

目錄

2	公司資料	
3	財務概要	
4	主席報告	
8	管理層討論及分析	
12	董事及高級管理層簡介	
16	董事會報告	
28	核數師報告	
29	經審核財務報表	
35	財務報表附註	
75	五年財務概要	
77	股東週年大會通告	



超大現代農業(控股)有限公司



營運業績

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	增加／(減少)
營業額	1,485,307	1,152,133	28.9%
毛利	993,790	851,957	16.6%
純利	725,134	621,924	16.6%
毛利率	66.9%	73.9%	
純利率	48.8%	54.0%	
每股盈利	人民幣38仙	人民幣35仙	

財務狀況

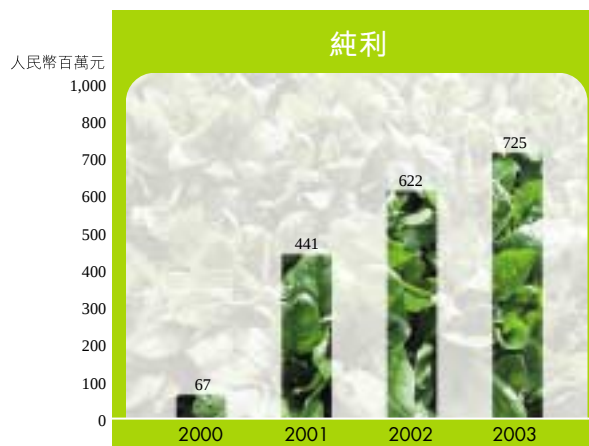
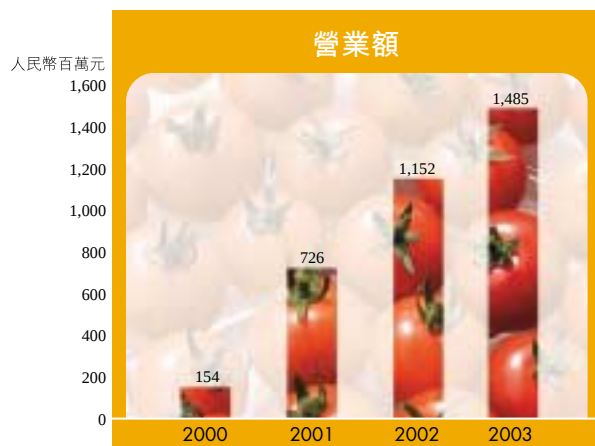
總資產	3,520,011	2,677,623	31.5%
現金及銀行結存(包括長期銀行存款)	867,286	996,923	(13.0)%
股東資金	2,896,489	2,360,146	22.7%

財務比率

資產負債比率	13.2%	6.2%
流動比率	1.8	7.7
應收賬項周轉期(日)	17	19

營運數據

年末生產基地面積(畝)	155,315	120,725	28.7%
年內加權平均基地面積(畝)	97,678	74,556	31.0%
全年每畝產量(噸)	6.11	6.61	(7.6)%



本人欣然呈列超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」或「超大」)及其附屬公司(「本集團」)截至二零零三年六月三十日止年度的全年業績。這是本公司自其於二零零零年十二月十五日在香港聯合交易所有限公司主板上市以來的第三份全年業績報告。

回顧

回顧過去三年本集團在香港資本市場可說是風起雲湧，在踏進第四年的開端，正好讓我們作出回顧和思考過去並制定未來的發展方向。

本集團剛踏進資本市場運作的首年，憑藉廣大投資者和股東們的支持與愛戴，曾經被納入「恒生200綜合指數」的其中一隻成份股、亦曾被數家國際性雜誌評為「全球最佳小型企業」及「最佳新上市中國企業」。直至去年，由於一連串的民企事件，導致市場對民企有所誤解，甚至減退了對超大的熱情。但是，我們依然緊守崗位，在已制定的業務發展目標上努力，當中包括審慎擴充新農地和興建有關灌溉及基建設施、透過科研繼續開發先進種植技術、努力擴大零售網絡等等，使我們在業務市場上取得一定的成果。

二零零二年冬季，中國遭遇到五十多年不遇的嚴寒，即使在廣東和福建地區亦有幾次霜雪，大量的農產品幼苗被凍壞或延遲生長期達20多天。業界許多蔬果廠家產量大幅滑坡。二零零三年春季，SARS的災難更衝擊了酒樓、餐飲業對本公司產品的需求，加上運輸停滯，連帶出口業務亦受到影響。但我們採取果斷措施，並發揮了企業極大的應變能力，實施各種各樣的辦法，如調配產品到超市和零售市場以補充銷量，以及啟動電子商貿系統「大客戶通道」保持與國內不同省份及海外客戶的聯繫及向彼等進行銷售，使我們在嚴峻的經營環境之下能取得最大利潤，創造出本年度不俗的業績。





業務回顧

財務表現

截至二零零三年六月三十日止年度，本集團之營業額及股東應佔溢利分別約為人民幣1,485,307,000元及人民幣725,134,000元，分別比上年度上升28.9%及16.6%。



營業額上升動力為深化向海外客戶直接銷售及繼續開拓針對高消費力城市的銷售網點。農產品的銷售量由上年49.3萬噸增加至本年的59.7萬噸。本集團將應用不斷擴大的銷售網絡及科研成果，擴大產品的領域，在現有種植蔬果的基礎上，發展食用菌的栽培、有機茶、中國的名特優水果，有機畜牧產業的養殖和農產品深加工，形成本集團新的利潤增長點。

生產基地

本集團位於國內之農地總面積由二零零二年六月三十日之120,725畝(8,048公頃)增加至二零零三年六月三十日之155,315畝(10,354公頃)。除集團生產基地規模有所擴大，透過先進的種植技術及科研成果如立體栽培，使基地每畝出產量進一步增加，從而減低生產成本。



銷售表現

本集團之主要銷售渠道為批發市場銷售、向海外客戶的直接外銷及透過國內出口貿易公司的間接外銷。國內農產品銷售與出口農產品銷售(直接或間接)分別佔集團之總營業額的68%及32%。



展望



超大自始至今就建立在把中國農地整合和生產有機及綠色蔬果為主體的經營模式(「超大經營模式」)之中努力奮進，在過去默默地把「超大」經營模式優化起來，「超大」品牌在市場當中也有一定的認知度。本集團深信經過過去三年的考驗和挑戰，我們的根基變得更紮實。展望未來，本集團一方面作為中國農業的先導者，在營商環境方面，把環境的不利因素(如寒流、乾旱、水災等等)及企業成功要素(如了解市場所在、掌握質量競爭的主動權、不失時機地參與國際市場分工等等)徹底轉化成為我們的競

爭優勢，做到「人無我有、人有我先、人先我優」；另一方面作為香港的上市公司，在資本市場方面，需進一步增強企業經營透明度及積極面對市場對企業的嚴格監管，為此，我們勇於面對未來的各樣挑戰並作充份準備，向着美好的將來邁進！

短期目標

在「超大經營模式」的基礎上，在未來一年的計劃當中，我們將特別注重配合生產計劃與銷售需求的開拓實效，積極開展海外客戶及國內貿易公司的直接訂單種植銷售。此外，透過積極跟踪眾多國內外聯營超市在中國開拓銷售網點的戰略，向他們配送我們的優質農產品，力拓市場佔有率和加強盈利能力的目標。





中期目標

本集團於去年開始發展電腦化訊息系統，為我們重點發展雙向大物流而鋪路，向物流配送及電子商務交易領域進軍。期待在三至五年之內基本實現批發交易與連鎖零售、直銷代理與物流配送、有形市場與網絡市場的有效結合。

長期目標

在完成上述短期和中期的任務後，我們可以遠見到未來所形成全國性的、多層次的農產品生產和流通體系，「超大」也因此將譽為「綠色蔬果王國」，也衷心希望可以為農村、農業和農民三農問題盡一分綿力。

致謝

本人謹向董事會及專家智囊團所提出的寶貴意見及所作出的努力致謝。本人亦向本公司股東及業務夥伴所給予的持續支持，以及向全體員工的盡忠職守及辛勤工作，表達最深切的感激。

本集團在中國各地及開拓中的出口國家均擁有穩固的客戶基礎。客戶是超大家庭之一份子，本人謹向全體客戶的忠誠表示感謝。

郭浩

主席

二零零三年十月二十一日





財務回顧

本集團截至二零零三年六月三十日止年度的營業額及股東應佔溢利分別約為人民幣1,485,307,000元及725,134,000元，較去年同期分別上升28.9%及16.6%。

二零零二年冬季，中國遭遇到五十多年不遇的嚴寒，即使在廣東和福建地區亦有幾次霜雪，大量的農產品幼苗被凍壞或延遲生長期達20多天。業界許多蔬果廠家產量大幅滑坡。二零零三年春季，SARS的災難更衝擊了酒樓、餐飲業對本公司產品的需求，加上運輸停滯，連帶出口業務亦受到影響。但我們採取果斷措施，並發揮了企業極大的應變能力，實施各種各樣的辦法，如調配產品到超市和零售市場以補充銷量，以及啟動電子商貿系統「大客戶通道」保持與國內不同省份及海外客戶的聯繫及向彼等進行銷售，使我們在嚴峻的經營環境之下能取得最大利潤，創造出本年度不俗的業績。

本年度營業額較去年營業額人民幣1,152,133,000元增升28.9%。營業額增升動力主要原因是深化向海外客戶直接銷售及繼續開拓針對高消費力城市的銷售網站。土地面積配合上，本年度加權平均土地面積已由上年度的74,556畝增至本年度的97,678畝，增幅31.0%，以及從前使用的土地經過一段時間的改造，產量更加優化，產量及銷量同步增加。於二零零三年六月三十日，本集團可用農地（不包括聯營公司擁有的柑橘農場）共為155,315畝，較去年底的120,725畝增加28.7%。

本年度農產品銷售佔總營業額91.5%，而牲畜銷售佔1.6%，超市佔5.4%，副食品銷售及出口貿易則佔1.5%。除超市業務以外，在產品銷售分佈方面並無重大變動。

本年度國內農產品銷售佔總營業額68%，而出口農產品銷售（以向海外客戶直接銷售及透過向中國貿易公司在本地以送貨方式進行）則佔其餘32%。在市場銷售分佈方面並無重大變動。





本集團的主營業務農產品銷售的毛利率保持在70%以上。整體毛利率自去年的73.9%水平下跌至本年度的66.9%是由於新增業務(超市及貿易的邊際利潤一般較農產品銷售為低)的組合導致產品銷售分佈方面出現變動。

本年度銷售及分銷開支與一般及行政開支佔營業額百分比分別為9.4%及6.3%，去年分別為9.0%及4.9%。銷售及分銷開支佔營業額百分比之變動並不重大，一般及行政開支的增加是由於超大在過去幾年的投入資本高，資本性折舊開支、攤銷相應增加。

本年度除稅前邊際利潤率為48.9%，比去年的58.8%下跌9.9%。邊際純利率為48.8%，而去年則為54.0%。邊際純利率下降分別由於新增業務(超市及貿易的邊際利潤一般較農產品銷售為低)的組成導致產品銷售分佈方面出現變動，攤薄了總體毛利率和過去幾年的投入資本高而形成資本性折舊開支、攤銷相應增加。

抵押資產

於二零零三年六月三十日，本集團將若干附屬公司的權益、應收附屬公司的款項中的250,000,000港元及45,000,000美元，以及20,000,000港元之存款作為多項銀行信貸的抵押。

僱員及酬金政策

於二零零三年六月三十日，本集團僱用10,897名僱員，其中8,319名是農地僱員。僱員之薪金是以具競爭力之水平釐定。其他僱員福利包括香港強制性公積金、保險、教育津貼、培訓計劃以及購股權計劃。



一項購股權計劃（「計劃」）根據於二零零二年六月十九日舉行的本公司股東特別大會通過之決議案獲採納。於截至二零零三年六月三十日止年度，145,200,000股股份之購股權已根據計劃授予相關參與者。

流動資金、財務資源及股本架構

於二零零二年一月，本公司與（其中包括）多間銀行簽訂貸款協議（「貸款協議」），貸款融資高達50,000,000美元（「貸款」）。利率為相關計息期之倫敦銀行同業拆息加年利率1.875厘。截止二零零三年六月三十日，本公司已借取50,000,000美元（相等於人民幣412,932,000元）貸款。並按固定利率4.536厘至5.31厘取得為數人民幣50,000,000元之短期銀行貸款。其後，該50,000,000美元之銀行貸款已於二零零三年九月全數提前清還。

於二零零三年六月三十日，本集團持有銀行及現金結存包括長期銀行存款達人民幣867,286,000元，其中人民幣212,025,000元為人民幣，其餘人民幣655,261,000元為外幣（主要為港元及美元）。由於港元或美元與人民幣的滙率波幅輕微，滙兌風險極低，故並無進行對沖。

於二零零三年六月三十日，本集團之資產負債比率為13.2%，此乃按照銀行貸款除以總資產值為基準計算；而本集團的流動比率則是1.8倍，反映財務資源充裕。

於二零零三年六月三十日，本集團就購買固定資產及研究及開發開支履行的資本承擔達人民幣455,814,000元，其中人民幣97,138,000元的承擔乃已訂約但未撥備金額，其餘人民幣358,676,000元的承擔乃已批准但未訂約金額。截至二零零三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。



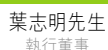


發行股份所得款項用途

截至二零零二年七月一日，未動用之集資所得款餘額約人民幣640,841,000元。截至二零零三年六月三十日，本集團已動用約人民幣165,421,000元用作在南京及北京之生產基地建立灌溉系統及基礎設施；及約人民幣3,028,000元用作擴大在上海之零售網絡。

截至二零零三年六月三十日，本年度從過去集資活動而來未用完的資金約人民幣472,392,000元將繼續用作農地興建，有關灌溉及基礎設施和擴大零售網絡之用，唯不限於南京及北京之生產基地發展；或只於擴大在上海的零售網絡之用。上述未動用之集資所得款存放於銀行作為短期存款。





郭浩先生，48歲，工商管理榮譽博士，為董事會主席、總裁及本集團的創始人。郭先生主要負責制定本集團全面發展戰略和部署。郭先生擁有逾21年中國商業貿易的經驗，尤其是在策劃、管理、發展及制定產品策略、銷售及市場推廣方面。本年度評選為第九屆福建省政協委員；二零零三年當選福建省農業產業化龍頭企業協會第一屆會長。

趙娜麗女士，47歲，為執行董事及本集團的創辦人之一。趙女士主要負責本集團整體的財務策劃、業務發展管理及海外市場的推廣計劃。趙女士於貿易及財務策劃與企業管理方面
有逾21年經驗。

李延博士，38歲，為本集團執行董事。負責本集團研發活動及生產基地建設及管理。李博士在福建農業大學取得植物營養及園藝學位，並獲該大學委任為園藝系教授。於農業耕種方面，尤其是種植與培植方法及蟲害與疾病管理方面具有廣泛經驗。李博士於一九九七年一月加入本集團。



陳航先生，34歲，為本集團執行董事，主要負責本集團行政及人事管理，陳先生於一九九零年畢業於福建閩江大學，並持有工業管理證書。陳先生於一九九七年一月加入本集團，於公司行政及人力資源管理有逾8年經驗。陳先生於二零零三年九月一日被委任為本集團的執行董事。

黃協英女士，55歲，為本集團執行董事，主要負責本集團的財務管理工作。黃女士畢業於廈門集美財經學院。黃女士於一九九七年一月加入本集團，於中國的會計領域有逾11年的豐富經驗。黃女士於二零零三年九月一日被委任為本集團的執行董事。

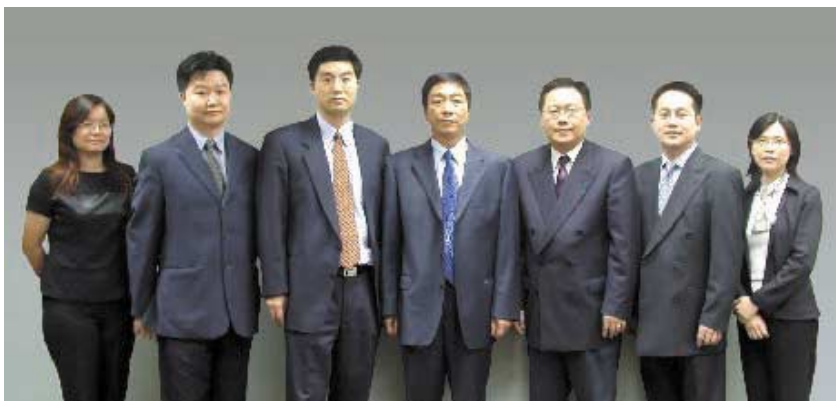
況巧先生，32歲，為本集團執行董事，主要負責本集團國際及國內貿易開拓、策劃發展和銷售及資訊管理。況先生於一九九二年七月畢業於南京農業大學園藝系蔬菜專業，並獲得農學學士。況先生於一九九六年加入本集團，在農業行業有逾10年的豐富經驗。況先生於二零零三年九月一日被委任為本集團的執行董事。

獨立非執行董事

馮志堅先生，54歲，為獨立非執行董事。馮先生現為金銀業貿易場理事長，中華總商會常務會董及上海黃金交易所國際顧問。馮先生從事銀行金融業務三十多年，彼於退休前曾任寶生銀行（現中銀香港）董事副總經理、中銀國際證券公司董事總經理和中銀國際控股公司行政總監。並於一九九八年十月至二零零零年六月曾任香港特別行政區第一屆立法會議員。也曾先後擔任多項重要公職，包括香港聯合交易所副主席、香港期貨交易所董事、香港中央結算公司董事及香港事務顧問等等。馮先生於二零零三年九月一日被委任為獨立非執行董事。

譚政豪先生，32歲，為獨立非執行董事。譚先生分別為英國特許公認會計師公會之資深會員及香港會計師公會之會員，並為香港會計師公會執業會計師。譚先生在財務、會計和審計方面具有10年以上的經驗，譚先生於二零零三年九月一日被委任為獨立非執行董事。





陳志賢先生，36歲，為本集團之財務總監，負責本集團之財務管理、分析財務資料及會計工作。陳先生畢業於英國雪菲爾大學，獲會計、財務管理及經濟學榮譽學士學位，現時分別為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。陳先生於二零零三年二月加入本集團前，曾於一間於美國紐約上市之藍籌公司擔任集團亞太區高級審計師。彼亦曾服務於香港聯合交易所有限公司及一國際會計師事務所任職8年。

覃志敏小姐，35歲，為本集團之策劃傳訊部總監，主要負責管理與指導本集團內部的財務及規劃以符合有關法例和法規，並負責投資者關係及傳媒管理。覃小姐擁有會計學學士及工商管理學碩士學位，並為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。覃小姐曾服務於一所國際會計師事務所及香港聯合交易所有限公司上市科共超過11年的工作經驗，於二零零三年六月加入本集團。

王曉崗先生，39歲，為本集團副總裁兼首席財務官，主要負責本公司的財務管理及資本市場的策劃和運作，包括投資者關係。王先生於二零零三年六月加入本集團。王先生持有美國芝加哥大學工商管理金融專業碩士。王先生在國際資本市場、企業管理方面具有10年以上的經驗，曾任職摩根士丹利、施羅德集團、美商網、聯想集團等。



楊廷位教授，67歲，畜牧研究員，主要負責畜牧業務的全面管理、發展及研究與開發。楊教授畢業於福建農業大學，於畜牧業的研究開發有逾41年經驗。於一九九七年一月加入本集團之前，楊教授為福建農業大學畜牧獸醫系院長以及中國畜牧獸醫研究所主任。由楊教授開發「牛、羊胚胎移植技術」榮獲福建省科學技術進步獎。

施能浦先生，65歲，農技高級研究員，主要負責本集團生產基地的計劃、基建發展及管理，施先生畢業於福建農業大學，於農業方面有逾41年經驗。施先生在農業耕種方面的各項研究已榮獲多項國家及省級獎項。施先生於一九九七年榮獲「優秀專家」獎，及於一九九五年榮獲聯合國TIPS的中國部頒發的「發明創新科技之星」獎。施先生於一九九九年一月加入本集團。

李月和小姐，38歲，為公司秘書及本集團的總會計師，主要負責本集團財務管理、財務申報及遵守法規。李小姐為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。李小姐於會計、審計及財務管理方面逾10年經驗，於二零零二年加入本集團。

王永斌先生，33歲，為本集團基地部經理，主要負責本集團基地建設，種植計劃和栽培管理。王先生於一九九二年七月畢業於南京農業大學園藝系蔬菜專業，並獲得農學學士。王先生於二零零一年加入本集團，在農業行業有逾9年的豐富經驗，具有農業行業專業的技術水準。

何燦德先生，40歲，主要負責本集團基地生產建設及規劃管理。何先生畢業於福建漳州衛生學校，二零零零年加入本集團，現任集團基地部副部長，在基地生產管理、建設規劃、產品開發銷售領域經驗豐富，業績顯赫。

楊金發先生，27歲，主要負責本集團企劃宣傳、傳媒推廣等管理工作。楊先生畢業於福建農林大學經濟管理專業，一九九九年加入本集團，現任集團戰略研究所常務副所長，在對外公關、傳媒管理與推廣、決策規劃領域有多年豐富經驗。

王錦先生，27歲，主要負責本集團電子商務、網路安全、資訊管理等方面工作。王先生畢業於安徽農業大學，獲農學學士學位，一九九九年加入本集團，現任集團資訊中心兼交易中心副經理，於農業微生物、網路平台建設、資訊管理、物流操作等方面均有多年豐富經驗。

王寶盛先生，38歲，為本集團財務經理，主要負責本集團財務管理與會計工作。王先生畢業於英國雪菲爾大學，獲會計、財務管理及數學榮譽學士學位。王先生於二零零二年加入本集團，在會計、審計及財務管理方面逾10年豐富經驗。

劉忍先生，35歲，主要負責本集團國內外貿易業務開拓及推廣等工作。劉先生畢業於東京大學並獲學士學位，二零零零年加入本集團，先後任職於交易中心香港局，並任交易中心資訊部負責人，於國內外貿易業務、產品銷售及資訊管理方面有多年豐富經驗。



董事會謹提呈董事會報告連同本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零三年六月三十日止年度的經審核財務報表。

主要業務及業務分類分析

本公司的主要業務為投資控股。各附屬公司的業務則載於財務報表附註36。

於本年度，本集團按業務及地區分類劃分的業績分析載於財務報表附註6。

業績及分派

截至二零零三年六月三十日止年度的業績載於第29頁的綜合收益表。

股息及其他分派

董事會建議向於二零零三年十二月十九日名列於本公司股東登記名冊之股東（包括註冊地址在香港以外之股東），派發截至二零零三年六月三十日止年度之末期股息每股人民幣0.037元（相等於約每股0.0349港元），加送紅股，比率為該等股東每持有二十股股份可派一股每股面值0.1港元之股份（二零零二年：每股人民幣0.095元，相等於約每股0.090港元）。該項末期股息及紅股將於二零零四年一月三十日或之前應付及可供派發，惟須於二零零三年十二月十九日舉行的應屆股東週年大會上獲股東批准方可作實。概無宣派截至二零零二年十二月三十一日止六個月之中期股息（二零零一年：無）。

儲備

本集團及本公司於本年度的儲備變動詳情載於財務報表附註31。

固定資產

本集團的固定資產變動詳情載於財務報表附註16。

股本

本公司於本年度的股本變動詳情載於財務報表附註29。



可分派儲備

本公司於二零零三年六月三十日的可分派儲備為人民幣1,287,823,000元（二零零二年：人民幣1,320,200,000元）。

優先購股權

根據開曼群島（本公司註冊成立之司法區）法例，並不存在優先購股權。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零零三年六月三十日止年度內，本公司於二零零二年十一月按每股人民幣1.23元（1.17港元）至人民幣1.29元（1.22港元）不等的價格，於聯交所購買及註銷4,938,000股本公司股本中每股面值0.1港元的股份。是次購買涉及一筆總值約為人民幣6,301,000元（5,951,000港元）之現金款額，旨在提升本公司的股本回報。

除上文所披露者外，本公司及其附屬公司於截至二零零三年六月三十日止年度內，概無購買、出售或贖回任何本公司之股份。

財務概要

本集團於本年度及過去四個財政年度的業績、資產及負債概要載於第75頁。

董事

本公司於本年度及截至本報告日期之董事會成員如下：

郭浩先生	
葉志明先生	
趙娜麗女士	
李延先生	
陳航先生	（於二零零三年九月一日獲委任）
黃協英女士	（於二零零三年九月一日獲委任）
況巧先生	（於二零零三年九月一日獲委任）
馮志堅先生*	（於二零零三年九月一日獲委任）
譚政豪先生*	（於二零零三年九月一日獲委任）
黃廣志先生*	（於二零零三年九月一日辭任）
林順權教授*	

* 獨立非執行董事



董事（續）

根據本公司的組織章程細則第99條規定，陳航先生、黃協英女士、況巧先生、馮志堅先生及譚政豪先生於即將舉行的股東週年大會上將告退，彼等願膺選連任。

根據本公司的組織章程細則第116條規定，林順權教授於即將舉行的股東週年大會上將輪值告退，彼願膺選連任。

董事的服務協議

本公司與本公司各執行董事均有訂立服務協議。委任期如下：

郭浩先生	九年
葉志明先生	五年
趙娜麗女士	三年
李延先生	三年
陳航先生	三年
黃協英女士	三年
況巧先生	三年

郭浩先生、葉志明先生、趙娜麗女士及李延先生之服務協議，以及陳航先生、黃協英女士及況巧先生之服務協議分別於二零零零年十二月一日及二零零三年九月一日開始生效，並可延續，除非及直至任何一方給予另一方不少於三個月書面通知將其終止。

本公司之獨立非執行董事林順權教授與本公司訂立聘用書，以將委任期延長兩年至二零零四年十一月三十日止方為屆滿，除非任何一方給予另一方不少於三個月書面通知將其終止。

馮志堅先生及譚政豪先生於二零零三年九月一日開始獲委任為本公司獨立非執行董事，委任期為一年，除非任何一方給予另一方不少於三個月書面通知將其終止。

除上文所披露者外，擬於即將舉行的股東週年大會上膺選連任的董事並無與本公司訂立不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）予以終止的尚未屆滿服務協議。



董事及高級管理層簡介

本集團之董事及高級管理層簡介載於第12至15頁。

董事及主要行政人員之證券權益

於二零零三年六月三十日，就本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條須予備存之登記冊所紀錄，各董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有之權益及淡倉如下：

於本公司股份之好倉

董事姓名	普通股數目				佔已發行股本之百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	總數	
郭浩先生	—	—	986,000,000 (附註1)	986,000,000	51.49%
趙娜麗女士	—	986,000,000 (附註1)	—	986,000,000	51.49%
葉志明先生	—	—	52,000,000 (附註2)	52,000,000	2.72%

附註：

1. 透過Kailey Investment Ltd.持有的股權權益（郭浩先生及其配偶趙娜麗女士分別持有800股及100股的Kailey Investment Ltd.股份，分別佔Kailey Investment Ltd.已發行股本總數80%及10%）。
2. 透過葉志明先生全資擁有的Young West Investments Ltd.持有的股權權益。



董事及主要行政人員之證券權益 (續)

於本公司相關股份之好倉

董事姓名	授出日期	行使價 (港元)	本公司之購股權	
			行使期	於二零零三年六月三十日 尚未行使之購股權 所涉及之股份數目
郭浩先生 (附註)	28/01/2003	1.66	01/07/2003 — 27/01/2013	25,000,000
			01/01/2004 — 27/01/2013	20,000,000
			01/01/2005 — 27/01/2013	20,000,000
葉志明先生	28/01/2003	1.66	01/07/2003 — 27/01/2013	5,000,000
	24/06/2003	1.14	01/07/2003 — 23/06/2013	2,500,000
趙娜麗女士 (附註)	28/01/2003	1.66	01/07/2003 — 27/01/2013	25,000,000
			01/01/2004 — 27/01/2013	20,000,000
			01/01/2005 — 27/01/2013	20,000,000
李延先生	28/01/2003	1.66	01/07/2003 — 27/01/2013	2,000,000
	24/06/2003	1.14	01/07/2003 — 23/06/2013	1,500,000

附註：涉及60,000,000股股份之購股權由郭浩先生持有，而涉及5,000,000股股份之購股權則由其配偶趙娜麗女士持有。

於一間相聯法團 — Kailey Investment Ltd. 股份之好倉

董事姓名	普通股數目			佔已發行股本之	
	個人權益	家族權益	公司權益	總數	百分比
郭浩先生	800	100	—	900	90%
	(附註)	(附註)			
趙娜麗女士	100	800	—	900	90%
	(附註)	(附註)			

附註：郭浩先生擁有800股股份，而其配偶趙娜麗女士則擁有100股股份，分別佔Kailey Investment Ltd.的已發行股本總數80%及10%。



董事及主要行政人員之證券權益(續)

除上文所披露者外，董事、主要行政人員或彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有任何權益及淡倉。

主要股東之證券權益

於二零零三年六月三十日，就各董事所知，以下公司(本公司董事及主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊所紀錄之權益或淡倉：

於本公司股份之好倉

名稱	身份	普通股數目	佔已發行股本之百分比
Kailey Investment Ltd.	實益擁有人	986,000,000	51.49%

附註：Kailey Investment Ltd.為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由郭浩先生合法和實益擁有80%及趙娜麗女士合法和實益擁有10%。郭浩先生有權在Kailey Investment Ltd.的股東大會上行使80%投票權。

董事收購股份或債券之權利

除下文「購股權計劃」及上文「董事及主要行政人員之證券權益」所披露者外，本公司或其任何附屬公司、控股公司或其任何同系附屬公司概無於年內任何時間作出任何安排，致令本公司之董事或主要行政人員(包括其配偶或十八歲以下的子女)擁有任何權利，可認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的證券或透過收購本公司或任何其他法團之股份或債券方式以取得利益。

董事及控股股東之合約權益

除下文「關連交易」一段所披露的資料外，於年終或本年度任何時間並無存在任何本公司或其任何附屬公司作為其中一方，與本公司董事直接或間接持有重大權益的有關本公司業務的其他重要合約，而本公司或本公司任何附屬公司亦無與控股股東或其任何附屬公司訂立有關本公司業務的其他重要合約。



董事所持競爭業務之權益

於截至二零零三年六月三十日止年度，本公司董事概無在任何與本公司的業務構成或可能構成競爭（不論直接或間接）的業務中擁有權益。

關連交易

本年度本集團所進行之重大關連交易亦構成根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）的關連交易，已於財務報表附註35中披露。本公司的獨立非執行董事已審閱載於附註35而已獲聯交所豁免遵守上市規則有關規定的關連交易，並確認：

- (a) 該等交易屬本集團一般日常業務範圍內進行；
- (b) 該等交易已按正常商業條款或不遜於獨立第三者取得或給予的條款進行；
- (c) 該等交易已按本公司股東而言屬公平合理之條款進行；及
- (d) 本集團向福建超大農業產品銷售有限公司購買有機肥料及農作物生長調節劑構成關連交易，而按照聯交所授出之豁免而言，該等向關連人士購買的有機肥料及農作物生長調節劑之總值分別不超過本集團總採購額之55%及3%，亦不超過本集團總營業額之12%及0.5%，即聯交所授出的豁免及已嚴格遵守上市規則管轄關連交易之條文的上限。

附註：郭浩先生及趙娜麗女士分別持有福建超大集團有限公司（於中華人民共和國（「中國」）註冊成立之有限公司）95%及5%股權權益，而該公司持有福建超大農業產品銷售有限公司60%股權權益。



購股權計劃

本公司根據二零零二年六月十九日舉行的股東特別大會上通過的決議案採納購股權計劃（「計劃」），其主要目的在於獎勵或回饋選定的參與者，有關計劃將於二零一二年六月十八日屆滿。根據計劃，本公司可將購股權授予任何參與者，包括本集團任何成員公司或任何控股股東或由控股股東控制的任何公司的任何董事（不論執行或非執行（包括任何獨立非執行董事））或僱員（不論全職或兼職）或於當時被借調為該等公司工作的任何個別人士（「**A類參與者**」）；或本集團任何成員公司或任何控股股東或由控股股東控制的任何公司發行的任何證券的任何持有人（「**B類參與者**」）；或本集團任何成員公司或任何控股股東或由控股股東控制的任何公司的(i)任何業務或合營夥伴、承包商或代理；(ii)任何向其提供研究、開發或其他技術支援或任何顧問、諮詢、專業服務的人士或實體；(iii)任何貨品或服務的任何供應商、製造商或許可人；(iv)任何貨品或服務的任何客戶、持牌人或分銷商；(v)任何業主或租戶（「**C類參與者**」）及就計劃而言，亦應包括由屬於以上任何一類可認購本公司股份的參與者的一位或以上人士控制的任何公司。

可透過計劃授出的購股權的相關股份總數不得超逾本公司於採納日期的已發行股份的10%。在任何12個月期間內，因授予參與者的購股權獲行使而發行及將予發行的股份總數不得超逾本公司已發行股份的1%。必須獲股東批准方可另行授出超逾個別限額的購股權。

購股權必須於授出後30日內（於支付每項要約1.00港元的款項時）收納。除按董事決定及按授出有關購股權的要約所規定外，概無規定必須達致表現目標方可行使購股權；亦無一般性規定必須持有一段最短時間後方可行使購股權。購股權價格由董事會全權決定，惟有關價格無論如何最少為(a)要約日期股份的收市價；(b)緊接要約日期前五個營業日股份的平均收市價；及(c)每股股份於當時的面值（以較高者為準）。



退休計劃安排

本集團的退休計劃詳情載於財務報表附註13。

管理合約

本年度內概無訂立或存在任何有關管理及支配本公司全部或任何主要業務的合約。

主要供應商及客戶

於本年度，本集團主要供應商及客戶應佔採購額及銷售額之百分比如下：

採購額

— 最大供應商	33%
— 五大供應商合計	46%

銷售額

— 最大客戶	5%
— 五大客戶合計	24%

郭浩先生及趙娜麗女士分別持有福建超大集團有限公司（於「中國」註冊成立之有限公司）95%及5%股權權益，而該公司持有本集團最大供應商60%股權權益。

就董事所知，概無擁有本公司股本逾5%之本公司董事或彼等各自之聯繫人士或任何股東擁有上述任何主要客戶的權益。

根據上市規則應用指引第19項而作出的披露

於截至二零零三年六月三十日止年度，就銀行融資文件中控股股東的責任而可能引發本公司失責事件的情況如下：

於二零零二年一月十六日，本公司已與（其中包括）多間銀行簽訂貸款協議（「貸款協議」），貸款融資高達50,000,000美元（「貸款」）。根據貸款協議，倘本公司控股股東（定義見上市規則）Kailey Investment Ltd.不再是本公司單一最大控股股東，將成為失責事件。倘發生該失責事件，有關貸款的所有未償還金額將即時到期及須由本公司支付。

本公司已於二零零三年九月二十五日全數償還貸款。



審核委員會

由二零零三年九月一日起，馮志堅先生及譚政豪先生已獲委任為本公司之獨立非執行董事；同日，黃廣志先生辭任本公司之獨立非執行董事。由於上述獨立非執行董事之變動，審核委員會成員（「審核委員會」）現由馮志堅先生及譚政豪先生（主席）組成。

審核委員會已與本集團管理層審閱本集團採納的會計原則及實務，並討論審計、內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團於本年度之經審核年度財務報表。

審核委員會每年最少舉行兩次會議，檢討本集團的財務報表是否完備、準確及公平，並審議外部審核檢討的性質及範圍，以及評估公司內部控制系統的成效。內部控制系統是為了方便董事會監察本公司的整體財務狀況及保障資產而設立，以免產生任何重大財務錯誤陳述或虧損。二零零二年／二零零三年審核委員會所舉行的會議，外部核數師、首席財務官、財務總監及主管本集團財務的執行董事列席審核委員會，回答有關報告或彼等工作的質詢。

最佳應用守則

概無董事知悉任何資料可合理地顯示本公司於截至二零零三年六月三十日止年度會計期間任何時間內不遵守或曾不遵守載於上市規則附錄14的最佳應用守則。

結算日後事項

二零零三年六月三十日結算日後未有重要事項發生。



核數師

本公司的聯席核數師羅兵咸永道會計師事務所於二零零三年六月三日辭任。本公司餘下之聯席核數師陳葉馮會計師事務所有限公司則依然在任。

本年度的財務報表經由本公司的核數師陳葉馮會計師事務所有限公司審核，彼將任滿告退，但願意應聘續任。

代表董事會

郭浩

主席

香港，二零零三年十月二十一日





陳葉馮會計師事務所有限公司

香港

銅鑼灣

軒尼詩道500號

興利中心37樓

致超大現代農業(控股)有限公司全體股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

我們已完成審核刊於第29頁至第74頁按照香港公認會計原則編製之財務報表。

董事及核數師各自的責任

編製真實與公平之財務報表乃 貴公司董事之責任。在編製該等財務報表時，董事必須選擇及貫徹採用適當之會計政策。

我們的責任是根據我們審核工作之結果，對該等財務報表作出獨立意見，並向股東報告。

意見之基礎

我們按照香港會計師公會頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作之重大估計和判斷、所採用之會計政策是否適合 貴公司及 貴集團之具體情況，及有否貫徹運用並足夠披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，均以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標，以便獲得充份憑證，就該等財務報表是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，我們亦已衡量該等財務報表所載之資料在整體上是否足夠。我們相信，我們之審核工作已為下列意見建立合理之基礎。

意見

我們認為上述財務報表均真實與公平地反映 貴公司和 貴集團於二零零三年六月三十日之財務狀況及 貴集團截至該日止全年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露要求適當編製。

陳葉馮會計師事務所有限公司
執業會計師

陳維端
執業證書號碼P00712

香港，二零零三年十月二十一日



綜合收益表

截至二零零三年六月三十日止年度

29

目
稱
二
〇
〇
三
年
六
月
三
十
日
止
年
度

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元 (重列)
營業額	4	1,485,307	1,152,133
銷售成本		(491,517)	(300,176)
毛利		993,790	851,957
其他收益	5	30,088	28,434
銷售及分銷開支		(139,767)	(104,134)
一般及行政開支		(94,003)	(56,334)
研究費用		(53,170)	(46,000)
其他經營開支	7	(33,369)	(9,142)
經營溢利		703,569	664,781
融資成本	8(a)	(15,345)	(6,028)
應佔聯營公司溢利減虧損		37,803	19,080
除稅前日常業務溢利	8	726,027	677,833
稅項	9	(2,838)	(55,959)
除稅後日常業務溢利		723,189	621,874
少數股東權益		1,945	50
股東應佔溢利	10	725,134	621,924
每股盈利 — 基本	11	人民幣38仙	人民幣35仙
股息	12	70,857	182,490

第35至74頁之附註為組成該等財務報表之一部分。



於二零零三年六月三十日

第35至74頁之附註為組成該等財務報表之一部分。

於二零零三年六月三十日

於二零零三年六月三十日

二〇〇二／二〇〇三年報

第35至74頁之附註為組成該等財務報表之一部分。



截至二零零三年六月三十日止年度

第35至74頁之附註為組成該等財務報表之一部分。

截至二零零三年六月三十日止年度

第35至74頁之附註為組成該等財務報表之一部分。



本公司之主要業務為投資控股。

附屬公司之主要業務及其他詳情載於財務報表附註36。

財務報表乃根據香港普遍接納之會計原則，並遵照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈之會計實務準則（「會計實務準則」）、香港公司條例之披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則而編製。財務報表乃按歷史成本法編製而成。

本集團採納了下列由會計師公會頒佈並於本財政年度生效的新訂或經修訂會計實務準則：

會計實務準則第1號(經修訂)	:	編製財務報表
會計實務準則第11號(經修訂)	:	外匯折算
會計實務準則第15號(經修訂)	:	現金流量報表
會計實務準則第33號	:	已終止業務
會計實務準則第34號(經修訂)	:	僱員福利

採納該等會計實務準則導致綜合現金流量報表及綜合權益變動表之呈報方式有所改變，惟對本會計期間或過往會計期間之業績並無任何重大影響。因此，毋須作出前期調整。

除另有說明外，本財務報表所呈列之二零零二年比較數字已計入及採納上述新會計準則所引致調整之影響（如適用）。



3. 主要會計政策

(a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至二零零三年六月三十日止年度之財務報表。年內所收購或出售之附屬公司業績由收購日期起計或計至出售日期(如適用)列入綜合收益表內。

所有集團公司間之重大交易及結餘均於綜合賬目時對銷。

出售附屬公司之盈虧乃指銷售所得款項與本集團應佔附屬公司資產淨值(連同過往未於綜合收益表扣除或確認之任何商譽或資本儲備)之差額。

少數股東權益乃指外界股東於附屬公司之經營業績及資產淨值中擁有之權益。

於本公司資產負債表內，於附屬公司之權益以成本值扣除減值虧損撥備入賬。本公司將附屬公司之業績按已收及應收股息入賬。

(b) 附屬公司

附屬公司乃指本公司直接或間接控制其投票權或已發行股本一半以上，或控制董事會組成之企業。

於附屬公司之權益已按成本計入本公司之資產負債表，並扣除任何已識別減值虧損。

(c) 聯營公司

聯營公司乃指本集團擁有重大影響力，而並非本集團之附屬公司或合營企業之公司。

於聯營公司之權益乃以權益法計入綜合資產負債表，即投資最初以成本計價，然後就本集團應佔聯營公司資產淨值於收購後之變動而作出調整。

聯營公司之業績計入綜合收益表，惟以本集團應佔聯營公司經營業績為限。



3. 主要會計政策 (續)

(d) 商譽

綜合賬目時產生之正商譽指收購成本與本集團應佔已購入可識別資產及負債之公平值之差額。就受控制附屬公司而言：

- 就二零零一年一月一日前進行之收購而言，其正商譽於儲備內抵銷，並扣除減值虧損；及
- 就二零零一年一月一日或之後進行之收購而言，其正商譽以直線法按其估計可使用年期於綜合收益表攤銷。正商譽乃按成本扣除任何累計攤銷及任何減值虧損於綜合資產負債表列賬。

就聯營公司而言，其正商譽以直線法按其估計可使用年期於綜合收益表攤銷。正商譽之成本扣除任何累計攤銷及任何減值虧損計入聯營公司權益之賬面值內。

因收購受控制附屬公司及聯營公司而產生之負商譽指本集團應佔所收購可識別資產及負債之公平值超出其收購成本之數額。負商譽之入賬處理方式如下：

- 就二零零一年一月一日之前進行之收購而言，負商譽均撥入資本儲備內；及
- 就二零零一年一月一日或之後進行之收購而言，倘負商譽關乎收購計劃之預期未來虧損及開支，並可作出可靠地計算（惟並未確認），則有關負商譽於未來虧損及開支確認時在綜合收益表中確認。任何餘下負商譽（不超出已收購之非貨幣資產之公平值）在該等可予折舊／可予攤銷非貨幣資產之加權平均可使用年期內在綜合收益表中確認。超出已收購非貨幣資產公平值之負商譽即時在綜合收益表中確認。



3. 主要會計政策 (續)

(d) 商譽 (續)

就任何未於綜合收益表中確認之負商譽而言：

- 倘為受控制附屬公司，則有關負商譽在綜合資產負債表內在同一資產負債分類(即正商譽)中列作資產減幅；及
- 倘為聯營公司，則有關負商譽會包括於聯營公司權益之賬面值內。

就年內出售受控制附屬公司或聯營公司而言，先前並未於綜合收益表中攤銷或先前列賬為本集團儲備變動之任何應佔已收購商譽金額會於計算出售盈虧時計入其中。

(e) 無形資產 (商譽除外)

(i) 研究及開發成本

研究費用於所產生年度之收益表中扣除。

開發費用均於產生時列為開支入賬，除非在所進行之特定項目中，已證明開發中之產品在技術上是可行的，成本可確認，產品亦有市場，並且預期從日後相關經濟收益中可收回開發費用，則這等開發費用將於資產負債表內予以確認為遞延開發成本，並由產品推出發售日期起不超過5年以直線法攤銷。已入賬為開支之開發成本不會在往後期間確認為資產。

(ii) 電腦軟件開發成本

開發或保養電腦軟件程式之費用一般於產生時列為開支。然而，與本集團所控制、可確認及獨有之軟件有關之直接成本，而該等軟件之可能經濟收益能超過成本一年之成本，均確認為無形資產。直接成本包括軟件開發隊伍之員工成本及適量份額之有關經常費用。



3. 主要會計政策 (續)

(e) 無形資產(商譽除外) (續)

(ii) 電腦軟件開發成本 (續)

將電腦軟件程式之性能提升或延展至超越該等程式原有之技術規格範圍之開支確認為改良資本，並加入到該軟件之原有成本中。確認為資產之電腦軟件開發成本仍按其可使用年期以直線法攤銷，但攤銷年期不超過3年。

(iii) 無形資產之減值

當有跡象顯示出現耗蝕時，任何無形資產之賬面值，包括先前已在儲備中撇銷之商譽，均需評估及即時撇減至可收回價值。

(f) 固定資產及折舊

固定資產以成本減去累計折舊及累計減值虧損列賬。

折舊乃按各項資產之預計可使用年期以直線法攤銷其成本計算，採用之主要年折舊率如下：

租賃物業裝修	10%至50%
土地及樓宇	3 $\frac{1}{3}$ %
傢俬、裝置及設備	20%
汽車	20%
農地基礎建設	5%至20%
電腦設備	20%
果園	5%至10%
隔年生農作物	20%

隔年生農作物乃生長周期超過一年之常年生農作物。

在果園及隔年生農作物生長期間之耕種成本均於開始商業生產前資本化，而開始商業生產後，累計成本將按其估計可使用年期折舊。



(f) 固定資產及折舊(續)

在有關固定資產之其後開支可令固定資產流入企業之未來經濟利益超出現有資產原先衡量之表現水平，該開支可確認並加入為資產之賬面值。其他其後開支將於產生之期間內確認為開支。

倘出現任何該等跡象，則資產之可收回數額乃估計數值。就未供使用或自資產可供使用日期起按超過20年攤銷之資產，或由初次確認起按超過20年攤銷之商譽而言，則可收回數額於每個結算日進行估計。倘資產之賬面淨值超逾其可收回數額，則減值虧損方予確認。

資產之可收回價值乃指出售價淨額與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，估計日後現金流量乃根據除稅前折現率折現至現值，而該折現率須反映市場現行對款項之時間價值及資產獨有風險之評估。倘資產並無在近乎獨立於其他資產之情況下產生現金流量，可收回價值則指可獨立產生現金流量之最小資產組別（即現金產生單位）之可收回價值。



3. 主要會計政策 (續)

(g) 減值 (續)

(ii) 減值虧損撥回

就商譽以外之資產而言，倘用作釐定可收回價值之估計曾經出現變動，則須撥回減值虧損。就商譽之減值虧損而言，倘該減值乃由一特定外在非經常性之特殊事件所引致，且可收回價值之增加與該特定事件之轉變明顯有關，商譽之減值虧損始可撥回。

減值虧損撥回只限於該資產並未計算過往年度所確認之減值虧損時之賬面淨值。減值虧損撥回計入在確認撥回之年度之收益表內。

(h) 在建工程

在建工程以成本列賬，成本包括所有直接及間接建設成本。當工程完成及有關資產予以應用時，在建工程將轉撥為固定資產，並開始計提折舊。

(i) 長期預付租金

經營性租賃之長期預付租金按成本值確認，並按有關租期以直線法攤銷。

(j) 遞延開支

遞延開支按成本值確認，並按五年以直線法攤銷。

(k) 撥備

倘因過往事件而導致本集團須承擔現有法定或引伸責任，且大有可能導致流出經濟利益以履行責任，並能可靠衡量所須承擔之數額，則須就此作出撥備。

撥備均於各結算日進行覆核並予以調整，以反映當前之最佳估計。倘時間價值之影響重大，則按預期履行有關責任所需開支之現值作出撥備。



3. 主要會計政策 (續)

(l) 或然負債及或然資產

或然負債乃可能因過往事件而產生之債務，且僅取決於有否發生本集團不能全面控制之一宗或多宗未來不確定事件，或由於過往事件引致現時承擔但由於不大可能需要流出經濟利益或未能可靠計算債務之金額而未有確認之負債。

或然負債並不予以確認，惟會於財務報表附註內披露。當流出經濟利益之機會增加而有可能發生時，則會確認為撥備。

或然資產乃可能因過往事件而產生之資產，且僅取決於有否發生本集團不能全面控制之一宗或多宗未來不確定事件之資產。

或然資產並不予以確認，惟倘有可能引致經濟利益流入時，會在財務報表附註內披露。當可實際確定經濟利益流入時，則會確認為資產。

(m) 收入確認

(i) 銷售農產品、牲畜、副食品、出口貿易及連鎖超級市場業務之收益乃於擁有權之風險及回報轉移時(通常為貨品付運予客戶及所有權轉移時)確認。

(ii) 利息收入乃參照尚餘本金額及適用利率按時間比例基準確認。

(n) 外幣折算

年內之外幣交易按交易日期之匯率折算為人民幣。以外幣計價之貨幣資產及負債均按結算日之匯率折算為人民幣。外幣資產(即以外幣借貸作對沖之資本投資或其他長期非貨幣資產，且對該等資產之持有、運用或其後出售將產生之外幣收益)乃按結算日之匯率折算為人民幣。



3. 主要會計政策 (續)

(n) 外幣折算 (續)

匯兌盈虧乃於收益表內處理，惟因採用結算日之匯率折算該等以外幣借貸對沖之外幣資產而產生之部份則除外；該等外幣借貸之損益(以外幣資產所產生之匯兌差額為限)直接計入儲備。

海外企業之業績按年度之平均匯率折算為人民幣；資產負債表項目則按結算日之匯率折算為人民幣，所產生之差額計作儲備變動。

(o) 僱員福利

- (i) 本集團僱員之薪金、年度花紅、有薪年假、假期津貼及本集團非貨幣性福利成本均於僱員提供相關服務之年度入賬。倘有關付款或結算受到遞延，而有關影響重大，則該等金額將按現值列賬。
- (ii) 根據香港強制性公積金計劃條例規定，強制性公積金供款於產生時於收益表內確認為開支，惟計入無形資產及存貨成本而未予確認為開支者則除外。
- (iii) 本集團為其中國合資格僱員參與福建省政府所設立之退休計劃，計劃下須按合資格僱員之基本薪金之22.2%作出供款。
- (iv) 本集團設有一購股權計劃，給予董事、僱員及指定參與者購股權，使其可以以特定行使價格購入本公司之股份。

(p) 存貨

本集團之存貨包括生長中之農作物、牲畜、農用材料、購作轉售之商品及副食品，均以成本及可變現淨值之較低者列賬。



(p) 存貨 (續)

牲畜之成本，按加權平均法計算，並包括原購置成本及繁殖成本。

可變現淨值根據日常業務中預計售價減作出銷售所需之估計成本來釐定。

倘應收賬項被視為呆賬，則會作出撥備。應收賬項於資產負債表內於減去有關撥備後列賬。

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構之定期存款，以及短期及流通性高之投資，而該等投資可兌換成可知數額之現金，且價值之變動風險輕微。就現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括須應要求償還之銀行透支（為集團現金管理之一部份）。

遞延稅項以負債法按應課稅溢利與財務報表所述溢利之時差就大有可能於可見將來變現之負債或資產入賬。遞延稅項資產僅在可合理確定變現後方會入賬。

3. 主要會計政策 (續)

(t) 經營性租賃

倘本集團按經營性租賃租用資產，就租賃所付款項按等額分期在租賃期所涵蓋之會計期間於收益表中扣除，除非租賃資產帶來之收益模式提供其他更具代表性之基準。就租賃獲得之優惠於收益表中確認為全部已支付租賃款項淨額之其中部分。或然租金於產生之會計期間在收益表中扣除。

(u) 關連人士

就財務報表而言，倘本集團有能力直接或間接控制另一方，或對其財務及營運決策有重大影響(反之亦然)，則雙方視為有關連。關連人士亦指本集團及另一方受到共同控制或共同重大影響。關連人士可以是個人或其他實體。

(v) 分部報告

分部指本集團提供產品或服務(業務分部)或在特定經濟環境提供產品或服務(地區分部)之可區別部份，其所承擔之風險及回報亦與其他分部不同。

就財務報表而言，根據本集團之內部財務匯報系統規定，本集團已決定將業務分部資料作為主要呈報形式，而地區分部資料則作為次要呈報形式。

分部收益、開支、業績、資產與負債包括直接與該分部有關之項目，亦包括可合理列作有關分部之項目。例如，分部資產可包括存貨、應收賬項及固定資產。分部收益、開支、資產與負債須於綜合賬目時先行對銷之集團公司間結餘及交易，惟屬同一分部之集團公司間結餘及交易則除外。分部間之定價乃按給予其他外界人士之相似條款釐定。



(v) 分部報告 (續)

未分配項目主要包括財務及集團資產、計息貸款、借貸、集團及融資開支，以及少數股東權益。

營業額乃指向客戶提供之貨品之銷售價值。年內確認於營業額內之每項重大收益分類如下：

5. 其他收益

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元 (重列)
負商譽攤銷	8,136	8,136
利息收入	16,930	19,202
超級市場雜項收入	3,227	—
其他	1,795	1,096
	<u>30,088</u>	<u>28,434</u>

財務報表附註

二零零三年六月三十日

47

二零零三年六月三十日

6. 分部資料

截至二零零三年六月三十日止年度之業務分部業績分析

	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	副食品 銷售 人民幣千元	出口貿易 人民幣千元	經營連鎖 超級市場 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
外界客戶之銷售	1,363,164	24,557	2,264	20,123	79,970	(4,771)	1,485,307
銷售成本	(399,895)	(4,088)	(1,588)	(18,763)	(71,954)	4,771	(491,517)
毛利	963,269	20,469	676	1,360	8,016	—	993,790
未分配項目：							
其他收益							30,088
銷售及分銷開支							(139,767)
一般及行政開支							(94,003)
研究費用							(53,170)
其他經營開支							(33,369)
經營溢利							703,569
融資成本							(15,345)
應佔聯營公司溢利減虧損							37,803
除稅前日常業務溢利							726,027
稅項							(2,838)
除稅後日常業務溢利							723,189
少數股東權益							1,945
股東應佔溢利							725,134

分部間收益指農產品分部向連鎖超級市場分部之蔬果銷售。業務分部間之銷售乃按就相若貨品而收取非聯繫客戶之具競爭力之市價入賬。



截至二零零二年六月三十日止年度之業務分部業績分析

	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	副食品 銷售 人民幣千元	總計 人民幣千元 (重列)
外界客戶之銷售	1,128,253	21,356	2,524	1,152,133
銷售成本	(292,305)	(5,982)	(1,889)	(300,176)
毛利	835,948	15,374	635	851,957
未分配項目：				
其他收益				28,434
銷售及分銷開支				(104,134)
一般及行政開支				(56,334)
研究費用				(46,000)
其他經營開支				(9,142)
經營溢利				664,781
融資成本				(6,028)
應佔聯營公司 溢利減虧損				19,080
除稅前日常 業務溢利				677,833
稅項				(55,959)
除稅後日常 業務溢利				621,874
少數股東權益				50
股東應佔溢利				621,924

農產品種植及銷售乃本集團主要業務分部。該業務分部佔本集團截至二零零三年及二零零二年六月三十日止各年度的營業額、經營溢利及總資產的綜合總額90%以上。故此，並無呈列按業務劃分的其他分部資料。



財務報表附註

二零零三年六月三十日

49

目
錄
／
目
錄
三
十
五
五

6. 分部資料(續)

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銷售額、毛利及總資產均低於本集團截至二零零三年及二零零二年六月三十日止年度的綜合總額5%以下。因此，並無呈列按地區劃分的分部資料。

7. 其他經營開支

閒置農地及保養所產生開支
農產品種植之自然虧損
出售固定資產之虧損
其他

二零零三年
人民幣千元

23,823

2,367

5,366

1,813

33,369

二零零二年
人民幣千元

8,503

15

—

624

9,142

8. 除稅前日常業務溢利

除稅前日常業務溢利已(計入)/扣除下列各項：

(a) 融資成本

五年內應全數償還的銀行貸款利息
銀行費用

二零零三年
人民幣千元

10,749

4,596

15,345

二零零二年
人民幣千元

3,092

2,936

6,028



(b) 員工成本

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
工資、薪酬及其他福利	133,254	100,317
退休福利成本	1,655	645
	<u>134,909</u>	<u>100,962</u>

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
負商譽攤銷	(8,136)	(8,136)
核數師酬金		
— 本年度	4,155	2,446
— 過往年度撥備不足	1,269	—
自置固定資產折舊		
（經扣除資本化於存貨的部份）	52,971	17,589
經營性租賃支出		
— 土地及樓宇	50,127	35,529
— 汽車	575	431
電腦軟件開發成本攤銷	19,591	—
遞延開發成本攤銷	3,150	2,461
長期預付租金攤銷		
（經扣除資本化於存貨的部份）	9,078	6,303
遞延開支攤銷	1,652	—
研究費用	53,170	46,000
出售固定資產虧損	5,366	—

9. 稅項

於綜合收益表扣除的稅項指：

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
中國所得稅	(i)	—	54,483
香港利得稅	(ii)	—	—
		—	54,483
應佔聯營公司稅項	(iii)	2,838	1,476
		2,838	55,959

- (i) 本集團主要附屬公司福州超大現代農業發展有限公司(「福州超大」)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、國家稅務總局及中國證券監督管理委員會聯合頒發之農經發〔二零零零〕年第八號及第十號通知，中國國內之國家級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中國附屬公司。
- (ii) 由於年內本公司及在香港經營業務的附屬公司並無估計應課稅溢利(二零零二年：無)，故並無提撥香港利得稅準備。
- (iii) 指應佔利添生物科技發展(合浦)有限公司(「合浦」)(一家由本集團擁有49%權益之聯營公司之全資附屬公司)之應課稅溢利徵收之中國所得稅的應佔部份。

合浦為在中國廣西省營運的外商投資企業(「外商投資企業」)。根據促進中國中西部經濟開發的相關政策，該地區內生產性外商投資企業的優惠所得稅率直至二零一零年均為15%。根據中國外商投資企業適用的有關稅務規則及規例，合浦享有外商投資企業稅務豁免期，而兩年稅務豁免期已於截至二零零二年六月三十日止年度內屆滿。據此，合浦正於三年減稅期內須按減半的7.5%所得稅率繳稅。



(iv) 就稅項而言由於並無重大時差，故遞延稅項並無在財務報表中確認。

在本公司財務報表中反映其股東應佔溢利為人民幣155,891,000元（二零零二年：人民幣9,197,000元）。

每股盈利乃按年內股東應佔溢利人民幣725,134,000元(二零零二年：人民幣621,924,000元)及已發行普通股的加權平均股數1,916,769,000股(二零零二年：1,793,753,000股)計算。

截至二零零三年及二零零二年六月三十日止年度並無存在重大潛在攤薄普通股，因此，並無呈列每股攤薄盈利。

	二零零三年		二零零二年	
	每股人民幣	人民幣千元	每股人民幣	人民幣千元
建議派發末期股息每股 普通股0.0349港元 (二零零二年：0.090港元)	0.037	70,857	0.095	182,490

於二零零三年十月二十一日舉行的大會上，董事擬派每股普通股末期股息0.0349港元（相等於人民幣0.037元），並向於二零零三年十二月十九日名列本公司股東名冊之股東按每持有二十股股份獲授一股之基準，授出每股面值0.1港元之紅股。

股息及發行紅股均須獲股東於股東大會上批准，且並未計入本年度之財務報表內。



13. 退休福利成本

本集團為其中國合資格僱員參加由福建省政府籌劃之退休計劃，須按合資格僱員基本薪金對計劃供款22.2%。

本集團亦為其香港合資格僱員設立一個強積金計劃。本集團每月按僱員之有關收入(定義見強積金條例)供款5%，最高供款額為每人1,000港元。

於二零零三年六月三十日，本集團對上述退休計劃之應付供款總額人民幣34,290元（二零零二年：人民幣30,000元）已計入綜合資產負債表的流動負債項下其他應付款項及應計費用內。

14. 董事袍金

年內支付及應付予本公司董事之酬金總額如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
袍金	—	—
薪金及其他酬金		
— 執行董事	3,441	3,015
— 獨立非執行董事	56	56
退休福利成本		
— 執行董事	38	38
— 獨立非執行董事	—	—
	3,535	3,109

上述酬金包括本集團支付予一名執行董事一宿舍的經營性租賃租金人民幣483,000元(二零零二年：人民幣483,000元)。

上述酬金包括根據附註30所述之本公司購股權計劃授予若干董事之購股權價值。

袍金在下列範圍內之董事數目如下：

年內，本公司董事概無放棄收取任何酬金，本集團亦無向任何董事支付或須向其支付任何酬金作為吸引其加入或加入本集團之報酬，或作為失去職位之補償。

五名最高薪酬人士當中三名（二零零二年：三名）均為董事，且其酬金已反映於上文。餘下兩名（二零零二年：兩名）最高薪酬人士之酬金詳情如下：

兩名(二零零二年：兩名)最高薪酬人士之酬金在下列範圍內之人數如下：

	二零零三年 人數	二零零二年 人數
酬金		
零至人民幣1,000,000元	2	1
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	1	1
	<u>2</u>	<u>1</u>

16. 固定資產

本集團

	租賃 物業裝修 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	農地 基礎建設 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	果園 人民幣千元	隔年生 農作物 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本									
於二零零二年七月一日	1,227	—	9,102	6,908	426,823	—	42,147	4,652	490,859
添置	5	—	14,019	3,225	80,680	—	164,493	3,778	266,200
從在建工程轉入(附註17)	28,399	65,000	—	—	244,556	22,000	—	—	359,955
出售	—	—	(262)	(40)	(14,201)	—	(409)	(3,707)	(18,619)
於二零零三年六月三十日	29,631	65,000	22,859	10,093	737,858	22,000	206,231	4,723	1,098,395
累計折舊									
於二零零二年七月一日	337	—	1,085	1,014	23,470	—	701	395	27,002
年度折舊	1,804	1,887	2,926	1,187	47,626	4,400	1,321	473	61,624
出售	—	—	(79)	(11)	(1,710)	—	(2)	(697)	(2,499)
於二零零三年六月三十日	2,141	1,887	3,932	2,190	69,386	4,400	2,020	171	86,127
賬面淨值									
於二零零三年六月三十日	27,490	63,113	18,927	7,903	668,472	17,600	204,211	4,552	1,012,268
於二零零二年六月三十日	890	—	8,017	5,894	403,353	—	41,446	4,257	463,857

農地基礎建設包括地膜、竹桿、大棚、溫室設施、水溝、道路及其他設施。

於年結日種植之隔年生農作物為蘆薈。

本集團土地及樓宇根據中國之長期租約所持有。



18. 電腦軟件開發成本

	二 零 零 三 年 人 民 幣 千 元	二 零 零 二 年 人 民 幣 千 元
成 本		
於七月一日	56,000	55,000
新增	2,773	1,000
於六月三十日	58,773	56,000
累 計 攤 銷		
於七月一日	—	—
本年度攤銷	19,591	—
於六月三十日	19,591	—
賬面淨值	39,182	56,000

本集團亦就此訊息系統產生人民幣22,000,000元之硬件成本，該筆成本已於二零零三年六月三十日由在建工程轉撥至固定資產（二零零二年：包括人民幣22,000,000元於在建工程）。



財務報表附註

二零零三年六月三十日

57

二零零三年六月三十日

19. 遞延開發成本

成本

於七月一日

添置

於六月三十日

累計攤銷

於七月一日

本年度攤銷

於六月三十日

賬面淨值

二零零三年
人民幣千元

二零零二年
人民幣千元

74,200

51,700

6,430

22,500

80,630

74,200

4,718

2,257

3,150

2,461

7,868

4,718

72,762

69,482

20. 長期預付租金

此乃租賃期由剩餘16至70年不等之農地及一所研究中心之經營性租賃長期預付租金。年度內之長期預付租金變動如下：

成本

於七月一日

添置

提早終止租賃(附註)

於六月三十日

累計攤銷

於七月一日

本年度攤銷

提早終止租賃(附註)

於六月三十日

賬面淨值

二零零三年
人民幣千元

二零零二年
人民幣千元

456,470

244,194

187,916

215,276

(22,572)

(3,000)

621,814

456,470

12,949

4,758

12,274

8,283

(1,306)

(92)

23,917

12,949

597,897

443,521



附註：於截至二零零三年六月三十日止年度內，四份(二零零二年：一份)農地的長期經營性租賃被終止。根據終止協議，本集團已獲退回有關之未攤銷長期預付租金人民幣21,266,000元(二零零二年：人民幣2,908,000元)。

此開支指年內支付農地翻新之款項。遞延開支之變動如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
成本		
添置及於六月三十日	31,534	—
累計攤銷		
本年度及於六月三十日之攤銷	(1,652)	—
賬面淨值	29,882	—

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
非上市股份，按成本	200,665	200,665
應收附屬公司款項	1,478,887	1,027,686
	<u>1,679,552</u>	<u>1,228,351</u>

本集團主要附屬公司於二零零三年六月三十日之詳情載於附註36。



財務報表附註

二零零三年六月三十日

59

目
錄
／
目
錄
三
十
五
頁

23. 聯營公司權益

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
應佔資產淨值	322,442	287,477
收購時產生之負商譽	(162,717)	(162,717)
減：累計攤銷	16,272	8,136
	175,997	132,896
應付聯營公司款項	(80)	—
股東貸款	7,350	7,350
	183,267	140,246

應付聯營公司款項及股東貸款乃無抵押、免息及須於接獲通知時償還。

本集團聯營公司於二零零三年六月三十日之詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點	主要業務及 經營地點	已發行／註冊及 已繳股本詳情	間接 持有之權益
Newasia Global Limited (「Newasia」) #	英屬處女群島	在香港投資控股	每股面值1美元之 100,000股普通股	49%
利添生物科技發展(合浦) 有限公司(「合浦」) #*	中國	在中國經營柑橘園	人民幣80,000,000元	49%
利添生物科技發展 (信豐)有限公司 (「信豐」) #*	中國	尚未開業	745,000美元	49%

未經陳某馮會計師事務所有限公司審核。

* 外商獨資企業



24. 存貨

非流動資産
流動資産
流動負債
営業額
本年度溢利

二零零三年	二零零二年
人民幣千元	人民幣千元
713,981	612,202
52,502	52,886
(108,438)	(78,400)
186,064	124,689
71,358	35,927

種植農產品
牲畜
農用材料(附註)
供轉售之商品

二零零三年	二零零二年
人民幣千元	人民幣千元
58,203	51,832
13,380	6,142
1,863	2,402
7,051	—
80,497	60,376

附註：農用材料包括於年結日仍未耗用之種籽、肥料及殺蟲劑。



財務報表附註

二零零三年六月三十日

61

目
錄
／
目
錄
三
十
五

25. 應收賬項

給予客戶的信貨條款如下：

客戶類型

當地批發及零售
銷售予當地機構客戶
(包括酒店及學校)
銷售予出口貿易公司
直接售予海外客戶

信貨條款

交貨付現
送貨後15至30日

送貨後15至30日
交貨付現或送貨後最多150日
(視乎個別客戶財務能力而定)

本集團應收賬項之賬齡分析如下：

零至一個月
一至三個月
超過三個月

二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
63,973	43,039
4,003	14,758
1,431	3,441
<u>69,407</u>	<u>61,238</u>



26. 現金及銀行結存

本集團於結算日之現金及銀行結存分析如下：

二零零三年					
	存放在中國		存放在香港及日本		合計
	以人民幣 為單位	以外幣 為單位	以人民幣 為單位	以外幣 為單位	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於銀行及手頭現金	212,025	160,138	—	370,714	742,877
於綜合現金流量報表之現金及 現金等價物	212,025	160,138	—	370,714	742,877
以短期銀行貸款作抵押之定期存款 (附註32)	—	21,176	—	—	21,176
於綜合資產負債表之現金及現金等價物	212,025	181,314	—	370,714	764,053
長期銀行存款	—	—	—	103,233	103,233
合計	212,025	181,314	—	473,947	867,286

二零零二年					
	存放在中國		存放在香港		合計
	以人民幣 為單位	以外幣 為單位	以人民幣 為單位	以外幣 為單位	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於銀行及手頭現金	129,499	260,818	—	500,726	891,043
於綜合現金流量報表之現金及 現金等價物**	129,499	260,818	—	500,726	891,043
以短期銀行貸款作抵押之定期存款 (附註32)	—	—	—	—	—
於綜合資產負債表之現金及現金等價物	129,499	260,818	—	500,726	891,043
長期銀行存款	—	105,880	—	—	105,880
合計	129,499	366,698	—	500,726	996,923



兌換該等以人民幣為單位的結存為外幣及從中國大陸轉撥到外地須遵守中國政府頒佈之外匯管制規則及規例。

截至二零零二年六月三十日之現金及現金等價物已根據採納會計實務準則第15號(經修訂)「現金流量表」而由人民幣675,067,000元重列至人民幣891,043,000元。

於年結日之結存乃產生自購買從郭浩先生（本集團主席兼控股股東）擁有大多數權益之一間公司所供應之農用材料（詳情見下文附註35）。該等款項屬於貿易性質，而其賬齡少於3個月。

本集團之應付賬項之賬齡分析如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元 (重列)
零至一個月	8,645	1,510
一至三個月	3,300	7
超過三個月	4,227	—
	<u>16,172</u>	<u>1,517</u>

	法定		
	每股面值0.1港元之普通股		
	股份數目	港幣千元	人民幣千元
於二零零二年及二零零三年六月三十日	5,000,000,000	500,000	527,515



29. 股本(續)

	已發行及繳足 每股面值0.1港元之普通股		
	股份數目	港幣千元	人民幣千元
二零零一年七月一日	1,600,000,000	160,000	169,824
發行股份	320,000,000	32,000	33,965
於二零零二年六月三十日	1,920,000,000	192,000	203,789
購回股份(附註)	(4,938,000)	(494)	(523)
於二零零三年六月三十日	1,915,062,000	191,506	203,266

附註：

年內，本公司購回其本身於香港聯合交易所有限公司之股份如下：

年／月	購回 股份數目	每股最高	每股最低	總繳付價	
		繳付價 港元	繳付價 港元	千港元	人民幣千元
二零零二年十一月	4,938,000	1.22	1.17	5,951	6,301

購回之股份已註銷，而本公司已發行股本亦隨即按該等股份之面值減少。根據香港公司條例第49H條，一筆相等於註銷股份票面值之款項已由保留溢利轉撥至資本贖回儲備(見附註31)。一筆達人民幣5,778,000元支付購回股份溢價之款項已計入股份溢價賬。



30. 購股權計劃

根據二零零三年六月十九日之本公司股東特別大會上所通過決議案，終止二零零零年十一月二十三日採納之購股權計劃，並批准及採納一項新購股權計劃（「新計劃」）。根據新計劃，本公司可向任何若干類別之參與人，其中包括本集團之董事（不論執行或非執行董事）或本集團僱員授予購股權。於截至二零零三年六月三十日止年度，145,200,000股股份之購股權已根據新計劃授予相關參與者。

購股權之變動

股份數目	截至 二零零三年 六月三十日 止年度 新購股權 計劃	截至二零零二年六月三十日止年度		合計
		新購股權 計劃	舊購股權 計劃	
七月一日	—	—	—	—
已發行	145,200,000	—	—	—
六月三十日	145,200,000	—	—	—
六月三十日之可行使購股權	—	—	—	—

截至二零零三年六月三十日止年度內，並無購股權獲行使（二零零二年：無）。



未到期及未行使購股權於結算日之條款

於二零零三年六月三十日，可根據新購股權計劃認購145,200,000股（二零零二年：無）之購股權尚未行使：

授出日期	行使期	行使價 港元	二零零三年 六月三十日 股份數目	二零零二年 六月三十日 股份數目
二零零三年一月二十八日	二零零三年七月一日至二零一三年一月二十七日	1.66	45,500,000	—
二零零三年一月二十八日	二零零四年一月一日至二零一三年一月二十七日	1.66	20,000,000	—
二零零三年一月二十八日	二零零五年一月一日至二零一三年一月二十七日	1.66	20,000,000	—
二零零三年六月十九日	二零零三年七月一日至二零一三年六月十八日	1.13	48,700,000	—
二零零三年六月十九日	二零零四年七月一日至二零一三年六月十八日	1.13	7,000,000	—
二零零三年六月二十四日	二零零三年七月一日至二零一三年六月二十三日	1.14	4,000,000	—
			145,200,000	—

授出日期	行使期	行使價 港元	二零零三年 六月三十日 股份數目	二零零二年 六月三十日 股份數目
二零零三年一月二十八日	二零零三年七月一日至二零一三年一月二十七日	1.66	45,500,000	—
二零零三年一月二十八日	二零零四年一月一日至二零一三年一月二十七日	1.66	20,000,000	—
二零零三年一月二十八日	二零零五年一月一日至二零一三年一月二十七日	1.66	20,000,000	—
二零零三年六月十九日	二零零三年七月一日至二零一三年六月十八日	1.13	48,700,000	—
二零零三年六月十九日	二零零四年七月一日至二零一三年六月十八日	1.13	7,000,000	—
二零零三年六月二十四日	二零零三年七月一日至二零一三年六月二十三日	1.14	4,000,000	—
			145,200,000	—



財務報表附註

二零零三年六月三十日

67

二零零三年六月三十日

31. 儲備

(a) 本集團

	股份溢價	資本儲備	資本贖回 儲備	法定盈餘 公積金	法定 公益金	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零一年七月一日							
(如前呈報)	411,664	94,894	—	26,881	731	303,733	837,903
採納會計實務準則 第9號(經修訂)	—	—	—	—	—	123,808	123,808
於二零零一年七月一日 (重列)	411,664	94,894	—	26,881	731	427,541	961,711
發行股份	747,226	—	—	—	—	—	747,226
發行開支	(25,850)	—	—	—	—	—	(25,850)
年度溢利	—	—	—	—	—	621,924	621,924
已支付二零零零年/ 二零零一年末期股息	—	—	—	—	—	(148,654)	(148,654)
分配	—	—	—	53,743	—	(53,743)	—
於二零零二年六月 三十日及二零零二年 七月一日	1,133,040	94,894	—	80,624	731	847,068	2,156,357
購回股份溢價	(5,778)	—	—	—	—	—	(5,778)
轉撥至資本贖回儲備	—	—	523	—	—	(523)	—
年度溢利	—	—	—	—	—	725,134	725,134
已支付二零零一年/ 二零零二年末期股息	—	—	—	—	—	(182,490)	(182,490)
分配	—	—	—	3,487	—	(3,487)	—
於二零零三年六月 三十日	1,127,262	94,894	523	84,111	731	1,385,702	2,693,223



(a) 本集團 (續)

根據中國之規則及規例，以及本集團各自之中國附屬公司組織章程細則：

外商投資企業分配其除稅後溢利之10%予法定盈餘公積金。惟予法定盈餘公積金之分配以各公司之已註冊股本之50%為限。

法定盈餘公積金可用作彌補上幾個年度之虧損，而法定公益金則可用於僱員福利設施上。法定公益金不可予以分配，清算時則除外。

上述對儲備之分配包括本集團之中國內資企業及外商投資企業所作出之分配。

(b) 本公司

	股份溢價	資本贖回 儲備	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零一年七月一日 (如前呈報)	612,329	—	2,144	614,473
採納會計實務準則第9號 (經修訂)	—	—	123,808	123,808
於二零零一年七月一日 (重列)	612,329	—	125,952	738,281
發行股份	747,226	—	—	747,226
發行開支	(25,850)	—	—	(25,850)
年度溢利	—	—	9,197	9,197
已支付二零零零年／ 二零零一年末期股息	—	—	(148,654)	(148,654)
於二零零二年六月三十日 及二零零二年七月一日	1,333,705	—	(13,505)	1,320,200
購回股份溢價	(5,778)	—	—	(5,778)
轉撥至資本贖回儲備	—	523	(523)	—
年度溢利	—	—	155,891	155,891
已支付二零零一年／ 二零零二年末期股息	—	—	(182,490)	(182,490)
於二零零三年六月三十日	1,327,927	523	(40,627)	1,287,823



32. 銀行貸款 — 有抵押

於二零零三年六月三十日，須償還之銀行貸款如下：

	本集團		本公司	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
一年內或即期	462,932	—	412,932	—
一年後但兩年內	—	—	—	—
兩年後但五年內	—	165,173	—	165,173
	—	165,173	—	165,173
	462,932	165,173	412,932	165,173

於二零零二年一月十六日，本公司已與(其中包括)多間銀行簽訂貸款協議(「貸款協議」)，貸款融資額為50,000,000美元(「貸款」)。本公司可由簽訂貸款協議日期後12個月內按循環貸款融資形式動用貸款，而任何於簽訂貸款協議日期後12個月當日未償還之貸款之本金將自動轉換為有期貸款，並須由簽訂貸款協議日期起計18至36個月內償還。截至二零零二年六月三十日止年度內，本公司首次動用為數20,000,000美元之貸款(相等於人民幣165,173,000元)。

截至二零零三年六月三十日止年度，本公司第二次動用30,000,000美元之貸款(相等於人民幣247,759,000元)，將貸款融資額全數動用。如附註22所述，貸款每年按倫敦銀行同業拆息利率加年利率1.875厘計息，並以本公司於若干附屬公司之權益及股東貸款作抵押。

本公司已於二零零三年七月十六日償還首期貸款12,500,000美元(相等於人民幣103,233,000元)，而為數31,000,000美元(相等於人民幣256,018,000元)及6,500,000美元(相等於人民幣53,681,000元)之餘額已分別於二零零三年九月十八日及二零零三年九月二十五日全數提前清還。

截至二零零三年六月三十日止年度，本集團於中國取得為數人民幣50,000,000元(二零零二年：無)之若干短期銀行貸款，以為數20,000,000港元(相等於人民幣21,176,000元)(二零零二年：無)之定期存款(見附註26)及本集團其中一家附屬公司簽立之公司擔保作抵押。



33. 收購附屬公司

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
收購資產淨值		
在建工程	—	80,808
其他應收款項、按金及預付款項	—	25
	<u> </u>	<u> </u>
	—	80,833
	<u> </u>	<u> </u>
以現金支付	—	80,833
	<u> </u>	<u> </u>

就收購附屬公司而產生之現金流出淨額分析：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
現金代價	—	(80,833)
	<u> </u>	<u> </u>
就收購附屬公司之現金流出淨額	—	(80,833)
	<u> </u>	<u> </u>

截至二零零二年六月三十日止年度內收購之附屬公司並無為本集團帶來重大現金流動。



(a) 資本承擔

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 研究及開發開支	20,700	73,500
— 購買固定資產	76,438	140,646
	97,138	214,146
已批准但未訂約		
— 購買固定資產	358,676	591,274
總計	455,814	805,420

	一年內 人民幣千元	一年後 但五年內 人民幣千元	五年後 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零三年六月三十日				
土地及樓宇	65,859	228,606	1,113,693	1,408,158
其他	672	155	—	827
總計	66,531	228,761	1,113,693	1,408,985

土地及樓宇	44,109	170,383	949,433	1,163,925
其他	<u>268</u>	<u>228</u>	<u>—</u>	<u>496</u>
總計	<u>44,377</u>	<u>170,611</u>	<u>949,433</u>	<u>1,164,421</u>



本集團於本年度與有關連人士進行之重大交易如下：

- (i) 上述有關連公司為由郭浩先生擁有大多數權益之公司。
- (ii) 董事認為該等交易按一般商業條款及在正常業務過程中按不遜於給予第三者之價格及條款進行。

於二零零三年六月三十日，本集團之主要附屬公司詳情載列如下：

本公司	註冊成立地點	主要業務及 經營達地點	已發行／註冊及 繳足股本詳情	所持有 權益
直接持有：				
Timor Enterprise Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	60,000股普通股 每股面值1美元	100%
Insight Decision Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股普通股每股面值1美元	100%
Chaoda Vegetable & Fruits Trading Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股普通股每股面值1美元	100%
Huge Market Investments Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股普通股每股面值1美元	100%



36. 主要附屬公司詳情 (續)

本公司	註冊成立地點	主要業務及 經營達地點	已發行／註冊及 繳足股本詳情	所持有 權益
間接持有：				
福州超大現代農業 發展有限公司**	中國	在中國種植及 銷售農產品與 繁殖及銷售牲畜	156,000,000港元	100%
福建超大綠色農業 發展有限公司*	中國	在中國種植及 銷售農產品	人民幣40,000,000元	100%
福建超大畜牧業 有限公司***	中國	出口貿易(附註)	人民幣42,000,000元	100%
香港超大蔬果有限公司	香港	在香港分銷及 出售農產品	100,000股普通股 每股面值1港元	100%
臨海超大現代農業發展 有限公司**	中國	在中國種植及 銷售農產品	190,000美元	100%
福建超大連城食品 有限公司*	中國	在中國銷售補充食品	人民幣15,000,000元	91%
福州超大超市發展 有限公司***	中國	在中國經營超市 連鎖店	人民幣20,000,000元	95%
上海超大精文綠亭配送 服務有限公司***	中國	在中國銷售農產品	人民幣10,000,000元	70%
星願(福建)發展 有限公司**	中國	在中國持有物業	5,000,000美元	100%
超大現代農業集團東京 株式會社#	日本	在日本銷售農產品	10,000,000日元	60%



36. 主要附屬公司詳情 (續)

附註：年內，福建超大畜牧業有限公司之主要業務由在中國繁殖及銷售牲畜轉為出口貿易。

未經陳葉馮會計師事務所有限公司審核

* 中外合資企業

** 外商獨資企業

*** 有限責任公司

37. 最終控股公司

董事認為，於二零零三年六月三十日，Kailey Investment Ltd. (一間於英屬處女群島註冊成立之公司) 為最終控股公司。

38. 比較數字

若干比較數字經已重列，以符合本年度之呈報方式。



五年財務概要

75

二〇〇三年六月三十日止年度

業績

	截至六月三十日止年度				二零零三年 人民幣千元
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元	
營業額	76,991	154,225	725,546	1,152,133	1,485,307
經營溢利	48,655	92,342	444,032	664,781	703,569
融資成本	—	—	(1,588)	(6,028)	(15,345)
應佔聯營公司溢利					
減虧損	—	—	—	19,080	37,803
除稅前溢利	48,655	92,342	442,444	677,833	726,027
稅項	(16,148)	(16,622)	(1,623)	(55,959)	(2,838)
除稅後溢利	32,507	75,720	440,821	621,874	723,189
少數股東權益	(6,642)	(8,406)	—	50	1,945
股東應佔溢利	<u>25,865</u>	<u>67,314</u>	<u>440,821</u>	<u>621,924</u>	<u>725,134</u>

資產及負債

	於六月三十日				二零零三年 人民幣千元
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元 (重列) (附註1)	二零零一年 人民幣千元 (重列) (附註1)	二零零二年 人民幣千元	
資產總值	79,169	186,545	1,243,526	2,677,623	3,520,011
不包括少數股東權益 的負債總額	(31,389)	(73,329)	(111,991)	(312,177)	(619,913)
少數股東權益	(10,557)	—	—	(5,300)	(3,609)
股東權益餘額	<u>37,223</u>	<u>113,216</u>	<u>1,131,535</u>	<u>2,360,146</u>	<u>2,896,489</u>



附註：

- (1) 截至二零零零年及二零零一年六月三十日止財政年度之財務資料已經重列，以反映因採納於截至二零零二年六月三十日止年度內生效的會計實務準則第9條引致會計政策變動而產生的影響。
- (2) 上述本集團截至二零零零年六月三十日止兩個年度的合併業績概要及於一九九九年及二零零零年六月三十日的資產與負債，摘錄自本公司於二零零零年十二月五日刊發的招股章程（「招股章程」）。本公司於二零零零年八月二十四日註冊成立。本集團截至二零零零年六月三十日止兩個年度的合併業績及於一九九九年及二零零零年六月三十日的合併資產與負債，乃假設本公司於截至二零零零年六月三十日止兩個年度整個期間或自各附屬公司各自的註冊成立日期以來一直持有各附屬公司而編製。本集團分別於一九九九年十二月、二零零零年一月及二零零零年一月，實際增加其在福州超大現代農業發展有限公司、福建超大綠色農業發展有限公司及福建超大畜牧業有限公司的權益，由原來分別為80%、70%及60%至100%。因此，該等公司截至其各自被本集團收購少數股東權益日期的已列賬截至二零零零年六月三十日止兩個年度的合併業績及於一九九九年六月三十日的合併資產負債表內。



股東週年大會通告

77

日
期
二
零
零
三
年
六
月
三
十
日

茲通告超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」)謹定於二零零三年十二月十九日(星期五)上午十時三十分假座香港灣道1號香港君悅酒店宴會廳IV舉行股東週年大會，以便處理下列事項：

1. 省覽及考慮截至二零零三年六月三十日止年度之經審核財務報表、董事會報告及核數師報告；
2. 批准截至二零零三年六月三十日止年度之末期股息；
3. 重選退任董事及授權董事會(「董事會」)釐定其酬金；
4. 重新委聘核數師及授權董事會釐定核數師酬金；及

作為特別事項處理，提呈考慮及酌情通過下列決議案(作出修訂或毋須修訂)為普通決議案：

5. 「**動議**根據本公司的組織章程細則第142條資本化一筆金額約10,000,000港元(即本公司股份溢價賬進賬的其中一部份)及**動議**本公司董事獲授權配發及發行股份，以應用資本化之金額，按面值全數支付本公司股本中每股面值0.10港元的股份不少於96,073,100股(「紅股」)，該等將予發行及配發之股份將列作繳足，並以紅股之形式分派予於二零零三年十二月十九日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東(「股東」)，盡量以比例每持有二十股股份的股東獲發一股紅股，該等繳足股份將在各方面與本公司現有股份享有同等權益，並**動議**不向股東配發零碎紅股，而該零碎紅股彙集出售，利益歸本公司所有。」
- 6A. 「**動議**：
 - (a) 在下述(c)段之規限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間內，遵照及依據全部適用法例及聯交所證券上市規則(「上市規則」)(經不時修訂)之規定，行使本公司之一切權力購回本公司股本中每股面值0.10港元之股份；
 - (b) 上述(a)段之批准將包括本公司董事已獲授之任何其他授權，並授權董事代表本公司於有關期間內以董事釐定之價格促使本公司購回其股份；



股東週年大會通告

79

二〇〇三年十月二十一日

以向本公司及／或其任何附屬公司及／或聯營公司之合資格人士授出或發行購股權以認購或權利以購入股份之任何購股權獲行使；或(iii)根據本公司之組織章程細則配發股份作為代替本公司全部或部份股息之以股代息或類似安排而配發者除外，而上述批准亦將受此限制；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」之定義與根據本大會通告第6A(d)段所載決議案內所賦予之涵義相同；及

「供股」乃指本公司董事向於指定記錄日期名列股東名冊內之股份持有人，按彼等當時之持股比例所提出於指定期間內有效之售股建議（惟本公司董事可就零碎配額或就任何香港以外地區之任何相關司法管轄權之法例，或任何認可監管機構或證券交易所之規定而產生之任何限制或責任，作出彼等認為必須或適宜取消若干股東在此方面之權利或另作安排）。]

6C. 「動議：

待本大會通告第6A及6B段所載決議案獲得通過，根據本大會通告第6B段所載決議案授予本公司董事行使本公司權力以配發、發行或買賣本公司股份之一般授權將會擴大，方法是在本公司根據該一般授權可由本公司董事配發之股本面值總額上增加一筆相等於根據本大會通告第6A段所載決議案授出之權力而由本公司購回本公司股本面值總額之款項，惟該筆款項不得超過本決議案通過當日經根據上文決議案第5項資本化發行而發行的股份擴大後本公司已發行股本面值總額10%。」

7. 商討任何其他事項。

承董事會命
公司秘書
李月和

香港，二零零三年十月二十一日



附註：

1. 本公司之股份過戶登記處將於二零零三年十二月十五日(星期一)至二零零三年十二月十九日(星期五)，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。於該期間內，本公司不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，所有填妥之過戶文件連同有關股票最遲須於二零零三年十二月十二日(星期五)下午四時正，送抵本公司之香港股份過戶登記處香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下雅柏勤證券登記有限公司，辦理過戶登記手續。
2. 凡有權出席上述大會並於會上投票之股東，均可委派一位或多位獨立代表出席，並在進行表決時代其投票。受委之代表毋須為本公司股東。
3. 隨附之有規定格式之代表委任表格必須連同股東簽署之授權書或其他授權文件(如有)(或由公證人證明之副本)，最遲須於大會或其任何續會擬定舉行日期48小時前送抵本公司之香港主要辦事處，地址為香港灣仔港灣道26號華潤大廈27樓2705室，方為有效。
4. 參考上文決議案第5項，將向香港聯合交易所有限公司上市委員會申請新發行股份上市及批准買賣，待決議案第5項於股東週年大會上獲通過後，預期實質股票將於二零零四年一月三十日或前後寄發，郵遞風險由該等人士承擔。新發行股份將於二零零四年二月二日開始買賣。本公司股份已獲納入中央結算及交收系統(「中央結算系統」)，而買賣該等股份可透過中央結算系統交收。
5. 一份載有上文第6A至6C段所載之決議案進一步資料之通函，將連同本公司二零零二年／二零零三年年報一併寄發予本公司股東。

