

以下為 貴公司的申報會計師畢馬威會計師事務所(執業會計師)編製以供收錄於本售股章程之報告全文。



香港
遮打道10號
太子大廈
8樓

敬啟者：

以下為我們就烟台北方安德利果汁股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合指「貴集團」)截至二零零一年及二零零二年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的包括 貴集團合併損益表, 合併現金流量表及合併股東權益變動表和截至二零零一年及二零零二年十二月三十一日的 貴集團合併資產負債表及 貴公司資產負債表(合指「財務資料」)的財務資料而編製之報告, 以供收錄在 貴公司於二零零三年四月十一日刊發的招股章程(「招股章程」)內。

貴公司於一九九六年三月三十日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為中外合資企業, 並於二零零一年六月二十六日將法律形式改變為股份有限公司。 貴公司從事濃縮果汁的生產和銷售業務。

貴公司子公司截至本報告日止的基本情況列示如下：

公司名稱	成立地點及日期	主營業務	註冊資本	實收資本	所佔股權比例	
					直接	間接
美國烟台北方安德利果汁股份有限公司	美國 二零零一年 三月二十一日	果汁銷售	100,000美元	100,000美元	100%	—
白水安德利果蔬汁有限公司	中國陝西省 二零零一年 十二月十三日	果汁生產 及銷售	3,025,000美元	3,025,000美元	75%	25%
烟台龍口安德利果汁飲料有限公司	中國山東省 二零零二年 四月九日	果汁生產 及銷售	5,000,000美元	5,000,000美元	75%	25%
*徐州安德利果汁有限公司	中國江蘇省 二零零二年 十一月四日	果汁生產 及銷售	5,000,000美元	326,193美元	75%	25%

* 於二零零二年十二月三十一日, 由於徐州安德利果汁有限公司的註冊資本仍未繳足, 此子公司不能包括在本集團合併範圍中。請參閱C節附註13(iii)。

我們並未擔任過 貴集團內任何公司於有關期間的核數師。 貴集團內各公司法定財務報表的核數師列示如下：

公司名稱	財務報表期間	核數師
貴公司	截至二零零一年及二零零二年 十二月三十一日止年度	於中國註冊的烟台天罡 有限責任會計師事務所
白水安德利果蔬汁 有限公司	截至二零零二年 十二月三十一日止期間	於中國註冊的渭南金鵬 有限責任會計師事務所
烟台龍口安德利果汁 飲料有限公司	截至二零零二年 十二月三十一日止期間	於中國註冊的烟台恒德 有限責任會計師事務所

這些法定財務報表是按照相關的中國外商投資企業會計制度及財務法規編製的。 貴公司在美國經營之子公司自設立之日起的財務報表並未經過審計，這是由於該子公司設立運營所依據的法律條例並未要求任何法定審計。 貴公司在中國徐州經營之子公司自設立之日起的財務報表並未經過審計，這是由於在有關期間該子公司的第一次法定審計尚未到期。

財務資料乃 貴公司董事根據 貴集團內各公司的已審核財務報表或未經審核的管理賬目(如適用)所編製的。為載入本報告，該等財務資料已作出了調整以符合C節註釋1所述由國際會計準則委員會頒佈之國際財務報告準則可予接納之會計政策。國際財務報告準則包括了國際會計準則及解釋。

貴集團內各公司董事負責編製真實和公允之財務報表或管理賬目(如未有編製財務報表)。 貴公司董事負責編製本報告中依據各公司已審核財務報表或未經審核管理賬目(如適用)編製的財務資料。在編製真實和公允的財務資料、財務報表及管理賬目時，必須選擇並貫徹採用合適之會計政策，作出審慎及合理之判斷及估計，並說明任何重大偏離適用會計準則之原因。

我們的責任是對財務資料發表獨立意見。

為載入本報告內之對財務資料的意見，我們已對 貴集團內各公司於有關期間或於該公司成立之日起(如為較短者)的財務報表或管理賬目(如適用)，按照香港會計師公會頒佈的核數準則，實行我們認為必須的程序。

審核範圍包括以抽查方式查核與財務資料所載數額及披露事項有關的憑證，審核工作亦包括評估董事於編製該等財務資料時所作出的重要估計及判斷、所釐定的會計政策是否適合 貴集團之具體情況，及有否貫徹採用該等會計政策並作出足夠之披露。

我們在策劃及進行審核工作時，均以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標，使我們能獲得充份的證明，就該等財務資料是否存有重大的錯誤陳述作合理的確定。在作出意見時，我們亦已衡量這些財務資料在整體上是否足夠地披露。我們相信，我們的審核工作已為下列意見建立合理的基礎。

此外，我們同時遵照香港會計師公會頒佈的《招股章程及申報會計師》核數指引實施了我們認為必須的附加程序。我們並未審核 貴集團各公司於二零零二年十二月三十一日以後期間的任何財務報表。

我們認為，就本報告而言，一切被認為必須之調整已作出，而下文所載之財務資料及附註真實和公允地反映 貴集團於有關期間之合併業績及現金流量，以及 貴集團和 貴公司於二零零一年及二零零二年十二月三十一日之財務狀況。

A. 公司成立

烟台北方安德利果汁股份有限公司(「**貴公司**」)是於一九九六年三月三十日在中華人民共和國山東省烟台市成立的中外合資有限公司。

在獲得對外貿易經濟合作部批准後， 貴公司於二零零一年六月二十六日從中外合資企業變更為股份有限公司。註冊股本人民幣113,880,000元，為113,880,000股，即股本每股面值人民幣壹元。

貴公司主要從事生產銷售各種果汁飲料、蘋果香精及與此相關的產品。

B. 財務資料

1. 合併損益表

		截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
	C節 附註		
收入	2	139,799	233,230
銷售成本		<u>(84,885)</u>	<u>(151,153)</u>
毛利		54,914	82,077
其他經營收入	3	96,791	60,630
銷售費用		(1,872)	(13,483)
一般及行政費用		(6,884)	(8,629)
其他經營費用	4	<u>(90,182)</u>	<u>(58,258)</u>
經營溢利		52,767	62,337
財務成本淨額	6	<u>(4,564)</u>	<u>(6,450)</u>
除稅前溢利	7	48,203	55,887
稅項	8	<u>(6,034)</u>	<u>(6,501)</u>
除稅後溢利		42,169	49,386
少數股東權益		<u>—</u>	<u>646</u>
股東應佔溢利		<u>42,169</u>	<u>50,032</u>
股息	26	<u>—</u>	<u>22,776</u>
基本每股盈利	27	<u>人民幣0.37元</u>	<u>人民幣0.44元</u>

2. 貴集團合併資產負債表和 貴公司資產負債表

C節 附註	貴集團		貴公司		
	二零零一年	二零零二年	二零零一年	二零零二年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	119,134	218,020	119,052	114,759
預付土地租賃費	12	9,406	19,338	9,406	9,185
對子公司投資	13	—	2,700	100	53,615
遞延稅項資產	14	646	78	—	—
		<u>129,186</u>	<u>240,136</u>	<u>128,558</u>	<u>177,559</u>
非流動資產合計					
流動資產					
存貨	15	90,523	118,984	83,093	89,446
應收賬款	16	39,551	64,024	27,618	55,938
其他應收款及預付賬款	17	29,807	49,939	29,731	45,678
應收子公司款項	18	—	—	27,139	25,191
現金及現金等價物	19	26,261	25,586	24,371	19,970
		<u>186,142</u>	<u>258,533</u>	<u>191,952</u>	<u>236,223</u>
流動資產合計					
資產合計					
		<u>315,328</u>	<u>498,669</u>	<u>320,510</u>	<u>413,782</u>
股東權益、少數股東權益及負債					
流動負債					
短期銀行貸款	20	84,000	158,899	84,000	99,899
應付股東款項	21	10,000	—	10,000	—
應付賬款	22	8,064	22,196	8,064	16,405
其他應付款及 預提費用	23	61,908	117,770	61,822	110,017
應付子公司款項	18	—	—	—	11,100
應付所得稅		3,187	1,897	3,187	936
		<u>167,159</u>	<u>300,762</u>	<u>167,073</u>	<u>238,357</u>
流動負債合計					
淨流動資產／(負債)					
		<u>18,983</u>	<u>(42,229)</u>	<u>24,879</u>	<u>(2,134)</u>
資產合計扣除 流動負債					
		<u>148,169</u>	<u>197,907</u>	<u>153,437</u>	<u>175,425</u>

C節 附註	貴集團		貴公司	
	二零零一年	二零零二年	二零零一年	二零零二年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
其他長期負債	24	—	2,847	—
		—	—	—
非流動負債合計		—	2,847	—
		167,159	303,609	167,073
負債合計		—	—	238,357
少數股東權益		—	19,635	—
股本及儲備				
股本	25(a)	113,880	113,880	113,880
資本公積	25(b)	10	10	10
盈餘公積	25(c)	5,070	14,443	5,070
未分配利潤		29,209	47,092	34,477
		148,169	175,425	153,437
股本及儲備合計		—	—	175,425
股東權益、 少數股東權益及 負債合計		315,328	498,669	320,510
		413,782	—	413,782

3. 合併現金流量表

	截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
經營活動產生的現金流量		
除稅前溢利	48,203	55,887
調整：		
折舊	9,951	15,166
出售物業、廠房及設備虧損	506	—
預付土地租賃費攤銷	221	413
利息費用	4,447	6,273
利息收入	(118)	(136)
存貨增加	(34,690)	(28,461)
應收賬款增加	(13,622)	(24,473)
其他應收款及預付賬款增加	(18,050)	(26,517)
應付賬款(減少)／增加	(6,812)	14,132
其他應付款及預提費用增加	25,925	30,139
支付的所得稅	(3,511)	(7,223)
支付的利息	(4,447)	(6,273)
收到的利息	118	136
經營活動之現金流入淨額	<u>8,121</u>	<u>29,063</u>
投資活動產生的現金流量		
購買物業、廠房及設備	(29,131)	(71,374)
預付土地租賃費	—	(10,345)
對子公司投資	—	(2,700)
出售物業、廠房及設備所得款項	737	—
借款予關聯方	(7,402)	(3,806)
關聯方還款	229	11,179
借款予第三方	(9,849)	—
第三方還款	9,849	—
投資活動之現金流出淨額	<u>(35,567)</u>	<u>(77,046)</u>
籌資活動產生的現金流量		
新增銀行貸款	54,000	190,779
償還銀行貸款	(32,000)	(115,880)
新增股東借款	—	20,812
償還股東借款	(4,600)	(30,812)
少數股東投入資本	—	20,281
已付股息	—	(22,776)
新增關聯方借款	6,700	21,891
償還關聯方借款	(6,700)	(21,086)
新增第三方借款	37,396	21,284
償還第三方借款	(19,300)	(37,185)
籌資活動之現金流入淨額	<u>35,496</u>	<u>47,308</u>
現金及現金等價物淨增加／(減少)淨額	8,050	(675)
年初之現金及現金等價物	18,211	26,261
年末之現金及現金等價物	<u>26,261</u>	<u>25,586</u>

4. 合併股東權益變動表

	股本 (C節, 附註25(a)) 人民幣千元	資本公積 (C節, 附註25(b)) 人民幣千元	盈餘公積 (C節, 附註25(c)) 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	股本及 儲備合計 人民幣千元
於二零零一年					
一月一日之結餘	100,000	27	5,290	683	106,000
本年淨利潤	—	—	—	42,169	42,169
調撥	—	—	5,070	(5,070)	—
轉增實收資本 (註釋)	13,880	(17)	(5,290)	(8,573)	—
	<u>113,880</u>	<u>10</u>	<u>5,070</u>	<u>29,209</u>	<u>148,169</u>
於二零零一年十二月					
三十一日之結餘	<u>113,880</u>	<u>10</u>	<u>5,070</u>	<u>29,209</u>	<u>148,169</u>
於二零零二年					
一月一日之結餘	113,880	10	5,070	29,209	148,169
本年淨利潤	—	—	—	50,032	50,032
調撥	—	—	9,373	(9,373)	—
分配股息	—	—	—	(22,776)	(22,776)
	<u>113,880</u>	<u>10</u>	<u>14,443</u>	<u>47,092</u>	<u>175,425</u>
於二零零二年十二月					
三十一日之結餘	<u>113,880</u>	<u>10</u>	<u>14,443</u>	<u>47,092</u>	<u>175,425</u>

註釋：如A節所言，貴公司的法律形式於二零零一年六月二十六日由中外合資企業轉制為股份有限公司，註冊股本增至人民幣113,880,000元，為113,880,000股，即股本每股面值人民幣壹元，所增加股本由資本公積、法定公積金及未分配利潤轉入。股本已由深圳大華天誠會計師事務所於二零零一年五月二十八日驗證。

C. 財務資料附註

1 主要會計政策

此財務資料附註是根據以下會計政策編製的。此等會計政策將根據國際會計準則委員會頒佈之國際財務報告準則乃可予接納。國際財務報告準則包括國際會計準則及解釋。此財務資料符合香港聯合交易所有限公司創業板上市規則內適用於上市文件所收錄會計師報告之披露要求。

(a) 編製基準

貴集團的財務資料是以歷史成本作為編製基準。

(b) 合併基準

(i) 子公司

子公司是指被 貴公司控制的企業。控制是指 貴公司有能力直接或間接決定其他企業的財務和經營政策，並從其業務取得利益。除有關法例所禁止外，自這種控制出現起，至其結束終，子公司的財務報表將包含於合併財務報表之中。

(ii) 編製合併財務報表中的抵銷交易事項

集團內部的交易及其產生的科目餘額，和任何由集團內部的交易事項產生的未實現利潤，將在編製合併財務報表中抵銷。

(c) 對子公司投資

在 貴公司資產負債表中，對子公司的投資以權益法核算。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備是以成本減去累計折舊及耗蝕虧損(附註i)入賬。資產的成本包括採購價及為使資產達到其可使用狀態所發生的直接成本。當購買某項物業、廠房及設備的付款期限超過一般的信用期限時，其成本為其現金售價價值，現金售價價值與付款總額的差異確認為信用期間的利息支出。

只有當物業、廠房及設備給公司帶來的未來經濟利益流入很可能超過其原來估計的水平時，其在投入使用後發生的支出才予以資本化。所有其他支出於實際發生時在當期損益表中列支。

折舊是按物業、廠房及設備的下列預計使用年限，扣除預計殘值後，以每年相等的金額沖銷其成本計算：

建築物	8—20年
機器及設備	10年
汽車	5年
辦公室設備	5年

與生產有關的機器設備，由於季節性原因，未在整個會計期間中使用，其年度的折舊額是根據系統性的方法分配到該資產投入使用的期間。

報廢或出售物業、廠房及設備所產生的損益以估計處理變賣所得淨額與資產的賬面數額之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益表中列支。

在建工程是指興建中和待安裝的建築物、廠房及設備，並按成本減去耗蝕虧損列示。成本包括建築期間發生的直接建築成本。借款利息未予資本化。

在建工程在資產實質上達到擬定用途時轉入建築物、機器及設備。

在建工程不提任何折舊。

(e) 預付土地租賃費

預付土地租賃費是指支付給地方政府的土地使用權費。土地使用權是以成本入賬並按照50年期限，以直線法進行攤銷。

(f) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低數額入賬。可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得之數。

存貨成本以加權平均成本法計算，其中包括採購存貨所產生的開支及將存貨變成現狀和運輸的成本。

所出售存貨的賬面額在相關收入獲確認的期間內列支。存貨數額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損，均在出現減值或虧損的期間內列支。因可變現淨值增加引致存貨的任何減值逆轉之數，均在出現逆轉的期間內確認。

(g) 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款以成本減除壞賬準備入賬。壞賬準備是依據資產負債表日應收款的可收回性來估計的。

(h) 現金等價物

現金等價物包括存於金融機構之短於三個月的定期存款。

(i) 耗蝕虧損

貴集團對包括物業、廠房及設備(附註d)及預付土地租賃費(附註e)的賬面值會定期作出審閱，以評估其可收回值是否已跌至賬面值以下。當發生事項或情況變化顯示所記錄的賬面值可能無法收回時，這些資產便需進行減值測試。若出現這種減值情況，賬面值會減低至可收回值。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。在確定使用價值時，由資產產生的預期未來現金流量會折現至其現值。減值的數額在損益表內確認為支出。

貴集團於各結算日評估是否有任何跡象顯示於以前年度確認的資產耗蝕虧損可能不再存在。假如用以釐定可收回值的估計有所改變，則耗蝕虧損便會逆轉。當引致撇減或撇銷的情況及事項不再存在時，其後增加的資產可收回值會確認為收益。逆轉會扣除倘沒有撇減或撇銷的情況下原應確認為折舊的金額。

(j) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款以成本入賬。

(k) 準備

如果 貴集團因過往事項而承擔法律或推定責任，而且經濟效益很可能需要流出以處理有關的責任，準備會在資產負債表內確認。

(l) 收入確認

收入是在經濟效益可能會流入 貴集團，以及能夠可靠地計算收入和成本（如適用）時，按下列方式在當期損益表內確認：

(i) 銷售收入

銷售收入會在客戶接收擁有權的重大風險及回報時在當期損益表中確認。假如在收到到期價款、相關成本或退貨的可能性存在重大的不明朗因素，則不會確認收入。

(ii) 利息收入

利息收入是以資產的實際回報，於實際發生時在當期損益表內確認。

(m) 支出

(i) 養老保險金

養老保險金的固定供款於實際發生時在當期損益表中列支。

(ii) 融資成本

融資成本淨額包括借款的應付利息、已投資基金的應收利息、股息收入及滙兌損益，並在當期損益表中列支。

與取得建築物相關的長期負債所構成之融資成本以實際利率法於損益表確認。

(iii) 研究及開發費用

研究及開發費用在發生時列支。

(n) 政府補貼

政府補貼於實際收到時在當期損益表內確認。補貼金額的確定及支付全由中國當地政府酌情決定。

(o) 所得稅

當期損益表內的所得稅包括本期間稅項及遞延稅項。

本期間稅項包括以結算日施行或實質上施行的稅率計算的本年度應評稅收入的預計應付稅金，以及對以往年度應付稅金作出的任何調整。

遞延稅項是就作財務匯報用的資產與負債的賬面數額與稅務數額之間的所有暫時差異，按負債法計提準備。不影響會計及應評稅收入的首次資產或負債確認會視為不予計提準備的暫時差額。遞延稅項準備的數額是以資產及負債賬面數額實現時預期採用的變現或結清的方法為基準並按結算日施行或實質上施行的稅率計算。

遞延稅項資產只有在很可能在未來會獲得足夠的應稅利潤而又可使用未動用的稅務損失及抵免時才予以確認。遞延稅項資產會在相關稅務利益不再是很可能實現時減少。

(p) 外幣換算

外幣交易按交易日的中國人民銀行（「人民銀行」）頒佈的匯率換算為人民幣。外幣的貨幣性資產及負債則按該資產負債表日的人民銀行頒佈的匯率換算為人民幣。所發生的滙兌差額會在當期損益表中確認。

境外子公司被計為 貴公司運營的組成部分。因此，有關交易所產生的滙兌差額會在當期損益中確認。

(q) 關聯方

就本報告而言，如果 貴集團能夠直接或間接監控另一方或對另一方的財務及經營決策發揮重大的影響力，或另一方能夠直接或間接監控 貴集團或對 貴集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或 貴集團與另一方均受制於共同的監控或共同的重大影響下，該方即被視為 貴集團的關聯方。關聯方可以是個別人士或其他實體。

(r) 分部報告

業務分部是指 貴集團內可明顯區分的組成部分，該組成部分提供產品或勞務，並且承擔著不同於其他組成部分所承擔的風險和回報。在有關期間內， 貴集團只有一個生產及銷售濃縮蘋果汁的經營分部。 貴集團90%以上的產品出口至美國。

2 收入

貴集團之主要業務為生產及銷售濃縮果汁。收入指銷售濃縮果汁所產生之收入，當中已扣除增值稅。

3 其他經營收入

		截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
銷售包裝材料	(i)	89,346	58,179
政府補貼	(ii)	7,445	2,418
其他		—	33
合計		<u>96,791</u>	<u>60,630</u>

(i) 指 貴公司銷售所有未用的鋼材，這些鋼材主要用於生產儲存 貴集團產品之圓桶。

(ii) 政府補貼

貴集團收到三種政府補貼款。一是烟台市牟平區政府及烟台市財政局於二零零一年及二零零二年支付的用於獎勵 貴公司對當地果業產業所作的貢獻，金額分別為人民幣6,250,000元及人民幣1,820,000元。二是為 貴公司於二零零一年及二零零二年收到烟台市財政局支付的出口獎勵款分別為人民幣411,000元及人民幣598,000元。三是 貴公司於二零零一年收到的烟台市林業局發放的銀行貸款的利息補貼人民幣784,000元。上述政府補貼款是由烟台市牟平區政府，烟台市財政局及烟台市林業局酌情決定並支付的。無任何保證 貴集團將在日後繼續收到該等補貼。

4 其他經營費用

		截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
包裝材料銷售成本	(i)	89,346	58,110
出售物業、廠房及設備虧損		506	—
其他		330	148
合計		<u>90,182</u>	<u>58,258</u>

(i) 指銷售未使用鋼材的成本。

5 職工費用

	截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
薪金、工資及花紅	2,186	3,345
員工福利	306	188
退休福利計劃供款	286	437
	<u>2,778</u>	<u>3,970</u>
合計	<u>2,778</u>	<u>3,970</u>
於年內之平均僱員數目	<u>233</u>	<u>342</u>

根據中國有關勞工條例，貴集團參與由地方政府管理之僱員固定供款退休計劃。貴集團須就退休計劃按上年之薪金、花紅及某些補貼之20%至21%作出供款。參加計劃的員工有權取得由地方政府支付相等於退休時薪金固定比例之退休金。貴集團除上述年度供款以外，毋須就這些計劃承擔任何有關支付退休金的重大責任。

6 財務成本淨額

	截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
銀行費用	100	195
滙兌虧損	135	118
利息費用	4,447	6,273
利息收入	(118)	(136)
	<u>4,564</u>	<u>6,450</u>
合計	<u>4,564</u>	<u>6,450</u>
銀行貸款實際年利息率	<u>7.2%</u>	<u>6.0%</u>

7 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列項目：

	截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
折舊	9,951	15,166
核數師酬金	20	60
研究及開發費用	45	—
出售物業、廠房及設備之虧損	506	—
	<u> </u>	<u> </u>

8 稅項

(a) 合併損益表中的稅項指：

	截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
本期稅項費用	6,680	5,933
遞延稅項 (附註14)	(646)	568
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>6,034</u>	<u>6,501</u>

在無任何稅務減免或優惠下，貴公司適用之中國企業所得稅稅率為24%。根據中國有關稅務規則及規例，貴公司從開始獲利的年度起，第一年和第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅。由於一九九九年為貴公司第一個獲利年度，二零零一年及二零零二年適用稅率為12%。

在美國經營的子公司適用的所得稅稅率為美國稅法規定下現行稅率。在有關期間內，該美國子公司適用之美國聯邦及州所得稅稅率分別為34%及8.84%。

在中國陝西省經營的子公司在無任何稅務減免或優惠下，適用之中國企業所得稅稅率為15%。根據中國有關稅務規則及規例，該子公司從開始獲利的年度起，第一年和第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅。由於二零零二年為該子公司第一個獲利年度，因此二零零二年度適用所得稅稅率為0%。

在中國龍口和徐州的子公司於有關期間並無應稅盈利。

(b) 以下乃按適用稅率計算之所得稅與所得稅費用之調節：

	截至二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
除稅前溢利	48,203	55,887
按適用稅率24%計算之所得稅	11,569	13,413
稅務減免	(5,821)	(7,492)
貴公司與子公司適用稅率差別之影響	—	422
其他	286	158
所得稅費用	6,034	6,501

其他主要為不可作稅務抵扣支出的稅務影響。

9 董事及監事酬金

董事及監事酬金之詳情如下：

	截至二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
基本薪金、津貼及其他福利	103	122
退休福利計劃供款	14	21
合計	117	143
董事及監事人數	10	12

付予這些董事及監事酬金按人數及酬金範圍之分析如下：

	截至二零零一年 十二月三十一日 止年度 人數	截至二零零二年 十二月三十一日 止年度 人數
人民幣零元至人民幣1,000,000元	10	12

於截至二零零一年十二月三十一日止年度，五名董事及監事收取之酬金為人民幣33,715元、人民幣33,715元、人民幣31,871元、人民幣14,630元及人民幣3,432元，而其他五位董事及監事並未收取任何酬金。於截至二零零二年十二月三十一日止年度，四名董事及監事收取的酬金為人民幣40,200元、人民幣40,200元、人民幣39,960元及人民幣23,112元，而其他八位董事及監事並未收取任何酬金。

於有關期間概無就董事及監事離職而向彼等支付任何金額，亦無支付金額作為彼等加盟 貴公司之獎勵酬金。於有關期間董事或監事概無放棄酬金。

10 高級管理層酬金

在五位最高薪高級管理層人士中，三人(二零零一年為三人)為執行董事，其酬金已在之上的附註9中予以披露。另二人(二零零一年為兩人)的酬金列示如下：

	截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
基本薪金、津貼及其他福利	46	68
退休福利計劃供款	7	11
	<u>53</u>	<u>79</u>

付予這些最高薪人士酬金按人數及酬金範圍之分析如下：

	截至 二零零一年 十二月三十一日 止年度 人數	截至 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人數
人民幣零元至人民幣1,000,000元	<u>2</u>	<u>2</u>

於有關期間概無就五位最高薪僱員離職而向彼等支付任何金額，亦無支付金額作為彼等加盟 貴公司之獎勵酬金。

11 物業、廠房及設備

貴集團截至二零零一年及二零零二年十二月三十一日的物業、廠房及設備如下：

	建築物 人民幣千元	機器 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	在建 工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
於二零零一年						
一月一日之結餘	7,556	98,379	2,185	903	13,451	122,474
添置	461	11,001	561	377	9,739	22,139
重新分類	19,056	3,762	—	215	(23,033)	—
處理變賣	(77)	(1,236)	(924)	—	—	(2,237)
於二零零一年 十二月三十一日之結餘	<u>26,996</u>	<u>111,906</u>	<u>1,822</u>	<u>1,495</u>	<u>157</u>	<u>142,376</u>
於二零零二年						
一月一日之結餘	26,996	111,906	1,822	1,495	157	142,376
添置	4,890	35,719	2,620	1,352	69,471	114,052
重新分類	13,584	51,221	—	372	(65,177)	—
於二零零二年 十二月三十一日之結餘	<u>45,470</u>	<u>198,846</u>	<u>4,442</u>	<u>3,219</u>	<u>4,451</u>	<u>256,428</u>
累計折舊						
於二零零一年						
一月一日之結餘	(948)	(12,403)	(701)	(233)	—	(14,285)
本年度折舊	(342)	(9,133)	(279)	(197)	—	(9,951)
處理變賣時撥回	18	499	477	—	—	994
於二零零一年 十二月三十一日之結餘	<u>(1,272)</u>	<u>(21,037)</u>	<u>(503)</u>	<u>(430)</u>	<u>—</u>	<u>(23,242)</u>
於二零零二年						
一月一日之結餘	(1,272)	(21,037)	(503)	(430)	—	(23,242)
本年度折舊	(1,719)	(12,681)	(447)	(319)	—	(15,166)
於二零零二年 十二月三十一日之結餘	<u>(2,991)</u>	<u>(33,718)</u>	<u>(950)</u>	<u>(749)</u>	<u>—</u>	<u>(38,408)</u>
賬面值						
於二零零一年						
十二月三十一日	<u>25,724</u>	<u>90,869</u>	<u>1,319</u>	<u>1,065</u>	<u>157</u>	<u>119,134</u>
於二零零二年						
十二月三十一日	<u>42,479</u>	<u>165,128</u>	<u>3,492</u>	<u>2,470</u>	<u>4,451</u>	<u>218,020</u>

於二零零二年十二月三十一日，貴集團賬面淨值共計人民幣123,100,000元的物業、廠房及設備已作為共計人民幣64,000,000元的銀行貸款(附註20)及共計人民幣30,000,000元的應付票據(附註23(iv))之抵押。

貴公司截至二零零一年及二零零二年十二月三十一日的物業、廠房及設備如下：

	建築物 人民幣千元	機器 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	在建 工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
於二零零一年						
一月一日之結餘	7,556	98,379	2,185	903	13,451	122,474
添置	461	11,001	561	289	9,739	22,051
重新分類	19,056	3,762	—	215	(23,033)	—
處理變賣	(77)	(1,236)	(924)	—	—	(2,237)
於二零零一年 十二月三十一日之結餘	<u>26,996</u>	<u>111,906</u>	<u>1,822</u>	<u>1,407</u>	<u>157</u>	<u>142,288</u>
於二零零二年						
一月一日之結餘	26,996	111,906	1,822	1,407	157	142,288
添置	63	1,371	1,392	242	4,498	7,566
重新分類	4,097	395	—	163	(4,655)	—
於二零零二年 十二月三十一日之結餘	<u>31,156</u>	<u>113,672</u>	<u>3,214</u>	<u>1,812</u>	<u>—</u>	<u>149,854</u>
累計折舊						
於二零零一年						
一月一日之結餘	(948)	(12,403)	(701)	(233)	—	(14,285)
本年度折舊	(342)	(9,133)	(279)	(191)	—	(9,945)
處理變賣時撥回	18	499	477	—	—	994
於二零零一年 十二月三十一日之結餘	<u>(1,272)</u>	<u>(21,037)</u>	<u>(503)</u>	<u>(424)</u>	<u>—</u>	<u>(23,236)</u>
於二零零二年						
一月一日之結餘	(1,272)	(21,037)	(503)	(424)	—	(23,236)
本年度折舊	(1,239)	(10,039)	(363)	(218)	—	(11,859)
於二零零二年 十二月三十一日之結餘	<u>(2,511)</u>	<u>(31,076)</u>	<u>(866)</u>	<u>(642)</u>	<u>—</u>	<u>(35,095)</u>
賬面值						
於二零零一年						
十二月三十一日	<u>25,724</u>	<u>90,869</u>	<u>1,319</u>	<u>983</u>	<u>157</u>	<u>119,052</u>
於二零零二年						
十二月三十一日	<u>28,645</u>	<u>82,596</u>	<u>2,348</u>	<u>1,170</u>	<u>—</u>	<u>114,759</u>

於二零零二年十二月三十一日，貴公司賬面淨值共計人民幣96,490,000元的物業、廠房及設備已作為共計人民幣50,000,000元的銀行貸款(附註20)及共計人民幣30,000,000元的應付票據(附註23(iv))之抵押。

12 預付土地租賃費

	貴集團		貴公司	
	二零零一年	二零零二年	二零零一年	二零零二年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額	9,627	9,406	9,627	9,406
增加額	—	10,345	—	—
攤銷額	(221)	(413)	(221)	(221)
年末餘額	<u>9,406</u>	<u>19,338</u>	<u>9,406</u>	<u>9,185</u>

預付土地租賃費指為土地使用權所支付的款項。

13 對子公司投資

		貴集團		貴公司	
		二零零一年	二零零二年	二零零一年	二零零二年
		十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔淨資產	(i)&(ii)	<u>—</u>	<u>2,700</u>	<u>100</u>	<u>53,615</u>

在有關期間，貴公司投資於以下四個子公司：

公司名稱	成立地點及日期	主營業務	註冊資本	實收資本	所佔股權比例	
					直接	間接
美國烟台北方安德利果汁股份有限公司	美國 二零零一年 三月二十一日	果汁銷售	100,000美元	100,000美元	100%	—
白水安德利果蔬汁有限公司	中國陝西省 二零零一年 十二月十三日	果汁生產 及銷售	3,025,000美元	3,025,000美元	75%	25%
烟台龍口安德利果汁飲料有限公司	中國山東省 二零零二年 四月九日	果汁生產 及銷售	5,000,000美元	5,000,000美元	51%	—
徐州安德利果汁有限公司	(iii) 中國江蘇省 二零零二年 十一月四日	果汁生產 及銷售	5,000,000美元	326,193美元	75%	25%

- (i) 於二零零二年十二月三十一日，貴集團對子公司投資之餘額指貴集團佔有徐州安德利果汁有限公司淨資產的份額。於二零零二年十二月三十一日，貴集團對徐州安德利果汁有限公司的投資為人民幣2,700,000元，代表預付土地租賃費人民幣2,000,000元，銀行存款人民幣695,000元及在建工程人民幣5,000元。
- (ii) 根據權益法，於二零零一年十二月三十一日，貴公司應佔美國烟台北方安德利果汁股份有限公司之虧損超過投資於該公司的帳面值。由於貴公司對該子公司的債務並無承擔責任及擔保，因此沒有計提額外的損失。因此，以權益法核算的對該子公司投資顯示為零。

(iii) 根據中國對外經濟貿易合作部發佈的《〈中外合資經營企業各方出資的若干規定〉的補充規定》，中外合資經營企業中控股的投資者，在其實際繳付的投資額未達到其認繳的全部出資額前，不得將該合營企業的財務報表以合併報表方式納入該投資者的財務報表。於二零零二年十二月三十一日，貴公司尚未繳清應繳徐州安德利果汁有限公司的全部出資。因此，貴公司不能將其徐州安德利果汁有限公司的財務報表納入集團的合併財務報表中。貴公司對徐州安德利果汁有限公司的投資，於貴集團的合併財務報表中以權益法核算。

14 遞延稅項資產

貴集團遞延稅項資產淨值乃歸屬下列項目：

	貴集團	
	二零零一年	二零零二年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
集團內部交易產生的未實現利潤	646	78

遞延所得稅資產是由於集團內部交易產生的未實現利潤從存貨的賬面金額中剔除，但計稅時並不作相應調整而產生的暫時性差異。

遞延所得稅資產的變動：

	集團內部交易產生的
	未實現利潤 人民幣千元
於二零零一年一月一日之結餘	—
確認於合併損益表 (附註8(a))	646
於二零零一年十二月三十一日之結餘	646
於二零零二年一月一日之結餘	646
確認於合併損益表 (附註8(a))	(568)
於二零零二年十二月三十一日之結餘	78

15 存貨

	貴集團		貴公司	
	二零零一年	二零零二年	二零零一年	二零零二年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	36,867	13,510	36,867	8,555
產成品	53,656	105,474	46,226	80,891
	90,523	118,984	83,093	89,446

於二零零一年及二零零二年十二月三十一日，存貨概無按可變現淨值列賬。

16 應收賬款

應收賬款之賬齡分析如下：

	貴集團		貴公司	
	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	34,251	61,247	22,741	53,354
三個月以上但少於六個月	5,295	2,584	4,872	2,584
六個月以上但少於一年	5	193	5	—
	<u>39,551</u>	<u>64,024</u>	<u>27,618</u>	<u>55,938</u>

客戶一般享有三個月至六個月賒賬期，視乎個別客戶之信譽程度。

17 其他應收款及預付賬款

	貴集團		貴公司	
	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
建築工程及設備採購預付款	715	1,703	715	1,703
關聯方借款	7,373	—	7,373	—
預付供應商款	1,417	553	1,417	533
出口銷售之增值稅返還(註釋)	18,615	21,680	18,615	21,680
信用證保證金	993	11,923	993	11,923
可抵扣進項增值稅	—	10,759	—	6,920
其他	694	3,321	618	2,919
	<u>29,807</u>	<u>49,939</u>	<u>29,731</u>	<u>45,678</u>

註釋：貴公司銷售產品適用之增值稅稅率為17%，並享受13%的出口銷售退稅。於二零零二年十二月三十一日，該應收出口銷售之增值稅返還已作為共計人民幣8,120,000元的銀行貸款之抵押(附註20)。

18 應收及應付子公司款項 — 貴公司

應收及應付子公司款項無擔保並且無利息。

19 現金及現金等價物

	貴集團		貴公司	
	二零零一年	二零零二年	二零零一年	二零零二年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金	295	1,798	295	448
銀行存款	25,966	23,788	24,076	19,522
合計	<u>26,261</u>	<u>25,586</u>	<u>24,371</u>	<u>19,970</u>

20 短期銀行貸款

短期銀行貸款於二零零一年及二零零二年十二月三十一日之詳情如下：

		貴集團		貴公司	
		二零零一年	二零零二年	二零零一年	二零零二年
		十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押銀行貸款	(ii)	54,000	72,120	54,000	58,120
有擔保銀行貸款	(iii)	—	18,779	—	18,779
無抵押銀行貸款		—	68,000	—	23,000
一年內到期的長期銀行貸款	(iv)	30,000	—	30,000	—
合計	(i)	<u>84,000</u>	<u>158,899</u>	<u>84,000</u>	<u>99,899</u>

- (i) 於二零零一年十二月三十一日銀行貸款人民幣84,000,000元，年利率為5.58%-7.61%。於二零零二年十二月三十一日銀行貸款人民幣158,899,000元，年利率為3.75%-5.31%。
- (ii) 於二零零一年十二月三十一日 貴集團及 貴公司有銀行貸款人民幣54,000,000元以物業、廠房及設備和應收出口銷售之增值稅返還作為抵押。於二零零二年十二月三十一日， 貴集團及 貴公司分別有銀行貸款人民幣72,120,000元及人民幣58,120,000元以物業、廠房及設備和應收出口銷售之增值稅返還作為抵押。
- (iii) 於二零零二年十二月三十一日，本公司有銀行貸款819,700美元(折合人民幣6,779,000元)和人民幣12,000,000元由烟台北方安德利製桶有限公司提供擔保。
- (iv) 於二零零一年十二月三十一日一年內到期的長期銀行貸款以物業、廠房及設備作為抵押，該長期銀行貸款已於二零零二年償付。

21 應付股東款項－ 貴集團及 貴公司

	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
--	---------------------------	---------------------------

光彩事業國土綠化整理有限公司	10,000	—
----------------	--------	---

於二零零一年十二月三十一日應付股東款項均為無利息、無抵押且無固定的償還期限。該等結餘主要因附註28中披露之關聯方交易產生。

於二零零一年十二月三十一日應付光彩事業國土綠化整理有限公司之人民幣10,000,000元已於二零零二年全部償付。

22 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	貴集團		貴公司	
	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
	六個月內	8,006	22,114	8,006
六個月以上但少於一年	10	33	10	33
一年以上	48	49	48	49
合計	<u>8,064</u>	<u>22,196</u>	<u>8,064</u>	<u>16,405</u>

23 其他應付款及預提費用

其他應付款及應計費用包括：

		貴集團		貴公司	
		二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
		職工獎勵及福利基金	(i)	2,232	2,179
與購入物業、廠房及 設備相關之應付款項	(ii)	7,763	48,582	7,763	42,680
應付第三方借款	(iii)	18,096	3,000	18,096	3,000
應付票據	(iv)	—	58,000	—	58,000
客戶訂金		26,799	—	26,799	—
應付其他稅金		4,214	72	4,214	1
其他		2,804	5,937	2,718	4,698
合計		<u>61,908</u>	<u>117,770</u>	<u>61,822</u>	<u>110,017</u>

- (i) 該餘額為 貴公司於二零零一年六月二十六日以前做為中外合資企業及 貴公司在中國白水的子公司作為中外合資企業，以 貴公司及該子公司按照中國會計規定及制度決算之淨利潤的一定比例計提之職工獎勵及福利基金準備。該計提比例是 貴公司及該子公司之董事會決定的。
- (ii) 該餘額於二零零二年十二月三十一日主要為應付國外設備供應商的款項，該等款項是為在白水及龍口的新增兩個子公司採購生產線設備而發生的。
- (iii) 於二零零二年十二月三十一日的應付第三方借款是應付華夏證券有限公司，烟台白綠蘭生物工程有限有限公司，恒華房地產有限公司和非關聯方個人聶作卿的款項。於二零零二年十二月三十一日的應付第三方借款為應付烟台北方安德利製桶有限公司的款項，該公司於二零零一年八月六日至二零零二年七月四日期間為本集團之關聯方。該等借款均為無利息、無抵押且無固定的償還期限。於二零零一年十二月三十一日之應付第三方借款已於二零零二年償還。於二零零二年十二月三十一日之應付第三方借款已於二零零三年償還。
- (iv) 應付票據人民幣20,000,000元由 貴集團關聯方南昌科瑞集團有限公司提供擔保。
應付票據人民幣30,000,000元以 貴公司之物業、廠房及設備作為抵押(附註11)。

24 其他長期負債

	貴集團	
	二零零一年	二零零二年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
與購入建築物相關之應付款項(註釋)	—	2,847

註釋：此餘額為向陝西省白水縣政府購買建築物之應付款項。該應付款項於二零零四年至二零三零年之間償還。

25 股本及儲備 — 貴集團及 貴公司

(a) 股本

	二零零一年	二零零二年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
註冊股本	113,880	113,880
已發行及繳足股本	113,880	113,880

如A節所言， 貴公司的法律形式於二零零一年六月二十六日由中外合資企業轉制為股份有限公司，註冊股本增至人民幣113,880,000元，為113,880,000股，即股本每股面值人民幣壹元，所增加股本由資本公積、法定公積金及未分配利潤轉入。股本已由深圳大華天誠會計師事務所於二零零一年五月二十八日驗證。

(b) 資本公積

資本公積為資本換算差額，即有關資本賬戶於分期收到投資人出資時所採用的換算匯率與合同約定的換算匯率不同而產生的差額。

(c) 盈餘公積

	貴公司		子公司		合計
	法定公積金	法定公益金	儲備基金	企業發展基金	
	註釋1 人民幣千元	註釋2 人民幣千元	註釋3 人民幣千元	註釋4 人民幣千元	
於二零零一年					
一月一日之結餘	5,290	—	—	—	5,290
調撥	3,679	1,391	—	—	5,070
轉增實收資本	(5,290)	—	—	—	(5,290)
於二零零一年					
十二月三十一日之結餘	<u>3,679</u>	<u>1,391</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,070</u>
於二零零二年					
一月一日之結餘	3,679	1,391	—	—	5,070
調撥	4,445	2,222	1,353	1,353	9,373
於二零零二年					
十二月三十一日之結餘	<u>8,124</u>	<u>3,613</u>	<u>1,353</u>	<u>1,353</u>	<u>14,443</u>

註釋1：按照 貴公司章程的規定， 貴公司須按淨利潤的10%作為法定公積金。提取法定公積金須在向股東分配股息前進行。

法定公積金可用作彌補以往年度之虧損(如有)，並可藉向股東按現有所持股權比重發行新股份轉換為股本，惟於發行股份後之結餘不得少於註冊股本25%。

註釋2：根據 貴公司章程的規定， 貴公司須按淨利潤的5%調撥作法定公益金。此項基金僅可用於 貴公司僱員集體福利之資本項目，如興建宿舍、食堂及其他員工福利設施。除於清盤時外，此項基金不可作為股息分派。 貴公司須於分派股息予股東前將有關款項調撥作法定公益金。

註釋3：根據 貴公司在中國境內設立之子公司的章程規定，該等子公司須按各自淨利潤的一定比例調撥作儲備基金。該調撥比例是由該等子公司之董事會決定的。

儲備基金可用作該等子公司補充運營資金之目的，並可彌補以往年度之虧損(如有)。此項基金亦可用作增加該等子公司之資本金(如經批准)。除於清盤時外，此項基金不可用作股息分派。 貴公司須於分派股息予股東前將有關款項調撥作儲備基金。

註釋4：根據 貴公司在中國境內設立之子公司的章程規定，該等子公司須按各自淨利潤的一定比例調撥作企業發展基金。該調撥比例是該等子公司之董事會決定的。

企業發展基金可用作該等子公司業務發展及補充運營資金之目的。此項基金亦可用作增加該等子公司之資本金(如經批准)。除於清盤時外，此項基金不可用作股息分派。 貴公司須於分派股息予股東前將有關款項調撥作企業發展基金。

(d) 可分派儲備

根據 貴公司為準備上市而採用的章程， 貴公司分配予股東之淨利潤為下列較低者(i)按照中國會計準則及規定釐定之淨利潤；或(ii)按照國際財務報告準則釐定之淨利潤。

根據中國公司法及 貴公司之章程，除稅後淨利潤須支付下列各項後方可作為股息分派：

- (i) 彌補以前年度累計虧損 (如有)；
- (ii) 將稅後利潤之10%撥作 貴公司之法定公積金；
- (iii) 將稅後利潤之5%撥作 貴公司之法定公益金；及
- (iv) 倘獲得股東大會批准，撥作任意盈餘公積金。

截至二零零二年十二月三十一日， 貴公司按照中國會計準則及規定釐定之可供分派的儲備及按照國際財務報告準則釐定之可供分派的儲備分別為人民幣41,814,000元及人民幣47,092,000元。因此，截至二零零二年十二月三十一日， 貴公司可供分派的儲備為人民幣41,814,000元。

26 股息

根據於二零零二年三月九日舉行之股東大會所通過之一項決議案，當中批准宣派二零零一年度股息合共人民幣22,776,000元並隨後支付。 貴公司認為，有關派發股息並非 貴公司未來股息政策之指標。

27 基本每股盈利

於截至二零零一年及二零零二年十二月三十一日止年度各年基本每股盈利的計算基礎為有關期間的股東應佔溢利及於二零零一年六月二十六日 貴公司成為股份有限公司時發行的股份113,880,000股，並假設這些股份在有關期間內均已發行。

28 關聯方交易

貴集團與其股東及其他關聯方的重大交易如下：

與股東的交易

與股東的往來款項及交易指股東給予之借款及向烟台東華果業有限公司(「東華果業」)開具銀行票據，詳情如下：

於二零零一年度 貴公司收取東華果業借款人民幣7,000,000元，已於二零零一年內全部歸還。

於二零零一年度 貴公司收取光彩事業國土綠化整理有限公司借款人民幣10,000,000元，已於二零零二年內全部歸還(附註21)。

於二零零二年度 貴公司收取東華果業借款人民幣20,000,000元，已於二零零二年內全部歸還。

上述股東借款為不計利息、無抵押、也沒有固定的還款期限。

於截至二零零二年十二月三十一日止年度， 貴公司向股東東華果業有限公司開具了金額為人民幣8,000,000元的票據。東華果業其後已將該票據向銀行貼現。

與其他關聯方的交易

於二零零一年八月六日至二零零二年七月四日期間，貴公司之股東東華果業亦為烟台北方安德利製桶有限公司（「製桶公司」）之主要股東。

於二零零一年八月六日至二零零一年十二月三十一日期間及二零零二年一月一日至二零零二年七月四日止期間，貴集團與製桶公司有如下交易：

	截至二零零一年 十二月三十一日 止期間 人民幣千元	截至二零零二年 七月四日 止年度 人民幣千元
購買包裝材料	—	290
支付委托加工鐵桶之費用	752	—
銷售未使用之鋼材	—	47,359
向製桶公司借款	6,700	21,891
收取製桶公司借款	7,402	3,806

購買包裝材料的價格，加工費用及銷售未使用之鋼材都是經貴公司與製桶公司雙方擬定的價格。向製桶公司銷售未使用鋼材的收入大約跟其材料成本相等。向製桶公司借款及收取製桶公司借款為不計利息、無抵押、也沒有固定的還款期限。

截至二零零一年十二月三十一日，與製桶公司之餘額如下：

	二零零一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
包含於其他應收款及預付款項中—關聯方借款	7,373

於二零零二年十二月三十一日，貴公司應付票據人民幣20,000,000元由貴集團的關聯方南昌科瑞集團有限公司提供擔保（附註23(iv)）。有關之應付票據已於二零零三年償還。

29 金融工具

貴集團之金融資產包括現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款。貴集團之財務負債包括銀行貸款、應付賬款及其他應付款，及應付股東款項。

貴集團並無持有或發行金融工具供買賣用途。貴集團在日常業務當中承受信貸、利率及外匯風險。

(a) 信貸風險

管理層實行信貸政策，而信貸風險持續受到監察。客戶若要求超過一定金額之信貸，均須接受信貸評估。貴集團並無要求就金融資產提供抵押品。於資產負債表日，貴集團並無任何重大集中信貸風險情況。最高信貸風險指資產負債表之每項金融資產之賬面值。

(b) 利率風險

貴集團銀行貸款之利率及償還條款於附註20披露。

(c) 外匯風險

人民幣不可自由兌換為外幣。所有涉及人民幣之外匯交易均須透過人民銀行或其他獲授權買賣外匯之機構進行。外匯交易所採用匯率乃人民銀行所頒佈之匯率，大致由供求決定。

外匯付款，包括將盈利匯出中國，須視乎外幣供應情況，(而外幣供應則視乎 貴集團以外幣為單位之盈利金額)，或須在政府批准後透過中國人民銀行安排。

(d) 公平值

於二零零一年十二月三十一日及二零零二年十二月三十一日，重大金融資產及負債之賬面金額約為其公平價值。

- (i) 現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款、應付賬款及其他應付款(一年內到期部分)，及應付股東款項

鑒於此等工具之到期日短暫，因此賬面值約為其公平價值。

- (ii) 銀行貸款

以現行相若貸款條件及到期日之銀行貸款利率為依據，銀行貸款之賬面金額約為其公平價值。

- (iii) 其他長期負債

其他長期負債以公平價值列示。公平價值是將相關現金流量用類似金融工具的現行利率折現而確定的。

30 資本承擔

- (a) 於二零零一年及二零零二年十二月三十一日， 貴集團就購置物業、廠房及設備而未在財務資料撥備的資本承擔如下：

	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
已簽約	1,257	89,049
已授權未簽約	—	31,830
	<u>1,257</u>	<u>120,879</u>

(b) 於二零零一年及二零零二年十二月三十一日，貴集團有關土地使用權之不可撤銷經營租約須於日後支付之最低租賃付款總額如下：

	二零零一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內到期	—	520
一年以上至五年以內	—	181
五年以上	—	4,019
	<u>—</u>	<u>4,720</u>

該須於日後支付的租賃付款是為貴集團取得在中國白水縣的土地使用權而發生的。其中人民幣460,000元應於未來一年內向白水縣國土資源局支付，剩餘之租賃付款額人民幣4,260,000元應向白水縣政府支付。

D. 最終控股公司

貴公司的董事們認為於中華人民共和國成立的北京瑞澤網絡銷售有限責任公司為貴公司的最終控股公司。

E. 期後事項

於二零零二年十二月三十一日後發生的重大期後事項如下：

於二零零二年九月十三日及十二月六日，貴公司的全資子公司—美國烟台北方安德利果汁股份有限公司達成了從韓國正樹安德利株式會社收購烟台龍口安德利果汁飲料有限公司（「龍口安德利」）25%的股權的協議，作價1,375,000美元。同時，貴公司達成了從烟台佳成貿易有限公司收購龍口安德利24%的股權的協議，作價1,320,000美元。該等股權轉讓已於二零零三年二月二十八日得到當地有關部門的批准，龍口安德利已成為貴公司間接控股的全資子公司。

F. 期後財務報表

貴集團並無就自二零零二年十二月三十一日以後之任何期間編製經審核的財務報表。

此致

董事會
烟台北方安德利果汁股份有限公司
倍利證券(香港)有限公司
日盛嘉富證券國際有限公司
群益亞洲有限公司

畢馬威會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

二零零三年四月十一日