減值：當使用折現現金流量估計「公平值減出售成本的差額」時，須同時披露有關折現率以及以折現現金流量作為「使用價值」的估計。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則之影響(續)

#### 對國際財務報告準則的改進(續)

- (i) 國際會計準則第38號無形資產：廣告及宣傳推廣活動的開支在本集團有權獲取貨品或收取服務時確認為開支。

除直線法外，取消關於支持無形資產攤銷法的少數有力證據(如有)的解釋。

- (j) 國際會計準則第40號，投資物業：修訂有關範圍，從而興建中或開發中於未來作投資物業之物業獲分類為投資物業。

### 2.4 重大會計判斷及估計

編製本集團之綜合財務報表要求管理層須作出可影響於報告日期所呈報收入、開支、資產與負債金額以及或然負債披露資料之判斷、估計及假設。然而，這些假設和估計的不確定性可能會導致在未來需要對受影響的資產與負債的賬面價值進行重大調整。

#### 判斷

在應用本集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出下列判斷，該等判斷對財務報表內確認的金額所構成的影響最為重大：

##### 經營租賃承擔 — 本集團作為承租人

本集團就旗下的部分零售業務簽訂了商業物業租賃合同。本集團認為出租人保留了該等物業的所有重大風險和回報，故將其入賬列為經營租賃。

##### 經營租賃承擔 — 本集團作為出租人

本集團就旗下的投資物業組合簽訂商業物業租賃合同。本集團在根據對有關安排的條款及條件進行評估後，認為其保留了該等於經營租賃中出租物業的所有重大風險和回報。

##### 投資性房地產和自用物業的劃分

本集團釐定物業是否符合投資物業的資格，並制定出此類判斷的標準。投資物業指為賺取租金或資本升值或同時為這兩個目的而持有的物業。故本集團考慮一項物業產生的現金流是否大部分獨立於本集團持有的其他資產。若干物業的一部分是為賺取租金或資本升值而持有，而另一部分是為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有。倘若該等部分可以分開出售(或可以按融資租賃分開出租)，則本集團對這些部分開進行會計處理。倘若該等不能分開出售，則只有在為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有的部分不重大的情況下，該物業方為投資物業。判斷按個別物業基準進行，以確定配套服務是否重大，以致物業不符合投資物業資格。



## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定性

有關未來的主要假設及於結算日估計不確定性的其他主要來源涉及重大風險，可導致下一個財政年度內的資產及負債賬面值須作出重大調整，有關討論如下。

#### 存貨減值撥備

由於大部分營運資金投入存貨，因此已設置適當的操作程序，以監察有關存貨撥備風險。程序上，本集團會定期審閱其存貨賬齡列表，當中涉及陳舊存貨的賬面值與各自的可變現淨值的比較，藉此確認是否須於財務報表內就任何過時或滯銷存貨作出撥備。另定期進行盤點，以決定是否須就任何已識別的過時或毀損存貨作出撥備。

#### 應收款項的減值撥備

本集團定期審閱其應收款項結餘，以評估是否存在減值。於釐定是否需要在綜合收益表中計提減值準備，本集團會於個別應收款項結餘可識別減少前，就是否有任何可供觀察資料表明應收款項結餘的估計未來現金流量出現大幅減少而作出判斷。證據包括有可供觀察資料顯示該組合中借款人的支付狀況發生不利變化，或與本集團資產違約相關的國家或地方經濟狀況出現不利變化。對與應收款項結餘具有相若信貸風險特徵和客觀減值證據的資產，管理層於釐定其未來現金流量根據歷史損失經驗進行估計。本集團會定期審閱對未來現金流量的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計損失和實際損失情況之間的差異。

#### 折舊

本集團經考慮下文主要會計政策所載物業、廠房及設備以及投資物業各自的估計剩餘價值後，估計其可使用年期為3至40年。物業、廠房及設備項目以及投資物業以直線法於其預計可使用年期內計算折舊。

## 3. 重大會計政策概要

### 子公司

子公司為本公司能直接或間接控制其財務及經營政策，以從其業務獲益的實體。

子公司的業績按已收及應收股息計入本公司收益表。本公司於子公司的投資按成本扣除任何減值虧損入賬。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 聯營公司

聯營公司指本集團一般擁有不少於20%股本投票權的長期權益及可施加重大影響力的實體(非子公司或共同控制實體)。

本集團於聯營公司的權益，根據權益會計法計算本集團應佔聯營公司資產淨值，並扣除任何減值虧損後於綜合資產負債表列賬。本集團應佔聯營公司的收購後業績及儲備分別計入綜合收益表及綜合儲備。本集團與其聯營公司之間交易所產生未變現收益及虧損予以對銷，以本集團於該聯營公司之權益為限，惟有證據顯示所轉讓資產出現減值之未變現虧損除外。收購聯營公司所產生商譽計入本集團於聯營公司權益之一部分。

聯營公司的業績按已收及應收股息計入本公司收益表。本公司於聯營公司的權益視作非流動資產，按成本減任何減值虧損後入賬。

#### 合營企業

合營企業指根據合約安排成立的實體，據此，本集團與其他人士承接一項經濟活動。合營企業作為一個獨立實體營運，本集團與其他人士均擁有權益。

合營企業各方訂立的合營協議訂明，合營各方的注資、合營企業的期限及在合營企業解散時變現資產的基準。合營企業業務的盈虧及盈餘資產的任何分派均由合營企業各方按其各自的出資額或根據合營協議的條款計算。

合營企業在以下情況被視為：

- (a) 子公司，倘本集團直接或間接控制其半數以上投票權或已發行股本，或控制其董事會的組成；或本集團可就該合營企業的財務及營運政策發揮重大影響力；
- (b) 共同控制實體，倘本集團不可單方面控制，但可直接或間接共同控制該合營企業；
- (c) 聯營公司，倘本集團並無單方面或共同控制權，但直接或間接持有一般不少於該合營企業的20%註冊資本，並可對該合營企業施加重大影響；或
- (d) 以國際會計準則第39號計入的權益投資，倘本集團直接或間接持有少於該合營企業的20%註冊資本，且對該合營企業並無共同控制權亦不可施加重大影響。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽

業務合併利用採購法列賬。收購之成本根據於交易日期所給予資產、所發行之股本工具及所產生或承擔之負債之公平值計算，另加該收購直接應佔之成本。在企業合併中所收購之可識別資產以及所承擔之負債及或然負債，首先以彼等於收購日期之公平值計量，而不論任何少數股東權益之數額。

商譽初始按成本(即業務合併成本超逾本集團佔被收購方可識別資產、負債及或然負債公平值之部份)計量。倘收購成本少於被收購子公司資產淨值之公平值，則差額直接於收益表內確認。

於初步確認後，商譽按成本減任何累積減值虧損計量。為進行減值測試，自收購日起業務合併產生之商譽將分配至預計將受益於合併之協同效應之本集團各個現金產生單位，而毋須慮及本集團有否將其他資產或負債分配至該等單位。

減值乃按評估商譽有關之現金產生單位(一組現金產生單位)可收回數額而釐定。倘現金產生單位(一組現金產生單位)之可收回數額低於賬面值，則確認減值虧損。已就商譽確認之減值虧損並不會於較後期間撥回。

當商譽構成現金產生單位之一部份而該單位經營之一部份已出售時，已出售經營相關之商譽於釐定出售該經營之損益時將列入該經營之賬面值。該情況下之已出售商譽將根據已出售商譽之相關價值計量。該情況下之已出售商譽將根據已出售商譽之相關價值及現金產生單位所保留之部份計量。

#### 非金融資產減值(商譽除外)

本集團於各報告日評估有否跡象顯示資產或已減值。倘存在減值跡象，或當有需要進行年度資產減值評估時，則本集團須估計資產可收回金額。可收回金額為資產或現金產生單位的公平值減出售成本及其使用價值兩者中的較高者，並就個別資產釐定，除非資產產生的現金流入不大可以與其他資產或組別資產獨立區分，則於此情況下按資產所屬之現金產生單位釐定可收回金額。

倘資產的賬面值超過其可收回金額，則資產將被視為已減值並撇減至其可收回金額。評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前貼現率折算至其現值，稅前貼現率反映市場現時對貨幣時間價值及資產特定風險的評估。於釐定公平值減銷售成本時，使用適當估值模式。有關計算方法乃以數量倍數、上市子公司所報股價或所得其他公平值指標佐證。減值虧損於綜合收益表內與減值資產功能一致的開支類別中確認。

**財務報表附註(續)**

二零零八年十二月三十一日

**3. 重大會計政策概要(續)****非金融資產減值(商譽除外)(續)**

於各報告日評估有否跡象顯示以往確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘存在該等跡象，則估計可收回金額。以往確認的減值虧損，僅於用作釐定資產可收回金額的估計自確認最後減值虧損後出現變動時撥回。倘出現該情況，資產的賬面值則增加至其可收回金額，惟增加後金額不得超過假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐訂之賬面值(已扣除折舊)。有關撥回於收益表確認，除非資產以重估價值列示，則撥回當作重估增值處理。折舊在撥回後於未來期間調整，以在資產之剩餘可使用年期，根據系統化基準分配其經修訂賬面值減任何剩餘價值。

**關連方**

在下列情況下，有關方將視為本集團的關連方：

- (a) 有關方直接或透過一名或多名中介人間接：(i)控制本集團，或受本集團控制或與本集團受共同控制；(ii)擁有實體的權益，使其得以對本集團發揮重大影響力；或(iii)與他人共同擁有本集團的控制權；
- (b) 有關方為聯營公司；
- (c) 有關方為共同控制實體；
- (d) 有關方為本集團或其母公司的主要管理人員；
- (e) 有關方為(a)或(d)項所述任何人士的直系親屬；
- (f) 有關方為(d)或(e)項所指的任何人士所控制、與他人共同控制或能對其發揮重大影響力或於當中直接或間接擁有重大表決權的實體；或
- (g) 有關方為以本集團或屬本集團關連方的任何實體的僱員為受益人的離職後福利計劃。

**租約**

凡資產所有權的絕大部份回報及風險仍歸出租人所有的租約，均以經營租賃入賬。倘本集團為出租人，則本集團根據經營租賃出租的資產均計入非流動資產，而根據經營租賃應收的租金於租賃期內以直線法計入綜合收益表。倘本集團為承租人，則根據經營租賃應付的租金於租賃期內以直線法自綜合收益表扣除。

**物業、廠房及設備**

除在建工程外，物業、廠房及設備以成本減累計折舊和任何減值撥備列賬。

**財務報表附註(續)**

二零零八年十二月三十一日

**3. 重大會計政策概要(續)****物業、廠房及設備(續)**

物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價及任何使物業、廠房及設備項目達到可使用狀態和地點作擬定用途的直接應佔成本。物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修和保養開支，一般於產生期間自綜合收益表扣除。倘若可明確證明該項開支已導致使用物業、廠房及設備項目所得未來經濟利益增加以及該項目的成本能可靠計量，則該項開支將撥充該等物業、廠房及設備的額外成本。

折舊按物業、廠房及設備項目各自的估計可使用年期，經計及其0%至10%之估計剩餘價值後，以直線法撇銷其成本計算。就此而言，有關估計可使用年期如下：

|        |        |
|--------|--------|
| 樓宇     | 20至40年 |
| 租賃物業裝修 | 3至5年   |
| 汽車     | 5至8年   |
| 設備及裝置  | 5至10年  |

在建工程指建造中的商店及倉存設施，或正在進行的翻新工程，按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括已產生的開發及建造開支，以及開發應佔其他直接成本減任何累計減值虧損。於完成及可供使用時，有關資產按成本減累計減值虧損撥入物業、廠房及設備項下。

倘物業、廠房及設備項目已售出或預期不會因持續使用有關資產而產生任何未來經濟利益，則該項目會解除確認。因解除確認物業、廠房及設備項目而產生的任何收益或虧損(按該項目的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額計算)，於該項目解除確認的年度計入綜合收益表內。

資產剩餘價值、可用年期及折舊方法最少須於各結算日進行檢討，並於適合情況下調整。

**無形資產(商譽除外)**

獨立收購無形資產初步確認時按成本計算。初步確認後，無形資產按成本減任何累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。內部產生無形資產(不包括撥充資本開發成本)不會撥充資本，而有關開支於產生年度在收益表反映。

無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產於可使用經濟年期內攤銷，並當有跡象顯示無形資產可能減值時評估減值。可使用年期有限之無形資產攤銷期間及方法，最少會於每個結算日審閱。倘資產預計可用年期或所得未來經濟利益預期使用模式有變，則改變攤銷期或方法(視適用情況而定)列賬，並當作會計估計變動處理。具特定年期之無形資產所產生攤銷開支於收益表按與無形資產功能一致之開支類別確認。

**財務報表附註(續)**

二零零八年十二月三十一日

**3. 重大會計政策概要(續)****無形資產(商譽除外)(續)**

本集團無形資產主要包括電腦軟件及使用商標權利，按成本值減除任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期10年以直線基準攤銷。

**投資物業**

投資物業指於持作賺取租金或資本增值用途的樓宇的權益，而非用作生產或供應貨物或服務或行政用途，或於日常業務過程中作銷售用途。

投資物業按成本減累計折舊及任何減值撥備計算。折舊按預計可使用年期20至40年以直線法計算。

倘投資物業已出售或永久失去其功用，且預期不會因其出售而帶來日後經濟利益，則須解除確認。

當及僅於佔用情況有變時，方會撥入投資物業，所謂佔用情況有變，即業主終止佔用、向另一方之經營租約開始生效或興建工程或開發計劃完成。當及僅於佔用情況有變時，方會自投資物業轉撥，所謂佔用情況有變，即業主開始佔用或以出售為目標之開發計劃開始。

**土地使用權之預付租金**

土地使用權之預付租金指就土地使用權向中國政府機關支付的款項。土地使用權初步按成本列賬，其後於有關權利介乎40至70年的生效期內，按直線法於綜合收益表扣除。倘租金未能可靠分配至土地及樓宇部份，則全部租金計入物業、廠房及設備的土地及樓宇成本作為融資租賃。

**發展中物業**

發展中物業按成本及可變現淨值之較低者列賬，當中包括開發成本及專業費用。可變現淨值乃參考管理層按照現行市況之估值，扣除銷售物業應佔成本後釐定。完成時，物業會撥作待售已落成物業。

**存貨**

存貨包括購入作轉售的貨品，按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

貨品成本按加權平均基準釐定。可變現淨值以估計售價減任何估計因完成及出售所產生成本釐定。

消耗品按成本減任何減值虧損入賬。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產

屬於國際會計準則第39號範圍內的金融資產分類為按公平值透過損益列賬的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期投資及可供出售金融資產(如適當)。金融資產在初步確認時按公平值計算並加上(倘為並非透過損益以公平值列賬之投資)以直接應佔交易成本計量。

當本集團首次成為合約之一方時，本集團會評估合約中是否包含嵌入式衍生工具，及當分析顯示嵌入式衍生工具之經濟特點及風險與主合約之經濟特點及風險並非密切相關時，評估嵌入式衍生工具是否須與主合約分離開。僅當合約條款出現根據合約須另外大幅修改原合約規定現金流量之變動時才會進行重估。

本集團在初步確認後決定其金融資產的分類，並在可行及適當情況下於各財政年度結束時重新評估有關分類。

所有通過常規途徑買賣的金融資產均於交易日，即本集團承諾買賣有關資產當日確認。常規買賣指在市場規則或慣例一般規定的期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 以公平值透過損益列賬的金融資產

按公平值透過損益列賬的金融資產包括持作買賣金融資產及於初步確認時按公平值透過損益指定之金融資產。金融資產如以短期賣出為目的而購買，則分類為持作買賣資產。該等金融資產的盈虧於綜合收益表內確認。於收益表確認的公平值盈虧淨額不包括該等金融資產賺取的任何利息，該等利息按下文「收益確認」所載政策確認。

符合下列情況的金融資產將於初步確認時指定為按公平值透過損益列賬的金融資產：(i)有關劃分可撤銷或大幅減少因計算資產或確認損益的基準不同所產生的不一致會計處理；或(ii)有關資產屬於一組金融資產的部份，並根據已制訂的風險管理策略管理及按公平值基準評估表現；或(iii)包含嵌入式衍生工具的金融資產需獨立列賬。

#### 持有至到期投資

當本集團有明確意向和能力持有至到期日，有固定或可確定付款金額及有固定期限的非衍生金融資產分類為持有至到期投資。無既定持有期限的持有至到期投資不包括在此類別中。持有至到期投資其後於扣除任何減值撥備後按攤銷成本列賬。攤銷成本指首次確認金額減本金還款額，再加上或扣除以實際利息法就首次確認金額與到期金額之任何差額而計算的累計攤銷。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用及利率差價，該等費用為實際利率、交易成本及所有其他溢價及折讓整體的一部份。倘有關投資終止確認或出現減值，則透過攤銷過程於收益表確認盈虧。

**財務報表附註(續)**

二零零八年十二月三十一日

**3. 重大會計政策概要(續)****投資及其他金融資產(續)****貸款及應收款項**

貸款及應收款項為具固定或待定付款金額的非衍生工具金融資產，在活躍市場中並無報價。初步計算後，貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備列賬。攤銷成本計及收購時任何折讓或溢價計算，並包括屬實際利率及交易成本一部分之費用。收益及虧損於貸款及應收款項解除確認或出現減值及按照攤銷程序攤銷時，在綜合收益表確認。

**可供出售金融資產**

可供出售金融資產乃指定為可供出售或不能歸類之上市及非上市股本證券的非衍生工具金融資產。經初步確認後，可供出售金融資產按公平值計量，其盈虧按權益獨立成份確認，直至有關投資解除確認或被釐定出現減值為止，屆時先前於權益呈報的累計收益或虧損將計入綜合收益表。所得利息及股息乃分別呈報為利息收入及股息收入，並根據下文「收益確認」所載的政策於損益表內確認為「其他收入」。因該等投資減值產生的虧損從可供出售投資重估儲備轉撥至收益表內，並確認為「可供出售金融資產的減值虧損」。

當非上市股本證券的公平值由於(a)合理公平值估計範圍的變數對該投資而言屬重大，或(b)在上述範圍內各種估計的概率不能合理地確定及用於估計公平值，而不能可靠計量時，該等證券則以成本減任何減值虧損計量。

**公平值**

在有組織的金融市場上活躍交易的投資的公平值乃參考結算日收盤時所報的市價確定。對於沒有活躍市場的投資，公平值採用估價技術確定。該等技術包括採用近期公平市場交易，參考大致相同的另一工具的當前市值、折現現金流分析或其他估值模型。

**金融資產減值**

本集團於各結算日評估有否客觀證據顯示金融資產或金融資產組合出現減值。

**按攤銷成本列賬的資產**

倘有客觀證據顯示按攤銷成本列賬的貸款及應收款項或持有至到期的投資出現減值虧損，則按該資產的賬面值與根據金融資產原本實際利率(即初步確認時的實際利率)貼現的預計日後現金流量現值之間差額(但不包括尚未產生的日後信貸虧損)計算減值虧損。資產的賬面值將直接或透過撥備賬扣除，而減值虧損則於收益表確認。當並無可實現之未來減值恢復跡象時，貸款及應收款項連同任何相有關撥備將被註銷。



## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 按攤銷成本列賬的資產(續)

倘於其後期間減值虧損金額減少，而減少明顯與於確認減值後發生的事件有關，則通過調整撥備賬撥回過往確認的減值虧損。任何於其後撥回的減值虧損將於綜合收益表內確認，金額以該資產的賬面值不超逾其於撥回日期的攤銷成本為限。

當有客觀跡象(例如債務人可能無力償還債務或出現重大財政困難及由於技術、市場經濟或法律環境產生重大變化而導致對債務人有不利影響)表明本集團將無法於發票的原到期日收回全部金額時，本集團會就應收貿易賬款及其他應收款項作出減值撥備。應收款項的賬面值會透過使用撥備賬削減。當估計無法收回時確認減值債務。

##### 以成本列賬之資產

倘有客觀跡象表明一項非上市權益工具已發生減值虧損，而該項工具由於公平值無法可靠計量而並無按公平值列賬，則虧損之金額乃按該資產之賬面值與將該資產按類似金融資產的當前市場回報率折現的預期未來現金流現值兩者的差額計算。該等資產的減值虧損不得撥回。

##### 可供出售金融資產

倘可供出售金融資產發生減值，其金額(包括其成本(扣除任何本金付款及攤銷)與其目前的公平值兩者之差額，減過往於收益表確認的任何減值虧損)從權益轉撥至收益表。當可供出售權益投資的公平值大幅或長期下跌至低於其成本值或有其他客觀證據顯示存有減值，則就其計提減值撥備。釐定何謂「大幅」或「長期」須作出判斷。此外，本集團評估其他因素如股價波動。獲分類為可供出售權益工具的減值虧損不透過收益表撥回。

#### 以攤銷成本列賬之金融負債(包括付息貸款及借貸)

金融負債包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付最終控股公司款項及付息貸款及借貸，最初以公平值減直接應佔交易成本列賬，而其後使用實際利率法以攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，在此情況下則以成本列賬。有關利息開支在收益表內「融資成本」中確認。

當負債透過攤銷過程獲解除確認時，收益及虧損於收益表內確認。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 解除確認金融資產及負債

##### 金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)在下列情況將解除確認:

- (a) 自該項資產收取現金流量的權利已經屆滿;
- (b) 本集團保留自該項資產收取現金流量的權利,惟須根據一項「經手」安排,在未有嚴重延緩的情況下,向第三方支付全數款項;或
- (c) 本集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利,並(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報;或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報,但已轉讓該項資產的控制權。

倘本集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利,但並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報,或並無轉讓該項資產的控制權,則該項資產將於本集團持續涉及該項資產情況下,確認入賬。持續涉及指就已轉讓資產提供保證,已轉讓資產按該項資產的原賬面值及本集團可能須償還的代價金額上限之較低者計量。

倘以書面及/或購買期權(包括現金結算期權或類似條文)方式持續涉及已轉讓資產,本集團的持續涉及為本集團可能購回已轉讓資產的金額,惟以書面認沽期權(包括現金結算期權或類似條文)方式持續涉及按公平值計量的資產則除外,在該情況下,本集團的持續涉及則以已轉讓資產公平值及期權行使價之較低者為限。

##### 金融負債

倘負債的責任已被解除、取消或屆滿,則解除確認金融負債。

倘來自相同借款人的現有金融負債以條款大為不同的金融負債代替,或現有負債的條款經重大修訂,有關轉換或修訂被視作解除確認原來負債,並確認新負債,有關賬面值的差異於損益確認。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言,現金及現金等價物是指手頭現金及流動存款,以及購入後通常於三個月內到期,可隨時轉換為已知金額現金的短期高變現能力但價值改變風險不大的投資,扣除按要求償還的銀行透支,組成本集團現金管理的不可或缺部分。

就資產負債表而言,現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金包括定期存款,其用途不受限制。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 撥備

倘因過往事項而產生現時責任(法律或推定)，且將來極可能需要流出資源以解除有關責任時，則確認撥備，惟責任所涉及的金額必須能可靠地估計。

倘折現影響重大，則就撥備而確認之金額為預期清償債務所需之未來開支於結算日之現值。因時間過去而引致之折現現值之增加計入收益表內之融資成本。

#### 或然負債及或然資產

或然負債指因已發生的事件可能引起的責任。或然負債的存在僅視乎某宗或多宗不確定的未來事件會否發生方能確認，且本集團並不能完全控制上述事件。或然負債亦可能是因已發生的事件引起的現有責任，但由於可能毋需流出經濟資源或責任金額未能可靠計量而未有確認。或然負債不會確認，但會在綜合財務報表附註內披露。倘經濟資源流出的可能性改變導致可能會有經濟資源流出，則確認或然負債為撥備。

或然資產指因已發生的事件而可能產生的資產。或然資產的存在僅視乎某宗或多宗不確定事件會否發生方能確認，且本集團不能完全控制上述事件。或然資產不會確認，但會於可能有經濟利益流入時在綜合財務報表附註披露。倘實際上確定有經濟利益流入時，則確認資產。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅在收益表內確認，或倘所得稅與相同或不同期間直接在權益中確認的項目有關，則在權益內確認。

#### 即期稅項

目前及過往期間的即期稅項資產及負債按預期可自稅務機關收回或已支付予稅務機關的金額計量。該等金額乃採用結算日前已立例制定或大致上已立例制定的稅率及稅務法例計算。

#### 遞延稅項

遞延稅項乃採用負債法就結算日資產及負債之稅基與用作財務呈報之賬面值之間各項暫時差額作出撥備。

就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟以下各項除外：

- (a) 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，初步確認資產或負債時產生的遞延稅項負債；及

**財務報表附註(續)**

二零零八年十二月三十一日

**3. 重大會計政策概要(續)****所得稅(續)****遞延稅項(續)**

- (b) 就子公司、聯營公司投資以及合營企業權益的相關應課稅暫時差異而言，則為撥回暫時差額的時間可以控制，並且暫時差額於可見將來可能不會被撥回。

遞延稅項資產根據所有可扣稅暫時差異、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認，直至再無應課稅溢利將可用作抵銷可扣除暫時差異、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為止，惟以下各項除外：

- (a) 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，初步確認資產或負債時產生與可扣稅暫時差異有關的遞延稅項資產；及

- (b) 就子公司、聯營公司投資以及合營企業權益相關可扣稅暫時差異而言，遞延稅項資產僅可在暫時差額將於可見將來撥回，並且應課稅溢利將可用以抵銷暫時差額的情況下確認。

遞延稅項乃使用負債法就於結算日資產及負債的稅基及其作財務報告用途的賬面值所產生的一切臨時差額作出撥備。於結算日生效或大致生效的稅率將用作釐定遞延稅項。

遞延稅項資產的賬面值於各結算日審閱，並於不再有足夠應課稅溢利可供所有或部分遞延稅項資產動用時減少。相反，之前未確認的遞延稅項資產於每個結算日重新評估，並以未來將有足夠應課稅溢利可供所有或部分遞延稅項資產動用為限予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率計量，並以結算日已制定或已實質上制定的稅率(及稅務法例)為基準。

倘存在法律上可強制執行的權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項有關同一課稅實體及同一稅務機關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

**政府資助**

倘能合理保證能收取資助及已符合所有附帶的條件，則政府資助按其公平值確認。倘資助涉及開支項目，則在資助有系統配合擬抵銷成本的期間內確認為收入。倘資助涉及資產，則其公平值將計入遞延收入賬，並在有關資產的預計可使用年期內每年以等額分期撥入綜合收益表。倘未符合附帶條件，已收取的政府資助則確認為負債。

**財務報表附註(續)**

二零零八年十二月三十一日

**3. 重大會計政策概要(續)****收益確認**

倘本集團可能獲得有關經濟利益並能可靠計算有關收益時，收益將予確認。必須根據下列基準，方可可靠地確認收益：

- (a) 銷售貨物的收益，於擁有權的重大風險及回報已轉撥至買方，而本集團對售出貨物並不保留擁有權一般附帶的管控權或有效控制權時確認。
- (b) 佣金收入於相關書店售出商品或提供服務後確認。
- (c) 利息收入，按累計基準使用實際利率法確認，即採用金融工具預計可使用年期內的估計未來現金收款與金融資產賬面淨值的利率。
- (d) 租金收入，於各租約年期按時間比例基準確認。

**借款成本**

借款成本於產生期間在綜合收益表確認為開支。

**股息**

董事建議末期股息須於資產負債表內權益部分單獨列為保留溢利分配，直至在股東大會上獲得股東批准為止。當該等股息獲得股東批准宣派時，即須確認為負債。

**僱員福利**

- (i) 薪金、花紅、有薪年假及本集團非貨幣福利成本，在本集團僱員提供相關服務的年度內累計。倘延遲付款或結算並構成重大影響，則此等款項會以現值列值。
- (ii) 定額供款退休計劃的供款於產生時在綜合收益表內確認為開支。

根據相關中國法律及法規，本集團各實體均須參與當地市政府設立的退休福利計劃，據此，本集團須就其僱員薪酬的若干百分比向退休福利計劃供款。本集團就退休計劃須承擔的唯一責任是持續支付所需供款。向定額供款退休福利計劃作出的供款，於產生時在綜合收益表扣除。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 外幣

財務資料以人民幣(本公司的功能及呈報貨幣)呈列。外幣交易首先按交易日期適用之功能貨幣匯率入賬。以外幣為單位的貨幣資產及負債按結算日匯率重新換算。所有匯兌差額均於收益表入賬。以外幣歷史成本計算的非貨幣項目按初次交易當日的匯率換算。以外幣公平值計算的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率換算。

### 4. 分部資料

分部資料乃按本集團的主要分類呈報基準，即業務分部呈列。釐定本集團的地區分部時，收益乃根據客戶所在地劃分，而資產乃根據資產所在地劃分。由於本集團所有收益源自中國客戶，而本集團大部份資產均位於中國，故並無進一步呈列地區分部資料。

本集團經營的業務乃按照其業務性質及提供的服務而個別組織及管理。本集團的業務分部指提供產品及服務的策略業務單位，各業務分部的風險及回報不盡相同。業務分部的概要詳情如下：

- 產品：向圖書出版商提供輔助支持及服務
- 中盤：向出版商、產品分部大批購入出版物，並轉售予圖書批發商、徵訂分部及零售分部
- 徵訂：向學校及學生發行教材及教輔
- 零售：圖書及影音產品零售
- 其他：其他

分部間銷售及轉讓乃參考向第三方按當前市價進行銷售的售價進行交易。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 4. 分部資料(續)

下表載列本集團截至2008年12月31日止年度按分部呈列的收益、溢利及若干資產、負債及開支的資料：

## 截至2008年12月31日止年度

|                       | 產品<br>人民幣千元 | 中盤<br>人民幣千元 | 徵訂<br>人民幣千元 | 零售<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 對銷<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>收益及其他收入</b>        |             |             |             |             |             |             |             |
| 向外界客戶銷售               | 27,562      | 118,220     | 2,180,595   | 405,169     | 5,390       | —           | 2,736,936   |
| 分部間銷售                 | 447,868     | 1,725,546   | —           | —           | 337         | (2,173,751) | —           |
| 其他收入                  | 459         | 13,380      | 3,620       | 16,328      | 3           | —           | 33,790      |
|                       | 475,889     | 1,857,146   | 2,184,215   | 421,497     | 5,730       | (2,173,751) | 2,770,726   |
| <b>業績</b>             |             |             |             |             |             |             |             |
| 分部業績                  | 71,146      | 18,217      | 344,596     | (48,135)    | (3,920)     | (42,451)    | 339,453     |
| 未分類開支                 |             |             |             |             |             |             | (54,851)    |
| 未分配收入及收益              |             |             |             |             |             |             | 1,221       |
| 融資收入淨額                |             |             |             |             |             |             | 39,995      |
| 持有至到期投資收益             |             |             |             |             |             |             | 27,093      |
| 指定按公平值透過損益<br>列賬投資的虧損 |             |             |             |             |             |             | (1,925)     |
| 應佔聯營公司虧損              | —           | —           | —           | —           | (9,772)     | —           | (9,772)     |
| 除稅前溢利                 |             |             |             |             |             |             | 341,214     |
| 稅項                    |             |             |             |             |             |             | (3,058)     |
| <b>年度溢利</b>           |             |             |             |             |             |             | 338,156     |
| <b>資產及負債</b>          |             |             |             |             |             |             |             |
| 分類資產                  | 517,573     | 2,791,436   | 1,185,150   | 541,549     | 139,422     | (448,192)   | 4,726,938   |
| 於聯營公司的投資              | —           | —           | —           | —           | 49,079      | —           | 49,079      |
| 未分類資產                 |             |             |             |             |             |             | 611,541     |
| 資產總值                  |             |             |             |             |             |             | 5,387,558   |
| 分類負債                  | 305,561     | 1,085,255   | 408,605     | 144,541     | 39,586      | (347,886)   | 1,635,662   |
| 未分類負債                 |             |             |             |             |             |             | 16,370      |
| 負債總額                  |             |             |             |             |             |             | 1,652,032   |
| <b>其他分部資料：</b>        |             |             |             |             |             |             |             |
| 資本開支：                 |             |             |             |             |             |             |             |
| — 物業、廠房及設備            | 686         | 18,599      | 45,384      | 15,163      | 33          | —           | 79,865      |
| — 無形資產                | 512         | 1,998       | 2,350       | 453         | —           | —           | 5,313       |
| 折舊                    | 834         | 20,850      | 7,152       | 10,842      | 191         | —           | 39,869      |
| 無形資產攤銷                | 331         | 1,293       | 1,520       | 293         | 11          | —           | 3,448       |
| 撇減存貨至可變現淨值            | (1,504)     | 8,673       | 19,017      | 9,154       | —           | —           | 35,340      |
| 應收貿易賬款及<br>其他應收款項減值   | (2,321)     | 7,823       | (5,704)     | 2,562       | 8           | —           | 2,368       |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 4. 分部資料(續)

## 截至2007年12月31日止年度

|                       | 產品<br>人民幣千元 | 中盤<br>人民幣千元 | 徵訂<br>人民幣千元 | 零售<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 對銷<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>收益及其他收入</b>        |             |             |             |             |             |             |             |
| 向外界客戶銷售               | 16,443      | 38,728      | 1,864,927   | 387,246     | 2,137       | —           | 2,309,481   |
| 分部間銷售                 | 368,843     | 1,677,671   | —           | 4,434       | 195         | (2,051,143) | —           |
| 其他收入                  | 8,391       | 1,279       | 53,576      | 16,049      | 412         | —           | 79,707      |
|                       | 393,677     | 1,717,678   | 1,918,503   | 407,729     | 2,744       | (2,051,143) | 2,389,188   |
| <b>業績</b>             |             |             |             |             |             |             |             |
| 分部業績                  | 10,647      | 115,576     | 326,121     | 4,578       | (2,229)     | (57,855)    | 396,838     |
| 未分類開支                 |             |             |             |             |             |             | (66,431)    |
| 融資收入淨額                |             |             |             |             |             |             | 45,787      |
| 持有至到期投資收益             |             |             |             |             |             |             | 7,830       |
| 指定按公平值透過損益<br>列賬投資的收益 |             |             |             |             |             |             | 8,180       |
| 應佔聯營公司虧損              | —           | —           | —           | —           | (3,445)     | —           | (3,445)     |
| 除稅前溢利                 |             |             |             |             |             |             | 388,759     |
| 稅項                    |             |             |             |             |             |             | (1,765)     |
| <b>年度溢利</b>           |             |             |             |             |             |             | 386,994     |
| <b>資產及負債</b>          |             |             |             |             |             |             |             |
| 分類資產                  | 273,820     | 2,042,752   | 1,620,494   | 650,972     | 136,215     | (1,730,602) | 2,993,651   |
| 於聯營公司的投資              | —           | —           | —           | —           | 47,308      | —           | 47,308      |
| 未分類資產                 |             |             |             |             |             |             | 1,894,306   |
| 資產總值                  |             |             |             |             |             |             | 4,935,265   |
| 分類負債                  | 157,140     | 1,644,401   | 917,838     | 115,727     | 38,534      | (1,672,747) | 1,200,893   |
| 未分類負債                 |             |             |             |             |             |             | 10,376      |
| 負債總額                  |             |             |             |             |             |             | 1,211,269   |
| <b>其他分部資料：</b>        |             |             |             |             |             |             |             |
| 資本開支：                 |             |             |             |             |             |             |             |
| — 物業、廠房及設備            | 5,337       | 32,778      | 2,205       | 86,867      | 251         | —           | 127,438     |
| — 無形資產                | 625         | 243         | 8,253       | 1,222       | —           | —           | 10,343      |
| 折舊                    | 1,420       | 16,089      | 8,620       | 9,131       | 142         | —           | 35,402      |
| 無形資產攤銷                | 324         | 217         | 1,986       | 294         | 12          | —           | 2,833       |
| 撇減存貨至可變現淨值            | (352)       | 6,498       | 14,615      | 1,597       | —           | —           | 22,358      |
| 應收貿易賬款及<br>其他應收款項減值   | 6,399       | (259)       | (4,170)     | 4,034       | (2)         | —           | 6,002       |



## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 5. 收益、其他收入及收益

收益(亦是本集團的營業額)指已售貨品的發票淨值,扣除有關稅項以及退貨備抵及商業折扣,並已對銷所有集團內公司間的重大交易。

收益、其他收入及收益的分析如下:

|                   | 附註    | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------|------------------|----------------|
| <b>收益</b>         |       |                  |                |
| 貨品銷售              |       | <b>2,736,936</b> | 2,309,481      |
| <b>其他收入及收益</b>    |       |                  |                |
| 政府資助              | (i)   | <b>3,678</b>     | 53,322         |
| 租金收入總額            | (ii)  | <b>4,464</b>     | 5,503          |
| 佣金收入              | (iii) | <b>21,756</b>    | 16,513         |
| 持有至到期的投資收益        |       | <b>27,093</b>    | 7,830          |
| 指定按公平值透過損益列賬投資的收益 |       | —                | 8,180          |
| 其他                |       | <b>5,113</b>     | 4,369          |
| <b>其他收入及收益總額</b>  |       | <b>62,104</b>    | 95,717         |

附註:

(i) 政府資助為增值稅退稅。管理層認為,於本年度確認的此等政府資助並無附帶任何未達成條件或然項目。

(ii) 租金收入分析如下:

|               | 2008年<br>人民幣千元               | 2007年<br>人民幣千元 |
|---------------|------------------------------|----------------|
| 以下各項之租金收入總額:  |                              |                |
| 投資物業          | <b>3,053</b>                 | 3,248          |
| 分租物業          | <b>1,411</b>                 | 2,255          |
| 減:直接經營開支      | <b>4,464</b><br><b>(241)</b> | 5,503<br>(111) |
| <b>租金收入淨額</b> | <b>4,223</b>                 | 5,392          |

(iii) 佣金收入劃分如下:

|            | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 特許專櫃商銷售之佣金 | <b>13,893</b>  | 10,039         |
| 印刷代理服務之佣金  | <b>7,863</b>   | 6,474          |
|            | <b>21,756</b>  | 16,513         |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除下列各項：

|                  | 附註 | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 |
|------------------|----|------------------|----------------|
| 售出存貨成本           |    | <b>1,630,435</b> | 1,383,520      |
| 折舊：              |    |                  |                |
| 物業、廠房及設備         | 14 | <b>39,463</b>    | 35,151         |
| 投資物業             | 16 | <b>406</b>       | 251            |
|                  |    | <b>39,869</b>    | 35,402         |
| 確認土地使用權的預付租金     | 15 | <b>3,766</b>     | 3,823          |
| 無形資產攤銷*          | 18 | <b>3,448</b>     | 2,833          |
| 物業經營租賃最低租金付款     |    | <b>51,285</b>    | 42,763         |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損淨額 |    | <b>152</b>       | 561            |
| 應收貿易賬款及其他應收款項減值  |    | <b>2,368</b>     | 6,002          |
| 撇減存貨至可變現淨值       |    | <b>35,340</b>    | 22,358         |
| 核數師酬金            |    | <b>4,574</b>     | 5,150          |
| 員工成本：            |    |                  |                |
| 董事及監事酬金          | 9  | <b>1,912</b>     | 2,508          |
| 其他員工成本           |    |                  |                |
| 工資、薪金及其他僱員福利     |    | <b>250,297</b>   | 162,825        |
| 離職後退休金計劃供款       |    | <b>22,106</b>    | 13,508         |
|                  |    | <b>272,403</b>   | 176,333        |
|                  |    | <b>274,315</b>   | 178,841        |
| 股份轉換開支           |    | —                | 7,545          |
| 匯兌差額             |    | <b>1,193</b>     | 13,242         |

\* 本年度無形資產攤銷計入綜合收益表的行政開支內。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 7. 融資收入淨額

|                    | 本集團            |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 銀行利息收入             | 40,777         | 46,583         |
| 須於五年內悉數償還的其他借款利息開支 | (782)          | (796)          |
|                    | <b>39,995</b>  | 45,787         |

## 8. 退休福利

本集團的中國僱員均參加中國有關省市政府管理的各種定額供款退休計劃，根據該等計劃，各省市政府承擔應付所有在職和退休僱員的退休福利責任。

截至2008年12月31日止年度，本集團就離職後退休金計劃作出的供款總額約為人民幣22,137,000元(2007年：人民幣13,545,000元)。

## 9. 董事及監事酬金及五名最高薪人士

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條，於本年度的董事及監事酬金詳情如下：

|            | 本集團            |                |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 董事             |                | 監事             |                |
|            | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 袍金         | 1,270          | 721            | 189            | 200            |
| 其他酬金：      |                |                |                |                |
| 薪金、津貼及實物利益 | 104            | 623            | 204            | 264            |
| 酌情花紅*      | 54             | 347            | 60             | 316            |
| 離職後退休金計劃供款 | 7              | 14             | 24             | 23             |
|            | <b>165</b>     | 984            | <b>288</b>     | 603            |
| 總計         | <b>1,435</b>   | 1,705          | <b>477</b>     | 803            |

\* 本公司若干執行董事及監事有權收取花紅付款，花紅付款按本公司年度純利釐定。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 9. 董事及監事酬金及五名最高薪人士(續)

## (a) 獨立非執行董事

本年度內付予獨立非執行董事的袍金及花紅如下：

|       | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 陳育棠先生 | 161            | 140            |
| 韓小明先生 | 108            | 80             |
| 程三國先生 | 90             | 70             |
| 總計    | 359            | 290            |

2008年金額為已付袍金。本年度內並無應付予獨立非執行董事的其他酬金(2007年：零)。

## (b) 執行董事及非執行董事

|              | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 績效<br>相關花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>供款<br>人民幣千元 | 酬金總額<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>2008年</b> |             |                         |                     |                     |               |
| 執行董事：        |             |                         |                     |                     |               |
| 龔次敏先生*       | 310         | —                       | —                   | —                   | 310           |
| 張邦凱先生*       | 125         | —                       | —                   | —                   | 125           |
| 戴川平先生*及**    | 175         | —                       | —                   | —                   | 175           |
| 楊杪先生**       | —           | 54                      | 30                  | 3                   | 87            |
| 張業信先生**      | —           | 50                      | 24                  | 4                   | 78            |
|              | 610         | 104                     | 54                  | 7                   | 775           |
| 非執行董事：       |             |                         |                     |                     |               |
| 王建平女士        | 43          | —                       | —                   | —                   | 43            |
| 余長久先生        | 25          | —                       | —                   | —                   | 25            |
| 李家巍先生        | 28          | —                       | —                   | —                   | 28            |
| 武強先生         | 28          | —                       | —                   | —                   | 28            |
| 羅軍先生*        | 73          | —                       | —                   | —                   | 73            |
| 趙俊懷先生        | 38          | —                       | —                   | —                   | 38            |
| 張成行先生*       | 21          | —                       | —                   | —                   | 21            |
| 莫世行先生        | 33          | —                       | —                   | —                   | 33            |
| 余景平先生**      | 12          | —                       | —                   | —                   | 12            |
|              | 301         | —                       | —                   | —                   | 301           |
| 總計           | 911         | 104                     | 54                  | 7                   | 1,076         |

\* 此等董事的酬金由新華支付，並從本公司扣除。

\*\* 根據於2008年7月30日舉行之股東特別大會上作出之決議案，第一屆董事會成員戴川平先生、楊杪先生、張業信先生及余景平先生未能膺選連任第二屆董事會成員。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 9. 董事及監事酬金及五名最高薪人士(續)

## (b) 執行董事及非執行董事(續)

|              | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 績效<br>相關花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>供款<br>人民幣千元 | 酬金總額<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>2007年</b> |             |                         |                     |                     |               |
| 執行董事：        |             |                         |                     |                     |               |
| 龔次敏先生*       | —           | 310                     | —                   | —                   | 310           |
| 戴川平先生*       | 300         | —                       | —                   | —                   | 300           |
| 楊杪先生         | —           | 168                     | 192                 | 6                   | 366           |
| 張業信先生        | —           | 145                     | 155                 | 8                   | 308           |
|              | 300         | 623                     | 347                 | 14                  | 1,284         |
| 非執行董事：       |             |                         |                     |                     |               |
| 王建平女士        | 27          | —                       | —                   | —                   | 27            |
| 余景平先生        | 20          | —                       | —                   | —                   | 20            |
| 李家巍先生        | 20          | —                       | —                   | —                   | 20            |
| 武強先生         | 20          | —                       | —                   | —                   | 20            |
| 莫世行先生        | 20          | —                       | —                   | —                   | 20            |
| 崔振宇先生        | 17          | —                       | —                   | —                   | 17            |
| 趙俊懷先生        | 7           | —                       | —                   | —                   | 7             |
|              | 131         | —                       | —                   | —                   | 131           |
| 總計           | 431         | 623                     | 347                 | 14                  | 1,415         |

\* 此等董事的酬金由新華支付，並從本公司扣除。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 9. 董事及監事酬金及五名最高薪人士(續)

## (c) 監事

|              | 薪金、津貼      |            | 績效        | 退休福利      | 酬金總額       |
|--------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|
|              | 袍金         | 及實物利益      | 相關花紅      | 供款        |            |
|              | 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      |
| <b>2008年</b> |            |            |           |           |            |
| 肖長久先生        | 38         | —          | —         | —         | 38         |
| 許玉鄭先生*       | 13         | —          | —         | —         | 13         |
| 彭先毅先生        | 18         | —          | —         | —         | 18         |
| 戴文先生         | 12         | —          | —         | —         | 12         |
| 蘭紅女士         | —          | 66         | 18        | 12        | 96         |
| 劉南女士         | —          | 66         | 18        | 6         | 90         |
| 李強先生         | —          | 72         | 24        | 6         | 102        |
| 傅代國先生        | 48         | —          | —         | —         | 48         |
| 李光煒先生        | 48         | —          | —         | —         | 48         |
| 李韻奕先生**      | 6          | —          | —         | —         | 6          |
| 汪峰先生**       | 6          | —          | —         | —         | 6          |
| <b>總計</b>    | <b>189</b> | <b>204</b> | <b>60</b> | <b>24</b> | <b>477</b> |

\* 此等董事的酬金由新華支付，並從本公司扣除。

\*\* 根據於2008年7月30日舉行之股東特別大會上作出之決議案，第一屆監事會成員李韻奕先生及汪峰先生未能膺選連任第二屆監事會成員。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 9. 董事及監事酬金及五名最高薪人士(續)

## (c) 監事(續)

|              | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 績效<br>相關花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>供款<br>人民幣千元 | 酬金總額<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>2007年</b> |             |                         |                     |                     |               |
| 蘭紅女士         | —           | 84                      | 66                  | 11                  | 161           |
| 劉南女士         | —           | 84                      | 96                  | 5                   | 185           |
| 李強先生         | —           | 96                      | 154                 | 7                   | 257           |
| 羅軍先生*        | 90          | —                       | —                   | —                   | 90            |
| 李光煒先生        | 40          | —                       | —                   | —                   | 40            |
| 傅代國先生        | 40          | —                       | —                   | —                   | 40            |
| 李韻奕先生        | 10          | —                       | —                   | —                   | 10            |
| 汪峰先生         | 10          | —                       | —                   | —                   | 10            |
| 彭先毅先生        | 10          | —                       | —                   | —                   | 10            |
| 總計           | 200         | 264                     | 316                 | 23                  | 803           |

\* 此位監事的酬金由新華支付，並從本公司扣除。

於本年度，並無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

上述各董事及監事於兩年度的酬金均介乎零港元至1,000,000港元(相當於人民幣881,890元)。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 9. 董事及監事酬金及五名最高薪人士(續)

## (d) 五名最高薪人士

本集團本年度五名最高薪人士有零名(2007年:兩名)為董事,其酬金詳情如上。

其餘五名(2007年:三名)非董事及非監事最高薪僱員酬金詳情如下:

|            | 本集團            |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 1,284          | 717            |
| 酌情花紅       | 837            | 324            |
| 離職後退休金計劃供款 | 34             | 16             |
|            | <b>2,155</b>   | 1,057          |

上述各名最高薪人士於兩年度的酬金均介乎零港元至1,000,000港元(相當於人民幣881,890元)。

## 10. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及經營的稅務司法權區產生或賺取的溢利,按獨立法律實體基準繳納所得稅。由於本集團並無在香港產生任何應課稅收入,因此並無就香港所得稅計提撥備。根據現行中國所得稅法,除本公司及若干子公司所獲稅務優惠外,本集團及其聯營公司均須按其各自於有關期間的應課稅收入以企業所得稅稅率25%繳稅。

本集團於綜合收益表釐定的所得稅如下:

|             | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 年度即期中國所得稅   | 2,669          | 1,765          |
| 遞延所得稅(附註22) | 389            | —              |
|             | <b>3,058</b>   | 1,765          |



## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

適用於除稅前溢利按法定稅率計算的企業所得稅與按本集團的實際企業所得稅稅率計算的企業所得稅，以及法定企業所得稅稅率與實際稅率分別對賬如下：

|                                      | 本集團            |        |                |        |
|--------------------------------------|----------------|--------|----------------|--------|
|                                      | 2008年<br>人民幣千元 | %      | 2007年<br>人民幣千元 | %      |
| 除稅前溢利                                | 341,214        |        | 388,759        |        |
| 按25%(2007年:33%)中國法定<br>企業所得稅稅率計算的所得稅 | 85,303         | 25.0   | 128,290        | 33.0   |
| 不可扣稅開支                               | 4,901          | 1.4    | 7,657          | 2.0    |
| 未確認稅項虧損                              | 3,974          | 1.2    | 5,585          | 1.4    |
| 稅項優惠*                                | (91,120)       | (26.7) | (139,767)      | (36.0) |
| 按本集團實際稅率計算的稅項<br>支出                  | 3,058          | 0.9    | 1,765          | 0.4    |

\* 根據相關中國所得稅法規，新成立的文化企業有權申請為期三年的所得稅豁免。根據中國有關稅務機關發出的批文，本公司及本集團兩家子公司獲授2006年至2008年之所得稅豁免。

聯營公司應佔稅項為人民幣519,000元(2007年：人民幣137,000元)，乃計入綜合收益表「應佔聯營公司虧損」內。

## 11. 本公司權益持有人應佔溢利

截至2008年12月31日止年度本公司權益持有人應佔綜合溢利包括溢利人民幣355,056,000元(2007年：人民幣408,039,000元)，已於本公司財務報表內處理(附註35(b))。

## 12. 股息

|                                   | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 擬派末期——每股普通股人民幣0.2元(2007年：人民幣0.3元) | 227,026        | 340,539        |

本年度擬派末期股息須待本公司股東在應屆股東週年大會批准。

本公司就溢利分派而言的除稅後純利，將為下列兩者中較低者：(i)根據中國公認會計原則釐定的純利；及(ii)根據國際財務報告準則釐定的純利。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 13. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通權益持有人應佔年度溢利及本年度已發行普通股加權平均數計算。

|                | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 盈利：            |                |                |
| 本公司普通權益持有人應佔溢利 | <b>337,988</b> | 388,796        |

|                          | 股份數目                 |             |
|--------------------------|----------------------|-------------|
|                          | 2008年                | 2007年       |
| 股份：                      |                      |             |
| 用於計算每股基本盈利的年度已發行普通股加權平均數 | <b>1,135,131,000</b> | 970,415,172 |

截至2008年及2007年12月31日止兩年度不存在攤薄事件，故無呈列兩個年度的每股攤薄盈利。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備

## 本集團

|                    | 租賃          |               |             |                |               | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------|---------------|-------------|----------------|---------------|-------------|
|                    | 樓宇<br>人民幣千元 | 物業裝修<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 設備及裝置<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 |             |
| <b>2008年12月31日</b> |             |               |             |                |               |             |
| 於2008年1月1日：        |             |               |             |                |               |             |
| 成本                 | 395,869     | 30,109        | 60,789      | 121,796        | 17,906        | 626,469     |
| 累計折舊               | (31,345)    | (14,701)      | (37,068)    | (49,236)       | —             | (132,350)   |
| 賬面淨值               | 364,524     | 15,408        | 23,721      | 72,560         | 17,906        | 494,119     |
| 於2008年1月1日，        |             |               |             |                |               |             |
| 扣除累計折舊             | 364,524     | 15,408        | 23,721      | 72,560         | 17,906        | 494,119     |
| 添置                 | 31,920      | 13,215        | 13,092      | 13,657         | 7,981         | 79,865      |
| 轉撥自在建工程            | 23,711      | —             | —           | 1,041          | (24,752)      | —           |
| 收購子公司(附註36)        | —           | —             | 117         | 50             | —             | 167         |
| 出售                 | —           | —             | (709)       | (506)          | —             | (1,215)     |
| 年度折舊開支             | (10,805)    | (5,456)       | (6,346)     | (16,856)       | —             | (39,463)    |
| 於2008年12月31日，      |             |               |             |                |               |             |
| 扣除累計折舊             | 409,350     | 23,167        | 29,875      | 69,946         | 1,135         | 533,473     |
| 於2008年12月31日：      |             |               |             |                |               |             |
| 成本                 | 453,993     | 42,704        | 69,189      | 135,902        | 1,135         | 702,923     |
| 累計折舊               | (44,643)    | (19,537)      | (39,314)    | (65,956)       | —             | (169,450)   |
| 賬面淨值               | 409,350     | 23,167        | 29,875      | 69,946         | 1,135         | 533,473     |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

## 本集團

|                    | 租賃       |          | 汽車       | 設備及裝置    | 在建工程    | 總計        |
|--------------------|----------|----------|----------|----------|---------|-----------|
|                    | 樓宇       | 物業裝修     |          |          |         |           |
|                    | 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     |
| <b>2007年12月31日</b> |          |          |          |          |         |           |
| 於2007年1月1日：        |          |          |          |          |         |           |
| 成本                 | 307,855  | 26,574   | 61,200   | 120,590  | 5,300   | 521,519   |
| 累計折舊               | (26,925) | (9,992)  | (35,499) | (40,544) | —       | (112,960) |
| 賬面淨值               | 280,930  | 16,582   | 25,701   | 80,046   | 5,300   | 408,559   |
| 於2007年1月1日：        |          |          |          |          |         |           |
| 扣除累計折舊             | 280,930  | 16,582   | 25,701   | 80,046   | 5,300   | 408,559   |
| 添置                 | 88,808   | 4,603    | 5,497    | 7,591    | 20,939  | 127,438   |
| 轉撥自在建工程            | 6,744    | —        | —        | 1,589    | (8,333) | —         |
| 轉撥至投資物業(附註16)      | (3,847)  | —        | —        | —        | —       | (3,847)   |
| 出售                 | (1,042)  | (274)    | (648)    | (916)    | —       | (2,880)   |
| 年度折舊開支             | (7,069)  | (5,503)  | (6,829)  | (15,750) | —       | (35,151)  |
| 於2007年12月31日：      |          |          |          |          |         |           |
| 扣除累計折舊             | 364,524  | 15,408   | 23,721   | 72,560   | 17,906  | 494,119   |
| 於2007年12月31日：      |          |          |          |          |         |           |
| 成本                 | 395,869  | 30,109   | 60,789   | 121,796  | 17,906  | 626,469   |
| 累計折舊               | (31,345) | (14,701) | (37,068) | (49,236) | —       | (132,350) |
| 賬面淨值               | 364,524  | 15,408   | 23,721   | 72,560   | 17,906  | 494,119   |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

## 本公司

|                    | 租賃          |               |             |                |               | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------|---------------|-------------|----------------|---------------|-------------|
|                    | 樓宇<br>人民幣千元 | 物業裝修<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 設備及裝置<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 |             |
| <b>2008年12月31日</b> |             |               |             |                |               |             |
| 於2008年1月1日：        |             |               |             |                |               |             |
| 成本                 | 395,869     | 29,865        | 58,281      | 119,001        | 17,906        | 620,922     |
| 累計折舊               | (31,345)    | (14,526)      | (36,294)    | (47,687)       | —             | (129,852)   |
| 賬面淨值               | 364,524     | 15,339        | 21,987      | 71,314         | 17,906        | 491,070     |
| 於2008年1月1日，        |             |               |             |                |               |             |
| 扣除累計折舊             | 364,524     | 15,339        | 21,987      | 71,314         | 17,906        | 491,070     |
| 添置                 | 31,920      | 13,083        | 12,883      | 13,293         | 7,981         | 79,160      |
| 轉撥自在建<br>工程        | 23,711      | —             | —           | 1,041          | (24,752)      | —           |
| 出售                 | —           | —             | (487)       | (490)          | —             | (977)       |
| 年度折舊開支             | (10,805)    | (5,456)       | (6,124)     | (16,373)       | —             | (38,758)    |
| 於2008年12月31日，      |             |               |             |                |               |             |
| 扣除累計折舊             | 409,350     | 22,966        | 28,259      | 68,785         | 1,135         | 530,495     |
| 於2008年12月31日：      |             |               |             |                |               |             |
| 成本                 | 453,993     | 42,328        | 66,579      | 132,674        | 1,135         | 696,709     |
| 累計折舊               | (44,643)    | (19,362)      | (38,320)    | (63,889)       | —             | (166,214)   |
| 賬面淨值               | 409,350     | 22,966        | 28,259      | 68,785         | 1,135         | 530,495     |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

## 本公司

|                    | 租賃          |               |             |                |               | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------|---------------|-------------|----------------|---------------|-------------|
|                    | 樓宇<br>人民幣千元 | 物業裝修<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 設備及裝置<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 |             |
| <b>2007年12月31日</b> |             |               |             |                |               |             |
| 於2007年1月1日：        |             |               |             |                |               |             |
| 成本                 | 307,855     | 26,775        | 59,504      | 118,042        | 5,300         | 517,476     |
| 累計折舊               | (26,925)    | (10,291)      | (35,037)    | (39,188)       | —             | (111,441)   |
| 賬面淨值               | 280,930     | 16,484        | 24,467      | 78,854         | 5,300         | 406,035     |
| 於2007年1月1日：        |             |               |             |                |               |             |
| 扣除累計折舊             | 280,930     | 16,484        | 24,467      | 78,854         | 5,300         | 406,035     |
| 添置                 | 88,808      | 4,511         | 4,757       | 7,188          | 20,939        | 126,203     |
| 轉撥自在建<br>工程        | 6,744       | —             | —           | 1,589          | (8,333)       | —           |
| 轉撥至投資物業(附註16)      | (3,847)     | —             | —           | —              | —             | (3,847)     |
| 出售                 | (1,042)     | (274)         | (648)       | (916)          | —             | (2,880)     |
| 年度折舊開支             | (7,069)     | (5,382)       | (6,589)     | (15,401)       | —             | (34,441)    |
| 於2007年12月31日：      |             |               |             |                |               |             |
| 扣除累計折舊             | 364,524     | 15,339        | 21,987      | 71,314         | 17,906        | 491,070     |
| 於2007年12月31日：      |             |               |             |                |               |             |
| 成本                 | 395,869     | 29,865        | 58,281      | 119,001        | 17,906        | 620,922     |
| 累計折舊               | (31,345)    | (14,526)      | (36,294)    | (47,687)       | —             | (129,852)   |
| 賬面淨值               | 364,524     | 15,339        | 21,987      | 71,314         | 17,906        | 491,070     |

本集團所有樓宇位於中國。

於2008年12月31日，除四項(2007年：三項)物業(賬面淨值總額約人民幣70,296,000元)(2007年：人民幣63,000,000元)外，本集團已獲取相關的房屋所有權證。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 15. 土地使用權之預付租金

|                         | 本集團及本公司        |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日的賬面值               | 75,903         | 76,851         |
| 添置                      | —              | 2,875          |
| 本年度內確認                  | (3,766)        | (3,823)        |
| 於12月31日的賬面值             | 72,137         | 75,903         |
| 減：流動部分，計入預付款項、按金及其他應收款項 | (3,766)        | (3,852)        |
| 非流動部分                   | 68,371         | 72,051         |

租賃土地按長期租賃持有並位於中國。

## 16. 投資物業

|                 | 本集團及本公司        |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日的賬面值       | 6,066          | 2,470          |
| 轉撥自業主自用物業(附註14) | —              | 3,847          |
| 本年度內折舊撥備        | (406)          | (251)          |
| 於12月31日的賬面值     | 5,660          | 6,066          |
| 公平值             | 37,623         | 39,269         |

本集團的投資物業位於中國。

賬面淨值人民幣374,000元(2007年：人民幣400,000元)的投資物業租予新華，餘下則租予第三方，所有投資物業均按經營租賃出租，進一步概要詳情分別載於附註40(a)及38(a)。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 16. 投資物業(續)

於結算日，投資物業的公平值以獨立專業估值師事務所－四川華衡資產評估有限公司進行的估值為基準而釐定。公平值指知情且自願的買賣雙方於估值日進行的公平交易中買賣資產的市值。

## 17. 商譽

|                        | 人民幣千元 |
|------------------------|-------|
| 於2007年1月1日及2007年12月31日 |       |
| 成本                     | —     |
| 累計減值                   | —     |
| 賬面淨值                   | —     |
| 於2008年1月1日的成本，扣除累計減值   | —     |
| 收購子公司(附註36)            | 3,307 |
| 於2008年12月31日的成本及賬面值    | 3,307 |
| 2008年12月31日：           |       |
| 成本                     | 3,307 |
| 累計減值                   | —     |
| 賬面淨值                   | 3,307 |



## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 18. 其他無形資產

## 本集團

|                      | 電腦軟件<br>人民幣千元 | 使用商標<br>的權利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------|---------------|----------------------|-------------|
| <b>2008年12月31日</b>   |               |                      |             |
| 於2008年1月1日的成本，扣除累計攤銷 | 25,583        | 1,318                | 26,901      |
| 添置                   | 5,313         | —                    | 5,313       |
| 本年度攤銷撥備              | (3,266)       | (182)                | (3,448)     |
| 於2008年12月31日，扣除累計攤銷  | 27,630        | 1,136                | 28,766      |
| 於2008年12月31日：        |               |                      |             |
| 成本                   | 37,250        | 1,764                | 39,014      |
| 累計攤銷                 | (9,620)       | (628)                | (10,248)    |
| 賬面淨值                 | 27,630        | 1,136                | 28,766      |
| <b>2007年12月31日</b>   |               |                      |             |
| 於2007年1月1日的成本，扣除累計攤銷 | 17,885        | 1,506                | 19,391      |
| 添置                   | 10,343        | —                    | 10,343      |
| 本年度攤銷撥備              | (2,645)       | (188)                | (2,833)     |
| 於2007年12月31日，扣除累計攤銷  | 25,583        | 1,318                | 26,901      |
| 於2007年12月31日：        |               |                      |             |
| 成本                   | 31,937        | 1,764                | 33,701      |
| 累計攤銷                 | (6,354)       | (446)                | (6,800)     |
| 賬面淨值                 | 25,583        | 1,318                | 26,901      |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 18. 其他無形資產(續)

## 本公司

|                 | 電腦軟件           |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日的成本，扣除累計攤銷 | 25,514         | 17,820         |
| 添置              | 5,313          | 10,337         |
| 本年度攤銷撥備         | (3,262)        | (2,643)        |
| 於12月31日，扣除累計攤銷  | 27,565         | 25,514         |
| 於12月31日：        |                |                |
| 成本              | 35,700         | 30,387         |
| 累計攤銷            | (8,135)        | (4,873)        |
| 賬面淨值            | 27,565         | 25,514         |

## 19. 子公司投資

|           | 本公司            |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 非上市投資，按成本 | 108,898        | 81,452         |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 19. 子公司投資(續)

本公司持有的主要子公司詳情如下：

| 名稱                       | 註冊及<br>營運地點 | 繳入股本            | 本公司應佔<br>權益百分比 |           | 主要業務                    |
|--------------------------|-------------|-----------------|----------------|-----------|-------------------------|
|                          |             |                 | 間接<br>(%)      | 直接<br>(%) |                         |
| 四川新華在線網絡<br>有限責任公司       | 中國          | 人民幣10,000,000元  | —              | 100       | 互聯網出版及<br>電腦服務          |
| 成都鑫匯實業有限公司<br>(「成都鑫匯」)   | 中國          | 人民幣100,000,000元 | —              | 62.5      | 房地產發展                   |
| 北京弘哲文化發展有限公司             | 中國          | 人民幣4,980,000元   | —              | 90        | 出版物銷售                   |
| 北京新華文軒廣告有限公司             | 中國          | 人民幣13,000,000元  | —              | 81.54     | 提供廣告服務及<br>出版物與<br>報紙銷售 |
| 四川新華文軒傳媒有限公司             | 中國          | 人民幣5,700,000元   | —              | 70        | 出版物銷售及<br>提供會議及<br>展覽服務 |
| 四川新華商紙業有限公司<br>(「四川新華商」) | 中國          | 人民幣15,000,000元  | —              | 51        | 印刷相關產品銷售                |
| 北京華夏盛軒圖書有限公司             | 中國          | 人民幣15,000,000元  | —              | 51        | 出版物銷售                   |

Ernst & Young Hong Kong或Ernst & Young全球網絡的任何其他成員事務所概無為本公司子公司進行審核。

所有子公司為根據中國法律註冊成立的有限責任公司。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 20. 於聯營公司的投資

|        | 本集團            |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 應佔資產淨值 | 47,519         | 45,748         |
| 商譽     | 1,560          | 1,560          |
|        | 49,079         | 47,308         |

|             | 本公司            |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 非上市股本投資，按成本 | 64,733         | 53,118         |

本集團與聯營公司之間的應付貿易賬款結餘，分別在財務報表附註32及附註40(b)披露。

本集團持有的主要聯營公司的詳情如下：

| 名稱                       | 註冊及營業地點 | 繳入資本                | 本集團          |                      |
|--------------------------|---------|---------------------|--------------|----------------------|
|                          |         |                     | 應佔擁有權百分比 (%) | 主要業務                 |
| 四川新華彩色印務有限公司             | 中國      | 人民幣<br>100,000,000元 | 45           | 提供出版<br>印刷服務         |
| 人民東方(北京)書業有限公司           | 中國      | 人民幣<br>30,000,000元  | 20           | 出版物銷售                |
| 成都銀杏博文圖書文化發展有限公司(「銀杏博文」) | 中國      | 人民幣<br>5,000,000元   | 41           | 出版物及<br>印刷有關<br>產品銷售 |
| 四川欣聞報刊發行有限責任公司           | 中國      | 人民幣<br>10,000,000元  | 39           | 出版物銷售                |
| 貴州新華文軒發行有限責任公司           | 中國      | 人民幣<br>12,000,000元  | 45           | 出版物銷售                |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 20. 於聯營公司的投資(續)

Ernst & Young Hong Kong或Ernst & Young全球網絡的任何其他成員事務所概無為本集團的聯營公司進行審核。

本集團於聯營公司的股權全部是本公司持有的權益股份。

下表列示摘錄自本集團聯營公司管理賬目的財務資料概要：

|       | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 流動資產  | 107,853        | 85,019         |
| 非流動資產 | 136,179        | 148,579        |
| 流動負債  | (135,314)      | (121,128)      |
| 非流動負債 | —              | —              |
| 收益    | 140,468        | 123,941        |
| 虧損    | (20,722)       | (9,844)        |

## 21. 可供出售股本投資

|             | 本集團及本公司        |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 非上市股本投資，按成本 | 428,835        | 188,835        |

本集團持有的主要可供出售股本投資的詳情如下：

| 名稱           | 註冊及<br>營運地點 | 繳入股本<br>人民幣千元 | 本集團應佔<br>所有權益的<br>百分比<br>(%) | 主要業務   |
|--------------|-------------|---------------|------------------------------|--------|
| 成都銀行股份有限公司   | 中國          | 3,251,026     | 2.46                         | 提供銀行服務 |
| 安徽新華傳媒股份有限公司 | 中國          | 800,000       | 7.79                         | 出版物銷售  |

上述投資包括股本證券投資，乃指定為可供出售金融資產，無固定到期日或票息。

於2008年及2007年12月31日，非上市股本投資乃按成本減去減值列賬，皆因合理公平值估計範圍較大，本公司董事認為公平值無法可靠地計量。本集團無意在近期出售該等投資。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 22. 遞延稅項資產

|                                      | 本集團            |                | 本公司            |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 年初                                   | 47,090         | 62,158         | 47,090         | 62,158         |
| 收購子公司(附註36)                          | 1,671          | —              | —              | —              |
| 於收益表內列支(附註10)                        | (389)          | —              | —              | —              |
| 稅率變動影響                               | —              | (15,068)       | —              | (15,068)       |
| 年終                                   | 48,372         | 47,090         | 47,090         | 47,090         |
| 就下列作出撥備：                             |                |                |                |                |
| 就稅項而言，物業、廠房及<br>設備項目重估及土地使用權<br>預付租金 | 47,090         | 47,090         | 47,090         | 47,090         |
| 由撇減存貨至可變現淨值產生<br>的暫時性差額              | 1,282          | —              | —              | —              |
|                                      | 48,372         | 47,090         | 47,090         | 47,090         |

## 23. 發展中物業

|      | 本集團            |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 發展成本 | 126,203        | 126,025        |

## 24. 長期預付款項

|      | 本集團及本公司        |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 投資按金 | —              | 160,000        |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 24. 長期預付款項(續)

於2007年12月26日及2008年1月2日，本公司與成都銀行股份有限公司(「成都銀行」，前稱成都市商業銀行股份有限公司)分別簽訂認購協議及補充協議，以購入成都銀行經擴大後股本的2.46%的新發行股份，總代價為人民幣240,000,000元。於2007年12月31日的餘額，即指向成都銀行支付的首期按金，於年內已轉往可供出售股本投資。

## 25. 存貨

|           | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 供轉售的商品及產品 | <b>827,046</b> | 576,218        | <b>802,727</b> | 570,994        |

於2008年12月31日，本集團賬面值為人民幣9,222,000元的存貨連同人民幣14,280,000元的保證金已作為賬面值為34,907,000元的本集團應付票據的抵押金，進一步詳情見於財務報表附註32。

## 26. 應收貿易賬款

|          | 本集團             |                | 本公司             |                |
|----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|          | 2008年<br>人民幣千元  | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元  | 2007年<br>人民幣千元 |
| 應收貿易賬款   | <b>378,319</b>  | 360,225        | <b>337,754</b>  | 344,059        |
| 應收貿易賬款減值 | <b>(65,950)</b> | (66,735)       | <b>(55,474)</b> | (54,692)       |
| 銷售退貨備抵   | <b>(2,450)</b>  | (3,745)        | <b>(2,450)</b>  | (3,745)        |
|          | <b>309,919</b>  | 289,745        | <b>279,830</b>  | 285,622        |

本集團向客戶提供不超過270天的信貸期。本集團務求對尚未償還應收款項維持嚴格監控。高級管理層定期審閱逾期結餘。本集團的應收貿易賬款包括大量不同客戶，其個別結餘金額由人民幣1,000元至人民幣10,080,000元不等。應收貿易賬款為免息。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 26. 應收貿易賬款(續)

以發票日期為基準及扣除減值後，於結算日，本集團及本公司應收貿易賬款的賬齡分析如下：

|         | 本集團            |                | 本公司            |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 三個月內    | 94,907         | 82,749         | 75,678         | 83,363         |
| 三個月至六個月 | 131,998        | 147,966        | 130,420        | 147,736        |
| 六個月至一年  | 65,161         | 49,103         | 62,714         | 46,175         |
| 一年至兩年   | 17,208         | 9,927          | 10,373         | 8,348          |
| 兩年以上    | 645            | —              | 645            | —              |
|         | <b>309,919</b> | 289,745        | <b>279,830</b> | 285,622        |

2008年12月31日結餘中分別包括應收新華及其同系附屬公司(統稱「新華集團」)及其聯營公司的人民幣27,465,000元(2007年：人民幣19,693,000元)及人民幣11,492,000元(2007年：無)的貿易賬款(附註40)，該等結餘的償還與本集團主要客戶獲提供的信貸期相若。該等結餘為無抵押及免息。

應收貿易賬款的減值變動如下：

|       | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日 | 66,735         | 59,761         | 54,692         | 54,140         |
| 本年度開支 | 10,597         | 10,475         | 10,524         | 2,913          |
| 收購子公司 | 2,318          | —              | —              | —              |
| 撇銷金額  | (5,347)        | (2,333)        | (4,394)        | (2,361)        |
| 撥回金額  | (8,353)        | (1,168)        | (5,348)        | —              |
|       | <b>65,950</b>  | 66,735         | <b>55,474</b>  | 54,692         |

撥備指逾期超過360天與客戶相關的個別減值應收貿易賬款。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品或其他信貸品。



## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 26. 應收貿易賬款(續)

不被視為減值的應收貿易賬款賬齡分析如下：

|         | 本集團            |                | 本公司            |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 並非逾期或減值 | <b>264,028</b> | 255,306        | <b>241,779</b> | 253,980        |
| 逾期少於三個月 | <b>28,038</b>  | 24,512         | <b>27,033</b>  | 23,294         |
| 逾期超過三個月 | <b>17,853</b>  | 9,927          | <b>11,018</b>  | 8,348          |
|         | <b>309,919</b> | 289,745        | <b>279,830</b> | 285,622        |

並非逾期或減值的應收款項與最近無拖欠記錄的多個個別客戶有關。

逾期未付但無減值的應收款項，來自與本集團有良好往績記錄的多個個別客戶。根據過往經驗，董事認為毋須在此階段就減值計提撥備，皆因個別債務人的信貸質量並無重大變動，有關結餘被視為可全數收回。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品或其他信貸品。

## 27. 預付款項、按金及其他應收款項

|           | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 按金        | <b>7,539</b>   | 15,184         | <b>7,404</b>   | 15,006         |
| 預付供應商款項   | <b>17,567</b>  | 47,437         | <b>8,212</b>   | 47,312         |
| 建築費預付款項   | <b>6,973</b>   | 11,866         | <b>6,977</b>   | 11,752         |
| 進項增值稅應收款項 | <b>52,452</b>  | 60,857         | <b>52,364</b>  | 60,791         |
| 應收新華集團款項  | <b>283</b>     | 1,836          | <b>283</b>     | 1,836          |
| 應收子公司     | —              | —              | <b>50,178</b>  | 44,345         |
| 應收聯營公司    | <b>2,707</b>   | —              | <b>2,707</b>   | —              |
| 預付開支      | <b>7,090</b>   | 8,168          | <b>6,705</b>   | 6,952          |
| 其他應收款項    | <b>58,935</b>  | 10,945         | <b>51,923</b>  | 8,890          |
|           | <b>153,546</b> | 156,293        | <b>186,753</b> | 196,884        |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 27. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

## 其他應收款項

|        | 本集團            |                | 本公司            |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 其他應收款項 | <b>60,233</b>  | 12,119         | <b>53,189</b>  | 10,000         |
| 減：減值撥備 | <b>(1,298)</b> | (1,174)        | <b>(1,266)</b> | (1,110)        |
|        | <b>58,935</b>  | 10,945         | <b>51,923</b>  | 8,890          |

其他應收款項減值撥備變動如下：

|       | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日 | <b>1,174</b>   | 4,507          | <b>1,110</b>   | 4,418          |
| 本年度開支 | <b>269</b>     | 73             | <b>269</b>     | 73             |
| 撇銷金額  | —              | (28)           | —              | (7)            |
| 撥回金額  | <b>(145)</b>   | (3,378)        | <b>(113)</b>   | (3,374)        |
|       | <b>1,298</b>   | 1,174          | <b>1,266</b>   | 1,110          |

|         | 本集團            |                | 本公司            |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 並非逾期或減值 | <b>58,935</b>  | 10,945         | <b>51,923</b>  | 8,890          |

並非逾期或減值的應收款項與無過往拖欠記錄的多個個別客戶有關。

與新華集團的結餘為無抵押、免息且無固定還款期。

於2008年12月31日應收子公司款項包括由本公司(「貸款人」)向成都鑫匯(「借款人」)貸出的為數人民幣16,000,000元的委託貸款(該貸款於2009年到期)以撥支借款人的營運資金所需。於2007年12月31日應收子公司款項包括由貸款人向借款人貸出的兩筆分別為數人民幣16,000,000元及人民幣5,875,000元的委託貸款。人民幣5,875,000元的委託貸款於2008年12月到期並延長至2011年12月。因此，於2008年12月31日本公司劃分其為長期資產。委託貸款通過銀行作出安排，但銀行在出現拖欠時對貸款人及借款人均無任何責任。該等委託貸款為無抵押、按5.4厘至6.72厘計息(2007年：5.67厘至6.72厘)。該等貸款將分別於2009年及2011年到期償還。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 27. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

## 其他應收款項(續)

根據本公司與新華於2007年4月29日就成都鑫匯的融資安排簽訂的協議，本公司與新華會按各自於成都鑫匯之股本權益比例，向成都鑫匯提供委託貸款。上述由本公司向成都鑫匯提供的委託貸款乃根據協議作出安排。新華向成都鑫匯提供的委託貸款在附註31披露。

除上述委託貸款外，所有應收子公司款項均為無抵押、免息且無固定還款期。該等應收子公司款項的賬面值與其公平值相若。

## 28. 持有至到期投資

於2008年12月31日，本集團持有至到期投資按攤銷成本列賬。投資為保本、預期年利率為6.10厘及將於2009年5月到期。

## 29. 按公平值透過損益列賬的投資

|                | 本集團及本公司        |                |
|----------------|----------------|----------------|
|                | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 非上市擔保投資存款，按公平值 | —              | 507,460        |
| 非上市投資存款，按公平值   | —              | 360,720        |
| 按公平值透過損益列賬的投資  | —              | 868,180        |

於2007年12月31日，投資存款乃向位於中國的銀行購入，按公平值透過損益列賬。投資擔保於2008年贖回。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 30. 現金及短期存款

|                                 | 附註 | 本集團              |                | 本公司              |                |
|---------------------------------|----|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                 |    | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘                         |    | <b>1,311,898</b> | 1,196,434      | <b>1,226,895</b> | 1,153,449      |
| 在獲取時原到期日為<br>三個月以下的已質押<br>定期存款  | 32 | <b>14,280</b>    | 10,000         | —                | 10,000         |
| 原到期日為<br>下列期限的非質押定期<br>存款：      |    |                  |                |                  |                |
| 獲取時為三個月以上                       |    | <b>75,756</b>    | 200,000        | <b>75,756</b>    | 200,000        |
| 獲取時為三個月以下                       |    | <b>1,223,047</b> | 140,000        | <b>1,223,047</b> | 140,000        |
|                                 |    | <b>2,624,981</b> | 1,546,434      | <b>2,525,698</b> | 1,503,449      |
| 減：獲取時原到期日為<br>三個月以下的已質<br>押定期存款 |    | <b>(14,280)</b>  | (10,000)       | —                | (10,000)       |
| 現金及短期存款                         |    | <b>2,610,701</b> | 1,536,434      | <b>2,525,698</b> | 1,493,449      |

於結算日，本集團的現金及銀行結餘，包括質押銀行存款，以人民幣計值，金額為人民幣2,606,929,000元(2007年：人民幣1,519,707,000元)，人民幣於國際市場不可自由兌換。將資金匯出中國，須受中國政府實施的外匯管制所規限。

銀行存款乃根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。短期定期存款為1日至一年之間，視乎本集團即時的現金需求，並按各個短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及質押存款存於信譽良好的銀行，近年並無拖欠記錄。現金及短期存款及質押存款的賬面值與其公平值相若。

就綜合現金流量表而言，於2008年及2007年12月31日的現金及現金等價物包括以下各項：

|                        | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 |
|------------------------|------------------|----------------|
| 現金及短期存款                | <b>2,610,701</b> | 1,536,434      |
| 減：獲取時原到期日超過三個月的非質押定期存款 | <b>(75,756)</b>  | (200,000)      |
|                        | <b>2,534,945</b> | 1,336,434      |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 31. 其他借款

|                | 本集團            |                |
|----------------|----------------|----------------|
|                | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 其他借款：          |                |                |
| 無抵押            | 13,125         | 13,125         |
| 其他借款總額         | 13,125         | 13,125         |
| 分析為：           |                |                |
| 須於下列期限償還的其他借款： |                |                |
| 一年內或按要求        | 9,600          | —              |
| 第二年            | 3,525          | 9,600          |
| 第三至第五年(包括首尾兩年) | —              | 3,525          |
|                | 13,125         | 13,125         |
| 其他借款總額         | 13,125         | 13,125         |
| 減：分類為流動負債的部分   | (9,600)        | —              |
| 長期部分           | 3,525          | 13,125         |

於2008年12月31日的結餘指由新華授予本公司子公司成都鑫匯的委託貸款。成都鑫匯、新華及中國建設銀行股份有限公司(「建設銀行」)分別於2007年4月28日及2007年7月2日訂立兩項委託貸款協議，據此，新華同意委託建設銀行分別按委託貸款協議年利率5.91厘及6.08厘向成都鑫匯分別授出人民幣9,600,000元及人民幣3,525,000元的貸款，該等貸款分別須於2009年4月27日及2010年7月1日償還。本年度本集團產生利息開支人民幣782,000元(2007年：人民幣1,166,000元)(附註40(a))。

由新華向成都鑫匯提供的此等委託貸款，乃根據附註27所述本公司與新華於2007年4月29日就成都鑫匯的融資安排而簽訂的協議作出安排。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 32. 應付貿易賬款及票據

於結算日的應付貿易賬款及票據，以發票日期為基準的賬齡分析如下：

|         | 本集團              |                | 本公司              |                |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|         | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 |
| 三個月內    | 446,861          | 376,011        | 382,314          | 340,894        |
| 三個月至六個月 | 248,928          | 306,531        | 260,992          | 317,083        |
| 六個月至一年  | 270,747          | 125,170        | 262,442          | 138,150        |
| 一年至兩年   | 139,062          | 135,594        | 134,834          | 137,163        |
| 兩年以上    | 67,341           | 77,701         | 66,977           | 74,676         |
|         | <b>1,172,939</b> | 1,021,007      | <b>1,107,559</b> | 1,007,966      |

於2008年12月31日的結餘中包括應付新華集團及聯營公司貿易賬款分別為人民幣3,995,000元(2007年：無)及人民幣13,696,000(2007年：人民幣7,490,000元)(附註40(b))。

應付貿易賬款及票據為免息，一般按一年期限結付。

於2008年12月31日，本集團的應付票據金額為人民幣34,907,000元，由本集團金額為人民幣14,280,000元質押定期存款(2007年：人民幣10,000,000元)(附註30)及存貨金額為人民幣9,222,000(2007年：無)(附註25)作抵押。

## 33. 已收按金、其他應付款項及應計費用

|                        | 本集團            |                | 本公司            |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 應計薪金、工資及福利             | 70,087         | 68,712         | 68,000         | 65,689         |
| 來自供應商及承租人的按金           | 336,506        | 46,268         | 331,198        | 44,036         |
| 應計經營開支                 | 34,917         | 30,786         | 20,323         | 25,691         |
| 應付新華集團款項               | 1,004          | 259            | 812            | 259            |
| 應付聯營公司款項               | 100            | —              | 100            | —              |
| 應付予少數權益持有人的股息          | 207            | —              | —              | —              |
| 其他                     | 18,221         | 24,982         | 10,493         | 24,866         |
| 已收按金、其他應付款項及<br>應計費用總額 | <b>461,042</b> | 171,007        | <b>430,926</b> | 160,541        |

與新華集團的結餘為無抵押、免息且無固定還款期。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 34. 已發行股本

|  | 本集團及本公司          |                |
|--|------------------|----------------|
|  | 2008年<br>人民幣千元   | 2007年<br>人民幣千元 |
| 已發行及繳足：  |                  |                |
| 693,194,000股(2007年：693,194,000股)每股面值<br>人民幣1.00元的內資股 | 693,194          | 693,194        |
| 441,937,000股(2007年：441,937,000股)每股面值<br>人民幣1.00元的H股  | 441,937          | 441,937        |
|  | <b>1,135,131</b> | 1,135,131      |

截至2008年12月31日止年度本集團及本公司之股本概無任何變動。

## 35. 儲備

## (a) 本集團

本年度及以往年度本集團的儲備金額及其變動呈列於該等財務報表所載的綜合權益變動表。

## (b) 本公司

|                            | 股份溢價賬<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 法定盈餘                  |               | 保留溢利<br>人民幣千元 | 擬派股息<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|                            |                |               | 公積金<br>人民幣千元<br>(附註i) | 其他儲備<br>人民幣千元 |               |               |             |
| 於2007年1月1日                 | —              | 33,514        | 51,549                | 63,461        | 323,845       | 70,943        | 543,312     |
| 2006年末期股息                  | —              | —             | —                     | —             | —             | (70,943)      | (70,943)    |
| 上市時發行H股<br>超額配股權獲部分        | 1,726,743      | —             | —                     | —             | —             | —             | 1,726,743   |
| 行使時發行H股                    | 151,270        | —             | —                     | —             | —             | —             | 151,270     |
| 股份發行開支                     | (169,810)      | —             | —                     | —             | —             | —             | (169,810)   |
| 年度溢利                       | —              | —             | —                     | —             | 408,039       | —             | 408,039     |
| 分配至法定盈餘<br>公積金儲備           | —              | —             | 40,010                | —             | (40,010)      | —             | —           |
| 稅率變動影響(附註22)               | —              | —             | —                     | (15,068)      | —             | —             | (15,068)    |
| 2007年擬派末期股息                | —              | —             | —                     | —             | (340,539)     | 340,539       | —           |
| 於2007年12月31日<br>及2008年1月1日 | 1,708,203*     | 33,514*       | 91,559*               | 48,393*       | 351,335*      | 340,539       | 2,573,543   |
| 2007年末期股息                  | —              | —             | —                     | —             | —             | (340,539)     | (340,539)   |
| 年度溢利                       | —              | —             | —                     | —             | 355,056       | —             | 355,056     |
| 分配至法定盈餘<br>公積金儲備           | —              | —             | 33,568                | —             | (33,568)      | —             | —           |
| 2008年擬派末期股息                | —              | —             | —                     | —             | (227,026)     | 227,026       | —           |
| 於2008年12月31日               | 1,708,203*     | 33,514*       | 125,127*              | 48,393*       | 445,797*      | 227,026       | 2,588,060   |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 35. 儲備(續)

## (b) 本公司(續)

- \* 該等儲備賬包括本公司資產負債表內人民幣2,361,034,000元的儲備(2007年：人民幣2,233,004,000元)。

附註：

- (i) 法定盈餘公積金  
根據中國公司法以及各公司的公司章程，本公司及其子公司須向法定盈餘公積金分配最少10%的每年法定除稅後溢利(經抵銷任何往年虧損，根據中國公認會計原則釐定)，當法定盈餘公積金的金額已合計達各實體註冊資本50%，進一步的任何分配則屬自願性質。法定盈餘公積金可用於抵銷過往年度虧損或增加資本。然而，餘額必須維持於在進行該等用途後至少25%的註冊資本。
- (ii) 可分派儲備  
於2008年12月31日，本公司在分配擬派末期股息後的保留溢利約人民幣259,866,000元(2007年：人民幣246,495,000元)，金額以根據中國公認會計原則釐定的金額或根據國際財務報告準則釐定的金額兩者中較低者為準，可供以現金或實物方式進行分派。

## 36. 業務合併

於2008年10月31日，本集團向新華及一名獨立第三方收購四川新華商50%及1%股權，現金代價分別為人民幣12,156,000元及人民幣240,000元。此後，四川新華商成為本集團擁有51%股權的子公司。四川新華商從事印刷用紙的買賣業務。

四川新華商於收購日期的可識別資產及承擔的公平值以及緊於收購前的相關賬面值如下：

|             | 附註 | 於收購時已<br>確認的公平值<br>人民幣千元 | 過往帳面值<br>人民幣千元 |
|-------------|----|--------------------------|----------------|
| 物業、廠房及設備    | 14 | 167                      | 167            |
| 現金及銀行結餘     |    | 14,566                   | 14,566         |
| 存貨          |    | 28,419                   | 28,226         |
| 應收貿易賬款      |    | 32,360                   | 32,360         |
| 預付款項及其他應收款項 |    | 13,841                   | 13,841         |
| 遞延稅項資產      | 22 | 1,671                    | 1,671          |
| 應付貿易賬款      |    | (58,882)                 | (58,882)       |
| 應計費用及其他應付款項 |    | (14,320)                 | (14,320)       |
| 資產淨值        |    | 17,822                   | 17,629         |
| 少數股東權益(49%) |    | (8,733)                  |                |
| 已收購資產總淨值    |    | 9,089                    |                |
| 收購產生的商譽     | 17 | 3,307                    |                |
| 現金代價總額      |    | 12,396                   |                |



## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 36. 業務合併(續)

收購一間子公司而產生的現金及現金等價物流入淨額的分析如下：

|                         | 人民幣千元    |
|-------------------------|----------|
| 已收購現金及銀行結餘              | 14,566   |
| 現金代價                    | (12,396) |
| 收購一間子公司而產生的現金及現金等價物流入淨額 | 2,170    |

自收購以來，四川新華商於截至2008年12月31日止年度為本集團的營業額貢獻人民幣24,816,000元及為綜合溢利貢獻人民幣1,026,000元的經營虧損。

倘業務合併於年初進行，則本年度本集團的收益及溢利將分別為人民幣2,861,078,000元及人民幣338,639,000元。

## 37. 或然負債

於結算日，本集團或本公司概無任何重大或然負債。

## 38. 經營租約安排

## (a) 作為出租人

本集團及本公司根據經營租賃安排出租其物業，商定租賃期由一至六年不等。租約條款一般也要求租戶支付抵押按金。

於2008年12月31日，本集團及本公司根據於下列期間到期的不可撤銷經營租約，有應收未來最低租金總額如下：

|               | 本集團及本公司        |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 一年內           | 1,835          | 4,055          |
| 第二至第五年，包括首尾兩年 | 1,019          | 4,429          |
|               | <b>2,854</b>   | 8,484          |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 38. 經營租約安排(續)

## (b) 作為承租人

本集團及本公司根據經營租賃安排租用其若干物業。商定物業租賃期由一至十二年不等。

於2008年12月31日，本集團及本公司根據於下列期間到期的不可撤銷經營租約，有應付未來最低租金總額如下：

|                   | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 一年內               | <b>35,154</b>  | 33,524         | <b>29,650</b>  | 33,407         |
| 第二至第五年，<br>包括首尾兩年 | <b>13,612</b>  | 47,654         | <b>8,699</b>   | 47,654         |
| 五年後               | <b>8,223</b>   | 33,172         | <b>8,223</b>   | 33,172         |
|                   | <b>56,989</b>  | 114,350        | <b>46,572</b>  | 114,233        |

## 39. 承擔

## 資本承擔

於結算日，本集團及本公司主要就建設以及收購物業、廠房及設備項目有以下資本承擔：

|                      | 本集團及本公司        |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備：<br>已訂約但未撥備 | <b>32,412</b>  | 9,644          |

## 投資承擔

於結算日，本集團及本公司主要就於聯營公司的可供出售股本投資及投資有以下投資承擔：

|                      | 本集團及本公司        |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 可供出售股本投資：<br>已訂約但未撥備 | —              | 80,000         |
| 於聯營公司的投資：<br>已訂約但未撥備 | <b>16,000</b>  | —              |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 40. 關連方交易

(a) 除財務報表詳述的交易外，本集團在本年度內與關連方進行下列重大交易：

|                 | 附註    | 本集團            |                |
|-----------------|-------|----------------|----------------|
|                 |       | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 新華集團：           |       |                |                |
| 出售商品            | (i)   | 93,611         | 21,425         |
| 租金收入            | (iii) | 1,344          | 1,344          |
| 租金開支            | (iv)  | 22,824         | 22,824         |
| 利息開支            | (v)   | 782            | 1,166          |
| 購買服務            | (ii)  | 14,504         | 20,785         |
| 購買物業、廠房及設備      | (ii)  | 193            | 219            |
| 委託貸款            | (v)   | —              | 13,125         |
| 向新華集團收購股權(附註36) | (vi)  | 12,156         | —              |
| 聯營公司：           |       |                |                |
| 出售商品*           | (i)   | 7,005          | —              |
| 購買商品*           | (ii)  | 22,218         | 11,612         |
| 購買印刷服務          | (ii)  | 1,675          | 687            |
| 購買服務            | (ii)  | 341            | —              |

附註：

- (i) 關連方銷售主要按向本集團主要客戶提供的價格及條件進行。
  - (ii) 購買商品及服務的價格按雙方同意的條款釐定。
  - (iii) 根據本公司與新華於2007年4月29日簽訂的物業租賃協議，年租金固定為人民幣1,344,000元。
  - (iv) 書店及辦公室租金開支根據雙方協定條款於年內按固定金額每年人民幣22,824,000元收取。
  - (v) 詳情請參閱附註31。
  - (vi) 詳情請參閱附註36。
- \* 除與聯營公司進行交易外，上述所有關連方交易亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 40. 關連方交易(續)

(b) 與關連方結餘：

|               | 附註 | 本集團            |                |
|---------------|----|----------------|----------------|
|               |    | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
| 貿易及其他應收賬款     |    |                |                |
| 應收新華集團貿易賬款    | 26 | 27,465         | 19,693         |
| 應收本集團聯營公司貿易賬款 | 26 | 11,492         | —              |
| 應收新華集團其他款項    | 27 | 283            | 1,836          |
| 應收本集團聯營公司其他款項 | 27 | 2,707          | —              |
| 貿易及其他應付賬款     |    |                |                |
| 應付新華集團貿易賬款    | 32 | 3,995          | —              |
| 應付本集團聯營公司貿易賬款 | 32 | 13,696         | 7,490          |
| 應付新華集團其他款項    | 33 | 1,004          | 259            |
| 應付本集團聯營公司其他款項 | 33 | 100            | —              |
| 應付新華其他借款      | 31 | 13,125         | 13,125         |

除其他借款外，上述結餘為無抵押、免息且無固定還款期。其他借款條款的詳情請參閱附註31。

(c) 本集團主要管理人員酬金如下：

|                | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利         | 1,428          | 1,691          |
| 離職後福利          | 7              | 14             |
| 向主要管理人員支付的酬金總額 | 1,435          | 1,705          |

董事及監事酬金的進一步詳情載於財務報表附註9。

## 41. 財務風險管理的目的及政策

本集團的主要金融工具包括現金及短期存款、質押存款、貿易及其他應收賬款、持有至到期投資、按公平值透過損益列賬的投資、可供出售投資、其他借款、應付貿易賬款及應付票據及其他應付款項，此等金融工具主要目的在於為本集團營運籌措資金。本集團擁有多項金融資產及負債，例如預付款項、按金及其他應收款項、應收貿易賬款、已收按金、其他應付款項及應計費用以及應付貿易賬款及票據(直接來自業務營運)。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 41. 財務風險管理的目的及政策(續)

來自本集團金融工具的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理各風險的政策，有關風險概述如下。本集團有關金融資產及金融負債的會計政策載於財務報表附註3。

#### 利率風險

本集團的收益表受利率變動影響，皆因銀行存款的利率變動及其他計息借款的利息開支的影響。本集團的政策是獲取最優惠的利率。於2008年12月31日，本集團並無長期浮息債務責任。因此，本集團並無重大利率風險。

#### 外幣風險

本集團的業務主要位於中國，本集團的銷售及採購主要以人民幣進行。於結算日，本集團所有資產及負債以人民幣計值，惟有現金及銀行結餘人民幣18,052,000元(2007年：人民幣26,727,000元)以港元及美元計值。本公司董事認為港元/美元兌人民幣的匯率每年出現的5%至10%合理可能變動對本集團的盈虧並無重大影響，且對本集團的權益不會構成影響。

#### 信貸風險

信貸風險主要因對手違反其協議條款產生。現金及短期存款、質押存款、應收貿易賬款、持有至到期投資、其他應收款項、按公平值透過損益列賬的金融資產及可供出售投資的賬面值，指本集團就其金融資產承擔的最高信貸風險。

本集團按持續基準監察其信貸風險，並對要求超過若干款項信貸的客戶進行信貸評估。此外，由於本集團按持續基準監察應收款項結餘，因此並無重大壞賬風險。本集團的現金及短期存款及質押存款由信譽良好的財務機構持有，因此有關信貸風險甚低。

於結算日，本集團並無重大集中信貸風險。有關本集團來自長期預付款項、應收貿易賬款及其他應收款項的信貸風險之進一步數據資料，在財務報表附註24、26及27披露。

#### 流動資金風險

本集團使用經常性流動資金計劃工具，監控其面對的資金短缺風險。此工具考慮金融工具的到期狀況、金融資產及負債以及業務營運預測現金流量。

本集團的目標乃透過發行其他計息借款，在延續資金來源與靈活彈性之間維持平衡。本集團透過維持充足現金及短期存款集中管理本集團的融資活動，以為本集團日後營運籌備資金。本集團亦確保可取得銀行信貸融資，以應付任何短期資金需要。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 41. 財務風險管理的目的及政策(續)

## 流動資金風險(續)

按照訂約未折現付款計算，本集團於結算日的金融負債的到期狀況如下：

## 本集團

|             | 2008年        |                |                       |                |               | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|-------------|
|             | 按要求<br>人民幣千元 | 三個月以下<br>人民幣千元 | 三個月至<br>十二個月<br>人民幣千元 | 一年至兩年<br>人民幣千元 | 兩年以上<br>人民幣千元 |             |
| 其他借款        | —            | —              | 9,600                 | 3,525          | —             | 13,125      |
| 應付貿易賬款及應付票據 | 241,310      | 270,747        | 660,882               | —              | —             | 1,172,939   |
| 其他應付款項      | 74,165       | 1,456          | 13,998                | —              | —             | 89,619      |
|             | 315,475      | 272,203        | 684,480               | 3,525          | —             | 1,275,683   |

|             | 2007年        |                |                       |                |               | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|-------------|
|             | 按要求<br>人民幣千元 | 三個月以下<br>人民幣千元 | 三個月至<br>十二個月<br>人民幣千元 | 一年至兩年<br>人民幣千元 | 兩年以上<br>人民幣千元 |             |
| 其他借款        | —            | —              | —                     | 9,600          | 3,525         | 13,125      |
| 應付貿易賬款及應付票據 | 223,295      | 125,170        | 672,542               | —              | —             | 1,021,007   |
| 其他應付款項      | 8,713        | 61,460         | 23,780                | —              | —             | 93,953      |
|             | 232,008      | 186,630        | 696,322               | 9,600          | 3,525         | 1,128,085   |

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

## 41. 財務風險管理的目的及政策(續)

## 流動資金風險(續)

本公司

|             | 2008年        |                |                       |                |               |             |
|-------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|-------------|
|             | 按要求<br>人民幣千元 | 三個月以下<br>人民幣千元 | 三個月至<br>十二個月<br>人民幣千元 | 一年至兩年<br>人民幣千元 | 兩年以上<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 應付貿易賬款及應付票據 | 201,811      | 262,442        | 643,306               | —              | —             | 1,107,559   |
| 其他應付款項      | 71,834       | 1,152          | 6,419                 | —              | —             | 79,405      |
|             | 273,645      | 263,594        | 649,725               | —              | —             | 1,186,964   |

|             | 2007年        |                |                       |                |               |             |
|-------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|-------------|
|             | 按要求<br>人民幣千元 | 三個月以下<br>人民幣千元 | 三個月至<br>十二個月<br>人民幣千元 | 一年至兩年<br>人民幣千元 | 兩年以上<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 應付貿易賬款及應付票據 | 221,839      | 138,150        | 647,977               | —              | —             | 1,007,966   |
| 其他應付款項      | 8,911        | 58,689         | 23,214                | —              | —             | 90,814      |
|             | 230,750      | 196,839        | 671,191               | —              | —             | 1,098,780   |

## 資本管理

本集團的資本管理的主要目的是保障本集團能持續按持續基準運作及維持穩健的資本比率以支持其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構並視乎經濟狀況及有關資產的風險特點作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東支付的股息、向股東退還的資本或發行新股份。截至2008年12月31日及2007年12月31日止年度，目的、政策或管理資本的程序不變。

## 財務報表附註(續)

二零零八年十二月三十一日

### 41. 財務風險管理的目的及政策(續)

#### 資本管理(續)

本集團使用負債比率監控資本，負債比率界定為負債淨額除以總資本加負債淨額。負債淨額包括其他借款、應付貿易賬款及應付票據、已收按金以及其他應付款項及應計費用，減現金及短期存款。資本包括本公司權益持有人應佔權益。於結算日的負債比率如下：

本集團

|                  | 2008年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 其他借款             | 13,125         | 13,125         |
| 應付貿易賬款及應付票據      | 1,172,939      | 1,021,007      |
| 已收按金、其他應付款項及應計費用 | 461,042        | 171,007        |
| 減：現金及短期存款        | (2,610,701)    | (1,536,434)    |
| 負債淨額             | (963,595)      | (331,295)      |
| 權益持有人應佔權益        | 3,673,905      | 3,678,638      |
| 經調整資本            | 3,673,905      | 3,678,638      |
| 資本及負債淨額          | 2,710,310      | 3,347,343      |
| 負債比率             | (35.6%)        | (9.9%)         |

### 42. 結算日後事項

結算日後，本集團有以下重大事項：

於2009年2月20日，本公司與成都音像出版社、成都時代出版社及成都教育科學研究所訂立協議，以人民幣5,650,000元之現金代價收購彼等各自於銀杏博文(本公司之聯營公司)11%、12%及26%的權益。截至該等財務報表日期，上述交易仍未完成。倘該等交易已完成，本公司於銀杏博文的股權將達90%，屆時銀杏博文將被視為本公司之子公司。

董事會會議已於2009年4月9日舉行，並建議就本年度派發末期股息約人民幣227,026,000元(相當於每股人民幣0.2元)。

除上文披露的事項外，本集團並無任何重大結算日後事項。

### 43. 批准財務報表

董事會於2009年4月9日批准及授權刊發財務報表。



## 財務摘要

### 業績

|                  | 截至12月31日止年度    |                |                |                |                  |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                  | 2004年<br>人民幣千元 | 2005年<br>人民幣千元 | 2006年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元   |
| 收入               | 2,084,750      | 2,262,599      | 2,217,625      | 2,309,481      | <b>2,736,936</b> |
| 除稅前溢利            | 295,797        | 345,108        | 305,860        | 388,759        | <b>341,214</b>   |
| 所得稅              | (95,036)       | (71,142)       | (3,422)        | (1,765)        | <b>(3,058)</b>   |
| 年度溢利             | 203,392        | 273,966        | 302,438        | 386,994        | <b>338,156</b>   |
| 少數股東權益           | (1,066)        | (217)          | 363            | 1,802          | <b>(168)</b>     |
| 本公司股權持有人<br>應佔溢利 | 202,326        | 273,749        | 302,801        | 388,796        | <b>337,988</b>   |

### 資產與負債

|                  | 於12月31日        |                |                |                |                    |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
|                  | 2004年<br>人民幣千元 | 2005年<br>人民幣千元 | 2006年<br>人民幣千元 | 2007年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元     |
| 資產總值             | 1,450,484      | 2,144,992      | 2,406,660      | 4,935,265      | <b>5,387,558</b>   |
| 負債總值             | (839,768)      | (1,114,638)    | (1,093,611)    | (1,211,269)    | <b>(1,652,032)</b> |
|                  | 610,716        | 1,030,354      | 1,313,049      | 3,723,996      | <b>3,735,526</b>   |
| 本公司股權持有人<br>應佔權益 | 601,527        | 1,023,298      | 1,265,889      | 3,678,638      | <b>3,673,905</b>   |
| 少數股東權益           | 9,189          | 7,056          | 47,160         | 45,358         | <b>61,621</b>      |
|                  | 610,716        | 1,030,354      | 1,313,049      | 3,723,996      | <b>3,735,526</b>   |

分  
享  
共  
享  
贏



WIN SHARE

四川新華文軒連鎖股份有限公司  
SICHUAN XINHUA WINSHARE CHAINSTORE CO.,LTD.\*

No.6, Wenxuan Road, Shang Mao Dadao,  
Cheng Bei, Chengdu, Sichuan  
Postal Code: 610081  
四川省成都市城北商貿大道文軒路6號  
郵政編碼: 610081

Website 網址: [www.winshare.com.cn](http://www.winshare.com.cn)