

---

# 目 錄

---

閣下僅應依賴本售股章程所載資料作出投資決定。本公司和賣方並無授權任何人士向閣下提供與本售股章程所載者不同的資料。閣下不得將任何並無載入本售股章程的資料或聲明視為已獲本公司、賣方、保薦人、聯席牽頭經辦人、所有其他包銷商、彼等各自的董事或聯繫人士或任何其他參與股份發售的人士授權而加以信賴。

	頁次
<b>本售股章程概要</b>	
本集團業務 .....	1
本集團歷史和發展簡介 .....	3
本集團產品 .....	4
本集團主要實力 .....	5
本集團業務策略 .....	6
本集團營業紀錄 .....	8
本售股章程日期前兩個財政年度的會計師報告 .....	9
截至二零零三年十二月三十一日止財政年度的溢利估計 .....	10
股份發售統計數字 .....	10
發售新股所得款項淨額的計劃用途 .....	11
本公司股權架構 .....	12
風險因素 .....	14
<b>釋義</b> .....	15
<b>專用詞彙</b> .....	23
<b>風險因素</b>	
有關本集團業務的風險 .....	25
有關本集團所經營行業的風險 .....	28
政治與經濟風險 .....	29
有關股份的風險 .....	32
<b>豁免嚴格遵守創業板上市規則和公司條例</b> .....	34
<b>本售股章程和股份發售資料</b>	
董事對本售股章程內容的責任 .....	39
發售股份獲全數包銷 .....	39
發售股份僅在香港發售 .....	39
華德信亞洲擔任本公司的財務顧問 .....	40
申請股份在創業板上市 .....	40
香港股東分冊 .....	41
諮詢專業稅務意見 .....	41
香港印花稅 .....	42
股份將合資格納入中央結算系統 .....	42
股份開始在創業板買賣 .....	42

# 目 錄

	頁次
<b>董事和參與股份發售各方</b>	
董事 .....	43
參與股份發售各方 .....	44
<b>公司資料</b> .....	47
<b>行業概覽</b>	
中國農業概覽 .....	49
中國茶業概況 .....	51
中國肥料產品的需求 .....	54
中國有機肥產品的供應 .....	57
中國肥料業的監管規例 .....	59
<b>本集團業務</b>	
本集團業務 .....	60
本集團歷史和發展 .....	62
本集團股權和企業架構 .....	66
本集團積極業務成果 .....	68
本集團主要實力 .....	75
本集團產品 .....	77
本集團銷售和市場推廣策略 .....	80
本集團收益模式 .....	82
本集團生產工序 .....	83
本集團採用的存貨控制系統 .....	87
本集團研究和開發 .....	88
本集團原料和供應商 .....	90
本集團政府補助和津貼 .....	94
環保問題 .....	94
競爭 .....	95
知識產權 .....	98
關連交易 .....	99
<b>業務目標聲明</b>	
本集團業務策略 .....	105
實行計劃 .....	106
基準和假設 .....	109
<b>發售新股所得款項淨額的計劃用途</b> .....	110
<b>董事、本集團高級管理人員和僱員</b>	
本集團管理架構 .....	112
董事 .....	112
本集團顧問小組 .....	115
本集團高級管理人員 .....	116
合資格會計師和公司秘書 .....	117
標準監督主任 .....	117
董事會審核委員會 .....	118
僱員 .....	118

---

# 目 錄

---

頁次

## 本公司上市時管理層股東、重大股東和主要股東

上市時管理層股東 .....	120
上市時管理層股東的承諾 .....	121
重大股東 .....	122
本公司主要股東 .....	122

## 本公司股本

權利 .....	123
購股權計劃 .....	123
配發和發行新股的一般授權 .....	124
購回股份的一般授權 .....	124

## 財務資料

債務 .....	126
流動資金、財務資源和資本結構 .....	127
本集團營業紀錄 .....	128
本售股章程日期前兩個財政年度的會計師報告 .....	129
管理層對營業紀錄的討論和分析 .....	130
稅項 .....	135
股息 .....	136
物業權益 .....	137
截至二零零三年十二月三十一日止財政年度的溢利估計 .....	137
營運資金 .....	139
可分派儲備 .....	139
經調整有形資產淨值 .....	139
無重大逆轉 .....	140

## 股份發售的包銷安排

配售包銷商 .....	141
公開發售包銷商 .....	141
包銷安排和費用 .....	141

## 股份發售的安排和條件

申請時應付的價格 .....	148
股份發售的條件 .....	148
股份發售 .....	148
發售機制 — 配發發售股份的基準 .....	149
在公開發售和配售之間重新分配發售股份 .....	150
公開發售的超額認購 .....	151

---

## 目 錄

---

頁次

### 如何申請公開發售股份

應使用哪一種申請表格 .....	152
索取申請表格地點 .....	152
如何填寫申請表格 .....	154
閣下可提交申請的次數 .....	155
公開發售股份的價格 .....	156
申請認購公開發售股份的時間 .....	156
惡劣天氣對開始登記公開發售認購申請的影響 .....	157
閣下不獲配發公開發售股份的情況 .....	157
領取／寄發股票與退款支票和將股票存入中央結算系統 .....	159
股份開始在創業板買賣 .....	161

### 附 錄

一、會計師報告 .....	162
二、截至二零零三年十二月三十一日止財政年度的溢利估計 .....	186
三、物業估值 .....	190
四、本公司組織章程和開曼群島公司法概要 .....	201
五、法定和一般資料 .....	228
六、送呈公司註冊處和備查文件 .....	260