

此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的國農控股有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函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。



**NATIONAL AGRICULTURAL HOLDINGS LIMITED**

**國農控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1236)

主要交易  
注資協議

董事會函件載於本通函第4頁至第15頁。

二零一四年十月二十四日

# 目 錄

|   | 頁次 |
|---|----|
| 釋義 .....  | 1  |
| 董事會函件 .....   | 4  |
| 附錄一 - 本集團之財務資料 .....                                | 16 |
| 附錄二甲 - 中合盟達於截至二零一四年四月三十日止期間之<br>會計師報告 .....         | 18 |
| 附錄二乙 - 中合盟達於截至二零一二年及二零一三年<br>十二月三十一日止年度之會計師報告 ..... | 46 |
| 附錄三 - 未經審核備考財務資料 .....                              | 70 |
| 附錄四 - 一般資料 .....                                    | 76 |

## 釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 「中華社」    | 指 | 中華全國供銷合作總社，中國中央人民政府國務院轄下的機構組織   |
| 「章程細則」   | 指 | 本公司現有的組織章程大綱及細則   |
| 「董事會」    | 指 | 董事會   |
| 「注資事項」   | 指 | 禾恒根據注資協議向中合盟達作出的建議進一步注資，金額介乎人民幣200,000,000元至人民幣391,124,000元           |
| 「注資協議」   | 指 | 禾恒及中合盟達就注資事項所訂立日期為二零一四年八月十四日的注資協議                                     |
| 「注資釐定日期」 | 指 | 不得遲於注資協議先決條件(即禾恒獲取注資事項的所需資金)獲達成後30日的日子，禾恒及中合盟達須於該日之前協定禾恒將向中合盟達注資的最終金額 |
| 「中合盟達」   | 指 | 中合盟達融資租賃有限公司，一家於二零一二年八月十七日在中國成立的有限責任公司                                |
| 「本公司」    | 指 | 國農控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市                                 |
| 「董事」     | 指 | 本公司董事   |
| 「禾恒」     | 指 | 禾恒有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，並為本公司的全資附屬公司                                    |

## 釋 義

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 「本集團」      | 指 | 本公司及其不時之附屬公司的統稱  |
| 「河北農資」     | 指 | 河北省農業生產資料有限公司，一家於中國成立的公司   |
| 「河北新合作」    | 指 | 河北省新合作控股集團有限公司，一家於中國成立的公司  |
| 「河北供銷總社」   | 指 | 河北省供銷合作總社，為百豪之最終控股股東及中國河北省人民政府之機構組織  |
| 「港元」       | 指 | 香港法定貨幣港元   |
| 「香港」       | 指 | 中國香港特別行政區  |
| 「初步注資」     | 指 | 根據禾恒與其他股東所訂立日期為二零一四年三月二十一日的合資企業協議，禾恒於二零一四年六月四日向中合盟達初步注資人民幣70,000,000元(有關進一步詳情，請參閱日期為二零一四年六月六日的本公司通函) |
| 「合資企業協議」   | 指 | 禾恒與其他股東訂立日期為二零一四年三月二十一日的合資企業協議   |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零一四年十月二十三日，為本通函日期前為確定其內所載若干資料的最後實際可行日期  |
| 「上市規則」     | 指 | 聯交所證券上市規則  |
| 「萬豪」       | 指 | 萬豪香港集團有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司  |

## 釋 義

|           |   |  |
|-----------|---|--|
| 「其他股東」    | 指 | 除禾恒以外，中合盟達的其他股東，即中合聯投資有限公司、789 Investments Limited、山東金都大展集團有限公司及河北銘德機械有限責任公司 |
| 「百豪」      | 指 | 百豪(香港)有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司  |
| 「中國」      | 指 | 中華人民共和國  |
| 「人民幣」     | 指 | 中國法定貨幣人民幣  |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂)  |
| 「股份」      | 指 | 本公司股本中每股面值0.025港元的普通股  |
| 「股東」      | 指 | 股份持有人  |
| 「聯交所」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司  |
| 「%」       | 指 | 百分比  |



**NATIONAL AGRICULTURAL HOLDINGS LIMITED**  
**國農控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1236)

執行董事：

陳立軍先生(主席)

任海先生

彭國江先生

張宇亮先生

溫媛怡女士

劉勇先生

獨立非執行董事：

趙金卿女士

丁鐵翔先生

沈運龍先生

羅義坤先生

敬啟者：

註冊辦事處：

P.O. Box 309, Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

總辦事處及香港主要

營業地點：

香港九龍尖沙咀

廣東道21號海港城

英國保誠保險大樓1604-5室

**主要交易**

**注資協議**

**緒言**

茲提述本公司日期為二零一四年八月十四日的公告，內容有關董事會宣佈本集團與中合盟達訂立日期為二零一四年八月十四日的注資協議。

根據注資協議，禾恒已有條件同意向中合盟達作出金額介乎人民幣200,000,000元至人民幣391,124,000元的進一步注資。注資最終金額將由禾恒與中合盟達於注資釐定日期釐定。

## 董事會函件

於二零一四年八月十四日，根據上市規則第14.44條，控股股東百豪(持有本公司677,438,392股股份，佔本公司已發行股本約51.00%)向本公司作出書面證明以批准注資事項，代替舉行股東大會。因此，百豪的書面證明將可賴以為據，代替舉行股東大會，批准注資事項。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)注資事項的進一步資料；(ii)本集團的若干相關財務資料；及(iii)中合盟達之會計師報告。

### 注資事項

注資協議的詳情如下：

日期：                    二零一四年八月十四日

訂約方：                  (i) 禾恒  
                                  (ii) 中合盟達

根據注資協議，禾恒已有條件同意向中合盟達作出介乎人民幣200,000,000元至人民幣391,124,000元的進一步注資。注資事項的最終金額將由禾恒與中合盟達於注資釐定日期釐定。

中合盟達目前的註冊資本為人民幣170百萬元。在達成注資協議的先決條件前提下，注資事項將由禾恒進行，並將確認為中合盟達的註冊資本，而中合盟達的註冊資本將會相應增加。

禾恒進行注資事項的責任須待下列條件達成後方告作實：

- (i) 禾恒董事會批准注資事項；
- (ii) 禾恒已就注資事項取得所需資金；
- (iii) 其他股東批准注資事項及註冊資本的增加，以及就注資及註冊資本增加簽立有關文件；

## 董事會函件

(iv) 中合盟達董事會批准注資事項及註冊資本的增加；及

(v) 審批當局批准注資事項及註冊資本增加，及中合盟達獲發新的營業執照。

於最後實際可行日期，除條件(iii)、(iv)及(v)(預期中合盟達將不會豁免)外，上文載列的所有先決條件尚未獲達成。

倘注資協議的任何先決條件未有於二零一五年二月十四日(或禾恒及中合盟達可能書面協定的其他日期)或之前完成，注資協議將告終止，各訂約方的所有責任將會中止，且概無任何一方可就注資協議對其他方提出任何申索。

注資事項由禾恒及中合盟達公平磋商釐定，並已參考中合盟達的資金需要。注資事項須於審批當局批准注資事項及註冊資本增加以及中合盟達獲發新的營業執照後六十天內以現金支付。

董事認為注資協議的條款乃按一般商業條款訂立，並為公平合理，並符合本公司及其股東整體利益。

### 中合盟達之資料

中合盟達為於二零一二年八月十七日於中國成立的有限責任公司。中合盟達主要從事於融資租賃、一般租賃業務、收購租賃物業、處理及保養租賃物業及為租賃交易提供諮詢及擔保。

#### 中合盟達融資租賃業務

根據與各名客戶訂立的合約條款，中合盟達自其客戶(或其客戶指定的供應商)以現金購買資產，其後即時租回予客戶，以預先協定租賃期內獲客戶支付一筆過的行政費及季度融資租賃付款作為回報。客戶於租賃期內將繼續管有資產，並有權使用資產。於租賃期結束時，資產所有權將以特定名義代價轉讓予客戶。中合盟達將與承租人訂立租賃協議，租賃協議一般載有租賃條款、還款條款及承租人



若干責任，如承租人須自費負責租賃資產的適當使用及維護。中合盟達亦將要求部分承租人就承租人於融資租賃交易項下的付款責任提供公司或個人擔保。

中合盟達主要市場策略包括其銷售團隊所轉介及覓得的客戶。於接獲融資租賃服務的申請後，中合盟達將對申請人進行初步評估，包括審閱營業執照、條款及申請人提供的財務報表。倘中合盟達於初步評估後滿意其申請，其將對申請人進行深入盡職審查。對申請人進行的盡職審查一般包括全面了解申請人的業務、項目、生產過程、資產及負債、現金流量、付款資金或付款來源、貸款或所得款項擬定用途、信貸記錄以及評估貸款對申請人的重要性。一旦完成盡職審查，中合盟達的審批委員會將檢討盡職審查結果及考慮是否批准有關申請。中合盟達進行的各項融資租賃交易須受指定的風險委員會監察信貸風險。租賃期一般介乎36至60個月。

於最後實際可行日期，中合盟達授出的融資總額約為人民幣121,000,000元，當中涉及租賃機器、生產線、資訊科技設備、電力系統、升降機及空調系統。

#### *中合盟達的一般租賃業務*

除中合盟達於租賃期結束時不會向承租人轉讓資產所有權以外，中合盟達之一般租賃業務的業務模式與其融資租賃業務相近。於最後實際可行日期，中合盟達的一般租賃項目總額約達人民幣93,000,000元，主要有關資訊科技設備租賃。

中合盟達的融資租賃業務及一般租賃業務均以中國全國為目標市場，將專注發展其在中國上海市及江西省處於初步階段的業務。中合盟達計劃集中向中國國有企業及中華社監察及指導的供銷社企業提供一般動產租賃及金融租賃。於最後實際可行日期，中合盟達正在磋商中的租賃項目總額約為人民幣3,000,000,000元至人民幣4,000,000,000元。

中合盟達主要透過股東的注資、銀行借款及經營所得盈利撥支其業務。禾恒與其他股東於二零一四年三月二十一日訂立合資企業協議，據此，禾恒同意以現金向中合盟達作出初步注資。禾恒根據合資企業協議於二零一四年六月四日悉數作出初步注資，並在初步注資完成後於中合盟達持有約41.18%權益。於初步

## 董事會函件

注資完成後，中合盟達成為本公司的間接非全資附屬公司，而中合盟達的財務資料已綜合入賬至本公司的綜合財務報表。有關合資企業協議的進一步詳情及中合盟達的財務資料於初步注資完成後綜合入賬至本公司綜合財務報表的基準，請參閱本公司日期為二零一四年六月六日的通函。

假設其他股東概不會向中合盟達作出任何進一步注資，緊接注資完成之前及之後中合盟達的股權架構如下：

| 股東名稱                    | 緊接注資事項完成前            |                                       | 緊接注資事項完成後<br>(根據最低注資額<br>人民幣200,000,000元) |                                       | 緊接注資事項完成後<br>(根據最高注資額<br>人民幣391,124,000元) |                                       |
|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
|                         | 注資金額<br>(人民幣<br>百萬元) | 於中合<br>盟達的<br>權益的<br>概約<br>百分比<br>(%) | 注資金額<br>(人民幣<br>百萬元)                      | 於中合<br>盟達的<br>權益的<br>概約<br>百分比<br>(%) | 注資金額<br>(人民幣<br>百萬元)                      | 於中合<br>盟達的<br>權益的<br>概約<br>百分比<br>(%) |
| 禾恒                      | 70.00                | 41.18                                 | 270.00                                    | 72.97                                 | 461.12                                    | 82.18                                 |
| 中合聯投資有限公司               | 45.75                | 26.91                                 | 45.75                                     | 12.36                                 | 45.75                                     | 8.15                                  |
| 789 Investments Limited | 20.40                | 12.00                                 | 20.40                                     | 5.51                                  | 20.40                                     | 3.64                                  |
| 山東金都大展集團<br>有限公司        | 17.00                | 10.00                                 | 17.00                                     | 4.59                                  | 17.00                                     | 3.03                                  |
| 河北銘德機械有限<br>責任公司        | 16.85                | 9.91                                  | 16.85                                     | 4.55                                  | 16.85                                     | 3.00                                  |
| 總計                      | <u>170.00</u>        | <u>100.00</u>                         | <u>370.00</u>                             | <u>100.00</u>                         | <u>561.12</u>                             | <u>100.00</u>                         |

根據中合盟達的經審核財務報表，於二零一四年四月三十日，中合盟達的資產淨值約為人民幣98,900,000元。下表列示(i)中合盟達於二零一二年八月十七

## 董事會函件

日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日期間，以及截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核業績，及(ii)中合盟達截至二零一三年四月三十日止四個月的未經審核業績及中合盟達截至二零一四年四月三十日止四個月的經審核業績，乃摘錄自中合盟達會計師報告。

|                       | 二零一二年<br>八月十七日<br>(成立日期)至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>期間<br>(人民幣千元) | 截至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>止年度<br>(人民幣千元) | 截至<br>二零一四年<br>四月三十日<br>止四個月<br>(人民幣千元) | 截至<br>二零一三年<br>四月三十日<br>止四個月<br>(人民幣千元)<br>(未經審核) |
|-----------------------|--|--|---|---|
| 除稅及非經常性項目<br>前淨(虧損)盈利 | (13)   | 3,215                                    | 2,257                                   | 105   |
| 除稅及非經常性項目<br>後淨(虧損)盈利 | (13)   | 2,399                                    | 1,683                                   | 79  |

### 中合盟達之管理層討論及分析

下文的討論及分析應與(i)載於本通函附錄二甲的截至二零一四年四月三十日止期間及(ii)載於本通函附錄二乙的截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的中合盟達財務資料一併閱讀。

#### 流動資金、財務狀況及資本架構

截至二零一三年四月三十日止四個月，中合盟達的營運主要以股權擁有人出資所得款項撥支。於二零一三年四月三十日，現金及現金等價物約為人民幣10,609,000.00元，而銀行借款則為零。現金及現金等價物以人民幣持有。

截至二零一四年四月三十日止四個月，中合盟達的營運主要以股權擁有人還款及銀行借款撥支。於二零一四年四月三十日，現金及現金等價物約為人民幣6,662,000.00元，而銀行借款則為人民幣22,655,000.00元。現金及現金等價物以人民幣持有。

於二零一二年八月十七日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日期間，中合盟達主要以來自股權擁有人注資的所得款項撥支其營運。於二零一二年十二月三十一日，現金及現金等價物約為人民幣37,000.00元，而銀行借款則為零。現金及現金等價物以人民幣持有。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，中合盟達主要以股權擁有人還款撥支其營運。於二零一三年十二月三十一日，現金及現金等價物約為人民幣9,295,000.00元，而銀行借款則為零元。現金及現金等價物以人民幣持有。

## 董事會函件

於二零一二年十二月三十一日，中合盟達的流動資產及流動負債分別約為人民幣74,987,000元及零元。中合盟達於二零一二年十二月三十一日的流動資產主要包括應收股權擁有人款項。流動比率(指流動資產佔流動負債的百分比)於二零一二年十二月三十一日為零。

於二零一三年十二月三十一日，中合盟達的流動資產及流動負債分別約為人民幣19,918,000元及人民幣944,000元。中合盟達於二零一三年十二月三十一日的流動資產主要包括融資租賃應收款項及現金及現金等價物，而中合盟達於二零一三年十二月三十一日的流動負債則主要包括稅務負債。流動比率(指流動資產佔流動負債的百分比)為21.10倍。

於二零一四年四月三十日，中合盟達的流動資產及流動負債分別約為人民幣29,385,000元及人民幣7,751,000元。中合盟達於二零一四年四月三十日的流動資產主要包括融資租賃應收款項、現金及現金等價物及按金、預付款項及其他應收款，而中合盟達於二零一四年四月三十日的流動負債則主要包括銀行借款。流動比率(指流動資產佔流動負債的百分比)為3.79倍。

於二零一二年十二月三十一日，中合盟達的資產總值及負債總值分別約為人民幣74,987,000元及零元。資產負債比率(指負債總值佔資產總值的百分比)於二零一二年十二月三十一日為零。

於二零一三年十二月三十一日，中合盟達的資產總值及負債總值分別約為人民幣97,764,000元及人民幣944,000元。資產負債比率(指負債總值佔資產總值的百分比)於二零一三年十二月三十一日為0.97%。

於二零一四年四月三十日，中合盟達的資產總值及負債總值分別約為人民幣122,127,000元及人民幣23,187,000元。資產負債比率(指負債總值佔資產總值的百分比)於二零一四年四月三十日為18.99%。

### 收益

按中國融資租賃業務所產生的融資租賃收入計算，中合盟達於截至二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日止四個月分別產生融資租賃收入約人民幣1,020,000元及人民幣2,980,000元。收益增加乃由於業務項目增加所致。

按中國融資租賃業務所產生的融資租賃收入計算，中合盟達於二零一二年八月十七日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日期間並無產生任何融資租賃收入，而於截至二零一三年十二月三十一日止年度則產生融資租賃收入約人民幣5,280,000元。

## 其他收入

中合盟達於截至二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日止四個月分別錄得利息收入約人民幣1,000元及人民幣6,000元。

中合盟達於二零一二年八月十七日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日期間及截至二零一三年十二月三十一日止年度分別錄得利息收入約人民幣5,000元及約人民幣12,000元，而於截至二零一三年十二月三十一日止年度則因註銷租賃合同所得的補償收入而錄得收益約人民幣81,000元。

## 行政開支

截至二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日止四個月，中合盟達分別產生約人民幣609,000元及人民幣720,000元的行政開支。行政開支於截至二零一四年四月三十日止四個月增加，此乃主要由於中合盟達的僱員人數增加。

中合盟達於二零一二年八月十七日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日期間以及截至二零一三年十二月三十一日止年度分別產生行政開支約人民幣18,000元及人民幣2,483,000元。行政開支於二零一三年增加，乃主要由於中合盟達於二零一三年須予處理的項目數目增加，導致行政費用上升。

## 回顧期間／年度(虧損)／盈利

中合盟達於截至二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日止四個月分別錄得盈利約人民幣79,000元及人民幣1,683,000元。盈利增加乃主要由於收益增加。

中合盟達於二零一二年八月十七日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日期間產生虧損約人民幣13,000元，並於截至二零一三年十二月三十一日止年度錄得盈利約人民幣2,399,000元。

## 僱傭及薪酬政策

於二零一三年四月三十日，中合盟達有5名僱員，而於二零一四年四月三十日，其有12名僱員。於二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日，中合盟達的總僱員福利開支分別約為人民幣170,000元及人民幣534,000元。總僱員福利開支上升主要乃由於中合盟達於期內聘用的僱員人數增加所致。

中合盟達於二零一二年十二月三十一日並無任何僱員，而其於二零一二年八月十七日(成立日期)至二零一三年十二月三十一日的業務營運乃由中合聯投資僱用的人員管理，而其於二零一三年十二月三十一日則擁有13名僱員。中合盟達於二零一二年八月十七日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日期間並無產生任何僱員福利開支，而其於截至二零一三年十二月三十一日止年度的僱員福利開支總額則約為人民幣1,120,000元。

### 持有的重大投資及重大投資或資本資產的未來計劃

於二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日以及於二零一二年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日，中合盟達並無任何重大投資，亦無任何重大投資或資本資產的未來計劃。

### 資本承擔及或然負債

於二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日以及於二零一二年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日，中合盟達並無就收購固定資產及無形資產有重大資本承擔及或然負債。

### 外匯風險

於二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日以及於二零一二年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日，中合盟達的業務主要位於中國，且中合盟達的主要資產及負債均以人民幣計價。因此，中合盟達認為其並無面臨任何重大外幣匯率波動風險，因此並無採取對沖措施。

於二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日以及於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，中合盟達的資產概無變動。

### 收購及出售

截至二零一三年四月三十日及二零一四年四月三十日止四個月以及二零一二年八月十七日至二零一二年十二月三十一日，中合盟達並無附屬公司、共同控制實體及聯營公司的重大收購及出售事宜。

### 展望

農業對中國整體發展發揮關鍵作用，於二零一三年，中國農產品的總產值約達人民幣9,700,000,000,000元，中國的農業生產銷售總額約達人民幣2,700,000,000,000元。為在日後緊貼該發展勢頭，農業參與者需要一條更有效取得資金的渠道，從而優化生產設施以捕捉機會，這做法在農村地方創造財務服務(包括但不限於資產管理、融資租賃、村鎮銀行及小額擔保貸款)的需求。中國銀行業監督管理委員會於二零一四年三月上旬頒佈《關於做好2014年農村金融服務工作的通知》，以為「農業、農村及農民」融資提供持續及進一步支持，及鼓勵農村的物業交易市場發展。

## 董事會函件

展望未來，在國家經濟重回上升軌道及中央政府對該發展大力支持的情況下，本集團預期中國「農業、農村及農民」的發展將會加速。農村的迅速發展將帶動農民生活及消費能力持續增長。中合盟達將利用河北供銷總社的全力支持及其自身的競爭優勢，在有利業務環境中把握市場機遇。由於政府給予支持加上資金需求增加（這對農業的長遠發展而言至關重要），董事會充滿信心，本集團與中合盟達的合作（包括本集團提供專業知識及網絡）將最終把中合盟達轉型為農村市場的綜合服務機構，從而確保本集團與中合盟達整體的可持續發展。

### 注資事項的原因及裨益

中合盟達主要從事一般租賃業務，尤其是動產（如工業設備）租賃及融資租賃。本公司認為，注資事項有助提升中合盟達提供一般租賃及融資租賃服務的能力。根據外商投資租賃業管理辦法，中合盟達僅可參與總租賃價值最多為其資產淨值10倍的一般租賃及融資租賃項目。這限制中合盟達進行租賃價值較高的租賃交易，從而限制其把握中國動產融資租賃不斷上升的需求所帶動的市場機遇的能力。透過注資事項增加中合盟達的註冊資本可提高中合盟達可參與的總租賃價值上限，因而提供渠道為本集團產生更多收益。

注資事項將被用作撥支購買資產以租賃予其客戶。於最後實際可行日期，中合盟達正在磋商的租賃項目總額約為人民幣3,000,000,000元至人民幣4,000,000,000元。中合盟達須增加註冊資本的金額，以於此等機會實現時抓緊機會。根據中合盟達的流動資產淨值，其可進行的租賃交易最高總租賃價值約為人民幣1,700,000,000元。倘禾恒作出最低注資人民幣200,000,000元，中合盟達的註冊資本將增至人民幣370,000,000元，因此，中合盟達可進行的最高總租賃價值將增至約人民幣3,700,000,000元。倘禾恒作出最高注資人民幣391,124,000元，中合盟達的註冊資本將增至人民幣561,124,000元，因此，中合盟達可進行的最高總租賃價值將增至約人民幣5,600,000,000元。中合盟達並無計劃專注於若干特定資產類型的租賃。



## 董事會函件

中合盟達將以注資事項購買以供租賃予客戶的資產類型將視乎中合盟達於其註冊資本增加生效之時正在磋商中的租賃項目的客戶特定需要而定。倘注資事項為最低價，中合盟達可能無法進行正在磋商中的若干租賃項目。

### 注資事項對本集團之財務影響

#### 盈利

注資事項完成後，視乎所作出的實際注資，本集團將增加其於中合盟達的股權至介乎72.97%至82.18%。由於中合盟達的財務資料已於進一步注資前在本公司的綜合財務報表綜合入賬，注資事項將僅會導致綜合財務報表中少數權益佔本公司盈利的百分比減少。

#### 資產及負債

由於中合盟達的資產及負債已在本公司的綜合財務報表綜合入賬，注資事項將僅會導致綜合財務報表中少數權益佔本公司股權的百分比減少，而假設中合盟達的非控股股東概無對中合盟達作出注資，本集團的資產及負債將於注資事項完成後維持不變。

#### 一般資料

本集團主要從事的業務包括農村金融服務、農產品交易、城鎮化發展及金融界別資訊科技產品的開發、生產及銷售。

禾恒的主要業務為投資控股。

中合盟達主要從事一般租賃業務，尤其是動產(如工業設備)租賃及融資租賃。

#### 上市規則涵義

根據上市規則第14.22條，與初步注資合計後，由於有關注資事項的若干相關百分比率合共超過25%但少於100%，根據上市規則第14章，訂立注資協議構成一項主要交易，因此須遵守上市規則有關通知、公告及股東批准的規定。



## 董事會函件

根據上市規則第14.44條，倘(a)倘本公司召開股東大會以取得有關股東批准而並無股東須放棄投票；及(b)已取得一名或一組緊密聯繫的股東的股東書面批准，彼等合共持有本公司已發行股本面值超過50%，且有權出席批准該等交易的股東大會並於會上投票以批准有關交易，則注資事項之股東批准可以股東書面批准之方式取得，以代替召開舉行股東大會。

據董事所知，如本公司召開股東大會批准注資事項，概無股東須放棄投票。於二零一四年八月十四日，本公司控股股東百豪持有741,801,292股股份，佔本公司於最後實際可行日期已發行股本約51.02%，並已向本公司作出書面證明以批准注資事項，以及確認該公司或其聯繫人均並無於任何上述交易中擁有任何利益。因此，百豪的書面證明將賴以為據，代替舉行股東大會，批准注資事項。

### 額外資料

謹請閣下垂注本通函附錄所載的資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命  
國農控股有限公司  
主席  
陳立軍  
謹啟

二零一四年十月二十四日

## 1. 本集團及中合盟達之財務資料

本集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止三個年度各年的財務資料於下列文件中披露，有關文件已刊載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)：

- 本公司於二零一二年四月二十三日刊載的截至二零一一年十二月三十一日止年度的年報(第37頁至第118頁)；
- 本公司於二零一三年四月二十二日刊載的截至二零一二年十二月三十一日止年度的年報(第48頁至第144頁)；
- 本公司於二零一四年四月二十五日刊載的截至二零一三年十二月三十一日止年度的年報(第42頁至第108頁)；及
- 本公司於二零一四年九月十八日刊載的截至二零一四年六月三十日止期間的中期報告(第9頁至第41頁)。

中合盟達於二零一二年八月十七日(成立日期)至二零一二年十二月三十一日期間及截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務資料於本公司日期為二零一四年六月六日的通函(第27頁至第49頁)中披露，有關通函已刊載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)。

## 2. 債務聲明

於二零一四年八月三十一日(即本通函付印前就本債務聲明而言之最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團尚未償還以本集團融資租賃應收款抵押的銀行借貸為人民幣20,890,000元。

除前述者或於本文另作披露者外，以及除集團內部之間的負債外，本集團於二零一四年八月三十一日營業時間結束時，並無結欠任何已發行及未償還或同意將予發行之借貸資本、銀行透支款項、貸款或其他相類債務、承兌負債或承兌信用證、債權證、按揭、抵押、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

## 3. 營運資金

經計及本集團的財務資源(包括可用信貸融資、內部產生的現金流量及手頭現金以及發行新股份)後，董事認為，於並無不可預見的情況下，本集團有充足的營運資金應付所需，即自本通函日期起計最少12個月。

#### 4. 本集團的財務及貿易前景

自去年河北供銷總社於收購本公司大部分股權之後成功登陸香港資本市場，本集團積極配合國家發展農業及「新型城鎮化」的戰略方向，通過全方位的市場化運作，強化我們立足農村市場，集金融服務、貿易、信息於一體的戰略定位，推動「農村金融服務」、「農業生產資料貿易」及「城鎮化建設」等各項業務齊頭並進。

回顧過去的九個月，本集團繼續受惠於國家對「三農」領域的大力支持，尤其國家將財政支農政策視為促進農村社會經濟協調發展的重要保障。二零一四年三月初銀監會印發了《關於做好二零一四年農村金融服務工作的通知》，持續加大對「三農」的信貸支持力度，鼓勵發展農村產權交易市場；國家發改委強調下半年將加快推進小微企業和農村信用體系建設，推進城鄉一體化發展；二零一四年七月國家主席習近平就繼續辦好供銷合作社作出重要批示，強調各級黨委和政府要全面支持供銷合作社改革發展，而供銷社應發揮為農服務的深厚基礎和獨特優勢，在建設現代農業及發展農村現代流通等方面發揮更大作用。根據政府財政預算報告，財政農業於二零一二年至二零一四年期間的投入將超過9萬億元人民幣。另一方面，國家開發銀行推算未來3年我國城鎮化融資資金需求量將達25萬億元人民幣。「新型城鎮化」的有序推進也為建設現代農業注入一支強心劑。

展望未來，本集團將繼續專注於「農村金融服務」、「農業生產資料貿易」以及「城鎮化建設」等各傳統核心業務，並將於農村電商這一領域攫取新的成長動力。我們將透過不斷豐富資產類型，全力發展成為農村金融及三農電商領域的龍頭企業，回饋股東對我們所賦予的信任及支持。



德勤·關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

吾等於下文載列吾等就中合盟達融資租賃有限公司(「中合盟達」)的財務資料(「財務資料」)所編製的報告，包括於二零一四年四月三十日的財務狀況表，及截至二零一四年四月三十日止四個月的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及重要會計政策概要及其他解釋附註(「財務資料」)，以供載入國農控股有限公司(「貴公司」)日期為二零一四年十月二十四日的通函(「通函」)，內容有關與中合盟達訂立注資協議。根據注資協議，本公司的全資附屬公司禾恒有限公司(「禾恒」)已有條件同意向中合盟達作出介乎人民幣200,000,000元至人民幣391,124,000元的進一步注資。注資最終金額將由禾恒與中合盟達在不得遲於注資協議先決條件(即禾恒獲取注資事項的所需資金)獲達成後30日的日子釐定，而禾恒及中合盟達須於該日之前協定禾恒將向中合盟達注資的最終金額。

中合盟達為於二零一二年八月十七日在中華人民共和國(「中國」)成立及註冊的有限責任公司，從事融資租賃業務，包括於中國租賃機器、汽車、固定裝置及電器設備。

由於並無法定要求，因此並無就中合盟達截至二零一四年四月三十日止四個月編製法定經審核財務報表。

中合盟達截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表由北京中澤永誠會計師事務所有限公司(中國註冊執業會計師)根據中國財政部頒佈的企業會計準則進行審核。

就本報告而言，中合盟達之董事已根據由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製中合盟達於截至二零一四年四月三十日止四個月的財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則對相關財務報表進行獨立審核。隨附之財務資料乃根據相關財務報表及香港財務報告準則編製。

就本報告而言，吾等已審查財務資料，並根據香港會計師公會頒佈之核數指引第3.340號「售股章程及申報會計師」進行必要之額外程序。於編製吾等之報告以載入通函時，吾等認為無須對相關財務報表作出調整。

批准相關財務報表刊發的中合盟達董事對於相關財務報表負有責任。貴公司董事對通函（本報告載列其中）內容負有責任。至於吾等的責任是從相關財務報表編撰本報告載列的財務資料，以達致對財務資料的獨立意見，並呈報予閣下。

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實公平反映中合盟達於二零一四年四月三十日的事務狀況，以及中合盟達於截至二零一四年四月三十日止四個月的業績及現金流量。

中合盟達於截至二零一三年四月三十日止四個月的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表連同其附註乃摘錄自中合盟達於同期的未經審核財務資料（「比較財務資料」），比較財務資料乃由中合盟達的董事僅為本報告而編製。吾等依據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料進行審閱」審閱比較財務資料。審閱比較財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及進行分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港核數準則進行審核的範圍為小，故吾等不能保證吾等知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等並不會就比較財務資料發表審核意見。根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項，致令吾等相信比較財務資料於所有重大方面並無根據與編製財務資料所用者一致的會計政策（與香港財務報告準則相符）編製。

## A. 財務資料

## 損益及其他全面收益表

|             | 附註 | 截至四月三十日止四個月    |                          |
|-------------|----|----------------|--------------------------|
|             |    | 二零一四年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收益          | 7  | 2,981          | 1,020                    |
| 銷售成本        |    | (153)          | -                        |
| 毛利          |    | 2,828          | 1,020                    |
| 銀行利息收入      |    | 6              | 1                        |
| 匯兌收益(虧損)    |    | 143            | (307)                    |
| 行政開支        |    | (720)          | (609)                    |
| 除稅前盈利       |    | 2,257          | 105                      |
| 所得稅開支       | 8  | (574)          | (26)                     |
| 期內盈利及全面收入總額 | 9  | <u>1,683</u>   | <u>79</u>                |

## 財務狀況表

|                 | 附註 | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-----------------|----|-------------------------|---------------------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                         |                           |
| 辦公室設備           | 14 | 38                      | 36                        |
| 融資租賃應收款         | 15 | 92,704                  | 77,810                    |
|                 |    | <u>92,742</u>           | <u>77,846</u>             |
| <b>流動資產</b>     |    |                         |                           |
| 融資租賃應收款         | 15 | 16,964                  | 8,673                     |
| 按金、預付款項及其他應收款   | 16 | 5,391                   | 1,950                     |
| 應收股權擁有人款項       | 21 | 8                       | –                         |
| 可收回稅項           |    | 360                     | –                         |
| 現金及銀行結餘         | 17 | 6,662                   | 9,295                     |
|                 |    | <u>29,385</u>           | <u>19,918</u>             |
| <b>流動負債</b>     |    |                         |                           |
| 其他應付款及應計款項      |    | 297                     | 128                       |
| 應付股息            | 21 | 235                     | –                         |
| 銀行借貸            | 18 | 7,219                   | –                         |
| 稅務負債            |    | –                       | 816                       |
|                 |    | <u>7,751</u>            | <u>944</u>                |
| <b>淨流動資產</b>    |    | <u>21,634</u>           | <u>18,974</u>             |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>114,376</u>          | <u>96,820</u>             |
| <b>非流動負債</b>    |    |                         |                           |
| 銀行借貸            | 18 | 15,436                  | –                         |
| <b>淨資產</b>      |    | <u>98,940</u>           | <u>96,820</u>             |
| <b>資本及儲備</b>    |    |                         |                           |
| 實繳資本            | 19 | 100,080                 | 94,434                    |
| 累計(虧損)盈利        |    | (1,140)                 | 2,386                     |
| <b>總權益</b>      |    | <u>98,940</u>           | <u>96,820</u>             |

## 權益變動表

|                            | 實繳資本<br>人民幣千元  | 累計<br>(虧損)盈利<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元   |
|----------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| 截至二零一四年四月三十日<br>止四個月       |                |                       |               |
| 於二零一四年一月一日                 | 94,434         | 2,386                 | 96,820        |
| 期內盈利及全面收入總額                | -              | 1,683                 | 1,683         |
| 注資                         | 5,646          | -                     | 5,646         |
| 已宣派股息(附註12)                | -              | (5,209)               | (5,209)       |
|                            | <u>100,080</u> | <u>(1,140)</u>        | <u>98,940</u> |
| 截至二零一三年四月三十日<br>止四個月(未經審核) |                |                       |               |
| 於二零一三年一月一日                 | 75,000         | (13)                  | 74,987        |
| 期內盈利及全面收入總額                | -              | 79                    | 79            |
| 注資                         | 9,940          | -                     | 9,940         |
|                            | <u>84,940</u>  | <u>66</u>             | <u>85,006</u> |



## 現金流量表

|                 | 截至四月三十日止四個月     |                          |
|-----------------|-----------------|--------------------------|
|                 | 二零一四年<br>人民幣千元  | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動</b>     |                 |                          |
| 除稅前盈利           | 2,257           | 105                      |
| 經下列調整：          |                 |                          |
| 辦公室設備折舊         | 3               | 1                        |
| 銀行利息收入          | (6)             | (1)                      |
| 利息開支(計入銷售成本)    | 153             | -                        |
|                 | <u>2,407</u>    | <u>105</u>               |
| 營運資金變動前的經營現金流量  | 2,407           | 105                      |
| 融資租賃應收款增加       | (23,185)        | (71,020)                 |
| 應收股權擁有人款項增加     | (8)             | (362)                    |
| 按金、預付款項及其他應收款增加 | (3,441)         | (3,054)                  |
| 其他應付款及應計款項增加    | 16              | 30                       |
|                 | <u>(24,211)</u> | <u>(74,301)</u>          |
| 經營活動所用現金        | (24,211)        | (74,301)                 |
| 已付中國企業所得稅       | (1,750)         | -                        |
|                 | <u>(25,961)</u> | <u>(74,301)</u>          |
| <b>投資活動</b>     |                 |                          |
| 已收銀行利息          | 6               | 1                        |
| 購買辦公室設備         | (5)             | (18)                     |
| 股權擁有人償還款項       | -               | 74,950                   |
|                 | <u>1</u>        | <u>74,933</u>            |
| 投資活動所得淨現金       | 1               | 74,933                   |

|                           | 截至四月三十日止四個月   |               |
|---------------------------|---------------|---------------|
|                           | 二零一四年         | 二零一三年         |
|                           | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
|                           | (未經審核)        |               |
| 融資活動所得現金                  |               |               |
| 銀行借貸所得款項                  | 23,000        | —             |
| 銀行借貸直接應佔的交易成本             | (345)         | —             |
| 已付股息                      | (4,974)       | —             |
| 注資所得款項                    | 5,646         | 9,940         |
|                           | <u>23,327</u> | <u>9,940</u>  |
| 融資活動所得淨現金                 |               |               |
|                           | <u>23,327</u> | <u>9,940</u>  |
| 現金及現金等價物淨(減少)增加           | (2,633)       | 10,572        |
| 期初現金及現金等價物                | 9,295         | 37            |
|                           | <u>9,295</u>  | <u>37</u>     |
| 期末現金及現金等價物，<br>以現金及銀行結餘表示 | <u>6,662</u>  | <u>10,609</u> |

## 財務資料附註

### 1. 一般資料

中合盟達為於二零一二年八月十七日在中國成立的中外合資企業。中合盟達之董事認為，於二零一四年四月三十日，禾恒有限公司（「禾恒」，一家於香港註冊成立的公司）持有中合盟達約41.18%股權，被視為其直接母公司，原因是其根據合營企業協議的條款及條件可對中合盟達行使控制權。在此基礎上，其中間母公司為國農控股有限公司，而國農控股有限公司為一家於開曼群島註冊成立的上市有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，而其最終母公司為河北省供銷合作總社（「河北供銷總社」，一家於中國成立的公司）。中合盟達餘下約26.91%、10%、12%及9.91%股權分別由中合聯投資有限公司（「中合聯投資」，一家於中國成立的公司）、山東金都大展集團有限公司（「山東金都」，一家於中國成立的公司）、789 Investments Limited（「789 Investments」，一家外資參股公司）及河北明德機械有限責任公司（「河北明德」，一家於中國成立的公司）持有。中合盟達的註冊辦事處的地址為中國天津經濟開發區黃海路8號海盈公寓1401室，而主要營業地點則位於北京市西城區宣武門外大街甲1號B座5層。

中合盟達的主要業務為提供融資租賃業務，包括於中國租賃機器、汽車、傢俱及固定裝置以及電器設備。

財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而人民幣亦為中合盟達的功能貨幣。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

就編製及呈列截至二零一四年四月三十日止四個月之財務資料而言，中合盟達一直應用於二零一四年一月一日開始之年度會計期間生效，由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂本及詮釋。

中合盟達並未提前應用下列香港會計師公會於本報告日期已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則、香港會計準則、修訂本及詮釋：

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第9號                      | 金融工具 <sup>1</sup>                           |
| 香港財務報告準則第15號                     | 客戶合約收益 <sup>2</sup>                         |
| 香港財務報告準則第11號（修訂本）                | 收購合營業務權益的會計方法 <sup>4</sup>                  |
| 香港會計準則第16號及<br>香港會計準則第38號（修訂本）   | 澄清折舊及攤銷的可接受方法 <sup>4</sup>                  |
| 香港會計準則第19號（修訂本）                  | 定額福利計劃：僱員供款 <sup>3</sup>                    |
| 香港財務報告準則（修訂本）                    | 香港財務報告準則二零一零年至<br>二零一二年週期的年度改進 <sup>5</sup> |
| 香港財務報告準則（修訂本）                    | 香港財務報告準則二零一一年至<br>二零一三年週期的年度改進 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則（修訂本）                    | 香港財務報告準則二零一二年至<br>二零一四年週期的年度改進 <sup>4</sup> |
| 香港會計準則第16號及<br>香港會計準則第41號（修訂本）   | 農業：生產性植物 <sup>4</sup>                       |
| 香港會計準則第27號（修訂本）                  | 獨立財務報表的權益法 <sup>4</sup>                     |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計<br>準則第28號（修訂本） | 一名投資者與其聯營公司或合營企業<br>之資產銷售或貢獻 <sup>4</sup>   |

- 1 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 2 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 3 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效
- 4 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 5 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，附帶有限的例外情況。

中合盟達的董事預期，未來應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則、香港會計準則及修訂本將不會對中合盟達的財務資料造成重大影響。

### 3. 主要會計政策

本財務資料乃根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則編製。此外，財務資料載列香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定適用之披露。

本財務資料乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般是根據商品及服務交換代價的公平價值。

公平價值為市場參與者於計量日在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，無論此價格是否可直接觀察或採用其他評價技術估值。當評估資產或負債的公平價值，中合盟達會考慮資產或負債的特性，假設市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特性。除了香港財務報告準則第2號中的以股份為基礎的支付交易，香港會計準則第17號中的租賃交易，及其它類似公平價值計量法的非公平價值計量法，如香港會計準則第2號中的可變現淨值或香港會計準則第36號中的使用價值，此財務資料的計量和／或披露的公平價值都採用上述基礎。

此外，就財務報告而言，公平價值計量根據公平價值計量的輸入數據可觀察程度及公平價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體有能力於計量日評估之完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察輸入數據(不包括納入第一級的報價)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

#### 收入確認

來自中合盟達為出租人的融資租賃融資收入分配至會計期間，以反映中合盟達有關融資租賃的淨投資餘額的固定週期回報率。

倘來自金融資產之利息收入有很大機會引致經濟利益流入中合盟達，並且其金額能可靠地計量時，該利息收入會被確認。來自金融資產之利息收入乃按時間基準，並參照未償還本金及按所適用之實際利率應計入賬，而該利率為金融資產於預期年內預計未來現金收入折現至該資產於初次確認時之賬面淨值之比率。

### 辦公室設備

作行政用途的辦公室設備乃按成本扣除其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於財務狀況表入賬。

折舊乃按資產之估計可使用年期的剩餘價值以直線法確認以撇銷辦公室設備項目之成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於報告期末檢討，估計變動之影響按預提基準入賬。經計及剩餘價值後，辦公室設備按直線法以估計可使用年期五年折舊。

辦公室設備項目於出售或當預期持續使用該資產不再帶來未來經濟利益時撤銷確認。處置或廢棄辦公室設備項目產生之任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值之間的差額計算，並於損益內確認。

### 租賃

將租賃分類為融資租賃或經營租賃須視乎交易的實質(而非合約形式)而定。當租賃條款將絕大部分擁有權的風險及回報轉讓予承租人時，符合下列一項或數項例子及標準的，一般會使租賃分類為融資租賃：

- (a) 租賃資產的所有權在租賃期屆滿時轉移給承租人；
- (b) 承租人有購買租賃資產的選擇權，所訂立的購買價預計將遠低於行使選擇權時租賃資產的公平價值，因而在租賃開始日就可合理地確定承租人將會行使這種選擇權；
- (c) 即使資產的所有權並無轉移，但租賃期佔租賃資產經濟使用年期的大部份；
- (d) 租賃開始日最低租賃款額的現值，幾乎相當於租賃開始日租賃資產公平價值；
- (e) 租賃資產性質特殊，如果不作較大改造，只有承租人才能使用；
- (f) 倘承租人可撤銷租賃，出租人有關撤銷的損失將由承租人承擔；
- (g) 累計承租人的剩餘金額的公平價值波動所得的損益(例如以退回相等於租賃期末大部分銷售所得款項的租金的方式)；及
- (h) 承租人有能力按大幅低於市場租金的租金繼續租用第二期。

所有其他租賃分類為經營租賃。

### 中合盟達為出租人

根據融資租賃應收承租人款項按中合盟達租賃淨投資金額記錄為應收款。融資租賃分配至會計期間，以反映中合盟達有關租賃的淨投資餘額的固定週期回報率。

### 中合盟達為承租人

經營租賃付款於租賃年期按直線基準確認為開支。

### 借貸成本

借貸成本在產生期間於損益確認。

### 外幣

在編製中合盟達的財務資料時，中合盟達功能貨幣以外之交易貨幣(外幣)以交易當日之匯率確認。在每個報告期末，以外幣計量之貨幣項目將以該日適用之匯率換算。按外幣之過往成本計算之非貨幣項目不會重新換算。

結付貨幣項目及匯兌貨幣項目所產生的匯兌差額在產生當期之損益表確認。

### 退休福利費用

當僱員已提供服務並有權享有退休供款時，該等支付予國家管理退休福利計劃之供款列作開支。

### 稅項

所得稅支出包括即期應付稅項及遞延稅項。

即期應付稅項乃按本期間應課稅利潤計算。應課稅利潤與損益及其他全面收益表所報之「除稅前利潤」有所差異，原因為其不包括其他年度應課稅或可扣減之收入或開支項目，亦不包括無需課稅及扣減項目。中合盟達之即期稅項負債乃採用於報告期末前已頒佈或實質頒佈之稅率計算。

遞延稅項為就財務資料的資產及負債賬面值及計算應課稅利潤相應稅基差額而確認之稅項。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產在可能出現可利用暫時性差額扣減之日後應課稅利潤時確認。倘若交易中因初次確認資產及負債而引致之暫時差額並不影響應課稅利潤及會計利潤時，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末進行審核，並予以調整，惟以不再可能具備足夠應課稅利潤以收回全部或部分資產為限。

遞延稅項資產及負債以該期間(當變現資產或清償負債時)預期的適用稅率來衡量，根據報告期末前已實行或大致上已實行的稅率(及稅務法律)計算。

遞延稅項負債及資產的計算是遵循中合盟達預期在報告期末收回或結算其資產及負債面值的方式來確認的稅項結果。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘即期及遞延稅項有關之項目在其他全面收益或直接在權益中確認之情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

### 金融工具

金融資產及金融負債乃當中合盟達成為工具合約條款其中一方時在財務狀況表內確認。

於初次確認時，金融資產及金融負債按公平價值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔之交易成本乃於初次確認時計入金融資產或金融負債之公平價值，或自金融資產或金融負債之公平價值內扣除(如適用)。

### 金融資產

中合盟達的金融資產一般分類為貸款及應收款。分類視乎金融資產之性質及用途於初次確認時釐定。

### 實際利息法

實際利息法是計算債務工具之攤銷成本，以及在攤分有關期間利息收入之方法。該實際利率為將債務工具於預計年期或較短期間內(如適用)的預計未來現金收入(包括構成實際利率之所有已支付或已收取之費用或點數、交易成本及其他溢價或折扣)折現至該工具於初次確認時之賬面淨值之利率。

利息收入按債務工具之實際利息基礎確認。

### 貸款及應收款

貸款及應收款為固定或可確定付款金額之非衍生金融資產(融資租賃應收款除外)(並無於活躍市場報價)。於初次確認後，貸款及應收款(包括按金、應收股權擁有人款項及現金及銀行存款)按實際利息法計算之已攤銷成本減除任何減值計量(見下文金融資產減值虧損之會計政策)。

### 金融資產減值

貸款及應收款以及融資租賃應收款於報告期末就減值跡象進行評估。貸款及應收款在客觀證據顯示金融資產於初次確認後因發生一件或多件事故，導致金融資產之預計未來現金流量有所影響時進行減值。

減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對方出現重大經濟困難；或
- 違約，例如未能或逾期償還利息或本金；或
- 借款人可能面臨破產或進行財務重組。

若干金融資產類別如融資租賃應收款，倘按個別基準評估為無需減值，則需額外按整體基準作減值評估。應收款組合減值之客觀證據包括中合盟達過往收取款項之經驗、組合內超過信貸期的延期還款個案數目之增加，以及與拖欠應收款相關的國家或本地經濟之可見因素轉變。

以攤銷成本法入賬的金融資產，所確認之減值虧損為該資產的賬面值與其以原有實際利率折現的預計未來現金流量之現值之差額。

金融資產的賬面值就所有金融資產而言均直接減除減值虧損，惟融資租賃應收款除外，其賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬戶賬面值之變動於損益中



確認。倘融資租賃應收款被視為不可收回時，將於撥備賬戶中註銷。在其後收回先前已註銷之數額將計入損益中。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日之賬面值不得超過在無確認減值的情況下應有的攤銷成本。

### 金融負債及股本工具

一家實體發行的債務及股本工具乃根據合約之實質安排及金融負債與股本工具之定義分類為金融負債或股本工具。

#### 股本工具

股本工具乃實體資產扣除其所有負債之剩餘權益證明之任何合約。中合盟達發行之股本工具乃按已收取款項扣除直接發行成本確認。

#### 金融負債

其他應付款、應付股權擁有人款項及銀行借貸於其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

#### 實際利息法

實際利息法是計算金融負債之攤銷成本，以及在攤分有關期間利息支出之方法。該實際利率為將金融負債於預期年期或較短期間內(如適用)的預計未來現金支出(包括構成實際利率之所有已支付或已收取之費用、交易成本及其他溢價或折扣)折現至該負債於初次確認時之賬面淨值之利率。

利息支出按實際利息基礎確認。

#### 終止確認

中合盟達只有在資產現金流之契約權益失效時或者將金融資產及資產的絕大部分所有權風險及回報轉移給其他實體時終止確認一項金融資產。

於整體終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價之總額之間的差額於損益內確認。

中合盟達在且僅在其責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益內確認。

#### 有形資產減值虧損

在每個報告期末，中合盟達會審核其資產之賬面值，以確定該等資產是否出現減值虧損跡象。倘出現任何跡象，將估算資產之可收回金額，以決定減值損失的程度(如有)。如無法預測單項資產的可回收金額，中合盟達以資產所



屬之現金產生單元之可收回金額來估算。倘可以識別合理及一致之分攤基礎，公司資產也可以分攤到單個現金產生單元，或者可以分攤到可以識別合理及一致之分攤基礎之最小現金產生單元。

如果一項資產之可收回金額預計少於其賬面值，該資產之賬面值將減至其可回收金額，並即時在損益表確認減值損失。

倘若減值虧損其後撥回，則有關資產之賬面值會增至其經修訂估計之可收回金額，惟已增加賬面值不得超過在有關資產於過往期間並無確認減值虧損的情況下釐定之賬面值。減值虧損撥回將即時於損益確認。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源

在使用中合盟達之會計政策(於附註3內說明)時，中合盟達董事須自其他來源對仍未明顯之資產及負債賬面值進行判斷、估計及假設。估計及相關假設是建立在歷史經驗和被視為相關之其他因素基礎上。實際結果可能有別於該等估計。

本集團持續審核該等估計及相關假設。如果對會計估計進行的修改只影響該期間，則在修改當期確認，如果該修改對當前期間及未來階段均有影響，則在修改當期及未來階段確認。

##### 應用會計政策之重大判斷

以下為董事在應用中合盟達會計政策過程中作出之重大判斷(除涉及估計之判斷外(見下文))，且對財務資料確認之金額具有最重大之影響。

##### 分類租賃合約為融資租賃

於二零一四年四月三十日，中合盟達審核現有租賃合約的年期，並評估中合盟達作為出租人或承租人承受租賃資產擁有權附帶的風險及回報的程度。於作出判斷時，董事已考慮香港會計準則第17號「租賃」所載列作為融資租賃的租賃分類指標。經考慮下列事實與情況後(其中包括)(i)承租人可於租賃年期末選擇以名義價格購買租賃資產；及(ii)倘承租人撤銷租賃，承租人須向中合盟達賠償，金額相當於未償還融資租應收款，董事信納租賃條款轉讓絕大部分的擁有權風險及回報予承租人，於二零一四年四月三十日的租賃合約分類為融資租賃。詳情請參閱附註15。

##### 估計不確定因素之主要來源

以下為於報告期末可能導致資產賬面值於下一財政年度需要作出重大調整之未來相關重要假設及導致估計不確定因素之其他主要來源。

**融資租賃應收款之估計減值**

倘有客觀證據顯示出現減值虧損，中合盟達會考慮有抵押租賃資產預期自融資租賃應收款之結算產生之未來現金流量估計及其公平價值減出售成本。減值虧損之數額乃根據金融資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生之未來信貸虧損)按金融資產之原定實際利率(即於初步確認時之實際利率)貼現之現值或有抵押租賃資產之公平價值減銷售成本(以較高者為準)之差額計算。倘若有抵押租賃資產之未來實際現金流量或售價淨額低於預期，則可能產生重大減值虧損。

於截至二零一四年四月三十日止四個月，並無就融資租賃應收款確認減值虧損。於二零一四年四月三十日，融資租賃應收款之賬面值為人民幣109,668,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣86,483,000元)。

**5. 金融工具****a. 金融工具的類別**

|                   | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>金融資產</b>       |                         |                           |
| 貸款及應收款(包括現金及銀行結餘) | 6,670                   | 9,346                     |
| 融資租賃應收款           | 109,668                 | 86,483                    |
| <b>金融負債</b>       |                         |                           |
| 攤銷成本              | <u>22,960</u>           | <u>29</u>                 |

**b. 財務風險管理目標及政策**

中合盟達就應用香港財務報告準則第7號金融工具：披露而言的主要金融工具包括融資租賃應收款、應收(付)股權擁有人款項、現金及銀行結餘、其他應付款及銀行借貸。該等金融工具詳情於各相關附註披露。與該等金融工具有關之風險包括市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何降低該等風險之政策載列於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時而有效地採取適當之措施。

**市場風險****(i) 貨幣風險**

中合盟達僅有極少量外幣交易而使 貴公司面臨外幣風險。管理層認為，貴公司概無任何固有貨幣風險，亦無列報任何敏感度分析。

**(ii) 利率風險**

由於附註17所述的浮動銀行存款的市場利率波動，中合盟達面臨現金流量利率風險。然而，現金流量利率風險並不重大，此乃有於其全為短期。中合盟達亦面對有關附註15所載定息融資租賃應

收款及附註18所載定息銀行借貸的公平價值利率風險。中合盟達現時並無利率風險對沖政策。然而，管理層會監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

管理層認為，中合盟達就銀行存款所面對的現金流量利率風險並不重大，因此並未列報任何敏感度分析。

### 信貸風險

於二零一四年四月三十日，中合盟達因交易對方未能履行責任而造成中合盟達財務損失所面對之最大信貸風險源自於財務狀況表所示各已確認金融資產之賬面值。

為盡量減低信貸風險，中合盟達管理層已授權設立負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監控程序之隊伍，確保採取跟進行動以收回逾期融資租賃應收款。此外，中合盟達審閱於報告期末之各個別融資租賃應收款之可收回金額，以確保已就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，董事認為中合盟達之信貸風險已顯著下降。

於接納任何新融資租賃借款人前，中合盟達已對各潛在融資租賃借款人之信貸質量進行評估，並就各融資租賃借款人釐定限額。此外，中合盟達亦根據融資租賃開始之日起至報告日期之還款時間表審閱融資租賃付款償還記錄，以釐定融資租賃應收款之可回收率。

銀行存款之信貸風險有限，原因為訂約方為經國際信貸評級機構評定高信貸評級之銀行。

中合盟達按地區劃分之信貸風險集中於中國，分別佔於二零一四年四月三十日之應收股權擁有人款項及融資租賃應收款的100%及100%(二零一三年十二月三十一日：分別為無及100%)。

於融資租賃業務中，中合盟達亦有來自合共兩名融資租賃借款人的集中信貸風險。中合盟達的兩名融資租賃借款人來自款待及金融服務業。於二零一四年四月三十日，總融資租賃應收款的62%為應收中合盟達最大融資租賃借款人(二零一三年十二月三十一日：76%)。此借款人為中合盟達的關連公司，原因是其由中華全國供銷合作總社(「中華社」，其對中合盟達的最終母公司河北供銷總社擁有重大影響力)間接控制。於二零一四年四月三十日，應收關連公司的融資租賃款項約為人民幣67,959,000元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣66,054,000元)。截至二零一四年四月三十日止四個月，自關連公司收取的融資租賃收入約為人民幣1,904,000元(截至二零一三年四月三十日止四個月：約人民幣1,020,000元(未經審核))。於截至二零一四年四月三十日止四個月，兩名融資租賃客戶均並無逾期付款記錄。

### 流動資金風險

在管理流動資金風險方面，中合盟達監察及維持管理層認為充足之銀行結存及現金水平，以撥支中合盟達的營運及減低現金流量波動之影響。

下表詳述中合盟達非衍生金融負債之餘下合約到期情況。下表乃根據中合盟達於可被要求償還金融負債之最早日期之未貼現現金流量而制訂。

其他非衍生金融負債的到期日以經協定償還日為基準。

#### 流動資金表

|                | 加權<br>平均利率<br>% | 按要求或<br>少於1個月<br>人民幣千元 | 多於1個月<br>但少於1年<br>人民幣千元 | 多於1年<br>但少於2年<br>人民幣千元 | 多於2年<br>但少於5年<br>人民幣千元 | 未貼現現金                            | 於                               |
|----------------|-----------------|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
|                |                 |                        |                         |                        |                        | 流總額及於<br>二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>四月三十日<br>之賬面值<br>人民幣千元 |
| <b>二零一四年</b>   |                 |                        |                         |                        |                        |                                  |                                 |
| <b>四月三十日</b>   |                 |                        |                         |                        |                        |                                  |                                 |
| 應付股息           | -               | 235                    | -                       | -                      | -                      | 235                              | 235                             |
| 其他應付款          | -               | 70                     | -                       | -                      | -                      | 70                               | 70                              |
| 銀行借貸           | 6.765           | -                      | 8,956                   | 8,455                  | 7,955                  | 25,366                           | 22,655                          |
|                |                 | <u>305</u>             | <u>8,956</u>            | <u>8,455</u>           | <u>7,955</u>           | <u>25,671</u>                    | <u>22,960</u>                   |
| <b>二零一三年</b>   |                 |                        |                         |                        |                        |                                  |                                 |
| <b>十二月三十一日</b> |                 |                        |                         |                        |                        |                                  |                                 |
| 其他應付款          |                 | -                      | 29                      |                        |                        | 29                               | 29                              |

#### c. 金融工具的公平價值計量

##### 並非按循環基準以公平價值計量的中合盟達金融資產及金融負債之公平價值

中合盟達董事認為於財務資料內按攤銷成本確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公平價值相若。

#### 6. 資本風險管理

中合盟達管理其資金，確保中合盟達將可繼續持續經營，同時為擁有人帶來最高回報，支持中合盟達的穩定性及增長，並加強中合盟達的財務管理能力。自去年以來，中合盟達的整體策略維持不變。

中合盟達的資本架構由現金及銀行結餘、銀行借貸以及中合盟達擁有人應佔權益組成，包括實繳資本及累計盈利(虧損)。為維持或調整資本架構，中合盟達可能調整支付予擁有人的股息金額、擁有人的回報資本、自擁有人以及發行或增加新債所收取的注資。

## 7. 收益及分部資料

收益指於期內於中國融資租賃業務所產生的融資租賃收入。

為資源分配及分部表現評估目的而向中合盟達執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))呈報的資料著重於所提供服務。主要經營決策者定期審閱中合盟達使用附註3所載的會計政策所申報的整體收益及盈利。

### (a) 經營及報告分部

中合盟達經營單一分部，為於中國經營融資租賃業務。

### (b) 地域資料

中合盟達於截至二零一四年及二零一三年四月三十日止四個月之所有辦公室設備及運營都在中國。

### (c) 主要客戶信息

於融資租賃報告分部項下個別佔中合盟達總收益超過10%，來自一家關連公司及一名第三方的收益如下：

|        | 截至四月三十日止四個月    |                          |
|--------|----------------|--------------------------|
|        | 二零一四年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 一家關連公司 | 1,904          | 1,020                    |
| 一名第三方  | 1,077          | -                        |
|        | <u>2,981</u>   | <u>1,020</u>             |

## 8. 所得稅開支

|                       | 截至四月三十日止四個月    |                          |
|-----------------------|----------------|--------------------------|
|                       | 二零一四年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期稅項—中國企業所得稅(「企業所得稅」) |                |                          |
| —期內徵收                 | 564            | 26                       |
| —過往期間撥備不足             | 10             | -                        |
|                       | <u>574</u>     | <u>26</u>                |

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，自二零零八年一月一日起中合盟達的稅率為25%。

期內所得稅開支可根據損益及其他全面收益表與除稅前盈利對賬如下：

|                      | 截至四月三十日止四個月    |                          |
|----------------------|----------------|--------------------------|
|                      | 二零一四年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 除稅前盈利                | 2,257          | 105                      |
| 按25%之中國企業所得稅稅率計算的所得稅 | 564            | 26                       |
| 過往年度撥備不足             | 10             | -                        |
| 期內所得稅開支              | 574            | 26                       |

## 9. 期間盈利

|                              | 截至四月三十日止四個月    |                          |
|------------------------------|----------------|--------------------------|
|                              | 二零一四年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 扣除下列各項達致的期間盈利：               |                |                          |
| 董事酬金(附註10)                   | 199            | 82                       |
| 其他員工成本：                      |                |                          |
| 薪金及其他福利                      | 326            | 88                       |
| 退休福利計劃供款                     | 9              | -                        |
| 總員工成本                        | 534            | 170                      |
| 須於五年內悉數償還的銀行借貸利息<br>(計入銷售成本) | 153            | -                        |
| 辦公室設備折舊                      | 3              | 1                        |
| 辦公室物業的最低租賃付款額                | 13             | -                        |

## 10. 董事及僱員的薪酬

## 董事

於截至二零一四年及二零一三年四月三十日止四個月分別已付或應付八名及五名董事各自之薪酬如下：

|                                    | 董事袍金<br>人民幣千元 | 薪金<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 合共<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|---------------|-------------|-----------------------|-------------|
| <b>截至二零一四年</b>                     |               |             |                       |             |
| 四月三十日止四個月                          |               |             |                       |             |
| 執行董事：                              |               |             |                       |             |
| 劉勇                                 | -             | 75          | -                     | 75          |
| 李龍群                                | -             | -           | -                     | -           |
| 韓丁                                 | -             | 62          | -                     | 62          |
| 秦瑞亞                                | -             | -           | -                     | -           |
| 陳立軍(於二零一四年<br>四月八日獲委任)             | -             | -           | -                     | -           |
| 彭國江(於二零一四年<br>四月八日獲委任)             | -             | -           | -                     | -           |
| Cai WeiWeng<br>(於二零一四年<br>四月八日獲委任) | -             | -           | -                     | -           |
| 張靜(於二零一四年<br>四月八日辭任)               | -             | 62          | -                     | 62          |
|                                    | -             | 199         | -                     | 199         |
|                                    | -             | 199         | -                     | 199         |
|                                    | 董事袍金<br>人民幣千元 | 薪金<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 合共<br>人民幣千元 |
| <b>截至二零一三年</b>                     |               |             |                       |             |
| 四月三十日止四個月<br>(未經審核)                |               |             |                       |             |
| 執行董事：                              |               |             |                       |             |
| 劉勇                                 | -             | 34          | -                     | 34          |
| 張靜                                 | -             | 24          | -                     | 24          |
| 李龍群                                | -             | -           | -                     | -           |
| 韓丁                                 | -             | 24          | -                     | 24          |
| 秦瑞亞                                | -             | -           | -                     | -           |
|                                    | -             | 82          | -                     | 82          |
|                                    | -             | 82          | -                     | 82          |

退休福利計劃供款由中合盟達的其中一名股權擁有人中合聯投資承擔。

截至二零一四年及二零一三年四月三十日止四個月，中合盟達概無向董事支付任何薪酬作為其將加入中合盟達或於加入中合盟達後的獎勵或作為離職補償。

於截至二零一四年及二零一三年四月三十日止四個月未作出董事據以放棄或同意放棄任何薪酬之任何安排。

### 僱員

截至二零一四年四月三十日止四個月，中合盟達的五名最高薪酬人士包括三名董事(截至二零一三年四月三十日止四個月：三名董事)，彼等的薪酬詳情載於上文。截至二零一四年四月三十日止四個月，餘下兩名人士(截至二零一三年四月三十日止四個月：兩名人士)的薪酬(其個別薪酬低於1,000,000港元(相等於約人民幣790,000元))如下：

|          | 截至四月三十日止四個月    |                          |
|----------|----------------|--------------------------|
|          | 二零一四年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金及其他福利  | 155            | 47                       |
| 退休福利計劃供款 | 9              | —                        |
|          | <u>164</u>     | <u>47</u>                |

若干僱員之退休福利計劃供款由中合盟達的其中一名股權擁有人中合聯投資承擔。

### 11. 退休福利計劃

中合盟達的僱員參與當地政府所管理之中央退休計劃，須以僱員月薪之一定比率向中央退休計劃供款，作為僱員退休福利資金。

除每月向中央退休計劃供款外，中合盟達對僱員之退休福利並無任何責任。中合盟達於截至二零一四年四月三十日止四個月之中央退休計劃供款為人民幣9,000元(截至二零一三年四月三十日止四個月：無(未經審核))。

### 12. 股息

於二零一四年一月十日，中合盟達根據其中國地方財務報表的經營業績，按中合盟達董事會決議案，就截至二零一三年十二月三十一日止年度分別向中合聯投資、山東金都及789 Investments宣派末期股息人民幣4,561,000元、人民幣413,000元及人民幣235,000元。

### 13. 每股盈利

就本報告而言，由於載入每股盈利的資料被視為並無意義，因此並無呈列有關資料。



## 14. 辦公室設備

|            | 二零一四年<br>人民幣千元   | 二零一三年<br>人民幣千元   |
|------------|------------------|------------------|
| 成本         |                  |                  |
| 於一月一日      | 41               | -                |
| 添置         | <u>5</u>         | <u>18</u>        |
| 於四月三十日     | <u>46</u>        | <u>18</u>        |
| 累計折舊       |                  |                  |
| 於一月一日      | 5                | -                |
| 期內撥備       | <u>3</u>         | <u>1</u>         |
| 於四月三十日     | <u>8</u>         | <u>1</u>         |
| 於四月三十日的賬面值 | <u><u>38</u></u> | <u><u>17</u></u> |

## 15. 融資租賃應收款

|              | 最低租賃收款                  |                           | 最低租賃收款現值                |                           |
|--------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|              | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 融資租賃應收款包括：   |                         |                           |                         |                           |
| 一年內          | 25,734                  | 15,972                    | 24,169                  | 8,673                     |
| 一年以上但兩年以下    | 25,734                  | 15,972                    | 21,416                  | 9,095                     |
| 兩年以上但五年以下    | <u>96,076</u>           | <u>80,783</u>             | <u>64,083</u>           | <u>68,715</u>             |
|              | 147,544                 | 112,727                   | 109,668                 | 86,483                    |
| 減：未賺取的融資租賃收入 | <u>(37,876)</u>         | <u>(26,244)</u>           | <u>不適用</u>              | <u>不適用</u>                |
| 最低租賃收款現值     | <u><u>109,668</u></u>   | <u><u>86,483</u></u>      | <u><u>109,668</u></u>   | <u><u>86,483</u></u>      |

| 二零一四年 | 二零一三年   |
|-------|---------|
| 四月三十日 | 十二月三十一日 |
| 人民幣千元 | 人民幣千元   |

按下列各項分析：

|                            |                |               |
|----------------------------|----------------|---------------|
| 即期融資租賃應收款(於十二個月內應收)        | 16,964         | 8,673         |
| 非即期融資租賃應收款(於十二個月後應收)       | 92,704         | 77,810        |
|                            | <u>109,668</u> | <u>86,483</u> |
| 來自一家關連公司的融資租賃應收款<br>(附註21) | 67,959         | 66,054        |
| 來自一名第三方的融資租賃應收款            | 41,709         | 20,429        |
|                            | <u>109,668</u> | <u>86,483</u> |

於二零一四年四月三十日及二零一三年十二月三十一日上述有關租賃協議的融資租賃應收款的實際年利率如下：

實際利率

定息融資租賃應收款 8.6%至12.6%

於二零一四年四月三十日及二零一三年十二月三十一日，尚未逾期或並無減值之融資租賃應收款，而董事根據過往還款記錄，將有關結餘評估為信貸質素良好。

融資租賃應收款以租賃機器、汽車、土地、酒店、固定裝置及電器設備作為抵押。此外，若干土地及酒店亦已質押作為融資租賃應收款之抵押品(詳情請見下文)。中合盟達並無獲准於承租人並無違約的情況下出售或再質押抵押物。承租人有權於租賃年期末行使選擇權，以名義價格購買整項租賃資產。

具體而言，於二零一四年四月三十日的融資租賃應收款人民幣67,959,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣66,054,000元)涉及與關連公司的銷售及租回安排，關連公司出售若干汽車、傢俱及固定裝置及電器設備，並隨即按五年不可撤銷租賃年期向中合盟達租回該等資產。中合盟達的董事已評估租回為融資租賃，而中合盟達實質上已以該等資產作為抵押，向關連公司提供融資。結欠應收款亦以承租人的同系附屬公司所擁有位於江西省廬山的若干土地及酒店大樓作為抵押。與該等關連方的關係載列於附註21。

其他租賃協議的租賃年期為三年。倘承租人撤銷租賃，則須向中合盟達賠償，金額相當於未償還融資租賃應收款。

所有中合盟達的融資租賃應收款以人民幣計值，而人民幣為中合盟達的功能貨幣。

## 16. 按金、預付款項及其他應收款

|         | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| 按金      | 51                      | 51                        |
| 預付款項    | 4                       | -                         |
| 其他可收回稅項 | 5,336                   | 1,899                     |
|         | <u>5,391</u>            | <u>1,950</u>              |

## 17. 現金及銀行結餘

於二零一四年四月三十日，中合盟達的銀行存款按現行銀行儲蓄存款利率每年0.35%計息(二零一三年十二月三十一日：0.35%)。

## 18. 銀行借貸

中合盟達之定息借貸風險及合約到期日如下：

|                     | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------------------------|---------------------------|
| 定息借貸：               |                         |                           |
| 一年內                 | 7,219                   | -                         |
| 一年以上但兩年以下           | 7,285                   | -                         |
| 兩年以上但五年以下           | 8,151                   | -                         |
|                     | <u>22,655</u>           | <u>-</u>                  |
| 減：流動負債項下所示於一年內到期的款項 | <u>(7,219)</u>          | <u>-</u>                  |
| 一年後到期的款項            | <u>15,436</u>           | <u>-</u>                  |

於截至二零一四年四月三十日止四個月，中合盟達取得新銀行借貸人民幣23,000,000元(二零一三年：無)。貸款按6.765%的固定利率計息。所得款項乃用於融資租賃業務。銀行借貸乃以人民幣計值，並以融資租賃應收款作擔保。

於二零一四年四月三十日，中合盟達並無提取銀行借貸融資。銀行融資人民幣23,000,000元已於二零一四年四月三十日全數動用。

新造銀行借貸約人民幣345,000元直接應佔的交易成本與銀行借貸抵銷。

## 19. 實繳資本

|        | 二零一四年<br>人民幣千元        | 二零一三年<br>人民幣千元        |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 註冊資本：  |                       |                       |
| 於一月一日  | 100,000               | 100,000               |
| 期內增加   | <u>70,000</u>         | <u>-</u>              |
| 於四月三十日 | <u><u>170,000</u></u> | <u><u>100,000</u></u> |
| 實繳資本：  |                       |                       |
| 於一月一日  | 94,434                | 75,000                |
| 期內增加   | <u>5,646</u>          | <u>9,940</u>          |
| 於四月三十日 | <u><u>100,080</u></u> | <u><u>89,940</u></u>  |

## 20. 經營租賃

## 中合盟達為出租人

截至二零一四年四月三十日止期間，根據經營租賃就辦公室物業支付的最低租賃付款約為人民幣13,000元(截至二零一三年四月三十日止四個月：無(未經審核))。

於二零一四年四月三十日及二零一三年十二月三十一日，中合盟達根據不可撤銷經營租賃的未支付最低承擔將於下列時間到期：

|     | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-----|-------------------------|---------------------------|
| 一年內 | <u><u>-</u></u>         | <u><u>13</u></u>          |

中合盟達根據經營租賃租用辦公室物業，年期已經磋商為一年。概無租賃包括或然租金。

## 21. 關連方交易

中合盟達於目前由中國政府控制、聯合控制或有重大影響之實體(「政府相關實體」)主導之經濟環境中營運。此外，於二零一四年四月三十日，中華社對中合盟達的最終母公司河北供銷總社擁有重大影響力，而中華社乃由中國國務院領導。中合盟達亦為政府相關實體。

下文披露與中華社及其附屬公司(統稱為「中華社集團」、其他股權擁有人以及其他中國政府相關實體之間的交易及結餘。

(a) 與中華社集團的結餘

|                                    | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 應收河北明德款項                           | 8                       | -                         |
| 應收關連公司融資租賃應收款(計入融<br>資租賃應收款(附註15)) | 67,959                  | 66,054                    |
|                                    | <u>67,967</u>           | <u>66,054</u>             |
|                                    | 二零一四年<br>四月三十日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 應收關連公司融資租賃應收款的賬面<br>值包括：           |                         |                           |
| 按要求或一年內                            | 2,229                   | 1,866                     |
| 一年以上，兩年以下                          | -                       | 1,674                     |
| 兩年以上，五年以下                          | 65,730                  | 62,514                    |
|                                    | <u>67,959</u>           | <u>66,054</u>             |

應收一家由中華社間接控制的關連公司融資租賃應收款以租賃機器、汽車及固定裝置，加另一名亦由中華社控制的關連方擁有，位於江西省廬山的若干土地及酒店作為抵押，並於二零一四年四月三十日按年利率10.9%計息(二零一三年十二月三十一日：8.6%)，及根據相關租賃時間表償還。

應收河北明德款項為無抵押、免息及可按要求收回。

(b) 與中華社集團的交易

|        | 截至四月三十日止四個月    |                          |
|--------|----------------|--------------------------|
|        | 二零一四年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 融資租賃收入 | <u>1,904</u>   | <u>1,020</u>             |

除上文所述外，中合聯投資為中合盟達履行若干行政服務，於截至二零一四年及二零一三年四月三十日止四個月分別就此收取零元及人民幣290,000元(未經審核)的管理費。

## (c) 與其他中國政府相關實體的結餘

除上文披露與中華社集團的結餘外，中合盟達於日常業務過程中與為政府相關實體的若干銀行訂立多項交易，包括銀行存款及銀行借貸。於二零一四年四月三十日，分別為100%及100%（二零一三年十二月三十一日：99.99%及無）的銀行結餘及銀行借貸由該等政府相關銀行持有。

概無與任何單一政府相關銀行有個別重大銀行結餘。

## (d) 與股權擁有人(中華社除外)的結餘

|                         | 二零一四年<br>四月三十日 | 二零一三年<br>十二月三十一日 |
|-------------------------|----------------|------------------|
|                         | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 應付789 Investments股息(附註) | 235            | -                |

附註：應付末期股息為無抵押、免息及按要求償還。該款項於二零一四年四月三十日後全數結付。

分類為短期僱員福利的主要管理人員的薪酬計入董事薪酬，並於附註10內披露。

除於財務資料其他部份所披露者外，於截至二零一四年及二零一三年四月三十日止四個月，中合盟達並無其他重大關連方交易。

## 22. 申報期間後事項

- (a) 根據中合盟達董事會的決議，於二零一四年七月十六日，中合盟達分別宣派中期股息人民幣1,955,000元、人民幣1,499,000元、人民幣561,000元、人民幣673,000元及人民幣471,000元予禾恒、中合聯投資、山東金都、789 Investments及河北明德。
- (b) 於二零一四年八月十四日，禾恒與中合盟達訂立注資協議。根據注資協議，禾恒已有條件同意向中合盟達作出金額介乎人民幣200,000,000元至人民幣391,124,000元的進一步注資。注資最終金額將由禾恒與中合盟達在不得遲於注資協議先決條件(即禾恒獲取注資事項的所需資金)獲達成後30日的日子釐定，而禾恒及中合盟達須於該日之前協定禾恒將向中合盟達注資的最終金額。

**B. 結算日後財務報表**

中合盟達並無就二零一四年四月三十日後任何期間編製經審核財務報表。

此 致

國農控股有限公司列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零一四年十月二十四日



德勤·關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

吾等於下文載列吾等就中合盟達融資租賃有限公司(「中合盟達」)的財務資料(「財務資料」)所編製的報告，包括於二零一二年及二零一三年十二月三十一日的財務狀況表，及自二零一二年八月十七日(成立日期)起至二零一二年十二月三十一日期間及截至二零一三年十二月三十一日止年度(「有關期間」)的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及重要會計政策概要及其他解釋附註(「財務資料」)，以供載入國農控股有限公司(「貴公司」)日期為二零一四年六月六日的通函(「通函」)，內容有關中合盟達的股權擁有人河北明德機械有限責任公司(「河北明德」)授出認購期權投資於中合盟達約41.18%股本權益，以收購其於中合盟達的全股本權益(約總註冊資本的9.91%)及成立一間合資企業。

中合盟達為於二零一二年八月十七日在中華人民共和國(「中國」)成立及註冊的有限責任公司，從事融資租賃業務，包括於中國租賃機器、汽車、固定裝置及電器設備。

由於並無法定要求，因此並無就中合盟達自二零一二年八月十七日(成立日期)起至二零一二年十二月三十一日期間編製法定經審核財務報表。

中合盟達截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表由北京中澤永誠會計師事務所有限公司(中國註冊執業會計師)根據中國相關會計原則及財務規定而編製。

就本報告而言，中合盟達之董事已根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製中合盟達於有關期間的財務報表(「相關財務報表」)。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則對相關財務報表進行獨立審核。隨附之財務資料乃根據相關財務報表及香港財務報告準則編製。



**附錄二乙 中合盟達於截至二零一二年及二零一三年  
十二月三十一日止年度之會計師報告**

就本報告而言，吾等已審查財務資料，並根據香港會計師公會頒佈之核數指引第3.340號「售股章程及申報會計師」進行必要之額外程序。於編製吾等之報告以載入通函時，吾等認為無須對相關財務報表作出調整。

批准相關財務報表刊發的中合盟達董事對於相關財務報表負有責任。貴公司董事對通函(本報告載列其中)內容負有責任。至於吾等的責任是從相關財務報表編撰本報告載列的財務資料，以達致對財務資料的獨立意見，並呈報予閣下。

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實公平反映中合盟達於二零一二年及二零一三年十二月三十一日的事務狀況，以及中合盟達於有關期間的業績及現金流量。

**A. 財務資料**

**損益及其他全面收益表**

|                            |    | 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日 |
|----------------------------|----|-------------------------------------|------------------------------------|
|                            | 附註 | 人民幣千元                               | 人民幣千元                              |
| 收益                         | 7  | -                                   | 5,279                              |
| 其他收入                       | 8  | 5                                   | 93                                 |
| 匯兌收益                       |    | -                                   | 326                                |
| 行政開支                       |    | (18)                                | (2,483)                            |
| 除稅前(虧損)盈利                  |    | (13)                                | 3,215                              |
| 所得稅開支                      | 9  | -                                   | (816)                              |
| 期內/年內(虧損)盈利及<br>全面(開支)收入總額 | 10 | (13)                                | 2,399                              |

附錄二乙      中合盟達於截至二零一二年及二零一三年  
十二月三十一日止年度之會計師報告

財務狀況表

|              |    | 二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------|----|---------------------------|---------------------------|
|              | 附註 |                           |                           |
| <b>非流動資產</b> |    |                           |                           |
| 辦公室設備        | 14 | -                         | 36                        |
| 融資租賃應收款      | 15 | -                         | 77,810                    |
|              |    | -                         | 77,846                    |
| <b>流動資產</b>  |    |                           |                           |
| 融資租賃應收款      | 15 | -                         | 8,673                     |
| 按金及其他應收款     | 16 | -                         | 1,950                     |
| 應收股權擁有人款項    | 20 | 74,950                    | -                         |
| 現金及銀行結餘      | 17 | 37                        | 9,295                     |
|              |    | 74,987                    | 19,918                    |
| <b>流動負債</b>  |    |                           |                           |
| 其他應付款及應計款項   |    | -                         | 128                       |
| 稅務負債         |    | -                         | 816                       |
|              |    | -                         | 944                       |
| <b>淨流動資產</b> |    | 74,987                    | 18,974                    |
| <b>淨資產</b>   |    | 74,987                    | 96,820                    |
| <b>資本及儲備</b> |    |                           |                           |
| 實繳資本         | 18 | 75,000                    | 94,434                    |
| 累計(虧損)盈利     |    | (13)                      | 2,386                     |
| <b>總權益</b>   |    | 74,987                    | 96,820                    |

權益變動表

|                   | 實繳資本<br>人民幣千元 | 累計<br>(虧損)盈利<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元     |
|-------------------|---------------|-----------------------|-----------------|
| 於成立日期             | —             | —                     | —               |
| 期內虧損及全面開支總額<br>注資 | —<br>75,000   | (13)<br>—             | (13)<br>75,000  |
| 於二零一二年<br>十二月三十一日 | 75,000        | (13)                  | 74,987          |
| 年內盈利及全面收入總額<br>注資 | —<br>19,434   | 2,399<br>—            | 2,399<br>19,434 |
| 於二零一三年<br>十二月三十一日 | <u>94,434</u> | <u>2,386</u>          | <u>96,820</u>   |

附錄二乙      中合盟達於截至二零一二年及二零一三年  
十二月三十一日止年度之會計師報告

現金流量表

|                              | 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------------------|--|---|
| <b>經營活動</b>                  |  |   |
| 除稅前(虧損)盈利                    | (13)   | 3,215                                       |
| 經下列調整：                       |  |   |
| 辦公室設備折舊                      | -  | 5   |
| 銀行利息收入                       | (5)  | (12)  |
|                              | <hr/>  | <hr/>                                       |
| 營運資金變動前的經營現金流量               | (18)   | 3,208                                       |
| 融資租賃應收款增加                    | -  | (86,483)                                    |
| 按金及其他應收款增加                   | -  | (1,950)                                     |
| 其他應付款及應計款項增加                 | -  | 128   |
|                              | <hr/>  | <hr/>                                       |
| 經營活動所用淨現金                    | (18)   | (85,097)                                    |
| <b>投資活動</b>                  |  |   |
| (墊付)償還予股權擁有人款項               | (74,950)                                     | 74,950                                      |
| 購買辦公室設備(附註14)                | -  | (41)  |
| 已收銀行利息                       | 5  | 12  |
|                              | <hr/>  | <hr/>                                       |
| 投資活動(所用)所得淨現金                | (74,945)                                     | 74,921                                      |
| <b>融資活動所得現金</b>              |  |   |
| 注資所得款項                       | 75,000                                       | 19,434                                      |
|                              | <hr/>  | <hr/>                                       |
| 現金及現金等價物淨增加                  | 37   | 9,258                                       |
| 期初/年初現金及現金等價物                | -  | 37  |
|                              | <hr/>  | <hr/>                                       |
| 期末/年末現金及現金等價物，<br>以現金及銀行結餘表示 | <u>37</u>                                    | <u>9,295</u>                                |

## 財務資料附註

### 1. 一般資料

中合盟達為於二零一二年八月十七日在中國成立的中外合資企業。於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，中合聯投資有限公司（「中合聯投資」，一家於中國成立的公司）持有中合盟達51%的股權，為其直接母公司。其最終母公司為中華全國供銷合作總社（「中華社」，由中國國務院領導）。餘下24%及25%股權分別由山東金都大展集團有限公司（「山東金都」，一家於中國成立的公司）及789 Investments Limited（「789 Investments」，一家外資參股公司）持有。中合盟達的註冊辦事處的地址為中國天津經濟開發區黃海路8號海盈公寓1401室，而主要營業地點則位於北京市西城區宣武門外大街甲1號B座5層。

中合盟達的主要業務為提供融資租賃業務，包括於中國租賃機器、汽車、固定裝置及電器設備。

財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而人民幣亦為中合盟達的功能貨幣。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

就編製及呈列有關期間之財務資料而言，中合盟達一直貫徹應用於二零一三年一月一日開始之年度會計期間生效，由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂本及詮釋。

中合盟達並未提前應用下列香港會計師公會於本報告日期已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則、香港會計準則、修訂本及詮釋：

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則第10號、<br>香港財務報告準則第12號及<br>香港會計準則第27號（修訂本） | 投資實體 <sup>1</sup>                           |
| 香港會計準則第19號（修訂本）                                   | 定額福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>                    |
| 香港財務報告準則第9號及<br>香港財務報告準則第7號（修訂本）                  | 香港財務報告準則第9號的強制生效<br>日期及過渡披露 <sup>3</sup>    |
| 香港會計準則第32號（修訂本）                                   | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>                    |
| 香港會計準則第36號（修訂本）                                   | 非金融資產可收回金額披露 <sup>1</sup>                   |
| 香港會計準則第39號（修訂本）                                   | 衍生工具更替及對沖會計延續 <sup>1</sup>                  |
| 香港財務報告準則（修訂本）                                     | 香港財務報告準則二零一零年至<br>二零一二年週期的年度改進 <sup>4</sup> |
| 香港財務報告準則（修訂本）                                     | 香港財務報告準則二零一一年至<br>二零一三年週期的年度改進 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第9號                                       | 金融工具 <sup>3</sup>                           |
| 香港財務報告準則第14號                                      | 監管遞延賬目 <sup>5</sup>                         |
| 香港（國際財務報告準則<br>詮釋委員會）— 詮釋第21號                     | 徵稅 <sup>1</sup>                             |

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 可應用一強制生效日期將於香港財務報告準則第9號未完成階段落實時確定。

<sup>4</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，附帶有限的例外情況。

<sup>5</sup> 對二零一六年一月一日或其後開始的首份年度香港財務報告準則財務報告生效。

中合盟達的董事預期，未來應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則、香港會計準則、修訂本及詮釋將不會對中合盟達的財務資料造成重大影響。

### 3. 主要會計政策

本財務資料乃根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則編製。此外，財務資料載列香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定適用之披露。

本財務資料乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般是根據商品及服務交換代價的公平價值。

公平價值為市場參與者於計量日在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，無論此價格是否可直接觀察或採用其他評價技術估值。當評估資產或負債的公平價值，中合盟達會考慮資產或負債的特性，假設市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特性。除了香港財務報告準則第2號中的以股份為基礎的支付交易，香港會計準則第17號中的租賃交易，及其它類似公平價值計量法的非公平價值計量法，如香港會計準則第2號中的可變現淨值或香港會計準則第36號中的使用價值，此財務資料的計量和／或披露的公平價值都採用上述基礎。

此外，就財務報告而言，公平價值計量根據公平價值計量的輸入數據可觀察程度及公平價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體有能力於計量日評估之完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察輸入數據(不包括納入第一級的報價)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

#### 收入確認

來自中合盟達為出租人的融資租賃融資收入分配至會計期間，以反映中合盟達有關融資租賃的淨投資餘額的固定週期回報率。

倘來自金融資產之利息收入有很大機會引致經濟利益流入中合盟達，並且其金額能可靠地計量時，該利息收入會被確認。來自金融資產之利息收入乃按時間基準，並參照未償還本金及按所適用之實際利率應計入賬，而該利率為金融資產於預期年期內預計未來現金收入折現至該資產於初次確認時之賬面淨值之比率。

#### 辦公室設備

作行政用途的辦公室設備乃按成本扣除其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於財務狀況表入賬。

折舊乃按資產之估計可使用年期的剩餘價值以直線法確認以撇銷辦公室設備項目之成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於報告期末檢討，估計變動之影響按預提基準入賬。經計及剩餘價值後，辦公室設備按直線法以估計可使用年期五年折舊。

辦公室設備項目於出售或當預期持續使用該資產不再帶來未來經濟利益時撤銷確認。處置或廢棄辦公室設備項目產生之任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值之間的差額計算，並於損益內確認。

### 租賃

將租賃分類為融資租賃或經營租賃須視乎交易的本質(而非合約形式)而定。當租賃條款將絕大部分擁有權的風險及回報轉讓予承租人時，符合下列一項或數項例子及標準的，一般會使租賃分類為融資租賃：

- (a) 租賃資產的所有權在租賃期屆滿時轉移給承租人；
- (b) 承租人有購買租賃資產的選擇權，所訂立的購買價預計將遠低於行使選擇權時租賃資產的公平價值，因而在租賃開始日就可合理地確定承租人將會行使這種選擇權；
- (c) 即使資產的所有權並無轉移，但租賃期佔租賃資產經濟使用年期的大部份；
- (d) 租賃開始日最低租賃款額的現值，幾乎相當於租賃開始日租賃資產公平價值；
- (e) 租賃資產性質特殊，如果不作較大改造，只有承租人才能使用；
- (f) 倘承租人可撤銷租賃，出租人有關撤銷的損失將由承租人承擔；
- (g) 累計承租人的剩餘金額的公平價值波動所得的損益(例如以退回相等於租賃期末大部分銷售所得款項的租金的方式)；及
- (h) 承租人有能力按大幅低於市場租金的租金繼續租用第二期。

所有其他租賃分類為經營租賃。

### 中合盟達為出租人

根據融資租賃應收承租人款項按中合盟達租賃淨投資金額記錄為應收款。融資租賃分配至會計期間，以反映中合盟達有關租賃的淨投資餘額的固定週期回報率。

### 中合盟達為承租人

經營租賃付款於租賃年期按直線基準確認為開支。

## 外幣

在編製中合盟達的財務資料時，中合盟達功能貨幣以外之交易貨幣(外幣)以交易當日之匯率確認。在每個報告期末，以外幣計量之貨幣項目將以該日適用之匯率換算。按外幣之過往成本計算之非貨幣項目不會重新換算。

結付貨幣項目及匯兌貨幣項目所產生的匯兌差額在產生當期之損益表確認。

## 退休福利費用

當僱員已提供服務並有權享有退休供款時，該等支付予國家管理退休福利計劃之供款列作開支。

## 稅項

所得稅支出包括即期應付稅項及遞延稅項。

即期應付稅項乃按本期間／年度應課稅利潤計算。應課稅利潤與損益及其他全面收益表所報之「除稅前利潤」有所差異，原因為其不包括其他年度應課稅或可扣減之收入或開支項目，亦不包括無需課稅及扣減項目。中合盟達之即期稅項負債乃採用於報告期末前已頒佈或實質頒佈之稅率計算。

遞延稅項為就財務資料的資產及負債賬面值及計算應課稅利潤相應稅基差額而確認之稅項。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產在可能出現可利用暫時性差額扣減之日後應課稅利潤時確認。倘若交易中因初次確認資產及負債而引致之暫時差額並不影響應課稅利潤及會計利潤時，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末進行審核，並予以調整，惟以不再可能具備足夠應課稅利潤以收回全部或部分資產為限。

遞延稅項資產及負債以該期間(當變現資產或清償負債時)預期的適用稅率來衡量，根據報告期末前已實行或大致上已實行的稅率(及稅務法律)計算。

遞延稅項負債及資產的計算是遵循中合盟達預期在報告期末收回或結算其資產及負債面值的方式來確認的稅項結果。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘即期及遞延稅項有關之項目在其他全面收益或直接於權益中確認之情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

## 金融工具

金融資產及金融負債乃當中合盟達成為工具合約條款其中一方時在財務狀況表內確認。



於初次確認時，金融資產及金融負債按公平價值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔之交易成本乃於初次確認時計入金融資產或金融負債之公平價值，或自金融資產或金融負債之公平價值內扣除(如適用)。

### 金融資產

中合盟達的金融資產一般分類為貸款及應收款。分類視乎金融資產之性質及用途於初次確認時釐定。

### 實際利息法

實際利息法是計算債務工具之攤銷成本，以及在攤分有關期間利息收入之方法。該實際利率為將債務工具於預計年期或較短期間內(如適用)的預計未來現金收入(包括構成實際利率之所有已支付或已收取之費用或點數、交易成本及其他溢價或折扣)折現至該工具於初次確認時之賬面淨值之利率。

利息收入按債務工具之實際利息基礎確認。

### 貸款及應收款

貸款及應收款為固定或可確定付款金額之非衍生金融資產(融資租賃應收款除外)(並無於活躍市場報價)。於初次確認後，貸款及應收款(包括按金、應收股權擁有人款項及現金及銀行存款)按實際利息法計算之已攤銷成本減除任何減值計量(見下文金融資產減值虧損之會計政策)。

### 金融資產減值

貸款及應收款以及融資租賃應收款於報告期末就減值跡象進行評估。貸款及應收款在客觀證據顯示金融資產於初次確認後因發生一件或多件事故，導致金融資產之預計未來現金流量有所影響時進行減值。

減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對方出現重大經濟困難；或
- 違約，例如未能或逾期償還利息或本金；或
- 借款人可能面臨破產或進行財務重組。

若干金融資產類別如融資租賃應收款，倘按個別基準評估為無需減值，則需額外按整體基準作減值評估。應收款組合減值之客觀證據包括中合盟達過往收取款項之經驗、組合內超過信貸期的延期還款個案數目之增加，以及與拖欠應收款相關的國家或本地經濟之可見因素轉變。

以攤銷成本法入賬的金融資產，所確認之減值虧損為該資產的賬面值與其以原有實際利率折現的預計未來現金流量之現值之差額。

金融資產的賬面值就所有金融資產而言均直接減除減值虧損，惟融資租賃應收款除外，其賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬戶賬面值之變動於損益中

確認。倘融資租賃應收款被視為不可收回時，將於撥備賬戶中註銷。在其後收回先前已註銷之數額將計入損益中。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日之賬面值不得超過在無確認減值的情況下應有的攤銷成本。

### 金融負債及股本工具

一家實體發行的債務及股本工具乃根據合約之實質安排及金融負債與股本工具之定義分類為金融負債或股本工具。

#### 股本工具

股本工具乃實體資產扣除其所有負債之剩餘權益證明之任何合約。中合盟達發行之股本工具乃按已收取款項扣除直接發行成本確認。

#### 金融負債

其他應收款於其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

#### 實際利息法

實際利息法是計算金融負債之攤銷成本，以及在攤分有關期間利息支出之方法。該實際利率為將金融負債於預期年期或較短期間內(如適用)的預計未來現金支出(包括構成實際利率之所有已支付或已收取之費用、交易成本及其他溢價或折扣)折現至該負債於初次確認時之賬面淨值之利率。

利息支出按實際利息基礎確認。

#### 終止確認

中合盟達只有在資產現金流之契約權益失效時或者將金融資產及資產的絕大部分所有權風險及回報轉移給其他實體時終止確認一項金融資產。

於整體終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價之總額之間的差額於損益內確認。

中合盟達在且僅在其責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益內確認。

#### 有形資產減值虧損

在每個報告期末，中合盟達會審核其資產之賬面值，以確定該等資產是否出現減值虧損跡象。倘出現任何跡象，將估算資產之可收回金額，以決定減值損失的程度(如有)。如無法預測單項資產的可回收金額，中合盟達以資產所

屬之現金產生單元之可收回金額來估算。倘可以識別合理及一致之分攤基礎，公司資產也可以分攤到單個現金產生單元，或者可以分攤到可以識別合理及一致之分攤基礎之最小現金產生單元。

如果一項資產之可收回金額預計少於其賬面值，該資產之賬面值將減至其可回收金額，並即時在損益表確認減值損失。

倘若減值虧損其後撥回，則有關資產之賬面值會增至其經修訂估計之可收回金額，惟已增加賬面值不得超過在有關資產於過往期間並無確認減值虧損的情況下釐定之賬面值。減值虧損撥回將即時於損益確認。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源

在使用中合盟達之會計政策(於附註3內說明)時，中合盟達董事須自其他來源對仍未明顯之資產及負債賬面值進行判斷、估計及假設。估計及相關假設是建立在歷史經驗和被視為相關之其他因素的基礎上。實際結果可能有別於該等估計。

本集團持續審核該等估計及相關假設。如果對會計估計進行的修改只影響該期間，則在修改當期確認，如果該修改對當前期間及未來階段均有影響，則在修改當期及未來階段確認。

##### 應用會計政策之重大判斷

以下為董事在應用中合盟達會計政策過程中作出之重大判斷(除涉及估計之判斷外(見下文))，且對財務資料確認之金額具有最重大之影響。

##### 分類租賃合約為融資租賃

於二零一三年十二月三十一日，中合盟達審核兩份現有租賃合約的年期，並評估中合盟達作為出租人或承租人承受租賃資產擁有權附帶的風險及回報的程度。於作出判斷時，董事已考慮香港會計準則第17號「租賃」所載列作為融資租賃的租賃分類指標。經考慮下列事實與情況後(其中包括)(i)承租人可於租賃年期末選擇以人民幣1元至人民幣100元的名義價格購買租賃資產；及(ii)倘承租人撤銷租賃，承租人須向中合盟達賠償，金額相當於未償還融資租賃應收款，董事信納租賃條款轉讓絕大部分的擁有權風險及回報予承租人，於二零一三年十二月三十一日的租賃合約分類為融資租賃。詳情請參閱附註15。

以下為於報告期末可能導致資產賬面值於下一財政年度需要作出重大調整之未來相關重要假設及導致估計不確定因素之其他主要來源。

##### 融資租賃應收款之估計減值

倘有客觀證據顯示出現減值虧損，中合盟達會考慮有抵押租賃資產預期自融資租賃應收款之結算產生之未來現金流量估計及其公平價值減出售成本。減值虧損之數額乃根據金融資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生之未來信貸虧損)按金融資產之原定實際利率(即於初步確認時之實際利率)貼現之現值或有抵押租賃資產之公平價值減銷售成本(以較高者為準)之差額計

算。倘若有抵押租賃資產之未來實際現金流量或售價淨額低於預期，則可能產生重大減值虧損。

於有關期間，並無就融資租賃應收款確認減值虧損。於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，融資租賃應收款之賬面值分別為零及約人民幣86,483,000元。

## 5. 金融工具

### a. 金融工具的類別

|                        | 二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>金融資產</b>            |                           |                           |
| 貸款及應收款(包括現金及<br>現金等價物) | 74,987                    | 9,346                     |
| 融資租賃應收款                | -                         | 86,483                    |
| <b>金融負債</b>            |                           |                           |
| 攤銷成本                   | -                         | 29                        |
|                        | -                         | 29                        |

### b. 財務風險管理目標及政策

中合盟達就應用香港財務報告準則第7號金融工具：披露而言的主要金融工具包括融資租賃應收款、應收股權擁有人款項、現金及現金等價物及其他應付款。該等金融工具詳情於各相關附註披露。與該等金融工具有關之風險包括市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何降低該等風險之政策載列於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時而有效地採取適當之措施。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

中合盟達僅有極少量外幣交易而使 貴公司面臨外幣風險。管理層認為， 貴公司於二零一二年及二零一三年十二月三十一日概無任何固有貨幣風險，亦無列報任何敏感度分析。

##### (ii) 利率風險

由於附註17所述的浮息銀行存款的市場利率波動，中合盟達面臨現金流量利率風險。然而，現金流量利率風險並不重大，此乃有於其全為短期。中合盟達亦面對有關定息融資租賃應收款公平價值利率風險。

管理層認為，中合盟達就銀行存款所面對的現金流量利率風險並不重大，因此並未列報任何敏感度分析。

#### 信貸風險

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，中合盟達因交易對方未

能履行責任而造成中合盟達財務損失所面對之最大信貸風險源自於財務狀況表所示各已確認金融資產之賬面值。

為盡量減低信貸風險，中合盟達管理層已授權設立負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監控程序之隊伍，確保採取跟進行動以收回逾期債務。此外，中合盟達審閱於報告期末之各個別貿易債務之可收回金額，以確保已就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，董事認為中合盟達之信貸風險已顯著下降。

於接納任何新融資租賃借款人前，中合盟達已對各潛在融資租賃借款人之信貸質量進行評估，並就各融資租賃借款人釐定限額。此外，中合盟達亦根據融資租賃開始之日至報告日期之還款時間表審閱融資租賃付款償還記錄，以釐定融資租賃應收款之可回收率。

銀行存款之信貸風險有限，原因為訂約方為經國際信貸評級機構評定高信貸評級之銀行。

中合盟達按地區劃分之信貸風險集中於中國，分別佔於二零一二年及二零一三年十二月三十一日之應收股權擁有人款項及融資租賃應收款的100%。

於融資租賃業務中，中合盟達亦有來自合共兩名融資租賃借款人的集中信貸風險。於二零一三年十二月三十一日，總融資租賃應收款的76%為應收中合盟達最大融資租賃借款人。中合盟達的兩名融資租賃借款人來自款待及金融服務業。兩名融資租賃借款人之一為中合盟達的關連公司，而中合盟達由中華社間接控制。於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，應收關連公司的融資租賃款項分別為零元及約人民幣66,054,000元。截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，自關連公司收取的融資租賃收入分別為零元及約人民幣5,029,000元。於截至二零一三年十二月三十一日止年度，兩名融資租賃客戶均並無逾期付款記錄。

#### **流動資金風險**

在管理流動資金風險方面，中合盟達監察及維持管理層認為充足之銀行結存及現金水平，以撥支中合盟達的營運及減低現金流量波動之影響。

下表詳述中合盟達非衍生金融負債之餘下合約到期情況。下表乃根據中合盟達於可被要求償還金融負債之最早日期之未貼現現金流量而制訂。

其他非衍生金融負債的到期日以經協定償還日為基準。

流動資金表

|                  | 加權平均利率<br>% | 按要求或<br>少於1個月<br>人民幣千元 | 未貼現                                  | 二零一三年                    |
|------------------|-------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
|                  |             |                        | 現金流總額及於<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 十二月三十一日<br>之賬面值<br>人民幣千元 |
| 二零一三年<br>十二月三十一日 |             |                        |                                      |                          |
| 其他應付款            | -           | 29                     | 29                                   | 29                       |

c. 金融工具的公平價值計量

並非按循環基準以公平價值計量的中合盟達金融資產及金融負債之公平價值

中合盟達董事認為於財務資料內按攤銷成本確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公平價值相若。

6. 資本風險管理

中合盟達管理其資金，確保中合盟達將可繼續持續經營，同時為擁有人帶來最高回報，支持中合盟達的穩定性及增長，並加強中合盟達的財務管理能力。自成立以來，中合盟達的整體策略維持不變。

中合盟達的資本架構由現金及現金等價物以及中合盟達擁有人應佔權益組成，包括實繳資本及累計盈利。為維持或調整資本架構，中合盟達可能調整支付予擁有人的股息金額、擁有人的回報資本、自擁有人或發行新債所收取的注資。

7. 收益及分部資料

收益指於期內／年內於中國融資租賃業務所產生的融資租賃收入。

為資源分配及分部表現評估目的而向中合盟達執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))呈報的資料著重於所提供服務。主要經營決策者定期審閱中合盟達使用財務資料附註3所載的會計政策所申報的整體收益及盈利／虧損。

(a) 經營及報告分部

中合盟達經營單一分部，為於中國經營融資租賃業務。

(b) 地域資料

中合盟達於有關期間之所有辦公室設備及運營都在中國。

**附錄二乙 中合盟達於截至二零一二年及二零一三年  
十二月三十一日止年度之會計師報告**

(c) 主要客戶信息

於融資租賃報告分部項下個別佔中合盟達總收益超過10%，來自一家關連公司的收益如下：

| 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--|---|
|--|---|

|        |   |       |
|--------|---|-------|
| 一家關連公司 | - | 5,029 |
|--------|---|-------|

8. 其他收入

| 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--|---|
|--|---|

|             |   |    |
|-------------|---|----|
| 銀行利息收入      | 5 | 12 |
| 撤銷租賃合約的補償收入 | - | 81 |
|             | 5 | 93 |

9. 所得稅開支

| 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--|---|
|--|---|

|                                   |   |     |
|-----------------------------------|---|-----|
| 即期稅項—中國企業所得稅(「企業所得稅」)<br>—期內/年內徵收 | - | 816 |
|-----------------------------------|---|-----|

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，自二零零八年一月一日起中合盟達的稅率為25%。

期內/年內所得稅開支可根據損益及其他全面收益表與除稅前(虧損)盈利對賬如下：

| 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--|---|
|--|---|

|           |      |       |
|-----------|------|-------|
| 除稅前(虧損)盈利 | (13) | 3,215 |
|-----------|------|-------|

|                          |     |     |
|--------------------------|-----|-----|
| 按25%之中國企業所得稅稅率計算的<br>所得稅 | (3) | 804 |
| 不可就稅務目的扣減的開支之稅務影響        | 3   | 10  |
| 其他                       | -   | 2   |

|            |   |     |
|------------|---|-----|
| 期內/年內所得稅開支 | - | 816 |
|------------|---|-----|



10. 期間／年度(虧損)盈利

|                           | 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------------------------|--|---|
| 扣除下列各項達致的期間／年度<br>(虧損)盈利： |  |   |
| 董事酬金                      | -  | 356   |
| 其他員工成本：                   |  |   |
| 薪金及其他福利                   | -  | 739   |
| 退休福利計劃供款                  | -  | 25  |
|                           | -  | 1,120                                       |
| 總員工成本                     | -  | 1,120                                       |
| 核數師酬金                     | -  | 2   |
| 辦公室設備折舊                   | -  | 5   |
| 辦公室物業的最低租賃付款額             | -  | 26  |
|                           | -  | 26  |

11. 董事及僱員的薪酬

董事

於有關期間已付或應付五名董事各自之薪酬如下：

|                               | 董事袍金<br>人民幣千元 | 薪金<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 合共<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|-------------|-----------------------|-------------|
| 二零一三年<br>十二月三十一日              |               |             |                       |             |
| 執行董事<br>(於二零一二年<br>八月十七日獲委任)： |               |             |                       |             |
| 劉勇                            | -             | 144         | -                     | 144         |
| 張靜                            | -             | 106         | -                     | 106         |
| 李龍群                           | -             | -           | -                     | -           |
| 韓丁                            | -             | 106         | -                     | 106         |
| 秦瑞亞                           | -             | -           | -                     | -           |
|                               | -             | 356         | -                     | 356         |
|                               | -             | 356         | -                     | 356         |

於二零一二年八月十七日(成立日期)起至二零一二年十二月三十一日止期間，概無董事收取中合盟達已付或應付的薪酬。

退休福利計劃供款由中合盟達的直接母公司中合聯投資承擔。

截至二零一四年六月六日的財務資料申報日期止，中合盟達概無委任主要行政人員。



於有關期間，中合盟達概無向董事支付任何薪酬作為其將加入中合盟達或於加入中合盟達後的獎勵或作為離職補償。

於有關期間未作出董事據以放棄或同意放棄任何薪酬之任何安排。

#### 僱員

截至二零一三年十二月三十一日止年度，中合盟達的五名最高薪酬人士包括三名董事，彼等的薪酬詳情載於上文。截至二零一三年十二月三十一日止年度，餘下兩名人士的薪酬(其個別薪酬低於1,000,000港元(相等於約人民幣786,000元))如下：

|          | 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|--|---|
| 薪金及其他福利  | -  | 301   |
| 退休福利計劃供款 | -  | 25  |
|          | -  | 326   |
|          | -  | 326   |

#### 12. 退休福利計劃

中合盟達的僱員參與當地政府所管理之中央退休計劃，須以僱員月薪之一定比率向中央退休計劃供款，作為僱員退休福利資金。

除每月向中央退休計劃供款外，中合盟達對僱員之退休福利並無任何責任。中合盟達於截至二零一三年十二月三十一日止年度之中央退休計劃供款為人民幣25,000元。

#### 13. 每股(虧損)盈利

就本報告而言，由於載入每股(虧損)盈利的資料被視為並無意義，因此並無呈列有關資料。

14. 辦公室設備

人民幣千元

|                    |    |
|--------------------|----|
| 成本                 |    |
| 於成立日期及二零一二年十二月三十一日 | -  |
| 添置                 | 41 |
|                    | 41 |
| 於二零一三年十二月三十一日      | 41 |
| <br>               |    |
| 累計折舊               |    |
| 於成立日期及二零一二年十二月三十一日 | -  |
| 年內撥備               | 5  |
|                    | 5  |
| 於二零一三年十二月三十一日      | 5  |
| <br>               |    |
| 賬面值                |    |
| 於二零一三年十二月三十一日      | 36 |
|                    | 36 |
| 於二零一二年十二月三十一日      | -  |

15. 融資租賃應收款

|              | 最低租賃收款  |          | 最低租賃收款現值 |         |
|--------------|---------|----------|----------|---------|
|              | 二零一二年   | 二零一三年    | 二零一二年    | 二零一三年   |
|              | 十二月三十一日 | 十二月三十一日  | 十二月三十一日  | 十二月三十一日 |
|              | 人民幣千元   | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元   |
| 融資租賃應收款包括：   |         |          |          |         |
| 一年內          | -       | 15,972   | -        | 8,673   |
| 一年以上但兩年以下    | -       | 15,972   | -        | 9,095   |
| 兩年以上但五年以下    | -       | 80,783   | -        | 68,715  |
|              | -       | 112,727  | -        | 86,483  |
| 減：未賺取的融資租賃收入 | -       | (26,244) | 不適用      | 不適用     |
|              | -       | 86,483   | -        | 86,483  |
| 最低租賃收款現值     | -       | 86,483   | -        | 86,483  |

**附錄二乙 中合盟達於截至二零一二年及二零一三年  
十二月三十一日止年度之會計師報告**

二零一二年                      二零一三年  
十二月三十一日    十二月三十一日  
人民幣千元                      人民幣千元

按下列各項分析：

|                  |                             |                             |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 即期融資租賃應收款        |                             |                             |
| (於十二個月內應收)       | -                           | 8,673                       |
| 非即期融資租賃應收款       |                             |                             |
| (於十二個月後應收)       | -                           | 77,810                      |
|                  | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
|                  | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
|                  | -                           | 86,483                      |
| <br>             |                             |                             |
| 來自一家關連公司的融資租賃應收款 |                             |                             |
| (附註20)           | -                           | 66,054                      |
| 來自一名第三方的融資租賃應收款  | -                           | 20,429                      |
|                  | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
|                  | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
|                  | -                           | 86,483                      |

於二零一三年十二月三十一日上述有關兩項租賃協議的融資租賃應收款的實際年利率(亦等於訂約利率)如下：

|                    |            |
|--------------------|------------|
| 定息融資租賃應收款的<br>實際利率 | 8.6%及12.6% |
|--------------------|------------|

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，尚未逾期或並無減值之融資租賃應收款，而董事根據過往還款記錄，將有關結餘評估為信貸質素良好。

融資租賃應收款以租賃機器、汽車、固定裝置及電器設備作為抵押。中合盟達並無獲准於承租人並無違約的情況下出售或再質押抵押物。承租人有權於租賃年期末行使選擇權，分別以人民幣1元及人民幣100元的名義價格購買整項租賃資產。

具體而言，於二零一三年十二月三十一日的融資租賃應收款人民幣66,054,000元涉及另一方銷售及租回安排，關連方出售若干汽車、固定裝置及電器設備，並隨即按5年不可撤銷租賃年期向中合盟達租回該等資產。中合盟達的董事已評估租回為融資租賃，而中合盟達實質上已以該等資產作為抵押，向關連方提供融資。結欠應收款亦以另一名關連方所擁有位於江西省廬山的若干土地及酒店作為抵押。與該等關連方的關係載列於附註20。

其他租賃協議的租賃年期為3年。倘承租人撤銷租賃，則須向中合盟達賠償，金額相當於未償還融資租賃應收款。

所有中合盟達的融資租賃應收款以人民幣計值，而人民幣為中合盟達的功能貨幣。

**附錄二乙 中合盟達於截至二零一二年及二零一三年  
十二月三十一日止年度之會計師報告**

**16. 按金及其他應收款**

|         | 二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------|---------------------------|---------------------------|
| 其他可收回稅項 | -                         | 1,899                     |
| 按金      | -                         | 51                        |
|         | -                         | 1,950                     |
|         | -                         | 1,950                     |

**17. 現金及現金等價物**

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，中合盟達的銀行存款按現行銀行儲蓄存款利率每年0.35%計息。

**18. 實繳資本**

|                               | 人民幣千元   |
|-------------------------------|---------|
| 註冊資本：                         |         |
| 於成立日期，及二零一二年及<br>二零一三年十二月三十一日 | 100,000 |
| 實繳資本：                         |         |
| 於成立日期                         | -       |
| 期內增加                          | 75,000  |
| 於二零一二年十二月三十一日                 | 75,000  |
| 年內增加                          | 19,434  |
| 於二零一三年十二月三十一日                 | 94,434  |

**19. 經營租賃**

中合盟達為出租人

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，根據經營租賃就辦公室物業支付的最低租賃付款分別為零及約人民幣26,000元。

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，中合盟達根據不可撤銷經營租賃的未支付最低承擔將於下列時間到期：

|     | 二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-----|---------------------------|---------------------------|
| 一年內 | -                         | 13                        |

中合盟達根據經營租賃租用辦公室物業，年期已經磋商為一年。概無租賃包括或然租金。

## 20. 關連方交易

中合盟達於目前由中國政府控制、聯合控制或有重大影響之實體(「政府相關實體」)主導之經濟環境中營運。此外，於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，中合盟達的直接母公司中合聯投資由中國國務院領導的中華社控制。中合盟達亦為政府相關實體。

下文披露與中華社及其附屬公司(統稱為「中華社集團」、其他股權擁有人以及其他中國政府相關實體之間的交易及結餘。

### (a) 與中華社集團的結餘

|                               | 二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 應收中合聯投資款項                     | 71,950                    | -                         |
| 應收關連公司款項(計入融資<br>租賃應收款(附註15)) | -                         | 66,054                    |
|                               | 71,950                    | 66,054                    |
|                               | 71,950                    | 66,054                    |
|                               | 二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 應付款賬面值：                       |                           |                           |
| 按要求或一年內                       | 71,950                    | 1,866                     |
| 一年以上，兩年以下                     | -                         | 1,674                     |
| 兩年以上，五年以下                     | -                         | 62,514                    |
|                               | 71,950                    | 66,054                    |
|                               | 71,950                    | 66,054                    |

應收中合聯投資款項為無抵押、免息及按要求償還。於二零一二年十二月三十一日，人民幣71,950,000元的結餘已於截至二零一三年十二月三十一日止年度悉數清償。

計入融資租賃應收款的應收一家由中華社間接控制的關連公司款項以租賃機器、汽車及固定裝置，加另一名亦由中華社控制的關連方擁有，位於江西省盧山的若干土地及酒店作為抵押，並按年利率8.6%計息，及根據租賃時間表償還。

### (b) 與中華社集團的交易

|        | 二零一二年<br>八月十七日至<br>二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>一月一日至<br>二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------|--|---|
| 融資租賃收入 | -  | 5,029                                       |
|        | -  | 5,029                                       |
|        | -  | 5,029                                       |

除上文所述外，中合聯投資為中合盟達履行若干行政服務，於截至二零一三年十二月三十一日止年度就此收取人民幣870,000元的管理費。

(c) 與其他中國政府相關實體的結餘

除上文披露與中華社集團的結餘外，中合盟達於日常業務過程中與為政府相關實體的若干銀行訂立多項交易，包括銀行存款。於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，100%及99.99%的銀行結餘由該等政府相關銀行持有。

概無與任何單一政府相關銀行有個別重大銀行結餘。

(d) 與股權擁有人(中華社除外)的結餘

|          | 二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 應收山東金都款項 | 3,000                     | -                         |

應收山東金都款項為無抵押、免息及按要求償還。於二零一二年十二月三十一日，人民幣3,000,000元的結餘已於截至二零一三年十二月三十一日止年度悉數清償。

分類為短期僱員福利的主要管理人員的薪酬計入董事薪酬，並於附註11內披露。

除於財務資料其他部份所披露者外，於有關期間，中合盟達並無其他重大關連方交易。

## 21. 申報期間後事項

- (i) 根據中合盟達董事會的決議，於二零一四年一月十日，中合盟達分別宣派末期股息人民幣4,561,000元、人民幣413,000元及人民幣235,000元予中合聯投資、山東金都及789 Investments。
- (ii) 根據日期為二零一四年二月二十日的股份轉讓協議，河北明德以人民幣16,850,000元向中合聯投資收購16.85%中合盟達的股本權益。此交易對中合盟達均無財務影響。
- (iii) 於二零一四年三月二十一日，本公司的全資附屬公司禾恒有限公司(「禾恒」)就其於中合盟達的投資，與中合盟達股權擁有人訂立日期為二零一四年三月二十一日的合資企業協議。根據協議，禾恒有條件同意就中合盟達約41.18%的股本權益，以現金向中合盟達注資人民幣70,000,000元，河北明德授出認股期權，以收購其於中合盟達的全部股本權益，詳情載於通函的「董事會函件」中。此項交易完成後，中合盟達將成為 貴公司的間接非全資附屬公司，而中合盟達的財務資料將綜合入賬至 貴公司綜合財務報表中。

**B. 結算日後財務報表**

中合盟達並無就二零一三年十二月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。

此 致

國農控股有限公司列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零一四年六月六日

**(1) 未經審核備考財務資料緒言**

以下為國農控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)未經審核備考資產負債表(「未經審核備考財務資料」)，猶如對一家間接非全資附屬公司中合盟達融資租賃有限公司(「中合盟達」)建議作出金額介乎人民幣200,000,000元至人民幣391,124,000元的注資已於二零一四年六月三十日完成(「注資事項」)。於注資事項完成後，假設中合盟達所有非控股權益股權擁有人將不會對中合盟達作出任何進一步注資，本公司全資附屬公司禾恒有限公司(「禾恒」)於中合盟達所持有的股本權益將由約41.18%增加至約82.18%(按最高注資金額人民幣391,124,000元計算)。注資事項的詳情載於本通函「董事會函件」一節。

未經審核備考財務資料已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29條編製，以根據禾恒與中合盟達所訂立日期為二零一四年八月十四日的注資協議的條款，闡釋注資事項的影響。

未經審核備考財務資料乃根據本集團於二零一四年六月三十日的未經審核資產負債表(摘錄自本公司已刊發截至二零一四年六月三十日止期間的中期報告)而編製，並已就(i)直接歸屬注資事項；及(ii)有事實支持作出與注資事項相關的備考調整，猶如注資事項已於二零一四年六月三十日完成(如有)。

未經審核備考財務資料由本公司董事(「董事」)編製，以提供注資事項完成後本集團的資料，其編製僅供闡釋之用，且根據多項假設、估計及不確定因素。由於其假設性質使然，未經審核備考財務資料未必能切實反映本集團於注資事項完成後或任何未來日子之財務狀況。

未經審核備考財務資料應與本公司截至二零一四年六月三十日止期間的中期報告所載的本集團過往財務資料及載入本通函其他部分的其他財務資料一併閱讀。



## (2) 本集團未經審核備考資產負債表

|                  | 本集團<br>於二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核)<br>(附註a) | 有關<br>注資事項的<br>備考調整<br>人民幣千元<br><br>(附註b) | 本集團於<br>注資事項後<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|------------------|--|---|----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>     |  |   |                                  |
| 物業、廠房及設備         | 25,882   |   | 25,882                           |
| 投資物業             | 14,389   |   | 14,389                           |
| 商譽               | 182  |   | 182                              |
| 預付租賃款項           | 36,275   |   | 36,275                           |
| 融資租賃應收款          | 88,907   |   | 88,907                           |
| 購置投資物業按金         | 34,530   |   | 34,530                           |
| 遞延稅務資產           | 257  |   | 257                              |
|                  | <u>200,422</u>                                     |   | <u>200,422</u>                   |
| <b>流動資產</b>      |  |   |                                  |
| 存貨               | 38   |   | 38                               |
| 融資租賃應收款          | 20,600   |   | 20,600                           |
| 貿易及其他應收款         | 43,533   |   | 43,533                           |
| 按金及預付款項          | 7,477  |   | 7,477                            |
| 其他金融資產           | 624  |   | 624                              |
| 預付租賃款項           | 1,369  |   | 1,369                            |
| 可收回稅項            | 297  |   | 297                              |
| 受限制銀行存款          | 10,159   |   | 10,159                           |
| 現金及現金等價物         | 184,209  |   | 184,209                          |
|                  | <u>268,306</u>                                     |   | <u>268,306</u>                   |
| <b>流動負債</b>      |  |   |                                  |
| 貿易及其他應付款         | 22,738   |   | 22,738                           |
| 銀行借款             | 43,493   |   | 43,493                           |
| 遞延收益             | 43,146   |   | 43,146                           |
| 應付稅項             | 678  |   | 678                              |
|                  | <u>110,055</u>                                     |   | <u>110,055</u>                   |
| <b>流動資產淨值</b>    | <u>158,251</u>                                     |   | <u>158,251</u>                   |
| <b>資產總值減流動負債</b> | <u>358,673</u>                                     |   | <u>358,673</u>                   |
| <b>非流動負債</b>     |  |   |                                  |
| 銀行借款             | 13,750   |   | 13,750                           |
| 遞延收益             | 9,019  |   | 9,019                            |
|                  | <u>22,769</u>                                      |   | <u>22,769</u>                    |
| <b>淨資產</b>       | <u>335,904</u>                                     |   | <u>335,904</u>                   |

**(3) 本集團未經審核備考財務資料附註**

- a. 數字乃摘錄自本公司截至二零一四年六月三十日止期間的中期報告所載的本集團未經審核綜合財務報表，其於本通函附錄一中提及。
- b. 於中合盟達初步投資在二零一四年四月十八日完成後，根據日期為二零一四年三月二十一日的合資企業協議的條款及條件，由於下列原因，本集團可取得中合盟達的控制權：(i)由於本集團的一名關連方為有權委任一名中合盟達董事會成員的現有股權擁有人，其不可撤回地承諾出席中合盟達的董事會會議，本集團能夠為董事會會議組成法定人數；及(ii)本集團可委任中合盟達董事會七名成員當中的四名，以簡單大多數票批准對中合盟達的回報有重大影響的活動的決定。因此，中合盟達作為本公司的附屬公司入賬，而其所有資產及負債於二零一四年六月三十日在本集團綜合入賬。

就未經審核備考財務資料而言，其假設中合盟達的非控股權益股權擁有人將不會注資於中合盟達，而有關注資事項的預計直接成本將不重大。本集團對中合盟達所作出金額介乎人民幣200,000,000元至人民幣391,124,000元的注資將被視為集團內部之間的交易，並將不會對本集團的資產及負債帶來任何影響。因此，於編製本集團未經審核備考資產負債表時毋須進行備考調整。

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就本集團之未經審核備考財務資料發出之報告全文，乃為載入本通函而編製。

# Deloitte.

## (4) 獨立申報會計師就有關備考財務資料的編製之核證報告

### 致國農控股有限公司列位董事

吾等已完成核證工作以就國農控股有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)所編製有關 貴公司及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)之備考財務資料作出報告，僅供說明用途。備考財務資料包括本集團於二零一四年六月三十日之未經審核備考資產負債表及 貴公司於二零一四年十月二十四日刊發之通函(「通函」)附錄三所載之相關附註(「備考財務資料」)。董事編製備考財務資料所依據之適用準則於通函附錄三載述。

備考財務資料已由董事編製，闡述對一家間接非全資附屬公司中合盟達融資租賃有限公司(「中合盟達」)建議作出金額介乎人民幣200,000,000元至人民幣391,124,000元的注資對 貴集團於二零一四年六月三十日的資產負債表的影響(「注資事項」)，猶如注資事項已於二零一四年六月三十日發生。作為此程序之一部分，有關 貴集團財務狀況之資料乃董事摘錄自 貴集團截至二零一四年六月三十日止期間之財務報表(已就此刊發審閱報告)。

### 董事對備考財務資料之責任

董事須負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段，並參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」(「會計指引第7號」)編製備考財務資料。

### 申報會計師之責任

吾等之責任乃依照上市規則第4.29(7)段之規定，就備考財務資料發表意見，並向閣下呈報。對於吾等過往就任何用於編撰備考財務資料的任何財務資料所發出的報告，除對吾等於該等報告發出日期所指定的收件人負責外，吾等概不承擔任何責任。

吾等根據由香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3420號「就載入招股章程所編製之備考財務資料作出報告之核證工作」進行委聘工作。該準則規定申報會計師遵守道德規範及規劃並執程序，以合理確定董事於編製備考財務資料時是否根據上市規則第4.29段之規定以及參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號。

就是次委聘而言，吾等概不負責就於編製備考財務資料時所用之任何過往財務資料更新或重新發表任何報告或意見，吾等於受聘之過程中，亦無就編製備考財務資料時所用之財務資料進行審核或審閱。

載入投資通函之備考財務資料僅供說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料的影響，猶如於供說明用途所選定之較早日期該事件已發生或交易已進行。因此，吾等無法保證於二零一四年六月三十日事件或交易之實際結果會如呈列所述。

就備考財務資料是否已按適當準則妥善編製而作出報告之合理核證委聘涉及進行程序評估董事在編製備考財務資料時所用之適用準則有否提供合理準則，以顯示直接歸因於該事件或該交易之重大影響，以及就下列各項提供充份而適當之憑證：

- 有關備考調整是否已對該等標準產生適當影響；及
- 備考財務資料是否反映未經調整財務資料已妥為應用該等調整。

所選程序視乎申報會計師之判斷，當中已考慮到申報會計師對貴集團性質之理解、與備考財務資料之編製有關之事件或交易，以及其他相關委聘狀況。

此項委聘亦涉及評估備考財務資料之整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得之憑證屬充足恰當，可為吾等之意見提供基礎。

### 意見

吾等認為：

- (a) 備考財務資料已按所述基準妥善編製；
- (b) 有關基準與 貴集團之會計政策一致；及
- (c) 就備考財務資料而言，根據上市規則第4.29(1)段披露之該等調整均屬恰當。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

二零一四年十月二十四日

## 1. 責任聲明

本通函載有遵照上市規則規定而提供有關本集團的資料，董事願就本通函共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函所載資料於所有重大方面均屬準確完整，且無誤導或欺詐成分，概無遺漏其他事宜，致使本通函內所載任何聲明或本通函有所誤導。

## 2. 權益披露

### 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的權益

於最後實際可行日期，除下文所披露者外，本公司董事及主要行政人員於本公司及任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的條文規定被列為或視作擁有的權益及淡倉)(如有)；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條規定記錄在本公司存置的登記冊內的權益及淡倉(如有)；或(iii)根據上市規則所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(如有)如下：

#### (a) 於本公司已發行普通股中擁有的權益

| 董事姓名 | 股份數目            | 持有權益的身份 | 好倉／淡倉 | 佔本公司已發行股本的權益百分比 |
|------|-----------------|---------|-------|-----------------|
| 溫媛怡  | 107,884<br>(附註) | 個人權益    | 好倉    | 0.00007         |

附註：該等股份由Precursor Management Inc. (「PMI」) 持有，其由董事溫媛怡(「溫女士」)的丈夫蔡偉恒全資擁有。根據證券及期貨條例，溫女士就證券及期貨條例第XV部而言被視為於PMI持有的股份中擁有權益。

## (b) 於相聯法團已發行普通股中擁有的權益

於最後實際可行日期，下列董事於本公司的相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的條文規定被列為或視作擁有的權益及淡倉）；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條規定記錄在登記冊內的權益或淡倉；或(iii)根據上市規則所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

| 董事姓名 | 股份數目       | 相聯   |      | 好倉／<br>淡倉 | 佔相聯法團<br>已發行股本的<br>權益百分比 |
|------|------------|------|------|-----------|--------------------------|
|      |            | 法團名稱 | 權益性質 |           |                          |
| 陳立軍  | 13,950,000 | 河北農資 | 法團權益 | 好倉        | 15.50                    |
|      |            |      | (附註) |           |                          |

附註：河北農資擁有萬豪51%的權益，而萬豪則擁有百豪100%已發行股本。百豪擁有本公司已發行股本約53.58%。因此，河北農資為一間控股公司，並因此根據證券及期貨條例第308條為本公司的相關法團。陳立軍擁有河北農資15.5%的權益。

## 主要股東權益披露

於最後實際可行日期，據本公司按證券及期貨條例第336條存置之登記冊所示及就各董事或主要行政人員所知，下列股東(除本公司董事或主要行政人員)在股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利在任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上權益：

| 股東名稱／姓名 | 權益性質   | 股份數目                | 佔本公司<br>已發行股本的<br>概約百分比 |
|---------|--------|---------------------|-------------------------|
| 百豪      | 實益擁有人  | 741,801,292<br>(附註) | 51.02                   |
| 萬豪      | 受控法團權益 | 741,801,292<br>(附註) | 51.02                   |
| 河北農資    | 受控法團權益 | 741,801,292<br>(附註) | 51.02                   |
| 河北新合作   | 受控法團權益 | 741,801,292<br>(附註) | 51.02                   |
| 周世淙     | 實益擁有人  | 91,792,000          | 6.31                    |

附註：河北農資及河北新合作分別擁有萬豪51%及49%。萬豪擁有百豪100%已發行股本，而百豪則擁有本公司約53.58%的已發行股本。就證券及期貨條例第XV部而言，萬豪、河北農資及河北新合作被視為於百豪持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司董事或主要行政人員並不知悉有任何其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須



向本公司披露，或直接或間接持有面值10%或以上之任何類別股本(附有在一切情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之權利)，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊之權益或淡倉。

### 3. 董事權益

- (a) 於最後實際可行日期，自二零一三年十二月三十一日(即本公司最近期公佈經審核綜合財務報表之編製日期)起，概無董事於本集團任何成員公司所購買或出售或租賃，或本集團任何成員公司擬購買或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。
- (b) 於最後實際可行日期，概無董事於最後實際可行日期仍然有效且對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。
- (c) 於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司有任何現有或建議服務合約將不會於一年內屆滿或僱主不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。
- (d) 於最後實際可行日期，就董事所知，概無董事及彼等各自的聯繫人士於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

### 4. 訴訟

於最後實際可行日期，就董事所知，概無本集團的成員公司牽涉任何具重大影響的訴訟、仲裁或行政訴訟，且董事亦不知悉本集團的成員公司有待決或面臨具重大影響的訴訟、仲裁或行政訴訟或申索。

### 5. 重大合約

除本集團於日常業務過程中訂立的合約外，緊接本通函日期前兩年當日後，本集團的成員公司訂立下列確屬或可能屬重大的合約：

- (a) 本公司與百豪就本公司認購及發行總本金額最多為247,925,000港元的可換股債券訂立日期為二零一三年七月十五日的認購協議(經兩份日期分別為二零一三年八月十六日及二零一三年十月十日的補充協議所補充)；

- (b) 禾恒與新源泰豐農業資產管理(北京)有限公司訂立日期為二零一四年三月二十一日的合資企業協議；
- (c) 禾恒、中合聯投資有限公司、789 Investments Limited、山東金都大展集團有限公司與河北明德機械有限責任公司訂立日期為二零一四年三月二十一日的合資企業協議；
- (d) 本公司與廣州交易所集團有限公司訂立日期為二零一四年六月四日的共同經營協議；
- (e) 注資協議；
- (f) 本公司、建銀國際金融有限公司、工銀國際證券有限公司與國信證券(香港)融資有限公司訂立日期為二零一四年八月十四日的配售協議；及
- (g) 本公司與百豪訂立日期為二零一四年八月十四日的認購協議。

## 6. 一般資料

- (a) 本公司秘書葉沛森先生為香港會計師公會的成員。
- (b) 本公司的註冊辦事處位於P.O. Box 309, Umland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。
- (c) 本公司的總辦事處及主要營業地點位於香港九龍尖沙咀廣東道21號海港城英國保誠保險大樓1604-5室。
- (d) 本公司的股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。
- (e) 本通函之中英文版本倘有歧義，概以英文版本為準。

## 7. 概無重大不利變動

於最後實際可行日期，董事確認，自二零一三年十二月三十一日(即本公司最近期公佈經審核綜合財務報表之編製日期)以來，本公司的財務或貿易情況並無重大不利變動。

## 8. 備查文件

自本通函日期起計14日內，下列文件的副本於本公司的主要營業地點(地址為香港九龍尖沙咀廣東道21號海港城英國保誠保險大樓1604-5室)可供查閱：

- (a) 章程細則；
- (b) 本公司截至二零一二年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日止年度的年報；
- (c) 本公司截至二零一四年六月三十日止六個月的中期報告；
- (d) 載於本通函附錄二甲及二乙，德勤•關黃陳方會計師行就中合盟達的財務資料發出的會計師報告；
- (e) 本附錄「專家」一段所指的同意書；
- (f) 本附錄「重大合約」一段所指的重大合約；
- (g) 本公司日期分別為二零一三年九月十三日、二零一四年五月十三日、二零一四年一月二十日、二零一四年六月六日及二零一四年九月三日的通函；及
- (h) 本通函。

## 9. 專家

本通函所載已提供其意見或建議的專家的資格如下：

| 名稱                | 資格    |
|-------------------|-------|
| 德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」) | 執業會計師 |

於最後實際可行日期，德勤(i)概無於本集團任何成員公司中持有股份，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的任何權利(無論是否可合法執行)；(ii)自二零一三年十二月三十一日(即本公司最近期公佈的經審核綜合財務報表編製日期)以來概無直接或間接於本集團任何成員公司收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有權益；及(iii)已發出同意書，同意按所載形式及內容，於刊發本通函時載入其函件及引述其名稱，且迄今並無撤回該同意書。