

成為亞太地區最大綜合一體化
玉米生化產品製造商



目 錄

2	公司資料
3	大事回顧
4	財務概要
6	主席報告
8	管理層之討論及分析
21	董事及高級管理人員簡介
25	董事會報告
37	核數師報告
38	經審核財務報表
	綜合：
	損益表
	已確認收益及虧損報表
	資產負債表
	現金流動表
	公司：
	資產負債表
44	財務報表附註



公司資料

董事會

劉小明 主席
徐周文 執行董事
孔展鵬 執行董事
歐俊發 執行董事
王鐵光 執行董事
潘博威 非執行董事
師奇文 潘博威先生的
替代董事
李元剛 獨立非執行董事
陳文漢 獨立非執行董事

公司秘書

吳偉奇 FHKSA, FCCA

註冊辦事處

Century Yard, Cricket Square
Hutchins Drive
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands
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
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

香港股份過戶登記分處

登捷時有限公司
香港
中環
夏慤道10號
和記大廈4樓

網址

www.globalbiochem.com

股份代號：809

重要日期

股東登記冊關閉日期：
二零零二年四月十九日至
二零零二年四月二十三日
(首尾兩天包括在內)
股東週年大會：
二零零二年四月二十三日
派發末期股息及買賣紅股日期：
二零零二年五月十四日

大事回顧

二零零一年

三月

以配售及發售新股方式於香港聯交所主板上市

七月

被列入「瑞銀華寶中國民企指數」成份股

八月

與Cargill, Incorporated簽訂主合營架構協議

委任徐周文為執行董事

九月

與Cargill, Incorporated訂立合資協議

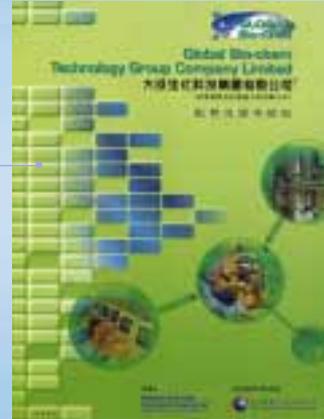
配售現有股份及以先舊後新認購新股

十月

被列入「恒生中國內地綜合指數」成份股

被里昂證券列入「民企指數」成份股

被《福布斯》雜誌環球版選為
全球二百間最佳小型公司之一



二零零二年

一月

被里昂證券列入「中國世界指數」成份股

二月

委任嘉吉北美洲澱粉糖業務部總裁潘博威為非執行董事，
及師奇文為其替代非執行董事

三月

賴氨酸年產能由15,000公噸增至40,000公噸

“理想業績，
豐盛回報…”

	二零零一年	二零零零年	%
	百萬港元	百萬港元	變動
營業額	1,386	1,208	14.7
除稅前溢利	405	281	44.1
股東應佔日常業務純利	330	230	43.4
每股盈利－基本	25.7 港仙	24.0 港仙	7.1
每股股息			
－中期	1.5 港仙	—	不適用
－擬派末期	2.0 港仙	—	不適用
發行紅股	每 5 股已發行股份送 1 股紅股	—	不適用
股權回報	23.2%	62.7%	(63.0)

“…貫徹長遠企業發展策略
持續強勁增長。”

財務概要



“營業額、

溢利... 持續增長”



主席報告

理想業績，豐盛回報

在二零零一年，大成生化作為中國最大玉米生化產品製造商，不論在銷售額、利潤及每股盈利方面均錄得持續增長，而集團的企業發展亦進入一個嶄新階段。

大成生化於二零零一年度的業績表現理想，每股盈利達**25.7**港仙，較上一財政年度增加**7.1%**，正反映邊際利潤不斷提升，主因為集團專注生產高價值及高毛利的下游玉米生化產品，以及本集團致力削減生產及經營成本所致。

於二零零一年內，本集團不但充份利用其原有設施，同時不斷增加其生產能力。於二零零二年三月，賴氨酸的年產能由每年**15,000**公噸增至**40,000**公噸，佔全中國**70%**生產能力。集團為紓緩因擴充生產以玉米為原料的生化產品對玉米澱粉內部消耗增加之壓力，計劃將玉米的提煉能力由每年**600,000**公噸於二零零二年上半年增至**1,200,000**公噸。透過一連串生產設施的擴充，本集團已成為中國最大也是唯一的綜合一體化生產玉米生化產品製造商。

此外，本集團於二零零一年三月份在香港聯交所主板成功上市，加強了集團融資的靈活性。透過是次上市及隨後於二零零一年九月的配售，扣除有關開支後，集團合計籌措超過**738,000,000**港元，為本集團在二零零二年的發展提供充裕的資本。

至於在集團業務方面，集團將其業務分別配置於四個營運單位，以提升集團的整體效益。同時本集團亦委任具備豐富管理及經營生化項目經驗的專業人士及專家加入董事局及高級管理層，以協助發展業務及推行項目。

本集團於二零零一年八月與**Cargill, Inc.**（「嘉吉」）進行業務合作，是本集團邁向集團業務國際化的一項重要策略。雙方並於香港成立各佔一半權益的合營企業，大成生化－嘉吉（控股）有限公司，標誌著合作關係的重要里程碑。該合營企業的第一個投資項目是在上海興建設計產能每年為**100,000**公噸的高果糖漿提煉廠。該提煉廠預計於二零零二年六月開始批量生產，其時本集團將會是在中國批量生產高果糖漿的先驅。

於二零零二年二月，嘉吉旗下北美洲甜味劑業務部總裁潘博威先生獲委任加入董事局。預計該項委任將加強集團與嘉吉之間的策略合作。

主席報告



貫徹長遠企業發展策略，持續強勁增長

隨著中國加入世界貿易組織（「世貿」），本集團預料生化市場將有更大發展空間。本集團已作好部署及準備，抓緊中國加入世貿後的機遇，並貫徹長遠企業發展策略，達至持續強勁增長：

- 1) 持續增加高附加值的下游玉米生化產品的比重，以達致持續高邊際利潤的目的；
- 2) 定時再造生產流程，從而提高生產效率及降低個別產品的生產成本；
- 3) 有恆地投資新生化產品及技術的研究與開發，增加產品系列、產品種類及生產能力，以保持本集團的領先地位；
- 4) 優化業務架構及透過收購、合併、策略結盟、加速企業擴展；及
- 5) 採取積極措施，為本集團股東及其他有權益人士保持高回報率，並維持資本市場和本集團的企業發展的互動和互補性關係。

展望二零零二年，大成生化將一如既往，採取最適宜配置，並加強承擔，繼續締造佳績。為保持在行業內的領導地位，集團會加速擴充項目的進度，特別是谷氨酸項目。此外集團將積極及謹慎地擴闊收入來源及鞏固盈利基礎。本集團亦會致力達致其成為亞太區最大一體化玉米生化產品製造商的目標。中國為本集團主要市場，隨着其經濟持續高增長，本集團有信心其業務將繼續蒸蒸日上。

本人謹代表集團向所有對本集團鼎力支持和貢獻的員工、夥伴、股東和各界人士致以衷心的謝意。

劉小明

主席

二零零二年三月十四日



管理層之討論及分析

銷售分析

	銷售額				銷售量			
	二零零一年 千港元	二零零零年 %	二零零零年 千港元	二零零零年 %	二零零一年 公噸	二零零零年 %	二零零零年 公噸	二零零零年 %
玉米提煉產品	771,784	55.7%	858,382	71.1%	529,808	84.6%	679,970	94.6%
以玉米為原料的 生化產品	614,024	44.3%	349,644	28.9%	96,198	15.4%	38,666	5.4%
	1,385,808	100.0%	1,208,026	100.0%	626,006	100.0%	718,636	100.0%

	銷售額			銷售量		
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	增長%	二零零一年 公噸	二零零零年 公噸	增長%
賴氨酸	223,504	82,201	171.9%	13,399	5,478	144.6%
變性澱粉	289,964	252,562	14.8%	30,422	25,537	19.1%
玉米甜味劑	100,556	14,881	575.7%	52,377	7,651	584.6%
	614,024	349,644		96,198	38,666	

毛利分析

	二零零一年			二零零零年		
	千港元	%	毛利%	千港元	%	毛利%
玉米提煉產品	207,575	37.3%	26.9%	212,136	51.9%	24.7%
以玉米為原料的 生化產品	348,772	62.7%	56.8%	196,492	48.1%	56.2%
	556,347	100.0	40.1%	408,628	100.0%	33.8%

	二零零一年			二零零零年	
	千港元	毛利%	增長%	千港元	毛利%
賴氨酸	134,103	60.0%	192.0%	45,925	55.9%
變性澱粉	162,380	56.0%	13.9%	142,587	56.5%
玉米甜味劑	52,289	52.0%	555.3%	7,980	53.6%
	348,772	56.8%	77.5%	196,492	56.2%

管理層之討論及分析

業務環境

中國是世界第二大玉米生產國，佔全球產量約20%。然而，其產量中很多均用作生產飼料，僅有少量經加工及提煉為高附加值產品，如氨基酸及玉米甜味劑。在二零零一年，玉米的工業消耗量約為七百萬公噸，僅佔中國玉米總產量的6%。

鑑於中國的生活水平提高以及對保健及環保意識日益重視，對以玉米為原料的生化產品需求正大幅攀升。然而，生化科技亦大有躍進，推動生產力迅速增長以應付需求的增加。

憑藉最先進的科技知識，本集團現正利用本身於中國玉米類生化產品的產銷市場領導地位，務求掌握於中國及其他亞洲國家不斷湧現的商機及龐大需求，就該項投資為本集團股東帶來高回報。

本集團的產品

目前，集團產品分為兩大類，上游玉米提煉產品及下游以玉米為原料的生化產品。上游產品包括玉米澱粉、玉米蛋白、玉米油及飼料。玉米澱粉為中間原料，會進一步提煉或加工成種類更廣之高附加值下游產品，包括氨基酸系列、玉米甜味劑系列及變性澱粉系列。

在過往年度，本集團專注為中國及其他亞洲國家的製造商提供本集團產品，而非向最終消費者作出供應。此舉使本集團可保持最靈活的生產效率，並在銷售及市場推廣符合成本效益。

經營環境

於二零零一年，中國經濟持續增長。由於中國為本集團的主要市場，故為本集團造就有利的經營環境。現時各類產品需求仍然殷切。

玉米顆粒是本集團的主要原料。儘管於二零零一年上半年出現不利的價格波動，但由於本集團成功將成本增幅轉達客戶，因此集團的業績表現並未因此受重大影響。此外，本集團亦透過大批量採購玉米顆粒的策略爭取低廉價格，進一步減少價格波動對本集團的影響。

管理層之討論及分析

玉米的基本提煉技術知識易於掌握，難免有不少新玉米提煉商加入市場，因而導致上游產品激烈競爭。由於本集團專注發展下游產品，絕大部份玉米澱粉均供內部使用，因而紓緩了直接競爭的壓力。此外，本集團新玉米提煉廠的興建，不僅為本集團於二零零二年上半年投產後為下游產品提供穩定的玉米澱粉供應，並使本集團可藉大量生產取得成本效益。

財務表現

於回顧年度，本集團錄得令人鼓舞的大幅業績增長。股東應佔日常業務純利較二零零零年財政年度增長愈**43.4%**。本集團每股盈利為**25.7**港仙，較上一財政年度增長約**7.1%**。表現強勁主要因為本集團年內成功進一步發展高邊際利潤率的下游產品。

銷售概覽

於二零零一年，中國仍然為本集團之主要市場，佔本集團總銷售額約**93%**，而**7%**則則來自海外國家，包括韓國、馬來西亞及菲律賓。

於回顧年內，本集團之銷售量下降至約**626,000**公噸（二零零零年：**719,000**公噸），而銷售額則由二零零零年約**12**億港元增至二零零一年約**14**億港元。在總銷售量減少情況下銷售額反而改善，主要因本集團成功改變其產品組合以增加下游產品之銷售比例，即佔本集團總銷售的**44.3%**（二零零零年：**28.9%**）。其餘部份則為上游產品之銷售額。

以玉米為原料的生化下游產品

下游產品的銷售量及銷售額，於二零零一年增至約**96,000**公噸（二零零零年：**39,000**公噸）及約**614,000,000**港元（二零零零年：**349,600,000**港元），增幅分別約為**148.8%**及**75.6%**。該等增幅主要因為在二零零一年全年投入玉米甜味劑及賴氨酸的商業生產所致。同時，由於生產效率改善提升了出產率，變性澱粉的銷售量增長約**19.1%**。除於二零零一年首季因歐洲瘋牛症導致賴氨酸短暫漲價外，該等以玉米為原料的生化產品的價格於二零零一年保持穩定。基於供應穩定及質量已獲認許，該等產品的需求亦持續殷切。

管理層之討論及分析

玉米提煉上游產品

上游產品的銷售量較上一年度下跌22.1%。鑒於生產下游產品供內部消耗的玉米澱粉大幅上升，供外部銷售的玉米澱粉因此而有所下跌。預期本集團的新製造廠於二零零二年上半年投產後，此情況將可改善。此外，為重組產品設施以生產高附加值飼料，本集團已於二零零一年下半年停產低級飼料。儘管飼料的銷量下跌約73,000公噸，惟鑒於飼料的邊際利潤較低而並無對本集團的整體利潤造成任何重大影響。於二零零一年，上游產品的平均價格上升約15.4%，因為本集團成功將玉米價格增幅轉達客戶。

溢利增長

於二零零一年，本集團的毛利及毛利率分別上升約556,300,000港元（二零零零年：408,600,000港元）及約40.1%（二零零零年：33.8%）。此項明顯改善主要是由於成功改變產品組合以增加下游產品的銷售比例及本集團持續控制產品成品所致。下游產品的毛利增至約348,800,000港元（二零零零年：196,500,000港元）及佔本集團的毛利總額約62.7%（二零零零年：48.1%）。其餘部份則源自銷售上游產品。

於二零零一年，本集團斥資約20,400,000港元（二零零零年：14,900,000港元）研發增值下游產品，較去年增長約36.6%。相信該等產品於未來將為本集團帶來豐厚進賬。為求審慎，產品開發開支於發生時作費用處理。

除研究及開發以外經營開支減除其他收入後約為96,400,000港元（二零零零年：77,000,000港元）。為本集團於二零零一年三月上市後加強控制營運，本集團經已額外投入資源以加強本身的行政職能。因此，此等開支對營業額的百分比較上一年度上升約0.6%。

透過二零零一年三月的首次公開發售及二零零一年十月初完成的配售，本集團共籌得款項淨額約738,000,000港元。除首次公開發售所得款項提早償還銀行借貸60,000,000港元外，配售所得款項約194,000,000港元已暫時用作償還計息借貸，以盡量擴大財務資源回報。因此，儘管二零零一年的資本開支龐大至約455,100,000港元，惟利息開支水平卻與去年相若，約為34,500,000港元（二零零零：35,900,000港元）。

管理層之討論及分析

本集團大部份成員公司均在中國經濟技術開發區或沿海開放地區經營，根據中國所得稅法仍然享受介乎50%至100%的所得稅減免。在利得稅的稅基及稅率無重大變動下，本集團溢利的實際稅率維持於約5.7%（二零零零年：5.1%）。

同樣地，因本集團內部所有營運公司的股權並無重大變動，故少數權益股東應佔溢利對未計少數股東權益前溢利的百分比約13.5%（二零零零年十二月三十一日：13.6%）維持於上年度相若水平。

綜合毛利增加、嚴格控制經營開支以及融資成本、稅率及少數權益股東應佔溢利部份穩定等情況下，股東應佔本集團日常業務純利由二零零零年約230,200,000港元大幅增至二零零一年約330,100,000港元，增幅達43.4%。

財務資源及流動資金

首次公開發售及配售所得資金

本公司於二零零一年三月十六日以包括配售288,000,000股股份及新發行32,000,000股股份方式在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。以本集團因此而籌得款項淨額約278,000,000港元。大部份所得款項淨額用於提高本集團的生產力，使本集團可借助其產品及準產品的市場增長進行發展，並鞏固其競爭優勢及市場地位。

為有助本集團未來數年的高速擴展計劃籌集資金，本集團遂於二零零一年十月初完成配售（「配售」），向個人、公司及機構投資者配售合共256,000,000股股份，務求籌備更多資金以助本集團日後業務發展以及擴闊股東及股本基礎。本集團擬將配售所得款項淨額約460,000,000港元用以發展未來投資項目（包括但不限於製造及銷售玉米發酵產品及／或澱粉），以及為本集團提供一般營運資金。

授予其他企業購股權

於回顧年度，本公司授予Cargill（「嘉吉」）的全資附屬公司及合共183,200,000股購股權，可按每股1.40港元至2.65港元不等的行使價認購本公司股份。該等購股權可於截至二零零五年四月止四年止期間內行使。預期於購股權獲悉數行使時將籌得總金額372,000,000港元。該款項不僅為本集團未來發展提供額外資金，亦改善本集團的財政狀況。

管理層之討論及分析

流動資金及財務比率

由於約443,700,000港元的雄厚經營業務現金流入淨額，以及首次公開發售及配售集資成功，所得款項淨額共約738,000,000港元，本集團的流動資金及財政狀況均已顯著改善。

於二零零一年十二月三十一日，本集團總資產約達20億港元（二零零零年十二月三十一日：12億港元），資金來自流動負債約343,400,000港元（二零零零年十二月三十一日：357,500,000港元）、非流動負債約58,800,000港元（二零零零年十二月三十一日：296,700,000港元）、少數股東權益約202,300,000港元（二零零零年十二月三十一日：172,400,000港元）及股東資本約14億港元（二零零零年十二月三十一日：367,000,000港元）。

流動資產及流動負債

於二零零一年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為535,200,000港元（二零零零年十二月三十一日：141,900,000港元），當中包括庫存約143,300,000港元（二零零零年十二月三十一日：90,400,000港元）、應收貿易賬款約258,400,000港元（二零零零年十二月三十一日：228,300,000港元）及其他應收賬款約65,300,000港元（二零零零年十二月三十一日：84,900,000港元）、現金及銀行結餘約411,400,000港元（二零零零年十二月三十一日：95,700,000港元）及流動負債約343,300,000港元（二零零零年十二月三十一日：357,500,000港元）。現金及銀行結餘即本公司首次公開發售所得款項淨額餘款約40,000,000港元，現以短期存款方式存放於香港持牌銀行。

應收貿易賬款隨銷售額增長而增加，而應收賬款周轉期維持於約68天（二零零零年十二月三十一日：69天）。為取得更廉價的玉米顆粒，本集團採用直接向農民大批量採購的政策，此種採購主要以現金方式支付。因此，庫存周轉期增至約為63天（二零零零年十二月三十一日：41天），而應付貿易賬款的周轉期則縮短為約20天（二零零零年十二月三十一日：34天）。

於二零零一年十二月三十一日的流動比率及速動比率分別約為2.6（二零零零年十二月三十一日：1.4）及2.1（二零零零年十二月三十一日：1.1）。

管理層之討論及分析

計息借貸

於二零零一年十二月三十一日，本集團的計息借貸約為**247,100,000**港元（二零零零年十二月三十一日：**540,000,000**港元），較去年下降約**54.2%**。減少借貸約**292,900,000**港元連同資本開支約**455,100,000**港元主要以內部經營業績及年內首次公開發售及配售所得資金撥付。於二零零一年十二月三十一日，借貸總額中約有**16.4%**以港元及美元列值，其餘則以人民幣列值。除須於**10**年內償還約**16,300,000**港元按揭貸款外，本集團尚未償還借貸的各個到期日分佈於三年期內。當中於二零零一年十二月三十一日的計息借貸（息率介乎約**3.3%**至**7.9%**）總額約**76.2%**須於一年內償還。本集團於二零零一年十二月三十一日的資本負債比率約**12.2%**（二零零零年十二月三十一日：**45.2%**），乃根據計息借貸總額約**247,100,000**港元（二零零零年十二月三十一日：**540,000,000**港元）及總資產約**20**億港元（二零零零年十二月三十一日：**12**億港元）計算。

於二零零一年十二月三十一日，本集團若干資產，包括約**61,600,000**港元（二零零零年十二月三十一日：零）的銀行存款及賬面值／賬面淨值額約**242,800,000**港元（二零零零年十二月三十一日：**234,600,000**港元）經已抵押以擔保其借貸。

董事認為，雖然本集團的資產及買賣大部份均以人民幣列值，但鑑於人民幣保持穩定，故本集團不會面對重大的外匯波動。董事並認為，本集團以港元列值的現金資源足以償還本集團的借貸及日後須付股東的股息。於回顧年度內，本集團並無採用任何金融工具進行對沖，而於二零零一年十二月三十一日，本集團並無任何未平倉的對沖工具。

管理層之討論及分析

集團重組

玉米甜味劑業務的企業重組

沿著重點擴展下游產品的方向，本集團已擬定策略，將配合未來業務發展整頓本集團現有架構。為精簡公司架構以配合本集團玉米甜味劑業務的未來發展，本公司新註冊成立一間名為大成澱粉糖投資有限公司（「大成澱粉糖」）全資附屬公司，此公司已成為本集團玉米甜味劑業務及／或投資的主要中間控股公司。除了與嘉吉成立合資企業外，大成澱粉糖亦已收購上海好成食品發展有限公司（「好成」）的全部股本。在收購前，好成原為一間本集團擁有87.0%股權的中外合資企業。好成主要從事製造及銷售以玉米澱粉為原料的產品，包括高果糖漿、流體葡萄糖、流體麥芽糖及變性澱粉，其年產能力約達60,000公噸。

研究及開發

為鞏固本集團的競爭優勢及保持行內領先地位，本集團繼續強調提升產品質素及開發更多元化的產品。於本年報日期，本集團共有超過40位經驗豐富的內部研發人員，包括農業科學家及生化工程師。本集團的內部研發隊伍專注於開發新產品、控制質素、改良生產技術、改善營運效率，以及應用並改良微生物技術等。此外，本集團亦與數家科學及學術機構合作進行若干研發項目。目前開發中的產品類型包括各種變性澱粉及玉米甜味劑、谷氨酸、精製賴氨酸、可降解塑膠、蛋氨酸及乙醇。相信此等產品於未來數年推出市場後將為本集團帶來豐厚進賬。

本集團的策略為每年投資最少約20,000,000港元主要研發下游產品。於二零零一年，用於研發活動之開支約為20,400,000港元。

管理層之討論及分析

擴充產量

隨著公眾對保健及環保日益重視，董事深信用於生產各類保健、環保、營養及醫藥產品的以玉米為原料生化產品將有強勁需求。因此，除新下游產品的縱向擴展外，本集團亦透過增產現有產品力求鞏固及增加目前的市場佔有率。在中國及其他亞洲國家增加市場佔有率，可鞏固本集團作為縱向結合玉米提煉產品及以玉米為原料生化產品的主要生產商地位。

玉米提煉量倍增至1,200,000公噸

鑑於本集團的下游產品（包括高果糖漿、各類變性澱粉及谷氨酸）迅速擴充，本集團現有廠房每年供應約400,000公噸玉米澱粉相信不足以支援本集團擴充下游產品的計劃。該供應短缺情況將防礙本集團的發展。因此，本集團於年內新成立一間預期年產量達600,000公噸的玉米提煉廠。投產時每年玉米澱粉供應量將達約800,000公噸，相信足以應付截至二零零三年度本集團下游產品業務的需求。

擴充賴氨酸生產力

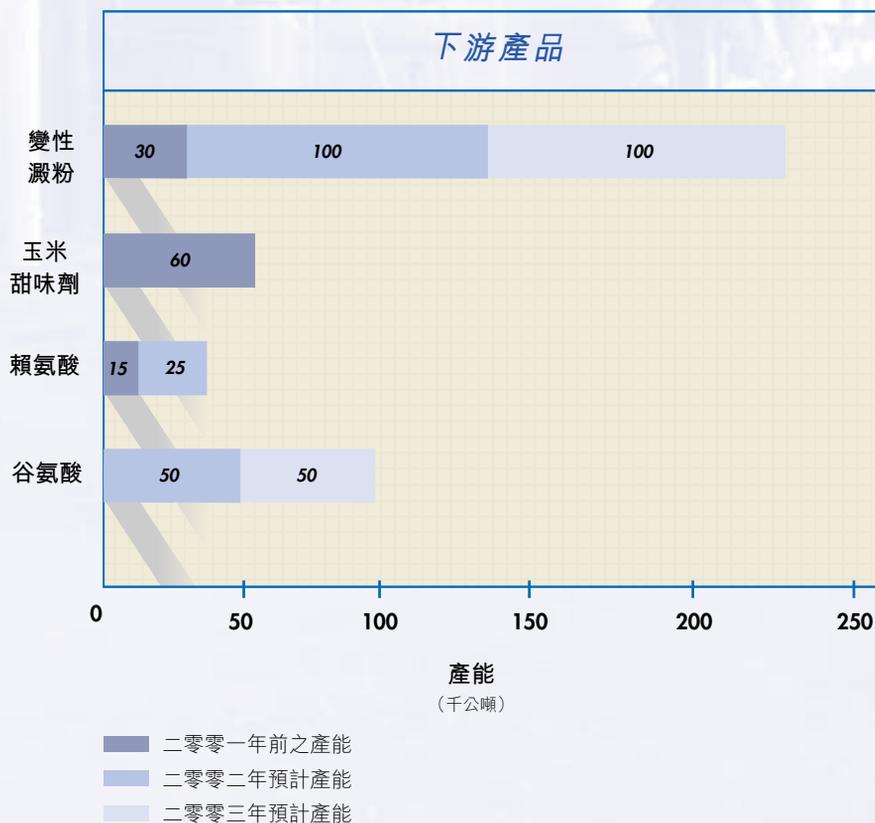
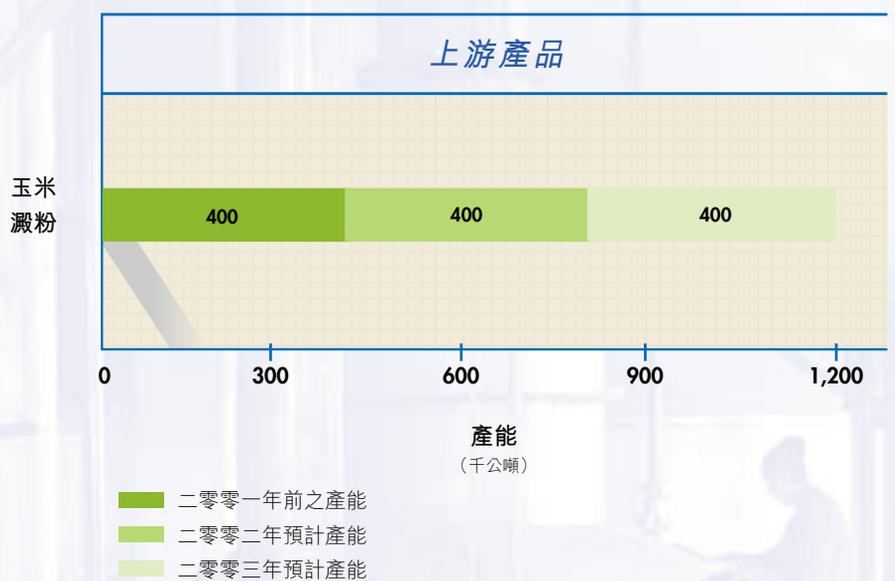
鑑於中國飼養業對賴氨酸需求持續增長，本集團已將賴氨酸的年產量由15,000公噸加速增至40,000公噸。所需生產設施已於二零零一年底完成安裝，並於二零零二年上半年全面投產。

擴充玉米甜味劑生產力

根據本集團原定計劃，玉米甜味劑（用作生產高果糖漿的中間原料）將增加90,000公噸生產力。鑑於年內重組本集團之玉米甜味劑業務，董事決定延展其擴充計劃。

管理層之討論及分析

計劃中之主要擴充項目



管理層之討論及分析

下游產品的縱向擴展

按本集團的策略，為保持其較其他生產商為佳的競爭優勢，每隔兩年將商業化生產至少一種以玉米為原料的新型下游產品。於二零零一年，生化飼料及生化肥料的試產已完成。董事準備在適當市場條件下將該等產品投放市場。

谷氨酸

鑑於中國環保規定，現有味精（「味精」）工廠大都因生產谷氨酸（一種氨基酸及味精生產的中期原料）所導致的污染問題而面臨停產危機。此外，由於味精廠生產谷氨酸的技術效率不足，製造成本亦相對較高。該等製造商可能須自外部取得谷氨酸方可繼續味精生產。憑著廣泛污水排放控制及處理站，配合先進的技術知識，本集團已可有效減輕谷氨酸所產生的嚴重污染及生產成本。為了在瞬息萬變的市場中深入發展，董事已決定於二零零二年開始興建一座新谷氨酸廠，每年生產力預期達100,000公噸，預計第一期工程年產達50,000公噸的生產線可於二零零三年上半年投產。

變性澱粉

目前，中國紙張業所需的變性澱粉主要是從海外進口。鑑於此類產品需求龐大，本集團計劃將現時變性澱粉的每年生產力，由主要用於食品業的30,000公噸擴充至230,000公噸，增加的生產力在滿足紙張業的需求。該項擴充將分兩個階段進行：首100,000公噸生產力的有關設施計劃於二零零二年底完成建造，第二階段則訂於二零零三年年初動工。

重大投資

與嘉吉成立合資企業

年內，本公司與嘉吉訂立主合資企業架構協議及若干附屬協議。根據此等協議，大成生化－嘉吉（控股）有限公司（「大成生化－嘉吉」）已於香港成立。大成生化－嘉吉由本公司及嘉吉共同各佔50%權益，設立此公司旨在於中國成立一間名為大成嘉吉高果糖（上海）有限公司的合資企業（本集團擁有50%實益權益），以建立及經營一間高果糖漿提煉廠。除該提煉廠外，對於本公司及嘉吉可能不時於中國物色的其他類似項目，董事預期大成生化－嘉吉亦將積極進行籌劃投資及持有權益。該提煉廠的建設工程已於二零零一年十月動工，董事預計工廠將於二零零二年上半年投產，高果糖漿年產量將達100,000公噸。鑑於高果糖漿是軟飲料及其他飲食產品廣泛使

管理層之討論及分析

用的玉米之一，董事對此項目甚為樂觀，一俟該提煉廠投產，相信本集團的市場佔有率及前景將會大幅改善。

加入世貿的影響

在中國加入世界貿易組織後，若干上游及下游產品及玉米顆粒的關稅將會降低。儘管現有市場的競爭將會加劇，但董事對中期及長期情況仍感樂觀，因為本集團將因而提高出口銷售，並可減低目前本地玉米顆粒的售價。此外，鑑於中國普遍生活水平改善，加入世貿亦將創造與國際企業攜手發展合資項目的商機，藉此生產其他高附加值下游產品，預期與國際企業合作將有助提升本集團的利潤、生產及產品應用技術知識。

發行新股及配售所得款項淨額用途

本公司已於二零零一年三月十六日於聯交所上市，據此，首次公開發售所得款項淨額約為278,000,000港元。於本報告日期，本集團共約動用其中約238,000,000港元，包括約有140,000,000港元、60,000,000港元、14,000,000港元、2,000,000港元及22,000,000港元分別撥作於中國建立一間新玉米提煉廠、提早償還一筆銀行借貸、進行研發活動、開拓本集團的分銷及銷售網絡，以及一般營運資金等用途。董事無意改變所得款項淨額的用途。餘下款項現以短期存款方式存入香港持牌銀行。

於二零零一年十月初，本公司透過配售本公司股份予專業及機構投資者而成功籌集額外約460,000,000港元的款項淨額，其中重大部份已主要用於償還借貸、購置固定資產及注資長期投資。

截至二零零一年十二月三十一日止年度的現金運用詳情載於本年報第41頁的「綜合現金流量表」中。

管理層之討論及分析

僱員人數及酬金

於二零零一年十二月三十一日，本集團在中港兩地僱用**802**名全職員工。本集團明瞭其人力資源對邁向成功的重要性。酬金維持於具競爭力水平，酌情花紅乃論工行賞及按行業慣例支付。本集團提供的其他員工福利包括強制性供積金、保險計劃及按表現派發佣金。

於回顧年內，本公司向若干合資格員工（包括董事）批授購股權，可按每股**0.98**港元至**1.58**港元不等的行使價認購本公司股本中合共**128,000,000**股每股面值**0.10**港元的普通股。購股權可由二零零一年五月十四日至二零一一年八月二十日期間行使。於本年報日期，合共**119,168,000**份購股權尚未行使。

董事及高級管理人員簡介

執行董事

劉小明，46歲，本集團主席。彼負責本集團之總體業務發展及製定公司政策及策略。彼持有華南理工大學化學工程學士學位。

徐周文，59歲，彼負責提升本集團的生產技術及科技、支援本集團開發生化科技及為本集團產品及市場策略提供意見。徐先生一九七零年於哈爾濱電子大學畢業，擁有逾29年生產及工程業經驗。徐先生為美國Corn Refiners Association會員。

孔展鵬，38歲，本集團創辦人之一。彼負責本集團企業管理、財務、會計及資訊技術。彼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。

歐俊發，59歲，本集團創辦人之一。彼負責本集團之行政管理。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12年管理經驗。

王鐵光，37歲，負責本集團之銷售及市場推廣部。彼持有黑龍江大學經濟學士學位。

非執行董事

潘博威，43歲，為Cargill（「嘉吉」）北美洲澱粉糖業務部總裁，負責嘉吉澱粉糖各方面業務。彼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），48歲，彼為嘉吉澱粉糖及澱粉部中國業務發展經理，負責開發玉米提煉出口業務並在中國物色投資機遇。彼亦為大成生化－嘉吉（控股）有限公司（一家由本集團及嘉吉成立之共同擁有公司）的董事。

董事及高級管理人員簡介

獨立非執行董事

李元剛，41歲，為執業會計師，自一九九零年起執業。彼畢業於英國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15年經驗，彼目前為葵青區議會委任議員，亦為葵青減罪委員會成員。

陳文漢，45歲，為律師，於香港執業逾20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。

高級管理人員

吳偉奇，41歲，本公司之公司秘書。彼持有香港樹仁學院會計文憑，為香港會計師公會及特許執業會計師公會資深會員。吳先生於核數、會計及秘書實務方面擁有逾15年經驗。

張澤鋒，36歲，本集團財務總監。彼為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、司庫方面擁有逾11年經驗。

李維剛，43歲，獲英國威爾斯大學頒發銀行及財務碩士學位，並獲中國社會科學學院研究院頒發經濟碩士學位。李先生於二零零一年五月加入本集團擔任助理總經理前，他曾擔任高級職務，負責中國多間金融機構之企業財務及一般管理。

Dennis BYRNE，44歲，持美國威斯康辛州大學化學工程科學學士學位。Byrne先生為嘉吉及其美國、巴西及土耳其之附屬公司多個產品之項目經理，近年專注於甜味劑業務。於二零零二年一月，彼被借調成為本集團與嘉吉成立之共同擁有的大成－嘉吉高果糖（上海）有限公司之總經理。

董事及高級管理人員簡介

彭應隆，61歲，擁有40年之專業經驗。彼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。

齊紅彬，35歲，研究及開發部經理。彼持有吉林農業大學碩士學位，專長於機械工程學。彼擁有逾5年加工工程及技術開發經驗。

王輝，37歲，生產部玉米產品科經理。彼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。

韓政君，38歲，企業規劃辦公室經理。彼擁有逾14年經濟策略規劃及管理經驗。彼持有吉林省直屬機關業餘大學經濟學士學位。

金智慧，48歲，於吉林舒蘭礦務局職工大學畢業。於二零零二年一月加入本集團擔任甜味劑業務項目經理前，彼累積逾25年工作經驗，包括於生化及藥劑行業擔任20年高級職位。

鄭貴臣，40歲，生產部玉米產品科助理經理。彼畢業於吉林糧油食品專科學校，專長於食品工程學。

王貴成，34歲，生產部生化產品科助理經理。彼畢業於吉林糧油食品專科學校，專業為儲藏與分析。

褚腊林，39歲，為本集團之助理總工程師。彼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18年經驗。

王德輝，33歲，為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。

董事及高級管理人員簡介

王東升，39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，彼於化學工程項目之生產管理累積逾18年工作經驗。

楊東，32歲，企業規劃辦公室助理經理。彼畢業於吉林財貿學院。

張秀珍，57歲，行政管理部經理。彼負責集團企業國內的人力資源管理。

李志勇，27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。彼為香港會計師公會及特許執業會計師公會會員。

董事會報告

董事會謹提呈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」）截至二零零一年十二月三十一日止期間之董事會報告及經審核財務報表。

集團重組

本公司於二零零零年五月十八日在開曼群島根據開曼群島公司法（經修訂）註冊成立為豁免有限公司。為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，本集團進行集團重組以精簡架構，本公司遂於二零零一年三月一日成為本集團轄下公司之控股公司。集團重組及因此收購所得之附屬公司之進一步詳情載於財務表註1、16及24及日期為二零零一年三月七日之本公司招股章程。

本公司股份於二零零一年三月十六日在聯交所上市。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而附屬公司主要業務之詳情則載於財務報表附註16。本集團主要業務之性質於本年度並無重大改變。

分類資料

本集團截至二零零一年十二月三十一日止年度之營業額分析及按主要業務與客戶所在地區劃分之業績載於財務報表附註6：

業績及股息

本集團截至二零零一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38至78頁。

中期股息已於二零零一年十月二十四日按每普通股1.5港仙派付。董事會建議向於二零零二年四月二十三日名列股東名冊之股東派付本年度末期股息每普通股2.0港仙，並按其所持本公司已發行股本中每五股面值0.10港元普通股獲一股普通股紅股之基準派付紅股。此建議已納入財務報表按股本及儲備項下保留盈利分配於資產負債表中列賬。此等會計處理之進一步詳情載於財務報表附註12。

董事會報告

本公司初次公開招股所得款項用途

本公司於二零零一年三月十六日於聯交所上市時就發行新普通股所得款項經扣除有關發行開支後共有約**278,000,000**港元。該等款項部份已根據本公司上市招股章程所載用途於截至二零零一年十二月三十一日止年度期間作如下用途：

- 約**140,000,000**港元用於在中華人民共和國（「中國」）之新生產廠房內添置及安裝生產設備及設施；
- 約**60,000,000**港元用於提早償還銀行借貸；
- 約**14,000,000**港元用於研發新產品及改善本集團現有生產技術、生產程序及產品品質；
- 約**2,000,000**港元用於擴充本集團分銷及銷售網絡；及
- 約**22,000,000**港元用於本集團一般營運資金。

於二零零一年十二月三十一日之所得款項餘額約**40,000,000**港元仍未動用，並已按短期存款方式存放於香港持牌銀行。

本公司配售新股之所得款項用途

本公司於二零零一年九月二十六日及二零零一年十月四日配售新普通股之所得款項總額經扣除有關之發行開支約達**460,000,000**港元。上述所得款項部分已於二零零一年十二月三十一日止年度期內使用如下：

- 約**194,000,000**港元用作提早償還銀行借款；
- 約**133,000,000**港元用作為在中國之新生產廠房內添置及安裝生產設備及設施；及
- 約**43,000,000**港元投資於共同控制實體，生產含高果糖之玉米糖漿。

截止二零零一年十二月三十一日之所得款項餘額約**90,000,000**港元仍未被動用，並已存放於香港持牌銀行作短期存款。

董事會報告

財務資料概要

以下為本集團按28頁所披露之附註1及2所載基準編列之截至一九九七年、一九九八年、一九九九年、二零零零年及二零零一年十二月三十一日止年度已公佈綜合／合併業績概要以及資產及負債概要：

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	一九九八年 千港元	一九九七年 千港元
營業額	1,385,808	1,208,026	1,046,910	534,413	172,443
經營業務溢利	439,625	316,683	165,701	63,771	14,471
財務費用	(34,495)	(35,947)	(23,812)	(12,246)	(82)
佔聯營公司之溢利／ (虧損)	—	—	5,526	1,517	(461)
佔共同控制公司之 虧損	(506)	—	—	—	—
除稅前溢利	404,624	280,736	147,415	53,042	13,928
稅項	(23,234)	(14,227)	(174)	(2,338)	—
扣除少數股東權益前 之溢利	381,390	266,509	147,241	50,704	13,928
少數股東權益	(51,312)	(36,341)	(34,483)	(8,520)	—
股東應佔日常業務 純利	330,078	230,168	112,758	42,184	13,928

董事會報告

財務資料概要 (續)

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	一九九八年 千港元	一九九七年 千港元
非流動資產	1,150,053	694,295	575,366	261,616	3,898
流動資產	878,522	499,306	331,896	323,303	51,648
總資產	2,028,575	1,193,601	907,262	584,919	55,546
流動負債	343,361	357,453	297,657	298,526	41,205
非流動負債	58,826	296,729	348,229	124,000	—
總負債	402,187	654,182	645,886	422,526	41,205
少數股東權益	202,340	172,382	130,658	114,434	—
淨資產	1,424,048	367,037	130,718	47,959	14,341

附註：

1. 本集團截至一九九七年、一九九八年、一九九九年及二零零零年十二月三十一日止年度合併業績概要乃分別摘錄自本公司於二零零一年三月七日刊發之招股章程，以及截至二零零零年十二月三十一日止年度已公佈經審核財務報表。此等概要乃按現時組成本集團之各成員公司之經審核財務報表編製而成（假設本集團之現時架構於該等財政年度內一直存在），並已按財務報表附註4所載基準呈報。本集團截至二零零一年十二月三十一日止年度之業績見第38頁財務報表所載。
2. 到目前為止，本集團所編製之唯一已公佈經審核綜合資產負債表乃截至二零零一年十二月三十一日之經審核綜合資產負債表。本集團於一九九七年、一九九八年、一九九九年及二零零零年十二月三十一日之合併資產負債表乃分別摘錄自本公司於二零零一年三月七日刊發之招股章程，以及截至二零零零年十二月三十一日止年度已公佈經審核財務報表；並按假設本集團之現時架構於截至一九九七年、一九九八年、一九九九年及二零零零年十二月三十一日止期間一直存在之基準編製而成。本集團於二零零一年十二月三十一日之綜合資產負債表見第40頁財務報表所載。

固定資產

年內本集團固定資產之變動詳情載於財務表附註14。

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，載於財務報表附註24。

董事會報告

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例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、贖回或出售上市證券

本公司股份於自二零零一年三月十六日於聯交所上市。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，本集團儲備之變動詳情載於財務報表附註25。

可供分派備

於二零零一年十二月三十一日，本公司擁有可分派儲備約**919,924,000**港元。根據開曼群島公司法（經修訂），本公司於二零零一年十二月三十一日之股份溢價約**878,685,000**港元可分派予本公司股東，惟於緊隨建議派息日期後，本公司須有能力其於日常業務期間清償到期之債務。股份溢價亦可按繳足股款紅股形式予以分派。

慈善捐款

年內，本集團作出慈善捐款總計**1,000,000**港元。

主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶所佔銷售額及五大供應商所佔採購額不足本集團年內總營業額及採購額之**30%**。

本公司董事或彼等之任何聯繫人士或據董事所擁有本公司股本**5%**以上之任何股東於五大客戶及五大供應商中並無任何實際權益。

董事會報告

董事

年內，本公司之董事如下：

執行董事

劉小明先生
徐周文先生 (於二零零一年八月二十一日獲委任)
孔展鵬先生
歐俊發先生
王鐵光先生

獨立非執行董事

李元剛先生
陳文漢先生

於結算日後，於二零零二年二月五日，潘博威先生獲委任為非執行董事及師奇文先生獲委任為潘博威先生之替代董事。

根據本公司之組織章程，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，並願意依章膺選連任。

各獨立非執行董事目前之任期為自二零零一年三月一日起為期兩年。

董事及高級管理人員簡歷

本集團董事及高級管理人員之簡歷載於年報第21至24頁。

董事服務合約

劉小明先生、孔展鵬先生、歐俊發先生及王鐵光先生均已與本公司簽署服務合約，初始任期為自二零零一年三月一日起三年，並將於期滿後持續有效，直至任何一方提前不少於三個月發出書面通知時止。

徐周文先生已與本公司訂立服務合約，初步任期為自二零零一年八月二十一日至二零零四年二月二十九日，並將於期滿後持續有效，直至任何一方於不少於三個月前預先發出書面通知終止時為止。

除前述者外，擬於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之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。

董事會報告

董事在合約中之權益

除與本集團就本公司首次公開售股而進行之重組有關者外，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實益權益。

管理合約

年內，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。

董事於股份中之權益

於二零零一年十二月三十一日於本公司根據證券（披露權益）條例第29條（「披露權益條例」）而存置之記錄所載，各董事在本公司或其聯屬公司於股本中之權益載列如下：

本公司普通股

董事姓名	附註	權益性質	持有益通股份之數目
劉小明	1	公司	288,000,000
歐俊發	2	公司	288,000,000
孔展鵬	2	公司	288,000,000
歐俊發	3	公司	240,000,000

董事於本公司購股權之權益另行披露於下文「購股權計劃」一節。

附註：

1. 該等股份由在英屬處女群島註冊成立之公司LXM Limited所有。LXM Limited之全部已發行股本由劉小明先生實益擁有。
2. 該等股份由在英屬處女群島註冊成立之公司Hartington Profits Limited所有。歐俊發先生及孔展鵬先生在Hartington Profits Limited之已發行股本中各自實益擁有50%。據此，歐俊發先生及孔展鵬先生被視為在Hartington Profits Limited之全部已發行股本有權益。
3. 該等股份由在英屬處女群島註冊成立之公司In-depth Profits Limited所有。In-depth Profits Limited之全部已發行股本由歐俊發先生實益擁有。

除上文所披露者外，概無董事或其聯繫人士在本公司或其任何聯屬公司之股本證券中按披露權益條例所定擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

董事會報告

董事購買股份或債券之權利

除上文「董事於股份中之權益」及下文「購股權計劃」所披露者外，於年內任何時間，概無向任何董事或彼等各自之配偶或年齡在十八歲以下之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，致令董事可於任何其他法人團體獲得此等權利。

購股權計劃

本公司採納購股權計劃（「購股權計劃」），以對為本集團之營運成功作出貢獻之合資格參與者給予鼓勵及獎勵。購股權計劃之合資格參與者包括本公司及其附屬公司之任何全職僱員，包括本公司或其附屬公司之任何執行董事，但不包括非執行董事。購股權計劃於二零零一年三月十二日開始生效，且將自該日起持續有效10年，除非經另行取消或修訂。

現時根據購股權計劃允許授出之尚未獲行使購股權之最高數目，於其獲行使時，相等於本公司於任何時間已發行股份之10%。於二零零一年十二月三十一日，根據購股權計劃已授出購股權下可發行之股份數目為153,600,000股，佔本公司於該日已發行股份約9.95%。於任何12個月期內，根據購股權計劃向每名合資格參與者授出之購股權下可發行股份之最高數目，以本公司於任何時間已發行股份之2.5%為上限。任何超出此限額進一步授出之購股權須經股東於股東大會批准。

授予購股權之發售建議可於自發售建議日期起計21日內在承授人支付象徵式代價共1港元時予以接納。獲授購股權之行使期限由董事釐定，且於一定歸屬期間後開始，並於自購股權之發售建議日期起不多於10年之內或購股權計劃屆滿日期結束（以較早者為準）。

購股權之行使價可由董事釐定，但不得低於(i)緊接發售建議日期前五個交易日普通股在聯交所平均收市價之80%；及(ii)普通股面值（以較高者為準）。

二零零一年八月二十三日，聯交所宣佈聯交所證券上市規則（「上市規則」）第十七章有關購股權計劃之修訂，並於二零零一年九月一日生效。為遵守上市規則之修訂及聯交所之公佈，董事認為終止於二零零一年三月十二日採納之本公司現有購股權計劃，並採行新購股權計劃乃符合本公司之利益。一項普通決議案將於本公司之股東大會上提呈以批准採納上述新購股權計劃及終止本公司之現有購股權計劃。

本公司根據現有購股權計劃授予承授人之購股權將不受建議之新購股權計劃之影響。

董事會報告

購股權計劃 (續)

年內，根據計劃已發行而未行使的購股權如下：

參與者 類別或姓名	購股權數目			購股權之 授出日期*	購股權之 行使期限	購股權之 行使價** 港元	股份價格***		
	於二零零一年 一月一日	年內授出	於二零零一年 十二月 三十一日				於購股權之 授出日期 港元	於購股權之 行使日期 港元	
董事									
劉小明先生	-	6,912,000	-	6,912,000	二零零一年 五月十四日	二零零一年五月十四日 至二零零一年五月十三日	0.98	1.20	-
	-	12,288,000	-	12,288,000	二零零一年 八月二十一日	二零零一年八月二十一日 至二零零一年八月二十日	1.58	2.00	-
	-	19,200,000	-	19,200,000					
徐周文先生	-	19,200,000	-	19,200,000	二零零一年 八月二十一日	二零零一年八月二十一日 至二零零一年八月二十日	1.58	2.00	-
	-	6,912,000	-	6,912,000	二零零一年 五月十四日	二零零一年五月十四日 至二零零一年五月十三日	0.98	1.20	-
孔展鵬先生	-	12,288,000	-	12,288,000	二零零一年 八月二十一日	二零零一年八月二十一日 至二零零一年八月二十日	1.58	2.00	-
	-	19,200,000	-	19,200,000					
	-	6,912,000	-	6,912,000	二零零一年 五月十四日	二零零一年五月十四日 至二零零一年五月十三日	0.98	1.20	-
歐俊發先生	-	12,288,000	-	12,288,000	二零零一年 八月二十一日	二零零一年八月二十一日 至二零零一年八月二十日	1.58	2.00	-
	-	19,200,000	-	19,200,000					
	-	6,912,000	-	6,912,000	二零零一年 五月十四日	二零零一年五月十四日 至二零零一年五月十三日	0.98	1.20	-
王鐵光先生	-	12,288,000	-	12,288,000	二零零一年 八月二十一日	二零零一年八月二十一日 至二零零一年八月二十日	1.58	2.00	-
	-	19,200,000	(3,456,000)	3,456,000	二零零一年 五月十四日	二零零一年五月十四日 至二零零一年五月十三日	0.98	1.20	2.80
	-	96,000,000	(3,456,000)	92,544,000					
	-	19,200,000	(3,456,000)	15,744,000					
其他僱員									
合共	-	10,752,000	(3,840,000)	6,912,000	二零零一年 五月十四日	二零零一年五月十四日 至二零零一年五月十三日	0.98	1.20	2.48
	-	21,248,000	-	21,248,000	二零零一年 八月二十一日	二零零一年八月二十一日 至二零零一年八月二十日	1.58	2.00	-
	-	32,000,000	(3,840,000)	28,160,000					
	-	128,000,000	(7,296,000)	120,704,000					

* 購股權之歸屬期間乃自授出日期直至行使期限開始時為止。

** 購股權之行使價在供股或紅股發行或本公司股本發生其他類似變動時可予調整。

*** 於購股權授出日期所披露之本公司股價乃於緊接購股權授出日期前之交易日股份於聯交所之當天收市價。於購股權行使日期所披露之本公司股價乃聯交所收市價除以披露範圍之所有購股權行使數目之加權平均數。

董事會報告

購股權計劃 (續)

本公司之購股權計劃詳情概要亦載於財務報表附註24。

已授出之購股權之財務影響直到購股權獲行使時方可列入本公司或本集團之資產負債表，且於損益賬或資產負債表中不會記錄該等成本之扣除。於購股權獲行使時，本公司會將由此產生之已發行股份按股份面值列賬為額外股本，且本公司會將每股行使價高於股份面值部份列入股份溢價賬。在其行使日期前已註銷之購股權已於未行使購股權登記冊中刪除。

董事認為向執行董事及僱員披露於年內授出之購股權理論值並不適當，理由為在未能即時提供本公司普通股之購股權之市值情況下，董事未能達成有關購股權價值之評估。

主要股東

於二零零一年十二月三十一日，按根據披露權益條例第16(1)條之規定所存置之名冊所記，以下人士擁有本公司股本10%或以上之權益：

名稱	持有普通股之數目	持股百分比
LXM Limited	288,000,000 [#]	18.66%
Hartington Profits Limited	288,000,000 [#]	18.66%
In-depth Profits Limited	240,000,000 [#]	15.55%

[#] 股權與上文所披露「董事在股份之權益」重複。

除上文披露者外，其權益載列於上文之人士（不包括董事）概無在本公司股本中擁有根據披露權益條例第16(1)條之規定須予以記錄之10%或以上權益。

董事會報告

關連交易

本年度應披露之關連交易詳情載於財務報表附註30。除本文所披露者外，並無根據上市規則之規定應當作關連交易予以披露之其他交易。

獨立非執行董事認為，就本公司股東而言，上述關連交易條款乃公平合理；且本集團乃於日常及一般業務中訂立該等交易並已根據有關此等交易之協議條款履行此等交易。

董事於競爭業務之權益

年內及截至本報告日期為止，概無董事根據上市規則被視為直接或間接於構成與本集團競爭之業務或可能構成此競爭之業務中擁有權益，惟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。

結算日後之事項

結算日後之重大事項詳情載於財務報告附註31。

最佳應用守則

董事會認為，自本公司股份於二零零一年三月十六日在聯交所上市以來，本公司一直遵守聯交所上市規則附錄14所載之最佳應用守則（「守則」）。

審核委員會

本公司已根據守則之規定設立審核委員會，以審議本集團之財務申報程序及內部監控工作及就此提供監督。審核委員會由兩位獨立非執行董事組成。

董事會報告

核數師

本公司之核數師安永會計師事務所任滿告退，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

主席

劉小明

香港

二零零二年三月十四日

核數師報告



致：大成生化科技集團有限公司
(於開曼群島成立之有限公司)
列位股東

本核數師(以下簡稱「我們」)完成審核刊載於第38頁至第78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，並向股東報告。

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告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需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，我們亦已衡量該等財務報表資料在整體上是否足夠。我們相信我們的審核工作已為下列意見建立合理基礎。

意見

我們認為，該財務報表真實公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零一年十二月三十一日之財務狀況及截至該年度止本集團之溢利及現金流量情況，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
二零零二年三月十四日

綜合損益表

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	附註	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
營業額	5	1,385,808	1,208,026
銷貨成本		<u>(829,461)</u>	<u>(799,398)</u>
毛利		556,347	408,628
其他收益		12,985	4,933
銷售及分銷支出		(44,491)	(45,967)
管理費用		(64,852)	(36,006)
其他經營支出		<u>(20,364)</u>	<u>(14,905)</u>
經營溢利	7	439,625	316,683
財務成本	9	(34,495)	(35,947)
佔一家共同控制公司虧損		<u>(506)</u>	<u>—</u>
除稅前溢利		404,624	280,736
稅項	10	<u>(23,234)</u>	<u>(14,227)</u>
未計少數股東權益前溢利		381,390	266,509
少數股東權益		<u>(51,312)</u>	<u>(36,341)</u>
股東應佔日常業務純利		<u>330,078</u>	<u>230,168</u>
股息	12		
中期股息		19,200	—
擬分派末期股息		<u>30,897</u>	<u>—</u>
		<u>50,097</u>	<u>—</u>
每股盈利	13		
— 基本		<u>25.7港仙</u>	<u>24.0港仙</u>
— 攤薄		<u>25.1港仙</u>	<u>不適用</u>

綜合已確認收益及虧損報表

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	附註	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
租賃土地及樓宇重估增值	25	<u>1,053</u>	<u>6,151</u>
損益賬中未經確認之收益		1,053	6,151
股東應佔日常業務純利		<u>330,078</u>	<u>230,168</u>
經確認收益及虧損合計		<u>331,131</u>	<u>236,319</u>

綜合資產負債表

二零零一年十二月三十一日

	附註	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
非流動資產			
固定資產	14	1,107,147	694,295
於共同控制公司權益	15	42,906	—
		<u>1,150,053</u>	<u>694,295</u>
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項		65,347	84,907
存貨	17	143,337	90,415
應收貿易賬款	18	258,443	228,253
已抵押定期存款	19	61,554	—
現金及現金等值項目	19	349,841	95,731
		<u>878,522</u>	<u>499,306</u>
流動負債			
計息銀行貸款	21, 22	188,305	243,313
應付貿易賬款	20	45,940	74,458
其他應付款項及應計項目		85,558	25,455
應付稅項		23,558	14,227
		<u>343,361</u>	<u>357,453</u>
流動資產淨值		<u>535,161</u>	<u>141,853</u>
資產總值減流動負債		<u>1,685,214</u>	<u>836,148</u>
非流動負債			
計息銀行貸款	21, 22	58,826	296,729
少數股東權益	23	202,340	172,382
		<u>1,424,048</u>	<u>367,037</u>
資本及儲備			
已發行股本	24	154,330	200
儲備	25	1,238,821	366,837
擬分派末期股息	12	30,897	—
		<u>1,424,048</u>	<u>367,037</u>

董事
劉小明

董事
徐周文

綜合現金流動表

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	附註	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
經營業務現金流入淨額	26(a)	443,718	121,201
投資回報及財務收支			
已收利息		7,366	2,883
已付利息		(35,798)	(36,350)
已付股息		(19,200)	—
付予少數股東之股息		(7,477)	(1,683)
投資回報及財務收支之現金 流出淨額		(55,109)	(35,150)
稅項			
已付海外稅項		(13,903)	(174)
投資活動			
購入固定資產		(453,816)	(144,129)
向共同控制公司出資		(2,341)	—
墊款予共同控制公司		(41,071)	—
投資活動之現金流出淨額		(497,228)	(144,129)
融資活動前之現金流出淨額		(122,522)	(58,252)
融資活動			
新造銀行貸款	26(b)	902,705	452,852
償還銀行貸款		(1,195,616)	(135,669)
償還其他貸款		—	(201,500)
償還少數股東貸款		(29,906)	—
附屬公司少數股東之出資		15,923	5,596
發行股本所得款項		326,400	—
配售新股所得款項		476,160	—
行使購股權所得款項		7,150	—
股份發行費用		(64,630)	—
融資活動之現金流入淨額		438,186	121,279

綜合現金流動表 (續)

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
現金及現金等價物增加	315,664	63,027
年初之現金及現金等價物	95,731	32,704
年終之現金及現金等價物	<u>411,395</u>	<u>95,731</u>
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	183,244	95,731
無抵押定期存款		
— 購入時原到期日少於三個月	166,597	—
抵押作銀行融資擔保之定期存款		
— 購入時原到期日少於三個月	61,554	—
	<u>411,395</u>	<u>95,731</u>

資產負債表

二零零一年十二月三十一日

	附註	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
非流動資產			
於附屬公司之權益	16	<u>287,937</u>	—
流動資產			
附屬公司欠款	16	<u>764,134</u>	—
現金及現金等值項目	19	<u>170,020</u>	—
		<u>934,154</u>	—
流動負債			
其他應付款項及應計項目		11,210	—
欠附屬公司款項	16	<u>136,627</u>	—
		<u>147,837</u>	—
流動資產淨值		<u>786,317</u>	—
		<u>1,074,254</u>	<u>—</u>
資本及儲備			
已發行股本	24	154,330	—
儲備	25	889,027	—
擬分派末期股息	12	<u>30,897</u>	—
		<u>1,074,254</u>	<u>—</u>

董事
劉小明

董事
徐周文

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

1. 集團重組

本公司於二零零零年五月十八日按開曼群島公司法（經修訂）在開曼群島註冊成立為受豁免之有限公司。根據旨在精簡本集團架構以籌備本公司股份於二零零一年三月十六日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市之重組計劃，本公司於二零零一年三月一日成為現時組成本集團之各公司之控股公司。此乃透過本公司收購財務報表附註16所載其他附屬公司當時之控股公司大成玉米生化科技有限公司（「大成玉米」）之全部已發行股本而完成。本集團重組及據此收購之附屬公司之其他詳情載於財務報表附註16至24及本公司於二零零一年三月七日刊發之售股章程。

2. 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。

本公司之主要業務為投資控股。本公司附屬公司之主要業務載於財務報表附註16所載之本公司附屬公司。年內，本集團之主要業務性質並無變動。

3. 新及經修訂之香港會計實務準則「會計實務準則」之影響

以下為於本年度之財務報表首次生效之最近頒佈經修訂之會計實務準則：

- 會計實務準則第2.109號（經修訂）：結算日後事項
- 會計實務準則第2.118號（經修訂）：收益
- 會計實務準則第2.126號：分類呈報
- 會計實務準則第2.128號：撥備、或然負債及或然資產
- 會計實務準則第2.129號：無形資產
- 會計實務準則第2.130號：企業合併
- 會計實務準則第2.131號：資產減值
- 會計實務準則第2.132號：綜合財務報表及對附屬公司投資之會計處理

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

3. 新及經修訂之香港會計實務準則「會計實務準則」之影響（續）

該等會計實務準則規定了新的會計核算及披露方式。採納該等會計實務準則對本集團之會計政策及在該等財務報表中披露數額之主要影響概述如下：

會計實務準則第**2.109**號（經修訂）規定了結算日後須對財務報表作出調整、須予披露但無作出調整之事項類型。其對該等財務報表之主要影響為於結算日後宣派及批准之擬派末期股息於結算日不再於資產負債表內確認為負債，但會獨立按股本與儲備項下保留溢利分配於資產負債表內披露。

會計實務準則第**2.118**號（經修訂）規定了收益之確認及因採納上文所述會計實務準則第**2.109**號（經修訂）而作出之相應修訂。結算日後附屬公司所宣派及批准之附屬公司擬派末期股息不再於本年度本公司本身之財務報表內確認。

會計實務準則第**2.126**號規定了按分類申報財務資料所採納之原則。本項規定管理層評估本集團之主要風險或回報須以業務分類還是以地區分類作基準，並釐定其中一種基準為主要分類資料申報形式，而另一基準為次要分類資料申報形式。該項會計實務準則之影響為納入了財務報表附註**6**所載列之重大額外分類申報披露事項。

會計實務準則第**2.128**號規定了適用於撥備、或然負債及或然資產之確認標準及核算基準，以及就該等事項須進行披露之事項。會計實務準則第**2.128**號對該等財務報表並無重大影響。

會計實務準則第**2.129**號規定了無形資產之確認及核算標準以及會計實務準則第**2.129**號之披露規定，對該等財務報表則無重大影響。

會計實務準則第**2.130**號規定企業合併之會計處理，包括釐定收購日期、釐定所收購資產及負債之公平價值之方法，及因收購而產生之商譽或負商譽之處理。該會計實務準則規定在資產負債表之非流動資產項內披露商譽。該項並規定商譽按估計使用年期在損益賬內攤銷。會計實務準則第**2.130**號對該等財務報表並無重大影響。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

3. 新及經修訂之香港會計實務準則「會計實務準則」之影響 (續)

會計實務準則第2.131號規定了資產減值之確認及核算標準。會計實務準則第2.131號對該等財務報表並無重大影響。

會計實務準則第2.132號規定了編製及呈報綜合財務報表之會計處理及披露事項。會計實務準則第2.132號對該等財務報表則無重大影響。

4. 重大會計政策概要

編製基準

該等財務報表乃按會計實務準則、香港公認會計準則及香港公司條例之披露要求編製該節財務報表。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原則編製。

編製及綜合基準

本集團重組涉及受共同控制之公司。由於本集團重組於二零零一年三月一日完成，故按會計合併基準編製綜合財務報表。根據此基準，本公司於財務呈報年度（而非收購附屬公司之日起）視為其附屬公司之控股公司。因此，本集團於截至二零零一年及二零零零年十二月三十一止各年度之業績包括本公司及其附屬公司於二零零零年一月一日起或自彼等各自註冊／成立日期（以較短日期為準）起之業績。於二零零零年十二月三十一日之比較資產負債表已按現時本集團於該日已存在之基準編製。

本公司董事認為，按上述基準編製之綜合財務報表能較公平地反映本集團整體業績及財務狀況。

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。

收益確認

收益乃於經濟利益有可能流入本集團及能對收益作出可靠衡量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出售貨物之有效按控制時予以確認；及
- (b) 利息收入，根據未償還本金金額及適用利率按時間比例基準計算。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

4. 重大會計政策概要 (續)

經營租約

凡資產擁有權之近乎所有回報及風險仍屬出租方所有之租約均計作經營租約。如本集團為承租人，則該等經營租約產之租金按租基以直線法在損益賬中支銷。

退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為其所有香港僱員設計一項定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強稱金計劃」）。該計劃於二零零零年十二月一日生效。供款按僱員基本薪金之固定比例作出，並於根據強稱金計劃之規則到基應付時從損益賬中扣除。強稱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稱金計劃之時起全部歸僱員所有。

於中華人民共和國（「中國」）經營之附屬公司均參予中國吉林省當地市政府管理之退休福利計劃（「中國退休福利計劃」）。此等中國附屬公司均須按彼等薪金之若干百分比向中國退休福利計劃作出供款為福利集資。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將於須根據中國退休福利計劃規則支付時在損益表中扣除。

研究及開發費用

所有研究費用於產生時自損益賬扣除。

僅當所涉項目已明確定，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，而產品亦有商業價值時，開發新產品項目所發生之開支方撥作資本及作遞延處理。不符合此等標準之產品開發費用於產生時列為支出。

股息

本公司董事擬派之末期股息獨立按股本及儲備項下保留溢利分配於資產負債表列賬，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，則確認為負債。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

4. 重大會計政策概要 (續)

股息 (續)

中期股息同時予以擬派及宣派，因為本公司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。因此，中期股息於擬派及宣派時即確認為負債。

於往年度，本公司及其附屬公司並無向股東建議或派付任何中期及末期股息。本集團及本公司財務報表內之上年度調整概無因採納會計實務準則第2.109號（經修訂）及會計實務準則第2.118號（經修訂）而產生經修訂股息之會計處理法。

資產減值

於各個結算日就下列作出評估：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之已於確認之減值虧損可能不再存在或可能已出現減少。如有任何該等現象發生，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資產價值或其出售價兩者之較高者為準。

資產之賬面值超逾其可收回數額時，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之損益賬內扣除。

僅於釐定資產之可收回數額之估計出現變動時，已於先前確認之減值虧損方可撥回；惟在假設於過往年度並無就該資產確認減值虧損，高出於此情況下所釐定之賬面值之數額（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賬內，除非該資產以重估數額列賬。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

4. 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作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賬中扣除。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,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。倘按個別資產基準計算之該項儲備總額不足以彌補虧絀,則將虧絀餘額自損益賬扣除。任何其後產生之重估盈餘均計入損益賬,惟數額不得超過先前已扣除之虧絀。出售經重估之資產時,就先前之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其成本或各項資產之價值,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銷售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額,並於損益賬中確認。出售或報廢已重估之資產,已變現之應佔重估盈餘乃作為儲備變動直接轉撥至保留溢利。

在建工程乃指在興建或裝設中的租賃樓宇、廠房及租賃物業,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之利息費用。在建工程於完成並準備投入使用時重新歸類為適當類別的固定資產。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

4. 重大會計政策概要 (續)

借貸成本

因購入、建設或生產有條件資產(即一項需要一段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,該等借貸資本則不再撥充成本。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政策以自其活動可獲益之公司。

本公司於附屬公司之權益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之公司。

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控制權;
- (b) 共同控制公司,如本公司對合營公司沒有單方面控制權,但有共同控制權;
- (c) 聯營公司,如本公司既無單方面控制權亦無共同控制權,但一般持有不少於20%之合營公司註冊資本及對合營公司可施行重大影響力;或
- (d) 長期投資,如本公司持有少於20%之合營公司註冊資本,並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。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

4. 重大會計政策概要 (續)

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，引致之情況是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賬及綜合儲備中列賬。本集團於共同控制公司之權益按權益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。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者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，倘為在建工程及製成品，則包括直接材料、直接人工及按正常經營水平適當比例之間接成本。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售時估計產生之任何成本計算。

遞延稅項

遞延稅項乃採用負債法，就為稅項及財務申報目的所確認收益及費用之所有重大時差而撥備，惟有關負債以於可見將來出現者為限。遞延稅項資產只有在合理確定變現時方會列賬。

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於開發期間撥充資本。所有其他滙兌差額則於損益賬內處理。

於合併賬目時，海外附屬公司及共同控制企業之財務報表已按結算日之適用匯率換算為港元。所產生之換算差額則撥入外滙變動儲備內。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

4. 重大會計政策概要 (續)

關連人士

倘一方擁有可直接或間接控制另一方能力，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。

現金等價物

就編製綜合現金流動報表目的而言，現金等價物乃指購入時到期日在三個月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，並減去由貸款日起計三個月內須償還之銀行借款。就資產負債表分類目的而言，現金等價物乃指用途不受限制與現金性質類似之資產。

5. 營業額

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合併賬目時撇銷。

6. 分類資料

年內採納會計實務準則第2.126號，其詳情載於本財務報表附註3中。分類資料採用以下兩類呈報：(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構造及管理。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、玉米甜味劑及氨基酸。

於確定本集團之地區分部時，收益及資產乃按照客戶之位置分配予各分部中。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

6. 分類資料 (續)

(a) 業務分部

下表為本集團截至二零零零年及二零零一年十二月三十一日止各年度業務分部之收益、溢利及若干資產、負債及費用之資料。

本集團

	玉米提煉產品		以玉米為原料 之生化產品		撇銷		綜合	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
分類收益：								
銷售予外界客戶	771,784	858,382	614,024	349,644	—	—	1,385,808	1,208,026
內部銷售	238,472	146,534	3,200	—	(241,672)	(146,534)	—	—
總收益	<u>1,010,256</u>	<u>1,004,916</u>	<u>617,224</u>	<u>349,644</u>	<u>(241,672)</u>	<u>(146,534)</u>	<u>1,385,808</u>	<u>1,208,026</u>
分類業績	<u>184,647</u>	<u>197,314</u>	<u>252,378</u>	<u>114,486</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>437,025</u>	<u>311,800</u>
未分配收入							12,985	4,933
未分配之費用							(10,385)	(50)
經營溢利							439,625	316,683
融資成本							(34,495)	(35,947)
應佔一間共同控制 公司之虧損							(506)	—
除稅前溢利							404,624	280,736
稅項							(23,234)	(14,227)
未計少數股東權益前溢利							381,390	266,509
少數股東權益							(51,312)	(36,341)
股東應佔日常 業務之純利							<u>330,078</u>	<u>230,168</u>
分類資產	1,223,531	868,006	592,118	466,236	—	(140,641)	1,815,649	1,193,601
於共同控制 公司之權益							42,906	—
未分配之資產							170,020	—
總資產	<u>1,223,531</u>	<u>868,006</u>	<u>592,118</u>	<u>466,236</u>	<u>—</u>	<u>(140,641)</u>	<u>2,028,575</u>	<u>1,193,601</u>
分類負債	73,567	108,115	46,635	132,391	—	(140,641)	120,202	99,865
未分配之負債							484,325	726,699
負債總額	<u>73,567</u>	<u>108,115</u>	<u>46,635</u>	<u>132,391</u>	<u>—</u>	<u>(140,641)</u>	<u>604,527</u>	<u>826,564</u>
其他分部資料：								
資本開支	288,180	68,787	166,939	75,745	—	—	455,119	144,532
折舊	28,587	25,343	14,839	7,881	—	—	43,426	33,224

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

6. 分類資料 (續)

(b) 地區分部

本集團收入、業績、資產及負債之90%以上均來自以中國為主之客戶。

7. 經營溢利

本集團之經營溢利已扣除／(計入)：

	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
銷售存貨成本	829,461	799,398
折舊	43,426	33,224
下列各項之經營租約租金：		
租賃土地及樓宇	1,417	1,001
廠房及機器	280	280
員工成本(不包括董事酬金(附註8))：		
工資及薪金*	22,958	13,856
退休福利計劃供款	177	5
核數師酬金	1,750	1,350
研究及開發成本	20,364	14,905
利息收入	(7,366)	(2,883)

* 除以上酬金外，年內已向本集團若干非董事僱員授出32,000,000份(二零零零年：無)可認購本公司普通股之購股權。上文之員工工資中並無計入有關於年內授出購股權之任何價值。購股權計劃之詳情載於財務報表附註24。

8. 董事酬金及七位最高薪僱員

本年度本公司董事酬金之詳情根據聯交所證證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條之規定披露如下：

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
袍金	500	—
其他酬金：		
基本薪金、住房福利、其他津貼及實物福利	9,552	—
與表現掛鈎之獎金	6,602	3,072
退休金計劃供款	46	—
	16,200	3,072
	16,700	3,072

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

8. 董事酬金及七位最高薪僱員 (續)

袍金中包括應付予本公司獨立非執行董事之**500,000**港元(二零零零年:無)款項。年內並無其他應付予本公司獨立非執行董事之酬金(二零零零年:無)。

根據董事服務合約,每位執行董事於完成每**12**個月服務時可享有管理層花紅。就任何年度應付予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%**。截至二零零一年十二月三十一日止年度,應付予執行董事之花紅總額相等於股東應佔日常業務純利之**2%**。

酬金介乎以下範圍之董事人數如下:

	二零零一年 董事數目	二零零零年 董事數目
零港元 – 1,000,000港元	2	6
1,000,001港元 – 1,500,000港元	1	—
2,000,001港元 – 2,500,000港元	1	—
3,500,001港元 – 4,000,000港元	2	—
5,000,001港元 – 5,500,000港元	1	—
	7	6

年內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,本公司董事因彼等對本集團之服務而獲授**96,000,000**份購股權,有關詳情載於董事報告第**32**至**34**頁之「購股權計劃」中。年內概無就所授出之購股權自損益賬中扣除任何價值。

年內,本公司本集團並無向本公司董事(包括七位最高薪人士)支付任何酬金,作為彼等加入本集團之獎勵或離職補償。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

8. 董事酬金及七位最高薪僱員 (續)

年內七位最高薪僱員包括五名董事(二零零零年:四位),其酬金詳情如上文所披露。其餘兩位(二零零零年:三位)最高薪之非董事僱員之酬金(介乎零港元至1,000,000港元)載列如下:

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
基本薪金、住房福利、其他津貼及實物福利	1,534	332
退休福利計劃供款	12	3
	<u>1,546</u>	<u>335</u>

年內,本公司向本集團其中一位非董事僱員授出12,800,000份購股權,有關詳情載於董事會報告第32至34頁之「購股權計劃」中。年內概無就所授出之購股權自損益賬中扣除任何價值。

9. 財務成本

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
銀行貸款之利息:		
須於五年內全部償還	35,523	36,350
須於五年後償還	239	—
有擔保之信託收據貸款利息	36	—
	<u>35,798</u>	<u>36,350</u>
減:撥充資本之利息	(1,303)	(403)
	<u>34,495</u>	<u>35,947</u>

年內撥充資本之利息乃按年息約6厘(二零零零年:6厘)計算。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

10. 稅項

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
本年度撥備：		
香港	—	375
其他地區	23,234	13,852
	<hr/>	<hr/>
本年度稅項支出	23,234	14,227
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

由於本集團於本年度內並無任何於香港產生之應課稅溢利，故並無作出香港利得稅（二零零零年：16%）撥備。其他地區之應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在國家之現行稅率，根據當地現行法規、詮釋及慣例計算。

本公司所有於中國營業之附屬公司於首個錄得溢利年度起計兩年內豁免繳交由國所得稅，其後三年內免繳50%中國所得稅。

本公司其中三家中國附屬公司之應課稅溢利須繳交之稅項乃按年內中國適用之稅率計算。由於本公司其中兩間中國附屬公司繼第一個營業獲利年度後第二年獲豁免繳納所得稅，故並無就該公司作出所得稅撥備。由於本公司其他附屬公司於年內並無任何應課稅溢利，故並無就該等中國附屬公司作出所得稅撥備。

由於本集團於本年度並無任何重大未撥備遞延稅項責任（二零零零年：零），故並無作出遞延稅項撥備。

本集團之租賃土地及樓宇重估並不構成任何時差，以及故此並無由此產生之任何遞延稅項。

11. 股東應佔日常業務之純利

於本公司截至二零零一年十二月三十一日止年度之財務報表中處理之股東應佔日常業務之純利約為60,439,000港元（由二零零零年五月十八日（註冊成立日期）起至二零零零年十二月三十一日止期間：無）。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

12. 股息

	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
中期股息－每股普通股1.5港仙 (二零零零年：無)	19,200	—
擬分派之末期股息－每股普通股2.0港仙 (二零零零年：無)	30,897	—
	<u>50,097</u>	<u>—</u>

擬分派之本年度末期股息須經本公司股東於即將召開之股東週年大會上批准。

年內，本集團採納經修訂之會計實務準則第2.109號「結算日後事項」（其詳情見本財務報表附註3）。於二零零一年十二月三十一日，該項會計政策變動之影響為：本年度擬分派末期股息為數約30,897,000港元之款項已計入該日資產負債表之資本及儲備賬項下擬分派末期股息儲備賬目中，而該筆款項於上年度應確認作於結算日之流動負債。

13. 每股盈利

每股基本盈利乃按照本年度股東應佔日常業務之綜合純利約330,078,000港元（二零零零年：230,168,000港元）及年內已發行普通股之加權平均數1,282,664,789股（二零零零年：960,000,000股）計算。

每股攤薄盈利乃按照本年度股東應佔日常業務之綜合純利約330,078,000港元及普通股股數1,317,621,254股（年內已發行普通股之加權平均數加上倘所有未行使之購股權已於彼等各自發行日期起獲行使而視作將會無償予以發行之34,956,465股普通股）計算。

於截至二零零零年十二月三十一日止年度內，由於並無潛在攤薄普通股，故並無列示每股攤薄盈利。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

14. 固定資產

本集團

	租賃土地		租賃物業 裝修、傢俬、 廠房 辦公室設備 及機器 及汽車		總計
	及樓宇 千港元	在建工程 千港元	千港元	千港元	
成本或估值：					
於二零零一年 一月一日	169,231	133,629	444,658	15,407	762,925
添置	69,788	227,218	151,582	6,531	455,119
轉撥	72,631	(210,977)	138,346	—	—
重估	(3,150)	—	—	—	(3,150)
於二零零一年 十二月三十一日	<u>308,500</u>	<u>149,870</u>	<u>734,586</u>	<u>21,938</u>	<u>1,214,894</u>
成本或估值分析：					
按成本	—	149,870	734,586	21,938	906,394
按估值	308,500	—	—	—	308,500
	<u>308,500</u>	<u>149,870</u>	<u>734,586</u>	<u>21,938</u>	<u>1,214,894</u>
累積折舊：					
於二零零一年 一月一日	—	—	60,638	7,992	68,630
年內已撥備	4,309	—	34,930	4,187	43,426
重估撥回	(4,309)	—	—	—	(4,309)
於二零零一年 十二月三十一日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>95,568</u>	<u>12,179</u>	<u>107,747</u>
賬面淨值：					
於二零零一年 十二月三十一日	<u>308,500</u>	<u>149,870</u>	<u>639,018</u>	<u>9,759</u>	<u>1,107,147</u>
於二零零零年 十二月三十一日	<u>169,231</u>	<u>133,629</u>	<u>384,020</u>	<u>7,415</u>	<u>694,295</u>

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

14. 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	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
按原值或估值：		
於香港之中期租約	24,500	—
香港以外地區之中期租約	284,000	169,231
	308,500	169,231

於二零零一年十二月三十一日，本集團之租賃土地及樓宇經一獨立專業估值師嘉漫測量師有限公司按折舊重置成本基準重估後約值308,500,000港元（二零零零年：169,231,000港元）。以上估值產生之重估盈餘約1,159,000港元（二零零零年：7,621,000港元）已計入固定資產重估儲備（附註25）。

倘本集團於香港持有之租賃土地及樓宇按歷史成本減累計折舊列賬，則其面值應為約24,367,000港元（二零零零年：無）。

倘本集團於香港境外持有之租賃土地及樓宇按歷史成本減累計折舊列賬，則其面值應為約275,242,000港元（二零零零年：161,610,000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1,748,000港元（二零零零年：543,000港元）已撥充資本之利息。

於二零零一年十二月三十一日，本集團賬面值約74,505,000港元（二零零零年：51,250,000港元）之若干租賃土地及樓宇及本集團賬面淨值合共約168,270,000港元（二零零零年：183,310,000港元）之若干廠房及機器已抵押作為給予本集團銀行融資之擔保（附註22）。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

15. 於共同控制公司之權益

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
所佔資產淨額	1,835	—
應收共同控制公司款項	41,071	—
	<u>42,906</u>	<u>—</u>

應收共同控制公司之款項乃無抵押、免息及不會於二零零二年十二月三十一日之前償還。

共同控制公司之詳情如下：

名稱	業務架構	註冊成立／	繳足股本／ 註冊資本	百份比		主要業務
		成立及 營運地點		股權	投票權	
直接持有						
大成生化－嘉吉(控股) 有限公司	公司	香港	1,000港元	50%	50%	投資控股
間接持有						
大成嘉吉高果糖 (上海)有限公司	公司	中國	3,000,000美元	50%	50%	製造及銷售 高果玉米 糖漿

16. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
非上市股份，按原值	287,937	—

已計入本公司流動資產及流動負債內附屬公司之結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

16. 於附屬公司之權益 (續)

本公司附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊成立／ 成立及 營運地點	繳足股份／ 註冊資本	本公司應佔 股權百分比	主要業務
<i>直接持有</i>				
大成玉米生化 科技有限公司	英屬處女群島	普通股 600美元	100%	投資控股
<i>間接持有</i>				
大成生化 科技有限公司	英屬處女群島	普通股 200美元	100%	投資控股
大成玉米 投資有限公司	英屬處女群島	普通股 200美元	100%	投資控股
大成甜味劑 投資有限公司	英屬處女群島	普通股 1美元	100%	投資控股
生化科技 (香港)有限公司	香港	普通股 2港元	100%	買賣玉米提煉 產品及以玉米 為原料之生化 產品
大德投資有限公司	香港	普通股 2港元	100%	投資控股
長春大成生化工程 開發有限公司	中國	人民幣 154,645,600元	90%	生產及銷售以玉 米為原料之 生化產品
長春大成生化飼料 開發有限公司	中國	846,400美元	100%	生產及銷售以玉 米為原料之 生化產品

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

16. 於附屬公司之權益 (續)

名稱	註冊成立/ 成立及 營運地點	繳足股份/ 註冊資本	本公司應佔 股權百分比	主要業務
間接持有 (續)				
長春大成玉米 開發有限公司	中國	人民幣 99,540,000元	80%	生產及銷售 玉米提煉產品
長春大成特用玉米 變性澱粉開發 有限公司	中國	人民幣 99,250,000元	90%	生產及銷售以 玉米為原料生 化產品
長春大成澱粉 開發有限公司	中國	人民幣 54,400,000元	90%	生產及銷售 玉米提煉產品
長春金成玉米 開發有限公司	中國	人民幣 98,700,000元	90%	生產及銷售 玉米提煉產品
長春九台玉米 開發有限公司	中國	560,000美元	100%	生產及銷售 牲畜飼料
上海好成食品 發展有限公司	中國	2,668,000美元	100%	生產及銷售 玉米甜味劑

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

17. 存貨

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
原材料	109,997	65,682
製成品	33,340	24,733
	<u>143,337</u>	<u>90,415</u>

18. 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。

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	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
1-30天	150,055	143,971
31-60天	94,925	75,818
61-90天	13,463	8,464
	<u>258,443</u>	<u>228,253</u>

19. 現金及現金等值項目及已抵押存款

	本集團		本公司	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
現金及現金結餘	183,244	95,731	3,423	—
定期存款	228,151	—	166,597	—
	<u>411,395</u>	<u>95,731</u>	<u>170,020</u>	<u>—</u>
減：已抵押定期存款 抵押以取得銀行 融資—附註22	(61,554)	—	—	—
現金及現金 等值項目	<u>349,841</u>	<u>95,731</u>	<u>170,020</u>	<u>—</u>

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

20. 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。

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	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
1-30天	36,112	65,678
31-60天	9,675	8,358
61-90天	153	422
	<u>45,940</u>	<u>74,458</u>

21. 計息銀行貸款

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
信託收據貸款，有抵押	16,802	—
銀行貸款，有抵押及須於下列期間償還：		
一年內	171,503	243,313
第二年	21,121	159,346
第三至第五年（包括首尾兩年）	29,144	137,383
五年之後	8,561	—
	<u>230,329</u>	<u>540,042</u>
	247,131	540,042
列作流動負債部份	<u>(188,305)</u>	<u>(243,313)</u>
長期部份	<u>58,826</u>	<u>296,729</u>

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

22. 銀行融資

於二零零一年十二月三十一日，本集團之銀行融資由以下各項抵押：

- (i) 本集團若干租賃土地及樓宇與廠房及機器之固定抵押（附註14）；
- (ii) 已抵押之本集團若干定期存款共約61,554,000港元（附註19）；及
- (iii) 本公司提供之86,800,000港元公司擔保。

23. 少數股東權益

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
少數股東權益	156,335	99,204
應付少數股東之款項	46,005	73,178
	<u>202,340</u>	<u>172,382</u>

應付少數股東之款項為無抵押、免息且毋須於二零零二年十二月三十一日前償還。

24. 股本

股份

	本公司	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
法定股本：		
3,000,000,000股每股面值0.10港元 之普通股（二零零零年：1,000,000股 每股面值0.10港元之普通股）	<u>300,000</u>	<u>100</u>
已發行及繳足股本：		
1,543,296,000股每股面值0.10港元 之普通股（二零零零年：1,000,000股 未繳股款之普通股）	<u>154,330</u>	<u>—</u>

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

24. 股本 (續)

股份 (續)

於綜合資產負債表中列示的股本於二零零一年十二月三十一日之比較金額指本公司註冊成立時按未繳股款方式發行之1,000,000股每股面值0.10港元之股份。根據二零零一年三月一日進行之集團重組，作為收購大成玉米全部已發行股本之代價而按入賬列為悉數繳足方式發行之1,000,000股普通股，為數100,000港元以交換大成玉米之股份，乃為於公司註冊成立時發行及配發1,000,000股未繳股款股份令股份溢價賬獲得進賬之一部份，以及資本化發行958,000,000股每股面值0.10港元之未繳股款普通股之後之本公司備考已發行股本。

自二零零零年五月十八日 (註冊成立日期) 至二零零一年十二月三十一日期間，本公司法定及已發行股本發生以下變動：

- (a) 註冊成立時，本公司法定股本為100,000港元，分為1,000,000股每股面值0.10港元之普通股，該等股份於該日均以未繳股款方式發行及配發。於二零零零年十二月三十一日，本公司之法定及已發行股本為100,000港元，分為1,000,000股每股面值0.10港元之股份。
- (b) 二零零一年三月一日，本公司透過增設1,000,000股每股面值0.10港元之普通股，將本公司法定股本由100,000港元增至200,000元，增設之股份與本公司現有股份享有同等權益。
- (c) 二零零一年三月一日，作為本集團重組之一部份，本公司以入賬列作繳足方式合共發行1,000,000股每股面值0.10港元之普通股，作為收購大成玉米全部已發行股本之代價。大成玉米股份公平價值 (乃按照大成玉米於當日之綜合淨資產之基準予以釐定) 超過本公司作為交換之已發行及入賬列為悉數繳足股份面值部份，為數約287,735,000港元之金額已進賬到本公司之股份溢價賬，見財務報表附註25。
- (d) 二零零一年三月一日，計入本公司因發行上文(c)所述大成玉米股份產生之股份溢價賬中之部份款項100,000港元，用於按面值繳足於註冊成立時按未繳股款方式發行及配發之1,000,000股股份之股款。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

24. 股本 (續)

股份 (續)

- (e) 二零零一年三月一日，本公司透過進一步增設**2,998,000,000**股每股面值**0.10**港元之普通股，將本公司法定股本由**200,000**港元增至**300,000,000**港元，增設之股份與本公司現有股份享有同等權益。
- (f) 二零零一年三月一日，待本公司之股份溢價賬因向公眾發售新股（註情載於下文(g)）而出現進賬後，透過將其中**95,800,000**港元撥充資本計入本公司股份溢價賬之方式，按二零零一年三月一日營業時結束時名列本公司股東名冊之股份持有人各自持股比例以入賬列作繳足方式按面值向該等人士合共配發**958,000,000**股每股面值**0.10**港元之普通股（「資本化發行」）。
- (g) 二零零一年三月十五日，合共**320,000,000**股每股面值**0.10**港元之普通股乃按每股**1.02**港元之價格向公眾發行（「新股發行」），收取總現金代價**326,400,000**港元（未扣除費用）。發行股份收取之代價超出股份面值之部份金額為**294,400,000**港元（未扣除費用）已記入股份溢價賬內。
- (h) 於二零零一年九月二十七日及二零零一年十月四日，本公司分別成功以每股**1.86**港元之價格向獨立投資者配售**180,000,000**股及**76,000,000**股新普通股。本公司籌集之所得款項總額為**476,160,000**港元（未計有關開支）。以高於其面值發行股份而收取高於代價之金額**450,560,000**港元（未計有關開支）已進賬至本公司之股份溢價賬。
- (i) 年內，**7,296,000**份可令持有人有權於二零一一年五月十三日前任何時間以每股**0.98**港元之價格認購本公司每股面值**0.10**港元之普通股之購股權已獲行使，所得款項約**7,150,000**港元已由本公司收妥。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

24. 股本 (續)

股份 (續)

本公司已發行股本之上述變動概要如下：

	附註	已發行 股份數目 千股	面值 千港元
註冊成立時按未繳股款方式 配發及發行之股份	(a)	1,000	—
於二零零零年十二月三十一日 之已發行股本		1,000	—
根據集團重組作為收購大成 玉米全部已發行股本之代價 而發行之股份	(c)	1,000	100
用作繳足未繳股款股份 之股份溢價	(d)	—	100
因公開發售新股而令本公司 股份溢價賬獲得進賬後，以入 賬列作繳足方式進資本化發行	(f)	958,000	—
於二零零零年十二月三十一日 之備考股本		960,000	200
公開上市時之新股發售	(g)	320,000	32,000
上述股份溢價賬資本化	(f)	—	95,800
配售發行股份	(h)	256,000	25,600
行使購股權發行股份	(i)	7,296	730
於二零零一年十二月三十一日 之已發行股本		<u>1,543,296</u>	<u>154,330</u>

於結算日後，於二零零二年三月十四日，本公司建議向其股東派發紅利股份，基準為於二零零二年四月二十三日名列本公司股東名冊之股東每持有本公司已發行股本中五股每股面值0.10港元之普通股可獲發一股紅利股份。紅利股份與本公司於進行配發當日之已發行股份將在各方面享有同等權益，惟無權獲享截至二零零一年十二月三十一日止年度建議派發之末期股息。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

24. 股本 (續)

股份 (續)

發行紅利股份須待以下條件達成後可方作實：(i)股東批准配發及發行紅利股份；及(ii)聯交所上市委員會批准紅利股份上市及買賣。將就該上市事宜向聯交所上市委員會提出申請。

購股權

本公司設有一項購股權計劃（「購股權計劃」），其詳情載於第32至34頁董事會報告中「購股權計劃」一段。

於二零零一年五月十三日屆滿之購股權

於二零零一年五月十四日，本公司向本集團之若干執行董事及若干全職僱員授出合共38,400,000份購股權，令彼等有權認購合共38,400,000股每股面值0.10港元之本公司普通股。該等購股權可於二零零一年五月十四日至二零零一年五月十三日（首尾兩天包括在內）期間內以每股普通股0.98港元之價格行使。

年內，可認購本公司每股面值0.10港元普通股之7,296,000份購股權已按每股0.98港元之認購價獲行使，共發行7,296,000股本公司之新普通股，總代價約為7,150,000港元。

於二零零一年八月二十日屆滿之購股權

於二零零一年八月二十一日，本公司向本集團之若干執行董事及若干全職僱員授出合共89,600,000份購股權，令彼等有權認購合共89,600,000股每股面值0.10港元之本公司普通股。該等購股權可於二零零一年八月二十一日至二零零一年八月二十日（首尾兩天包括在內）期間內以每股1.58港元之價格行使。

於二零零一年十二月三十一日，所有上述購股權尚未行使。

除以上所披露之購股權計劃外，本公司亦已向其他公司授出購股權，情形如下：

Cargill International Trading Pte Ltd.（「*Cargill International*」）

於二零零一年三月六日，本公司向Cargill International授出兩批各有5,600,000份之購股權，據此，Cargill International有權分別以每股1.40港元及每股1.80港元之行使價認購本公司每股面值0.10港元之普通股。該兩批購股權分別可於二零零二年三月十八日至二零零二年四月十六日期間及二零零二年九月十六日至二零零二年十月十五日期間，（首尾兩天包括在內）予以行使。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

24. 股本 (續)

購股權 (續)

Cargill International Trading Pte Ltd. (「Cargill International」) (續)

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。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。

長江實業(集團)有限公司(「長實」)

於二零零一年三月六日，本公司向長實授出兩批各有32,000,000份之購股權，據此，長實有權分別以每股1.40港元及每股1.80港元之行使價認購本公司每股面值0.10港元之普通股。該兩批購股權分別可於二零零二年三月十八日至二零零二年四月十六日期間及二零零二年九月十六日至二零零二年十月十五日日期間，(首尾兩天包括在內) 予以行使。

於二零零一年十二月三十一日，向企業授出之該等購股權全部仍未被行使。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

25. 儲備

本集團

	固定資產				總計 千港元
	股份溢價 千港元	重估儲備 千港元	法定儲備金 千港元	保留溢利 千港元	
於二零零零年一月一日	—	—	5,175	125,343	130,518
重估增值	—	7,621	—	—	7,621
少數股東應佔重估增值	—	(1,470)	—	—	(1,470)
本年度純利	—	—	—	230,168	230,168
自保留溢利轉撥	—	—	481	(481)	—
於二零零零年 十二月三十一日 及二零零一年 一月一日	—	6,151	5,656	355,030	366,837
發行股份	751,380	—	—	—	751,380
股份資本化發行					
— 附註24	(95,800)	—	—	—	(95,800)
股份發行費用	(64,630)	—	—	—	(64,630)
重估盈餘—附註14	—	1,159	—	—	1,159
少數股東所佔重估盈餘	—	(106)	—	—	(106)
本年度純利	—	—	—	330,078	330,078
中期股息—附註12	—	—	—	(19,200)	(19,200)
建議派發末期股息 — 附註12	—	—	—	(30,897)	(30,897)
於二零零一年 十二月三十一日	<u>590,950</u>	<u>7,204</u>	<u>5,656</u>	<u>635,011</u>	<u>1,238,821</u>

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

25. 儲備 (續)

本公司

	股份溢價 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
收購大成玉米時產生並用於繳 足註冊成立時以未繳股款 方式配發之1,000,000股普通股 — 附註24	287,735	—	287,735
發行股份	751,380	—	751,380
股份資本化發行—附註24	(95,800)	—	(95,800)
股份發行費用	(64,630)	—	(64,630)
本年度純利—附註11	—	60,439	60,439
中期股息—附註12	—	(19,200)	(19,200)
建議派發末期股息—附註12	—	(30,897)	(30,897)
於二零零一年十二月三十一日	<u>878,685</u>	<u>10,342</u>	<u>889,027</u>

本集團之股份溢價賬包括：(i)根據集團重組而收購之附屬公司之股本面值（載於財務報表附註1及24）與作為交換而發行本公司股份之面值間之差額；(ii)年內因發行新股而產生之溢價；(iii)年內因資本化發行而產生之溢價；及(iv)年內因配售及認購新普通股而產生之溢價。

本公司之股份溢價賬包括：(i)根據集團重組而收購之附屬公司之當時合併資產淨值（載於財務報表附註1及24）與作為交換而發行本公司股份之面值間之差額；(ii)年內因發行新股而產生之溢價；(iii)年內因資本化發行而產生之溢價；及(iv)年內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（經修訂），股份溢價賬可供分派予本公司股東。惟緊隨建議分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。股份溢價賬亦可以悉數繳足股本的紅股方式派發。

本公司於中國成立之附屬公司須按照中國會計規例轉撥其除稅後盈利往法定儲備基金，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作為附屬公司之繳足股本。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

26. 綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與經營活動產生之現金流入淨額之對賬

	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
經營溢利	439,625	316,683
利息收入	(7,366)	(2,883)
折舊	43,426	33,224
預付款項、按金及其他應收款項之減少	19,560	21,897
存貨增加	(52,922)	(26,841)
應收貿易賬款增加	(30,190)	(99,439)
應付貿易賬款減少	(28,518)	(57,790)
其他應付款項及應計項目增加／(減少)	60,103	(63,650)
經營活動產生之現金流入淨額	<u>443,718</u>	<u>121,201</u>

(b) 年度融資活動變動分析

	有抵押 銀行貸款 千港元	其他有 抵押貸款 千港元	少數 股東權益 千港元	已發行 股本(包括 股份溢價) 千港元
於二零零零年一月一日 之結餘	222,859	201,500	130,658	200
融資活動之現金流入／ (流出)淨額	317,183	(201,500)	5,596	—
應佔溢利	—	—	36,341	—
應佔重估增值	—	—	1,470	—
股息	—	—	(1,683)	—
於二零零零年 十二月三十一日及 二零零一年一月一日之結餘	540,042	—	172,382	200
融資活動之現金(流出)／ 流入淨額	(292,911)	—	(13,983)	745,080
應佔溢利	—	—	51,312	—
應佔重估增值	—	—	106	—
股息	—	—	(7,477)	—
於二零零一年 十二月三十一日之結餘	<u>247,131</u>	<u>—</u>	<u>202,340</u>	<u>745,280</u>

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

26. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 主要非現金交易

集團重組涉及以發行普通股方式收購附屬公司，詳情載於本財務報表附註1、16及24。

年內，本集團收購上海好成食品開發有限公司(「上海好成」)額外13%之股本權益(以上海好成於二零零一年九月三十日之未經審核資產淨值約41,721,000港元為基數，當中2,743,000港元已列為二零零一年十二月三十一日應付附屬公司少數股東之款項)。

27. 或然負債

於結算日，本集團並無任何重大或然負債。

於二零零一年十二月三十一日，授予附屬公司附有本公司向銀行作出之擔保之銀行信貸已耗用約33,150,000港元(二零零零年：無)。

28. 經營租約安排

根據經營租約安排，本集團租用若干其土地及樓宇。該等租約土地及樓宇的原訂租期介乎1至50年之間。

於二零零一年十二月三十一日，本集團根據到期之不可撤銷經營租約應於未來支付之最低租約款項總額如下：

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
一年內	489	1,035
第二至第五年(包括首尾兩年)	965	248
五年後	9,379	—
	10,833	1,283

於二零零一年十二月三十一日，本公司並無任何經營租約安排。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

29. 承擔

除上文附註28詳述之經營租約承擔外，本集團尚有以下之資本承擔：

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
租賃樓宇，已訂約	128,830	8,527
廠房及機械，已訂約	115,352	—
	<u>244,182</u>	<u>8,527</u>

於二零零一年十二月三十一日，本公司並無任何重大承擔。

30. 關連人士交易

年內，除已於財務報表中披露者外，本集團進行了以下關連人士交易：

	本集團	
	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元
向吉信發展有限公司（「吉信」）銷售貨品	—	22,039
向吉林省吉林雙龍糧倉（「吉林糧倉」） 購買原料	7,280	6,676
向吉信購買機器	—	6,731
	<u>—</u>	<u>6,731</u>

本公司董事劉小明先生及孔展鵬先生乃吉信董事及股東。

擁有本公司一家附屬公司15%權益之少數股東吉林省吉糧集團有限責任公司為吉林糧倉之控股公司。

本公司董事認為，向吉林糧倉購買原料乃於本集團正常業務過程中按給予其他供應商之類似價格及條款進行。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

30. 關連人士交易 (續)

根據上市規則，以下關連人士交易亦構成關連交易：

- (a) 年內，本公司全資附屬公司大成生化科技有限公司（「大成生化科技」）及本公司擁有80%權益之附屬公司長春大成玉米開發有限公司（「大成玉米」）分別與本公司全資附屬公司大成澱粉糖投資有限公司（「大成澱粉糖」）訂立一份轉讓協議。根據該協議，大成生化科技及大成玉米同意向大成澱粉糖出售彼等於本公司附屬公司上海好成之35%及65%股權。

轉讓後，本集團實際額外收購上海好成13%股權，且上海好成已成為本公司一家全資附屬公司。

大成生化科技及大成玉米之代價分別為約15,000,000港元及約27,000,000港元。二者各自之代價乃按上海好成二零零一年九月三十日之未經審核之資產淨值約42,000,000港元（按照香港所普遍採用之會計原則計算）及大成生化科技及大成玉米各自於上海好成持股比例計算而得出。

該項交易之其他詳情載列於二零零一年十二月十一日發佈之新聞公告。

- (b) 根據本公司全資附屬公司大成玉米投資有限公司（「大成玉米」）與本集團若干中國附屬公司之一位少數股東長春大成企業集團有限責任公司（「大成企業」）作為各自之中國合營夥伴於二零零一年十二月二十七日訂立之合資企業合約，本公司全資附屬公司長春金成玉米開發有限公司（「金成」）之總投資及註冊資本將分別由約207,000,000港元及約83,000,000港元增至約230,000,000港元及約92,000,000港元。大成企業將透過向金成分別供款約23,000,000港元及約9,000,000港元以承擔金成經擴大後總投資及註冊資本之10%。

該項交易之其他詳情載列於二零零一年十二月二十八日發佈之新聞公告。

財務報表附註

二零零一年十二月三十一日

31. 結算日後事項

結算日後發生以下事件：

- (i) 於二零零二年一月十四日，1,536,000份購股權計劃下之購股權獲行使；
- (ii) 於二零零二年三月十四日，本公司董事擬向於二零零二年四月二十三日名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股普通股2.0港仙及派發紅利股份，詳見附註12及24；及
- (iii) 於二零零二年三月十四日，本公司董事建議藉額外增設7,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股將法定股本由300,000,000港元增至1,000,000,000港元。

32. 財務報表之批准

本財務報表已於二零零二年三月十四日由董事會批准及授權發佈。