

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



China Environmental Resources Group Limited
中國環境資源集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01130)

截至二零一一年十二月三十一日止
六個月之中期業績公佈

中國環境資源集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一零年同期之比較數字。該等中期財務報表乃未經審核，但已獲本公司審核委員會審閱。

簡明綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

	附註	未經審核	
		截至十二月三十一日止六個月	
		二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
營業額	3	12,456	219,632
銷售成本		(9,244)	(173,486)
毛利		3,212	46,146
生物資產公平值變動收益			
減估計銷售點成本	11	41,017	63,194
出售附屬公司的(虧損)/收益		(8,701)	33,957
其他收入及虧損	4	882	816
分銷成本		(19)	(139)
行政及其他經營開支		(26,285)	(31,804)
融資成本	6	(4)	(4,403)
除所得稅開支前溢利	5	10,102	107,767
所得稅開支	7	(9,398)	(26,339)
期內溢利		704	81,428
除稅後其他全面收入			
換算海外業務之匯兌差額	9	13,103	—
期內全面收入總額		13,807	81,428

簡明綜合全面收益表 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
以下人士應佔溢利：		
— 本公司擁有人	614	81,452
— 非控股權益	90	(24)
	<u>704</u>	<u>81,428</u>
以下人士應佔全面收入總額：		
— 本公司擁有人	13,717	81,452
— 非控股權益	90	(24)
	<u>13,807</u>	<u>81,428</u>

簡明綜合全面收益表 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

	附註	未經審核	
		截至十二月三十一日止六個月	
		二零一一年 港仙	二零一零年 港仙
每股盈利	10		
— 基本		<u><u>0.029</u></u>	<u><u>0.921</u></u>
— 攤薄		<u><u>0.029</u></u>	<u><u>0.897</u></u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

	附註	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
非流動資產			
生物資產	11	987,698	933,542
物業、廠房及設備	12	5,639	2,906
預付租賃款項		1,044	1,041
在建工程	13	815	763
無形資產	14	203,995	212,997
長期預付款項	18	58,653	73,206
收購長期資產所付按金	15	12,000	—
商譽	16	36,281	36,281
於聯營公司之權益		—	—
非流動資產總值		<u>1,306,125</u>	<u>1,260,736</u>
流動資產			
存貨	17	1,019	1,787
應收賬款及其他應收款項	18	34,083	19,702
應收非控股權益款項		—	1,911
現金及銀行結餘	19	737	3,743
流動資產總值		<u>35,839</u>	<u>27,143</u>
資產總值		<u>1,341,964</u>	<u>1,287,879</u>
流動負債			
賬款及其他應付款項	20	42,126	36,546
應付收購代價		52,461	52,461
應付一名關連人士款項	22	—	101
應付稅項		2,653	2,877
融資租賃責任	21	42	—
流動負債總值		<u>97,282</u>	<u>91,985</u>
流動負債淨值		<u>(61,443)</u>	<u>(64,842)</u>
資產總值減流動負債		<u>1,244,682</u>	<u>1,195,894</u>

簡明綜合財務狀況表 (續)

於二零一一年十二月三十一日

		未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
非流動負債			
一名關連人士墊款	22	5,467	11,515
遞延稅項負債		282,461	274,458
融資租賃責任	21	162	—
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總值		288,090	285,973
		<hr/>	<hr/>
負債總值		385,372	377,958
		<hr/>	<hr/>
總資產淨值		956,592	909,921
		<hr/>	<hr/>
資本及儲備			
股本	23	128,270	108,526
儲備		826,926	797,144
		<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益		955,196	905,670
非控股權益		1,396	4,251
		<hr/>	<hr/>
總權益		956,592	909,921
		<hr/>	<hr/>

簡明綜合權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

未經審核

	託管代理 為結算										總計 千港元	非控股權益 千港元	總權益 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	收購代價而 持有的股份 千港元	僱員股份 酬金儲備 千港元	可換股票據 股本儲備 千港元	法定盈餘 儲備基金 千港元	外匯 重估儲備 千港元	股本儲備 千港元	保留盈利／				
									(累計虧損)				
於二零一零年七月一日													
之結餘	87,464	623,761	—	37,795	7,254	5,402	11,414	30	37,650	810,770	489	811,259	
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	—	—	81,452	81,452	(24)	81,428	
儲備間轉撥	—	—	—	(4,385)	—	—	—	—	4,385	—	—	—	
發行新股	2,000	11,200	—	—	—	—	—	—	—	13,200	—	13,200	
行使購股權	774	7,149	—	(1,935)	—	—	—	—	—	5,988	—	5,988	
兌換可換股票據	4,418	30,730	—	—	(2,929)	—	—	—	—	32,219	—	32,219	
於二零一零年十二月													
三十一日之結餘	94,656	672,840	—	31,475	4,325	5,402	11,414	30	123,487	943,629	465	944,094	
於二零一一年七月一日													
之結餘	108,526	747,330	(35,721)	31,475	—	5,407	60,659	76	(12,082)	905,670	4,251	909,921	
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	13,103	—	614	13,717	90	13,807	
儲備間轉撥	—	—	—	(5,783)	—	—	—	—	5,783	—	—	—	
確認以股權結算													
以股份支付的款項	—	—	—	5,353	—	—	—	—	—	5,353	—	5,353	
配售新股	18,000	8,280	—	—	—	—	—	—	—	26,280	—	26,280	
行使購股權	1,744	3,785	—	(1,204)	—	—	—	—	—	4,325	—	4,325	
出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	(149)	—	—	(149)	(2,945)	(3,094)	
於二零一一年													
十二月三十一日													
之結餘	128,270	759,395	(35,721)	29,841	—	5,407	73,613	76	(5,685)	955,196	1,396	956,592	

簡明綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止六個月

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
經營業務之(所用)／所得現金淨額	(28,120)	3,355
投資業務之所用現金淨額	(5,567)	(30,314)
融資活動之所得現金淨額	30,806	20,388
現金及等同現金項目減少淨額	(2,881)	(6,571)
外匯變動對現金及等同現金項目之影響	(125)	—
七月一日之現金及等同現金項目	3,743	18,375
十二月三十一日之現金及等同現金項目	737	11,804

簡明綜合財務報表附註

1. 編製基準及主要會計政策

該等未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16之適用披露要求而編製。

該等未經審核簡明綜合財務報表須與二零二零年／二零一一年年度財務報表一併閱讀。

編製該等未經審核簡明綜合財務報表所採用之主要會計政策及計算方法與編製截至二零一一年六月三十日止年度之年度財務報表所採用者一致。

於本期間，本集團已應用以下由香港會計師公會頒佈並於當前會計期間生效之新訂／經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則之修訂	二零二零年香港財務報告準則之改進
香港會計準則第24號（經修訂）	關連方披露
香港財務報告準則第7號之修訂	披露－轉讓金融資產
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第14號之修訂	最低資本規定的預付款項

採納上述新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團當前及過往呈報期間所呈報業績或財務狀況並無重大影。

1. 編製基準及主要會計政策 (續)

本集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效而可能與本集團業務有關之新訂或經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露－抵銷金融資產及金融負債 ¹ 香港財務報告準則第9號強制生效日期及過渡性披露 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ¹
香港財務報告準則第11號	共同安排 ¹
香港財務報告準則第12號	於其他實體的權益披露 ¹
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	呈列其他全面收益項目 ⁴
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項－收回相關資產 ³
香港會計準則第19號 (二零一一年經修訂)	僱員福利 ¹
香港會計準則第27號 (二零一一年經修訂)	獨立財務報表 ¹
香港會計準則第28號 (二零一一年經修訂)	於聯營公司及合資公司的投資 ¹
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第20號	地表礦藏生產階段的剝除成本 ¹

¹ 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效

本集團正在評估其他新訂／經修訂香港財務報告準則的潛在影響，董事目前認為採納其他新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

2. 分類資料

為方便管理，本集團現時分為四個經營分部－技術收入、銷售種植材料、銷售種植產品及銷售環保系統。

2. 分類資料 (續)

業務分類

截至二零一一年十二月三十一日止六個月期間

	技術收入	銷售 種植材料	銷售 種植產品	銷售 環保系統	綜合
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
來自外界客戶收益	<u>9,250</u>	<u>2,889</u>	<u>317</u>	<u>—</u>	<u>12,456</u>
計入生物資產公平值 變動前之所呈報 分類溢利／(虧損)	7,849	365	(10,296)	—	(2,082)
生物資產公平值變動 收益減估計 銷售點成本	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>41,017</u>	<u>—</u>	<u>41,017</u>
所呈報分類溢利	<u>7,849</u>	<u>365</u>	<u>30,721</u>	<u>—</u>	<u>38,935</u>
未分配業績					(29,711)
利息及其他未分配收入					882
融資成本					<u>(4)</u>
除所得稅開支前溢利					10,102
所得稅開支					<u>(9,398)</u>
期內溢利					<u>704</u>

2. 分類資料 (續)

業務分類 (續)

截至二零一零年十二月三十一日止六個月

	技術收入	銷售 種植材料	銷售 種植產品	銷售 環保系統	綜合
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
來自外界客戶收益	13,500	162,154	15,633	28,345	219,632
計入生物資產公平值 變動前之所呈報 分類溢利	12,912	18,376	2,516	10,351	44,155
生物資產公平值變動 收益減估計 銷售點成本	—	—	63,194	—	63,194
所呈報分類溢利	12,912	18,376	65,710	10,351	107,349
未分配業績					(29,952)
利息及其他未分配收入					34,773
融資成本					(4,403)
除所得稅開支前溢利					107,767
所得稅開支					(26,339)
期內溢利					81,428

3. 營業額

營業額亦為收益，指本集團向客戶所提供已扣除退貨撥備及貿易折扣的貨品銷售價值、提供技術服務收入。期內各主要收益類別金額如下：

	未經審核 截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
銷售種植材料	2,889	162,154
銷售種植產品	317	15,633
銷售環保系統	—	28,345
技術收入	9,250	13,500
	<u>12,456</u>	<u>219,632</u>

4. 其他收益及虧損

	未經審核 截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
利息收入	—	14
雜項收入	882	802
	<u>882</u>	<u>816</u>

5. 除所得稅開支前溢利

除所得稅開支前溢利已(計入)／扣除下列各項：

	未經審核 截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
僱員成本，包括董事薪酬		
—薪金、工資及其他福利	3,716	2,271
—向定額供款退休計劃供款	15	17
—以股份為基礎以股本支付的開支	5,353	—
物業、廠房及設備折舊	169	141
無形資產攤銷	9,002	11,595
出售附屬公司的虧損／(收益)	8,701	(33,957)
生物資產公平收益	(41,017)	(63,194)
已售存貨成本	9,244	173,486
可換股票據的估算利息	—	4,382
	<u> </u>	<u> </u>

6. 融資成本

	未經審核 截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
可換股票據的估算利息	—	4,382
其他財務費用	4	21
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>

7. 所得稅開支

簡明綜合全面收益表的稅項金額指：

	未經審核	
	截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
即期稅項		
— 香港	1,295	—
— 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)	100	14,416
遞延稅項		
— 本年度	8,003	11,923
所得稅開支	<u>9,398</u>	<u>26,339</u>

由於在開曼群島或英屬處女群島的集團公司於目前及過往期間概無須繳付該等司法權區利得稅的應課稅收入，故並無為該等集團公司作出利得稅撥備。

期內香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算(二零一零年：無)。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施規例，中國附屬公司之稅率自二零零八年一月一日起為25%。

8. 股息

並無就截至二零一一年十二月三十一日止中期期間宣派中期股息(二零一零年：無)。

9. 其他全面收益

有關其他全面收益組成部分之稅務影響

	未經審核					
	截至十二月三十一日止六個月					
	二零一一年			二零一零年		
	稅項		稅項			
	除稅前金額 (支出)/優惠	除稅後金額	除稅前金額 (支出)/優惠	除稅後金額		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
換算海外業務						
之滙兌差額	13,103	—	13,103	—	—	—

10. 每股盈利

每股基本盈利根據股東應佔綜合溢利614,000港元(截至二零一零年十二月三十一日止六個月：81,452,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數為每股面值0.05港元2,123,296,000股普通股(截至二零一零年十二月三十一日止六個月：8,840,170,000股普通股)計算。

本公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下數據計算：

盈利	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
計算每股基本盈利所用之盈利	614	81,452
潛在普通股攤薄之影響		
可換股票據利息，已扣除稅項	—	3,659
計算每股攤薄盈利所用之盈利	614	85,111

計算每股基本及攤薄盈利所用分母與上文所述者相同。

10. 每股盈利 (續)

股份數目 (附註)	二零一一年 千股	二零一零年 千股 (經重列)
計算每股基本盈利所用之加權平均普通股數目	2,123,296	1,768,034
潛在普通股攤薄之影響：		
— 可換股票據及購股權	—	130,390
計算每股攤薄盈利所用之加權平均普通股數目	2,123,296	1,898,424

附註：計算兩個期間各自的每股基本及攤薄盈利時，已就二零一一年一月完成的股份合併之影響對普通股加權平均數作出追溯調整。

11. 生物資產

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
期／年初	933,542	785,556
轉撥至存貨及已售的已採伐林木	—	(13,038)
公平值變動收益減估計銷售點成本	41,017	112,314
匯兌重列	13,139	48,710
期／年末	987,698	933,542

本集團的生物資產指面積約60,000畝種植土地(租期30年，於二零三八年屆滿)上的未採伐林木。

本集團於二零一一年十二月三十一日的未採伐林木數量是經新疆生產建設兵團農八師一四二團林業工作站估值。所採用的主要假設如下：

1. 現行政治、法律、技術、財政、經濟狀況、氣候及任何其他自然條件並無重大轉變；
2. 白楊樹可於八年內成長至一定大小可合法採伐，而以有機肥料種植的白楊樹於五年內即可採伐；及
3. 林木產品價格增長率、林木種植的設置費及維護費以及特許權費的新條款會隨中國林業產品的價格指數而改變。

12. 物業、廠房及設備之變動

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本集團為購置物業、廠房及設備花費約3,268,000港元(截至二零一零年十二月三十一日止六個月：912,000港元)。

已出售物業、廠房及設備之賬面值約403,000港元(截至二零一零年十二月三十一日止六個月：無)。

13. 在建工程之變動

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本集團為在建工程花費約15,000港元(截至二零一零年十二月三十一日止六個月：14,745,000港元)。

14. 無形資產

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
成本		
期／年初	309,517	309,517
透過業務合併而收購	—	1,000
出售	—	(1,000)
期／年末	<u>309,517</u>	<u>309,517</u>
累計攤銷及減值		
期／年初	(96,520)	(12,959)
期／年內攤銷	(9,002)	(23,195)
期／年內確認的減值虧損	—	(60,366)
期／年末	<u>(105,522)</u>	<u>(96,520)</u>
賬面淨值		
期／年末	<u>203,995</u>	<u>212,997</u>

15. 長期資產所支付按金

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
收購業務所支付之按金	12,000	—
	<u>12,000</u>	<u>—</u>

根據日期為二零一一年十一月十八日及二零一一年十二月七日之公佈，本集團已與獨立第三方分別訂立諒解備忘錄（「諒解備忘錄」）及買賣協議（「買賣協議」），以收購在中國參與植樹造林業務之目標組別公司之全部股權（「植樹造林收購事項」）。

物業收購事項之代價為180,000,000港元。本集團已分別於簽訂諒解備忘錄及買賣協議後支付初步按金現金2,000,000港元及10,000,000港元。餘款將以向賣方發出承兌票據之方式償清。

於二零一一年十二月三十一日，本集團已支付按金12,000,000港元。

16. 商譽

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
成本		
期／年初	145,675	36,281
收購附屬公司產生	—	109,394
出售附屬公司時撇銷	(53,673)	—
	<u>92,002</u>	<u>145,675</u>
累計減值虧損		
期／年初	(109,394)	—
期／年內確認減值虧損	—	(109,394)
出售附屬公司時撇銷	53,673	—
	<u>(55,721)</u>	<u>(109,394)</u>
賬面值		
期／年末	<u>36,281</u>	<u>36,281</u>

17. 存貨

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
有機肥料		
— 原材料	1,019	967
— 製成品	—	820
	<u>1,019</u>	<u>1,787</u>

18. 應收賬款及其他應收款項

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
應收賬款	1,536	664
預付款項、按金及其他應收款項	91,200	92,244
減：應收賬款及其他應收款項之減值虧損	—	—
	<u>92,736</u>	<u>92,908</u>
減：長期預付款項	(58,653)	(73,206)
	<u>34,083</u>	<u>19,702</u>

應收賬款及其他應收款項預計於一年內收回。因於短期內到期，故其公平值與報告期結算日的相關賬面值相若。

18. 應收賬款及其他應收款項 (續)

於報告期結算日應收賬款及其他應收款項包括之應收賬款(已扣除減值虧損)之賬齡分析如下：

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
即期	1,536	664
逾期少於一個月	—	—
逾期一至三個月	—	—
逾期超過三個月但少於十二個月	—	—
逾期超過十二個月	—	—
	<u>1,536</u>	<u>664</u>

本集團一般根據個別客戶之財務實力向貿易客戶授出約90日的信貸期。為有效管理應收賬款的相關信貸風險，本公司會定期評估客戶之信用狀況。

19. 現金及銀行結餘

現金及銀行結餘包括以下部分：

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
銀行及手頭現金	<u>737</u>	<u>3,743</u>

20. 應付賬款及其他應付款項

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
應付賬款	139	70
其他應付款項及應計費用	41,987	36,476
	<u>42,126</u>	<u>36,546</u>

應付賬款及其他應付款項預期於一年內償還。因於短期內到期，故其公平值與報告期結算日的相關賬面值相若。

於報告期結算日應付賬款及其他應付款項包括之應付賬款之賬齡分析如下。

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
即期或一個月內	58	70
一至三個月	81	—
三個月後但六個月內	—	—
六個月以上	—	—
	<u>139</u>	<u>70</u>

21. 融資租賃責任

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
於五年內悉數償還融資租賃責任	204	—
減：於一年內到期之流動負債下包括之金額	(42)	—
	<u>162</u>	<u>—</u>

融資租賃責任須於以下期間內償還：

	現值		最低付款	
	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
一年內	42	—	54	—
第二年	44	—	54	—
第三至第五年	118	—	127	—
	<u>204</u>	<u>—</u>	235	—
融資支出			(31)	—
			<u>(204)</u>	<u>—</u>

利息按年利率2.75% (二零一一年六月三十日：無) 之融資租賃未付結餘支付。融資租賃由本集團之汽車抵押。

22. 其他金融負債

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
非即期		
一名關連人士墊款(附註a)	<u>5,467</u>	<u>11,515</u>
即期		
應付一名關連人士款項(附註b)	<u>—</u>	<u>101</u>

附註：

- (a) 一名關連人士墊款為無抵押及免息。董事認為，該金額不會被要求於未來十二個月內償還，該金融負債於報告期結算日的公平值與其相關賬面值相若。
- (b) 應付一名關連人士款項為無抵押、免息及無固定還款期。

23. 股本

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日		經審核 於二零一一年 六月三十日	
	股份數目 千股	千港元	股份數目 千股	千港元
每股面值0.05港元之普通股				
法定				
期／年初	6,000,000	300,000	10,000,000	100,000
法定股本增加(附註a)	—	—	20,000,000	200,000
股份合併(附註c)	—	—	(24,000,000)	—
	<u>6,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>300,000</u>
期／年末	6,000,000	300,000	6,000,000	300,000
已發行及繳足				
期／年初	2,170,518	108,526	8,746,379	87,464
兌換可換股票據(附註b)	—	—	572,190	10,937
發行收購附屬公司之新股 (附註b)	—	—	347,000	9,350
配售新股(附註b)	360,000	18,000	—	—
行使購股權(附註b)	34,878	1,744	77,460	775
股份合併	—	—	(7,572,511)	—
	<u>2,565,396</u>	<u>128,270</u>	<u>2,170,518</u>	<u>108,526</u>
期／年末	2,565,396	128,270	2,170,518	108,526

附註：

- (a) 根據在本公司於二零一零年十二月六日舉行之股東週年大會上通過的普通決議案，本公司的法定股本由100,000,000港元（分拆為10,000,000,000股每股面值0.01港元的股份）增至300,000,000港元（分拆為30,000,000,000股每股面值0.01港元的股份）。
- (b) 截至二零一一年十二月三十一日止六個月的全部已發行股份在所有方面與本公司現有股份享有同等權益。
- (c) 根據於二零一一年一月十四日在股東特別大會上通過之普通決議案，每五股已發行及未發行每股面值0.01港元之股份已合併為一股每股面值0.05港元之合併股份。

23. 股本 (續)

- (d) 根據於二零一一年十一月二十八日在股東週年大會上通過的普通決議案並待開曼群島大法院批准及香港聯合交易所有限公司上市委員會上市批准後，本公司股本將以註銷繳足股本每股已發行股份0.049港元及將所有已發行及未發行股份面值由0.05港元調減至0.001港元的方式由300,000,000港元減至6,000,000港元，而於上述股本減少後，法定股本須以創造額外294,000,000,000股每股面值0.001港元的股份的方式調升回300,000,000港元。

24. 期內出售附屬公司

截至二零一一年十二月三十一日止六個月期間

於二零一一年十一月二十五日，本集團分別完成出售以下公司之全部股本：

- (a) 代價為100,000港元之New Ally Holdings Limited及其附屬公司；
- (b) 代價為100,000港元之Advance Decade Holdings Limited及其附屬公司；
- (c) 代價為100,000港元之Energy Ally Investments Ltd及其附屬公司；
- (d) 代價為100,000港元之Ally Goal Limited及其附屬公司；及
- (e) 代價為100,000港元之State Chance Limited及其附屬公司。

於二零一一年十二月二十一日，本集團完成以代價200,000港元出售Skygain Limited及其附屬公司之全部股本。

24. 期內出售附屬公司 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止六個月期間 (續)

上述附屬公司於出售日期之各別資產淨值如下：

	New Ally Holdings Limited 千港元	Advance Decade Holdings Limited 千港元	Energy Ally Investments Limited 千港元	Ally Goal Limited 千港元	State Chance Limited 千港元	Skygain Limited 千港元	總計 千港元
物業、廠房及設備	387	—	—	12	4	—	403
應收賬款及其他應收款項	148	200	1,911	3,112	17,652	—	23,023
現金及銀行結餘	1,785	800	84	114	—	—	2,783
應付賬款及其他應付款項	—	(21)	—	(1,582)	(12,112)	—	(13,715)
	<u>2,320</u>	<u>979</u>	<u>1,995</u>	<u>1,656</u>	<u>5,544</u>	<u>—</u>	<u>12,494</u>
非控股權益	(993)	—	(1,952)	—	—	—	(2,945)
匯兌儲備	5	1	—	(154)	—	—	(148)
	<u>1,332</u>	<u>980</u>	<u>43</u>	<u>1,502</u>	<u>5,544</u>	<u>—</u>	<u>9,401</u>
出售收益/(虧損)	<u>(1,232)</u>	<u>(880)</u>	<u>57</u>	<u>(1,402)</u>	<u>(5,444)</u>	<u>200</u>	<u>(8,701)</u>
總代價	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>200</u>	<u>700</u>
以下列方式支付：							
現金	100	100	100	100	100	—	500
其他應收款項(附註)	—	—	—	—	—	200	200
	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>200</u>	<u>700</u>
出售附屬公司產生的 現金流入(流出)淨額：							
現金代價	100	100	100	100	100	—	500
所出售的現金及銀行結餘	<u>(1,785)</u>	<u>(800)</u>	<u>(84)</u>	<u>(114)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,783)</u>
	<u>(1,685)</u>	<u>(700)</u>	<u>16</u>	<u>(14)</u>	<u>100</u>	<u>—</u>	<u>(2,283)</u>

附註：款項乃無抵押、免息及於報告期末後往後十二個月內應收取。

24. 期內出售附屬公司 (續)

截至二零一零年十二月三十一日止六個月期間

二零一零年十一月二十六日，本集團以總代價3,000,000港元完成出售奮發(BVI)有限公司及其附屬公司的全部已發行股本。

奮發(BVI)有限公司及其附屬公司於出售日期的資產淨值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	387
應收賬款及其他應收款項	16,807
現金及等同現金項目	2,045
應付賬款及其他應付款項	(50,196)
	<hr/>
	(30,957)
出售附屬公司的收益	33,957
	<hr/>
總代價	3,000
	<hr/> <hr/>
以下列方式支付：	
現金	3,000
	<hr/> <hr/>

25. 以股份為基礎之付款

購股權計劃

於二零一一年七月二十日及二零一一年八月十八日，本公司根據購股權計劃分別以行使價每股0.1346港元及每股0.1126港元向9名顧問授出合共71,000,000份購股權及84,758,000份購股權。

該等購股權變動如下：

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日		經審核 於二零一一年 六月三十日	
	加權平均 行使價格 港元	購股權數目 千份	加權平均 行使價格 港元	購股權數目 千份
期／年初尚未行使		178,576		215,148
期／年內授出	0.12	155,758	—	—
期／年內行使	0.12	(34,878)	0.39	(15,492)
期／年內失效	0.41	(43,512)	0.59	(21,080)
		<hr/>		<hr/>
期／年終可行使		255,944		178,576
		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

25. 以股份為基礎之付款 (續)

購股權計劃 (續)

以下乃關於釐定期內根據本集團以股權結算以股份為基礎的薪酬計劃授出的購股權公平值的資料。

	於下列日期所授出的購股權				
	二零一一年 八月十八日 柏力克 舒爾斯	二零一一年 七月二十日 柏力克 舒爾斯	二零一零年 五月二十六日 二項式	二零一零年 一月十九日 二項式	二零零九年 八月七日 二項式
所使用期權定價模式					
計算日期之公平值	0.033港元	0.036港元	0.0237港元	0.0303港元	0.0416港元
授出日期之加權平均價	0.1110港元	0.1250港元	0.067港元	0.081港元	0.109港元
行使價	0.1126港元	0.1346港元	0.075港元	0.087港元	0.117港元
合約期之加權平均數	3年	3年	3年	3年	3年
預期波幅	64.22%	65.87%	65.43%	68.86%	71.26%
無風險收益率	0.14%	0.2%	0.97%	0.98%	1.16%

26. 資本承擔

本集團於結算日尚未履行亦未於中期財務報表撥備之資本承擔如下：

	未經審核 於二零一一年 十二月三十一日 千港元	經審核 於二零一一年 六月三十日 千港元
已訂約但未撥備	—	28,821

27. 關連人士交易

(a) 與關連人士之未償還結餘

與關連人士之未償還結餘詳情載於簡明綜合中期財務報表附註22。

(b) 本集團主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬分析如下：

	未經審核	
	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
短期僱員福利	<u>2,580</u>	<u>1,380</u>

報告期結算日後事項

於二零一二年二月十六日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意盡最大努力促使不少於六名獨立承配人以現金認購本金總額20,000,000港元之可換股票據，票面利率每年1.5%，於發行日期第一週年到期，可按初步換股價每股股份0.10港元(可予調整)兌換為股份。

假設可換股票據按初步換股價每股股份0.10港元悉數換股，合共200,000,000股換股股份將由本公司發行，佔(i)本公司之現有已發行股本約7.8%；及(ii)經發行換股股份擴大之本公司已發行股本約7.23%。換股股份將根據一般授權發行。

中期股息

董事會議決不宣派截至二零一一年十二月三十一日止六個月的中期股息(截至二零一零年十二月三十一日止六個月：無)。

管理層討論與分析

業務回顧

本集團目前從事中國及海外綠色市場(包括環保市場、農業市場、有機市場及綠色技術市場)技術與解決方案的研發及應用、生產、銷售及買賣相關產品、材料、系統及服務等綠色業務。本集團不斷為公司發展探尋新商機以及致力發展可持續及可行的綠色業務，造福人類及保護環境。

誠如本公司截至二零一一年六月三十日止財政年度的年報主席報告書所述，大部分發達國家的經濟仍疲弱，加上全球金融市場劇烈動蕩，將為中國未來幾年的經濟增長蒙上陰影。由於全球氣候變化，過去幾年全球及中國接連不斷地發生規模及破壞力空前的自然災害，而未來對於業務活動的天氣將變幻莫測。金融市場動蕩，加上規模及破壞力巨大的自然災害不斷增加，本集團預期其業務活動將面臨極端不確定性及風險。

本集團截至二零一一年十二月三十一日止六個月當時的經營環境與截至二零一零年十二月三十一日止六個月截然不同。二零一一年的中國自然災害對本集團所經營農業行業做成頗大壓力，這從本公司截至二零一一年六月三十日止年度的年報可以證明。上述不利環境加上全球經濟危機的持續影響在截至二零一一年十二月三十一日止六個月並無改善及中國繼續受到自然災害的困擾。再保險公司Swiss Re估計，二零一一年是歷史上全球災難相關損失最高的一年，達到3,500億美元，而於二零一零年則為2,260億美元。再保險公司Munich Re估計，二零一一年全球災難相關經濟損失為3,800億美元，全球氣候變化導致氣候相關災難頻發。於二零一一年十二月二十三日，中國民政部公佈，二零一一年，中國因各類自然災害造成4.4億人次受災，農作物受災4,148.5萬公頃，造成災難相關經濟損失人民幣3,110.3億元。

在此背景下，本公司已重新審視導致純利較截至二零一零年十二月三十一日止六個月大幅下降，但與本集團截至二零一一年六月三十日止下半個財政年度的表現相比則不然的業務方式。業務方式包括在種植材料方面收緊對企業客戶的信貸控制措施，暫停銷售虧損的環保系統，以及出售不活躍的附屬公司及部分需要大量資本密集型投資的附屬公司。

本集團在六個月內將業務扭虧為盈，由截至二零一一年六月三十日止財政年度的虧損54,484,000港元轉為截至二零一一年十二月三十一日止六個月期間的純利704,000港元。然而，與去年同期相比，本集團於截至二零一一年十二月三十一日止六個月期間錄得營業額及純利大幅減少。

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本集團的營業額減少94.33%至12,456,000港元（二零一零年：219,632,000港元）及毛利減少93.04%至3,212,000港元（二零一零年：46,146,000港元）。截至二零一一年十二月三十一日止六個月，股東應佔溢利減少99.14%至704,000港元，而去年同期則為81,428,000港元。

種植材料

根據本公司截至二零一一年六月三十日止財政年度年報，種植材料的銷售額為273,776,000港元，佔本集團總營業額的82.57%。於截至二零一一年六月三十日止財政年度，中國的農業接連不斷地遭受規模及破壞力巨大的自然災害，包括中國北方逾8個省份的持續乾旱及雨雪及華南地區逾13個省份的一連串洪災。這些自然災害不可避免地對大部分農業經營者造成重創。本集團提供大幅折扣，以深化客戶關係及加快回收應收賬款。折扣策略導致銷售種植材料產生毛損8,414,000港元，毛損率為3.07%。

二零一一年下半年內，於二零一一年全年受到自然災害不利影響的企業客戶要求延長信貸期及加深定價折扣等條款，而倘本集團接納該等條款便會導致虧損。反之，本集團大致側重主要以「貨到付現」方式購貨的客戶，使本集團可錄得12.63%的較高毛利率（而於截至二零一一年六月三十日止財政年度則錄得3.07%毛損），儘管營業額有相當下降幅度。

雖然該業務分部截至二零一一年十二月三十一日止六個月的毛利較去年同期錄得相當下降幅度，但事實上該毛利較截至二零一一年六月三十日止財政年度（「二零一一年一月至六月」）下半年的業績大幅改善，而整個分部仍錄得虧損。截至二零一一年十二月三十一日止六個月，種植材料的銷售額減少98.22%至12,889,000港元，而去年同期則為162,154,000港元。種植材料的銷售佔本集團總營業額約23.19%。

種植產品

本集團在中國新疆地區石河子市約60,000畝種植土地上從事林木資源、有機草藥及農作物的生態種植。於二零一一年，新疆地區發生地震、乾旱、洪災、大風、低溫冰凍、冰暴等一連串自然災害，受災人口達到1,750,000人，直接損失達人民幣32億元。

自然災害影響種植產品的生長速度，並因生物資產的銷量下降及公平值變動收益減少而導致分部溢利減少。雖然此業務分部的營業額於截至二零一一年十二月三十一日止六個月大幅低於去年同期，但營業額卻較二零一一年一月至六月的業績輕微改善。因此，銷售種植產品錄得317,000港元，較去年同期比較(二零一零年：約15,633,000港元)減少97.97%。截至二零一一年十二月三十一日止六個月，種植產品銷售額約佔本集團總營業額的2.54%。

環保系統

於二零零九年，本集團成功開發變廢為寶的「瞬寶有機廢棄物處理系統」(「瞬寶系統」)，以一套自動化設備，運用高溫微生物技術處理畜牧場的禽畜廢物。瞬寶系統可於24小時內處理禽畜廢物同時殺滅動物流感病毒及常見病菌，將禽畜廢物轉化成生產微生物有機肥料的原材料。

踏入截至二零一一年六月三十日止財政年度年底，二零零九年的瞬寶系統暫停銷售以待開發更具成本效益的該產品升級版。事與願違，本集團未能如最初設想般於截至二零一一年十二月三十一日止六個月推行更具成本效益的新銷售模式。儘管於截至二零一一年十二月三十一日止六個月並無如去年同期般錄得營業額及純利，但實際上本公司已停止本集團於二零一一年一月至六月錄得該分部持續虧損。截至二零一一年十二月三十一日止六個月，銷售環保系統並無錄得營業額，故佔本集團總營業額的比例為零。(二零一零年：約28,345,000港元)

綠色技術

二零一一年一月二十八日，本集團完成收購Bright Delight Group Limited(「Bright Delight」) 100%股權。賣方主要從事研究及發展、項目建立、應用及銷售綠色環保產品、技術、服務及有關可持續發展的產品。賣方的經營團隊包括陳清先生，他是北京天恒可持續發展研究所的執行主席，曾受中華人民共和國環境保護部(前稱國家環保總局)委託編撰《我國生物物種資源法律法規條款彙編》。陳先生曾在中國環境與發展國際合作委員會(CCICED)工作，並在北京、上海、雲南，內蒙古、緬甸、朝鮮、柬埔寨負責多項國家級及國際性的綠色及環保項目。

綠色技術分部包括綠色及環保產品、技術、服務及相關可持續發展產品的研發、立項、應用及銷售。綠色技術分部錄得84.85%的較高毛利率，為本集團的營業額及溢利的主要來源。截至二零一一年十二月三十一日止六個月，科技收入錄得約9,250,000港元(二零一零年：13,500,000港元)，約佔本集團總營業額的74.26%。

綠色醫藥應用

於二零一零年十月十三日，本集團完成收購Ally Goal Limited(「Ally Goal」)的100%股權。Ally Goal的全資附屬公司為一間在中國經營業務的公司，從事種植植物、生物技術及醫藥應用及相關產品的研發、應用及銷售。賣方管理層包括曾毅教授，他是國際知名的醫療及病毒學領域專家、中國科學院院士、法國國家醫學科學院外籍院士，以及俄羅斯醫學科學院外籍院士。曾教授歷任中國預防醫學科學院前院長、北京理工大學生命科學與生物工程學院院長、中國艾滋病預防控制中心首席科學家、世界衛生組織癌症專家諮詢委員會委員，以及艾滋病毒／艾滋病與發展亞太領袖論壇(APLF)指導委員會委員。

截至二零一一年六月三十日止財政年度，Ally Goal的全資中國附屬公司與東莞廣州中醫藥大學中醫藥數理工程研究院就研發及推廣抗手足口病產品簽訂協議。

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，該產品於東莞松山湖高新技術產業開發區進行的研究、開發及商業化預計未能實現及為本公司業績帶來貢獻。為節省資源以應對不明朗因素及風險以及調撥資源進行其他業務發展，本集團精簡了綠色醫藥應用業務及以100,000港元出售Ally Goal及解除本集團於Ally Goal達成溢利保證後發行代價股份的責任。

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本集團出售部分不活躍的附屬公司及部分需要密集立項資本的附屬公司。出售使本集團錄得虧損淨額約8,701,000港元，因而需時成熟及為本公司業績帶來貢獻的項目的資本承擔減至零（二零一一年六月三十日：資本承擔約28,821,000港元）。出售使本集團能夠集中資源應對經營環境中的不明朗因素及風險及調撥資源進行其他業務發展。本集團將繼續利用綠色技術實力、一線市場經驗及全國業務網絡等優勢，不斷探尋投資機遇，豐富可帶來更高回報的業務領域，以實現股東利益最大化。

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本集團的營業額為12,456,000港元（二零一零年：219,632,000港元），較去年同期減少94.33%。本集團的毛利為3,212,000港元，較去年同期減少93.04%（二零一零年：46,146,000港元）。毛利率由去年同期的21.01%改善為25.79%。

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，股東應佔溢利減少99.25%至614,000港元，而去年同期則為81,428,000港元。截至二零一一年十二月三十一日止六個月期間，本集團由截至二零一一年六月三十日止財政年度的年度虧損54,484,000港元轉為溢利614,000港元。

每股基本及攤薄盈利為0.029港仙（二零一零年：每股基本及攤薄盈利分別為0.921港仙及0.897港仙）。截至二零一一年十二月三十一日止六個月，融資成本降至約4,000港元（二零一零年：4,400,000港元，主要為可換股票據的估算利息開支）。

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，經營業務產生的行政及其他經營開支約為26,285,000港元(二零一零年：31,804,000港元)，包括的主要項目有無形資產攤銷約9,000,000港元、以股份為基礎的付款5,350,000港元、薪金及董事酬金3,720,000港元、種植土地租金3,030,000港元、法律及專業費用及諮詢費1,500,000港元、佣金及代理費750,000港元及其他2,940,000港元。

所得稅開支減至9,400,000港元(二零一零年：26,340,000港元)。換算海外業務之匯兌差額錄得13,100,000港元(二零一零年：無)。

前景

中國擁有約13億人口，佔全球人口的22%，但中國的可耕種土地僅18.26億畝，佔全球可耕種土地總面積的7%。過去五年，中國政府將「三農問題」置於重中之重的戰略，投入總資金約為人民幣29,107億元。

在「國民經濟和社會發展第十二個五年計劃」內制訂下一個經濟發展階段(二零一一年至二零一五年)的發展計劃，重申農業現代化，提出加速建設現代農村。環保方面，過去五年能源消耗年均增長率為10%。中國政府將繼續致力發展節能低碳經濟以改善環境。「國民經濟和社會發展第十二個五年計劃」的目標是在二零一五年前將能耗較二零一零年降低16%。

鑒於中國的優惠政策對上述業務有所優惠，本集團將繼續把握政府扶持政策及綠色市場方興未艾帶來的綠色業務機遇。但大部分發達國家的經濟疲弱，全球金融市場動蕩及中國經濟增長率目標下調，將繼續為中國未來幾年的經濟增長蒙上陰影。此外，全球氣候變化對全球及中國造成的自然災害的規模、強度、頻率及相關經濟損失將繼續成為本集團經營活動的極端的確定性及風險。

在這些情況下，本集團將繼續對種植材料業務實行嚴格的信貸控制、將種植材料營運調整至當地種植產品業務的條件、提升環保系統以恢復盈利能力、並將更多資源投入較少資本密集型投資而利潤率更高的技術收入分部。經考慮種植及農業方面的最高風險及不確定性，本集團經權衡後傾向發展技術收入分部。藉著手頭合約，本集團將進一步利用其專利技術的無形資產達致提升技術收入分部二零一二年上半年營業額及溢利。價值為71,431,000港元的無形資產技術專利(與種植材料業務及技術收入分部有關的一般肥料應用)將由專業估值師重新估值，以考慮於截至二零一二年六月三十日止經審核財政年度將作出的任何減值。

本集團一直在新疆地區經營60,000畝種植土地，於二零一一年該地區亦發生地震、乾旱、洪災、大風、低溫冰凍、冰暴等連串自然災害。本集團將根據當地情況(包括但不限於)氣候條件、自然災害的發生、經濟狀況、政治穩定性、社會動蕩、市場需求、產品增長週期以及成本變動，調整其種植土地的投資、營運及種植。價值為132,564,000港元的無形資產(包括使用及經營與種植產品有關的種植土地的經營權)將由專業估值師重新估值，以考慮於截至二零一二年六月三十日止經審核財政年度將作出的任何減值。

為將經營風險降至最低，同時為股東帶來最大的回報，本集團將憑藉其技術競爭力、前沿市場經驗及全國業務網絡，不斷探索新投資機會，將其業務領域多元化，力求較高的回報。

流動資金及財務資源

於二零一一年十二月三十一日，本集團的現金及等同現金項目(主要以人民幣及港元列值)約為737,000港元(二零一一年六月三十日：約3,743,000港元)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的流動資產約為35,840,000港元及流動負債約為97,280,000港元。本集團的流動負債淨額(即其流動資產減其流動負債)約為61,440,000港元(二零一一年六月三十日：64,840,000港元)。流動負債包括應付購買代價52,460,000港元。購買代價將於達成溢利保證後支付，其中42,460,000港元以代價股份的形式支付，而10,000,000港元則以現金方式支付。本集團大股東向本集團提供無抵押免息循環貸款融資合共30,000,000港元，直至二零一三年三月三十一日，以供備用。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的資產負債率(定義為於二零一一年十二月三十一日的借貸總額除以權益總額)為0.02%(二零一一年六月三十日：無)。

於二零一一年十二月三十一日，已訂約但未於簡明綜合財務狀況表撥備的資本承擔為零(二零一一年六月三十日：約28,820,000港元)。

匯率波動風險

截至二零一一年十二月三十一日止六個月期間，本集團主要以人民幣及港元經營大部分業務。本集團並無任何重大外匯波動風險。一般而言，本集團主要以人民幣收益支付在中國的營運開支，並不採用任何金融工具進行對沖。

本集團資產的抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無抵押資產(二零一一年六月三十日：無)。

集資及資本開支

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，除行使購股權外，本集團還進行了股本集資活動。根據日期為二零一一年十一月十八日的公佈，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理已同意按竭盡所能基準，代表本公司按每股配售股份0.073港元的價格向不少於六名獨立承配人配售最多360,000,000股新股份。於二零一一年十一月二十五日，配售完成及本公司配發及發行360,000,000股配售股份。配售所得款項淨額約25,410,000港元將用作為收購事項提供資金及／或一般營運資金。

或然負債

自本集團刊發其截至二零一一年六月三十日止年度的最近期年報以來，本集團或然負債並無任何重大變動。

人力資源及薪酬政策

於二零一一年十二月三十一日，本集團於香港及中國聘用約36名僱員。本集團實行薪酬政策、花紅及購股權計劃，確保在本集團的整體薪酬策略架構內，僱員的薪酬水平按工作表現釐定。

買賣及贖回股份

截至二零一一年十二月三十一日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何股份。

企業管治

本公司已採用上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)之所有守則條文。董事認為，除下述者外，本公司於截至二零一一年十二月三十一日止六個月內已遵守企業管治守則之守則條文。

企業管治守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的職責應有區分，且不應由同一人兼任。

本公司執行董事金圓女士先於二零零九年六月四日獲委任為行政總裁，且於二零一零年五月十四日獲委任為主席，因此，現時身兼兩職。董事會認為由同一人兼任主席及行政總裁，能為本集團提供強勢而貫徹之領導，可更有效策劃及推行長期業務策略，並可確保有效監督管理層。董事會亦相信本公司企業管治架構穩健，故此現有架構適合現況所需。

董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事證券交易標準守則(「標準守則」)。經作出特定查詢後，本公司全體董事確認截至二零一一年十二月三十一日止六個月一直遵守標準守則所規定的準則。

審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條成立審核委員會，以審閱及監控本集團的財務匯報程序及內部控制，並根據企業管治守則所載條文訂明書面權責範圍。審核委員會已審閱截至二零一一年十二月三十一日止六個月的未經審核中期財務業績。審核委員會亦將審閱本財政年度將予進行的更全面獨立年度內部控制審閱的範圍，以確保本集團就確保遵守主要法律及法規訂有必要的審查及控制。審核委員會由本公司獨立非執行董事張毅林先生、黃貴生先生及Christopher David Thomas先生組成。

承董事會命
中國環境資源集團有限公司
金圓
主席

香港，二零一二年三月十四日

於本公佈刊發日期，董事會成員包括三名執行董事金圓女士(主席兼行政總裁)、郭威先生及梁廣才先生；以及三名獨立非執行董事張毅林先生、黃貴生先生及Christopher David Thomas先生。