

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD. 統一企業中國控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份編號：220)

### 二零一二年末期業績公告

- 收益為人民幣21,405.7百萬元，上升26.4%
- 毛利率為34.6%，上升5.4個百分點
- 未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為人民幣1,932.8百萬元，上升101.8%
- 本公司權益持有人應佔溢利為人民幣855.9百萬元，上升174.4%
- 建議二零一二年末期股息每股人民幣4.756分

#### 主席報告書

二零一二年全球經濟尚未復甦，美國經濟持續疲軟，歐洲債務問題僅暫時得到緩解，不利出口貿易，中華人民共和國（「中國」）外貿增速僅6.2%，遠低於二零一一年的22.5%，以上種種顯示國際經濟情勢仍處於低迷的狀態，國內經濟雖然無可避免地受到影響，但在中國政府實行有效的配套措施，進行產業結構調整，各項經濟數據雖較二零一一年放緩：二零一二年國內生產總值(GDP)同比增長7.8%、社會消費品零售總額同比增長14.3%，但國內經濟仍然審慎樂觀，民生消費需求持續增長。

統一企業中國控股有限公司連同其附屬公司(「本集團」)共同戮力，在產業競爭日趨激烈的環境下，持續聚焦經營的策略，不斷提升品牌價值，以不浮躁、要紮實的信念，在有效的執行力下，二零一二年本集團收益突破人民幣兩百億元，達到21,405.7百萬元，增長26.4%，是繼二零一零年收益超過一百億元關卡後，僅在兩年時間內，於進入中國市場經營的第二十個年頭，創下了第二個一百億元，進行了倍數的增長，多項產品創下新的銷售紀錄里程碑，主要茶飲料品牌「統一冰紅茶」「統一綠茶」合計收益突破人民幣50億元，「老壇酸菜牛肉麵」收益超越人民幣40億元，「阿薩姆奶茶」收益超越人民幣30億元，期許有更多的產品在二零一三年創下佳績。

本集團的營運基礎鞏固，財務穩健，擁有核心競爭力及良好的經營管理能力，我們積極通過優化組織能力來擴充市場營銷，進一步擴大我們的市場規模，全力以赴完成本公司董事(「董事」)會(「董事會」)賦予的經營目標。為了達到這個目標，除了將加速內部的組織改造、不斷改善產品組合及強化管理能力，以產品、利潤組合的持續優化，列為各事業群最重要的考核指標，更嚴控費用支出，精進本集團的經營體質，以進一步提升組織的綜合效能，以全面提升競爭力。同時，我們還加大建設生產基地及投資的力度，為市場契機做準備。現將二零一二年的工作重點摘要說明如下：

### **聚焦經營，簡單操作**

中國幅員遼闊，要全面爭取領先必須有階段性計劃，我們選擇建立局部優勢，以適應當地條件特色的策略佈局，首先建立優勢的市級銷售基地，形成強勢區域，拉開競爭同業的距離。再以此基地，向周邊滲透，將產品影響力輻射到鄰近的城市、鄉鎮，產品普遍分佈到四邊的鄉鎮，並且將中國人口超過一百萬之地級市，列入重點長期發展，以收資源集中之效。

二零一二年我們繼續推動方便麵事業朝向中高端市場發展的策略，自二零零八下半年起推動的產品組合調整，保留其中具有競爭力，符合發展策略的品項聚焦經營。聚焦經營之「老壇酸菜牛肉麵」已有顯著成效，成為全國第二受歡迎口味，整體方便麵營收創歷史新高，達到人民幣7,269.6百萬元，較去年同期增長22.5%。並

在適當時機推出第二主打口味「滷肉麵」，期許成為方便麵的第二成長動力。調整后的方便麵，產品組合已有顛覆性的改善，二零一二年獲利人民幣225.3百萬元創新高，改善了本集團方便麵的體質。未來本集團仍將繼續投資品牌，以期持續擴展業績，朝著預期的方向邁進。

飲料事業二零一二年錄得人民幣13,913.6百萬元，較去年同期增長30.2%，大幅超越主要飲料行業的增長，茶飲料在產業衰退的環境下逆勢增長，果汁及奶茶均有不錯的表現，尤其果汁新品「冰糖雪梨」呈現爆發性的增長，奶茶持續保持高增長及市場領先地位，市場佔有率超過60.0%。

本集團將持續聚焦經營的理念，開發消費者喜愛的口味，以及高性價比的產品優化營運體質，以創造更好的產品及更好的利潤。

### **積極擴充產能，增加生產基地**

本集團啟動大幅擴廠計畫，目前新增基地計畫遍佈中國各地，並且在現有基地中增加新生產線，汰換老舊生產效率差之舊生產線，以提高整體生產效率，預計二零一二年至二零一三年本集團將進入產能快速增長期，引進高速新工藝生產線，解決過去產能不足之情況，以及有效改善過去運輸距離過長、配送時效不易掌控的問題。

### **未來展望**

雖然國際經濟局勢混沌不明，但在中國政府擴大內需的政策推動下，預計中國經濟能夠保持穩定增長，並且在持續推動消弭城鄉差距的努力下，將對消費市場帶來結構性的變化。由於人均可支配收入的持續提升，對快速消費品、食品、飲料、零售業等也將帶來巨大的發展商機。

在「十二五」規劃的指引下，「四縱四橫」高鐵專線，將大大縮短時間和空間的距離，一日生活圈的範圍也將逐步擴大。「六大」經濟特區將引領經濟發展從點到線到面的全面發展。

本集團將秉持不浮躁，要紮實的態度，結合中國政府政策規劃方向，聚焦經營在重點市場，逐漸形成點、線、面的佈局，以消費者喜愛的產品，優良的產品結構，創造更好的收益及獲利。

## 目標及策略

本集團經營的目標是實現股東價值最大化，並為消費者不斷地帶來健康、快樂的產品。我們將繼續奉行以下主要原則為基礎的長期增長策略：

- 1. 以愛心和關懷成為全球化的標杆企業：*  
成為與當地社會、環境和諧相處的本土化企業，用愛心和關懷促進當地經濟的繁榮和發展。
- 2. 顧客滿意，永遠保持領先：*  
保持對當地經營環境的靈活應對能力，同時建立有效的客戶回應體系，落實「顧客至上、以客為尊」的行銷理念，將資源投注在終端消費者的需求上。
- 3. 重視企業核心價值的傳承與維護：*  
誠實苦幹、創新求變、樂觀進取、健康詳和作為處世行事的準則，必須堅強、剛正、開朗、謙卑、無我、正心、修身、敬業、樂群、對社會常懷感恩之心。
- 4. 經營人才當地化，經營團隊國際化：*  
就地選才、育才，務求人盡其才、才有所用。經營團隊上要求國際化、有國際經營之才能。
- 5. 以產品品質與安全為先的營運管理體系：*  
嚴格管控整個生產供應鏈，提供消費者高品質與安全產品，是本集團經營最優先至上的理念。

## 致謝

公司得以持續發展，是有賴各方的支持和努力，本人謹代表董事會向客戶、供應商、業務夥伴及股東的鼎力支持致以衷心謝意，並特別對全體員工過去一年付出的努力及貢獻致謝。

羅智先  
主席

二零一三年三月二十六日

## 本集團業績

統一企業中國控股有限公司（「本公司」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。

## 綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收益	3	<b>21,405,723</b>	16,931,929
銷售成本	4	<b>(14,003,879)</b>	(11,989,317)
毛利		<b>7,401,844</b>	4,942,612
其他利得－淨額		<b>118,664</b>	69,173
其他收入		<b>214,231</b>	135,972
其他開支	4	<b>(87,276)</b>	(45,930)
銷售及市場推廣開支	4	<b>(6,043,037)</b>	(4,292,431)
行政開支	4	<b>(722,909)</b>	(548,153)
經營溢利		<b>881,517</b>	261,243
融資收入		<b>116,701</b>	126,206
融資成本		<b>(52,877)</b>	(31,144)
融資收入－淨額	5	<b>63,824</b>	95,062
應佔共同控制實體及聯營公司業績		<b>131,588</b>	40,086
除所得稅前溢利		<b>1,076,929</b>	396,391
所得稅開支	6	<b>(221,041)</b>	(84,451)
年度及本公司權益持有人應佔溢利		<b>855,888</b>	311,940
年度本公司權益持有人應佔溢利之 每股盈利 (以每股人民幣列值)			
－基本及攤薄	7	<b>23.78分</b>	8.67分
股息	8	<b>171,178</b>	93,582

## 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年度溢利		855,888	311,940
其他全面收益：			
於出售可供出售金融資產後將先前 計入儲備之公平值利得轉撥至 收益表		(14,039)	(20,322)
可供出售金融資產之公平值利得 －除稅淨額		98,981	15,452
於可供出售金融資產減值後將先前 計入儲備之公平值虧損轉撥至 收益表－除稅淨額		12,925	—
年度其他全面收益－除稅淨額		97,867	(4,870)
年度及本公司權益持有人應佔之 全面收益總額		<u>953,755</u>	<u>307,070</u>

## 綜合資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		1,426,756	1,272,155
物業、廠房及設備		7,911,655	5,579,385
投資物業		167,880	101,469
無形資產		6,937	8,054
於共同控制實體之權益		189,300	158,941
於聯營公司之權益		1,140,272	1,023,272
可供出售金融資產		586,272	511,207
遞延所得稅資產		173,070	156,479
其他應收款項－非即期部分		20,418	309,410
		<u>11,622,560</u>	<u>9,120,372</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,284,940	1,274,163
應收貿易賬款	9	512,579	513,305
預付款項、按金及其他應收款項		824,261	442,894
已抵押銀行存款		4,664	17,608
現金及現金等價物		2,290,809	2,369,050
		<u>4,917,253</u>	<u>4,617,020</u>
<b>總資產</b>		<u><u>16,539,813</u></u>	<u><u>13,737,392</u></u>



	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		34,047	34,047
股份溢價賬		2,243,980	2,243,980
其他儲備			
— 擬派股息		171,178	93,582
— 其他		5,221,863	4,439,286
<b>總權益</b>		<b>7,671,068</b>	<b>6,810,895</b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		161,111	165,181
借貸		3,562,321	1,511,915
其他應付款項—非即期部分		197,130	162,822
		<b>3,920,562</b>	<b>1,839,918</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及票據	10	1,441,944	1,195,779
其他應付款項及應計費用		2,995,557	2,244,265
借貸		408,558	1,584,217
當期所得稅負債		102,124	62,318
		<b>4,948,183</b>	<b>5,086,579</b>
<b>總負債</b>		<b>8,868,745</b>	<b>6,926,497</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>16,539,813</b>	<b>13,737,392</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(30,930)</b>	<b>(469,559)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>11,591,630</b>	<b>8,650,813</b>

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

統一企業中國控股有限公司（「本公司」）於二零零七年七月四日根據《開曼群島公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處之地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為投資控股性公司，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售飲料及方便麵（「中國飲料及方便麵業務」）。

本公司已完成其全球首次公開發售，本公司股份於二零零七年十二月十七日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

除另有說明外，本綜合財務報表以人民幣千元（「人民幣千元」）呈列。

本綜合財務報表於二零一三年三月二十六日獲董事會批准刊發。

### 2. 重要會計政策摘要

於編製該等綜合財務報表中所應用之主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策貫徹應用於所呈列之所有年度。

#### 2.1 編製基準

本集團之綜合財務報表乃按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。該等綜合財務報表已按歷史成本基準編製，並就重估可供出售金融資產作出修訂。

根據香港財務報告準則編製財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

## 會計政策及披露之變動

### (a) 本集團已採納之新訂及經修訂準則

下列新訂準則及對準則之修訂須於二零一二年一月一日開始之財政年度首次生效：

- 香港會計師公會對香港會計準則第12號「所得稅」作出修訂，對按公平值計量的投資物業所產生的遞延所得稅項資產或負債的計量原則引入一項例外情況。香港會計準則第12號規定實體計量與一項資產相關之遞延所得稅項，須視乎該實體是否預期可透過使用或出售方式收回該項資產的賬面值。修訂本引入一項可推翻的假設，即按公平值計量的投資物業可透過出售全數收回其價值。修訂可於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間追溯應用。

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度已採納此修訂，惟對綜合財務報表並無影響。

### (b) 於二零一二年一月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效且未獲提前採納之新訂及經修訂準則

本集團對該等新訂及經修訂準則影響評估載於下文。

- 香港財務報告準則第7號(修訂)「金融工具：披露－抵銷金融資產與金融負債」作出新披露規定，集中處理有關於財務狀況表抵銷的已確認金融工具及須作出總淨額結算或類似安排(不論有否抵銷)的已確認金融工具的定量資料。本集團尚未評估香港財務報告準則第7號(修訂)的全面影響，並計劃於香港財務報告準則第7號(修訂)的生效日期(即二零一三年一月一日或之後開始的會計期間)起採納香港財務報告準則第7號(修訂)。
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」針對金融資產及金融負債的分類、計量及確認。香港財務報告準則第9號於二零零九年十一月及二零一零年十月頒佈，取代有關金融工具分類及計量的香港會計準則第39號部分。香港財務報告準則第9號規定金融資產分為兩個計量類別：按公平值計量及按攤銷成本計量。有關方法於初步確認時釐訂，取決於實體管理金融工具的業務模式及該工具的合約現金流量特點。就金融負債而言，該準則保留大部分香港會計準則第39號的規定。主要變動為選擇以公平值計量金融負債時，因實體本身信貸風險而產生的公平值變動部分記錄於其他全面收益而非收益表，惟導致會計方法錯配者除外。本集團尚未評估香港財務報告準

則第9號的全面影響，並計劃於生效日期(即二零一五年一月一日或之後開始的會計期間)起採納香港財務報告準則第9號。

- 香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」以現有原則為基礎，確定將控制權之概念作為釐定實體是否應計入母公司之綜合財務報表因素。該準則提供在難以評估之情況下可協助釐定控制權之額外指引。香港財務報告準則第10號將於二零一三年一月一日後開始之會計期間生效，而本集團已進行評估，採納香港財務報告準則第10號不會改變對其附屬公司的綜合入賬情況，亦不會對本集團的綜合財務報表有任何重大影響。
- 香港財務報告準則第11號透過專注於安排的權利及責任而非其法定形式，提供對共同安排的更現實反映。共同安排分為兩類：共同經營及合營企業。倘共同經營方有權享有資產且對安排有義務，以致將其於資產、負債、收益及開支的權益入賬，則屬共同經營。倘共同經營方有權享有與安排有關的淨資產，以致使用權益會計法將其權益入賬，則屬合營企業。該準則不再容許按比例將合營企業綜合計算。本集團尚未評估香港財務報告準則第11號的全面影響，並計劃不遲於二零一三年一月一日或之後開始的會計期間採納香港財務報告準則第11號。
- 香港財務報告準則第12號「於其他實體權益之披露」包括涉及所有在其他實體(包括共同安排、聯營公司、特殊目的機構及其他資產負債表外機構)權益形式之披露規定。本集團尚未評估香港財務報告準則第12號的全面影響，並計劃不遲於二零一三年一月一日或之後開始的會計期間採納香港財務報告準則第12號。
- 香港財務報告準則第13號「公平值計量」旨在通過提供公平值之精確定義及公平值計量之單一來源及於香港財務報告準則使用之披露規定，提升一致性及減少複雜性。該等規定不會擴大公平值會計之用途，惟提供於其用途已由香港財務報告準則內之其他準則規定或准許之情況下應如何運用之指引。本集團尚未評估香港財務報告準則第13號的全面影響，並計劃不遲於二零一三年一月一日或之後開始的會計期間採納香港財務報告準則第13號。
- 香港會計準則第1號「財務報表的呈列」其他全面收益的修訂。該等修訂的主要變動為要求實體將呈列於其他全面收益的項目按該等項目其後有否可能重新分類至損益(重新分類調整)的基準分組。修訂並未說明須於其他全面收益呈列的項目。本集團尚未評估該等修訂的全面影響，並計劃不遲於二零一三年一月一日或之後開始的會計期間採納該等修訂。

- 香港會計準則第19號(修訂)「僱員福利」。該等修訂剔除緩衝區法，按資金淨額計算融資成本。本集團尚未評估該等修訂的全面影響，並計劃不遲於二零一三年一月一日或之後開始的會計期間採納該等修訂。
- 香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)包括有關獨立財務報表的條文，該等條文乃於新香港財務報告準則第10號納入香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)的控制權條文後所餘下。本集團尚未評估香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)的全面影響，並計劃不遲於二零一三年一月一日或之後開始的會計期間採納香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)。
- 香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)包括將於香港財務報告準則第11號獲頒佈後以權益會計法入賬的合營企業及聯營公司的規定。本集團尚未評估香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)的全面影響，並計劃不遲於二零一三年一月一日或之後開始的會計期間採納香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)。
- 香港會計準則第32號(修訂)澄清於財務狀況表抵銷金融工具的規定：(i)「目前有法律上可強制執行權利抵銷」的意思；及(ii)部分以總額結算的系統或會被視為與以淨額結算相等。本集團尚未評估香港會計準則第32號(修訂)的全面影響，並計劃不遲於二零一四年一月一日或之後開始的會計期間採納香港會計準則第32號(修訂)。

### 3. 收益及分部資料

執行董事被認定為主要營運決策人。執行董事審閱本集團之內部報告，以評估表現及分配資源。管理層根據該等報告劃分營運分部。

由於本集團90%以上之銷售及業務活動於中國進行，執行董事從產品角度考慮業務。管理層從產品角度評估飲料、方便麵及其他分部之表現。

執行董事根據分部盈虧評估營運分部之表現。向執行董事提供之其他資料(下述者除外)按與財務報表一致之方式計量。

本集團大部分銷售為零售銷售，並無與單一外部客戶進行的交易的收益佔本集團收益10%或以上。

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度之分部資料如下：

	二零一二年				本集團 人民幣千元
	飲料 人民幣千元	方便麵 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	
<b>分部業績</b>					
收益	<u>13,913,636</u>	<u>7,269,580</u>	<u>222,507</u>	<u>-</u>	<u>21,405,723</u>
分部溢利／(虧損)	764,385	225,258	(3,430)	(104,696)	881,517
融資收入－淨額					63,824
應佔共同控制實體及 聯營公司業績	134,630	-	-	(3,042)	131,588
除所得稅前溢利					1,076,929
所得稅開支					(221,041)
年度溢利					<u>855,888</u>
<b>收益表內所列其他分部項目</b>					
折舊及攤銷	<u>545,295</u>	<u>207,448</u>	<u>6,476</u>	<u>43,803</u>	<u>803,022</u>
<b>分部資產及負債</b>					
資產	8,337,870	2,903,484	134,662	3,834,225	15,210,241
於共同控制實體之權益	181,477	-	-	7,823	189,300
於聯營公司之權益	928,374	-	-	211,898	1,140,272
總資產					<u>16,539,813</u>
負債	2,971,311	1,515,471	28,356	4,353,607	8,868,745
總負債					<u>8,868,745</u>
資本支出	<u>2,739,487</u>	<u>780,130</u>	<u>18,502</u>	<u>39,889</u>	<u>3,578,008</u>

## 二零一一年

	飲料 人民幣千元	方便麵 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	本集團 人民幣千元
<b>分部業績</b>					
收益	10,688,584	5,936,314	307,031	-	16,931,929
分部溢利／(虧損)	228,765	165,089	(21,416)	(111,195)	261,243
融資收入－淨額					95,062
應佔共同控制實體及 聯營公司業績	43,429	-	-	(3,343)	40,086
除所得稅前溢利					396,391
所得稅開支					(84,451)
年度溢利					311,940
<b>收益表內所列其他分部項目</b>					
折舊及攤銷	341,775	155,060	6,572	26,856	530,263
<b>分部資產及負債</b>					
資產	6,279,697	2,518,792	171,817	3,584,873	12,555,179
於共同控制實體之權益	150,644	-	-	8,297	158,941
於聯營公司之權益	817,275	-	-	205,997	1,023,272
總資產					13,737,392
負債	2,208,944	1,209,764	30,655	3,477,134	6,926,497
總負債					6,926,497
資本支出	2,510,908	694,713	91,764	864,669	4,162,054

未分配組別之資產主要由遞延所得稅資產、可供出售金融資產、已抵押銀行存款和現金及現金等價物、投資物業及聯屬土地使用權組成。

未分配組別之負債主要由遞延所得稅負債、當期所得稅負債及借貸組成。

資本支出包括添置土地使用權、物業、廠房及設備、投資物業以及無形資產。

#### 4. 費用性質

包含於銷售成本、銷售及市場推廣開支、行政開支及其他開支之費用分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
所用原材料、包裝材料、易耗品及購買的商品	12,243,362	10,501,388
成品存貨變動	1,422	69,346
外包生產開支	184,914	233,579
促銷及廣告費用	2,790,366	1,698,700
員工福利開支，包括董事薪酬	2,503,129	1,877,393
運輸費用	980,069	832,853
土地使用權攤銷	32,605	20,838
物業、廠房及設備折舊	761,713	503,686
投資物業折舊	5,301	1,915
無形資產攤銷	3,403	3,824
樓宇經營租賃	171,663	153,689
城市建設稅、物業稅及其他稅務費用	212,517	131,762
撥回物業、廠房及設備減值撥備	(307)	(17)
應收貿易賬款之減值(撥備撥回)／撥備	(2,769)	679
可供出售金融資產之減值撥備	16,786	-
撇銷存貨至可變現淨值撥備撥回	(10,003)	(6,305)
核數師酬金	7,018	6,230
其他	955,912	846,271
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>20,857,101</b>	<b>16,875,831</b>



## 5. 融資收入－淨額

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
融資收入－現金及現金等價物之利息收入	102,710	61,164
匯兌收益淨額	13,991	65,042
	<u>116,701</u>	<u>126,206</u>
銀行借貸之利息開支	(52,877)	(31,144)
融資收入－淨額	<u>63,824</u>	<u>95,062</u>

## 6. 所得稅開支

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
當期所得稅		
－有關年度溢利之當期稅項	243,580	113,644
遞延所得稅	(22,539)	(29,193)
	<u>221,041</u>	<u>84,451</u>

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，本公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。

自二零零八年一月一日起，於中國註冊成立的附屬公司須按照二零零七年三月十六日全國人大批准的新企業所得稅法及國務院於二零零七年十二月六日批准的新企業所得稅法實施細則（「實施細則」）繳納企業所得稅。根據新企業所得稅法及實施細則，國內及海外投資企業之所得稅率自二零零八年一月一日起統一為25%。就於新企業所得稅法公佈前成立，並獲有關稅務機關授予減免企業所得稅率之稅務優惠的企業而言，新企業所得稅率將於二零零八年一月一日起計五年內由優惠稅率逐步遞增至25%。現時於指定期間內享有標準所得稅率豁免或減免之企業可繼續享有有關稅務優惠，直至有關期限屆滿為止。至於因累計虧損尚未能享有有關優惠政策的企業，優惠政策將視為於二零零八年課稅年度開始進入稅務優惠期。

根據新企業所得稅法，中國附屬公司於二零零八年一月一日以後產生的所得溢利於分派予外國投資者時須繳納預扣稅，稅率為5%。

在台灣及香港註冊成立的附屬公司須按當地現行稅率分別為25%及16.5%（二零一一年：25%及16.5%）繳納所得稅。

## 7. 每股盈利基本

### 基本

每股基本盈利乃按年度本公司權益持有人應佔溢利除已發行普通股加權平均數計算。

	二零一二年	二零一一年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	855,888	311,940
已發行普通股加權平均數(千股)	3,599,445	3,599,445
每股基本盈利(每股人民幣計)	<u>23.78分</u>	<u>8.67分</u>

由於本公司並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

## 8. 股息

於二零一二年及二零一一年，本公司已派的股息分別為人民幣93,582,000元(每股人民幣2.600分)及人民幣155,712,000元(每股人民幣4.326分)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度之股息每股人民幣4.756分(共計為人民幣171,178,000元)將於二零一三年五月十四日舉行之股東週年大會上提呈。此等財務報表未有反映此筆應付股息。

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
建議派付末期股息每股普通股人民幣4.756分 (二零一一年：人民幣2.600分)	<u>171,178</u>	<u>93,582</u>
	<u>171,178</u>	<u>93,582</u>

## 9. 應收貿易賬款—本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收獨立第三方貿易賬款	508,693	517,606
減：減值撥備	(6,346)	(9,115)
應收獨立第三方貿易賬款，淨值	502,347	508,491
應收關聯方貿易賬款	10,232	4,814
應收貿易賬款，淨值	512,579	513,305

本集團通常授予客戶60天至90天之信用期(二零一一年：60天至90天)。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收貿易賬款，總額		
—90天以內	489,653	474,468
—91至180天	27,755	44,696
—181至365天	1,250	3,120
—一年以上	267	136
	518,925	522,420

## 10. 應付貿易賬款及票據—本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付貿易賬款		
—獨立第三方	1,202,767	1,108,368
—關聯方	239,177	85,526
	1,441,944	1,193,894
應付票據		
—獨立第三方	—	1,885
	1,441,944	1,195,779

供應商授予本集團之信用期通常為30天至45天。應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付貿易賬款		
– 180天以內	1,423,589	1,180,331
– 181至365天	10,275	5,473
– 一年以上	8,080	8,090
	<u>1,441,944</u>	<u>1,193,894</u>

大部分應付貿易賬款及票據以人民幣計值。彼等之賬面值於結算日與其公平值相若。

## 11. 承擔

### (a) 資本承擔

本集團有關物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已訂約惟未撥備	<u>307,862</u>	<u>254,701</u>

於二零一二年十二月三十一日，本公司並無任何資本承擔。

### (b) 經營租賃承擔

本集團作為承租人：

本集團透過不可撤銷的租賃協議租用樓宇。在不可撤銷的經營租賃協議下本集團未來應付的最低租金總額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
不超過一年	27,714	23,499
超過一年但不超過五年	39,121	35,286
超過五年	122,280	131,108
	<u>189,115</u>	<u>189,893</u>

本集團作為出租人：

本集團在不可撤銷的經營租賃協議下出租投資物業、廠房及設備。該等租約有不同的年期及續租權。在不可撤銷的經營租賃協議下本集團未來應收的最低租金總額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
不超過一年	41,860	28,859
超過一年但不超過五年	87,316	61,872
超過五年	38,815	24,330
	<u>167,991</u>	<u>115,061</u>

(c) 投資承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團就投資之資本出資之重大承擔如下：

- (i) 根據於二零一零年十一月訂立之認購協議，完達山乳業之現有股東同意按彼等各自之股權比例認購額外股份。於二零一二年十二月三十一日，本集團已向完達山乳業額外注資約人民幣51,665,000元，相當於50%已承擔新認購股本。投資承擔餘額約人民幣51,665,000元須於二零一三年十月三十一日前支付。
- (ii) 於二零零九年四月，本集團與其他投資方在中國成立中外合作經營公司華穗食品，以投資於中國從事食品和飲料業務的公司為成立目的。本集團已同意認購華穗食品合共39.74%之註冊資本，總認購價為人民幣245,000,000元。於二零一二年十二月三十一日及直至本綜合財務報表獲批准之日，本集團已作出資本注資人民幣232,750,000元，餘下投資承諾為人民幣12,250,000元，有關款額已承諾不遲於二零一四年四月支付。

## 管理層討論及分析

### 經濟環境狀況

二零一二年全球經濟形勢仍未明顯好轉，儘管歐債危機暫時緩和，不過仍然存在著難以解決的根本問題，美國則持續採用寬鬆的貨幣政策，藉以提振低迷的景氣。中國政府透過一系列有效的配套措施，貫徹執行宏觀調控，調整產業結構，各項經濟數據雖較二零一一年放緩：二零一二年國內生產總值(GDP)同比增長7.8%、社會消費品零售總額同比增長14.3%，但國內經濟仍然審慎樂觀，民生消費品需求仍維持一定的增長。

### 業務回顧

本集團收益於二零一二年超越人民幣二百億元，再度創立了新的里程碑。甫於二零一零年收益突破人民幣一百億元大關後，本集團僅以短短兩年的時間，達到了倍數的成長，迅速突破另一個百億元，在進入中國市場經營的第二十個年頭，本集團迎來了新一波的成長高峰。

面對中國消費市場競爭持續激烈的情況下，二零一二年本集團持續秉持聚焦經營、簡單操作的策略，在全體員工兢兢業業、齊心戮力之下，本集團方便麵及飲品業務收益持續快速增長，幅度皆超越行業平均增長水準，各主要產品之市場佔有率皆穩步提升。年度利潤則由於行銷資源有效運用，成功帶動品牌價值，創造附加利潤；生產成本在原物料成本走低以及產品結構優化、生產製程效益提升下大幅下降，配合新廠產能擴充以及持續深耕經銷通路，本集團二零一二年經營溢利創新高，較二零一一年大幅提升237.4%。以下為本集團主要業務進行說明。

### 財務業績

截至二零一二年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團錄得收益人民幣21,405.7百萬元，較去年同期之人民幣16,931.9百萬元上升26.4%。方便麵及飲品業務收益分別增長22.5%及30.2%，分別達到人民幣7,269.6百萬元及人民幣13,913.6百萬元，佔本集團總收益的比重分別為34.0%及65.0%。毛利於本年度內大幅上升49.8%，由去年同期之人民幣4,942.6百萬元，提升至人民幣7,401.8百萬元，毛利率則由去年同期之29.2%上升5.4個百分點至34.6%。

本集團本年度內由於收益增長以及不斷優化產品組合、改善生產製程，以致高毛利產品佔比提升，並且本年度內主要原材料價格較去年同期下降，致使毛利及毛利率大幅上升。本年度內本集團積極投入品牌建設，創造品牌價值，並且加強佈建銷售網絡以穩固及擴大客戶基礎，致使本年度內銷售及市場推廣開支增加40.8%至人民幣6,043.0百萬元(二零一一年度：人民幣4,292.4百萬元)。本年度內行政開支為人民幣722.9百萬元(二零一一年度：人民幣548.2百萬元)，主要是整體城建稅及教育費附加增加，以及新生產基地佈建、產能擴建所需支應相關費用等增加所致。本年度內今麥郎飲品股份有限公司盈利增加，以致應佔共同控制實體及聯營公司淨溢利上升228.3%至人民幣131.6百萬元(二零一一年度：人民幣40.1百萬元)。

本年度本公司權益持有人應佔溢利為人民幣855.9百萬元，較去年同期之人民幣311.9百萬元上升174.4%。本年度內每股盈利為人民幣23.78分(二零一一年：人民幣8.67分)。

### 方便麵業務

本集團方便麵業務繼二零一一年高速成長後，二零一二年持續良好增長態勢，年度收益錄得人民幣7,269.6百萬元，較去年同期成長22.5%，增長幅度仍然高於整體方便麵行業增長水平。根據尼爾森資料，本集團方便麵市場佔有率從二零一一年的13.3%，提升至二零一二年的15.8%，增加了2.5個百分點，已連續三年成為行業內成長速度為最高者。

由二零一二年尼爾森數據資料顯示，方便麵整體行業銷售量較去年同期成長僅4.8%，而銷售額則成長達14.6%，由此可知方便麵消費趨勢的演變，延續了二零一一年銷售額增長高於銷售量的增長，方便麵產業升級的格局十分明確。本集團自從二零零八年下半年啟動聚焦經營中高價位方便麵的策略，以「價值行銷」為核心，致力於為消費者提供有感差異化、高附加價值的產品。聚焦經營主打口味「老壇酸菜牛肉麵」持續高速成長，進一步推動了整體市場口味的變化，坐穩全國方便麵所有口味銷量第二名。根據尼爾森資料，二零一二年酸菜口味在方便麵所有品類中，佔比由10.4%提高至14.7%，增加了4.3個百分點，超越香辣牛肉口味，成為辣口味市場第一，在整體品類中位居第二大品類，其中本集團之老壇酸菜系列在酸菜品類的14.7%佔比中佔據8.8個百分點，在同業爭相投入競爭搶佔市場的環境下，仍然

於行業中保持領先地位。本集團所推出之新產品「滷肉麵」自二零一二年全國推廣上市以來，受到消費者的喜愛，成長速度甚至超過「老壇酸菜牛肉麵」上市初期，成為本集團方便麵事業的另一具備高成長動能的產品。

二零一二年方便麵主要原物料價格回落，成本壓力減輕，各廠商紛紛加大促銷力度，市場競爭十分激烈，本集團持續聚焦經營「老壇酸菜牛肉麵」，在目前市場上眾多競品跟隨、同質化較高的情況下，訴求「正宗老壇」概念。在產品力上，持續優化口味，消費者喜好度保持領先，在品牌推廣和傳播方面，與競品跟風和模仿的酸菜產品進行區隔，透過知名電視節目主持人汪涵先生為代言人，加強與消費者的深度溝通，傳播「傳統老壇，雙重發酵，九九八十一天」等概念，在消費者心目中建立「正宗老壇酸菜就選統一」的觀念，進一步穩固「老壇酸菜牛肉麵」在辣口味市場第一的位置。新產品「滷肉麵」作為本集團聚焦經營的第二支全國產品，致力於消費者心目中建立「「滷肉麵」是新一代的方便麵」的觀念，積極搶佔不辣口味的市場，以「完美的滷香體驗」為傳播主軸，推廣「精選十八味滷料，老滷慢燉，香透入味」的概念，搭配各地大力推行「滷香盛宴，邀您共享」的試吃活動，配合「十八香滷料盒」的展示，充分展示「滷肉麵」的產品特色。二零一二年下半年啟用名節目主持人何炅為代言人，將「一滷香天下」的概念植入消費者的心中，建立美譽度，為本集團打造第二個受消費者歡迎的明星產品。

在銷售網絡建設方面，繼續以「明星產品帶動通路建設」為策略，資源聚焦新增客戶，進行通路精耕，二零一二年全國範圍已基本完成從一級城市、地級市到縣城設立經銷商或分銷商的銷售網絡，同時進一步藉助鄉鎮訂貨會、集市車銷等方式，大力開拓鄉鎮市場。在新管道及特殊管道拓展方面，二零一二年本集團大力開拓了



鐵路、公路、機場、廠礦、工地、連鎖酒店等管道，以增加新類型的銷售管道，創造不同消費族群的銷售機會。

二零一二年方便麵主要原物料(麵粉、棕櫚油等)呈現下降態勢，大大緩解了方便麵事業的成本壓力，全國生產線亦進行優化調整，部分已汰換升級為高速生產線，生產效益進一步提高，另外透過生產基地佈局的調整，長沙廠二零一二年已經投產，產能擴張充分配合本集團業績增長的需求，方便麵事業獲利空間因而又進一步提升。

展望二零一三年，本集團將繼續聚焦經營「老壇酸菜牛肉麵」和「滷肉麵」，在鞏固「老壇酸菜牛肉麵」穩步成長的同時，「滷肉麵」以「秘製滷香包」提升產品口味加大力度推廣。同時，發揮本集團研發優勢和產品創新能力，準備開拓高端新品，進一步擴大在高端市場和不辣口味市場的份額。在通路建設上，大力展開「通路精耕」行動，加強經銷商與售點的佈建，為業績增長持續注入動力。在生產基地佈局方面，為進一步因應規模快速成長的需求，新的生產基地亦會配合規劃進行投產。

## 飲品業務

### 茶飲料

二零一二年整體茶飲料行業銷售額及銷售量(不含奶茶)皆呈現負增長，根據尼爾森資料顯示，二零一二年整體乳飲市場的銷售額較去年同期成長14.4%，而茶飲市場(不含奶茶)的銷售額為衰退4.7%，取而代之的是奶茶、功能性飲料等新品類的崛起，品類之間出現明顯的轉移現象。

儘管二零一二年整體茶飲料市場表現不佳，然而本集團二零一二年茶飲料表現不俗，大幅優於產業水準，收益達到人民幣5,597.1百萬元，較去年同期增長12.2%，市場佔有率由二零一一年的19.4%提升至二零一二年的22.7%，增長3.3個百分點，為行業內增長幅度最高者。本集團主力品牌「統一冰紅茶」與「統一綠茶」表現突出，兩品牌合併收益較去年同期成長17.5%。

二零一二年本集團茶飲料在行業中逆勢成長，市場佔有率顯著提升，主要得益於聚焦經營策略及建立品牌價值的成功。茶飲料經過二零零九年、二零一零年大規模促銷所帶動的高成長，二零一一年及二零一二年分別進入零成長及衰退期，本集團藉此時機將茶飲料業務進行調整，聚焦「統一冰紅茶」與「統一綠茶」為經營重點，投入行銷資源建立品牌價值，配合產品口味及包裝的升級優化，其中「統一冰紅茶」透過與CX－中國極限賽事合作，展開全國性的「酷玩滑板無極限」活動，與品牌核心主題「年輕無極限」相結合，「統一綠茶」則是以「親近自然體驗喀納斯」為宣傳主軸，於全國20大重點城市聚焦展開，兩支主要品牌突出的表現，取得了消費者的認同，致使二零一二年本集團茶飲料收益大幅超越行業增長水準，在行業衰退的環境下，獲得難得的好成績。

二零一三年「統一冰紅茶」及「統一綠茶」將把握良好的發展趨勢，持續投入品牌建設與產品升級。「統一冰紅茶」將首次啟用國際搖滾巨星：艾薇兒 拉維妮(Avril Lavigne)為代言人，除了延續極限滑板議題外，結合「極限潮趴巔峰我敢造」的主題活動，藉由高空滑板的極限派對，以更新潮、更酷炫的方式製造公關話題，吸引年輕族群。「統一綠茶」則將繼續升級產品口味，優化外包裝，在品牌及傳播方面開展「親近自然我有我騎跡」的全國年度活動，以綠色騎行引領潮流，擴大宣傳效果。

致力發展主力產品的同時，二零一三年本集團亦積極佈局新品類，針對不同的消費需求，開發純茶及植物茶飲，充分發揮本集團的研發能力，以創新的產品概念及配方，刺激消費，帶動整體茶飲料的發展。

二零一三年本集團將加強經銷商佈建與通路精耕，藉由重點銷售門店投入冰箱的方式，積極搶佔通路，提升產品鋪貨率。展望二零一三年本集團茶飲料將持續透過聚焦經營，投入品牌建設，把握消費趨勢及動態，進一步擴大市場佔有率。

## 果汁

二零一二年本集團果汁業務表現持續成長，收益達人民幣3,996.4百萬元，較去年同期成長24.2%，相較於二零一二年整體果汁市場成長16.0%，本集團果汁收益成長高於整體果汁市場增長8.2個百分點，市場佔有率提升1.2個百分點（尼爾森資料顯示）。本集團二零一二年果汁收益成長原因主要來自於中國養生飲料「飲養四季」系列產品「冰糖雪梨」的大幅成長，以及「統一多果汁」系列以嶄新的品牌形象及產品包裝，成功帶動年輕消費者的喜愛。二零一二年果汁事業不斷優化產品結構，逐步提升高毛利率產品的銷售佔比，加上二零一二年主要原物料價格走低，致使果汁事業利潤大幅提升。

二零一二年以「統一鮮橙多」為主的「統一多果汁」系列產品啟用亞洲一線藝人張根碩、朴敏英為代言人，更換全新包裝，精準鎖定90後年輕群體，展開「新定位、新形象、新包裝、新代言、新體驗、新傳播」等的一系列漂亮蛻變行動，受到廣大消費者的熱烈歡迎，重新提升「多C多漂亮」的品牌資產，品牌形象更趨年輕化。透過電視、戶外等傳統媒體的投放，並且同步啟動微博、社交網站、網路視頻等最能聚集年輕人的媒介平臺的整合行銷，以創新的消費者導向為行銷模式，與同類果汁品牌進行區隔，二零一二年更換新裝後的小包裝「統一多果汁」系列，創造了成長幅度優於整體產業增長水平的佳績。

「冰糖雪梨」二零一一年上市後，憑藉獨特的口感和「溫潤滋養」的產品訴求，立即受到消費者的追捧，成為二零一二年果汁市場的新寵、成長動力的主要來源。藉由情歌天后梁靜茹小姐為代言人，本集團在全國舉辦多場見面會，拉近了消費者與代言人和品牌之間的距離，強化了「飲養四季一口潤心田」的品牌形象，與競品有效區隔，並通過代言人微電影和MV的傳播，得到了消費者廣泛的迴響。「冰糖雪梨」在經營效益、市場拓展、以及消費者認同等各方面，均取得了不俗的表現，二零一二年「冰糖雪梨」收益相較去年同期成長306.8%，開創了中國傳統養生飲料的新格局。

實現品牌的「漂亮綻放」，充分發揮代言人效益，是「統一鮮橙多」二零一三年的核心任務。全年將圍繞代言人的見面會、全新MV的傳播、網路的漂亮互動、與「漂亮會館」的實景體驗、全新TVC和網路的投放，積累「統一鮮橙多」可持續發展的品牌資產，完成漂亮、自信的品牌個性塑造，實現品牌建設、業績提升和消費者喜愛的三贏局面。二零一三年穩步提升「冰糖雪梨」基本量的同時，本集團亦將推出新口味以豐富「飲養四季」品牌系列，持續利用代言人資源，與國內主流媒體合作，強化「一口潤心田」的品牌訴求，將消費者對品牌和代言人的喜愛，最大程度轉化為有利資產，擴大品牌的市場份額。

## 奶茶

本集團二零一二年奶茶收益較二零一一年增長82.6%，「統一奶茶」市佔率達61.4%，較二零一一年提升0.9個百分點，持續保持市場第一的領先地位。同時由於即飲奶茶的高速增長，二零一二年即飲奶茶市場規模佔整體即飲茶市場比重，已由二零一一年的9.6%提升到18.6%；由於本集團奶茶產品的帶動，廣東、湖南兩省即飲奶茶市場已超過紅茶、綠茶，成為茶飲料的最大品類（根據尼爾森資料）。

二零一二年本集團奶茶事業一方面持續聚焦於優勢產品「阿薩姆奶茶」，另一方面將「英式伯爵奶茶」列為第二重點產品打造。由代言人香港明星蔡卓妍小姐「阿Sa」演繹「阿薩姆奶茶」繽紛好心情及「英式伯爵奶茶」英倫好心情的廣告片，以中央電視台搭配全國衛視、地方台進行廣告投放，並以「定格好心情」為主題進行整合行銷活動，透過設置在終端賣場的好心情互動體驗、網絡及微博互動傳播等一系列針對目標消費群的行銷活動組合，促進了「統一奶茶」的持續穩步增長。在本集團「價值行銷」策略指導下，即飲奶茶產品除持續創造銷售佳績，更在目標消費群心目中奠定了高價值感的品牌形象，藉此亦抵禦住價格戰的衝擊，穩固市場領先地位。

二零一三年「統一奶茶」將持續「價值行銷」，堅持不參與價格競爭，以建設有感差異化的價值型品牌，擴大即飲奶茶市場規模為首要任務。主力產品「阿薩姆奶茶」以500ml包裝的領導優勢，結合延伸大包裝系列產品，滿足聚會、餐飲等分享型飲用時機，引領銷售通路向下滲透至縣鄉市場；「英式伯爵奶茶」持續以打造英倫好心

情的主題，以廣告片投放和終端消費者體驗式推廣活動，增強目標消費群對於「統一奶茶」的喜好。

## 咖啡

二零一二年中國即飲咖啡市場保持穩健增長，根據尼爾森北京、上海、廣州、深圳四大城市之市場資料顯示，二零一二年銷售額規模增長率為30.0%。本集團有效掌握消費者偏好濃郁型高單價咖啡的發展趨勢，適時推出280ml濃郁型「雅哈醇香拿鐵」，因符合中國消費者的口味，搭配深得時下年輕消費者族群感動的廣告，有效精準的投放，成功拉動業績增長，二零一二年收益較去年同期增長117.7%，成為驅動即飲咖啡市場發展的主要動力，致使本集團咖啡事業成長快速，二零一二年全年收益較去年同期提升42.7%，成長幅度高於市場平均水平。

二零一二年「雅哈」咖啡加大媒體廣告上的投放力度，以上海、廣州、深圳一線城市為核心，鎖定目標人群所接觸之媒體進行高頻率廣告投放，所拍攝之系列廣告片成功傳遞了「雅哈一下 輕鬆一下」的品牌主題，品牌知名度得到顯著提升，並認同「雅哈」的輕鬆哲學，提升了「雅哈」的品牌價值。

二零一二年年底「雅哈」咖啡精研意式濃縮咖啡工藝，推出更具差異化的「意式摩卡壺」系列，推出新產品「雅哈意式經典」咖啡，搭配「雅哈醇香拿鐵」更換同系列新包裝，成為本集團二支咖啡主力產品。新包裝以開創性概念，開發專利八角瓶型，呈現傳統摩卡壺造型，並以意大利人物、風景為設計主題，展現意大利浪漫意境，上市以來受到消費者的關注和喜愛。搭配新推出之兩支廣告片，以獨具匠心的創意表達輕鬆浪漫的意式風情，加上經典音樂的完美烘托，深入的詮釋了意大利咖啡的唯美意境，得到了消費者和業界的高度評價。

二零一三年「雅哈」咖啡將繼續堅持高價值、差異化的發展方向，以推動中國即飲咖啡市場為發展目標，以提升品牌知名度、美譽度為階段任務，全力推動「意式摩卡壺」系列的深入發展，同時在一線城市以外加強對省會城市、二線城市的開拓。

## 包裝水

二零一二年本集團包裝水整體收益增長來源主要是中高價位的天然水及礦泉水，經過持續的產品結構調整，二零一二年「統一礦物質水」銷售佔比已大幅下降到二成以下，中高價位的天然水、礦泉水比率則提升到整體收益的八成以上。本集團將延續二零一一年產品結構調整計畫，於二零一三年逐步停止生產低價位的「統一礦物質水」，全力聚焦經營中高價位的天然礦泉水。

本集團包裝水「ALKAQUA」的收益較去年同期成長92.6%，大幅超越包裝水整體市場增長率18.8%（尼爾森資料），「ALKAQUA」成長的主要是因為產品獨特的外觀、定位與同類產品形成明顯的差異化，獲得了目標消費群的認同。隨著消費者生活水準的不斷提升，對水的認知也在不斷加強，為滿足高端人群對健康與高品質生活的追求，來自世界著名廣西省巴馬長壽鄉天然礦泉水「巴馬泉」於二零一三年初推出。

本集團致力提供消費者更天然、更健康的包裝水產品，在全國積極尋找高品質的礦泉水水源地，逐步在全國各地建立花園型礦泉水生產基地，利用全國的銷售網絡，擴大銷售規模以及效益，爭取在三年內成為全國中高價位礦泉水的領導品牌之一。

## 研發

本集團的研發團隊一直以開發安全、創新、美味健康的食品，建立行業領先技術，持續滿足消費者日益成長的需求為目標。為了提升產品開發效率，提高上市產品成功率，本集團成立新產品推進委員會，負責協調各方面資源，對新產品需求、開發、上市等各環節作業模式進行評估、審核，通過一系列定量標準來制定新產品開發流程，以確保新產品推進有章可循、有序可依，進而保證新產品成功率。

為深入瞭解消費者需求，本集團定期進行消費者行為、偏好及態度研究，瞭解消費者需求及消費習慣的變化，從而開發出消費者喜愛的產品。隨著近年消費者不斷提高的消費能力及日益增長的健康意識，二零一二年陸續開發出「滷肉麵」辣香牛肉口味、「英式伯爵奶茶」、「雅哈意式經典」咖啡、「玉米粒道」、「仙草鮮爽」等一系列新產品，引領市場由價格競爭轉向價值競爭。

本集團持續檢視既有產品品質、進行產品優化。二零一二年，為進一步強化本集團在茶飲料行業的領導地位，針對主力產品「統一冰紅茶」及「統一綠茶」進行優化，堅持選用更優質的茶葉及其他原輔料，創造出更清新、更美味的茶飲料；針對果汁主力產品之一「冰糖雪梨」，本集團與合肥工業大學展開合作，蒐集全國各地主要梨的品種，共同完成鮮果風味品評與解析，針對國產梨的香氣成分，主要成分指標及特徵性成分進行解析，從而從基礎層面確保原料食品安全，同時亦找出雪梨特徵香氣及口感貢獻的關鍵成份，並應用到本集團產品優化中，從而使本集團「冰糖雪梨」產品口味始終為市場標杆。

方便麵方面，本集團創造性地採用特殊工藝，開發「秘製滷香包」，率先應用到「滷肉麵」中，提升了「滷肉麵」產品的價值感；隨著「老壇酸菜牛肉麵」的規模日益擴大，為規範老壇酸菜產業發展，本集團也積極參與泡菜及醬醃菜行業標準的制訂，通過與行業專家的緊密溝通與互動，共同推動產品的安全與健康發展。二零一二年十二月與中國食品科學技術學會聯合召開了「中國泡菜產業創新與安全研討會」，並加入中國調味品協會，參與了醬醃菜國家標準的起草。

## 食品安全

本集團秉持「三好一公道：品質好、信用好、服務好、價格公道」的理念，向消費者提供安全、健康、美味的食品。為提升食品安全管理體系層級，本集團成立食品安全委員會與食品安全中心，致力於食品安全保障系統的佈建、食品安全政策的制定，深化食品安全風險評估、預警及監控，保證食品安全；承擔本集團的品保體系管理，制定並落實品質政策，保證產品品質。

本集團完善原物料供應鏈的監管機制，重點加強供應鏈源頭食品安全管理及成品的食品安全監控。落實供應商食品安全資質審核、供應商食品安全實地評鑒、建立原物料食品安全專案監控機制，確保從供應鏈源頭就開始落實食品品質安全監控；建立生產工廠資質審查、實地評鑒機制，成品除嚴格按法規執行每批檢測合格後出廠外，還對所有產品的全部食品安全專案嚴格執行每年3次的監控，以確保產

品的安全；期間密切關注外部各種食品安全事件及時進行風險評估，並對類似原物料與成品予以排查，完善食品安全管理系統，確保食品安全；積極參與相關國家標準修訂，蒐集並發佈食品法規及中國內、外食品安全資訊，增強主管食品安全意識，協調促進食品法規與安全標準徹底執行，確保消費者權益。

本集團下屬食品安全檢測中心於二零零五年起，每年通過中國合格評定國家認可委員會專家評審(CNAS認可)，至今已通過148項檢測專案。本集團擁有GC/MSMS(氣相色譜—多級質譜聯用儀)、UPLC/MSMS(超高效液相色譜/多級質譜聯用儀)、ICP/MS(電感耦合等離子體發射光譜/質譜聯用儀)、UPLC(超高效液相色譜)、AFS(原子螢光光度計)、ICS(離子色譜)、GPC(凝膠色譜)、黴菌毒素檢測儀等設備，開展185項檢測項目，如農藥殘留、獸藥殘留、重金屬、稀土元素(17種)、毒素類(6種)、增塑劑、防腐劑、色素、溴酸鹽、氟化物等食品安全檢測；和痕量元素、氨基酸、油脂、食品營養分析等常規檢測。並具備開展農藥殘留(450種)、獸藥殘留(14種)、和食用人工合成色素(70種)、抗生素類(60種)等食品安全項目的檢測能力；同時結合各子公司實驗室與外部合作檢測單位之資源，可涵蓋所關注食品安全項目的檢測需求，為本集團提供專業、權威的檢測服務，確保本集團食品安全。

截至二零一二年本集團下屬15間子公司已通過ISO9001國際標準管理體系認證，14間子公司通過ISO22000食品安全管理體系等認證。這一系列認證與榮譽要求企業不斷改進食品安全與品質管制體系，提升食品安全保障能力，同時也顯示本集團不僅向消費者提供美味的產品，更是健康與安全的食品。



## 策略

穩固的營運基礎、健全的財務狀況、核心競爭力及高效的營運管理將繼續令本集團能夠擴大市場份額，並透過提升組織及加強推廣來達致董事會制定的經營目標。為達致企業目標，本集團將繼續調整內部架構、改善產品組合及提升管理。本集團將繼續專注產品組合的持續提升，透過加強對經營開支及經常開支的控制與精簡業務來提升整體競爭力。本集團已加快建設生產基地及加大投資，為未來任何市場商機作好準備。

作為擴大本集團生產能力的平行策略，本集團在適當情況下組織策略性聯盟並透過委外代工方式將其若干生產工序交由可靠及專門的服務供應商負責，使本集團能夠更有效率地利用其資源作品牌推廣、銷售渠道發展、產品研究及本集團在中國的其他業務發展。

## 財務分析

### 現金及借款

於二零一二年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物合共人民幣2,290.8百萬元(二零一一年：人民幣2,369.1百萬元)，當中92.2%以人民幣計值。於二零一二年十二月三十一日，本集團已抵押銀行存款人民幣4.7百萬元(二零一一年：人民幣17.6百萬元)。本集團之流動資產為人民幣4,917.3百萬元(二零一一年：人民幣4,617.0百萬元)，流動負債則為人民幣4,948.2百萬元(二零一一年：人民幣5,086.6百萬元)。流動負債淨額為人民幣30.9百萬元(二零一一年：人民幣469.6百萬元)。本集團營運所需資金及資本開支主要來源於內部營運產生的現金流量及主要往來銀行提供的信貸額度。於二零一二年十二月三十一日，本集團的總借款增加人民幣874.8百萬元至人民幣3,970.9百萬元(二零一一年：為人民幣3,096.1百萬元)乃按浮動利率計息，當中89.7%的借款償還期為1年以上，而76.8%的借款幣別為美元。於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何有抵押銀行借款(二零一一年：人民幣69百萬元)。因本年度獲利大幅提升，大部分資本支出資金來源於本集團營運產生的現金流入。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日本集團的資本負債比率如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
總借貸	<b>3,970,879</b>	3,096,132
減：現金及現金等價物	<b>(2,290,809)</b>	(2,369,050)
債項淨額	<b>1,680,070</b>	727,082
總權益	<b>7,671,068</b>	6,810,895
總資本	<b>9,351,138</b>	7,537,977
資本負債比率	<b>17.97%</b>	9.65%

### 現金流量與資本支出

本年度，本集團現金及現金等價物減少淨額為人民幣78.2百萬元，其中營運活動產生的淨現金流入為人民幣2,541.0百萬元；融資活動產生的淨現金流入為人民幣786.2百萬元；投資活動產生的淨現金流出為人民幣3,405.2百萬元，主要用於擴大生產規模，建立方便麵、飲品業務新的生產基地及購置和機器設備，以滿足消費市場擴張以及本集團生長所需產能。本年度，本集團的資本開支為人民幣3,578.0百萬元（二零一一年度：人民幣4,162.1百萬元）。

### 經營效率分析

本集團應收貿易賬款，對大部分客戶以款到發貨的方式銷售產品，應收貿易賬款是對現代管道的信貸客戶提供賒銷所產生，賒銷期限通常是30天至60天。本年度應收貿易賬款減少0.7百萬元至人民幣512.6百萬元。本集團存貨主要包括原材料和包裝材料、產成品以及低值易耗品，由於產成品在通路上持續暢銷致使存貨周轉天數較二零一一年減少4天；截止二零一二年十二月三十一日存貨餘額較年初增加為人民幣10.8百萬元。本集團的應付貿易賬款主要由賒購原材料產生，本年度應付貿易賬款增加為人民幣246.2百萬元。由於本年度的銷售業績有大幅度增加，因而對於原料的採購量以及應付帳戶增多有影響。

截至二零一二年  
十二月三十一日  
止年度  
二零一二年      二零一一年

應收貿易賬款周轉天數	<b>9</b>	10
存貨周轉天數	<b>33</b>	37
應付貿易賬款周轉天數	<b>34</b>	34

### 財務管理及政策

面對全球經濟危機稍微緩和、中國經濟形勢回穩及本集團業績持續增長，本集團堅持以審慎理財原則的理念為基礎，適度增加資本支出以優化和擴展基礎設施，以應對存在的風險變數，紮實前進。

本集團的財務部門根據董事會批准及執行董事指導的政策與程式制訂財務風險管理政策，並由本集團內部稽核部門定期審查。本集團的財務政策旨在減低利率及匯率波動對集團整體財務狀況的影響以及把本集團的財務風險減至最低。

本集團的財務部門提供中央化財務風險(包括利率及外匯風險)及現金流管理，為本集團與其成員公司提供具成本效益的資金。由於本集團大部分收入源自中國的業務，故其大部分功能貨幣為人民幣。本集團可能因日後的海外借款及部分以美元及港元計值的已確認資產或負債(如現金及現金等價物及借款)而承受外匯風險。本集團運用境外之外匯遠期合約在適當的時候用作風險管理及調控集團的資產與負債。本集團的政策是不參與投機性的衍生性金融交易，亦不會將流動資金投資於具有重大相關槓桿效應或風險的金融產品上，包括對沖基金或類似的工具。

### 或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

## 人力資源與酬金政策

截至二零一二年十二月三十一日止，本集團僱員總人數為36,802人。鑑於中國未來乳飲及食品的龐大市場商機，本集團正積極大規模擴張市場版圖，人才需求殷切。在人才的選拔與任用上，公司採用了更務實、高效的方法，以滿足業務及生產體系快速擴張之人力需求。對快速新進的基層員工，公司通過及時的人員培訓、人性關懷機制等，穩定新進人員，盡速發揮團隊績效。穩定基層員工的同時，公司對核心人才的任用，通過內部拔擢及外部延攬相結合的方式，公開選拔內部優秀員工，同時延攬外部優秀人才，保持團隊的活力與戰力。同時通過對核心幹部的內部進階培訓、有計劃的崗位輪調、外部在職進修等，培育公司核心崗位人才，為集團高階人才需求提供保障。

本集團的酬金政策是為了依據其僱員及董事的表現、資歷、所展現的能力、市場可比資料及本集團的表現向他們作出回報。對於本集團的酬金政策，本集團與其僱員訂立個別僱傭合約，當中涉及工資、國家各項津貼、社會保障福利、僱員福利、工作場所安全及衛生環境、商業秘密的保密責任以及終止條件等。當及於本公司股份上市後，薪酬組合可擴大至包括根據本公司於二零零七年十一月二十三日通過的書面決議案而採納的購股權計劃授出的購股權。除了與中級及高級管理層人員之僱傭合約外，該等僱傭合約為期一年至三年，新進員工試用期為兩個月。

本年度，總員工成本(包括董事酬金)為2,503.1百萬元(二零一一年：人民幣1,877.4百萬元)。

## 羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，有關本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度初步業績公佈之財務數字與本集團本年度經審核綜合財務報表所載的金額相符。羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成按照由香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱準則或香港核證準則進行之核證委聘，故羅兵咸永道會計師事務所並不就初步公佈發表任何核證。

## 審核委員會

本公司審核委員會成員包括范仁達先生、陳聖德先生、林隆義先生及路嘉星先生，其中除了林隆義先生為非執行董事，審核委員會其他成員均為獨立非執行董事。本公司審核委員會與管理層已審閱本集團採用之會計原則及慣例，並討論了審核、內部控制及財務報告等事宜，包括審閱截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，並已建議由董事會採納。

## 末期股息

董事會建議派付截至二零一二年十二月三十一日止財政年度的末期股息每股人民幣4.756分。

末期股息將按照中國人民銀行於本公司股東週年大會召開前五日公佈的人民幣兌換港幣平均匯率計算，以港元派付。本公司將於二零一三年六月七日(星期四)或前後，向於二零一三年五月二十三日(星期四)名列本公司股東名冊的股東派發末期股息。

## 企業管治守則

董事認為，本公司已(i)於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14前《企業管治常規守則》(有效直至二零一二年三月三十一日)；及(ii)於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間遵守上市規則附錄14經修訂及已更名的《企業管治守則》(自二零一二年四月一日起生效)所載的全部守則條文，惟下文所披露之偏離情況除外。

**守則條文A.2.7：**董事會主席須至少每年在沒有執行董事出席下與非執行董事(包括獨立非執行董事)會面。由於董事會主席羅智先先生亦為執行董事，故本公司已偏離並不適用的企業管治守則之守則條文A.2.7。

**守則條文A.6.7：**於本年度，共舉行兩次股東大會(均於二零一二年五月十七日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)及股東特別大會(「股東特別大會」))，羅智先先生(董事會主席、投資、策略及發展委員會主席以及提名委員會成員)、蘇崇銘先生(非執行董事)、范仁達先生(審核委員會及提名委員會主席)、楊英武先生(薪酬委員會以及投資、策略及發展委員會成員)及路嘉星先生(提名委員會、審核委員會以及投資、策略及發展委員會成員)均出席該等大會並回答本公司股東之提問。本

公司已舉行股東特別大會，以批准(其中包括)本公司於本年度直至截至二零一四年十二月三十一日止年度的若干持續關連交易及估計最高年度交易總值。三名獨立非執行董事已出席股東特別大會以解答本公司獨立股東提出的任何提問。根據企業管治守則之守則條文A.6.7，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席本公司之股東大會。高清愿先生、林蒼生先生及林隆義先生(均為非執行董事)、陳聖德先生(獨立非執行董事)及侯榮隆先生(執行董事及總經理)由於未能預料之事務而未能出席本公司上述股東大會。

### **購買、出售或贖回本公司上市證券**

本公司及其附屬公司於年內並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### **暫停辦理股份過戶登記手續**

為釐定本公司股東出席將於二零一三年五月十四日(星期二)舉行之應屆股東週年大會之資格，本公司將由二零一三年五月十日(星期五)起至二零一三年五月十四日(星期二)止(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間內本公司將不會辦理任何股份過戶。所有過戶文件連同相關股票必須最遲於二零一三年五月九日(星期四)下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記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號舖。

為釐定本公司股東收取末期股息之資格，本公司將由二零一三年五月二十二日(星期三)起至二零一三年五月二十三日(星期四)止(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間內本公司將不會辦理任何股份過戶。所有過戶文件連同相關股票必須最遲於二零一三年五月二十三日(星期四)下午四時三十分前按上述地址送交本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司。

待本公司股東在將於二零一三年五月十四日(星期二)舉行之應屆股東週年大會上批准後，本公司將於二零一三年六月七日(星期四)或前後派付末期股息。

## 於香港聯合交易所有限公司網站公佈年報

上列綜合財務資料並非本公司截至二零一一年或二零一二年十二月三十一日止年度之法定財務報表，但節錄自該等財務報表。本公司二零一二年年度之年報，將於適當時間，在聯交所之網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司之網站<http://www.upch.com.cn>上登載。

代表董事會  
統一企業中國控股有限公司  
主席  
羅智先

香港，二零一三年三月二十六日

於本公告發出之日，本公司執行董事為羅智先先生及侯榮隆先生；非執行董事為高清愿先生、林蒼生先生、林隆義先生及蘇崇銘先生；獨立非執行董事為陳聖德先生、范仁達先生、楊英武先生及路嘉星先生。