



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的有限公司)

(股份代號：1175)

截至二零零六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		
	二零零六年	二零零五年	變動
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(%)
營業額	865,743	549,907	+57.4%
送餐服務	641,491	376,149	+70.5%
中餐館	165,403	151,342	+9.3%
方便食品	28,310	22,416	+26.3%
其他	30,539	—	不適用
經營盈利	325,193	223,207	+45.7%
股東應佔盈利	274,583	182,609	+50.4%
每股基本盈利 (人民幣分)	54.6	42.2	+29.4%

管理層討論及分析

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」)於截至二零零六年十二月三十一日止九個月的財務增長令人滿意。本集團於回顧期內錄得營業額及毛利率分別為約人民幣865,700,000元(截至二零零五年十二月三十一日止九個月：人民幣549,900,000元)及57.2%(截至二零零五年十二月三十一日止九個月：56.9%)。來自經營業務的盈利達約人民幣325,200,000元，較去年同期上升45.7%。純利上升50.4%至約人民幣274,600,000元，而每股基本盈利則為人民幣54.6分(截至二零零五年十二月三十一日止九個月：人民幣42.2分)。

為符合香港會計準則(「香港會計準則」)第32及39號(該等準則規定本集團發行的可換股債券及票據於初次入賬時須分為負債及權益兩部份，以及負債部份按公平值確認)，儘管於債券及票據發行後，該等債券及票據的行使價遠低於本公司股份的市價，本集團仍須計入負債部份到期時所需支付的贖回溢價，並按攤銷成本將負債部份入賬。因此，約人民幣13,459,000元(截至二零零五年十二月三十一日止九個月：人民幣9,985,000元)的非現金開支已確認為本集團於本年度首九個月期間融資成本的一部份。

此外，為遵守香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)第2號，本集團須於歸屬期內確認所授員工購股權的公平值為一項支出，相應增加的數額則列入資本儲備。於二零零六年五月廿五日，本集團向本公司一名執行董事及本集團若干員工授出購股權導致本集團產生非現金支出人民幣6,643,000元(截至二零零五年十二月三十一日止九個月：無)，有關支出被確認為本年度首九個月的部份員工成本。

業務回顧

董事欣然看到本集團於二零零六／零七年度首九個月取得理想的業務發展。期內，本集團致力擴展送餐服務之客戶人數和業務覆蓋範圍。

作為中華人民共和國(「中國」)具領導地位的食品及送餐服務供應商，本集團於山東、江蘇及浙江經營四間源頭採購及初加工中心，並於上海孫橋、蘇州、深圳、上海松江、蘇州崑山及杭州設有六間地區分銷及加工中心。該等地區分銷及加工中心每日合共產能達850,000份餐。

送餐服務

於回顧期內，本集團的送餐服務繼續錄得強勁的財務業績，收入較二零零五／零六年財政年度同期上升70.5%，約達人民幣641,500,000元。經營盈利上升51.6%至約人民幣259,000,000元。

於二零零六年十二月三十一日，本集團合共生產約每日520,000份餐，較去年十二月底約每日280,000份餐增加85.7%。本集團的產量提升，主要是由於致力擴大潛力優厚的沿海地區的產能、有效挽留現有客戶，以及成功爭取機構及學校的新送餐合同所致。期內，本集團大部份的外判送餐合約主要來自機構及學校。

機構送餐

本集團主要為上海、蘇州、杭州及深圳工業區的大型人力密集式工廠及工業企業提供送餐服務。其送餐服務業務繼續維持高客戶保留率，令此業務得以持續增長。本集團亦已為多個沿海城市特選客戶的生產設施提供送餐服務。本集團預期未來將可簽訂更多送餐合同，為本集團及其客戶增添策略價值。

校園送餐

本集團為上海及蘇州的大專教育機構提供外判送餐服務。此等合同一般訂明本集團提供服務的指定地區，而服務範疇則視乎有關合同的條文而定。校園送餐業務受惠於多個市政府機關支持將校園餐外判予專業送餐公司的政策。

展覽館送餐

本集團贏得上海兩間主要展覽中心的兩份合同。此新客戶類別讓本集團得以受惠於上海蓬勃的展覽行業，展覽場館人流暢旺亦有助提高集團的品牌知名度。本集團深信新業務將可提高送餐業務的毛利率。

中餐館

隨著本集團兩間位於蘇州工業園（於二零零五年十月開業）及上海嘉定的中餐館（於二零零六年八月開業）相繼投入服務，本集團的餐館業務錄得穩定增長，營業額較二零零五／零六年財政年度同期增加9.3%。目前，本集團共經營四間中餐館，其中兩間位於上海及兩間位於蘇州。

本集團抓緊「新鮮就是美味」的經營宗旨，針對經常外出用膳的中至高收入客戶及企業行政人員，把握這類客戶數目日益增加的趨勢以拓展中餐館業務。本集團旗下中餐館的菜式包羅萬有，為顧客提供一系列採用傳統方式烹調的菜餚。本集團亦為蘇州工業園中餐館、上海浦東中餐館及新上海嘉定中餐館的尊貴會員獨家提供「名餚會」的優越用餐概念，並計劃於不久的將來選擇性地將有關概念應用於其他中餐館。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團保持穩健的財務狀況，現金流量穩定。於二零零六年十二月三十一日，本集團的股東權益總額達人民幣1,701,268,000元，較二零零六年三月三十一日增長17.7%。於二零零六年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物總額達人民幣776,851,000元（二零零六年三月三十一日：人民幣281,774,000元）。本集團的流動資產淨值為人民幣604,662,000元（二零零六年三月三十一日：人民幣220,241,000元）。

於二零零六年十一月九日，本公司發行可轉換為本公司普通股、本金額合共港幣1,000,000,000元之二零零九年到期零息可換股債券（「二零零九年債券」）。發行二零零九年債券於扣除佣金及所有其他直接應佔開支後之所得款項淨額約為港幣971,900,000元。

發行二零零九年債券所得款項，加上可動用銀行貸款以及雄厚的經營現金流量，管理層相信本集團將具備充裕資源，足以償還任何債項以及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。由於在目前回顧期間該等貨幣的匯率波動不大，且預期未來波幅亦不會重大，本集團相信，其匯率波動風險有限。

資本結構

於二零零六年十二月三十一日，本集團之債務總額包括按固定年息率4.86厘至7.02厘（二零零六年三月三十一日：年息率介乎5.22厘至7.02厘）計算的銀行貸款、二零零九年債券及五年期零息可換股債券（「二零一零年債券」），合共人民幣1,377,029,000元（二零零六年三月三十一日：人民幣303,334,000元）。於二零零六年十二月三十一日，本集團的股東權益總額為人民幣1,701,268,000元（二零零六年三月三十一日：人民幣1,445,561,000元）。按上述各項計算，本集團的負債比率約為80.9%（二零零六年三月三十一日：21.0%）。

二零一零年債券的債券持有人有權由二零零五年十一月二十五日及之後開始至二零一零年九月三十日營業時間結束為止的期間內，隨時按每股港幣10.253元的兌換價（於二零零六年八月十五日經調整至每股港幣10.125元（「經調整兌換價」））將債券兌換為本公司普通股。於回顧期間，本公司因兌換本金總額為港幣60,000,000元之債券而發行及配發合共5,913,592股新股份。發行後，於二零零六年十二月三十一日，本公司已發行股份總數增至508,276,155股，而二零一零年債券未償還本金額已減至港幣20,000,000元（「餘額」）。

除上述披露外，於回顧期間，本公司的股本並無任何變動。

於結算日後，於二零零七年一月二十九日，本公司因按經調整兌換價兌換餘額而發行及配發合共1,975,308股新股份。發行後，二零一零年債券之餘下本金額為零，而本公司已發行股份數目則增加至510,251,463股股份。

二零零九年債券的債券持有人有權由二零零六年十二月二十日及之後開始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（可予調整）將債券兌換為本公司普通股。然而，自其發行以來，本公司並無因兌換二零零九年債券而發行任何新股份。

有關二零零九年債券的詳細條款及資料載於本公司二零零六／零七年度中期報告及日期為二零零六年十月十日的報章公告內。

集團架構

除於回顧期內在中國成立七家全資附屬公司－上海可前物流有限公司、上海多鮮樂食品銷售有限公司、寧波澳特萊海產品開發有限公司、上海福記聯合嘉定餐飲有限公司、上海福記聯合御花園餐飲有限公司、廣西美通食品有限公司及上海靜安多鮮樂食品銷售有限公司外，本集團的架構並無任何重大變動。

資產抵押及或然負債

於二零零六年十二月三十一日，本集團以美元與港幣列值相當於人民幣300,757,000元之定期存款（二零零六年三月三十一日：人民幣116,441,000元）用作本集團銀行貸款的抵押。

於二零零六年十二月三十一日，本集團就採用稅項優惠待遇計算上海兩家全資附屬公司所得稅負債而承擔為數約人民幣69,531,000元（二零零六年三月三十一日：人民幣21,663,000元）的或然負債。

人力資源

於二零零六年十二月三十一日，本集團在中國及香港僱用4,230名員工（二零零六年九月三十日：4,247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。

本集團設有一項購股權計劃（「該計劃」），以嘉許及獎勵為本集團營運之成就作出貢獻之合資格參與者。董事可酌情邀請本集團任何僱員或本公司董事承購任何購股權，以認購本公司股份。

前景

於二零零六年十二月三十一日，本集團共經營四間源頭採購及初加工中心以及六間地區分銷及加工中心，採納中央系統以透過規模經濟、資源分享及有效成本控制達致更高利潤，並同時有助提升本集團的營運質素及精細管理。由此証明本集團採納的垂直綜合業務模式行之有效。

為達致長期增長和把握中國外判送餐服務所帶來的龐大商機，本集團有策略地從長江三角洲地區建立穩固的基礎，擴展至國內沿海地區或經濟區域，包括珠江三角洲地區。

展望未來，本集團計劃於具有高增長潛力的地區開設更多地區分銷及加工中心，例如北京、山東及天津等，以達致更佳的成本優勢，並鞏固於中國送餐業的領導地位。本集團亦計劃於無錫成立新的源頭採購及初加工中心，並提升現時臨朐、壽光及寧波所設的源頭採購及初加工中心之產能。有關擴展預期於二零零九年九月三十日前完成，確保優質及低成本食材長期維持穩定的供應。

此外，位於上海嘉定的區域分銷及加工中心正進行興建工程，暫定於二零零七年六月三十日開始投產，屆時本集團的每日產能將獲提升300,000份餐。作為華東地區的物流樞紐中心，嘉定區域分銷及加工中心將主力推動採購策劃及控制、存貨及產品運轉，同時充當集團的研發中心角色。

本集團亦銳意進軍北京送餐服務市場。為此，本集團正於北京建設新的區域分銷及加工中心。與嘉定區域分銷及加工中心一樣，北京區域分銷及加工中心將成為一個區域性物流中心，協助位於該區的地區分銷及加工中心物色、採購、儲存及加工食材並作出物流安排。本集團將簽訂二零零八年北京奧運的送餐服務合同，成為此項全球體壇盛事的指定食品供應商之一。這足以証明本集團所提供的產品及服務質素獲肯定，有助本集團拓展其原有的客戶基礎，包括工廠、學校及展覽館至其他具吸引力的客戶層面，同時大大提升集團的品牌知名度及商譽，有效地延伸服務覆蓋範圍至北京及其他地區。

業績

董事會（「董事會」）欣然呈報本集團截至二零零六年十二月三十一日止九個月的未經審核綜合業績，連同二零零五年度的比較數字。於二零零六年十二月三十一日之未經審核綜合資產負債表、截至二零零六年十二月三十一日止九個月之未經審核綜合收益表及隨附附註已由本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱。

綜合收益表

截至二零零六年十二月三十一日止九個月

	附註	二零零六年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元 (未經審核)
營業額	2	865,743	549,907
其他收入		40,427	28,395
所耗存貨成本		(370,236)	(236,884)
員工成本		(66,978)	(35,117)
經營租約租金		(19,387)	(12,508)
折舊及攤銷		(53,764)	(28,989)
燃料及公用服務成本		(17,322)	(8,873)
其他經營開支		(53,290)	(32,724)
經營盈利	2	325,193	223,207
融資成本		(26,193)	(14,498)
除稅前盈利	3	299,000	208,709
所得稅	4	(24,417)	(26,100)
期內盈利		274,583	182,609
每股盈利			
－基本	5(a)	人民幣 54.6分	人民幣 42.2分
－攤薄	5(b)	不適用	人民幣 37.9分

綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零零六年 三月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產		
固定資產	1,758,815	1,181,150
無形資產	10,300	—
收購及建設固定資產的訂金	297,837	177,867
收購一家附屬公司的訂金	—	7,200
	2,066,952	1,366,217
流動資產		
存貨	42,945	15,225
應收賬款	25,015	24,721
訂金、預付款項及其他應收款項	61,091	34,637
已抵押銀行存款	300,757	116,441
三個月後到期之銀行存款	234	—
現金及現金等價物	776,851	281,744
	1,206,893	472,768
流動負債		
銀行貸款	386,200	162,437
二零一零年債券	20,483	—
應付賬款	19,797	9,230
預收款項	10,401	16,768
應計費用及其他應付款項	96,133	41,966
即期所得稅	17,373	22,126
應付中期股息	51,844	—
	602,231	252,527

流動資產淨值	604,662	220,241
資產總值減流動負債	2,671,614	1,586,458
非流動負債		
二零零九年債券	970,346	–
二零一零年債券	–	81,159
銀行貸款	–	59,738
	970,346	140,897
資產淨值	1,701,268	1,445,561
資本及儲備		
資本	5,367	5,308
儲備	1,695,901	1,440,253
	1,701,268	1,445,561

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。

編製本集團於二零零六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二零零六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二零零五／零六年度財務報表所採納者貫徹一致。本集團亦已採納多項於二零零六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	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
營業額		
－ 送餐服務業務	641,491	376,149
－ 中餐館業務	165,403	151,342
－ 方便食品業務	28,310	22,416
－ 原頭採購及初加工業務	71,074	–
	906,278	549,907
減：分部間對銷	(40,535)	–
	865,743	549,907
分部業績		
－ 送餐服務業務	258,993	170,815
－ 中餐館業務	41,112	41,514
－ 方便食品業務	12,788	9,270
－ 原頭採購及初加工業務	(1,955)	–
	310,938	221,599
未分配收入淨額	14,255	1,608
經營盈利	325,193	223,207

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。

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	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元
	（未經審核）	（未經審核）
a) 融資成本：		
須於五年內悉數償還的銀行貸款利息	12,734	3,029
二零一零年債券利息	3,391	8,106
可兌換票據及其他應付貸款利息	-	3,363
二零零九年債券利息	10,068	-
	<u>26,193</u>	<u>14,498</u>
b) 其他項目：		
利息收入	(14,462)	(4,449)
租金收入	(800)	(1,037)
政府補助金	(20,416)	(15,219)
所耗存貨成本	370,236	236,884
呆壞賬減值虧損	-	130
折舊及攤銷	53,764	28,989
有關物業的經營租約租金	19,387	12,508
	<u>19,387</u>	<u>12,508</u>

4. 所得稅

所得稅開支指：

	截至十二月三十一日止九個月	
	二零零六年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元
	（未經審核）	（未經審核）
即期稅項－中國		
本期間撥備	<u>24,417</u>	<u>26,100</u>

由於本集團於截至二零零五年及二零零六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適用的中國概約現行稅率計算。

本集團截至二零零五年及二零零六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. 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九個月的每股基本盈利，乃根據股東應佔盈利人民幣274,583,000元（截至二零零五年十二月三十一日止九個月：人民幣182,609,000元）及期內已發行普通股的加權平均數503,368,183股（截至二零零五年十二月三十一日止九個月：433,205,710股）計算。

(b) 每股攤薄盈利

由於二零零九年債券及二零一零年債券所附兌換權獲行使的影響及尚未行使之購股權為反攤薄，故並無呈列截至二零零六年十二月三十一日止九個月每股攤薄盈利。截至二零零五年十二月三十一日止九個月每股攤薄盈利乃根據股東應佔盈利但未計可換股票據及二零一零年債券之利息人民幣192,650,000元及已發行普通股加權平均數508,928,732股，經調整所有具攤薄潛在普通股的影響後而計算。

(c) 對賬：

截至
十二月三十一日
止九個月
二零零五年
股數

用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數	433,205,710
設定作無代價發行普通股	75,723,022
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	508,928,732

季度股息

董事會不會就截至二零零六年十二月三十一日止三個月宣派任何季度股息（截至二零零五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事宜，其中包括審閱本集團於二零零六年十二月三十一日的未經審核綜合資產負債表及截至二零零六年十二月三十一日止九個月的未經審核綜合收益表。

購買、出售或贖回上市證券

由二零零六年四月一日至二零零六年十二月三十一日期間，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。

在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網頁登載季度業績

本公佈的電子版本將於聯交所網頁 (<http://www.hkex.com.hk>) 及本公司網頁 (<http://www.fujicatering.com>) 登載。

承董事會命
福記食品服務控股有限公司
主席
魏東

中國，二零零七年二月十五日

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；以及四名獨立非執行董事徐尉玲女士、黃之強先生、栗剛兵先生及楊柳女士。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」