

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

中國雨潤食品集團有限公司(「本公司」)乃於二零零五年三月二十一日根據百慕達一九八一年公司法於百慕達註冊成立為受豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM11, Bermuda。

本公司於二零零六年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)以及本集團於聯營公司的權益。本集團主要從事屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉和深加工肉製品。董事於二零零七年四月十二日授權刊發財務報表。

1 重組

根據於二零零五年九月十日完成本集團的重組(「重組」)精簡集團架構，以籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板公開上市，受共同控制的該等實體(統稱為「前身實體」)的屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉和深加工肉製品的經營業務，連同有關資產及負債，已轉讓予現時組成本集團的各公司，而本公司則成為現時組成本集團各附屬公司的控股公司。本公司股份於二零零五年十月三日於聯交所上市。

有關重組的詳情載於本公司於二零零五年九月二十日刊發的售股章程。

2 呈列基準

本集團被視為受到共同控制的重組後持續實體。綜合財務報表乃按本公司於所呈列的兩個年度均屬本集團控股公司為基準而編製，而並非自二零零五年九月十日起方才成為本集團控股公司。因此，本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度的綜合業績，包括本公司及其附屬公司自二零零五年一月一日或自其各自的註冊成立日期起(以較短者為準)的業績，猶如目前集團架構於所呈列的年度內一直存在。集團內各公司間的一切重大交易及結餘均已於合併賬目時予以對銷。董事認為，按上述基準編製綜合財務報表能公允呈列本集團整體的經營業績及財務狀況。

3 編製基準

(a) 遵例聲明

綜合財務報表乃按國際會計準則委員會採納的國際財務報告準則及其詮釋以及香港公司法例的披露規定編製。此外，該等財務報表亦符合聯交所證券上市規則的適用披露條文。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

3 編製基準 (續)

(b) 計量基準

綜合財務報表按歷史成本法為基準編製。

(c) 功能貨幣及呈列貨幣

本公司及其他於英屬處女群島及香港註冊成立的投資控股附屬公司均以港元為功能貨幣，而於中華人民共和國（「中國」）成立的附屬公司則以人民幣（「人民幣」）為功能貨幣。由於本集團主要在中國經營，故本集團以人民幣作為呈列貨幣。所有以人民幣呈列的財務資料已湊整至最接近千元計算。

(d) 使用估計及判斷

編製財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響採用的會計政策及所申報的資產及負債、收入及開支等數額。實際數字或會有別於估計數字。

本集團會持續就該等估計數字及相關假設進行檢討，經修訂的會計估計於修訂估計期間及任何往後受影響的期間予以確認。

尤其是在應用會計政策時所作出有關對財務報表所確認的數字構成重大影響的重大不明朗因素估計及重要判斷，載於附註5及40。

4 主要會計政策

此綜合財務報表所呈列的各個期間，均貫徹採用下文所載會計政策，而各集團實體亦一直貫徹採用有關會計政策。

(a) 綜合基準

(i) 附屬公司

附屬公司指本集團所控制實體。當本集團有權規管一家實體的財務及經營決策以從其活動中獲益，則本集團對該實體存有控制。在評定是否存有控制時，目前可予行使的潛在投票權已計算在內。附屬公司財務報表乃自控制生效當日起計至有關控制終止當日為止，計入綜合財務報表內。

於本公司資產負債表內，於一家附屬公司的投資乃按成本扣除減值虧損列賬（見會計政策(i)）。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(a) 綜合基準 (續)

(ii) 聯營公司 (以權益法入賬的被投資公司)

聯營公司指本集團對其財務及經營政策具有重大影響力但並無控制權的實體。聯營公司以權益法入賬 (以權益法入賬的被投資公司)。綜合財務報表包括本集團自開始發揮重大影響力當日起至結束當日止期間所分佔以權益法入賬的被投資公司的收支。倘本集團所佔虧損超過其於以權益法入賬的被投資公司的權益，除非本集團須向被投資公司承擔責任或代表被投資公司支付款項，否則，該權益的賬面值將減至零，並停止確認進一步的虧損。

(iii) 共同控制業務

共同控制業務指一種合約安排，據此，本集團及其他方結合其經營業務、資源和技術專長以進行一項經濟活動，每一方在該經濟活動中須分擔開支並可分佔其中收入，而其中所佔份額乃根據合約安排釐定。

就有關本集團於共同控制業務中的權益，綜合資產負債表包括本集團控制的資產及承受的負債；及綜合利潤表包括本集團分佔共同控制業務產生的支出份額以及本集團分佔共同控制業務賺取的收入份額。

(iv) 綜合時對銷的交易

集團間結餘及集團間交易所產生的任何未變現收支於編製綜合財務報表時對銷。本集團與以權益法入賬的被投資公司進行交易所產生的未變現收益會與投資對銷，惟以本集團於該被投資公司的權益為限。未變現虧損的對銷方式與未變現收益相同，惟以無跡象顯示出現減值為限。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(b) 外幣

(i) 外幣交易

外幣交易按交易日適用的匯率換算為集團實體各自的功能貨幣。於報告日期以外幣為單位的貨幣資產及負債按報告日期適用的匯率換算為功能貨幣。貨幣項目的滙兌損益是期初以功能貨幣列值的攤銷成本(並已就期內的實際利息及付款進行調整)與按期末的匯率換算以外幣列值的攤銷成本兩者之間的差額。按公允值計量的以外幣為單位的非貨幣資產及負債按釐定公允值當日的匯率重新換算為功能貨幣。重新換算所產生的滙兌差額於綜合利潤表內予以確認。

(ii) 外地經營業務

中國境外的外地經營業務的資產及負債，包括收購產生的商譽及公允值調整，均按報告日期適用的匯率換算為人民幣。外地經營業務的收支乃按交易日適用的匯率換算為人民幣。滙兌差額直接於權益中確認。

(c) 金融工具

(i) 非衍生金融工具

非衍生金融工具包括股本證券投資、應收貿易賬款及其他應收款項、現金及現金等價物(包括現金結餘及定期存款)、貸款及借款，以及應付貿易賬款及其他應付款項。

除下文所述者外，非衍生金融工具初步以公允值確認，就並非於綜合利潤表內按公允值列值的工具而言，則加上任何直接產生的交易成本。經初步確認後，非衍生金融工具按下述方式計量。

倘本集團為金融工具合約條文的訂約方，則對金融工具予以確認。倘本集團獲取該金融資產的現金流量的合約權利已經屆滿，或倘本集團將金融資產轉讓予另一方而並無保留該資產的控制權或絕大部分的風險及回報，則取消確認該項金融資產。定期買賣金融資產於交易當日(即本集團承諾買賣資產當日)入賬。倘本集團於合約內指明應承擔的責任屆滿、解除或取消，則取消確認金融負債。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(c) 金融工具 (續)

(i) 非衍生金融工具 (續)

可供出售金融資產

本集團的股本證券投資分類為可供出售金融資產。經初步確認後，有關資產以公允值計量，其變動(減值虧損除外(見會計政策(i)))則直接於權益中確認。當取消確認一項投資時，於權益的累計損益將轉撥往綜合利潤表。

當非上市股本證券的公允值因下列原因而不能可靠計量時：(a)該投資的合理公允值估計範圍存在重大可變性，或(b)在上述範圍內的各項估計值的概率不能夠合理地確定及用於估計公允價值，該等證券將以成本減任何減值虧損(見會計政策(i))列賬。

其他

其他非衍生金融工具使用實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計量。

(ii) 複合金融工具

本集團發行的複合金融工具包括可供持有人選擇兌換為股本的可換股票據，而應發行股份的數量不會隨公允值的變動而改變。

複合金融工具的負債部分初步按無股本兌換權的同類負債的公允值確認。權益部分初步按複合金融工具的整體公允值與其負債部分公允值之間的差額予以確認。任何應計直接交易成本按負債部分及權益部分的初步賬面值的比例分配至負債及權益部分。

經初步確認後，複合金融工具的負債部分採用實際利率法按攤銷成本計量，惟以指定公允值於綜合利潤表內列值者除外。複合金融工具的權益部分於初步確認後不會重新計量。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(c) 金融工具 (續)

(iii) 股本

普通股股份

由發行普通股股份直接產生的增額成本以扣減權益來確認。

優先股股本

倘優先股股本不得贖回或只可由本公司決定是否可予贖回及其任何股息均為酌情宣派的情況下，優先股股本則分類為權益。優先股股本的股息於權益中確認為分派。

倘優先股股本於特定日期或可按股東的意願贖回或股息並非酌情支付的情況下，優先股股本則分類為負債。其中的股息於綜合利潤表內確認為利息開支。

(d) 物業、廠房及設備

(i) 確認及計量

物業、廠房及設備項目以成本減去累計折舊及減值虧損(見會計政策(i))後計量。成本包括收購該項資產所產生的直接開支。自建資產成本包括物料成本及直接勞工成本、將資產達致運作狀況作擬定用途的任何其他直接成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本。對相關設備的功能屬組成部分的軟件乃資本化為該設備的部分。

如物業、廠房及設備項目包含多個可用年限不同的組成部分，這些組成部分會作為單獨物業、廠房及設備項目(主要部分)列賬。

(ii) 其後成本

假若因替換某部分物業、廠房及設備而使之帶來的未來經濟效益很可能流入本集團，而該替換成本能可靠地計量，則替換某部分物業、廠房及設備的成本將於該項目的賬面金額中確認。物業、廠房及設備日常運作所產生的支出於產生時在綜合利潤表確認。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(d) 物業、廠房及設備 (續)

(iii) 折舊

折舊是按各項物業、廠房及設備的估計可使用年限以直線法於綜合利潤表內確認。租賃資產按租期或可使用年限(以較短者為準)計提折舊。

即期及比較期間的估計可使用年限如下：

物業	20-30年
廠房及機器	10-15年
汽車	5-10年
傢俬及固定裝置	5-10年

折舊方法、可使用年限及餘值於每個報告日期重新進行評估。

(iv) 在建工程

在建工程以成本減減值虧損列賬(見會計政策(i))。成本包括建設與安裝期內的直接建設成本。當資產投入擬定用途所需的準備工作大致完成時，不計有關中國機關延遲發出有關啟用證書的情況，成本不再資本化，而在建工程則轉撥往物業、廠房及設備。

除非在建工程大致完成，並可隨時投入擬定用途，否則在建工程不計提任何折舊。

(e) 商譽

商譽(負商譽)於收購附屬公司及聯營公司時產生。商譽是收購成本超出本集團於被收購公司的可識別資產、負債及或然負債淨公允值所佔權益的部分。倘超出部分為負數(即為負商譽)，將即時於綜合利潤表內確認。

商譽按成本減累計減值虧損計量。就以權益法入賬的被投資公司而言，商譽的賬面值包括在投資的賬面值內。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(f) 租賃資產

由本集團基本上承擔所有權帶來的絕大部分風險及報酬的資產租賃，均分類為融資租賃。初步確認租賃資產時，以租賃資產的公允值及最低租金付款現值兩者中較低者計量。經初步確認後，乃根據適用於該資產的會計政策將該項資產入賬。

其他租賃為經營租賃及有關租賃資產並未有於本集團資產負債表中確認。

(g) 預付租賃款項

預付租賃款項乃指支付中國土地管理局的土地使用權成本。土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損(見會計政策(i))列賬。預付租賃款項按相關使用權年期內以直線法攤銷入綜合利潤表。

(h) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者計量。存貨成本值以加權平均法計算，並包括將購入的存貨運至現址和達至現狀所產生的開支。就製造存貨及在製品而言，成本包括按正常生產能力計算所得的間接生產費用的適當份額。可變現淨值是日常業務過程中的估計售價，減去估計完成生產成本及銷售開支。

(i) 減值

(i) 金融資產

倘有客觀證據顯示一項或多項事件對金融資產的估計日後現金流量構成負面影響，則該金融資產將被視作減值。

以攤銷成本計量的金融資產的減值虧損，是按金融資產的賬面值及估計日後現金流量的現值(以原有實際利率折現)之間的差額計算。可供出售金融資產的減值虧損是參考其現有公允值後計算。

個別重大金融資產獨立進行減值測試。其餘金融資產與其他具有類似信貸風險特徵的金融資產共同進行評估。

所有減值虧損於綜合利潤表內確認。過往於權益確認的任何可供出售金融資產累計虧損將轉撥往綜合利潤表。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(i) 減值 (續)

(i) 金融資產 (續)

倘撥回可客觀地與確認減值虧損後發生的事件存在關連，則減值虧損可予撥回。就按攤銷成本計量的金融資產而言，撥回於綜合利潤表內確認。就屬於股本證券的可供出售金融資產而言，撥回直接於權益中確認。

(ii) 非金融資產

本集團於每個報告日期對存貨及遞延稅項資產以外的非金融資產的賬面值進行審閱，以決定是否有任何減值跡象。倘存有任何該等跡象，則對該資產的可收回金額進行估計。就商譽而言，可收回金額於各報告日期進行估計。

減值虧損於該資產或其現金產生單位的賬面值超出其可收回金額時確認。現金產生單位是可產生大致上獨立於其他資產及組別的現金流量的最小可識別資產組別。

減值虧損於綜合利潤表內確認。現金產生單位確認的減值虧損首先分配到該等單位以扣減任何商譽的賬面值，然後按比例扣減單位（一組單位）內其他資產的賬面值。

一項資產或現金產生單位的可收回金額按其使用價值與公允值減銷售成本的較高者釐定。在評估使用價值時，會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產的獨有風險之稅前折現率，將估計未來現金流量折現為現值。

商譽的減值虧損不會被撥回。至於其他資產方面，於每個報告日期對過往期間確認的減值虧損進行評估，以確定是否有任何跡象顯示虧損減少或不再存在。倘用以釐定可收回金額的估計出現正面變動，則減值虧損會被撥回。減值虧損撥回後的資產賬面值，不應高於假設並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值（已扣除折舊或攤銷）。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(j) 僱員福利

(i) 短期福利

短期僱員福利責任乃按未貼現基準計量，並於提供有關服務時列為開支。

(ii) 界定供款退休計劃

向界定供款退休計劃作出供款的責任於到期時在綜合利潤表內確認為開支。

(iii) 以股份為基礎支付的交易

已授予僱員的購股權於授出當日的公允值連同權益的相應增加，於僱員無條件享有該等購股權的期間內確認為僱員開支。確認為開支的金額將作調整，以反映實際歸屬的購股權數目。

(k) 撥備

倘本集團因過往事件引致現有法定或推定責任，而該責任能可靠估計，且履行該責任有可能導致經濟利益外流，則確認撥備。確定撥備數額時使用已反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該責任的獨有風險的除稅前利率，將預計未來現金流量折現。

(l) 收益確認

(i) 銷售貨品

銷售貨品的收益按已收或應收代價的公允值並扣除退貨、折價、貿易折扣及大額回扣後計量。於貨品擁有權的重大風險及回報已轉移至買方、有可能收回代價、相關成本及退貨可能能可靠估計，且並無繼續管理貨品時，收益將予以確認。

(ii) 政府補助

無條件政府補助在可收取有關補助時於綜合利潤表內確認。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(l) 收益確認 (續)

(ii) 政府補助 (續)

倘可合理保證將收取其他政府補助及本集團將遵守補助附帶的條件時，有關政府補助將初步確認為遞延收入。為補償本集團開支的補助於開支獲確認的期間按有系統基準於綜合利潤表內確認。為補償本集團資產成本的補助於資產的可使用年限內按有系統基準於綜合利潤表內確認。

(iii) 租金收入

經營租賃的應收租金收入於租期內按直線法在綜合利潤表中確認。

(m) 租賃付款

經營租賃付款按租賃年期以直線法於綜合利潤表中確認。所收取的租金優惠於租賃年期確認為租賃開支總額的組成部分。

融資租賃下的最低租金付款分攤為融資開支及償還負債。融資開支部份在租賃期間分攤，以固定每個期間對負債餘額的固定利率。

(n) 融資收入及開支

利息收入於累計時採用實際利率法於綜合利潤表內確認。

借貸成本於產生的期間採用實際利率法在綜合利潤表內列為開支。融資租賃付款的利息開支部分按實際利率法於綜合利潤表內確認。

(o) 研發成本

研發成本包括所有直接為研發活動而支出的開支，或按合理基礎分攤的與研發活動有關的成本。由於本集團的研發活動的性質，並無任何研發成本符合將之確認為資產的準則。因此，研發成本一般均於產生的期間確認為開支。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(p) 所得稅開支

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。所得稅於綜合利潤表內確認，但與直接確認為權益的項目相關的所得稅，則確認為權益。

即期稅項乃根據年度應課稅收入，按報告日期所施行或實質施行稅率計算的預計應付稅項，並就過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項是以資產負債表法計算，就資產負債表在財務報告的賬面金額與計稅所用金額之間的暫時差異計提撥備。遞延稅項資產並不會就下列暫時差額確認：商譽的初始確認、業務合併以外交易中不影響會計利潤或應課稅利潤的資產或負債初始確認，以及有關附屬公司投資而不太可能於可見將來撥回的差額。遞延稅項數額根據報告日期所施行或實質施行的法律，按遞延稅項轉回時預計適用於暫時差額的稅率重新計量。

遞延稅項資產只有在未來有足夠的應課稅利潤可用作抵銷暫時差額時才確認。於每個報告日期審閱遞延稅項資產，如相關的稅項利益不再可能變現，則會將遞延稅項資產減計至可變現數額。

(q) 每股盈利

本集團呈列其普通股股份的每股基本及攤薄盈利數據。每股基本盈利的計算方法是將本公司普通股股東應佔利潤或虧損除以年內已發行普通股加權平均數。每股攤薄盈利則是因應所有潛在攤薄普通股股份(包括授予僱員的購股權)的影響，對普通股股東應佔利潤或虧損及已發行普通股加權平均數作出調整後釐定。

(r) 關聯方

就本財務報表而言，倘符合下列所述，該方則被視為與本集團有關聯：

- (i) 該方透過一間或多間中介公司有能力直接或間接控制本集團或對本集團的財務及經營決策行使重大影響力，或共同控制本集團；
- (ii) 本集團與該方受到共同控制；

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

4 主要會計政策 (續)

(r) 關聯方 (續)

- (iii) 該方為本集團的聯營公司，或為合營企業而本集團為其合夥人；
- (iv) 該方為本集團或本集團母公司的主要管理人員，或該名人士的近親，或受該等人士控制、共同控制或對其行使重大影響力的實體；
- (v) 該方屬於(i)所述各方的近親，或受該等人士控制、共同控制或對其行使重大影響力的實體；或
- (vi) 該方是為本集團或屬於本集團關聯方的任何實體的僱員的利益而設立的退休後福利計劃。

一名人士的近親指預計可能影響該名人士與該實體之間的業務或可能因該名人士與該實體之間的業務而受影響的家族成員。

(s) 分部報告

分部乃指本集團內可明顯區分的組成部分，負責提供有別於其他分部的產品或服務(業務分部)，或在特定的經濟環境負責提供產品或服務(地區分部)，分部之間的風險和回報水平也不一樣。

5 釐定公允值

本集團多項會計政策及披露要求就金融及非金融資產及負債釐定公允值。公允值按以下方法釐定，以供計算及／或披露之用。在適用的情況下，有關釐定公允值時所作假設的進一步資料於該資產或負債的特定附註中披露。

(i) 土地使用權和物業、廠房及設備

因業務合併而確認的土地使用權公允值乃根據市值計算。

由於透過業務合併而收購的物業、廠房及設備具有特別性質，故因業務合併而確認的物業、廠房及設備公允值乃使用折舊重置成本法釐定。

(ii) 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款及其他應收款項的公允值乃按報告日期的市場利率將未來現金流量折現至現值估算。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

5 釐定公允值 (續)

(iii) 非衍生金融負債

為披露而言釐定的公允值，是按報告日期的市場利率將未來本金及利息現金流量折現至現值計算。就融資租賃而言，折現率乃參考本集團的遞增借貸利率後釐定。

(iv) 以股份為基礎支付的交易

僱員購股權的公允值以二項式點陣模型計算。計算所需納入的數據包括計算日期的股價、工具的行使價、預計波幅(按過往波幅及預計增長釐定)、工具的加權平均預計可使用年限(根據一般購股權持有人的行為模式釐定)、預期股息及無風險利率(按外匯基金票據釐定)。交易所附帶的服務條件及非市場表現條件於釐定公允值時不計算在內。

6 分部報告

分部資料按本集團的業務及地區分部呈列。主要呈列方式－業務分部乃以本集團管理及內部申報架構為基準。

分部業績、資產及負債包括分部直接所得的項目，以及可按合理基準分配到有關分部的項目。未分配項目主要包括投資及相關收益、貸款及借貸以及相關開支、公司資產及總辦事處開支以及所得稅資產及負債。

分部資本開支為期內收購物業、廠房及設備的總成本。

業務分部

本集團主要業務分部如下：

冷鮮肉及冷凍肉： 冷鮮肉及冷凍肉分部進行屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉業務。

深加工肉製品： 深加工肉製品分部生產及分銷深加工肉製品，如香腸及火腿。

地區分部

由於本集團主要在中國經營，因此並無呈列地區分部資料。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

6 分部報告 (續)

(a) 收益及開支

	冷鮮肉及冷凍肉		深加工肉製品		分部間對銷		總計	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
對外收益總額	3,306,597	3,219,024	1,414,097	1,234,941	-	-	4,720,694	4,453,965
分部間收益	321,984	315,911	-	-	(321,984)	(315,911)	-	-
分部收益總額	3,628,581	3,534,935	1,414,097	1,234,941	(321,984)	(315,911)	4,720,694	4,453,965
分部業績	328,330	285,583	284,256	190,608	(2,837)	(3,573)	609,749	472,618
未分配收入及開支							(124,723)	(74,428)
經營利潤							485,026	398,190
融資收入/(成本)淨額							9,894	(31,001)
分佔一家以權益法入賬的 被投資公司的虧損	-	-	(1,251)	(507)	-	-	(1,251)	(507)
所得稅開支							(5,622)	(7,685)
年度利潤							488,047	358,997
年度折舊及攤銷	16,640	13,965	30,017	29,123			46,657	43,088
年度未分配折舊及攤銷							72	62
							46,729	43,150
重大非現金開支(折舊及攤銷除外)	821	4,566	1,342	-			2,163	4,566
未分配重大非現金開支 (折舊及攤銷除外)							2,373	-
							4,536	4,566

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

6 分部報告 (續)

(b) 資產及負債

	冷鮮肉及冷凍肉		深加工肉製品		分部間對銷		總計	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
分部資產	1,309,327	1,074,314	1,163,507	1,011,854	(196,336)	(634,507)	2,276,498	1,451,661
於以權益法入賬的 被投資公司的投資	-	-	4,004	5,255	-	-	4,004	5,255
未分配資產							870,830	1,399,743
資產總值							3,151,332	2,856,659
分部負債	(332,719)	(269,527)	(229,716)	(656,089)	189,750	631,105	(372,685)	(294,511)
未分配負債							(317,473)	(320,488)
負債總值							(690,158)	(614,999)
年度發生的資本開支	569,825	44,382	202,946	59,830			772,771	104,212
年度發生的未分配資本開支							37	86
							772,808	104,298

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

7 業務合併

(a) 河南雨潤北徐肉類食品有限公司* (「雨潤北徐」)

二零零六年六月十八日，本集團以現金代價人民幣750,000元，自獨立第三方收購雨潤北徐75%股權。雨潤北徐於二零零六年十二月三十一日的詳情如下：

公司名稱	註冊資本	收購股權 百分比	自收購日期至 二零零六年 十二月三十一日 公司所貢獻的業績 人民幣千元	主要業務
雨潤北徐	人民幣1,000,000元	75%	(4,503)	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉

* 該公司的名稱以中文為其法定名稱，公司名稱的英文譯本僅供參考。

該實體為一家於二零零六年在中國成立的內資公司。該公司在本集團收購前擁有少量經營業務。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

7 業務合併 (續)

(a) 河南雨潤北徐肉類食品有限公司* (「雨潤北徐」) (續)

此收購對本集團資產及負債具有以下影響：

於收購日被收購方的資產淨值

	於收購確認 的價值 人民幣千元	公允值調整 人民幣千元	收購前賬面值 人民幣千元
預付租賃款項	10,289	10,289	–
物業、廠房及設備	43,039	32,787	10,252
現金及現金等價物	1,000	–	1,000
	<u>54,328</u>	<u>43,076</u>	<u>11,252</u>
少數股東權益	<u>(13,582)</u>		
所收購已識別資產淨值	40,746		
收購時所產生的負商譽	<u>(39,996)</u>		
	750		
已收購現金	<u>(1,000)</u>		
現金流入淨額	<u>(250)</u>		

由於收購時議價成功，故收購經營業務時產生負商譽。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

7 業務合併 (續)

(b) 巴東恆興肉類食品有限公司* (「巴東恆興」)

二零零六年十二月八日，本集團以現金代價人民幣108,848,000元，自獨立第三方收購巴東恆興於中國的屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉全盤經營業務及有關資產及負債。巴東恆興於二零零六年十二月三十一日的詳情如下：

公司名稱	註冊資本	自收購日期至	主要業務
		二零零六年 十二月三十一日 公司所貢獻的業績 人民幣千元	
巴東恆興	人民幣10,000,000元	(622)	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉

* 該公司的名稱以中文為其法定名稱，公司名稱的英文譯本僅供參考。

倘收購於二零零六年一月一日計提，管理層估計綜合收益將為人民幣4,729,668,000元，年度綜合利潤將為人民幣489,714,000元。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

7 業務合併 (續)

(b) 巴東恆興肉類食品有限公司* (「巴東恆興」) (續)

收購對本集團資產及負債有以下影響：

於收購日被收購方的資產淨值

	於收購確認 的價值 人民幣千元	公允值調整 人民幣千元	收購前賬面值 人民幣千元
預付租賃款項	50,357	4,465	45,892
物業、廠房及設備	50,892	(765)	51,657
其他資產	7,599	58	7,541
所收購已識別資產淨值	108,848	3,758	105,090
已收購現金	(714)		
現金流出淨額	108,134		

8 營業額

本集團主要業務為屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉以及深加工肉製品。

營業額指向客戶出售貨品的銷售值，不包括增值稅或其他銷售稅，並已計及退貨備抵和扣除任何貿易折扣及大額回扣。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

9 其他經營收入

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
政府補貼	38,153	13,922
確認業務合併產生的負商譽	39,996	–
租金收入	3,199	2,969
銷售廢料	1,749	1,451
雜項收入	8,299	5,026
	91,396	23,368

10 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除／(計入)：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
(a) 融資(收入)／成本淨額：		
須於五年內全數償還的銀行及其他貸款利息	958	23,850
銀行費用	525	832
票據貼現開支	–	9,040
從一家關聯公司獲得的票據貼現開支補償(附註37(b)(iv))	–	(9,032)
可換股工具的貼現及交易成本攤銷	–	19,437
租賃承擔利息	12,479	13,537
滙兌收益	(1,376)	(2,890)
利息收入	(22,480)	(23,773)
	(9,894)	31,001

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

10 除稅前利潤 (續)

除稅前利潤已扣除／(計入)：(續)

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
(b) 人事開支：		
工資及薪金	150,102	101,951
界定供款計劃供款	10,795	6,353
社會保障供款	2,698	1,588
員工福利	3,970	2,082
以股份為基礎支付的款項	3,498	—
	171,063	111,974

本集團參與中國政府營辦的退休金計劃，據此，本集團於截至二零零六年十二月三十一日止年度內須按中國有關機關所釐定標準工資為基準，按20%至22% (二零零五年：18%至24%) 的比例支付年度退休金供款。

本集團亦按照香港強制性公積金條例成立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，提供予根據香港僱傭條例司法權下僱用之僱員。強積金計劃為一項界定供款退休計劃，由獨立之信託人管理。根據強積金計劃，本集團及僱員各自須向該計劃作出相當於僱員有關入息5%之供款，而有關入息之上限為每月港幣20,000元。向計劃作出的供款均即時歸屬。

除上述計劃外，本集團毋須就該等供款以外，承擔其他支付退休福利的重大責任。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

10 除稅前利潤(續)

除稅前利潤已扣除／(計入)：(續)

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
(c) 其他項目：		
存貨成本	3,994,243	3,814,656
存貨撇減	—	2,688
應收貿易賬款及其他應收款項的減值虧損	7,470	7,068
應收貿易賬款及其他應收款項的減值虧損撥回	(6,432)	(5,190)
折舊	45,495	42,991
出售物業、廠房及設備虧損	587	396
經營租賃開支		
— 物業	707	576
— 土地使用權	1,211	1,245
預付租賃款項攤銷	1,234	159
研發開支	4,292	3,501
核數師酬金	4,243	3,749

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

11 所得稅開支

於綜合利潤表內的所得稅開支為：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
即期稅項開支		
即期	6,733	7,153
以前年度超額撥備	(734)	-
	5,999	7,153
遞延稅項(收入)/開支		
暫時差異的產生及撥回(附註23(b))	(377)	532
於綜合利潤表內的所得稅開支	5,622	7,685

- (a) 根據百慕達及英屬處女群島的規則及法規，本集團於百慕達及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。
- (b) 於截至二零零五及二零零六年十二月三十一日止年度期間，本集團並無任何須繳納香港利得稅的應課稅利潤，故本集團並無作出香港利得稅撥備。
- (c) 根據中國所得稅規則及法規，於截至二零零六年十二月三十一日止年度期間，組成本集團的各中國公司有責任按稅率33%(二零零五年：33%)繳納中國企業所得稅，惟下列情況除外：
- (i) 組成本集團的中國外商投資企業享有稅務減免期，該等企業自其錄得利潤首年起兩年均獲豁免繳納所有中國企業所得稅，其後三年均獲中國企業所得稅減半優惠。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

11 所得稅開支(續)

(c) (續)

- (ii) 安徽省福潤肉類加工有限公司(「安徽福潤」)於二零零二年十二月獲中國中央政府頒發「農業產業化國家重點龍頭企業」。根據國稅發(2001)124號，農業產業化國家重點龍頭企業是有資格獲豁免繳納所有中國企業所得稅。農業產業化國家重點龍頭企業擁有超過50%股權的附屬公司亦有權獲豁免繳納中國企業所得稅，惟該公司須從事初級農產品加工業務。安徽福潤的附屬公司符合上述條件，故該等公司自成為安徽福潤附屬公司後可獲豁免繳納截至二零零六年十二月三十一日止年度所有中國企業所得稅。
- (iii) 根據新政發(2002)第29號及與新疆石河子市經濟技術開發區管委會簽訂的投資協議，新疆雨潤食品有限公司(「新疆雨潤」)享有稅項減免期，期間新疆雨潤自其錄得利潤首年起五年內均獲豁免繳納所有中國企業所得稅，其後均按中國企業所得稅稅率15%繳稅，年期直至二零一零年為止。

實際稅率調節

	二零零六年		二零零五年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	493,669		366,682	
按中國企業所得稅稅率33%				
計算的所得稅	162,911	33.0	121,005	33.0
境外司法權區的稅率影響	1,560	0.3	3,688	1.0
不可扣除開支	2,345	0.5	3,362	0.9
免稅利潤	(161,194)	(32.7)	(120,370)	(32.8)
所得稅開支	5,622	1.1	7,685	2.1

就中國企業所得稅而言，不可扣除開支主要包括薪金、員工福利開支、招待費開支、罰款及附加費用以及推廣成本的不可扣除部分。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

12 應收／應付所得稅

於綜合資產負債表的即期稅項為：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於年初	(3,002)	(20,384)
年度中國企業所得稅撥備	(6,733)	(7,153)
以前年度超額撥備	734	-
已付中國企業所得稅	1,664	24,535
於年末	(7,337)	(3,002)
代表：		
應收所得稅	-	-
應付所得稅	(7,337)	(3,002)
	(7,337)	(3,002)

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

13 董事薪酬

根據香港公司條例第161條披露的董事酬金如下：

	二零零六年						
	基本薪金、				以股份為基礎		
	津貼及		退休福利	花紅	小計	支付的款項	總計
	袍金	其他福利	計劃供款				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
執行董事							
祝義才	-	362	16	-	378	-	378
畢國祥	-	362	16	-	378	173	551
張原飛	-	361	16	-	377	460	837
祝義亮	-	372	16	-	388	435	823
葛玉琪	-	361	12	-	373	435	808
馮寬德	-	120	5	-	125	435	560
非執行董事							
焦樹閣	-	-	-	-	-	-	-
許尚威	-	-	-	-	-	-	-
許懿尹	-	-	-	-	-	-	-
劉依蘭	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事							
康涸	102	-	-	-	102	-	102
鄭學益	102	-	-	-	102	-	102
高輝	102	-	-	-	102	-	102
總計	306	1,938	81	-	2,325	1,938	4,263

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

13 董事薪酬 (續)

根據香港公司條例第161條披露的董事酬金如下：(續)

	二零零五年							
	基本薪金、			退休福利	花紅	以股份為基礎		總計
	袍金	其他福利	津貼及			計劃供款	小計	
	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	
執行董事								
祝義才	-	371	4	-	375	-	375	
畢國祥	-	371	4	-	375	-	375	
張原飛	-	370	4	-	374	-	374	
祝義亮	-	381	4	-	385	-	385	
葛玉琪	-	209	4	-	213	-	213	
馮寬德	-	109	4	-	113	-	113	
非執行董事								
焦樹閣	-	-	-	-	-	-	-	
許尚威	-	-	-	-	-	-	-	
許懿尹	-	-	-	-	-	-	-	
獨立非執行董事								
康涸	26	-	-	-	26	-	26	
鄭學益	26	-	-	-	26	-	26	
高輝	26	-	-	-	26	-	26	
總計	78	1,811	24	-	1,913	-	1,913	

附註：該等數值代表根據本公司購股權計劃授予董事的購股權的估計價值。該等購股權的價值乃根據載於附註4(j)(iii)的本集團有關以股份為基礎支付的交易的會計政策而計算。

該等實物利益的詳情，包括主要條款及授予的購股權數目於董事會報告書「購股權計劃」一段及附註32披露。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

14 最高薪酬人士

在五名最高薪酬人士中，四名(二零零五年：四名)為董事，其薪酬於附註13內予以披露。有關其餘一名(二零零五年：一名)人士的薪酬總額如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	1,176	913
退休福利計劃供款	12	3
以股份為基礎支付的款項	435	-
	1,623	916

該名最高薪酬人士的薪酬乃介乎港幣1,000,001元至港幣1,500,000元(二零零五年：港幣零元至港幣1,000,000元)的範圍內。

15 本公司股權持有人應佔利潤

本公司股權持有人應佔綜合利潤包括一筆為數人民幣167,090,000元(二零零五年：87,045,000元)的利潤，該筆利潤經已於本公司財務報表內入賬處理。

16 股息

(a) 年內應派本公司股權持有人股息

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已宣派及派付的中期股息每股港幣0.042元 (約相等於人民幣0.043元)(二零零五年：無)	62,043	-
結算日後擬派的終期股息每股港幣0.042元 (約相等於人民幣0.042元)(二零零五年：港幣0.065元)	60,982	98,152
	123,025	98,152

結算日後擬派的終期股息並未於結算日確認為負債。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

16 股息 (續)

(b) 年內獲批准及已付本公司股權持有人上一財政年度應派股息

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年內獲批准及已付上一財政年度的終期股息每股 港幣0.065元(約相等於人民幣0.068元)(二零零五年：無)	98,152	—

17 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零零六年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃根據本年度的本公司股權持有人應佔利潤人民幣489,173,000元(二零零五年：人民幣358,997,000元)及年內已發行加權平均股數1,451,953,000股股份(二零零五年：1,043,923,000股股份)計算。

(b) 每股攤薄盈利

購股權計劃下授出的購股權具反攤薄性，因此不計入截至二零零六年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利，導致每股基本盈利與每股攤薄盈利相同。

於二零零五年十二月三十一日並沒有攤薄性的普通股。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

18 物業、廠房及設備

本集團

	傢俬及					總計
	物業	廠房及機器	汽車	固定裝置	在建工程	
	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
成本：						
於二零零五年一月一日	408,854	305,037	31,832	12,909	29,590	788,222
被視為向前身實體股權所有人						
作出的分派 (附註34(i))	(408,835)	(28,246)	(109)	(1,592)	(14,823)	(453,605)
通過融資租賃購入	408,835	28,246	109	1,592	-	438,782
其他購入	507	20,066	4,215	3,469	76,041	104,298
轉入	1,525	2,391	8	102	(4,026)	-
處置	-	(1,060)	(1,257)	(144)	-	(2,461)
於二零零五年十二月三十一日	410,886	326,434	34,798	16,336	86,782	875,236
於二零零六年一月一日	410,886	326,434	34,798	16,336	86,782	875,236
通過業務合併購入 (附註7)	74,934	18,704	-	-	293	93,931
通過購入前身實體添置 (附註 37(f))	-	-	-	-	14,301	14,301
其他購入	6,569	42,549	5,519	10,310	221,230	286,177
轉入	156,901	70,571	53	655	(228,180)	-
處置	(490)	(2,248)	(4,671)	(519)	-	(7,928)
於二零零六年十二月三十一日	648,800	456,010	35,699	26,782	94,426	1,261,717

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

18 物業、廠房及設備 (續)

本集團 (續)

	物業		傢俬及			總計
	廠房及機器	汽車	固定裝置	在建工程		
	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
累計折舊：						
於二零零五年一月一日	133,396	90,058	16,165	6,532	-	246,151
被視為向前身實體股權所有人						
作出的分派 (附註34(i))	(133,557)	(14,665)	(7)	(414)	-	(148,643)
通過融資租賃購入	133,557	14,665	7	414	-	148,643
本年度折舊開支	13,972	24,439	2,490	2,090	-	42,991
處置	-	(604)	(748)	(119)	-	(1,471)
於二零零五年十二月三十一日	147,368	113,893	17,907	8,503	-	287,671
於二零零六年一月一日	147,368	113,893	17,907	8,503	-	287,671
本年度折舊開支	14,413	25,853	2,653	2,576	-	45,495
處置	(91)	(1,538)	(3,459)	(252)	-	(5,340)
於二零零六年十二月三十一日	161,690	138,208	17,101	10,827	-	327,826
賬面淨值：						
於二零零六年十二月三十一日	487,110	317,802	18,598	15,955	94,426	933,891
於二零零五年十二月三十一日	263,518	212,541	16,891	7,833	86,782	587,565

所有物業均位於中國境內。

於二零零六年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣3,808,000元(二零零五年：人民幣3,622,000元)的若干物業尚未獲發房地產權證。

根據各地方政府當局與本集團簽訂的各投資協議，於二零零六年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣35,567,000元(二零零五年：人民幣51,801,000元)的若干物業、廠房及設備附有出售限制，惟取獲各地方政府當局頒發事先批文除外。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

18 物業、廠房及設備(續)

本集團(續)

於二零零五年十二月三十一日前身實體的銀行貸款總額人民幣20,000,000元，以總賬面淨值人民幣12,832,000元的若干物業作為質押。於二零零六年十二月三十一日，前身實體概無以物業作為銀行貸款的抵押。

租賃物業、廠房及設備

根據重組，前身實體擁有若干總賬面淨值人民幣290,139,000元的物業、廠房及設備並無轉讓予本集團，但已按融資租賃租賃予本集團，並於截至二零零五年十二月三十一日止年度期間正式生效。此外，根據重組，前身實體擁有若干總賬面淨值人民幣14,823,000元的在建工程並無轉讓予本集團，並已反映為截至二零零五年十二月三十一日止年度向前身實體股權所有人作出的分派。前身實體已授予本集團購買土地使用權(附註19)及物業的選擇權，代價相等於下列較高者(惟須受有關租賃協議的規限)：

- (i) 於行使選擇權時的公允市值；及
- (ii) 參照租賃開始時有關土地使用權及物業的賬面淨值、已支付的租金及租期計算的數額。

年內，本集團行使選擇權，通過收購前身實體購入若干租賃物業、廠房及設備以及土地使用權。詳情於附註37(f)披露。於二零零六年十二月三十一日，租賃物業、廠房及設備的賬面淨值為人民幣158,163,000元(二零零五年：人民幣256,103,000元)。

估計變動

自二零零五年七月一日起，本集團將其估計剩餘價值由5%修訂至10%。該變動的影響乃導致折舊開支由二零零五年七月一日至二零零五年十二月三十一日止期間減少約人民幣2,000,000元，預期往後每一年，折舊開支將減少約人民幣3,400,000元，直至有關資產全面折舊為止。

19 預付租賃款項

預付租賃款項指有關位於中國境內土地的土地使用權成本。本集團的土地使用權的餘下年期為四十五年至四十九年。

於二零零六年十二月三十一日，根據各地方政府當局與本集團簽訂的各投資協議，若干總賬面淨值為人民幣751,000元(二零零五年：人民幣767,000元)的土地使用權附有出售限制，惟取獲各地方政府當局頒發事先批文除外。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

19 預付租賃款項 (續)

根據重組，前身實體擁有若干總賬面淨值人民幣195,635,000元的土地使用權並無轉讓予本集團，但已按經營租賃租賃給本集團，並於截至二零零五年十二月三十一日止年度期間正式生效。前身實體並無將土地使用權的未攤銷結餘轉讓予本集團，該結餘已反映為向前身實體股權所有人作出的分派。

20 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非上市股份，成本值	688,260	717,263

於二零零六年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：

公司名稱 (附註 (iv))	註冊成立/ 成立和 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
Key World Industrial Limited (「Key World」)	英屬處女群島	1,147美元/ 50,000美元	100	—	投資控股
Greatfield Industrial Limited	英屬處女群島	1美元/ 50,000美元	—	100	投資控股
Top Season Industries Limited	英屬處女群島	1美元/ 50,000美元	—	100	投資控股
Best Fiscal International Limited	香港	港幣1元/ 港幣10,000元	—	100	投資控股
Success Grand Investments Limited	香港	港幣1元/ 港幣10,000元	—	100	投資控股

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

20 於附屬公司的投資 (續)

於二零零六年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱 (附註 (iv))	註冊成立/ 成立和 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
安徽福潤(附註 (iii))	中國	人民幣200,000,000元/ 人民幣200,000,000元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
巴東恆興(附註iii)	中國	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
阜陽福潤肉類加工有限公司 (「阜陽福潤」)(附註(i))	中國	29,000,000美元/ 29,000,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
邯鄲萬潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	1,500,000美元/ 1,500,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
哈爾濱大眾肉聯生鮮有限公司 (附註 (ii))	中國	3,000,000美元/ 3,000,000美元	—	93.3	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
雨潤北徐(附註 (iii))	中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	—	75	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
濟南萬潤肉類加工有限公司 (附註 (iii))	中國	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

20 於附屬公司的投資 (續)

於二零零六年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱 (附註 (iv))	註冊成立/ 成立和 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
開封萬潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	1,500,000美元/ 1,500,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
開原萬潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	2,000,000美元/ 2,000,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
連雲港福潤食品有限公司 (附註 (ii))	中國	29,500,000美元/ 29,500,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
內江福潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	4,000,000美元/ 4,000,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
宿州萬潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	3,000,000美元/ 3,000,000美元	—	100	屠宰、生產及銷售 冷鮮肉及冷凍肉
北京雨潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	2,000,000美元/ 2,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
阜陽雨潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	2,000,000美元/ 2,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

20 於附屬公司的投資 (續)

於二零零六年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱 (附註 (iv))	註冊成立/ 成立和 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
甘肅雨潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	1,000,000美元/ 1,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
廣州雨潤肉類食品有限公司 (附註 (i))	中國	2,500,000美元/ 2,500,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
哈爾濱大眾肉聯製品有限公司 (附註 (ii))	中國	4,000,000美元/ 4,000,000美元	—	92.5	生產及銷售 深加工肉製品
開原大眾肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	1,000,000美元/ 1,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
南京雨潤食品有限公司 (附註 (i))	中國	90,000,000美元/ 90,000,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
內江雨潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	1,500,000美元/ 1,500,000美元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品
新疆雨潤 (附註 (iii))	中國	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	—	100	生產及銷售 深加工肉製品

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

20 於附屬公司的投資 (續)

於二零零六年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱 (附註 (iv))	註冊成立/ 成立和 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
廣元福潤肉類食品有限公司 (「廣元福潤」) (附註 (iii))	中國	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	—	100	物業持有
邯鄲市福潤肉類食品有限公司 (「邯鄲福潤」) (附註 (iii))	中國	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	—	100	物業持有
開封福潤肉類食品有限公司 (「開封福潤」) (附註 (iii))	中國	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	—	100	物業持有
開原市福潤肉類食品有限公司 (「開原福潤」) (附註 (iii))	中國	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	—	100	物業持有
四川省福潤肉類食品有限公司 (「四川福潤」) (附註 (iii))	中國	人民幣20,000,000元/ 人民幣20,000,000元	—	100	物業持有
宿州福潤肉類食品有限公司 (「宿州福潤」) (附註 (iii))	中國	人民幣106,000,000元/ 人民幣106,000,000元	—	100	物業持有
長春雨潤食品有限公司 (附註 (iii))	中國	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	—	100	尚未開業

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

20 於附屬公司的投資 (續)

於二零零六年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱 (附註 (iv))	註冊成立/ 成立和 經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
			直接 %	間接 %	
當涂雨潤食品有限公司 (附註 (i))	中國	1,000,000美元/ 1,000,000美元	—	100	尚未開業
江蘇萬潤肉類加工有限公司 (附註 (iii))	中國	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	—	100	尚未開業
錦州福潤食品有限公司 (附註 (iii))	中國	人民幣2,000,000元/ 人民幣2,000,000元	—	100	尚未開業
連雲港雨潤食品有限公司 (附註 (i))	中國	20,000,000美元/ 20,000,000美元	—	100	尚未開業
馬鞍山雨潤食品有限公司 (附註 (i))	中國	25,000,000美元/ 25,000,000美元	—	100	尚未開業
瀋陽雨潤食品有限公司 (附註 (i))	中國	5,000,000美元/ 5,000,000美元	—	100	尚未開業
瀋陽福潤肉類加工有限公司 (附註 (i))	中國	9,887,711美元/ 10,000,000美元	—	100	尚未開業

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

20 於附屬公司的投資 (續)

於二零零六年十二月三十一日各家附屬公司的詳情如下：(續)

附註：

- (i) 該等實體於中國成立，均為外商獨資企業。
- (ii) 該等實體於中國成立，均為中外合資公司。
- (iii) 該等實體於中國成立，均為內資有限公司。
- (iv) 於中國成立的公司名稱的英文譯本僅供參考。該等公司的名稱以中文為其法定名稱。

上述所有公司均為附註4(a)(i)所界定的控股附屬公司，並已合併於綜合財務報表內。

21 於以權益法入賬的被投資公司的投資

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
分佔資產淨值	4,004	5,255

於二零零六年十二月三十一日以權益法入賬的被投資公司的詳情如下：

公司名稱	成立和 經營地點	註冊資本	本集團持有的 應佔間接股權	主要業務
伊藤食品(北京)有限公司 (「伊藤」)	中國	2,800,000美元	25%	生產及銷售 深加工肉製品

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

21 於以權益法入賬的被投資公司的投資 (續)

以權益法入賬的被投資公司的財務資料概要

	資產	負債	權益	收益	虧損
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零六年					
100%	16,200	185	16,015	3,236	(5,002)
本集團實際權益	<u>4,050</u>	<u>46</u>	<u>4,004</u>	<u>809</u>	<u>(1,251)</u>
二零零五年					
100%	21,701	683	21,018	331	(2,027)
本集團實際權益	<u>5,426</u>	<u>171</u>	<u>5,255</u>	<u>83</u>	<u>(507)</u>

該以權益法入賬的被投資公司於中國成立，為中外合資公司。

22 非流動預付款項

	附註	本集團	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
購入物業、廠房及設備的預付款項		46,123	—
購入業務的預付款項	38	70,793	—
		<u>116,916</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

23 遞延稅項資產及負債

(a) 已確認遞延稅項資產及負債

於二零零六年十二月三十一日遞延稅項資產及負債的項目如下：

本集團

	資產		負債		淨值	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	16,848	14,171	(977)	(1,195)	15,871	12,976
應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損	2,631	7,441	-	-	2,631	7,441
應計開支	-	-	(1,054)	(2,320)	(1,054)	(2,320)
總遞延稅項資產／(負債)	19,479	21,612	(2,031)	(3,515)	17,448	18,097
與相同稅務司法權區的稅項抵銷	(1,083)	(2,320)	1,083	2,320	-	-
遞延稅項資產淨值	18,396	19,292	(948)	(1,195)	17,448	18,097

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

23 遞延稅項資產及負債 (續)

(b) 暫時差異變動

於年內暫時差異的變動如下：

本集團

	於二零零五年				於二零零六年			
	於二零零五年	於儲備內	於收入內	十二月	於儲備內	於收入內	十二月	
	一月一日	確認	確認	三十一日	確認	確認	三十一日	
	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	
物業、廠房及設備	2,199	10,777	-	12,976	(1,023)	3,918	15,871	
預付租賃款項	2,015	(2,015)	-	-	-	-	-	
應收貿易賬款及 其他應收款項減值虧損	7,620	353	(532)	7,441	(3)	(4,807)	2,631	
應計開支	(1,722)	(598)	-	(2,320)	-	1,266	(1,054)	
經營前開支撇銷	266	(266)	-	-	-	-	-	
未動用稅項虧損	774	(774)	-	-	-	-	-	
總計	11,152	7,477	(532)	18,097	(1,026)	377	17,448	

24 存貨

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	103,682	102,235
在製品	29,618	28,216
成品	380,622	286,698
	513,922	417,149

於二零零五年十二月三十一日，賬面值人民幣50,059,000元的存貨按公允值扣除出售成本列賬。於二零零六年十二月三十一日，概無存貨按公允值扣除出售成本列賬。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

25 其他投資

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
流動資產		
可供出售金融資產	2,000	-

26 應收貿易賬款及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收貿易賬款 (附註 26(a))	322,763	325,614	-	-
應收票據 (附註 26(b))	30	1,091	-	-
可抵扣增值稅	107,817	72,391	-	-
按金及預付款項	37,076	29,500	335	316
其他	24,425	19,135	-	207
	492,111	447,731	335	523

所有應收貿易賬款及其他應收款項預期於一年內收回。於二零零六年十二月三十一日，應收關聯公司款項人民幣895,000元(二零零五年：人民幣5,724,000元)已計入應收貿易賬款內(附註37(c))。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

26 應收貿易賬款及其他應收款項 (續)

(a) 應收貿易賬款

本集團應收貿易賬款(扣除呆壞賬減值虧損)的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
30日內	209,434	216,024
31日至90日	89,565	80,897
91日至180日	15,741	23,725
180日以上	8,023	4,968
	<u>322,763</u>	<u>325,614</u>

本集團一般向客戶提供介乎30日至90日不等的信貸期。

(b) 應收票據

本集團應收票據的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
30日內	30	-
31日至60日	-	-
61日至90日	-	502
90日以上	-	589
	<u>30</u>	<u>1,091</u>

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

27 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
現金及銀行結餘	843,956	1,355,536	19,835	375,866

於二零零六年，定期存款的實際利率為3.63%（二零零五年：3.94%）。

28 銀行及其他貸款

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
以人民幣列值並於一年內到期的已擔保銀行貸款(附註37(b)(iii))：		
固定年利率6.63%	28,000	—
按現時市場利率的浮動利率	15,000	—
	43,000	—
以人民幣列值並於一年內到期的無抵押銀行貸款：		
固定年利率5.58%	—	20,000
	43,000	20,000

前身實體以往向銀行取得若干銀行借貸及應付票據(附註31(a))，並將部分所得款項再貸予關聯公司，該等關聯公司的主要業務為非食品經營業務。根據重組，前身實體已就向組成本集團的各公司出售食品經營業務連同若干資產及負債取得有關銀行同意。截至二零零五年十二月三十一日止年度，根據中國法律，在重組後，總額人民幣835,400,000元的銀行借貸將不會包括在由組成本集團的各公司承擔的負債內，並由獲取銀行同意的日期起，取銷確認該等負債。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

29 可換股工具

	本集團 二零零五年 人民幣千元	本公司 二零零五年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	117,772	-
已攤銷交易成本	156	-
已攤銷可換股工具折扣	19,281	-
外幣換算	(2,893)	-
Key World向本公司的轉讓 兌換為本公司股份	-	134,316
	(134,316)	(134,316)
於十二月三十一日的負債賬面值	-	-

於二零零四年十二月二十日，Key World向兩名獨立人士（「持有人」）發行可換股工具（「可換股工具」），本金總額為30,000,000美元（約相等於人民幣247,923,000元）。持有人有權在Key World向普通股持有人派付任何股息時，按假設已兌換為基準同時收取應付利息。尚未兌換的可換股工具本金可兌換為Key World普通股，兌換價約相等於每股2,043.74美元（約相等於人民幣16,890元）（「兌換價」）。根據可換股工具的條款，兌換價在若干條件下可予調整，而持有人則可在若干條件出現時選擇按預定價格贖回可換股工具。

於到期日（即二零零九年十二月二十日），倘可換股工具於當日尚未兌換為股份，則Key World須以本金（連同到期及應付的應計利息）贖回全部可換股工具。該等可換股工具以Key World股份作抵押並由本公司實益擁有人祝義才先生及吳學琴女士作出擔保。

可換股工具的負債部分及股權部分的價值乃由獨立測量師威格斯資產評估顧問有限公司於發行可換股工具時以折現現金流量法進行估值。該行有多名香港測量師學會的資深會員。

於二零零五年九月十日，持有人將未償還款項30,000,000美元的可換股工具轉讓予本公司，代價為本公司向持有人發行為數30,000,000美元的新可換股工具（「新可換股工具」）。

於二零零五年九月十日，由本公司持有全數可換股工具已兌換為Key World普通股14,679股。

於二零零五年十月三日，全部新可換股工具已兌換為本公司普通股134,312,850股。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

30 融資租賃負債

應付融資租賃負債如下：

	本集團					
	二零零六年			二零零五年		
	最低租賃 款項總額 人民幣千元	往後期間 的利息開支 人民幣千元	最低租賃 款項現值 人民幣千元	最低租賃 款項總額 人民幣千元	往後期間 的利息開支 人民幣千元	最低租賃 款項現值 人民幣千元
少於一年	7,993	7,477	516	14,385	13,498	887
一年至五年	31,442	29,157	2,285	57,540	53,557	3,983
五年以上	290,898	105,518	185,380	688,767	404,346	284,421
	322,340	134,675	187,665	746,307	457,903	288,404
融資租賃承擔總額	330,333	142,152	188,181	760,692	471,401	289,291

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

31 應付貿易賬款及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付貿易賬款(附註31(a))	212,293	146,130	-	-
應付票據(附註31(a))	250	-	-	-
預收貨款	44,230	44,714	-	-
其他應付款項及應計費用	121,184	110,667	4,284	6,650
	377,957	301,511	4,284	6,650

應付貿易賬款包括於二零零六年十二月三十一日應付關聯公司款項人民幣3,734,000元(二零零五年：人民幣5,092,000元)(附註37(d))。

(a) 應付貿易賬款及應付票據

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
30日內	157,481	91,064
31日至90日	31,115	37,145
91日至180日	10,781	6,702
180日以上	13,166	11,219
	212,543	146,130

於二零零六年十二月三十一日，銀行存款總額人民幣250,000元(二零零五年：人民幣23,364,000元)已質押予銀行，作為發行信用狀及票據融資額的抵押。除於附註28披露者外，應付票據總額人民幣307,280,000元將不會計入本集團所承擔的負債內，並於截至二零零五年十二月三十一日止年度，自獲銀行同意的日期起取消確認為負債。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

32 以股份為基礎支付的款項

於二零零五年九月十日，本集團設立一個購股權計劃，據此，主要管理人員及高級僱員可購買本公司之股份。於二零零六年十一月十日，本集團授出40,250,000份購股權予董事、高級管理層及主要僱員。每份購股權賦予持有人認購本公司一股普通股的權利。

(a) 於年內授出之購股權之條款及條件如下，全部購股權以實際交付的方式支付：

	購股權數目 千份
授予下列人士的購股權：	
— 董事	22,300
— 高級管理層	6,100
— 主要僱員	11,850
總計	40,250

該等購股權的合約年期為十年。已授出購股權在二零零八年作出過去一年業績公佈後，按既定比率行使，每年可行使25%。

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	加權平均行使價	購股權數目 千份
期內授出	港幣7.46元	40,250
期內沒收	港幣7.46元	(200)
年末尚未行使	港幣7.46元	40,050
年末可行使		—

於二零零六年十二月三十一日尚未行使之購股權，行使價為港幣7.46元，剩餘年期為9.86年。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

32 以股份為基礎支付的款項 (續)

(c) 購股權的公允值及假設

為交換購股權所收取服務的公允值乃參考已授出購股權的公允值計算。已授出購股權的公允值估計乃根據二項式點陣模型計算。購股權的合約年期用作該模型的輸入數據。預期提前行使的購股權亦已納入二項式點陣模型內。

購股權的公允值及假設	二零零六年
於授出日期的公允值	港幣58,978,000元
於授出日期的股份價格	港幣7.23元
行使價	港幣7.46元
預期波幅(以二項式點陣模型所用的加權平均波幅表示)	45%
購股權年期(以二項式點陣模型所用的加權平均年期表示)	10年
預期股息	1%
無風險利率(根據外匯基金票據於授出日期的收益率)	3.854%

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

33 股本

(a) 法定及已發行股本

附註	二零零六年		二零零五年			
	股份數目 (千股)	數額 人民幣千元	優先股 (千股)	普通股 股份數目 (千股)	總計 (千股)	數額 人民幣千元
法定：						
於一月一日	3,000,000	312,000	-	-	-	-
於二零零五年三月二十九日 註冊成立時，每股面值港幣0.1元 的普通股股份	(i) -	-	-	1,000	1,000	104
增加法定股本	(ii) -	-	166,841	2,832,159	2,999,000	311,896
重新劃分	(v) -	-	(166,841)	166,841	-	-
於十二月三十一日	3,000,000	312,000	-	3,000,000	3,000,000	312,000
已發行：						
於一月一日	1,451,953	151,003	-	-	-	-
於註冊成立時發行股份	(i) -	-	-	1,000	1,000	-
根據重組發行新股	(ii) -	-	166,841	747,159	914,000	95,160
兌換新可換股工具時發行新股	(iii) -	-	-	134,313	134,313	13,968
根據全球發售發行新股	(iv) -	-	-	402,640	402,640	41,875
重新劃分	(v) -	-	(166,841)	166,841	-	-
於十二月三十一日	1,451,953	151,003	-	1,451,953	1,451,953	151,003

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

33 股本 (續)

(a) 法定及已發行股本 (續)

附註：

- (i) 本公司於二零零五年三月二十一日在百慕達註冊成立。於二零零五年三月二十九日，本公司以未繳股款形式發行及配發1,000,000股每股面值港幣0.1元普通股股份(「普通股」)予Willie Holdings Limited。
- (ii) 根據本公司唯一股東於二零零五年九月十日通過的書面決議案，作為重組的部分，本公司藉額外增設普通股2,832,158,900股以及每股面值港幣0.1元的優先股(「優先股」)166,841,100股，將法定股本由港幣100,000元增至港幣300,000,000元。同日，本公司配發及發行合共入賬列為繳足之普通股747,158,900股及優先股166,841,100股，以及1,000,000股未繳股款按面值入賬列為繳足之普通股，藉以作為收購Key World全部股本之代價，並成為本集團之控股公司。
- (iii) 根據董事會於二零零五年九月二十六日通過的書面決議案，本公司於二零零五年十月三日發行134,312,850股普通股，藉以兌換總面值人民幣262,787,000元之新可換股工具，其中的組成部分如下：

	人民幣千元
負債部分 (附註 29)	134,316
權益部分 (附註 34)	128,471
	<hr/>
	262,787

- (iv) 於二零零五年十月三日，本公司股份在聯交所主板上市時，本公司額外發行及提呈普通股349,770,950股，按每股港幣3.7元的價格以供認購。於二零零五年十月二十六日，本公司根據超額配股權，額外發行及提呈普通股52,868,850股以供認購。代表其面值之所得款項港幣40,264,000元(相當於人民幣41,875,000元)已計入本公司股本。扣除股份發行開支人民幣112,005,000元前的剩餘所得款項港幣1,449,503,000元(相當於人民幣1,507,483,000元)已計入股份溢價賬。
- (v) 於二零零五年十月三日，全部已發行優先股已重新劃分為普通股。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

33 股本 (續)

(b) 於結算日尚未屆滿及尚未行使的購股權的條款

行使期	行使價	二零零六年 數目 千股
截至二零零七年十二月三十一日止年度 業績公佈後至二零一六年十一月九日	港幣7.46元	10,012
截至二零零八年十二月三十一日止年度 業績公佈後至二零一六年十一月九日	港幣7.46元	10,013
截至二零零九年十二月三十一日止年度 業績公佈後至二零一六年十一月九日	港幣7.46元	10,012
截至二零一零年十二月三十一日止年度 業績公佈後至二零一六年十一月九日	港幣7.46元	10,013
		<hr/>
		40,050

該等購股權的其他詳情載於本財務報表附註32。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

34 儲備

(a) 本公司

	附註	股份溢價	繳入盈餘	新可換股 工具儲備	滙兌儲備	保留盈利	總計
		(附註34(b))	(附註34(g))	(附註34(e))			
		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
於二零零五年三月三十一日							
(註冊成立日期)		-	-	-	-	-	-
發行新可換股工具	29	-	-	128,471	-	-	128,471
根據重組發行新股	33(a)(ii)	49,461	309,854	-	-	-	359,315
兌換新可換股工具時							
發行新股	33(a)(iii)	248,819	-	(128,471)	-	-	120,348
根據全球發售發行新股	33(a)(iv)	1,507,483	-	-	-	-	1,507,483
股份發行開支		(112,005)	-	-	-	-	(112,005)
年度利潤		-	-	-	-	87,045	87,045
		<u>1,693,758</u>	<u>309,854</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87,045</u>	<u>2,090,657</u>
於二零零六年一月一日		1,693,758	309,854	-	-	87,045	2,090,657
外幣換算		-	-	-	(81,244)	-	(81,244)
年度利潤		-	-	-	-	167,090	167,090
以股份為基礎支付的款項	32	-	-	-	-	3,498	3,498
年內批准的股息	16	-	-	-	-	(160,195)	(160,195)
		<u>1,693,758</u>	<u>309,854</u>	<u>-</u>	<u>(81,244)</u>	<u>97,438</u>	<u>2,019,806</u>
於二零零六年十二月三十一日		1,693,758	309,854	-	(81,244)	97,438	2,019,806

(b) 股份溢價

根據百慕達一九八一年公司法，本公司可動用股份溢價賬以繳付本公司未發行股份，作為繳足紅股發行予本公司股東。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

34 儲備 (續)

(c) 資本盈餘

資本盈餘指組成本集團的各公司實收資本的盈餘。

(d) 合併儲備

本集團的合併儲備指向前身實體所收購的資產淨值減所支付的代價之差額。該儲備乃可供分派。

(e) 可換股工具儲備／新可換股工具儲備

可換股工具儲備及新可換股工具儲備包括向工具持有人授出可將彼等的可換股工具分別兌換為Key World及本公司普通股的購股權的價值 (附註29)。

(f) 中國法定儲備

將保留盈利轉撥至中國法定儲備乃根據中國有關規則及法規以及本公司於中國註冊成立的附屬公司的公司章程進行，並獲各自董事會批准。

(i) 法定公積金

在中國，內資企業須將其根據中國會計規則及法規所計算的淨利潤中10%轉撥至法定公積金，直至儲備結餘達至註冊資本的50%為止。對此儲備的轉撥必須在向股權所有人分派股息前進行。

(ii) 法定公益金

根據中國公司法於二零零六年修訂，國內的有限責任公司及中國的股份有限公司自二零零六年一月一日起毋須將利潤的若干百分比撥至法定公益金。中國財政部於二零零六年三月十五日發出《關於公司法施行後有關企業財務處理問題的通知》，就法定公益金的相關過渡處理方法作出規定。根據該通知，法定公益金於二零零五年十二月三十一日的結餘人民幣186,000元已轉撥至法定公積金。此通知適用於本集團所有於中國成立的有限公司，並於二零零六年四月一日生效。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

34 儲備 (續)

(f) 中國法定儲備 (續)

(iii) 法定儲備基金

根據中國公司法及附屬公司公司章程，本集團在中國各屬於外商投資企業的附屬公司須將其根據中國會計規則及法規所計算的淨利潤中至少10%轉撥至法定儲備基金，直至儲備結餘達至資本的50%為止。對此儲備的轉撥必須在向股權所有人分派股息前進行。

法定儲備基金可用作彌補過往年度的虧損(如有)，亦可透過向股權所有人按彼等現有的股權權益百分比發行新股，將其轉為股本，惟其發行新股後的結餘不得少於註冊資本的25%。

(g) 繳入盈餘

根據重組，本公司於二零零五年九月十日成為本集團控股公司。所購入的綜合資產份額淨值高於本公司根據重組發行股份面額部份已轉撥至繳入盈餘。

(h) 可供分派儲備

除留存利潤外，根據百慕達公司法，本公司繳入盈餘賬亦可供作分派之用。然而，本公司在下列情況下，不得從繳入盈餘中宣派或派付股息，或作出分派：

- (i) 支付或一旦支付有關款項後不能償還其到期負債；或
- (ii) 其資產可變現值將因此低於其負債、已發行股本及股份溢價賬的總和。

於二零零六年十二月三十一日，可供分派予本公司股權持有人的儲備總額為人民幣326,048,000元(二零零五年：人民幣396,899,000元)。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

34 儲備 (續)

(i) 被視為向股權所有人作出的分派

根據重組，下列前身實體資產及負債並無轉讓予本集團，而已反映為截至二零零五年十二月三十一日止年度綜合權益變動表內被視為向當時股權所有人作出的分派。

	截至 二零零五年十二月 三十一日止年度 人民幣千元
物業、廠房及設備	304,962
預付租賃款項	195,635
流動資產淨值	268,046
銀行貸款及其他貸款	(228,000)
	<u>540,643</u>

35 金融工具

於本集團正常業務過程中產生自然、流動資金、信貸、利率及外匯風險。

(a) 自然風險

本集團從事屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉製品以及深加工肉製品的業務。於中國出現的任何嚴重動物疾病如口蹄病，或爆發其他影響動物或人類的流行病均可能嚴重中斷本集團的營運及嚴重影響其營業額。

(b) 流動資金風險

本集團主動管理其債項還款期組合以及經營現金流量，確保能應付資金需要。作為其整體的審慎流動資金管理的一部分，本集團維持充分的現金及現金等價物，以應付其營運資金的需要。

(c) 信貸風險

管理層已備有一套信貸政策，並持續監察所承受的信貸風險。本集團會對所有信貸額超過若干款項的客戶進行信貸評估。本集團毋須金融資產提供抵押品。

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，並無重大集中的信貸風險。最高的信貸風險已於資產負債表中按各財務資產的賬面值呈列。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

35 金融工具(續)

(d) 利率風險

銀行及其他未償還貸款的利率及還款期於附註28中披露。

本集團可變值借貸將每月重新訂價。除可變值借貸外，於二零零六年十二月三十一日的財務資產及負債不可重新訂價。於二零零五年十二月三十一日的所有金融資產及負債為不可以重新訂價。

(e) 外匯風險

本集團絕大部分產生收益的業務都以人民幣進行交易，而人民幣不能完全自由兌換為外幣。一九九四年一月一日，中國政府將外幣匯率雙軌制廢除，引入由中國人民銀行(「人行」)公佈的單一匯率制度。於截至二零零五年十二月三十一日年度，匯率制度進行改革，由統一控制匯率改為以市場供求為基準，參考一籃子外幣計算人民幣匯率的管理浮動匯率制度。然而，匯率制度的改革並不表示人民幣可以自由兌換成其他外幣。所有外幣交易須繼續通過人行，或獲授權買賣外幣的其他機構進行。倘若要獲得人行或其他機構批准以外幣付款，包括滙付股息，則須呈交付款申請表格連同有關的證明文件。

除各實體的功能性貨幣外，以下以另一種貨幣列值的數額已包括於資產及負債：

	本集團		本公司	
	二零零六年 千美元	二零零五年 千美元	二零零六年 千美元	二零零五年 千美元
美元：				
流動資產	151	107	-	-
流動負債	(381)	(57)	(1)	(57)
	<u>(230)</u>	<u>50</u>	<u>(1)</u>	<u>(57)</u>

(f) 公允值

現金及現金等價物、質押銀行存款、應收貿易款項及其他應收款項、應付貿易款項及其他應付款項、應收／應付關聯方款項及其他貸款的公允值與其賬目值並無重大差異。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

35 金融工具 (續)

(f) 公允值 (續)

由於質押銀行存款、短期存款及短期銀行及其他貸款於短期內到期，故該等工具的賬面值估計約相等於其公允值。

下列本集團融資租賃負債的公允值乃以經折現現金流量利用本集團融資利率作出估計：

	於十二月三十一日	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
賬面值	188,181	289,291
公允值	193,219	289,291

估計上文金融工具公允值的利率乃根據本集團融資利率計算。所採用的利率如下：

	二零零六年	二零零五年
貸款及借貸	5.43%	4.66%

公允值是指在某個特定時間按相關的市場資料及有關金融工具的資料而作出的估計。該等估計是主觀性的，亦涉及不明朗因素及多項重大判斷，故不能準確釐定。任何假設的變動，均可能嚴重影響估計。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

36 承擔

(a) 經營租賃

本集團有關物業的不可撤銷經營租賃下的應付未來最低租金付款總額如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
1年內	642	247
1年後但5年內	237	—
	<u>879</u>	<u>247</u>

本集團根據經營租賃租賃多項物業。租賃一概不包括或然租金。

(b) 資本承擔

於二零零六年十二月三十一日，在財務報表內尚未撥備的資本承擔如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已訂約	57,529	70,750
已批准但未訂約	646,732	535,379
	<u>704,261</u>	<u>606,129</u>

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，與下列各方進行的交易被視為關聯方交易。

關聯方名稱

江蘇雨潤食品產業集團有限公司(「江蘇雨潤食品集團」)

白銀雨潤肉類食品有限公司(「白銀雨潤」)

北京雨潤食品有限公司(「北京雨潤食品」)

廣州錦潤食品有限公司(「廣州錦潤」)

江蘇旺潤食品有限公司(「江蘇旺潤」)

遼寧省開原市雨潤肉食品有限公司(「開原雨潤」)

南京雨潤食品股份有限公司(「雨潤股份」)

內江雨潤肉食品有限公司(「內江雨潤食品」)

安徽省雪潤肉食品有限公司(「安徽雪潤」)

安徽恩彼蛋白質有限公司(「安徽恩彼」)

安慶福潤禽業食品有限公司(「安慶福潤」)

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

關聯方名稱 (續)

北京雨潤地華置業有限公司(「北京地華」)

黃山松柏高爾夫鄉村俱樂部有限公司(「黃山松柏」)

江蘇地華房地產發展有限公司(「江蘇地華」)

南京帝益貿易有限公司(「南京帝益」)

南京雨潤商業管理有限公司(「南京雨潤商業」)

江蘇豐潤食品有限公司(「豐潤」)

聊城市福潤禽業食品有限公司(「聊城福潤」)

都江堰福潤肉類加工有限公司(「都江堰福潤」)

桂林福潤肉類食品有限公司(「桂林福潤」)

湖南澧縣福潤肉類食品有限公司(「澧縣福潤」)

新餘福潤肉類食品有限公司(「新餘福潤」)

安徽雨潤食品集團有限公司(「安徽雨潤」)

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

關聯方名稱 (續)

江蘇福潤肉類加工有限公司(「江蘇福潤」)

哈爾濱大眾肉聯集團有限公司

伊藤

該等公司的名稱以中文為其法定名稱，公司名稱的英文譯本僅供參考。

祝義才先生為本公司之董事兼實益股東，並擁有關聯方的實益權益。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

(a) 重大關聯方交易－經常

(i) 原材料及成品之買賣：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銷售肉製品及副產品		
安徽雪潤	17,308	18,033
安徽恩彼	2,472	2,379
總計	19,780	20,412
銷售原材料		
安徽雪潤*	7,407	6,896
採購原材料		
安慶福潤	1,492	5,175
聊城福潤	6,416	6,342
總計	7,908	11,517
採購成品		
安徽雪潤**	57,053	53,013

* 銷售予安徽雪潤之原材料的成本及被視為分銷費用的金額分別為人民幣7,190,000元(二零零五年：人民幣6,716,000元)及人民幣217,000元(二零零五年：人民幣180,000元)。

** 採購自安徽雪潤之成品的有關銷售及被視為分銷費用的金額分別為人民幣58,818,000元(二零零五年：人民幣54,621,000元)及人民幣1,765,000元(二零零五年：人民幣1,590,000元)。

(ii) 物業、廠房及設備及土地使用權租賃

根據重組，前事實體截至二零零五年十二月三十一日止年度擁有總賬面淨值人民幣290,139,000元及人民幣195,635,000元之若干物業、廠房及設備以及土地使用權並無轉讓給本集團，惟分別根據融資租賃(附註18及30)及經營租賃(附註19)出租予本集團。

本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度收購了若干前事實體(附註37(f))。於收購日期，該等前事實體擁有的物業、廠房及設備之融資租賃負債已於合併賬目時對銷。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

(a) 重大關聯方交易－經常 (續)

(ii) 物業、廠房及設備及土地使用權租賃 (續)

截至二零零六年十二月三十一日止年度之租金為人民幣13,201,000元(二零零五年：人民幣14,385,000元)。

本公司獨立非執行董事認為，上述與關聯方進行的交易乃：

- (1) 於本集團一般及日常業務過程中訂立；
 - (2) 按正常商業條款或，倘若沒有足夠可資比較交易判斷該等交易是否按正常商業條款訂立，則按不遜於本集團給予或接獲(如適用)獨立第三方之條款訂立；及
 - (3) 根據規管該等交易之有關協議，按公允合理及符合本公司股東整體利益之條款訂立。
- (iii) 使用前身實體之物業、廠房及設備
- 若干前身實體在年內將其物業供本集團使用，有關物業於二零零六年十二月三十一日的賬面值為人民幣14,133,000元(二零零五年：人民幣19,437,000元)。任何集團公司並無支付任何租金，亦無應付租金。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易 – 非經常

(i) 於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方進行重大交易詳情如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銷售肉製品及副產品		
南京雨潤商業	-	10,635
其他	-	1,110
總計	-	11,745
銷售原材料		
南京雨潤商業	-	12
其他	-	226
總計	-	238
採購原材料		
安徽雪潤	-	433
桂林福潤	-	6,703
澧縣福潤	-	2,437
新餘福潤	-	3,664
其他	-	64
總計	-	13,301

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易 - 非經常 (續)

(ii) 載於附註37(c)的結餘包括本集團向本公司董事兼股東所控制的公司提供短期墊款。

截至二零零六年十二月三十一日止年度的最高結餘如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
江蘇雨潤食品集團	-	1,557,458
南京帝益	-	78,122
安慶福潤	-	11,242
安徽雪潤	-	169,793
北京地華	-	33,500
南京雨潤商業	-	11,937
江蘇地華	-	26,651
黃山松柏	-	1,018
都江堰福潤	-	127
豐潤	-	269
桂林福潤	-	3,631
澧縣福潤	-	23,086
新餘福潤	-	35,454
其他	-	3,696

- (iii) 於二零零六年十二月三十一日，由江蘇雨潤食品集團擔保的銀行貸款合共人民幣43,000,000元(二零零五年：無)。
- (iv) 於截至二零零五年十二月三十一日止年度，江蘇雨潤食品集團承擔本集團票據貼現開支總額為人民幣9,032,000元。於截至二零零五年十二月三十一日止年度，有關貼現票據所得款項總額人民幣508,936,000元已再貸予江蘇雨潤食品集團。
- (v) 於二零零五年十二月三十一日，前身實體的銀行貸款合共人民幣20,000,000元以本集團總賬面淨值人民幣12,832,000元的若干物業作為抵押。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

(c) 應收關聯公司款項

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貿易		
安徽雪潤	880	5,260
安徽恩彼	15	-
伊藤	-	464
	<u>895</u>	<u>5,724</u>
非貿易		
江蘇雨潤食品集團	3,195	-
安徽恩彼	885	-
	<u>4,080</u>	<u>-</u>
總計	<u>4,975</u>	<u>5,724</u>

應收關聯公司款項乃無抵押、免息並預期於一年內收回。於二零零六年十二月三十一日並無為該等款項作出減值。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

(d) 應付關聯公司款項

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
貿易		
安徽恩彼	25	684
安徽雪潤	619	3,561
安慶福潤	396	429
聊城福潤	2,694	418
	3,734	5,092
非貿易		
江蘇雨潤食品集團	12,676	—
安徽雨潤	34,186	—
江蘇福潤	15,963	—
內江雨潤食品	9,910	—
	72,735	—
總計	76,469	5,092

應付關聯公司非貿易結餘指收購前身實體應付款項。應付關聯公司款項為無抵押、免息並預期於一年內付償。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

(e) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬包括於附註13披露已付本公司董事以及於附註14披露若干最高薪酬僱員的款項如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	3,493	3,216
退休福利計劃供款	131	45
以股份為基礎支付的款項	2,451	—
總計	6,075	3,261

總薪酬計入「人事開支」(見附註 10(b))。

(f) 收購前身實體

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團已收購下列前身實體：

公司名稱	收購日期	代價 人民幣千元
安徽福潤	二零零六年六月二十七日	67,410
廣元福潤	二零零六年十二月十八日	14,158
邯鄲福潤	二零零六年十二月二十日	18,790
開封福潤	二零零六年十二月十九日	53,212
開原福潤	二零零六年十二月十八日	12,832
四川福潤	二零零六年十二月十五日	30,472
宿州福潤	二零零六年十二月十四日	62,155
		259,029

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

37 關聯方交易 (續)

(f) 收購前身實體 (續)

有關收購對本集團資產及負債構成以下影響。

被收購公司於收購日期的資產淨值

	於各自收購日期 之收購前賬面值 人民幣千元
在建工程	14,301
預付租賃款項	81,385
融資租賃應收款項	100,461
其他負債淨值	(53,405)
	<u>142,742</u>

由前身實體擁有的物業及土地使用權，已分別根據融資租賃及經營租賃出租予本集團。因此，本集團的融資租賃負債人民幣100,461,000元已於收購日對銷。代價超過收購資產淨值賬面值的數額已計入合併儲備。

38 結算日後事項

(a) 收購華信食品廠

於二零零六年四月十八日，本集團與獨立第三方山東商河縣經濟貿易局訂立一份收購協議，以代價人民幣100,000元收購華信食品廠的屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉的经营業務，連同有關資產及負債。有關轉讓資產及負債的程序目前仍正在處理，預期轉讓程序將於二零零七年上半年完成。

(b) 收購新餘潤合肉類食品有限公司

於二零零六年十二月十五日，本集團與獨立第三方林清照及吳瑞林訂立一份收購協議，以代價人民幣70,693,000元收購彼等持有新餘潤合肉類食品有限公司的股權。新餘潤合肉類食品有限公司從事屠宰、生產及銷售冷鮮肉及冷凍肉的業務。上述收購已於二零零七年一月五日完成。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

38 結算日後事項 (續)

(c) 稅務改革

《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新稅法」)已由中華人民共和國第十屆全國人民代表大會第五次會議於二零零七年三月十六日通過，自二零零八年一月一日起施行。根據新稅法規定，組成本集團於在中國成立的各公司目前適用的所得稅率33%，將自二零零八年一月一日起變更為25%。新稅法對遞延所得稅資產及負債的影響將被反映在二零零七年財務報表中。新稅法對本公司二零零六年十二月三十一日資產負債表中應交稅金的賬面價值沒有影響。管理層也相信新稅法將不會對集團的淨資產和損益構成重大的影響。

39 直屬及最終控股公司

董事認為，於二零零六年十二月三十一日，本公司的直屬及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之Willie Holdings Limited。該實體並無編製供公眾人士使用之財務報表。

40 會計估計及判斷

估計之主要不明朗因素

附註5、32及35載有有關為土地使用權、物業、廠房及設備、所授出購股權及金融工具的公允值估值之假設。其他估計不明朗因素的來源如下：

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃在日常業務進行中的估計售價，扣除估計完成成本及分銷開支。該等估計乃以現有市況及銷售同類產品的歷來經驗為基準進行，並可因競爭對手因應嚴峻的行業週期而採取的行動而顯著改變。管理層於結算日重新評估有關估計，確保存貨所列的價值為成本及可變現淨值的較低值。

(ii) 應收貿易款項的減值

本集團管理層須定期就應收貿易款項釐定減值。此估計乃按其客戶的信貸歷史及現有市況而定。管理層於結算日重新評估應收貿易款項的減值。

(iii) 折舊

物業、廠房及設備項目在考慮其估計殘值後，於估計可使用年期內按直線法計提折舊。本集團定期檢討資產的預計可使用年期以釐定任何報告期內須記錄的折舊數額。可使用年期是本集團根據同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。倘過往的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊開支進行調整。

綜合財務報表附註

(以人民幣列值)

41 已頒佈但尚未於截至二零零六年十二月三十一日止全年會計期間生效的修訂、全新準則及詮釋可能構成之影響

截至此財務報表刊發日期，國際會計準則委員會已頒佈多項尚未於截至二零零六年十二月三十一日止會計期間生效的修訂、全新準則及詮釋，故此財務報表並無採納有關修訂、全新準則及詮釋。本集團現正就該等修訂、全新準則及詮釋於最初應用期間預期所構成的影響作出評核。目前所作出的定論為採納此等修訂、全新準則及詮釋不太可能對本公司經營業績及財務狀況構成重大影響。

此外，下列的發展可能導致於財務報表內作出全新或修訂披露：

		生效日期 (適用於該日期開始或以後涵蓋的年度財務報表期間)
國際會計準則第1號之修訂 (二零零五年八月)	「資本披露」	二零零七年一月一日
國際財務報告準則第7號	「金融工具：披露」	二零零七年一月一日
國際財務報告準則第8號	「經營分部」	二零零九年一月一日