



HENG TAI CONSUMABLES GROUP LIMITED

亨泰消費品集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0197)

截至二零零七年六月三十日止年度全年業績公佈

亨泰消費品集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零七年六月三十日止年度經審核綜合全年業績連同上年度之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零七年六月三十日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	3	1,726,825	1,217,041
銷售成本		(1,378,103)	(993,935)
毛利		348,722	223,106
其他收入		19,699	10,021
銷售及分銷開支		(101,377)	(62,638)
行政開支		(55,179)	(35,084)
其他開支		(8,014)	(6,618)
經營溢利		203,851	128,787
財務費用	5	(9,669)	(8,980)
攤分聯營公司溢利		2,906	6,116
除稅前溢利		197,088	125,923
所得稅開支	6	(7,008)	(2,305)
年內溢利	7	190,080	123,618
下列各項應佔：			
本公司股本持有人		190,127	122,319
少數股東權益		(47)	1,299
		190,080	123,618
每股盈利	8		
基本		13.3港仙	11.5港仙
攤薄		13.3港仙	11.5港仙

綜合資產負債表

於二零零七年六月三十日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動資產			
固定資產		423,079	155,304
預付土地租賃款項		42,183	10,763
在建工程		23,845	–
商譽		168,090	65,437
其他無形資產		77,925	69,225
其他資產		26,689	–
投資會籍		108	108
於聯營公司之投資		227,420	321,702
		<u>989,339</u>	<u>622,539</u>
流動資產			
存貨		149,082	113,129
應收賬項	9	207,165	143,777
預付款項、訂金及其他應收款項		59,488	69,490
投資		20,574	–
銀行及現金結存		245,438	414,570
		<u>681,747</u>	<u>740,966</u>
總資產		<u>1,671,086</u>	<u>1,363,505</u>
權益及儲備			
股本		14,251	14,251
儲備		1,323,430	1,114,852
本公司股本持有人應佔權益		<u>1,337,681</u>	<u>1,129,103</u>
少數股東權益		24	10,013
總權益		<u>1,337,705</u>	<u>1,139,116</u>

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動負債			
銀行貸款		80,000	77,726
應付融資租賃		205	112
遞延稅項負債		8,693	8,564
		<u>88,898</u>	<u>86,402</u>
流動負債			
應付賬項	10	52,195	37,178
應計費用及其他應付款項		62,626	22,082
銀行貸款		114,895	71,626
應付融資租賃		121	171
即期稅項負債		14,646	6,930
		<u>244,483</u>	<u>137,987</u>
總負債		<u>333,381</u>	<u>224,389</u>
總權益及負債		<u>1,671,086</u>	<u>1,363,505</u>
流動資產淨值		<u>437,264</u>	<u>602,979</u>
總資產減流動負債		<u>1,426,603</u>	<u>1,225,518</u>

財務報表附註

截至二零零七年六月三十日止年度

1. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

年內，本集團已採納香港會計師公會所頒佈與其業務有關且於二零零六年一月一日或以後開始之會計期間生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策及本年度與過往年度之呈報金額發生重大變動。

本集團未曾採用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已著手評估該等新訂香港財務報告準則之影響，但尚未能肯定該等新訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

2. 編製基準

該等財務報表乃根據香港財務報告準則、香港公認會計原則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露而編製。

該等財務報表乃按歷史成本法編製，並就重估按公平價值入賬之樓宇及投資作出修訂。

3. 營業額

本集團之營業額指向客戶銷售貨品、租賃及物流服務收入，呈列如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銷售貨品	1,665,479	1,217,041
租賃收入	1,262	—
物流服務收入	60,084	—
	<u>1,726,825</u>	<u>1,217,041</u>

4. 分類資料

本集團之主要業務為(a)分銷包裝食品、飲料、家庭消費品、化妝產品、冷凍鏈產品及鮮果；及(b)提供按客戶所在地管理之冷凍鏈物流服務。

本集團按客戶所在地劃分之地域分類，指向位於不同地區之客戶提供產品之策略業務單元，而該等地域分類所涉及之風險及回報與其他地域分類所涉及者各不相同。

(a) 主要呈報形式－地域分類

截至二零零六年及二零零七年六月三十日止年度，本集團逾90%之收入、業績、資產及負債來自中華人民共和國(「中國」)之客戶及經營，因此並無披露本集團之地域分類之進一步分析。

(b) 次要呈報形式－業務分類

截至二零零七年六月三十日止年度，本集團共有三個主要業務分類：

- (i) 分銷包裝食品、飲料、家庭消費品、化妝產品、冷凍鏈產品及鮮果(「分銷」)；
- (ii) 出租物流設備(「出租」)；及
- (iii) 提供物流服務收入(「物流服務」)。

截至二零零六年六月三十日止年度，本集團全部收入、業績、資產及負債來自包裝食品、飲料、家庭消費品、化妝產品、冷凍鏈產品及鮮果之分銷業務。因此，並無披露本集團之業務分類之進一步分析。

	分銷 千港元	出租 千港元	物流服務 千港元	企業及 未分配 千港元	綜合 千港元
截至二零零七年 六月三十日止年度					
收入	<u>1,665,479</u>	<u>1,262</u>	<u>60,084</u>	<u>-</u>	<u>1,726,825</u>
分部業績	<u>174,715</u>	<u>992</u>	<u>18,588</u>	<u>-</u>	<u>194,295</u>
其他收入					19,699
未分配開支					(10,143)
攤分聯營公司溢利	-	-	-	2,906	2,906
財務費用	(4,075)	-	-	(5,594)	(9,669)
除稅前溢利					<u>197,088</u>
於二零零七年六月三十日					
分類資產	901,874	8,583	367,185	145,450	1,423,092
於聯營公司之投資					227,420
投資					<u>20,574</u>
總資產					<u>1,671,086</u>
分類負債	169,565	1,564	3,553	158,699	<u>333,381</u>
總負債					<u>333,381</u>
其他分類資料：					
資本開支	12,894	130	6,047	32	19,103
折舊及攤銷	9,680	121	4,770	634	15,205
其他無形資產之攤銷	16,300	-	-	-	16,300
其他應收賬款撥備	-	-	600	-	600
固定資產撇銷	38	-	89	-	127
	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>89</u>	<u>-</u>	<u>127</u>

5. 財務費用

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行貸款及透支之利息	9,633	8,954
融資租賃費用	36	26
	<u>9,669</u>	<u>8,980</u>

6. 所得稅開支

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期稅項－香港利得稅		
年內撥備	59	244
往年度超額撥備	(78)	—
	<u>(19)</u>	<u>244</u>
即期稅項－海外		
年內撥備	7,847	1,983
遞延稅項	(820)	78
	<u>7,008</u>	<u>2,305</u>

香港利得稅按截至二零零七年六月三十日止年度之估計應課稅溢利以17.5% (二零零六年：17.5%)之稅率作出撥備。

其他國家之應課稅溢利之稅項費用，已按本集團業務所在國家之現行適用稅率及依據現行之法律、註釋及慣例計算。

根據澳門特別行政區之所得稅法，澳門附加稅乃就年內之估計應課稅溢利按15.75% (二零零六年：15.75%)之稅率計算。然而，年內於澳門經營之兩間附屬公司符合澳門特別行政區第58/99M號法令之規定，因此，該等附屬公司所產生之溢利可獲豁免支付該年度之澳門附加稅。

於中國經營之附屬公司之所得稅撥備乃根據當地現行法律、詮釋及慣例按稅率33%計算。

截至二零零七年六月三十日止年度，適用於已出售(在中國成立及經營)之附屬公司之稅率為33%。年內並未就中國企業所得稅作出撥備，因該等已出售附屬公司於直至出售日期止期間概未有於中國產生任何應課稅溢利。

按適用於本公司及其附屬公司經營所在國家之法定稅率乘除稅前溢利／(虧損)計算之所得稅費用，與按實際稅率計算之稅項費用之對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之對賬如下：

	二零零七年				二零零六年			
	澳門 千港元	香港 千港元	中國 千港元	總計 千港元	澳門 千港元	香港 千港元	中國 千港元	總計 千港元
除稅前溢利／(虧損)	<u>224,659</u>	<u>(35,968)</u>	<u>8,397</u>	<u>197,088</u>	<u>144,469</u>	<u>(18,046)</u>	<u>(500)</u>	<u>125,923</u>
適用之所得稅稅率	<u>15.75%</u>	<u>17.50%</u>	<u>33.00%</u>		<u>15.75%</u>	<u>17.50%</u>	<u>33.00%</u>	
按適用所得稅稅率計算 之稅項	35,384	(6,294)	2,771	31,861	22,754	(3,158)	(165)	19,431
毋須課稅收入之稅務影響	-	(5,472)	-	(5,472)	-	(724)	-	(724)
不可扣稅開支之稅務影響	-	11,156	2,390	13,546	-	5,221	2,148	7,369
獲豁免繳付澳門附加稅 之溢利	(35,384)	-	-	(35,384)	(22,754)	-	-	(22,754)
攤分聯營公司業績 之稅務影響	-	(509)	-	(509)	-	(1,070)	-	(1,070)
未確認未動用稅務虧損之 稅務影響	-	1,093	1,844	2,937	-	6	-	6
未確認暫時性差額 之稅務影響	-	7	100	107	-	47	-	47
過往年度超額撥備	-	(78)	-	(78)	-	-	-	-
所得稅開支	<u>-</u>	<u>(97)</u>	<u>7,105</u>	<u>7,008</u>	<u>-</u>	<u>322</u>	<u>1,983</u>	<u>2,305</u>

於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會通過新中國企業所得稅法。該稅法引入多項變動，包括統一本地及外商企業所得稅率至25%。新稅法將自二零零八年一月一日起生效。新稅法對本集團之綜合財務報表之影響取決於批准此等綜合財務報表日尚未頒佈之實際執行規則及規例。因此，本集團未能於本階段合理估計新稅法對本集團之財務影響。

7. 年內溢利

本集團年內溢利乃經扣除以下各項後呈列：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
其他無形資產攤銷#	16,300	4,950
核師數酬金	1,177	889
售出存貨成本	1,373,653	991,985
折舊	15,205	5,615
出售附屬公司虧損	7,262	-
視作出售聯營公司權益之虧損	-	1,889
土地及樓宇之經營租賃支出	5,180	3,346
以股份形式付款開支	-	4,729
員工成本(不包括董事酬金)		
工資、薪金、花紅及津貼	19,710	10,558
退休福利計劃供款	603	177
	20,313	10,735

年內其他無形資產攤銷4,450,000港元(二零零六年：1,950,000港元)及11,850,000港元(二零零六年：3,000,000港元)已分別計入綜合收益表「銷售成本」及「銷售及分銷開支」內。

8. 每股盈利

每股基本盈利

本公司股本持有人應佔每股基本盈利乃根據年內之本公司股本持有人應佔溢利約190,127,000港元(二零零六年：122,319,000港元)及年內已發行普通股加權平均數1,425,130,000股(二零零六年：1,067,911,040股)計算。

每股攤薄盈利

歸屬本公司股本持有人之每股攤薄盈利乃根據歸屬本公司股本持有人之該年度溢利約190,127,000港元(二零零六年：122,319,000港元)及普通股加權平均股數1,425,652,301股(二零零六年：1,068,442,150股)計算，即是按用於計算每股基本盈利之該年度已發行普通股1,425,130,000股(二零零六年：1,067,911,040股)之加權平均數加上於結算日視作於行使尚未行使購股權時假設發行之普通股加權平均股數522,301股(二零零六年：531,110股)。

9. 應收賬項

本集團一般給予既有客戶15至90日之信貸期，並為賬齡超過365日之未償還債項作出全數撥備。

按照銷售確認日期，應收賬項之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
1至30日	113,040	115,077
31日至60日	90,942	22,580
61日至90日	3,183	6,120
	<u>207,165</u>	<u>143,777</u>

10. 應付賬項

按照收取購入貨物日期，應付賬項之賬齡分析如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
1日至30日	45,136	34,861
31日至60日	6,689	245
61日至90日	370	2,072
	<u>52,195</u>	<u>37,178</u>

管理層討論及分析

營商環境

中國之零售及消費者市場繼續成為本集團賴以爭取業務和增長之市場。於回顧年度，中國經濟繼續錄得強勁增長，人民消費力有顯著提升，對消費品之龐大內部需求，成為推動國內生產總值高速增長的主要因素之一。中國國內生產總值連續多年以約百分之十之年率增長，屬全球表現最優異之經濟體系。人民幣升值亦幫助提高消費者對中國進口消費品之購買力。中產階層人口佔中國總人口之比例持續上升，及中國持續都市化之過程，亦令中國對優質進口消費品產生龐大需求。該等因素為本集團業務創造非常有利之宏觀經濟環境，加上已投入使用之上海、中山及北京物流設施，讓本集團得以進一步完善其一站式分銷及物流服務，並處於有利位置，以把握中國市場當前潛力。

財務表現

於回顧年度，本集團之營業額及股東應佔純利均錄得持續增長。營業額較上一個財政年度增加約510,000,000港元或41.9%，至約1,727,000,000港元。營業額增幅主要來自(i)銷售予現有分銷網絡之銷售量增加；(ii)本集團之上海物流中心和中山物流中心提供之銷售冷凍鏈產品和新鮮農產品之銷售量增加；(iii)滋補及獨家專營品牌產品之銷售量增加；(iv)完成收購化妝品業務全部股權後帶來之銷售量及貢獻增加；及(v)中山物流中心自二零零六年十一月開始營運以來提供之物流服務。

於回顧年度，毛利率持續增加至約20.2%，而上一個財政年度則約為18.3%。毛利率改善主要因為透過銷售較高利潤率之冷凍鏈產品、滋補及品牌產品及化妝產品以及提供物流服務而持續改良產品組合。本集團預計毛利率將隨著本集團物流設施來年有較高使用率而進一步改善。

其他收入增至約19,700,000港元，與上一個財政年度比較增長約9,700,000港元或96.6%，主要因為確認來自58,212,000份中國天化工集團有限公司(「中國天化工」)上市紅利認股權證於二零零七年六月三十日約12,600,000港元之公平值未變現收益，有關權證乃於二零零七年四月發行予本集團。

銷售及分銷開支錄得約61.8%增長，或與上一個財政年度比較，由佔營業額約5.1%上升至5.9%。主要原因是自中山物流中心於二零零六年十一月啟用後，市場推廣及促銷活動、分銷權攤銷、銷售隊伍人手及雜項銷售開支，以及營運成本均有所增加。

與上一個財政年度比較，行政開支上升約57.3%。主要因為本集團擴充於中國之現有業務及化妝品分銷業務，以及自中山物流中心於二零零六年十一月全面投入運作後產生之行政費用(包括折舊、支薪及其他經營開支)。

於本年度，其他開支約為8,000,000港元，主要源自出售附屬公司產生之虧損。於回顧年度，本集團鑑於Nature Intuition Group Limited及若干附屬公司之業務進程及提升速度不符合管理層預期，而該等公司仍需要大量經營成本及資源用於其營運及發展，故已出售該等公司。

於回顧年度，財務費用保持平穩，約在9,700,000港元水平，而上一個財政年度則約為9,000,000港元。

於回顧年度，本集團錄得分佔聯營公司之業績約2,900,000港元，當中包括約8,900,000港元分佔中國天化工(一家公眾上市公司，於二零零七年六月三十日本集團擁有其13.95%之股本權益)之純利；及約6,000,000港元之分佔虧損淨額，其主要來自二零零七年一月收購中山新鮮農產品物流中心控股股權之前的開業前營運成本。

經營溢利升至約203,900,000港元，與上一個財政年度之128,800,000港元比較，升幅約58.3%。股東應佔純利上升至190,100,000港元，與上一個財政年度之122,300,000港元比較，升幅約55.4%。

資本結構、流動資金及財務資源

本集團於整個回顧年度內之財政狀況保持穩健。本集團透過內部資源、股本融資及銀行信貸，提供營運及業務發展所需資金。

本公司在二零零七年六月二十八日訂立配售及認購協議，以配售價每股1.78港元配售142,500,000股本公司普通股予獨立承配人，所得款項淨額約245,000,000港元，可以為本集團進一步發展物流及農基業務提供足夠股東資金。

於二零零七年六月三十日，本集團有計息銀行貸款約194,900,000港元(二零零六年六月三十日：149,400,000港元)，其中逾90%之銀行借款以港元結算，約60%之銀行借款於一年內到期。本集團所有銀行借款均以浮動利率計息，及以本公司及其若干附屬公司所給予之公司擔保作抵押。

本集團絕大部分銷售、採購及服務收入均以人民幣、港元及美元結算。鑑於該等貨幣之匯率較穩定，故董事認為本集團所承受之外匯波動風險並不重大。於二零零七年六月三十日，本集團並無任何尚未履行之重大對沖工具。

於二零零七年六月三十日，本集團之流動資產約有681,700,000港元(二零零六年六月三十日：741,000,000港元)，而本集團流動負債約有244,500,000港元(二零零六年六月三十日：138,000,000港元)。於二零零七年六月三十日，本集團之流動比率下降至約2.8之水平(二零零六年六月三十日：5.4)。流動比率下降主要由於用作支撐本集團擴大銷售量而增加當期貿易債項，以及為支付以完成收購化妝品業務餘下30%股權及金濤國際(控股)有限公司(前稱Senox Co., Ltd.)餘下50%股權而減少現金及銀行結存，就會計目的而言，該等收購於綜合賬目時以非流動資產形式之重大投資列示。於二零零七年六月三十日，本集團之資產總值約為1,671,100,000港元(二零零六年六月三十日：1,363,500,000港元)，而負債總額約為333,400,000港元(二零零六年六月三十日：224,400,000港元)，資本負債比率約11.7%(二零零六年六月三十日：11.0%)。資本負債比率為銀行借貸總額對資產總值之比率。回顧年度內資本負債比率大致保持平穩。

業務回顧、發展及前景

本集團主要從事投資控股、提供快流消費品、冷凍鏈產品及新鮮農產品之分銷，以及提供冷凍鏈物流服務。本集團分銷之產品組合包括包裝食品、飲料、家庭消費品、化妝及護膚品、急凍及冷藏產品及鮮果，分別佔本集團截至二零零七年六月三十日止年度之營業額約47%、4%、4%、8%、10%及23%，而冷凍鏈物流服務約佔4%。包裝食品類別主要包括餅乾、糖果、巧克力、調味品、健康食品、果醬、植物牛油、奶粉、麵、大米、零食，以及滋補及獨家專營品牌產品。飲料則主要包括啤酒、酒及汽水，而家庭消費品則主要為電池及化妝品。化妝產品包括彩妝、香水、香薰、潔淨用品、護膚及防曬產品。冷凍鏈產品包括凍肉、海產及奶製品，以及鮮果。

於回顧年度，批發商仍為本集團之主要客戶類別，佔本集團營業額約63%。本集團已提高零售商及大型食肆於客戶組合之比重，並佔本集團截至二零零七年六月三十日止年度營業額餘下之37%。客戶組合之轉變主要因為上海和中山物流中心提供的冷凍鏈設施讓本集團可向大型食肆及零售商客戶銷售更多冷凍鏈產品及新鮮農產品。來年，本集團將繼續增強其服務能力及擴大服務範圍至大型食肆及冷凍鏈和新鮮農產品零售商市場，以尋求相對於批發商更高之毛利率。

本集團之產品主要向東南亞、美國、歐洲、澳洲、新西蘭及南非採購，然後售予主要位於華東、華南及華北地區之批發商、零售商及大型食肆。採購網絡乃本集團核心業務成功之關鍵，集團深明此理，故已落實於泰國建立兩個包裝中心，確保優質而穩定之新鮮農產品供應。此外，亦將在中國北京、昆明及長沙設立支援倉庫，加強本集團在中國之新鮮農產品採購及分銷能力及功能。在新鮮農產品業之投資可令本集團強化其採購網絡、豐富產品類別及使產品和服務種類更多元化；及作為一站式增值服務平台提供者發揮更加積極之作用。

於回顧年度，本集團在拓展業務範疇至服務主導之綜合企業方面有重大進展。部分明確界定之項目細節已經落實，鞏固本集團在新鮮農產品行業之物流能力之發展。該等投資項目將引領本集團成為中國最早經營全國冷凍鏈分銷及新鮮農產品業物流平台之企業，並將成為本集團今後數年之主要增長來源。

於二零零六年八月三十一日，本集團完成以代價40,000,000港元收購Sunning State Group Limited及其附屬公司(「Sunning State集團」)餘下之30%股本權益。於回顧年度，本集團成功將其現有美容產品分銷業務合併入Sunning State集團從事之化妝品業務，而銷售化妝品之營業額約佔本集團營業額之8%。透過在本集團之現有分銷網絡進一步開拓Sunning State集團之化妝品類別(反之亦然)以實現協同效益，本集團將得以在穩步增長之中國市場中持續捕捉化妝品、護膚品及美容產品方面之龐大潛力。

於二零零六年十一月四日，本集團之全資附屬公司Hurdle Limited訂立買賣協議，以收購金濤國際(控股)有限公司(「金濤國際」)餘下之50%股權，代價為211,000,000港元。該收購隨後於二零零六年十二月舉行之股東特別大會上獲股東批准。於二零零七年一月收購完成後，本集團得以將金濤國際及其附屬公司之財務業績及財務狀況綜合計入本集團自完成後至二零零七年六月三十日止六個月之綜合財務報表內。取得金濤國際全部之控制權後，本集團可將其現有分銷網絡與中山物流中心之設施全面整合，並運用其儲存及分銷本集團鮮果產品之能力，為本集團客戶提供更佳服務。該項收購亦將透過改善本集團在華南地區之覆蓋面，補足本集團於中國之分銷及物流網絡。

於二零零六年十一月二十三日，作為持有中國天化工294,040,000股普通股權益之當時單一最大股東，本集團已不可撤銷地承諾按每股0.3港元之認購價認購中國天化工已發行股本中之147,020,000股公開發售股份，總認購價為44,106,000港元。公開發售所得之款項淨額約305,000,000港元會用於為成立及發展煤相關化工業務提供資金，以及作為中國天化工之一般營運資金。於認購公開發售股份後，本集團持有中國天化工441,060,000股普通股權益，佔中國天化工已發行股本之13.99%。

於二零零七年四月二十四日，金濤國際與一名獨立第三方Kalgoorlie Limited (「Kalgoorlie」)訂立合營協議，據此，金濤國際及Kalgoorlie分別會以股本出資及股東墊款形式出資20,000,000美元(約等於155,600,000港元)及5,000,000美元(約等於38,900,000港元)，成立合營公司。合營公司屆時會由HT Jenco及Kalgoorlie分別持有80%及20%權益，其主要業務為持有一間中國外商獨資企業之全部股本權益。外商獨資企業將以中國大連為基地，並主要經營提供各類新鮮農產品行業之物流服務，如採購、包裝、分級、出口認證系統、市場推廣、貿易及分銷服務。於本公佈日期，本集團仍在當地物色合適地點，以讓外商獨資企業建造本身之物流分銷中心或收購現有物流中心。本集團在中國東北地區建立該物流中心，連同於華東(上海)及華南(中山)地區設立之兩所踞戰略地點之物流中心，將可進一步擴大及補足本集團於中國之分銷及物流網絡和能力。

於二零零七年六月二十八日，本公司訂立一份先舊後新配售及認購協議，向獨立承配人配售142,500,000股本公司普通股，配售價為每股1.78港元。認購隨後於二零零七年七月十日完成，並按每股1.78港元發行142,500,000股本公司新普通股。配售之所得款項淨額約245,000,000港元，會作如下用途：(i)約90,000,000港元用作收購或興建三個新鮮農產品補給倉庫，該三個補給倉庫擬座落於本集團之中國北京、昆明及長沙物流中心之間之中間地段，並設有可提升本集團分銷及交易能力之物流、採購及分銷功能；(ii)約50,000,000港元用作興建／收購兩個位於泰國之包裝中心，包裝中心將座落於鄰近新鮮農產品收集點之戰略地點，並具備分級及包裝功能，可提升本集團之配送及採購能力；(iii)約100,000,000港元用作發展毗鄰中國港口之冷凍鏈基礎設施，該冷凍鏈基礎設施將有助本集團發展冷凍鏈產品之加工及分銷能力，讓其抵岸後進行即時處理及加工工序；及(iv)餘額5,000,000港元用作本集團之一般營運資金。配售所得款項可以為本集團進一步發展物流及農基業務提供足夠股東資金。

於二零零七年十月八日，本集團訂立買賣協議，據此本集團同意出售400,000,000股中國天化工股份予一名獨立第三方，每股作價0.505港元。買方有權於二零零八年三月三十一日前完成收購全部銷售股份。然而，倘由於買方單方面違約而未能達致完成，本集團將有權採取任何行動，包括但不限於申索賠償或強制要求履行某項責任或執行任何其他權利及補償。完成出售銷售股份後，本集團僅會持有71,060,000股中國天化工股份。出售所得款項淨額約200,000,000港元會進一步強化本集團之農基及物流業務發展計劃以及一般營運資金之資金基礎。

展望將來，本集團將繼續通過加強其在中國之全國冷凍鏈及農基產品分銷網絡及物流平台以提升其業務，並將貫徹實踐其目標，務求於快流消費品、冷凍鏈產品及農基產品業務，成為首屈一指之分銷、物流服務及品牌建立之綜合供應商。

員工數目及薪酬

於二零零七年六月三十日，本集團於中國、香港及澳門營運之業務約有470名員工，本集團根據員工之工作表現及資歷給予報酬。本集團亦為中國員工參加一項退休福利計劃及為香港員工參加界定供款強制性公積金計劃。本集團已採納購股權計劃，據此董事會可酌情向購股權計劃的合資格參與者授予購股權。於二零零七年六月三十日，合共有10,752,000份購股權尚未行使。

股息

董事並不建議就截至二零零七年六月三十日止年度派付股息。

企業管治

董事認為，本公司於截至二零零七年六月三十日止年度內一直遵守載於上市規則附錄14之企業管治常規守則(「守則」)。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至二零零七年六月三十日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會審閱

本公司已根據上市規則之規定成立審核委員會，旨在審閱及監察本集團財務申報程序及內部監控。審核委員會由本公司兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年六月三十日止年度之財務報表，委員會認為該等財務報表已遵守適用會計準則、上市規則及適用法律之規定，並已作出適當披露。

刊發業績公佈及年報

本業績公佈會於本公司網站(www.hengtai.com.hk)及聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊載。年報將於二零零七年十月三十一日或之前寄發予本公司股東及於上述網站上刊載。

董事會

於本公佈日期，董事會包括六名執行董事林國興先生(主席)、朱祺先生、方耀明先生、李彩蓮女士、彭展榮先生及周志剛先生；及一名非執行董事陳昱女士；以及三名獨立非執行董事John Handley先生、潘耀祥先生及麥潤珠女士。

承董事會命
亨泰消費品集團有限公司
主席
林國興

香港，二零零七年十月二十六日