



CHINA GREEN (HOLDINGS) LIMITED

中國綠色食品(控股)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 904)

截至二零零六年四月三十日止年度之全年業績公佈

業績

中國綠色食品(控股)有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零六年四月三十日止年度的經審核綜合業績, 連同二零零五年同期的比較數字如下:

綜合收益表

截至二零零六年四月三十日止年度

	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (經重列)
營業額	2	686,602	470,537
銷售成本		<u>(332,186)</u>	<u>(215,991)</u>
毛利	2, 3	354,416	254,546
其他收益	2	8,623	2,172
負商譽收入		—	451
生物資產公平值變動減估計銷售點成本所產生的收益		15,166	13,336
銷售及分銷開支		(64,883)	(37,308)
一般及行政開支		(38,881)	(20,665)
其他經營開支淨額		<u>(6,470)</u>	<u>(4,675)</u>
經營溢利		267,971	207,857
融資成本		<u>(5,705)</u>	<u>(5)</u>
除稅前溢利	3	262,266	207,852
稅項	4	<u>9,009</u>	<u>(24,350)</u>
股東應佔溢利	5	<u>271,275</u>	<u>183,502</u>
股息	6	<u>75,173</u>	<u>50,066</u>
每股盈利 — 基本	7	<u>人民幣 37.3仙</u>	<u>人民幣 27.5仙</u>
每股盈利 — 攤薄	7	<u>人民幣 36.4仙</u>	<u>不適用</u>

綜合資產負債表
於二零零六年四月三十日

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (經重列)
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	400,928	196,740
負商譽	—	(6,318)
生物資產	—	1,050
長期預付租金	65,062	71,682
土地租賃費用	66,432	9,584
	532,422	272,738
流動資產		
存貨	7,689	5,236
生物資產	36,152	30,869
應收賬項	22,605	9,202
短期預付租金	397	397
已付預付款項、按金及其他應收款項	37,818	107,728
長期預付租金的即期部分	27,042	25,144
土地租賃費用的即期部分	1,404	182
銀行結存及現金	852,898	531,791
	986,005	710,549
負債		
流動負債		
應付董事款項	—	879
應付款項及應計費用	16,170	22,981
應付稅項	67,325	73,077
	83,495	96,937
流動資產淨額	902,510	613,612
資產總值減流動資產	1,434,932	886,350
非流動負債		
可換股債券	301,786	—
遞延稅項	516	3,773
	(302,302)	(3,773)
資產淨值	1,132,630	882,577
資本及儲備		
股本	77,507	77,115
儲備	1,055,123	805,462
	1,132,630	882,577

附註：

1. 主要會計政策

(a) 遵守聲明

財務報告乃按照所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定。財務報告亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條款。本集團採納之主要會計政策概要載於下文。

香港會計師公會已頒佈多項於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則。於現行及過往會計期間首次採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則構成之會計政策變動資料載於綜合財務報告附註3。

(b) 財務報告之編製基準

截至二零零六年四月三十日止年度之綜合財務報告包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

編製財務報告採納之計算基準為歷史成本法，惟下列資產及負債如下文之會計政策所闡釋按公平值列賬除外：

— 生物資產

按照香港財務報告準則編製財務報告時，管理層必須作出影響會計政策應用及所呈報資產、負債、收入及開支數額之判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按過往經驗及其他於有關情況下視為合理之因素而作出，其結果構成對未能從其他資料來源確定之資產及負債賬面值作出判斷之基礎。實際結果可能有別於該等估計數字。

估計及相關假設按持續基準檢討。倘會計估計之修訂僅影響該修訂期間，有關修訂於修訂估計期間確認，或倘修訂影響現時及日後期間，則於修訂之期間及日後期間確認。管理層就採納香港財務報告準則所作出對財務報告構成重大影響之判斷於財務報告附註3披露。

2. 營業額及收益

本集團主要從事種植及銷售農產品。營業額指銷售產品所收取及應收款項扣除折扣。本集團已確認之收入載列如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (經重列)
營業額		
銷售農產品	686,602	470,537
其他收益		
利息收入	6,357	2,089
租金收入	—	25
雜項收入	13	3
手續費收入	1,512	—
政府補助	741	—
匯兌收益	—	55
	<u>8,623</u>	<u>2,172</u>
總收益	<u>695,225</u>	<u>472,709</u>

(a) 業務分類

截至二零零六年四月三十日止年度，本集團僅從事種植及銷售農產品一項業務分類。

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (經重列)
營業額		
新鮮農產品	297,622	293,026
經加工產品	124,797	85,603
醃製產品	83,102	59,271
大米產品	81,005	26,228
米粉產品	30,041	—
果蔬汁產品	70,035	6,409
	<u>686,602</u>	<u>470,537</u>
毛利		
新鮮農產品	160,589	161,611
經加工產品	70,932	48,369
醃製產品	45,360	34,202
大米產品	22,114	7,118
米粉產品	15,807	—
果蔬汁產品	39,614	3,246
	<u>354,416</u>	<u>254,546</u>

(b) 地區分類

本集團於年內按地區劃分的經營業績如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (經重列)
營業額		
日本	278,047	228,811
中國	328,667	186,972
其他東南亞國家	37,753	32,494
歐洲	38,806	20,824
澳洲	3,329	1,436
	<u>686,602</u>	<u>470,537</u>
毛利		
日本	164,335	140,872
中國	145,229	81,621
其他東南亞國家	20,939	18,839
歐洲	22,017	12,411
澳洲	1,896	803
	<u>354,416</u>	<u>254,546</u>

鑑於本集團的資產超過99%均位於中國，故並無呈報按地區劃分的資產與添置物業、廠房及設備的分析。

3. 除稅前溢利

除稅前溢利已計入／扣除下列各項：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (經重列)
計入：		
生物資產公平值變動減估計銷售點成本所產生的收益	15,166	13,336
負商譽攤銷	—	451
扣除：		
核數師酬金	779	819
自置物業、廠房及設備折舊(已扣除存貨中的資本化金額)	21,843	10,104
經營租賃支出		
—土地及樓宇	3,501	1,372
—其他物業、廠房及機器	33	26
員工成本(包括董事酬金)	73,359	58,818
退休成本	172	169
可換股債券利息開支	5,705	—
研究及開發費用	5,010	4,143
已納入銷貨成本內之長期預付租金攤銷(已扣除存貨中的資本化金額)	26,361	20,700
攤銷土地租賃費用	1,555	125
呆賬撥備	71	—
出售農地業務的虧損	1,376	—
出售物業、廠房及設備的虧損	382	46
匯兌虧損	2,371	—

4. 稅項

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (經重列)
香港利得稅	—	—
中國企業所得稅	(5,752)	24,329
海外所得稅	—	—
	<u>(5,752)</u>	<u>24,329</u>
遞延稅項	(3,257)	21
稅務(收入)／開支	<u>(9,009)</u>	<u>24,350</u>

(a) 香港利得稅

由於本集團並無來自於香港或自香港獲取的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出任何撥備(二零零五年：無)。

(b) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

本公司主要全資附屬公司中綠（福建）農業綜合開發有限公司（「福建中綠」）須按24%的稅率繳納中國企業所得稅。然而，於二零零五年九月，福建中綠獲中國中央政府評為農業產業化國家重點龍頭企業之一。根據農經法2005年第5號通函，國內中國農業產業化國家重點龍頭企業可享若干稅務優惠，包括豁免全部中國企業所得稅。其他於截至二零零六年四月三十日止年度內註冊成立的中國附屬公司可享自抵銷上年度稅務虧損後首個錄得盈利年份起兩年內可豁免中國企業所得稅，其後三年則減免50%國家所得稅。

(c) 海外所得稅

年內，本集團全資海外附屬公司中綠（泰國）食品發展有限公司（「泰國中綠」）須就應課稅溢利按漸進稅率繳納稅項。然而，由於泰國中綠於本年度並無應課稅溢利，故並無就海外所得稅作出撥備。

(d) 截至二零零六年四月三十日止年度內之稅項開支與綜合收益表所示溢利之對賬如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (經重列)
除稅前溢利	262,266	207,852
按有關適用稅率計算之稅項	68,249	50,676
毋須繳納所得稅之集團公司經營虧損之稅務影響	4,777	1,429
毋須課稅收入之稅務影響	(607)	(195)
因稅務收益而毋須繳納所得稅之溢利之稅務影響	(76,357)	(28,997)
不可扣稅開支之稅務影響	—	540
未變現稅務虧損之稅務影響	681	833
撥回所得稅超額撥備	(5,752)	—
其他	—	64
稅務（收入）／開支	(9,009)	24,350

5. 股東應佔溢利

股東應佔綜合溢利包括已於本公司財務報告處理之溢利人民幣82,683,000元（二零零五年：人民幣52,375,000元）。

6. 股息

	二零零六年		二零零五年	
	每股人民幣	人民幣千元	每股人民幣	人民幣千元
已派中期股息每股普通股0.038港元 (二零零五年：0.028港元)	0.039	28,474	0.030	21,592
擬派末期股息每股普通股0.062港元 (二零零五年：0.038港元)	0.064	46,699	0.039	28,474
總計		75,173		50,066

於二零零六年八月二十八日舉行之會議上，董事建議派發末期股息每股普通股本0.062港元（相當於人民幣0.064元）。

擬派股息須待股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實，故尚未計入本年度之財務報告。

7. 每股盈利

截至二零零六年四月三十日止年度之每股基本盈利是根據年內股東應佔溢利人民幣271,275,000元（二零零五年：人民幣183,502,000元）及年內已發行股份加權平均數約728,093,349股（二零零五年：667,664,384股）計算。

每股攤薄盈利乃經計及尚未行使可換股債券及購股權之影響後，根據本公司普通股權益持有人應佔溢利人民幣276,980,000元（二零零五年：人民幣183,502,000元）及加權平均普通股760,838,394股（二零零五年：667,664,384股）計算。

管理層討論及分析

企業簡介

本集團自1998年起從事各種蔬菜及水果的種植及出口業務，現時已將業務範圍擴展至從、保鮮、加工及銷售不同種類綠色食品業務，業務遍及中國、日本、韓國、德國、意大利及澳洲等全球十多個國家。本集團之客戶包括入口商、批發商、加工商、再加工商及零售商。

本公司股份於2004年在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，中國總部位於福建省廈門市，旗下子公司分別由福建的惠安及漳浦伸展至長陽及河北的萬泉及江西的奉新。其中位於福建惠安的本公司全資附屬公司「中綠（福建）農業綜合開發有限公司」，更被國家認定為「農業產業化國家重點龍頭企業」和「全國食品工業優秀龍頭企業」。

企業宗旨

本公司宗旨在成為一間全面整合的環球綠色食品供應商，從事種植、保鮮、加工及透過物流配送及分銷網絡銷售多元化的綠色食品，以滿足世界各地注重身體健康及食品安全的廣大消費者。

業務回顧

世界各地消費者對健康日益關注，特別是日漸富庶之中國消費者，乃全球綠色食品需求不斷飆升之原因。在本集團經驗豐富之管理隊伍領導下，憑藉國際標準化的基地管理及全緯基地覆蓋作後盾，本集團盡享優勢，定能抓緊市場需求不斷增加之機遇，令業務穩步上揚。中國的消費結構升級加快，城市化程度不斷提高使中國綠色食品需求與日俱增，本集團已積極調整策略，包括消費綠色食品的品牌開拓及計劃興建物流配送中心，從而強化本集團的下游業務。

從成功成為標準化綠色食品種植典範及具規模的綠色食品加工商之上游業務至本集團積極發展之品牌管理、物流配送及分銷網絡之下游業務，成功整合後將對本集團供應鏈管理業務帶來重大的協同與規模經濟效益，並有助本集團進軍新市場及開拓新發展業務領域。

本集團拉闊緯度覆蓋種植基地，能全面控制其綠色食品整個供應鏈運作，當中涵蓋種植、保鮮、加工及分銷不同種類的綠色食品。隨著本集團位於河北萬泉、江西奉新及福建漳浦的加工廠房於年內相繼投入生產，本集團的加工產能將增加至約36萬噸，本公司於回顧年內不論在業務規模及範圍方面均於業內錄得理想之增長。

業務分類

新鮮農產品

在二零零六年度，來自新鮮農產品的營業額約人民幣2.98億元，佔本集團收益約43%。在新鮮產品當中，最暢銷產品為長蔥、西蘭花及洋蔥，銷售額合共約達到人民幣9,800萬元，佔新鮮農產品營業額的約33%。

經加工產品

年度內來自經加工食品的營業額約人民幣3.89億元，佔本集團總收益約57%，其中包括經加工產品中的水煮產品、冷凍產品、醃製產品及罐頭產品、飲料產品、大米產品及水磨米粉產品。

水煮產品是本集團另一穩定增長的產品類別，佔本集團總收益約15%。當中，以水煮蘿蔔最為暢銷，營業額達人民幣3,800萬元。另外，速凍產品為另一亮點，營業額達人民幣1,790萬元。

來自醃製產品系列及罐頭系列的營業額約人民幣8,300萬元，佔本集團收益約12.1%；當中，以醃製梅及醃製磨菇最為暢銷，營業額達人民幣約2,697萬元及3,462萬元。

在二零零六年度，來自飲料產品的營業額約人民幣7,000萬元，較去年同期人民幣6,360萬元有顯著增長，佔本集團收益由去年的1.3%躍升至約10%，主要原因是本集團執行集中銷售的策略、在個別地區重點推廣飲料；當中，以玉米乳最為暢銷，營業額達人民幣5,570萬元。

大米產品同樣錄得不俗的升幅。在二零零六年度，來自大米產品的營業額約人民幣8,100萬元，佔本集團收益約12%。

在二零零六年度，來自水磨米粉產品的營業額約人民幣3,000萬元，佔集團收益約4.4%。

毛利及毛利率

在回顧年度內，本集團的整體毛利率為51.6%。銷售新鮮農產品的毛利率為54%，其下降原因為土地改良的投資上升。加工果蔬產品的毛利率為56.8%，則與上年度相若。醃製產品及罐頭產品的毛利率為54.6%，其下降原因為加工技術的提升而引至成本上升。果蔬汁產品的毛利率為56.6%，則與上年度相若。

大米產品的毛利率為27.3%，則與上年度相若。水磨米粉產品的毛利率為52.6%。

種植基地及加工廠房

本集團擁有全緯度覆蓋的種植基地合共四萬四千畝，能全面控制其綠色食品整個供應鏈運作。此外，隨著本集團位於河北萬泉、江西奉新及福建漳浦的加工廠房於年內相繼投入生產，本集團的加工產能將增加至約36萬噸，本集團於回顧年內不論在種植規模及範圍方面均於業內錄得理想之增長。

多元產品

本集團將繼續改善其產品線，除以上產品外，亦會同時加強研發部門的開發能力，著手開發新產品。隨著河北和福建漳浦公司各兩速凍生產線裝配完成，預計在下一個財政年度集團速凍產品的出口額將刷出新高。此外，通過市場分析，本集團旗下之中綠江西明確了非油炸食品的發展戰略。在果蔬類產品方面，除了已有的玉米乳外，集團旗下之中綠泉州還開發了紫米露、燕麥乳等新品，以迎合市場對粗糧飲料日益增長的需求。

開發高新產品

本集團根據市場發展多樣化的需要於二零零五年成立了研發部，體現了本集團對研發工作的重視。為加快新產品研究步伐，本集團與集美大學生物工程學院簽署了全面合作意向，準備在專案委託開發、購買專利、組織專業培訓、促進人才儲備等諸方面開展全面合作；同時與福建農林大學食品研究所保持密切聯繫。各子公司也已經根據當地資源情況，尋求與相關科研機構或學院的合作，開發出更多新產品，以豐富產品線。

品牌管理

在過去一年，中國綠色著手為現有的品牌進行整合：以中國綠色商標為核心，建立了中綠粗糧王、玉米莊園、碧雲牌、中綠莊園、田園生活品牌為成員的中綠品牌家族。同時，加大品牌宣傳力度，在廈門和江西等地開展了一系列的宣傳活動，並通過公車、路牌、電視等多種形式，在閩贛兩地作重點推廣。此外，本集團又以廈門第四屆食博會、福建省商品交易會為契機，對本集團的整體實力進行了重點展示，吸引了多家媒體的關注及報導。

此外，本集團先後引進了中外多家專業策劃公司，為本集團的行銷和整體形象進行策劃定位，未來集團的總體形象和部分產品的品位得到顯著的提升。

品質管理

於二零零五年除中綠惠安保持成為農業產業化國家級龍頭企業的殊榮及繼續獲得無公害食品、綠色食品、ISO 90001: 2000及HACCP的認證外，新成立的子公司分別展開了各項認證的申請工作，其中包括中綠湖北已成功獲得HACCP認證，中綠泉州的飲料產品則獲得QS認證等。本公司將會一如以往繼續堅定執行國際化的品質及衛生標準。

企業管治

本集團深明對股東及投資者之責任，故本集團股份自二零零四年一月上市以來，嚴格遵照相關證券監管機構的相關法律、法規及規則的相關要求，致力於提高公司管治的透明度及資訊披露質素。董事會堅守公司管治原則，並不斷完善公司治理，不斷提高公司管治水平，以保障及提升股東價值。

庫務政策

於二零零六年四月三十日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣8.53億萬元。本集團已將其款項存放於中國多家銀行及香港持牌銀行。

資本承擔及或然債項

年內，本集團承諾擴充其現有設施以增加產能。於年結日，本集團有未償還已訂約資本承擔約人民幣1,700萬元。於二零零六年四月三十日，本集團並無向本集團以外任何公司以任何形式作擔保，亦並無牽涉任何重大法律訴訟而須就或然債項作出撥備。

外匯波動風險

截至二零零六年四月三十日止年度，本集團主要以美元及人民幣進行其業務交易。本集團的業務未曾因匯率波動而遭遇任何重大困難或負面影響。董事認為，毋須對沖外匯風險。儘管如此，管理層將繼續監察外匯風險，並於適當時候採取審慎措施。本集團經過合理審慎評估，董事認為過去一年人民幣的升值對本集團出口影響輕微。

重大投資及收購

於回顧年內，本集團並無作出任何重大投資或進行任何重大附屬公司及聯營公司收購或出售。

資產抵押

於二零零六年四月三十日，本集團並無向其往來銀行抵押任何資產，作為本集團獲授銀行融資的抵押品。

員工及薪酬政策

於二零零六年四月三十日，本集團共有超過6,600名僱員，其中約3,500名為本集團種植基地的工人。截至二零零六年四月三十日止年度的員工成本及董事薪酬合共約為人民幣7,300萬元（二零零五年：約人民幣5,900萬元）。僱員薪酬乃按彼等的表現和經驗以具競爭力的水平作基準。其他福利包括強制性公積金及按個人表現釐定的年終花紅。

未來發展策略

隨著消費者對身體健康的意識日漸提高，加上轉趨崇尚健康均衡之飲食習慣，將使全球「綠色食品」需求高企。因此本集團對整體市場及其業務發展具有十足信心。

隨著本集團今年於品牌管理的建立及來年於物流配送業務的開拓，中國綠色食品將可全面掌握整個綠色食品業務的供應鏈，包括由種植及採購以至保鮮及加工及向全球配送及分銷綠色食品的程序。中國綠色食品將穩漸其優勢，抓緊不斷湧現之商機，以保持未來數年業務的持續增長。

中國最具標準化的綠色農產品種植典範

中國綠色食品率先引進國內外先進的栽培種植技術，實行農業產業化、生產工業化的管理經營模式，成為現代化農業的種植典範，其中包括有計劃地制訂以銷定產的經營方針；採用南北差異化的栽培供貨模式，確保了產品穩定供應；及制定了中綠模式的標準化種植產品手冊等。此外，從種子的選擇、土壤的檢測、排灌設施的建設、種植管理隊伍的培養以及農藥的使用，中綠對種植實施全程綠色控制，有效地保障了食品安全，不間斷為消費者提供綠色食品。

中國最具規模的綠色食品生產加工平台

為配合全球各地持續增加之需求，本集團以提升加工能力及擴闊加工類別為另一主要策略，本集團正計劃於福建省浦浦縣及江西省奉新縣興建第二階段的加工設施。新設施將配備不同類形的加工生產線，使本集團之年加工產量增加至合供約40萬噸。廠房擴充不單可提升本集團加工能力及經濟規模，更讓本集團可有效地運用其全緯度覆蓋的種植基地。除採用可提升加工業務之先進技術外，本集團將進一步利用其新鮮配送業務所剩餘的蔬菜及水果轉化為具附加值的加工食品，長遠而言，新綜合設施預料可顯注提高本集團的營利能力。

中國全程綠色快速消費食品的第一品牌

近年中國的消費結構升級加快，國民生產總值持續成長及城市化程度不斷提高使中國綠色食品需求與日俱增。為進一步擴大綠色消費品的市場份額，因此本集團將進一步拓展其內銷品牌產品的種類及開發不同種類的綠色食品系列，使本集團綠色食品的品牌能更廣範地受到中國消費者的認知及喜愛，並強化消費者對本集團產品的信賴度。

中國最完善的全程綠色生鮮物流冷藏食品供應鏈

隨着近年中國消費模式的急劇轉變，本集團將於來年進一步發展其下游業務。因此本集團正計劃於上海市興建綠色食品物流及配送中心，集中採購及分銷國內外的綠色食品。興建物流及配送中心不單可提升本集團的分銷能力及鞏固其上游業務，更讓本集團有效地運用自身的種植及加工平台，以達至本集團成為環球縱向整合供應鏈供應商之目標。

末期股息及暫停辦理股份登記手續

董事會議決在本公司將於二零零六年九月二十八日舉行的應屆股東週年大會（「二零零六股東週年大會」），向本公司股東建議派發末期股息每股0.062港元（約人民幣0.064元）（二零零五年：0.038港元（約人民幣0.039元）），而有關股息將於二零零六年十月九日派發予於二零零六年九月二十八日名列本公司股東名冊的股東。經計及中期股息每股0.038港元（二零零五年：0.028港元）及擬派發的末期股息，本年度股息總額為72,984,000港元（約人民幣75,173,000元）（二零零五年：48,015,000港元（約人民幣50,066,000元））。

暫停辦理股份登記手續

本公司將於二零零六年九月二十二日（星期五）至二零零六年九月二十八日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份登記手續，期間將不會辦理股份過戶手續。為符合取得擬派末期股息及出席二零零六年股東週年大會的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零六年九月二十一日（星期四）下午四時正前送交本公司的香港股份登記及過戶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），辦理股份登記手續。

為符合取得擬派末期股息及出席二零零六年股東週年大會的資格，本公司2.125厘可換股債券（「債券」）持有人須將兌換通知連同證明債券擁有權之有關文件，最遲於二零零六年九月十五日（星期五）下午四時正前交回債券兌換代理。

企業管治常規守則

本公司已採納自二零零五年一月一日起生效之香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所述企業管治常規守則（「守則」）中的守則條文。

截至二零零六年四月三十日止年度內，本公司一直遵守企業管治守則條文，惟下列各項外：

偏離守則	相關 守則條文	為遵守守則 將會／已經實行的補救措施
1. 沒有區分主席與行政總裁的職責	A.2.1	本公司並無區分主席及行政總裁，而孫少鋒先生現時同時擔任該兩個職位。董事會相信，由同一名人士同時擔任主席及行政總裁兩個職位可確保本集團貫徹的領導，更有效及有效率地計劃本集團的整體策略。董事會相信現時的安排不會損害職能及權力兩者間的平衡，而現時由經驗豐富的人才（其中有充足的人數擔任獨立非執行董事）組成的董事會亦能確保職能及權力兩者間的平衡。
2. 兩名獨立非執行董事林傳壁先生及胡繼榮先生並非按指定任期委任，而須遵守本公司的章程細則（「細則」）內董事退任及輪值告退的條文	A.4.1	本公司於二零零五年十二月十二日分別與此兩名獨立非執行董事訂立函件協議，將彼等之任期定為兩年，另須根據細則最少每三年輪值告退一次。

除上文披露者外，董事認為本公司於截至二零零六年四月三十日止年度已符合企業管治守則所載守則條文。

購買、出售及贖回上市證券

截至二零零六年四月三十日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司證券。

審核委員會

本公司於二零零三年十二月十二日成立審核委員會（「審核委員會」），現時成員包括三名獨立非執行董事林傳壁先生、胡繼榮先生及鄭寶東先生。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務申報程序。截至二零零六年四月三十日止年度，審核委員會曾舉行兩次全體成員均有出席之會議，以與管理層審閱本集團採納之會計政策及常規，並討論內部監控及財務申報事宜。此外，審核委員會已審閱截至二零零六年四月三十日止年度之全年業績。

承董事會命
中國綠色食品（控股）有限公司
主席
孫少鋒

香港，二零零六年八月二十八日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事孫少鋒先生、龔思偉先生及梁國輝先生；及獨立非執行董事林傳壁先生、胡繼榮先生及鄭寶東先生。

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」