

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公布的内容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概要對因本公布全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ASIA CASSAVA RESOURCES HOLDINGS LIMITED

亞洲木薯資源控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：841)

中期業績公佈 截至二零一一年九月三十日止六個月

亞洲木薯資源控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年九月三十日止六個月的簡明綜合業績連同二零一零年之比較數字。

簡明綜合全面收益表

	附注	截至九月三十日止 六個月	
		二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
收入	5	749,248	669,335
銷售成本		<u>(661,727)</u>	<u>(544,658)</u>
毛利		87,521	124,677
其他收入及收益	5	2,711	819
投資物業之公平值收益		-	6,450
物業、廠房及設備重估虧絀回撥		-	150
銷售及分銷成本		(65,407)	(60,395)
行政開支		(15,330)	(18,133)
融資成本		<u>(3,494)</u>	<u>(1,599)</u>
除稅前溢利	6	6,001	51,969
稅項	7	<u>(381)</u>	<u>(3,665)</u>

截至九月三十日止

六個月

二零一一年 二零一零年

附注 千港元 千港元

(未經審核) (未經審核)

公司普通權益持有人應佔溢利		5,620	48,304
其他全面收益			
直接於權益確認之一幢樓宇公平值變動		-	1,247
資產重估儲備之遞延稅項部分		-	(206)
轉換國外業務營運之匯兌差異		695	430
		<u>6,315</u>	<u>49,775</u>
股息			
中期	8	<u>-</u>	<u>8,800</u>
普通權益持有人應佔每股盈利	9		
基本(港仙)		<u>1.4</u>	<u>13.4</u>
攤薄(港仙)		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

簡明綜合財務狀況報表

	附註	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		83,497	80,587
投資物業		50,692	50,692
非流動資產總值		<u>134,189</u>	<u>131,279</u>
流動資產			
存貨		136,589	330,366
應收帳款及應收票據	10	192,894	283,182
預付款項、按金及其他應收款項		57,970	20,729
現金及現金等值物		107,470	88,173
流動資產總值		<u>494,923</u>	<u>722,450</u>
流動負債			
應付帳款、其他應付款項及應計費用	11	33,767	164,486
計息銀行借貸		56,150	140,556
應繳稅項		28,738	28,545
流動負債總額		<u>118,655</u>	<u>333,587</u>
流動資產淨值		<u>376,268</u>	<u>388,863</u>
資產總值減流動負債		<u>510,457</u>	<u>520,142</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		5,918	5,918
資產淨值		<u>504,539</u>	<u>514,224</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
已發行股本		40,000	40,000
儲備		464,539	458,224
擬派股息		—	16,000
權益總額		<u>504,539</u>	<u>514,224</u>

簡明綜合權益變動表

	本公司權益持有人應佔									
	已發行 股本 千港元	股份 溢價* 千港元	繳入 盈餘* 千港元	合併 儲備* 千港元 (附註(i))	法定 儲備* 千港元 (附註(ii))	資產重估 儲備* 千港元	外匯波動 儲備* 千港元	保留溢利* 千港元	擬派 股息 千港元	權益 總額 千港元
於二零一一年四月一日	40,000	223,709	8,229	(9,773)	46	9,204	2,471	224,338	16,000	514,224
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	695	-	-	695
直接於權益確認之 一幢樓宇公平值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產重估儲備之遞延 稅項部分	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
直接於權益確認之收入及 開支總額	-	-	-	-	-	-	695	-	-	695
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	5,620	-	5,620
期內收入及開支總額	-	-	-	-	-	-	695	5,620	-	6,315
已派二零一零年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,000)	(16,000)
於二零一一年九月三十日	<u>40,000</u>	<u>223,709</u>	<u>8,229</u>	<u>(9,773)</u>	<u>46</u>	<u>9,204</u>	<u>3,166</u>	<u>229,958</u>	<u>-</u>	<u>504,539</u>

本公司權益持有人應佔

	已發行 股本 千港元	股份 溢價* 千港元	繳入 盈餘* 千港元	合併 儲備* 千港元 (附註(i))	法定 儲備* 千港元 (附註(ii))	資產重估 儲備* 千港元	外匯波動 儲備* 千港元	保留溢利* 千港元	擬派 股息 千港元	權益 總額 千港元
於二零一零年四月一日	36,000	140,113	8,229	(9,773)	46	7,136	2,081	166,104	21,600	371,536
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	430	-	-	430
直接於權益確認之 一幢樓宇公平值變動	-	-	-	-	-	1,247	-	-	-	1,247
資產重估儲備之遞延 稅項部分	-	-	-	-	-	(206)	-	-	-	(206)
直接於權益確認之收入及 開支總額	-	-	-	-	-	1,041	430	-	-	1,471
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	48,304	-	48,304
期內收入及開支總額	-	-	-	-	-	1,041	430	48,304	-	49,775
已派二零一零年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,600)	(21,600)
擬派二零一零年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(8,800)	8,800	-
於二零一零年九月三十日	<u>36,000</u>	<u>140,113</u>	<u>8,229</u>	<u>(9,773)</u>	<u>46</u>	<u>8,177</u>	<u>2,511</u>	<u>205,608</u>	<u>8,800</u>	<u>399,711</u>

附註：

- (i) 合併儲備指根據集團重組所收購附屬公司已付代價減資產淨值後超出此等附屬公司投資成本之差額。
- (ii) 根據澳門商業法(Macau Commercial Code)條文，以溢利分派股息前，本集團於澳門註冊成立之附屬公司須將年度純利之25%轉撥至法定儲備，直至該儲備相等於一半股本為止。有關儲備不得向相關股東分派。
- * 此等儲備帳目包括截至二零一一年九月三十日之簡明綜合財務狀況報表內綜合儲備464,539,000港元(二零一零年：354,911,000港元)。

簡明綜合現金流量表

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
經營業務之現金流入淨額	79,288	151,652
投資活動之現金流入淨額	(4,563)	(13,113)
融資活動之現金流入淨額	<u>(84,406)</u>	<u>(86,084)</u>
現金及現金等值物減少淨額	(9,681)	52,455
期初現金及現金等值物	116,890	64,005
匯率變動影響淨額	<u>261</u>	<u>430</u>
期終現金及現金等值物	<u>107,470</u>	<u>116,890</u>
現金及現金等值物結餘分析		
現金及銀行結餘	79,577	114,690
於購入時原到期日少於三個月之 無抵押定期存款	<u>27,893</u>	<u>2,200</u>
	<u>107,470</u>	<u>116,890</u>

1. 公司資料

本公司於二零零八年五月八日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

期內本公司及其附屬公司(「本集團」)主要業務為於東南亞國家採購乾木薯片及於中國大陸銷售乾木薯片。

2. 會計政策及呈列基準

此中期簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之香港會計準則(「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證券上市規則附錄十六所列之披露規定編製。除以下附注3披露本期首次採納之新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(亦包括香港會計準則及詮釋)外,編製此中期簡明綜合財務報表採用與截至二零一一年三月三十一日之週年財務報表相同之會計政策及編製基準。

3. 重大會計政策

編製本未經審核簡明綜合中期財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至二零一一年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致,惟於本期間之未經審核簡明綜合中期財務報表首次採納由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之以下新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)則除外。

香港財務報告準則第1號(修訂)	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則—香港財務報告準則第7號首次採納者對披露之比較數字之有限度豁免修訂
香港會計準則第24號(經修訂)	有關連人士披露
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第14號(修訂)	香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第14號預付最低資金要求之修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第19號	以股本工具抵消金融負債
二零一零年香港財務報告準則之改進	修訂多項香港財務報告準則

採納此等新訂/經修訂香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間所編製及呈列之業績及財務狀況並無產生重大影響。因此,並無確認過往期間調整。

4. 分部資料

本集團之業務營運根據業務性質以及提供之產品及服務獨立組織與管理。本集團為資源分配及表現評估之目的設有兩個須予報告分部。此等須予報告分部總結如下:

- (a) 物業投資分部投資於辦公室單位及工業物業以賺取潛在租金收入;及
- (b) 乾木薯片銷售分部從事乾木薯片之採購及銷售。

管理層會就資源分配決策及表現評估分開監控其營運分部之經營業績。分部表現乃按簡明綜合財務報表之經營損益作出評估。集團融資(包括財務費用及利息收入)及所得稅乃按集團基準管理，不會分配至經營分部。

下表呈列本集團於截至二零一一年及二零一零年九月三十日止六個月營運分部之收入、溢利／(虧損)。

	物業投資 千港元 (未經審核)	乾木 薯片銷售 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
截至二零一一年九月三十日止六個月			
分部收入：			
向外界客戶銷售	–	749,248	749,248
租金收入總額	623	–	623
	<u>623</u>	<u>–</u>	<u>623</u>
總計	<u>623</u>	<u>749,248</u>	<u>748,871</u>
分部業績	<u>603</u>	<u>22,139</u>	<u>22,742</u>
利息及未分配收益			2,083
公司及其他未分配開支			(15,330)
融資成本			<u>(3,494)</u>
除稅前溢利			6,001
稅項			<u>(381)</u>
本期溢利			<u>5,620</u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	–	1,523	1,523
公司及其他未分配金額			<u>130</u>
			<u>1,653</u>
資本開支	–	4,563	4,563
公司及其他未分配金額			<u>–</u>
			<u>4,563</u>

	物業投資 千港元 (未經審核)	乾木 薯片銷售 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
截至二零二零年九月三十日止六個月			
分部收入：			
向外界客戶銷售	–	669,335	669,335
租金收入總額	531	–	531
總計	<u>531</u>	<u>669,335</u>	<u>669,866</u>
分部業績	<u>7,131</u>	<u>62,908</u>	70,039
利息及未分配收益			288
公司及其他未分配開支			(16,759)
融資成本			<u>(1,599)</u>
除稅前溢利			51,969
稅項			<u>(3,665)</u>
本期溢利			<u>48,304</u>
其他分部資料：			
折舊及攤銷	–	1,145	1,145
公司及其他未分配金額			<u>126</u>
			<u>1,271</u>
資本開支	–	13,113	13,113
公司及其他未分配金額			<u>–</u>
			<u>13,113</u>
投資物業之公平值收益	6,450	–	6,450
物業、廠房及設備之重估虧絀回撥	<u>150</u>	<u>–</u>	<u>150</u>

5. 收入、其他收入及收益

收入亦即本集團營業額，指扣除退貨撥備及商業折扣後售出貨品之發票淨值。

其他收入及收益之分析如下：

	截至九月三十日 止之六個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
其他收入		
銀行利息收入	204	8
租金收入總額	623	531
其他	1,884	280
	<u>2,711</u>	<u>819</u>

6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至九月三十日 止之六個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
售出存貨成本	661,727	544,658
折舊	1,653	1,271
僱員福利開支：		
工資及薪金	6,866	5,806
退休金計劃供款	110	120
	<u>6,976</u>	<u>5,926</u>
租金收入總額	(623)	(531)
減：賺取租金投資物業產生之直接經營開支 (包括維修及保養)	20	3
租金收入淨額	<u>(603)</u>	<u>(528)</u>
有關貯存設施及辦公室物業之經營租賃項下 最低租賃款項	1,205	1,954
有關貯存設施之經營租賃項下或然租金	80	80
	<u>1,205</u>	<u>1,954</u>

7. 稅項

香港利得稅乃就年內於香港產生之估計應課稅溢利，按稅率16.5%(二零一零年：16.5%)作出撥備。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團業務所在國家／司法權區當時之稅率，根據當地現行法例、詮釋及慣例計算。

	截至九月三十日 止之六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
即期—香港	381	1,490
即期—其他地區	—	570
遞延	—	1,605
	<u>381</u>	<u>1,605</u>
年度稅項支出	<u>381</u>	<u>3,665</u>

8. 股息

	截至九月三十日 止之六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
擬派中期—無(二零一零年：每股2.2港仙)	—	8,800

9. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按照期內本公司普通權益持有人應佔截至二零一一年九月三十日止六個月溢利5,620,000港元(二零一零年：48,304,000港元)及已發行普通股加權平均數400,000,000股(二零一零年：360,000,000股)計算。

由於截至二零一一年及二零一零年九月三十日止六個月並無發生攤薄事宜，故並無披露該等期間之每股攤薄盈利數額。

10. 應收賬款及應收票據

本集團之政策為所有有意與本集團進行買賣之客戶，均須向本集團提供信譽良好銀行所發出限期主要為90日至180日之不可撤銷即期信用狀或以現金交收(二零一一年三月三十一日:主要為90日至180日)。本集團就個別客戶設定信貸限額。本集團致力嚴格監控其未償還應收款項，以盡量減低信貸風險。鑑於上述各項，且本集團之應收票據與大量不同客戶有關，故並無重大集中信貸風險。

於結算日，本集團應收賬款及應收票據按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
30日內	192,894	282,769
30至60日	-	413
	<u>192,894</u>	<u>283,182</u>

上述應收賬款及應收票據並無逾期或減值。應收賬款及應收票據與近期並無欠款記錄之客戶有關。

11. 應付賬款、其他應付款項及應計費用

	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應付帳款及其他應付款項	30,948	149,673
應計負債	2,439	14,441
已收租賃按金	380	372
	<u>33,767</u>	<u>164,486</u>

應付賬款及其他應付款項並不計息，平均為期三個月。

管理層討論及分析

截至二零一一年九月三十日至六個月(「本期」)，本集團主要在包括泰國等東南亞國家採購乾木薯片及在中華人民共和國(「中國」)銷售乾木薯片給客戶。本集團為泰國最大乾木薯片採購商及出口商和中國最大進口乾木薯片供應商，提供包括採購，加工，倉儲，物流及銷售的全方位綜合商業模式。

本期本集團之收入約749,200,000港元，比較去年同期的約669,300,000港元，約有11.9%的增幅。本集團於本期在中國保持著龍頭地位，為中國最大的進口乾木薯片供應商。

本集團於本期的盈利約為5,600,000港元，比較去年同期的48,300,000港元有88.4%的跌幅。本集團利潤減少主要是由於中國消費價格指數上升而導致政府嚴格控制玉米的價格水平；這意味著本集團不能將其銷售價格訂價與國際木薯片價格同步，及因此不能完全地把上升的採購成本轉嫁到客戶。然而，本期間，本集團致力加強其垂直整合業務模式，從而達到穩定的銷售及分銷開支水平及緩和盈利能力下降的影響。

收入

本期，本集團之收入約為749,200,000港元，與去年同期的669,300,000港元比較，約有79,900,000港元或約11.9%的增幅，主要因為本期本集團中國客戶(包括是從事於汽油醇工業的客戶)對乾木薯片的需求持續。

本期，本集團在中國依然保持著龍頭地位，為最大乾木薯片供應商。

毛利及毛利率

本期本集團銷售成本，即木薯成本，約為661,700,000港元，與去年同期的約544,700,000港元比較，上升約117,000,000港元，或約21.5%。

本集團的毛利由去年同期的約124,700,000港元下降約37,200,000港元，或29.8%，至本期的約87,500,000港元。本集團本期之毛利率為11.7%，與去年同期下降。本期間，本集團仍然受到中國政府因應國內消費物價指數增長而實施的內地調

控商品(包括玉米)物價上調政策影響，令本集團未能按照正常的國際木薯價格定價。因此，本集團並不能一如既往把乾木薯片收購成本的上升完全轉嫁到客戶，而毛利率有所下降。

銷售及分銷成本

本集團於本期的銷售及分銷成本約為65,400,000港元(二零一零年：約60,400,000港元)，主要包括遠洋輪運輸費用約50,900,000港元(二零一零年：約45,100,000港元)，及倉庫、處理及境內運輸開支約14,500,000港元(二零一零年：約15,300,000港元)。

本集團的銷售及分銷成本佔本期總銷售收入的8.7%，與去年同期的9.0%相比較，改善約0.3個百分點，主要由於(i)本集團自置運輸船隻，及(ii)本集團商定租用運輸船隻優惠條款的能力。

行政開支

本集團的行政開支由去年同期約18,100,000港元下降至本期的約15,300,000港元，跌幅約2,800,000港元或15.5%。

融資成本

本集團的融資成本由去年同期約1,600,000港元上升118%至本期的約3,500,000港元，主要由於市場利率的上升，以及平均銀行借貸款項的增加。

本公司普通權益持有人應佔溢利

本集團於本期的公司普通權益持有人應佔溢利約為5,600,000港元，比較去年同期的48,300,000港元。

財務資源及流動資金

本集團於二零一一年九月三十日的淨資產約為504,500,000港元，較二零一一年三月三十一日的約514,200,000港元下降約9,700,000港元，原因是本期溢利及扣除派發末期股息。

本集團於二零一一年九月三十日的流動資產約為494,900,000港元(二零一一年三月三十一日：722,500,000港元)，包括現金及現金等價物約107,500,000港元(二零一一年三月三十一日：88,200,000港元)，應收賬款及應收票據約192,900,000港元(二零一一年三月三十一日：283,200,000港元)，以及存貨約136,600,000港元(二零一一年三月三十一日：330,400,000港元)。本集團擁有非流動資產134,200,000港元(二零一一年三月三十一日：131,300,000港元)，主要為本集團所購入以運送貨品的船隻以及位於香港作辦公室及物業投資用途的物業。

本集團於二零一一年九月三十日的流動負債約為118,700,000港元(二零一一年三月三十一日：約333,600,000港元)，主要包括應付帳款、其他應付款項及應付未付費用約33,800,000港元(二零一一年三月三十一日：約164,500,000港元)，以及銀行貸款約56,200,000港元(二零一一年三月三十一日：約140,600,000港元)。

本集團以借貸佔總資產的百分比計算其資本借貸比率。本集團於二零一一年九月三十日的資本借貸比率約為8.9%，較二零一零年三月三十一日約16.5%有約7.6個百分點的顯著改善。主要由於本集團運用經營現金流盈餘以減少本年度的銀行借貸所致。

本集團於二零一一年九月三十日的應收款項周轉日數約為58.0日，比較於二零一一年三月三十一日的37.5日，增加了20.5日。應收款項周轉日數增加主要原因是本集團本期內流動資金充裕，毋須如常地向銀行貼現應收款項。於結算日後，此等應收款項都悉數收回。

本集團於二零一一年九月三十日的存貨周轉日數約為64.8日，比較於二零一一年三月三十一日的約51.7日，增加了約13.1日。存貨周轉日數增加主要原因是本集團於收穫季節前增持存貨以滿足未來數月客戶訂單。於結算日後，此等存貨全部售清。

僱傭及酬勞政策

本期總員工成本(包括董事報酬)約為7,000,000港元。本集團根據員工的表現、經驗及行業普遍慣例予以員工報酬。本集團為其僱員提供退休福利，在香港為強積金，在中國大陸、澳門及泰國為其他類似計劃。

集團資產抵押

本集團於二零一一年九月三十日將位於香港的總帳面價值分別為10,670,000港元(二零一一年三月三十一日：10,670,000港元)及29,210,000港元(二零一一年三月三十一日：29,210,000港元)的土地樓宇及投資物業抵押予銀行，以保障集團取得銀行信貸。

外幣風險

本集團以人民幣、美元及泰銖開展業務，因此當上述外幣的國際市場價值波動時，本集團面臨外幣匯率風險。本集團現時無針對外幣匯率風險的外匯對沖政策。然而，本集團董事監控有關的外幣匯兌風險，並在有需要時考慮對沖重大的外幣風險。

或然負債及資本承擔

於二零一一年九月三十日，本集團概沒有任何重大的或然負債或資本承擔。

前景

本集團憑藉廣闊的採購渠道及完善的收購網絡，正研究向採購及銷售其他資源擴展，包括煤炭。本集團相信擴展其他資源業務，不但可以減少木薯片市場風險對本集團業務的影響，更可以豐富集團的潛在盈利能力。

本集團涵蓋木薯片採購、加工、儲存、物流及銷售的獨特綜合業務模式。現時，本集團已於泰國及柬埔寨策略性位置經營六個採購倉庫，總容量達230,000噸。在可見將來，集團計劃於柬埔寨、老撾及其他鄰近地區設置更多採購倉庫，把泰國成功的綜合業務模式推展至這些新據點。本集團憑藉集團全面的採購渠道及收購網絡，加上完善的倉庫設施、優化的物流，以及在中國龐大的銷售網絡，集團將致力提升集團的市場覆蓋率及維持長期業務增長，為股東締造最佳回報。

本公司首次公開招股所得款項用途

本公司於二零零九年三月二十三日在聯交所上市時發行新股份所得款項在扣除有關發行開支後約為59,234,000港元。該等所得款項的擬定及實際用途分析如下：

首次公開招股所得款項的擬定用途	所得款項 根據招股 章程擬定 的用途 千港元	所得款項 直至 二零一一年 九月三十日 為止的實際 用途 千港元
1. 於泰國設立倉貯設施及購置或租賃曬場	39,217	12,710
2. 於泰國以外東南亞地區(包括但不限於柬埔寨及老撾)開發本集團收購網絡及物流系統	4,073	4,073
3. 擴大本集團之銷售網絡，包括在華南、華中及中國大陸西南地區設置貯存設施以及在當地推廣宣傳本集團產品	7,000	50
4. 開發及增強銷售網絡以及進行市場推廣工作，包括於本集團在中國大陸東北地區之現有網絡推廣宣傳雅禾品牌乾木薯片	3,100	-
5. 撥作本集團額外一般營運資金	5,844	5,844
總計	<u>59,234</u>	<u>22,677</u>

未動用所得款項餘額以本集團銀行存款的方式存放於信譽良好的銀行。

中期股息及暫停辦理股份過戶手續

董事會宣佈不派發中期股息，因此毋須暫停辦理股份轉讓。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本期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。

有關董事買賣證券之操守守則

於截至二零一一年三月三十一日止年度，本公司已採納一套有關董事買賣證券之操守守則，其條款不遜於聯交所的《證券上市規則》（「上市規則」）附錄十所載之規定標準。本公司亦已向所有董事作出特定查詢，據本公司所知悉，董事在買賣證券時並無違反買賣證券之標準守則及有關董事買賣證券之操守守則。

企業管治

就董事會所知，本公司於截至二零一一年九月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》中的全部守則條文。

審計委員會

本公司已成立一個旨在檢討及監察本集團的財務彙報程式及內部控制的審計委員會（「審計委員會」），審計委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。審計委員會會議已於二零一一年十一月二十五日舉行，以審閱本集團的中期年報及中期財務報表，並向董事會提供意見及推薦建議。審計委員會認為，本公司中期年報及中期年度財務報表符合適用會計準則及本公司已就此作出適當披露。

承董事會命
亞洲木薯資源控股有限公司
主席
朱銘泉

香港，二零一一年十一月二十五日

於本公布日期，執行董事為朱銘泉先生、廖玉明女士及林靜芬女士；而獨立非執行董事則為余文耀先生、馮國培教授及李均雄先生。