

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## HONG KONG FOOD INVESTMENT HOLDINGS LIMITED

### 香港食品投資控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：60)

#### 截至二零一一年三月三十一日止年度之業績公告

#### 業績

香港食品投資控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）宣佈，本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）截至二零一一年三月三十一日止年度之初步綜合業績連同去年度之比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至二零一一年三月三十一日止年度

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
收入	4	439,544	559,501
銷售成本		<u>(438,840)</u>	<u>(526,092)</u>
毛利		704	33,409
其他收入及收益	4	802	20,960
銷售及分銷費用		(3,006)	(3,227)
行政開支		(28,508)	(29,511)
融資成本	5	(1,054)	(704)
應佔聯營公司溢利及虧損		21,330	24,989
按公平值透過損益入賬的金融資產 之公平值收益		<u>2,556</u>	<u>631</u>
除稅前溢利／（虧損）	6	(7,176)	46,547
所得稅抵免／（開支）	7	<u>1,261</u>	<u>(2,272)</u>
本年度歸屬於本公司的權益所有者之 溢利／（虧損）		<u>(5,915)</u>	<u>44,275</u>
		港仙	港仙
本公司普通權益所有者應佔每股盈利／（虧損） －基本及攤薄	9	<u>(2.28)</u>	<u>17.06</u>

有關本年度應付股息及建議股息的詳情載於附註8內。

## 綜合全面收益表

截至二零一一年三月三十一日止年度

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
本年度溢利／(虧損)	<u>(5,915)</u>	<u>44,275</u>
本年度其他全面收益／(虧損)		
應佔聯營公司其他全面收益／(虧損) (除稅後)	<u>7,853</u>	<u>(1,340)</u>
本年度其他全面收益／(虧損) (除稅後)	<u>7,853</u>	<u>(1,340)</u>
本年度總全面收益歸屬於本公司 權益所有者	<u><u>1,938</u></u>	<u><u>42,935</u></u>

## 綜合財務狀況表

二零一一年三月三十一日

	附註	二零一一年 三月三十一日 港幣千元	二零一零年 三月三十一日 港幣千元 (重列)	二零零九年 四月一日 港幣千元 (重列)
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備		79,473	82,405	85,815
於聯營公司之投資		331,869	310,751	290,562
遞延稅項資產		2,961	2,961	4,993
其他非流動資產		540	540	540
非流動資產總值		<u>414,843</u>	<u>396,657</u>	<u>381,910</u>
<b>流動資產</b>				
應收聯營公司		91	100	97
存貨		126,342	78,955	65,452
應收貿易賬款	10	40,725	44,209	58,056
可收回稅項		1,774	—	—
預付款項、訂金及其他應收款項		900	2,144	957
按公平值透過損益入賬的金融資產		19,652	15,677	15,983
現金及現金等值項目		64,355	68,085	60,889
流動資產總值		<u>253,839</u>	<u>209,170</u>	<u>201,434</u>
<b>流動負債</b>				
應付貿易賬款及票據	11	38,617	47,531	27,644
其他應付款項及應計負債		7,901	17,665	12,318
衍生金融工具		—	—	35
須繳付利息之銀行貸款		148,221	56,981	92,488
應付稅項		—	1,538	1,538
流動負債總值		<u>194,739</u>	<u>123,715</u>	<u>134,023</u>
流動資產淨額		<u>59,100</u>	<u>85,455</u>	<u>67,411</u>
總資產減流動負債		<u>473,943</u>	<u>482,112</u>	<u>449,321</u>
<b>非流動負債</b>				
遞延稅項負債		1,158	881	641
資產淨額		<u>472,785</u>	<u>481,231</u>	<u>448,680</u>
<b>權益</b>				
已發行股本		25,959	25,959	25,959
儲備		439,038	447,484	414,933
建議末期股息		7,788	7,788	7,788
權益總值		<u>472,785</u>	<u>481,231</u>	<u>448,680</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 編製基準

本財務報表乃根據由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)編製，並符合香港公認會計原則及香港公司條例。綜合財務報表乃以歷史成本法編製，惟若干衍生金融工具及按公平值透過損益入賬的金融資產乃按公平值計算。本財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有註明者外，所有數值均四捨五入至千位數。

#### 綜合賬目基準

*由二零一零年四月一日起之綜合賬目基準*

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年三月三十一日止年度之財務報告。附屬公司與本公司之財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司之業績由收購日期(即本集團取得控制權之日)起計綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止之時為止。集團內公司間之結餘、交易、集團內公司間交易所引致之未變現盈虧及股息均於綜合賬目時全數抵銷。

一間附屬公司之所有權權益發生變動(並未失去控制權)，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計交易差額；及確認(i)所收代價之公平值、(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益表內確認之本集團應佔部份重新分類為損益或保留溢利(視何者屬適當)。

*於二零一零年四月一日前之綜合賬目基準*

若干上述規定已按未來適用法應用。然而，以下差異於若干情況下乃從先前之綜合賬目基準結轉：

- 於二零一零年四月一日前，對收購非控股權益(前稱少數股東權益)採用母公司實體延伸法入賬處理，所收購淨資產代價與賬面值之間的差額確認為商譽。

## 1. 編製基準 (續)

於二零一零年四月一日前之綜合賬目基準 (續)

- 本集團所產生之虧損歸屬非控股權益，直至結餘被削減至零。任何進一步超出虧損歸屬母公司，惟非控股權益擁有彌補該等虧損之約束責任，則除外。於二零一零年四月一日前之虧損並無於非控股權益與母公司股東之間重新分配。
- 於失去控制權時，本集團按於失去控制權日期按比例應佔之資產淨值將保留投資入賬處理。有關投資於二零一零年四月一日之賬面值並無經重列。

## 2. 會計政策及披露之變動

本集團已於本年度之財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號 (經修訂)	首次採納香港財務報告準則
香港財務報告準則第1號 (修訂本)	修訂香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則—首次採納者之額外豁免
香港財務報告準則第2號 (修訂本)	修訂香港財務報告準則第2號以股份支付為基礎之支出—集團以現金結算之以股份支付之交易
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	業務合併
香港會計準則第27號 (經修訂)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號 (修訂本)	修訂香港會計準則第32號金融工具：呈列—供股之分類
香港會計準則第39號 (修訂本)	修訂香港會計準則第39號金融工具：確認及計量—合資格對沖項目
香港 (國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產
香港財務報告準則第5號之修訂 (包 含於二零零八年十月頒佈之香港財 務報告準則之改進)	修訂香港財務報告準則第5號列為持作可供出售之非流 動資產及已終止經營業務—計劃出售於附屬公司之 控股權益
二零零九年香港財務報告準則之改進	修訂於二零零九年五月頒佈之若干香港財務報告準則
香港詮釋第4號 (修訂本)	修訂香港詮釋第4號租賃—釐定香港土地租賃之期限
香港詮釋第5號	財務報表之列報—借款人對包含可隨時要求償還條款之 定期貸款之分類

除下文所進一步闡釋有關香港財務報告準則第3號 (經修訂)、香港會計準則第27號 (經修訂)、香港會計準則第7號及香港會計準則第17號之修訂 (包含於二零零九年香港財務報告準則之改進內) 及香港詮釋第4號 (於二零零九年十二月經修訂) 外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對該等財務報表產生重大財務影響。

## 2. 會計政策及披露之變動(續)

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則之主要影響如下：

(a) 香港財務報告準則第3號(經修訂)業務合併及香港會計準則第27號(經修訂)綜合及獨立財務報表

香港財務報告準則第3號(經修訂)對業務合併的會計處理引入若干變動，該等變動影響非控股權益的初步計量、交易成本的會計處理、或然代價及分階段達成的業務合併的初步確認及隨後計量。該等變動將影響已確認商譽之金額、收購發生期間之報告業績及日後之報告業績。

香港會計準則第27號(經修訂)規定不喪失控制權之附屬公司之擁有權權益變動被列為股權交易。因此，該等變化對商譽並無影響，亦不會產生利潤或虧損。除此以外，該經修訂準則變動亦修改了附屬公司產生之虧損及對附屬公司喪失控制權之會計處理方法。隨後相應修訂涉及之準則包括但不限於香港會計準則第7號現金流量表、香港會計準則第12號所得稅項、香港會計準則第21號外匯匯率變動之影響、香港會計準則第28號於聯營公司之投資以及香港會計準則第31號於合營企業之權益。

該等經修訂準則引入的變動需按未來適用法處理，並影響於二零一零年四月一日後之收購、喪失控制權及與非控股權益的交易的會計處理。具體而言，在分階段實施業務合併時，香港財務報告準則第3號(經修訂)規定收購者須重新計量其之前於被收購者當中所持股權於收購日之公平值，並在收益表內確認所產生之盈虧(如有)。經採納香港財務報告準則第3號(經修訂)後，本集團聯營公司曾在本年度內分階段達成業務合併，引致在本年度應佔聯營公司溢利及虧損增加1,183,000港元。

(b) 於二零零九年五月頒佈之二零零九年香港財務報告準則之改進制定對多項香港財務報告準則之修訂。各項準則均各自設有過渡條文。採納部份修訂可能會導致會計政策變動，惟此等修訂對本集團並無任何重大財務影響。最適用於本集團之主要修訂之詳情如下：

- 香港會計準則第7號現金流量表：規定只有財務狀況表內已確認資產所產生的支出，方可分類為投資活動之現金流量。
- 香港會計準則第17號租賃：刪去有關土地租賃分類的特定指引。因此，土地租賃應按香港會計準則第17號的一般指引釐定為經營租賃或融資租賃。

香港詮釋第4號租賃—釐定香港土地租賃之期限乃根據包含於二零零九年香港財務報告準則改進中之香港會計準則第17號租賃的修訂而修改。按照此項修訂，香港詮釋第4號之範圍已擴大至覆蓋所有土地租賃，其中包括被分類為融資租賃之土地租賃。因此，該詮釋適用於按照香港會計準則第16號，香港會計準則第17號以及香港會計準則第40號列賬之所有物業租賃。

## 2. 會計政策及披露之變動(續)

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則之主要影響如下：(續)

### (b) (續)

於採用該修訂時，本集團重新評估其之前被分類為經營租約的香港租賃。由於香港租賃的資產擁有權所涉之絕大部份回報及風險已轉移給本集團，故香港租賃從「預付土地租賃款」的經營租約重列為「物業、廠房及設備」的融資租約。相應之攤銷亦已重新分類為折舊。上述變動之影響概述如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
截至三月三十一日止年度之綜合收益表		
預付土地租賃付款減少攤銷	(570)	(570)
物業、廠房及設備增加折舊	570	570
	<u>          -</u>	<u>          -</u>
於三月三十一日之綜合財務狀況表		
預付土地租賃付款減少(淨額)	(29,490)	(30,060)
物業、廠房及設備增加(淨額)	29,490	30,060
	<u>          -</u>	<u>          -</u>
		二零零九年 港幣千元
於四月一日之綜合財務狀況表		
預付土地租賃付款減少(淨額)		(30,630)
物業、廠房及設備增加(淨額)		30,630
		<u>          -</u>

由於追溯應用是項修訂，引致財務報表項目須予以重列，故在該等財務報表內呈列於二零零九年四月一日之財務狀況表及受是項修訂所影響之相關附註。

### 3. 經營分部資料

本集團之唯一主要業務為冷凍肉類、海鮮及蔬菜貿易，而本集團銷售貨品之營業額及經營業績絕大部分均來自香港的業務。由於管理層只檢閱單一業務報告，以作出策略性決定，故並無呈列分部資料。

### 4. 收入、其他收入及收益

收入即本集團之營業額，指除去退貨及貿易折扣後售出貨品之發票價值。收入、其他收入及收益之分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
收入	<b>439,544</b>	<b>559,501</b>
其他收入		
銀行利息收入	57	54
佣金收入	–	151
賠償收入	134	138
按公平值透過損益入賬的金融資產之股息收入	77	101
總租金收入	<b>436</b>	668
	<b>704</b>	1,112
收益		
匯兌差異，淨額	(12)	1,287
出售物業、廠房及設備項目之收益	48	–
出售按公平值透過損益入賬的金融資產之收益	61	16,650
購入聯營公司額外權益之收益	–	800
被視作購入聯營公司額外權益之收益	1	1,111
	<b>98</b>	19,848
	<b>802</b>	<b>20,960</b>

## 5. 融資成本

融資成本之分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
須於三個月內全數償還之銀行貸款及 信託收據貸款利息	<u>1,054</u>	<u>704</u>

## 6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團之除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
已售存貨之成本	437,975	525,483
折舊	3,403	3,671
土地及樓宇經營租賃之最低租金	15,151	12,905
核數師酬金	680	645
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資、薪金、津貼及實物福利	17,941	17,878
退休金計劃供款	984	995
	<u>18,925</u>	<u>18,873</u>
匯兌差異，淨額	12	(1,287)
租金收入淨額	(224)	(224)
按公平值透過損益入賬的金融資產之 公平值收益	(2,556)	(631)
應收貿易賬款減值	231	1,271
撇減存貨至可變現淨值*	865	609
購入聯營公司額外權益之收益 <sup>^</sup>	-	(800)
被視作購入聯營公司額外權益之收益 <sup>^</sup>	(1)	(1,111)

\* 撇減存貨至可變現淨值已包括於綜合收益表「銷售成本」內。

<sup>^</sup> 購入聯營公司額外權益之收益及被視作購入聯營公司額外權益之收益包括於綜合收益表「其他收入及收益」內。

## 7. 所得稅

由於本集團於本年度內並無任何源自香港產生之應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。於上年度，由於本集團具備充份的稅項虧損以抵銷該年度源自香港之應課稅溢利，因此並無作香港利得稅撥備。

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
現年－香港		
過往年度過度撥備	(1,538)	—
遞延	277	2,272
本年度之總稅項支出／(抵免)	<u>(1,261)</u>	<u>2,272</u>

應佔聯營公司之稅項共5,297,000港元(二零一零年：4,832,000港元)已包括於綜合收益表之「應佔聯營公司溢利及虧損」內。

## 8. 股息

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
中期股息每股普通股1.0港仙 (二零一零年：1.0港仙)	2,596	2,596
建議末期股息每股普通股3.0港仙 (二零一零年：3.0港仙)	7,788	7,788
	<u>10,384</u>	<u>10,384</u>

本年度之建議末期股息須於本公司之應屆股東週年大會上獲股東批准後方可作實。

## 9. 本公司普通權益所有者應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據本年度本公司普通權益所有者應佔虧損5,915,000港元(二零一零年：溢利44,275,000港元)，及年內已發行普通股259,586,000股(二零一零年：259,586,000股)計算。

由於本集團截至二零一一年及二零一零年三月三十一日止年度均無具潛在攤薄潛力之已發行普通股，因此並無就攤薄事項對該等年度所呈列之每股基本盈利／(虧損)作出調整。

## 10. 應收貿易賬款

本集團與客戶之貿易賬期以信貸為主，惟新客戶一般需要預先付款。信貸期一般為一至三個月。每個客戶均有信貸額上限。本集團力求嚴格控制其尚未收取之應收款項，藉此將信貸風險降至最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑒於上述措施，以及本集團之應收貿易賬款與眾多多元化的客戶有關，因此並無重大信貸集中風險。應收貿易賬款乃免息。

於報告期末，根據發票日期及扣除減值撥備之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
1個月內	30,525	33,124
1至2個月	10,072	11,050
2個月以上	128	35
	<u>40,725</u>	<u>44,209</u>

## 11. 應付貿易賬款及票據

於報告期末，根據發票日期之應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
1個月內	<u>38,617</u>	<u>47,531</u>

應付貿易賬款為免息及一般按30至60日期限結付。

## 末期股息

董事會將於二零一一年八月十八日(星期四)舉行之本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上向本公司股東建議就截至二零一一年三月三十一日止年度派發末期股息每股普通股3.0港仙(二零一零年：3.0港仙)。有關股息將約於二零一一年九月十五日(星期四)或相近日子派付予於二零一一年八月二十六日(星期五)名列於本公司股東名冊上之股東。

## 暫停辦理過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於二零一一年八月十六日(星期二)至二零一一年八月十八日(星期四)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份之過戶。為確定合資格出席本公司股東週年大會並於會上投票之股東，所有過戶股份文件連同有關股票須於二零一一年八月十五日(星期一)下午四時三十分前送抵本公司之股份過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理登記手續。

建議末期股息須待股東週年大會上經股東通過普通決議案後，方可作實。可享有建議末期股息之記錄日期為二零一一年八月二十六日(星期五)。為確定享有建議末期股息的資格，本公司將於二零一一年八月二十五日(星期四)至二零一一年八月二十六日(星期五)止(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份之過戶。為符合享有建議末期股息的資格，所有過戶股份文件連同有關股票須於二零一一年八月二十四日(星期三)下午四時三十分前送抵本公司之股份過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司，以辦理登記手續。末期股息將於二零一一年九月十五日(星期四)或相近日子派發。

## 業務回顧及展望

### 業務回顧

回顧年度內，上半年海外凍肉供應成本價格急升，而本港內需凍肉需求低迷，令供應一度失衡，影響凍肉貿易經營環境。於下半年凍肉市場的供求逐步改善，公眾冷凍倉位緊張的情況漸見舒緩，凍肉銷售價格亦漸趨回升，但仍未能完全恢復至合理水平，令毛利受壓。

此外，透過策略性長期持有四洲集團有限公司(「四洲集團」)的聯營權益，本集團得以擴展食品業務投資領域，令食品業務更加多元化，帶來穩定的收益。截至二零一一年三月三十一日止年度，本集團獲得應佔聯營公司盈利21,330,000港元(二零一零年：24,989,000港元)。

## 凍肉貿易

凍肉貿易為本集團的核心業務，產品深受消費者歡迎。年內，凍肉市場需求疲弱，加上凍肉成本價格不斷上漲，影響凍肉貿易的表現。然而本集團在凍肉市場上根基穩固，信譽昭著，擁有豐富的凍肉貿易經驗及強大分銷網絡，與供應商關係良好，在市場上保持競爭優勢，減低貿易風險。

## 食品業務投資

四洲集團乃一家甚具特色及香港最大規模的食品企業之一，在食品市場上具有領導地位。其產品類別多元化，業務領域涵蓋食品代理及銷售、食品製造、四洲牌食品系列、餐飲業務及食品零售，加強了本集團在盈利貢獻方面的穩定性。截至二零一一年三月三十一日止，本集團已持有四洲集團之股份權益約29.49%。

## 代理業務

食品代理乃四洲集團之核心業務，四十年以來專注食品業務發展，與廣大市民一起成長，代理來自世界各地不同類型的優質食品，不斷引入嶄新食品，持續為代理之品牌創造市場價值，在食品業界已建立了昭著商譽，為香港食品界之翹楚。

## 製造業務

至今四洲集團於中、港兩地已擁有二十間生產廠房，生產一系列特式食品，包括紫菜、糖果、膨化小食、花生、薯片、即食麵、雪糕、餅乾、蛋糕、栗子、火腿、香腸、冷凍點心、粒粒橙汁、咖啡、奶茶、檸檬茶、綠茶、烏龍茶等。利用一站式的自產自銷的平台，配合全面的市場策略，迎合市場需要，為業務帶來有利的競爭優勢。此外四洲集團一向重視食品質素管理，產品質量控制已合乎國際水平並屢獲肯定。

## 四洲品牌

「四洲」是自家品牌，為中港兩地著名品牌之一，品牌價值不斷提升，深受消費者愛戴，品質得到一致讚賞，贏盡消費者信心，多年來均獲獎無數，其中包括「四洲」品牌獲「世界品牌實驗室」頒發2010年度《香港100最具影響力品牌》位列第9名，亦榮獲由「明報」及「香港中文大學」合辦之《香港驕傲企業品牌選舉2010》之「評選團大獎－潛質企業品牌獎」，及榮獲7-Eleven便利店頒發「2010貨品類別銷售傑出表現大

獎」。四洲集團積極參與社區公積服務，榮獲多項嘉許，包括連續九年為《商界展關懷》企業及第五年再度榮獲《經濟一週》財經雜誌評選為「香港傑出企業2010」。

### **餐飲業務**

四洲集團旗下中、港兩地之餐飲業務，發展令人振奮。位於中國廣州市荔灣區之「泮溪酒家」為中國著名之園林酒家之一，榮獲新浪網「廣東美食盛典2009」活動選為南粵風味《最受網友歡迎餐廳》，為廣州十大名廚之一，亦為去年在中國廣州市舉行之亞運會之接待貴賓酒家。其江南特色之湖畔庭園景色，加上著名菜式美食，令各地遊客蜂擁而至，生意滔滔。香港之「功德林上海素食」除榮獲「米芝蓮指南香港／澳門2010」推介外，最近更獲選由U Magazine主辦的「我最喜愛食肆2011」選舉之「我最喜愛的外省菜館」及榮獲新假期週刊頒發《2011必吃食店大獎》之「必吃素食店」。此外，旗下的「四季日本料理」、「大阪王將」及位於國內之「壽司皇」迴轉壽司連鎖店，業務表現令人滿意。

### **零售業務**

在零售業務方面，「零食物語」零食專門店為四洲集團旗下著名零售網絡品牌，分店遍佈香港，業務發展令人滿意，於香港零售市場建立領導地位。其強勁品牌效應已為四洲集團帶來多個殊榮。未來將在中、港兩地全力發展零售業務，為四洲集團帶來更多利潤及殊榮。

### **展望**

面對凍肉市場之挑戰，本集團將會繼續結合並發揮在凍肉市場上的優勢，包括良好的商譽、穩固的根基、穩健的財政、豐富的貿易經驗及龐大的分銷網絡，拓展營商機會，積極擴大產品領域，提升凍肉貿易的表現。同時，亦將透過投資四洲集團，持續帶給本集團之穩定收益。

## 流動資金及財政資源

本集團一般以內部流動現金及主要往來銀行授出之信貸作為業務之融資。於二零一一年三月三十一日，本集團擁有銀行信貸額共461,700,000港元，其中32%經已動用。本集團於二零一一年三月三十一日之資本與負債比率為31%，亦即銀行借款總額與權益歸屬於本公司權益所有者之比例。本集團之銀行借款以港元為結算貨幣，並主要為根據當時通行市場息率之短期銀行貸款及信託收據貸款（「須繳付利息之銀行貸款」）。分類為流動負債之須繳付利息之銀行貸款須於一年內償還。於二零一一年三月三十一日，本集團擁有之現金及現金等值項目為64,355,000港元。於回顧年度內，本集團並無重大或然負債，而本集團之資產並無作任何抵押。

## 員工聘用

本集團於二零一一年三月三十一日之聘用員工總數為48人。僱員薪酬一般參考市場條款及個別資歷而釐定。薪金及工資一般按表現及其他相關因素而作每年檢討。本集團亦為所有員工提供強積金保障計劃。

## 本公司上市證券之購買、贖回或出售

本公司及其任何附屬公司於年度內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 企業管治

本公司及管理層承諾維持良好之企業管治，著重於對全體股東之透明度、問責性及獨立性之原則。本公司相信，良好企業管治對達致持續增長及提高股東回報實為重要。於審核年度內，本公司已應用香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治常規守則（「企管守則」）之原則，並加以遵守其中大部份條文，惟以下企管守則之守則條文第A.4.1及A.4.2條所註明者除外。本公司參考企業管治之最新發展定期審閱其企業管治常規守則。

### 守則條文第A.4.1條

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應有指定任期，並須膺選連任。

現時，本公司所有獨立非執行董事之委任並無指定任期，惟須根據本公司之組織章程細則（「組織章程細則」）於本公司股東週年大會上輪值告退及膺選連任。因此，董事會認為已採取足夠措施確保本公司的企業管治常規不低於企管守則有關規定。

#### **守則條文第A.4.2條**

根據守則條文第A.4.2條，所有獲委任以填補臨時空缺之董事應由股東於彼等獲委任後首次股東大會上推選。每名董事（包括有指定任期之董事）應至少每三年輪值告退一次。

根據組織章程細則，任何獲委任以填補臨時空缺之董事將留任直至下屆股東週年大會，其後將合資格膺選連任。董事會認為，由於鮮有出現臨時空缺，加上委任人選填補臨時空缺與緊隨下屆股東週年大會相隔時間甚短，故有關偏離事項不屬重大。

有關本公司企業管治常規守則之進一步資料，將載於短期內寄發予股東之本公司二零一一年年報內。

#### **證券交易標準守則**

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易之本公司操守守則（「操守守則」）。經向本公司全體董事作出特定查詢後，董事們確認，彼等於截至二零一一年三月三十一日止年度內一直遵守操守守則所規定之交易標準。

本公司亦按可能擁有本公司未公佈而屬股價敏感資料之僱員進行不遜於證券交易的標準守則之條款訂定有關僱員進行證券交易守則（「僱員守則」）。據本公司所知，於截至二零一一年三月三十一日止年度內，並無僱員未有遵守僱員守則之情況。

## 審核委員會

本公司之審核委員會包括三名獨立非執行董事，計為陳棋昌先生(審核委員會主席)、藍義方先生及雷勝明先生。審核委員會已省覽及審閱本集團採納之會計原則及常規，並已與管理層討論有關內部監控及財務報告之事宜，包括審閱本集團截至二零一一年三月三十一日止年度之初步綜合財務報告。

## 全年業績及年報的公佈

本公告已登載於聯交所之網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.hongkongfoodinvestment.com.hk](http://www.hongkongfoodinvestment.com.hk) 內。本公司截至二零一一年三月三十一日止年度之年報(載有上市規則規定之資料)將會寄發予股東，並登載於以上網站。

## 鳴謝

本公司董事會藉此機會對股東及業務夥伴於整個申報年度對本集團的不斷支持致以衷心謝意，並衷心感謝董事同儕及全體員工所作出的貢獻與付出的努力。

## 董事會

於本公告日期，本公司董事為執行董事戴德豐博士、文永祥先生、戴進良先生、葉偉強先生、謝少雲先生及黎玉泉先生；以及獨立非執行董事陳棋昌先生、藍義方先生及雷勝明先生。

代表董事會

主席

戴德豐博士 GBS 太平紳士

香港，二零一一年六月二十七日