

## 長春

年產能:

- 氨基酸 - 賴氨酸 100,000公噸
  - 蛋白賴氨酸 140,000公噸
  - 谷氨酸 100,000公噸\*
  - 蘇氨酸 10,000公噸\*
- 變性澱粉 - 食品級 30,000公噸
  - 造紙級 60,000公噸
- 玉米甜味劑 - 葡萄糖、麥芽糖 500,000公噸
  - 山梨醇 60,000公噸\*
- 化學品 - 多元醇 20,000公噸
  - 多元醇 200,000公噸\*
- 玉米處理 - 1,200,000公噸
  - 600,000公噸\*

面積: 超過 1,000,000 平方米  
地點: 位處黃金玉米帶

長春

錦州

上海

香港

## 上海

年產能:

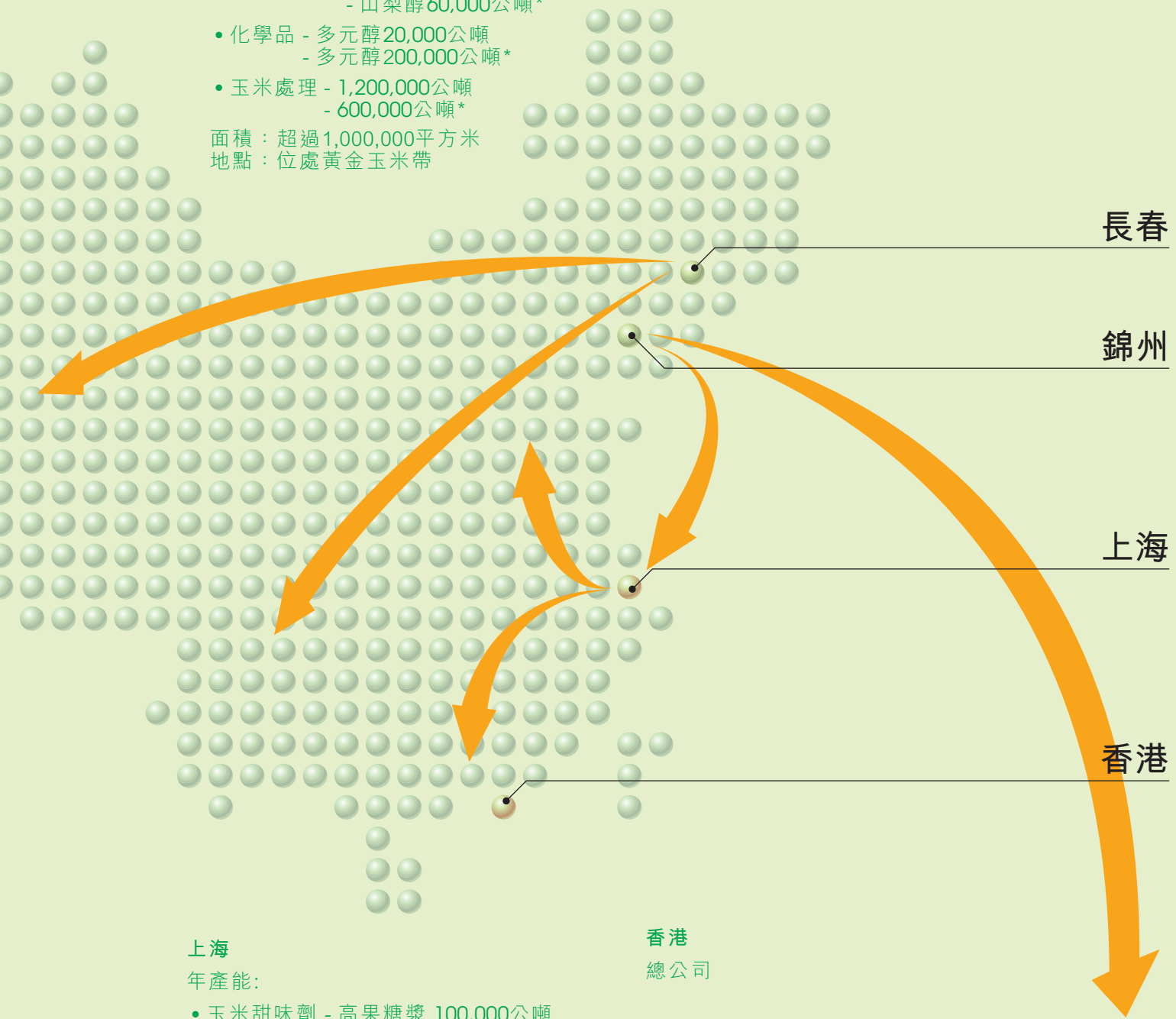
- 玉米甜味劑 - 高果糖漿 100,000公噸
  - 葡萄糖、麥芽糖 60,000公噸

面積: 約 30,000 平方米

地點: 位處食品及飲品生產商匯集中心

## 香港

總公司





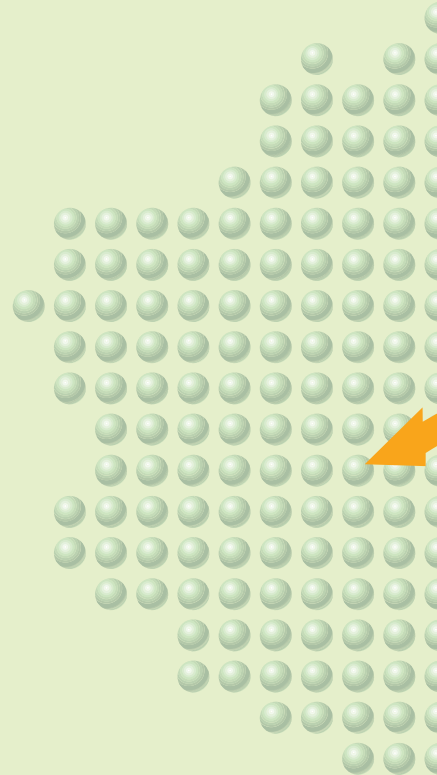
長春



錦州



上海



# 目錄

|    |             |
|----|-------------|
| 02 | 財務概要        |
| 04 | 致股東簡報       |
| 07 | 大事回顧        |
| 08 | 管理層討論及分析    |
| 19 | 董事及高級管理人員簡介 |
| 23 | 董事會報告       |
| 36 | 核數師報告       |
|    | 經審核財務報表     |
|    | 綜合：         |
| 37 | 損益表         |
| 38 | 資產負債表       |
| 40 | 權益變動概要表     |
| 41 | 現金流動表       |
|    | 公司：         |
| 43 | 資產負債表       |
| 44 | 財務報表附註      |
| 98 | 公司資料        |

## 錦州

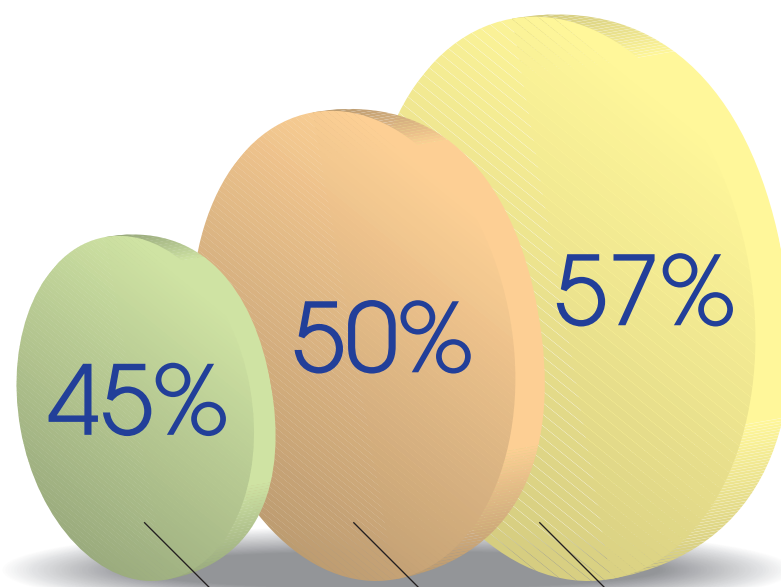
年產能：

- 玉米甜味劑 - 高果糖漿\*  
100,000公噸
- 玉米處理 - 600,000公噸

面積：約370,000平方米

地點：位處黃金玉米帶及交通樞紐

附註：  
\* 進行中



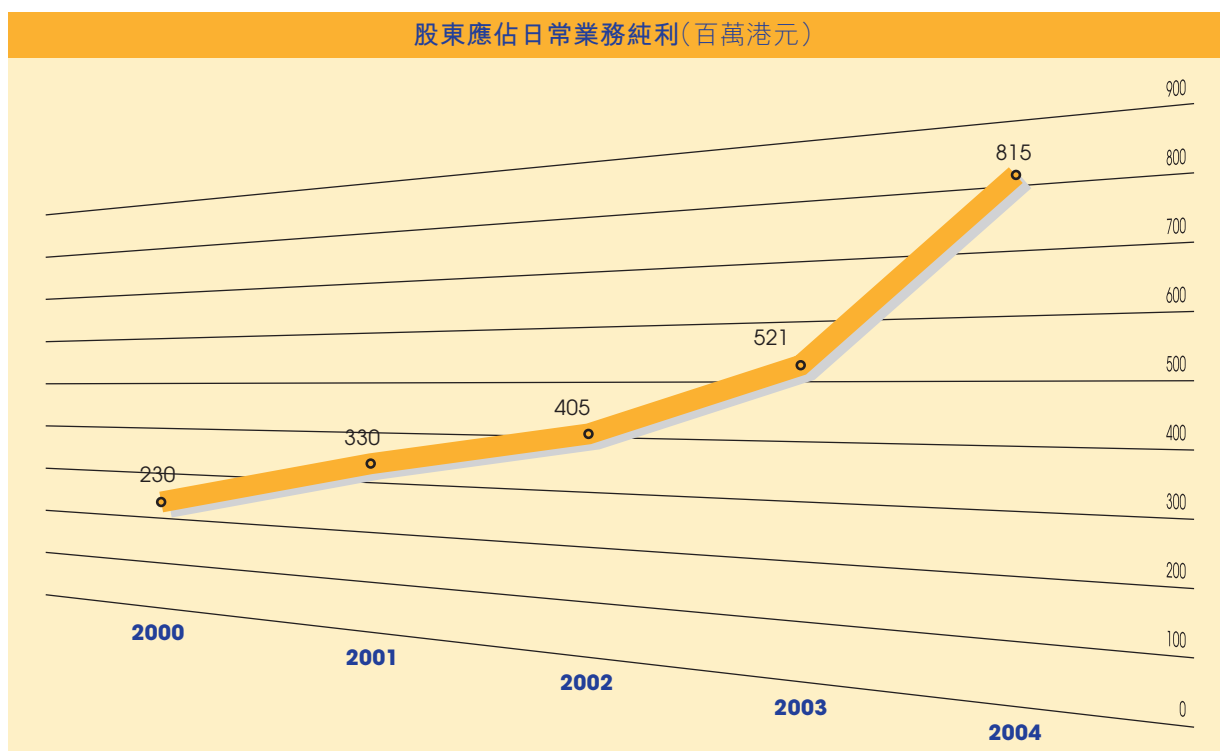
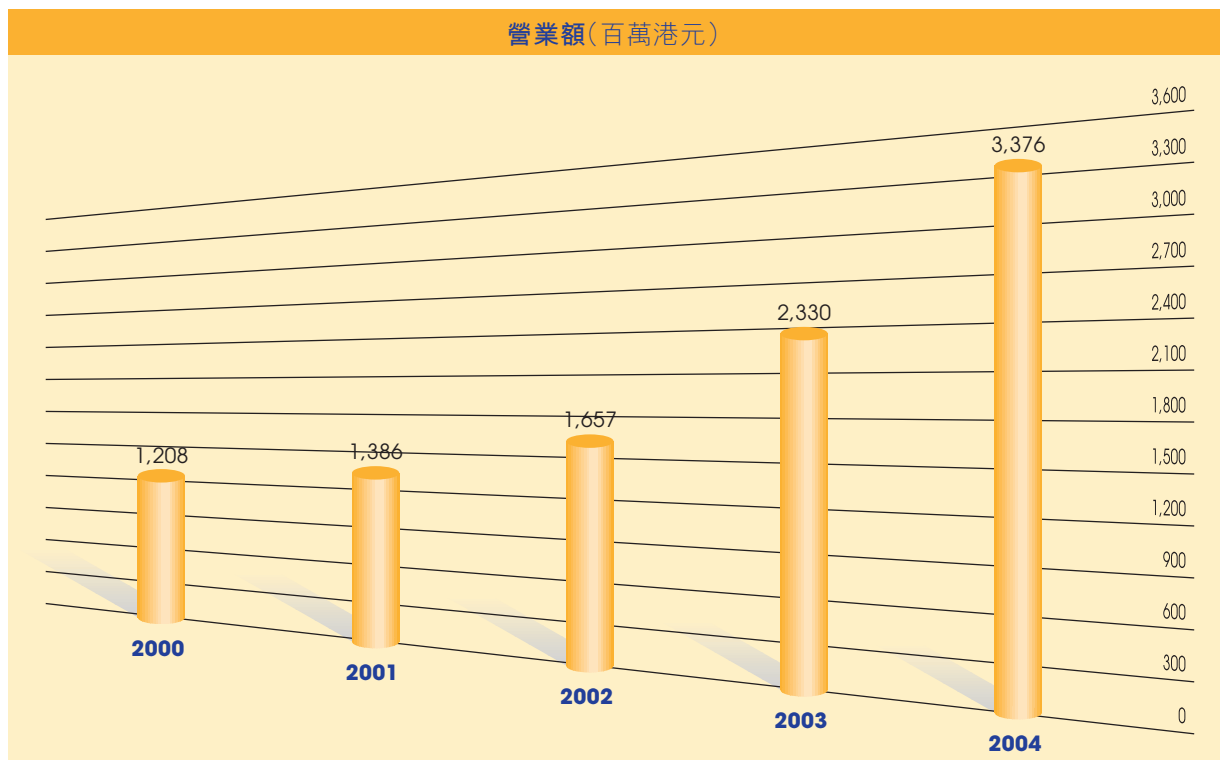
營業額衍長

毛利躍升

純利銳增

|            | 二零零四年         | 二零零三年  | %   |
|------------|---------------|--------|-----|
|            | 百萬港元          | 百萬港元   | 變動  |
| 營業額        | <b>3,376</b>  | 2,330  | 45  |
| 除稅前溢利      | <b>989</b>    | 636    | 55  |
| 股東應佔日常業務純利 | <b>815</b>    | 521    | 57  |
| 每股盈利 — 基本  | <b>38.9港仙</b> | 26.5港仙 | 47  |
| 每股股息       |               |        |     |
| — 中期       | <b>2.5港仙</b>  | 2.0港仙  | 25  |
| — 擬派末期     | <b>5.0港仙</b>  | 2.5港仙  | 100 |
| 股權回報       | <b>20%</b>    | 21%    | (1) |

# 財務概要



致各位股東：

## 業務回顧

大成生化於二零零四年度保持快速增長，營業額及純利分別增加45%及57%。整體毛利率為39%。

過去的一年，集團各主要產品均保持生產及銷售暢旺。雖然全球各賴氨酸生產商急速提升生產能力引致賴氨酸價格從下半年回落，但集團憑著強大之生產能力、有效成本控制及健全銷售網絡，全年仍然錄得理想的增長。

集團亦為全球其中一家以玉米澱粉商業化生產多元醇的廠家，標誌著在科研上的重大突破，為目前世界石油資源短缺發現新的路向，更奠定了全球的領導地位。除此之外，集團亦成為中國最大玉米甜味劑製造商，把握了一定的市場份額及為下游產品提供糖原料的供應。集團同時加強了上游玉米處理能力以提供充足原料，配合下游生化產品發展。

## 提升產能 鞏固市場翹楚地位

集團經過多年的擴展，到二零零四年底擁有一百八十萬公噸玉米深加工能力，分別可生產一百二十萬公噸玉米澱粉及大約六十多萬公噸副產品，包括玉米油、玉米蛋白、纖維及飼料等，使集團成為中國最大的玉米深加工生產商。而下游生產能力則包括十二萬公噸賴氨酸、五十六萬公噸玉米甜味劑、九萬公噸變性澱粉，使集團成為中國最大的賴氨酸生產商及最大的玉米甜味劑生產商，並積極開拓海外市場，使商品全球化。

集團位於吉林省德惠市的賴氨酸廠房年產能達十二萬噸，已於二零零五年一月開始投產，令整體的產能增加到每年二十四萬公噸，成為中國最大及全球三大賴氨酸生產商之一。

集團於二零零四年度九月收購一家年產能十五萬噸的玉米甜味劑生產商，經擴產後生產能力達到五十萬公噸，除了保持原有市場的銷售外，亦為下游產品包括氨基酸、山梨醇、多元醇等的生產及擴展提供了堅實的基礎。

## 多元化產品組合 維持增長動力

賴氨酸系列業務維持穩定，目前正開發新發酵菌種以增加轉化率及生產效率，從而減低生產成本，保持可觀的毛利率。集團亦一直致力研發高增值的氨基酸系列產品，包括精氨酸、蘇氨酸、纈氨酸等複合氨基酸新產品，增添增長動力。蘇氨酸產品已開始試產及銷售，年產能一萬公噸的廠房預計於零五年正式投產。而年產能十萬公噸的谷氨酸廠房正在興建當中，預料於零五年內投產。

與日本三井集團合資合營的山梨醇項目，年產能六萬公噸廠房亦即將落成，預計於二零零五年中可作商業生產。

透過科研開發提升集團競爭能力從而保持增長動力是集團一貫方針。二零零四年集團成為全球其中一家成功以玉米澱粉替代石油商業化生產多元醇的廠家。年產能二萬公噸的廠房已於零四年建成試產，產品迅速被市場接受認可。以玉米澱粉為原料通過生化技術生產多元醇可減低多元醇生產成本，舒緩對石油的依賴。在當今石油短缺，油價高企的情況下此項目極具前景，據統計二零零四年中國對乙二醇及丙二醇的需求分別達四百萬公噸及十五萬噸，進口量分別達三百萬及九萬二千噸，面對龐大的市場需求集團有信心多元醇將成為未來主要增長動力。

多元醇項目是集團未來重點發展方向之一。現時年產能二十萬公噸的生產線正進行設計及籌備工作，預期於零五開始興建。由於多元醇中的乙二醇及丙二醇的應用非常廣泛，包括紡織業、塑膠工業、化工業、醫藥及化粧品等，集團相信此項目將為未來持續高增長帶來新的動力。

除了增加下游產品外，集團積極開拓海外銷售，按銷量計算，集團已佔有全球賴氨酸市場的三成份額。經過一年多的推介，集團的產品在海外市場已取得相當高的認受性。賴氨酸出口量較去年增加兩倍，達一萬七千公噸，銷售網絡遠至歐洲、美國及亞洲等各地。集團將進一步開拓國際市場。我們預期二零零五年度銷售至海外市場的賴氨酸數量將有更多增長。

集團的主要原材料玉米顆粒去年底豐收，價格保持穩定，至年結時，集團的玉米顆粒存量達四十萬公噸，足夠維持三個月的生產需要。

集團預期國內經濟將持續穩定發展，市場對我們的產品需求將維持暢旺。集團的龐大產能及領先生產技術使其在國內以至國際賴氨酸市場佔有舉足輕重的地位。我們期望在確立國內賴氨酸市場的主要地位後，能擴大有關產品的出口，提升集團在國際市場佔有率；另一方面繼續開發下游產品及完善新產品投產工作，不斷擴闊集團的收入來源，和創造新的盈利增長點。

管理層將繼續努力，一方面完善企業管治，加強與投資者溝通；另一方面進一步加強營運效率和提升資產回報率，以期達到為股東帶來合理回報，體現股東價值最大化。我們謹代表大成生化向一直支持本集團的客戶、業務夥伴、投資者、股東、員工致以衷心感謝。

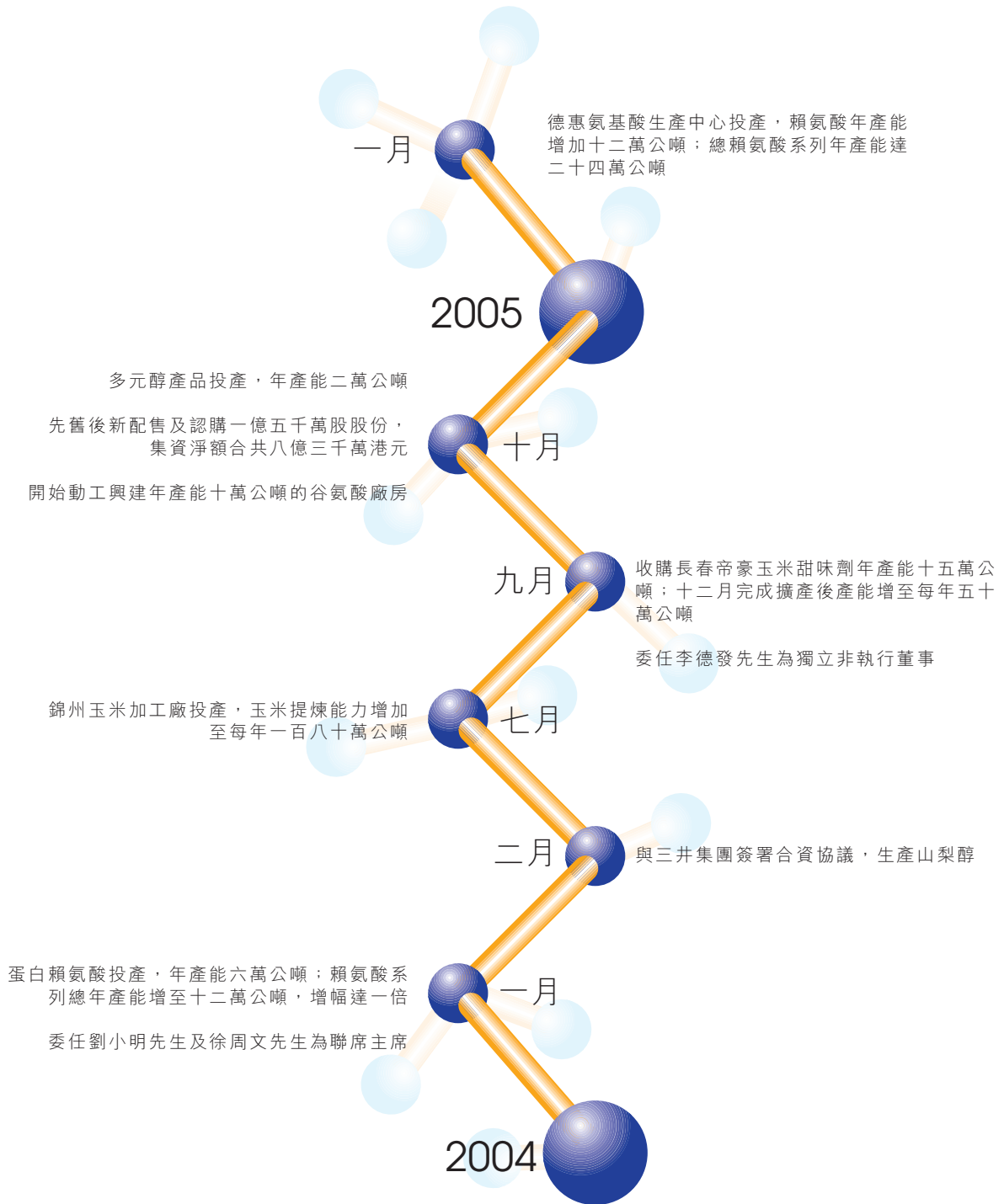
劉小明

聯席主席

徐周文

聯席主席

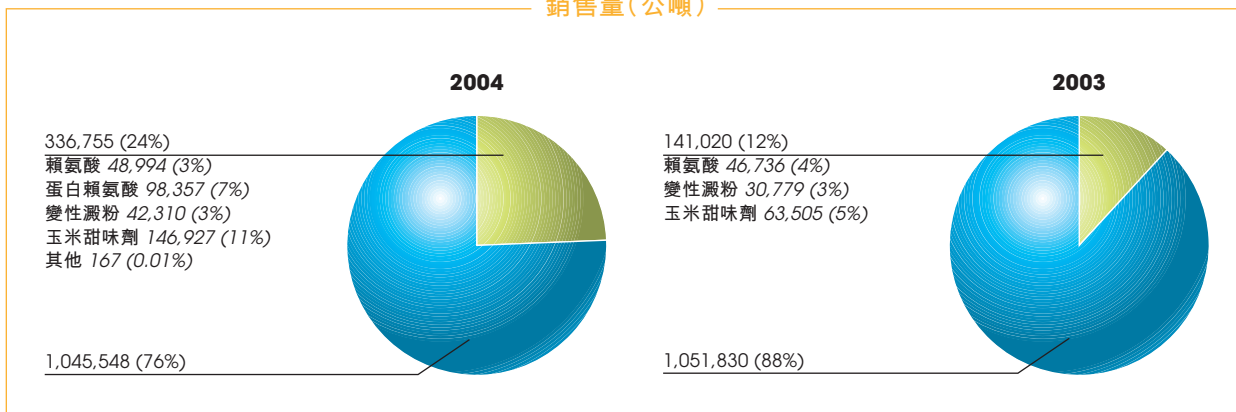
二零零五年四月十二日



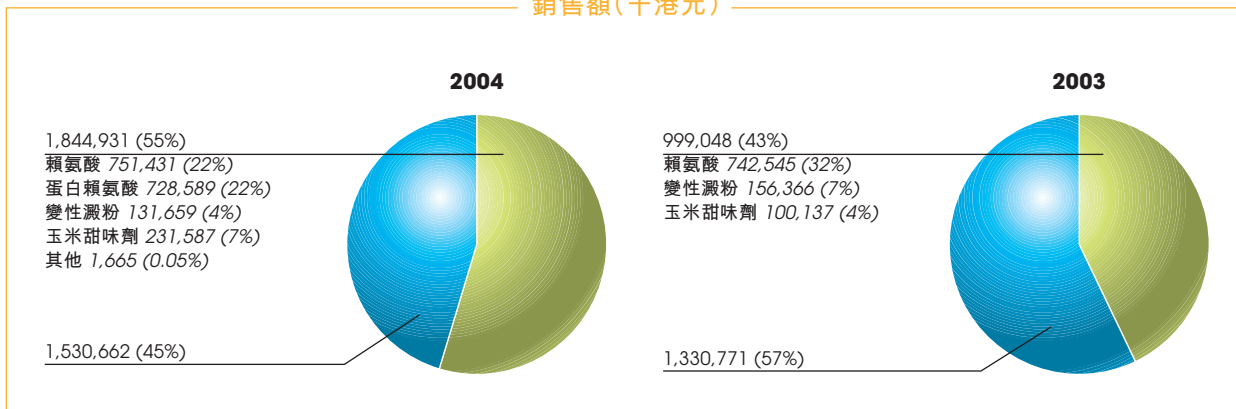


銷售及毛利分析

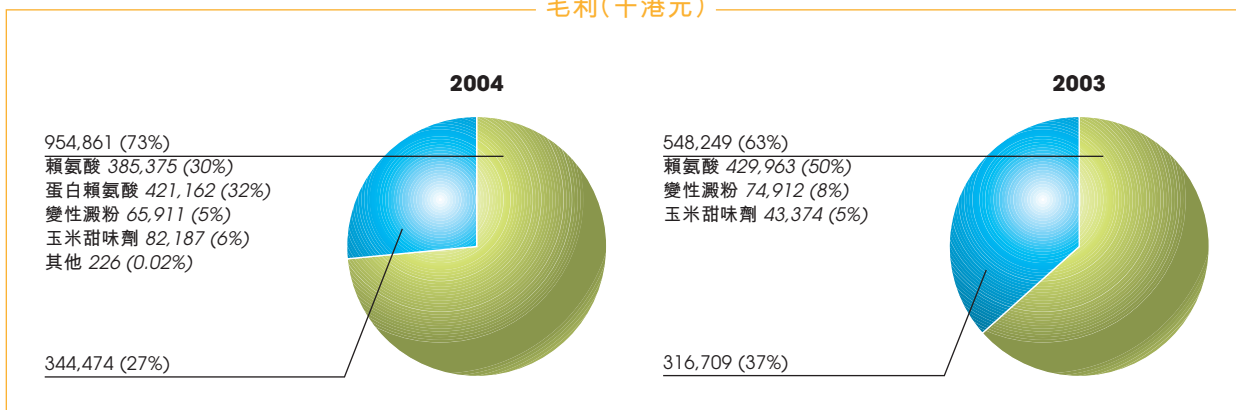
銷售量(公噸)



銷售額(千港元)



毛利(千港元)



■ 下游產品 ■ 上游產品

% : 佔集團總數百分比

## 管理層討論及分析

大成生化科技集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)從事製造和銷售以玉米為原材料的產品，分類為上游及下游產品。從玉米顆粒中提煉出來的上游產品包括玉米澱粉、玉米油、玉米蛋白粉和纖維。玉米澱粉再通過化學及／或生化過程，被提煉成一系列高增值下游產品，包括氨基酸、玉米甜味劑、變性澱粉及化工產品多元醇。

### 業務環境

於回顧年度(「本年度」)，中國經濟增長動力持續強勁，惟部分行業過熱，如汽車、鋼鐵及電力行業等。為控制情況，中國政府實施多項宏觀調控措施，例如收緊銀行借貸政策及土地供應。部分企業面臨嚴峻的融資環境及緊張的土地供應情況。惟上述措施對本集團的影響不大，本集團80%的能源耗用量均來自本身的發電廠。此外，本集團擁有龐大的財務資源，以注資新項目。

於本年度，玉米顆粒的市價較二零零三年上升約5%。為控制生產成本，於收成季節儲存大量玉米顆粒，將原材料價格波動的影響減至最低。透過調高上游產品價格，將生產成本部份增幅轉嫁客戶，以維持穩定的毛利率。此外，本集團已進行綜合一體化，雖然玉米澱粉價格上升，對下游產品的生產並無重大影響。

本集團實行產品多元化的策略，擴闊產品組合。本年度集團的全新系列產品 — 多元醇產品投產。本集團乃中國其中一家以可再生資源代替石油生產此產品的廠家。賴氨酸業務方面，本集團在全球廠商中繼續雄踞領導地位，中國尚未有其他競爭對手可以比擬。由於變性澱粉及玉米甜味劑在國內出現競爭及替代品價格偏低，令售價承受下調壓力，導致相應產品的使用率有所調整。

目前，中國仍然是本集團的主要市場，然而為了對客戶基礎有策略性地進行擴充及把握海外市場的需求殷切，本集團進一步拓展銷售版圖至其他地區。於本年度，中國以外地區的銷售額佔本集團營業額約14%(二零零三年：7%)。

## 財務表現

本集團於本年度的綜合營業額約為34億港元(二零零三年：23億港元)、毛利約為12.99億港元(二零零三年：8.65億港元)及純利約為8.15億港元(二零零三年：5.21億港元)，較二零零三年度分別增加約45%、50%及57%，主要有賴成功擴充下游產品，達致上述驕人業績。

## 下游產品

(銷售額：1,845,000,000港元(二零零三年：999,000,000港元))

(毛利：955,000,000港元(二零零三年：548,000,000港元))

於本年度，賴氨酸的市價波動較大。於本年度第一季度，賴氨酸的市價達到每公噸超過25,000港元之高位。中國及其他地區隨後相繼宣布擴大生產賴氨酸或建立生產賴氨酸的新項目，即二零零五年會有大量的額外賴氨酸供應，故本年度下半年價格跌至每公噸約12,000港元之低位。因此，本年度賴氨酸的平均售價仍約為每公噸15,300港元，賴氨酸在價格和業務表現兩方面仍然與二零零三年相若。

本集團於二零零四年初開始在長春進行蛋白賴氨酸商業生產，隨後於本年度下半年收購位於長春市的玉米甜味劑廠。於二零零四年度，該兩項新業務所產生的營業額分別約729,000,000港元及147,000,000港元，實際上成為本年度下游產品銷售額增長的動力。因此，下游產品的銷售額及毛利分別較二零零三年度增長約85%及74%。

於本年度，雖然用於生產造紙行業的變性澱粉投產，但由於面對國內小型供應商的競爭，市場未如理想。此外，若干該等生產設施用作生產蛋白賴氨酸的半成品原料。有鑑於此，本年度變性澱粉的表現略有改善。

於二零零四年第三季，位於長春市的多元醇試驗廠房已開始試產，並將所生產的幾百公噸多元醇產品銷售予客戶，主要供其試用。

## 財務表現(續)

### 上游產品

(銷售額：1,531,000,000港元(二零零三年：1,331,000,000港元))

(毛利：344,000,000港元(二零零三年：317,000,000港元))

於二零零四年中期，錦州玉米提煉廠投產，此廠房於本年度所生產的上游產品約180,000公噸。然而，鑒於集團內部對下游產品消耗的增加而導致供應予外界客戶的玉米澱粉減少，故本年度約1,000,000公噸之上游產品的銷售量仍與二零零三年度相若。

上游產品營業額的增長主要由上游產品的平均售價增長所致，上游產品平均售價的增長與由於中國於二零零三年末玉米顆粒的產量較低而導致玉米顆粒的價格增長相若。

由於錦州玉米提煉廠的效率於生產初期仍未達到最佳水平，故上游產品的整體毛利率輕微下跌1.3%。

### 上下游產品的銷售組合及毛利組合的變動

於本年度，高附加值下游產品的銷售額及毛利佔本集團的總營業額及毛利分別約55%(二零零三年：43%)及73%(二零零三年：63%)。整體毛利率因而提升約1.4%，約達38.5%(二零零三年：37.1%)。

### 經營支出、共同控制公司虧損、稅項及少數股東應佔溢利

由於海外銷量增加，運輸成本上漲，導致銷售及分銷支出佔營業額百分比增加約0.7%，達4.8%。儘管運輸成本增加，惟經營支出佔營業額的百分比約為8.3%(二零零三年：8.7%)，與二零零三年度的水平相若。該表現主要由於本集團持續進行及透過嚴格控制其他經營支出及擴產後集團的經營效率得到提升所致。由於過去幾年收購生產廠房，本集團在本年度內攤銷商譽約677,000港元；商譽分20年攤銷，計作其他經營支出。其他經營支出另主要包括研發支出。

## 財務表現(續)

### 經營支出、共同控制公司虧損、稅項及少數股東應佔溢利(續)

為配合迅速提升的產能，及維持健康的資本負債水平，計息借貸仍然為本集團的主要融資來源之一。在該等計息借貸中，本集團於本年度末已動用為數80,000,000美元之銀團貸款備用額。鑒於本年度的借貸水平較高，財務成本在扣除已撥充資本作為在建工程的約17,000,000港元後，增加至約28,000,000港元(二零零三年：24,000,000港元)，佔營業額約1%(二零零三年：1%)。

雖然高果糖玉米糖漿(「高果糖漿」)合資公司(「高果糖漿合資公司」)於本年度仍然錄得經營虧損，當中本集團分佔約1,500,000港元，惟自二零零四年最後一個季度以來已錄得少量溢利。預期高果糖漿合資公司的表現可於不久將來將有改善。

本集團旗下大部份公司均在中國的經濟技術開發區或沿海開放地區經營業務，根據有關所得稅法律及法規，可享受所得稅減免。由於自二零零四年起計兩年內，蛋白賴氨酸業務(本集團可獲得較高邊際利潤的產品之一)所產生的溢利可免繳所得稅，故本集團整體實際稅率仍保持於約6%(二零零三年：7%)。

少數股東於附屬公司所持股權百分比並無重大變動，故此少數股東所佔溢利約佔除稅後溢利12%(二零零三年：12%)。

### 股東應佔純利增加

由於本集團擴充賴氨酸系列生產能力及嚴格控制經營支出和財務成本，股東應佔純利顯著上升約57%至815,000,000港元。

### 財務資源及流動資金

#### 配售股份

於二零零四年十月中旬，本公司成功透過配售本公司股份而籌集額外所得款項淨額約830,000,000港元。董事擬將該等所得款項用作未來投資項目，包括惟不限於，建造多元醇產品生產設施（約500,000,000港元），提升玉米提煉廠的產能（約200,000,000港元），而剩餘款項則用作本集團的一般營運資金。

本集團已於本年度內在德惠開始設計新玉米提煉廠並已開始建造地基，該提煉廠的年產能為600,000公噸。本集團將在長春的試驗廠房取得滿意的成績後，開始增產多元醇產品。

#### 收購甜味劑廠房

於本年度下半年，本集團收購長春帝豪食品發展有限公司（「長春帝豪」）的75%權益，該廠的主要業務是在中國生產及銷售一系列玉米甜味劑產品。收購的代價約128,000,000港元，而由此產生的商譽約33,000,000港元則分20年攤銷。

長春帝豪目前的玉米甜味劑生產能力約達每年500,000公噸，被認為是中國現今規模最大的玉米甜味劑生產商之一。長春帝豪的龐大產能為集團其他下游產品的發酵過程（比如氨基酸、山梨醇及多元醇產品）提供有效益兼具效率的綜合一體化支持。收購事項可加快本集團的發展，長春帝豪成為本集團區內的玉米甜味劑生產及輸送中心。

此外，收購事項為本集團提供很大的發展商機，進一步壯大本身的玉米甜味劑業務產能和市場佔有率，及可盡量減少在該市場與對手的潛在競爭。

## 財務資源及流動資金(續)

### 計息借貸的結構

於二零零四年十二月三十一日，本集團有計息借貸約1,610,000,000港元(二零零三年：1,133,000,000港元)，其中41%(二零零三年：40%)是以港元或美元為單位，餘額則以人民幣為單位。於本年度，平均息率為3%(二零零三年：4%)。

須於一年內、第二至第五年及五年以後全數償還的計息借貸比率分別為59%(二零零三年十二月三十一日：44%)、40%(二零零三年十二月三十一日：55%)及1%(二零零三年十二月三十一日：1%)。還款結構的改變主要是由於本集團已獲得銀團貸款備用額100,000,000美元所致，其中40,000,000美元將須於二零零五年內償還。

於二零零四年十二月三十一日，本集團的若干借貸乃以固定資產作抵押，該等資產的賬面值／賬面淨值總額約為274,000,000港元(二零零三年十二月三十一日：280,000,000港元)。

### 借貸淨額

儘管本年度有關業務所產生的溢利、配售股份所得款項淨額及行使購股權所得款項淨額均較為可觀，分別約815,000,000港元、830,000,000港元及123,000,000港元，惟於二零零四年十二月三十一日的借貸淨額仍約為367,000,000港元(二零零三年十二月三十一日：397,000,000港元)，與二零零三年十二月三十一日的水平相若。這主要由於(i)本年度產生龐大資本開支約15億港元，及(ii)本集團的擴充項目佔用額外營運資金所致。

### 資本開支

鑒於經營業績強勁、配售股份及取得外部融資資源的支持，本集團加快擴展步伐。於本年度，非流動資產方面的資本開支為15億港元，主要用於(i)德惠的氨基酸產品系列，(ii)錦州的玉米加工廠，(iii)長春的山梨醇項目，(iv)長春的賴氨酸產品系列，(v)收購及擴充長春的甜味劑廠房及(vi)長春的多元醇產品項目。該等項目的開支分別約為880,000,000港元、227,000,000港元、59,000,000港元、46,000,000港元、183,000,000港元及44,000,000港元。

### 財務資源及流動資金(續)

#### 周轉期、流動資金比率及資本負債比率

集團預計二零零五年下半年玉米顆粒的價格將會上調，為了減低其影響，本集團採取的策略一如既往，自收成旺季(即第四季度)起保持較高的原料儲存量。為支援錦州及德惠(分別於二零零四年中旬及二零零五年初投產)的額外原料需求，本集團於年底時保持較高的存貨水平，存貨周轉期及應付貿易賬款周轉期分別增至115日(二零零三年十二月三十一日：91日)及26日(二零零三年十二月三十一日：23日)。由於賴氨酸的價格自二零零四年中旬以來處於低位及於二零零五年初德惠提供額外供應，本集團於二零零四年末進行廣泛的推廣活動，給予客戶更長的信貸期，以穩定日後的市況。因此，應收貿易賬款周轉期增至86日(二零零三年十二月三十一日：72日)。

由於為數40,000,000美元的銀行貸款備用額部分由二零零三年的長期負債重新分類至二零零四年的流動負債，故於二零零四年十二月三十一日的流動比率及速動比率分別下跌至1.8(二零零三年十二月三十一日：2.1)及1.4(二零零三年十二月三十一日：1.7)。

由於本年度內完成股份配售，本集團的資本負債水平大幅改善。該等比率包括(i)銀行借貸相對總資產，(ii)銀行借貸相對股本權益，及(iii)負債淨額(即銀行借貸與現金及現金等值項目的淨餘額)相對股本權益，分別從二零零三年十二月三十一日的27%、45%及16%下跌至二零零四年十二月三十一日的24%、39%及9%。利息覆蓋率(即經營業務溢利除以財務成本)達36倍(二零零三年：28倍)，利息覆蓋率高，反映本集團資本負債水平保持穩健。

#### 外匯風險

雖然本集團大部分業務均在中國經營，交易亦以人民幣結算，董事認為本集團並沒有不利的外匯波動風險，而以港元為單位的現金資源將足以償還借貸及用於日後派付股息。於本年度，本集團並無採用任何金融工具進行對沖，而於二零零四年十二月三十一日，本集團亦無任何未平倉的對沖工具。



## 前景

本集團矢志躋身為亞太區具領導地位的綜合一體化玉米生化產品製造商，並進軍全球市場，雄踞業內一席。為實現此目標，本集團將會致力擴大市場份額，增強產品組合陣容，亦會透過研發活動及透過與在國際市場上領先的知名製造商組成策略性業務聯盟，加強開發高增值下游產品的優勢。

## 賴氨酸系列

本集團致力於未來三至五年內成為全球最大的賴氨酸製造商之一。

鑒於近年全球對賴氨酸需求越趨殷切，而中國目前超過40%的賴氨酸為進口品，國際及國內若干賴氨酸生產商表示有意提升賴氨酸的產能。在中國，每年飼料市場需求約為100,000,000公噸，增長率為10%，而作為每公噸飼料添加劑的賴氨酸的含量則僅約為1.6公斤。倘每公噸飼料生產按中國所定的使用添加劑指標比例3公斤進行生產，則對賴氨酸的即時市場需求約為每年300,000公噸。倘每公噸飼料生產按西方國家所定的使用添加劑指標比例5—8公斤進行生產，則預期會對賴氨酸有額外需求。

為配合全球市場對賴氨酸日益增長的需求，以及壯大市場份額，超越其他製造商，本集團加快賴氨酸產能的發展步伐。於本年度內，在德惠新建的賴氨酸廠房已完工，每年的產能為120,000公噸，而商業生產則於二零零五年初開始進行，使本集團的賴氨酸年產能達240,000公噸。

為了穩定中國市場的售價，以及減低過度集中單一市場的風險及獲得全球對本集團產品的肯定，本集團亦增加賴氨酸出口至美國、歐洲及非洲的市場。於本年度，本集團向中國以外國家出售超過15,000公噸賴氨酸及蛋白賴氨酸，佔本集團的產能超過10%。

## 多元醇產品項目

多元醇產品包括乙二醇、丙二醇、丙三醇及丁二醇，可用於紡織、塑膠、建材、醫藥、化工及化妝品行業。多元醇產品的最終產品可用以生產聚脂纖維、聚酯樹脂及防凍劑、應用於生產塗料的化合物、聚氯乙烯穩定劑、洗滌劑、油漆乾燥劑等。傳統上，多元醇產品從石油提煉而來。

### 前景(續)

#### 多元醇產品項目(續)

鑒於在可見將來，預期石油將會供不應求而且價格高昂，故利用可再生資源作為生產多元醇產品的原材料成為解決此問題的可行方案。於二零零三年，本集團與海外合夥人聯手在長春成立合資公司，從事多元醇產品商業化生產。產能20,000公噸的試驗廠房已於本年度落成，並已於二零零四年第三季開始試產。多元醇產品目前售予防凍劑生產商，此產品的質素已獲業內認同。同時本集團已開始向聚脂纖維行業供應此產品。本集團繼而成為在商業上使用玉米澱粉生產多元醇產品的先驅。

根據試驗廠房成效結果以及初步的時間表，預期將會興建年產能達200,000公噸的生產廠房。此項目將帶動本集團日後業務繼續增長。

#### 山梨醇項目

山梨醇是一種玉米甜味劑，用於食物、醫藥及化工行業，亦可用作生產多元醇產品的原材料。

於本年度，本集團與三井訂立合營協議，在中國合作山梨醇項目。該項目為主要在長春市製造山梨醇產品，以及在中國及其他地區銷售該等產品。三井將會擔任中國市場以外的全球經銷商。本集團持有合營企業的51%股權，總投資額為1,500萬美元，已由合營夥伴按各自的持股百分比出資。提煉廠初步年產能為60,000公噸，已經開始動工興建，預期山梨醇將於二零零五年下半年投產。

#### 谷氨酸項目

於二零零三年，本集團決定於錦州廠毗鄰興建一幢年產能力達100,000公噸的谷氨酸廠房。然而，董事認為，在沿海地區興建廠房可能產生嚴重的環境污染。因此，本集團已重新選擇德惠為該項目的建設基地，計劃年產能不變。興建工程已於二零零四年第三季度開始進行，預期將於二零零五年末或二零零六年初開始試產。

## 前景(續)

### 高果糖漿項目

除了目前由本集團與嘉吉(「嘉吉」)合資合營的上海高果糖漿合營項目外，位於錦州玉米加工廠毗鄰的另一間全新高果糖漿廠現正興建。預期透過綜合一體化，該項目得享較低成本，並因位處客戶毗鄰而大大降低運輸成本。

### 行使購股權

嘉吉旗下一間全資附屬公司於本年度內因行使所獲授購股權，認購本公司36,800,000股普通股，而本集團因此收取約67,000,000港元。於二零零四年十二月三十一日，嘉吉的全資附屬公司獲授的可認購約47,400,000股股份的購股權尚未行使。倘該等購股權獲全數行使，本集團將籌集約105,000,000港元，該等資金有助鞏固本集團的財務狀況，為日後的業務發展帶來額外資源。

此外，本集團的若干全職僱員於本年度以認購價1.316港元行使購股權，本公司因此發行42,000,000股股份，本集團因而收取約55,000,000港元。

### 僱員人數及薪酬

於二零零四年十二月三十一日，本集團在香港及中國共聘用約3,000名全職僱員。本集團深明人力資源對其成功極為重要。因此，本集團延攬合資格且經驗豐富的人才加盟，冀望加強生產能力，開發更多嶄新生化產品。僱員的薪酬維持於具競爭力水平，本集團會按表現給予酌情花紅，此乃符合業內慣例。本集團亦會提供其他員工福利，包括強制性公積金、保險計劃，並推行與表現掛鈎的佣金制度。

在本年內，本集團概無向任何員工授出購股權。於二零零四年十二月三十一日，可於二零一一年八月前行使而尚未行使的購股權合共約為32,000,000份，行使價為每股1.316港元。

## 董事及高級管理人員簡介

### 執行董事

劉小明

50歲，本集團聯席主席。全力推行集團之總體業務發展，並負責制定公司方向及策略。彼持有華南理工大學化學工程學士學位。

徐周文

62歲，本集團聯席主席，負責制定及推行集團產品多元化策略，統籌集團產品的開發及技術的研究，並規劃及監督集團整體生產及運作。徐先生一九七零年於哈爾濱電子大學畢業。

**孔展鵬** 41歲，本集團創辦人之一，負責本集團企業管理、財務、會計及資訊技術，持有中國紡織大學紡織工程學士學位及國際貿易文憑學位。

**王鐵光** 39歲，負責本集團之銷售及市場推廣工作，持有黑龍江大學經濟學士學位。

### 非執行董事

**潘博威** 46歲，嘉吉北美洲澱粉糖總裁，負責嘉吉澱粉糖各方面業務，持有美國史丹福大學經濟系碩士學位，於玉米提煉及澱粉糖營運方面積累共20年經驗。

**師奇文** (潘博威的替代董事) 51歲，嘉吉澱粉糖中國業務發展經理，負責開發玉米提煉出口業務並在中國物色投資機遇，亦為大成生化－嘉吉(控股)有限公司(一家由本集團及嘉吉成立之共同控制公司)的董事。

### 獨立非執行董事

**李元剛** 44歲，執業會計師，自一九九零年起執業，畢業於英國 University of Sunderland，持有商業文學士學位。李先生在會計、核數、稅務及管理顧問方面擁有逾18年經驗，目前為旅行代理商諮詢委員會成員。

**李德發** 50歲，是中國農業大學動物科技學院院長。李先生持有美國堪薩斯州立大學動物科學博士學位，並持有北京農業大學動物科學碩士學位。李先生成為中國農業大學動物科技學院院長前，曾出任中國國家飼料工程技術研究中心和農業部飼料工業中心主任一職。

### 高級管理人員

**歐俊發** 62歲，本集團創辦人之一。歐先生為本集團之高級顧問，協助董事會訂定集團之策劃以及業務發展與開拓。歐先生創辦本集團前，於從事中、港機器設備貿易之多間公司累積逾13年管理經驗。

**陳文漢** 48歲，律師，於香港執業逾23年。陳先生持有香港大學法學學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位，於一九八一年獲香港高等法院律師資格，現為張葉司徒陳律師事務所之顧問。

**張澤鋒** 40歲，本集團財務總監兼本公司之公司秘書，特許執業會計師公會成員，持有香港浸會大學會計學士學位。張先生於核數、財務及管理會計、預算、司庫及秘書工作方面擁有逾15年經驗。

## 董事及高級管理人員簡介

### 高級管理人員(續)

**李維剛** 46歲，持有英國威爾斯大學銀行及財務碩士學位，以及中國社會科學學院研究院經濟碩士學位。李先生於二零零一年五月加入本集團擔任助理總經理前，曾擔任高級職務，負責中國多間金融機構之企業財務及一般管理。

**齊紅彬** 38歲，本集團設計研究院院長及開發中心總監。持有吉林農業大學碩士學位，專長於機械工程學。擁有逾8年加工工程及技術開發經驗。

**金智慧** 51歲，於吉林舒蘭礦務局職工大學畢業，二零零二年一月加入本集團擔任甜味劑業務項目經理前，累積逾25年工作經驗，包括於生化及藥劑行業擔任20年高級職位。

**王貴成** 37歲，錦州元成生化科技有限公司總經理，畢業於吉林糧油食品專科學校，專業為儲藏與分析。

**彭應隆** 64歲，擁有逾42年之專業經驗，於一九九八年加入本集團，現為總工程師，並專注於賴氨酸菌種、發酵及提煉等技術。

**王輝** 39歲，本集團變性澱粉企業群總監，畢業於齊齊哈爾大學，持有化學工程學士學位，主修高聚合材料工程學專業。

**鄭貴臣** 43歲，長春金成玉米開發有限公司總經理，畢業於吉林糧油食品專科學校，專長於食品工程學。

**褚腊林** 42歲，本集團之總工程師，持有石家莊鐵道兵工程學院學士學位，並於機械及食品工程累積逾20年經驗。

### 高級管理人員(續)

**王德輝** 36歲，本集團之助理總工程師，持有吉林農業大學理學碩士學位，並於食品工程及生物工程擁有豐富經驗。

**鍾介旻** 52歲，本集團變性澱粉總工程師，畢業於台灣東海大學生物系，具有21年變性澱粉生產經驗。

**王紀斌** 33歲，本集團化工醇工程師，具豐富化工醇生產經驗。

**李志勇** 30歲，本集團財務經理。李先生持有香港城市大學工商管理學士學位，為香港會計師公會及特許執業會計師公會會員。

**王東升** 42歲，持有吉林化工學院化學工程學士學位。於二零零一年五月加入本集團擔任督導長及變性澱粉設計經理前，於化學工程項目之生產管理累積逾19年工作經驗。

**周洪泉** 66歲，有機化工專業總工程師，畢業於瀋陽化工學院有機合成專業，具有31年化工生產管理經驗。

**張秀珍** 60歲，行政管理部經理，負責集團企業國內的人力資源管理。

# 董事會報告

大成生化科技集團有限公司(「本公司」)之董事會謹提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零四年十二月三十一日止年度之董事會報告及經審核財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本集團從事製造及銷售玉米提煉產品及以玉米為原料之生化產品。有關主要附屬公司主要業務之詳情，載於財務報表附註16。本集團主要業務之性質於本年度並無重大改變。

## 業績及股息

本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之溢利以及本公司及本集團於該日之財務狀況，載於財務報表第37至97頁。

本公司已於二零零四年十一月五日按每股普通股2.5港仙派付中期股息。董事建議向於二零零五年五月十八日名列股東名冊之股東派付本年度末期股息每股普通股5.0港仙。是次派付末期股息的建議已載入財務報表內，於資產負債表中列作資本及儲備項下保留溢利的分配。



## 財務資料概要

以下為本集團截至二零零四年十二月三十一日止五個年度已公佈綜合業績概要以及資產、負債及少數股東權益之概要，乃摘自各份已公佈之經審核財務報表。

## 業績

|             | 截至十二月三十一日止年度     |           |           |           |           |
|-------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|             | 二零零四年            | 二零零三年     | 二零零二年     | 二零零一年     | 二零零零年     |
|             | 千港元              | 千港元       | 千港元       | 千港元       | 千港元       |
| 營業額         | <b>3,375,593</b> | 2,329,819 | 1,657,312 | 1,385,808 | 1,208,026 |
| 經營溢利        | <b>1,018,800</b> | 662,371   | 512,064   | 439,625   | 316,683   |
| 財務成本        | <b>(28,029)</b>  | (23,873)  | (14,556)  | (34,495)  | (35,947)  |
| 分佔共同控制公司虧損  | <b>(1,479)</b>   | (2,244)   | (1,691)   | (506)     | —         |
| 除稅前溢利       | <b>989,292</b>   | 636,254   | 495,817   | 404,624   | 280,736   |
| 稅項          | <b>(58,482)</b>  | (42,914)  | (35,615)  | (23,234)  | (14,227)  |
| 未計少數股東權益前溢利 | <b>930,810</b>   | 593,340   | 460,202   | 381,390   | 266,509   |
| 少數股東權益      | <b>(115,359)</b> | (72,568)  | (55,107)  | (51,312)  | (36,341)  |
| 股東應佔日常業務純利  | <b>815,451</b>   | 520,772   | 405,095   | 330,078   | 230,168   |

# 董事會報告

## 財務資料概要(續)

### 資產、負債及少數股東權益

|        | 於十二月三十一日         |           |           |           |           |
|--------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|        | 二零零四年            | 二零零三年     | 二零零二年     | 二零零一年     | 二零零零年     |
|        | 千港元              | 千港元       | 千港元       | 千港元       | 千港元       |
| 非流動資產  | <b>4,004,094</b> | 2,572,285 | 1,604,800 | 1,150,053 | 694,295   |
| 流動資產   | <b>2,840,790</b> | 1,656,158 | 1,128,298 | 878,522   | 499,306   |
| 總資產    | <b>6,844,884</b> | 4,228,443 | 2,733,098 | 2,028,575 | 1,193,601 |
| 流動負債   | <b>1,552,936</b> | 780,309   | 547,422   | 343,361   | 357,453   |
| 非流動負債  | <b>668,053</b>   | 634,645   | 130,889   | 58,826    | 296,729   |
| 總負債    | <b>2,220,989</b> | 1,414,954 | 678,311   | 402,187   | 654,182   |
| 少數股東權益 | <b>463,741</b>   | 316,829   | 200,703   | 202,340   | 172,382   |
| 淨資產    | <b>4,160,154</b> | 2,496,660 | 1,854,084 | 1,424,048 | 367,037   |

### 固定資產

年內，本集團固定資產之變動詳情，載於財務報表附註13。

### 股本及購股權

本公司年內之股本及購股權變動詳情，連同其變動原因，分別載於財務報表附註26及27。

## 優先購買權

本公司之公司組織章程或本公司註冊成立之司法管轄權區開曼群島法律並無優先購買權之條文，規定本公司須向現有股東按比例發售新股。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

年內，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。

## 儲備

年內，本公司及本集團儲備之變動詳情，載於財務報表附註28。

## 可供分派儲備

於二零零四年十二月三十一日，本公司擁有可供分派儲備（乃根據開曼群島公司法（一九六一年第六卷，經綜合及修訂）第二十二章計算）約2,097,659,000港元，其中約111,949,000港元已用作擬派本年度末期股息。本公司於二零零四年十二月三十一日之股份溢價賬進賬約為1,968,013,000港元可供分派予本公司股東，惟於緊隨建議派息日期後，本公司須有能力在其日常業務期間清償到期債務。本公司之股份溢價賬亦可按繳足股款紅股形式予以分派。

## 慈善損獻

年內，本集團作出為數9,346,000港元之慈善損獻。

## 主要客戶及供應商

在回顧年度內，本集團五大客戶之銷售額佔年內總營業額不足30%。本集團五大供應商之採購額佔年內總採購額不足30%。

## 主要客戶及供應商(續)

本公司董事或彼等任何聯繫人士或據本公司董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東，於本集團五大客戶或五大供應商中概無擁有任何實益權益。

## 董事

年內本公司之董事如下：

### 執行董事：

劉小明

徐周文

孔展鵬

王鐵光

### 非執行董事：

潘博威

師奇文 (為潘博威之替代董事)

### 獨立非執行董事：

李元剛

陳文漢

李德發 (於二零零四年九月十六日獲委任)

根據本公司之公司組織章程，孔展鵬先生及王鐵光先生於即將舉行之股東週年大會上任滿告退，並願意於該大會上依章膺選連任。此外，李德發先生於年內獲委任為額外董事，根據本公司之公司組織章程將留任至即將舉行之股東週年大會，並願意於該大會上依章膺選連任。

兩位獨立非執行董事(分別為李元剛先生及陳文漢先生)之任期為二零零三年三月一日起計為期兩年。一位獨立非執行董事(為李德發先生)之任期為二零零四年九月十五日起計為期兩年。

李元剛先生、陳文漢先生及李德發先生各人已向本公司發出有關其獨立性的年度確認書，表示其為獨立人士。

## 董事及高級管理人員簡歷

本公司董事及本集團高級管理人員之簡歷載於年報第19至22頁。

## 董事服務合約

劉小明先生、孔展鵬先生、王鐵光先生及徐周文先生均已與本公司續訂服務合約，自二零零四年三月一日起為期三年，任何一方可向對方發出不少於三個月的書面通知以終止合約。

除前述者外，擬於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之本公司董事，並無與本公司訂立本公司不可於一年內終止而毋需支付補償（法定賠償除外）之服務合約。

## 董事酬金

董事袍金須經由股東在股東大會上批准。其他酬金由本公司董事會參考董事職務、責任及表現以及本集團業績後釐定。董事袍金之詳情，載於財務報表附註7。

## 董事在合約中之權益

除年報另有披露者外，本公司各董事概無於年內本公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務重要之任何合約中直接或間接擁有重大權益。

## 管理合約

年內，本公司概無訂立或存在任何涉及本公司整體或任何重大部份業務之管理及行政合約。

## 董事於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零零四年十二月三十一日，本公司各董事及行政總裁於本公司或相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股本中持有任何根據證券及期貨條例第352條須登記於該條例規定本公司存置登記冊的權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉如下：

本公司普通股的好倉：

| 董事姓名  | 附註 | 持有股數、權益身份及性質 |             |             | 總計   | 佔本公司<br>已發行<br>股本% |
|-------|----|--------------|-------------|-------------|------|--------------------|
|       |    | 直接實益擁有       | 透過控制法團      |             |      |                    |
| 劉小明先生 | 1  | 8,890,400    | 345,600,000 | 354,490,400 | 15.8 |                    |
| 徐周文先生 | 2  | —            | 211,040,000 | 211,040,000 | 9.4  |                    |
| 孔展鵬先生 | 3  | 8,294,400    | 172,800,000 | 181,094,400 | 8.1  |                    |
| 王鐵光先生 | 4  | 4,147,200    | 172,800,000 | 176,947,200 | 7.9  |                    |
|       |    | 21,332,000   | 902,240,000 | 923,572,000 | 41.2 |                    |

## 董事於股份及相關股份中之權益及淡倉(續)

## 本公司認股權證：

| 董事姓名  | 附註 | 持有股數、權益身份及性質 |             |             | 總計  | 佔本公司<br>已發行<br>股本% |
|-------|----|--------------|-------------|-------------|-----|--------------------|
|       |    | 直接實益擁有       | 透過控制法團      |             |     |                    |
| 劉小明先生 | 1  | 2,361,300    | 43,200,000  | 45,561,300  | 2.0 |                    |
| 徐周文先生 | 2  | 1,250,000    | 26,380,000  | 27,630,000  | 1.2 |                    |
| 孔展鵬先生 | 3  | 2,286,800    | 21,600,000  | 23,886,800  | 1.1 |                    |
| 王鐵光先生 | 4  | 1,768,400    | 21,600,000  | 23,368,400  | 1.1 |                    |
|       |    | 7,666,500    | 112,780,000 | 120,446,500 | 5.4 |                    |

本公司董事於本公司購股權之權益，另於財務報表附註27披露。

## 附註：

1. 一家在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之公司 LXM Limited 擁有345,600,000股股份及獲發行43,200,000份認股權證。LXM Limited 之全部已發行股本由劉小明先生實益擁有。
2. 一家在英屬處女群島註冊成立之公司 Crown Asia Profits Limited 擁有211,040,000股股份及獲發行26,380,000份認股權證。Crown Asia Profits Limited 之全部已發行股本由徐周文先生實益擁有。
3. 一家在英屬處女群島註冊成立之公司 Hartington Profits Limited 擁有172,800,000股股份及獲發行21,600,000份認股權證。Hartington Profits Limited 之全部已發行股本由孔展鵬先生實益擁有。
4. 一家在英屬處女群島註冊成立之公司 Rich Mark Profits Limited 擁有172,800,000股股份及獲發行21,600,000份認股權證。Rich Mark Profits Limited 之全部已發行股本由王鐵光先生實益擁有。

除上文所披露外，於二零零四年十二月三十一日，本公司董事概無在本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份中持有任何根據證券及期貨條例第352條須予登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 董事購買股份或債券之權利

除於財務報表附註27「董事於股份及相關股份中之權益及淡倉」一節有關購股權計劃的披露事項中所披露者外，於年內任何時間，本公司概無向任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女授出可藉購入本公司之股份或債券而獲益之權利，或彼等概無行使此等權利；或本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致令本公司董事可於任何其他法人團體獲得此等權利。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益

於二零零四年十二月三十一日，根據按證券及期貨條例第336條存置的權益登記冊所記錄，下列各方擁有本公司已發行股本及購股權的5%或以上：

於本公司普通股之好倉：

| 名稱   | 附註 | 持有普通股數目     | 佔本公司已發行股本百分比 |
|--|----|-------------|--------------|
| LXM Limited  | 1  | 345,600,000 | 15.4%        |
| Crown Asia Profits Limited                         | 2  | 211,040,000 | 9.4%         |
| FMR Corp   |    | 204,462,450 | 9.1%         |
| Fidelity Management & Research Company             |    | 199,076,550 | 8.9%         |
| J.P. Morgan Chase & Co.                            |    | 187,830,021 | 8.4%         |
| Hartington Profits Limited                         | 3  | 172,800,000 | 7.7%         |
| Rich Mark Profits Limited                          | 4  | 172,800,000 | 7.7%         |
| J.P. Morgan Fleming Asset Management (Asia) Inc.   |    | 157,189,400 | 7.0%         |
| J.P. Morgan Fleming Asset Management Holdings Inc. |    | 157,189,400 | 7.0%         |
| JF Asset Management Limited                        |    | 141,536,150 | 6.3%         |



### 主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益(續)

#### 於本公司普通股之好倉(續)

附註：

1. LXM Limited 的全部已發行股本由本公司執行董事劉小明先生實益擁有。
2. Crown Asia Profits Limited 的全部已發行股本由本公司執行董事徐周文先生實益擁有。
3. Hartington Profits Limited 的全部已發行股本由本公司執行董事孔展鵬先生實益擁有。
4. Rich Mark Profits Limited 的全部已發行股本由本公司執行董事王鐵光先生實益擁有。

除上文披露者外，於二零零四年十二月三十一日，概無任何人士(不包括上文「董事於股份及相關股份中之權益及淡倉」一節載列其權益之本公司董事)在本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須予記錄之權益或淡倉。

#### 關連人士交易、關連交易及持續關連交易

本集團於年內進行之關連人士交易(屬於香港會計實務準則第20號(「會計實務準則第20號」)「關連人士披露」所訂明的定義範疇)載於財務報表附註33。財務報表附註33所包括之各項交易亦構成關連交易(定義見上市規則)。

年內，本集團進行下列關連及持續關連交易，其若干詳情乃根據上市規則第14A章的規定予以披露。

## 關連人士交易、關連交易及持續關連交易(續)

### 關連交易

於二零零四年二月九日，三井物產株式會社及其附屬公司(統稱「三井集團」)與本公司其中一間全資附屬公司(作為買方)與長春大成實業集團有限公司(「大成實業」，作為賣方)訂立臨時土地收購協議以購入一幅土地(「購買交易」)，用以建造廠房，讓本公司其中一間附屬公司長春大成日研糖醇開發有限公司(「大成日研」)生產山梨醇產品。根據上述臨時協議，大成日研與大成實業於二零零五年三月三十日就購買交易訂立正式協議，據此，大成日研以現金代價約人民幣17,000,000港元(相等於約16,000,000港元)收購有關土地。大成實業為本公司若干附屬公司的主要股東，購買交易根據上市規則構成一項關連交易。

三井集團為本集團客戶之一，本集團自二零零零年以來一直向三井集團銷售產品。截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團在其一般及正常業務過程中向三井集團銷售若干產品，總額約達12,000,000港元。三井物產株式會社連同其附屬公司合共持有本公司其中一家附屬公司股本中49%的權益。上述銷售交易(「該等持續關連交易」)根據上市規則構成持續關連交易。

本公司獨立非執行董事已審閱並已確認該等持續關連交易乃(i)在本集團一般及正常業務過程中訂立；(ii)按正常商業條款或按對本集團而言不遜於獨立第三方提供或獲提供的條款訂立；(iii)按公平合理且符合本公司股東整體利益的條款訂立；及(iv)年內就該等持續關連交易由本集團收取的總代價不超過10,000,000港元或本集團於二零零四年十二月三十一日最近期綜合經審核有形資產淨值3%兩者中較高者的上限金額。本公司核數師已確認，該等持續關連交易已遵守上市規則第14A.38條所載的規定。

### 關連人士交易、關連交易及持續關連交易(續)

#### 關連交易(續)

除本報告所披露者外，並無其他交易根據上市規則的規定須披露作為關連交易。

#### 根據上市規則第13.21條作出披露

根據上市規則第13.21條的披露規定，本文載列下列有關本公司的銀團貸款備用額的披露事項，有關備用額載有要求本公司控股股東作出履行責任的契諾。

根據本公司與一組銀行及財務機構組成的銀團於二零零三年九月二十二日訂立的銀團貸款備用額協議(協議有關一項為數80,000,000美元的為期36個月定期貸款備用額及一項為數20,000,000美元的為期35個月循環貸款備用額)，倘若本公司其中一名創辦人兼本公司前任董事歐俊發先生及本公司若干現有董事不再直接或間接實益擁有本公司已發行股本中最少40%股份，則該貸款備用額即告終止。

#### 充足公眾持股量

根據本公司透過公開途徑獲取的資料及根據董事所知悉，於本報告日期，本公司的已發行股本總額中最少有25%由公眾持有。

#### 董事於競爭業務之權益

年內及截至本報告日期為止，本公司董事概無按上市規則的定義被視為於該等與本集團直接或間接競爭或可能競爭之業務中擁有權益，惟本公司董事獲委任代表本公司及／或本集團利益而出任為董事之該等業務除外。

## 最佳應用守則

本公司董事會認為，本公司於年報涵蓋之整段會計期間一直遵守於年內有效之上市規則附錄14所載之最佳應用守則（「守則」）。

## 證券交易標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司董事買賣證券的守則。根據向本公司董事作出的特定查詢，在年報涵蓋之整段會計期間，董事已遵守標準守則所載必守標準。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條之規定設立審核委員會，以審閱本集團之財務申報程序及內部監控工作及就此提供監督。審核委員會由本公司三位獨立非執行董事組成。年內，於本報告日期前，審核委員會已召開兩次會議。

## 核數師

安永會計師事務所將會任滿告退，惟即將舉行之股東週年大會上將提呈續聘其出任本公司核數師之決議案。

承董事會命

聯席主席

劉小明

香港

二零零五年四月十二日



致：大成生化科技集團有限公司  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
列位股東

本核數師(以下簡稱「我們」)完成審核刊載於第37頁至第97頁按照香港公認會計原則編製的財務報表。

## 董事及核數師各自的責任

貴公司董事須負責編製真實與公允的財務報表。在編製該等財務報表時，董事必須貫徹選用合適的會計政策。我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等財務報表作出獨立的意見，並僅向股東報告，及不作其他用途，我們並不就此報告之內容向任何其他人士負上法律責任。

## 意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒布的核數準則實行審核工作。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的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表所作的重大估計和判斷、所選定的會計政策是否適合 貴公司及 貴集團的具體情況、及有否貫徹運用並充份披露該等會計政策。

我們在策劃及執行審核工作時，均以取得一切我們認為必須的資料及解釋為目標，使我們能獲得充份的憑證，就該等財務報表是否存有重要錯誤陳述，作出合理的確定。在作出意見時，我們亦已評估該等財務報表所呈報的資料在整體上是否足夠。我們相信有關的審核工作已為下列意見建立合理基礎。

## 意見

我們認為，該等財務報表真實公允地反映 貴公司及 貴集團於二零零四年十二月三十一日之財務狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量狀況，並根據香港公司條例之披露要求妥為編製。

安永會計師事務所  
執業會計師

香港  
二零零五年四月十二日

# 綜合損益表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

|             | 附註 | 二零零四年<br>千港元       | 二零零三年<br>千港元 |
|-------------|----|--------------------|--------------|
| 營業額         | 4  | <b>3,375,593</b>   | 2,329,819    |
| 銷貨成本        |    | <b>(2,076,258)</b> | (1,464,861)  |
| 毛利          |    | <b>1,299,335</b>   | 864,958      |
| 其他收益        | 4  | <b>23,013</b>      | 15,809       |
| 銷售及分銷支出     |    | <b>(160,554)</b>   | (94,482)     |
| 管理費用        |    | <b>(115,940)</b>   | (95,456)     |
| 其他經營支出      |    | <b>(27,054)</b>    | (28,458)     |
| 經營溢利        | 6  | <b>1,018,800</b>   | 662,371      |
| 財務成本        | 8  | <b>(28,029)</b>    | (23,873)     |
| 分佔共同控制公司虧損  |    | <b>(1,479)</b>     | (2,244)      |
| 除稅前溢利       |    | <b>989,292</b>     | 636,254      |
| 稅項          | 9  | <b>(58,482)</b>    | (42,914)     |
| 未計少數股東權益前溢利 |    | <b>930,810</b>     | 593,340      |
| 少數股東權益      |    | <b>(115,359)</b>   | (72,568)     |
| 股東應佔日常業務純利  | 10 | <b>815,451</b>     | 520,772      |
| 股息          | 11 |                    |              |
| 中期股息        |    | <b>54,144</b>      | 40,510       |
| 擬分派末期股息     |    | <b>111,949</b>     | 50,255       |
|             |    | <b>166,093</b>     | 90,765       |
| 每股盈利        | 12 |                    |              |
| 基本          |    | <b>0.389</b> 港元    | 0.265港元      |
| 攤薄          |    | <b>0.384</b> 港元    | 0.255港元      |

# 綜合資產負債表

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

|                  | 附註    | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
|------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>非流動資產</b>     |       |                    |                    |
| 固定資產             | 13    | <b>3,759,807</b>   | 2,401,267          |
| 購入固定資產所付按金       |       | <b>97,188</b>      | 101,861            |
| 商譽               | 14    | <b>45,362</b>      | 13,200             |
| 於共同控制公司之權益       | 15    | <b>95,709</b>      | 46,312             |
| 長期預付款項           | 17    | <b>6,028</b>       | 9,645              |
|                  |       | <b>4,004,094</b>   | 2,572,285          |
| <b>流動資產</b>      |       |                    |                    |
| 存貨               | 18    | <b>655,228</b>     | 366,881            |
| 應收貿易賬款           | 19    | <b>798,774</b>     | 461,086            |
| 預付款項、按金及其他應收款項   |       | <b>133,505</b>     | 86,274             |
| 共同控制公司欠款         | 15    | <b>6,809</b>       | —                  |
| 可收回稅項            | 9     | <b>3,333</b>       | 5,846              |
| 現金及現金等值項目        | 20    | <b>1,243,141</b>   | 736,071            |
|                  |       | <b>2,840,790</b>   | 1,656,158          |
| <b>流動負債</b>      |       |                    |                    |
| 計息銀行貸款及其他貸款      | 22、23 | <b>957,989</b>     | 514,549            |
| 應付貿易賬款           | 21    | <b>150,702</b>     | 92,394             |
| 其他應付款項及應計項目      |       | <b>384,096</b>     | 157,313            |
| 應付少數股東之款項        | 24    | <b>47,171</b>      | 8,395              |
| 應付稅項             |       | <b>12,978</b>      | 7,658              |
|                  |       | <b>1,552,936</b>   | 780,309            |
| <b>流動資產淨值</b>    |       | <b>1,287,854</b>   | 875,849            |
| <b>資產總值減流動負債</b> |       | <b>5,291,948</b>   | 3,448,134          |

## 綜合資產負債表（續）

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

|               | 附註    | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
|---------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>非流動負債</b>  |       |                    |                    |
| 計息銀行貸款及其他貸款   | 22、23 | <b>651,705</b>     | 618,297            |
| 遞延稅項負債        | 25    | <b>16,348</b>      | 16,348             |
|               |       | <b>668,053</b>     | 634,645            |
| <b>少數股東權益</b> |       |                    |                    |
|               | 24    | <b>463,741</b>     | 316,829            |
|               |       | <b>4,160,154</b>   | 2,496,660          |
| <b>資本及儲備</b>  |       |                    |                    |
| 已發行股本         | 26    | <b>223,899</b>     | 201,019            |
| 儲備            | 28    | <b>3,824,306</b>   | 2,245,386          |
| 擬分派末期股息       | 11    | <b>111,949</b>     | 50,255             |
|               |       | <b>4,160,154</b>   | 2,496,660          |

董事

劉小明

董事

徐周文



## 綜合權益變動概要表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

|                    | 附註 | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 |
|--------------------|----|------------------|--------------|
| 於一月一日之權益總額         |    | <b>2,496,660</b> | 1,854,084    |
| 重估租賃土地及樓宇盈餘        | 28 | —                | 108,752      |
| 重估租賃土地及樓宇產生的遞延稅項負債 | 25 | —                | (16,348)     |
| 少數股東所佔重估租賃土地及樓宇盈餘  | 28 | —                | (13,181)     |
| 未於損益表內確認的收益淨額      |    | —                | 79,223       |
| 去年派付之末期股息          | 11 | <b>(50,255)</b>  | (38,634)     |
| 股東應佔日常業務純利         |    | <b>815,451</b>   | 520,772      |
| 已派中期股息             | 11 | <b>(54,144)</b>  | (40,510)     |
| 發行股份，包括股份溢價        | 26 | <b>952,442</b>   | 121,725      |
| 於十二月三十一日之權益總額      |    | <b>4,160,154</b> | 2,496,660    |

9617-2 (Global Bio-chem) \ 19/04/2005 \ M15 p.40

# 綜合現金流動表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

|                  | 附註 | 二零零四年<br>千港元       | 二零零三年<br>千港元 |
|------------------|----|--------------------|--------------|
| <b>經營業務現金流動</b>  |    |                    |              |
| 除稅前溢利            |    | <b>989,292</b>     | 636,254      |
| 下列項目已作調整：        |    |                    |              |
| 財務成本             | 8  | <b>28,029</b>      | 23,873       |
| 分佔共同控制公司虧損       |    | <b>1,479</b>       | 2,244        |
| 出售固定資產所得虧損／(收益)  | 6  | <b>4,124</b>       | (424)        |
| 折舊               | 6  | <b>122,144</b>     | 88,767       |
| 攤銷商譽             | 6  | <b>677</b>         | 338          |
| 利息收入             | 4  | <b>(3,835)</b>     | (1,720)      |
| 營運資本變動前之經營溢利     |    | <b>1,141,910</b>   | 749,332      |
| 存貨增加             |    | <b>(275,446)</b>   | (108,478)    |
| 應收貿易賬款增加         |    | <b>(326,078)</b>   | (77,800)     |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加 |    | <b>(37,764)</b>    | (30,200)     |
| 應付貿易賬款增加         |    | <b>30,455</b>      | 32,245       |
| 其他應付款項及應計項目增加    |    | <b>219,992</b>     | 30,590       |
| 經營業務產生之現金        |    | <b>753,069</b>     | 595,689      |
| 已收利息             |    | <b>3,835</b>       | 1,720        |
| 已付香港利得稅          |    | —                  | (35)         |
| 已付海外稅項           |    | <b>(50,999)</b>    | (60,638)     |
| 經營業務現金流入淨額       |    | <b>705,905</b>     | 536,736      |
| <b>投資活動現金流動</b>  |    |                    |              |
| 購入固定資產所付按金       |    | <b>(97,188)</b>    | (10,742)     |
| 購入固定資產           |    | <b>(1,263,441)</b> | (671,142)    |
| 出售固定資產所得款項       |    | <b>1,692</b>       | 7,784        |
| 收購一間附屬公司         | 29 | <b>(93,387)</b>    | (46,506)     |
| 投資於共同控制公司        |    | <b>(59,288)</b>    | —            |
| 共同控制公司還款／(所獲墊款)  |    | <b>1,603</b>       | (5,971)      |
| 投資活動之現金流出淨額      |    | <b>(1,510,009)</b> | (726,577)    |

## 綜合現金流動表（續）

截至二零零四年十二月三十一日止年度

|                      |    | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 |
|----------------------|----|------------------|--------------|
|                      | 附註 |                  |              |
| <b>融資活動前之現金流動</b>    |    |                  |              |
| 獲授銀行備用額所付相關費用        | 17 | —                | (10,850)     |
| 新造銀行貸款               |    | <b>685,677</b>   | 1,022,980    |
| 償還銀行貸款               |    | <b>(211,105)</b> | (456,015)    |
| 新造其他貸款               |    | <b>11,215</b>    | —            |
| 償還其他貸款               |    | <b>(20,247)</b>  | (31,403)     |
| 少數股東墊款／(所獲還款)        |    | <b>38,776</b>    | (6,537)      |
| 附屬公司少數股東之出資          |    | —                | 33,347       |
| 行使購股權所得款項            | 26 | <b>122,616</b>   | 88,158       |
| 行使認股權證所得款項           | 26 | <b>15</b>        | —            |
| 公開發售及配售所得款項          | 26 | <b>855,000</b>   | —            |
| 發行股份費用               | 26 | <b>(25,189)</b>  | —            |
| 已付利息                 | 8  | <b>(41,185)</b>  | (35,161)     |
| 已派股息                 |    | <b>(104,399)</b> | (79,144)     |
| 已派予少數股東之股息           |    | —                | (32,430)     |
|                      |    | <b>1,311,174</b> | 492,945      |
| <b>融資活動之現金流入淨額</b>   |    |                  |              |
|                      |    | <b>507,070</b>   | 303,104      |
| <b>現金及現金等值項目增加淨額</b> |    |                  |              |
|                      |    | <b>736,071</b>   | 432,967      |
| <b>年初之現金及現金等值項目</b>  |    |                  |              |
|                      |    | <b>1,243,141</b> | 736,071      |
| <b>年終之現金及現金等值項目</b>  |    |                  |              |
| <b>現金及現金等值項目結餘分析</b> |    |                  |              |
| 現金及銀行結餘              | 20 | <b>755,979</b>   | 658,481      |
| 無抵押定期存款              |    |                  |              |
| — 購入時原到期日少於三個月       | 20 | <b>487,162</b>   | 77,590       |
|                      |    | <b>1,243,141</b> | 736,071      |

# 資產負債表

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

|                  | 附註        | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
|------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>非流動資產</b>     |           |                    |                    |
| 於附屬公司之投資         | 16        | <b>287,937</b>     | 287,937            |
| 長期預付款項           | 17        | <b>6,028</b>       | 9,645              |
|                  |           | <b>293,965</b>     | 297,582            |
| <b>流動資產</b>      |           |                    |                    |
| 預付款項、按金及其他應收款項   |           | <b>2,390</b>       | —                  |
| 附屬公司欠款           | 16        | <b>2,207,337</b>   | 1,358,663          |
| 現金及現金等值項目        | 20        | <b>452,577</b>     | 99,131             |
|                  |           | <b>2,662,304</b>   | 1,457,794          |
| <b>流動負債</b>      |           |                    |                    |
| 其他應付款項及應計項目      |           | <b>14,711</b>      | 14,742             |
| 計息銀行貸款           | 22、23     | <b>310,000</b>     | —                  |
|                  |           | <b>324,711</b>     | 14,742             |
| <b>流動資產淨值</b>    |           | <b>2,337,593</b>   | 1,443,052          |
| <b>資產總值減流動負債</b> |           | <b>2,631,558</b>   | 1,740,634          |
| <b>非流動負債</b>     |           |                    |                    |
| 計息銀行貸款           | 22、23     | <b>310,000</b>     | 387,500            |
|                  |           | <b>2,321,558</b>   | 1,353,134          |
| <b>資本及儲備</b>     |           |                    |                    |
| 已發行股本            | 26        | <b>223,899</b>     | 201,019            |
| 儲備               | 28        | <b>1,985,710</b>   | 1,101,860          |
| 擬分派末期股息          | 11        | <b>111,949</b>     | 50,255             |
|                  |           | <b>2,321,558</b>   | 1,353,134          |
| 董事<br>劉小明        | 董事<br>徐周文 |                    |                    |

## 1. 公司資料

本公司之註冊辦事處位於 Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, George Town, Grand Cayman, British West Indies。本公司之主要營業地點為香港夏慤道18號海富中心一座1104室。

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事生產及銷售玉米提煉產品及以玉米為原料之生化產品。年內，本集團之主要業務性質並無變動。

## 2. 最近頒佈的新香港會計實務準則（「會計實務準則」）及香港財務報告準則（「香港則務報告準則」）之影響

會計實務準則第36號「農牧業務」首次適用於本年度財務報表，該準則規定有關處理農牧業務之會計處理方法、財務報表之呈報方式及披露。農牧業務包括企業管理有關動物或植物（生物資產）生物變化成為農作物或額外生物資產以作銷售之用之活動。此項新訂會計實務準則對編製綜合財務報表並無重大影響。

此外，香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則，本文統稱為新訂香港財務報告準則，該等準則一般適用於由二零零五年一月一日或其後開始的會計期間。本集團並未提前就截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務報表採納此等新訂香港財務報告準則。

本集團亦已開始評估此等新訂香港財務報告準則的影響，惟未能指出此等新訂香港財務報告準則對其經營業績及財政狀況會否產生重大影響。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 3. 重大會計政策概要

### 編製基準

該等財務報表乃按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(亦包括會計實務準則及其詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露要求編製。除下文詳述之周期性重新核算若干固定資產外，該等財務報表乃按歷史成本慣例編製。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表。年內收購或出售之附屬公司業績分別由收購日期起綜合或綜合至出售日期止。本集團內公司間所有重大交易及結餘已於綜合賬目時抵銷。

少數股東權益指外界股東於本公司附屬公司所佔業績及淨資產之權益。

### 收益確認

收益乃於經濟利益有可能流入本集團，並能夠可靠地衡量收益之時，按下列基準確認：

- (a) 銷售貨物，於擁有權之重大風險及回報已轉移至買方，而本集團並不保留通常與擁有權有關之管理權或對已售貨物有效控制時予以確認；及
- (b) 利息收入，根據未償還本金金額及適用實際利率按時間比例基準計算。

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 政府補助金

政府補助金乃當可以合理地保證將可收取及將會符合所有附帶條件的情況下，按公允值予以確認。當補助金與開支項目有關，則於補助金按有系統基準與其擬補助的目標成本配對所需期間內，確認為收入。當補助金與資產有關，則公允值乃從資產賬面值中扣減。

#### 僱員福利

##### 僱傭條例之長期服務金

本集團若干僱員已完成為本集團服務所需年期，於終止僱用時，符合根據香港僱傭條例獲取長期服務金之資格。倘終止僱用符合僱傭條例所規定之若干情況，則本集團有責任支付有關服務金。

由於未來需支付予僱員之長期服務金不大可能導致本集團未來有重大資源流出，因此，本集團並無就有關可能支付之服務金確認撥備。

##### 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為其香港全體僱員實施一項定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款按僱員基本薪金之固定比例作出，並於根據強積金計劃之規則到期應付時從損益表中扣除。強積金計劃之資產存放於一家獨立管理基金，與本集團之資產分開持有。本集團之僱主供款自注入強積金計劃之時起，即全部歸僱員所有。

本集團於中華人民共和國(「中國」)經營之附屬公司的僱員，均須參予中國各省地方市政府管理之退休福利計劃(「中國退休福利計劃」)。此等附屬公司均須按僱員薪金之若干百分比，向中國退休福利計劃作出供款作為福利集資。本集團於中國退休福利計劃之唯一責任乃須持續作出規定之供款。中國退休福利計劃下之供款須根據中國退休福利計劃規則到期支付時在損益表中扣除。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### 僱員福利(續)

#### 購股權計劃

本公司實施一項購股權計劃(「該計劃」)，以激勵及獎勵為本集團業務的成功作出貢獻之合資格參與者。在購股權獲行使前，根據購股權計劃授出購股權之財務影響並未記錄於本公司或本集團之資產負債表內，亦無於損益表或資產負債表扣除購股權之成本。因行使購股權而發行的股份，由本公司按照該等股份面值列作額外股本，而每股行使價超出面值之部份，本公司則將其列入股份溢價賬。於行使日期前被註銷或失效之購股權，將從尚未行使之購股權記錄冊刪除，對損益表或資產負債表並無造成任何影響。

#### 研究及開發費用

所有研究費用於產生時自損益表扣除。

當所涉項目已明確界定，其開支可獨立分辨並能可靠衡量，且有理由斷定項目在技術上可行，而產品亦具有商業價值時，開發新產品項目所發生之開支方會撥作資本及遞延處理。不符合此等標準之產品開發費用則於產生時列為支出。

#### 股息

本公司董事擬分派之末期股息，於資產負債表另行分類列為資本及儲備項下保留溢利分配，直至該等股息獲本公司股東於股東大會上批准為止。該等股息獲本公司股東批准及宣派後，則會確認為負債。



### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 股息(續)

由於本公司的組織章程大綱及細則授予本公司董事宣派中期股息之權力，故此，本公司會同時建議及宣派中期股息。因此，中期股息於建議及宣派時即確認為負債。

#### 資產減值

於各個結算日評估任何資產是否出現減值跡象，或是否有跡象顯示資產於過往年度已確認的減值虧損可能不再存在或可能已經減少。如有任何該等跡象存在，則就該資產之可收回金額作出估計。資產之可收回金額以使用中的資產價值與其淨售價兩者中之較高者計算。

資產之賬面值超逾其可收回金額時，減值虧損方予確認。當減值虧損根據有關會計政策就重估資產列賬時，除非該資產以重估數額列賬，否則任何減值虧損於其發生期間自損益表內扣除。

僅於釐定資產之可收回金額之估計出現變動時，已於先前確認之減值虧損方可撥回；惟在假設過往年度並無就該資產確認減值虧損時，倘可收回金額高出於此情況下所釐定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)則不得撥回。當減值虧損之撥回根據有關會計政策就重估資產列賬時，任何減值虧損之撥回於其發生期間計入損益表內，除非該資產以重估數額列賬。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### 固定資產及折舊

固定資產(不包括在建工程)乃按成本或估值減累積折舊及任何減值虧損入賬。資產之成本包括其購買價格及使其投入現時運作狀況及將其運往擬定用途地點之任何直接應佔成本。固定資產投入使用後所產生之開支,如維修及保養費用,通常於產生期間在損益表中扣除。倘能明確顯示該等開支引致未來使用該固定資產預期將帶來之經濟利益有所增加,則該等開支將撥作資本,作為該項資產之額外成本。

固定資產價值之變動乃列為固定資產重估儲備中之變動處理。倘按個別資產基準計算,該項儲備總額不足以彌補虧絀,則虧絀餘額將自損益表扣除。任何其後產生之重估盈餘均計入損益表,惟數額以不得超過先前已扣除之虧絀為限。出售經重估之資產時,就先前進行估值而變現之固定資產重估儲備之相關部份乃作為儲備變動轉撥至保留溢利。

折舊乃以直線法按下列估計可用年期撇銷各項資產之成本或估值,扣除任何估計剩餘價值計算:

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| 租賃土地及樓宇            | 租期或50年(以較短者為準) |
| 廠房及機器              | 15年            |
| 租賃物業裝修、傢俬、辦公室設備及汽車 | 5年             |

出售或報廢固定資產之收益或虧損,乃指銷售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額,並於損益表中確認。

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 固定資產及折舊(續)

在建工程乃指在興建中的租賃樓宇、廠房及租賃物業裝修，按成本扣除任何減值虧損入賬且不予折舊。成本包括直接建設成本及建設期間有關借款撥充資本之利息費用。在建工程於完成並準備投入使用时，重新歸類列為適當類別的固定資產。

#### 借貸成本

因購入、建設或生產有條件資產(即一項需要一段頗長期間準備方可用作其擬定用途或銷售之資產)所直接產生之借貸成本，乃作為該等資產之部份成本撥充資本。當資產接近準備作擬定用途或銷售時，該等借貸成本則不再撥充資本。撥充資本比率乃按有關借貸之實際成本計算。所有其他借貸成本於發生期間列作費用。

#### 附屬公司

附屬公司乃本公司直接或間接控制其財政及營運決策以自其活動獲益之公司。

附屬公司之業績以已收及應收股息為限計入本公司之損益表。本公司於附屬公司之投資按成本減去任何減值虧損列賬。

#### 合營公司

合營公司乃按合約安排成立，根據合約由本集團及其他訂約方負責經濟活動。合營公司乃本集團及其他訂約方擁有權益之獨立經營公司。

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 合營公司(續)

合營方所訂立之合營公司協議規定了合營各方之出資額、合營期限以及於公司解散時將予變現資產之基準。合營公司營運所產生之損益及任何盈餘資產由合營方按彼等各自之出資額比例或按合營協議之條款進行分配。

合營公司被視為：

- (a) 附屬公司，如本集團對合營公司擁有單方面之直接或間接控制權；
- (b) 共同控制公司，如本集團對合營公司沒有單方面控制權，但有共同之直接或間接控制權；
- (c) 聯營公司，如本集團既無單方面控制權亦無共同控制權，但一般直接或間接持有合營公司註冊資本不少於20%及對合營公司可施行重大影響力；或
- (d) 長期投資，如本集團直接或間接持有合營公司註冊資本少於20%，既不能共同控制合營公司，亦不能對合營公司施行重大影響力。

#### 共同控制公司

共同控制公司乃受制於共同控制之合營公司，致令任何參股方不能對共同控制公司之經濟活動擁有單方面控制權。

本集團應佔共同控制公司之收購後業績及儲備，分別於綜合損益表及綜合儲備中列賬。本集團於共同控制公司之權益按權益會計法以本集團應佔資產淨額減任何減值虧損於綜合資產負債表內列賬。

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 商譽

收購附屬公司產生的商譽，乃指收購成本超逾本集團於收購當日所購入可辨別資產及負債之公允值。

收購所產生之商譽於綜合資產負債表內確認為資產，並以直線法按估計可使用二十年期限內攤銷。

出售附屬公司時，出售之收益或虧損乃參考出售當日之資產淨值而計算，其中包括商譽應佔仍未攤銷之數額及任何有關儲備(如適用)。

公司會每年審閱商譽之賬面值，並在認為有需要時就減值作出撇減。除非減值虧損乃基於未能預料且性質特殊之外來特別事件所產生，而其後產生之外來事件令該項事件出現反效果，否則不會撥回先前已就商譽確認之減值虧損。

#### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中之較低者，並扣除陳舊或滯銷項目後列賬。成本按加權平均基準確定，倘為在製品及製成品，則包括直接材料、直接人工及按正常經營活動水平以適當比例計算之間接成本。可變現淨值乃根據估計售價減去完成及出售時估計將會產生之任何成本計算。

#### 所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。所得稅於損益表內確認，如所得稅與已於股東權益同期確認之項目有關，或與於股東權益不同期間確認之項目有關，則於股東權益確認。

在結算日，資產與負債的稅基與作為財務申報用途的資產與負債賬面值之間的所有暫時性差異，須按負債法計提遞延稅項撥備。

## 3. 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

所有應課稅暫時性差異均會確認為遞延稅項負債，惟應注意下列各點：

- 倘若遞延稅項負債的起因，是由於商譽而產生，或在一宗非屬業務合併的交易中初步確認資產或負債，於進行交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外；及
- 對於涉及於附屬公司之投資及於合營公司之權益的應課稅暫時性差異而言，倘若撥回暫時性差異的時間可以控制，而暫時性差異不甚可能在可見將來撥回，則屬例外。

對於所有可予扣減之暫時性差異、結轉未動用稅項資產及未動用稅項虧損，若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可予扣減暫時性差異、結轉未動用稅項資產及未動用稅項虧損，則遞延稅項資產一律確認入賬，惟應注意下列各點：

- 倘若有關可予扣減暫時性差異的遞延稅項資產的起因，是由於負商譽或在一宗非屬業務合併的交易中初步確認資產或負債，於進行交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外；及
- 對於涉及於附屬公司之投資及於合營公司之權益的應課稅暫時性差異而言，只有在暫時性差異有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值，在每個結算日予以審閱。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分相關遞延稅項資產，則扣減遞延稅項資產賬面值。相反，在可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分相關遞延稅項資產，則確認過往未予確認的遞延稅項資產。

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率，會用作衡量遞延稅項資產及負債，並以結算日當日已經生效或大致上已經生效的稅率(及稅法)為基準。

#### 外幣

外幣交易乃按交易日期之適用匯率入賬。於結算日以外幣為單位之貨幣資產及負債，乃按當日之適用匯率換算。與開發有條件資產有關之借款滙兌差額，乃於開發期間撥充資本。所有其他滙兌差額則於損益表內處理。

於綜合賬目時，採用淨投資法將海外附屬公司及共同控制公司之財務報表換算為港元。海外附屬公司及共同控制公司之損益表按本年度之加權平均匯率換算為港元，而該等公司之資產負債表則以結算日之匯率換算為港元。所產生之換算差額計入匯率波動儲備。

就綜合現金流動表而言，海外附屬公司之現金流動按發生現金流動當日之匯率換算為港元。海外附屬公司於整個年度之經常性現金流動則按本年度加權平均匯率換算為港元。

#### 關連人士

倘一方擁有能力可直接或間接控制另一方，或於作出財務及營運決策時可對另一方行使重大影響力，則該等人士被視為關連人士。倘該等人士均受制於同一控制權或同一重大影響力，則亦被視為關連人士。關連人士可能為個人或公司實體。

### 3. 重大會計政策概要(續)

#### 撥備

撥備乃於本集團因以往之事件導致現行之責任(不論法定或推定)產生並將有可能需要於日後作出資源流出以履行責任時確認，惟需可靠地估計有關責任之金額。

倘折讓之效果重大，確認為撥備之金額則為預期須用作履行責任之日後開支於結算日之現值。折讓之現值因時間過去而產生之升幅，乃於損益表中列作財務成本。

#### 現金及現金等值項目

就綜合現金流動表而言，現金及現金等值項目乃指手頭現金、活期存款及購入時到期日一般在三個內之短期及極易變現之投資，且該投資可隨時轉換為已知數額之現金，而且價值不會有重大變動，並減去應要求償還之銀行透支，且為本集團現金管理之一部份。

就資產負債表而言，現金及現金等值項目乃指手頭及銀行現金，包括定期存款及用途不受限制與現金性質類似之資產。



#### 4. 營業額及收益

營業額指於本年度內售出貨物之發票值淨額，扣減退貨及買賣折扣。組成本集團各公司間之所有重大交易已於綜合賬目時撇銷。

營業額及其他收益及收入分析如下：

|                 | 本集團                |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|
|                 | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
| <b>營業額</b>      |                    |                    |
| 銷售貨品            | <b>3,375,593</b>   | 2,329,819          |
| <b>其他收益</b>     |                    |                    |
| 利息收入            | <b>3,835</b>       | 1,720              |
| 銷售包裝材料及副產品產生的純利 | <b>15,914</b>      | 9,436              |
| 銷售公用設施          | <b>1,417</b>       | 3,620              |
| 其他              | <b>1,847</b>       | 1,033              |
|                 | <b>23,013</b>      | 15,809             |

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 5. 分部資料

分部資料採用以下兩類方式呈報：(i)以按業務分部為主要申報基準；及(ii)以按地區分部為次要申報基準。

本集團經營之業務乃根據各項業務之性質及所提供之產品分開組成及管理。本集團各項業務分部代表一個提供產品之策略性經營單位，承擔不同於其他業務分部之風險及回報。業務分部之詳情概要如下：

(a) 玉米提煉產品業務乃指生產及銷售玉米澱粉、玉米蛋白、玉米油及飼料；及

(b) 以玉米為原料之生化產品業務乃指生產及銷售變性澱粉、玉米甜味劑、氨基酸及多元醇產品。

於確定本集團之地區分部時，收益乃按照客戶之位置分配予各分部。有關收益的地區分部概要詳情披露如下。

分部間銷售及轉撥乃參考按當時市場價格向第三方銷售時之售價或按成本另加管理層釐定的利潤而進行。

5. 分部資料(續)

(a) 業務分部

下表為本集團截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度按業務分部之收益、溢利及若干資產、負債及開支之資料。

本集團

|                 | 玉米提煉產品           |           | 以玉米為原料<br>之生化產品  |           | 撇銷               |           | 綜合               |           |
|-----------------|------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|-----------|
|                 | 二零零四年            | 二零零三年     | 二零零四年            | 二零零三年     | 二零零四年            | 二零零三年     | 二零零四年            | 二零零三年     |
|                 | 千港元              | 千港元       | 千港元              | 千港元       | 千港元              | 千港元       | 千港元              | 千港元       |
| 分部收益：           |                  |           |                  |           |                  |           |                  |           |
| 銷售予外界客戶         | <b>1,530,662</b> | 1,330,771 | <b>1,844,931</b> | 999,048   | —                | —         | <b>3,375,593</b> | 2,329,819 |
| 內部銷售            | <b>589,429</b>   | 369,479   | —                | 63,088    | <b>(589,429)</b> | (432,567) | —                | —         |
| 總收益             | <b>2,120,091</b> | 1,700,250 | <b>1,844,931</b> | 1,062,136 | <b>(589,429)</b> | (432,567) | <b>3,375,593</b> | 2,329,819 |
| 分部業績            | <b>344,752</b>   | 302,338   | <b>702,705</b>   | 350,570   | —                | —         | <b>1,047,457</b> | 652,908   |
| 未分配收入           |                  |           |                  |           |                  |           | <b>23,013</b>    | 15,809    |
| 未分配之費用          |                  |           |                  |           |                  |           | <b>(51,670)</b>  | (6,346)   |
| 經營溢利            |                  |           |                  |           |                  |           | <b>1,018,800</b> | 662,371   |
| 財務成本            |                  |           |                  |           |                  |           | <b>(28,029)</b>  | (23,873)  |
| 分佔共同控制<br>公司虧損  |                  |           |                  |           |                  |           | <b>(1,479)</b>   | (2,244)   |
| 除稅前溢利           |                  |           |                  |           |                  |           | <b>989,292</b>   | 636,254   |
| 稅項              |                  |           |                  |           |                  |           | <b>(58,482)</b>  | (42,914)  |
| 未計少數股東<br>權益前溢利 |                  |           |                  |           |                  |           | <b>930,810</b>   | 593,340   |
| 少數股東權益          |                  |           |                  |           |                  |           | <b>(115,359)</b> | (72,568)  |
| 股東應佔日常業務純利      |                  |           |                  |           |                  |           | <b>815,451</b>   | 520,772   |

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 5. 分部資料(續)

### (a) 業務分部(續)

本集團(續)

|                | 玉米提煉產品           |           | 以玉米為原料<br>之生化產品  |           | 撇銷    |       | 綜合               |           |
|----------------|------------------|-----------|------------------|-----------|-------|-------|------------------|-----------|
|                | 二零零四年            | 二零零三年     | 二零零四年            | 二零零三年     | 二零零四年 | 二零零三年 | 二零零四年            | 二零零三年     |
|                | 千港元              | 千港元       | 千港元              | 千港元       | 千港元   | 千港元   | 千港元              | 千港元       |
| 分部資產           | <b>2,790,739</b> | 2,338,274 | <b>3,442,568</b> | 1,723,430 | —     | —     | <b>6,233,307</b> | 4,061,704 |
| 於共同控制公司<br>之權益 |                  |           |                  |           |       |       | <b>95,709</b>    | 46,312    |
| 未分配之資產         |                  |           |                  |           |       |       | <b>515,868</b>   | 120,427   |
| 總資產            |                  |           |                  |           |       |       | <b>6,844,884</b> | 4,228,443 |
| 分部負債           | <b>248,786</b>   | 158,975   | <b>244,819</b>   | 93,998    | —     | —     | <b>493,605</b>   | 252,973   |
| 未分配之負債         |                  |           |                  |           |       |       | <b>1,727,384</b> | 1,161,981 |
| 負債總額           |                  |           |                  |           |       |       | <b>2,220,989</b> | 1,414,954 |
| 其他分部資料：        |                  |           |                  |           |       |       |                  |           |
| 資本開支           | <b>281,301</b>   | 174,927   | <b>1,100,774</b> | 540,469   | —     | —     | <b>1,382,075</b> | 715,396   |
| 折舊             | <b>64,678</b>    | 54,013    | <b>57,466</b>    | 34,754    | —     | —     | <b>122,144</b>   | 88,767    |
| 攤銷商譽           | <b>677</b>       | 338       | —                | —         | —     | —     | <b>677</b>       | 338       |

5. 分部資料(續)

(b) 地區分部

下表呈列本集團按地區分部之收益及開支資料。

本集團

|         | 中國內地             |              | 中國內地以外國家       |              | 撤銷           |              | 綜合               |              |
|---------|------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
|         | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元   | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 |
| 分部收益：   |                  |              |                |              |              |              |                  |              |
| 銷售予外界客戶 | <b>2,908,317</b> | 2,168,814    | <b>467,276</b> | 161,005      | —            | —            | <b>3,375,593</b> | 2,329,819    |
| 其他分部資料： |                  |              |                |              |              |              |                  |              |
| 資本開支    | <b>1,382,075</b> | 715,396      | —              | —            | —            | —            | <b>1,382,075</b> | 715,396      |
| 折舊      | <b>122,144</b>   | 88,767       | —              | —            | —            | —            | <b>122,144</b>   | 88,767       |
| 攤銷商譽    | <b>677</b>       | 338          | —              | —            | —            | —            | <b>677</b>       | 338          |

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 6. 經營溢利

本集團之經營溢利已扣除／(計入)：

|                        | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 已售出存貨成本                | <b>2,112,198</b>   | 1,425,671          |
| 折舊(附註13)               | <b>122,144</b>     | 88,767             |
| 攤銷商譽(附註14)*            | <b>677</b>         | 338                |
| 攤銷獲授銀行備用額產生的費用(附註17)** | <b>3,617</b>       | 1,205              |
| 員工成本(不包括董事酬金 — 附註7)：   |                    |                    |
| 工資及薪金                  | <b>52,387</b>      | 43,164             |
| 與表現掛鈎之獎金               | —                  | 6,750              |
| 退休福利計劃供款               | <b>177</b>         | 246                |
|                        | <b>52,564</b>      | 50,160             |
| 核數師酬金                  | <b>3,000</b>       | 2,150              |
| 研究及開發費用                | <b>14,332</b>      | 20,408             |
| 出售固定資產所得虧損／(收益)        | <b>4,124</b>       | (424)              |

\* 本年度攤銷的商譽計入綜合損益表「其他經營支出」一項。

\*\* 本年度攤銷獲授銀行備用額產生的費用計入綜合損益表「財務成本」一項。

7. 董事酬金及五位最高薪僱員

本公司於本年度根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條之規定而披露之董事酬金詳情如下：

|                     | 本集團                |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|
|                     | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
| 袍金                  | <b>690</b>         | 600                |
| 其他酬金：               |                    |                    |
| 基本薪金、住房福利、其他津貼及實物福利 | <b>10,290</b>      | 11,097             |
| 與表現掛鈎之獎金            | <b>16,309</b>      | 10,600             |
| 退休福利計劃供款            | <b>48</b>          | 48                 |
|                     | <b>26,647</b>      | 21,745             |
|                     | <b>27,337</b>      | 22,345             |

袍金乃支付予本公司獨立非執行董事。年內並無其他應付本公司獨立非執行董事之酬金(二零零三年：無)。

根據董事服務合約，每位執行董事於每完成12個月服務時，可享有管理層花紅。就任何財政年度應付所有執行董事之花紅總額，不可超過該財政年度股東應佔日常業務綜合純利之5%。截至二零零四年十二月三十一日止年度，應付執行董事之花紅總額相等於股東應佔日常業務純利之2%(二零零三年：2%)。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 7. 董事酬金及五位最高薪僱員(續)

酬金介乎以下範圍之董事人數如下：

|                           | 二 零 零 四 年<br>董 事 數 目 | 二 零 零 三 年<br>董 事 數 目 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 零港元 – 1,000,000港元         | 5                    | 4                    |
| 5,000,001港元 – 5,500,000港元 | —                    | 2                    |
| 5,500,001港元 – 6,000,000港元 | 2                    | 2                    |
| 7,500,001港元 – 8,000,000港元 | 2                    | —                    |
|                           | <b>9</b>             | <b>8</b>             |

年內，本公司概無訂立任何安排致使本公司董事放棄或同意放棄任何酬金。

年內，本集團並無向本公司董事支付任何酬金，作為彼等加入本集團或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

董事及僱員行使購股權之詳情，於財務報表附註27披露。



二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

7. 董事酬金及五位最高薪僱員(續)

年內，五位最高薪僱員包括四位董事(二零零三年：四位)，其酬金詳情已於上文披露。年內，其餘(二零零三年：一位)最高薪非董事僱員之酬金詳情載列如下：

|                     | 本集團          |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 基本薪金、住房福利、其他津貼及實物福利 | <b>1,200</b> | 884          |
| 與表現掛鈎之獎金            | —            | 1,350        |
| 退休福利計劃供款            | —            | 12           |
|                     | <b>1,200</b> | 2,246        |

8. 財務成本

|                      | 本集團             |              |
|----------------------|-----------------|--------------|
|                      | 二零零四年<br>千港元    | 二零零三年<br>千港元 |
| 銀行貸款之利息：             |                 |              |
| 有抵押之信託收據貸款利息         | <b>45</b>       | 5            |
| 須於五年內全部償還            | <b>40,927</b>   | 34,798       |
| 須於五年後償還              | <b>213</b>      | 358          |
|                      | <b>41,185</b>   | 35,161       |
| 攤銷獲授銀行備用額所產生的費用(附註6) | <b>3,617</b>    | 1,205        |
|                      | <b>44,802</b>   | 36,366       |
| 減：撥充資本之利息            | <b>(16,773)</b> | (12,493)     |
|                      | <b>28,029</b>   | 23,873       |

年內撥充資本的利息乃按年息約1.7厘(二零零三年：4.0厘)計算。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 9. 稅項

|         | 本集團                |                    |
|---------|--------------------|--------------------|
|         | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
| 香港：     |                    |                    |
| 上年度撥備不足 | —                  | 35                 |
| 其他地區：   |                    |                    |
| 本年度     | <b>64,688</b>      | 42,879             |
| 退稅      | <b>(6,206)</b>     | —                  |
| 本年度稅項支出 | <b>58,482</b>      | 42,914             |

由於本集團利用結轉自上年度稅務虧損抵扣本年度於香港產生的應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。在上年度，由於本集團並無任何於香港產生的應課稅溢利，故本集團並無作出香港利得稅撥備。

其他地區的應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率，根據當地現行法規、詮釋及慣例計算。

本集團所有於中華人民共和國（「中國」）營業的附屬公司於首個錄得溢利年度起計兩年內獲豁免繳納中國所得稅，其後三年則免繳50%的中國所得稅。

年內，由於本集團其中兩家中國附屬公司獲授於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度獲免繳33%所得稅的待遇，故該兩家中國附屬公司應課稅溢利稅項已按年內適用的較低稅率計算。

本集團其中一家中國附屬公司再獲免繳50%所得稅一年，至二零零四年十二月三十一日為止，故此該中國附屬公司的應課稅溢利稅項已按年內適用的中國現行稅率減半計算。

## 9. 稅項(續)

本集團另外四家中國附屬公司的應課稅溢利豁免所得稅期間並未屆滿，故該等附屬公司的應課稅溢利的稅項乃按年內適用的中國現行稅率減半計算。

由於本集團其中兩家中國附屬公司於首個營業獲利年度仍然獲豁免繳納所得稅，故並無就該等附屬公司作出所得稅撥備。

本集團其餘四家中國附屬公司於本年度並無產生任何應課稅溢利，故並無就該等附屬公司作出所得稅撥備。

年內，上述若干中國附屬公司符合中國有關稅務機關所規定有關固定資產開支的若干條件，故該等中國附屬公司獲得企業所得稅退稅。該等退稅計入同年度的損益表。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 9. 稅項(續)

按本公司及其大部分附屬公司和共同控制公司所在國家適用於除稅前溢利的法定稅率計算的稅務支出，與按實際稅率計算的稅務支出的對賬，以及適用稅率(即該等法定稅率)與實際稅率的對賬，現載列如下：

### 本集團 — 二 零 零 四 年

|                     | 香港              |               | 中國內地             |               | 總計               |               |
|---------------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                     | 千港元             | %             | 千港元              | %             | 千港元              | %             |
| 除稅前溢利               | <b>97,643</b>   |               | <b>891,649</b>   |               | <b>989,292</b>   |               |
| 按法定稅率計算的稅項          | <b>17,088</b>   | <b>17.5</b>   | <b>294,244</b>   | <b>33.0</b>   | <b>311,332</b>   | <b>31.5</b>   |
| 所獲提供的優惠法定稅率*        | —               | —             | <b>(139,850)</b> | <b>(15.7)</b> | <b>(139,850)</b> | <b>(14.1)</b> |
| 就稅項減免獲授較低稅率         | —               | —             | <b>(92,324)</b>  | <b>(10.3)</b> | <b>(92,324)</b>  | <b>(9.4)</b>  |
| 退稅                  | —               | —             | <b>(6,206)</b>   | <b>(0.7)</b>  | <b>(6,206)</b>   | <b>(0.6)</b>  |
| 無需課稅收入              | <b>(13,314)</b> | <b>(13.6)</b> | —                | —             | <b>(13,314)</b>  | <b>(1.4)</b>  |
| 不可扣稅開支              | <b>419</b>      | <b>0.4</b>    | <b>2,831</b>     | <b>0.3</b>    | <b>3,250</b>     | <b>0.3</b>    |
| 所用前期結轉稅項虧損          | <b>(3,893)</b>  | <b>(4.0)</b>  | —                | —             | <b>(3,893)</b>   | <b>(0.4)</b>  |
| 其他                  | <b>(300)</b>    | <b>(0.3)</b>  | <b>(213)</b>     | <b>(0.02)</b> | <b>(513)</b>     | <b>(0.05)</b> |
| 按本集團實際稅率<br>計算的稅項支出 | —               | —             | <b>58,482</b>    | <b>6.6</b>    | <b>58,482</b>    | <b>5.9</b>    |

9. 稅項(續)

本集團 — 二 零 零 三 年

|                 | 香港       |        | 中國內地      |        | 總計        |        |
|-----------------|----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|                 | 千港元      | %      | 千港元       | %      | 千港元       | %      |
| 除稅前溢利／(虧損)      | (56,507) |        | 692,761   |        | 636,254   |        |
| 按法定稅率計算的稅項      | (9,888)  | 17.5   | 228,611   | 33.0   | 218,723   | 34.4   |
| 所獲提供的優惠         |          |        |           |        |           |        |
| 法定稅率*           | —        | —      | (121,262) | (17.5) | (121,262) | (19.1) |
| 就稅項減免獲授較低稅率     | —        | —      | (61,554)  | (8.9)  | (61,554)  | (9.7)  |
| 無需課稅收入          | (136)    | 0.2    | (4,123)   | (0.6)  | (4,259)   | (0.7)  |
| 不可扣稅開支          | 9,546    | (16.9) | 1,320     | 0.2    | 10,866    | 1.7    |
| 上年度撥備不足         | 35       | (0.1)  | —         | —      | 35        | —      |
| 結轉稅項虧損增加        | 322      | (0.5)  | —         | —      | 322       | 0.1    |
| 其他              | 156      | (0.3)  | (113)     | —      | 43        | —      |
| 按本集團實際稅率計算的稅項支出 | 35       | (0.1)  | 42,879    | 6.2    | 42,914    | 6.7    |

可收回稅項指稅項付款超出估計稅項負債或本集團上年度可獲退稅應收款項。

\* 根據中國所得稅法，企業須按稅率33%繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。然而，本集團若干中國附屬公司是在中國內地開發特區經營業務並獲授高技術企業地位，及有關稅務機關已授予該等企業可按15%及10%優惠企業所得稅率繳稅。企業所得稅是以根據中國會計規例編製的法定賬目內申報的應課稅溢利計算繳納。

10. 股東應佔日常業務純利

本公司截至二零零四年十二月三十一日止年度在財務報表中處理之股東應佔日常業務純利約為120,381,000港元(二零零三年：126,474,000港元)(附註28)。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 11. 股息

|                                 | 二 零 零 四 年      | 二 零 零 三 年 |
|---------------------------------|----------------|-----------|
|                                 | 千 港 元          | 千 港 元     |
| 中期股息—每股普通股2.5港仙(二零零三年：2.0港仙)    | <b>54,144</b>  | 40,510    |
| 擬分派末期股息—每股普通股5.0港仙(二零零三年：2.5港仙) | <b>111,949</b> | 50,255    |
|                                 | <b>166,093</b> | 90,765    |

本年度的擬分派末期股息，須經本公司股東於即將舉行的股東週年大會上通過批准，並按本公司於結算日已發行股數計算。因此，本公司其後在直至截止登記可享有末期股息(如有)當日為止發行的股份，並無計入上述可供分派的末期股息內。

## 12. 每股盈利

年內之每股基本盈利乃根據年內股東應佔日常業務綜合純利約815,451,000港元(二零零三年：520,772,000港元)及已發行普通股之加權平均數2,098,801,983股(二零零三年：1,963,138,555股)計算。

年內之每股攤薄盈利乃根據年內股東應佔日常業務綜合純利約815,451,000港元(二零零三年：520,772,000港元)及普通股2,124,158,672股(二零零三年：2,038,370,758股)，即用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股之加權平均數2,098,801,983股(二零零三年：1,963,138,555股)，並加上假設年內所有購股權被視為已獲行使而假設已無償發行之普通股加權平均數25,356,689股(二零零三年：75,232,203股)計算。此外，由於認股權證的行使價高於本年度本公司普通股平均市價，故本年度並無因本公司認股權證被視為發行而假設已發行任何股份。

13. 固定資產

本集團

|                | 租賃土地<br>及樓宇<br>千港元 | 在建工程<br>千港元 | 廠房<br>及機器<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修、<br>傢俬、<br>辦公室設備<br>及汽車<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------|--------------------|-------------|------------------|---|-----------|
| 成本或估值：         |                    |             |                  |   |           |
| 於二零零四年一月一日     | 649,100            | 745,663     | 1,209,071        | 39,221                                    | 2,643,055 |
| 添置             | 9,870              | 1,252,368   | 107,204          | 12,633                                    | 1,382,075 |
| 收購一間附屬公司(附註29) | 61,789             | 5,552       | 36,169           | 915                                       | 104,425   |
| 出售             | (481)              | —           | (2,200)          | (9,385)                                   | (12,066)  |
| 轉撥             | 469,901            | (977,622)   | 507,721          | —   | —         |
| 於二零零四年十二月三十一日  | 1,190,179          | 1,025,961   | 1,857,965        | 43,384                                    | 4,117,489 |
| 成本或估值分析：       |                    |             |                  |   |           |
| 按成本            | 541,079            | 1,025,961   | 1,857,965        | 43,384                                    | 3,468,389 |
| 按二零零三年的估值      | 649,100            | —           | —                | —   | 649,100   |
|                | 1,190,179          | 1,025,961   | 1,857,965        | 43,384                                    | 4,117,489 |
| 累計折舊：          |                    |             |                  |   |           |
| 於二零零四年一月一日     | —                  | —           | 219,933          | 21,855                                    | 241,788   |
| 年內已撥備          | 16,679             | —           | 99,084           | 6,381                                     | 122,144   |
| 出售             | —                  | —           | (414)            | (5,836)                                   | (6,250)   |
| 於二零零四年十二月三十一日  | 16,679             | —           | 318,603          | 22,400                                    | 357,682   |
| 賬面淨值：          |                    |             |                  |   |           |
| 於二零零四年十二月三十一日  | 1,173,500          | 1,025,961   | 1,539,362        | 20,984                                    | 3,759,807 |
| 於二零零三年十二月三十一日  | 649,100            | 745,663     | 989,138          | 17,366                                    | 2,401,267 |

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 13. 固定資產(續)

上表所包括之本集團租賃土地及樓宇乃按下列租約持有：

|             | 本集團                |                    |
|-------------|--------------------|--------------------|
|             | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
| 按成本值或估值：    |                    |                    |
| 於香港之中期租約    | <b>24,500</b>      | 25,000             |
| 香港以外地區之中期租約 | <b>1,165,679</b>   | 624,100            |
|             | <b>1,190,179</b>   | 649,100            |

於二零零三年十二月三十一日，本集團在香港之租賃土地及樓宇經獨立專業合資格估值師卓德測計師行有限公司重估後之公開市值約為25,000,000港元。以上估值產生之重估盈餘約1,480,000港元，已計入截至二零零三年十二月三十一日止年度固定資產重估儲備。

於二零零三年十二月三十一日，本集團在香港境外之租賃土地及樓宇經卓德測計師行有限公司按折舊重置成本基準重估後之價值約為624,100,000港元。以上估值產生之重估盈餘約107,272,000港元，已計入截至二零零三年十二月三十一日止年度固定資產重估儲備。

董事認為，本集團於二零零四年十二月三十一日的租賃土地及樓宇的賬面值及公開市值並無重大差別，因此於該日並無進行估值。

倘本集團在香港持有之租賃土地及樓宇按歷史成本減累計折舊列賬，則其賬面值應為約22,874,000港元(二零零三年：23,371,000港元)。



**13. 固定資產(續)**

倘本集團於香港境外持有之租賃土地及樓宇(包括於年內收購者)按歷史成本減累計折舊列賬，則其賬面值應約為956,763,000港元(二零零三年：507,023,000港元)。

在轉撥入固定資產之其他賬項前，在建工程之賬面值包括為數約29,266,000港元(二零零三年：12,493,000港元)已撥充資本之利息。

於二零零四年十二月三十一日的在建工程總成本當中，包括於二零零四年收購的資產，本集團已就該資產獲取政府補助金6,112,000港元並已從該資產成本扣減此數以計算其賬面值。該項資產未經扣減補助金前的原成本值為224,685,000港元。

於二零零四年十二月三十一日，本集團賬面值約為150,555,000港元(二零零三年：141,971,000港元)之若干租賃土地及樓宇，以及本集團賬面淨值合共約為123,150,000港元(二零零三年：138,190,000港元)之若干廠房及機器已抵押作為給予本集團銀行備用額之擔保(附註23)。

本集團的結餘中包括在土地上的樓宇建築物，淨賬面值約為7,730,000港元(二零零三年：零)，於二零零四年十二月三十一日，本集團並未就此獲取有關的土地使用權。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 14. 商譽

收購一間附屬公司產生撥充資本作為資產之商譽金額如下：

|                | 本集團<br>千港元 |
|----------------|------------|
| 成本值：           |            |
| 於二零零四年一月一日     | 13,538     |
| 收購一間附屬公司(附註29) | 32,839     |
|                | <hr/>      |
| 於二零零四年十二月三十一日  | 46,377     |
|                | <hr/>      |
| 累計攤銷：          |            |
| 於二零零四年一月一日     | 338        |
| 年內攤銷           | 677        |
|                | <hr/>      |
| 於二零零四年十二月三十一日  | 1,015      |
|                | <hr/>      |
| 賬面淨值：          |            |
| 於二零零四年十二月三十一日  | 45,362     |
|                | <hr/>      |
| 於二零零三年十二月三十一日  | 13,200     |
|                | <hr/>      |

根據二零零四年九月二十三日訂立之買賣協議，本集團收購長春帝豪食品發展有限公司(「帝豪食品」)75%股權，代價為127,500,000港元，以現金支付。收購詳情載於財務報表附註16及29。

15. 於共同控制公司之權益

|                | 本集團                |                    |
|----------------|--------------------|--------------------|
|                | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
| 所佔資產／(負債)淨額    | <b>55,709</b>      | (2,100)            |
| 墊支予共同控制公司之長期貸款 | <b>40,000</b>      | 40,000             |
|                | <b>95,709</b>      | 37,900             |
| 應收共同控制公司長期結餘   | —                  | 8,412              |
|                | <b>95,709</b>      | 46,312             |
| 應收共同控制公司短期結餘   | <b>6,809</b>       | —                  |

墊支予共同控制公司之長期貸款40,000,000港元的性質等同股本，並視為於共同控制公司的投資。此項長期貸款為無抵押、免息以及將會於二一零一年或於共同控制公司清算、結束或解散時(以較早發生者為準)償付。

應收共同控制公司款項乃無抵押、免息及須應要求償還。於二零零三年十二月三十一日，應收款項並不需於結算日起計十二個月內償還，故此分類為非流動資產。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 15. 於共同控制公司之權益(續)

共同控制公司之詳情如下：

| 名稱                  | 業務架構 | 註冊成立/<br>成立及<br>營運地點 | 繳足股本之<br>面值/<br>註冊資本 | 百份比 |     | 主要業務            |
|---------------------|------|----------------------|----------------------|-----|-----|-----------------|
|                     |      |                      |                      | 所有權 | 投票權 |                 |
| 大成生化—嘉吉<br>(控股)有限公司 | 公司   | 香港                   | 1,000港元              | 50  | 50  | 投資控股            |
| 大成嘉吉高果糖<br>(上海)有限公司 | 公司   | 中國內地                 | 3,000,000美元          | 50  | 50  | 生產及銷售<br>高果玉米糖漿 |
| 大成—日研(香港)<br>有限公司*  | 公司   | 香港                   | 1,550港元              | 51  | 50  | 投資控股            |
| 長春大成日研糖醇<br>開發有限公司* | 公司   | 中國內地                 | 6,000,000美元          | 51  | 50  | 生產及銷售<br>山梨醇產品  |

上述於共同控制公司的投資全部由本公司間接持有。

\* 年內註冊成立/成立。

## 16. 於附屬公司之投資

|            | 本公司                |                    |
|------------|--------------------|--------------------|
|            | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
| 非上市股份，按成本值 | <b>287,937</b>     | 287,937            |

已計入本公司流動資產內之應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

16. 於附屬公司之投資(續)

本公司主要附屬公司之詳情如下：

| 名稱                        | 註冊成立／<br>成立及<br>營運地點 | 繳足股本之<br>面值／<br>註冊資本 | 本公司應佔<br>股權百分比 | 主要業務                         |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------|------------------------------|
| <b>間接持有</b>               |                      |                      |                |                              |
| 生化科技(香港)<br>有限公司          | 香港                   | 普通股<br>2港元           | 100            | 買賣玉米提煉<br>產品及以玉米為<br>原料之生化產品 |
| 大德投資有限公司                  | 香港                   | 普通股<br>2港元           | 100            | 投資控股                         |
| 大成多元醇投資<br>有限公司           | 香港                   | 普通股<br>1,000港元       | 75             | 投資控股                         |
| 長春寶成生化<br>發展有限公司*/#       | 中國內地                 | 12,000,000美元         | 73             | 生產及銷售以玉<br>米為原料之<br>生化產品     |
| 長春大成生化工程<br>開發有限公司*/#     | 中國內地                 | 人民幣<br>154,645,600元  | 90             | 生產及銷售以玉<br>米為原料之<br>生化產品     |
| 長春大成玉米開發<br>有限公司*/#       | 中國內地                 | 人民幣<br>153,940,000元  | 80             | 生產及銷售<br>玉米提煉產品              |
| 長春大成發酵技術<br>發展有限公司**/#/@  | 中國內地                 | 2,000,000美元          | 100            | 生產及銷售以<br>玉米為原料之<br>生化產品     |
| 長春大成新化工醇<br>開發有限公司*/#/@   | 中國內地                 | 2,000,000美元          | 75             | 生產及銷售以<br>玉米為原料之<br>生化產品     |
| 長春大成特用玉米變性<br>澱粉開發有限公司*/# | 中國內地                 | 人民幣<br>99,250,000元   | 90             | 生產及銷售以<br>玉米為原料之<br>生化產品     |

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 16. 於附屬公司之投資(續)

| 名稱                            | 註冊成立／<br>成立及<br>營運地點 | 繳足股本之<br>面值／<br>註冊資本 | 本公司應佔<br>股權百分比 | 主要業務                     |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------------------|
| <b>間接持有(續)</b>                |                      |                      |                |                          |
| 長春大成澱粉開發<br>有限公司*/#           | 中國內地                 | 人民幣<br>54,400,000元   | 90             | 生產及銷售<br>玉米提煉產品          |
| 長春大合生物技術<br>開發有限公司**/#        | 中國內地                 | 15,000,000美元         | 100            | 生產及銷售以<br>玉米為原料之<br>生化產品 |
| 長春帝豪食品發展<br>有限公司*/#/@<br>(附註) | 中國內地                 | 人民幣<br>30,000,000元   | 75             | 生產及銷售以<br>玉米為原料之<br>生化產品 |
| 長春金成玉米開發<br>有限公司*/#           | 中國內地                 | 人民幣<br>98,700,000元   | 90             | 生產及銷售<br>玉米提煉產品          |
| 長春玉成淀粉糖<br>有限公司**/#/@         | 中國內地                 | 6,000,000美元          | 100            | 生產及銷售以<br>玉米為原料之<br>生化產品 |
| 大成谷氨酸(錦州)<br>發展有限公司**/#       | 中國內地                 | 12,000,000美元         | 100            | 暫無業務                     |
| 錦州元成生化科技<br>有限公司*/#           | 中國內地                 | 12,659,400美元         | 70             | 生產及銷售<br>玉米提煉產品          |
| 上海好成食品發展<br>有限公司**/#          | 中國內地                 | 2,668,000美元          | 100            | 生產及銷售<br>玉米甜味劑           |

\* 根據中國法律註冊為合作合營企業。

\*\* 根據中國法律註冊為獨資外資企業。

# 並非由香港安永會計師事務所或其國際成員事務所核數之公司。

@ 於年內收購／註冊成立／成立。

## 16. 於附屬公司之投資(續)

上表所列本公司附屬公司是董事認為主要影響本年度業績或本集團資產淨值主要組成部分的公司。董事認為，提供其他附屬公司詳情，會令年報過於冗長。

附註：

誠如財務報表附註14詳列，於二零零四年九月二十三日，本集團收購帝豪食品75%股權。帝豪食品為於中國成立之合作合營企業，主要從事生產及銷售玉米甜味劑。上述詳情載於本公司二零零四年九月二十四日發出的通函。

## 17. 長期預付款項

結餘代表就本集團及本公司獲授的銀團貸款(參見附註22)預付的相關費用，該等預付款項於銀團貸款餘下年期內以直線法計提攤銷。

|                         | 本集團及<br>本公司<br>千港元 |
|-------------------------|--------------------|
| 成本值：                    |                    |
| 於二零零四年一月一日及二零零四年十二月三十一日 | 10,850             |
| 累計攤銷：                   |                    |
| 於二零零四年一月一日              | 1,205              |
| 年內攤銷(附註6)               | 3,617              |
| 於二零零四年十二月三十一日           | 4,822              |
| 賬面淨值：                   |                    |
| 於二零零四年十二月三十一日           | 6,028              |
| 於二零零三年十二月三十一日           | 9,645              |

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 18. 存貨

|     | 本集團                |                    |
|-----|--------------------|--------------------|
|     | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
| 原材料 | <b>595,103</b>     | 343,819            |
| 製成品 | <b>60,125</b>      | 23,062             |
|     | <b>655,228</b>     | 366,881            |

## 19. 應收貿易賬款

本集團授予穩定客戶之信貸期通常由30天至90天不等。本集團對其尚未償還之應收賬款維持嚴緊監控，而過期之餘額定期由高級管理層作出檢討。

於結算日，應收貿易賬款自銷售確認日期起計之賬齡分析如下：

|        | 本集團                |                    |
|--------|--------------------|--------------------|
|        | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
| 1-30天  | <b>435,106</b>     | 246,978            |
| 31-60天 | <b>131,693</b>     | 62,701             |
| 61-90天 | <b>145,320</b>     | 45,072             |
| 超過90天  | <b>86,655</b>      | 106,335            |
|        | <b>798,774</b>     | 461,086            |



20. 現金及現金等值項目

|           | 本集團              |              | 本公司            |              |
|-----------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|           | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元   | 二零零三年<br>千港元 |
| 現金及現金結餘   | <b>755,979</b>   | 658,481      | <b>20,666</b>  | 99,131       |
| 定期存款      | <b>487,162</b>   | 77,590       | <b>431,911</b> | —            |
| 現金及現金等值項目 | <b>1,243,141</b> | 736,071      | <b>452,577</b> | 99,131       |

於結算日，本集團有734,936,000港元(二零零三年：595,700,000港元)的現金及銀行結餘以人民幣計值。雖然人民幣不能自由兌換成其他貨幣，但根據中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准可透過認可進行外匯交易業務之銀行將人民幣兌換作其他貨幣。

21. 應付貿易賬款

供應商提供予本集團之信貸期通常由30天至90天不等，惟向農民購買玉米顆粒一般以現金結算則除外。

於結算日，應付貿易賬款自收取所購買貨品日期起計之賬齡分析如下：

|        | 本集團            |              |
|--------|----------------|--------------|
|        | 二零零四年<br>千港元   | 二零零三年<br>千港元 |
| 1-30天  | <b>107,316</b> | 67,862       |
| 31-60天 | <b>12,325</b>  | 4,284        |
| 61-90天 | <b>6,484</b>   | 2,574        |
| 超過90天  | <b>24,577</b>  | 17,674       |
|        | <b>150,702</b> | 92,394       |

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 22. 計息銀行貸款及其他貸款

|                    | 本集團              |              | 本公司              |              |
|--------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                    | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 |
| 信託收據貸款，有抵押         | —                | 264          | —                | —            |
| 銀行貸款，有抵押及須於下列期間償還： |                  |              |                  |              |
| 一年內                | <b>942,434</b>   | 489,698      | <b>310,000</b>   | —            |
| 第二年                | <b>324,072</b>   | 227,355      | <b>310,000</b>   | 193,750      |
| 第三至第五年(包括首尾兩年)     | <b>320,940</b>   | 375,896      | —                | 193,750      |
| 五年之後               | <b>6,693</b>     | 15,046       | —                | —            |
|                    | <b>1,594,139</b> | 1,107,995    | <b>620,000</b>   | 387,500      |
| 其他貸款，無抵押及須於一年內償還   | <b>15,555</b>    | 24,587       | —                | —            |
|                    | <b>1,609,694</b> | 1,132,846    | <b>620,000</b>   | 387,500      |
| 列作流動負債部份           | <b>(957,989)</b> | (514,549)    | <b>(310,000)</b> | —            |
| 長期部份               | <b>651,705</b>   | 618,297      | <b>310,000</b>   | 387,500      |

於二零零三年九月二十二日，本公司接納一組銀行及財務機構組成之銀團批授之貸款備用額，本公司獲提供一項為數80,000,000美元之定期貸款備用額，以及一項總本金額最高達20,000,000美元之循環貸款備用額，分別為期36個月及35個月，年息以倫敦銀行同業拆息另加1.5%計算。於二零零四年十二月三十一日，本公司已動用80,000,000美元(約相當於620,000,000港元)的銀團貸款。倘若本公司若干現有執行董事不再直接或間接實益擁有本公司已發行股本最少40%權益，則該貸款備用額即告終止。銀團貸款第一期還款已於二零零五年三月二十二日到期。

## 22. 計息銀行貸款及其他貸款(續)

本集團其他貸款由錦州元成一位(二零零三年：兩位)前股東及本集團一位(二零零三年：無)供應商墊支，該等貸款為無抵押、免息及須按要求償還。

## 23. 銀行備用額

於二零零四年十二月三十一日，本集團之銀行備用額包括定期貸款、按揭貸款及其他一般備用額，由下列各項擔保：

- (i) 若干租賃土地及樓宇之固定抵押約達150,555,000港元(二零零三年：141,971,000港元)，本集團之廠房及機器之固定抵押約達123,150,000港元(二零零三年：138,190,000港元)(附註13)；
- (ii) 本公司及旗下附屬公司分別提供之公司擔保約達1,635,978,000港元(二零零三年：1,375,772,000港元)及約280,613,000港元(二零零三年：199,066,000港元)；及
- (iii) 由本集團若干附屬公司的少數股東長春大成實業集團有限公司(「大成實業」)提供的公司擔保約37,383,000港元(二零零三年：無)。

在上年度，本集團其中一項銀行備用額由第三方提供的公司擔保約46,729,000港元擔保。

## 24. 少數股東權益

|           | 本集團            |              |
|-----------|----------------|--------------|
|           | 二零零四年<br>千港元   | 二零零三年<br>千港元 |
| 少數股東權益    | <b>463,741</b> | 316,829      |
| 應付少數股東之款項 | <b>47,171</b>  | 8,395        |

應付少數股東之款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 25. 遞延稅項負債

於二零零四年十二月三十一日，本集團已計提遞延稅項負債撥備約16,348,000港元（二零零三年：16,348,000港元），遞延稅項負債是由於本集團重估租賃土地及樓宇所產生。年內並無遞延稅項負債變動記錄。

在上年度，本集團在香港產生稅項虧損約8,341,000港元（二零零三年：30,587,000港元），可供無限期撥作抵銷產生虧損公司日後的應課稅溢利。日後會否產生應課稅溢利以抵銷該等虧損乃屬未知之數，故並無確認遞延稅項資產。年內，集團公司之間銷售機器而動用稅項虧損。

於二零零四年十二月三十一日，本集團若干附屬公司或合營公司尚未匯出盈利的應繳稅項，並無產生任何重大未確認遞延稅項負債（二零零三年：無），此乃由於本集團並無責任在該等款項匯出時承擔額外稅項。

本公司向其股東派付股息，不會附帶任何所得稅後果。

## 26. 股本

### 股份

|  | 本集團及本公司          |              |
|--|------------------|--------------|
|  | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 |
| 法定股本：  |                  |              |
| 10,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股（二零零三年：<br>10,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股） | <b>1,000,000</b> | 1,000,000    |
| 已發行及繳足股本：  |                  |              |
| 2,238,986,700股每股面值0.10港元之普通股（二零零三年：<br>2,010,185,200股每股面值0.10港元之普通股）   | <b>223,899</b>   | 201,019      |

**26. 股本(續)****股份(續)**

於年內，股本發生以下變動：

- (a) 42,000,000及36,800,000份購股權附帶的認購權利，已分別按每股認購價1.316港元及1.830港元行使(附註27)，導致發行78,800,000股每股面值0.10港元的普通股，扣除開支前的總現金代價約為122,616,000港元。
- (b) 因本公司的認股權證獲行使，導致按現金代價發行每股面值0.1港元的股份1,500股，認購價為每股9.8港元，扣除開支前的總現金代價為14,700港元。
- (c) 根據 LXM Limited 與本公司於二零零四年十月十二日訂立的認購協議，發行150,000,000股股份並由 LXM Limited 全數認購，每股價格5.7港元，詳情載於下文。LXM Limited 的全部已發行股本由本公司執行董事劉小明先生實益擁有。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 26. 股本(續)

### 股份(續)

本公司已發行普通股股本之上述變動概述如下：

| 附註                          | 已發行<br>股份數目<br>千股 | 已發行<br>股本<br>千港元 | 股份<br>溢價賬<br>千港元 | 總值<br>千港元 |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|
| 於二零零三年一月一日                  | 1,931,705         | 193,171          | 924,574          | 1,117,745 |
| 收購附屬公司而發行股份                 | 13,294            | 1,329            | 32,238           | 33,567    |
| 行使購股權                       | 65,186            | 6,519            | 81,639           | 88,158    |
|                             | 78,480            | 7,848            | 113,877          | 121,725   |
| 於二零零三年十二月三十一日<br>及二零零四年一月一日 | 2,010,185         | 201,019          | 1,038,451        | 1,239,470 |
| 行使購股權 (a)                   | 78,800            | 7,880            | 114,736          | 122,616   |
| 行使認股權證 (b)                  | 2                 | —                | 15               | 15        |
| 公開發售及股份配售 (c)               | 150,000           | 15,000           | 840,000          | 855,000   |
|                             | 228,802           | 22,880           | 954,751          | 977,631   |
| 發行股份費用                      | —                 | —                | (25,189)         | (25,189)  |
| 於二零零四年十二月三十一日               | 2,238,987         | 223,899          | 1,968,013        | 2,191,912 |

### 購股權

本公司購股權計劃及根據該計劃發行購股權之詳情，載於財務報表附註27。

## 26. 股本(續)

### 認股權證

根據本公司於二零零四年五月四日股東週年大會上通過的普通決議案，本公司向於二零零四年五月四日(「記錄日期」)名列本公司股東名冊之股東，就本公司股本中每八股每股面值0.10港元之普通股，授出一份紅利認股權證。於記錄日期，本公司有已發行股份2,086,985,200股，將會發行260,873,150份紅利認股權證。

每份紅利認股權證賦予其持有人權利，自二零零四年五月二十八日至二零零七年五月三十一日止(首尾兩天包括在內)期間，按每股初步認購價9.80港元(可予調整)認購本公司一股普通股。

認股權證所附認購權利獲行使時予以發行的任何股份將在各方面與有關認購日期當日已發行及繳足普通股享有同等權益。

年內，有1,500份認股權證獲行使，以按每股股份9.8港元，認購1,500股每股面值0.1港元之股份。於結算日，本公司有260,871,650份已發行認股權證。若該等認股權證獲全數行使，根據本公司現行架構，將導致發行260,871,650股每股面值0.1港元的額外股份，而本公司將因此收取現金所得款項約2,556,542,170港元(未扣除相關開支前)。

### 公開發售及股份配售

根據於二零零四年十月十二日訂立的配售協議，LXM Limited 及四位董事(包括劉小明先生、徐周文先生、孔展鵬先生及王鐵光先生)分別同意按每股股份5.7港元，配售150,000,000股及40,000,000股現有股份(各董事同意配售10,000,000股現有股份)。LXM Limited 由劉小明先生實益擁有。

同日，LXM Limited 與本公司訂立認購協議，據此，本公司按每股5.7港元，向 LXM Limited 發行150,000,000股每股面值0.1港元的普通股。在所得款項淨額約855,000,000港元中扣除發行股份費用25,189,000港元後，本公司所得款項淨額為829,811,000港元，其中繳足股本及股份溢價分別為15,000,000港元及814,811,000港元。

## 27. 購股權計劃

本公司設立購股權計劃（「購股權計劃」），其目的在於向對本集團業務的成功作出貢獻之合資格參與者給予鼓勵及回報。購股權計劃之合資格參與者包括本公司及其附屬公司之全職僱員（包括其附屬公司之任何執行董事），但不包括任何非執行董事。購股權計劃於二零零一年三月十二日生效，並將由該日期起計10年內一直有效，惟另行註銷或修訂者則除外。

根據購股權計劃目前准許可予授出尚未行使之購股權獲行使時之最高數目，相等於本公司於任何時候已發行股份之10%。於任何十二個月期間內，根據購股權計劃向各名合資格參與者授出之購股權可予發行之最高股份數目，以本公司於任何時候已發行股份之2.5%為限。如本公司擬進一步授出超過此上限之購股權，則須經股東在股東大會上批准。

承授人可於建議授出購股權日期起計21日內接納所獲授之購股權，而承授人須合共支付1港元之名義代價。所授出之購股權之行使期可由董事釐定，並由某一段歸屬期開始至不遲於建議授出購股權日期後10年或購股權計劃屆滿日期（如屬較早者）該日為止。

購股權之行使價乃由董事釐定，但不會低於(i)緊接建議授出購股權日期前五個交易日，普通股於聯交所所報之平均收市價之80%；及(ii)普通股之面值（以較高者為準）。

董事認為，於二零零一年八月二十三日在徵詢有關意見後，現有購股權計劃並無充分符合上市規則第17章所載之新規定，因此不可根據現有購股權計劃再發行新購股權。然而，本公司根據現有購股權計劃向承授人經已授出之購股權乃不受上市規則之變更所影響。

購股權並無給予其持有人獲派股息或在股東大會上投票之權利。

年內，本公司並無授出其他購股權。



27. 購股權計劃(續)

年內，以下購股權根據購股權計劃為尚未行使：

| 參與者<br>類別或姓名 | 購股權數目               |              |                           | 授出<br>購股權之<br>日期** | 購股權之<br>行使期                        | 購股權<br>行使價***<br>港元 | 本公司股份之價格****       |                        |
|--------------|---------------------|--------------|---------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|
|              | 於<br>二零零四年<br>一月一日* | 於年內<br>行使    | 於<br>二零零四年<br>十二月<br>三十一日 |                    |                                    |                     | 於購股權<br>授出當日<br>港元 | 於行使<br>購股權<br>當日<br>港元 |
| <b>董事</b>    |                     |              |                           |                    |                                    |                     |                    |                        |
| 劉小明先生        | 14,745,600          | (10,000,000) | 4,745,600                 | 二零零一年<br>八月二十一日    | 二零零一年<br>八月二十一日<br>至二零一一年<br>八月二十日 | 1.316               | 1.66               | 7.00                   |
| 徐周文先生        | 23,040,000          | (10,000,000) | 13,040,000                | 二零零一年<br>八月二十一日    | 二零零一年<br>八月二十一日<br>至二零一一年<br>八月二十日 | 1.316               | 1.66               | 7.00                   |
| 孔展鵬先生        | 14,745,600          | (10,000,000) | 4,745,600                 | 二零零一年<br>八月二十一日    | 二零零一年<br>八月二十一日<br>至二零一一年<br>八月二十日 | 1.316               | 1.66               | 7.00                   |
| 王鐵光先生        | 14,745,600          | (10,000,000) | 4,745,600                 | 二零零一年<br>八月二十一日    | 二零零一年<br>八月二十一日<br>至二零一一年<br>八月二十日 | 1.316               | 1.66               | 7.00                   |
|              | 67,276,800          | (40,000,000) | 27,276,800                |                    |                                    |                     |                    |                        |
| <b>其他僱員</b>  |                     |              |                           |                    |                                    |                     |                    |                        |
| 總數           | 7,152,000           | (2,000,000)  | 5,152,000                 | 二零零一年<br>八月二十一日    | 二零零一年<br>八月二十一日<br>至二零一一年<br>八月二十日 | 1.316               | 1.66               | 5.55                   |
|              | 74,428,800          | (42,000,000) | 32,428,800                |                    |                                    |                     |                    |                        |

\* 所認購股份總數已就本公司於二零零二年四月二十三日進行紅股發行作出調整。

\*\* 購股權之歸屬期間乃自授出日期直至行使期開始時為止。

\*\*\* 由於在二零零二年四月二十三日進行紅股發行，購股權之行使價由1.58港元調整為1.316港元。

\*\*\*\* 於授出購股權日期所披露之本公司股份價格是緊接授出購股權日期前之交易日在聯交所所報之收市價，並已就於二零零二年四月二十三日進行之紅股發行，由2.00港元調整為1.66港元。於行使購股權日期所披露之本公司股份價格是聯交所所報之收市價按披露類別內行使所有購股權後之加權平均數。

於年內共行使42,000,000份購股權，導致本公司發行42,000,000股普通股，故新股本為4,200,000港元及股份溢價約為51,072,000港元(未扣除發行開支)，詳情載於財務報表附註26。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 27. 購股權計劃(續)

於年內可認購本公司普通股之購股權數目變動載列如下：

|       | 按每股行使價認購<br>普通股之購股權數目*<br>千股 |
|-------|------------------------------|
| 於年初   | 74,429                       |
| 於年內行使 | (42,000)                     |
| 於年終   | 32,429                       |

\* 經計及於二零零二年四月二十三日在本公司已發行股本每持有5股獲派1股紅股而作出調整。

於結算日，本公司根據購股權計劃有32,428,800份尚未行使之購股權，就截至二零零二年十二月三十一日止年度內進行之每5股獲派1股紅股作出調整後，可按1.316港元之認購價行使，至二零一一年八月二十日失效。尚未行使之購股權約佔本公司於結算日已發行股份之1.4%。根據本公司目前之資本架構，悉數行使尚未行使之購股權將會導致本公司額外發行32,428,800股普通股，而本公司會收取的現金所得款項約42,676,000港元(未扣除有關發行股份費用)。

## 27. 購股權計劃(續)

除上文披露之購股權計劃外，本公司亦向 Cargill International Trading Pte. Ltd. (「Cargill International」) 授出購股權，詳情如下：

於二零零一年九月二十五日，本公司向 Cargill International 授出23,800,000份、36,800,000份及47,420,000份購股權，據此，Cargill International 有權分別以每股1.91港元、2.19港元及2.65港元之行使價認購本公司每股面值0.10港元之普通股。就截至二零零二年十二月三十一日止年度內進行之每5股獲派1股紅股作出調整後，該三批購股權之行使價分別為1.59港元、1.83港元及2.21港元。該三批購股權分別可於二零零三年三月二十五日至二零零三年四月二十三日期間、二零零四年三月二十五日至二零零四年四月二十三日期間及二零零五年三月二十五日至二零零五年四月二十五日期間(首尾兩天包括在內)予以行使。於購股權授出日期，本公司之股價為1.65港元，乃緊接購股權授出日期之前一個交易日在聯交所之收市價，並因應二零零二年四月二十三日之紅股發行，自1.98港元往下調整。

二零零三年，23,800,000份購股權按認購價每股1.59港元行使，導致本公司發行23,800,000股新普通股，總代價為37,842,000港元。於先前行使購股權日期，本公司之股價為1.92港元。

年內，36,800,000份購股權按認購價每股1.83港元行使，導致本公司發行36,800,000股新普通股，總代價為67,344,000港元。於行使購股權日期，本公司之股價為6.55港元，乃行使購股權日期之前一個營業日在聯交所之收市價。

其餘47,420,000份購股權於二零零四年十二月三十一日及本報告刊發日期仍未行使。根據本公司目前之資本架構，悉數行使尚未行使之購股權將會導致本公司額外發行47,420,000股普通股，而本公司會收取的現金所得款項約為104,798,000港元(未扣除有關發行股份費用)。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 28. 儲備

### 本集團

|                                 | 附註 | 股份溢價賬<br>千港元 | 固定資產<br>重估儲備<br>千港元 | 法定儲備金<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------------------------------|----|--------------|---------------------|--------------|-------------|-----------|
| 於二零零三年一月一日                      |    | 636,839      | 7,204               | —            | 978,236     | 1,622,279 |
| 發行股份                            | 26 | 113,877      | —                   | —            | —           | 113,877   |
| 年度純利                            |    | —            | —                   | —            | 520,772     | 520,772   |
| 二零零三年已派中期股息                     | 11 | —            | —                   | —            | (40,510)    | (40,510)  |
| 二零零三年擬分                         |    |              |                     |              |             |           |
| 派末期股息                           | 11 | —            | —                   | —            | (50,255)    | (50,255)  |
| 轉撥自保留溢利                         |    | —            | —                   | 2,369        | (2,369)     | —         |
| 重估盈餘                            |    | —            | 108,752             | —            | —           | 108,752   |
| 少數股東分佔重估盈餘                      |    | —            | (13,181)            | —            | —           | (13,181)  |
| 遞延稅項負債                          |    | —            | (16,348)            | —            | —           | (16,348)  |
| 於二零零三年<br>十二月三十一日<br>及二零零四年一月一日 |    | 750,716      | 86,427              | 2,369        | 1,405,874   | 2,245,386 |
| 發行股份                            | 26 | 954,751      | —                   | —            | —           | 954,751   |
| 股份發行費用                          | 26 | (25,189)     | —                   | —            | —           | (25,189)  |
| 年度純利                            |    | —            | —                   | —            | 815,451     | 815,451   |
| 二零零四年已派中期股息                     | 11 | —            | —                   | —            | (54,144)    | (54,144)  |
| 二零零四年擬分                         |    |              |                     |              |             |           |
| 派末期股息                           | 11 | —            | —                   | —            | (111,949)   | (111,949) |
| 轉撥自保留溢利                         |    | —            | —                   | 965          | (965)       | —         |
| 於二零零四年<br>十二月三十一日               |    | 1,680,278    | 86,427              | 3,334        | 2,054,267   | 3,824,306 |
| 由以下機構保留儲備：                      |    |              |                     |              |             |           |
| 本公司及附屬公司                        |    | 1,680,278    | 86,427              | 3,334        | 2,060,187   | 3,830,226 |
| 共同控制公司                          |    | —            | —                   | —            | (5,920)     | (5,920)   |
| 於二零零四年<br>十二月三十一日               |    | 1,680,278    | 86,427              | 3,334        | 2,054,267   | 3,824,306 |
| 本公司及附屬公司                        |    | 750,716      | 86,427              | 2,369        | 1,410,315   | 2,249,827 |
| 共同控制公司                          |    | —            | —                   | —            | (4,441)     | (4,441)   |
| 於二零零三年<br>十二月三十一日               |    | 750,716      | 86,427              | 2,369        | 1,405,874   | 2,245,386 |

28. 儲備(續)

本公司

|                             | 附註 | 股份溢價賬<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------------------|----|--------------|-------------|-----------|
| 於二零零三年一月一日                  |    | 924,574      | 27,700      | 952,274   |
| 發行股份                        | 26 | 113,877      | —           | 113,877   |
| 年度純利                        | 10 | —            | 126,474     | 126,474   |
| 二零零三年中期股息                   | 11 | —            | (40,510)    | (40,510)  |
| 二零零三年擬分派末期股息                | 11 | —            | (50,255)    | (50,255)  |
| 於二零零三年十二月三十一日及<br>二零零四年一月一日 |    | 1,038,451    | 63,409      | 1,101,860 |
| 發行股份                        | 26 | 954,751      | —           | 954,751   |
| 發行股份費用                      | 26 | (25,189)     | —           | (25,189)  |
| 年度純利                        | 10 | —            | 120,381     | 120,381   |
| 二零零四年中期股息                   | 11 | —            | (54,144)    | (54,144)  |
| 二零零四年擬分派末期股息                | 11 | —            | (111,949)   | (111,949) |
| 於二零零四年十二月三十一日               |    | 1,968,013    | 17,697      | 1,985,710 |

本集團之股份溢價賬包括：(i)往年度根據為本公司股份在聯交所主板公開上市而進行的集團重組而收購之附屬公司之股本面值與作為交換而發行本公司股份面值間之差額；(ii)年內因發行新股而產生之溢價；(iii)往年度因資本化發行而產生之溢價；及(iv)往年度因配售及認購新普通股而產生之溢價。

## 28. 儲備(續)

### 本公司(續)

本公司之股份溢價賬包括：(i)往年度根據為本公司股份在聯交所主板公開上市而進行的集團重組而收購之附屬公司當時合併資產淨值與作為交換而發行本公司股份面值間之差額；(ii)年內因發行新股而產生之溢價；(iii)往年度因資本化發行而產生之溢價；及(iv)往年度因配售及認購新普通股而產生之溢價。

根據開曼群島公司法(一九六一年第六卷，經綜合及修訂)第二十二章，股份溢價賬可供分派予本公司股東，惟緊隨擬派股息之日本公司將必須有能力償付其在日常業務範圍內到期償還的債務。股份溢價賬亦可透過悉數繳足股本的紅股方式派發。

於中國成立之若干附屬公司須按照中國會計規例轉撥其除稅後盈利10%往法定儲備金，直至儲備到達其各自之註冊資本之50%，屆時將按董事之建議進行任何進一步提撥。該儲備可用作減低附屬公司產生之任何虧損或可撥充資本作為附屬公司之繳足股本。

29. 綜合現金流動表附註

收購一間附屬公司

|                | 附註 | 二 零 零 四 年<br>千 港 元 | 二 零 零 三 年<br>千 港 元 |
|----------------|----|--------------------|--------------------|
| 收購淨資產：         |    |                    |                    |
| 固定資產           | 13 | <b>104,425</b>     | 142,792            |
| 購入固定資產所付按金     |    | —                  | 91,119             |
| 存貨             |    | <b>12,901</b>      | —                  |
| 應收貿易賬款         |    | <b>11,610</b>      | —                  |
| 預付款項、按金及其他應收款項 |    | <b>9,467</b>       | 2,432              |
| 現金及銀行結餘        |    | <b>34,113</b>      | 2,204              |
| 應付貿易賬款         |    | <b>(27,853)</b>    | —                  |
| 其他應付款項及應計項目    |    | <b>(6,791)</b>     | (13,575)           |
| 計息銀行貸款         |    | <b>(11,308)</b>    | (65,621)           |
| 其他貸款           |    | —                  | (55,990)           |
| 應付稅項           |    | <b>(350)</b>       | —                  |
| 應付少數股東之款項      |    | —                  | (5,162)            |
| 少數股東權益         |    | <b>(31,553)</b>    | (29,460)           |
|                |    | <b>94,661</b>      | 68,739             |
| 收購之商譽          | 14 | <b>32,839</b>      | 13,538             |
|                |    | <b>127,500</b>     | 82,277             |
| 支付方式：          |    |                    |                    |
| 現金             |    | <b>127,500</b>     | 48,710             |
| 發行股份           |    | —                  | 33,567             |
|                |    | <b>127,500</b>     | 82,277             |

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 29. 綜合現金流動表附註(續)

### 收購一間附屬公司(續)

有關收購一間附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額之分析：

|                          | 二 零 零 四 年        | 二 零 零 三 年 |
|--------------------------|------------------|-----------|
|                          | 千 港 元            | 千 港 元     |
| 現金代價                     | <b>(127,500)</b> | (48,710)  |
| 購入之現金及銀行結餘               | <b>34,113</b>    | 2,204     |
| 有關收購一間附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額 | <b>(93,387)</b>  | (46,506)  |

於二零零四年九月二十三日，本集團訂立協議，收購帝豪食品75%股權(詳情載於財務報表附註16)。帝豪食品從事生產及銷售玉米甜味劑。收購事項的總購買代價以現金償付，為數127,500,000港元。

自收購起，帝豪食品對本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度的營業額貢獻146,735,000港元，對同年的除稅後及未計少數股東權益前綜合溢利貢獻16,075,000港元。

## 30. 訴訟

在上年度，本集團一間附屬公司在一位現有客戶因指稱違反若干銷售合約提出的法律訴訟中乃被告人。於結算日後，於二零零五年一月五日，本集團與原告已達成庭外和解協議。本報告財務報表已作出足夠的撥備。

## 31. 或然負債

於結算日，本集團並無任何重大或然負債。

於二零零四年十二月三十一日，本公司附屬公司獲授附有本公司向銀行提供之擔保之銀行備用額中，已耗用約860,978,000港元(二零零三年：343,800,000港元)。



### 31. 或然負債(續)

於二零零四年十二月三十一日，本公司就若干共同控制公司獲授的擔保，以銀行的利益向該等共同控制公司提供擔保。於結算日，該等共同控制公司已動用銀行備用額約11,625,000港元(二零零三年：無)(請參閱附註33(b))。

### 32. 承擔

於二零零四年十二月三十一日，本集團尚有以下資本承擔：

|            | 本集團            |              |
|------------|----------------|--------------|
|            | 二零零四年<br>千港元   | 二零零三年<br>千港元 |
| 已訂約，但未撥備：  |                |              |
| 租賃土地及樓宇    | <b>236,565</b> | 354,673      |
| 廠房及機器      | <b>142,930</b> | 23,121       |
|            | <b>379,495</b> | 377,794      |
| 已授權，但未訂約：  |                |              |
| 應付附屬公司之注資額 | <b>288,600</b> | 162,429      |
|            | <b>668,095</b> | 540,223      |

除上述者外，於二零零三年十月，本集團宣佈與合營方 International Polyol Chemicals(「IPCI」)，在長春成立合營企業，以生產及銷售多元醇產品。董事認為，此新生產廠房的預期年生產能力將約為200,000公噸，但截至本報告日期，各方尚未協定投資額詳情。

除以上所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，本公司並無任何重大承擔。

# 財務報表附註

二 零 零 四 年 十 二 月 三 十 一 日

## 33. 關連人士交易

除此等財務報表內另行詳述的各項交易及結餘外，年內，本集團與關連人士曾進行以下重大交易：一

- (a) 年內，本集團向一間共同控制公司銷售貨品及收取公用服務成本，分別約48,142,000港元(二零零三年：18,526,000港元)及5,978,000港元(二零零三年：3,365,000港元)。銷售乃按本集團向其他客戶提供可資比較價格作出。公用服務成本乃根據所產生實際成本收取。
- (b) 年內，本集團向三井物產株式會社、Mitsui & Co. (Canada) Ltd. 及三井物產(香港)有限公司銷售貨品，總額約為12,171,000港元(二零零三年：7,060,000港元)。董事認為，上述公司為三井物產株式會社的附屬公司，而三井物產株式會社則為本集團實際持有51%股權的共同控制公司的夥伴。上述交易乃按交易各方共同協定的價格進行。
- (c) 於二零零四年十二月三十一日，本公司作出一項擔保，以作為一間共同控制公司若干銀行貸款合共15,113,000港元的抵押(二零零三年：15,113,000港元)。於結算日，該共同控制公司動用了11,625,000港元(二零零三年：無)。
- (d) 於二零零四年十二月三十一日，大成實業作出一項37,383,000港元(二零零三年：無)的公司擔保。於結算日，本集團一家附屬公司動用了37,383,000港元(二零零三年：無)。

## 34. 結算日後事項

- (a) 於二零零五年三月三十日，根據大成日研(本集團實際擁有51%股權的共同控制公司)與大成實業訂立協議，大成日研同意向大成實業購買一幅土地以興建山梨醇廠房，現金代價約為人民幣17,000,000元(相等於約16,000,000港元)。
- (b) 於二零零五年四月八日，本公司建議向於二零零五年五月十八日名列股東名冊之股東宣派本年度末期股息每股普通股5港仙，詳情載於財務報表附註11。

## 35. 財務報表之批准

本財務報表已於二零零五年四月十二日由董事會批准及授權發行。

**董事會**

劉小明 聯席主席  
 徐周文 聯席主席  
 孔展鵬 執行董事  
 王鐵光 執行董事  
 潘博威 非執行董事  
 師奇文 潘博威的替代董事  
 李元剛\* 獨立非執行董事  
 陳文漢\* 獨立非執行董事  
 李德發\* 獨立非執行董事

\* 審核委員會成員

**公司秘書**

張澤鋒 ACCA

**註冊辦事處**

Centrury Yard, Cricket Square  
 Hutchins Drive  
 George Town  
 Grand Cayman  
 British West Indies

**總辦事處及香港主要營業地點**

香港  
 夏慤道18號  
 海富中心一座  
 1104室

**核數師**

安永會計師事務所  
 執業會計師  
 香港  
 中環  
 夏慤道10號  
 和記大廈15樓

**法律顧問**

趙不渝 馬國強律師事務所  
 香港  
 中環  
 康樂廣場1號  
 怡和大廈41樓

**主要往來銀行**

香港上海滙豐銀行有限公司  
 香港  
 皇后大道中1號

中國銀行(香港)有限公司  
 香港  
 花園道1號

中國農業銀行  
 中華人民共和國  
 吉林省  
 長春市  
 南關區  
 北安路6號

**主要股份過戶登記處**

Bank of Bermuda (Cayman) Limited  
 36C Bermuda House  
 3rd Floor, British American Tower  
 Dr. Roy's Drive  
 George Town  
 Grand Cayman  
 Cayman Islands  
 British West Indies

**香港股份過戶登記處**

登捷時有限公司  
 香港  
 灣仔  
 告士打道56號  
 東亞銀行港灣中心地下

**網址**

[www.globalbiochem.com](http://www.globalbiochem.com)

**股份代號：0809**

**重要日期**

暫停辦理股份過戶登記日期  
 二零零五年五月十七日至二零零五年五月十八日  
 (首尾兩天包括在內)  
 股東週年大會：  
 二零零五年五月十八日  
 派發末期股息日期：  
 二零零五年六月七日