



## 福記食品服務控股有限公司

# FU JI FOOD AND CATERING SERVICES HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 1175)

### 截至二零零八年三月三十一日止年度 全年業績公佈

#### 財務摘要:

	經審核		變動 (%)
	截至三月三十一日止年度		
	二零零八年 (人民幣千元)	二零零七年 (人民幣千元)	
營業額	1,915,594	1,199,415	+59.7%
送餐服務	1,383,213	932,323	+48.4%
中餐館	275,033	232,940	+18.1%
主題餐廳	191,431	—	不適用
方便食品及其他	65,917*	34,152	+93.0%
經營盈利	581,177	433,666	+34.0%
本公司權益股東應佔盈利	410,956	348,087	+18.1%
本公司權益股東應佔每股基本盈利 (人民幣分)	77.2	68.9	+12.0%

\* 扣除分部間對銷

#### 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「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）之非現金支出列帳。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，有利於如本集團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個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)
燃料及公共服務成本	(10,585)
消耗品	(3,157)
其他經營開支	(9,055)
	<hr/>
經營盈利	46,703
	<hr/> <hr/>

#### 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，因此毋需使用對沖工具。

## 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，本集團就第三份向本集團因侵用「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。董事可酌情邀情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（「上市規則」）於本年年報內披露。

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，同時確保他們透徹了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。

## 業績

董事會(「董事會」)欣然呈報本集團截至二零零八年三月三十一日止年度的經審核綜合業績,連同截至二零零七年三月三十一日止年度的比較數字如下:

### 綜合收益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額	3	1,915,594	1,199,415
其他收入		66,680	52,000
所耗材料成本		(787,773)	(504,054)
員工成本		(194,945)	(97,841)
經營租約租金		(81,165)	(29,422)
折舊及攤銷		(154,485)	(94,388)
燃料及公用服務成本		(53,796)	(24,905)
消耗品		(41,238)	(13,917)
其他經營開支		(87,695)	(53,222)
經營盈利	3	581,177	433,666
融資成本		(105,401)	(49,911)
除稅前盈利	4	475,776	383,755
所得稅	5	(49,459)	(35,668)
年內盈利		<u>426,317</u>	<u>348,087</u>
以下人士應佔:			
本公司權益股東		410,956	348,087
少數股東權益		15,361	—
		<u>426,317</u>	<u>348,087</u>
年內應派本公司權益股東的股息	6	<u>120,257</u>	<u>104,588</u>
本公司普通權益股東應佔每股盈利			
—基本	7(a)	<u>人民幣77.2分</u>	<u>人民幣68.9分</u>
—攤薄	7(b)	<u>人民幣77.2分</u>	<u>人民幣68.9分</u>

## 綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	於二零零八年 三月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 三月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產		<b>3,432,067</b>	2,229,754
無形資產		<b>161,465</b>	—
商譽		<b>393,188</b>	10,300
收購及建設固定資產的訂金		<b>289,050</b>	80,734
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		<b>88,705</b>	27,848
應收賬款	8	<b>53,790</b>	31,094
訂金、預付款項及其他應收款項		<b>193,148</b>	45,985
已抵押銀行存款		<b>136,438</b>	262,544
現金及現金等價物		<b>957,430</b>	556,630
		<b>1,429,511</b>	924,101
<b>流動負債</b>			
銀行貸款		<b>269,000</b>	319,500
應付賬款	9	<b>126,195</b>	21,481
應計費用及其他應付款項		<b>221,316</b>	110,811
應付所得稅		<b>38,630</b>	23,376
		<b>655,141</b>	475,168

	附註	於二零零八年 三月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 三月三十一日 人民幣千元
流動資產淨值		774,370	448,933
資產總值減流動負債		5,062,140	2,769,721
非流動負債			
二零零九年到期之可換股債券		441,293	977,335
收購一家附屬公司應付代價		341,880	—
二零一零年到期之可換股債券		1,373,295	—
銀行貸款		105,405	—
		<u>2,261,873</u>	<u>977,335</u>
資產淨值		<u>2,800,267</u>	<u>1,792,386</u>
本公司權益股東應佔權益			
已發行股本		5,665	5,386
儲備		<u>2,688,895</u>	<u>1,787,000</u>
		2,694,560	1,792,386
少數股東權益		<u>105,707</u>	—
權益總額		<u>2,800,267</u>	<u>1,792,386</u>

附註：

#### 1. 呈報基準

綜合財務報表乃根據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（「香港會計師公會」）所頒佈所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋（「詮釋」）。綜合財務報表亦符合上市規則之適用披露條文。

編製綜合財務報表乃以歷史成本為計算基準。本公司及其於中國之附屬公司之功能貨幣分別為港幣及人民幣。就呈列綜合財務報表而言，本集團採用人民幣為呈列貨幣。

## 2. 應用香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會所頒佈、於二零零七年四月一日開始之本集團財政年度生效之新訂準則、香港會計準則修訂本及詮釋（以下統稱「新香港財務報告準則」）。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港（國際財務報告詮釋委員會）* — 詮釋第7號	應用香港會計準則第29號嚴重通脹經濟中之 財務報告重列法
香港（國際財務報告詮釋委員會）* — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會）* — 詮釋第9號	重新評估內含衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會）* — 詮釋第10號	中期財務報告及減值
香港（國際財務報告詮釋委員會）* — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫務股份交易

\* 國際財務報告詮釋委員會指國際財務報告詮釋委員會

儘管該等新香港財務報告準則部分不適用於本集團，採納該等新香港財務報告準則對本集團本年度或過往會計年度業績及財務狀況的編製及呈列方式均無重大影響。因此，毋須就過往年度作出調整。

本集團已追溯應用香港會計準則第1號（修訂本）及香港財務報告準則第7號的披露規定。於本年度，過往年度根據香港會計準則第32號的規定呈列的若干資料已被刪除，並根據香港會計準則第1號（修訂本）及香港財務報告準則第7號的規定首次呈列有關比較資料。

本集團並無提早採納該等已頒佈但尚未生效的新訂、經修訂及修訂準則或詮釋。本集團現正著手評估此等修訂、新訂準則及詮釋於首次應用期間預期所造成影響。迄今，本集團總結，採納此等修訂、新訂準則及詮釋不大可能對本集團之經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 3. 營業額及分部資料

營業額指年內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。

分部資料乃按本集團業務分部呈列。選用業務分部資料作為主要申報方式之理由為此舉較切合本集團的內部財務申報程序。由於本集團主要於中國經營業務，故並無呈列地區分部資料。本集團於年內按業務分部劃分的分部收入及分部業績分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	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	—
— 方便食品及其他相關業務		
— 對外銷售	65,917	34,152
— 分部間對銷	19,622	—
	<u>1,935,216</u>	<u>1,199,415</u>
減：分部間對銷	(19,622)	—
	<u>1,915,594</u>	<u>1,199,415</u>
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	—
— 方便食品及其他相關業務	(15,756)	17,766
	<u>534,695</u>	<u>411,796</u>
未分配經營收入及開支淨額	<u>46,482</u>	<u>21,870</u>
經營盈利	<u>581,177</u>	<u>433,666</u>

#### 4. 除稅前盈利

除稅前盈利已扣除／(計入)下列各項：

	截至三月三十一日止年度	
	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
可換股債券利息	81,276	30,562
	<hr/>	<hr/>
並非按公平值計入損益之金融負債利息開支總額	105,201	49,911
其他借貸成本	191	—
	<hr/>	<hr/>
	<b>105,401</b>	<b>49,911</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<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
	<hr/>	<hr/>
	<b>194,945</b>	<b>97,841</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>(c) 其他項目：</b>		
並非按公平值計入損益之金融資產利息收入	(27,818)	(23,145)
分租租金收入	(1,805)	(913)
政府補助金	(33,212)	(22,914)
運輸收入	(1,976)	(3,099)
外匯收益淨額	(11,468)	(8,886)
核數師酬金—核數服務	5,102	2,078
所耗材料成本	787,773	504,054
出售物業、廠房及設備之虧損	4,800	185
撇銷存貨	782	358
應收賬款(減值虧損撥回)／減值虧損	(747)	1,367
折舊及攤銷	154,485	94,388
有關物業的經營租約租金	81,165	29,422
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

#### 5. 所得稅

所得稅開支指：

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
即期稅項—中國		
本年度中國所得稅撥備	49,459	35,668
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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。

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並無任何重大潛在遞延稅項資產及負債。

## 6. 年內應派本公司權益持有人的股息

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中期股息每股普通股港幣11.5仙 (二零零六／零七財政年度：港幣10.2仙)	58,813	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 (二零零六／零七財政年度：港幣10.4仙)	61,444	53,288
	<u>120,257</u>	<u>104,588</u>

建議就截至二零零八年三月三十一日止年度派付的末期股息，須獲本公司股東在謹訂於二零零八年九月四日舉行的本公司應屆股東週年大會批准。擬派末期股息並無於財務報表內以應派股息顯示。

## 7. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零零八年三月三十一日止年度的每股基本盈利，乃根據本公司普通權益持有人應佔盈利人民幣410,956,000元（截至二零零七年三月三十一日止年度：人民幣348,087,000元）及年內已發行普通股加權平均數532,573,184股（截至二零零七年三月三十一日止年度：504,908,488股），按以下方式計算：

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
	<u>532,573,184</u>	<u>504,908,488</u>

(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	410,956	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)	<u>410,956</u>	<u>348,087</u>

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 視為根據本公司購股權計劃無償 發行股份的影響	532,573,184	504,908,488
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)	<u>532,601,040</u>	<u>505,069,265</u>

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。

## 8. 應收賬款

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：

	於三月三十一日	
	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	28,464	12,383
於一個月後但三個月內到期	16,827	10,619
於三個月後但六個月內到期	3,985	7,665
於六個月後到期	7,011	3,671
	<u>56,287</u>	<u>34,338</u>
減：呆賬減值虧損	(2,497)	(3,244)
	<u>53,790</u>	<u>31,094</u>

## 9. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	於三月三十一日	
	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
	<u>126,195</u>	<u>21,481</u>

## 末期股息

董事會建議向於二零零八年九月四日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東，派付截至二零零八年三月三十一日止年度末期股息每股港幣12.6仙（約相當於人民幣11.351分）（二零零六／零七年財政年度：每股港幣10.4仙，約相當於人民幣10.291分），惟須於同日在股東週年大會獲批准。

## 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。為符合資格獲派末期股

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。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會將於二零零八年九月四日舉行。本公司將於適當時候刊登及向股東寄發股東週年大會通告。

## 審閱業績

本公司審核委員會（「審核委員會」）已與本集團管理層審閱本集團的季度衛生報告、本集團採納的會計原則及慣例，並已討論核數、內部監控及財務報告等事宜，其中包括審閱本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

有關本集團截至二零零八年三月三十一日止年度業績之初步公佈數字，已獲本公司核數師陳葉馮會計師事務所有限公司同意，為本集團本年度經審核綜合財務報表所載數額。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零零八年三月三十一日止年度，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。

## 遵守企業管治常規守則（「守則」）

除有關主席與行政總裁的角色區分、按特定任期委任非執行董事，以及董事委員會主席應出席股東週年大會之情況偏離守則的守則條文第A.2.1條、第A.4.1條及第E.1.2條外，於截至二零零八年三月三十一日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載守則的守則條文。

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。

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」），當時三分之一之董事（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之人數，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。

守則第E.1.2條規定，董事會主席以及審核、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。

於本公佈日期，董事會成員包括四名執行董事：魏東先生、姚娟女士、董輝先生及顧宏女士；一名非執行董事：潘佐芬女士；及四名獨立非執行董事：徐尉玲博士、黃之強先生、粟剛兵先生及楊柳女士。

承董事會命  
福記食品服務控股有限公司  
主席  
魏東

中國，二零零八年七月三十日