



# CHAODA MODERN AGRICULTURE (HOLDINGS) LIMITED

## 超大現代農業(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：682)

### 截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績公佈

#### 摘要

營業額增加23%至人民幣1,053,000,000元。

EBITDA增加22%至人民幣555,000,000元。

純利增加64%至人民幣659,000,000元。

純利增加26%至人民幣509,000,000元(不包括生物資產公平價值之增長在內)。

超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」或「超大」)董事會(「董事會」)欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績。本集團截至二零零四年十二月三十一日止六個月之綜合收益表，以及本集團於二零零四年十二月三十一日之綜合資產負債表(「簡明賬目」)，均為未經審核及以簡明賬目形式編製，連同選定之說明附註載列如下，且經本公司審核委員會連同本公司之獨立核數師陳葉馮會計師事務所有限公司審閱。

#### 未經審核綜合收益表

截至二零零四年十二月三十一日止六個月

	附註	截至十二月三十一日止六個月 二零零四年 人民幣千元	截至十二月三十一日止六個月 二零零三年 人民幣千元
營業額	3		
農產品銷售		981,444	774,495
牲畜銷售		21,969	19,557
經營連鎖超級市場		49,219	64,346
		<b>1,052,632</b>	858,398
銷售成本		<b>(358,584)</b>	(298,246)
毛利		<b>694,048</b>	560,152
生物資產之公平價值變動			
減估計銷售點成本所產生的收益	9 (i)	150,740	-
其他收益		19,253	8,002
銷售及分銷開支		(111,553)	(83,542)
一般及行政開支		(51,524)	(48,014)
研究費用		(27,005)	(16,927)
其他經營開支淨額		<b>(33,908)</b>	(18,294)
經營溢利	5	<b>640,051</b>	401,377
融資成本		(4,634)	(8,595)
應佔聯營公司業績		24,823	10,130
除稅前溢利		<b>660,240</b>	402,912
稅項	6	<b>(1,666)</b>	(760)
除稅後溢利		<b>658,574</b>	402,152
少數股東權益		849	400
期內溢利		<b>659,423</b>	402,552
股息	7	<b>198,494</b>	-
每股盈利			
— 基本	8(i)	<b>人民幣28.1仙</b>	人民幣19.9仙
— 攤薄	8(ii)	<b>人民幣27.6仙</b>	人民幣19.7仙

未經審核綜合資產負債表  
於二零零四年十二月三十一日

	附註	於二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元	(重列) 於二零零四年 六月三十日 人民幣千元
固定資產		1,460,076	1,425,932
在建工程		407,665	409,332
長期預付租金		1,446,770	1,138,300
生物資產	9(ii)	279,434	–
遞延開發成本		74,988	74,758
土地使用權		23,053	23,391
遞延開支		40,815	43,234
電腦軟件開發成本		9,896	19,724
其他長期按金		7,000	2,150
聯營公司權益	10	298,066	271,558
<b>流動資產</b>			
生物資產	9(ii)	211,587	–
存貨	11	20,175	126,406
應收賬項	12	90,565	59,669
其他應收款項、按金及預付款項		199,203	206,668
現金及銀行結存		807,663	944,479
		<b>1,329,193</b>	<b>1,337,222</b>
<b>流動負債</b>			
應付有關連公司款項		9,851	7,306
應付賬項	13	10,664	9,053
其他應付款項及應計費用		50,091	44,298
銀行貸款 — 有抵押		196,931	38,569
		<b>267,537</b>	<b>99,226</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,061,656</b>	<b>1,237,996</b>
<b>資產淨值</b>		<b>5,109,419</b>	<b>4,646,375</b>
<b>融資方式：</b>			
股本		248,884	248,479
儲備		4,859,878	4,396,390
<b>股東權益</b>		<b>5,108,762</b>	<b>4,644,869</b>
少數股東權益		657	1,506
		<b>5,109,419</b>	<b>4,646,375</b>

簡明賬目附註

二零零四年十二月三十一日

1. 編製基準

此等未經審核簡明綜合賬目乃遵照香港會計師公會頒佈的香港會計實務準則(「會計實務準則」)第25號(經修訂)「中期財務報告」(適用於簡明賬目者)及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)頒佈的香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16而編製。

此等簡明中期賬目必須與截至二零零四年六月三十日止年度的年度賬目一併閱讀。

2. 主要會計政策

編製此等簡明賬目所採用之會計政策與計算方法與編製截至二零零四年六月三十日止年度之年度賬目所採用者貫徹一致，惟本集團已首次採納會計實務準則第36號「農業」。

採納會計實務準則第36號「農業」之主要影響與本集團涉及生物資產及農產品(包括果樹及茶樹、牲畜以及蔬菜)之農業活動有關。會計實務準則第36號要求於初次確認及每個結算日時以生物資產之公平價值減銷售點成本計量有關資產，而自本集團生物資產收割之農產品則須於收割時按公平價值減估計銷售點成本計量。於初次確認生物資產時按公平價值減估計銷售點成本所產生之收益(或虧損)乃在綜合收益表中確認。若干關於生物資產及農產品之最新披露規定經已被採用。採納會計實務準則第36號導致本集團之會計政策出現變動，並已按追溯基準應用。因此，除非重新計量過往期間的生物資產之公平價值並不切實可行，否則比較數字已予重列。

### 3. 營業額

本集團主要從事農產品種植及銷售、牲畜繁殖及銷售、以及經營連鎖超級市場業務。

營業額乃指向客戶提供之貨品之銷售價值。期內確認於營業額內之每類重大收益如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
農產品銷售	981,444	774,495
牲畜銷售	21,969	19,557
經營連鎖超級市場	49,219	64,346
	<u>1,052,632</u>	<u>858,398</u>

### 4. 分類資料

本集團主要從事農產品種植及銷售、牲畜繁殖及銷售，以及經營連鎖超級市場。截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止六個月之主要業務活動的業績概述如下：

截至二零零四年十二月三十一日止六個月

	農產品種植 及銷售 人民幣千元	牲畜繁殖 及銷售 人民幣千元	經營連鎖 超級市場 人民幣千元	分類間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額	981,557	21,969	49,219	(113)	1,052,632
銷售成本	<u>(306,079)</u>	<u>(7,509)</u>	<u>(45,109)</u>	<u>113</u>	<u>(358,584)</u>
毛利	675,478	14,460	4,110	-	694,048
未分配項目：					
生物資產之公平價值變動					150,740
減估計銷售點成本所產生的收益					19,253
其他收益					(111,553)
銷售及分銷開支					(51,524)
一般及行政開支					(27,005)
研究費用					(33,908)
其他經營開支淨額					<u>640,051</u>
經營溢利					(4,634)
融資成本					24,823
應佔聯營公司業績					
除稅前溢利					660,240
稅項					(1,666)
少數股東權益					849
期內溢利					<u>659,423</u>

截至二零零三年十二月三十一日止六個月

	農產品種植 及銷售 人民幣千元	牲畜繁殖 及銷售 人民幣千元	經營連鎖 超級市場 人民幣千元	分類間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額	776,279	19,557	64,346	(1,784)	858,398
銷售成本	(238,179)	(4,207)	(57,644)	1,784	(298,246)
毛利	538,100	15,350	6,702	-	560,152
未分配項目：					
其他收益					8,002
銷售及分銷開支					(83,542)
一般及行政開支					(48,014)
研究費用					(16,927)
其他經營開支淨額					(18,294)
經營溢利					401,377
融資成本					(8,595)
應佔聯營公司業績					10,130
除稅前溢利					402,912
稅項					(760)
少數股東權益					400
期內溢利					<u>402,552</u>

分類間收益乃指農產品分類向超級市場分類之蔬果銷售。業務分類間之銷售乃按就相若貨品而收取非聯繫客戶之具競爭力市價入賬。

農產品種植及銷售為本集團之主要業務分類，而此業務分類應佔本集團之營業額、經營溢利及總資產均超過本集團截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止期間相應之綜合總額之90%。因此，並無呈列更詳盡按業務活動之分類資料。

本集團的業務主要在中華人民共和國（「中國」）經營，而其他地區應佔本集團之營業額、毛利及總資產均低於本集團截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止期間相應之綜合總額之5%。因此，並無呈列按地區之分類資料。

5. 經營溢利

經營溢利已（計入）／扣除下列各項：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
計入		
生物資產之公平價值變動減估計銷售點成本所產生的收益	(150,740)	-
負商譽攤銷	(4,068)	(4,068)
利息收入	(3,435)	(3,250)
扣除		
自置固定資產折舊（經扣除存貨資本化的款項）	47,816	36,287
經營性租賃支出		
— 土地及樓宇	29,154	21,982
— 汽車	51	193
員工成本	85,921	66,995
遞延開發成本攤銷	2,570	1,309
長期預付租金攤銷（經扣除存貨資本化的款項）	8,405	7,655
電腦軟件開發成本攤銷	9,828	9,804
遞延開支攤銷	4,713	6,609
土地使用權攤銷	338	-
研究費用	27,005	16,927
出售固定資產虧損	2,821	2,317
壞賬撇銷	-	342

## 6. 稅項

於綜合收益表扣除的稅項指：

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國所得稅	(i)	-	-
香港利得稅	(ii)	-	-
		-	-
應佔聯營公司稅項	(iii)	<b>1,666</b>	760
		<b>1,666</b>	<b>760</b>

附註：

(i) 本集團主要附屬公司福州超大現代農業發展有限公司於二零零二年十二月獲中國中央政府頒發國家「農業產業化國家重點龍頭企業」資格。根據由農業部、國家發展計劃委員會、國家經濟貿易委員會、財政部、對外貿易經濟合作部、中國人民銀行、國家稅務總局、中國證券監督管理委員會及中華全國供銷合作總社聯合頒發之農經發[二零零零]年第八及第十號通知，中國國內之農業產業化國家重點龍頭企業可享有若干稅務優惠，包括豁免全部所得稅。該等稅務優惠亦同樣適用於本集團其他中國附屬公司。

(ii) 由於期內本公司及其在香港營運之附屬公司並無估計應課稅溢利(二零零三年：無)，故並無提撥香港利得稅。

(iii) 此乃指按利添生物科技發展(合浦)有限公司(「合浦」)(一家由本集團全資附屬公司直接擁有47.5%權益之聯營公司)之應課稅溢利徵收之中國所得稅的應佔部份。

合浦為在中國廣西省營運的外商投資企業(「外商投資企業」)。根據促進中國中西部經濟開發的相關政策，該地區內生產性外商投資企業的優惠所得稅率直至二零一零年均為15%。根據中國外商投資企業適用的有關稅務規則及規例，合浦享有外商投資企業稅務豁免期，而兩年稅務豁免期已於截至二零零二年六月三十日止年度內屆滿。據此，合浦正於三年減稅期內並須按減免的7.5%所得稅率繳稅。

(iv) 本集團並無就稅項虧損人民幣21,132,000元(於二零零四年六月三十日：人民幣17,637,000元)確認遞延稅項資產。稅項虧損主要由本公司錄得之開支而產生。由於本公司之主要業務為投資控股，故預期在可見將來並不會有任何應課稅收益流入。由於並未能確定能否變現，故並無確認遞延稅項資產。

本期間之稅項開支與未經審核綜合收益表所列之除稅前溢利之對賬：

	截至十二月三十一日止六個月	
	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	<b>660,240</b>	402,912
除稅前溢利之估計稅項，按有關國家之溢利之適用稅率計算 於計算應課稅溢利及免稅額時不可扣稅開支／ (不應課稅收入)之稅務影響	<b>150,217</b>	122,770
不應課稅離岸溢利之稅務影響	<b>117,876</b>	(448)
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>(34,789)</b>	(209)
農業產業化國家重點龍頭企業之免稅優惠之稅務影響	<b>(28,350)</b>	7,077
應佔聯營公司稅項	<b>(204,954)</b>	(129,190)
	<b>1,666</b>	760
	<b>1,666</b>	<b>760</b>

## 7. 股息

二零零三年／二零零四年：

已支付末期股息每股0.073港元及特別股息每股0.007港元  
(二零零二年／二零零三年：無)

(i)

	截至十二月三十一日止六個月	
附註	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
	<b>198,494</b>	-

(i) 於二零零四年十一月二十五日舉行之股東週年大會上，已宣佈派發截至二零零四年六月三十日止年度之末期股息每股普通股0.073港元，以及就於截至二零零四年六月三十日止年度內撥回之往年度稅項撥備的特殊收益宣佈派發特別股息每股普通股0.007港元。兩項股息已於期內支付，並已反映為截至二零零四年十二月三十一日止六個月之保留溢利分配。

(ii) 董事不建議派發截至二零零四年十二月三十一日止六個月之中期股息(二零零三年：無)。

## 8. 每股盈利

### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利是基於本集團期內溢利人民幣659,423,000元(二零零三年：人民幣402,552,000元)及期內已發行普通股之加權平均數2,343,355,436股股份(二零零三年(重列)：就二零零四年已發行之紅股作出調整後為2,020,719,339股股份)而計算。

### (ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是基於本集團期內溢利人民幣659,423,000元(二零零三年：人民幣402,552,000元)及經根據本公司購股權計劃對普通股之全面潛在攤薄影響調整後之加權平均數2,385,318,369股股份(二零零三年(重列)：就二零零四年已發行之紅股作出調整後為2,040,085,631股股份)而計算。

### (iii) 對賬

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零四年	二零零三年
用作計算每股基本盈利之普通股加權平均數	2,343,355,436	2,020,719,339
被視作已發行之普通股	41,962,933	19,366,292
用作計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>2,385,318,369</u>	<u>2,040,085,631</u>

## 9. 生物資產

(i) 生物資產指果樹及茶樹、牲畜以及蔬菜，概述如下：

	果樹及茶樹		牲畜		蔬菜		總計 人民幣千元
	面積(畝)	人民幣千元	數量	人民幣千元	面積(畝)	人民幣千元	
自固定資產及 存貨重新分類	27,318	252,416	4,176	11,390	144,571	76,475	340,281
公平價值變動減估計 銷售點成本 所產生之收益		11,398		4,230		135,112	150,740
於二零零四年 十二月三十一日	<u>27,318</u>	<u>263,814</u>	<u>4,176</u>	<u>15,620</u>	<u>144,571</u>	<u>211,587</u>	<u>491,021</u>

(ii) 上述數據之分析如下：

	果樹及茶樹 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	總計 人民幣千元
非流動部分	263,814	15,620	-	279,434
流動部分	-	-	211,587	211,587
	<u>263,814</u>	<u>15,620</u>	<u>211,587</u>	<u>491,021</u>

於二零零四年十二月三十一日，生物資產乃按公平價值減估計銷售點成本列賬。

根據獨立專業估值師西門發出的估值報告，生物資產的公平價值減估計銷售點成本乃按以下基準釐定：

(a) 果樹及茶樹：生物資產的預計現金流量淨額以市場當時訂定的稅前比率折現的現值；及

(b) 牲畜：大小、品種及年齡相若的生物資產的市場定價。

蔬菜的公平價值由董事參照市場定價、種植面積、品種、生長情況、所涉及的成本及預期的農產品收成而釐定。

釐定生物資產在當前地點及狀況下的公平價值的估值方法乃符合會計實務準則第36號。

(iii) 生物資產的產量

截至二零零四年  
十二月三十一日  
止六個月  
數量

期內的總產量	
— 果樹及茶樹	32,869噸
— 牲畜	5,785頭
— 蔬菜	374,952噸

10. 聯營公司權益

	於二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零四年 六月三十日 人民幣千元
應估資產淨值		
— 按前期呈報	391,719	378,042
— 採納會計實務準則第36號之影響	35,803	28,140
— 重估固定資產之影響	3,727	3,685
— 重列	431,249	409,867
收購時產生的負商譽減累計攤銷	(134,241)	(138,309)
應收聯營公司款項	1,058	—
	<u>298,066</u>	<u>271,558</u>

聯營公司於中國廣西省及江西省經營柑橘果樹農場。

11. 存貨

	附註	於二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零四年 六月三十日 人民幣千元
生長中之農產品	(i)	—	100,641
牲畜	(i)	—	11,667
農用材料	(ii)	6,675	4,713
供轉售之商品	(ii)	13,500	9,385
		<u>20,175</u>	<u>126,406</u>

(i) 在本期間採納會計實務準則第36號後，人民幣100,641,000元的生長中農產品及人民幣11,667,000元的牲畜已於二零零四年七月一日重新分類為生物資產。

(ii) 於二零零四年十二月三十一日及二零零四年六月三十日，所有存貨均以成本值列賬。

12. 應收賬項

本集團給予其大部份客戶30日至150日信貸期。

於二零零四年十二月三十一日，本集團應收賬項之賬齡分析如下：

	於二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零四年 六月三十日 人民幣千元
零至一個月	83,433	55,904
一至三個月	645	507
超過三個月	6,487	3,258
	<u>90,565</u>	<u>59,669</u>

### 13. 應付賬項

於二零零四年十二月三十一日，本集團應付賬項之賬齡分析如下：

	於二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零四年 六月三十日 人民幣千元
零至一個月	5,367	4,202
一至三個月	3,595	4,807
超過三個月	1,702	44
	<u>10,664</u>	<u>9,053</u>

### 14. 結算日後事項

- (i) 於二零零五年一月二十四日，本集團已提前償清銀團貸款21,000,000美元（約相等於人民幣173,431,000元）。
- (ii) 於二零零五年二月一日，本公司與若干投資銀行訂立一項有條件購買協議（「該協議」），據此，有關投資銀行已有條件同意購入本公司所發行本金總額為225,000,000美元（約相等於人民幣1,858,000,000元）並於二零一零年到期的7.75厘保證優先票據（「該票據」）。該票據乃以本集團若干附屬公司的股本作為無條件及不可撤回的擔保。該協議之若干條件達成後，該票據於二零零五年二月七日順利發行。

### 15. 比較數字

- (i) 採納會計實務準則第36號「農業」後，本期間財務報表的呈報方式已經修訂，務求符合會計實務準則第36號的規定。此外，採納會計實務準則第36號令有關生物資產及農產品的會計政策有所變動。因此，除非重新計量過往期間的生物資產的公平價值並不切實可行，否則比較數字已予重新分類及重列，以達致貫徹一致的呈報方式。有關的影響已詳述於簡明賬目附註9。
- (ii) 為符合本期間的呈報方式，若干其他比較金額已予重新分類。

### 中期股息

董事會議決不宣派截至二零零四年十二月三十一日止六個月之中期股息（二零零三年：無）。

### 管理層討論及分析

#### 業務回顧

#### 財務表現

截至二零零四年十二月三十一日止六個月內，本集團之營業額及純利分別約為人民幣1,052,632,000元及人民幣659,423,000元，分別較去年同期上升22.6%及63.8%。農產品的銷售量由上年同期的32.0萬噸增加至本年期的40.8萬噸。

#### 生產基地

於二零零三年十二月三十一日，本集團位於國內之農地總面積（不包括山地）為140,487畝（9,366公頃），增至於二零零四年十二月三十一日之171,889畝（11,459公頃），增幅為22.4%，同時較於二零零四年六月三十日之156,439畝（10,429公頃）增加9.9%。

於二零零三年十二月三十一日，加權平均生產基地面積為103,229畝（6,882公頃），增至於二零零四年十二月三十一日之137,738畝（9,183公頃），增幅為33.4%，同時較於二零零四年六月三十日之111,835畝（7,456公頃）增加23.2%。本集團生產基地超過30個，分佈於中國境內不同的省市。

#### 銷售表現

截至二零零四年十二月三十一日止六個月內，農產品種植及銷售佔總營業額93.2%，而牲畜繁殖及銷售佔2.1%，經營連鎖超級市場佔4.7%。除經營連鎖超級市場業務縮減以外，產品銷售分佈方面並無重大變動。

截至二零零四年十二月三十一日止六個月內，國內農產品銷售佔總營業額69.5%，而出口農產品銷售則佔其餘30.5%。在市場銷售分佈方面並無重大變動。

本集團的主營業務農產品種植及銷售毛利率為68.8%，較去年同期為69.5%並無重大變動。整體毛利率為65.9%，去年同期則為65.3%。整體毛利率微升主要是由於自營超市業務縮減而導致，因為經營連鎖超級市場毛利率一般較本集團之主營業務農產品銷售為低。

截至二零零四年十二月三十一日止六個月內，銷售及分銷開支與一般及行政開支佔營業額百分比分別約為10.6%及4.9%，去年同期分別約為9.7%及5.9%。銷售及分銷開支佔營業額百分比之變化是因為透過機構方式配送（主要為大型連鎖超市），該方式配送所需要之包裝要求成本較高。一般及行政開支佔營業額百分比減少是體現超大管理層審慎理財及珍惜使用公司資源所致。



截至二零零四年十二月三十一日止六個月內，除稅前邊際利潤率為62.7%，去年同期則為46.9%；邊際純利率為62.6%，去年同期則為46.9%，除稅前邊際利潤率及邊際純利率上升的原因主要是由於在期內首次採納之會計實務準則第36號「農業」生物資產之公平價值變動減估計銷售點成本所產生的收益。除應佔聯營公司稅項外，本期並無其他稅務撥備。

### 其他營運數據

截至二零零四年十二月三十一日止六個月內，有關本集團主營業務農產品種植及銷售之其他營運數據包括每畝產量為2.96噸及每畝每造產量為1.86噸，去年同期分別則為3.10噸及1.79噸。平均每公斤銷售價為人民幣2.41元，去年同期為人民幣2.42元。期內其他營運數據並無重大變動。

### 僱員及酬金政策

於二零零四年十二月三十一日，本集團僱用11,638名僱員，其中9,847名是農地僱員。僱員之薪金是以具競爭力之水平釐定。

一項購股權計劃（「計劃」）根據於二零零二年六月十九日舉行的本公司股東特別大會通過之決議案獲採納。於截至二零零四年十二月三十一日止六個月，並無購股權根據計劃授予相關參與者。於二零零四年十二月三十一日，經調整後159,717,500股股份之購股權已根據計劃授予相關參與者。

### 展望

二零零四年初所頒佈「一號文件」，以及最近的政府工作報告中，均確立「三農」問題在中國工作的重要地位。在國家優惠政策之下，隨著世貿談判後過渡期結束，中國農業將面臨更多生態種植競爭者及國外優質低價產品的壓力。作為中國農業的先導者，超大將把握市場機遇，以穩健方式積極擴張企業規模，提升超大品牌在國際上的影響力，以鞏固本集團在中國農業市場上的領導地位。

基地擴張策略方面，超大將爭取在擁有良好環境之高經濟增長省份建立生產基地，以滿足對生態種植綠色健康果蔬不斷增加的需求。同時亦會優先考慮在原有的基地附近繼續擴張，增加產量以滿足對農產品加工廠的需求，並逐步尋求向中下游蔬菜加工領域發展，以增加農產品的附加價值。

### 社區、社會、道德及名聲事宜的政策及表現

本集團將繼續致力配合國家農業戰略規則，亦會充分考慮農民的權益。超大特有經營理念及模式，讓農民從農業產業化中不斷得到實惠。現代農業標準化模式提升農民種植技能、增加農民收入、維持農村穩定。為表示對農民重視，超大把每年一月份訂為「愛農民月」。

此外，國內許多生產商面對農產品安全問題，如毒大米、蔬菜農藥殘留超標等等；國外發達國家關注的是農產品與健康。農產品安全及農產品與健康給我們清晰看到了市場對農產品質量不同層次的要求。超大在這個國內大環境中卻從一開始選定了自己應走的路——「走綠色道路、創生態文明」。在這幾年間，我們建立了整套農產品質量控制體系，實現了農產品「從土地到餐桌」的全程無污染控制，創出一條「綠色有機生態產業鏈」。

在努力邁向世界級名牌的同時，超大將肩負起使中國農民富裕的責任，樹立起中國最具競爭力農產品供應商典範，以提昇中國農業品在國際上的聲譽及形象。

### 購買、出售或贖回上市證券

於回顧期間內，本公司於二零零四年八月五日以每股介乎約人民幣2.03元（1.92港元）至約人民幣2.17元（2.05港元）之價格於聯交所上購回本公司股本中1,890,000股每股面值0.1港元之股份。有關購回涉及之現金支出總額約為人民幣3,987,314元（3,765,880港元）。

除上文所披露者外，本公司及其附屬公司概無於截至二零零四年十二月三十一日止六個月內購買、出售或贖回本公司的上市證券。

### 審核委員會

審核委員會成員現由三名獨立非執行董事馮志堅先生、譚政豪先生及樂月文女士組成。審核委員會已與本公司管理層審閱本集團採納之會計原則及實務，並討論審計、內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零零四年十二月三十一日止六個月之未經審核中期財務報表。

### 公司管治

本集團力求維持高水平的企業管治，提高透明度。本集團決定加強與各股東及投資者的溝通，確保一切重大決策將會向股東負責及符合所有股東的利益。

### 最佳應用守則

董事概不知悉任何資料可合理地顯示本公司截至二零零四年十二月三十一日止六個月的會計期間未有遵守上市規則附錄14所載的最佳應用守則。

## 標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則。就本公司所查詢，所有董事已確認於截至二零零四年十二月三十一日止六個月內遵守標準守則所載之標準。

## 一般資料

於本公佈日期，董事會包括郭浩先生、葉志明先生、李延博士、陳航先生、黃協英女士及況巧先生(作為本公司執行董事)，以及馮志堅先生、譚政豪先生、林順權教授及樂月文女士(作為本公司獨立非執行董事)。

代表董事會  
主席  
郭浩

香港，二零零五年三月二十三日

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。