



## 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)

### 截至二零零七年十二月三十一日止九個月 第三季度業績公佈

#### 財務摘要:

	未經審核		
	截至十二月三十一日止九個月		
	二零零七年 (人民幣千元)	二零零六年 (人民幣千元)	變動 %
營業額	1,321,014	865,743	+52.6%
送餐服務	995,850	672,030	+48.2%
中餐館	189,881	165,403	+14.8%
主題餐廳	76,992	—	不適用
方便食品及其他	58,291	28,310	+105.9%
經營盈利	420,933	325,193	+29.4%
本公司權益持有人應佔盈利	318,080	274,583	+15.8%
本公司權益持有人應佔每股基本盈利 (人民幣仙)	60.0	54.6	+9.9%

#### 管理層討論及分析

於截至二零零七年十二月三十一日止九個月(「報告期」),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。期內其中一項重要擴展策略乃於二零零七年十一月一日(「收購日期」)收購天寶集團有限公司(「天寶」)的多數權益。天寶為一間投資公司,主要經營以自助消閑式餐飲風格稱著的金漢斯連鎖餐廳。現時本集團經營四項相輔相承的業務,包括送餐服務、中餐館、主題餐廳及方便食品及其他業務。

本集團於報告期內的營業額創新高，約達人民幣1,321,000,000元，較二零零六／零七年財政年度同期上升52.6%。報告期內的整體毛利率及經營毛利率分別為58.5%（截至二零零六年十二月三十一日止九個月：57.2%）及31.9%（截至二零零六年十二月三十一日止九個月：37.6%）。毛利率及經營毛利率分別為58.7%及32.6%（扣除收購日期後主題餐廳業務的經營業績）。整體毛利及純利分別為人民幣773,100,000元及人民幣324,300,000元，分別較去年同期增加56.0%及18.1%。每股基本盈利為人民幣60.0仙（二零零六／零七年財政年度同期：人民幣54.6仙）。

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，本集團分別將非現金支出約人民幣4,971,000元（截至二零零六年十二月三十一日止九個月：人民幣6,643,000元）及約人民幣51,176,000元（截至二零零六年十二月三十一日止九個月：人民幣13,459,000元）列入報告期內的純利。該等支出加上報告期內的經營利潤率減少導致純利率下降至24.5%（二零零六／零七年財政年度同期：31.7%）。

## 業務回顧

於報告期內，本集團繼續加強垂直綜合業務模式，以支援核心業務。撇除種植農作物或生產食材，本集團擁有由一個世界級工業廚房平台、四間現有源頭採購及初加工中心、七間已確立地區分銷及加工中心及兩間在建區域分銷及加工中心組成的價值鏈，可貫通上游、中游及下游業務。此乃本集團過去數年投入龐大資本投資的成果，帶來規模經濟效益及一致品質的優勢之餘，亦讓本集團以更具成本效益的方式採購、加工及生產食品。本集團所建立的行業領導平台為新入行者築起較高門檻，同時為帶來可觀收入的下游業務發展及未來擴展奠定穩固基礎。本集團的工業廚房平台減輕近年食品價格上升所帶來的通脹影響，並更有效調配原材料。

本集團的下游業務主要包括送餐服務、餐館及方便食品及其他業務。送餐服務方面，除針對一般顧客之外，本集團亦積極發展機構送餐業務，兩項業務可互為補足。至於餐館業務方面，於報告期內，本集團繼續於具盈利潛力的地區經營餐館，於北京、上海及蘇州新增設三間中餐館，並同時收購於中華人民共和國（「中國」）享負盛名的主題連鎖餐廳金漢斯。

## 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。於報告期內，此業務的收入上升48.2%至約人民幣995,900,000元，經營盈利上升36.9%至約人民幣351,800,000元。於二零零七年十二月三十一日，本集團每日合共生產了約700,000份餐（不包括鐵路膳食），較二零零六年十二月底約520,000份餐增加34.6%。此業務佔本集團總營業額的75.4%。

於報告期內，本集團就送餐服務業務之類別進行檢討，並決定將各項有關服務按其所針對的目標下游市場歸納為兩類業務，分別為消費者送餐及機構送餐。本集團相信此舉更能準確反映業務的未來前景及其相應推行的策略安排。

### 消費者送餐

消費者送餐是送餐服務業務現時的主要盈利增長動力。隨著工業廚房平台的迅速及強勁發展，本集團能夠高效地調配及運用內部資源，因而在中國成為具有獨特優勢的行業翹楚。本集團是中國少數能為客戶每日供應超過10,000份餐的送餐服務供應商之一。

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。本集團預期這些尚未完全開發的龐大市場具有莫大商機。

### 機構送餐

本集團領先於其他競爭對手，率先進駐此具增長潛力的新市場，於報告期內錄得營業額達人民幣26,865,000元。目前，此業務為鐵路客戶供應半製成產品，而未來將擴大服務範圍至旅遊點、高速公路服務站及軍隊和船舶據點。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，此優勢足以令本集團傲視同儕。而豐富的餐單及不同份量的鮮味包裝食品為消費者帶來方便。本集團能夠為不同市場或團體提供度身訂造的菜單或膳食份量，因此得以在此高速擴展的市場中享有絕對優勢。

## 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%。於報告期內，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。

於報告期內，本集團中餐館業務穩步增長，營業額上升14.8%至人民幣189,900,000元。營業額增長主要是來自中高端目標客戶的人均消費上升，以及經營的中餐館數目增加所致。本集團為餐館審慎選擇地區，並只限於發展潛力優厚及可獲旗下工業廚房平台支援的市場經營，透過該工業廚房，可以確保達致最低的物料成本及浪費，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

建基於中餐館業務的成功，本集團透過收購天寶的多數權益開拓主題餐廳業務。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。

由收購日期至報告期結束（「收購期」），金漢斯共吸引了約2,200,000名顧客，人均消費約人民幣36元。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。於報告期末，金漢斯於中國26個城市設有39間店舖。

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	76,992
其他收入*	840
所耗材料成本	(33,718)
員工成本	(10,443)
經營租約租金	(5,534)
折舊及攤銷	(2,247)
燃料及公用服務成本	(3,901)
其他經營開支	(5,373)
	<hr/>
經營盈利	<u>16,616</u>

\* 分部資料披露之金額按照適用之香港財務報告準則分類為未分配項目。

## 方便食品及其他

歸功於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二零零七年十二月三十一日止九個月錄得令人滿意的業績，營業額上升105.9%至人民幣58,300,000元。本集團的中央系統讓此業務與其他營運業務達致成本及資源分享的好處，成功為上海及蘇州的城市居民提供營養豐富及健康的方便食品。於報告期內，方便食品及其他業務佔本集團總營業額的4.4%。

## 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。於二零零七年十二月三十一日，本集團的權益總額達人民幣2,676,217,000元，較二零零七年三月三十一日上升49.3%。於二零零七年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物總額達人民幣1,466,155,000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1,219,450,000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。由於回顧期內該等貨幣的匯率波動不大，且預期未來波幅亦不會重大，故本集團相信其匯率波動風險有限。

### 資本結構

於二零零七年十二月三十一日，本集團之債務總額包括主要按固定年息率5.832厘至8.019厘（二零零七年三月三十一日：年息率介乎4.860厘至6.732厘）計算的銀行貸款、附屬公司一名少數股東免息貸款、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2,530,532,000元）（二零零七年三月三十一日：人民幣1,296,835,000元）。於二零零七年十二月三十一日，本集團的權益總額為人民幣2,676,217,000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94.6%（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及其後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。於回顧期內，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，於回顧期內，320,000股的僱員股份認購權獲行使。以上有關股份發行後，於二零零七年十二月三十一日，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。

有關二零零九年債券的詳細條款及詳情，載於本集團截至二零零七年三月三十一日止年度之財務報表及本公司日期為二零零六年十月十日的公佈。

花旗債券的持有人有權由二零零七年十一月二十八日及之後開始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。

有關花旗債券的詳細條款及詳情載於本公司日期為二零零七年十月十二日的公佈。

## 集團架構

於回顧期內，本集團在中國成立七家全資附屬公司—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以及北京堯都餐飲有限公司。此外，於二零零七年十一月一日，本集團完成收購天寶60%股本權益。天寶擁有佔中國多家主要經營金漢斯連鎖式酒樓之公司全部股本權益的金漢斯控股有限公司（前稱南凱有限公司）全部已發行股本。

除上述所披露外，於回顧期內，本集團的架構並無任何重大變動。

## 資產抵押及或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本集團擁有以港元列值相當於人民幣138,911,000元之銀行存款（二零零七年三月三十一日：人民幣262,544,000元）用作本集團銀行貸款的抵押。

於二零零七年十二月三十一日，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55,113,000元（二零零七年三月三十一日：人民幣32,686,000元）的或然負債。

## 人力資源

於二零零七年十二月三十一日，本集團在中國及香港僱用合共13,224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5,676名僱員。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，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。

## 前景

本集團對送餐服務行業的前景非常樂觀，預期傳統消費者業務將大幅增長，而新增的機構業務亦會高速發展。

新增設的嘉定區域分銷及加工中心與北京區域分銷及加工中心將計劃於二零零八／零九財政年度首季開始投產，屆時將大大加強本集團的垂直整合業務模式。過去數年，本集團投入大量資金於設立工業廚房以顯著提升其產能，令營運效益得以改善，達致降低生產成本。本集團預期各業務未來將錄得更可觀的利潤率。

至於送餐服務業務，本集團相信此業務範疇尚未達到飽和水平，因此將繼續集中發展傳統消費者業務。此外，本集團亦會加快發展具龐大商機的機構業務。

餐館業務方面，本集團計劃在具增長潛力的地區開設更多中餐館。自收購金漢斯後，本集團已成功擴闊業務範疇及擴大客戶基礎。本集團計劃增加連鎖店的餐館數目，以擴大在高端市場所佔的份額。隨著越來越多人習慣出外用膳，本集團對成功拓展餐館業務深感樂觀。

憑藉行之有效的工業廚房平台，本集團已準備就緒，把握中國尚在萌芽階段的送餐服務行業。未來，本集團將致力擴大市場份額，務求鞏固其作為國內送餐服務供應商的領先地位。

## 業績

董事會欣然呈報本集團截至二零零七年十二月三十一日止九個月的未經審核綜合業績，連同二零零六年度的比較數字。本公司審核委員會（「審核委員會」）已審閱於二零零七年十二月三十一日之未經審核綜合資產負債表、截至二零零七年十二月三十一日止九個月期間之收益表及隨附附註。

### 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止九個月

	附註	二零零七年 人民幣千元 (未經審核)	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)
營業額	2	1,321,014	865,743
其他收入		46,324	40,427
所耗材料成本	2	(547,891)	(370,236)
員工成本		(129,188)	(66,978)
經營租約租金		(50,538)	(19,387)
折舊及攤銷		(96,872)	(53,764)
燃料及公用服務成本		(32,894)	(17,322)
其他經營開支		(89,022)	(53,290)
經營盈利	2	420,933	325,193
融資成本		(69,254)	(26,193)
除稅前盈利	3	351,679	299,000
所得稅	4	(27,418)	(24,417)
期內盈利		<u>324,261</u>	<u>274,583</u>
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		318,080	274,583
少數股東權益		<u>6,181</u>	<u>—</u>
		<u>324,261</u>	<u>274,583</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利			
— 基本	5(a)	<u>人民幣60.0仙</u>	<u>人民幣54.6仙</u>
— 攤薄	5(b)	<u>人民幣60.0仙</u>	<u>不適用</u>

## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零零七年 三月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
固定資產	3,089,283	2,229,754
商譽	494,261	10,300
收購及建設固定資產的訂金	122,255	80,734
	<u>3,705,799</u>	<u>2,320,788</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	61,742	27,848
應收賬款	43,748	31,094
訂金、預付款項及其他應收款項	107,717	45,985
已抵押銀行存款	138,911	262,544
現金及現金等價物	1,466,155	556,630
	<u>1,818,273</u>	<u>924,101</u>
<b>流動負債</b>		
計息銀行貸款	281,500	319,500
應付一名關連人士款項	34,533	—
應付賬款	42,513	21,481
預收款項	22,103	11,306
應派中期股息	58,296	—
應計費用及其他應付款項	129,788	99,505
即期所得稅	30,090	23,376
	<u>598,823</u>	<u>475,168</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>1,219,450</u>	<u>448,933</u>
<b>資產總值減流動負債</b>	<u>4,925,249</u>	<u>2,769,721</u>
<b>非流動負債</b>		
二零零九年債券	450,741	977,335
附屬公司一名少數股東免息貸款	337,140	—
花旗債券	1,351,580	—
計息銀行貸款	109,571	—
	<u>2,249,032</u>	<u>977,335</u>
<b>資產淨值</b>	<u>2,676,217</u>	<u>1,792,386</u>

	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零零七年 三月三十一日 人民幣千元 (經審核)
本公司權益持有人應佔權益		
已發行資本	5,676	5,386
儲備	<u>2,638,787</u>	<u>1,787,000</u>
	2,644,463	1,792,386
少數股東權益	<u>31,754</u>	<u>—</u>
權益總額	<u><u>2,676,217</u></u>	<u><u>1,792,386</u></u>

附註：

#### 1. 呈報基準及主要會計政策

本集團未經審核綜合資產負債表及收益表乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用香港財務報告準則(當中包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)以及香港公認會計原則編製。

編製本集團於二零零七年十二月三十一日的未經審核綜合資產負債表及本集團截至二零零七年十二月三十一日止九個月的未經審核綜合收益表採納的主要會計政策與二零零六／零七年度財務報表所採納者貫徹一致。本集團亦已採納多項於二零零七年一月一日或之後開始的會計期間生效的新香港財務報告準則(「新香港財務報告準則」)。然而，採納此等新香港財務報告準則並無對本集團編製及呈列經營業績及財政狀況之方式造成重大影響。

## 2. 營業額及分部資料

營業額指期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。本集團於期內按業務分部劃分的未經審核分部收入、未經審核分部所耗材料成本及未經審核分部業績分析如下：

	截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年 人民幣千元 (未經審核)	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)
營業額		
— 送餐服務業務	995,850	672,030
— 中餐館業務	189,881	165,403
— 主題餐廳業務	76,992	—
— 方便食品及其他相關業務	58,291	28,310
	<u>1,321,014</u>	<u>865,743</u>
所耗材料成本		
— 送餐服務業務	412,756	302,332
— 中餐館業務	63,915	56,201
— 主題餐廳業務	33,718	—
— 方便食品及其他相關業務	37,502	11,703
	<u>547,891</u>	<u>370,236</u>
分部業績		
— 送餐服務業務	351,818	257,038
— 中餐館業務	36,066	41,112
— 主題餐廳業務	15,776	—
— 方便食品及其他相關業務	139	12,788
	<u>403,799</u>	<u>310,938</u>
未分配收入淨額	<u>17,134</u>	<u>14,255</u>
經營盈利	<u>420,933</u>	<u>325,193</u>

鑑於本集團主要在中國經營業務，故此並無呈列地區分部資料。

若干比較數字已經重新分類，以符合本期間之呈列方式。

### 3. 除稅前盈利

除稅前盈利已扣除／(計入)下列各項：

	截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年 人民幣千元 (未經審核)	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)
<b>(a) 融資成本：</b>		
須於五年內悉數償還的銀行貸款利息	18,078	12,734
可換股債券利息	<u>51,176</u>	<u>13,459</u>
	<u>69,254</u>	<u>26,193</u>
<b>(b) 其他項目：</b>		
利息收入	(20,271)	(14,462)
分租租金收入	(712)	(800)
政府補助金	(22,753)	(20,416)
所耗材料成本	547,891	370,236
出售物業、廠房及設備之虧損	4,293	—
折舊及攤銷	96,872	53,764
有關物業的經營租約租金	<u>50,538</u>	<u>19,387</u>

### 4. 所得稅

所得稅開支指：

	截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年 人民幣千元 (未經審核)	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項－中國		
本期間撥備	<u>27,418</u>	<u>24,417</u>

由於本集團於截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止九個月概無源自香港的估計應課稅盈利，故並無為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。

本集團截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止九個月並無任何重大潛在遞延稅項資產及負債。

## 5. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零零七年十二月三十一日止九個月的每股基本盈利，乃根據本公司普通權益持有人應佔盈利人民幣318,080,000元（截至二零零六年十二月三十一日止九個月：人民幣274,583,000元）及期內已發行普通股的加權平均數529,682,529股（截至二零零六年十二月三十一日止九個月：503,368,183股）計算。

### (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318,080,000元及普通股的加權平均數529,740,855股計算如下：

#### (i) 本公司普通權益股東應佔盈利（攤薄）

	截至 二零零七年 十二月三十一日 止九個月 人民幣千元
普通權益股東應佔盈利	318,080
可換股債券債務部分實際利息之稅後影響（附註）	—
	<hr/>
普通權益股東應佔盈利（攤薄）	<u>318,080</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）

	截至 二零零七年 十二月三十一日 止九個月
普通股加權平均數	529,682,529
視為根據本公司購股權計劃無償發行股份的影響	58,326
兌換可換股債券的影響（附註）	—
	<hr/>
普通股加權平均數（攤薄）	<u>529,740,855</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。

由於行使債券所附兌換權及尚未行使購股權具反攤薄影響，故並無呈列截至二零零六年十二月三十一日止九個月之每股攤薄盈利。

## 季度股息

董事會並無就截至二零零七年十二月三十一日止三個月宣派任何季度股息（截至二零零六年十二月三十一日止三個月：無）。

## 審閱業績

審核委員會與本集團管理層已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，並已討論內部監控及財務報告等事情，其中包括審閱本集團於二零零七年十二月三十一日之未經審核綜合資產負債表及截至二零零七年十二月三十一日止九個月之未經審核綜合收益表。

## 購買、出售或贖回上市證券

由二零零七年四月一日至二零零七年十二月三十一日止期間內，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。

承董事會命  
福記食品服務控股有限公司  
主席  
魏東

中國，二零零八年二月二十九日

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：徐尉玲女士、黃之強先生、粟剛兵先生及楊柳女士。