

財務報表附註

二零零六年六月三十日

1. 背景資料

超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立之有限公司，其註冊辦事處為P.O. Box 309, Ugland House, South Church Street, George Town, Cayman Islands, British West Indies。其股份自二零零零年十二月十五日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司為投資控股公司。主要附屬公司之主要業務及其他詳情列載於財務報表附註39。

除另有註明外，本財務報表以人民幣千元(人民幣千元)為單位呈列。

2. 編製基準及最近頒佈之會計準則所產生之潛在影響

綜合財務報表乃根據香港公認會計原則，並遵照香港會計師公會頒佈之會計準則、香港公司條例之披露規定及聯交所證券上市規則而編製。誠如附註4所載之主要會計政策所闡釋，除若干資產及財務工具乃按公平價值列賬外，財務報表已按歷史成本法編製而成。

編製本財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零零五年六月三十日止年度之財務報表所採用者貫徹一致，惟本集團已於採納新頒佈／經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港會計準則(「香港會計準則」)(統稱「新香港財務報告準則」)後更改其若干會計政策，該等準則由二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效，惟本集團並無於編製本集團截至二零零五年六月三十日止年度之財務報表時提早採納新香港財務報告準則。適用於本財務報表並已採納之新香港財務報告準則載述如下，而比較數字已根據有關規定重列。

香港會計準則第1號	財務報表之呈列
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量報表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計之變更及差錯
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第12號	所得稅
香港會計準則第14號	分類報告
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第18號	收入
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第21號	外幣匯率變更之影響
香港會計準則第23號	借貸費用

2. 編製基準及最近頒佈之會計準則所產生之潛在影響 (續)

香港會計準則第24號	有關連人士披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號	於聯營公司之投資
香港會計準則第32號	財務工具：披露及呈列
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第37號	撥備、或然負債及或然資產
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	財務工具：確認及計量
香港會計準則第41號	農業
香港財務報告準則第2號	以股份支付之支出
香港財務報告準則第3號	業務合併

採納香港會計準則第2、7、8、10、12、14、16、18、19、21、23、24、27、28、32、33、36、37、38、39及41號對財務報表所採用之會計政策及計算方法並不構成重大變動。

因採納新香港財務報告準則而對主要會計政策或財務報表之呈列構成之變動概要詳述於下文附註3。

於本財務報表之批准日期，下列準則及詮釋為已頒佈但並未生效：

香港會計準則第1號(修訂本)	附註a	資本披露
香港財務報告準則第7號	附註a	財務工具：披露
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第7號	附註b	根據香港會計準則第29號「過度通脹經濟下之財務報告」採用重列法
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第8號	附註c	香港財務報告準則第2號之範疇
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號	附註d	重估嵌入式衍生工具

附註a：於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

附註b：於二零零六年三月一日或之後開始之年度期間生效

附註c：於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效

附註d：於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效

本集團已開始考慮上述準則及修訂本之潛在影響，惟本集團仍未能確定該等香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況之編製及呈列方式構成重大影響。該等準則及修訂本日後可能對業績及財務狀況之編製及呈列方式構成變動。

3. 會計政策變動之影響概要

下文為因採納新香港財務報告準則而對主要會計政策或財務報表之呈列構成之變動概要：

(a) 香港會計準則第1號「財務報表之呈列」

採納香港會計準則第1號影響少數股東權益及應佔聯營公司純利之呈列方式。

(b) 香港會計準則第17號「租賃」

採納香港會計準則第17號導致會計政策有所改變，租賃土地須由固定資產、長期預付租金及土地使用權重新分類為預付土地租金。就租賃土地及土地使用權預先支付之金額須按租期以直線法於綜合收益表列作支出，或倘出現減值，則減值須於綜合收益表列作支出。於過往年度，列入固定資產項下之租賃土地，應以成本值減累計折舊及累計減值入賬，而列入經營性租賃之土地使用權及長期預付租金，則以其成本值入賬，並按各自之租期個別攤銷。

經修訂之會計政策已追溯應用，比較數字已根據香港會計準則第17號重列。

(c) 香港財務報告準則第2號「以股份支付之支出」

採納香港財務報告準則第2號導致有關以股份支付之支出之會計政策有所改變。於過往年度，本集團概無就以股權支付之交易確認任何款額，包括根據本集團施行之購股權計劃向本集團僱員或董事授出並可按特定行使價購買本公司股份之購股權。

倘本集團僱員或董事選擇行使購股權，則僅會按應收取之購股權行使價計入股本面值及股份溢價。

採納香港財務報告準則第2號後，購股權費用於綜合收益表扣除，而相應款額則於股東權益項下之以股份補償僱員之儲備內確認。倘僱員或董事須於可獲得購股權或股份前符合歸屬條件，則本集團按歸屬期確認獲授購股權或股份之公平價值為支出。倘僱員或董事選擇行使購股權，則以股份補償僱員之儲備內相關款額會連同行使價轉撥至股本及股份溢價。於各結算日，本集團修改其對預期歸屬之購股權或股份數目之估計。修改原有估計數字之影響(如有)會於收益表確認，並按餘下歸屬期對以股份補償僱員之儲備作出相應之調整。

新會計政策已追溯應用，比較數字已根據香港財務報告準則第2號重列。

3. 會計政策變動之影響概要 (續)

(d) 香港財務報告準則第3號「業務合併」

於過往年度，綜合入賬所產生之負商譽之入賬方式如下：

- 就二零零一年一月一日前所進行之收購而言，負商譽計入資本儲備；及
- 就二零零一年一月一日或之後所進行之收購而言，倘負商譽涉及預期將於未來出現之虧損及支出(此等虧損及支出均於收購計劃確定，並能可靠地衡量，惟尚未確認)，則其須於確認未來出現之虧損及支出時於綜合收益表確認。任何餘下之負商譽(惟不超過所收購非貨幣資產之公平價值)則於該等可予折舊／攤銷之非貨幣資產之加權平均可用年期內於綜合收益表確認。超出所收購非貨幣資產公平價值之負商譽均即時於綜合收益表確認。

採納香港財務報告準則第3號後：

- 負商譽於年初不再確認，並相應調整於期初保留溢利結餘；及
- 所有收購者於可識別資產淨值之公平價值超出成本值的權益均即時於綜合收益表確認。

新會計政策自二零零五年七月一日起根據香港財務報告準則第3號以非追溯方式應用。

採納香港會計準則第1號及香港會計準則第17號並無對本集團之綜合收益表構成影響，惟採納香港財務報告準則第2號及香港財務報告準則第3號之影響如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
香港財務報告準則第2號：員工成本增加	(28,711)	(13,371)
香港財務報告準則第3號：負商譽攤銷減少	(8,136)	—
普通股股東應佔溢利減少總額	(36,847)	(13,371)
每股基本盈利減少	人民幣0.016元	人民幣0.006元
每股攤薄盈利減少	人民幣0.015元	人民幣0.006元

3. 會計政策變動之影響概要 (續)

採納香港財務報告準則第2號導致於二零零四年七月一日及二零零五年七月一日之期初保留溢利分別減少人民幣110,418,000元及人民幣123,789,000元。採納香港會計準則第17號、香港財務報告準則第2號及香港財務報告準則第3號對於二零零六年六月三十日及二零零五年六月三十日之綜合資產負債表之影響如下：

	二零零六年			二零零五年	
	香港會計	香港財務	香港財務	香港會計	香港財務
	準則	報告準則	報告準則	準則	報告準則
	第17號	第2號	第3號	第17號	第2號
	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
固定資產減少	(30,680)	—	—	(31,426)	—
長期預付租金減少	(2,647,905)	—	—	(1,869,500)	—
土地使用權減少	(65,248)	—	—	(23,091)	—
預付土地租金增加	2,743,833	—	—	1,924,017	—
聯營公司權益增加	—	—	130,173	—	—
以股份補償僱員之儲備增加	—	98,756	—	—	74,661
股份溢價增加	—	53,744	—	—	49,128
保留溢利(減少)/增加	—	(152,500)	130,173	—	(123,789)

4. 主要會計政策

(a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至六月三十日止之財務報表。年內所收購或出售之附屬公司業績由收購日期起計或計至出售日期(如適用)列入綜合收益表內。

所有集團公司間之重大交易及結餘均於綜合賬目對銷。

出售附屬公司之盈虧乃指銷售所得款項與本集團應佔附屬公司資產淨值(連同過往未於綜合收益表扣除或確認之任何商譽或資本儲備)之差額。

少數股東權益乃指外界股東於附屬公司之經營業績及資產淨值中擁有之權益。

於本公司資產負債表內，附屬公司權益以成本值減去減值虧損撥備入賬。本公司將附屬公司之業績按已收及應收股息入賬。

4. 主要會計政策 (續)

(b) 附屬公司

附屬公司乃指本公司直接或間接控制其投票權或已發行股本一半以上，或控制其董事會組成之企業。

附屬公司權益已計入本公司之資產負債表，並扣除任何已識別減值虧損。

(c) 聯營公司

聯營公司乃指本集團或本公司擁有重大影響力，而並非本集團或本公司之附屬公司或合營企業之公司。

聯營公司權益乃以權益法計入綜合資產負債表，即權益最初以成本值計價，然後就本集團應佔聯營公司資產淨值於收購後之變動而作出調整。

聯營公司之業績計入綜合收益表，惟以本集團應佔聯營公司經營業績為限。綜合資產負債表包括本集團應佔聯營公司資產淨值及收購之商譽(扣除累計減值虧損)或負商譽。

(d) 負商譽

因收購受控制附屬公司及聯營公司而產生之負商譽指本集團應佔所收購可識別資產及負債之公平價值超出其收購成本之數額。採納香港財務報告準則第3號前，負商譽之入賬方式如下：

- 就二零零一年一月一日前所進行之收購而言，負商譽計入資本儲備；及
- 就二零零一年一月一日或之後所進行之收購而言，倘負商譽涉及預期將於未來出現之虧損及支出(此等虧損及支出均於收購計劃確定，並能可靠地衡量，惟尚未確認)，則其須於確認未來出現之虧損及支出時於綜合收益表確認。任何餘下之負商譽(惟不超過所收購非貨幣資產之公平價值)則於該等可予折舊／攤銷之非貨幣資產之加權平均可用年期內於綜合收益表確認。超出所收購非貨幣資產公平價值之負商譽均即時於綜合收益表確認。

4. 主要會計政策 (續)

(d) 負商譽 (續)

未於綜合收益表中確認之負商譽：

- 倘為受控制附屬公司，則有關負商譽應在綜合資產負債表內列作資產負債表中之資產減幅。
- 倘為聯營公司，則有關負商譽會包括於聯營公司權益之賬面值內。

採納香港財務報告準則第3號後：

- 負商譽於年初不再確認，並相應調整於期初保留溢利結餘；及
- 所有收購者於可識別資產淨值之公平價值超出成本值的權益均即時於綜合收益表確認。

新會計政策自二零零五年七月一日起根據香港財務報告準則第3號以非追溯方式應用，而採納香港財務報告準則之影響已於附註3(d)及24中詳述。

(e) 研究及開發成本

研究活動開支於所產生期間確認為開支。倘產品或過程在技術及商業上是可行的，而本集團有充裕資源及有意完成開發，則開發活動開支會予以資本化。已資本化之開發成本按成本值減累計攤銷及減值虧損(見附註4(h))列賬。其他開發開支於產生期間確認為開支。已資本化之開發成本攤銷於資產不超過五年之估計可使用年期內以直線法自收益表扣除。攤銷期及方法均每年作出檢討。

4. 主要會計政策 (續)

(f) 租賃

(i) 長期預付租金

經營性租賃之長期預付租金按成本值減去累計減值虧損確認，並按有關租期以直線法攤銷。

長期預付租金亦包括於中華人民共和國(「中國」)之預付土地租金，該等於中國之預付土地租金於過往年度入賬列為固定資產項下之土地使用權。採納香港會計準則第17號前，土地使用權以成本值減去累計攤銷及減值虧損列賬。成本指就使用建有不同倉庫、辦公室物業及加工工廠之土地之權利所支付之代價。土地使用權攤銷乃按50年之土地使用權年期以直線法計算。

採納香港會計準則第17號後，就租賃土地及土地使用權預先支付之金額須按各自之租期以直線法於綜合收益表列作支出，或倘出現減值，則減值須於綜合收益表列作支出。

新會計政策已追溯應用，比較數字已根據香港會計準則第17號重列，而採納香港會計準則之影響已於附註3(b)及19中詳述。

(ii) 經營性租賃

倘本集團按經營性租賃租用資產，則就租賃所付款項按等額分期在租期所涵蓋之會計期間於綜合收益表中扣除，除非有其他基準更能代表租賃資產所帶來之收益模式。就租賃獲得之優惠於收益表中確認為全部已支付租賃款項淨額之其中部分。或然租金於產生之會計期間在收益表中扣除。

4. 主要會計政策 (續)

(g) 固定資產及折舊

固定資產按成本值減去累計折舊及累計減值虧損列賬。

折舊乃按各項資產之估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算，採用之主要年折舊率如下：

租賃物業裝修	10%至50%
樓宇	租賃年期
傢俬、裝置及設備	5%至20%
汽車	20%
農地基礎建設	5%至20%
電腦設備	20%

把固定資產回復到其正常運作情況所產生之主要成本於收益表中扣除。資產之改良均予資本化並按其預計可使用年期折舊。

出售固定資產之盈虧乃銷售所得款項淨額及有關資產賬面值間之差額，並於綜合收益表中確認。

有關固定資產之其後開支，倘能令流入企業之未來經濟利益超出現有資產原先衡量之表現水平，則該開支可確認並加入為資產之賬面值。所有其他其後開支將於產生之期間內確認為開支。

(h) 減值

自內部及外界所得資料均於每個結算日審閱，以確定資產是否出現減值或先前已確認之減值虧損不再存在或已經減少。

倘出現任何該等跡象，則估計資產之可收回價值。就未供使用之無形資產及使用年期無限之無形資產而言，則無論有否減值跡象出現均會每年估計其可收回價值。

(i) 計算可收回價值

資產之可收回價值乃指公平價值減銷售成本與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，估計日後現金流量乃根據除稅前折現率折現至現值，而該折現率須反映市場現行對款項之時間價值及資產獨有風險之評估。倘資產並無產生近乎獨立於其他資產之現金流入，可收回價值則就可獨立產生現金流入之最小資產組別（即現金產生單位）之可收回價值而釐定。

4. 主要會計政策 (續)

(h) 減值 (續)

(ii) 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位之賬面值超出其可收回價值，則於綜合收益表內確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損首先分配以減少已分配於該現金產生單位(或單位組別)的任何商譽之賬面值，然後再按比例減少該單位(或單位組別)之其他資產賬面值，惟該資產賬面值將不會減至低於其個別公平價值減銷售成本或使用價值(如可予釐定)。

(iii) 減值虧損撥回

就商譽以外之資產而言，倘用作釐定可收回價值之估計曾經出現有利變動，則須撥回減值虧損。商譽之減值虧損則不可撥回。

減值虧損撥回只限於該資產並未計算過往年度所確認之減值虧損之賬面值。減值虧損撥回計入在確認撥回之年度之收益表內。

(i) 在建工程

在建工程以成本值減去累計減值虧損入賬。成本包括所有直接及間接建設成本。當工程完成及有關資產予以應用時，在建工程將轉撥為固定資產，並開始計提折舊。

(j) 生物資產

生物資產為本集團管理之牲畜及／或植物，包括通過農業活動而轉變為待售的生物資產、成為農產品或新增的生物資產。生物資產於初次確認及每個結算日時按以公平價值減估計銷售點成本計量。生物資產之公平價值乃按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或根據市場對各品種和其生長情況的市價、所涉及之成本以及預期之農產品收成量而釐定。

農產品於收割時按公平價值減估計銷售點成本被初次計量。農產品之公平價值按本地市場之市價計量。於收割時之公平價值減估計銷售點成本被視為進一步加工農產品之成本。

於初次確認按公平價值減估計銷售點成本入賬之生物資產時所產生之盈虧乃於所產生期間內之綜合收益表中確認。

4. 主要會計政策 (續)

(k) 遞延開支

遞延開支包括農地開支、土地準備及有關上年度已發行之有擔保優先債券之資本化成本。

遞延農地開支及土地準備乃按成本值減去累計攤銷入賬。攤銷乃按三至十年以直線法扣除。

(l) 撥備

倘因過往事件而導致本集團須承擔現有法定或引伸責任，且大有可能導致流出經濟利益以履行責任，並能可靠估計所須承擔之數額，則須就此作出撥備。

撥備均於各結算日進行覆核並予以調整，以反映當前之最佳估計。倘款項時間價值之影響重大，則按預期履行有關責任所需開支之現值作出撥備。

(m) 或然負債及或然資產

或然負債乃可能因過往事件而產生之債務，且僅取決於有否發生本集團不能全面控制之一宗或多宗未來不確定事件之負債；或由於過往事件而引致之現時承擔，但由於不大可能導致流出經濟利益或未能可靠計算債務之金額而未有確認之負債。

或然負債並不予以確認，惟會於財務報表附註內披露。當流出經濟利益之機會有變而有可能發生時，則會確認為撥備。

或然資產乃可能因過往事件而產生之資產，且僅取決於有否發生本集團不能全面控制之一宗或多宗不確定事件之資產。

或然資產並不予以確認，惟倘有可能引致經濟利益流入時，則會在財務報表附註內披露。當可實際確定經濟利益流入時，則會確認為資產。

(n) 收入確認

(i) 銷售農產品、牲畜及連鎖超級市場業務之收益乃於擁有權之風險及回報轉移時(通常為貨品付運予客戶及所有權轉移時)確認。

(ii) 利息收入乃採用實際利率法累計時確認。

4. 主要會計政策 (續)

(o) 外幣折算

包括於本集團各實體之財務報表之項目乃按該實體經營地區之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以本集團之功能及呈列貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

外幣交易採用交易日期之匯率折算為功能貨幣。結算此等交易產生之匯兌盈虧以及將以外幣計價之貨幣資產及負債按年終匯率折算產生之匯兌盈虧於收益表中確認。

功能貨幣與呈列貨幣不同之所有集團實體之業績及財務狀況按以下方式折算為呈列貨幣：

- (i) 每份呈列之資產負債表內之資產及負債按該資產負債表日期之收市匯率折算；
- (ii) 每份收益表內之收支項目按平均匯率折算(除非此匯率並不代表交易日期匯率之累計影響之合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期之匯率折算)；及
- (iii) 所有由此產生之匯兌差額確認為股東權益之獨立組成項目。

(p) 僱員福利

- (i) 薪金、年度花紅、有薪年假、假期津貼及本集團非貨幣性福利成本均於本集團僱員提供相關服務之年度入賬。倘有關付款或結算受到遞延，而有關影響重大，則該等金額將按現值列賬。
- (ii) 根據香港強制性公積金計劃條例規定，強制性公積金供款於產生時於收益表內確認為開支。
- (iii) 本集團在中國經營之附屬公司之僱員須參與當地市政府設立之退休金計劃。該等附屬公司須向退休金計劃按相當於其工資成本之若干百分比供款。根據退休金計劃之規則，供款於應付時於收益表中扣除。

4. 主要會計政策 (續)

(p) 僱員福利 (續)

- (iv) 授予僱員之購股權公平價值乃確認為僱員成本，並於股東權益項下之以股份補償僱員之儲備中作出相應增加。公平價值乃經考慮授出購股權之條款及條件後，於授出日期採用二項式期權定價模式計量。倘僱員需於無條件享有購股權前符合歸屬條件，則經考慮歸屬購股權之可能性後，於歸屬期內分佈購股權之估計公平價值總額。

於歸屬期內會檢討預期將歸屬之購股權數目。對過往年度所確認累計公平價值之任何調整乃扣除自／計入檢討年度之收益表內，除非原有僱員開支合資格確認為資產，則對資本儲備作出相應調整。於歸屬日期，確認為開支之款額乃經調整以反映實際歸屬之購股權數目（並對以股份補償僱員之儲備作出相應調整），惟倘僅因未能達致有關本公司股份市價之歸屬條件而沒收者除外。股東權益款額乃於以股份補償僱員之儲備內確認，直至購股權獲行使（屆時將轉撥至股份溢價賬）或購股權屆滿（屆時將直接解除至保留溢利）為止。

(q) 存貨

本集團之存貨包括農用材料及購作轉售之商品，均以成本值及可變現淨值兩者中之較低者列賬。

農用材料及購作轉售之商品之成本值均按先入先出基準以其購入成本列賬。

可變現淨值根據日常業務中預計售價減估計完成成本及作出銷售所需之估計成本來釐定。

(r) 應收賬項及其他應收款項

應收賬項及其他應收款項按公平價值初次確認，其後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。倘有客觀憑證顯示本集團將無法根據應收款項之原有條款收回所有到期款項，則會為應收賬項及其他應收款項確立減值撥備。資產負債表內之應收款項乃扣除該等撥備後列賬。

4. 主要會計政策 (續)

(s) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構之活期存款，以及短期及流通性高之投資，而該等投資可隨時兌換成可知數額之現金，且價值之變動風險輕微。就現金流量報表而言，現金及現金等價物亦包括須應要求償還並為本集團現金管理之一部份之銀行透支。

(t) 遞延稅項

遞延稅項乃使用負債法就資產及負債之稅基與其於賬目中之賬面值之間之所有臨時差異作全數撥備。遞延稅項負債乃就所有應課稅臨時差異作全數撥備，而遞延稅項資產之確認則以未來應課稅溢利能抵銷可動用之可扣稅臨時差異為限。

(u) 財務工具

(i) 計息貸款及借貸

借貸按公平價值扣除產生之交易成本初次確認。交易成本乃直接歸屬於收購、發行或出售借貸時所增加之成本。借貸其後以攤銷成本列賬，並將所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之任何差異，於借貸期按實際利率法於收益表確認。

(ii) 以公平價值經計入損益之可換股債券

將不會或可能不會以定額現金交換固定數目之本公司本身股本工具之可換股債券入賬列作附帶嵌入式衍生工具之財務負債。倘嵌入財務工具之衍生工具之經濟風險及特質與主合約(負債部份)者並無密切關係及主合約並非以公平價值經計入損益，則視作獨立衍生工具。

整個附帶嵌入式衍生工具之可換股債券被指定為以公平價值經計入損益之財務負債。於初次確認後每個結算日，整個可換股債券以公平價值計量，其公平價值變動直接於產生期間之收益表中確認。

發行被指定為以公平價值經計入損益之財務負債之可換股債券之直接應佔交易成本即時於收益表中確認。

4. 主要會計政策 (續)

(v) 有關連人士

就本財務報表而言，倘本公司有能力直接或間接控制另一方，或對另一方之財務及營運決策有重大影響(反之亦然)，或倘本公司及另一方受共同控制或共同重大影響力，則另一方視為與本公司有關連。有關連人士可為個人(即主要管理人員、主要股東及／或其近親)或其他各方，並包括受屬個別人士之本公司有關連人士重大影響之實體，以及以本公司員工或本公司關連人士之任何實體為受益人之離職後福利計劃。

(w) 分類報告

分類指本集團按所提供之產品或服務(業務分類)或按其提供產品或服務所在之特定經濟環境(地區分類)之可區別部份，其所承擔之風險及回報亦與其他分類不同。

就本財務報表而言，根據本集團之內部財務報告系統規定，本集團已決定將業務分類資料作為主要呈報形式，而地區分類資料則作為次要呈報形式。

分類收益、開支、業績、資產與負債包括直接與該分類有關之項目，亦包括可合理分配至有關分類之項目。例如，分類資產可包括存貨、應收賬項及固定資產。分類收益、開支、資產與負債須於準備綜合賬目過程中對銷集團公司間結餘及集團公司間交易之前釐定，惟屬同一分類之集團公司間結餘及交易則除外。分類間之定價乃按給予其他外界人士之相似條款釐定。

分類資本開支即有關期間收購預期使用超過一段期間之分類資產(有形及無形資產)所產生之成本總額。

未分配項目主要包括財務及集團資產、有擔保優先債券、可換股債券、借貸，以及集團及融資開支。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

5. 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、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。年內確認於營業額內之每類重大收益如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
農產品銷售	2,698,357	2,113,294
牲畜銷售	40,671	41,354
經營連鎖超級市場	58,679	83,806
	2,797,707	2,238,454

6. 其他收益

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
利息收入	53,237	23,004
投資收入	37,266	28,299
代理費收入	8,064	10,837
負商譽攤銷	—	8,136
其他	18,078	13,517
	116,645	83,793

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

7. 分類資料

截至二零零六年六月三十日止年度之業務分類業績分析

	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
外界客戶之銷售	2,698,357	40,671	58,679	—	2,797,707
分類間銷售	3,473	—	—	(3,473)	—
銷售成本	(839,398)	(14,239)	(53,982)	3,473	(904,146)
毛利	1,862,432	26,432	4,697	—	1,893,561
未分配項目：					
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					153,059
可換股債券之公平價值變動					(5,135)
其他收益					116,645
銷售及分銷開支					(293,615)
一般及行政開支					(153,228)
研究費用					(64,350)
其他經營開支					(160,810)
經營溢利					1,486,127
融資成本					(193,626)
應佔聯營公司純利					103,313
視作出售聯營公司權益之虧損					(37,530)
除所得稅前溢利					1,358,284
所得稅					(344)
本年度溢利					1,357,940

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

7. 分類資料 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度之業務分類業績分析

	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 (重列)
外界客戶之銷售	2,113,294	41,354	83,806	—	2,238,454
分類間銷售	2,303	—	—	(2,303)	—
銷售成本	(640,399)	(13,075)	(78,548)	2,303	(729,719)
毛利	1,475,198	28,279	5,258	—	1,508,735
未分配項目：					
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					175,620
其他收益					83,793
銷售及分銷開支					(228,090)
一般及行政開支					(130,791)
研究費用					(67,763)
其他經營開支					(89,945)
經營溢利					1,251,559
融資成本					(75,674)
應佔聯營公司純利					121,400
除所得稅前溢利					1,297,285
所得稅					(361)
本年度溢利					1,296,924

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

7. 分類資料 (續)

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之市價入賬。

農產品種植及銷售為本集團主要業務分類。該業務分類佔本集團截至二零零六年及二零零五年六月三十日止年度的營業額、經營溢利、總資產、總負債及資本開支的綜合總額90%以上。因此，並無呈列按業務劃分的其他分類資料。

本集團的業務主要在中國經營，而其他地區應佔本集團之銷售額、毛利及總資產均低於本集團截至二零零六年及二零零五年六月三十日止年度相應的綜合總額5%。因此，並無呈列按地區劃分的分類資料。

8. 其他經營開支

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
閒置農地所產生開支	70,688	30,987
出售固定資產虧損	32,307	20,872
租賃土地已付之賠償	25,850	19,704
防風林之種植成本	13,973	11,964
匯兌虧損淨額	6,123	—
其他	11,869	6,418
	160,810	89,945

9. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

(a) 融資成本

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已發行有擔保優先債券利息	142,428	57,204
可換股債券發行費用	38,931	—
銀行及財務費用	11,593	12,307
須於五年內全數償還銀行貸款利息	674	6,163
	193,626	75,674

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

9. 除所得稅前溢利 (續)

除所得稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：(續)

(b) 員工成本

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
薪金、工資及其他福利	260,601	182,916
僱員購股權福利	28,711	13,371
退休福利成本	1,846	1,059
	291,158	197,346

(c) 其他項目

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
負商譽攤銷	—	(8,136)
核數師酬金	4,518	4,070
電腦軟件開發成本攤銷	—	19,724
遞延開發成本攤銷	13,850	12,100
預付土地租金攤銷，經扣除資本化的款項	45,984	25,934
遞延開支攤銷，經扣除資本化的款項	18,257	9,316
壞賬撇銷	6,808	—
已銷售存貨成本	904,146	729,719
固定資產折舊，經扣除資本化的款項	150,904	109,601
匯兌虧損／(收益)淨額	6,123	(4,658)
經營性租賃支出		
— 土地及樓宇	79,879	62,523
— 汽車	102	102
出售固定資產虧損	32,307	20,872
出售有關遞延開支之項目之虧損	—	600
應佔聯營公司所得稅	20,164	10,233

10. 所得稅

由於年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(二零零五年：無)，故並無提撥香港利得稅撥備。於綜合收益表扣除的所得稅指：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
中國所得稅		
— 本年度	344	190
— 往年度撥備不足	—	171
	344	361

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〕年第八號及第十號通知，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其他從事農業業務之中國附屬公司。

並非從事農業業務之其他附屬公司須按15%至33%中國所得稅率繳稅。

本年度之所得稅開支與收益表所列之除所得稅前溢利之對賬如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
除所得稅前溢利	1,358,284	1,297,285
除所得稅前溢利之估計稅項，按有關國家之溢利 之適用稅率計算	488,474	419,869
於計算應課稅溢利及免稅額時不可扣稅開支及不應課稅收入 之稅務影響淨額	(53,749)	(25,474)
不應課稅離岸溢利之稅務影響	(1,589)	(800)
未確認稅項虧損之稅務影響	17,903	27,263
農業產業化國家重點龍頭企業之免稅優惠之稅務影響	(450,695)	(420,668)
往年度撥備不足	—	171
所得稅	344	361

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

11. 普通股股東應佔溢利

普通股股東應佔綜合溢利已包括在本公司財務報表內處理之虧損人民幣187,395,000元(二零零五年：人民幣69,112,000元(重列))。

上述款額與本公司本年度溢利對賬如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
已包括於普通股股東應佔綜合溢利之 本公司財務報表內處理之虧損	(187,395)	(69,112)
附屬公司於年內批准及派付有關過往財政年度之 溢利之末期股息	262,364	198,494
本公司之本年度溢利(附註35(b))	74,969	129,382

12. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是基於普通股股東應佔溢利人民幣1,358,235,000元(二零零五年：人民幣1,297,632,000元(重列))及年內已發行普通股之加權平均數2,364,426,579股股份(二零零五年：2,350,153,816股股份)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是基於普通股股東應佔溢利人民幣1,363,370,000元(二零零五年：人民幣1,297,632,000元(重列))及經根據本公司購股權計劃及可換股債券對普通股之全面潛在攤薄影響調整後之普通股加權平均數2,451,461,346股股份(二零零五年：2,394,606,167股股份)計算。

(i) 本公司普通股股東應佔溢利(攤薄)

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
普通股股東應佔溢利	1,358,235	1,297,632
可換股債券之公平價值變動	5,135	—
用作釐定每股攤薄盈利之溢利	1,363,370	1,297,632

12. 每股盈利 (續)

(b) 每股攤薄盈利 (續)

(ii) 普通股加權平均數 (攤薄)

	二零零六年 股份數目	二零零五年 股份數目
用作計算每股基本盈利之普通股加權平均數 視作發行普通股	2,364,426,579	2,350,153,816
— 購股權	57,445,726	44,452,351
— 可換股債券	29,589,041	—
用作計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	2,451,461,346	2,394,606,167

13. 股息

	二零零六年		二零零五年	
	每股人民幣	人民幣千元	每股人民幣	人民幣千元
建議末期股息每股普通股0.114港元 (二零零五年：0.107港元)	0.115	272,538	0.111	262,364

於二零零六年十月二十日舉行之會議上，董事建議派發末期股息每股普通股0.114港元 (相等於人民幣0.115元)。建議之末期股息須在應屆股東週年大會上獲普通股股東批准後方可作實，且並未計入本年度之財務報表內，惟將反映為截至二零零七年六月三十日止年度財務報表內之保留溢利分配。

14. 退休福利成本

本集團為其中國合資格僱員參加由相關地方市政府籌劃之退休計劃，並須按其合資格僱員之基本薪金對該計劃供款21% (二零零五年：21%)。

本集團亦為其香港合資格僱員設立一個強積金計劃。本集團每月按僱員之有關收入 (定義見強積金計劃條例) 供款5% (二零零五年：5%)，惟最高供款額為每人1,000港元。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

15. 董事酬金

截至二零零六年六月三十日止年度支付及應付予本公司董事之酬金如下：

董事姓名	基本薪金、		退休福利	僱員	酬金總額
	袍金	津貼及花紅	計劃供款	購股權福利	
	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
執行董事					
郭浩	—	1,753	12	—	1,765
葉志明	—	1,083	12	2,871	3,966
陳志寶 (於二零零五年 八月十七日獲委任)	—	1,326	12	3,218	4,556
陳俊華 (於二零零五年 八月十七日獲委任)	—	89	—	2,871	2,960
黃協英	—	135	—	1,546	1,681
況巧	—	135	—	1,546	1,681
李延	—	122	—	1,546	1,668
獨立非執行董事					
馮志堅	—	175	—	—	175
譚政豪	—	175	—	—	175
樂月文	—	59	—	—	59
林順權	—	24	—	—	24
	—	5,076	36	13,598	18,710

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

15. 董事酬金 (續)

截至二零零五年六月三十日止年度支付及應付予本公司董事之酬金如下：

董事姓名	基本薪金、 袍金 津貼及花紅		退休福利	僱員	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	計劃供款 人民幣千元	購股權福利 人民幣千元 (重列)	
執行董事					
郭浩	—	1,376	13	4,911	6,300
葉志明	—	688	13	—	701
黃協英	—	137	—	—	137
況巧	—	137	—	—	137
李延	—	72	—	—	72
趙娜麗 (於二零零四年 九月二十日辭任)	—	3,335	3	—	3,338
陳航 (於二零零五年 七月一日辭任)	—	137	—	—	137
獨立非執行董事					
馮志堅	—	127	—	—	127
譚政豪	—	127	—	—	127
樂月文 (於二零零四年 九月二十日獲委任)	—	47	—	—	47
林順權	—	24	—	—	24
	—	6,207	29	4,911	11,147

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

15. 董事酬金 (續)

年內支付及應付予本公司董事之酬金總額如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
袍金	—	—
薪金及其他酬金		
執行董事	4,643	5,882
獨立非執行董事	433	325
退休福利成本		
執行董事	36	29
獨立非執行董事	—	—
僱員購股權福利		
執行董事	13,598	4,911
獨立非執行董事	—	—
	18,710	11,147

年內，本公司董事概無放棄收取任何酬金，本集團亦無向任何董事支付或須向其支付任何酬金作為吸引其加入或加入本集團之報酬，或作為失去職位之補償。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

16. 最高酬金人士

五名最高酬金人士當中四名(二零零五年：兩名)均為董事，且其酬金已反映於上文。餘下一名(二零零五年：三名)最高酬金人士之酬金詳情如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
薪金及其他酬金	996	1,772
退休福利成本	12	25
僱員購股權福利	6,489	5,423
	7,497	7,220

一名(二零零五年：三名)最高酬金人士之酬金分類如下：

	二零零六年 人數	二零零五年 人數 (重列)
酬金		
人民幣1,030,000元至人民幣2,060,000元 (相等於1,000,000港元至2,000,000港元)	—	1
人民幣2,060,001元至人民幣3,090,000元 (相等於2,000,000港元至3,000,000港元)	—	1
人民幣3,090,001元至人民幣4,120,000元 (相等於3,000,000港元至4,000,000港元)	—	1
人民幣7,210,001元至人民幣8,240,000元 (相等於7,000,000港元至8,000,000港元)	1	—

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

17. 固定資產

本集團

	租賃 物業裝修 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	農地 基礎建設 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	果園 人民幣千元	隔年生 農作物 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本									
於二零零四年七月一日 ，按前期呈報	51,618	153,561	76,547	9,780	1,040,112	22,000	244,612	944	1,599,174
採納香港會計準則第17號 之影響 (附註3(b)及19(a))	—	(33,109)	—	—	—	—	—	—	(33,109)
於二零零四年七月一日，重列	51,618	120,452	76,547	9,780	1,040,112	22,000	244,612	944	1,566,065
添置	133	—	2,518	10,811	77,950	—	22,971	—	114,383
從在建工程轉入 (附註18)	8,322	—	61,468	—	702,863	—	—	—	772,653
重新分類至生物資產 (附註20)	—	—	—	—	—	—	(255,470)	—	(255,470)
出售	(9,802)	—	(793)	(860)	(36,853)	—	(12,113)	(944)	(61,365)
於二零零五年六月三十日，重列	50,271	120,452	139,740	19,731	1,784,072	22,000	—	—	2,136,266
於二零零五年七月一日，重列	50,271	120,452	139,740	19,731	1,784,072	22,000	—	—	2,136,266
添置	—	—	6,505	19,609	104,837	—	—	—	130,951
從在建工程轉入 (附註18)	1,738	—	3,452	594	517,469	—	—	—	523,253
出售	(15,298)	—	(11,662)	(705)	(100,425)	—	—	—	(128,090)
貨幣換算差額	(34)	—	(54)	(24)	—	—	—	—	(112)
於二零零六年六月三十日	36,677	120,452	137,981	39,205	2,305,953	22,000	—	—	2,662,268
累計折舊									
於二零零四年七月一日 ，按前期呈報	4,734	4,546	16,120	3,219	127,515	8,800	7,954	354	173,242
採納香港會計準則第17號 之影響 (附註3(b)及19(a))	—	(937)	—	—	—	—	—	—	(937)
於二零零四年七月一日，重列	4,734	3,609	16,120	3,219	127,515	8,800	7,954	354	172,305
年度折舊，重列	2,595	2,514	9,105	1,542	99,202	4,400	8,505	74	127,937
重新分類至生物資產 (附註20)	—	—	—	—	—	—	(16,459)	—	(16,459)
出售	(1,861)	—	(339)	(344)	(11,349)	—	—	(428)	(14,321)
於二零零五年六月三十日，重列	5,468	6,123	24,886	4,417	215,368	13,200	—	—	269,462
於二零零五年七月一日，重列	5,468	6,123	24,886	4,417	215,368	13,200	—	—	269,462
年度折舊	1,968	3,177	22,396	3,348	145,238	4,400	—	—	180,527
出售	(5,373)	—	(1,444)	(339)	(24,210)	—	—	—	(31,366)
貨幣換算差額	(29)	—	(33)	(12)	—	—	—	—	(74)
於二零零六年六月三十日	2,034	9,300	45,805	7,414	336,396	17,600	—	—	418,549
賬面淨值									
於二零零六年六月三十日	34,643	111,152	92,176	31,791	1,969,557	4,400	—	—	2,243,719
於二零零五年六月三十日，重列	44,803	114,329	114,854	15,314	1,568,704	8,800	—	—	1,866,804

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

17. 固定資產 (續)

本集團 (續)

農地基礎建設包括地膜、溫室設施、水溝、道路及其他設施。

於截至二零零五年六月三十日止年度採納香港會計準則第41號(即過往應用之會計實務準則第36號)後,本集團管理之果園乃重新分類為生物資產。由於計量該財政年度初之生物資產之公平價值並不切實可行,故並無對二零零四年七月一日之結餘作出調整。

本公司

	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
年度添置及於二零零五年六月三十日	134	130	264
添置	—	58	58
出售	—	(8)	(8)
貨幣換算差額	(4)	(3)	(7)
於二零零六年六月三十日	130	177	307
累計折舊			
年度折舊及於二零零五年六月三十日	12	98	110
年度折舊	26	48	74
出售	—	(3)	(3)
貨幣換算差額	—	(3)	(3)
於二零零六年六月三十日	38	140	178
賬面淨值			
於二零零六年六月三十日	92	37	129
於二零零五年六月三十日	122	32	154

18. 在建工程

本集團

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於七月一日結餘	466,069	409,332
添置	828,155	829,390
轉撥至固定資產 (附註17)	(523,253)	(772,653)
於六月三十日結餘	770,971	466,069

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

19. 預付土地租金

本集團

	長期預付租金 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零零四年七月一日結餘，按前期呈報 採納香港會計準則第17號之影響 (附註(a))	1,179,905	23,665	1,203,570
	—	33,109	33,109
於二零零四年七月一日結餘，重列 添置	1,179,905	56,774	1,236,679
提早終止租賃 (附註(b))	789,068	376	789,444
	(32,170)	—	(32,170)
於二零零五年六月三十日結餘，重列	1,936,803	57,150	1,993,953
於二零零五年七月一日結餘，重列 添置	1,936,803	57,150	1,993,953
提早終止租賃 (附註(b))	888,370	43,814	932,184
	(61,300)	—	(61,300)
於二零零六年六月三十日結餘	2,763,873	100,964	2,864,837
累計攤銷			
於二零零四年七月一日結餘，按前期呈報 採納香港會計準則第17號之影響 (附註(a))	41,605	274	41,879
	—	937	937
於二零零四年七月一日結餘，重列 年度攤銷	41,605	1,211	42,816
提早終止租賃 (附註(b))	29,594	1,422	31,016
	(3,896)	—	(3,896)
於二零零五年六月三十日結餘，重列	67,303	2,633	69,936
於二零零五年七月一日結餘，重列 年度攤銷	67,303	2,633	69,936
提早終止租賃 (附註(b))	51,536	2,403	53,939
	(2,871)	—	(2,871)
於二零零六年六月三十日結餘	115,968	5,036	121,004
於二零零六年六月三十日賬面淨值	2,647,905	95,928	2,743,833
於二零零五年六月三十日賬面淨值，重列	1,869,500	54,517	1,924,017

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

19. 預付土地租金 (續)

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非流動部份	2,653,230	1,863,812
流動部份	90,603	60,205
	2,743,833	1,924,017

附註：

- (a) 採納經修訂之香港會計準則第17號後，過往入賬列作固定資產之租賃土地重新分類為預付土地租金。經修訂之會計政策已追溯應用，比較數字已根據香港會計準則第17號重列。
- (b) 年內，終止四份農地的主要長期經營性租賃(二零零五年：四份農地及畜牧場土地的主要長期經營性租賃)。根據終止協議，本集團已獲退回有關之尚未攤銷長期預付租金人民幣58,429,000元(二零零五年：人民幣28,274,000元)。
- (c) 本集團於長期預付租金及土地使用權之權益指經營性租賃預付租金，其賬面淨值分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於中國所持有關租賃：		
租期超過50年	351,253	356,529
租期為10至50年	2,392,580	1,566,621
租期少於10年	—	867
	2,743,833	1,924,017

- (d) 於二零零六年六月三十日，本集團仍未佔用之農地的長期預付租金為人民幣780,500,000元(二零零五年：人民幣586,500,000元)。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

20. 生物資產

本集團

	果樹及茶樹 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	種植林之樹木 人民幣千元	總計 人民幣千元
自固定資產重新分類 (附註17)	233,832	—	—	5,179	239,011
自存貨重新分類	23,984	13,670	91,566	—	129,220
公平價值變動減估計銷售 點成本所產生的收益	3,276	2,304	170,040	—	175,620
於二零零五年六月三十日結餘	261,092	15,974	261,606	5,179	543,851
於二零零五年七月一日結餘	261,092	15,974	261,606	5,179	543,851
添置	138,247	37,546	821,982	19,550	1,017,325
因出售而減少	(47,374)	(14,239)	(768,329)	—	(829,942)
公平價值變動減估計銷售點 成本所產生的收益 / (虧損)	21,816	(6,085)	137,328	—	153,059
於二零零六年六月三十日結餘	373,781	33,196	452,587	24,729	884,293

於二零零六年六月三十日及二零零五年六月三十日，生物資產乃按公平價值減估計銷售點成本列賬，並分析如下：

	果樹及茶樹 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	種植林之 樹木 人民幣千元	二零零六年 總計 人民幣千元	二零零五年 總計 人民幣千元
非流動部份	373,781	33,196	—	24,729	431,706	282,245
流動部份	—	—	452,587	—	452,587	261,606
	373,781	33,196	452,587	24,729	884,293	543,851

(a) 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：

- (i) 果樹及茶樹：生物資產的預計現金流量淨額以市場現時訂定的稅前比率折現的現值；及
- (ii) 牲畜：大小、品種及年齡相若的生物資產的市場定價。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

20. 生物資產 (續)

- (b) 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、所涉及成本，以及預期的農產品收成而釐定。
- (c) 種植林之樹木指生長中之桉屬植物，而桉屬植物之種植在初步階段。經考慮生長條件及種植期後，董事認為桉屬植物之公平價值大致上與所涉及之成本相若。
- (d) 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符合香港會計準則第41號(即過往應用之會計實務準則第36號)。
- (e) 年內，農產品收割時之數量及款額之公平價值減估計銷售點成本如下：

	二零零六年		二零零五年	
	數量 噸	款額 人民幣千元	數量 噸	款額 人民幣千元
果實及茶葉	14,965	46,251	12,746	38,571
蔬菜	1,102,954	1,809,966	879,208	1,422,325
	1,117,919	1,856,217	891,954	1,460,896

21. 遞延開發成本

本集團

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
成本		
於七月一日結餘	99,399	87,799
添置	24,450	28,200
撇銷	(23,730)	(16,600)
於六月三十日結餘	100,119	99,399
累計攤銷		
於七月一日結餘	25,141	13,041
年度攤銷	13,850	12,100
撇銷	(9,160)	—
於六月三十日結餘	29,831	25,141
賬面淨值		
於六月三十日結餘	70,288	74,258

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

22. 遞延開支

	本集團		本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
成本				
於七月一日結餘	114,846	67,425	38,406	—
添置	88,305	55,776	—	38,406
出售	(15,963)	(8,355)	—	—
貨幣換算差額	(1,045)	—	(1,045)	—
於六月三十日結餘	186,143	114,846	37,361	38,406
累計攤銷				
於七月一日結餘	35,164	24,191	3,200	—
年度攤銷	27,281	12,824	7,472	3,200
出售	(15,032)	(1,851)	—	—
貨幣換算差額	(87)	—	(87)	—
於六月三十日結餘	47,326	35,164	10,585	3,200
賬面淨值				
於六月三十日結餘	138,817	79,682	26,776	35,206

23. 附屬公司投資及應收附屬公司款項

	本公司	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非上市股份投資，按成本	200,665	200,665
應收附屬公司款項	3,954,515	2,795,732

應收附屬公司款項乃無抵押及免息，且並無固定還款期。

本公司於若干附屬公司之權益已作為載於附註31及32中之本公司已發行有擔保優先債券及可換股債券之抵押。

本集團於二零零六年六月三十日之主要附屬公司詳情載於附註39。

24. 聯營公司權益

	附註	本集團	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
應佔資產淨值			
於七月一日結餘		527,581	406,181
應佔聯營公司之本年度業績			
— 除所得稅前溢利		123,477	131,633
— 所得稅	(a)	(20,164)	(10,233)
		103,313	121,400
於一間聯營公司之股權權益增加		30	—
視作出售聯營公司權益之虧損	(d)	(37,530)	—
		593,394	527,581
收購時產生之負商譽減累計攤銷	(b)	—	(130,173)
應收一間聯營公司款項	(c)	403	13,559
		593,797	410,967

附註：

- (a) 此款項乃指就利添生物科技發展(合浦)有限公司(「合浦」)(一家由本集團全資附屬公司間接擁有39%(二零零五年：49%)權益之亞洲果業控股有限公司(「亞洲果業」)之全資附屬公司)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經營的外商投資企業(「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外商企業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，合浦由截至二零零一年六月三十日止年度起享有外商投資企業稅務豁免期，而稅務豁免期已於截至二零零五年六月三十日止年度內屆滿。因此，合浦須於截至二零零六年六月三十日止年度內按外商投資企業稅率15%繳稅。

- (b) 採納香港財務報告準則第3號後，收購時產生之負商譽減累計攤銷人民幣130,173,000元已於二零零五年七月一日不再確認，並相應調整於年初保留溢利結餘。
- (c) 應收一間聯營公司款項乃無抵押、免息及無固定還款期。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

24. 聯營公司權益 (續)

(d) 本集團於二零零六年六月三十日之主要聯營公司之詳情如下：

公司	註冊成立地點	主要業務及經營地點	已發行及已繳股本詳情	間接持有之權益
亞洲果業	百慕達	在香港投資控股	62,201,949股普通股 (二零零五年： 50,000,000股普通股) 每股面值0.1港元	39% (二零零五年： 49%)

附註：此聯營公司於二零零五年八月三日在倫敦證券交易所替代投資市場上市。因此，本集團所持的間接權益由於二零零五年七月一日之49%攤薄至於二零零六年六月三十日之39%。視作出售聯營公司權益之虧損為人民幣37,530,000元。

聯營公司於二零零六年及二零零五年六月三十日之主要綜合財務資料如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非流動資產	1,502,837	1,161,418
流動資產	130,044	90,760
非流動負債	(73,511)	(98,619)
流動負債	(53,721)	(63,071)
營業額	404,566	322,313
年度溢利	257,926	248,808

25. 存貨

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
農用材料	19,672	15,654
供轉售之商品	6,965	6,077
	26,637	21,731

農用材料主要包括於年結日仍未耗用之種籽、肥料及殺蟲劑。於二零零六年及二零零五年六月三十日，所有存貨均以成本值列賬。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

26. 應收賬項

本集團之本地批發及零售銷售之貿易條款為交貨付現，而向機構客戶及出口貿易公司進行之本地銷售則以信貸為主。信貸期一般為期一個月至三個月，視乎客戶之信譽而定。

本集團應收賬項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
零至一個月	87,825	87,806
一至三個月	3,167	395
超過三個月	5,621	8,777
	96,613	96,978

27. 現金及銀行結存

	本集團				
	二零零六年				總計 人民幣千元
	存放在中國		存放在香港及日本		
	以人民幣 為單位 人民幣千元	以外幣 為單位 人民幣千元	以人民幣 為單位 人民幣千元	以外幣 為單位 人民幣千元	
於綜合資產負債表之 現金及銀行結存	748,223	5,530	—	1,859,970	
於綜合現金流量報表之 現金及現金等價物	748,223	5,530	—	1,859,970	2,613,723

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

27. 現金及銀行結存 (續)

	本集團				總計
	存放在中國		存放在香港及日本		
	以人民幣 為單位 人民幣千元	以外幣 為單位 人民幣千元	以人民幣 為單位 人民幣千元	以外幣 為單位 人民幣千元	
於綜合資產負債表之					
現金及銀行結存	342,891	484,388	—	1,121,692	1,948,971
減：作為短期銀行貸款之抵押之 定期存款 (附註30)	—	—	—	(499,648)	(499,648)
於綜合現金流量報表之					
現金及現金等價物	342,891	484,388	—	622,044	1,449,323

兌換該等以人民幣為單位的結存為外幣及從中國大陸轉撥到外地須遵守中國政府頒佈之外匯管制規則及規例。

本公司之現金及銀行結存人民幣1,077,327,000元 (二零零五年：人民幣1,057,664,000元) 均以外幣為單位並存放在香港。

計入現金及現金等價物並以本集團功能貨幣以外貨幣計價之款額主要如下：

	本集團		本公司	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元	二零零五年 千元
港元	780,008港元	506,608港元	517,794港元	132,168港元
美元	132,601美元	111,567美元	67,700美元	111,123美元

28. 應付有關連公司款項

結餘乃因向本公司主席兼控股股東郭浩先生作為主要股東之一間公司購買農用材料所產生，詳情載於下文附註38。該等款項屬於貿易性質，賬齡為30日以內。

29. 應付賬項及票據

本集團應付賬項及票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
零至一個月	7,265	2,015
一至三個月	1,378	1,713
超過三個月	2,202	1,278
	10,845	5,006

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

29. 應付賬項及票據 (續)

於結算日，應付票據人民幣4,139,000元(二零零五年：人民幣零元)乃由其中一間附屬公司提供之公司擔保作抵押(附註30)。

30. 銀行貸款 — 有抵押

於二零零六年六月三十日，須償還之銀行貸款如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年內或應要求	10,000	16,890

於二零零六年六月三十日，本集團之銀行信貸總額為人民幣65,000,000元，其中已動用銀行貸款人民幣10,000,000元及應付票據人民幣4,139,000元(附註29)。該等銀行信貸由其中一間附屬公司提供之公司擔保作抵押。

於二零零五年六月三十日，本集團之銀行信貸總額為人民幣530,000,000元，其中已動用銀行貸款人民幣16,890,000元。該等銀行信貸由其中一間附屬公司提供之公司擔保及本公司之定期存款60,500,000美元(相等於人民幣499,648,000元)作抵押。

31. 有擔保優先債券

於二零零五年二月，本公司已發行於二零一零年二月八日到期金額為225,000,000美元之7.75厘有擔保優先債券(「有擔保優先債券」)，發行價為98.985%(經扣除資本化之折讓後相等於人民幣1,840,905,000元)。有擔保優先債券乃於新加坡證券交易所有限公司上市，並以若干附屬公司作擔保，以年利率7.75厘計息，每半年於期末付息。於二零零八年二月七日前任何時間，本公司可動用於售股建議中一次或多次出售本公司股份之現金所得款項，按有擔保優先債券本金額107.75%之贖回價加截至贖回日期之應計及未付利息(如有)贖回有擔保優先債券本金額之最多35%。

32. 可換股債券

於二零零六年五月，本公司向債券持有人發行1,344,000,000港元(相等於人民幣1,384,320,000元)零息可換股債券，其到期日為二零一一年五月八日。可換股債券於聯交所上市，並由本集團若干附屬公司作擔保。

於二零零六年五月十五日或之後至二零一一年四月二十八日(包括該日)止，債券持有人可選擇按每股6.72港元(可予調整)之初步兌換價，將每份可換股債券兌換為本公司普通股(「股份」)。倘有關平均市價少於有關日期之適用兌換價，則兌換價將重訂為於二零零八年十一月八日之平均股份市價。未獲兌換為普通股之可換股債券可於到期日按其本金額之128.01%贖回。有關可換股債券條款之詳情，請參閱本公司於二零零六年五月三日發出之發行通函。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

32. 可換股債券 (續)

本公司就發行可換股債券所產生的一次性費用為人民幣38,931,000元。該等費用已於本年度之收益表內確認。

本公司之功能貨幣為人民幣，而該等可換股債券之兌換選擇權以港元計價。由於可換股債券之兌換價可作變動，故兌換將不會導致以交換定額股本工具之方式結算。因此，於應用香港會計準則第32號及香港會計準則第39號後，本集團決定可換股債券不含任何權益部份及把整個可換股債券指定為「以公平價值計入損益賬之財務負債」，該分類規定可換股債券須於結算日以公平價值列賬，而公平價值變動乃於收益表確認。年內，其公平價值變動之虧損人民幣5,135,000元於收益表確認。

可換股債券之公平價值乃運用市值基準計算。計入該模式之因素如下：

股價	4.85港元
預期波動率	43%
借股成本	10%
發行人之信用價差	2%
預期股息率	2%

33. 股本

	法定		
	每股面值0.1港元之普通股		
	股份數目	千港元	人民幣千元
於二零零五年及二零零六年六月三十日	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
回購股份	(1,890,000)	(189)	(200)
根據購股權計劃發行之新股 (附註34)	22,536,250	2,254	2,386
於二零零五年六月三十日	2,362,730,250	236,274	250,665
根據購股權計劃發行之新股 (附註34)	3,932,000	393	406
於二零零六年六月三十日	2,366,662,250	236,667	251,071

34. 購股權計劃

根據二零零二年六月十九日之本公司股東特別大會上所通過之決議案，於二零零零年十一月二十三日採納之購股權計劃已被終止，而一項新購股權計劃（「新計劃」）已獲批准及採納。根據新計劃，本公司可向任何若干類別之參與者，其中包括董事（不論執行或非執行董事）及本集團僱員授出購股權。於截至二零零六年六月三十日止年度，32,760,000份購股權（二零零五年：無）已根據新計劃授予相關參與者。

	二零零六年 股份數目	二零零五年 股份數目
於七月一日結餘	86,904,850	109,841,100
年內授出	32,760,000	—
年內行使	(3,932,000)	(22,536,250)
年內沒收	(100,000)	(400,000)
於六月三十日結餘	115,632,850	86,904,850

年內，參與者已按加權平均行使價2.18港元（二零零五年：1.22港元）行使購股權，以認購3,932,000股（二零零五年：22,536,250股）股份。

誠如附註2所述，本集團首次應用香港財務報告準則第2號「以股份支付之支出」，以將其於本年度之購股權入賬，而採納香港財務報告準則第2號之影響已於附註3(c)概述。

購股權之公平價值乃於授出日期根據二項式期權定價模式由獨立估值師釐定，而計算購股權之公平價值時採用了以下假設：

	授出日期						
	二零零三年 一月二十八日	二零零三年 六月十九日	二零零三年 六月二十四日	二零零四年 五月二十八日	二零零五年 八月十七日	二零零五年 十一月一日	二零零五年 十一月四日
購股權價值	0.83港元 — 0.86港元	0.56港元 — 0.57港元	0.56港元	1.20港元 — 1.40港元	1.59港元 — 1.79港元	1.55港元 — 1.68港元	1.50港元 — 1.67港元
行使價	1.58港元	1.08港元	1.09港元	2.4港元	3.09港元	2.95港元	2.965港元
無風險利率	4.45%	3.78%	3.74%	4.54%	4.01%	4.46%	4.57%
預期波動率	64%	64%	64%	64%	64%	64%	64%
股息率	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%
購股權有效年期	10年	10年	10年	10年	10年	10年	10年

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

34. 購股權計劃 (續)

本公司根據計劃所授出而尚未行使之購股權之變動詳情如下：

(a) 截至二零零六年六月三十日止年度

參與者 姓名或類別	購股權所涉及之股份數目					授出日期	行使期	每股 行使價 港元	加權平均 收市價 港元
	於二零零五年 七月一日 之餘額	年內 授出	年內 行使	年內 失效	於二零零六年 六月三十日 尚未行使				
董事：									
郭浩	21,000,000	—	—	—	21,000,000	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	—
	21,000,000	—	—	—	21,000,000	28/01/2003	01/01/2004 — 27/01/2013	1.58	—
	21,000,000	—	—	—	21,000,000	28/01/2003	01/01/2005 — 27/01/2013	1.58	—
葉志明	—	600,000	600,000	—	—	17/08/2005	17/08/2005 — 16/08/2015	3.09	4.850
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2006 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2007 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2008 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2009 — 16/08/2015	3.09	—
李延	2,100,000	—	—	—	2,100,000	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	—
	1,075,000	—	—	—	1,075,000	24/06/2003	01/07/2003 — 23/06/2013	1.09	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2005 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2006 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2007 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2008 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2009 — 03/11/2015	2.965	—

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

34. 購股權計劃 (續)

(a) 截至二零零六年六月三十日止年度 (續)

參與者 姓名或類別	購股權所涉及之股份數目					授出日期	行使期	每股 行使價 港元	加權平均 收市價 港元
	於二零零五年 七月一日 之餘額	年內 授出	年內 行使	年內 失效	於二零零六年 六月三十日 尚未行使				
董事：(續)									
黃協英	575,000	—	—	—	575,000	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	—
	1,100,000	—	—	—	1,100,000	19/06/2003	01/07/2003 — 18/06/2013	1.08	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2005 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2006 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2007 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2008 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2009 — 03/11/2015	2.965	—
況巧	1,600,000	—	—	—	1,600,000	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	—
	1,600,000	—	—	—	1,600,000	19/06/2003	01/07/2003 — 18/06/2013	1.08	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2005 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2006 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2007 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2008 — 03/11/2015	2.965	—
	—	400,000	—	—	400,000	04/11/2005	04/11/2009 — 03/11/2015	2.965	—
陳俊華 (附註1)	39,900	—	—	—	39,900	19/06/2003	01/07/2003 — 18/06/2013	1.08	—
	2,000,000	—	—	—	2,000,000	28/05/2004	01/01/2005 — 27/05/2014	2.40	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2005 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2006 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2007 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2008 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2009 — 16/08/2015	3.09	—

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

34. 購股權計劃 (續)

(a) 截至二零零六年六月三十日止年度 (續)

參與者 姓名或類別	購股權所涉及之股份數目					授出日期	行使期	每股 行使價 港元	加權平均 收市價 港元
	於二零零五年 七月一日 之餘額	年內 授出	年內 行使	年內 失效	於二零零六年 六月三十日 尚未行使				
董事：(續)									
陳志賢 (附註1)	850,000	—	850,000	—	—	19/06/2003	01/07/2004 — 18/06/2013	1.08	4.765
	500,000	—	—	—	500,000	28/05/2004	01/07/2005 — 27/05/2014	2.40	—
	500,000	—	—	—	500,000	28/05/2004	01/07/2006 — 27/05/2014	2.40	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2005 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2006 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2007 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2008 — 16/08/2015	3.09	—
	—	600,000	—	—	600,000	17/08/2005	17/08/2009 — 16/08/2015	3.09	—
僱員：									
合共	4,324,950	—	—	—	4,324,950	19/06/2003	01/07/2003 — 18/06/2013	1.08	—
	2,850,000	—	750,000	—	2,100,000	19/06/2003	01/07/2004 — 18/06/2013	1.08	2.85
	3,090,000	—	260,000	—	2,830,000	28/05/2004	01/01/2005 — 27/05/2014	2.40	3.92
	850,000	—	250,000	50,000	550,000	28/05/2004	01/01/2006 — 27/05/2014	2.40	3.55
	850,000	—	—	50,000	800,000	28/05/2004	01/01/2007 — 27/05/2014	2.40	—
	—	400,000	110,000	—	290,000	17/08/2005	17/08/2005 — 16/08/2015	3.09	5.47
	—	1,000,000	1,000,000	—	—	17/08/2005	01/09/2005 — 16/08/2015	3.09	5.12
	—	400,000	—	—	400,000	17/08/2005	17/08/2006 — 16/08/2015	3.09	—
	—	1,400,000	—	—	1,400,000	17/08/2005	01/09/2006 — 16/08/2015	3.09	—
	—	400,000	—	—	400,000	17/08/2005	17/08/2007 — 16/08/2015	3.09	—
	—	1,400,000	—	—	1,400,000	17/08/2005	01/09/2007 — 16/08/2015	3.09	—

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

34. 購股權計劃 (續)

(a) 截至二零零六年六月三十日止年度 (續)

參與者 姓名或類別	購股權所涉及之股份數目					授出日期	行使期	每股 行使價 港元	加權平均 收市價 港元
	於二零零五年 七月一日 之餘額	年內 授出	年內 行使	年內 失效	於二零零六年 六月三十日 尚未行使				
僱員：(續)	—	400,000	—	—	400,000	17/08/2005	17/08/2008 — 16/08/2015	3.09	—
	—	1,400,000	—	—	1,400,000	17/08/2005	01/09/2008 — 16/08/2015	3.09	—
	—	400,000	—	—	400,000	17/08/2005	17/08/2009 — 16/08/2015	3.09	—
	—	1,400,000	—	—	1,400,000	17/08/2005	01/09/2009 — 16/08/2015	3.09	—
	—	1,400,000	—	—	1,400,000	17/08/2005	01/09/2010 — 16/08/2015	3.09	—
	—	1,552,000	112,000	—	1,440,000	01/11/2005	01/11/2005 — 31/10/2015	2.95	4.21
	—	1,552,000	—	—	1,552,000	01/11/2005	01/11/2006 — 31/10/2015	2.95	—
	—	1,552,000	—	—	1,552,000	01/11/2005	01/11/2007 — 31/10/2015	2.95	—
	—	1,552,000	—	—	1,552,000	01/11/2005	01/11/2008 — 31/10/2015	2.95	—
	—	1,552,000	—	—	1,552,000	01/11/2005	01/11/2009 — 31/10/2015	2.95	—
總數	86,904,850	32,760,000	3,932,000	100,000	115,632,850				

附註：

1. 陳俊華先生及陳志寶先生於二零零五年八月十七日獲委任為本公司董事。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

34. 購股權計劃 (續)

(b) 截至二零零五年六月三十日止年度

參與者 姓名或類別	購股權所涉及之股份數目				授出日期	行使期	每股 行使價 港元	加權平均 收市價 港元
	於二零零四年 七月一日 之餘額	年內 行使	年內 失效	於二零零五年 六月三十日 尚未行使				
董事：								
郭浩	21,000,000	—	—	21,000,000	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	—
	21,000,000	—	—	21,000,000	28/01/2003	01/01/2004 — 27/01/2013	1.58	—
	21,000,000	—	—	21,000,000	28/01/2003	01/01/2005 — 27/01/2013	1.58	—
李延	2,100,000	—	—	2,100,000	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	—
	1,575,000	500,000	—	1,075,000	24/06/2003	01/07/2003 — 23/06/2013	1.09	2.80
陳航 (附註1)	1,600,000	1,600,000	—	—	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	2.98
黃倫英	1,075,000	500,000	—	575,000	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	2.98
	1,600,000	500,000	—	1,100,000	19/06/2003	01/07/2003 — 18/06/2013	1.08	2.98
況巧	2,100,000	500,000	—	1,600,000	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	3.04
	1,600,000	—	—	1,600,000	19/06/2003	01/07/2003 — 18/06/2013	1.08	—

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

34. 購股權計劃 (續)

(b) 截至二零零五年六月三十日止年度 (續)

參與者 姓名或類別	購股權所涉及之股份數目				授出日期	行使期	每股 行使價 港元	加權平均 收市價 港元
	於二零零四年 七月一日 之餘額	年內 行使	年內 失效	於二零零五年 六月三十日 尚未行使				
僱員：								
合共	2,550,000	2,550,000	—	—	28/01/2003	01/07/2003 — 27/01/2013	1.58	3.02
	16,641,100	12,276,250	—	4,364,850	19/06/2003	01/07/2003 — 18/06/2013	1.08	2.91
	6,300,000	2,600,000	—	3,700,000	19/06/2003	01/07/2004 — 18/06/2013	1.08	2.73
	5,550,000	460,000	—	5,090,000	28/05/2004	01/01/2005 — 27/05/2014	2.40	3.06
	500,000	—	—	500,000	28/05/2004	01/07/2005 — 27/05/2014	2.40	—
	1,050,000	—	200,000	850,000	28/05/2004	01/01/2006 — 27/05/2014	2.40	—
	500,000	—	—	500,000	28/05/2004	01/07/2006 — 27/05/2014	2.40	—
	1,050,000	—	200,000	850,000	28/05/2004	01/01/2007 — 27/05/2014	2.40	—
其他參與者：								
合共	1,050,000	1,050,000	—	—	19/06/2003	01/07/2004 — 18/06/2013	1.08	2.28
總數	109,841,100	22,536,250	400,000	86,904,850				

附註：

1. 陳航先生於二零零五年七月一日辭任本公司董事。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

35. 儲備

(a) 本集團

本集團於本年度及過往年度之儲備金額及其變動呈列於財務報表第45頁之綜合權益變動表內。

(b) 本公司

	股份溢價 人民幣千元	以股份補償 僱員之儲備 人民幣千元	資本贖回 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 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	2,074,310	—	523	—	(72,412)	2,002,421
採納香港財務報告準則第2號 之追溯影響	34,195	76,223	—	—	(110,418)	—
於二零零四年七月一日， 重列	2,108,505	76,223	523	—	(182,830)	2,002,421
回購股份之溢價	(3,802)	—	—	—	—	(3,802)
根據購股權計劃行使及 發行之新股	41,692	(14,933)	—	—	—	26,759
僱員購股權福利	—	13,371	—	—	—	13,371
轉撥至資本贖回儲備	—	—	200	—	(200)	—
本年度溢利，重列	—	—	—	—	129,382	129,382
已付二零零三年／二零零四年 末期及特別股息	—	—	—	—	(198,494)	(198,494)
於二零零五年六月三十日， 重列	2,146,395	74,661	723	—	(252,142)	1,969,637
於二零零五年七月一日， 按前期呈報	2,097,267	—	723	—	(128,353)	1,969,637
採納香港財務報告準則第2號 之追溯影響	49,128	74,661	—	—	(123,789)	—
於二零零五年七月一日，重列	2,146,395	74,661	723	—	(252,142)	1,969,637
根據購股權計劃行使及發行 之新股	13,064	(4,616)	—	—	—	8,448
僱員購股權福利	—	28,711	—	—	—	28,711
本年度溢利	—	—	—	—	74,969	74,969
已付二零零四年／二零零五年 末期股息	—	—	—	—	(262,364)	(262,364)
貨幣換算差額	—	—	—	(54,950)	—	(54,950)
於二零零六年六月三十日	2,159,459	98,756	723	(54,950)	(439,537)	1,764,451

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

36. 未確認遞延稅項

於結算日，本集團之未確認遞延稅項資產如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
以下各項所產生之臨時差異之稅務影響：		
可用作抵銷未來應課稅溢利之稅項虧損 (附註(a)及(b))	96,947	38,196
財務報表扣除之折舊額超出稅務申報之折舊免稅額	(352)	(87)
	96,595	38,109

附註：

- (a) 稅項虧損之稅務影響人民幣48,525,000元(二零零五年：人民幣12,446,000元(重列))乃由本公司產生之開支所引致，有關金額可用作抵銷本公司未來應課稅溢利，而並無限期。由於本公司之主要業務為投資控股，故預期於可見將來不會流入應課稅收益。
- (b) 稅項虧損之稅務影響人民幣29,848,000元(二零零五年：人民幣21,395,000元)乃由經營連鎖超級市場所引致。

由於不確定稅項虧損可於可見將來動用，故並無就稅項虧損確認遞延稅項撥備。

本年度之未確認遞延稅項抵免額如下：

	本集團	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (重列)
以下各項所產生之時差之稅務影響：		
稅項虧損	58,751	6,555
財務報表扣除之折舊額超出稅務申報之折舊免稅額	(265)	(87)
	58,486	6,468

於結算日，本公司之未確認遞延稅項資產為人民幣48,525,000元(二零零五年：人民幣12,446,000元(重列))。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

37. 承擔

(a) 資本承擔

於二零零六年六月三十日，本集團之資本承擔如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 研究及開發開支	27,400	76,200
— 購買固定資產	68,754	209,987
— 支付土地租金	10,600	15,600
	106,754	301,787
已批准但未訂約		
— 購買固定資產	—	181,622
總計	106,754	483,409

(b) 經營性租賃承擔

作為承租人

於二零零六年六月三十日，本集團有關土地及樓宇之不可撤銷經營性租賃之未來最低應付租金如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年內	100,488	72,654
一年後但五年內	386,082	272,764
五年後	1,795,239	1,334,928
總計	2,281,809	1,680,346

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

37. 承擔 (續)

(b) 經營性租賃承擔 (續)

作為出租人

於二零零六年六月三十日，本集團有關土地及樓宇之不可撤銷經營性租賃之未來最低應收租金如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年內	886	—
一年後但五年內	3,620	—
五年後	3,855	—
總計	8,361	—

38. 有關連人士交易

本集團於年內與有關連人士進行之重大交易如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 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	300,168	214,741
福建超大集團有限公司		
— 已收租金及管理費	1,137	704
福建超大現代種業有限公司		
— 已收租金及管理費	270	167

附註：

- (a) 上述有關連人士為本公司主席兼控股股東郭浩先生作為主要股東的公司。
- (b) 董事認為該等交易乃在正常業務過程中按不遜於給予其他第三者或與其他第三者訂約之價格及條款進行。

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

39. 主要附屬公司詳情

於二零零六年六月三十日，本集團之主要附屬公司詳情載列如下：

公司	註冊成立地點	主要業務及經營地點	已發行／註冊及繳足股本詳情	所持有權益
直接持有：				
Timor Enterprise Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	60,000股普通股 每股面值1美元	100%
Insight Decision Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
Huge Market Investments Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
Worthy Year Investments Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
Great Challenge Developments Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
間接持有：				
福州超大現代農業發展有限公司**	中國	在中國種植及銷售農產品與繁殖及銷售牲畜	906,000,000港元	100%
福建超大綠色農業發展有限公司*	中國	在中國繁殖及銷售牲畜	人民幣79,983,000元	100%
福建超大畜牧業有限公司***	中國	在中國出口代理貿易	人民幣80,000,000元	100%
香港超大蔬果有限公司	香港	在香港分銷及出售農產品	100,000股普通股 每股面值1港元	100%

財務報表附註 (續)

二零零六年六月三十日

39. 主要附屬公司詳情 (續)

公司	註冊成立地點	主要業務及經營地點	已發行／註冊及繳足股本詳情	所持有權益
間接持有：(續)				
臨海超大現代農業發展有限公司*	中國	在中國種植及銷售農產品	390,000美元	100%
福建超大連城食品有限公司*	中國	在中國銷售補充食品	人民幣15,000,000元	91%
福州超大超市發展有限公司***	中國	在中國經營超市連鎖店	人民幣20,000,000元	95%
星願(福建)發展有限公司**	中國	在中國持有物業	5,000,000美元	100%
江西南豐超大果業有限公司*	中國	在中國種植及銷售水果	人民幣10,000,000元	100%
福州超大嘉和茶業有限公司***	中國	在中國種植及銷售茶葉	人民幣6,000,000元	100%
雲霄超大木業有限公司***	中國	在中國種植及銷售木材	人民幣6,000,000元	100%
慶元超大運輸有限公司***	中國	在中國提供運輸服務	人民幣20,000,000元	80%
內蒙古超大畜牧有限責任公司*	中國	在中國繁殖及銷售牲畜	人民幣100,000,000元	100%
福州超大貿易有限公司***	中國	在中國銷售農產品	人民幣30,000,000元	100%
* 中外合資企業				
** 外商獨資企業				
*** 私人有限責任公司				

40. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團之活動承受多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險及價格風險)、信貸風險、流動資金風險及現金流量利率風險。本集團之整體風險管理計劃專注於財務市場之難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

(i) 外匯風險

由於本集團主要以人民幣進行買賣，故貨幣風險並不重大。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

(ii) 信貸風險

本集團並無重大集中之信貸風險。本集團亦有政策確保服務是向擁有適當信貸歷史之客戶提供，而本集團定期對其客戶進行信貸評估。本集團過往收取貿易及其他應收款項，並無超越記錄之撥備金額。

(iii) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理指維持充足之現金，及透過足夠之已承諾信貸額度提供備用資金。本集團之目標為透過保持已承諾之可用信貸額度，維持資金之靈活性。

(iv) 現金流量及公平價值利率風險

本集團之利率變動風險主要來自其銀行定期存款及借貸。

由於銀行定期存款一般屬短期性質，故風險並不重大。按變動利率計算之借貸令本集團承受現金流量利率風險。按固定利率計算之借貸令本集團承受公平價值利率風險。本集團並無使用任何利率掉期以對沖所承受之利率風險，惟可能會在日後有需要時訂立利率對沖工具，以對沖任何重大利率風險。

(b) 公平價值估計

生物資產、可換股債券及以股權支付之交易之公平價值估計已分別於附註20、32及34中披露。

41. 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理之對未來事件之預期。

本集團對未來作出估計及假設。所得之會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度之資產及負債賬面值作出重大調整之估計及假設討論如下。

(a) 折舊

固定資產乃按資產之估計可使用年期以直線法計算折舊。本集團每年檢討資產之估計可使用年期，以釐定任何報告期間內將予記錄之折舊支出金額。可使用年期乃按本集團對類似資產之過往經驗，經考慮預計科技轉變而釐定。倘過往估計出現重大變動，則未來期間之折舊支出會作出調整。

(b) 減值

自內部及外界所得資料均於每個結算日由本集團審閱，以評估是否出現跡象顯示固定資產可能減值。倘出現任何該等跡象，則估計資產之可收回價值，以釐定資產之減值虧損。事實及情況改變可能會影響是否出現跡象顯示減值存在之結論，並導致可收回價值估計作出修訂，因而影響未來年度之損益。

應收款項之減值虧損乃按董事對賬齡分析進行之定期檢討及對可收回性進行評估而作出之估值及撥備。董事於評估每名個別客戶之信譽及過往收款歷史時作出大量判斷。減值虧損出現任何增減均會影響未來年度之損益。

42. 比較數字

若干比較數字經已重列，以符合本年度之呈報方式。