



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)

截至二零零八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」)截至二零零八年四月三十日止年度的經審核綜合業績，連同二零零七年同年的比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零八年四月三十日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額	2	1,267,094	954,149
銷售成本		(590,450)	(456,223)
毛利		676,644	497,926
其他收益及其他淨收入	3	58,282	23,778
生物資產公平值變動所產生的 收益減估計銷售點成本		19,942	15,173
銷售及分銷開支		(125,157)	(92,896)
一般及行政開支		(119,367)	(83,837)
經營溢利		510,344	360,144
融資成本		(26,598)	(14,394)
除稅前溢利	5	483,746	345,750
所得稅－(扣除)／計入	6	(12,794)	245
股東應佔溢利		470,952	345,995
年內應付本公司股權持有人股息：	7		
年內已宣派中期股息		53,793	38,767
結算日後建議末期股息		71,315	52,516
		125,108	91,283
每股盈利			
－基本	8(a)	人民幣 53.8 分	人民幣 44.8 分
－攤薄	8(b)	人民幣 50.6 分	人民幣 41.7 分

* 僅供識別

綜合資產負債表

於二零零八年四月三十日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		523,390	475,477
根據經營租約持有自用之租約土地權益		152,330	82,965
長期預付租金		113,078	93,806
		788,798	652,248
流動資產			
按公平值計入損益的金融資產		138,913	—
存貨		26,158	14,320
生物資產		43,059	39,337
長期預付租金的即期部分		38,175	33,941
貿易及其他應收款項	9	34,732	50,600
現金及現金等值項目		2,097,974	1,050,537
		2,379,011	1,188,735
流動負債			
應付董事款項		6,046	819
貿易及其他應付款項	10	24,056	22,427
應付稅項		54,902	67,596
		85,004	90,842
流動資產淨值		2,294,007	1,097,893
資產總值減流動負債		3,082,805	1,750,141
非流動負債			
可換股債券		843,185	64,605
資產淨值		2,239,620	1,685,536
資本及儲備			
股本		92,105	88,921
儲備		2,147,515	1,596,615
權益總額		2,239,620	1,685,536

附註：

1. 主要會計政策

a) 遵例聲明

財務報表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」）頒布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。本財務報表亦符合適用之香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之披露規定。

香港會計師公會已頒布若干於本會計期間首次生效或可供本集團及本公司提早採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。

該等發展並無導致過往呈列年度適用於該等財務報表之會計政策出現任何重大變動。本集團並無採用尚未於本會計期間生效之任何新訂準則或詮釋。

b) 財務報表之編製基準

截至二零零八年四月三十日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）。

編製財務報表採納之計算基準為歷史成本法，惟生物資產及按公平值計入損益的金融資產按公平值列賬除外。

本公司及其於中華人民共和國（「中國」）之附屬公司之功能貨幣分別為港元及人民幣。就綜合財務報表所呈列的貨幣而言，本集團採納人民幣作為其呈列貨幣。

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。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。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。

2. 營業額

本集團主要從事種植及銷售農產品。

營業額指供應予客戶之農產品銷售額。年內每項重要類別確認之收入如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銷售農產品		
新鮮農產品	360,109	327,985
經加工產品	278,260	183,031
醃製產品	196,631	135,314
大米產品	88,268	86,335
米粉產品	95,260	88,401
飲料產品	184,765	114,598
方便麵	63,801	18,485
	<u>1,267,094</u>	<u>954,149</u>

3. 其他收益及其他淨收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
其他收益		
銀行利息收入	28,976	14,837
手續費收入	704	573
雜項收入	185	88
	<u>29,865</u>	<u>15,498</u>
其他淨收入		
出售物業、廠房及設備之收益	26	—
外匯收益	28,391	8,280
	<u>58,282</u>	<u>23,778</u>

4. 分部報告

分部資料乃就本集團業務及地區分部而呈列。本集團選擇以業務分部資料作為主要報告模式，因其更吻合本集團內部財務資料系統。

(a) 業務分類

年內，本集團主要從事單一業務類別，即為種植及出售農產品。因此，並無呈列業務分類資料。

按每項農產品類別之經營業績如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銷售農產品		
新鮮農產品	360,109	327,985
經加工產品	278,260	183,031
醃制產品	196,631	135,314
大米產品	88,268	86,335
米粉產品	95,260	88,401
飲料產品	184,765	114,598
方便麵	63,801	18,485
	<u>1,267,094</u>	<u>954,149</u>
農產品毛利		
新鮮農產品	186,090	176,255
經加工產品	161,148	102,971
醃制產品	114,342	73,478
大米產品	26,336	23,110
米粉產品	51,144	47,154
飲料產品	108,822	67,479
方便麵	28,762	7,479
	<u>676,644</u>	<u>497,926</u>

(b) 地區分類

本集團之業務主要位於香港及中國。本集團之行政工作主要於香港及中國進行，而營運工作則主要於中國進行。

本集團於年內按客戶地區劃分之營業額及毛利經營業績如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
來自外部客戶的收入		
日本	348,388	300,513
中國	671,468	508,417
其他亞洲國家	95,782	48,421
歐洲	124,596	91,121
澳洲	4,207	4,548
美洲	11,408	—
非洲	11,245	1,129
	<u>1,267,094</u>	<u>954,149</u>
分類業績		
日本	205,678	173,233
中國	331,208	242,663
其他亞洲國家	54,153	27,539
歐洲	70,497	51,051
澳洲	2,402	2,791
美洲	6,340	—
非洲	6,366	649
	<u>676,644</u>	<u>497,926</u>

本集團之資產超過 99% 均位於中國。因此，並無呈列分類資產及資本開支之地區分析。

5. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
a) 融資成本		
可換股債券利息	<u>26,599</u>	<u>14,394</u>
b) 員工成本		
界定供款退休金計劃供款	505	429
以股權結算之股份付款開支	33,593	26,660
薪金、工資及其他福利	<u>130,667</u>	<u>96,697</u>
	<u>164,765</u>	<u>123,786</u>
c) 其他項目		
土地租賃費用攤銷	1,643	1,451
長期預付租金攤銷	37,174	29,382
庫存成本	590,450	456,223
物業、廠房及設備折舊	55,397	39,622
經營租賃開支		
— 其他資產租賃(包括物業租金)	—	1,849
研究及發展開支	31,862	21,070
核數師酬金—審核服務	860	820
出售物業、廠房及設備虧損	—	246
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動之虧損	<u>558</u>	<u>—</u>

6. 綜合收益表中之所得稅

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
即期稅項—中國企業所得稅		
年度撥備	31,196	11,345
過往年度超額撥備	(18,402)	(11,074)
遞延稅項		
臨時差額之產生及撥回	<u>—</u>	<u>(516)</u>
	<u>12,794</u>	<u>(245)</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之估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出任何撥備(二零零七年：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%之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。根據農經法二零零五年第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。其他中國附屬公司之稅項須按中國規定之適當現行稅率繳納。自二零零七年起，四間中國附屬公司須按標準稅率的50%納稅，而其餘的中國附屬公司根據稅務法規完全豁免中國企業所得稅。

於二零零七年三月十六日，中華人民共和國根據中華人民共和國主席令第63號頒布了中華人民共和國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，國務院發布了新稅法的實施細則。新稅法及實施細則將自二零零八年一月一日起使附屬公司稅率由24%逐步調整至25%。

7. 股息

(a) 本年度應付本公司股權持有人之股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已宣派及已派每股普通股中期股息0.068港元 (相等於約人民幣0.063元) (二零零七年：0.048港元)	53,793	38,767
擬派末期股息每股普通股0.090港元 (相等於約人民幣0.081元) (二零零七年：0.063港元)	71,315	52,516
	<u>125,108</u>	<u>91,283</u>

結算日後擬派之末期股息於結算日尚未確認為負債。

(b) 上個財政年度應付本公司股權持有人股息而於年內批准及支付之金額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
上個財政年度之末期股息已於年內批准及 支付之金額為每股普通股0.063港元 (二零零七年：0.062港元)	<u>49,306</u>	<u>44,934</u>

8. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是根據年內本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣470,952,000元(二零零七年：人民幣345,995,000元)及年內已發行普通股加權平均數875,537,254股(二零零七年：772,512,015股)計算，計算方法如下：

普通股加權平均數

	二零零八年	二零零七年
於五月一日之已發行普通股	847,028,433	731,266,478
根據購股權計劃發行股份之影響	10,223,342	6,805,479
轉換可換股債券發行股份之影響	18,285,479	34,440,058
	<u>875,537,254</u>	<u>772,512,015</u>
於四月三十日之普通股加權平均數	<u>875,537,254</u>	<u>772,512,015</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是根據本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣497,550,000元(二零零七年：人民幣360,389,000元)及普通股加權平均數983,063,788股(二零零七年：864,792,174股)計算，計算方法如下：

(i) 本公司普通股股權持有人應佔溢利(攤薄)

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
普通股股權持有人應佔溢利	470,952	345,995
於扣除可換股債券負債部分實際利息之稅務影響後	26,598	14,394
	<u>497,550</u>	<u>360,389</u>

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零零八年	二零零七年
於四月三十日之普通股加權平均數	875,537,254	772,512,015
根據本公司零代價之購股權計劃 被視為發行股份之影響	8,778,908	8,074,153
可換股債券兌換之影響	98,747,626	84,206,006
	<u>983,063,788</u>	<u>864,792,174</u>
於四月三十日之普通股加權平均數	<u>983,063,788</u>	<u>864,792,174</u>

9. 貿易及其他應收款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收賬款	13,666	11,393
應收利息	6,670	5,117
其他應收款項	47	33
	<hr/>	<hr/>
貸款及應收款項	20,383	16,543
收購租賃土地的按金	—	27,200
租金及水電費按金	10,692	820
貿易按金	105	1,424
預付款項	3,552	4,613
	<hr/>	<hr/>
	34,732	50,600
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一個月內	13,666	11,393
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. 貿易及其他應付款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應付貿易賬款	1,795	1,236
預提薪金及工資	8,833	8,316
其他應計款項及應付賬款	9,890	4,715
	<hr/>	<hr/>
按已攤銷成本計量之金融負債	20,518	14,267
收購物業、廠房及設備之應付款項	—	5,109
應付增值稅	3,538	3,051
	<hr/>	<hr/>
	24,056	22,427
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一個月內	1,795	1,144
一個月至三個月	—	89
三個月至六個月	—	3
	<hr/>	<hr/>
	1,795	1,236
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

11. 比較數字

已對若干可比數據作出調整，以符合今年披露方式之變動，並個別顯示與二零零七年首次披露之項目有關之可比金額。

管理層討論及分析

行業回顧

中國政府持續表示支持農業發展。二零零八年一月，國務院發出有關扶持中國農業的一號文件。內容更提及國家對農業現代化的發展加強力度及多項促進農業發展的方向。其中包括會加強對農業基礎設施建設的投入力度、支持優質農產品生產及推進農產品精深加工及農業產業化發展、支持龍頭企業開展技術研發等，有關政策對國內農業行業發展有著利好之因素。而本集團一向亦以標準現代化及產業化的目標進行種植及加工等，現配合國內對農業的規範及支持，預期可優化本集團的營商環境。

此外，國務院於二零零七年下旬通過新的《中華人民共和國企業所得稅》及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，並由二零零八年一月一日起施行。新稅法中，針對農業之第二十七條第(一)項提及從事蔬菜、穀物及水果等種植及進行農產品初加工的企業，可以從二零零八年一月一日起免徵企業所得稅。而有關新稅法對本集團的上游種植業務及銷售新鮮及初加工蔬菜業務絕對是利因素。本集團已與各地稅務局瞭解有關新稅法的執行手續等安排，務求儘快確認有關優惠。

業務回顧

回顧期內，集團從事的新鮮蔬果和相關加工產品業務，出口增長高於行業平均水準，成功地擴大現有出口市場的出口量，例如韓國、台灣、埃及、俄羅斯及英國等國家。此外，集團致力於豐富產品組合，把握國內消費市場迅速增長的機遇，推出多種新產品。證明集團成功抓緊國內外市場之機遇，繼續擴大出口及內銷業務，進一步落實外銷及內銷雙並舉的發展策略。回顧期內，本集團的業務表現理想，營業額及溢利分別錄得33%及36%的增長率。縱然面對工資及原材料等成本日益上漲之壓力，年內本集團之經營溢利仍錄得雙位數字之增長。取得此令人鼓舞的業績，實有賴本集團之垂直之生產模式，強勁之品牌效應及有效之價格調整，使本集團能有效抵消成本上漲之壓力，以確保集團邊際利潤得以維持。

為提高本集團的分銷能力及加強下游業務的發展，集團位於上海的綠色食品物流及配送業務已正式投入營運，此項目能讓本集團有效地運用自身的種植及加工平台，以達至成為中國最完善的全程綠色食品供應鏈之目標。

業務分類

新鮮農產品

二零零七年度，來自新鮮農產品的營業額約人民幣3.60億元，佔本集團收益約28%。在新鮮農產品當中，最暢銷的產品是長蔥、大根、西蘭花及毛豆，銷售額合共約達到人民幣1.13億元，佔新鮮農產品營業額約31%。

經加工農產品

本集團的經加工農產品包括水煮產品、速凍產品、醃製產品及罐頭產品。回顧期內，來自經加工農產品的營業額約人民幣4.75億元，佔本集團收益約38%，較二零零七年同期增長約49%。

水煮產品一直以來都取得穩定增長，營業額約人民幣1.68億，佔經加工農產品總收益約35%；當中，以水煮蘿蔔最為暢銷，營業額達人民幣6,100萬元。另外，速凍產品及罐頭產品的銷量錄得理想增長，是經加工農產品的增長亮點，營業額分別約人民幣1.11億元及人民幣1.18億元，較二零零七年同期增長約150%及80%。

品牌食品及飲料產品

本集團的品牌食品及飲料產品包括飲料產品、方便麵產品、大米產品及水磨米粉產品。回顧期內，來自品牌食品及飲料產品的營業額約人民幣4.32億元，佔本集團收益約34%，較二零零七年同期增長約40%。

而來自飲料產品的營業額約人民幣1.85億元，較去年同期的人民幣1.15億元增加了61%。當中，以玉米乳系列產品最為暢銷，營業額約人民幣1.05億元。此外，非油炸方便麵繼續獲得市場的良好反應，營業額合共人民幣6,400萬元。

回顧期內，來自大米產品及水磨米粉產品的營業額約人民幣8,800萬元及人民幣9,500萬元，佔品牌產品總收益約20%及22%。

毛利及毛利率

在回顧期內，本集團的毛利率繼續保持在較高水平，整體毛利率達到53%。其中，銷售新鮮產品及經加工農產品的毛利率分別達到52%及58%，而品牌食品及飲料產品的毛利率則升至50%。毛利率上升的主要原因是本集團增加銷售毛利率較佳的加工產品，而同一時間，毛利率較低的大米產品的收入貢獻比例較去年進一步下降。另外，縱然原材料等成本日益上漲，由於本集團的垂直生產模式，品牌策略取得明顯成效與及有效之價格調整，而各類品牌食品及飲料產品定價均為市場接受，使集團能得以維持高毛利率。

種植基地及加工廠房

於回顧年內，集團積極嚴格控制其綠色食品整個供應鏈的運作及來源，目前已增加至40個遍佈全國各地的種植基地，總面積為79,100畝，種植量可達每年約324,200噸，其中包括34個蔬菜種植基地、5個水果種植基地及1個有機大米種植基地。同時，由於種植基地由集團長期租用，集團得以從種植的每一個環節控制生產及出產品質，使集團可以不受協力廠商供貨品質的影響，大大消除風險因素及成本波動。集團策略性地選擇基地，使集團的種植及生產能夠配合氣候變動，為集團提供最穩定的農產品供應。

加工方面，集團目前擁有十間加工廠房，每年加工產能接近440,900噸，隨着加工廠房不斷擴充，集團未來的生產能力將持續增加。預計二零零九年四月底年加工產能更可達至584,100噸。所有加工廠房均符合國際標準擁有優質設備及技術，讓集團能有效生產商質素及衛生良好的產品。

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增長。

開發新產品

中國經濟持續發展，13億人口的消費力與日俱增，市場潛力龐大。隨著消費市場的不斷擴大，中國消費者的品味及期望不斷提升。為緊貼市場步伐，中國綠色一直致力開發新產品，繼續完善其產品線，迎合消費者口味。回顧年內，集團根據市場多元化需求進行各色各樣的研究，成功推出深受大眾歡迎的產品，證明集團對研發工作的重視。本集團的開發及研究中心致力開發新種植方法及具有市場潛力的新產品，從而提升中國綠色的毛利水平和競爭優勢。目前本集團與南京農業大學、福建農林大學、集美大學及南昌大學保持研發合作。

品牌管理

管理層認為，品牌文化既是品牌產品品質的體現，也是充滿個性化的品牌形象，成功的品牌往往能通過有效的品牌策劃成就具有豐富內涵的品牌文化。集團深明品牌是企業能否持續發展壯大的重要競爭力，因此，集團近年來一直聘用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，使集團的總體形象和部分產品的品位得到顯著的提升。現時本集團已成功將現有的品牌整合至「中綠」品牌大家庭。同時，加大品牌宣傳力度，在福建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。在品牌建立方面，本集團採取逐省突破的策略，有序地開拓國內市場，先重點於福建及江西宣傳推廣，期後再推廣至華南地區，包括廣東、湖南、湖北、浙江及江蘇等。

品質管理

回顧年內，本集團繼續堅定執行國際化的品質及衛生標準。憑藉從種植到加工全程進行嚴謹的品質控制，集團繼續獲得無公害食品、綠色食品、ISO90001：2000、ISO：9002：1994及HACCP的認證，此外位於福建惠安的中綠(福建)農業開發有限公司亦保持成為農業產業化國家級龍頭企業的殊榮。

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，同時繼續加強與持份者的溝通。過去一年，積極通過路演及與機構投資者及分析員進行會談、電話會議等形式，與投資者交流及公佈最新發展項目及業務發展計劃。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

於二零零八年四月三十日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣20.98億元。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

本集團承諾擴充其現有設施以增加產能。於二零零八年四月三十日，本集團有已訂約資本承擔約人民幣1,200萬元。於二零零八年四月三十日，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

截至二零零八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。董事會認為，毋須對沖有關外匯風險。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。董事會經過合理審慎評估，認為過去一年人民幣升值對本集團的出口影響輕微。

重大投資及收購

於回顧期間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的收購或出售。

資產抵押

截至二零零八年四月三十日，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

於二零零八年四月三十日，本集團共有超過8,000名僱員，其中約4,200名為本集團種植基地的工人。截至二零零八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1.65億元(二零零七年：約人民幣1.24億元)。僱員薪酬乃按彼等的表現和經驗以具競爭力的水準作基準。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。

未來前景

中國在可見的未來，食品生產及加工業將不斷發展及進步。由於全球消費者對健康意識日漸提高，全球市場對綠色食品的需求將不斷提升，同時國內食品消費市場持續增長，也為本集團提供了龐大的發展商機。憑藉集團自身的優勢，擁有穩定的供應能力、卓越的品牌管理、嚴謹的品質

管理、強大的研發能力及穩固的客戶群，管理層相信，集團有充足的能力應付國內市場對品牌食品及飲料產品的龐大需求。

展望未來，中國綠色食品將一方面繼續努力發展國內外食品市場，另一方面繼續集中研發工作，推出更多高附加值產品，宣傳推廣健康食品，隨著中國綠色食品品牌的知名度逐漸提高，本集團將繼續進一步發展，成為健康消費食品行業的市場領導者。

末期股息及暫停辦理股份登記手續

末期股息

董事會議決在本公司將於二零零八年九月三十日舉行的應屆股東週年大會（「二零零八年股東週年大會」），向本公司股東建議派發末期股息每股0.090港元（約人民幣0.081元）（二零零七年：0.063港元（約人民幣0.062元）），而有關股息將於二零零八年十月十六日派發予於二零零八年九月三十日名列本公司股東名冊的股東。經計及中期股息每股0.068港元（二零零七年：0.048港元）及擬派發的末期股息，本年度股息總額為139,577,000港元（約人民幣125,108,000元）（二零零七年：90,091,000港元（約人民幣91,283,000元））。

暫停辦理股份登記手續

本公司將於二零零八年九月二十四日（星期三）至二零零八年九月三十日（星期二）（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二零零八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二零零八年九月二十三日（星期二）下午四時三十分前送交本公司的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二零零八年股東週年大會的資格，二零一零年到期之本公司零息可換股債券（「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，最遲於二零零八年九月十六日（星期二）下午三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（「企業管治守則」）中的守則條文。

截至二零零八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，惟企業管治守則第A.2.1條除外，該條規定主席（「主席」）與行政總裁（「行政總裁」）的職責應予區分。本公司並無另立行政總裁，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。

除上述者外及按董事之意見，本公司於截至二零零八年四月三十日止年度已符合企業管治守則之條文。

購買、出售及贖回證券

截至二零零八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。

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十所載的標準守則作為董事進行證券交易之操守準則。於對所有董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事於截至二零零八年四月三十日止年度年內一直遵守標準守則所載之規定標準。

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」)，並於二零零六年一月二十日採納一套符合企業管治守則條文的新書面職權範圍。審核委員會成員包括三名獨立非執行董事林傳璧先生、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及內部監控系統。截至二零零八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二零零八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，二零零八年八月十九日

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