

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## 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)

#### 截至二零零九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」)欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年四月三十日止年度的經審核綜合業績，連同二零零八年同年的比較數字如下：

##### 綜合收益表

截至二零零九年四月三十日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額	3	1,547,659	1,267,094
銷售成本		<u>(747,545)</u>	<u>(590,450)</u>
毛利		800,114	676,644
其他收益及其他淨收入	4	23,228	58,282
生物資產公平值變動所產生的收益			
減估計銷售點成本		19,489	19,942
銷售及分銷開支		(152,277)	(125,157)
一般及行政開支		<u>(141,503)</u>	<u>(119,367)</u>
經營溢利		549,051	510,344
融資成本	6(a)	<u>(53,714)</u>	<u>(26,598)</u>
除稅前溢利		495,337	483,746
所得稅	7	<u>(40,412)</u>	<u>(12,794)</u>
股權持有人應佔溢利		<u><u>454,925</u></u>	<u><u>470,952</u></u>

\* 僅供識別

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年內應付本公司股權持有人股息：	8		
年內已宣派中期股息		56,829	53,793
結算日後建議末期股息		56,829	71,315
		<u>113,658</u>	<u>125,108</u>
<b>每股盈利</b>			
— 基本	9	<u>人民幣51.5分</u>	<u>人民幣53.8分</u>
— 攤薄		<u>人民幣51.3分</u>	<u>人民幣50.6分</u>

## 綜合資產負債表

於二零零九年四月三十日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產			
—物業、廠房及設備		<b>895,918</b>	523,390
—根據經營租約持有自用 之租約土地權益		<b>229,400</b>	152,330
長期預付租金		<b>856,672</b>	113,078
		<b>1,981,990</b>	788,798
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產		—	138,913
存貨		<b>21,626</b>	26,158
生物資產		<b>50,434</b>	43,059
長期預付租金的即期部分		<b>43,197</b>	38,175
貿易及其他應收款項	10	<b>49,696</b>	34,732
於三個月後到期的銀行存款		<b>90,173</b>	—
現金及現金等值項目		<b>1,344,330</b>	2,097,974
		<b>1,599,456</b>	2,379,011
<b>流動負債</b>			
應付董事款項		<b>1,744</b>	6,046
貿易及其他應付款項	11	<b>82,059</b>	24,056
應付稅項		<b>10,432</b>	54,902
		<b>94,235</b>	85,004
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,505,221</b>	2,294,007
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>3,487,211</b>	3,082,805

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
可換股債券		896,899	843,185
遞延稅項負債		17,483	—
		<u>914,382</u>	<u>843,185</u>
<b>資產淨值</b>		<u><b>2,572,829</b></u>	<u><b>2,239,620</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		92,236	92,105
儲備		2,480,593	2,147,515
		<u>2,572,829</u>	<u>2,239,620</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>2,572,829</b></u>	<u><b>2,239,620</b></u>

附註：

## 1. 編製基準

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。首次應用該等與本集團有關的香港財務報告準則所引致當前和以往會計期間之會計政策變動，已反映於該等財務報表內，有關資料列載於附註2。

編製財務報表採納之計算基準為歷史成本法，惟以下資產及負債如以下所述之會計政策所闡釋按公平值列賬除外。

- 生物資產；及
- 按公平值計入損益的金融資產。

## 2. 會計政策之變動

香港會計師公會已頒佈下列新詮釋及對香港財務報告準則的修訂，該等詮釋或修訂於本集團本會計期間內首次生效。

- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號「香港財務報告準則－集團及庫存股份交易」
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第12號「服務讓步安排」
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第14號「香港會計準則第19號－界定福利資產之限制、最低資金規定及兩者的相互關係」
- 香港會計準則第9號的修訂「金融工具：確認及計量」及香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」－重新分類金融資產

該等香港財務報告準則的改進並不會對本集團的財務報表產生重大影響，乃由於彼等與本集團早已採納之會計政策貫徹一致或與本集團的經營無關。

本集團於本會計期間並無採納任何尚未生效的新準則或詮釋。

### 3. 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扣除增值稅及其他銷售稅項，減退貨及折扣。年內每項重要類別於營業額內確認之收入如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銷售農產品		
新鮮農產品	410,560	360,109
經加工產品	353,681	278,260
醃製產品	274,822	196,631
大米產品	90,079	88,268
米粉產品	98,260	95,260
飲料產品	234,880	184,765
方便麵	85,377	63,801
	<u>1,547,659</u>	<u>1,267,094</u>

### 4. 其他收益及其他淨收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
其他收益		
並非按公平值計入損益的金融資產的總利息收入		
— 銀行利息收入	21,661	28,976
手續費收入	—	704
雜項收入	892	—
其他貿易收入	127	185
	<u>22,680</u>	<u>29,865</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
出售按公平值計入損益的金融資產的收益	548	—
	<u>23,228</u>	<u>58,282</u>

## 5. 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。

農產品每項類別之營業額及業績分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銷售農產品的營業額		
新鮮農產品	410,560	360,109
經加工產品	353,681	278,260
腌制產品	274,822	196,631
大米產品	90,079	88,268
米粉產品	98,260	95,260
飲料產品	234,880	184,765
方便面	85,377	63,801
	<u>1,547,659</u>	<u>1,267,094</u>
農產品毛利		
新鮮農產品	209,750	186,090
經加工產品	194,444	161,148
腌制產品	143,885	114,342
大米產品	26,408	26,336
米粉產品	49,690	51,144
飲料產品	137,182	108,822
方便面	38,755	28,762
	<u>800,114</u>	<u>676,644</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業績如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
來自外部客戶的營業額		
日本	329,942	348,388
中國	815,974	671,468
其他亞洲國家	170,798	95,782
歐洲	175,481	124,596
澳洲	7,343	4,207
美洲	23,308	11,408
非洲	24,813	11,245
	<u>1,547,659</u>	<u>1,267,094</u>
分部業績		
日本	182,079	205,678
中國	404,767	331,208
其他亞洲國家	89,217	54,153
歐洲	94,751	70,497
澳洲	4,100	2,402
美洲	12,531	6,340
非洲	12,669	6,366
	<u>800,114</u>	<u>676,644</u>

本集團之資產超過90%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。

## 6. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
a) 融資成本		
須於五年內償還的借貸的利息		
—可換股債券利息	<u>53,714</u>	<u>26,598</u>
b) 員工成本		
界定供款退休金計劃供款	1,378	505
以股權結算之股份付款開支	10,324	33,593
薪金、工資及其他福利	<u>150,151</u>	<u>130,667</u>
	<u>161,853</u>	<u>164,765</u>
c) 其他項目		
土地租賃費用攤銷	3,986	1,643
長期預付租金攤銷	44,654	37,174
物業、廠房及設備折舊	79,327	55,397
經營租賃開支：最低租賃付款		
—物業租金	5,237	2,228
研究及發展開支	52,257	31,862
核數師酬金		
—審核服務	748	860
已售存貸成本	747,545	590,450
外匯虧損淨額	6,599	—
出售物業、廠房及設備虧損	15	—
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動之虧損	<u>—</u>	<u>558</u>

## 7. 綜合收益表中之所得稅

綜合收益表中之所得稅指：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
即期稅項—中國企業所得稅		
年度撥備	62,825	31,196
過往年度超額撥備	(39,896)	(18,402)
遞延稅項		
臨時差額之產生及撥回	<u>17,483</u>	<u>—</u>
	<u>40,412</u>	<u>12,794</u>

(a) *中國企業所得稅*

本公司中國附屬公司按應課稅收入的33%的中國企業所得稅率就中國企業所得稅作出撥備。該稅率乃根據二零零七年十二月三十一日或之後中國相關所得稅稅務條例及規定而釐定。

於二零零七年三月十六日，中國全國人民代表大會第五次全體會議通過中國企業所得稅法（「新稅法」），自二零零八年一月一日起生效。由於新稅法的實施，本公司中國附屬公司所適用的中國企業所得稅率由33%減少至25%。

根據相關中國稅務條例及規定，本公司的若干中國附屬公司自首個盈利年度起連續兩年獲豁免繳納中國企業所得稅，並在隨後三年有權享有中國企業所得稅50%的減免（「稅務優惠期」）。根據新稅法過渡安排，若干中國附屬公司將繼續享有豁免繳稅或適用中國企業所得稅率50%的減免，直至之前獲授予的稅務減免期屆滿為止，而此後須按25%的統一稅率繳稅。就由於缺乏應課稅溢利而未開始享有優惠稅率的附屬公司而言，該等優惠稅率將自二零零八年一月一日起開始生效。

(b) *香港利得稅*

由於本集團於本年度並無於香港產生估計應課稅溢利，故此本集團並無就截至二零零九年及二零零八年四月三十日止兩個年度的香港利得稅作出撥備。

(c) *其他所得稅*

根據百慕達及英屬處女群島的條例及規定，本集團毋須於百慕達及英屬處女群島繳納任何所得稅。

(d) *外資控制實體不可分派溢利的遞延稅項（「扣繳稅」）*

根據自二零零八年一月一日開始生效的中國企業所得稅新稅法，自二零零八年一月一日起，中國公司向境外企業投資者宣派股息時須徵收10%的扣繳稅。倘中國與境外企業投資者之間訂有稅務條約安排，則可使用較低的扣繳稅稅率。於二零零八年二月二十二日，中國稅務機構頒佈財稅(2008)1號，明確指出公司將二零零八年十二月三十一日的保留盈利向中國境外宣派股息及匯款（根據相關中國稅法及法規釐定）時獲豁免繳納扣繳稅。

於二零零九年四月三十日，本公司的中國附屬公司分派保留溢利時可能須支付約人民幣17,483,000元（二零零八年：無）已確認的遞延稅項負債。由於本集團控制該等附屬公司的股息政策，而中國附屬公司於二零零八年一月一日起至二零零九年四月三十日止年度所賺取的若干溢利將不大可能會在可見未來分派，故此約人民幣40,794,000元的遞延稅項負債未被確認。

## 8. 股息

本年度應付本公司股權持有之股息

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已宣派及已派每股普通股中期股息0.073港元 (相等於約人民幣0.064元) (二零零八年：0.068港元)	56,829	53,793
擬派末期股息每股普通股0.073港元 (相等於約人民幣0.064元) (二零零八年：0.090港元)	56,829	71,315
	<u>113,658</u>	<u>125,108</u>

結算日後擬派之末期股息於結算日尚未確認為負債。

## 9. 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454,925,000元(二零零八年：人民幣470,952,000元)及年內已發行普通股加權平均數883,807,707股(二零零八年：875,537,254股)計算，計算方法如下：

#### 普通股加權平均數

	二零零九年 普通股數目	二零零八年 普通股數目
於五月一日之已發行普通股	882,550,543	847,028,433
根據購股權計劃發行股份之影響	1,257,164	10,223,342
轉換可換股債券發行股份之影響	—	18,285,479
	<hr/>	<hr/>
於四月三十日之普通股加權平均數	<b>883,807,707</b>	<b>875,537,254</b>

### (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454,925,000元(二零零八年：人民幣497,550,000元)及普通股加權平均數887,625,499股普通股(二零零八年：983,063,788股普通股)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)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
普通股股權持有人應佔溢利	454,925	470,952
於扣除可換股債券負債部分 實際利息之稅務影響後	—	26,598
	<hr/>	<hr/>
普通股股權持有人應佔溢利(攤薄)	<b>454,925</b>	<b>497,550</b>

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零零九年 普通股數目	二零零八年 普通股數目
於四月三十日之普通股加權平均數	<b>883,807,707</b>	875,537,254
根據本公司零代價之購股權計劃 被視為發行股份之影響	<b>3,817,792</b>	8,778,908
可換股債券兌換之影響	<b>—</b>	98,747,626
	<hr/>	<hr/>
於四月三十日之普通股加權平均數	<b><u>887,625,499</u></b>	<b><u>983,063,788</u></b>

截至二零零九年四月三十日止年度，計算每股攤薄盈利時並無假設兌換本公司尚未兌換之可換股債券，乃由於兌換可能使每股攤薄盈利增加。

10. 貿易及其他應收款項

於結算日，貿易及其他應收款項包括應收貿易賬款，賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一個月內	<b><u>13,197</u></b>	<b><u>13,666</u></b>

應收貿易賬款自票據日期起30日內到期。

11. 貿易及其他應付款項

於結算日，貿易及其他應付款項包括應付貿易賬款，賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一個月內	<b><u>2,308</u></b>	<b><u>1,795</u></b>

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

中國被認為是全球最重要的農產品輸出國之一。中國政府於去年已增加促進中國農業發展的措施。於二零零九年初，土改建議宣佈繼承計劃以鞏固土地持有權，並推廣更有效種植以改善農民收入。中國綠色為發展中國現代化農業產業的先驅之一，自一九九八年以來已從事改善其所僱用農民的收入及生活水平，並為國家開發先進的種植技術。此外，本集團已與其所僱用的農民建立堅實的夥伴關係，並與各省政府機構建立有效的聯盟。

十年來本集團致力於成為全面整合的環球綠色食品供應商，並繼續全程控制其生產過程，以保持農產品新鮮及確保其安全。由於全球對中國食品需求迅速回暖，本集團於回顧年度內受益於海外市場的持續需求，並保持平穩增長。

此外，隨著中國新企業所得稅法於二零零八年一月一日生效，本集團的上游業務（包括銷售新鮮及部份經加工農產品）將有權享有新法規所帶來的優惠。本集團已與當地稅務機構就確定所獲得的特殊優惠取得令人鼓舞的成果。本集團二零零九財政年度的實際稅率為8%。

### 業務及市場回顧

#### 出口市場

儘管於回顧年度內，中國大部份農產品的進口及出口較上年度減少，惟中國水果及蔬菜的出口顯示出增長勢頭。中綠的業務模式透過其國際標準管理策略在全球推廣其「綠色」理念。通過加強市場推廣力度及所努力不懈供應優質農產品，本集團在出口代理及海外貿易夥伴數目上取得顯著增長。本集團的拓展策略分為兩個部份：提升現有市場的市場份額及開發新市場。

於回顧年度內，本集團新鮮農產品及其他相關經加工農產品的出口銷量均取得滿意的增長。出口營業額為人民幣7.31億元，較去年增加22%。本集團成功拓展其於南韓、台灣及英國等市場的出口銷量。通過對農產品從播種到收割、包裝到分銷等步實施嚴格控制，本集團已成功建立海外客戶對本集團的信心。憑藉這些巨大的優勢，本集團於歐洲及中南美洲地區拓展其業務，使本集團的業務覆蓋面更為平衡。由於日本已經是飽和了的市場，本集團希望繼續致力保持與日本客戶長期關係，保持平穩的銷售收入。

## 內銷市場

中國等主要新興市場國家的人均收入日漸提高，已成為驅使更多新鮮及經加工蔬菜產品消費量增加的動力，預計有關趨勢將會繼續。由於中國的經濟越見繁盛，其對健康食品方面的需求及開支亦隨之增加。中綠已準確把握此趨勢，並在內銷市場上取得令人鼓舞的業績，於本回顧年度內錄得來自內銷市場的營業額人民幣8.16億元，較二零零八年業績增加22%。

另一方面，本集團透過在中國拓展銷售渠道及強化供應鏈管理，專注推動增長。通過利用如福建及江西等省份的現有平台，本集團進一步增強其分銷能力及逐步發展下游業務。位於上海的「綠色」食品物流及分銷業務於年度內開始運營，使得本集團能更有效利用其種植及加工平台，使本集團向其致力建立中國最優秀的新鮮綠色食品供應鏈的目標向前邁進一大步。

## 財務回顧

於本回顧年度，本集團達至總收入人民幣15.48億元。本集團的毛利率維持在51.7%的適當水平，其中銷售新鮮農產品及經加工農產品的毛利率分別為51%及53%。品牌食品及飲料產品的毛利率穩定在49%左右。同時，本集團的品牌策略亦有助促進達至理想業績，多個品牌食品及飲料產品的定價深受市場認可。隨著原油價格回落，原材料(包括肥料及包裝原材料)成本的壓力亦得到緩和。因此，本集團的經營溢利為人民幣5.49億元，較去年同期增加7.6%。

## 分部回顧

### 新鮮農產品

於二零零九年，本集團所有產品種類均錄得理想增長。來自新鮮農產品銷售的總營業額為人民幣4.1億元，約佔本集團總營業額的26%。於此分部中，最暢銷的產品為長葱、甜玉米、西蘭花及白蘿卜，銷售額合共約人民幣1.16億元，佔新鮮農產品營業額的28%。新鮮農產品在南韓及台灣市場的需求大幅增加。

### 經加工農產品

受惠於中國的低成本環境、不斷增長的市場及政府為扶持農民而採納的農業加工優惠政策，經加工農產品成為農業產業中快速增長的分部。勞工成本低亦為加工商及種植者節省成本的主要原因。

於回顧年度內，經加工農產品的總營業額為人民幣6.28億元，約佔本集團總收入的41%，較二零零八年同期約增加32%。在四個經加工產品類別（即水煮產品、速凍產品、罐頭產品及腌製產品）當中，速凍產品及罐頭產品增長較快，來自歐洲國家的訂單有所增加。速凍產品及罐頭產品的營業額分別為人民幣1.72億元及人民幣1.89億元，分別約佔經加工農產品總營業額的27%及30%。

### 品牌食品及飲料產品

為中國發展及供應「綠色」消費食品乃本集團核心使命之一。本集團不斷努力鞏固品牌，中綠於二零零九年獲得「福建省著名品牌」的榮譽。憑藉明確的產業網絡及精確的分銷渠道，本集團具極具競爭力的品牌產品（包括飲料產品、非油炸方便麵、大米及水磨米粉產品）在二零零九年繼續錄得理想銷量。於回顧年度內，銷售品牌食品及飲料產品的總營業額為人民幣5.08億元。於二零零九財政年度，該產品類別對本集團營業額的貢獻約增加33%，約錄得18%的年增長率。

在品牌產品當中，本集團來自飲料產品的總營業額約為人民幣2.34億元，較去年的人民幣1.84億元約增加27%。本集團的領先飲料產品玉米乳系列產品的銷量在受到二零零八年年底三聚氰胺事件的輕微影響後平穩恢復，錄得人民幣1.7億元的總營業額。此外，非油炸方便麵錄得的總營業額約為人民幣8.5千萬元。於回顧年度內，大米產品及水磨米粉的營業額分別約為人民幣9千萬元及人民幣9.8千萬元，分別約佔品牌食品及飲料產品總收入的17%及19%。

### 種植基地及加工廠房

中綠發展的步調取決於本集團是否能拓展及獲得最理想的種植基地，並保持其農地的品質。於回顧年度內，本集團繼續全面控制其運營及綠色食品供應的資源。由於預期土地價格將持續向上，故本集團已與福建部份合約農村訂立協議，將現時種植基地的租賃年期自現有的二十年期限延長至三十年期限。延長租賃土地的年期將保證本集團擁有穩定的土地資源，同時可保證其種植基地的持續生產能力。除現有農場外，本集團一直持續就新租賃進行磋商。於二零一零年四月底，本集團將擁有42個種植基地，遍佈全國，總面積約90,100畝。總種植量可達每年約363,200噸，其中包括36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。

本集團於過去十年內在積累種植基地方面投放大量時間及努力。憑藉持續改善土壤質素，本集團在中國擁有若干最肥沃的農場供蔬菜生產。於回顧年度內，本集團在種植種類及種植規模上已取得理想增長。同時，本集團正改善天門種植基地用作有機種植的土壤，並預期於二零一一年生產新鮮有機產品。

在食品加工業務方面，本集團現擁有11間加工廠，並將繼續擴充其加工設施，並在二零一零年四月底將加工能力增加至574,500噸。本公司根據國際標準建立加工廠，並嚴格控制衛生，以保證產品的品質及安全。

## 品質控制

於財政年度內，本集團繼續執行國際品質及衛生標準。憑藉從種植到加工全程進行嚴謹的品質控制，本集團繼續獲得與開發無公害食品、綠色食品、ISO9001：2000及HACCP的認證。同時，本集團遵守以其品牌及名譽作出的承諾，實施「良好農業規範」(GAP)及「良好生產規範」。此外，本集團於河北漳浦的加工廠的海水處理設施已開始運作，確保其灌溉系統達至國際化種植的滿意表現。

## 未來展望

中綠矢志生產更安全更好的產品以維持其聲譽及履行向客戶作出的承諾。在不久將來，中國食品及加工食品行業將持續發展。中國食品消費市場的持續增長亦為本集團提供龐大的商機。憑藉本集團的競爭優勢，擁有穩定的供應能力、卓越的品牌管理、嚴格的品質管理及強大的研究及開發能力，管理層相信，面對國內市場對品牌食品及飲料產品龐大需求，集團已取得有利位置，搶佔先機。

展望未來，中綠將繼續邁向推出更多高增值產品及在中國宣傳健康食品理念以開發本地及海外食品市場。憑藉「中綠」的卓越品牌，本集團將成為市場領導者。

## 本集團的流動資金、財務資源及資本架構

於二零零九年四月三十日，本集團的股東資金總額約為人民幣25.73億元(二零零八年：人民幣22.4億元)。本集團的流動資產為人民幣15.99億元(二零零八年：人民幣23.79億元)，流動負債為人民幣9.4千萬元(二零零八年：人民幣8.5千萬元)，流通比例約為17倍(二零零八年：28倍)。

於二零零九年四月三十日，本集團尚未償付的借貸為於二零一零年十月二十九日到期的可換股債券。於二零零九年及二零零八年四月三十日，由於本集團的現金及現金等值項目超過借貸，因此本集團的借貸淨額對股權比例(按借貸額減現金及現金等值項目除以股東權益計算)並不適用。於二零零九年四月三十日，本集團的資產負債比率(按借貸總額除以股東權益計算)為34.9%(二零零八年：37.6%)。

於二零零九年四月三十日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣13.44億元(二零零八年：人民幣20.98億元)。本集團的絕大部分資金存放於中國多家銀行及香港持牌銀行，並保持充裕的現金及銀行結餘以撥付下個財政年度的承擔及運營資金所需。

本集團繼續實施審慎的財務管理政策，並根據負債總額除以資產總值的比率監控其資本架構。於二零零九年四月三十日，負債總額除以資產總值的比率為28.2（二零零八年：29.3）。

### **員工及薪酬政策**

於二零零九年四月三十日，本集團共有超過8,000名僱員，其中約4,100名為本集團種植基地的工人。截至二零零九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1.62億元（二零零八年：約人民幣1.65億元）。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。

### **重大投資／資本資產及資金來源的未來計劃**

於二零零九年四月三十日，本集團保持充裕的資金以撥付來年資本投資及營運所需。由於可換股債券於二零一零年十月到期時的可能贖回規定，管理層繼續評估贖回對本集團營運及融資所需的影響。

### **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二零零九年九月三十日舉行的應屆股東週年大會（「二零零九年股東週年大會」），向本公司股東建議派發末期股息每股0.073港元（約人民幣0.064元）（二零零八年：0.090港元（約人民幣0.081元）），而有關股息將於二零零九年十月十四日派發予於二零零九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0.073港元（二零零八年：0.068港元）及擬派發的末期股息，本年度股息總額為1.29億港元（約人民幣1.13億元）（二零零八年：1.39億港元（約人民幣1.25億元））。

#### **暫停辦理股份登記手續**

本公司將於二零零九年九月二十八日（星期一）至二零零九年九月三十日（星期三）（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本公司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二零零九年九月二十五日（星期五）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。

為符合資格獲派擬派末期股息及出席二零零九年股東週年大會，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，最遲於二零零九年九月二十三日（星期三）下午3時正前交回債券兌換代理。

### **企業管治常規**

本公司已採納由二零零五年一月一日生效之香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載守則條文。

截至二零零九年四月三十日止年度內，本公司一直遵守企業管治守則所載守則條文，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。

此外，企業管治常規守則第E.1.2條規定，董事會主席須出席本公司股東週年大會。由於商務旅行原因，本公司主席孫少鋒先生未能出席本公司二零零八年股東週年大會，而孫先生將抽空出席本公司將於二零零九年九月三十日召開的二零零九年股東週年大會。

除上述者外及按董事之意見，本公司於截至二零零九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**

截至二零零九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**

本公司已採納上市規則上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的操守準則。全體董事均已確認，彼等於年內一直遵守標準守則所載規定標準。

## 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黃志剛先生、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。截至二零零九年四月三十日止年度，審核委員會曾舉行兩次會議，以與管理層檢討本集團所採納會計原則及慣例，並討論內部監控及財務報告事宜。此外，審核委員會已審閱本集團截至二零零九年四月三十日止年度的全年業績。

## 董事之退任

董事會宣佈，根據本公司公司細則第87(1)條之規定，本公司之執行董事梁國輝先生(「梁先生」)將退任。而梁先生因關注個人生意之原因，已向董事確認彼將不會在二零零九年股東週年大會上膺選連任。

梁先生已確認彼於董事會並無分歧，亦無有關其退任之其他事宜須敦請本公司股東垂註。

## 公司秘書、財務總監及授權代表之變更

董事亦宣佈，龔思偉先生(「龔先生」)已遞交辭呈，自二零零九年八月二十四日起不再擔任本公司之公司秘書及財務總監。龔先生仍為本公司之執行董事。

董事會亦宣佈，本公司之執行董事葉兆基先生(「葉先生」)獲委任為公司秘書及財務總監以代替龔先生，並獲委任為本公司之授權代表以代替梁先生，自二零零九年八月二十四日起生效。葉先生為特許公認會計師公會及香港會計師公會之會員。

承董事會命  
中國綠色食品(控股)有限公司  
主席  
孫少鋒

香港，二零零九年八月二十四日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事孫少鋒先生(主席)、聶星先生、龔思偉先生、葉兆基先生及梁國輝先生，及獨立非執行董事黃志剛先生、胡繼榮先生及鄭寶東先生。