

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDINGS LIMITED
中國糧油控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：606)

截至2016年12月31日止年度全年業績公告

財務摘要

- 年內，本集團收入按年增加8.0%至891.625億港元。
- 本集團截至2016年12月31日止年度的經營利潤為20.872億港元（2015年：2.580億港元）。
- 截至2016年12月31日止年度，本公司權益持有人應佔利潤為14.191億港元（2015年：3.327億港元虧損）。每股基本盈利為27.03港仙（2015年：每股基本虧損為6.34港仙）。
- 董事會建議派付末期股息每股5.4港仙（2015年：無）。

中國糧油控股有限公司（「本公司」）董事會呈列本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2016年12月31日止年度綜合業績及財務狀況，連同截至2015年12月31日止年度比較數字載列如下：

綜合損益表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 千港元	2015年 千港元
收入	3,4	89,162,506	82,548,235
銷售成本	5	(82,919,472)	(78,261,798)
毛利		6,243,034	4,286,437
其他收入及收益	4	1,529,590	1,674,650
銷售及分銷費用		(3,106,856)	(2,881,324)
行政開支		(2,115,066)	(1,963,291)
其他開支		(340,631)	(646,884)
融資成本	6	(721,343)	(685,723)
應佔聯營公司利潤和虧損		296,036	162,323
稅前利潤／（虧損）	5	1,784,764	(53,812)
稅項	7	(252,927)	(323,483)
年度利潤／（虧損）		1,531,837	(377,295)
歸屬於：			
本公司權益持有人		1,419,145	(332,730)
非控股權益		112,692	(44,565)
		1,531,837	(377,295)
本公司普通股權益持有人應佔每股盈利／（虧損）	9		
基本		27.03港仙	(6.34)港仙
攤薄		27.03港仙	(6.34)港仙

綜合全面收益表

截至2016年12月31日止年度

	2016年 千港元	2015年 千港元
年度利潤／（虧損）	<u>1,531,837</u>	<u>(377,295)</u>
可在往後會計期間重分類為損益的其他全面虧損： 外幣報表折算差額	<u>(1,808,254)</u>	<u>(1,706,030)</u>
在往後會計期間重分類為損益的其他全面虧損淨額	<u>(1,808,254)</u>	<u>(1,706,030)</u>
本年其他全面虧損，稅後	<u>(1,808,254)</u>	<u>(1,706,030)</u>
本年全面虧損合計	<u>(276,417)</u>	<u>(2,083,325)</u>
歸屬於：		
本公司權益持有人	<u>(119,126)</u>	<u>(1,775,459)</u>
非控股權益	<u>(157,291)</u>	<u>(307,866)</u>
	<u>(276,417)</u>	<u>(2,083,325)</u>

綜合財務狀況表
於2016年12月31日

	附註	2016年 千港元	2015年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		21,790,257	23,472,556
預付土地出讓金		2,494,003	2,709,753
購買物業、廠房及設備項目的按金		50,375	84,251
商譽		1,073,220	1,076,489
於聯營公司的投資		2,436,737	2,273,880
可供出售投資		25,622	29,127
無形資產		57,254	68,678
遞延稅項資產		648,984	747,882
非流動資產總額		<u>28,576,452</u>	<u>30,462,616</u>
流動資產			
存貨		17,886,990	16,125,637
應收賬款及票據	10	2,902,576	3,422,817
預付款項、按金及其他應收款項		4,390,597	3,789,637
應收中儲糧欠款	12	7,472,001	5,332,498
衍生金融工具		266,476	110,132
同系附屬公司欠款		2,457,992	1,898,414
關聯公司欠款		21,547	14,696
最終控股公司欠款		82,746	609
附屬公司非控股股東欠款		36,193	46,836
聯營公司欠款		338,513	324,009
可收回稅項		35,271	128,728
受限銀行存款		72,665	157,446
現金及現金等價物		7,585,981	5,439,436
流動資產總額		<u>43,549,548</u>	<u>36,790,895</u>
流動負債			
應付賬款及票據	11	3,307,508	3,072,376
其他應付款項及應計款項		5,013,664	3,787,119
衍生金融工具		149,178	129,229
計息銀行貸款及其他借款		21,593,809	20,388,988
欠農發行貸款	12	7,452,314	5,459,182
欠同系附屬公司款項		1,114,654	608,702
欠最終控股公司款項		286,156	148,049
欠關聯公司款項		12,266	45,923
欠附屬公司非控股股東款項		51,391	53,098
欠聯營公司款項		36,085	40,022
應付稅項		117,824	39,118
遞延收入		57,505	61,549
流動負債總額		<u>39,192,354</u>	<u>33,833,355</u>

綜合財務狀況表（續）
於2016年12月31日

	附註	2016年 千港元	2015年 千港元
流動資產淨額		<u>4,357,194</u>	<u>2,957,540</u>
資產總額減流動負債		<u>32,933,646</u>	<u>33,420,156</u>
非流動負債			
計息銀行貸款及其他借款		1,596,416	1,794,414
欠附屬公司非控股股東款項		197,171	204,845
遞延收入		719,877	774,303
遞延稅項負債		83,998	66,811
其他非流動負債		<u>23,865</u>	<u>26,547</u>
非流動負債總額		<u>2,621,327</u>	<u>2,866,920</u>
淨資產		<u>30,312,319</u>	<u>30,553,236</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	13	9,771,664	9,771,664
其他儲備		<u>16,477,681</u>	<u>16,552,979</u>
		26,249,345	26,324,643
非控股權益		<u>4,062,974</u>	<u>4,228,593</u>
權益總額		<u>30,312,319</u>	<u>30,553,236</u>

財務報表附註

1. 編製基準

此等財務報表已遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港普遍接納的會計原則及香港公司條例（第 622 章）編製。此等財務報表根據歷史成本慣例編製，惟以公允值計量的衍生金融工具則除外。除另有說明外，此等財務報表以港元（「港元」）作呈列單位，所有數值已約整至最接近的千位。

2016年度初步業績公告中所載有關截至2016年12月31日止年度的未經審核財務資料及2015年12月31日止年度的財務資料並不構成本公司該等年度的法定年度綜合財務報表，但截至2015年12月31日止年度的財務資料乃源自該年度的綜合財務報表。根據香港公司條例第436條規定而披露的關於該等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司的核數師安永會計師事務所將就截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表提交報告，本公司將於稍後將該等綜合財務報表送呈公司註冊處處長。

本公司已按香港公司條例第662(3)條及附表6第3部的規定將截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表送呈公司註冊處處長。

本公司的核數師已就截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表提交報告。核數師報告並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予以注意的事項，也沒有任何根據香港公司條例第406(2)、407(2)或(3)條作出的陳述。

2. 會計政策和披露的改變

本集團已於本年度的財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 10 號、 香港財務報告準則第 12 號及 香港會計準則第 28 號（2011 年）（修訂本）	<i>投資實體：綜合入賬豁免的採用</i>
香港財務報告準則第 11 號（修訂本）	<i>收購合營業務權益的會計方法</i>
香港財務報告準則第 14 號	<i>遞延賬目監管</i>
香港會計準則第 1 號（修訂本）	<i>主動披露</i>
香港會計準則第 16 號及 香港會計準則第 38 號（修訂本）	<i>澄清折舊及攤銷的可接受方法</i>
香港會計準則第 16 號及 香港會計準則第 41 號（修訂本）	<i>農業：生產性植物</i>
香港會計準則第 27 號（2011 年）（修訂本）	<i>個別財務報表的權益法</i>
2012 年至 2014 年週期之年度改進	<i>多項香港財務報告準則（修訂本）</i>

採納以上新訂及經修訂後的香港財務報告準則及香港會計準則不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

除上述所列示的新訂及經修訂後的香港財務報告準則外，本集團決定採用對沖會計處理若干用於對沖本集團外幣折算風險的遠期外匯貨幣合同。採用對沖會計處理需自2016年1月1日開始進行如下列賬：

公允價值對沖

評估對沖工具公允價值的收益或損失計入當期損益。由對沖風險引起的已對沖項目的收益或損失將會調整已對沖項目的賬面價值，並計入當期損益。

3. 經營分部資料

基於管理目的，本集團以產品和服務為基礎來組織本集團的業務運作，並分為六個報告經營分部，詳情概述如下：

- (a) 油籽加工分部從事食用油及相關產品的榨取、提煉和貿易；
- (b) 生化及生物燃料業務分部從事生物化工、生物燃料和相關產品的生產及銷售；
- (c) 大米加工及貿易分部從事大米的加工和貿易；
- (d) 小麥加工分部從事麵粉產品及相關產品的生產和銷售；
- (e) 啤酒原料分部從事麥芽的加工及貿易；及
- (f) 公司及其他業務包括本集團的飼料加工業務及企業收入及開支項目。

管理層通過對本集團各經營分部的業績監測制定資源配置決策和績效評估，各分部的表現在分部報告的基礎上進行評價，而分部報告是在所獲得的稅前利潤或虧損的基礎上經過調整後得到。調整後的稅前利潤或虧損，除利息收入、廉價購買收益、融資成本和應佔聯營公司利潤和虧損是由本集團統一管理而未分攤到各個經營分部以外，其餘項目都與本集團稅前利潤或虧損的調整一致。

分部資產不包括遞延稅項資產、可收回稅項、受限銀行存款、現金及現金等價物及於聯營公司的投資，因為這些資產由本集團層面統一管理。

分部負債不包括計息銀行貸款及其他借款、應付稅項及遞延稅項負債，因為這些負債由本集團層面統一管理。

分部間銷售及轉撥乃參考用於銷售給獨立第三方的市場價格。

有關主要客戶的資料

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本集團沒有與某一外部客戶的銷售額等於或超過本集團總收入的 10%。截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集團油籽加工業務、大米加工及貿易業務和生化及生物燃料業務的收入約 8,822,195,000 港元來自於單一客戶。

經營地區資料

由於本集團主要經營業務及客戶均分佈於中國大陸地區，故沒有披露其他經營地區的分部資料。

3. 經營分部資料（續）

下表呈列本集團截至 2016 年及 2015 年 12 月 31 日止年度按經營分部分類的收入及利潤／（虧損）資料。

截至2016年12月31日止年度

	油籽 加工 千港元	生化及 生物燃料 千港元	大米 加工及 貿易 千港元	小麥 加工 千港元	啤酒 原料 千港元	公司及 其他業務 千港元	抵銷項目 千港元	綜合 千港元
分部收入：								
銷售予外部客戶	50,434,259	11,526,393	9,195,684	8,945,764	2,684,519	6,375,887	-	89,162,506
分部間銷售	744,032	162,349	12,663	37,373	13,103	332,469	(1,301,989)	-
其他收入	393,478	834,385	206,298	32,999	14,186	9,007	(83,604)	1,406,749
分部業績	1,046,371	606,606	190,706	150,331	296,200	(202,547)	(437)	2,087,230
利息收入								122,841
融資成本								(721,343)
應佔聯營公司利潤和虧損								296,036
稅前利潤								1,784,764
稅項								(252,927)
年度利潤								1,531,837
資產及負債								
分部資產	28,450,659	18,049,684	8,012,806	3,414,343	2,795,797	16,569,443	(15,946,370)	61,346,362
公司及其他未分類資產								10,779,638
總資產								72,126,000
分部負債	12,629,603	12,165,445	4,751,861	1,914,935	832,868	2,073,292	(15,946,370)	18,421,634
公司及其他未分類負債								23,392,047
總負債								41,813,681
其他分部資料：								
折舊及攤銷	604,190	566,566	177,335	98,359	78,548	61,205	-	1,586,203
於綜合損益表確認 的減值虧損	4,232	72,564	512	459	-	3,463	-	81,230
資本開支	659,504	337,153	211,749	101,173	77,903	27,421	-	1,414,903

3. 經營分部資料 (續)

截至2015年12月31日止年度

	油籽 加工 千港元	生化及 生物燃料 千港元	大米 加工及 貿易 千港元	小麥 加工 千港元	啤酒 原料 千港元	公司及 其他業務 千港元	抵銷項目 千港元	綜合 千港元
分部收入：								
銷售予外部客戶	41,052,917	14,622,222	9,986,084	8,527,630	2,617,083	5,742,299	-	82,548,235
分部間銷售	468,262	177,063	3,920	11,234	15,413	108,478	(784,370)	-
其他收入	96,726	1,155,936	156,945	29,250	3,068	52,092	(30,956)	1,463,061
分部業績	(108,226)	163,860	123,518	62,844	211,002	(194,058)	(941)	257,999
利息收入								207,252
融資成本								(685,723)
廉價購買收益								4,337
應佔聯營公司利潤和虧損								162,323
稅前虧損								(53,812)
稅項								(323,483)
年度虧損								(377,295)
資產及負債								
分部資產	23,846,674	17,016,982	8,006,429	3,928,177	3,432,644	17,741,938	(15,466,705)	58,506,139
公司及其他未分類資產								8,747,372
總資產								67,253,511
分部負債	10,332,312	10,599,513	3,974,657	1,965,002	682,743	2,323,422	(15,466,705)	14,410,944
公司及其他未分類負債								22,289,331
總負債								36,700,275
其他分部資料：								
折舊及攤銷	651,514	600,259	192,226	107,181	86,311	63,878	-	1,701,369
於綜合損益表確認/ (回撥)的減值虧損	10,276	(1,823)	4,297	1,226	-	2,863	-	16,839
資本開支	810,500	376,258	195,116	48,083	19,420	35,669	-	1,485,046

4. 收入、其他收入及收益

收入指於本年度扣除退貨及貿易折扣後的已售貨品發票淨值。

本集團的其他收入及收益分析如下：

	2016年 千港元	2015年 千港元
其他收入		
利息收入	122,841	207,252
政府補助*	707,027	1,118,519
代理採購之倉儲收入（附註12）	300,130	174,119
物流服務及倉儲收入	43,681	30,302
補償收入	2,891	9,414
退稅	43,104	17,508
其他	62,020	75,264
	1,281,694	1,632,378
收益		
出售原材料、副產品及廢料項目的收益	51,280	19,411
廉價購買收益	-	4,337
出售預付土地出讓金收益	-	18,436
遠期外匯貨幣合同的變現及未變現公允值收益，淨額	196,608	-
其他	8	88
	247,896	42,272
	1,529,590	1,674,650

* 本集團於中國大陸若干省份獲多項政府補助，此等補助均可在本公司的附屬公司經營的行業或所在地獲取。若干附屬公司有權根據在中國大陸若干省份已生產及已出售的燃料乙醇的數量獲得財政補助。於本年度，19,850,000 港元（2015 年：62,441,000 港元）已計入政府補助。此外，在中國大陸若干省份，若干附屬公司在指定期間內購買並加工玉米及水稻有權根據購買並已加工的數量（某些省份）獲得財政補貼，於本年度政府補助金額為 446,918,000 港元（2015 年：846,007,000 港元）。其餘之政府補助主要是因本集團的若干附屬公司對所在地區和行業發展做出貢獻，由地方政府酌情獎勵所產生。這些補助並無尚未達成的條件或或有事項。

5. 稅前利潤／（虧損）

本集團的稅前利潤／（虧損）已扣除／（計入）下列各項：

	2016年 千港元	2015年 千港元
售出存貨或提供勞務成本	82,215,840	79,218,301
存貨撥備	170,811	236,680
不可撤銷的購買承諾之損失撥備*	104,587	8,827
商品期貨合同的變現及未變現公允值損失／（收益），淨額	745,671	(1,202,010)
採用對沖會計的遠期外匯合同公允值淨收益	<u>(317,437)</u>	<u>—</u>
銷售成本	<u>82,919,472</u>	<u>78,261,798</u>
核數師薪酬	4,661	4,970
折舊	1,514,670	1,626,262
無形資產攤銷	7,241	7,552
就土地樓宇支付的經營租賃最低租賃款項	67,469	75,101
確認預付土地出讓金	64,292	67,555
僱員福利開支（不包括董事及首席執行人員酬金）：		
工資及薪酬	2,203,917	1,988,052
退休金計劃供款***	248,664	243,195
以權益結算的購股權開支	<u>42,377</u>	<u>17,333</u>
	<u>2,494,958</u>	<u>2,248,580</u>
外匯匯兌虧損，淨額**	213,181	559,277
遠期外匯貨幣合同的變現及未變現公允值虧損／（收益），淨額	(196,608)	48,298
廉價購買收益	—	(4,337)
出售預付土地出讓金收益	—	(18,436)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	26,591	4,077
物業、廠房及設備項目的減值	26,027	6,196
應收賬款減值	1,203	8,848
預付款項及其他應收款項減值	<u>54,000</u>	<u>1,795</u>

* 簽署採購承諾並按照預定的日期付運原材料是本集團的慣例。截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本集團尚有部份不可撤銷的原材料採購承諾（「採購合同」），本集團預計履行該等採購合同所發生的不可避免的成本將超過預期收到的經濟利益。根據相關產品的預期售價，估計預期虧損為 104,587,000 港元（2015 年：8,827,000 港元），並於截至 2016 年 12 月 31 日止年度的綜合損益表中計提了相應的撥備。本公司董事認為該等損失是源於本集團的正常經營範圍。

** 外匯匯兌虧損淨額計入到綜合損益表中的「其他開支」。

*** 於 2016 年 12 月 31 日，本集團並無被沒收供款，用以減少來年退休金計劃供款（2015 年：無）。

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	2016年 千港元	2015年 千港元
利息：		
銀行貸款	582,332	584,606
同系附屬公司的貸款	38,802	54,319
最終控股公司的貸款	102,443	27,963
可換股債券	—	20,370
	<u>723,577</u>	<u>687,258</u>
非公允價值金融負債總利息開支	723,577	687,258
減：資本化利息	<u>(2,234)</u>	<u>(1,535)</u>
	<u>721,343</u>	<u>685,723</u>

7. 稅項

香港利得稅乃根據年內在香港產生的估計應課稅利潤按 16.5% (2015 年：16.5%) 計算。其他司法權區的應課稅利潤稅項按本集團業務所在地的現行稅率計算。根據 2013 年中國國家稅務總局之批准，本公司及若干註冊於中國大陸之外的附屬公司被批准為中國居民企業，自 2013 年 1 月 1 日起，本公司及這些附屬公司適用中國企業所得稅相關稅收政策。

	2016年 千港元	2015年 千港元
即期－香港		
年度支出	215	2,479
往年撥備過多	(147)	(45)
即期－中國大陸		
年度支出	165,123	87,821
往年撥備過多	(4,247)	(6,777)
遞延稅項	<u>91,983</u>	<u>240,005</u>
年度稅項支出總額	<u>252,927</u>	<u>323,483</u>

8. 股息

	2016年 千港元	2015年 千港元
中期分派股息—每普通股為零（2015年：無）	—	—
擬派末期股息—每普通股5.4港仙（2015年：無）	<u>283,494</u>	<u>—</u>
	<u>283,494</u>	<u>—</u>

本年度之擬派末期股息須待即將舉行之周年成員大會上獲本公司股東批准，方可作實。

9. 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利／（虧損）

計算每股基本盈利／（虧損）基於本公司普通股權益持有人於本年度應佔利潤／（虧損）以及本年度發行在外的普通股加權平均股份數量 5,249,880,788 股（2015 年：5,249,880,788 股）計算。

於截至 2016 年及 2015 年 12 月 31 日止年度，由於購股權及可換股債券在每股基本盈利／（虧損）中無稀釋作用或具有反稀釋作用，因此未就購股權及可換股債券（如有）的影響在每股基本盈利／（虧損）的基礎上進行調整。

計算每股基本和攤薄盈利／（虧損）如下：

	2016年 千港元	2015年 千港元
<u>利潤／（虧損）</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利／（虧損）的歸屬於本公司普通股 權益持有人應佔利潤／（虧損）	<u>1,419,145</u>	<u>(332,730)</u>
<u>股份數目</u>	2016年	2015年
計算每股基本及攤薄盈利／（虧損）時採用的本年度已發行普通股 加權平均股數	<u>5,249,880,788</u>	<u>5,249,880,788</u>

10. 應收賬款及票據

本集團與其客戶主要以信貸方式進行交易，但新客戶一般需要預先付款。信貸期一般介乎 30 日至 180 日。各客戶均有信貸額上限。本集團致力保持嚴格控制其未償還應收賬款，務求將信貸風險減至最低。管理層定期檢討逾期結餘。鑑於上述各項，以及本集團的應收賬款涉及大量不同客戶，信貸風險的集中程度並不嚴重。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他提升信用的保障。應收賬款及票據不計利息，且一般須分別於一至三個月及一至六個月內清償。

於結算日，應收賬款及票據（扣除減值後）按發票日期及票據簽發日期的賬齡分析如下：

	2016年 千港元	2015年 千港元
3個月內	2,810,505	3,285,020
3至12個月	71,553	125,008
1至2年	12,757	10,769
2至3年	5,954	2,020
3年以上	1,807	—
	2,902,576	3,422,817

11. 應付賬款及票據

於結算日，應付賬款及票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2016年 千港元	2015年 千港元
3個月內	2,747,120	2,886,631
3至12個月	543,676	166,193
1至2年	8,175	10,889
超過2年	8,537	8,663
	3,307,508	3,072,376

應付賬款及票據為免息，且一般須於一至三個月內清償。

12. 代理採購協議

根據若干中國政府部門簽發的發改電[2013]229 號、國糧調[2013]265 號、國糧調[2014]254 號及國糧調[2015]169 號（「文件」），從 2013 年 11 月 30 日至 2014 年 4 月 30 日期間、從 2014 年 11 月 30 日至 2015 年 4 月 30 日期間及從 2015 年 11 月 1 日至 2016 年 4 月 30 日期間（「指定糧食採購期間」），生化及生物燃料和大米加工及貿易分部若干附屬公司（「受託子公司」）與一家國有企業中國儲備糧管理總公司（「中儲糧」）的若干分公司及國家糧食局的地方分支機構簽署代理採購協議（「代理採購協議」），在指定糧食採購期間按照代理採購協議規定的採購價格，代理中儲糧從農民手中採購一定數目的糧食。根據文件及代理採購協議，(a)採購的糧食屬於國家儲備糧，應當儲存於受託子公司單獨的倉庫，受託子公司收取倉儲收入；(b)採購糧食所需的資金由中國農業發展銀行（「農發行」）向受託子公司提供貸款，農發行是執行中國政府農業政策的政策性銀行；(c)中儲糧收到相關政府補助後，需全額支付與上述借款相關的利息費用予受託子公司；及(d)當採購糧食由中儲糧組織售出後，中儲糧需支付相關款項予受託子公司以償還農發行借款金額。

於 2016 年 12 月 31 日，中儲糧欠本集團之款項及本集團因上述安排向農發行借入之短期無抵押借款金額分別為 7,472,001,000 港元（2015 年 12 月 31 日：5,332,498,000 港元）及 7,452,314,000 港元（2015 年 12 月 31 日：5,459,182,000 港元）。由於對支付予農發行的利息費用將由從中儲糧收到的政府補貼全額貼息，因此，對農發行的利息費用和向中儲糧收取利息收入將以淨額於綜合損益表中列示。由上述安排引起的本年度倉儲收入為 300,130,000 港元（2015 年：174,119,000 港元）（附註 4），並作為其他收入記錄於綜合損益表中。

13. 股本

	2016年 千港元	2015年 千港元
已發行及繳足：		
5,249,880,788股（2015年：5,249,880,788股）普通股	<u>9,771,664</u>	<u>9,771,664</u>

14. 經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干辦公室物業及土地使用權。辦公室物業租賃經協商的租期由一年至五年不等，土地使用權租賃經協商的租期為五十年。

於2016年12月31日，本集團根據不可撤銷經營租賃於下列期間應付的未來最低租金總額如下：

	2016年 千港元	2015年 千港元
一年內	52,058	38,042
第二至第五年，包括首尾兩年	4,883	10,867
五年後	<u>37,056</u>	<u>40,643</u>
	<u>93,997</u>	<u>89,552</u>

15. 或然負債

於結算日，尚未於財務報表計入的或然負債如下：

	本公司	
	2016年 千港元	2015年 千港元
就附屬公司獲授的融資額度而向銀行作出的擔保	<u>9,874,661</u>	<u>12,189,964</u>

於2016年12月31日，本公司就部份附屬公司獲授的銀行融資額度而作出擔保，已用額度大約為4,519,260,000港元（2015年12月31日：4,971,312,000港元）。

16. 資本承擔

除上文附註14所述的經營租賃承擔外，本集團於結算日有下列資本承擔：

	2016年 千港元	2015年 千港元
已簽約但未列賬： 物業、廠房及設備	<u>598,831</u>	<u>564,764</u>

17. 其他承擔

商品期貨合同承擔名義金額合計：

	2016年 千港元	2015年 千港元
銷售合同	<u>5,303,167</u>	<u>6,316,041</u>
購買合同	<u>107,905</u>	<u>339,508</u>

遠期外匯合同承擔名義金額合計：

於2016年12月31日，本集團持有遠期外匯合同淡倉名義金額合計為52,602,000港元（2015年12月31日：2,970,617,000港元）及遠期外匯合同好倉名義金額合計為14,276,437,000港元（2015年12月31日：8,083,276,000港元）。

主席致辭

2016年，世界經濟繼續深度調整，面臨的不確定性增加。中國政府積極引領經濟發展「新常態」，經濟運行保持在合理區間，供給側結構性改革初見成效。

年內，中國糧油控股有限公司（「中糧控股」或「本公司」）繼續將改善經營業績作為工作重心，從專業化經營及市場化激勵方面落實國企改革，通過設定量化目標推進提質增效，經營效率及質量顯著提升。得益於在商情研判、風險管理、市場營銷、研發創新、供應鏈管理等方面的核心能力建設與積累，本公司充分把握行業積極因素，緊抓改革機遇，實現了行業領先的業務規模與經營業績。

作為成熟的上市公司，中糧控股已經構建了較為完備的企業管治體系。董事會架構完善，董事恪盡職守，管理層勤勉履責，信息披露及時透明，業務經營遵守高標準的商業道德準則，給企業長期穩定發展奠定了堅實基礎。

2017年1月6日，本人被董事會任命為中糧控股董事會主席，深感榮幸。謹此代表董事會就遲京濤先生、馬王軍先生及顧利峰先生擔任董事期間對本公司經營和發展做出的貢獻表示誠摯的感謝，並對董巍先生、李建先生和賈鵬先生加入董事會表示歡迎，相信他們的管理能力與經驗將幫助董事會更好地發揮職能，引領企業發展。

「十三五」期間，隨著中國經濟供給側結構性改革的不斷深化，以及消費者對產品品質和個性化需求的關注度持續提升，行業競爭將進一步向精細化、差異化、品牌化升級，企業對優質糧源的掌控能力及對產品結構的優化力度將愈發重要。中糧控股將圍繞「打造具有國際水準的全產業鏈糧油食品企業」這一戰略目標，優化國內優質糧油原料產區佈局，同時利用中糧集團的全球購銷網絡，強化進口原料的供應保障。產品結構方面，通過研發創新驅動定制化、高品質產品轉化，推進玉米加工產業鏈向下延伸發展，促進產品升級，穩固行業優勢地位。

展望 2017 年，中國經濟緩中趨穩、穩中向好的格局初步形成，在全球糧食預期豐產及國內農產品價格形成機制改革持續推進的背景下，加工企業原料成本壓力有望進一步緩解。本公司將繼續秉承穩健經營的原則，堅持風險防範，依托產品質量優勢及系統低成本能力，加強專業化運營及推動管理變革，進一步激發業務活力，不斷提升股東回報。

本人謹此代表董事會感謝股東和業務夥伴的支持以及全體員工的勤勉工作，並期待中糧控股持續提升經營業績，實現更好的發展。

管理層論述及分析

業務回顧

2016 年，農產品加工行業產能過剩矛盾依然突出，競爭整合進程加快，儘管油脂油料市場波動及人民幣匯率貶值進一步給經營帶來挑戰，但隨著下半年國際大豆及國內玉米市場價格顯著降低，成本傳導壓力緩解。本公司堅持穩健經營，面向市場拓展銷售渠道與產品品類，立足自身強化精益管理及系統低成本，各業務分部銷售規模保持增長，業績貢獻全面復甦。年內，通過持續的市場開拓、區域深耕及營銷協同，主要產品銷量顯著增長，綜合開工率大幅提升，有效應對行業需求增速放緩、產品平均價格同比下跌影響，截至 2016 年 12 月 31 日止年度的總收入同比增長 8.0%，為 891.625 億港元。在此基礎上，準確把握採購時機，通過進一步的精益管理，實現了行業領先的經營業績。年內，錄得歸屬於本公司權益持有人應佔利潤 14.191 億港元，同比大幅扭虧。

油籽加工業務

2016 年，油籽加工行業面臨較為波動的市場環境，國際大豆市場價格震盪區間較同期顯著放大。上半年大豆價格大幅上漲，國內豆粕需求適逢季節性低谷，原料成本上漲壓力無法充分傳導，行業壓榨利潤相對低迷。下半年大豆價格明顯回落，而豆粕需求在養殖業回暖帶動下保持強勁，豆油需求受棕櫚油進口數量減少影響亦相應增加，產品銷售價格相對堅挺，行業壓榨利潤明顯轉好。

年內，本公司依托專業的商情研判能力準確把握採購時機，有效利用套期保值工具防範風險，對經營業績形成穩固支撐。面對複雜的外匯市場形勢，利用遠期外匯合約最大限度降低匯率波動影響。

油籽粕銷售方面，本公司設立區域性標杆、落實經銷商考核評級制度，大幅提高經銷商客戶管理能力，促進經銷商渠道銷量增長；加強對飼料客戶庫存、需求及配方變化的連續跟蹤服務，推出個性化解決方案，搶佔市場份額；針對終端養殖客戶開展多樣化感恩回饋活動，有效提升品牌美譽度。植物油銷售方面，充分利用全球原料採購、全國生產佈局、全渠道信息貫通的優勢，推進區域深耕，滿足區域客戶的個性化需求。在採產銷環節的協調配合下，本公司油籽加工業務開工率顯著提高，油籽粕及植物油銷量達到787.0萬以及378.8萬公噸，同比分別增加18.5%和29.2%，帶動收入同比增長22.9%至504.343億港元，實現經營溢利10.464億港元。

展望 2017 年，全球油籽供應預計保持充裕，但行業固有的波動特徵依然明顯。此外，國際貿易政策及美聯儲加息進程的不確定性或成為新的風險因素。本公司將繼續堅持風險防範，緊密跟蹤市場，做好行情分析和套期保值，穩固經營基礎；同時挖掘現有客戶增長潛力，並不斷開拓新的銷售渠道，努力保持行業領先的開工率水平，力爭實現優異業績。

生化及生物燃料業務

2016 年，本公司生化及生物燃料業務開工率及銷量保持在高位，受產品價格下跌影響，收入同比減少 21.2%，為 115.264 億港元。年內玉米加工行業迎來轉機，本公司把握市場及政策機遇，強化精益管理，加快產品創新升級，毛利率達到 12.3%，同比提升 8.1 個百分點，實現經營溢利 6.066 億港元，同比增長 270.2%。

生化業務

2016 年，澱粉行業產能過剩形勢依然嚴峻，但隨著玉米市場價格顯著下跌，加工行業迎來轉機。與此同時，以往由於臨時收儲政策導致的產、銷區價格倒掛矛盾得以緩解，區域性價差逐步回歸至合理區間，產區佈局企業的成本優勢逐步顯現。

本公司大力推行標杆管理，在採購對標、生產技術對標、儲運對標等方面取得明顯效果，果糖蒸汽消耗、澱粉收率、味精產酸率等主要技術指標均達到行業領先水平。年內，本公司把握玉米成本降低、盈利空間改善的市場機遇，深耕市場，進一步優化銷售區域，針對重點大客戶提供個性化服務，實現銷量穩步增長。在自身產品溢價能力支撐下，生化業務引領行業率先走出低谷，經營業績同比大幅增長。研發創新方面，特種產品開發取得初步成效，低菌類特種澱粉、藥用糊精、小包裝果糖等高附加值產品銷售規模成倍增長，銷售網絡持續擴大。

展望 2017 年，需求低迷局面預計仍將持續，但隨著玉米定價機制市場化改革的深入推進，有利於本公司科學統籌採購時機和風險控制，最大化發揮產區原料優勢，積極擴大盈利貢獻。在大宗商品基礎上，通過自主研發及合作發展，豐富定制化的特種產品品類，發揮多產品協同效應，加快轉型升級。

生物燃料業務

2016 年，原油價格觸底反彈及玉米採購成本下降帶動燃料乙醇產品盈利空間逐步擴大。本公司嚴格執行低庫存採購策略，規避跌價風險的同時減少資金佔用，提升周轉效率；跟進玉米“去庫存”政策，積極採購超期輪換糧源，通過調整生產過程技術工藝，滿足特殊原料加工需求，有效降低原料成本。通過採取上述拓展採購渠道、優化生產過程、提升周轉效率等精益管理措施，生物燃料業務盈利能力顯著恢復，期內實現大幅扭虧。

展望 2017 年，國際原油供需格局改善及產油國預期減產，預計支撐原油價格繼續震盪回暖，但具體走勢仍受世界複雜的金融形勢影響。本公司將利用好玉米定價機制市場化改革和玉米“去庫存”的歷史機遇，穩固盈利能力。

大米加工及貿易業務

2016年，國家收儲政策繼續支撐稻穀價格維持堅挺。受經濟環境疲軟及飲食結構升級等因素影響，大米消費需求增速逐年放緩，市場銷量增長動力不足。但隨著消費者對食品安全以及優質產品的訴求進一步強化，包裝米市場份額繼續保持增長。大米加工行業向規模化、品牌化發展，龍頭企業佔據領先地位，小廠商市場份額被逐步壓縮。

年內，本公司大米加工及貿易業務依托品牌營銷、進出口貿易、收儲服務等多種經營方式，實現銷量 186.7 萬公噸，收入 91.957 億港元，經營溢利同比大幅增長，達到 1.907 億港元。在品牌建設方面，本公司繼續加強小包裝產品的市場開拓和營銷推廣。一方面持續開展線上線下結合的網點鋪市工作，目前銷售網絡已覆蓋 90% 以上的行政地級市，電商渠道建設也取得突出成效；另一方面通過打造“開耕節”、“開鑿節”兩大盛事，借助央視等媒體資源提升品牌影響力，並針對農曆新年、端午節、中秋國慶雙節、里約奧運會等重大節日賽事推出終端專項活動。年內小包裝米銷量及市場份額穩步增長，品牌影響力進一步提高。新品研發方面，本公司繼續加大投入，成功推出一系列中高端差異化產品，提高產品整體溢價能力。在此基礎上，利用多年海外經營積累的客戶資源和貿易經驗開發非洲及中東地區國際貿易業務，有效提升開工率水平，降低綜合成本，業務整體毛利率提升至 12.1%，同比增加 3.3 個百分點。

展望 2017 年，隨著消費升級和縣鄉鎮購買力提升，本公司將全力培育專屬經銷商，為其製作定制化產品，促進渠道下沉；持續打造重點高品質單品，迎合消費結構升級的趨勢，拉動中高端產品銷量，繼續擴大產品溢價空間。

小麥加工業務

2016 年，在宏觀經濟增速放緩及行業產能過剩的格局下，小麥價格受政策支撐仍處在高位，產品價格競爭激烈，推動小麥加工行業加速整合。大型企業憑藉其在規模、技術和品牌領域的優勢，在競爭中佔據主導地位，部分中小型企業被迫退出市場，行業產能更為集中。

本公司得益於區域一體化運作模式，聚焦核心市場統一開展產品規劃，利用工廠佈局協同掌控一手高品質糧源，實現優勢互補，產銷高效銜接。此外，針對製粉生產工藝的技術研發取得突破，在保證產品質量穩定的前提下，出粉率顯著提升，配麥方案進一步優化。期內，該業務系統低成本優勢帶動綜合毛利率同比提升 1.8 個百分點，至 8.5%。依托質量及成本優勢，通過不斷提高銷售服務意識和客戶服務能力，鞏固與現有大客戶的戰略合作夥伴關係，專用粉銷量及市場份額進一步提升。與此同時，充分發揮協同效應，借助品牌米的銷售渠道和資源快速發展品牌面製品業務。年內，麵粉、乾麵銷量同比分別提升 17.8% 和 11.9%，達到 218.9 萬公噸及 12.2 萬公噸。

展望 2017 年，小麥加工行業將繼續向規模化、品牌化方向發展。本公司作為行業領軍企業之一，將進一步完善產能佈局，以更好地掌控優質麥源，貼近服務客戶。同時，順應終端消費市場升級趨勢，深耕產品研發，加快品牌業務發展，進一步鞏固行業領先地位。

啤酒原料業務

2016 年，國內啤酒消費繼續維持低迷，啤酒產量呈下滑趨勢。為適應消費升級及主力消費群體年輕化的趨勢，啤酒廠商著力推動產品結構升級，不斷滿足消費者對香味、口感等多方面的差異化需求，中高端及精釀啤酒成為新的增長點。

面對需求下滑的不利市場環境，本公司積極回應行業產品升級趨勢，加強核心戰略客戶合作，針對性提供差異化增值服務，發揮技術質量優勢，提升產品釀造性能，拓展中高端產品及出口市場需求，期內銷量同比逆勢增長，達到 73.0 萬公噸，再創歷史新高。同時發揮精益管理及原料採購優勢，穩固盈利能力，業績回報保持行業領先。

展望 2017 年，為應對產能過剩及消費結構升級趨勢，本公司將繼續穩固產品銷量，充分釋放產能空間及規模效應，並集中資源加強特色產品研發投入，推動產品組合高端化。

財務回顧

截至 2016 年 12 月 31 日止年度的財務業績回顧

收入

	2016年 百萬港元	2015年 百萬港元
業務單元：		
油籽加工	50,434.2	41,052.9
生化及生物燃料	11,526.4	14,622.2
大米加工及貿易	9,195.7	9,986.1
小麥加工	8,945.8	8,527.6
啤酒原料	2,684.5	2,617.1
公司及其他業務	6,375.9	5,742.3
	89,162.5	82,548.2

2016 年，本集團通過持續的市場開拓、區域深耕及營銷協同，主要產品銷量顯著增長，綜合開工率大幅提升，有效應對行業需求增速放緩、產品平均價格同比下跌影響，截至 2016 年 12 月 31 日止年度的總收入同比增長 8.0%，為 891.625 億港元。

毛利及毛利率

2016 年本集團受惠於業務規模增長及成本結構優化，整體毛利額較 2015 年增長 45.6% 至 62.430 億港元，毛利率按年上升 1.8 個百分點至 7.0%。年內所有業務毛利額及毛利率均實現提升。

其他收入及收益

年內，其他收入及收益同比減少 8.7%，為 15.296 億港元，主要是在國內玉米市場定價機制改革背景下，產區加工企業原糧採購補貼隨之減少。

銷售及分銷費用

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，銷售及分銷費用為 31.069 億港元 (2015 年: 28.813 億港元)，佔本集團總收入 3.5% (2015 年: 3.5%)。費用增加主要由於本集團積極拓展市場份額，品牌宣傳費及終端促銷費用有所上升。

行政開支

2016年，行政開支隨著業務規模顯著擴大而有所增加，金額為21.151億港元，佔收入比重保持穩定。

融資成本

年內，從防範匯率風險出發，本集團繼續加大人民幣貸款佔比，為應對由此帶來的借貸成本上升壓力，積極採取措施加快資產周轉，有效降低平均貸款規模，年內融資成本為7.213億港元（2015年：6.857億港元），增長幅度低於收入增幅。融資成本按分類如下：

	2016年 百萬港元	2015年 百萬港元
利息：		
銀行貸款	582.3	584.6
同系附屬公司的貸款	38.8	54.3
最終控股公司的貸款	102.4	27.9
可換股債券	-	20.4
	<hr/>	<hr/>
非公允價值金融負債總利息開支	723.5	687.2
減：資本化利息	(2.2)	(1.5)
	<hr/>	<hr/>
	721.3	685.7
	<hr/>	<hr/>

應佔聯營公司利潤和虧損

受惠於行業積極因素體現及經營管理能力的持續提升，本公司在油籽油料和生物燃料行業的聯營企業經營業績大幅改善。截至2016年12月31日止年度，本公司應佔聯營公司利潤增長82.4%至2.960億港元。

歸屬於本公司權益持有人應佔利潤或虧損

截至2016年12月31日止年度，本公司積極開拓市場，堅持穩健經營，年內所有業務分部經營全面向好，共錄得歸屬於本公司權益持有人應佔利潤14.191億港元，扭轉2015年度的3.327億港元虧損。

末期股息

董事會建議派發截至 2016 年 12 月 31 日止年度的末期股息，每股 5.4 港仙（2015 年：無）。此項建議須待即將舉行的周年成員大會上獲股東批准後，方可於 2017 年 7 月 26 日或前後派付於名列於 2017 年 6 月 13 日股東名冊的股東。

持有的重大投資、附屬公司的重大收購及出售

除本公告披露者外，本集團於年內概無持有其他重大投資或有關附屬公司的重大收購及出售。

營運資金及財務政策

本集團緊密監察日常流動資金及財政資源，確保經營業務產生的現金流入及未提取的銀行融資額度，足以應付日常業務、償還貸款、資本開支及潛在擴展商機所需。年內，本集團主要以歷年盈餘積累及銀行貸款解決營運資金需求。

本集團秉持穩健的財務政策，對外致力於拓展融資渠道，加強融資能力建設，保證資金流動性；對內減少存貨和應收賬款等流動資金佔用，實施盈餘資金集約管理，提高周轉效率和現金流產生能力。此外，從外匯風險防範出發，調整融資結構，針對外幣貸款積極開展保值業務。

為使本集團更具效率地調配及運用資金，本集團透過附屬公司中糧農業產業管理服務有限公司與中糧財務有限責任公司訂立財務服務協議及委託貸款框架協議，以降低本集團的平均借貸成本及加快本集團內公司間的結算服務。年內，透過該資金平台可增加本集團資金的流動性、減少融資成本及有效地管理集團內資金的運用。

現金及銀行存款

本集團於 2016 年 12 月 31 日的現金及銀行存款（包括受限銀行存款）結餘為 76.586 億港元（2015 年 12 月 31 日：55.969 億港元）。年內，本集團錄得經營業務產生的現金流入淨額約為 15.845 億港元（2015 年：54.970 億港元）。該等流動資金主要以港元、人民幣及美元計值。

銀行貸款及其他借款

於2016年12月31日，計息銀行貸款及其他借款的總額為231.902億港元（2015年12月31日：221.834億港元），金額主要用於配合本集團的日常業務營運及擴展所需。該筆貸款將於下列期間償還：

	2016年	2015年
	12月31日	12月31日
	<i>百萬港元</i>	<i>百萬港元</i>
一年內到期或按通知償還	21,593.8	20,389.0
第二年	1,412.0	92.0
第三至第五年，包括首尾兩年	100.6	1,495.4
五年以上	83.8	207.0
	23,190.2	22,183.4

計息銀行貸款之年利率介乎0.83%至8.30%之間（2015年12月31日：介乎0.82%至6.95%之間）。其他借款之年利率介乎1.08%至3.92%之間（2015年12月31日：介乎1.08%至4.85%之間）。該等計息銀行貸款及其他借款主要以港元、人民幣及美元計值。

於2016年12月31日，本集團質押賬面值合共3.451億港元（2015年12月31日：3.506億港元）的資產（當中包括物業、廠房及設備和土地使用權），以獲取該等銀行貸款及融資額度。

本集團於2016年12月31日及2015年12月31日並沒有未動用的承諾銀行融資額度。本集團將在可行情況下以無抵押方式獲取融資，並按需要以有抵押貸款作為補充。

財務比率

本集團於2016年12月31日及2015年12月31日的財務比率列載如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
淨負債比率（債項淨額對本公司權益持有人應佔權益的比率）	59.2%	63.0%
流動資金比率（流動資產對流動負債比率）	1.11	1.09
速動比率（流動資產減存貨對流動負債比率）	0.65	0.61

債項淨額指本集團的計息銀行貸款及其他借款減現金及現金等價物和受限銀行存款，因此於2016年12月31日本集團的債項淨額為155.316億港元（2015年12月31日：165.865億港元）。

資本開支

截至2016年12月31日止年度本集團的資本開支總額如下：

	2016年 百萬港元	2015年 百萬港元
業務單元：		
油籽加工	659.5	810.5
生化及生物燃料	337.2	376.2
大米加工及貿易	211.7	195.1
小麥加工	101.2	48.1
啤酒原料	77.9	19.4
公司及其他業務	27.4	35.7
	1,414.9	1,485.0

資本承擔

於2016年12月31日，本集團綜合財務報表上已簽約但未列賬的資本承擔列載如下。該等資本承擔將由本集團的融資貸款及營運資金撥付。

	2016年 12月31日 百萬港元	2015年 12月31日 百萬港元
已簽約但未列賬：		
物業、廠房及設備	<u>598.8</u>	<u>564.8</u>

人力資源

本集團於2016年12月31日僱用27,413（2015年12月31日：28,769）名員工。本集團僱員的薪酬按工作性質、個人表現及市場趨勢而定，另設獎勵。截至2016年12月31日止年度的薪酬（不包括董事及首席執行人員薪酬）總額約為24.950億港元（2015年：22.486億港元）。本集團的香港僱員可享有的退休福利大部份均以強制性公積金形式支付，而國內員工亦享有類似福利計劃。年內，薪酬總額中的退休金供款約為2.487億港元（2015年：2.432億港元）。

本公司於2007年1月12日採納一項購股權計劃，以吸引、保留及激勵高級管理層及主要僱員，讓合資格參與者藉此在本公司購入股份權益，鼓勵他們致力提升本公司及其股份的價值而工作。本公司購股權計劃已於2017年3月21日屆滿。於2016年12月31日，已授出但尚未行使的購股權約為174,281,000股，仍然可根據已屆滿的購股權計劃的條款繼續有效。

另外，本集團亦鼓勵員工透過持續培訓課程、研討會及網上學習等培訓，藉此提升個人對事業的全面發展和知識技能，以發揮個人潛能。

末期股息

於2017年3月29日，董事會建議向在2017年6月13日（「股權登記日」）名列本公司成員登記冊的股東派發截至2016年12月31日止年度的末期股息每股普通股5.4港仙（「2016年末期股息」）。2016年末期股息須待即將於周年成員大會（「周年大會」）上獲本公司股東批准作實後，在2017年7月26日或前後派付。

於2009年4月22日，中國國家稅務總局發出《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》（「《通知》」），其於2008年1月1日正式執行。於2013年，本公司收到國家稅務總局批覆，確認本公司(i)被認定為中國居民企業，及(ii)自2013年1月1日起適用企業所得稅相關稅收政策。根據《通知》、2008年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》（「《企業所得稅法》」）及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》（「《實施條例》」）的規定，本公司需要在向非居民企業股東派發2016年末期股息時，根據中國法律代扣代繳企業所得稅，以本公司為扣繳義務人。

根據(i)《通知》、(ii)《企業所得稅法》及《實施條例》、及(iii)國家稅務總局批覆，本公司向非居民企業股東派發2016年末期股息時，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。對於在股權登記日名列本公司成員登記冊的所有以非個人名義登記的股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司，其他企業代理人或受託人如證券公司、銀行等，或其他組織及團體皆被視為非居民企業股東），本公司將扣除10%的企業所得稅後派發2016年末期股息；對於在股權登記日名列本公司成員登記冊的所有自然人股東，本公司將不代扣代繳個人所得稅。

任何名列本公司成員登記冊上的依法在中國境內成立，或者依照外國（或地區）法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業（如《企業所得稅法》中所定義），如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在2017年6月9日下午四時三十分之前向卓佳廣進有限公司呈交其主管稅務機關所出具以證明本公司毋須就其所享有之股息代扣代繳企業所得稅之文件。

請投資者認真閱讀上述內容。如需更改股東身份，請向代理人或受託人查詢相關手續。本公司將嚴格根據法律及有關政府部門的要求並依照股權登記日的本公司成員登記冊代扣代繳非居民企業股東的企業所得稅。對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準而提出的任何要求或對代扣代繳企業所得稅的爭議，本公司將不承擔責任及不予受理。

周年成員大會及暫停股份過戶登記

本公司將於 2017 年 6 月 2 日舉行周年大會。為確定符合出席周年大會及於會上投票的資格，本公司將於 2017 年 5 月 29 日至 2017 年 6 月 2 日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，在該期間不會登記股份的轉讓。為符合資格出席周年大會及於會上投票，股東須最遲於 2017 年 5 月 26 日下午四時三十分前將所有過戶文件連同相關股份證明書送達本公司的股份過戶登記處卓佳廣進有限公司登記，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓。

為確定符合收取 2016 年末期股息的資格，本公司將於 2017 年 6 月 12 日及 2017 年 6 月 13 日暫停辦理股份過戶登記手續，在該期間不會登記股份的轉讓。為符合資格收取 2016 年末期股息，股東須最遲於 2017 年 6 月 9 日下午四時三十分前將所有過戶文件連同相關股份證明書送達股份過戶登記處登記。

企業管治守則

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 所載的企業管治守則的所有守則條文及（在合適的情況下）適用的建議最佳常規。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易的基本準則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事確認於截至 2016 年 12 月 31 日止年度已遵守標準守則所列明的規定準則。

審核委員會

審核委員會已與本公司核數師審閱截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表，並已討論審核、內部監控及財務報告事宜，其中包括檢討本集團採用的會計慣例及原則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2016年12月31日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

安永會計師事務所對於初步公告的工作範圍

本集團於初步業績公告所列關於截至2016年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註的數字，已得到本公司核數師安永會計師事務所同意，該等數字乃本集團的年度綜合財務報表所列的數字。本公司核數師就此進行的工作，並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則而進行的核證服務，故此本公司核數師概不就初步業績公告發表任何保證。

發佈全年業績及年報

本業績公告刊登於本公司網站(<http://www.chinaagri.com>)及香港聯合交易所有限公司網站。本公司2016年年報將於2017年4月30日之前載於上述網站，並發送予本公司股東。

承董事會命
中國糧油控股有限公司
主席
于旭波

香港，2017年3月29日

於本公告日期，董事會成員包括：董事會主席兼非執行董事于旭波先生；執行董事董巍先生及石勃先生；非執行董事李建先生及賈鵬先生；以及獨立非執行董事林懷漢先生、Patrick Vincent VIZZONE先生及王德財先生。

本公告以英文及另以中文譯本刊發。如本公告中文本的字義或詞義與英文本有所出入，概以英文本為準。