

未經審核簡明財務報表附註

1. 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期財務報表」)乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄16之適用披露規定而編製。中期財務報表必須與本公司截至二零零六年六月三十日止年度之年度財務報表(「二零零六年年度財務報表」)一併閱讀。

2. 主要會計政策

編製本中期財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製二零零六年年度財務報表所採用者貫徹一致。

有關本集團營運及適用於截至二零零七年六月三十日止年度之新準則、準則修訂及詮釋載述如下：

香港會計準則第19號(修訂)	僱員福利 — 精算收益及虧損、集團計劃及披露 ¹
香港會計準則第21號(修訂)	外幣匯率變動之影響 — 海外業務之投資淨額 ¹
香港會計準則第27號及 香港財務報告準則第3號(修訂)	綜合及獨立財務報表及業務合併 — 附屬公司定義(及香港會計準則第1號「財務報表的呈報」之附錄) ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號	重估內嵌式衍生工具 ³

¹ 於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效

上述新準則、準則修訂及詮釋對本集團財務報表概無任何重大影響。

本集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效而有關其營運之準則或詮釋。本公司董事預計採用此等準則及詮釋將不會對本集團會計政策構成重大變動。

香港會計準則第1號(修訂)	財務報表的呈報 — 資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具 — 披露 ¹
香港財務報告準則第8號	業務分類 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第10號	中期財務報告及減值 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號	服務經營權安排 ⁵

¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效

未經審核簡明財務報表附註

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。由一所附屬公司經營之超級市場業務已於截至二零零六年六月三十日止年度內停止。

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之金額如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	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	1,676,170	1,233,194
牲畜銷售	20,413	19,340
經營連鎖超級市場	—	33,696
	1,696,583	1,286,230

4. 分類資料

截至二零零六年十二月三十一日止六個月之業務分類業績分析。

	截至二零零六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	總計 人民幣千元
外界客戶之銷售額	1,676,170	20,413	1,696,583
銷售成本	(554,462)	(11,356)	(565,818)
分類業績	1,121,708	9,057	1,130,765
未分配項目：			
其他收益			49,050
生物資產之公平價值變動減			
估計銷售點成本所產生的虧損			(77,869)
銷售及分銷開支			(177,989)
一般及行政開支			(119,601)
研究費用			(28,638)
其他經營開支			(63,936)
經營溢利			711,782
融資成本			(72,631)
應佔聯營公司之純利			43,501
可換股債券之公平價值變動			(101,504)
除所得稅前溢利			581,148
所得稅			(160)
期內溢利			580,988

未經審核簡明財務報表附註

4. 分類資料 (續)

截至二零零五年十二月三十一日止六個月之業務分類業績分析。

	截至二零零五年十二月三十一日止六個月				總計 人民幣千元
	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	
外界客戶之銷售額	1,233,194	19,340	33,696	—	1,286,230
分類間銷售	2,555	—	—	(2,555)	—
銷售成本	(387,967)	(6,764)	(30,349)	2,555	(422,525)
分類業績	847,782	12,576	3,347	—	863,705
未分配項目：					
其他收益					71,822
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					18,831
銷售及分銷開支					(128,283)
一般及行政開支					(77,176)
研究費用					(23,902)
其他經營開支					(46,426)
經營溢利					678,571
融資成本					(83,717)
應佔聯營公司純利					20,401
視作出售聯營公司權益之虧損					(33,881)
除所得稅前溢利					581,374
所得稅					(25)
期內溢利					<u>581,349</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，該業務分類佔本集團截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止六個月的營業額、經營溢利及總資產的綜合總額90%以上。

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二零零六年及二零零五年十二月三十一日止六個月之相應綜合總額之5%。因此，並無呈列按地區之分類資料。

未經審核簡明財務報表附註

5. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除／(計入)：

(a) 融資成本

	截至十二月三十一日止六個月	
	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	66,914	72,298
銀行及財務費用	5,515	11,020
應於五年內悉數償還之銀行貸款利息	202	399
	72,631	83,717

(b) 員工成本

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	161,816	110,058
僱員購股權福利	61,324	17,017
退休福利成本	1,334	802
	224,474	127,877

(c) 其他項目

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
利息收入	(30,380)	(22,287)
投資收入	(3,213)	(37,628)
遞延開發成本攤銷	5,363	6,050
預付土地租金攤銷，經扣除資本化的款項	28,597	17,311
遞延開支攤銷，經扣除資本化的款項	17,904	9,035
壞賬(撥回)／撇銷	(186)	3,743
已銷售存貨成本	565,818	422,525
物業、廠房及設備折舊，經扣除資本化的款項	68,255	60,932
匯兌虧損，淨額	2,851	5,111
經營性租賃開支		
— 土地及樓宇	57,809	37,779
— 汽車	51	51
出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)	4,613	(31)
應佔聯營公司所得稅	6,313	3,866

未經審核簡明財務報表附註

6. 所得稅

於綜合收益表扣除的所得稅指：

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
現行稅項			
— 中國所得稅	(a)	160	25
— 香港利得稅	(b)	—	—
		160	25

- (a) 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本集團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中國附屬公司須按15%至33%中國所得稅率繳稅。

- (b) 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(截至二零零五年十二月三十一日止六個月：無)，故並無提撥香港利得稅。

7. 股息

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已支付末期股息每股普通股0.114港元(二零零五年：0.107港元)	268,834	262,364

於二零零六年十一月二十八日舉行之股東週年大會上，已宣佈派發截至二零零六年六月三十日止年度之末期股息每股普通股0.114港元(相等於人民幣0.115元)。該項股息已於期內支付，並已反映為截至二零零六年十二月三十一日止六個月之保留溢利分配。

董事不建議派發截至二零零六年十二月三十一日止六個月之中期股息(截至二零零五年十二月三十一日止六個月：無)。

未經審核簡明財務報表附註

8. 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581,445,000元(二零零五年十二月三十一日止六個月：人民幣581,326,000元)及期內已發行普通股之加權平均數2,368,027,478股股份(二零零五年十二月三十一日：2,363,549,598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581,445,000元(二零零五年十二月三十一日止六個月：人民幣581,326,000元)及經調整根據本公司購股權計劃可發行並具攤薄性質的普通股之影響後的普通股加權平均數2,428,994,175股股份(二零零五年十二月三十一日：2,404,985,247股股份)計算。期內未兌換的可換股債券對本期每股基本盈利有反攤薄作用。

普通股加權平均數目(攤薄)

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零零六年 股份數目	二零零五年 股份數目
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數目 視作已發行的普通股	2,368,027,478	2,363,549,598
— 購股權	60,966,697	41,435,649
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數目	2,428,994,175	2,404,985,247

9. 物業、廠房及設備

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於二零零六年七月一日／二零零五年 七月一日賬面淨值	2,243,719	1,866,804
添置	14,784	130,951
轉自在建工程	492,469	523,253
出售	(7,445)	(96,724)
折舊費用	(102,356)	(180,527)
貨幣換算差額	(27)	(38)
於二零零六年十二月三十一日／ 二零零六年六月三十日賬面淨值	2,641,144	2,243,719

未經審核簡明財務報表附註

10. 預付土地租金

	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			
於二零零五年七月一日結餘	1,936,803	57,150	1,993,953
添置	888,370	43,814	932,184
提早終止租約	(61,300)	—	(61,300)
	<u>2,763,873</u>	<u>100,964</u>	<u>2,864,837</u>
於二零零六年六月三十日結餘	2,763,873	100,964	2,864,837
添置	391,600	31,092	422,692
提早終止租約	(64,500)	—	(64,500)
	<u>3,090,973</u>	<u>132,056</u>	<u>3,223,029</u>
於二零零六年十二月三十一日結餘	3,090,973	132,056	3,223,029
累計攤銷			
於二零零五年七月一日結餘	67,303	2,633	69,936
年度攤銷	51,536	2,403	53,939
提早終止租約	(2,871)	—	(2,871)
	<u>115,968</u>	<u>5,036</u>	<u>121,004</u>
於二零零六年六月三十日結餘	115,968	5,036	121,004
期內攤銷	32,185	2,132	34,317
提早終止租約	(1,294)	—	(1,294)
	<u>146,859</u>	<u>7,168</u>	<u>154,027</u>
於二零零六年十二月三十一日結餘	146,859	7,168	154,027
於二零零六年十二月三十一日賬面淨值	<u>2,944,114</u>	<u>124,888</u>	<u>3,069,002</u>
於二零零六年六月三十日賬面淨值	<u>2,647,905</u>	<u>95,928</u>	<u>2,743,833</u>
		於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
非流動部份		3,000,024	2,653,230
流動部份		68,978	90,603
		<u>3,069,002</u>	<u>2,743,833</u>

未經審核簡明財務報表附註

10. 預付土地租金 (續)

附註：

(a) 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之預付租金，其賬面淨值分析如下：

	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
於中國持有的租約：		
租期超過50年	431,617	351,253
租期為10至50年	2,637,385	2,392,580
	3,069,002	2,743,833

(b) 於二零零六年十二月三十一日，本集團仍未佔用之農地的長期預付租金為人民幣768,000,000元(二零零六年六月三十日：人民幣780,500,000元)。

11. 生物資產

	果樹及茶樹 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	人工林樹木 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零五年七月一日結餘	261,092	15,974	261,606	5,179	543,851
新增	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
二零零六年六月三十日結餘	373,781	33,196	452,587	24,729	884,293
新增	364,851	25,668	389,007	3,639	783,165
因出售而減少	(84,751)	(11,318)	(443,814)	—	(539,883)
公平價值變動減估計銷售點 成本所產生的收益／(虧損)	11,019	(16,849)	(72,039)	—	(77,869)
於二零零六年十二月三十一日結餘	664,900	30,697	325,741	28,368	1,049,706

截至二零零六年六月三十日及二零零六年十二月三十一日的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	人工林樹木 人民幣千元	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
非流動部份	664,900	30,697	—	28,368	723,965	431,706
流動部份	—	—	325,741	—	325,741	452,587
	664,900	30,697	325,741	28,368	1,049,706	884,293

未經審核簡明財務報表附註

11. 生物資產 (續)

- (a) 果樹與茶樹以及牲畜的公平價值，由董事參考截至二零零六年六月三十日止年度之估值所用的方法及假設而定。
- (b) 蔬菜的公平價值，由董事參考市場定價、栽種面積、品種、生長情況、所涉及成本及預期的農產品收成而釐定。
- (c) 人工林樹木乃指栽植桉樹，其栽種處於初期階段。經考慮其生長情況及種植期後，董事認為桉樹的公平價值與所涉及之成本極為相若。

12. 聯營公司權益

	附註	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
應佔資產淨值			
於七月一日結餘		593,394	527,581
期內／年內應佔聯營公司業績			
— 除所得稅前溢利		49,814	123,477
— 所得稅	(a)	(6,313)	(20,164)
於一間聯營公司之投資		4,000	—
於一間聯營公司之權益增加		—	30
視作出售聯營公司權益之虧損		—	(37,530)
收取股息		(14,964)	—
於十二月三十一日及六月三十日結餘		625,931	593,394
應收一間聯營公司款項	(b)	418	403
		626,349	593,797

- (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直接擁有39%(二零零六年六月三十日:39%)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。
- (b) 應收一間聯營公司款項乃無抵押、免息及無固定還款期。
- (c) 本集團於二零零六年十二月三十一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	直接持有之權益
亞洲果業*	百慕達	在香港投資控股	62,317,449股普通股 每股面值0.1港元	39%

* 在倫敦證券交易所另類投資市場上市。

未經審核簡明財務報表附註

13. 可供出售投資

可供出售投資包括持有一間香港上市公司市值426,000,000港元(相等於人民幣423,870,000元)之股份，而截至二零零六年十二月三十一日止六個月之公平價值變動所產生的收益人民幣304,470,000元，已直接計入投資重估儲備賬下。

14. 應收賬項

本集團之本地批發及零售銷售之貿易條款主要為交貨付現，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：

	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
零至一個月	113,232	87,825
一至三個月	5,303	3,167
超過三個月	8,082	5,621
	126,617	96,613

15. 應付有關連公司賬項

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22。於中期結算日，結餘之賬齡為30日以內。

16. 應付賬項及票據

本集團之應付賬項及票據之賬齡分析如下：

	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
零至一個月	2,544	7,265
一至三個月	3,059	1,378
超過三個月	2,444	2,202
	8,047	10,845

於結算日，應付票據人民幣2,556,000元(二零零六年六月三十日：人民幣4,139,000元)乃由其中一間附屬公司提供之公司擔保作抵押(附註17)。

17. 銀行貸款 — 有抵押

於二零零六年十二月三十一日，銀行貸款總額為人民幣10,000,000元(二零零六年六月三十日：人民幣10,000,000元)，該等貸款均有抵押，並須於一年內償還。

於二零零六年十二月三十一日，本集團之銀行信貸總額為人民幣46,000,000元(二零零六年六月三十日：人民幣65,000,000元)，其中本集團已動用人民幣10,000,000貸款及人民幣2,556,000元應付票據(二零零六年六月三十日：人民幣10,000,000元及人民幣4,139,000元)。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。

18. 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釐有擔保優先債券（「有擔保優先債券」），發行價為98.985%（經扣除資本化之折讓後於二零零六年十二月三十一日相等於人民幣1,735,295,000元）（二零零六年六月三十日：經扣除資本化之折讓後相等於人民幣1,794,501,000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釐計息，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所得現金，按有擔保優先債券本金額107.75%之贖回價加載至贖回日期之應計及未付利息（如有）贖回有擔保優先債券最多35%之本金。

19. 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（相等於發行當日之人民幣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」）。兌換價將重訂為本公司於二零零六年五月三日發出之發行通函所規定的各日期之平均股份市價。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。

本集團之呈列貨幣為人民幣，而該等可換股債券以港元計價。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成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。

截至二零零六年十二月三十一日止六個月可換股債券之公平價值變動如下：

	人民幣千元
發行所得款項	1,384,320
在收益表中確認為費用之公平價值變動	5,135
於二零零六年六月三十日結餘	1,389,455
在收益表中確認為費用之公平價值變動	101,504
確認為滙兌儲備之滙兌差額	(47,214)
於二零零六年十二月三十一日結餘	<u><u>1,443,745</u></u>

未經審核簡明財務報表附註

19. 可換股債券 (續)

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	5.01港元
預期波動率	45%
借股成本	9%
發行人之信用差價	2%
預期股息率	2%

20. 股本

	每股0.1港元之法定普通股股份		
	股份數目	千港元	人民幣千元
於二零零六年十二月三十一日 及二零零六年六月三十日	5,000,000,000	500,000	527,515
	每股0.1港元之已發行及繳足普通股股份		
	股份數目	千港元	人民幣千元
於二零零五年七月一日	2,362,730,250	236,274	250,665
根據購股權計劃於行使購股權時 發行之新股	3,932,000	393	406
於二零零六年六月三十日	2,366,662,250	236,667	251,071
根據購股權計劃於行使購股權時 發行之新股	5,662,000	566	564
於二零零六年十二月三十一日	2,372,324,250	237,233	251,635

21. 承擔

(a) 資本承擔

於二零零六年十二月三十一日，本集團資本承擔如下：

	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 研究及開發開支	25,630	27,400
— 購買物業、廠房及設備	80,241	68,754
— 支付土地租金	10,600	10,600
總計	116,471	106,754

未經審核簡明財務報表附註

21. 承擔 (續)

(b) 經營性租賃承擔

作為承租人

二零零六年十二月三十一日，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：

	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
一年內	110,402	100,488
一年後但五年內	424,190	386,082
五年後	1,956,443	1,795,239
總計	<u>2,491,035</u>	<u>2,281,809</u>

作為出租人

於二零零六年十二月三十一日，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：

	於二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零六年 六月三十日 人民幣千元
一年內	886	886
一年後但五年內	3,643	3,620
五年後	3,416	3,855
總計	<u>7,945</u>	<u>8,361</u>

22. 有關連人士交易

本集團於期內與有關連人士之重大交易如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	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	130,691	117,473
— 已收租金及管理費	(23)	—
福建超大集團有限公司		
— 已收租金及管理費	(227)	(341)
福建超大現代種業有限公司		
— 已收租金及管理費	(86)	(81)
超大生物技術有限公司		
— 已收租金及管理費	(3)	—
	<u>130,352</u>	<u>116,952</u>

附註：

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