



統一企業中國控股有限公司

UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD.

(a company incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(一家於開曼群島註冊成立的有限公司)

(Stock Code 股份編號: 220)

INTERIM REPORT 中期報告 2012



股份上市

香港聯合交易所有限公司
(股份代號: 220)

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY-1104
Cayman Islands

總辦事處

中國
上海市
長寧區
上海虹橋臨空經濟園區
臨虹路131號

香港營業地點

香港
德輔道中188號
金龍中心7樓703A室

網站地址

www.upch.com.cn

執行董事

羅智先先生
侯榮隆先生

非執行董事

高清愿先生
林蒼生先生
林隆義先生
蘇崇銘先生

獨立非執行董事

陳聖德先生
范仁達先生
楊英武先生
路嘉星先生

公司秘書

彭家輝先生

審核委員會

范仁達先生(主席)
陳聖德先生
林隆義先生
路嘉星先生

提名委員會

范仁達先生(主席)
羅智先先生
路嘉星先生

薪酬委員會

陳聖德先生(主席)
林蒼生先生
楊英武先生

主要往來銀行

中國農業銀行
中國銀行
中國工商銀行
中國建設銀行
招商銀行

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港法律顧問

梁寶儀劉正豪律師行
香港中環
干諾道中50號
中國農業銀行大廈3樓

主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited
Butterfield House
68 Fort Street
P.O. Box 609
Grand Cayman KY1-1107
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖



統一企業中國控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）截至二零一二年六月三十日止六個月（「回顧期」）未經審核中期簡明綜合財務資料。該中期簡明綜合財務資料未經審核，但已由本公司審核委員會及本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

經濟環境狀況

二零一二年上半年，環球金融市場仍受歐洲債務問題困擾。中華人民共和國（「中國」）政府因應形勢，調整經濟結構和繼續實行穩健的貨幣政策，加大政策的彈性，盡量減低經濟下調風險。中華人民共和國國家統計局於七月公佈之數字顯示，二零一二年上半年，國內生產總值(GDP)同比增長7.8%，其中，第一季度及第二季度分別增長8.1%及7.6%，顯示經濟增長有放緩的跡象。

財務業績

面對中國經濟增長放緩以及產業競爭日趨嚴峻，本集團核心業務收益及毛利率於回顧期內均錄得強勁增長，充份顯示本集團聚焦經營以及重視品牌價值的成果，在穩健擴張及強化執行力的營運基礎上，將進一步提升本集團之營運效益。於回顧期內，本集團錄得收益人民幣10,648.1百萬元，較去年同期之人民幣8,798.9百萬元上升21.0%。本集團之毛利於回顧期內上升48.3%至人民幣3,679.8百萬元，而毛利率則由去年同期之28.2%上升6.4個百分點至34.6%，回顧期內毛利上升及毛利率上升，主要由於本集團不斷優化產品組合，高毛利產品佔比大幅提升，以及主要品牌銷售規模持續增長，發揮了規模經濟的效應，加上回顧期內主要原材料價格較去年同期下降所致。隨中國的整體經濟在二零一二年增長放緩，加上核心業務面對產業激烈的競爭，本集團積極投入品牌推廣，並且強化通路建設以擴大客戶基礎，致使回顧期內銷售及市場推廣開支增加至人民幣2,882.5百萬元（二零一一年上半年：人民幣2,157.2百萬元）。回顧期內行政開支為人民幣353.0百萬元（二零一一年上半年：人民幣251.8百萬元），主要是城建稅及教育費附加較二零一一年上半年增加，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。回顧期內今麥郎飲品股份有限公司及武漢紫江統一企業有限公司盈利增加，以致應佔共同控制實體及聯營公司淨溢利上升至人民幣63.6百萬元（二零一一年上半年：人民幣41.7百萬元）。本公司權益持有人應佔回顧期內溢利大幅增加185.9%至人民幣504.9百萬元（二零一一年上半年：人民幣176.6百萬元）。



業務回顧

於回顧期內本集團收益錄得約人民幣10,648.1百萬元，較去年同期增長21.0%，其中飲料事業共錄得收益約人民幣7,113.9百萬元，較去年同期增長21.9%，方便麵事業收益約人民幣3,420.5百萬元，較去年同期增長22.4%，各主要事業之業績表現分述如下：

方便麵業務

根據尼爾森資料顯示，二零一二年上半年方便麵整體市場銷售額成長16.6%，銷售量增長僅4.8%，本集團方便麵事業二零一二年上半年收益錄得人民幣3,420.5百萬元，較去年同期增長22.4%，成長幅度高於整體市場，市場佔有率由二零一一年上半年的12.6%，提高至二零一二年上半年的15.1%，增長2.5個百分點，為行業內增長幅度最高者。

本集團方便麵事業表現能夠優於整體市場及主要競爭對手，主要得益於聚焦經營「老壇酸菜牛肉麵」的成果。二零一二年上半年，本集團「老壇酸菜牛肉麵」繼續保持較高速度增長，較去年同期增長31.6%，有效得帶動了整體業績增長，而且在本集團帶動下，酸菜品類繼續引領整體行業的口味變革。根據尼爾森資料，二零一二年上半年酸菜品類佔比由去年同期的10.3%，提高至15.5%，幅度高達5.2個百分點，取代香辣牛肉成為辣口味市場第一大品類、整體市場的第二大品類（同時，整體市場紅燒品類衰退3.6個百分點，香辣品類衰退1.1個百分點），其中本集團之「老壇酸菜牛肉麵」在酸菜品類的15.5%中佔據8.2%，繼續在行業中居於領導者地位。

在穩固酸菜品類第一名地位的同時，本集團積極佈局新口味「滷肉麵」，著力打造第二大主力產品，爭取滷肉品類市場。自二零一一年八月「滷肉麵」區域性試推行上市以來，即傳出佳績，二零一二年開始全國推廣，至二零一二年上半年「滷肉麵」已經躍居本集團方便麵銷售額第二大口味，在市場上眾多新產品中脫穎而出，「滷肉麵」的成功，將使本集團的方便麵業務擁有兩支具高增長潛力的主打口味，有助於加快方便麵事業收益的增長。



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，目前，中國南方市場已完成覆蓋一級城市、地級市、縣城及鄉鎮經銷網絡的設立，並將進一步拓展鐵路、公路、機場、廠礦、工地、連鎖酒店等新型渠道。中國北方市場也已完成一級城市到地級市經銷商的佈建，並且藉助鄉鎮訂貨會、集市車銷等方式，大力開拓鄉鎮市場，縣、鄉級市場預計將在二零一二年年底完成佈建，本集團方便麵在中國北方市場具有潛力，將是本集團未來業績增長的主要來源。

在品牌傳播和推廣方面，由於本集團「老壇酸菜牛肉麵」的熱銷，各廠商亦紛紛推出同質口味，為了和其他廠商的酸菜產品進行區隔，本集團「老壇酸菜牛肉麵」標榜「正宗」，於各媒體傳播「傳統老壇，雙重發酵，九九八十一天」等的概念，在廣告中利用代言人知名電視節目主持人汪涵先生的表演，加深消費者的記憶點。「滷肉麵」則繼續以「完美的滷香體驗」為傳播主軸，以傳播「精選十八味滷料，老滷慢燉，香透入味」的概念，並進行「滷香盛宴，邀您共享」的試吃活動，配合「十八香滷料盒」的展示，充分展示產品的特色，搶先進入消費者的心理。

本集團方便麵事業在二零一一年創造獲利後，二零一二年上半年亦交出漂亮的成績單，獲利較去年同期大幅增長，除歸因於主要原物料價格降低，大大舒緩了方便麵事業的成本壓力，提高獲利空間，另由於生產線的優化及產能擴充，滿足了本集團方便麵事業擴張所需的生產規模，並且提高生產效率，創造效益。



飲品業務

茶飲料

二零一二年上半年茶飲料市場仍顯疲弱，根據尼爾森資料，二零一二年上半年整體茶飲料（不含奶）的銷售額增長率為0.9%，相較於其它主要飲料品類超過雙位數增長的情況，茶飲料的增長動力仍顯不足，除了季節性的因素外，市場上其它品類如奶茶、功能性飲料及其他飲料（如「冰糖雪梨」）等的崛起，一定程度上轉移了茶飲料的消費。

二零一二年上半年本集團茶飲料收益3,117.1百萬元，雖然與去年收益大致持平，但是市佔率趨勢向上，獲利大幅提升。本集團主力品牌「統一冰紅茶」與「統一綠茶」二零一二年上半年收益比去年同期增長8.8%，市場佔有率由二零一一年上半年的19.9%，提升至二零一二年上半年的21.4%。

二零一二年本集團秉持著聚焦經營的策略，集中資源發展主力品牌「統一冰紅茶」與「統一綠茶」。二零一二年上半年引入新配方與包裝，以有感優化吸引新消費者：「統一冰紅茶」以複合式酸甜加強配方的清爽口感，包裝顏色以「中國紅」突顯包裝的張揚度，優化後產品有效增加年輕族群的喜愛度。「統一綠茶」則是調整茶湯色澤，提高包裝亮度及貨架顯眼度。二零一二年四月份起「統一冰紅茶」與「統一綠茶」全面啟動品牌行銷方案，加強品牌建設：「統一冰紅茶」以「年輕無極限」為品牌傳播核心，全程贊助CX (China X-game) — 中國極限賽事，展開全國性的「酷玩滑板無極限」活動，以極限滑板運動為主，潮酷音樂、街舞、塗鴉為輔，藉以突顯率真、張揚，渴望突破極限的品牌個性，引起年輕人共鳴。「統一綠茶」以「親近自然 體驗喀納斯」為宣傳主軸，於全國二十大重點城市聚焦展開，以深度傳播「親近自然」的品牌主張。在銷售網絡的建設上，除了經銷商的佈建外，也於旺季加強終端基本功的管理，如著重於終端庫存、終端排面以及終端冰凍化覆蓋主要重點門店的確實執行及管理。

二零一二年下半年本集團茶飲料將在原策略及計畫的基礎上，持續行銷資源的投入，進一步搶佔市佔率。「統一冰紅茶」持續「酷玩滑板無極限」的品牌活動，將於二零一二年十月份在首都北京鳥巢舉辦『「統一冰紅茶」極限音樂派對』，將品牌活動推向高潮，加強「年輕無極限」的品牌資產積累。「統一綠茶」「親近自然 體驗喀納斯」活動，將於第三季度結合網絡與實體展開。另外，「統一茉莉香清茶」及「統一茉莉香蜜茶」已於二零一二年六月推出市場，下半年將把握旺季，有效搶奪茉莉花茶市場。



果汁

本集團果汁事業於二零一二年上半年表現突出，銷售額1,947.1百萬元較去年同期增長20.8%，根據尼爾森數據顯示，二零一二年上半年果汁事業的增長速度超越整體果汁市場的10.9%，新品牌「飲養四季」旗下的「冰糖雪梨」高速擴張，帶動了整體果汁業績的增長，銷售額市佔率從二零一一年上半年的11.0%，上升到二零一二年上半年的11.9%，增加了0.9個百分點。

二零一二年上半年果汁的主要原材料成本逐步下降，以及本集團持續努力改善產品結構、充分發揮創新求進的精神，優化口味以及提升生產技術等，提高了產品的競爭力及毛利，不但推升了業績的增長，亦使果汁事業產品結構不斷優化。

以「鮮橙多」為代表的「統一多果汁」系列為本集團果汁事業的核心產品，距今已推出市場13年，作為中國果汁飲品的主要開拓者之一，面對目前果汁飲料消費群體的年輕化趨勢，積極展開轉型佈局，以年輕、時尚的偶像代言人為切入點，開展「新定位、新形象、新包裝、新代言、新體驗」等一系列「漂亮蛻變」的行動。新包裝450ml多果汁系列通過包裝及口味的優化，毛利率大幅提高，二零一二年四月份推出市場後，受到廣大消費者的熱烈歡迎，活化了「多C多漂亮」的品牌資產，品牌形象亦更趨年輕化。除電視、戶外等傳統媒體的廣告投放以外，並且鎖定微博、社交網站、網絡視頻等，最能聚集年輕人的媒介平臺，先後開展「魔瓶奇跡，漂亮新體驗」、「show出你的漂亮宣言」、「曬合照贏門票」等有獎活動，以互動體驗為手段，實現與年輕消費群體零距離的行銷，形成品牌獨有的訴求年輕與漂亮的特徵。二零一二年五月三十一日在北京舉辦的「新裝上市暨代言人簽約新聞發佈會」以及聯合中央人民廣播電台「音樂之聲」，共同成功打造「漂亮新聲」主持人挑戰賽等一系列整合行銷的活動，以創新的行銷模式與同類果汁品牌進行區隔，達到了產品差異化的目標。

二零一一年三月本集團較各大飲料廠商率先推出「冰糖雪梨」，憑藉獨特的口感和「溫潤滋養」的產品訴求，上市後立刻受到消費者的追捧，快速增長的驚人銷售量給梨汁市場打了一劑強心針。二零一二年眾多果汁廠商蜂擁而上，「冰糖雪梨」成為二零一二年飲料界的新寵！在競爭格局異常激烈的狀況下，本集團「輕養系」品牌更名為「飲養四季」，堅持中國傳統養生的消費觀念，利用旗下「冰糖雪梨」與代言情歌天后梁靜茹的攜手合作，引發消費者對「飲養四季，一口潤心田」的品牌形象聯想，進而體現品牌個性、增加品牌的喜好度。原果汁增長較為弱勢的中國東北、西北、中原等區域，在推出「冰糖雪梨」後，二零一二年上半年業績表現尤為突出，引起消費者的廣大迴響。本集團通過聚焦經營「冰糖雪梨」，帶來了業績和利潤的雙豐收，為整體果汁事業創造了一番新天地。為進一步發揚更多符合中國特色的傳統飲料，繼「冰糖雪梨」之後，二零一二年五月本集團所研發的新品「冰糖山楂」在東北市場率先上市，迅速獲得消費者的青睞。



二零一二年下半年果汁事業依然致力於產品結構的不斷優化，延續以小包裝帶動大包裝銷售的調整策略，以聚焦小包裝的品牌建設，改變本集團果汁事業大小包裝業績佔比失衡的現象。「統一多果汁」小包裝將持續發酵代言人的影響力，延續上半年的互動行銷手段，不斷完善和豐富網絡活動，藉助代言人於上海和深圳的大型演唱會的運作，以及「漂亮新聲」總決賽，在帶給消費者全新感受的同時，完成「漂亮、自信」的品牌個性的塑造，吸納新的消費群體提升品牌資產。「統一多果汁」系列，大包裝將更換全新包裝，著重抓好中秋、國慶以及春節的節慶操作。「飲養四季」將承接上半年良好的勢頭，在全國展開五場代言人梁靜茹與歌迷的見面會，並通過代言人新專輯的發行及其中「環遊四季的愛」品牌專曲的運用，強化消費者的品牌記憶連結，聚焦重點區域投入電視媒體，與通路推廣相結合，持續擴大「冰糖雪梨」的市場規模，以及大力推動新品「冰糖山楂」在東北市場的試銷，促進整體果汁市佔率的進一步提升。

奶茶

本集團二零一二年上半年奶茶收益較二零一一年同期增長91.4%，根據尼爾森資料顯示，今年上半年「統一奶茶」市佔率達62.1%，持續保持市場第一地位，同時由於即飲奶茶的高速增長，二零一二年上半年即飲奶茶市場規模已佔整體即飲茶市場比重至18.4%，相較於二零一一年上半年佔比9.2%，提高了9.2個百分點。由於本集團不斷創新求進的精神，研發推出「阿薩姆奶茶」上市以來，不斷的引領即飲奶茶的擴張，帶動了整體行業規模的提升，使即飲奶茶在中國飲料市場佔據了重要的地位。

二零一二年上半年，本集團奶茶事業持續聚焦於優勢產品「阿薩姆奶茶」，以中央電視台搭配地方衛視進行廣告投放，以「暢遊城市好心情」為主題的整合行銷活動，透過網絡及微博、代言人香港知名藝人蔡卓妍小姐「阿Sa」等一系列針對目標消費群的行銷活動組合，促進了「阿薩姆奶茶」進一步的增長。隨著本集團持續開創即飲奶茶的佳績，奠定了高檔奶茶的優良形象，亦引起其他廠商對奶茶市場的重視，紛紛加強推廣活動，也吸引更多廠商加入即飲奶茶的行列，影響所及，除一方面將加劇競爭態勢，另一方面亦會進一步普及消費群體、擴大行業規模，本集團將以市場領先者的姿態把握這一契機，獲得持續發展。



二零一二年下半年，「統一奶茶」將堅持以價值型行銷模式為驅動增長的經營方針，以建設差異化的價值型品牌為首要任務，不參與價格競爭。持續聚焦「阿薩姆奶茶」，憑藉其已創造的領導優勢，針對團體聚會、餐飲等飲用時機，延伸出大包裝系列產品，透過不同的容量包裝設計，抓住適合消費者在不同場合對容量選擇的需求，進而擴大市場；在鞏固「阿薩姆奶茶」領導地位的同時，二零一二年下半年亦將「伯爵奶茶」列為第二支重點推廣口味，源自英式下午茶的風味，定位為英倫風情奶茶，豐富本集團即飲奶茶的品類，配套電視媒體專屬廣告片、英倫風情體驗式推廣活動，已於重點城市樹立起標杆市場，將計劃性推廣至更多重點城市。

咖啡

二零一二年上半年中國即飲咖啡市場繼續保持穩健增長趨勢，根據尼爾森統計北京、上海、廣州、深圳四大城市之市場資料顯示，二零一二年上半年即飲咖啡銷售額規模增長率為33.1%。本集團咖啡事業也在此良好形勢下快速擴張，二零一二年上半年收益增長39.9%，高於行業平均增長水平。

中國即飲咖啡市場尚處於萌芽階段，規模不大，本集團在經過多年以「雅哈」為品牌的發展下，累積了寶貴的品牌資產以及市場經驗，近兩年根據市場發展趨勢，本集團亦調整重點開發產品，「雅哈冰咖啡」「雅哈醇香拿鐵」的上市，符合消費者的偏愛：塑膠包材、濃郁以及調和牛奶的口味，所以本集團新品推出市場後，受到消費者的喜愛，尤其是「雅哈醇香拿鐵」二零一二年上半年收益較去年同期增長153.4%，取得亮眼的業績表現，同時也以其濃郁醇正的口感得到了消費者的認可。

二零一二年上半年，「雅哈」品牌繼續以「雅哈一下 輕鬆一下」為品牌訴求，透過緊扣時下年輕族群生活狀態及心理需求，推出三支關於生活態度層面的廣告系列篇，在媒體播放後，得到目標消費群眾的廣泛熱議，收穫了不俗的傳播效益。

二零一二年下半年，「雅哈咖啡」仍將聚焦經營重點產品，持續品牌建設，隨著上半年媒體聚焦投放的策略已見成效，下半年將會在鎖定目標群的基礎上擴大一定的接觸廣度，吸引更廣泛的即飲咖啡飲用群體，為未來咖啡市場奠定穩固的基礎。



包裝水

二零一二上半年包裝水事業收益增長9.4%，增長來源主要是中高價位的天然礦泉水。延續二零一一年開始進行之產品結構調整，本集團逐步淡出低價位的礦物質水市場，不參與低價競爭，聚焦重點經營中高檔價位之天然礦泉水，二零一二年上半年「統一礦物質水」銷售額佔比已經大幅下降到二成以下，中高價位：「ALKAQUA」以及「統一礦泉水」比率則上升到整體收益之八成以上，轉型成功。

「ALKAQUA」的收益二零一二年上半年較二零一一年同期達到三位數增長，大幅超越包裝水總體市場增長率22.2%（尼爾森數據），「ALKAQUA」業績增長係因為產品的獨特外觀、定價都與同類產品形成明顯的差異化，得到特定消費族群的認同。本集團包裝水事業也因產品升級成功，毛利率大幅提高至百分之三十以上，預計隨著本集團整體包裝水事業的轉型以及礦泉水生產基地的佈建，配合中國包裝水市場因消費水平提升，愈來愈重視包裝水的品質，本集團包裝水銷售規模以及效益都會進一步提升。本集團正積極爭取中國各地的優質礦泉水資源，逐漸在全國各地設立礦泉水廠，利用全國的銷售網絡，爭取在三年內成為全國中高價位礦泉水的領導品牌。

財務狀況

現金與借款

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。於二零一二年六月三十日，本集團現金及現金等價物約為人民幣3,816.6百萬元（二零一一年十二月三十一日：約為人民幣2,369.1百萬元），因二零一二年上半年度獲利大幅提升，以致營運產生現金流入增加。

本集團於二零一二年六月三十日的總借款為人民幣4,103.6百萬元（二零一一年十二月三十一日：約為人民幣3,096.1百萬元），41.6%借款的借款償還期為1年以上，其中95.3%以上的借款幣別為美元。

現金流量

二零一二年上半年，本集團現金及現金等價物增加淨額約為人民幣1,447.5百萬元，其中營運活動產生的淨現金流入約為人民幣1,766.8百萬元；融資活動產生的淨現金流入約為人民幣907.6百萬元；投資活動產生的淨現金流出約為人民幣1,227.1百萬元。投資活動的淨現金流出，主要用於擴大生產規模、機器與設備。

資本支出

二零一二年上半年，本集團的資本開支約為人民幣1,440.0百萬元（二零一一年上半年：人民幣1,250.7百萬元）。本集團主要投入了速食麵、飲料類的生產廠房和機器設備，以滿足消費市場擴大所需產能。



	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
總借貸	4,103,592	3,096,132
減：現金及現金等價物	(3,816,596)	(2,369,050)
負債淨額	286,996	727,082
總權益	7,287,667	6,810,895
總資本	7,574,663	7,537,977
負債比率(負債淨額／總資本)	3.79%	9.65%

存貨分析

存貨主要包括原材料和包裝材料、產成品以及低值易耗品。二零一二年六月三十日存貨餘額較年初減少約為人民幣318.7百萬元，主要是產成品庫存周轉加快。

應收貿易賬款

本集團的應收貿易賬款，對中國的大部分客戶以款到發貨的方式銷售產品，本集團的應收貿易賬款是對現代管道的信貸客戶提供除銷所產生，除銷期限通常是30天至60天。

應付貿易賬款

本集團的應付貿易賬款主要由除購原材料產生。截至二零一二年六月三十日止六個月與截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團的應付貿易賬款增加約為人民幣301.4百萬元，主要為本期的銷售業績有大幅度增加，因而對於原料的採購量增多。

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
存貨周轉天數	29	37
應收貿易賬款周轉天數	10	10
應付貿易賬款周轉天數	35	34



財務政策

本集團在發展的同時仍不忘審慎理財的原則。為配合持續發展的中長期戰略目標並把握中國經濟持續發展的機遇，本集團投放之資本支出，主要用以佈建新廠房並擴充現有產能。本集團主要透過內部營運資源作為營運及業務開發資金，亦透過靈活審慎的理財策略，有效管理公司資產與負債，並逐步優化集團財務體質。本集團的財務政策旨在緩和利率及匯率波動對集團整體財務狀況的影響，以及把財務風險減至最低。

展望

展望二零一二年下半年，儘管中國經濟成長放緩，本集團對營運增長仍保持樂觀，會繼續推行以「聚焦經營、簡單操作」為理念的營運戰略；積極品牌建設，開拓更綿密的銷售網絡，並持續優化產品組合，提升營運效益；在食品安全方面，嚴格執行品質控管，確保產品符合安全標準，為提升本集團企業價值及創造股東最大利益而努力。

人力資源及薪酬政策

截至二零一二年六月三十日，本集團僱員總人數為31,234人。鑑於中國未來乳飲及食品的龐大市場商機，本公司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，令他們熟悉工作環境及建立團隊精神。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。

本集團與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。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，新進員工試用期為二個月。



主要股東於本公司證券之權益

於二零一二年六月三十日，就本公司任何董事或主要行政人員所知，本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第336條存置之登記冊顯示，或本公司另獲知會，直接或間接擁有或被視為擁有本公司已發行股本5%或以上權益之人士（本公司董事或主要行政人員除外）如下：

好倉

名稱	身份／權益性質	本公司普通股數目	持股百分比 (附註4)
Cayman President Holdings Ltd.	實益擁有人	2,645,090,000	73.49%
統一企業股份有限公司(附註1)	受控制法團權益	2,645,090,000	73.49%
Arisaig Asia Consumer Fund Limited	實益擁有人	197,086,000	5.48%
Arisaig Partners (Mauritius) Limited	投資經理	197,086,000	5.48%
Arisaig Partners (Holdings) Ltd (附註2)	受控制法團權益	197,086,000	5.48%
Skye Partners Limited (附註2)	受控制法團權益	197,086,000	5.48%
Lindsay William Ernest Cooper (附註3)	受控制法團權益	197,086,000	5.48%

附註：

1. Cayman President Holdings Ltd.為統一企業股份有限公司之直接全資附屬公司，因此，就證券及期貨條例而言，統一企業股份有限公司被視為於2,645,090,000股本公司股份中擁有權益。
2. Arisaig Partners (Mauritius) Limited為Arisaig Partners (Holding) Ltd之直接全資附屬公司，而Arisaig Partners (Holding) Ltd則由Skye Partners Limited全資擁有，因此，就證券及期貨條例而言，Arisaig Partners (Holding) Ltd及Skye Partners Limited被視為於197,086,000股本公司股份中擁有權益。
3. Skye Partners Limited由Lindsay William Ernest Cooper實益擁有33.3%權益，因此，就證券及期貨條例而言，Lindsay William Ernest Cooper被視為於Arisaig Partners (Mauritius) Limited代其持有之197,086,000股本公司股份中擁有權益。
4. 佔本公司權益百分比乃根據本公司於二零一二年六月三十日之已發行股本計算。

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，概無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並記錄於根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內。



購股權計劃

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本公司概無根據本公司按於二零零七年十一月二十三日通過之書面決議案採納之購股權計劃授出任何購股權。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至二零一二年六月三十日止六個月期間亦無購回、出售或贖回任何本公司股份。

董事及主要行政人員於本公司證券之權益

於二零一二年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第352條規定所備存之登記冊之紀錄，或根據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10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之資料，本公司之董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券之權益及淡倉如下：

於相聯法團股份之好倉

法團名稱及其相關股東之姓名	股份數目			總計	於二零一二年 六月三十日之 持股百分比 (附註1)
	個人權益	18歲以下子女 或配偶之權益	公司權益		
統一企業股份有限公司					
高清愿	102,874	104,696	-	207,570	0.00%
林蒼生	40,069,625	2,627,258	-	42,696,883	0.94%
林隆義	1,490,696	1,188,256	-	2,678,952	0.06%
羅智先	3,246,388	74,525,941	-	77,772,329	1.71%

附註：

1. 佔本公司權益百分比乃根據本公司於二零一二年六月三十日之已發行股本計算。

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，概無本公司董事或主要行政人員及彼等各自之聯繫人士，擁有任何記錄於本公司按證券及期貨條例第352條規定備存之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券之權益或淡倉。



遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則規範董事證券交易，所有董事在本公司作出特定查詢後均已確認彼等於回顧期內完全遵守標準守則所列明之規定標準。

企業管治守則

本公司董事認為，本公司(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內一直遵守上市規則附錄14所載之前《企業管治常規守則》；及(ii)於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日期間內一直遵守上市規則附錄14所載經修訂及已更名之《企業管治守則》之全部守則條文，除：

根據企業管治守則的守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席本公司股東大會。高清愿先生、林蒼生先生和林隆義先生為非執行董事及陳聖德先生為獨立非執行董事分別因要處理臨時業務而未能出席本公司於二零一二年五月十七日同日舉行之股東週年大會及股東特別大會。

審核委員會審閱

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。審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及常規以及討論財務申報事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核中期業績，並向董事會建議採納。

根據上市規則第13.18條作出的一般披露

(一) 於二零一二年七月十八日訂立之融資協議

誠如於二零一二年七月二十七日根據上市規則第13.18條所作之公告所披露，於二零一二年七月十八日，本公司（作為借款人）與兩個銀行財團就下述分別訂立兩份融資協議，內容有關(i)為數170,000,000美元的循環融資協議（「美元協議」），融資提取期為由首次提取日期起計五年（或倘首次提取並非於二零一二年七月十八日起計六個月內進行，則為美元協議日期起計滿六個月）；及(ii)為數人民幣1,000,000,000元的循環融資協議（「人民幣協議」，連同美元協議合稱為「融資協議」），融資提取期為由首次提取日期起計三年（或倘首次提取並非於二零一二年七月十八日起計六個月內進行，則為人民幣協議日期起計滿六個月）。



融資協議下其中一項提取先決條件為控股股東統一企業股份有限公司須簽立一份支持函(「支持函」)，當中，統一企業股份有限公司須向銀行承諾(其中包括)其於融資協議有效期內將直接或間接持有本公司已發行股本不少於51%。根據融資協議，本公司亦已承諾確保統一企業股份有限公司於融資協議有效期內將直接或間接持有本公司已發行股本不少於51%。

違反支持函內的承諾或本公司根據融資協議作出的任何承諾可能構成融資協議的違約事件，各份融資協議的貸款人有權終止融資協議，而融資協議下所有貸款連同應計利息及任何其他應計款項將即時到期應付。

(二) 於二零一二年八月十五日訂立之融資協議

誠如於二零一二年八月十五日根據上市規則第13.18條所作之公告所披露，於二零一二年八月十五日，本公司(作為借款人)與銀行財團就總額為30,000,000美元的循環貸款融資(「融資」)訂立一份融資協議(「融資協議」)。融資的到期日為融資協議日期起計滿365日當日。

融資協議規定(其中包括)，倘若統一企業股份有限公司不再擁有本公司已發行繳足股本最少51%或保留本公司的控制權，則屬出現控制權變動。倘若發生該控制權變動(亦將同時構成違約事件)，則融資協議的貸款人將有權取消融資，而融資協議下的相關貸款連同所有應計利息及所有其他應計款項將即時到期應付。



羅兵咸永道

中期財務資料審閱報告 致統一企業中國控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

董事會

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第18至42頁的中期財務資料,此中期財務資料包括統一企業中國控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於二零一二年六月三十日的簡明綜合中期資產負債表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合中期收益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表,以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責按照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論,並按照協定的委聘條款僅向整體董事會報告,除此以外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括向負責財務和會計事宜的人員查詢,並應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較按照香港審核準則進行的審核範圍為小,故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審核意見。

羅兵咸永道會計師事務所, 香港中環太子大廈廿二樓
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, www.pwchk.com



結論

基於我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有按照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一二年八月二十四日



簡明綜合中期資產負債表

於二零一二年六月三十日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	未經審核 二零一二年 六月三十日	經審核 二零一一年 十二月三十一日
資產			
非流動資產			
土地使用權	7	1,341,898	1,272,155
物業、廠房及設備	7	6,346,037	5,579,385
投資物業	7	137,604	101,469
無形資產	7	6,522	8,054
於共同控制實體及聯營公司之權益	8	1,259,265	1,182,213
可供出售金融資產	9	556,103	511,207
遞延所得稅資產		189,880	156,479
其他非即期應收款項		15,892	309,410
		9,853,201	9,120,372
流動資產			
存貨		955,418	1,274,163
應收貿易賬款	10	651,306	513,305
預付款項、按金及其他應收款項		734,581	442,894
已抵押銀行存款		26,290	17,608
現金及現金等價物		3,816,596	2,369,050
		6,184,191	4,617,020
總資產		16,037,392	13,737,392

簡明綜合中期資產負債表

於二零一二年六月三十日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)



	附註	未經審核 二零一二年 六月三十日	經審核 二零一一年 十二月三十一日
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	11	34,047	34,047
股份溢價	11	2,243,980	2,243,980
其他儲備			
— 擬派股息		—	93,582
— 其他		5,009,640	4,439,286
總權益		7,287,667	6,810,895
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		163,198	165,181
借貸	13	1,705,346	1,511,915
其他應付款項—非即期部分		186,703	162,822
		2,055,247	1,839,918
流動負債			
應付貿易賬款及票據	12	1,497,205	1,195,779
其他應付款項及應計費用		2,690,169	2,244,265
借貸	13	2,398,246	1,584,217
當期所得稅負債		108,858	62,318
		6,694,478	5,086,579
總負債		8,749,725	6,926,497
權益及負債總額		16,037,392	13,737,392
流動負債淨額		(510,287)	(469,559)
總資產減流動負債		9,342,914	8,650,813

第24至42頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。



簡明綜合中期收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

未經審核

截至六月三十日止六個月

二零一二年

二零一一年

	附註	二零一二年	二零一一年
收益	6	10,648,116	8,798,916
銷售成本		(6,968,271)	(6,318,145)
毛利		3,679,845	2,480,771
其他利得—淨額		51,974	7,875
其他收入		87,358	76,335
其他開支		(43,242)	—
銷售及市場推廣開支		(2,882,481)	(2,157,226)
行政開支		(352,994)	(251,784)
經營溢利	14	540,460	155,971
融資收入		50,997	39,381
融資成本		(39,330)	(9,549)
融資收入—淨額		11,667	29,832
應佔共同控制實體及聯營公司溢利	8	63,619	41,663
除所得稅前溢利		615,746	227,466
所得稅開支	15	(110,892)	(50,889)
本公司權益持有人應佔期間溢利		504,854	176,577
本公司權益持有人應佔溢利之每股盈利 (以每股人民幣元列值)			
—基本及攤薄	16	14.03分	4.91分
第24至42頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。			
股息	17	—	—

簡明綜合中期全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外·金額單位為人民幣千元)



	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年	二零一一年
期間溢利	504,854	176,577
其他全面收益		
可供出售金融資產之公平值利得	66,977	23,278
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	(12,098)	(8,870)
於可供出售金融資產出現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	10,621	-
期間其他全面收益	65,500	14,408
本公司權益持有人應佔期間全面收益總額	570,354	190,985

第24至42頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。



簡明綜合中期權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	未經審核 本公司權益持有人應佔				合計
	股本	股份溢價	其他儲備	留存盈利	
於二零一二年一月一日之結餘	34,047	2,243,980	2,493,624	2,039,244	6,810,895
全面收益					
期間溢利	-	-	-	504,854	504,854
其他全面收益					
可供出售金融資產之公平值利得 — 除稅淨額	-	-	66,977	-	66,977
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	-	-	(12,098)	-	(12,098)
於可供出售金融資產出現減值後將 先前計入儲備之公平值虧損轉撥至 收益表— 除稅淨額	-	-	10,621	-	10,621
其他全面收益總額	-	-	65,500	-	65,500
截至二零一二年六月三十日止期間之 全面收益總額	-	-	65,500	504,854	570,354
與擁有人進行之交易					
與二零一一年有關之股息	-	-	(93,582)	-	(93,582)
於二零一二年六月三十日之結餘	34,047	2,243,980	2,465,542	2,544,098	7,287,667
於二零一一年一月一日之結餘	34,047	2,243,980	2,451,310	1,930,200	6,659,537
全面收益					
期間溢利	-	-	-	176,577	176,577
其他全面收益					
可供出售金融資產之公平值利得	-	-	23,278	-	23,278
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	-	-	(8,870)	-	(8,870)
其他全面收益總額	-	-	14,408	-	14,408
截至二零一一年六月三十日止期間之 全面收益總額	-	-	14,408	176,577	190,985
與擁有人進行之交易					
與二零一零年有關之股息	-	-	-	(155,712)	(155,712)
於二零一一年六月三十日之結餘	34,047	2,243,980	2,465,718	1,951,065	6,694,810

第24至42頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

簡明綜合中期現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外·金額單位為人民幣千元)



	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年	二零一一年
營運活動之現金流量			
營運產生之現金		1,847,841	870,072
已收取利息收入		50,918	38,566
已付利息開支		(28,837)	(9,549)
已付所得稅		(103,116)	(71,039)
營運活動產生之淨現金		1,766,806	828,050
投資活動之現金流量			
收購附屬公司	18	-	(519,666)
於共同控制實體及聯營公司之投資增加	8	(16,500)	(289,124)
購買租賃土地		(85,638)	(129,656)
購買物業、廠房及設備		(1,389,134)	(1,018,884)
購買無形資產		(184)	(184)
購買投資物業		(444)	-
出售物業、廠房及設備之所得款項		241,674	8,826
自可供出售金融資產之股息收入		4,071	5,724
自一家共同控制實體之股息收入		-	5,000
出售可供出售金融資產之所得款項		19,088	8,582
投資活動所用之淨現金		(1,227,067)	(1,929,382)
融資活動之現金流量			
銀行借貸所得款項	13	1,986,507	1,604,184
償還銀行借貸	13	(985,418)	(97,146)
向本公司權益持有人支付股息		(93,506)	(155,712)
融資活動所得之淨現金		907,583	1,351,326
現金及現金等價物增加淨額		1,447,322	249,994
期初之現金及現金等價物		2,369,050	2,427,362
現金及現金等價物之匯兌收益／(虧損)		224	(1,530)
期終之現金及現金等價物		3,816,596	2,675,826

第24至42頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

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PO Box 309 GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

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。

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。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務資料以人民幣(「人民幣」)千元呈列，並於二零一二年八月二十四日獲董事會批准刊發。

本簡明綜合中期財務資料未經審核。

2 編製基準

截至二零一二年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃按照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。本簡明綜合中期財務資料應與截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報表(按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製)一併閱讀。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)



3 會計政策

除下文所述者外，所採納之會計政策與本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致，該等會計政策已在年度財務報表中詳述。

- (a) 中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率累計。
- (b) 以下新訂準則及對準則之修訂本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：
- 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之分類、計量及終止確認。該準則於二零一五年一月一日方適用，惟可提前採納。本集團尚未決定於何時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。本集團尚未評估香港財務報告準則第10號之全面影響，並計劃不遲於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間採納香港財務報告準則第10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號之全面影響，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號之全面影響，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19號（修訂）「僱員福利」剔除緩衝區法，按融資淨額計算融資成本。本集團尚未評估香港會計準則第19號修訂本之影響。

概無其他尚未生效之香港財務報告準則或香港（國際財務報告解釋委員會）解釋公告預期對本集團構成重大影響。



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

4 估計

編製中期財務資料時管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響到會計政策之應用及資產與負債、收入及開支之呈報金額。實際結果可能有別於此等估計。

於編製本簡明綜合中期財務資料時，管理層於應用本集團之會計政策時所作出之重大判斷及估計不確定性之主要來源，乃與應用於截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表者相同。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的活動使本集團面臨不同財務風險：市場風險（包括貨幣風險、公平值利率風險、現金流量利率風險和價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務報表不包括所有財務風險管理資料及年度財務報表所需之披露資料，應與本集團於二零一一年十二月三十一日之年度財務報表一併閱讀。

重大風險管理政策並無任何變動。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)



5 財務風險管理—續

5.2 流動資金風險

下表為本集團之金融負債按於結算日至合約到期日之餘下期間於有關到期組別進行之分析。表內所披露金額為合約未貼現現金流量。

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	二至五年 人民幣千元	五年後 人民幣千元
於二零一二年六月三十日				
借貸	2,398,246	93,419	1,595,927	16,000
借貸利息付款	36,083	21,794	34,705	947
應付貿易賬款及應付票據	1,497,205	—	—	—
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	2,260,966	—	—	—
其他長期負債	—	186,703	—	—
	6,192,500	301,916	1,630,632	16,947
財務擔保合約	94,145	—	—	—
於二零一一年十二月三十一日				
借貸	1,584,217	1,336,960	136,305	38,650
借貸利息付款	38,606	28,812	12,573	7,031
應付貿易賬款及應付票據	1,195,779	—	—	—
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	1,923,560	—	—	—
其他長期負債	—	162,822	—	—
	4,742,162	1,528,594	148,878	45,681
財務擔保合約	110,104	—	—	—

借貸利息付款乃按結算日的借貸計算,並無考慮未來事宜。按浮動利率計算之利息按結算日當日之利率估算。



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 財務風險管理—續

5.3 公平值估算

下表以估值法分析按公平值列值之金融工具。各層次已界定如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第1層）。
- 除了第1層所包括之報價外，該資產或負債之可觀察之其他輸入，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第2層）。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據之輸入（即非可觀察輸入）（第3層）。

下表顯示本集團資產及負債於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日計量之公平值。

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
可供出售金融資產		
— 第1層	384,128	336,239
— 第2層	-	-
— 第3層	171,975	174,968
總計	556,103	511,207

於截至二零一二年六月三十日止六個月內，用以計量金融工具公平值之公平值架構層級之間並無重大轉移，而金融資產之分類亦無因該等資產之目的或用途改變而出現重大變動。

6 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，故執行董事僅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。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)



6 分部資料—續

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。

截至二零一二年六月三十日止六個月之分部資料如下:

	截至二零一二年六月三十日止六個月				本集團
	飲料	方便麵	其他	未分配	
分部業績					
收益	7,113,892	3,420,482	113,742	-	10,648,116
分部溢利/(虧損)	428,574	177,541	7,633	(73,288)	540,460
融資收入—淨額					11,667
應佔共同控制實體及聯營公司溢利/(虧損)	64,596	-	-	(977)	63,619
除所得稅前溢利					615,746
所得稅開支					(110,892)
期間溢利					504,854
其他收益表項目					
折舊及攤銷	243,911	92,640	4,503	21,962	363,016
資本支出	1,187,102	240,364	11,156	1,414	1,440,036
	於二零一二年六月三十日				本集團
	飲料	方便麵	其他	未分配	
分部資產及負債					
資產	7,182,777	2,268,069	102,594	5,224,687	14,778,127
於共同控制實體及聯營公司之權益	1,045,948	-	-	213,317	1,259,265
總資產	8,228,725	2,268,069	102,594	5,438,004	16,037,392
總負債	3,028,353	1,162,285	24,789	4,534,298	8,749,725



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

6 分部資料—續

截至二零一一年六月三十日止六個月之分部資料如下：

	截至二零一一年六月三十日止六個月				
	飲料	方便麵	其他	未分配	本集團
分部業績					
收益	5,833,639	2,793,722	171,555	-	8,798,916
分部溢利／(虧損)	145,224	51,800	(3,003)	(38,050)	155,971
融資收入—淨額					29,832
應佔共同控制實體及聯營 公司溢利／(虧損)	43,500	-	-	(1,837)	41,663
除所得稅前溢利					227,466
所得稅開支					(50,889)
期間溢利					176,577
其他收益表項目					
折舊及攤銷	173,539	44,676	4,516	10,189	232,920
資本支出	1,041,928	176,118	23,460	9,169	1,250,675
	於二零一一年十二月三十一日				
	飲料	方便麵	其他	未分配	本集團
分部資產及負債					
資產	6,279,697	2,518,792	171,817	3,584,873	12,555,179
於共同控制實體及聯營公司之權益	967,919	-	-	214,294	1,182,213
總資產	7,247,616	2,518,792	171,817	3,799,167	13,737,392
總負債	2,208,944	1,209,764	30,655	3,477,134	6,926,497

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)



7 土地使用權、物業、廠房及設備、投資物業以及無形資產

	物業、廠房及			
	土地使用權	設備	投資物業	無形資產
截至二零一二年六月三十日止六個月				
於二零一二年一月一日之期初賬面淨值	1,272,155	5,579,385	101,469	8,054
添置	84,936	1,354,472	444	184
出售	-	(206,259)	-	-
折舊及攤銷	(15,193)	(344,664)	(1,443)	(1,716)
減值撥備	-	237	-	-
於落成時轉撥－投資物業	-	(37,134)	37,134	-
於二零一二年六月三十日之期末賬面淨值	1,341,898	6,346,037	137,604	6,522
截至二零一一年六月三十日止六個月				
於二零一一年一月一日之期初賬面淨值	255,505	3,120,990	-	10,705
添置	126,189	1,124,302	-	184
收購附屬公司(附註18)	676,616	-	103,384	-
出售	-	(11,961)	-	-
折舊及攤銷	(6,417)	(224,218)	(479)	(1,806)
於二零一一年六月三十日之期末賬面淨值	1,051,893	4,009,113	102,905	9,083

於二零一二年六月三十日，總計約人民幣497,919,000元的土地使用權和投資物業已予抵押，作為若干借貸之擔保(附註13)。



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

8 於共同控制實體及聯營公司之權益

於共同控制實體及聯營公司之權益之變動如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
於一月一日	1,182,213	828,458
投資增加	16,500	289,124
應佔收購後業績	63,619	41,663
應收／已收股息	(3,067)	(7,239)
於六月三十日	1,259,265	1,152,006

9 可供出售金融資產

	二零一二年	二零一一年
	六月三十日	十二月三十一日
上市證券	384,128	336,239
非上市證券	171,975	174,968
	556,103	511,207

可供出售金融資產之變動如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
於一月一日	511,207	532,828
出售	(19,088)	(16,248)
計入權益之公平值變動	66,977	23,278
減值	(2,993)	-
於六月三十日	556,103	539,858

除以港元計值之上市證券外，餘下之可供出售金融資產以人民幣計值。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)



10 應收貿易賬款

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
應收貿易賬款		
— 第三方	651,338	517,606
— 關聯方	10,653	4,814
	661,991	522,420
減：減值撥備	(10,685)	(9,115)
應收貿易賬款，淨值	651,306	513,305

本集團通常授予客戶60天至90天之信用期。於二零一二年六月三十日，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
應收貿易賬款，總額		
— 90天以內	621,648	474,468
— 91天至180天	35,514	44,696
— 181天至365天	4,542	3,120
— 一年以上	287	136
	661,991	522,420



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

11 股本及溢價

(a) 股本及股份溢價

	已發行及繳足				
	股份數目	股本		股份溢價	合計
		千港元	折合 人民幣千元		
二零一二年一月一日至 二零一二年六月三十日	3,599,445,000	35,994	34,047	2,243,980	2,278,027

(b) 購股權計劃

本公司根據二零零七年十一月二十三日所通過之書面決議案採納購股權計劃(「該計劃」)。根據該計劃可予發行之股份總數不得超過352,681,000股，即本公司於二零零七年十二月十七日(即本公司股份於聯交所上市當日)所發行股份總數約10%。該計劃項下已授出購股權之一般歸屬期於授出日期各週年不得超過20%，且歸屬期期間的起始從授出購股權日期始不得少於一年及不得超過十年。該計劃將持續有效直至二零一七年十二月十六日。

直至二零一二年六月三十日，概無購股權根據該計劃授出。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)



12 應付貿易賬款及票據

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
應付貿易賬款		
— 第三方	1,370,929	1,108,368
— 關聯方	124,614	85,526
	1,495,543	1,193,894
應付票據— 第三方	1,662	1,885
	1,497,205	1,195,779

於二零一二年六月三十日，應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
應付貿易賬款		
— 180天以內	1,478,987	1,180,331
— 181至365天	8,897	5,473
— 一年以上	7,659	8,090
	1,495,543	1,193,894



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

13 借貸

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
非當期		
銀行借貸，有抵押	38,000	65,000
銀行借貸，無抵押	1,667,346	1,446,915
	1,705,346	1,511,915
當期		
非流動銀行借貸的即期部份		
— 有抵押	4,000	4,000
— 無抵押	51,000	5,350
	55,000	9,350
短期銀行借貸		
— 無抵押	2,343,246	1,574,867
	2,398,246	1,584,217
借貸總額	4,103,592	3,096,132

於二零一二年六月三十日的有抵押非當期銀行借貸人民幣42,000,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣69,000,000元)指長期銀行貸款，乃以本集團總計賬面淨值約人民幣497,919,000元的土地使用權及投資物業(附註7)的抵押作擔保。

本集團的借貸賬面值按下列貨幣計值：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
美元	3,909,755	2,932,132
人民幣	137,000	164,000
日圓	56,837	—
	4,103,592	3,096,132

本集團之借貸按浮動利率計息，於結算日與其公平值相若。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)



13 借貸－續

於結算日之實際加權平均利率如下：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
銀行借貸，有抵押		
－人民幣	6.72%	6.72%
銀行借貸，無抵押		
－人民幣	6.65%	6.65%
－美元	1.33%	1.48%
－日圓	1.59%	－

截至二零一二年六月三十日止六個月之借貸變動分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
於一月一日	3,096,132	165,639
借貸之所得款項	1,986,507	1,604,184
收購附屬公司(附註18)	－	96,840
償還借貸	(985,418)	(97,146)
匯兌虧損／(收益)	6,371	(7,273)
於六月三十日	4,103,592	1,762,244

本集團擁有下列未提取之銀行借貸額度：

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
按浮動利率：		
－一年內到期	4,119,692	4,650,911
－一年後到期	205,024	802,319
	4,324,716	5,453,230



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

14 經營溢利

於財務資料呈列為經營項目之金額分析如下。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
存貨成本	6,273,137	5,650,315
促銷及廣告費用	1,406,610	871,258
員工福利開支，包括董事薪酬	1,115,327	908,261
運輸費用	488,518	439,638
折舊及攤銷	363,016	232,920
樓宇經營租賃	75,893	70,325
減值撥備（撥回撥備）		
—物業、廠房及設備	—	10
—應收貿易賬款	1,652	(634)
—可供出售金融資產	16,786	—
存貨撇減至可變現淨值撥回	(7,789)	(4,852)
出售物業、廠房及設備虧損	271	3,135
出售可供出售金融資產收益	(12,098)	(9,899)
可供出售金融資產之股息收入	(4,827)	(5,724)
政府補助	(35,706)	(30,000)
補貼收入	(5,263)	(15,292)

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)



15 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
當期所得稅		
—中國內地企業所得稅(「企業所得稅」)	149,448	78,071
遞延所得稅	(38,556)	(27,182)
	110,892	50,889

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。

所得稅開支根據管理層對預期整個財政年度之加權平均年度所得稅稅率之最佳估計予以確認。

自二零零八年一月一日起,本公司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之中國企業所得稅法及相關規例(「新企業所得稅法」)計算及繳納企業所得稅。根據新企業所得稅法,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新企業所得稅法生效當日起計五年內由優惠稅率逐步遞增至25%。就享有減免企業所得稅率15%之地區而言,根據相關條例之過渡守則,稅率將分別於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年逐步遞增至18%、20%、22%、24%及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。

16 每股盈利

每股基本盈利乃按期內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。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
本公司權益持有人應佔溢利	504,854	176,577
已發行普通股加權平均數(千股)	3,599,455	3,599,455
每股基本盈利(每股人民幣計)	14.03分	4.91分

由於本公司並無攤薄普通股,故每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 股息

與截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度相關之股息，分別約為人民幣94,000,000元及人民幣156,000,000元，已分別於二零一二年六月及二零一一年六月支付。

董事建議不派發截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息（二零一一年：零）。

18 業務合併

於二零一一年五月，本集團收購上海卡帝樂鱷魚實業有限公司及上海茹馨皮具有限公司（合稱「卡帝樂公司」）股本權益，總代價約為人民幣520,798,000元（合稱「收購事項」）。卡帝樂公司擁有一處位於中國上海之投資物業連帶其附著租賃土地。

所收購可識別資產及所承擔負債之公平值金額如下：

現金及現金等價物	1,132
租賃土地	676,616
投資物業	103,384
應收款項	882
應付款項	(13,738)
借貸	(96,840)
遞延所得稅負債	(150,638)
可識別淨資產總額	<u>520,798</u>
收購業務之現金流出（扣除已獲現金）包括	
已付現金代價	520,798
已獲附屬公司現金及現金等價物	<u>(1,132)</u>
收購事項之現金流出	<u>519,666</u>

19 財務擔保合約

	二零一二年 六月三十日	二零一一年 十二月三十一日
提供予關聯方之擔保	<u>94,145</u>	<u>110,104</u>

本集團就其聯營公司今麥郎飲品股份有限公司（「今麥郎股份」）之銀行借貸及融資租賃提供擔保。於二零一二年六月三十日，今麥郎股份已根據該擔保提取銀行借貸及訂立融資租賃，總額為人民幣94,145,000元（二零一一年十二月三十一日：人民幣110,104,000元）。

由於本集團認為財務擔保合約的公平值並不重大，故並無於綜合財務報表確認該擔保合約。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)



20 關聯方交易

本集團之最終控股公司為統一企業股份有限公司(「統一企業」)，該公司於台灣註冊成立，並於台灣證券交易所上市。

除本簡明綜合中期財務資料另有披露之關聯方資料及交易外，與關聯方進行之交易如下：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年	二零一一年
商品銷售：	(i)		
統一企業之附屬公司		34,837	30,810
本集團之共同控制實體及聯營公司		45,401	5,614
		80,238	36,424
原材料及成品採購：	(i)		
統一企業之附屬公司		467,472	455,374
本集團之共同控制實體及聯營公司		177,464	116,385
		644,936	571,759
銷售物業、廠房及設備：			
統一企業一間附屬公司		189,692	–
諮詢服務收入：	(ii)		
統一企業之附屬公司		841	167
本集團之共同控制實體及聯營公司		356	336
		1,197	503
租金收入：	(iii)		
統一企業之附屬公司		3,127	3,265

附註：

- (i) 上述銷售及採購乃根據相關協議之條款進行。
- (ii) 來自關聯方的諮詢服務(指管理諮詢服務、資訊系統維護支持及員工培訓服務)收入，乃根據雙方訂立的協議條款收取。
- (iii) 租金收入指租賃物業、廠房及設備之收入，乃根據訂約雙方所訂立的協議條款收取。



簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

20 關聯方交易－續

主要管理人員薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
薪金、花紅及其他福利	3,639	2,607

21 於結算日後發生之事項

於二零一二年七月十八日，本公司與兩個銀行財團訂立兩份聯合貸款融資協議，因此，本公司已分別獲授一筆三年期貸款融資人民幣1,000,000,000元及一筆五年期貸款融資170,000,000美元。



統一企業中國控股有限公司

UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD.

(a company incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(一家於開曼群島註冊成立的有限公司)

(Stock Code 股份編號: 220)