



## 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頒佈的香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄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					
減估計銷售點成本					150,740
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					<u>660,240</u>
除稅前溢利					(1,666)
稅項					849
少數股東權益					<u>659,423</u>
期內溢利					<u><u>659,423</u></u>



#### 4. 分類資料 (續)

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
<b>計入</b>		
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)
<b>扣除</b>		
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. 員工成本

	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
薪酬、工資及其他福利	85,377	66,342
退休金成本	544	653
	<u>85,921</u>	<u>66,995</u>



## 7. 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>	760

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。



7. 稅項 (續)

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	<u>660,240</u>	<u>402,912</u>
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	150,217	122,770
不應課稅離岸溢利之稅務影響	117,876	(448)
未確認稅項虧損之稅務影響	(34,789)	(209)
農業產業化國家重點龍頭企業之免稅優惠之稅務影響	(28,350)	7,077
應佔聯營公司稅項	(204,954)	(129,190)
	<u>1,666</u>	<u>760</u>
	<u>1,666</u>	<u>760</u>

8. 股息

	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
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)	附註 (i) <u>198,494</u>	<u>-</u>

(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）。



## 9. 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>

## 10. 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
	面積（畝）	人民幣 千元	數量	人民幣 千元	面積（畝）	人民幣 千元	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>



10. 生物資產 (續)

(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，以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	<u>374,952噸</u>



10. 生物資產 (續)

(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，以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	<u>374,952噸</u>



### 13. 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>

### 14. 應付有關連公司款項

應付有關連公司款項乃因向本公司主席兼控股股東郭浩先生作為主要股東之公司購買農用材料所產生，詳情載於下文附註21。該筆款項屬貿易性質，賬齡為三個月以內。

### 15. 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>



## 16. 銀行貸款－有抵押

於二零零四年十二月三十一日，本集團於中國之未償還銀行貸款人民幣23,500,000元（於二零零四年六月三十日：人民幣38,569,000元）由其中一間附屬公司簽立之公司擔保作抵押（於二零零四年六月三十日：未償還結餘共人民幣13,569,000元之銀行貸款由其中一間中國附屬公司提供之公司擔保作抵押；一筆未償還結餘為人民幣15,000,000元之銀行貸款由其一間中國附屬公司擁有之一項物業作抵押；而另一筆未償還結餘為人民幣10,000,000元之銀行貸款則由其中一間中國附屬公司提供之公司擔保及其中一間中國附屬公司擁有之一項物業作抵押）。

此外，本集團於二零零四年十二月三十一日之銀團貸款為21,000,000美元（約相等於人民幣173,431,000元）（二零零四年六月三十日：無），年利率為倫敦銀行同業拆息加1.5厘，由若干附屬公司之股份作抵押，並將於提取日期後36個月內償還。期終後，該銀團貸款已提前於二零零五年一月二十四日全數償還。

於結算日，本集團之銀行信貸總額為人民幣253,431,000元（二零零四年六月三十日：人民幣215,241,000元），其中本集團已動用人民幣196,931,000元（二零零四年六月三十日：人民幣38,569,000元）。

## 17. 股本

	股份數目	法定 每股面值0.1 港元之普通股	
		千港元	人民幣千元
於二零零四年六月三十日及 二零零四年十二月三十一日	5,000,000,000	500,000	527,515
		已發行及繳足 每股面值0.1 港元之普通股	
	股份數目	千港元	人民幣千元
於二零零四年七月一日	2,342,084,000	234,209	248,479
根據購股權計劃發行新股份	5,716,600	571	605
回購股份	(1,890,000)	(189)	(200)
於二零零四年十二月三十一日	2,345,910,600	234,591	248,884



18. 儲備

截至二零零四年十二月三十一日止期間

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	資本 贖回儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	法定 公益金 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零四年 七月一日， 按前期呈報	1,873,645	94,894	523	181,022	1,031	2,213,450	4,364,565
採納會計實務準則第36號 對聯營公司賬目之影響	-	-	-	-	-	28,140	28,140
重估固定資產對聯營公司 賬目之影響	-	-	-	-	-	3,685	3,685
於二零零四年 七月一日，重列	1,873,645	94,894	523	181,022	1,031	2,245,275	4,396,390
發行股份之溢價	6,361	-	-	-	-	-	6,361
撥入資本贖回儲備	-	-	200	-	-	(200)	-
回購股份之溢價	(3,802)	-	-	-	-	-	(3,802)
期內溢利	-	-	-	-	-	500,978	500,978
採納會計實務準則 第36號之影響							
— 本公司及附屬公司	-	-	-	-	-	150,740	150,740
— 聯營公司	-	-	-	-	-	7,663	7,663
重估固定資產對聯營公司 賬目之影響	-	-	-	-	-	42	42
已支付股息	-	-	-	-	-	(198,494)	(198,494)
分配	-	-	-	13,147	452	(13,599)	-
於二零零四年 十二月三十一日	<u>1,876,204</u>	<u>94,894</u>	<u>723</u>	<u>194,169</u>	<u>1,483</u>	<u>2,692,405</u>	<u>4,859,878</u>
本公司及附屬公司	1,876,204	94,894	723	194,169	1,483	2,538,378	4,705,851
聯營公司	-	-	-	-	-	154,027	154,027
於二零零四年 十二月三十一日	<u>1,876,204</u>	<u>94,894</u>	<u>723</u>	<u>194,169</u>	<u>1,483</u>	<u>2,692,405</u>	<u>4,859,878</u>



## 18. 儲備 (續)

截至二零零三年十二月三十一日止期間

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	資本 贖回儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	法定 公益金 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零三年 七月一日， 按前期呈報	1,127,262	94,894	523	84,111	731	1,385,702	2,693,223
採納會計實務準則第36號 對聯營公司賬目之影響	-	-	-	-	-	15,633	15,633
重估固定資產對聯營公司 賬目之影響	-	-	-	-	-	3,318	3,318
於二零零三年 七月一日，重列	1,127,262	94,894	523	84,111	731	1,404,653	2,712,174
發行股份之溢價	34,215	-	-	-	-	-	34,215
期內溢利	-	-	-	-	-	402,552	402,552
於二零零三年 十二月三十一日	<u>1,161,477</u>	<u>94,894</u>	<u>523</u>	<u>84,111</u>	<u>731</u>	<u>1,807,205</u>	<u>3,148,941</u>
本公司及附屬公司	1,161,477	94,894	523	84,111	731	1,726,315	3,068,051
聯營公司	-	-	-	-	-	80,890	80,890
於二零零三年 十二月三十一日	<u>1,161,477</u>	<u>94,894</u>	<u>523</u>	<u>84,111</u>	<u>731</u>	<u>1,807,205</u>	<u>3,148,941</u>



19. 承擔

(a) 資本承擔

於期終，本集團的資本承擔如下：

	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
已訂約但未撥備		
— 研究及開發開支	70,200	75,700
— 購買固定資產	188,427	140,051
— 購買土地使用權	—	600
	<u>258,627</u>	<u>216,351</u>
已批准但未訂約		
— 購買固定資產	149,297	214,383
總計	<u><u>407,924</u></u>	<u><u>430,734</u></u>

(b) 經營性租賃承擔

於期終，本集團不可撤銷的經營性租賃之未來累計最低應付租金如下：

	一年內 人民幣千元	由第二年 至第五年 (包括 首尾兩年) 人民幣千元	第五年後 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零四年 十二月三十一日				
土地及樓宇	57,805	216,272	1,040,127	1,314,204
其他	41	—	—	41
	<u>57,846</u>	<u>216,272</u>	<u>1,040,127</u>	<u>1,314,245</u>
於二零零四年 六月三十日				
土地及樓宇	63,566	243,450	1,202,223	1,509,239
其他	105	—	—	105
	<u>63,671</u>	<u>243,450</u>	<u>1,202,223</u>	<u>1,509,344</u>



## 20. 或然負債

於結算日，本集團並無任何重大的或然負債（二零零四年六月三十日：無）。

## 21. 有關連人士交易

本集團於期內與有關連人士進行的重大交易如下：

	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
福建超大農業產品銷售有限公司		
— 購買有機肥料	96,136	84,854
— 購買農作物生長調節劑	<u>-</u>	<u>1,776</u>
福建超大集團有限公司		
— 已收租金及管理費收入	(363)	(242)
福建超大現代種業有限公司		
— 已收租金及管理費收入	<u>(86)</u>	<u>(57)</u>

- (i) 上述有關連公司由本公司主席兼控股股東郭浩先生作為主要股東。
- (ii) 董事認為該等交易乃在正常業務過程中按不遜於給予第三者或與第三者訂約協定的價格及條款進行。

## 22. 結算日後事項

- (i) 誠如簡明賬目附註16所述，本集團已提前於二零零五年一月二十四日全數償還銀團貸款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。在該協議之若干條件達成後，該票據已於二零零五年二月七日順利發行。

## 23. 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10。
- (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。