



玖源生態農業科技（集團）有限公司 Ko Yo Ecological Agrotech (Group) Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8042)

截至二零零四年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤應指出，在創業板上市的公司毋須有過往利潤記錄，亦毋須預測未來利潤。此外，在創業板上市的公司可能因其新興性質及該等公司經營的行業或所處的國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板存在的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深的投資者。

鑑於在創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較在聯交所主板買賣的證券承受較大市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法是把資料上載於聯交所為創業板而設的互聯網網站上。上市公司通常毋須在憲報指定報章刊登付款報告披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等須瀏覽創業板網站，方能取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性及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。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則的規定提供有關玖源生態農業科技（集團）有限公司的資料，玖源生態農業科技（集團）有限公司各董事願就本公佈共同及個別承擔全部責任。玖源生態農業科技（集團）有限公司各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信：(i)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成分；(ii)本公佈並無遺漏其他事項，致使本公佈所載任何聲明產生誤導；及(iii)本公佈內所表達的一切意見均經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理基準及假設為依據。

摘要

- 截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團股東應佔溢利增加至約人民幣33,000,000元，較二零零三年增長36%。
- 截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團每股基本盈利約為人民幣7.8仙。
- 截至二零零四年十二月三十一日止年度，經審核營業額及銷售量分別較二零零三年增長約50%及31%。
- 本集團BB肥料的銷售量增加至107,605噸，較二零零三年增長59%。
- 董事會建議派付截至二零零四年十二月三十一日止年度末期股息每股1.15港仙，較二零零三年增長58%。

玖源生態農業科技(集團)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止年度之全年業績。

綜合損益賬目

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額	3	422,728	281,810
銷售成本		(336,679)	(221,242)
毛利		86,049	60,568
利息收入	3	773	148
分銷成本		(22,062)	(15,142)
行政費用		(28,394)	(21,766)
其他收入	4	5,004	6,173
經營溢利	5	41,370	29,981
財務成本	6	(7,476)	(5,877)
除稅前溢利		33,894	24,104
稅項	7	(1,215)	(31)
除稅後溢利		32,679	24,073
少數股東權益		33	—
股東應佔溢利		32,712	24,073
股息	9	6,478	5,921
每股基本盈利	10	人民幣0.078元	人民幣0.066元
每股攤薄盈利	10	不適用	不適用

附註：

1 集團重組及呈列基準

本公司根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年法律三，經綜合及修訂)於二零零二年二月十一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份已自二零零三年七月十日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。

於二零零三年六月十日，本公司根據集團重組(「重組」)，包括交換受共同控制的公司之股份而成為組成現時本集團其他公司的控股公司，而因重組而組成的本集團被視為持續存在的集團。因此，重組已根據合併會計法予以考慮，據此編製的綜合賬目已將本公司視為於截至二零零三年十二月三十一日止年度或自個別公司各自的註冊成立日期以來(以較短期間為準)已一直為本集團其他公司的控股公司。

2 主要會計政策

採納用以編製該等賬目的主要會計政策載列如下：

(a) 編製基準

本賬目乃根據香港公認會計原則及遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計準則編製。本賬目乃按歷史成本慣例編製。

香港會計師公會已頒佈多項新增及經修訂之香港財務報告準則及香港會計準則(「新香港財務報告準則」)，對二零零五年一月一日或之後起開始之會計期間生效。本集團於截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表並未提早採納上述新香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新香港財務報告準則之影響，惟尚未得出該等新香港財務報告準則對其經營業績及財務狀況會否構成重大影響。

(b) 分類呈報

本集團視化學製品及化學肥料為單一業務分部。本集團亦主要在一個地域經營業務，其收入主要來自中華人民共和國(「中國內地」或「中國」)，而資產均位於當地，因此，並無呈列分類資料。

3 營業額及收入

本公司為一間投資控股公司。本集團主要在中國大陸從事生產及銷售化學製品及化學肥料。營業額指扣除退貨及增值稅(倘適用)後在中國大陸向客戶銷售化學製品及化學肥料的發票價值。

本集團須對中國大陸的銷售繳納增值稅(「增值稅銷項」)。增值稅銷項扣除因本集團進行採購而取得的增值稅進項後計算，而適用的增值稅銷項稅率為0%至17%。

年內確認的收益如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額		
— 銷售化學製品及化學肥料	422,728	281,810
利息收入	773	148
收入總額	<u>423,501</u>	<u>281,958</u>

4 其他收入

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
財政補貼 (見附註a)	600	2,438
增值稅返還 (見附註b)	2,232	—
付清若干應付款項的現金折讓 (見附註c)	—	2,771
負商譽攤銷	500	500
非上市投資的股息收入	130	130
出售廢料	1,129	—
其他	413	334
	<u>5,004</u>	<u>6,173</u>

(a) 財政補貼

根據當地政府部門頒佈的新都委發(1998)第38號文件，本公司的附屬公司成都玖源化工有限公司(「成都玖源化工」)有權獲得等值於其於一九九九年七月成立後承擔其前身公司新都縣氮肥廠(「新都氮肥廠」，一間國有企業)繳納稅款責任的68%之財政補貼。

根據當地政府部門頒佈的(1999)第33號文件，成都玖源化工有權獲得等值於其付予當地稅務局淨增值稅的若干百分比的財政補貼。於截至二零零一年六月三十日止兩個年度及截至二零零五年六月三十日止四個年度適用的百分率分別為80%及50%。該項政策將於二零零五年七月一日終止。

(b) 增值稅返還

根據中國內地財政部及國家稅務總局聯合頒佈的財稅字(2004)第33號文件的有關規定，在中國大陸成立的公司有權獲返還就銷售合資格農業化肥所繳納的增值稅。成都玖源化工可獲返還等值於其截至二零零四年十二月三十一日止年度就銷售尿素所繳納的淨增值稅，而稅務退還率為50%。

(c) 付清若干應付款項的現金折讓

成都玖源化工於成立後承擔新都縣氮肥廠若干貿易應付款項，根據有關債權人與成都玖源化工訂立的協議，該等款項並無固定還款期。部份該等應付款項其後獲授一年以上的到期期限，且免付利息。

經過於截至二零零三年十二月三十一日止年度進行與該等債權人的進一步磋商後，若干上述應付款項已按確認為其他收入的現金折扣付清。

5 經營溢利

經營溢利已計入及扣除下列各項：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
計入：		
固定資產處置收益	<u>222</u>	<u>—</u>
扣除：		
僱員支出(包括董事酬金)		
—薪金、工資及其他福利	<u>26,969</u>	<u>18,770</u>
—退休金計劃供款	<u>1,711</u>	<u>1,617</u>
	<u>28,680</u>	<u>20,387</u>
存貨成本	336,679	221,242
應收呆賬撥備	994	525
固定資產減值損失撥備	—	126
固定資產處置損失	80	98
樓宇的經營租賃	1,070	861
折舊	9,770	9,169
核數師酬金	<u>1,071</u>	<u>830</u>

6 財務成本

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的貸款利息		
—銀行貸款	<u>7,088</u>	<u>5,308</u>
—其他貸款	<u>388</u>	<u>569</u>
	<u>7,476</u>	<u>5,877</u>

7 稅項

本集團並無就開曼群島、英屬處女群島或香港的利得稅提撥準備，原因是本集團於截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度並無產生自或源自該等司法權區的應課稅溢利。

成都玖源化工、成都玖源複合肥有限公司（「成都玖源複合肥」）、德州玖源複合肥有限公司（「德州玖源複合肥」）及達州市大竹玖源化工有限公司（「大竹玖源化工」）於中國內地成立為外國投資企業，須分別繳納15%、15%、33%及15%的企業所得稅（「企業所得稅」）。該等公司獲全額豁免繳納首兩年獲利年度的企業所得稅及獲寬減其後三年50%的企業所得稅。

二零零四年適用於成都玖源化工的優惠企業所得稅率為7.5%（二零零三年：7.5%）。根據中國內地有關稅務規例（並已經當地稅務局核准），成都玖源化工可憑購自中國內地企業（為本地機器設備供應商，與本集團並無關連）的若干機器設備成本的40%，作為扣減企業所得稅。因此，截至二零零四年十二月三十一日止年度期間，成都玖源化工作出的企業所得稅撥備為人民幣1,101,000元（二零零三年：無）。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，適用於成都玖源複合肥的優惠企業所得稅率為7.5%（二零零三年：無）。

德州玖源複合肥於截至二零零四年十二月三十一日止年度並無應課稅溢利（二零零三年：無）。

大竹玖源化工於二零零四年十二月八日（註冊成立日期）至二零零四年十二月三十一日止期間並無應課稅溢利。

計入綜合損益賬目的稅項款額為：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國內地即期稅項	1,336	—
遞延稅項	(121)	31
	<u>1,215</u>	<u>31</u>

本集團除稅前溢利的稅項與採用本公司業務所在國家的稅率所計算的理論金額的差額如下：

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>33,894</u>	<u>24,104</u>
按稅率15%（二零零三年：15%）計算	5,084	3,616
不可扣稅開支	1,239	334
稅務優惠的影響—扣減購自中國內地企業的機器設備成本40%	(1,886)	(1,665)
本集團不同公司的免稅期的影響	<u>(3,222)</u>	<u>(2,254)</u>
稅項	<u>1,215</u>	<u>31</u>

8 股東應佔溢利

本公司賬目內反映的股東應佔溢利數額約人民幣5,208,000元(二零零三年：人民幣7,268,000元)。

9 股息

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中期(已付)－每股普通股0.003港元(二零零三年：0.006港元)	1,336	2,671
末期(建議)－每股普通股0.0115港元(二零零三年：0.0073港元)	5,142	3,250
	<u>6,478</u>	<u>5,921</u>

於二零零四年七月二十九日舉行的會議上，董事建議宣派中期股息每股普通股0.003港元(相等於人民幣0.0032元)，合共約人民幣1,336,000元已於截至二零零四年十二月三十一日止年度支付。

於二零零五年三月二十三日舉行的會議上，董事建議派付末期股息每股普通股0.0115港元(相等於人民幣0.0122元)，合共約人民幣5,142,000元。此項建議股息並不反映於該等賬目之應付股息賬目內，惟將反映為截至二零零五年十二月三十一日止年度保留盈利的分配。

10 每股盈利

於截至二零零四年十二月三十一日止年度的每股基本盈利，乃根據股東應佔綜合溢利約人民幣32,712,000元(二零零三年：人民幣24,073,000元)及年內已發行普通股的加權平均數約420,648,000股(二零零三年：364,113,000股)計算。在釐定已發行的股份數目時，於本公司註冊成立及本集團重組時發行的313,200,000股股份均被視為已自二零零三年一月一日起已發行。

由於並無攤薄潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

11 儲備

本集團的儲備變動如下：

	股份溢價	合併儲備	儲備基金	企業 拓展基金	滙兌差額	保留盈利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零四年一月一日	18,760	(22,041)	7,974	412	115	72,591	77,811
年內溢利	—	—	—	—	—	32,712	32,712
行使購股權	444	—	—	—	—	—	444
撥款	—	—	2,563	146	—	(2,709)	—
股息	—	—	—	—	—	(4,586)	(4,586)
	<u>19,204</u>	<u>(22,041)</u>	<u>10,537</u>	<u>558</u>	<u>115</u>	<u>98,008</u>	<u>106,381</u>
於二零零四年十二月三十一日	<u>19,204</u>	<u>(22,041)</u>	<u>10,537</u>	<u>558</u>	<u>115</u>	<u>98,008</u>	<u>106,381</u>
代表：							
二零零四年建議末期股息						5,142	5,142
其他						92,866	101,239
						<u>98,008</u>	<u>106,381</u>

本公司儲備變動如下：

	股份溢價	保留盈利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零四年一月一日	55,922	4,597	60,519
股東應佔溢利	—	5,208	5,208
行使購股權	444	—	444
股息	—	(4,586)	(4,586)
	<u>56,366</u>	<u>5,219</u>	<u>61,585</u>
於二零零四年十二月三十一日	<u>56,366</u>	<u>5,219</u>	<u>61,585</u>
代表：			
二零零四年建議末期股息		5,142	5,142
其他		77	56,443
		<u>5,219</u>	<u>61,585</u>

(a) 法定儲備

本公司在中國內地成立之附屬公司須遵循中國內地的法律和規定及彼等的公司章程細則。此等附屬公司須提供若干法定基金，分別為儲備基金、企業發展基金及員工獎勵及福利基金，均按照根據在中國內地成立企業適用的會計準則及有關財務規例所編製的當地法定財務報表中的除稅後分派股息前純利提取。最少10%的純利將被列入儲備基金，直至該儲備基金的結餘達至其註冊資本的50%為止。企業發展基金及員工獎勵及福利基金的劃撥均須由彼等的董事酌情釐定。員工獎勵及福利基金撥款在產生時列為開支。儲備基金僅在有關當局批准後始可用作抵銷累計虧損或增加資本。企業發展基金僅在有關當局批准後始可用作增加資本。員工獎勵及福利基金僅可用作其僱員的特殊獎勵或集體福利，而利用此基金收購的資產均不被視為本集團的資產。因此，員工獎勵及福利基金餘額以本集團的負債列示。

(b) 合併儲備

本集團的合併儲備相等於本公司所發行股本的面值與透過換股所收購的附屬公司股本及股份溢價總和之間的差額。

業務回顧

「非典型肺炎」所帶來的困難時刻已經過去。於回顧年度，本集團受惠於中國的整體經濟增長，在營業額及股東應佔溢利方面，均錄得顯注增長。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團之營業額約人民幣4.23億元，較二零零三年同期增長約50%。本集團之銷量增至約401,000噸，較二零零三年約307,000噸增長31%。除稅及少數股東權益後經審核溢利約為人民幣33,000,000元，較二零零三年增長36%。建議派發截至二零零四年十二月三十一日止年度末期股息每股1.15港仙。

二零零四年是充滿挑戰而又商機處處的一年。全國電力及天然氣供應持續短缺，加上於二零零四年五月一日實施《道路安全交通法》，導致生產成本及運輸成本大幅上漲。然而，產品價格升幅仍遠超成本上漲的幅度。年內，全球石油價格急升，加上中國中央政府推行各項鼓勵農民的措施，例如提高農民的免稅額，為種植糧食的農民提供更多優惠等，均使化學產品及化肥之售價大幅上升。此外，食品價格上升亦帶動肥料的需求。運輸力不足以及資源短缺，均使原料價格上升。

此外，由於本集團加強品牌及產品的宣傳工作，BB肥料年內的銷量大幅上升，並成為本集團之星級產品，更為本集團之主要收入來源。本集團於二零零三年在香港聯交所上市後，知名度亦提升。本集團透過收購中國達州市大竹縣之生產廠房而增加產量，相信此舉有助加快本集團日後的增長。

展望

行業回顧

中國政府的政策是推動農業。中國總理在二零零五年三月舉行的全國大會上，公佈一系列政策及免稅措施，支持中國農業。根據中央政府的指引，本集團對日後化肥消耗量的增長感樂觀。

二零零四年十二月二十九日結束的中央農村工作會議，表明有關當局將於二零零五年繼續加強農務及農村方面的工作，務求使二零零五年的食物產量，超逾二零零四年。有關的措施包括增加農作物的農地、擴大免稅的稅基以及增加農民及農業的稅項寬免，並且為種植糧食的農民提供更多補助。

國家六部於二零零四年一月二日發出的《關於做好化肥生產供應工作穩定化肥價格的緊急通知》中，列出關於對尿素生產增值稅先徵後返50%的優惠政策，該項政策將持續到二零零五年十二月三十一日不變。

本公司董事（「董事」）相信以上國家政策，對增加對化肥的需求量及購買力有利。

展望目標及策略

二零零五年，BB肥料將繼續是本集團之星級產品，本集團將投放更多資源，在全國開拓分銷渠道，鞏固品牌形象。除進行宣傳及推廣外，本集團將增加農化隊伍數目，建立全國性的農化服務網路體系，以支持售後服務。此外，董事預期BB肥料的價格仍繼續具競爭力。

本集團另一項主要產品尿素，在二零零五年將成為另一項主要收入來源。本集團在大竹區的尿素生產廠房，已於二零零五年一月投產。廠房投產後，產量最高可達每日150噸。

董事預計，國際市場受石油價格影響，國內化肥產品的出口量會有所上升，而內地的電力及天然氣供應緊張，化學產品及化肥的國內價格亦將繼續高企。本集團相信這種市況在短期內不會有變，將有助推高本集團產品的市價。

本集團將繼續提升其產量，尤其是新購入的大竹區廠房，預期將能帶動本集團化學產品業務的增長。

本集團將對大竹玖源化工進一步進行併購後的整合和技術改造。本集團利用廠房現有生產氨及碳酸氫銨生產力，致力達成二零零五年生產管理的目標。該公司將成為繼成都玖源化工後集團的另一個重要生產基地，這將成為本集團一個新的利潤增長點。

本集團將繼續推行技改、革新設備及維修專案，例如「節能技改專案」和「碳酸鈉設備維修專案」，務求盡量提升本集團之生產、銷售及利潤。

業務目標與實際業務進度之比較

於二零零三年七月十日，經扣除所有股份發行相關支出後，本公司以公開發售及配售方式發行新股所得款項淨額約為28,400,000港元。截至二零零四年十二月三十一日止，本集團已經以下列方式運用所得款項淨額：

	截至 二零零四年 十二月三十一日		剩餘所得 款項淨額
摘自招股章程 所得款項用途	止所用的 實際款項	百萬元	百萬元
百萬元	百萬元		百萬元
為BB肥料加設生產設施及添置設備及作為BB肥料的營運資金	18	18	—
開發新產品、產品研究及評估	5	1.7	3.3
宣傳及推廣新產品，並擴大本集團的銷售隊伍	5	5	—
合計	28	24.7	3.3

於二零零四年十二月三十一日的所得款項淨額餘額約人民幣3,300,000元，已存於中國國內銀行作計息存款。

二零零三年七月十日至二零零四年十二月三十一日期間的實際業務進度，與本公司於二零零三年六月三十日刊發的招股章程（「招股章程」）所載業務目標比較如下：

該招股章程所述

實際業務進度

提升生產力／改良生產設施

增加BB肥料新廠房的產量，總生產能力達每年600,000噸

BB肥料的年生產力現為400,000噸。由於現有BB肥料生產能力已足夠應付銷量的可預見增長，故本集團已決定暫時延遲BB肥料新生產廠房計劃。資源已用作成都玖源複合肥的營運資金，以增加BB肥料的原材料存貨。

藉額外添置壓縮機、泵及熱交換器，從而改良尿素的生產線，務求生產出大顆粒尿素

本集團並無提升現有尿素生產線，而改為收購一間尿素生產廠房以增加本集團的尿素生產能力。董事會已決定暫時延遲提升至產出大顆粒尿素的計劃。

尋找收購一家合適的國有化肥生產商的機會

本集團於回顧年度已收購一間氨及碳酸氫銨的生產廠房。

該招股章程所述

實際業務進度

研究及開發新產品

開發及推出嶄新系列的BB肥料

於二零零四年下半年在市場推出嶄新系列的洋蔥及芋BB肥料。於二零零四年尚未開發新系列的鮮花BB肥料。

與四川省農科院土肥所的研究隊伍合作

完成評估現有BB肥料的品種及改良BB肥料配方的研究。

尋找新的研究項目

董事會決定延遲計劃，以集中資源推廣BB肥料。

進行研究及開發多用途BB肥料

董事會決定延遲計劃，以集中資源推廣BB肥料。

推銷本集團產品及建立產品品牌

擴大本集團的分銷網，推廣BB肥料的品牌

本集團的分銷網擴展至寧夏回族自治區及內蒙古。

設立有關土質、農作物分佈、原材料供應、產品配方及客戶資訊的全國性資料庫

全國性資料庫經已完成。

設立代表辦事處

本集團並無設立代表辦事處，而改為分配更多資源與分銷商溝通，並於回顧年度取得理想成果。因此，董事會決定延遲設立代表辦事處的計劃。

人力資源

增聘生產職員、市場推廣職員、技術職員及農化服務職員

與二零零三年比較，本集團已額外增聘439名生產職員、8名市場推廣職員及1名農化服務職員。

流動資金、財政資源及資本架構

於二零零四年十二月三十一日，本集團有流動資產淨值約人民幣1,046,000元。於二零零四年十二月三十一日的流動資產包括現金及銀行存款約人民幣13,926,000元、抵押銀行存款約人民幣53,940,000元、存貨約人民幣51,037,000元、應收貿易賬款約人民幣10,642,000元，以及預付款項及其他流動資產約人民幣36,160,000元。於二零零四年十二月三十一日的流動負債包括短期貸款約人民幣95,430,000元、應付貿易賬款及應付票據約人民幣27,566,000元、客戶按金約人民幣17,225,000元，以及應計費用及其他應付款項約人民幣24,438,000元。

資本承擔

於二零零四年十二月三十一日，本集團有約人民幣4,342,000元尚未支付資本承擔額。

財政資源

於二零零四年十二月三十一日，本集團有現金及銀行結餘約人民幣13,926,000元及抵押銀行存款約人民幣53,940,000元。本公司擬透過現有銀行結餘及上市所得款項，為本集團將來業務、資本支出及其他資本需要提供資金。

資本負債比率

於二零零四年十二月三十一日及二零零三年十二月三十一日，本集團的資本負債比率分別約為58%及54%。資本負債比率乃根據截至相關結算日負債總額除以總資產而計算。

或然負債

於二零零四年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

重大收購／出售

除於二零零五年一月七日刊發的公佈中所述收購大竹宏森化工生產廠房外，本集團於二零零四年並無任何根據創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）須予披露的重大收購。

分類資料

由於本集團所有業務主要在中國進行，並均屬相同行業，因此並無呈列地區分類或業務分類分析。

有關重大投資或資本資產的未來計劃詳情

董事並無任何有關重大投資或資本資產的未來計劃。

匯率波動風險

由於本集團大部份的收入及支出均按本集團主要經營業務所在地的貨幣人民幣收取及支付，故此，董事並不認為本集團須承擔任何重大外幣兌換風險。

本集團資產之抵押

於二零零四年十二月三十一日，本集團有若干土地使用權及建築物，總賬面淨值約人民幣69,116,000元（二零零三年：人民幣70,962,000元），有廠房及機器，總賬面淨值約人民幣23,675,000元（二零零三年：人民幣29,248,000元），並有銀行存款約人民幣53,940,000元（二零零三年：人民幣13,032,000元）作為本集團所獲的銀行貸款及應付票據的抵押。

股息

董事會建議派付末期股息每股1.15港仙予於二零零五年四月二十六日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。股息將於二零零五年五月二十四日支付。本公司股東名冊將由二零零五年四月二十一日至二零零五年四月二十六日(包括首尾兩日)暫停辦理登記，期間股份轉讓將不獲受理。為符合收取末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零零五年四月二十日下午四時正前送交本公司之股份過戶登記處標準證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下以辦理登記手續。

僱員數目

於二零零四年十二月三十一日，本集團聘用1,857名(二零零三年：1,368名)僱員，其中包括8名(二零零三年：11名)管理層僱員、115名(二零零三年：70名)財務及行政部僱員、1,651名(二零零三年：1,212名)生產部僱員、76名(二零零三年：68名)銷售及市場推廣部僱員及7名(二零零三年：7名)研究及開發部僱員。1,851名(二零零三年：1,362名)僱員在中國受聘，6名(二零零三年：6名)僱員在香港受聘。

董事於競爭性業務的權益

董事或本公司管理層股東及彼等各自的聯繫人(定義見創業板上市規則)於回顧年度概無任何與本公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

監察顧問利益

根據本公司與國泰君安融資有限公司(「國泰君安」)於二零零三年七月九日所簽訂的協議，國泰君安根據創業板上市規則，於本公司截至二零零三年十二月三十一日止財政年度餘下期間及其後兩年(於二零零五年十二月三十一日屆滿)獲委任為本公司監察顧問，並收取費用。

於二零零四年十二月三十一日，除國泰君安各聯繫人持有的20,400,000股本公司股份(佔本公司已發行股本4.8%)外，國泰君安、其董事或僱員或任何彼等各自之聯繫人(定義見創業板上市規則)概無於本公司或其任何附屬公司的任何股本中擁有任何權益。

審核委員會

本公司已於二零零三年六月十日設立審核委員會，並按照創業板上市規則的規定以書面形式訂明其職權範圍。審核委員會主要職責是審核及監察本公司的財務申報程序及內部監控系統，並向董事提供意見及建議。審核委員會由三名成員包括三位獨立非執行董事胡小平先生、胡志和先生及錢來忠先生組成。

審核委員會已跟管理層審核本公司及本集團所採納的會計準則及常規，並商討內部監控及財務申報之事項，包括已審閱本公司及本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核賬目。

購買、出售或贖回股份

於回顧年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市股份。

董事會常規及程序

回顧年度，本公司一直遵守創業板上市規則第5.34至5.45條有關董事會一般管理責任的良好行為最低標準。

創業板上市規則第5.35至5.45條所載的董事會常規及程序已由創業板上市規則附錄15所載的企業管治常規守則取代，有關守則已由二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效。本公司已採取適當行動遵守企業管治常規守則。

承董事會命
主席
李洧若

香港，二零零五年三月二十三日

於本公佈日期，董事會包括五位執行董事，為李洧若先生、袁柏先生、池川女士、文歐女士及李聖堤先生，及三位獨立非執行董事胡小平先生、胡志和先生及錢來忠先生。

本公佈將自刊登日期起最少七天於創業板網址www.hkgem.com內的「最新公司公告」網頁刊載。