



## 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)

#### 截至二零零七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」)截至二零零七年四月三十日止年度的經審核綜合業績，連同二零零六年同年的比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零零七年四月三十日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額	2	954,149	686,602
銷售成本		(456,223)	(332,186)
毛利		497,926	354,416
其他收益	3	15,498	8,623
生物資產公平值變動減估計銷售點成本 所產生的收益		15,173	15,166
銷售及分銷開支		(92,896)	(64,883)
一般及行政開支		(75,557)	(45,351)
經營溢利		360,144	267,971
融資成本		(14,394)	(5,705)
除稅前溢利	5	345,750	262,266
所得稅	6	245	9,009
年度溢利		345,995	271,275
年內應付本公司權益持有人股息：	7		
年內已宣派中期股息		38,767	28,474
結算日後建議末期股息		52,516	46,699
		91,283	75,173
每股盈利－基本	8(a)	人民幣44.8分	人民幣37.3分
每股盈利－攤薄	8(b)	人民幣41.7分	人民幣36.4分

\* 謹供識別

## 綜合資產負債表

於二零零七年四月三十日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		475,477	400,928
根據經營租約持有自用之租約土地權益		82,965	67,836
長期預付租金		93,806	65,062
		<u>652,248</u>	<u>533,826</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		14,320	7,689
生物資產		39,337	36,152
短期預付租金		—	397
長期預付租金的即期部份		33,941	27,042
貿易及其他應收款項	9	50,600	60,423
現金及現金等值項目		1,050,537	852,898
		<u>1,188,735</u>	<u>984,601</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付董事款項		819	—
貿易及其他應付款項	10	22,427	16,170
應付稅項		67,596	67,325
		<u>90,842</u>	<u>83,495</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>1,097,893</u>	<u>901,106</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>1,750,141</u>	<u>1,434,932</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股債券		64,605	301,786
遞延稅項負債		—	516
		<u>64,605</u>	<u>302,302</u>
<b>資產淨值</b>		<u>1,685,536</u>	<u>1,132,630</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		88,921	77,507
儲備		1,596,615	1,055,123
		<u>1,685,536</u>	<u>1,132,630</u>

## 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聯交所證券上市規則（「上市規則」）之披露規定。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布若干於本會計期間首次生效或可供本集團及本公司採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。

採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則，並未導致本集團於呈報年度財務報表所用的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

截至二零零七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，惟生物資產按公平值列賬除外：

本公司及其附屬公司於中華人民共和國（「中國」）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：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銷售農產品		
新鮮農產品	327,985	297,622
經加工產品	183,031	124,797
醃製產品	135,314	83,102
大米產品	86,335	81,005
米粉產品	88,401	30,041
飲料產品	114,598	70,035
方便麵	18,485	—
	<u>954,149</u>	<u>686,602</u>

## 3. 其他收入

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銀行利息收入	14,837	6,357
手續費收入	573	1,512
政府補助	—	741
雜項收入	88	13
	<u>15,498</u>	<u>8,623</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。

##### (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：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額		
日本	300,513	278,047
中國	508,417	328,667
其他亞洲國家	48,421	37,753
歐洲	91,121	38,806
澳洲	4,548	3,329
非洲	1,129	—
	<u>954,149</u>	<u>686,602</u>
毛利		
日本	173,233	164,335
中國	242,663	145,229
其他亞洲國家	27,539	20,939
歐洲	51,051	22,017
澳洲	2,791	1,896
非洲	649	—
	<u>497,926</u>	<u>354,416</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：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>(a) 融資成本</b>		
可換股債券利息	<u>14,394</u>	<u>5,705</u>
<b>(b) 員工成本</b>		
界定供款退休金計劃供款	429	172
以股權結算之股份付款開支	26,660	5,682
薪金、工資及其他福利	<u>96,694</u>	<u>78,782</u>
	<u>123,783</u>	<u>84,636</u>
<b>(c) 其他項目</b>		
土地租賃費用攤銷	1,451	1,555
長期預付租金攤銷	29,382	27,643
物業、廠房及設備折舊	39,622	23,921
經營租賃開支		
－ 廠房及機器租賃	—	33
－ 其他資產租賃(包括物業租金)	1,849	1,946
研究及發展開支	21,070	5,010
核數師酬金－審核服務	820	779
種植基地經營虧損	—	1,376
出售物業、廠房及設備虧損	246	382
匯兌(收益)／虧損淨額	(8,280)	2,371
呆壞賬減值虧損	<u>—</u>	<u>71</u>

## 6. 綜合收益表中之所得稅

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
即期稅項－中國企業所得稅		
年度撥備	11,345	—
過往年度超額撥備	(11,074)	(5,752)
遞延稅項		
臨時差額之產生及撥回	(516)	(3,257)
	<u>(245)</u>	<u>(9,009)</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（二零零六年：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。其他中國附屬公司之稅項須按中國規定之適當現行稅率繳納。年內，若干中國附屬公司須按標準稅率50%納稅，或根據稅務法規完全豁免中國企業所得稅。

## 7. 股息

### (a) 年內應付本公司權益持有人股息

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
宣派及支付每股普通股中期股息0.048港元 （相等於約人民幣0.047元）（二零零六年： 每股普通股0.038港元（相等於約人民幣0.04元）	38,767	28,474
於結算日後建議宣派及支付 每股普通股0.063港元末期股息 （相等於約人民幣0.062元）（二零零六年： 每股普通股0.062港元（相等於約人民幣0.064元）	52,516	46,699
	<u>91,283</u>	<u>75,173</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權益持有人股息而於年內批准及支付之金額

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
上個財政年度之末期股息而於年內批准及 支付之金額為每股普通股0.062港元 (二零零六年：0.038港元)	<u>44,934</u>	<u>29,028</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東應佔溢利人民幣345,995,000元(二零零六年：人民幣271,275,000元)及年內已發行普通股加權平均數772,512,015股(二零零六年：728,093,349股)計算，計算方法如下：

普通股加權平均數

	二零零七年	二零零六年
於五月一日之已發行普通股	731,266,478	727,500,000
轉換可換股債券發行股份之影響	34,440,058	593,349
根據購股權計劃發行股份之影響	6,805,479	—
於四月三十日之普通股加權平均數	<u>772,512,015</u>	<u>728,093,349</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是根據本公司普通股股東應佔溢利人民幣360,389,000元(二零零六年：人民幣276,980,000元)及普通股加權平均數864,790,674股(二零零六年：760,838,394股)計算，計算方法如下：

(i) 本公司普通股股東應佔溢利(攤薄)

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
普通股股東應佔溢利	345,995	271,275
於扣除可換股債券負債部分有效利息之 稅務影響後	<u>14,394</u>	<u>5,705</u>
普通股股東應佔溢利(攤薄)	<u>360,389</u>	<u>276,980</u>

(ii) 普通股加權平均數 (攤薄)

	二零零七年	二零零六年
於四月三十日之普通股加權平均數	772,512,015	728,093,349
可換股債券兌換之影響	84,204,006	30,879,963
根據本公司購股權計劃被視為 發行股份之影響	8,074,653	1,865,082
	<u>864,790,674</u>	<u>760,838,394</u>

9. 貿易及其他應收款項

於結算日，貿易及其他應收款項中包括以下賬齡分析之貿易應收賬：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
一個月內	11,393	20,561
一個月至三個月	—	929
三個月至六個月	—	401
六個月至一年	—	714
	<u>11,393</u>	<u>22,605</u>

10. 貿易及其他應付款項

於結算日，貿易及其他應付款項中包括以下賬齡分析之貿易應付賬：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
一個月內	1,144	1,096
一個月至三個月	89	—
三個月至六個月	3	—
	<u>1,236</u>	<u>1,096</u>

11. 比較數字

若干比較數字已作出重新分類，以符合本年度之呈列。

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

中國經濟發展迅速，優質、健康、安全的糧食供應成為全國人民的日常所需。過去一年，中國政府持續表示對農業發展的支持，並在財政投入、稅收、補貼、糧食最低收購價格和耕地保護等方面，持續加大支農惠農政策力度。根據中國農業部的資料，二零零六年，政府在農業相關行業上的總投資增加420億元人民幣，增幅達到14%。二零零七年初，國務院的「中央一號文檔」更進一步提及現代農業是建設社會主義新農村的首要任務。政府對農業的政策支持，為農業企業的發展及擴充帶來極大的鼓舞。

在中國農產品出口方面，若按地區分析，二零零六年及二零零七年上半年中國農產品出口往美國、俄羅斯、德國等國家的同比增長率迅速，鑑於市場潛力巨大，這些地區也是近年集團積極開拓的出口市場。

二零零六年，社會消費品總額上升14%至人民幣76,410億元，增長幅度超越11%的全國經濟增長，顯示消費開始拉動中國經濟態勢明顯。受惠於此有利環境，本集團的國內銷售亦錄得強勁增長。

### 業務回顧

由於世界各地消費者對健康日益關注，全球對綠色食品需求不斷增長。特別是日漸富庶之中國，其消費結構升級加快，城市化程度不斷提高，使中國消費者對綠色食品需求與日俱增。

在這有利環境下，憑藉本集團經驗豐富之管理隊伍領導及清晰明確的發展方向，本集團不論在業務規模及範圍方面均於業內錄得理想之增長。憑藉國際標準化的基地管理及全緯基地覆蓋作後盾，本集團成功抓緊市場需求不斷增加之機遇，令業務發展穩步上揚。回顧年內，本集團的營業額及年度溢利分別錄得39%及28%的增長率。

## 業務分類

全球對食品衛生及健康的要求不斷提升，為具備生產優質產品的企業提供良好的發展機遇。回顧年內，日本對進口食品實施「肯定列表制度」是日本為加強食品中農業化學品殘留管理而制定的一項新制度。該制度要求：若干特定食品中農業化學品含量不得超過最大殘留限量標準；對於其他食品如未制訂最大殘留限量標準的農業化學品，其在食品中的含量不得超過「一律標準」，即每公斤0.01毫克。該政策於二零零六年五月二十九日起執行，間接打擊產品欠缺質素的生產商，而為品質優良的「中綠」產品提供龐大的商機。

### 新鮮農產品

回顧年內，來自新鮮農產品銷售的營業額約為人民幣3.28億元，佔本集團收益約34%。在新鮮農產品當中，以長葱、西蘭花及蘿蔔最為暢銷，銷售額合共約達到人民幣8,900萬元，佔新鮮農產品營業額約27%。

### 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。年度內來自經加工農產品的營業額約人民幣3.18億元，佔本集團總收益約33%。

水煮產品一直以來都取得穩定增長，佔經加工農產品總收益約44%。當中，以水煮蘿蔔最為暢銷，營業額達人民幣5,500萬元。另外，速凍產品及罐頭產品的銷量錄得理想增長，是經加工農產品的另一亮點，營業額分別約人民幣4,400萬元及人民幣6,500萬元，佔經加工農產品總收益約22%及20%。

### 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。年度內來自品牌食品及飲料產品的營業額約人民幣3.08億元，佔本集團收益的比例由去年的26%上升至今年約32%。

本集團執行集中銷售的策略、在個別地區重點推廣飲料產品。回顧年內，來自飲料產品的營業額約人民幣1.15億元，較去年同期約人民幣7,000萬元有顯著增長。當中，以玉米乳最為暢銷，營業額約人民幣9,200萬元。

此外，本集團於回顧年內推出新產品非油炸方便麵，並獲得市場的良好反應。非油炸方便麵的營業額合共人民幣1,800萬元。

回顧年內，來自大米產品及水磨米粉產品的營業額約人民幣8,600萬元及人民幣8,800萬元，佔品牌產品總收益約28%及29%。

### 毛利及毛利率

在回顧年度內，本集團的整體毛利率為52%。

銷售新鮮農產品及經加工農產品的毛利率為54%及55%，大至與去年度相若。

品牌食品及飲料產品的毛利率升至47%，其上升原因為毛利率較低的大米產品的收入貢獻較去年下降。而新產品非油炸方便麵的毛利率為40%。

### 種植基地及加工廠房

於回顧期內，本集團於湖北省天門、江西省奉新及河北萬全合共新租了約14,000畝種植基地。本集團正進一步利用該等氣候及條件各異之多元化生產基地以確保新鮮產品於全年內穩定供應。此外，本集團決定將湖北省天門的種植基地轉化為有機種植基地。本集團計劃採用現代管理方式，揉合生態學原理及環境美學基礎，從而與本集團的現代化農業種植技術相結合。20,000畝種植基地於轉換有關種植模式後，本集團每年將能生產約70,000噸有機農產品。

現時，本集團擁有全緯度覆蓋的種植基地36個，總面積達到66,100畝，種植量可達每年約273,200噸。在加工方面，集團目前擁有10間加工廠房，年加工能力接近440,900噸，強大的產能既能滿足出口的需要，同時能為集團出產品牌食品及飲料提供強大的支援。

除福建外，本集團的種植基地及加工廠以湖北、河北及江西作為三大據點，使網絡能覆蓋全國，一方面能減省運輸成本，一方面能全面控制其綠色食品整個供應鏈運作。

### 開發新產品

為把握迅速增長的消費市場，本集團將致力開發新產品，繼續完善其產品線。回顧年內，本集團明確了全程綠色快速消費食品的發展戰略，並成功推出非油炸方便麵產品。非油炸方便麵產品獲得市場的良好反應，預計日後的銷售增長可觀。

本集團根據市場多樣化的需要進行了各式各樣的研究，體現了本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，目標平均每年推出3-5種新產品系列，提升中國綠色食品的毛利水平及競爭優勢。現時本集團與南京農業大學、福建農林大學、集美大學、南昌大學均有合作，以不斷提升本集團的開發及研究能力。

### 品牌管理

本集團先後引進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。

本集團已成功將現有的品牌整合至「中綠」品牌家族。同時，為了在閩贛兩地加強市場推廣，本集團加大品牌宣傳力度，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。在品牌建立方面，本集團採取逐省突破的策略，先重點於江西及福建宣傳推廣，期後再將「中綠」品牌推廣至其他華南地區。

### 品質管理

回顧年內，本集團一如以往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，故本公司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

於二零零七年四月三十日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣10.5億元。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

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，本集團有已訂約資本承擔約人民幣2,500萬元。於二零零七年四月三十日，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

截至二零零七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、收購或出售附屬公司及聯營公司。

## 資產抵押

於二零零七年四月三十日，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

於二零零七年四月三十日，本集團共有超過7,000名僱員，其中約3,700名為本集團種植基地的工人。截至二零零七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1.24億元(二零零六年：約人民幣8,500萬元)。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厘定的年終花紅。

## 資本架構

於回顧年內，由於以每股2.655港元的轉換價轉換本金總額為2.5億港元的債券，本公司因而發行94,161,959股普通股。

於年內，購股權獲行使，以每股2.05港元之行使價認購21,600,000股本公司普通股股份。

## 未來發展策略

本集團對綠色食品市場發展充滿信心。由於全球消費者對健康意識日漸提高，並轉趨崇尚健康均衡之飲食習慣，我們相信，市場對綠色食品的需求將持續高企，並為本集團帶來龐大的商機。

另一方面，由於中國物價上升，加上市面上充斥著品質差劣的冒牌貨品，中國消費者對品牌較以往更為重視。有見及此，本集團將持續秉承生產品質優良的產品的宗旨，並建立信譽良好的品牌，以優良的品質體現中國綠色食品產品的價值所在。

展望將來，中國綠色食品將穩佔其優勢，抓緊不斷湧現之商機，以保持未來數年業務的持續增長，並向以下四大目標繼續向前發展：

### 中國綠色農產品標準化種植的典範

中國綠色食品目標成為現代化農業的種植典範，故已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，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，以確保產品穩定供應；及制定了中綠模式的標準化種植產品手冊等。此外，中國綠色食品對種植實施全程綠色控制，包括種子的選擇、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，有效地保障了食品安全，不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

本集團計劃提升加工能力及增加加工類別，以配合全球各地持續增長之市場需求。廠房擴充不單可提升本集團加工能力及經濟規模，更可讓本集團有效地運用其全緯度覆蓋的種植基地。

另一方面，本集團將採用可提升加工業務之先進技術，並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，以提高本集團的盈利能力。

### 中國全程綠色快速消費食品的第一品牌

為進一步擴大綠色消費品的市場份額，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泛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。

本集團將繼續採取逐省突破的策略建立「中綠」品牌，由江西、福建至其它華南地區，將「中綠」品牌推廣至全國，將中國綠色食品打造成中國全程綠色快速消費食品的第一品牌。

### 中國最完善的全程綠色食品供應鏈

隨著近年中國消費市場的迅速增長，本集團將於來年進一步發展其下游業務。除正在策劃中的上海綠色食品物流及配送業務外，本集團已於二零零七年七月在福建廈門首先開始了綠色食品物流配送業務，現時已為廈門夏商集團有限公司之「民興超市」提供配送服務，並設立了「中綠」專櫃；同時，在福州、廈門、泉州三地的新華都、好又多、天虹商場等多家大型超市配送新鮮產品。提供綠色食品物流配送服務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，以達至成為中國最完善的全程綠色食品供應鏈之目標。

總括而言，本集團將致力發展種植及加工之上游業務，同時積極發展品牌管理、物流配送及分銷之下游業務，整合上游業務及下游業務，將為本集團供應鏈管理業務帶來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。

## 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二零零七年九月二十五日舉行的應屆股東週年大會（「二零零七股東週年大會」），向本公司股東建議派發末期股息每股0.063港元（約人民幣0.062元）（二零零六年：0.062港元（約人民幣0.064元）），而有關股息將於二零零七年十月二十三日派發予於二零零七年九月二十五日名列本公司股東名冊的股東。經計及中期股息每股0.048港元（二零零六年：0.038港元）及擬派發的末期股息，本年度股息總額為90,091,000港元（約人民幣91,283,000元）（二零零六年：72,984,000港元（約人民幣75,173,000元））。

### 暫停辦理股份登記手續

本公司將於二零零七年九月二十一日（星期五）至二零零七年九月二十五日（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二零零七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二零零七年九月二十日（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二零零七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，最遲於二零零七年九月十四日（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（「企業管治守則」）中的守則條文。

截至二零零七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，本公司於截至二零零七年四月三十日止年度已符合企業管治守則之條文。

## 購買、出售及贖回上市證券

截至二零零七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二零零七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」），現時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。截至二零零七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二零零七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，二零零七年八月二十七日

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璧先生、胡繼榮先生及鄭寶東先生。