



FU JI Food and Catering Services Holdings Limited

福記食品服務控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號 : 1175

# 2008

年報



## 業務亮點

過去數年，福記積極投入資本建設一個世界級工業廚房平台，締造了規模經濟效益及品質一致的優勢，讓我們可以最低成本及最高效益採購、加工及生產食品。

我們的中央生產系統能夠每日為顧客提供龐大數目的份餐，突顯福記在芸芸中國送餐服務供應商中具有無可比擬的獨有優勢。

## 獨有優勢

福記工業廚房包括四個源頭採購及初加工中心、七個本地分銷及加工中心及兩個地區性分銷及加工中心，在此強大支援之下，我們能夠大舉拓展上游及下游業務，以至送餐行業價值鏈內的各項業務。



# 目 錄

2	公司資料
4	財務日誌
5	五年財務概要
6	財務摘要
8	主席報告書
12	管理層討論及分析
24	企業管治報告
30	董事會報告書
38	董事及高級管理層履歷
42	獨立核數師報告書
	經審核財務報表
44	綜合收益表
45	綜合資產負債表
47	資產負債表
48	綜合權益變動表
49	綜合現金流量表
51	財務報表附註



## 公司法定名稱

福記食品服務控股有限公司

## 股份編號

1175

## 網頁

[www.fujicatering.com](http://www.fujicatering.com)

## 於主板上市日期

二零零四年十二月十七日

## 董事

### 執行董事

魏東(主席)  
姚娟  
董輝  
顧宏

### 非執行董事

潘佐芬

### 獨立非執行董事

徐尉玲  
黃之強  
楊柳  
粟剛兵

## 公司秘書及合資格會計師

吳國才 FCCA, CPA

## 審核委員會

黃之強(主席)  
楊柳  
粟剛兵

## 薪酬委員會

粟剛兵(主席)  
楊柳  
魏東

## 核數師

陳葉馮會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
銅鑼灣  
希慎道10號  
新寧大廈  
20樓

## 律師

瑛明律師事務所  
美邁斯律師事務所

## 主要往來銀行

中國農業銀行  
中國建設銀行  
德意志銀行倫敦分行  
廣東發展銀行  
滙豐銀行  
荷蘭中央合作銀行上海分行  
渣打銀行

## 法定代表

董輝  
吳國才 FCCA, CPA

## 主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street  
P.O. Box 705  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道25號  
海港中心  
21樓2103室

## 股份過戶登記處香港分處

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室

## 投資者關係顧問

縱橫財經公關顧問(中國)有限公司  
香港  
夏慤道18號  
海富中心I期  
29樓A室

## 全年業績公佈

二零零八年七月三十日

## 暫停辦理股東登記手續

二零零八年八月二十九日至九月四日

## 股東週年大會

二零零八年九月四日

## 截至二零零九年三月三十一日止 財政年度的業績公佈計劃

第一季 : 二零零八年八月底  
中期 : 二零零八年十二月中  
第三季 : 二零零九年二月中  
全年 : 二零零九年七月初

## 股息

中期股息 : 每股港幣11.5仙，  
已於二零零八年一月四日派付  
擬派末期股息 : 每股港幣12.6仙  
派付日期 : 二零零八年九月十八日

## 五年財務概要

人民幣千元	截至三月三十一日止年度				
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年
<b>業績</b>					
營業額	252,901	454,695	796,750	1,199,415	<b>1,915,594</b>
經營盈利	103,810	201,912	308,191	433,666	<b>581,177</b>
融資成本	(2,983)	(5,125)	(23,138)	(49,911)	<b>(105,401)</b>
除稅前盈利	100,827	196,787	285,053	383,755	<b>475,776</b>
所得稅	(18,213)	(31,370)	(33,667)	(35,668)	<b>(49,459)</b>
年度盈利	82,614	165,417	251,386	348,087	<b>426,317</b>
以下人士應佔：					
本公司普通權益股東	82,614	165,417	251,386	348,087	<b>410,956</b>
少數股東權益	—	—	—	—	<b>15,361</b>
	82,614	165,417	251,386	348,087	<b>426,317</b>

人民幣千元	於三月三十一日				
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年
<b>資產及負債</b>					
非流動資產	205,272	551,283	1,366,217	2,320,788	<b>4,287,770</b>
流動資產	100,979	346,299	472,768	924,101	<b>1,429,511</b>
流動負債	94,563	184,657	252,527	475,168	<b>655,141</b>
非流動負債	41,340	33,072	140,897	977,335	<b>2,261,873</b>
資產淨值	170,348	679,853	1,445,561	1,792,386	<b>2,800,267</b>

附註：

福記食品服務控股有限公司(「本公司」)於二零零四年四月八日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。根據為籌備股份在香港聯合交易所有限公司主板上市而進行的重組(「重組」)，本公司於二零零四年十一月二十六日收購當時本集團旗下其他公司的控股公司天成有限公司全部已發行股本，並成為本集團旗下各公司的控股公司。

重組後的本公司被視為持續經營集團，因此，本年報「五年財務概要」及「財務摘要」兩節所載截至二零零五年及二零零四年三月三十一日止年度以及於二零零四年三月三十一日的財務資料，乃根據本公司於各有關年度為本集團控股公司(而非自二零零四年十一月二十六日起)的基準編製，因此，本集團截至二零零五年及二零零四年三月三十一日止財政年度各年的業績涵蓋本公司及其附屬公司自二零零三年四月一日或各公司各自註冊成立日期起(以時間較短者為準)的業績，猶如現有集團架構於所呈列的兩年間一直存在。本集團於二零零四年三月三十一日的資產及負債乃由本公司及其附屬公司於有關年度年結日的資產及負債合併而成。

# 財務摘要

人民幣千元(比率及每股數額除外)	截至三月三十一日止年度				
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年
<b>業績</b>					
送餐服務	98,374	236,856	573,870	932,323	<b>1,383,213</b>
中餐館	149,474	181,240	200,448	232,940	<b>275,033</b>
主題餐廳	—	—	—	—	<b>191,431</b>
方便食品及其他	5,053	36,599	22,432	34,152	<b>65,917</b>
<b>營業額</b>	<b>252,901</b>	<b>454,695</b>	<b>796,750</b>	<b>1,199,415</b>	<b>1,915,594</b>
經營盈利	103,810	201,912	308,191	433,666	<b>581,177</b>
年度盈利	82,614	165,417	251,386	348,087	<b>426,317</b>
普通權益股東應佔盈利	82,614	165,417	251,386	348,087	<b>410,956</b>
普通權益股東應佔每股盈利(人民幣分)					
—基本(附註1)	27.5	49.8	56.5	68.9	<b>77.2</b>
—攤薄(附註2)	27.2	46.5	56.0	68.9	<b>77.2</b>
每股股息(港仙)	不適用	3.8	15.3	20.6	<b>24.1</b>
經營盈利率%	41.1%	44.4%	38.7%	36.2%	<b>30.3%</b>
純利率%(附註3)	32.7%	36.4%	31.6%	29.0%	<b>22.3%</b>
股權收益比率%(附註4)	64.0%	38.9%	23.7%	21.5%	<b>17.8%</b>

附註：

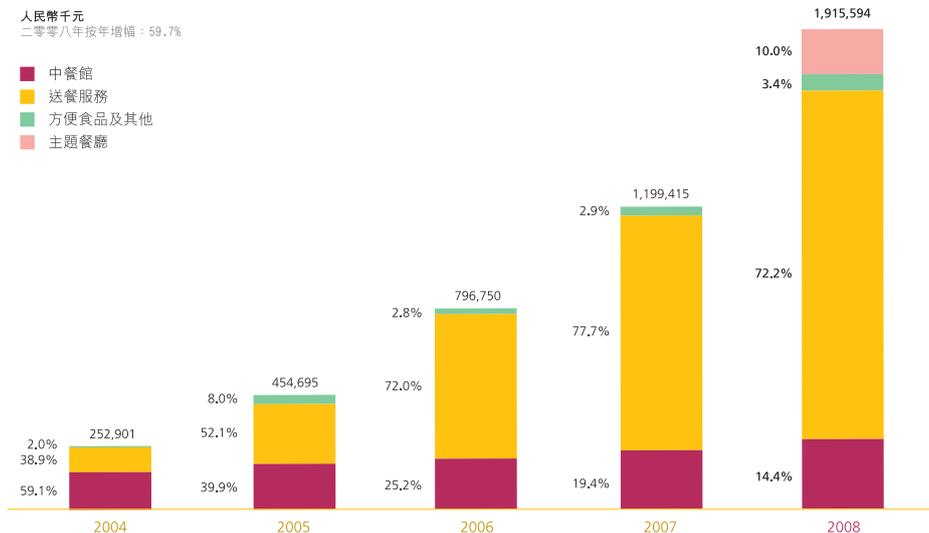
- 截至二零零八年、二零零七年、二零零六年及二零零五年三月三十一日止年度的每股基本盈利，乃根據年內本公司普通權益股東應佔盈利及已發行普通股加權平均數計算；其他年度的每股基本盈利則根據相關年度的本公司普通權益股東應佔盈利，以及本公司於招股章程刊發當日二零零四年十二月七日已發行300,000,000股普通股計算。
- 截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度每股攤薄盈利的計算方法載於財務報表附註11(b)。截至二零零六年、二零零五年及二零零四年三月三十一日止年度的每股攤薄盈利，乃按未計可換股票據利息及經就所有潛在攤薄普通股之影響調整的普通股加權平均數之本公司普通權益股東應佔盈利計算。
- 純利率乃按照相關年度盈利除營業額計算。
- 股權收益比率乃根據相關年度的盈利除相關年度開始及結束時權益總額平均結餘計算。

人民幣千元(比率、日數及每股數額除外)	於三月三十一日				
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年
資產及負債					
非流動資產	205,272	551,283	1,366,217	2,320,788	<b>4,287,770</b>
流動資產	100,979	346,299	472,768	924,101	<b>1,429,511</b>
<b>資產總值</b>	<b>306,251</b>	<b>897,582</b>	<b>1,838,985</b>	<b>3,244,889</b>	<b>5,717,281</b>
流動負債	94,563	184,657	252,527	475,168	<b>655,141</b>
流動資產淨值	6,416	161,642	220,241	448,933	<b>774,370</b>
非流動負債	41,340	33,072	140,897	977,335	<b>2,261,873</b>
<b>資產淨值</b>	<b>170,348</b>	<b>679,853</b>	<b>1,445,561</b>	<b>1,792,386</b>	<b>2,800,267</b>
流動比率(附註1)	1.07	1.88	1.87	1.94	<b>2.18</b>
存貨週轉日(附註2)	2	2	4	7	<b>11</b>
應收賬款週轉日(附註2)	8	7	7	9	<b>9</b>
應付賬款週轉日(附註3)	22	13	8	11	<b>32</b>
每股資產淨值(人民幣分)(附註4)	56.8	163.8	287.8	351.3	<b>517.3</b>
資本負債比率(附註5)	53.9%	21.9%	21.0%	72.4%	<b>90.4%</b>

附註：

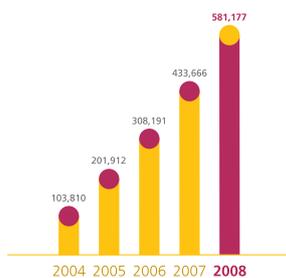
- 流動比率乃根據相關年度年結日的流動資產除流動負債計算。
- 存貨週轉日或應收賬款週轉日乃根據期初及期末的平均存貨/應收賬款結餘除相關年度的營業額後，再乘以相關年度的日數計算。
- 應付賬款週轉日乃根據期初及期末的平均應付賬款除相關年度的採購總額後，再乘以相關年度的日數計算。
- 於二零零八年、二零零七年、二零零六年及二零零五年三月三十一日的每股資產淨值，乃根據相關年度年結日的資產淨值及分別於二零零八年、二零零七年、二零零六年及二零零五年三月三十一日已發行541,296,756股、510,251,463股、502,362,563股及415,000,000股股份計算；其他日期的每股資產淨值則根據各相關年度年結日的資產淨值，以及本公司於招股章程刊發當日二零零四年十二月七日已發行300,000,000股普通股計算。
- 資本負債比率乃根據本集團於相關年度年結日的借貸總額及資產淨值計算。

按業務劃分的營業額分析



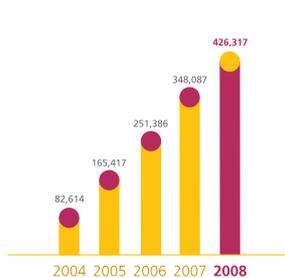
經營盈利

人民幣千元  
二零零八年按年增幅：34.0%



年度盈利

人民幣千元  
二零零八年按年增幅：22.5%



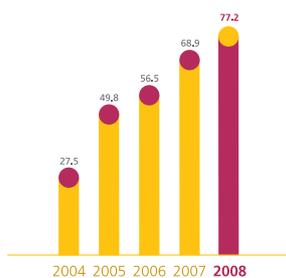
經營盈利率及純利率

■ 經營盈利率  
■ 純利率



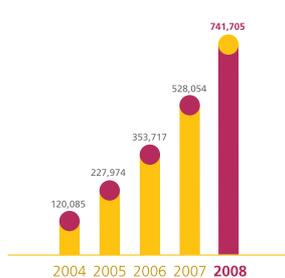
普通權益股東應佔每股基本盈利

人民幣分  
二零零八年按年增幅：12.0%



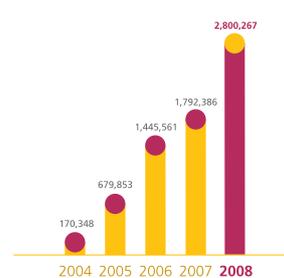
除稅及折舊攤銷前盈利

人民幣千元  
二零零八年按年增幅：40.5%



資產淨值

人民幣千元  
二零零八年按年增幅：56.2%





我們是中國  
**最全面及多元化**  
的送餐服務供應商

集團經營三項互補的核心業務，分別是送餐服務、餐館（中餐館及主題餐廳）及方便食品及其他業務。





魏東  
主席

本人欣然看見集團業務經過多年投入資本後，現已由投資期進入收成期，我們對於業務未來發展充滿信心

本人欣然提呈福記食品服務控股有限公司及其附屬公司（統稱「福記」或「本集團」）二零零七／零八財政年度的全年業績。中華人民共和國（「中國」）的送餐市場龐大及發展蓬勃，本集團把握當中的商機，使本財政年度的營業額及盈利均錄得顯著的升幅。營業額再創新高，較上一個財政年度增加59.7%至約人民幣1,915,600,000元。經營盈利上升34.0%至人民幣581,200,000元，而股東應佔溢利則上升至人民幣411,000,000元，較上一個財政年度增加18.1%。股東應佔每股基本盈利為人民幣77.2分（二零零六／零七年：每股人民幣68.9分）。董事會建議派付二零零七／零八財政年度的末期股息每股12.6港仙（二零零六／零七年：每股10.4港仙）。

本集團於過去數年積極投入資本建設一個世界級工業廚房平台，締造了規模經濟效益及一致品質

的優勢，讓本集團可以最低成本及最高效益採購、加工及生產食品。這中央生產系統使本集團能夠每日為顧客提供龐大數目的份餐，突顯其在芸芸中國送餐服務供應商中具有無可比擬的獨有優勢。

福記在長江三角洲已奠下穩固業務根基，現正策略擴展業務至發展蓬勃的珠江三角洲及環勃海區域。本集團的工業廚房包括四個源頭採購及初加工中心、七個本地分銷及加工中心及兩個地區性分銷及加工中心，憑藉此強大支援之下，本集團能夠大舉拓展上游及下游業務，以至送餐行業價值鏈的各項業務。於二零零七／零八財政年度末，本集團每年可生產1,000,000份餐。預期位於北京及嘉定的地區分銷及加工中心分別在二零零八／零九財政年度第一季及第二季投產後，本集團於二零零九／一零財政年度末每年可生產2,300,000份餐。

現時本集團經營三項互補的核心業務，分別是送餐服務、餐館(中餐館及主題餐廳)及方便食品及其他業務。本集團在完成建立中央生產平台之後，便專注於業務發展及市場拓展。其中一項重要擴展策略乃於二零零七年十一月一日收購天寶集團有限公司的多數權益，令本集團隨即取得金漢斯連鎖主題餐廳的經營。金漢斯是一所提供具德國特色自助餐的主題餐廳。於本年度，本集團重組業務分類以提高透明度，突顯策略性業務重點，以及加快掌握未來商機。

在三項核心業務之中，送餐服務繼續成為主要收入來源，於本財政年度佔本集團總營業額的72.2%，此業務的營業額為人民幣1,383,200,000元，經營盈利為人民幣459,100,000元。餐館業務的營業額為人民幣466,500,000元，其中人民幣275,100,000元及人民幣191,400,000元分別來自中餐館及主題餐廳業務，此業務佔本集團總營業額的24.4%。而方便食品及其他則佔本集團總營業額的餘下3.4%(扣除分部間對銷)。

於本財政年度，儘管受到食品成本、租金及人力成本上漲的挑戰，本集團仍成功維持毛利率於58.9%的水平(二零零六／零七年：58.0%)。此乃由於本集團採納靈活的定價政策，將部份成本轉嫁客戶或調整餐單減低食品成本上漲壓力所致。

作為一家專心致志的食品及送餐服務供應商，福記一向將食品安全和衛生放在首位，致力於生產至付運的整個過程中確保食品安全。本集團奉行一套嚴格的內部指引，確保由採購食材以至食品加工及付運均達致最高安全標準。在大眾消費者

越來越關注食品安全及當局加強食品監管的情況下，本集團成功建立較同行更強勁的競爭優勢。

展望未來，本集團正由投資期邁進收成期，對各項業務的前景感到樂觀。由於中國的送餐服務市場龐大，且存在大量發展商機，本集團預期來自企業、機構、工廠、商業中心區飯堂、大學、中小學及展覽中心的消費者送餐業務需求將持續取得強勁增長。同時，機構送餐業務同樣具有龐大潛力，本集團將致力擴展業務至高增長及高毛利的鐵路送餐業務，以及旅遊點、高速公路服務站及軍事及航運等其他市場。此外，本集團計劃於新策略地區興建更多新中央廚房，以支持擴充業務至現時中央廚房平台未覆蓋但具潛力的經濟區域，如武漢、福建及江西等。

憑藉完善的工業廚房平台、先進的食品加工能力及經驗豐富的管理團隊，本集團已準備就緒，提高送餐服務市場的份額，同時擴大於中國的業務覆蓋範圍。

本人謹代表福記衷心感謝各員工過去一年所付出的努力及貢獻，令本集團得以取得卓越成績。在董事會、管理層、所有員工、供應商、股東及更重要的是所有客戶的支持下，福記將繼續努力，達成成為中國最佳送餐服務供應商的目標，並為股東爭取更可觀回報。

魏東  
主席

中國，二零零八年七月三十日

## 管理層討論及分析



# 福記

是送餐服務業的領先者

集團一直以顧客放在首位，  
這種以客為先的服務宗旨為  
集團發展奠下鞏固的根基，  
我們將繼續致力為顧客提供  
更優質的服務。

我們奉行一套嚴格的內部指  
引，確保由採購食材以至食  
品加工及付運均達致最高安  
全標準。



## 管理層討論及分析

於截至二零零八年三月三十一日止年度，福記食品服務控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「福記」或「本集團」）的收入及盈利均錄得顯著的升幅，於擴展核心業務方面亦取得良好進展。為了更清楚反映所推行的策略業務重點，本集團將送餐服務重新歸納為消費者送餐及機構送餐業務。現時本集團主要經營三項互補的業務，包括送餐服務、餐館（中餐館及主題餐廳）及方便食品及其他業務。

在業務大幅擴張及收購主題餐廳業務的支持下，本集團於本財政年度錄得驕人業績，營業額再創新高，約達人民幣1,915,600,000元，較截至二零零七年三月三十一日止年度上升59.7%。於年度內的整體毛利率及經營毛利率分別為58.9%（二零零六／零七年：58.0%）及30.3%（二零零六／零七年：36.2%）。在扣除主題餐廳業務的經營業績（該業績於二零零七年十一月一日（即收購日期）後已綜合至本集團經營業績內）後，毛利率及經營毛利率分別為58.9%及31.3%。整體毛利及純利分別為人民幣1,127,800,000元及人民幣426,300,000元，分別較去年同期增加62.2%及22.5%。公司股東應佔每股

基本盈利為人民幣77.2分（二零零六／零七年：人民幣68.9分）。

為遵守香港財務報告準則第

2號及香港會計準則第32及39號，本

集團分別就以股本結算股份開支約人民幣6,043,000元（二零零六／零七年：人民幣9,250,000元）及就本集團之可換股債券約人民幣81,276,000元（二零零六／零七年：人民幣30,562,000元）之非現金支出列賬。該等支出加上本財政年度內的經營利潤率減少導致純利率下降至22.3%（二零零六／零七年：29.0%）。

### 市場回顧

最近數年來，隨著尋求外判送餐服務的跨國及國內公司與日俱增，帶動國內對合約送餐服務的需求十分殷切，加上中華人民共和國（「中國」）政府實施收緊對全國送餐服務供應商的衛生要求，有利於如福記般享負盛名的送餐服務供應商，並讓本集團於高速發展的市場中保持競爭力。



## 業務回顧

本集團的業務受到多個業務增長動力所支持，此有賴其推行縱向整合業務模式下所達致分享資源的成果。於過去數年，本集團投入龐大的資本建立一個世界級工業廚房平台，包括四個現有源頭採購及初加工中心、七個完善的本地分銷及加工中心及兩間地區性分銷及加工中心。此全面完善的價值鏈為本集團業務締造協同效益，包括靈活定價及提高原材料及其他資源分配效率，有助抵銷食材價格的上漲壓力，此優勢一直令本集團擁有較其競爭對手更高的邊際利潤，為行業築起較高的入行門檻。有見所作的投資正步入收成期，本集團預期三項核心業務均會穩步增長。

## 送餐服務

受惠於中國市場對送餐服務的需求不斷上升，送餐服務業務持續擴展，成為本集團的主要收入及盈利增長動力。於本財政年度內，此業務的收入上升48.4%至約人民幣1,383,200,000元，經營盈利上升40.6%至約人民幣459,100,000元。於二零零八年三月三十一日，本集團每日合共生產約750,500份餐(不包括鐵路膳食)，較二零零七年三月底約567,500份餐增加32.2%。此業務佔本集團總營業額的72.2%。

於本財政年度，本集團就送餐服務業務重新分類，目的為更清晰地反映所推行的策略業務重點，現已按其所服務的下游市場歸納為兩個業務類別，分別為消費者送餐及機構

送餐。消費者送餐業務已奠下穩固基礎，而機構送餐業務所針對的市場則在不斷擴展中，亦是本集團未來的發展重點市場。由於本集團為業內唯一針對每一個送餐點擁有日產能超過10,000份餐的生產平台，本集團得以享有顯著低於市場平均的成本及減少浪費，因而取得更高邊際利潤，此優勢足以令本集團傲視同儕。

## 消費者送餐

消費者送餐所供應的產品包括製成及半製成產品，主要客戶為工廠、工業園、大學、商業中心區飯堂、展覽及運動項目，於年內錄得營業額約人民幣1,342,700,000元。本集團預期這些不同市場具有莫大發展商機。

消費者送餐是送餐服務業務的主要盈利增長動力，本集團將在不同企業、工廠、商業中心區、大學及學校、展覽中心發掘更多商機。

## 機構送餐

此業務為鐵路客戶供應半製成產品，並且正擴大服務範圍至國內的旅遊點、高速公路服務站及軍隊和船舶據點，於年內錄得營業額約人民幣40,500,000元。本集團領先於其他競爭對手，率先進駐此尚未完全開發的機構送餐市場，故此集團對市場的發展前景感到樂觀。

本集團的產品可在無須冷藏或添加防腐劑之下仍能保持新鮮超過30日，因此在這高速擴展的市場中享有絕對優勢。與消費者送餐業務相比，現時機構送餐業務的邊際利潤雖然較低，卻擁有更大的發展空間並於未來改善其利潤率。



## 餐館

### 中餐館

中餐館業務是本集團第二大主要收益貢獻來源，佔本集團總營業額的14.4%。於回顧年內，本集團於北京、上海及蘇州新增設了三間中餐館，使本集團旗下的中餐館總數增加至九間。

於年內，中餐館業務為本集團提供穩定及經常性收入，營業額較前一年度上升18.1%至人民幣275,100,000元。本集團未來開設新餐館時將採用靈活的策略。現時中餐館業務已擴展的規模，足以確保本集團可達致享有最低的食材成本及減少浪費，以及最有效運用原材料，此乃其他競爭對手無可比擬的優勢。

### 主題餐廳

本集團收購天寶集團有限公司(「天寶」)的多數權益，天寶全資擁有的金漢斯連鎖自助餐廳具有德國消閑迷你釀酒特色，主要提供自製鮮釀啤酒、燒烤食品及其他自助餐食物，並設有現場娛樂表演，分店遍佈中國26個城市。本集團預期此具有強勁潛力的業務將發展良好。

由收購日期至二零零七／零八年財政年度末(「收購期」)，金漢斯共為約5,939,000名顧客服務，人均消費約人民幣34元。本集團相信西式飲食概念在中國日益流行，開展西餐廳業務將有效擴闊收入

來源。此收購亦為本集團帶來龐大協同效益，本集團可透過共同採購享更低成本，更有效分配及運用資源，以及享有更大規模經濟效益。而金漢斯亦可透過本集團的中央採購、加工及分銷中心採購食材及原材料，以提升其毛利率。作為北京奧運會的指定餐廳之一，金漢斯以國內中高端消費能力之顧客包括大學生、年輕專才及年輕家庭為目標。於二零零八年三月三十一日，金漢斯於中國26個城市設有39間餐廳。本集團預期將推廣該品牌至更多中國其他城市。

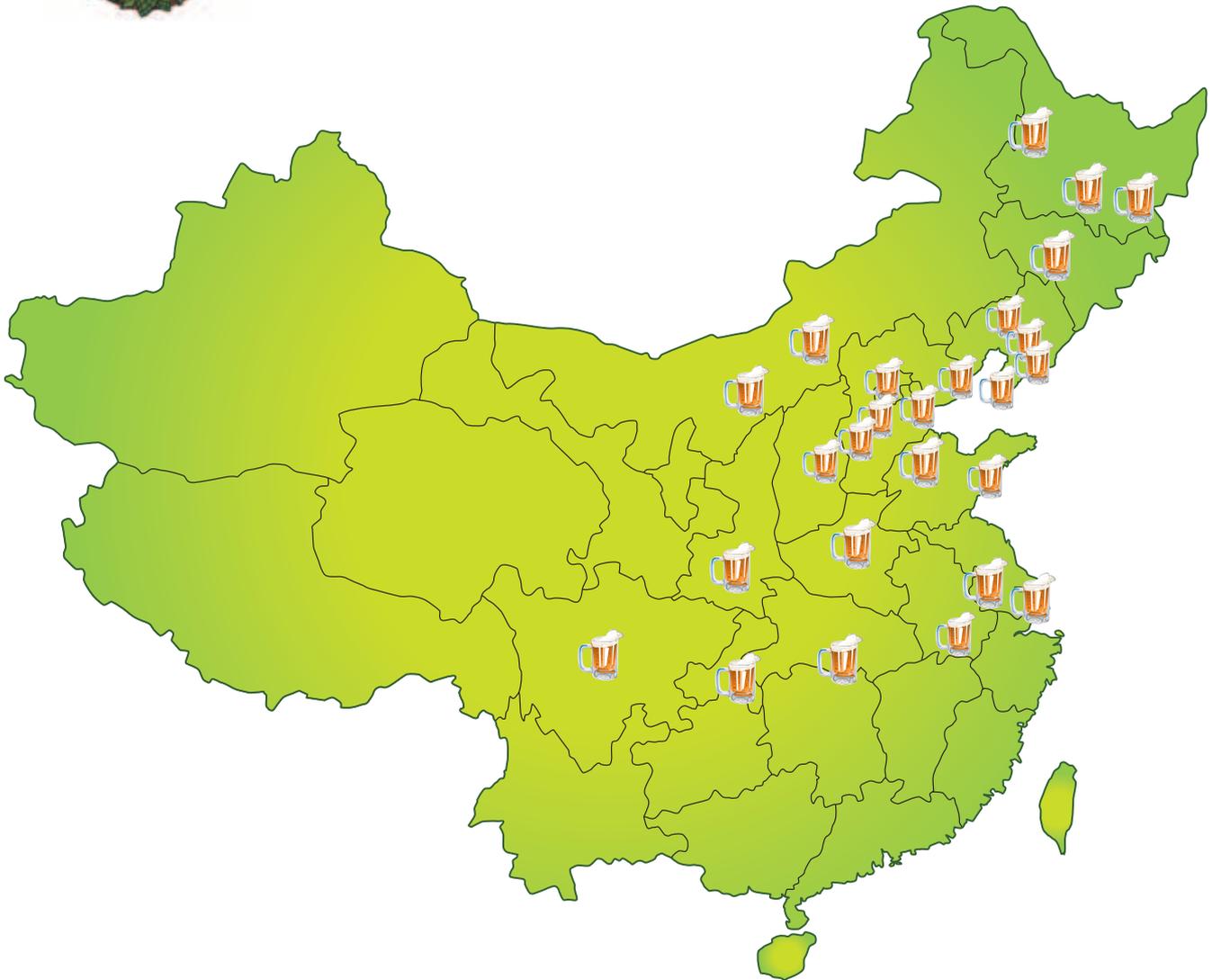
天寶及其附屬公司於收購期的經營業績載列如下：

人民幣千元	
營業額	191,431
其他收入	2,373
所耗材料成本	(79,918)
員工成本	(24,725)
經營租約租金	(13,493)
折舊及攤銷	(6,168)
燃料及公用服務成本	(10,585)
消耗品	(3,157)
其他經營開支	(9,055)
經營營利	46,703





金漢斯全國佈點



透過收購天寶集團有限公司的多數權益，其全資擁有金漢斯連鎖自助餐廳使集團成功進軍主題餐廳，並預期此業務將拓闊集團的盈利收入來源。

金漢斯於中國26個城市設有39間餐廳。集團預期將推廣該品牌至更多中國其他城市。

### 方便食品及其他

於本財政年度，方便食品及其他業務佔本集團總營業額的3.4% (扣除分部間對銷)。全賴高效的物流網絡及強大的分銷渠道，本集團的方便食品及其他業務於截至二零零八年三月三十一日止年度錄得令人滿意的業績，營業額為人民幣65,900,000元，(扣除分部間對銷)較去年上升93.0%。同樣受惠於本集團的中央生產系統，此業務與其他營運業務分享成本及資源，成功為上海及蘇州的城市居民提供營養豐富的方便食品。

### 財務回顧

#### 流動資金及財務資源

本集團的財務狀況良好，經營及融資現金流量亦見穩健。於二零零八年三月三十一日，本集團的權益總額達人民幣2,800,267,000元，較二零零七年三月三十一日上升56.2%。於二零零八年三月三十一日，本集團的現金及現金等價物總額達人民幣957,430,000元 (二零零七年三月三十一日：人民幣556,630,000元)。流動資產淨值為人民幣774,370,000元 (二零零七年三月三十一日：人民幣448,933,000元)。

本公司於二零零七年十月十八日發行本金總額為人民幣1,500,000,000元之二零一零年到期可兌換本公司普通股的零息以港元結算的可換股債券 (「花旗債券」)。經扣除佣金及所有其他直接應佔成本後，發行花旗債券所得款項淨額約為港幣1,506,000,000元。

經考慮發行花旗債券所得款項，加上充裕的現金及現金等價物、可動用的銀行貸款以及雄厚的經營現金流量，管理層深信本集團具備充裕資源，足以提供日常營運及資本開支所需資金。

本集團之申報貨幣為人民幣。本集團的貨幣資產、貨幣負債及交易主要以人民幣、港幣及美元列值。於回顧年內，人民幣兌港幣及美元均大幅升值，而港幣則繼續與美元掛鈎。由於本集團以港幣及美元列值的貨幣資產與本集團以港幣及美元列值的貨幣負債大致相符，董事認為本集團並無承受重大外幣風險，因此無需使用對沖工具。

#### 資本結構

於二零零八年三月三十一日，本集團之債務總額包括主要按固定年息率6.723厘至8.217厘 (二零零七年三月三十一日：年息率介乎4.860厘至6.732厘) 及按浮動年息率0厘至12.75厘計算的銀行貸款、收購一家附屬公司應付代價、花旗債券及二零零九年到期的三年零息可換股債券 (「二零零九年債券」) (合共人民幣2,530,873,000元) (二零零七年三月三十一日：人民幣1,296,835,000元)。於二零零八年三月三十一日，本集團的權益總額為人民幣2,800,267,000元 (二零零七年三月三十一日：人民幣1,792,386,000元)。按上述各項計算，本集團的資產負債比率約為90.4% (二零零七年三月三十一日：72.4%)。

本公司於二零零六年十一月九日發行二零零九年債券，本金總額為港幣1,000,000,000元，可兌換為本公司普通股。二零零九年債券的持有人有權於二零零六年十二月二十日起至二零零九年十月二十五日營業時間結束為止的期間內，隨時按每股港幣17.51元的兌換價（「兌換價」）將債券兌換為本公司普通股，兌換價於二零零八年一月十八日調整至港幣17.18元。於回顧年內，本公司因按兌換價兌換總價值為港幣538,000,000元的二零零九年債券而發行及配發合共30,725,293股新股份；此外，於回顧年內，320,000股的僱員股份認購權獲行使。以上有關股份發行後，於二零零八年三月三十一日，本公司已發行股份數目增加至541,296,756股，而二零零九年債券未償還本金額則降至港幣462,000,000元。

除上述所披露外，本公司股本於回顧期內並無任何變動。

花旗債券的持有人有權由二零零七年十一月二十八日起至二零一零年十月十一日營業時間結束為止的期間內，隨時按每股港幣32.825元（可予調整）的

兌換價將債券兌換為本公司普通股。自發行以來，並未因兌換花旗債券而發行新股份。

有關二零零九年債券及花旗債券的詳細條款及詳情載於本集團截至二零零八年三月三十一日止年度的財務報表及本公司日期為二零零六年十月十日及二零零七年十月十二日的公佈內。

### 集團架構

於回顧年內，本集團在中國成立十一家全資附屬公司—福記名肴會（上海）餐飲有限公司、田陽美通農業發展有限公司、澳特萊（北京）食品工業有限公司、上海東銳餐飲配送服務有限公司、上海興東餐飲服務有限公司、蘇州福記聯合御花園餐飲有限公司、北京堯都餐飲有限公司、青島味鮮達餐飲服務有限公司、上海隆廚餐飲服務有限公司、上海家廚多鮮樂食品銷售有限公司及蕪湖味鮮達餐飲有限公司。此外，於收購日期，本集團完成收購天寶60%股本權益。天寶擁有金漢斯控股有限公司（前稱南凱有限公司）全部已發行股本，旗下擁有多家公司全部股本權益，主要經營金漢斯連鎖式餐廳。

除上述所披露外，於回顧年內，本集團的架構並無任何重大變動。

### 資產抵押及或然負債

於二零零八年三月三十一日，本集團擁有以港元列值相當於人民幣136,438,000元之銀行存款(二零零七年三月三十一日：人民幣262,544,000元)及賬面值約人民幣107,845,000元(二零零七年三月三十一日：無)的固定資產用作本集團銀行貸款的抵押。

於二零零八年三月三十一日，本集團就採用優惠稅率待遇釐定於上海之若干全資附屬公司所得稅負債而承擔為數約人民幣57,054,000元(二零零七年三月三十一日：人民幣32,686,000元)的或然負債。此外，本集團就第三方向本集團因侵用「福記」商標索取賠償承擔為數約人民幣100,000,000元的或然負債。

### 人力資源

於二零零八年三月三十一日，本集團在中國及香港僱用合共12,305名員工(二零零七年三月三十一日：4,653名員工)，當中包括天寶及其附屬公司之5,277名員工。所有員工一律按其工作表現、經驗及當時市場水平釐定薪酬。本集團以強制性公積金形式向香港的員工提供退休福利，中國員工亦獲提供類似計劃。

本集團設有僱員股份認購權計劃(「該計劃」)，旨在向對本集團營運成就有所貢獻之合資格參與人

士提供獎勵及獎賞。董事可酌情邀請本集團僱員或本公司董事承購股份認購權，以認購本公司股份。該計劃之詳情已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則於本年報內披露。

為發揮僱員的最佳潛能，本集團大量投放資源於員工培訓計劃上，以確保僱員達致最佳表現，同時確保他們透徹瞭解及嚴格遵守各項規例及內部衛生控制規定。本集團亦將繼續就各項業務聘請更多資深專業人員及餐廳員工，以提升整體營運效率。

### 前景

新增設的北京區域分銷及加工中心與嘉定區域分銷及加工中心計劃分別於二零零八／零九財政年度首季及第二季開始投產，將分別作為華東地區及北京鄰近地區的物流樞紐中心。本集團將於生產及採購方面享有更強大規模經濟效益，並覆蓋更多地區。經過多年來作出重大資本投資後，本集團已步入收成期。本集團將致力提升生產平台的使用率，以及於來年及往後日子加快業務發展。

受惠於中國的送餐服務正蓬勃發展，且仍然高度分散，本集團對其傳統消費者送餐業務的發展充

## 管理層討論及分析(續)

滿信心，同時將拓展龐大並迅速增長的新機構送餐業務，透過與有關政府機關緊密合作將服務範疇擴大至鐵路等新機構客戶。本集團亦將透過成立可為其業務帶來協同效益的合營公司發展鐵路送餐服務。本集團相信，中國強勁的經濟增長將為消費者送餐及機構送餐業務帶來龐大業務商機。

在考慮增設新本地分銷及加工中心／地區性分銷及加工中心之前，本集團將於可憑藉增設中央廚房支持的市場發掘商機，目前正考慮發展的市場包括武漢、福建及江西。

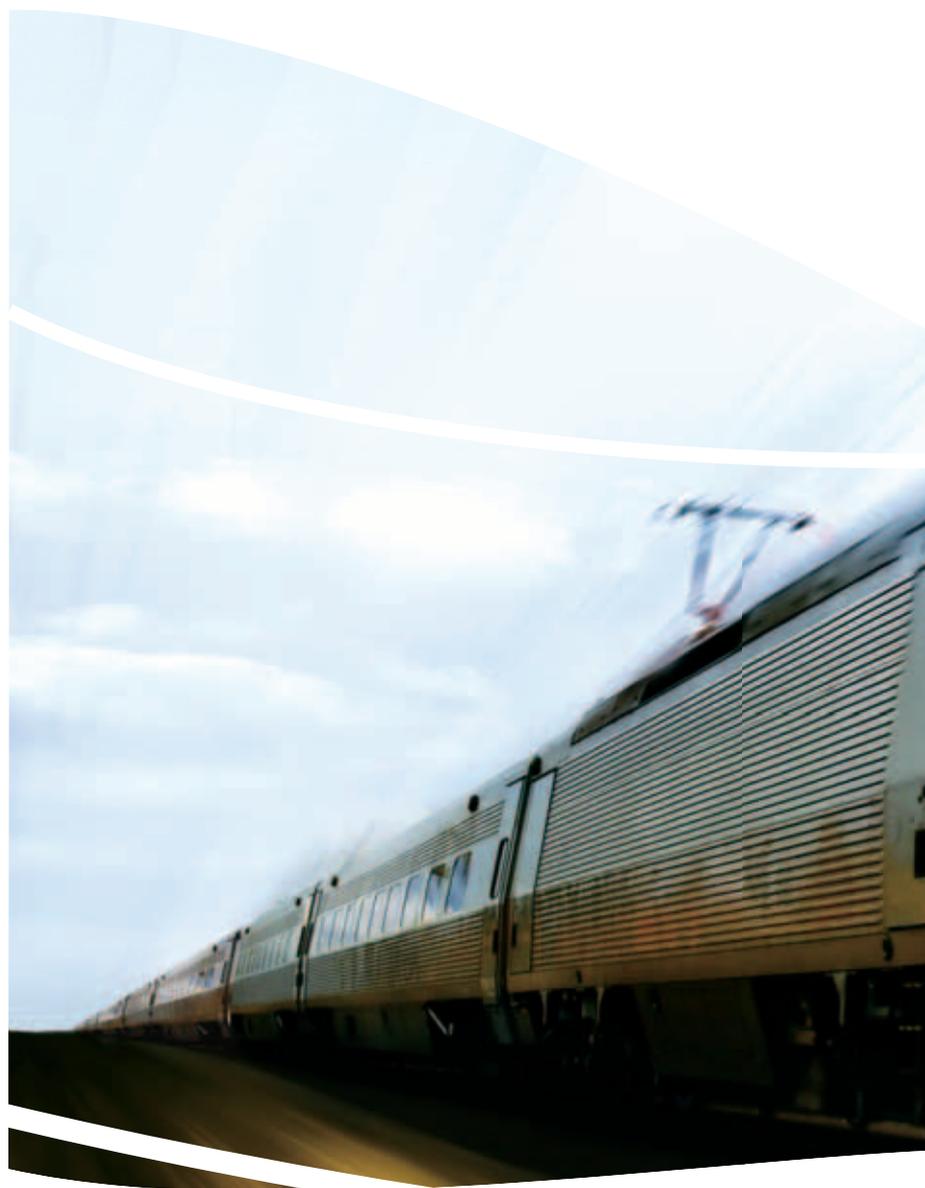
中餐館業務方面，本集團將繼續於策略地區增設新餐館，以受惠於行之有效的工業廚房平台。本集團將繼續發展北京、上海及蘇州的市場。主題餐廳方面，本集團計劃擴大金漢斯的客戶群至包括中高端客戶，同時繼續將連鎖餐廳推廣至國內其他城市。本集團對餐館業務的未來前景感到樂觀。

憑藉領先工業廚房平台及品牌優勢，本集團將繼續穩步擴展其業務，同時更積極把握各項業務商機。此外，本集團亦將致力擴大於中國高度分散的送餐服務市場的份額。

# 前景



我們對傳統消費者送餐業務的發展充滿信心，同時將致力拓展如鐵路送餐等龐大而迅速增長的機構送餐業務。



福記食品服務控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)肩負為股東創造價值及帶來最大回報的使命，同時履行其企業責任。為此，本公司矢志提升及保持最高水準的企業管治。

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)已頒佈香港企業管治常規守則(「守則」)，守則於本公司在二零零五年一月一日或其後開始的首個財政年度生效。董事會已檢討本公司的企業管治常規，並採納及改進各項程序及文書處理方式，詳情載於本企業管治報告。除若干偏離情況外，本公司於截至二零零八年三月三十一日止年度採納及一直遵守守則的守則條文；有關偏離詳情載於本企業管治報告下文相關段落。

## 董事會

截至二零零八年三月三十一日止年度，董事會的結構並無任何變動，現時由九名董事組成，其成員載列如下：

### 執行董事：

魏東先生(主席)  
姚娟女士  
董輝先生  
顧宏女士

### 非執行董事：

潘佐芬女士

### 獨立非執行董事：

徐尉玲博士  
黃之強先生  
楊柳女士  
粟剛兵先生

董事簡歷詳情載於本年報第38至39頁「董事及高級管理層履歷」一節。

本公司有四名獨立非執行董事，佔董事會人數逾三分之一。按照聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.10條的規定，本公司最少一名獨立非執行董事須具備適當專業資格或會計或財務管理相關專業知識。董事會已接獲各獨立非執行董事就彼之獨立身分發出的年度確認，根據上市規則第3.13條所載指引，董事會認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會定期會面，商討本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)整體策略以及營運與財務表現，並審閱及批准本集團年度、中期及季度業績以至重大併購、財務及資本事項。於回顧年度，曾舉行六次董事會會議，各董事出席董事會會議的情況如下：

出席／舉行董事會會議次數	
<b>執行董事：</b>	
魏東先生(主席)	6/6
姚娟女士	2/6
董輝先生	6/6
顧宏女士	6/6
<b>非執行董事：</b>	
潘佐芬女士	6/6
<b>獨立非執行董事：</b>	
徐尉玲博士	6/6
黃之強先生	6/6
楊柳女士	1/6
粟剛兵先生	5/6

截至二零零八年三月三十一日止年度，董事會處理之事項主要涉及本集團整體策略、年度、中期及季度業績、內部監控、重大併購、資本及財務事務。董事會已將本集團之日常業務營運委派高級管理人員負責，並受董事會監管。

董事會會議定於大約每季度舉行一次，另會按業務需要舉行。召開董事會會議一般會給予全體董事最少十四天通知，以便彼等有機會將討論事項納入會議議程內。公司秘書協助主席編製會議議程及確保妥為遵守所有適用規則及規例。議程及隨附董事會文件一般在董事會常務會議擬舉行日期(及就可行情況下，該等其他董事會會議)前最少三天送呈全體董事。所有會議記錄均由公司秘書存管，並於任何董事發出合理通知後，在任何合理時間供彼查閱。

## 董事進行證券交易

本公司已採納一套有關董事進行證券交易的操守守則，其條款不寬鬆於上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則載列的規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等一直遵守本公司所採納有關董事進行證券交易的操守守則所載規定標準。

## 主席與行政總裁的角色

守則第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，且不應由同一人兼任。本公司現時並無設立行政總裁職位，目前由主席魏東先生擔當此角色。董事會認為，由一人同時兼任主席及行政總裁可令本集團更能貫徹強勢領導，且在業務策劃上更具效益。此外，董事會認為，在由多名經驗豐富且具才幹的人士所組成董事會密切監控下，此職權結構不會影響權力平衡。董事會對魏東先生充滿信心，並深信現時安排對本集團的業務前景最為有利。

## 董事的委任及重選

董事會目前並無設立提名委員會，故新董事的委任乃由董事會整體考慮及決定。董事會認為，預期新任董事應具備有關範疇的專業知識，為本公司作出貢獻，且有足夠時間參與本公司的決策程序。然而，董事會於回顧年度並無委任任何新董事。

董事有固定任期。各執行董事與本公司訂有服務合約，年期由二零零四年十二月十七日起計為期三年。非執行董事及各獨立非執行董事則與本公司簽訂委任書，年期由二零零四年十二月十七日起計為期三年。於該等服務合約／委任書在二零零七年十二月十六日屆滿後，除潘佐芬女士外，全體董事與本公司訂立新服務合約／簽立新委任書，年期由二零零七年十二月十七日起計為期三年。

守則第A.4.1條規定，非執行董事應按特定任期獲委任，並須重選連任。自有關委任書於二零零七年十二月十六日屆滿以來，本公司非執行董事潘佐芬女士並無按特定任期獲委任。根據本公司組織章程細則（「章程細則」），當時三分之一董事（包括本公司主席），或倘董事人數並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一的人數，須於各股東大會按照章程細則條文輪值告退。因此，全體董事均須依據章程細則於股東週年大會輪值告退並重選連任，董事會認為，由於章程細則規定全體董事最少每三年退任一次，故毋須按特定任期委任全體董事。

## 董事委員會

董事會已設立薪酬委員會及審核委員會，並書面制定具體職權範圍（載於本公司網站），各委員會的主席均由獨立非執行董事擔任。為進一步提升獨立性，各委員會均由大多數獨立非執行董事組成。

## 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零五年六月二十八日成立，由本集團兩名獨立非執行董事及一名執行董事，分別為粟剛兵先生(委員會主席)、楊柳女士及魏東先生組成。薪酬委員會的書面職權範圍其中包括檢討本集團有關全體董事及本集團高級管理層之薪酬政策及結構，批准全體執行董事及本集團高級管理層的薪酬，包括根據本公司的購股權計劃向本集團僱員及執行董事授出購股權，以及就非執行董事及獨立非執行董事之薪酬向董事會作出建議。

截至二零零八年三月三十一日止年度，薪酬委員會並無舉行會議。執行董事及本集團高級管理層的薪酬已獲薪酬委員會全體成員以書面決議案批准。

## 審核委員會

審核委員會於二零零四年十一月二十六日成立，由本集團三名獨立非執行董事黃之強先生(委員會主席，具備合適專業資格或會計或財務管理相關專業知識)、粟剛兵先生及楊柳女士組成。

審核委員會的主要職責為審閱本公司年報及賬目、半年度報告及季度業績，並就此向董事會提供建議及意見；就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會提供推薦意見以及批准外聘核數師的酬金及委聘條款。審核委員會亦負責審閱本集團管理層就衛生標準及監控編製的季度報告以及本集團的財務申報程序及內部監控制度，並就此提供建議。

截至二零零八年三月三十一日止年度，審核委員會曾舉行四次會議，各成員的出席情況如下：

	出席／舉行委員會會議次數
<b>委員會成員：</b>	
黃之強先生	4/4
楊柳女士	4/4
粟剛兵先生	4/4

外聘核數師陳葉馮會計師事務所有限公司及本集團有關代表亦曾出席該等會議。

於截至二零零八年三月三十一日止財政年度舉行的會議上，審核委員會已履行以下各項工作：

- 於提交董事會批准前，商討及審閱審核工作、內部監控、風險管理、財務報告事項，包括全年及中期賬目及季度業績以及季度、中期及全年業績公佈；
- 審閱本集團管理層就衛生標準及監控編製的季度報告；
- 批准外聘核數師就截至二零零七年三月三十一日止財政年度提供審核服務的酬金；及
- 檢討外部審核結果、本集團採納的會計原則及慣例、上市規則及有關財務申報的法定守規事項。

守則第E.1.2條規定，董事會主席及審核、薪酬及提名委員會主席（或倘主席未能出席則由其他成員代替）應出席股東週年大會。鑑於海外事務繁忙，審核委員會成員未能出席本公司於二零零七年八月二十一日在香港舉行的股東週年大會。董事會日後將盡早落實及公佈股東週年大會日期，以確保最少一名本公司審核委員會及薪酬委員會成員能夠出席股東週年大會。

## 董事及外聘核數師各自的責任

董事負責編製真實公平反映本集團狀況的財務報表。外聘核數師則負責根據審核結果，對董事編製的財務報表出具獨立意見，並僅向本公司股東報告，除此之外不可作其他用途。

## 內部監控

董事會須全權負責為本集團維持穩健奏效的內部監控制度及風險管理程序，包括設立管理架構及其職權範圍，確保充分有效運用本集團資源，以助本集團實現業務目標、避免本集團資產遭非法挪用或出售，及確保會計紀錄得以妥善保存，並可提供可靠財務資料供內部使用或對外發放。

審核委員會協助董事會履行其職責，以就本集團之業務營運維持有效的內部監控制度。年內，審核委員會已審閱本集團風險評估部門編製的季度工作報告，並與相關人員討論來年之工作計劃及資源需求，以確保本集團業務營運維持有效內部監控。

## 外聘核數師的酬金

截至二零零八年三月三十一日止年度，外聘核數師提供審核服務的酬金總額為港幣5,400,000元(約人民幣5,102,000元)。審核費用已獲審核委員會批准。

截至二零零八年三月三十一日止年度，外聘核數師提供許可非審核服務的酬金總額為港幣1,647,000元(約人民幣1,556,000元)，包括就發行本金總額人民幣1,500,000,000元二零一零年到期可兌換本公司股份的零息債券所刊發日期為二零零七年十月十六日的發售通函內財務資料進行審閱而收取的港幣732,000元(約人民幣692,000元)；就收購天寶集團有限公司大多數權益提供財務盡職審查服務而收取的港幣336,000元(約人民幣317,000元)；以及審閱本集團中期財務報告及季度業績而收取的港幣579,000元(約人民幣547,000元)。

審核委員會建議續聘陳葉馮會計師事務所有限公司為本公司核數師，有關建議已獲董事會同意，惟須待股東於應屆股東週年大會批准。

## 投資者關係

本公司深信，與投資界保持有效溝通，對加深投資者認識和瞭解本公司業務表現及策略方面攸關重要。有見及此，本公司採取積極政策，促進投資者關係和溝通。因此，本公司制定投資者關係政策的主要目的為使投資者可公平及時獲取作出最佳投資決策時合理所需的資料。

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團積極參與在香港、中華人民共和國(「中國」)及海外舉行的投資者論壇及路演，同時舉辦簡介會，並與分析員及基金經理會面，加深彼等對本集團的瞭解。本集團於該等活動後獲取投資者關係顧問編製的定期投資者審核報告，有助管理層作內部討論及檢討投資者關係活動及溝通策略。

投資者及公眾人士可透過公司網站 [www.fujicatering.com](http://www.fujicatering.com)，瞭解本集團的最新公司資料，該網站提供有關本集團財務表現及最新業務發展的資料。

代表董事會

主席  
魏東

中國，二零零八年七月三十日

董事謹此提呈彼等的報告書與福記食品服務控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零八年三月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，本公司附屬公司的主要業務則為於中華人民共和國（「中國」）提供送餐服務、經營中餐館及主題餐廳、產銷方便食品以及其他相關業務。

## 業績及股息

本集團截至二零零八年三月三十一日止年度的盈利以及本公司與本集團於該日的財務狀況，載於財務報表第44至112頁。

董事宣派中期股息每股港幣11.5仙（約相等於每股人民幣10.865分），合共約港幣62,249,000元（相等於人民幣58,813,000元），並已於二零零八年一月十八日派付。

董事建議向於二零零八年九月四日名列本公司股東名冊的股東，派付本年度末期股息每股港幣12.6仙（約相當於每股人民幣11.351分）。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零零八年八月二十九日至二零零八年九月四日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股東登記手續，期間不會辦理本公司任何股份過戶登記。為符合資格獲取末期股息，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票最遲須於二零零八年八月二十八日下午四時正前，交回本公司的股份過戶登記處香港分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室。

## 財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於第5頁。有關概要並不構成經審核財務報表一部分。

## 固定資產

本集團年內的固定資產變動詳情載於財務報表附註14及15。

## 股本及購股權計劃

年內，本公司的股本變動詳情載於財務報表附註28。

本公司運作一項購股權計劃(「該計劃」)，旨在激勵及酬謝為本集團的業務成功付出貢獻的合資格參與者。該計劃的合資格參與者包括本公司董事及本集團僱員。本公司股東於二零零四年十一月二十六日有條件採納該計劃，除非該計劃遭註銷或修訂，否則將自當日起計十年內有效。該計劃於二零零四年十二月十七日生效。

根據該計劃及任何其他計劃可能授出的購股權項下可供發行的股份數目最多為54,129,675股股份，相當於本公司在本報告書刊發當日的已發行股本10%。此外，在任何十二個月期間內，根據向該計劃每名合資格參與者授出的購股權而可予發行的最高股份數目，均以本公司於任何時候已發行股份1%為限。倘再授出超逾上述限額的購股權，則必須取得股東於股東大會上批准。

向關連人士(定義見香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」))授出購股權，須經獨立非執行董事事先批准。此外，倘在任何十二個月期間內向本身同屬主要股東的關連人士或其聯繫人授出的任何購股權，超過本公司於任何時候已發行股份0.1%，且有關購股權總值(根據本公司於授出當日的股價計算)超過港幣5,000,000元，則須事先在股東大會經股東批准，方可落實。

承授人在接納所獲授的購股權時，應付象徵式代價港幣1.00元。購股權可於董事成立的委員會不時釐定的購股權行使期間內隨時悉數或部分行使，惟可根據購股權承購股份的期限不得超過授出購股權當日起計十年。

並無購股權須於最短期限內行使的一般規定。

購股權的行使價由該委員會釐定，惟不得低於下列各項的最高者：(i)本公司股份於提呈授出購股權日期在聯交所的收市價；(ii)本公司股份於緊接提呈授出日期前五個交易日在聯交所的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

購股權持有人無權收取股息或在股東大會表決。

截至二零零八年三月三十一日止年度，根據該計劃授出的購股權變動詳情如下：

參與者姓名或類別	於二零零七年				於二零零八年	授出日期	行使期 (附註1)	每股行使價 (港幣元) (附註2)
	四月一日 的結餘	年內授出	年內行使	年內失效	三月三十一日 尚未行使			
<b>董事：</b>								
顧宏女士	100,000	—	(20,000)	—	80,000	二零零六年 五月二十五日	二零零七年 五月二十五日至 二零一四年 十一月二十四日	15.61
<b>僱員：</b>								
合計	3,860,000	—	(300,000)	(480,000)	3,080,000	二零零六年 五月二十五日	二零零七年 五月二十五日至 二零一四年 十一月二十四日	15.61
<b>總計</b>	<b>3,960,000</b>	<b>—</b>	<b>(320,000)</b>	<b>(480,000)</b>	<b>3,160,000</b>			

附註：

1. 根據該計劃獲授購股權的所有持有人僅可按照以下方式行使購股權：

日期	購股權所涉及股份百分比
授出日期起計滿一年	20%
授出日期起計滿兩年	40%
授出日期起計滿三年	60%
授出日期起計滿四年	80%
授出日期起計滿五年	100%

2. 緊接購股權授出日期前本公司股份之每股收市價為港幣15.25元。
3. 已授出購股權之估值及其相關會計政策分別載於財務報表附註25及2(o)(ii)。

## 儲備

年內，本集團及本公司的儲備變動詳情載於財務報表附註28。

## 可供分派儲備

於二零零八年三月三十一日，本公司的儲備包括可供分派的股份溢價賬，根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）（「公司法」）計算為人民幣1,487,487,000元，其中人民幣61,444,000元為年內擬派末期股息。根據公司法，公司在若干情況下可自股份溢價賬向其股東作出分派。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無關於優先購買權的規定，以致本公司有責任按比例向現有股東提呈發售新股份。

## 附屬公司

於二零零八年三月三十一日，本公司附屬公司的詳情載於財務報表附註18。

## 董事

本公司於年內及截至本年報刊發日期止在任董事如下：

### 執行董事

魏東先生(主席)  
姚娟女士  
董輝先生  
顧宏女士

### 非執行董事

潘佐芬女士

### 獨立非執行董事

徐蔚玲博士 *BBS*、*MBE*、*太平紳士*  
黃之強先生  
楊柳女士  
粟剛兵先生

根據本公司的組織章程細則第87(1)及第87(2)條，姚娟女士、董輝先生及顧宏女士將於應屆股東週年大會輪值告退，惟彼等合資格並願意應選連任。

## 董事服務合約

擬於應屆股東週年大會應選連任之董事概無與本公司或其任何附屬公司訂有或擬訂立任何本集團不得於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

## 董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層於二零零八年三月三十一日的簡歷載於第38至41頁。

## 董事於競爭業務的權益

截至二零零八年三月三十一日止年度，本公司董事概無在與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務中擁有任何直接或間接權益。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零零八年三月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條規定須予存置的登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)另行知會本公司及聯交所，本公司各董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例第XV部的涵義)的股份、相關股份及債權證中擁有的權益如下：

### (i) 於本公司股本的權益

董事姓名	權益類別	股份數目	持倉	佔本公司 已發行股本 概約百分比
魏東先生(附註1)	實益	285,000,000	好倉	52.65%
姚娟女士(附註2)	實益	285,000,000	好倉	52.65%

### (ii) 於一間相聯法團(按證券及期貨條例的涵義)Million Decade Limited股本(「Million Decade股份」)的權益

董事姓名	權益類別	所持Million Decade 股份百分比
魏東先生(附註1)	受控制法團	100%

附註：

1. 此等股份由Million Decade Limited(由魏東先生全資擁有)持有。鑑於魏東先生為姚娟女士的丈夫，因此根據證券及期貨條例，彼被視作擁有Million Decade Limited及Top Ample Limited所持所有股份的權益。
2. 此等股份由Top Ample Limited(由姚娟女士全資擁有)持有。鑑於姚娟女士為魏東先生的妻子，因此根據證券及期貨條例，彼被視作擁有Top Ample Limited及Million Decade Limited所持所有股份的權益。

## (iii) 於本公司購股權的權益

董事姓名	授出日期	行使價	行使期	持倉	於二零零八年三月三十一日尚未行使購股權所涉及股份數目
顧宏女士	二零零六年五月二十五日	港幣 15.61 元	二零零七年五月二十五日至二零一四年十一月二十四日	好倉	80,000

除上文披露者外，於二零零八年三月三十一日，根據證券及期貨條例第352條規定須予存置的登記冊所記錄，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例的涵義）的股份、相關股份及債權證中擁有任何權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零零八年三月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊所記錄，下列股東（於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節內所披露於本公司股份、相關股份及債權證中擁有權益及淡倉的董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份、相關股份及債權證中擁有權益或淡倉：

## 於股份的權益

股東名稱	性質	股份數目	持倉	佔本公司已發行股本概約百分比
美國銀行	受控制法團權益	28,798,000	好倉	5.32%
Janus Capital Management LLC	投資經理	32,918,000	好倉	6.08%
瑞士銀行	實益擁有人	5,817,774	好倉	1.07%
	擁有股份抵押權益的人士	36,497,809	好倉	6.74%
	受控制法團權益	1,834,000	好倉	0.34%
摩根大通銀行	實益擁有人	6,165,387	好倉	1.14%
	投資經理	39,679,470	好倉	7.33%
	託管公司／核准借出代理人	2,274,461	好倉	0.42%

## 於股份的淡倉

名稱	股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比
瑞士銀行	2,252,700	0.42%

除本報告披露者外，於二零零八年三月三十一日，據董事或本公司最高行政人員所知，概無任何人士於本公司股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文規定須向本公司披露或已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊中之權益或淡倉。

## 董事收購股份或債務證券的權益

除本報告「股本及購股權計劃」一節披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內任何時間並無訂有任何安排，致使董事或本公司最高行政人員（包括彼等的配偶或未滿18歲子女）擁有任何權利認購本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例的涵義）的證券或可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲利。

## 董事於合約的權益

截至年結日或於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂有任何仍然存續而本公司董事直接或間接擁有重大權益且與本公司業務有關的重大合約。

## 管理合約

年內，概無訂立或訂有任何有關管理及經營本集團全部或任何主要業務的合約。

## 關連交易

年內，本公司並無根據上市規則第14A章進行任何重大關連交易。

## 購買、出售或贖回上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 銀行貸款及其他借款

於二零零八年三月三十一日，本集團的銀行貸款及其他借款詳情載於財務報表附註23，27及30。

## 主要客戶及供應商

截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度，本集團五大客戶及供應商分別應佔之銷售及購貨總額均少於本集團銷售及購貨總額30%。

## 退休福利計劃

本集團的退休福利計劃詳情載於財務報表附註12。

## 公眾持股量

根據本公司獲得的公開資料及據董事所知，於本年報刊發日期，本公司已發行股份的公眾持股量充足，符合上市規則的指定水平。

## 核數師

財務報表乃經陳葉馮會計師事務所有限公司審核，該會計師行將於應屆股東週年大會結束時退任，惟彼合資格並願意續聘連任。續聘陳葉馮會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會提呈。

代表董事會

魏東  
主席

中國，二零零八年七月三十日

# 董事及高級管理層履歷

## 董事

### 執行董事

**魏東先生**，39歲，本公司主席兼執行董事。魏先生於一九九九年創立本集團，負責本集團整體管理、策略計劃及發展。於創辦本集團前，魏先生曾於南通市國家稅務局任職超過八年，並曾於中國一家從事中餐館業務的公司出任總經理。魏先生畢業於江西財經大學，主修稅務，並修畢北京清華大學工商管理碩士課程。彼現為中國商業聯合會的常務理事。

**姚娟女士**，36歲，本公司執行董事，亦為本公司兩家在中國註冊成立附屬公司的董事。姚女士畢業於上海復旦大學，持有化學學士學位，亦畢業於中歐國際工商學院，持有工商管理碩士學位。於一九九九年與魏東先生聯手創立本集團前，彼於一家貿易公司任職，累積逾五年進出口貿易經驗。姚女士為魏東先生的配偶。

**董輝先生**，46歲，本公司執行董事，於二零零三年加盟本集團，亦為本公司多家附屬公司(包括天寶集團有限公司(「天寶」))的董事，負責本集團整體策略計劃及財務管理。董先生擁有逾十五年投資管理經驗，熟悉中國及香港的投資業務環境。彼持有江西財經大學的財務學士學位。

**顧宏女士**，37歲，本公司執行董事，於二零零四年加盟本集團，亦擔任本公司兩家附屬公司多個行政職位，負責本集團整體行政管理。於加盟本集團前，彼曾於中國一家外資企業任職助理經濟師，具備貿易及會計經驗。顧女士於一九九三年畢業於首都經濟貿易大學，主修商業及經濟。

### 非執行董事

**潘佐芬女士**，54歲，本公司非執行董事。潘女士為前CLSA Capital Partners(HK)Limited的高級行政總裁，於一九九五年離開英國國民西敏寺銀行加盟里昂證券，並曾於英國國民西敏寺銀行出任企業融資部聯合主管之一。潘女士在香港工作逾二十年。潘女士在英國坎特伯雷的肯特大學(University of Kent)畢業，是英格蘭及威爾斯和香港的律師公會會員、香港董事學會會員、香港證券專業學會會員及香港註冊投資顧問。

## 獨立非執行董事

**徐尉玲博士** *BBS, MBE, 太平紳士*，61歲，本公司獨立非執行董事。徐女士為香港董事學會行政總裁，亦為香港董事學會、香港工程師學會及英國電腦學會的資深會員，以及香港電腦教育學會的榮譽資深會員。彼畢業於香港大學，持有文學士學位，亦畢業於密德薩斯大學(Middlesex University)，持有專業研究博士學位，並為太平紳士。徐女士為前任灣仔區區議員，曾擔任市政局及臨時市政局議員。彼為香港中樂團之前任主席及現任理事。徐女士為聯交所主板上市公司路訊通控股有限公司及國衛理財策劃信託有限公司的獨立非執行董事。彼於一九八一年獲選香港十大傑出青年；一九九二年獲資訊科技成就獎；一九九七年獲英帝國員佐勳章；二零零三年獲頒銅紫荊星章，並獲頒密德薩斯大學二零零七年最傑出「專業深造博士」獎(Middlesex University Ken Goulding Award 2007)。

**黃之強先生**，53歲，本公司獨立非執行董事。黃先生於一九八六年在澳洲阿德雷德大學(University of Adelaide)取得工商管理碩士學位，為香港會計師公會、英國特許公認會計師公會及澳洲註冊會計師公會之資深會員，亦為英國特許秘書及行政人員公會及英國特許管理會計師公會之會員；同時亦為證券及期貨條例項下註冊負責人員，為安里俊投資有限公司提供資產管理，就證券及機構融資提供意見。彼曾為聯交所上市公司越秀投資有限公司之執行董事，及華寶(大中華)投資有限公司的獨立非執行董事兼審核委員會成員，並現為聯交所上市公司滙漢控股有限公司、泛海國際集團有限公司、世紀城市國際控股有限公司、中國鎳資源控股有限公司、華鼎集團控股有限公司、金鷹商貿集團有限公司、第一天然食品有限公司、長城汽車股份有限公司、國際娛樂有限公司、弘茂科技控股有限公司、百利保控股有限公司、富豪酒店國際控股有限公司及冠捷科技有限公司的獨立非執行董事兼審核委員會成員。黃先生在財務、會計及管理方面擁有超過三十年經驗。

**楊柳女士**，45歲，本公司獨立非執行董事，為中國烹飪協會現任常務副會長。彼曾參與中國烹飪協會的工作多年，在飲食服務業饒富經驗。

**粟剛兵先生**，65歲，本公司獨立非執行董事，亦為新上海商業城管理委員會副主席。粟先生於一九六七年在上海第二軍醫大學醫學系畢業。粟先生於一九九五年出任上海工程技術大學的兼任教授。

## 高級管理層

**董標成先生**，42歲，本集團副主席，負責本集團的財務管理。董先生於一九八九年在江西財經大學畢業，主修統計學。於二零零四年五月加盟本集團前，彼曾於一家聯交所主板上市公司任職總經濟師及會計師。董先生於一九九七年取得中華人民共和國財政部的會計資格。

**胡志強先生**，39歲，本集團副主席。彼負責管理本集團的人力資源。彼於一九九一年畢業於上海師範大學外文系。於二零零四年九月加盟本集團前，胡先生自二零零一年起在安利(中國)有限公司擔任人力資源發展部高級經理。胡先生曾於強生中國有限公司及通用電氣嘉寶照明有限公司等多家知名公司任職人力資源部高級經理，在跨國公司的人力資源管理方面積逾十年經驗。

**王衛東先生**，39歲，本集團副主席，先前負責本集團的中央加工中心之興建、本集團源頭採購及初加工中心部門及中央採購部門業務，現時負責銷售及市場推廣部門。彼畢業於江西財經大學，持有金融學學士學位，並畢業於北京大學，持有工商管理碩士學位。於二零零五年一月加盟本集團前，王先生於多家中國公司擁有廣泛一般管理經驗。

**劉衛東先生**，42歲，於二零零八年二月加盟本集團，擔任本集團金融及投資部門總經理。彼畢業於江西財經大學，主修金融。加盟本集團前，彼曾於中國銀行業工作超過十五年。

**劉宗吉先生**，44歲，於二零零六年六月加盟本集團，之前負責本集團之山東省業務及高速鐵路送餐業務。自二零零八年二月起，彼出任本集團總經理，主管本集團送餐業務。彼畢業於山東財經學院。

**連監文先生**，52歲，於二零零七年三月加盟本集團，擔任本集團源頭採購及初加工業務部門總經理。彼畢業於國立台灣海洋大學，於食品業積逾二十年專業管理經驗。

**孫立國先生**，44歲，本集團主題餐廳營業部門之主席兼行政總裁。彼亦為天寶之董事。彼畢業於黑龍江省哈爾濱輕工業學校，擁有食品及餐飲相關專業資格。彼於連鎖餐廳業務及食品生產方面積逾十二年工作經驗。

**劉成章博士**，*PHD*，48歲，於二零零七年五月加盟本集團，擔任本集團研發部門總經理。彼畢業於美國馬裏蘭大學(University of Maryland)，持有食品科學博士學位。彼於食品研發、食品製造及廠房營運方面具豐富經驗。

## 董事及高級管理層履歷(續)

**楊凱先生**，40歲，於二零零七年十二月加盟本集團，擔任本集團中餐館業務部門總經理。彼畢業於北京科技大學，在中國酒店及送餐業積逾十五年工作經驗。

**楊來忠先生**，47歲，於二零零六年十月加盟本集團，現時為本集團總經理，主管本集團建設部門。彼畢業於基建工程兵第一高級技術學院。

**秦敬海先生**，42歲，於二零零八年二月加盟本集團，擔任本集團銷售及市場推廣部門總經理。彼於一九九零年畢業於徐洲師範大學，在中國快速消費品行業積逾十五年銷售及市場推廣經驗。

**張國華先生**，38歲，於二零零七年十一月加盟本集團，擔任本集團電子銷售部門總經理。彼畢業於浙江大學，在銷售、市場推廣及電子商貿開發方面積逾十二年經驗。

**田文冀先生**，36歲，於二零零六年四月加盟本集團，現時為本集團方便食品業務部門總經理。彼於一九九三年畢業於華東師範大學，在中國營商環境下積逾十五年銷售及市場推廣經驗。

**吳國才先生**，37歲，自二零零四年四月起一直任本集團財務總監、合資格會計師兼本公司的公司秘書，亦為天寶的董事，負責本集團整體財務策劃及管理。加盟本集團前，吳先生曾於二零零零年七月起擔任一家聯交所主板上市公司之集團財務總監，並在香港一家國際會計公司工作逾五年，在會計、審計及稅務事宜上積累豐富經驗。吳先生為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員，彼於一九九四年在香港科技大學畢業，主修會計。

# 獨立核數師報告書



**CCIF**

陳葉馮會計師事務所有限公司

香港銅鑼灣  
希慎道10號  
新寧大廈20樓

## 致福記食品服務控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 全體股東的獨立核數師報告

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第44至112頁有關福記食品服務控股有限公司(「貴公司」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年三月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他說明附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定，負責編製及真實而公平地呈列該等財務報表。該責任包括設計、實施及維護與編製及真實而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；選擇並應用適當的會計政策；及因應情況作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等財務報表發表意見，並僅向整體股東報告，除此之外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核工作。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定該等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告書(續)

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表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師會考慮與該公司編製及真實而公平地呈列財務報表相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部監控的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 意見

我們認為，綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年三月三十一日的財務狀況和 貴集團截至該日止年度的盈利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

陳葉馮會計師事務所有限公司  
執業會計師

香港，二零零八年七月三十日

陳維端  
執業證書編號P00712

## 綜合收益表

截至二零零八年三月三十一日止年度(以人民幣呈列)

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額	4(a)	<b>1,915,594</b>	1,199,415
其他收入	4(b)	<b>66,680</b>	52,000
所耗材料成本		<b>(787,773)</b>	(504,054)
員工成本		<b>(194,945)</b>	(97,841)
經營租約租金		<b>(81,165)</b>	(29,422)
折舊及攤銷		<b>(154,485)</b>	(94,388)
燃料及公用服務成本		<b>(53,796)</b>	(24,905)
消耗品		<b>(41,238)</b>	(13,917)
其他經營開支		<b>(87,695)</b>	(53,222)
<b>經營盈利</b>		<b>581,177</b>	433,666
融資成本		<b>(105,401)</b>	(49,911)
<b>除稅前盈利</b>	5	<b>475,776</b>	383,755
所得稅	6(a)	<b>(49,459)</b>	(35,668)
<b>年度盈利</b>		<b>426,317</b>	348,087
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		<b>410,956</b>	348,087
少數股東權益		<b>15,361</b>	—
<b>年度盈利</b>		<b>426,317</b>	348,087
<b>年內應派本公司權益股東的股息</b>	10		
年內已宣派中期股息		<b>58,813</b>	51,300
結算日後擬派末期股息		<b>61,444</b>	53,288
		<b>120,257</b>	104,588
<b>每股盈利</b>	11		
— 基本		人民幣 <b>77.2</b> 分	人民幣68.9分
— 攤薄		人民幣 <b>77.2</b> 分	人民幣68.9分

第51至112頁的附註乃上述財務報表一部分。

# 綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日(以人民幣呈列)

	附註	二零零八年		二零零七年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
固定資產					
— 物業、廠房及設備	14		<b>3,190,914</b>		2,042,590
— 根據經營租約持作自用的租賃土地權益	15		<b>241,153</b>		187,164
			<b>3,432,067</b>		2,229,754
無形資產	16		<b>161,465</b>		—
商譽	17		<b>393,188</b>		10,300
收購租賃土地的訂金			<b>5,800</b>		58,260
興建一個加工中心的訂金			<b>189,100</b>		—
新主題餐廳租賃物業裝修訂金			<b>39,193</b>		—
收購物業、廠房及設備的訂金			<b>54,957</b>		22,474
收購一家附屬公司的訂金			<b>12,000</b>		—
			<b>4,287,770</b>		2,320,788
<b>流動資產</b>					
存貨	19		<b>88,705</b>		27,848
應收賬款及其他應收款項	20		<b>246,938</b>		77,079
已抵押銀行存款	21		<b>136,438</b>		262,544
現金及現金等價物	22		<b>957,430</b>		556,630
			<b>1,429,511</b>		924,101
<b>流動負債</b>					
銀行貸款	23		<b>269,000</b>		319,500
應付賬款及其他應付款項	24		<b>347,511</b>		132,292
即期所得稅	26		<b>38,630</b>		23,376
			<b>655,141</b>		475,168
<b>流動資產淨值</b>			<b>774,370</b>		448,933
<b>資產總值減流動負債</b>			<b>5,062,140</b>		2,769,721

## 綜合資產負債表(續)

於二零零八年三月三十一日(以人民幣呈列)

	附註	二零零八年		二零零七年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>					
銀行貸款	23	<b>105,405</b>		—	
於二零零九年到期可換股債券	27	<b>441,293</b>		977,335	
於二零一零年到期可換股債券	27	<b>1,373,295</b>		—	
收購一家附屬公司應付代價	30	<b>341,880</b>		—	
			<b>2,261,873</b>		977,335
<b>資產淨值</b>			<b>2,800,267</b>		1,792,386
<b>資本及儲備</b>	28(a)				
股本			<b>5,665</b>		5,386
儲備			<b>2,688,895</b>		1,787,000
<b>本公司權益股東應佔</b>					
權益總額			<b>2,694,560</b>		1,792,386
少數股東權益			<b>105,707</b>		—
<b>權益總額</b>			<b>2,800,267</b>		1,792,386

經董事會於二零零八年七月三十日批准及授權刊發。

董事  
魏東

董事  
董輝

第51至112頁的附註乃上述財務報表一部分。

# 資產負債表

於二零零八年三月三十一日(以人民幣呈列)

	附註	二零零八年		二零零七年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
投資附屬公司	18		<b>517,819</b>		3
<b>流動資產</b>					
應收賬款及其他應收款項	20	<b>3,130,640</b>		1,989,862	
已抵押銀行存款	21	<b>7,279</b>		—	
現金及現金等價物	22	<b>260,360</b>		20,207	
			<b>3,398,279</b>	2,010,069	
<b>流動負債</b>					
應付賬款及其他應付款項	24	<b>17,842</b>		6,419	
<b>流動資產淨值</b>					
			<b>3,380,437</b>	2,003,650	
<b>資產總值減流動負債</b>					
			<b>3,898,256</b>	2,003,653	
<b>非流動負債</b>					
銀行貸款	23		<b>105,405</b>	—	
於二零零九年到期可換股債券	27		<b>441,293</b>	977,335	
於二零一零年到期可換股債券	27		<b>1,373,295</b>	—	
收購附屬公司應付代價	30		<b>341,880</b>	—	
<b>資產淨值</b>					
			<b>1,636,383</b>	1,026,318	
<b>資本及儲備</b>					
股本	28(b)		<b>5,665</b>	5,386	
儲備			<b>1,630,718</b>	1,020,932	
<b>權益總額</b>					
			<b>1,636,383</b>	1,026,318	

經董事會於二零零八年七月三十日批准及授權刊發。

董事  
魏東

董事  
董輝

第51至112頁的附註乃上述財務報表一部分。

## 綜合權益變動表

截至二零零八年三月三十一日止年度(以人民幣呈列)

	附註	二零零八年		二零零七年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於四月一日權益總額</b>					
如前呈報			<b>1,792,386</b>		1,445,561
<b>直接確認於權益之淨收入：</b>					
呈列貨幣之外匯換算差額	28(a)	<b>(21,054)</b>		(12,584)	
年度內純利		<b>426,317</b>		348,087	
			<b>405,263</b>		335,503
<b>年內確認的收入及開支總額</b>					
以下各項應佔：					
本公司權益股東		<b>389,507</b>		335,503	
少數股東權益		<b>15,756</b>		—	
			<b>405,263</b>		335,503
收購附屬公司產生的少數股東					
權益變動	28(a)		<b>89,951</b>		—
年內已宣派或批准的股息	28(a)		<b>(111,927)</b>		(90,148)
<b>進行資本交易所產生的權益變動</b>					
— 行使購股權	28(a)	<b>4,942</b>		—	
— 已發行可換股債券之 權益部份	28(a)	<b>125,419</b>		11,541	
— 兌換可換股債券為股份	28(a)	<b>488,471</b>		80,679	
— 以股本結算的股份交易		<b>5,762</b>		9,250	
			<b>624,594</b>		101,470
			<b>2,800,267</b>		1,792,386
<b>於三月三十一日的權益總額</b>					

第51至112頁的附註乃上述財務報表一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零零八年三月三十一日止年度(以人民幣呈列)

	二零零八年		二零零七年	
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營業務</b>				
除稅前盈利		475,776		383,755
就下列各項作出調整：				
融資成本		105,401		49,911
利息收入		(27,818)		(23,145)
折舊及攤銷		154,485		94,388
出售物業、廠房及設備之虧損		4,800		185
撇減存貨		782		358
以股本結算股份支付的開支		6,043		9,250
應收賬款及其他應收款項 (減值虧損撥回)/減值虧損		(747)		1,367
其他應收款項減值虧損		98		—
外匯收益		(25,446)		—
<b>未計營運資金變動前的經營盈利</b>		<b>693,374</b>		<b>516,069</b>
存貨增加		(42,962)		(12,981)
應收賬款及其他應收款項增加		(164,626)		(20,024)
應付賬款及其他應付款項增加		73,005		31,415
<b>業務產生的現金</b>		<b>558,791</b>		<b>514,479</b>
已繳稅項				
已繳中國所得稅		(35,185)		(34,418)
<b>經營業務所得現金淨額</b>			<b>523,606</b>	<b>480,061</b>
<b>投資活動</b>				
購買物業、廠房及設備付款		(1,226,120)		(929,768)
收購租賃土地付款		(4,888)		—
出售物業、廠房及設備所得款項		5,030		33
收購附屬公司現金流出淨額	30	(158,424)		(10,300)
有關以下各項之訂金付款：				
— 購買物業、廠房及設備		(260,776)		(20,525)
— 收購租賃土地		(800)		(55,360)
— 收購一家附屬公司		(12,000)		—
已抵押銀行存款減少/(增加)		102,598		(151,757)
已收利息		30,634		21,910
<b>投資活動所用現金淨額</b>			<b>(1,524,746)</b>	<b>(1,145,767)</b>

## 綜合現金流量表(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度(以人民幣呈列)

	附註	二零零八年		二零零七年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動</b>					
應付票據增加		<b>70,000</b>		—	
新造銀行貸款		<b>406,905</b>		466,200	
償還銀行貸款		<b>(352,000)</b>		(368,875)	
發行可換股債券所得款項淨額		<b>1,459,324</b>		961,775	
已付利息		<b>(30,960)</b>		(19,349)	
發行股份所得款項		<b>4,500</b>		—	
已付本公司權益股東之股息		<b>(111,927)</b>		(90,148)	
<b>融資活動所得現金淨額</b>			<b>1,445,842</b>		949,603
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			<b>444,702</b>		283,897
<b>於四月一日的現金及現金等價物</b>			<b>556,630</b>		281,744
<b>外幣匯率變動之影響</b>			<b>(43,902)</b>		(9,011)
<b>於三月三十一日的</b>					
現金及現金等價物	22		<b>957,430</b>		556,630

第51至112頁的附註乃上述財務報表一部分。

# 財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

福記食品服務控股有限公司(「本公司」)於二零零四年四月八日根據開曼群島第22章公司法(一九六一年第三號法律的合訂與修訂本)在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司，其股份自二零零四年十二月十七日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點於年報公司資料一節披露。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事送餐服務、經營中餐館及主題餐廳以及生產與銷售方便食品及其他相關業務。

## 2. 主要會計政策

### (a) 遵例聲明

此等財務報表乃按所有適用香港財務報告準則、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定編製。該等香港財務報告準則包括香港會計師公會所頒佈所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)適用之披露條文。本集團採納的重大會計政策概述於下文。

香港會計師公會已頒佈多項於本集團及本公司目前之會計期間初次生效或可提早應用的新訂及經修訂香港財務報告準則。附註3提供資料，說明初次應用與本集團目前及過往會計期間有關之新訂及經修訂財務報告準則對會計政策造成在此等財務報表反映的變動。

### (b) 財務報表的編製基準

截至二零零八年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

編製財務報表以歷史成本為計算基準。本公司及其於中華人民共和國(「中國」)的附屬公司之功能貨幣分別為港幣及人民幣。呈列綜合財務報表時，本集團採用人民幣為呈列貨幣。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (b) 財務報表的編製基準(續)

遵照香港財務報告準則編製之財務報表要求管理層作出影響政策應用及所報告資產、負債、收入與開支金額之判斷、估計和假設。此等估計及相關假設乃根據以往經驗與多個由某情況下認為合理的其他因素作出。有關結果組成對未能從其他途徑確切取得有關資產與負債賬面值之判斷基準。實際結果或會與估計者有所出入。

估計及相關假設按持續基準檢討。倘修訂會計估計僅影響該期間，則會計估計修訂會於該期間確認；倘修訂影響目前及日後期間，則於修訂及日後期間確認。

管理層就應用對財務報表有重大影響的香港財務報告準則所作之判斷，以及對來年造成重大調整風險的估計，於附註36中討論。

### (c) 附屬公司

附屬公司為本集團控制的公司。當本集團有權操控一家公司的財務及經營政策，並藉此從其活動中取得利益，則視為有控制權。於評估控制權時，會計及現時可行使之潛在表決權。

於附屬公司的投資於控制權開始直至控制權終止期間在綜合財務報表綜合計算。

集團內公司間的結存及交易以及集團內公司間交易所產生的任何未變現盈利，均於編製綜合財務報表時悉數對銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損均按未變現盈利的相同方式對銷，惟僅限於無減值證據時對銷。

少數股東權益指非由本公司透過附屬公司直接或間接擁有權益應佔的附屬公司資產淨值，且本集團並無與該等權益持有人協定將導致本集團整體就該等權益具有符合金融負債定義之合約責任之額外條款。少數股東權益於綜合資產負債表之權益內呈列，獨立於本公司權益股東應佔權益。本集團業績內之少數股東權益，於綜合收益表賬面呈列為本公司少數股東與權益股東之間的年內損益總額分配。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (c) 附屬公司(續)

倘適用於少數股東之虧損超出附屬公司權益內少數股東權益，則有關差額及任何其他適用於少數股東之虧損，自本集團權益扣除，惟倘少數股東有具約束力責任且能夠作出額外投資填補虧損則除外。倘附屬公司於其後錄得盈利，本集團之權益於所有該等盈利分配，直至本集團收回過往已計入之少數股東應佔虧損。

根據附註2(k)、(l)或(m)，視乎負債性質而定，少數股東權益持有人貸款及其他有關該等持有人之合約責任，於綜合資產負債表列為金融負債。

於本公司資產負債表內，投資附屬公司乃按成本扣除減值虧損(見附註2(h))後入賬，惟被分類為持作銷售的投資則除外。

### (d) 商譽

商譽指業務合併成本超過本集團於被收購公司可識別資產、負債及或然負債公平淨值之權益的差額。

商譽按成本減累計減值虧損呈列。商譽會分配至現金產生單位，並會每年檢測減值(見附註2(h))。

本集團於被收購公司可識別資產、負債及或然負債公平淨值之權益超過業務合併成本的差額，會即時於損益確認。

年內出售現金產生單位時，任何所購商譽應佔金額均於計算出售損益時計入。

### (e) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目於資產負債表按成本減累積折舊及減值虧損後列賬(見附註2(h))：

- 於租賃土地上持作自用之樓宇，且該樓宇之公平值可與租約開始時租賃土地之公平值分開計算(見附註2(g))；及
- 其他廠房及設備項目。

物業、廠房及設備之自建項目成本包括物料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌之成本的初步估計(倘相關)以及生產經常費用及借貸成本之適當比例(見附註2(t))。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (e) 物業、廠房及設備(續)

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生之收益或虧損，按項目之出售所得款項淨額與賬面值間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益確認。

物業、廠房及設備項目之折舊乃按下列估計可使用年期，扣除其估計剩餘價值(如有)後，以直線法撇銷其成本計算：

- 於租賃土地上之樓宇按尚餘租期或其估計可使用年期(即於落成日期後50年內)(以較短者為準)折舊。
- 租賃物業裝修 按租期
- 傢俬及設備 3-10年
- 汽車 5-7年

並無就在建工程之折舊計提撥備。

倘物業、廠房及設備項目各個部分具不同可使用年期，則此項目之成本將按合理基礎在各個部分間分配，而各部分將分開計算折舊。資產之可使用年期及其剩餘價值(若有)會每年檢討。

### (f) 無形資產(商譽除外)

本集團收購的無形資產乃按成本減累計攤銷(倘具有有限估計可用年期)及減值虧損(見附註2(h))在資產負債表列賬。內部產生商譽及品牌的開支於產生期間支銷。

具有有限可用年期的無形資產攤銷，按直線法於資產之估計可用年期自損益扣除。以下具有有限可用年期的無形資產乃由其可供使用之日起至估計可用年期止攤銷如下：

- 商標「金漢斯」 20年

攤銷期間及方法均每年檢討。

可用年期評估為無限之無形資產不予攤銷。任何有關無形資產的可用年期為無限的結論會每年檢討，以決定有關事件及情況是否繼續支持該資產具無限可用年期的評估。倘並無支持，則可用年期評估由無限改為有限，並自更改日期起按前瞻基準，根據上述具有有限年期無形資產的攤銷政策入賬。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (g) 租約資產

倘本集團決定安排涉及轉讓權利，以在協議時限內使用一項或多項特定資產賺取回報或連串回報，則該項包括一宗或連串交易的安排屬於或包含租約。有關決定乃按該安排細節的評估作出，而不論該安排是否以合法租約形式進行。

#### (i) 本集團租約資產之分類

本集團根據租約持有之資產，倘其中已將所有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團，則歸類為以融資租約持有之資產，而並未將所有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團者，則歸類為經營租約。

#### (ii) 經營租約費用

倘本集團按經營租約使用資產，按租約支付之款項會在租期所涵蓋之會計期間以等額分期自損益扣除，惟倘租賃資產產生利益之模式可以另一個更具代表性之基準申報則除外。已收租約誘金在損益確認為已付租約淨付款總額之組成部分。

收購以經營租約持有土地的成本，乃於租期內以直線法攤銷。

### (h) 資產減值

#### (i) 金融資產減值

本集團於各結算日檢討按成本或攤銷成本入賬之金融資產，以決定是否有客觀減值證據。客觀減值證據包括本集團所知悉有關下列一項或多項虧損事件的可見數據：

- 債務人面對嚴重財政困難；
- 違反合約，如欠付或拖欠利息或本金；
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組；及
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人造成不利影響的重大變動。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (h) 資產減值(續)

#### (i) 金融資產減值(續)

倘存在任何有關證據，則釐定減值虧損，並於貼現影響重大時確認為金融資產賬面值與按金融資產原來實際利率(即初步確認該等資產時計算的實際利率)貼現的估計日後現金流量兩者間的差額。此項評估於按攤銷成本列賬的金融資產具類似風險特質，如類似逾期情況，且並無進行個別減值評估時共同作出。共同評估為減值的金融資產日後現金流量，按其信貸風險特質與共同組別相若的資產的過往虧損為基準計算。

倘減值虧損在其後之期間減少，而客觀上與減值虧損確認後發生之事件有關，則於損益撥回減值虧損。減值虧損之撥回不應導致資產賬面值超過並無在往年度確認減值虧損而應已釐定之數額。

減值虧損直接於相應資產撇銷，惟就收回情況被視為呆賬但非遙遙無期的應收賬款及其他應收款項等貿易應收賬款確認的減值虧損除外。在此情況下，呆賬減值虧損採用撥備賬記錄。倘本集團信納收回情況為遙遙無期，則被視作不能收回的金額，直接於貿易應收賬款中撇銷，而就該債務在撥備賬持有的金額予以撥回。早前自撥備賬扣除的金額其後收回，則於撥備賬撥回。撥備賬其他變動及其後收回早前直接撇銷的金額乃於損益確認。

#### (ii) 其他資產之減值

本集團於各結算日檢討內外資料來源，以識別以下資產可能出現減值或(除商譽情況外)早前已確認之減值虧損不再存在或可能有所減少之跡象：

- 物業、廠房及設備；
- 分類為以經營租約持有之租賃土地權益之預付款；
- 於附屬公司之投資，惟該等分類為持有作出售之投資或計入分類為持有作出售之出售類別除外；及
- 商譽。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (g) 資產減值(續)

#### (ii) 其他資產之減值(續)

倘出現任何該等跡象，則會估計資產之可收回數額。此外，不論有否出現減值跡象，商譽之可收回數額均會每年估計。

##### — 計算可收回數額

資產之可收回數額為其售價淨額和使用價值兩者中之較高者。在評估使用價值時，會使用除稅前折現率將估計未來現金流量折現至其現值，該折現率反映市場當時所評估之貨幣時間價值和該資產之獨有風險。倘資產產生之現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生現金流入，則以能獨立產生現金流入之最細資產組別(即現金產生單位)釐定可收回數額。

##### — 確認減值虧損

當資產(或其所屬現金產生單位)之賬面值超過其可收回數額，則會在損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損，會按比例分配，首先減少分配至現金產生單位(或該組單位)之商譽賬面值，然後減少該單位(或該組單位)內其他資產之賬面值，惟資產賬面值不會減少至低於其個別之公平值減銷售成本或使用價值(如能釐定)。

##### — 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘若用以釐定可收回數額之估計出現有利變動，便會撥回減值虧損。商譽的減值虧損不會撥回。

所撥回之減值虧損以假設並無在過往年度確認減值虧損而應已釐定之資產賬面值為限。所撥回之減值虧損在確認撥回之年度內計入損益表。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須依照香港會計準則第34號「中期財務報告」就財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期完結時，本集團採用於財政年結日應所採用相同減值測試、確認及撥回條件(請參閱附註2(h)(i)及(ii))。

於中期期間就商譽確認的減值虧損不可在往後期間撥回。倘在與中期相關的財政年度結束時方評估減值，則即使不用確認虧損或確認較少虧損，亦不會撥回減值虧損。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (i) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中之較低數額列賬。

成本以先入先出成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至現址及達致現狀產生之其他成本。

可變現淨值為於日常業務中估計售價減去完成估計成本及銷售所需估計成本後之數額。

出售存貨時，該等存貨之賬面值於有關收入確認期間支銷。任何存貨數額撇減至可變現淨值之金額以及存貨之一切虧損，均在撇減或虧損期間內確認為支出。撥回任何存貨撇減，將於撥回期間就減低存貨數額支銷。

### (j) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本減呆賬減值撥備後列賬(見附註2(h))；惟倘應收款項為向有關人士所作出無固定還款期之免息貸款或其折現影響並不重大則除外。在此情況下，應收款項會按成本扣除呆賬減值虧損撥備後列賬(見附註2(h))。

### (k) 可換股債券

倘因兌換發行的股份數目及當時可收取的代價價值不變，則可供持有人選擇兌換為股本之可換股債券，視作為包含負債部分及權益部分之複合金融工具列賬。

於初步確認時，可換股債券之負債部分按未來利息和本金之現值計算，而未來利息和本金之現值以無轉換權之同類負債於初步確認時適用之市場利率貼現計算。任何超過初步確認為負債部分之所得款項將確認為權益部分。與發行複合金融工具相關之交易成本將按所得款項之分配比例分配至負債及權益部分。

負債部分其後按攤銷成本列賬。就負債部分在損益確認之利息開支按實際利率法計算。權益部分則在資本儲備確認，直至債券獲兌換或贖回為止。

倘債券獲兌換，資本儲備連同負債部分之賬面值會於兌換時撥入股本及股本溢價，作為已發行股份之代價。倘債券被贖回，則將資本儲備直接撥入保留盈利。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (l) 計息借貸

計息借貸初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借貸按攤銷成本列賬，初步確認金額與贖回價值間任何差額連同應付利息及費用，會在貸款期間內以實際利率法在損益確認。

### (m) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本列賬；惟折現影響並不重大之情況除外，在此情況下，按成本入賬。

### (n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金及價值變動風險輕微、於取得後三個月內到期之短期高流通性投資。就編製綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目亦包括須應要求償還及為本集團現金管理一部分之銀行透支。

### (o) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃作出之供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本，會於僱員提供有關服務時計入該年度之賬目內。倘若因延期支付或結算而出現重大影響，該等數額會按現值列賬。

#### (ii) 股份付款

授予員工購股權之公平值確認為員工成本，並相應於股本內增加資本儲備。經考慮授出購股權的條款及條件，於授出日使用二項式期權定價模式(「二項式模式」)計算公平值。倘員工須符合歸屬條件方能無條件獲取購股權，經考慮購股權將予歸屬之可能性後，購股權之估計公平值總額將於歸屬期間攤分。

於歸屬期間，將會審閱預期歸屬之購股權數目。就過往年度確認之累計公平值作出之任何調整，將於審閱年度之損益表中扣除／計入，除非原來之僱員開支合資格獲確認為資產，並於資本儲備中作出相應調整。於歸屬日，已確認為開支之金額將調整以反映歸屬之實際購股權數目，並於資本儲備中作出相應調整，惟因無法符合與本公司股份市價相關之歸屬條件而被沒收者則除外。股本金額將於資本儲備確認，直至購股權獲行使(撥入股份溢價賬)或購股權期屆滿(直接撥至保留盈利)為止。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (o) 僱員福利(續)

#### (iii) 終止福利

終止福利僅於本集團具備詳細正式且不可能撤回方案的情況下，本身明確承諾終止聘用或因採取自願離職措施而提供福利時，方予確認。

### (p) 所得稅

本年度之所得稅包括即期及遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項以及遞延稅項資產及負債之變動於損益表中確認，惟與直接在權益中確認的項目有關之所得稅則在權益中確認。

即期稅項為就本年度應課稅收入按於結算日實施或普遍實施之稅率計算之預計應付稅項，及就過往年度而作出之任何應付稅項調整。

資產和負債就財務申報用途之賬面值與其稅基金額之間的差額，即為可予扣減及應課稅暫時差額產生之遞延稅項資產及負債。尚未動用之稅項虧損和稅項抵免，亦會產生遞延稅項資產。

除若干少數例外情況外，倘日後有可能出現應課稅盈利用以抵銷稅項資產，則遞延稅項資產與負債一律確認入賬。能夠支持確認可予扣減暫時差額所產生遞延稅項資產之日後應課稅盈利，包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生者，惟該等差額須與同一稅務當局及同一應課稅實體有關，並且必須在預計撥回可予扣減暫時差額之同一期間撥回，或在遞延稅項資產引起之稅項虧損可以轉回上期或結轉下期之同一期間撥回。在決定現有應課稅暫時差額是否足以支持確認因尚未動用之稅項虧損及稅項抵免造成之遞延稅項資產時，亦採用相同之準則，即若有關差額與同一稅務當局及同一應課稅實體有關，並預計在可以抵扣稅項虧損或稅項抵免之期間內撥回，則計入該等差額。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況為不可扣稅商譽產生的暫時差額、不影響會計或應課稅盈利的資產或負債獲初步確認(惟不得屬業務合併部分)，以及有關投資附屬公司的暫時差額(如屬應課稅差額，本集團控制撥回的時間，且在可預見未來不可能撥回差額；或如屬可扣減差額，可能在未來撥回差額)。

所確認遞延稅項數額，乃根據預計有關資產及負債賬面值之變現或清付方式，使用在結算日實施或普遍實施之稅率計算。遞延稅項資產及負債不會折現計算。

遞延稅項資產的賬面值會在每個結算日審閱，倘日後不再可能有足夠應課稅盈利用以抵扣相關稅項利益，則扣減遞延稅項資產賬面值。倘日後可能有足夠應課稅盈利用以抵扣，則撥回所扣減之數額。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (p) 所得稅(續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動，乃分別呈列且不會互相抵銷。僅於本公司或本集團有可合法強制執行之權利，將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，而且符合以下額外條件時，方會將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，及將遞延稅項資產抵銷遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，本公司或本集團擬按照淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘若該等遞延稅項資產及負債與同一個稅務當局徵收的所得稅有關，而所得稅由：
  - 同一個應課稅實體徵收；或
  - 不同應課稅實體徵收，而預期在未來各個期間結算或收回相當數額遞延稅項負債或資產，則擬按照淨額基準變現即期稅項資產及結算即期稅項負債，或同時進行變現及結算。

### (q) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司因過往事項而產生法定或推定責任，且可能需要有經濟利益外流以履行有關責任，並能對數額作出可靠估計，即就該等沒有確切時間或數額之負債確認撥備。倘貨幣之時間價值重大，撥備會以預計履行責任所需開支之現值入賬。

倘經濟利益需要外流之可能性不大，或不能對數額作出可靠估計，則有關責任會作為或然負債披露，惟若經濟利益外流之可能性極低則作別論。若需視乎日後會否發生一項或多項事件，方能決定是否有任何責任存在，則該項可能出現之責任會列為或然負債披露，惟若經濟利益外流之可能性極低則作別論。

### (r) 收入確認

收入乃於經濟利益可能流入本集團，且能夠可靠計算收益和成本(如適用)時，根據下列方法在損益表內確認：

#### (i) 提供送餐服務及餐館業務收入

提供送餐服務及餐館業務產生之收入於向客戶提供有關服務及食品時確認。

#### (ii) 銷售食品所得收入

銷售食品所得收入會於產品運抵客戶所在地，經客戶接納產品以及所有權之相關風險及回報時確認。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (r) 收入確認(續)

#### (iii) 利息收入

利息收入乃於產生時以實際利率法確認。

#### (iv) 經營租約租金收入

根據經營租約應收之租金收入會在租約期間，以等額分期方式於損益確認，惟倘租約資產所產生利益之形式可以另一個較具代表性之基準申報則除外。已授租約誘金在損益中確認為應收租約淨付款總額之組成部分。或然租金於其產生之會計期間內確認為收入。

#### (v) 政府補助金

政府補助金在合理確定將會收取及本集團將會符合所附條件時，於資產負債表內確認為遞延收入。用作補償本集團開支之政府補助金，乃於開支產生期間以有系統基準於損益確認為收入。用作補償本集團資產成本之政府補助金，乃於資產之可使用年期內以有系統基準於損益確認為收入。

#### (vi) 運輸收入

運輸收入於提供運輸服務時確認。

### (s) 外幣換算

於本年度之外幣交易均按交易當日之適用匯率換算。以外幣列值的貨幣資產及負債均按結算日之外幣匯率換算。匯兌損益於損益表內確認。

以歷史成本計量之外幣非貨幣資產及負債按交易日之匯率換算。以公平值入賬之外幣列值非貨幣資產及負債，則以釐定其公平值當日之匯率換算。

就呈列綜合財務報表而言，中國海外業務之業績按與交易日外幣匯率相若之匯率換算為人民幣。資產負債表項目則按結算日之外幣匯率換算為人民幣。產生之匯兌差額直接於權益確認為獨立項目。

於出售中國海外業務時，與海外業務有關並於權益確認之累計匯兌差額，於計算出售損益時計入。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (t) 借貸成本

借貸成本於產生期間在損益支銷，惟直接由於收購、興建或生產資產時需耗用大量時間以作擬定用途或銷售而產生的借貸成本均撥充為資本。

借貸成本於資產的開支產生、借貸成本產生以及預備資產作擬定用途或銷售所需活動進行時開始撥充為資本，作為合資格資產的部分成本。倘將合資格資產預備作擬定用途或銷售所需絕大部分活動遭受干擾或完成時，借貸成本乃暫停或停止撥充為資本。

### (u) 有關連人士

就此等財務報表而言，下列人士於下列情況視為與本集團有關連：

- (i) 能夠通過一家或多家中間公司直接或間接控制本集團或對本集團財務及經營決策發揮重大影響力，或共同控制本集團的人士；
- (ii) 與本集團受共同控制的人士；
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員，或該等個別人士的近親或受該等個別人士控制或共同控制或可對其發揮重大影響的實體；
- (iv) 上文(i)所述人士的近親或受該等個別人士控制或共同控制或對其發揮重大影響的實體；或
- (v) 就本集團僱員或屬於本集團有關連人士之任何實體之僱員利益而制定之受僱後福利計劃。

個別人士的近親指相關個別人士於處理實體事務時預期可影響或受其影響的家族成員。

### (v) 分部報告

分部指本集團可予分辨的業務部份，其為從事提供產品或服務(業務分部)，或在特定經濟環境下提供產品或服務(地區分部)，各分部所承擔的風險及回報互不相同。

根據本集團的內部財務申報制度，本集團已就此等財務報表選擇以業務分部為主要申報格式，而地區分部則是次要申報格式。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策(續)

### (v) 分部報告(續)

分部收入、開支、業績、資產及負債包括直接源自一項分部，以及可按合理基準分配至該分部之項目。舉例來說，分部資產可包括存貨、應收賬款以及物業、廠房及設備。分部收入、開支、資產及負債於綜合賬目時對銷之集團內公司間結餘及集團內公司間交易前釐定，惟屬單一分部下集團企業間之集團內公司間結餘額和交易除外。分部間定價乃按與其他外界人士相若之條款計算。

分部資本開支指購入預計可於超過一段期間使用之分部資產(包括有形和無形資產)之期間內產生之成本總額。

未分配項目主要包括金融及企業資產、計息貸款、借貸、稅項結餘、企業及融資支出。

## 3. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團及本公司目前會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋。

此等新訂及經修訂香港財務報告準則對所呈報年度之財務報表內應用的會計政策並無造成重大變動。然而，由於採納香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」及香港會計準則第1號修訂本「財務報表呈列：資本披露」，已作出部分額外披露資料如下：

由於採納香港財務報告準則第7號，相對早前按照香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈列」之規定披露的資料，財務報表包括有關本集團金融工具重要性以及此等工具的性質及所帶來風險的更廣泛披露資料。此等披露資料於此等財務報表內提供，特別是附註29。

香港會計準則第1號修訂本引進額外披露規定，須提供有關資本水平以及本集團管理資本目的、政策及程序的資料。此等新披露資料載於附註28(f)。

香港財務報告準則第7號及香港會計準則第1號修訂本均不會對於金融工具內確認金額的分類、確認及計量方法造成重大影響。

本集團並無提早應用任何於目前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋(見附註37)。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 4. 營業額及其他收入

#### (a) 營業額

營業額指向客戶供應已售貨品及提供服務的銷售價值，不包括營業稅及其他政府稅金，並扣除銷售退貨及折扣。年內於確認營業額的各主要分類收入金額如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
送餐服務業務	1,383,213	932,323
中餐館業務	275,033	232,940
主題餐廳業務	191,431	—
方便食品及有關業務	65,917	34,152
	<b>1,915,594</b>	1,199,415

#### (b) 其他收入

各主要分類之其他收入金額如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
並非按公平值計入損益之金融資產利息收入		
— 來自銀行利息收入	27,818	23,145
政府補助金	33,212	22,914
分租租金收入	1,805	913
付運收入	1,976	3,099
其他	1,869	1,929
	<b>66,680</b>	52,000

附註：該等政府補助金為中國政府提供的一次性付款，而本集團毋須還款。該補助金一般酌情授予企業作為業務支援。本集團憑藉於中國的投資及經營送餐服務與餐廳獲該補助金。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 5. 除稅前盈利

除稅前盈利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>(a) 融資成本：</b>		
須於五年內悉數償還的銀行貸款利息	23,934	19,349
可換股票據及其他貸款應付利息	81,276	30,562
並非按公平值計入損益之金融負債利息開支總額	105,210	49,911
其他借貸成本	191	—
	<b>105,401</b>	49,911
<b>(b) 僱員成本：</b>		
退休成本		
— 一定額供款退休計劃的供款	2,845	2,186
薪金、工資及其他福利	186,057	86,405
以股本結算股份支付的開支	6,043	9,250
	<b>194,945</b>	97,841
<b>(c) 其他項目：</b>		
所耗材料成本	787,773	504,054
核數師酬金		
— 核數服務	5,102	2,078
有關物業的經營租約租金	81,165	29,422
土地租賃溢價攤銷	6,517	2,423
無形資產攤銷	3,435	—
物業、廠房及設備折舊	144,533	91,965
出售物業、廠房及設備之虧損	4,800	185
撇減存貨	782	358
應收賬款(減值虧損撥回)／減值虧損	(747)	1,367
外匯收益淨額	(11,468)	(8,886)

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 6. 綜合收益表的所得稅

(a) 綜合收益表的所得稅指：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>即期稅項－中國</b>		
本年度中國所得稅撥備	<b>49,459</b>	35,668

由於本集團於截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度各年概無源自香港的估計應課稅盈利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國附屬公司的稅項乃按中國稅務司法權區概約現行稅率計算。年內，根據相關稅務規則及法規，若干中國附屬公司須按標準稅率的50%繳稅，或獲悉數豁免所得稅。

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計盈利的對賬：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除稅前盈利	<b>475,776</b>	383,755
除稅前盈利的名義稅項(按中國法定稅率計算)	<b>73,868</b>	126,639
其他稅務司法權區不同稅率的影響	<b>(47,824)</b>	(413)
不可扣除開支的稅務影響	<b>42,609</b>	733
額外扣稅的稅務影響	<b>(53,614)</b>	(115,723)
不計稅收入之稅務影響	<b>(18,316)</b>	(3,507)
未經確認的未動用稅項虧損的稅務影響	<b>52,736</b>	27,939
實際稅項開支	<b>49,459</b>	35,668

(c) 本集團截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度各年並無任何重大潛在遞延稅項資產／負債。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 6. 綜合收益表的所得稅(續)

- (d) 於二零零七年三月十六日，中國第十屆全國人民代表大會第五次全體大會通過中國企業所得稅法(「新稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。所有企業之中國所得稅率劃一為25%。

於二零零七年十二月二十六日，中國國務院通過一份實施指引(「實施指引」)，詳列如何將現行優惠所得稅率調整為標準稅率25%。根據實施指引，本集團若干並無完全享用五年免稅期之中國企業將獲准於免稅期屆滿前，繼續享有全數豁免經調減所得稅率之優惠，而其後則須按標準稅率25%繳稅。

根據國務院於二零零七年十二月二十六日頒佈的《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知(「第39號通知」)，自二零零八年一月一日起，本集團在中國成立的若干附屬公司固有的現行優惠所得稅率15%將逐步過渡為適用稅率25%。

預期新稅法之頒佈不會對綜合資產負債表內有關即期應付稅項的應計金額構成任何財務影響。

此外，根據新稅法，自二零零八年一月一日起，並非在中國成立或在中國設有經營地點，惟有關收入實際上並非與在中國成立或中國經營地點有關之非居民企業，除非按條約獲減免，否則將須就源於中國之股息等多項被動收入按10%稅率繳付預扣稅。本集團若干外資企業由一間在香港註冊成立之附屬公司直接持有，5%稅率適用於上述預扣稅。本集團已評估新稅法對上述預扣稅之影響，並認為新稅法不會對本集團於二零零七年十二月三十一日之經營業績及財務狀況構成任何重大影響。

此外，根據財政部及國家稅務總局發出的通知(財稅2008第1號)，外資企業將二零零八年前保留盈餘於二零零八年或之後分配予海外投資者，則免繳企業所得稅。因此，本集團外資企業賬冊及賬目內於二零零七年十二月三十一日之保留盈餘於日後分配時毋須繳納10%或5%預扣稅。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 7. 董事酬金

本年度董事酬金詳情如下：

截至二零零八年三月三十一日止年度：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份支付 (附註) 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
魏東先生	—	1,185	—	1,185	—	1,185
姚娟女士	—	996	13	1,009	—	1,009
董輝先生	—	556	11	567	—	567
顧宏女士	—	443	11	454	177	631
<b>非執行董事</b>						
潘佐芬女士	118	—	—	118	—	118
<b>獨立非執行董事</b>						
徐尉玲女士	118	—	—	118	—	118
黃之強先生	118	—	—	118	—	118
楊柳女士	118	—	—	118	—	118
粟剛兵先生	118	—	—	118	—	118
	590	3,180	35	3,805	177	3,982

截至二零零七年三月三十一日止年度：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份支付 (附註) 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
魏東先生	—	1,065	—	1,065	—	1,065
姚娟女士	—	866	18	884	—	884
董輝先生	—	594	12	606	—	606
顧宏女士	—	425	10	435	234	669
<b>非執行董事</b>						
潘佐芬女士	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
徐尉玲女士	124	—	—	124	—	124
黃之強先生	124	—	—	124	—	124
楊柳女士	124	—	—	124	—	124
粟剛兵先生	123	—	—	123	—	123
	495	2,950	40	3,485	234	3,719

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 7. 董事酬金(續)

截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度，並無為獎勵本公司董事加盟本集團或就離職補償而向彼等支付任何酬金。截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度，董事概無根據任何安排放棄或同意放棄任何酬金。

附註：此乃根據本公司購股權計劃授予董事購股權之估計價值。該等購股權價值乃根據本集團有關以股份支付交易之會計政策(載於附註2(o)ii)計算，以及根據該政策，計入就於歸屬前被沒收之股本工具撥回之過往年度應計款項所作出調整。

該等實物利益之詳情(包括已授出購股權的主要條款及數目)，已於董事會報告內「股本及購股權計劃」一段及附註25中披露。

### 8. 最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士中一名為董事(二零零七年：無)，彼之酬金於附註7披露。其餘四名(二零零七年：五名)最高薪酬人士的酬金總額如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
基本薪金、津貼及其他福利	2,282	3,291
退休福利計劃供款	56	94
權益報酬福利	3,368	5,840
	5,706	9,225
高級管理層人數	4	5

該四名(二零零七年：五名)最高薪酬人士酬金介乎下列範圍：

	二零零八年 人數	二零零七年 人數
人民幣元		
零—1,000,000	—	—
1,000,001—1,500,000	2	2
1,500,001—2,000,000	1	1
2,000,001—2,500,000	1	—
2,500,001—3,000,000	—	2

截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止年度，並無為獎勵該五名最高薪酬僱員加盟本集團或就離職補償而向該五名最高薪酬僱員支付任何款項。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 9. 本公司權益股東應佔盈利

本公司權益股東應佔綜合盈利包括一筆約人民幣172,895,000元(二零零七年:人民幣45,140,000元)的虧損,有關虧損已於本公司的財務報表內列賬。

上述數額與本公司年內盈利的對賬如下:

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
在本公司財務報表中列賬的權益股東應佔綜合虧損數額	<b>(172,895)</b>	(45,140)
歸入本財政年度盈利的附屬公司中期股息 (已於年內批准及派付)	<b>340,128</b>	160,589
本公司本年度盈利(附註28(b))	<b>167,233</b>	115,449

### 10. 股息

#### (a) 年內應派本公司權益股東的股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已宣派及派付的中期股息每股普通股11.5港仙 (相當於約人民幣10.865分) (二零零七年:每股普通股10.2港仙 (相當於約人民幣10.093分))	<b>58,813</b>	51,300
建議於結算日後派付的末期股息每股普通股 港幣12.6仙(相當於約人民幣11.351分) (二零零七年:每股普通股10.4港仙 (相當於約人民幣10.291分))	<b>61,444</b>	53,288
	<b>120,257</b>	104,588

於結算日後擬派的末期股息並無於結算日確認為負債。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 10. 股息(續)

(b) 上一個財政年度應派本公司權益股東的股息(已於年內批准及派付)

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
上一個財政年度的末期股息每股普通股10.4港仙 (二零零七年：每股普通股7.8港仙) (已於年內批准及派付)	53,114	38,848

### 11. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通權益股東應佔盈利人民幣410,956,000元(二零零七年：人民幣348,087,000元)以及年內已發行532,573,184股普通股(二零零七年：504,908,488股普通股)的加權平均數計算如下：

#### 普通股加權平均數

	二零零八年	二零零七年
於四月一日已發行的普通股	510,251,463	502,362,563
因購股權獲行使而發行股份的影響	232,787	—
因轉換可換股債券而發行股份的影響	22,088,934	2,545,925
於三月三十一日的普通股加權平均數	532,573,184	504,908,488

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 11. 每股盈利(續)

#### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據本公司普通權益股東應佔盈利人民幣410,956,000元(二零零七年:人民幣348,087,000元)及普通股的加權平均數532,601,040股(二零零七年:505,069,265股)計算如下:

##### (i) 本公司普通權益股東應佔盈利(攤薄)

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
普通權益股東應佔盈利	<b>410,956</b>	348,087
可換股債券負債部分實際利息之 稅後影響(附註)	—	—
普通權益股東應佔盈利(攤薄)	<b>410,956</b>	348,087

附註: 由於計入可換股債券會增加每股攤薄盈利, 故可換股債券具反攤薄影響, 且並無用作計算每股攤薄盈利。

##### (ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零零八年	二零零七年
於三月三十一日的普通股加權平均數	<b>532,573,184</b>	504,908,488
視為根據本公司購股權計劃無償 發行股份的影響	<b>27,856</b>	160,777
轉換可換股債券的影響(附註)	—	—
於三月三十一日的普通股加權平均數(攤薄)	<b>532,601,040</b>	505,069,265

附註: 由於計入可換股債券會增加每股攤薄盈利, 故可換股債券具反攤薄影響, 且並無用作計算每股攤薄盈利。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 12. 退休福利

根據中國有關勞工規定及法規，本集團中國附屬公司參與一項由中國市政府設立的定額供款退休計劃(「該計劃」)，據此，中國附屬公司須向該計劃供款，以資助合資格僱員退休福利。供款乃按合資格僱員的薪酬成本10%至22%的比率計算。中國附屬公司毋須負責其供款責任以外的任何退休福利，而中國市政府則負責應付退休僱員的退休金。

就向香港僱員提供之退休福利而言，本集團為所有香港僱員設立強制性公積金(「強積金」)計劃。本集團及僱員根據香港強制性公積金計劃條例及相關規例，按照僱員相關收入的5%(惟每月相關收入上限為港幣20,000元)向強積金計劃作出供款。強積金計劃的強制性供款隨即歸屬。

年內，本集團就上述計劃作出的供款約為人民幣2,845,000元(二零零七年：人民幣2,186,000元)。

### 13. 分部報告

分部資料乃就本集團的業務分部呈列。選擇以業務分部資料作為主要申報格式，乃由於其較切合本集團內部財務申報的緣故。由於本集團主要於中國經營業務，故此並無呈列地域分部資料。

#### 業務分部

(i) **送餐服務業務**

送餐服務分部從事食品源頭採購及初加工以及向機構及個人客戶提供送餐服務業務。

(ii) **中餐館業務**

中餐館業務分部透過經營中餐館連鎖店提供膳食服務業務。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 13. 分部報告(續)

#### 業務分部(續)

##### (iii) 主題餐廳業務

主題餐廳的分部業務為提供自行釀製啤酒、燒烤食品及其他自助餐食品，以及透過經營連鎖主題餐廳提供現場娛樂表演。

##### (iv) 方便食品及有關業務

方便食品分部從事生產及銷售方便食品及有關業務。

##### (a) 本集團按業務分部劃分的營業額及業績分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額		
— 送餐服務業務	1,383,213	932,323
— 中餐館業務	275,033	232,940
— 主題餐廳業務	191,431	—
— 方便食品及有關業務		
— 對外銷售	65,917	34,152
— 分部間對銷	19,622	—
	1,935,216	1,199,415
減：分部間收益	(19,622)	—
	1,915,594	1,199,415
分部業績		
— 送餐服務業務	459,145	326,609
— 中餐館業務	50,410	67,421
— 主題餐廳業務	40,896	—
— 方便食品及有關業務	(15,756)	17,766
	534,695	411,796
未分配經營收入及開支淨額	46,482	21,870
經營盈利	581,177	433,666
融資成本	(105,401)	(49,911)
所得稅	(49,459)	(35,668)
年度盈利	426,317	348,087

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 13. 分部報告(續)

#### 業務分部(續)

(b) 業務分部的其他資料：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
分部資產		
— 送餐服務業務	3,242,091	2,059,004
— 中餐館業務	397,293	273,405
— 主題餐廳業務	737,303	—
— 方便食品及有關業務	104,431	—
	4,481,118	2,332,409
未分配公司資產	1,236,163	912,480
綜合資產總額	5,717,281	3,244,889
分部負債		
— 送餐服務業務	179,224	67,870
— 中餐館業務	30,779	26,020
— 主題餐廳業務	359,717	—
— 方便食品及有關業務	10,517	—
	580,237	93,890
未分配公司負債	2,336,777	1,358,613
綜合負債總額	2,917,014	1,452,503
年內產生之資本開支		
— 送餐服務業務	1,177,537	846,561
— 中餐館業務	167,837	161,546
— 主題餐廳業務	574,042	—
— 方便食品及有關業務	85,103	—
— 未分配項目	20,238	30,773
	2,024,757	1,038,880
年內折舊及攤銷		
— 送餐服務業務	98,560	69,714
— 中餐館業務	35,399	21,635
— 主題餐廳業務	9,604	—
— 方便食品及有關業務	8,379	555
— 未分配項目	2,543	2,484
	154,485	94,388

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	本集團										
	按成本 列賬的 自用樓宇 人民幣 千元	租賃物業 裝修 人民幣 千元	傢俬及 設備 (餐館) 人民幣 千元	傢俬及 設備 (加工 中心) 人民幣 千元	傢俬及 設備 (方便食 品及有關 業務) 人民幣 千元	傢俬及 設備 (主題 餐廳) 人民幣 千元	傢俬及 設備 (辦公室) 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	小計 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
<b>成本：</b>											
二零零六年四月一日	15,417	301,413	60,241	133,013	—	—	4,340	25,086	539,510	733,977	1,273,487
匯兌調整	—	(12)	—	—	—	—	(7)	—	(19)	—	(19)
重新分類	—	—	(51,172)	56,859	—	—	(1)	(5,686)	—	—	—
添置	78,763	18,131	6,176	15,958	—	—	4,426	8,700	132,154	832,335	964,489
轉撥往/(轉撥自)	3,248	254,467	—	44,653	—	—	—	—	302,368	(302,368)	—
出售	(178)	—	—	(60)	—	—	(3)	—	(241)	—	(241)
二零零七年三月三十一日	97,250	573,999	15,245	250,423	—	—	8,755	28,100	973,772	1,263,944	2,237,716
二零零七年四月一日	97,250	573,999	15,245	250,423	—	—	8,755	28,100	973,772	1,263,944	2,237,716
收購附屬公司之添置	—	40,377	—	—	—	36,061	—	708	77,146	118	77,264
添置	—	55,193	3,434	48,757	5,438	5,605	3,624	3,386	125,437	1,100,686	1,226,123
轉撥往/(轉撥自)	—	390,806	—	—	—	—	—	—	390,806	(390,806)	—
出售	—	(13,382)	—	(30)	—	(121)	(7)	(237)	(13,777)	—	(13,777)
二零零八年三月三十一日	97,250	1,046,993	18,679	299,150	5,438	41,545	12,372	31,957	1,553,384	1,973,942	3,527,326
<b>累計攤銷及折舊：</b>											
二零零六年四月一日	444	72,381	9,374	15,074	—	—	1,717	4,210	103,200	—	103,200
匯兌調整	—	(12)	—	—	—	—	(4)	—	(16)	—	(16)
重新分類	—	—	(6,417)	7,554	—	—	—	(1,137)	—	—	—
年內開支	2,315	45,841	5,587	33,635	—	—	1,152	3,435	91,965	—	91,965
出售撥回	(6)	—	—	(17)	—	—	—	—	(23)	—	(23)
二零零七年三月三十一日	2,753	118,210	8,544	56,246	—	—	2,865	6,508	195,126	—	195,126
二零零七年四月一日	2,753	118,210	8,544	56,246	—	—	2,865	6,508	195,126	—	195,126
年內開支	2,379	88,605	1,604	42,560	424	2,861	1,682	4,418	144,533	—	144,533
出售撥回	—	(3,122)	—	(3)	—	(51)	(3)	(68)	(3,247)	—	(3,247)
二零零八年三月三十一日	5,132	203,693	10,148	98,803	424	2,810	4,544	10,858	336,412	—	336,412
<b>賬面淨值</b>											
二零零八年三月三十一日	92,118	843,300	8,531	200,347	5,014	38,735	7,828	21,099	1,216,972	1,973,942	3,190,914
二零零七年三月三十一日	94,497	455,789	6,701	194,177	—	—	5,890	21,592	778,646	1,263,944	2,042,590

本集團所有樓宇均位於中國。於二零零八年三月三十一日，本集團面值約人民幣75,430,000元(二零零七年：人民幣零元)之樓宇用作應付票據(見附註24)之抵押。

在建工程主要關於本集團中國附屬公司興建生產廠房及設施。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 15. 根據經營租約持有自用之租賃土地權益

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>成本</b>		
四月一日	<b>189,846</b>	11,122
年內添置	<b>60,506</b>	178,724
三月三十一日	<b>250,352</b>	189,846
<b>累計攤銷</b>		
四月一日	<b>2,682</b>	259
年內開支	<b>6,517</b>	2,423
三月三十一日	<b>9,199</b>	2,682
<b>賬面淨值</b>		
三月三十一日	<b>241,153</b>	187,164

土地乃位於中國及以中期租約持有。於二零零八年三月三十一日，本集團賬面值為人民幣32,415,000元(二零零七年：人民幣零元)之租賃土地用作本集團獲授銀行融資(見附註24)之抵押。

### 16. 無形資產

	本集團 人民幣千元
<b>成本：</b>	
透過收購附屬公司添置商標及於二零零八年三月三十一日	164,900
<b>累計攤銷：</b>	
年內及於二零零八年三月三十一日攤銷	(3,435)
<b>賬面值：</b>	
於二零零八年三月三十一日	161,465

無形資產指年內收購之商標「金漢斯」。

年內攤銷開支計入綜合收益表「折舊及攤銷」一項。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 16. 無形資產(續)

獨立專業估值師按常用商標估值方法根據專利權法免納回扣釐定所收購商標公平值。

### 17. 商譽

	附註	本集團	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>成本及賬面值：</b>			
四月一日		<b>10,300</b>	—
因收購附屬公司增加	30	<b>382,888</b>	10,300
三月三十一日		<b>393,188</b>	10,300

#### 包含商譽的現金產生單位減值檢測

商譽分配至本集團的現金產生單位(「該現金產生單位」)如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
廣西美通(附註a)	<b>10,300</b>	10,300
主題餐廳(附註b)	<b>382,888</b>	—
	<b>393,188</b>	10,300

附註：

- (a) 減值檢測所涉及商譽產生自二零零六年十一月二十五日收購廣西美通食品有限公司(「廣西美通」)全部股權。本集團支付代價約人民幣10,300,000元收購廣西美通以獲得廣西美通的稅務優惠。於收購當日廣西美通並無擁有任何重大資產。廣西美通於二零零二年十二月獲中國中央政府評定為國家「農業產業化國家重點龍頭企業」。根據通告農經發[2002]第14號，廣西美通獲全數豁免中國企業所得稅，直至二零零八年十二月為止。

廣西美通主要於送餐服務業內從事食品開發、製造及銷售業務。

商譽已分配至廣西美通的現金產生單位(「該現金產生單位」)。

該現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算。計算時使用管理層批准的五年財政預算預測現金流量。五年以上的現金流量使用下列預計比率推算。增長率不超過該現金產生單位所經營業務的長期平均增長率。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 17. 商譽(續)

附註：

(a) (續)

計算使用價值所用主要假設：

	二零零八年	二零零七年
	%	%
— 經營盈利率	35.0	35.0
— 增長率	3.0	3.0
— 折扣率	20.0	17.7

管理層根據過往業績及預期市場發展釐定預算經營盈利率。所用折扣率為除稅前利率，並反映相關分部的特定風險。

該現金產生單位的可回收金額高於其根據使用價值計算的賬面值。因此，概無於綜合損益表確認商譽減值虧損。

- (b) 就減值測試而言，商譽於二零零七年九月二十七日收購天寶集團有限公司(「天寶」)及其附屬公司60%股本權益時產生。天寶為投資控股公司，而其附屬公司主要從事經營主題連鎖餐廳，該等餐廳為連鎖自助式餐廳，提供西式燒烤食品及自行釀製啤酒。本公司董事相信，收購為本集團帶來收購連鎖餐廳的黃金機會，為客人提供中國日益流行的全新飲食樂趣。收購亦將讓本集團通過集採購、加工及分銷中心於一身的中央系統，為主題餐廳採購及加工食物配料及原材料，以透過規模經濟效益及資源分享為所收購餐廳獲取更高溢利率。

收購代價估計約為人民幣517,814,000元。由於代價根據天寶日後經營表現釐定，故尚未落實代價(見附註30)。商譽獲分配至主題餐廳業務的現金產生單位。

該現金產生單位的可回收金額乃基於使用價值計算。計算時使用管理層批准的五年財政預算預測現金流量。五年以上的現金流量使用下列預計比率推算。增長率不超過該現金產生單位所經營業務的長期平均增長率。

計算使用價值所用主要假設：

— 經營溢利率	18.4%
— 增長率	3.0%
— 折扣率	16.0%

管理層根據過往業績及預期市場發展釐定預算經營溢利率。所用折扣率為除稅前折扣率，反映相關分部的特定風險。

該現金產生單位的可回收金額高於其根據使用價值計算的賬面值。因此，概無商譽減值虧損於綜合收益表確認。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 18. 投資附屬公司

	本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非上市股份，按成本	517,819	3

下表僅載列主要影響本集團業績、資產或負債之附屬公司詳情。除另有指明者外，所持股份類別均為普通股。

公司名稱	註冊成立及 營運地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	擁有權比例		附屬公司 持有 主要業務
			本集團 實際權益	本公司持有	
天成有限公司 (「天成」)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	200美元	100%	100%	— 投資控股
天寶集團有限公司	英屬處女群島	50,000美元	60%	60%	— 投資持有於經營主題 餐廳的附屬公司
福記管理有限公司	香港	港幣100元	100%	—	100% 為集團公司提供行政 管理服務
福記聯合(蘇州) 餐飲有限公司 (「福記聯合 (蘇州)」)*	中華人民共和國 (「中國」)	968,500美元	100%	—	100% 經營中餐館及 提供送餐服務
福記聯合(上海) 餐飲有限公司 (「福記聯合 (上海)」)*	中國	人民幣15,000,000元	100%	—	100% 經營中餐館及 提供送餐服務
蘇州市味吉送餐 系統服務有限公司# (附註)	中國	人民幣20,000,000元	100%	—	100% 經營中餐館及 提供送餐服務
上海興邦餐飲服務 有限公司*(附註)	中國	港幣100,000,000元	100%	—	100% 提供送餐服務
上海東偉餐飲服務 有限公司*(附註)	中國	人民幣5,000,000元	100%	—	100% 提供送餐服務
深圳福記標準送餐 服務系統有限公司# (附註)	中國	人民幣10,000,000元	100%	—	100% 提供送餐服務
山東澳特萊實業 有限公司*	中國	港幣126,000,000元	100%	—	100% 源頭採購及 初加工業務
澳特萊(山東) 農產品開發** (附註)	中國	12,820,000美元	100%	—	100% 源頭採購及 初加工業務 有限公司
山東澳特萊肉類 食品有限公司** (附註)	中國	10,000,000美元	100%	—	100% 源頭採購及 初加工業務

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 18. 投資附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立及 營運地點	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	擁有權比例		附屬公司 持有	主要業務
			本集團 實際權益	本公司持有		
上海可前物流 有限公司*(附註)	中國	人民幣5,000,000元	100%	—	100%	提供物流服務
上海多鮮樂食品銷售 有限公司*(附註)	中國	人民幣100,000,000元	100%	—	100%	經營超級市場
上海福記聯合嘉定 餐飲有限公司*( 附註)	中國	人民幣5,000,000元	100%	—	100%	經營中餐館
廣西美通食品 有限公司**(附註)	中國	港幣600,000,000元	100%	—	100%	源頭採購及 食品加工業務
無錫美通食品科技 有限公司**	中國	25,000,000美元	100%	—	100%	源頭採購及 食品加工業務
上海多鮮樂食品工業 有限公司(「上海 多鮮樂工業」)*	中國	港幣100,000,000元	100%	—	100%	提供送餐服務
北京堯都餐飲 有限公司*(附註)	中國	人民幣15,000,000元	100%	—	100%	經營中餐館
Fu Ji United (Suzhou) Yu Hua Yuan Catering Co. Ltd.* (附註)	中國	人民幣1,000,000元	100%	—	100%	經營中餐館
澳特萊(北京)食品 工業有限公司**	中國	12,500,000美元	100%	—	100%	源頭採購及 初加工業務
上海東銳餐飲配送 服務有限公司*( 附註)	中國	人民幣1,000,000元	100%	—	100%	提供送餐服務
Qing Dao Wei Xian Da Catering Services Ltd. (附註)	中國	港幣150,000,000元	100%	—	100%	提供送餐服務

\* : 根據中國法律註冊的外商獨資企業。

\*\* : 根據中國法律註冊的中外合資企業。

# : 根據中國法律註冊的有限公司。

(附註) : 僅供識別

### 19. 存貨

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
原材料及消耗品	81,311	27,848
轉售貨品	7,394	—
	<b>88,705</b>	27,848

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 20. 應收賬款及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收附屬公司款項	—	—	<b>3,127,696</b>	1,987,842
應收賬款	<b>53,790</b>	31,094	—	—
給予供應商的墊款	<b>27,093</b>	163	—	—
給予僱員的墊款	<b>22,587</b>	1,341	—	—
應收利息	<b>49</b>	2,865	—	—
貸款及其他應收款項	<b>103,519</b>	35,463	<b>3,127,696</b>	1,987,842
租金及其他按金				
— 物業租金按金	<b>20,876</b>	8,943	—	—
— 其他按金	<b>23,310</b>	11,407	<b>1,802</b>	1,979
預付款項				
— 物業租金	<b>20,052</b>	7,886	—	—
— 其他	<b>8,041</b>	7,166	<b>1,142</b>	—
其他可收回稅項	<b>7,682</b>	—	—	—
其他	<b>63,458</b>	6,214	—	41
	<b>246,938</b>	77,079	<b>3,130,640</b>	1,989,862

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

除租金及其他按金外，全部應收賬款及其他應收款項預期可於一年內收回或確認為開支。

#### (a) 賬齡分析

應收賬款一般獲給予30天至180天的信貸期。應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一個月內	<b>28,464</b>	12,383
一個月後但三個月內到期	<b>16,827</b>	10,619
三個月後但六個月內到期	<b>3,985</b>	7,665
六個月後到期	<b>7,011</b>	3,671
	<b>56,287</b>	34,338
減：呆賬減值虧損	<b>(2,497)</b>	(3,244)
	<b>53,790</b>	31,094

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 20. 應收賬款及其他應收款項(續)

### (b) 應收賬款減值

應收賬款之減值虧損以撥備賬記錄，除非本集團信納收回款項遙遙無期，在該情況下，減值虧損直接於應收賬款撇銷(見附註2(h)(i))。

本年度呆賬撥備變動(包括特定及集體虧損部分)如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
四月一日	3,244	1,877
已確認(減值虧損撥回)/減值虧損	(747)	1,367
三月三十一日	2,497	3,244

於二零零八年三月三十一日，本集團應收賬款人民幣2,497,000元(二零零七年：人民幣3,244,000元)個別被釐定為減值。該等個別減值應收款項與面對財政困難之客戶有關，而管理層評估預期僅可收回部分應收賬款。因此，已確認特定呆賬撥備人民幣315,000元(二零零七年：人民幣1,367,000元)。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

### (c) 並無減值之應收賬款

並無個別或集體被視作減值之應收賬款賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
並無逾期或減值	34,945	15,015
逾期少於1個月	6,947	4,392
逾期1至3個月	6,682	8,374
逾期超過3個月	5,022	1,143
	18,651	13,909
	53,596	28,924

並無逾期或減值之應收款項與眾多近期並無欠款記錄之客戶有關。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 20. 應收賬款及其他應收款項(續)

#### (c) 減值之貿易應收款項(續)

逾期但並無減值之應收賬款與多名在本集團良好信貸記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為，由於信貸質素並無重大變動，且結餘仍被視作可全數收回，故毋須就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

### 21. 已抵押銀行存款

於二零零八年及二零零七年三月三十一日之已抵押銀行存款乃用作抵押：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行貸款(附註23)	<b>128,813</b>	262,172	—	—
公司信用卡信貸	<b>346</b>	372	—	—
送餐服務合約	<b>7,279</b>	—	<b>7,279</b>	—
	<b>136,438</b>	262,544	<b>7,279</b>	—

### 22. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行現金	<b>949,034</b>	554,480	<b>260,360</b>	20,207
手頭現金	<b>8,396</b>	2,150	—	—
總額	<b>957,430</b>	556,630	<b>260,360</b>	20,207

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 23. 銀行貸款

應償還銀行貸款如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內，分類為流動負債項目	269,000	319,500	—	—
一年後但兩年內	—	—	—	—
兩年後但五年內	105,405	—	105,405	—
分類為非流動負債項目	105,405	—	105,405	—
總額	374,405	319,500	105,405	—

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於三月三十一日，銀行貸款 分析如下：				
有抵押	119,000	249,500	—	—
無抵押	255,405	70,000	105,405	—
	374,405	319,500	105,405	—
銀行貸款以下列項目抵押：				
— 本集團的銀行存款 (見附註21)	119,000	249,500	—	—
— 本公司全資附屬公司福記 聯合(上海)及福記聯合 (蘇州)提供的公司擔保	90,000	20,000	—	—
— 本公司全資附屬公司上海 多鮮樂食品提供的 公司擔保	60,000	50,000	—	—
	269,000	319,500	—	—

為數人民幣269,000,000元的銀行貸款以人民幣計值。為數人民幣105,405,000元的銀行貸款以美元計值。於二零零八年及二零零七年三月三十一日並無未動用銀行融資。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 23. 銀行貸款(續)

於二零零八年三月三十一日，銀行貸款之條款如下：

- (a) 按實際年利率6.723厘計息(二零零七年：4.860至5.022厘)、須於一年內償還之有抵押銀行貸款人民幣119,000,000元(二零零七年：人民幣249,500,000元)，乃以本集團之銀行存款作抵押(見附註21)。
- (b) 按實際年利率7.227至8.217厘計息(二零零七年：5.580至6.732厘)之無抵押貸款人民幣150,000,000元(二零零七年：人民幣70,000,000元)須於一年內償還。
- (c) 按實際年利率10.611厘計息(二零零七年：無)的無抵押貸款人民幣105,405,000元(二零零七年：人民幣零元)須於一年後但五年內償還。

### 24. 應付賬款及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應付賬款	126,195	21,481	—	—
應付票據	70,000	—	—	—
應計員工成本	27,214	10,309	—	—
收購固定資產的應付款項	28,479	35,803	—	—
其他應計開支	33,417	20,875	17,494	6,264
應付利息	7,222	388	—	—
其他應付款項	6,975	2,097	—	—
應付附屬公司款項	—	—	348	155
按攤銷成本計量之金融負債	299,502	90,953	17,842	6,419
其他應付稅款	19,827	27,672	—	—
已收按金	1,570	2,361	—	—
預收款項	26,612	11,306	—	—
	347,511	132,292	17,842	6,419

應付票據以本集團若干土地及樓宇作抵押(附註14及15)。

應付附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

全部應付賬款及其他應付款項預期可於一年內償還。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 24. 應付賬款及其他應付款項(續)

應付賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於一個月內到期	64,950	11,637
於一個月後但三個月內到期	44,724	6,783
於三個月後但六個月內到期	4,748	1,658
於六個月後到期	11,773	1,403
	<b>126,195</b>	<b>21,481</b>

### 25. 以股本結算之股份交易

根據本公司二零零四年十二月十七日生效之購股權計劃，本公司董事獲授權可酌情邀請本集團僱員(包括本集團旗下任何公司之董事)按象徵式代價港幣1.00元接納購股權以認購本公司股份。所授出購股權須按既定比率分批行使，由授出日期第一週年起計，每年可行使20%，直到第五週年獲悉數行使，惟承授人須一直為本集團僱員。所歸屬購股權可於授出日期起計8.5年內行使。每份購股權賦予持有人權利認購本公司一股普通股。

(a) 授出及於年內存在的購股權條款及條件如下，所有購股權均以股份實物交付交收：

工具數目	歸屬條件	購股權之合約期
授予本公司董事／ 本集團僱員之購股權 — 於二零零六年 五月二十五日	20,600,000	授出日期後一年歸屬20%； 授出日期後兩年歸屬20%； 授出日期後三年歸屬20%； 授出日期後四年歸屬20%；及 授出日期後五年歸屬20%
		8.51年

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 25. 以股本結算之股份交易(續)

(b) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

	二零零八年		二零零七年	
	加權平均 行使價	購股權數目	加權平均 行使價	購股權數目
年初未行使	港幣 15.61 元	3,960,000	—	—
年內授出	—	—	港幣 15.61 元	20,600,000
年內註銷	—	—	港幣 15.61 元	(16,480,000)
年內沒收	港幣 15.61 元	(480,000)	港幣 15.61 元	(160,000)
年內行使	港幣 15.61 元	(320,000)	—	—
年結未行使	港幣 15.61 元	3,160,000	港幣 15.61 元	3,960,000
年結可行使	港幣 15.61 元	472,000	—	—

年內行使的購股權於行使日期的加權平均股價為港幣26.61元(二零零七年：不適用)。

於二零零八年三月三十一日未行使購股權的行使價為港幣15.61元(二零零七年：港幣15.61元)，而餘下加權平均合約期為6.65年(二零零七年：7.65年)。

(c) 購股權公平值及假設：

為獲授購股權所提供服務的公平值乃參考所授購股權的公平值計算。所授購股權的公平值按二項式模式估計。該模式以購股權之合約期作為輸入數據。二項式模式亦計及提早行使的預期。

#### 購股權公平值及假設

	二零零七年
於計算日之公平值	港幣6.58元
每股市價	港幣14.85元
每股行使價	港幣15.61元
預期波幅(根據二項式模式列為加權平均波幅)	54.06%
購股權年期(根據二項式模式列為加權平均年期)	8.51年
預期股息	1.18%
無風險利率(根據香港金融管理局發行之外匯基金票據)	4.80%

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 25. 以股本結算之股份交易(續)

(c) 購股權公平值及假設：(續)

預期波幅乃以計算日本公司普通股價格回報的過往波幅為基準。預期股息乃基於過往股息計算。主觀的輸入假設變動或會嚴重影響公平值估計。

購股權按服務條件授出。該條件並無計及於授出日期獲提供服務的公平值計算。授出購股權與市況無關。

(d) 於結算日未屆滿及未行使購股權的有效期：

行使期	行使價	數目	
		二零零八年	二零零七年
二零零七年五月二十五日至 二零一四年十一月二十五日	港幣 15.61 元	<b>3,160,000</b>	3,960,000

持有人可憑每份購股權認購一股本公司普通股。有關該等購股權的詳情載於上文。

### 26. 綜合資產負債表內的所得稅

(a) 綜合資產負債表內的即期所得稅指：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於四月一日	<b>23,376</b>	22,126
收購附屬公司	<b>980</b>	—
本年度中國所得稅撥備	<b>49,459</b>	35,668
已付中國所得稅	<b>(35,185)</b>	(34,418)
於三月三十一日	<b>38,630</b>	23,376

(b) 遞延稅項

於二零零八年及二零零七年三月三十一日，本集團並無未撥備的重大遞延稅項。

## 27. 可換股債券

### (a) 發行本金額港幣600,000,000元於二零一零年到期的零息可換股債券(「JPM債券」)

於二零零五年十月十四日，本公司發行本金總額港幣600,000,000元(約相當於人民幣624,000,000元)零息可換股債券(「JPM債券」)，於二零一零年十月十四日到期。債券持有人有權於二零零五年十一月二十五日至二零一零年九月三十日期間隨時按初步換股價每股普通股港幣10.253元(可予調整)將債券兌換為本公司新普通股。

宣派及派付截至二零零五年九月三十日止六個月中期股息及批准派發截至二零零七年三月三十一日止年度末期股息後，JPM債券的兌換價自二零零七年八月十五日起調整至每股普通股港幣10.125元。

並無兌換為普通股的JPM債券將於到期日按其本金額的132.769%贖回。JPM債券並無抵押。

截至二零零七年三月三十一日止年度，所有JPM債券已兌換為本公司的新普通股。

JPM債券之利息開支乃以實際利息法按負債部分適用的實際年利率6.547厘計算。

### (b) 發行本金額港幣1,000,000,000元於二零零九年到期的零息可換股債券(「UBS債券」)

於二零零七年十一月九日，本公司另外發行本金總額港幣1,000,000,000元(約相當於人民幣989,500,000元)零息可換股債券(「UBS債券」)。每份UBS債券面值港幣10,000元，於二零零九年十一月九日到期，且債券並無抵押。

債券持有人有權於二零零六年十二月二十日至二零零九年十月二十五日期間，隨時按初步換股價每股普通股港幣17.51元(可予調整)，將債券兌換為本公司新普通股。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 27. 可換股債券(續)

#### (b) 發行本金額港幣1,000,000,000元於二零零九年到期的零息可換股債券(「UBS債券」)(續)

批准及派發截至二零零七年三月三十一日止年度末期股息及宣派及派付截至二零零六年及二零零七年九月三十日止六個月中期股息後，UBS債券的兌換價自二零零八年一月十八日起調整至每股普通股港幣17.18元。

並無行使兌換權的UBS債券將於二零零九年十一月九日按其本金額的118.549%贖回。

截至二零零八年三月三十一日止年度，本金總額港幣538,000,000元(約相當於人民幣484,684,000元)之UBS債券獲兌換為本公司的新普通股。

UBS債券的利息開支乃以實際利息法按其負債部分適用的實際年利率6.116厘計算。

#### (c) 發行本金額人民幣1,500,000,000元於二零一零年到期以人民幣列值的港幣結算零息可換股債券(「花旗債券」)

於二零零七年十月十八日，本公司發行本金總額為人民幣1,500,000,000元的以港幣結算零息債券(「花旗債券」)。花旗債券每份面值人民幣100,000元，於二零一零年十月十八日到期，且並無抵押。

債券持有人有權於二零零七年十一月二十八日至二零一零年十月十一日(包括該日)期間，隨時按以固定匯率港幣1.00元兌人民幣0.96893元計算之初步換股價每股普通股港幣32.825元(可予調整)，將債券兌換為本公司新普通股。

並無兌換為普通股的花旗債券將於到期日按其本金額的107.3399%贖回。

自發行日期起直至二零零八年三月三十一日止，並無花旗債券獲兌換為本公司的新普通股。

花旗債券的利息開支，乃以實際利息法按負債部分實際年利率5.392厘計算。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 28. 股本及儲備

#### (a) 本集團

	股本	股份溢價	法定儲備	資本儲備	合併儲備	匯兌儲備	保留盈利	總額	少數股東	
									權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零六年四月一日	5,308	908,701	—	1,500	23,000	(565)	507,617	1,445,561	—	1,445,561
已發行可換股債券										
權益部分	—	—	—	11,541	—	—	—	11,541	—	11,541
以股本結算的股份交易	—	—	—	9,250	—	—	—	9,250	—	9,250
因轉換可換股債券										
而發行股份	78	82,101	—	(1,500)	—	—	—	80,679	—	80,679
換算為呈列貨幣之										
匯兌差額	—	—	—	—	—	(12,584)	—	(12,584)	—	(12,584)
就過往年度批准之股息	—	—	—	—	—	—	(38,848)	(38,848)	—	(38,848)
本年度宣派之股息	—	—	—	—	—	—	(51,300)	(51,300)	—	(51,300)
轉撥至法定儲備	—	—	11,500	—	—	—	(11,500)	—	—	—
年度盈利	—	—	—	—	—	—	348,087	348,087	—	348,087
於二零零七年										
三月三十一日	5,386	990,802	11,500	20,791	23,000	(13,149)	754,056	1,792,386	—	1,792,386
於二零零七年四月一日	5,386	990,802	11,500	20,791	23,000	(13,149)	754,056	1,792,386	—	1,792,386
以股本結算的股份交易	—	—	—	5,762	—	—	—	5,762	—	5,762
沒收購股權	—	—	—	(870)	—	—	870	—	—	—
因購股權獲行使										
而發行股份	3	6,601	—	(1,662)	—	—	—	4,942	—	4,942
已發行可換股債券										
權益部分	—	—	—	125,419	—	—	—	125,419	—	125,419
因轉換可換股債券										
而發行股份	276	494,404	—	(6,209)	—	—	—	488,471	—	488,471
換算為呈列貨幣之										
匯兌差額	—	—	—	—	—	(21,449)	—	(21,449)	395	(21,054)
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	89,951	89,951
就過往年度批准之股息	—	—	—	—	—	—	(53,114)	(53,114)	—	(53,114)
本年度宣派之股息	—	—	—	—	—	—	(58,813)	(58,813)	—	(58,813)
轉撥至法定儲備	—	—	75,560	—	—	—	(75,560)	—	—	—
年度盈利	—	—	—	—	—	—	410,956	410,956	15,361	426,317
於二零零八年										
三月三十一日	5,665	1,491,807	87,060	143,231	23,000	(34,598)	978,395	2,694,560	105,707	2,800,267

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 28. 股本及儲備(續)

### (b) 本公司

	股本	股份溢價	資本儲備	匯兌儲備	保留盈利	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零六年四月一日	5,308	908,701	1,500	(6,780)	36,726	945,455
已發行可換股債券權益部分	—	—	11,541	—	—	11,541
以股本結算的股份交易	—	—	9,250	—	—	9,250
因轉換可換股債券						
而發行股份	78	82,101	(1,500)	—	—	80,679
換算為呈列貨幣之匯兌差額	—	—	—	(45,908)	—	(45,908)
就過往年度批准之股息	—	—	—	—	(38,848)	(38,848)
本年度宣派之股息	—	—	—	—	(51,300)	(51,300)
年度盈利	—	—	—	—	115,449	115,449
於二零零七年三月三十一日	5,386	990,802	20,791	(52,688)	62,027	1,026,318
於二零零七年四月一日	5,386	990,802	20,791	(52,688)	62,027	1,026,318
以股本結算的股份交易	—	—	5,762	—	—	5,762
因購股權獲行使而發行股份	3	6,601	(1,662)	—	—	4,942
沒收購股權	—	—	(870)	—	870	—
已發行可換股債券權益部分	—	—	125,419	—	—	125,419
因轉換可換股債券而發行股份	276	494,404	(6,209)	—	—	488,471
換算為呈列貨幣之匯兌差額	—	—	—	(69,835)	—	(69,835)
就過往年度批准之股息	—	—	—	—	(53,114)	(53,114)
本年度宣派之股息	—	—	—	—	(58,813)	(58,813)
年度盈利	—	—	—	—	167,233	167,233
於二零零八年三月三十一日	5,665	1,491,807	143,231	(122,523)	118,203	1,636,383

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 28. 股本及儲備(續)

### (c) 股本

#### 法定及已發行股本

	二零零八年		二零零七年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
法定：				
每股面值港幣0.01元 之普通股	2,000,000,000	21,200	2,000,000,000	21,200
已發行及繳足：				
於四月一日	510,251,463	5,386	502,362,563	5,308
因購股權獲行使 而發行股份	320,000	3	—	—
因轉換可換股債券 而發行股份	30,725,293	276	7,888,900	78
於三月三十一日	541,296,756	5,665	510,251,463	5,386

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，亦有權在本公司股東大會上就每股普通股投一票。所有普通股均與本公司的剩餘資產具同等地位。

### (d) 儲備性質及用途

#### (i) 股份溢價

股份溢價指本公司的股份溢價，動用股份溢價須受開曼群島公司法監管。根據開曼群島公司法(經修訂)，本公司股份溢價賬內的資金可分派予本公司股東，條件是本公司於緊隨建議分派股息當日後，將可在日常業務中清償其到期債務。

#### (ii) 資本儲備

資本儲備包括：

- 本公司所發行可換股債券未行使權益部分之價值，乃根據附註2(k)就可換股債券所採納會計政策確認；及
- 本公司授予僱員的未行使購股權之實際或估計數目的公平值，乃根據附註2(o)(ii)就以股份支付款項所採納的會計政策確認。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 28. 股本及儲備(續)

### (d) 儲備性質及用途(續)

#### (iii) 合併儲備

本集團的合併儲備指所收購附屬公司的股份面值超出本公司為換取該等股份而發行的股份面值的差額。

#### (iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有外匯差額，乃根據附註2(s)所載會計政策入賬。

#### (v) 中國法定儲備

自保留盈利轉撥至法定儲備資金乃根據中國相關法例及法規以及本公司於中國成立的附屬公司的組織章程細則進行，並獲相關董事會批准。

法定儲備資金可用作補償去年虧損(如有)，亦可轉撥至繳入資本，惟轉撥後之法定儲備資金結餘不得少於註冊資本之25%。

本公司的中國附屬公司須根據中國會計規例及法規的規定，將純利最少10%轉撥至法定儲備資金，直至儲備結餘達至註冊資本50%。轉撥該資金須於向股權持有人分派股息前進行。

### (e) 可供分派儲備

於二零零八年三月三十一日可供分派予本公司權益股東的儲備總額為人民幣1,487,487,000元(二零零七年：人民幣1,000,141,000元)，惟受上述限制規限。於結算日後，董事擬派末期股息每股普通股港幣12.6仙(二零零七年：每股港幣10.4仙)，即人民幣61,444,000元(二零零七年：人民幣53,288,000元)。於結算日，此項股息並無確認為負債。

### (f) 資本管理

本集團管理資本的首要目標為保障本集團持續經營業務的能力，透過將產品及服務的價格訂於與風險相稱的水平及按合理成本籌措融資，致使其能繼續為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益。

本集團積極及定期檢討及管理資本結構，以在較高股東回報可能附帶較高借貸水平與雄厚資本所帶來優勢及保障間取得平衡，並因應經濟環境之變動調整資本結構。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 28. 股本及儲備(續)

#### (f) 資本管理(續)

貫徹業內慣例，本集團以債務淨額對經調整資本比率為基準，以監控其資本結構。就此而言，本集團將債務淨額界定為債務總額(包括計息貸款及借貸、應付賬款及其他應付款項以及可換股債券)加非累計擬派股息，減現金及現金等價物。經調整資本包括權益及可贖回優先股的所有組成部分(於涉及現金流量對沖的權益中確認的金額除外)減非累計擬派股息。

於二零零八年，本集團自二零零七年起的策略為維持不超過100%的債務淨額對經調整資本比率。為保持或調整有關比率，本集團或會調整向股東派付的股息金額、發行新股份、退回股東資金、籌措新債務融資或出售資產以減低負債。

於二零零八年及二零零七年三月三十一日的債務淨額對經調整資本比率如下：

	附註	本集團	
		二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>流動負債：</b>			
應付賬款及其他應付款項	24	347,511	132,292
銀行貸款	23	269,000	319,500
<b>非流動負債：</b>			
銀行貸款	23	105,405	—
可換股債券	27	1,814,588	977,335
收購附屬公司 應付代價	30	341,880	—
債務總額		2,878,384	1,429,127
加：擬派股息	10(a)	61,444	53,288
減：現金及現金等價物	22	(957,430)	(556,630)
<b>債務淨額</b>		<b>1,982,398</b>	<b>925,785</b>
權益總額	28	2,800,267	1,792,386
減：擬派股息	10(a)	(61,444)	(53,288)
<b>經調整資本</b>		<b>2,738,823</b>	<b>1,739,098</b>
<b>債務淨額對經調整資本比率</b>		<b>72.4%</b>	<b>53.2%</b>

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 29. 金融工具

本集團之日常業務面對信貸、流動資金、利率及貨幣風險。此等風險受到下述本集團財務管理政策及慣例限制。

#### (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自應收賬款及其他應收款項。管理層按以下方式管理此項風險：

就應收賬款及其他應收款項而言，本集團會對所有要求一定信貸額的客戶進行個別信貸評估。該等評估著重客戶過往按期付款記錄及現時付款能力，並考慮客戶的特定資料及與客戶業務所在經濟環境有關的資料。應收賬款於賬單日期後180日內到期。結餘逾期超過六個月的債務人須應要求清償所有未償還結餘後，方可獲授額外信貸。一般而言，本集團不會自客戶獲取抵押品。

本集團的信貸風險主要受各客戶的個別特質影響。客戶業務相關行業及所在國家的失責風險亦會於較少程度對影響信貸風險，造成影響。於結算日，本集團並無重大信貸集中風險。

本集團認為所承擔銀行存款及銀行結餘信貸風險低微，原因為有關款項存放於信譽良好的銀行。

不計及所持抵押品，最大信貸風險為扣除減值撥備後資產負債表內每項金融資產的賬面值。本集團並無提供任何擔保，致令本集團或本公司承受信貸風險。

有關本集團應收賬款及其他應收款項所產生信貸風險之其他量化披露資料載於附註20。

#### (b) 流動資金風險

本集團旗下個別經營實體負責其本身現金管理，包括將現金盈餘作短期投資及籌措貸款以應付預期現金需求，惟倘借貸超過若干預先授權之水平，則須獲母公司董事會批准。本集團之政策為定期監察流動資金需求及有否遵守借據規定，以確保維持充足現金儲備以及來自主要財務機構的足夠資金承諾，以配合其短期及長期流動資金需求。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 29. 金融工具(續)

#### (b) 流動資金風險(續)

下表詳列本集團及本公司的金融負債於結算日的餘下合約期限以及本集團及本公司須還款的最早日。有關合約期限乃基於合約未貼現現金流量(包括使用合約利率計算, 或如屬浮息, 則根據於結算日的適用利率計算的利息付款):

#### 本集團

	二零零八年					
	賬面值 人民幣千元	合約 未貼現 現金流量 總額 人民幣千元	一年內或	一年後	兩年後	五年後
			應要求	但兩年內	但五年內	五年後
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	374,405	429,517	274,990	—	154,527	—
可換股債券						
— UBS債券	441,293	493,382	—	493,382	—	—
— 花旗債券	1,373,295	1,610,099	—	—	1,610,099	—
應付款項及應計 費用	347,511	347,511	347,511	—	—	—
收購附屬公司 應付代價	341,880	362,718	—	362,718	—	—
	2,878,384	3,243,227	622,501	856,100	1,764,626	—

	二零零七年					
	賬面值 港幣千元	合約 未貼現 金流量 總額 港幣千元	一年內或	一年後	兩年後	五年後
			應要求	但兩年內	但五年內	五年後
			港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
銀行貸款	319,500	322,508	322,508	—	—	—
可換股債券	977,335	1,172,953	—	—	1,172,953	—
應付款項及 應計費用	132,292	132,292	132,292	—	—	—
	1,429,127	1,627,753	454,800	—	1,172,953	—

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 29. 金融工具(續)

### (b) 流動資金風險(續)

#### 本公司

	二零零八年					
	賬面值 人民幣千元	合約 未貼現 現金流量 總額	一年內或 應要求 人民幣千元	一年後 但兩年內 人民幣千元	兩年後 但五年內 人民幣千元	五年後 人民幣千元
		人民幣千元				
銀行貸款	105,405	154,527	—	—	154,527	—
可換股債券						
—UBS債券	441,293	493,382	—	493,382	—	—
—花旗債券	1,373,295	1,610,099	—	—	1,610,099	—
應付款項及 應計費用	17,494	17,494	17,494	—	—	—
應付 附屬公司款項	348	348	348	—	—	—
收購附屬公司 應付代價	341,880	362,718	—	362,718	—	—
	2,279,715	2,638,568	17,842	856,100	1,764,626	—

	二零零七年					
	賬面值 人民幣千元	合約 未貼現 現金流量 總額	一年內或 應要求 人民幣千元	一年後 但兩年內 人民幣千元	兩年後 但五年內 人民幣千元	五年後 人民幣千元
		人民幣千元				
可換股債券	977,335	1,172,953	—	—	1,172,953	—
應付款項及 應計費用	6,264	6,264	6,264	—	—	—
應付 附屬公司款項	155	155	155	—	—	—
	983,754	1,179,372	6,419	—	1,172,953	—

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 29. 金融工具(續)

### (c) 利率風險

本公司的利率風險主要來自按浮動利率及固定利率發出的長期銀行借貸，浮動利率令本集團及本公司承受現金流量利率風險，而固定利率令本集團面對公平值利率風險。本集團經管理層監控的利率風險組合載於下文(i)項。

#### (i) 利率風險組合

下表詳列本集團於結算日借貸的利率風險組合：

	二零零八年 實際利率		二零零七年 實際利率	
	%	人民幣千元	%	人民幣千元
定息存款／(借貸)				
淨額：				
—已抵押存款	0.35%–1.38%	129,159	2.55%–5.0603%	262,544
—銀行存款	0.8%–8%	345,975	3.57%–4.8%	126,658
—銀行貸款	6.723%–8.217%	(209,000)	4.860%–6.732%	(269,500)
—可換股債券				
—UBS債券	6.116%	(441,293)	6.116%	(977,335)
—花旗債券	5.392%	(1,373,295)	—	—
		(1,548,454)		(857,633)
浮息存款／(借貸)：				
—銀行存款	0.01%–0.72%	602,682	0.72%–2.5%	371,551
—銀行貸款	6.744%–10.611%	(165,405)	5.722%	(50,000)
		437,277		321,551

#### (ii) 敏感度分析

本集團並不預期固定利率有任何對本集團經營業績可能構成重大影響的重大變動。

於二零零八年三月三十一日，估計倘浮息借貸利率整體上調／下調100個基點，而所有其他變數維持不變，則本集團的除稅後盈利及保留盈利將減少／增加約人民幣4,373,000元(二零零七年：人民幣3,291,000元)。利率變動將不會影響權益的其他部分(二零零七年：零元)。

上述敏感度分析乃假設利率已於結算日變動釐定，並已應用於當日存在的金融工具利率風險。增加或減少100個基點乃管理層對利率於直至下一個年度結算日止期間可能出現合理變動的評估。該分析乃根據二零零七年的相同基準進行。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 29. 金融工具(續)

### (d) 外幣風險

現時，本集團並無就外匯風險制定對沖政策。由於絕大部分營業額以人民幣計算，故本集團的交易貨幣為人民幣。本集團的交易外匯風險甚微。

本集團的貨幣風險主要來自可換股債券及以美元(「美元」)及港幣(「港幣」)列值的銀行貸款。就可換股債券及以港幣和美元列值的銀行貸款而言，本集團於需要解決短期失衡情況時，透過按現貨價買賣外幣，確保其風險淨額維持於可接受水平。

由於本集團所有應收賬款及應付賬款均以人民幣列值，故管理層預期不會就有關應收賬款及應付賬款承受重大貨幣風險。

### (i) 貨幣風險

下表詳述本集團於結算日來自以有關實體功能貨幣以外貨幣列值的已確認資產或負債的貨幣風險。

	二零零八年						二零零七年					
	人民幣 千元	千歐元	千新西 蘭元	千澳元	千美元	港幣千元	人民幣 千元	千歐元	千新西 蘭元	千澳元	千美元	港幣 千元
現金及												
現金等價物	—	6,176	11,301	10,216	10,316	188,749	—	—	—	—	51,579	13,585
已抵押銀行存款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15,000	—
銀行貸款	—	—	—	—	(15,000)	—	—	—	—	—	—	—
可換股債券	(1,373,295)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
貨幣風險淨額	(1,373,295)	6,176	11,301	10,216	(4,684)	188,749	—	—	—	—	66,579	13,585

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

## 29. 金融工具(續)

### (d) 外幣風險(續)

#### (ii) 敏感度分析

下表顯示本集團除稅後盈利及保留盈利因本集團於結算日面對重大風險的匯率可能合理變動而出現的概約變動。匯率變動不會對權益其他部分造成影響。

	二零零八年		二零零七年	
	匯率上調 (下調)	除稅後盈利及 保留盈利的 影響 人民幣千元	匯率上調 (下調)	除稅後盈利及 保留盈利的 影響 人民幣千元
人民幣	5% (5%)	(72,011) 72,011	—	—
港幣	5% (5%)	8,502 (8,502)	5% (5%)	672 (672)
美元	5% (5%)	(1,646) 1,646	5% (5%)	25,693 (25,693)
澳元	5% (5%)	3,268 (3,268)	—	—
新西蘭元	5% (5%)	3,114 (3,114)	—	—
歐元	5% (5%)	3,425 (3,425)	—	—

上述敏感度分析乃假設匯率已於結算日變動而釐定，並已應用於本集團就於該日存在的金融工具所面對貨幣風險，其中所有其他變數(特別是利率)均維持不變。上述變動乃管理層對匯率於直至下一個年度結算日止期間可能出現合理變動的評估。就此而言，假設港幣兌美元的聯繫匯率不會因美元兌其他貨幣的價值有變而受到重大影響。該分析按二零零七年的相同基準作出。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 29. 金融工具(續)

#### (e) 公平值

所有金融工具按與其於二零零八年及二零零七年三月三十一日的公平值相若的金額入賬。

#### (f) 公平值估計

下文概述於估計金融工具公平值時採用的主要方法及假設。

##### (i) 現金及現金等價物、已抵押存款、應收賬款及其他應收款項以及應付賬款及其他應付賬款

由於此等工具在短期內到期，故此等金融資產及負債之賬面值與其公平值相若。

##### (ii) 計息貸款及借貸

公平值按以類似金融工具現行市場利率貼現的日後現金流量現值估計。

### 30. 收購天寶集團有限公司已發行股本60%

- (a) 於二零零七年九月二十七日，本公司與周麗女士(「賣方」)訂立認股協議(「認股協議」)，據此，本公司有條件同意購買而賣方有條件同意出售天寶集團有限公司(「天寶」)全部已發行股本60%。總認購價乃根據天寶自完成日期起計連續兩個12個月期間的經審核綜合純利計算，惟上限為港幣800,000,000元，詳述如下：

收購代價為(i)港幣800,000,000元或(ii)第一認購價及第二認購價的總和兩者之較低者，其中：

- (i) 「第一認購價」指(A)天寶於第一觀察期的經審核綜合純利乘以(B) 8.0(或倘該純利超過港幣99,000,000元，則乘以8.5)，再乘以(C) 30%；及
- (ii) 「第二認購價」指(X)天寶於第二觀察期的經審核綜合純利乘以(Y) 8.0(或倘該純利超過港幣148,500,000元，則乘以8.5)，再乘以(Z) 30%。

「第一觀察期」指自完成日期起計12個月期間，惟倘於該期間發生包括但不限於戰爭、嚴重天災及流行疫症等不可抗力事件而對天寶及其附屬公司(統稱「天寶集團」)造成重大不利影響，則「第一觀察期」的開始日須押後12個月；及

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 30. 收購天寶集團有限公司已發行股本60%(續)

(a) (續)

「第二觀察期」指自第一觀察期翌日起計12個月期間，惟倘於該期間發生包括但不限於戰爭、嚴重天災及流行疫症等不可抗力事件而對天寶集團造成重大不利影響，則「第二觀察期」的開始日須押後12個月。

收購已於二零零七年十一月一日完成，天寶自此成為本公司擁有60%權益之非全資附屬公司。

(b) 於交易所收購資產淨值及當中產生的商譽如下：

	被收購方於 合併前的 賬面值	公平值調整	公平值
購入資產淨值：			
物業、廠房及設備	77,264	—	77,264
商標	—	164,900	164,900
存貨	18,678	—	18,678
應收賬款及其他應收款項	11,975	—	11,975
現金及現金等價物	17,510	—	17,510
應付賬款及其他應付款項	(64,470)	—	(64,470)
應付所得稅	(980)	—	(980)
	59,977	164,900	224,877
少數股東權益			(89,951)
商譽(附註17)			382,888
			517,814
以下列方式支付的估計總代價：			
現金			175,934
於資產負債表內分類為非流動負債項下之 應付代價			341,880
總代價(見下文附註)			517,814
於收購時產生的現金流出淨額：			
已付現金代價			175,934
購入現金及現金等價物			(17,510)
			158,424

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 30. 收購天寶集團有限公司已發行股本60%(續)

(b) 於交易中所收購資產淨值及當中產生的商譽如下：(續)

於截至二零零八年三月三十一日止年度收購的附屬公司，年內為本集團帶來人民幣191,431,000元的收入及人民幣23,041,000元的盈利。

倘收購於二零零七年四月一日完成，則本集團截至二零零八年三月三十一日止年度的收入將為人民幣459,434,000元，而該年度盈利將為人民幣55,298,000元。該備考資料僅作說明用途，未必反映在收購於二零零七年四月一日完成的情況下，本集團實際取得的收入及業績，亦不擬用作預測未來業績。

附註：總代價根據天寶集團於二零零七年十一月一日至二零零八年三月三十一日期間的經審核盈利，以及管理層所批准於二零零八年四月一日至二零零九年十月三十一日期間的盈利預測現值(按天寶集團原先實際利率貼現)估計。

### 31. 承擔

(a) 於二零零八年三月三十一日並無於財務報表撥備有關興建及收購物業、廠房及設備的未支付資本承擔如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已訂約	1,254,150	753,700	690	—

(b) 於三月三十一日並無於財務報表撥備有關權益投資注資的未支付資本承擔如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已訂約	436,653	622,097

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 31. 承擔(續)

- (c) 於二零零八年三月三十一日，土地及樓宇根據不可取消經營租約的日後應付最低租金總額如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內	<b>108,053</b>	54,029
一年後但五年內	<b>402,188</b>	167,495
五年後	<b>310,685</b>	124,205
	<b>820,926</b>	345,729

本集團根據經營租約租用多個物業。該等租約一般初步為期兩年至十四年，並可選擇於所有條款重新商訂後續期。租約付款通常每年增加，以反映市場租金。

- (d) 於二零零八年三月三十一日，本集團與租戶就以下日後應收最低租金總額訂約：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內	<b>926</b>	779
一年後但五年內	<b>1,606</b>	2,408
	<b>2,532</b>	3,187

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 32. 或然負債

#### (a) 法定所得稅率與優惠稅率兩者差別所產生未付稅項

根據《國家稅務總局關於上海浦東中資聯營企業適用所得稅稅率的通知》(「浦東稅務通知」)，於中國上海浦東成立的國內私人企業可享有優惠所得稅率15%。

根據外商投資企業和外國企業所得稅法，中國的外商投資企業須按法定稅率33%繳納企業所得稅。然而，根據上海浦東區稅務局第三分局(「浦東稅務局」)於二零零四年五月十三日所發出的確認書及本集團的稅務紀錄，本公司於上海浦東成立的附屬公司(「浦東附屬公司」)可享有優惠所得稅率15%，而浦東附屬公司已根據相關稅務法規報稅，並無遲繳稅項，亦無違反國家稅務法律而受處分的記錄。

根據自二零零八年一月一日起生效之新稅法，及根據國務院於二零零七年十二月二十六日頒佈之《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)，於二零零七年三月十六日前成立於新稅法實施前享有優惠稅待遇之實體，將於新企業所得稅稅率25%適用前，按二零零八年期間開始按過渡稅率(「過渡稅率」)繳納企業所得稅。目前享有15%稅項減免優惠待遇之公司，自二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年，則按過渡稅率分別18%、20%、22%、24%及25%繳納企業所得稅。就按自二零零八年一月一日起生效之當期稅率24%繳納企業所得稅之實體而言，稅率將過渡至標準稅率25%。

本公司董事認為，浦東附屬公司分別於二零零七年十二月三十一日前按優惠稅率15%繳納所得稅及於二零零八年一月一日後按過渡稅率18%繳納所得稅並非不合理，而浦東附屬公司透過分別於二零零七年十二月三十一日前按優惠稅率15%繳納所得稅及於二零零八年一月一日後按過渡稅率繳納所得稅履行其根據現行稅務法規的所有所得稅責任。

然而，倘若有關稅務機關日後決定，浦東附屬公司須按外商獨資企業適用的法定所得稅率33%及新企業所得稅率25%繳納稅項，則浦東附屬公司僅須支付二零零七年十二月三十一日前一般法定所得稅稅率33%與優惠稅率15%兩者差別及二零零八年一月一日後新企業所得稅率25%與過渡稅率18%兩者差別產生的任何先前未付稅項，且不會受罰。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 32. 或然負債(續)

#### (a) 法定所得稅率與優惠稅率兩者差別所產生未付稅項(續)

本集團於二零零八年三月三十一日的或然負債，為二零零五年四月一日至二零零七年十二月三十一日止期間一般法定所得稅率33%與優惠稅率15%兩者之差額(即18%)及自二零零八年一月一日起期間新企業所得稅率25%與過渡稅率兩者之差額而產生之短徵稅項。於二零零八年三月三十一日及截至二零零八年三月三十一日止年度有關或然負債金額分別約為人民幣57,054,000元(二零零七年：人民幣32,686,000元)及人民幣24,368,000元(二零零七年：人民幣11,023,000元)。

#### (b) 第三方就商標侵權向本集團提出法律訴訟

本集團現時於中國南京涉及第三方(「原告」)就商標侵權提出的法律訴訟。原告於江蘇擁有兩家餐廳，於二零零四年將「福記」(中文字形相同，惟標誌不同)註冊。於二零零六年十二月，原告向南京人民法院提出法律訴訟，就商標侵權損失索償人民幣100,000,000元。由於雙方同意採取法律仲裁，故雙方均已向法院申請延遲相關法律訴訟。然而，有關仲裁尚未得出結論。

本集團有關商標訴訟的中國法律顧問雲南創泰律師事務所的上海分公司(「雲南創泰」)知會本集團，由於原告以不正當方法註冊商標，故索償理由相當薄弱。根據雲南創泰的意見，本公司董事認為毋須就索償作出撥備。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 33. 重大關連人士交易

除於此等財務報表其他章節披露之交易及結餘外，本集團訂有下列重大關連人士交易：

#### 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬如下，當中包括附註7所披露支付董事及附註8所披露支付若干最高薪酬僱員的金額：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
短期僱員福利	8,988	7,374
離職後福利	144	133
權益報酬福利	3,916	6,447
	13,048	13,954

### 34. 非調整結算日後事項

於結算日後，董事建議派付末期股息。進一步詳情於附註10披露。

### 35. 比較數字

由於採納香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」及香港會計準則第1號修訂本「財務報表呈報：資本披露」，若干比較數字已作出調整，以符合本年度披露資料之變動，及獨立呈列於二零零七年首次披露項目之比較金額。此等準則之有關詳情於附註3披露。

### 36. 會計估計及判斷

管理層於應用本集團會計政策時採用的方法、估計及判斷，對本集團財務狀況及營運業績造成重大影響。部分會計政策規定本集團於本質上屬不確定的事務上應用估計及判斷。應用本集團會計政策時所作若干重要會計判斷闡釋如下。

#### (a) 折舊及攤銷

固定資產於考慮估計剩餘價值(如有)後，按資產估計可用年期以直線法計算折舊。管理層每年檢討資產的估計可用年期及其剩餘價值(如有)，以釐定於報告期間記錄的折舊金額及攤銷開支。可用年期及剩餘價值乃基於本集團於同類資產的過往經驗並計及預期技術演變後計算。倘過往估計出現重大變動，則須調整未來期間之折舊及攤銷開支。

### 36. 會計估計及判斷(續)

#### (b) 存貨估值

存貨以成本及可變現淨值之較低者於資產負債表呈列。可變現淨值乃基於估計售價減估計銷售所需成本釐定。管理層主要基於最新發票值及當時市況估計存貨的可變現淨值。此外，管理層於各年結日按個別產品基準檢討存貨，以評估撇減存貨之需要。

#### (c) 減值

倘情況顯示或不可收回固定資產(商譽除外)的賬面值，則該資產會視為「減值」，而減值虧損乃按香港會計準則第36號「資產減值」確認。固定資產及無形資產的賬面值會定期檢討，以評估可收回數額有否減至低於賬面值。當有事件或變動顯示不可收回該等資產的已記錄賬面值時，會就該等資產作出減值檢測。就商譽而言，會每年估計可收回數額以評估可否收回賬面值或有否減值跡象。倘出現減值，則賬面值將減至可收回數額。固定資產及無形資產的可收回數額為淨售價或使用價值之較高者。由於並未取得本集團資產的市場報價，因此難以準確估計銷售價。於釐定使用價值時，該資產產生的預期現金流量將折讓至其現值，而此須對銷量水平、售價及營運成本金額作出重大判斷。管理層以所有現有資料釐定可收回數額的合理概約金額，該等資料包括銷量、售價預期變動、營運成本金額及折讓率的合理及有支持假設及預測。

呆壞賬減值虧損之評估，乃基於管理層就賬齡分析所作之定期檢討及收回可能性之評估而作出，並計提撥備。管理層評估各個別客戶之信用及過住收款記錄時運用相當程度之判斷。

以上減值虧損之任何增減，均會對未來年度之純利造成影響。

## 財務報表附註(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度

### 37. 已頒佈但於截至二零零八年三月三十一日止年度未生效之修訂、新訂準則及詮釋之可能影響

截至此等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂、新訂準則及詮釋，惟於截至二零零八年三月三十一日止年度尚未生效，亦無於此等財務報表採納。

本集團正著手評估此等修訂、新訂準則及新詮釋於首次應用期間之預期影響。迄今結論為採納此等修訂、新訂準則及新詮釋不大可能對本集團營運業績及財務狀況造成重大影響。

此外，於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效的香港財務報告準則第8號「經營分部」可能導致須於財務報表作出新增或經修訂披露。