



## 董事會報告

董事欣然呈報彼等的首份報告及本公司由2006年11月18日(成立日期)至2006年12月31日期間及本集團截至2006年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## 公司資料及重組

本公司於2006年11月18日成立。根據於2006年12月29日通過的一項股東特別決議案，本公司名稱由中茂香港有限公司改為中國糧油控股有限公司。

根據為預備本公司股份於聯交所主板上市的重組計劃，本公司成為現時本集團現時旗下所有公司的控股公司（「重組」）。

重組詳情載於綜合財務報表附註1及招股書內。

本公司股份於2007年3月21日在聯交所主板上市。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司及聯營公司的主要業務包括生產、加工及分銷農產品及相關業務。本集團主要產品及業務為生物燃料及生化、油籽加工、大米貿易及加工、啤酒原料及小麥加工（統稱「農產品加工業務」）。

## 業績及股息

本公司在2006年11月18日(公司註冊成立日)至2006年12月31日期內之虧損及該日的財務狀況載於第55頁至第56頁的綜合財務報表內。本集團截至2006年12月31日止年度利潤及該日的財務狀況載於第68頁至第70頁的綜合財務報表內。

董事並不建議就截至2006年12月31日止年度派付股息。

## 本公司首次公開發售所得款項用途

本公司於2007年3月21日上市時發行新股及於2007年3月30日行使超額配售權的所得款項約為28億港元。本公司首次公開發售所得款項用途計劃詳情載於招股書內的「未來計劃及所得款項用途」。

## 財務資料摘要

本集團過往四個財政年度的業績及資產、負債及少數股東權益載於本年報第132頁。本摘要並不構成經審核財務報表的一部分。

## 物業、廠房及設備

本集團於年內物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註14。

## 股本及購股權

本公司在2006年11月18日(公司註冊成立日)至2006年12月31日期內的股本變動詳情及當中原因載於財務報表附註6。

在回顧年內，本公司並無採納購股權計劃。於本公司上市之前，本公司於2007年1月12日有條件地採納了一項購股權計劃，是項購股權計劃於2007年3月21日本公司上市後成為無條件並生效（「購股權計劃」）。於本報告日期，本公司並無根據購股權計劃授出購股權。

## 優先權

根據本公司現時公司章程或公司條例，並無提供任何優先權，致使本公司須按比例向現時股東發售新股份，惟聯交所另行規定者除外。

## 儲備

本集團在2006年11月18日（公司註冊成立日）至2006年12月31日期內間之儲備變動詳情載於本年報第57頁的綜合權益變動表內。

## 主要客戶及供應商

本集團五大客戶佔年內銷售總額約10.46%，最大客戶約佔3.01%。本集團五大供應商佔本集團本年購買總額約48.87%，最大供應商約佔41.16%。

本公司最終控股公司中糧集團有限公司（前稱「中國糧油食品（集團）有限公司」）（「中糧」）為本集團的五大客戶之一除外，本公司董事或其任何聯繫人或任何股東（據董事所知悉擁有本公司已發行股本5%以上）概無於本集團其餘四大客戶或五大供應商中擁有實益權益。

## 董事

年內及直至本報告日期本公司董事載列如下：

### 主席兼非執行董事：

寧高寧先生 (於2007年1月15日獲委任)

### 執行董事：

于旭波先生 (於2007年1月15日獲委任)

呂軍先生 (於2007年1月15日獲委任)

岳國君先生 (於2007年1月15日獲委任)

曲喆先生 (於2006年12月28日獲委任及於2007年1月17日辭任)

### 非執行董事：

遲京濤先生 (於2007年1月15日獲委任)

馬王軍先生 (於2007年1月15日獲委任)

### 獨立非執行董事：

林懷漢先生 (於2007年1月16日獲委任)

石元春先生 (於2007年1月16日獲委任)

楊岳明先生 (於2007年1月16日獲委任)

根據公司章程第111條，本公司全體董事會於即將舉行的股東週年大會上退任及有權膺選連任。

獨立非執行董事按指定三年任期獲委任，惟公司章程規定須輪值退任。

### 董事及高級管理層人員簡介

本公司董事及本集團高級管理層人員簡介資料載於本年報第34至第41頁。

### 董事服務合約

於即將舉行的股東週年大會上候選連任的董事與本公司或其任何附屬公司之間概無訂立本公司於一年內不能免付賠償（法定賠償除外）而終止的合約。

根據公司章程規定，董事須最少每三年輪值退任。

### 董事的合約權益

本年度內，董事概無在本集團業務有重大影響之任何合約（本公司、其控股公司、其附屬公司或同系附屬公司為合約訂約方）中直接或間接擁有重大權益。

### 董事酬金

董事袍金須於股東大會取得股東批准方可作實。其他酬金由薪酬委員會根據公司章程經參考市況、董事職責及表現及業績釐定。

## 董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

本公司股份於2007年3月21日開始在聯交所買賣。於本年報刊發日期，董事或彼等的聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有任何權益而須根據期貨條例第XV部第7及第8分部的規定知會本公司及聯交所（包括按期貨條例的有關規定，任何董事或監事被當作或被視作持有的權益及淡倉），或根據期貨條例第352條的規定須載入本公司所存置的權益登記冊內，或根據標準守則的規定須知會本公司及聯交所。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

本公司股份於2007年3月21日開始在聯交所買賣。於本年報刊發日期，就本公司董事所知悉，以下人士（董事或監事除外）於本公司的股份及相關股份中擁有權益或淡倉而須根據期貨條例第XV部第2及第3分部條文的規定向本公司披露，或根據期貨條例第336條的規定須記錄於本公司所存置的權益登記冊內：

主要股東	身份及權益性質	持有股份數目	附註	佔已發行股份的 概約百分比
Wide Smart Holdings Limited ("Wide Smart")	實益擁有人	1,922,550,331	(1)	53.49
COFCO (BVI) No.108 Limited ("COFCO BVI")	實益擁有人	140,000,000	(1)	3.90
中國糧油食品集團(香港)有限公司 ("中糧香港")	實益擁有人 受控法團權益	10,138,000 2,062,550,331	(1) (1)及(2)	0.28 57.39
中糧	受控法團權益	2,072,688,331	(1)及(3)	57.67

附註：

(1) 於本公司股份中的好倉。

(2) Wide Smart及COFCO BVI均為中糧香港的全資附屬公司。由於中糧香港分別有權於Wide Smart及COFCO BVI的股東大會上控制行使或行使三分之一或以上投票權，中糧香港因此被視為於由Wide Smart及COFCO BVI持有的合共2,062,550,331股股份中擁有權益。

(3) 由於中糧分別有權於Wide Smart、COFCO BVI及中糧香港的股東大會上控制行使或行使三分之一或以上投票權，中糧被視為於Wide Smart、COFCO BVI及中糧香港所持共2,072,688,331股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本年報刊發日期，就本公司董事所知悉，概無其他人士於本公司的股份及相關股份中擁有權益或淡倉而須根據期貨條例第XV部第2及第3分部條文的規定向本公司及聯交所披露，或根據期貨條例第336條的規定須記錄於本公司所存置的權益登記冊內。

#### 足夠公眾持股量

根據本公司所得的公開資料並盡董事所知，截至本報告日期，公眾人士持有本公司已發行股本總數至少25%。

#### 關連交易

目前組成本集團的公司與不同人士進行了多項交易；根據上市規則，該等人士已於本公司股份在聯交所上市時成為本公司的關連人士。有關該等交易的詳情，載於招股書「關連交易」一節。

### 董事於競爭業務的權益

如下文披露，根據上市規則第8.10條，於本年度，以下本公司董事被視為於有可能與本集團業務直接競爭的中糧集團業務中擁有權益：

1. 中糧及中糧國際－寧高寧先生為兩間公司的董事兼主席；
2. 吉林華潤生化股份有限公司（「吉林生化」）－于旭波先生為董事及董事長，岳國君先生為吉林生化董事及副董事長；及
3. 中糧－于旭波先生為中糧副總裁；呂軍先生為助理總裁。遲京濤先生及馬王軍先生在中糧分別為人力資源部及財務部總監。

### 購入、贖回或出售本公司上市證券

於2006年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司均未購入、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 企業管治

本公司致力發展良好的企業管治水平。本公司採納的企業管治常規資料載於本報告第22頁至第33頁的企業管治報告內。

### 結算日後事項

重大結算日後事項詳情載於綜合財務報表附註39。

## 核數師

安永會計師事務所行將於應屆股東週年大會上退任，並將在大會上提呈決議案以續聘其為本公司核數師。

## 代表董事會

于旭波

董事總經理

香港

2007年4月19日