

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告之內容概不負責，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公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



上海大生農業金融科技股份有限公司

Shanghai Dasheng Agriculture Finance Technology Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1103)

截至二零一六年十二月三十一日止年度
初步業績公告

摘要

1. 本集團營業額由去年約人民幣8,223,074,000元增加約75%至約人民幣14,364,866,000元。
2. 本公司持有人應佔利潤由去年約人民幣247,499,000元顯著增加約24%至約人民幣307,082,000元。
3. 董事會已議決建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.01元，惟須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准後方可作實。(附註：詳情請參閱第15頁的「股息」一節。)

上海大生農業金融科技股份有限公司之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績(「綜合業績」)，連同二零一五年之比較數字如下：

綜合全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
營業額	3	14,364,866	8,223,074
銷售成本		<u>(13,765,328)</u>	<u>(7,721,024)</u>
毛利		599,538	502,050
其他收入及收益	4	27,135	70,356
分銷成本		(10,651)	(11,722)
行政費用		(122,500)	(120,481)
應佔聯營公司利潤		2,166	2,680
融資成本	5	<u>(46,015)</u>	<u>(60,396)</u>
除所得稅費用前利潤	6	449,673	382,487
所得稅費用	7	<u>(105,064)</u>	<u>(98,305)</u>
年度利潤		<u>344,609</u>	<u>284,182</u>
其他全面收益			
可重新分類至損益之項目：			
換算外國業務之匯兌差額		(58)	(147)
可供出售投資公平值變動		<u>6,750</u>	<u>—</u>
年度總全面收益		<u><u>351,301</u></u>	<u><u>284,035</u></u>
應佔年度利潤：			
– 本公司持有人		307,082	247,449
– 非控股權益		<u>37,527</u>	<u>36,733</u>
		<u><u>344,609</u></u>	<u><u>284,182</u></u>
應佔年度總全面收益：			
– 本公司持有人		311,952	247,302
– 非控股權益		<u>39,349</u>	<u>36,733</u>
		<u><u>351,301</u></u>	<u><u>284,035</u></u>
每股盈利(以人民幣每股計)(附註)			(經重列)
– 基本	8	<u>0.043</u>	<u>0.057</u>
– 攤薄	8	<u>0.043</u>	<u>0.057</u>

附註：截至二零一五年十二月三十一日止年度之每股基本及攤薄盈利已因本公司於二零一六年九月十九日發行紅股之影響而獲重列。

綜合財務狀況表

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
根據營運租賃持作自用租賃土地之款項		8,926	9,123
物業、廠房及設備		112,178	99,641
在建工程		—	1,874
投資物業		21,317	17,045
無形資產		446,462	148,284
於聯營公司權益		93,389	65,260
可供出售金融資產		14,050	5,800
貿易及其他應收款		925,418	723,032
遞延稅項資產		11,502	24,076
總非流動資產		<u>1,633,242</u>	<u>1,094,135</u>
流動資產			
存貨		49,541	33,028
貿易及其他應收款	10	6,067,854	4,548,858
應收客戶合約工程款項		28,185	24,826
限制銀行存款		419,855	251,375
現金及現金等價物		1,225,884	362,577
分類為持作出售之資產		7,791,319	5,220,664
		<u>—</u>	<u>7,827</u>
總流動資產		<u>7,791,319</u>	<u>5,228,491</u>
總資產		<u>9,424,561</u>	<u>6,322,626</u>
負債			
流動負債			
貿易及其他應付款	11	4,162,742	3,347,999
應付客戶合約工程款項		35,202	69,516
借款		1,707,746	1,021,200
本期稅項負債		85,943	73,553
總流動負債		<u>5,991,633</u>	<u>4,512,268</u>
流動資產淨值		<u>1,799,686</u>	<u>716,223</u>
總資產減流動負債		<u>3,432,928</u>	<u>1,810,358</u>

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動負債			
借款		—	31,667
遞延稅項負債		70,606	31,431
		<hr/>	<hr/>
總非流動負債		70,606	63,098
		<hr/>	<hr/>
總負債		6,062,239	4,575,366
		<hr/>	<hr/>
資產淨值		3,362,322	1,747,260
		<hr/>	<hr/>
本公司持有人應佔股本及儲備			
股本	12	763,308	305,432
儲備		2,308,553	1,174,281
		<hr/>	<hr/>
本公司持有人應佔權益		3,071,861	1,479,713
		<hr/>	<hr/>
非控股權益		290,461	267,547
		<hr/>	<hr/>
總權益		3,362,322	1,747,260
		<hr/>	<hr/>

附註：

1. 編製基準

(a) 遵例聲明

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈之所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱「香港財務報告準則」)及香港《公司條例》之披露規定編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定之適用披露。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－於二零一六年一月一日生效

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新修訂，該等修訂與本集團於二零一五年一月一日開始之年度期間之財務報表相關並於該期間生效。

香港財務報告準則(修訂本)	二零一二年至二零一四年週期之年度改進
香港會計準則第1號之修訂	披露措施
香港會計準則第16號及	釐清折舊及攤銷之可接納方法
香港會計準則第38號之修訂	
香港會計準則第16號及	農業：生產性植物
香港會計準則第41號之修訂	
香港會計準則第27號之修訂	獨立財務報表之權益法
香港財務報告準則第10號、	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第12號及	
香港會計準則第28號之修訂	
香港財務報告準則第11號之修訂	收購合營業務權益之會計處理方法
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶

採納香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團之財務報表並無任何重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂／經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前採納下列已頒佈但尚未生效且與本集團之財務報表潛在相關之新訂／經修訂香港財務報告準則。本集團目前有意在該等準則生效之日應用相關變動。

香港會計準則第7號之修訂	披露措施 ¹
香港會計準則第12號之修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
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15號	來自客戶合約之收入 ²
香港財務報告準則第15號之修訂	來自客戶合約之收入(香港財務報告準則第15號之澄清) ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ³
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產 出售或投入 ⁴

¹ 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 該等修訂原定於二零一六年一月一日或之後開始期間生效。生效日期現已被遞延／移除。提早應用該等修訂仍獲准許

香港會計準則第7號之修訂 – 現金流量表

該等修訂引入一項額外披露，將使財務報表使用者能夠評估融資活動產生之負債變動。

香港會計準則第12號之修訂 – 所得稅

該等修訂與遞延稅項資產之確認有關，並澄清若干必要考量，包括就與按公平值計量之債務工具有關之遞延稅項資產之會計處理方法。

香港財務報告準則第9號 – 金融工具

香港財務報告準則第9號引進有關金融資產分類及計量之新規定。按業務模式持有且持有資產之目的為收取合約現金流量之債務工具(業務模式測試)以及具產生現金流量之合約條款且僅為支付本金及未償還本金利息之債務工具(合約現金流量特徵測試)，一般均按攤銷成本計量。倘該實體業務模式之目的為持有及收取合約現金流量並出售金融資產，則符合合約現金流量特徵測試之債務工具按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量。實體可於初步確認時作出不可撤銷之選擇，以按公平值計入其他全面收益計量並非持作買賣之股本工具。所有其他債務及股本工具按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量。

香港財務報告準則第9號就並非按公平值計入損益計量之所有金融資產納入新的預期虧損減值模式(取代香港會計準則第39號之已產生虧損模式)以及新的一般對沖會計規定，以讓實體於財務報表內更好地反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號貫徹香港會計準則第39號有關金融負債確認、分類及計量規定，惟指定為按公平值計入損益之金融負債除外，該負債之信貸風險變動應佔之公平值變動金額於其他全面收益確認，除非此舉會導致或擴大會計錯配，則另當別論。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號之規定，以終止確認金融資產及金融負債。

香港財務報告準則第15號 – 來自客戶合約之收入

新訂準則設立單一收益確認框架。框架之主要原則為實體應確認收益，以說明實體按反映交換商品及服務預期所得代價之金額向客戶轉讓所承諾商品或服務。香港財務報告準則第15號取代現有收益確認指引，包括香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約及相關詮釋」。

香港財務報告準則第15號規定確認收益所應用之五個步驟：

- 第一步： 識別與客戶所訂立之合約
- 第二步： 識別合約之履約責任
- 第三步： 釐定交易價格
- 第四步： 分配交易價格至各履約責任
- 第五步： 於履行各履約責任後確認收益

香港財務報告準則第15號包括對可能改變目前根據香港財務報告準則之做法之特定收益相關事宜之特定指引。有關準則亦顯著加強有關收益之定性及定量披露。

香港財務報告準則第15號之修訂 – 來自客戶合約之收入

香港財務報告準則第15號之修訂包括對識別履約責任作出澄清；應用委託人相對於代理之概念；知識產權許可；及過渡需要。

香港財務報告準則第16號 – 租賃

香港財務報告準則第16號於生效日期將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋，引入單一承租人會計處理模式並規定承租人就為期超過12個月之所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產。具體而言，根據香港財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產（表示其有權使用相關租賃資產）及租賃負債（表示其有責任支付租賃款項）。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債之現金還款分類為本金部分及利息部分，在現金流量表中呈列。此外，使用權資產及租賃負債初步按現值基準計量。計量包括不可註銷租賃付款，亦包括承租人合理肯定會行使選擇權延續租賃或行使中止租賃選擇權之情況下，將於選擇權期間內作出之付款。就根據前訂準則香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃而言，此會計處理方法與承租人會計法顯著不同。

就出租人會計法而言，香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號之出租人會計法規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且對兩類租賃進行不同會計處理。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂 – 投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入

該等修訂釐清實體向其聯營公司或合營公司出售或注入資產時予以確認盈虧之範圍。倘交易涉及業務，將全數確認盈虧，反過來說，倘交易涉及並不構成業務之資產，則僅就於合營公司或聯營公司之無關連投資者權益確認盈虧。

本集團已開始評估採納上述新訂／經修訂準則及修訂對本集團構成之影響，惟尚未能說明該等新宣告是否將對本集團之會計政策及財務報表造成重大變動。

3. 分部資料

本集團根據負責作出策略決定之主要營運決策者所審閱之報告釐定其經營分部。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之主要營運決策者認為農業大數據服務業務之未來發展及前景樂觀，並已於年內收購新相關業務，且認為有關業務將能夠豐富本集團於數據服務業務領域之組合。

本集團現時擁有四個呈報分部。由於各業務提供不同產品及服務，並須採取不同業務策略，故須獨立管理該等分部。本集團各呈報分部之業務概述如下：

- 路橋建設
- 石化產品及農產品銷售 (包括燃料油、瀝青、化肥、白砂糖、棕櫚油及高粱)
- 融資租賃和商業保理
- 農業大數據服務 – 提供軟件相關服務，包括支付平台系統的安裝及技術支持

(a) 經營分部

截至二零一六年十二月三十一日止年度之經營分部如下：

	路橋建設 人民幣千元	銷售石化產品 及農產品 人民幣千元	融資租賃及 商業保理 人民幣千元	農業大數據 服務 人民幣千元	本集團 人民幣千元
來自外來客戶呈報分部收益 (附註(i))	<u>1,240,554</u>	<u>13,022,499</u>	<u>76,536</u>	<u>25,277</u>	<u>14,364,866</u>
呈報分部利潤	<u>121,859</u>	<u>161,060</u>	<u>45,647</u>	<u>16,043</u>	<u>344,609</u>
利息收入	3,124	2,856	971	1,460	8,411
融資成本	17,961	27,984	70	-	46,015
資本開支 (附註(ii))	353	7,095	88	377	7,913
無形資產攤銷	31	-	1	11	43
根據營運租賃持作自用租賃					
土地之款項攤銷	197	-	-	-	197
物業、廠房及設備之折舊	6,585	3,150	480	172	10,387
投資物業之折舊	236	908	-	-	1,144
出售物業、廠房及設備之虧損	84	-	-	-	84
重新計量不再分類為持作出售					
之資產之虧損	-	2,418	-	-	2,418
應佔聯營公司利潤	-	1,791	375	-	2,166
貿易及其他應收款之減值虧損，淨額	-	30,460	-	-	30,460
所得稅費用	47,578	39,923	9,444	8,119	105,064
於聯營公司權益	-	64,083	18,375	10,931	93,389
呈報分部資產	<u>2,763,822</u>	<u>3,572,530</u>	<u>2,384,374</u>	<u>703,835</u>	<u>9,424,561</u>
呈報分部負債	<u>1,719,913</u>	<u>3,416,160</u>	<u>570,877</u>	<u>355,289</u>	<u>6,062,239</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度之經營分部如下：

	路橋建設 人民幣千元	銷售石化產品 及農產品 人民幣千元	融資租賃及 商業保理 人民幣千元	本集團 人民幣千元
來自外來客戶呈報分部收益 (附註(i))	1,263,654	6,956,002	3,418	8,223,074
呈報分部利潤	143,445	138,894	1,843	284,182
利息收入	8,679	1,415	17	10,111
融資成本	39,244	20,957	195	60,396
資本開支 (附註(ii))	26,423	2,991	1,256	30,670
無形資產攤銷	29	-	-	29
根據營運租賃持作自用租賃土地 之款項攤銷	209	-	-	209
物業、廠房及設備之折舊	4,553	5,480	30	10,063
投資物業之折舊	-	910	-	910
出售物業、廠房及設備之(收益)/虧損	(1,844)	44	-	(1,800)
議價收購之收益	-	475	-	475
應佔聯營公司利潤	-	2,680	-	2,680
貿易及其他應收款 之減值虧損撥回，淨額	30,474	18,191	-	48,665
所得稅費用	44,006	53,848	451	98,305
於聯營公司權益	-	35,260	30,000	65,260
呈報分部資產	2,422,567	3,566,942	333,117	6,322,626
呈報分部負債	1,770,510	2,710,004	94,852	4,575,366

附註：

- (i) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，來自銷售石化產品及農產品之收益包括代理服務收入人民幣13,598,000元(二零一五年：人民幣143,462,000元)。
- (ii) 該等款項指根據營運租賃持作自用租賃土地之款項、物業、廠房及設備、在建工程、投資物業及無形資產之資本開支。

(b) 有關主要客戶之資料

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無(二零一五年：一名)客戶向本集團貢獻10%或以上之收益。

	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 銷售石化產品 及農產品 人民幣千元	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度 銷售石化產品 及農產品 人民幣千元
客戶甲	—	1,208,878

(c) 地區資料

本公司於中國註冊。

本集團來自外來客戶之收益主要來自位於中國之客戶。

本集團之所有非流動資產均位於中國。

4. 其他收入及收益

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易及其他應收款之減值虧損撥回，淨額	—	48,665
議價收購之收益	—	475
可供出售金融資產之股息收入	1,000	1,500
投資物業之租金收入總額	4,855	1,140
機器之租金收入	2,822	2,508
利息收入	8,411	10,111
政府撥款	7,220	3,043
出售物業、廠房及設備之收益	—	1,800
其他	2,827	1,114
	<u>27,135</u>	<u>70,356</u>

5. 融資成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
借貸利息開支	45,389	61,595
商業票據貼現利息開支	1,404	1,984
其他	9,286	4,433
	<u>56,079</u>	<u>68,012</u>
總融資成本	56,079	68,012
減：已撥充資本之款項(附註)	(10,064)	(7,616)
	<u>46,015</u>	<u>60,396</u>

附註：年內在一般借貸中產生已撥充資本之借貸成本，按適用於合資格資產開支之年資本化比率約4.35% (二零一五年：每年6.1%) 計算。

6. 除所得稅費用前利潤

除所得稅費用前利潤已扣除／(計入)下列各項：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
無形資產攤銷	43	29
根據營運租賃持作自用租賃土地之款項攤銷	197	209
核數師酬金	2,400	6,587
確認為開支之存貨成本	13,060,436	6,984,665
物業、廠房及設備之折舊	10,387	10,063
投資物業之折舊	1,144	910
出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)，淨額	84	(1,800)
就將資產從持作出售轉移至物業、廠房及設備確認的虧損	2,418	—
議價收購之收益	—	(475)
就下列各項之營運租賃租金開支：		
– 土地及樓宇	8,360	6,642
– 機器及其他	7,184	12,525
年內來自產生租金收入之投資物業之直接營運開支	78	57
貿易及其他應收款之減值虧損／(撥回減值虧損)，淨額	30,460	(48,665)

7. 所得稅費用

綜合全面收益表內之所得稅費用金額指：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期所得稅		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
– 年度稅項	119,257	80,521
– 過往年度(超額撥備)/撥備不足,淨額	(8,416)	4,053
遞延稅項	(5,777)	13,731
	<u>105,064</u>	<u>98,305</u>

於中國成立之附屬公司之利潤須按稅率25%(二零一五年:25%)繳納企業所得稅。於香港成立之附屬公司之利潤須按稅率16.5%(二零一五年:16.5%)繳納香港利得稅。

8. 每股盈利

每股基本盈利乃按年內本公司持有人應佔利潤除以已發行普通股之加權平均數計算。

	二零一六年	二零一五年 (經重列)
本公司持有人應佔利潤(人民幣千元)	<u>307,082</u>	<u>247,449</u>
於一月一日已發行普通股	3,054,319,875	1,404,285,000
配售及認購股份	2,034,400,000	–
股份供股	–	631,928,250
於二零一五年六月二十三日完成之發行紅股之影響	–	865,751,321
於二零一六年九月十九日完成之發行紅股之影響	<u>2,055,546,823</u>	<u>1,450,982,285</u>
於十二月三十一日普通股之加權平均數	<u>7,144,266,698</u>	<u>4,352,946,856</u>

由於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無具潛在攤薄影響之已發行普通股,故每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。每股基本及攤薄盈利所使用之分母與上文詳述之分母相同。

9. 股息

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
擬派末期股息 — 每股人民幣0.01元 (二零一五年：人民幣0.015元)	<u>86,331</u>	<u>76,331</u>

於二零一七年三月十三日，董事會建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.01元(二零一五年：每股人民幣0.015元)，合共約為人民幣86,331,000元(二零一五年：約人民幣76,331,000元)。每股建議末期股息乃根據於釐定末期股息之董事會會議日期(即二零一七年三月十三日)，本公司之已發行股份數目(即8,633,079,812股)計算。

根據本公司於日期為二零一六年十二月五日之通函披露之配售協議所載之條款及條件(「配售」)及基於配售股份獲悉數配售，本公司將於配售完成後合共發行最多1,500,000,000股新H股。本公司之已發行股份數目將增加至10,133,079,812股。倘配售於釐定收取上述末期股息之資格之記錄日期前進行及完成，配售股份之持有人將有權收取末期股息，而本公司之末期股息將為每股人民幣0.01元，按照本公司配售完成後之已發行股份數目(即10,133,079,812股股份，假設配售股份獲悉數配售)，合共約為人民幣101,331,000元。

於報告期末後擬派之二零一六年末期股息，須待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。擬派股息不作為應付股息於截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務報表中反映。

概無與本公司向其股東派付股息有關的所得稅後果。

10. 貿易及其他應收款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款	3,319,113	4,005,834
應收商業票據	1,370	23,216
工程合約預留款項	558,639	573,149
融資租賃應收款(附註(a))	121,696	81,646
保理貸款應收款	2,221,825	176,367
貿易應收款與應收票據總額(附註(b))	6,222,643	4,860,212
預付款及按金	755,508	312,102
其他應收款(附註(c))	49,793	167,327
應收聯營公司款項(附註(d))	250	395
持有至到期金融資產(附註(e))	61,000	—
	7,089,194	5,340,036
減：減值虧損(附註(f))	(95,922)	(68,146)
	6,993,272	5,271,890
分類為：		
非流動資產	925,418	723,032
流動資產	6,067,854	4,548,858
	6,993,272	5,271,890

(a) 融資租賃應收款

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日之融資租賃應收款如下：

	二零一六年			二零一五年		
	最低租金 付款 人民幣千元	未實現融資 租賃收入 人民幣千元	現值 人民幣千元	最低租金 付款 人民幣千元	未實現融資 租賃收入 人民幣千元	現值 人民幣千元
一年內(附註(i))	79,017	(7,532)	71,485	48,553	(4,165)	44,388
一年後但五年內	54,012	(3,801)	50,211	39,798	(2,540)	37,258
	133,029	(11,333)	121,696	88,351	(6,705)	81,646

附註(i)：計入融資租賃應收款之款項人民幣28,784,000元(二零一五年：人民幣15,300,000元)為向一家關連公司提供之貸款，該關連公司之實益擁有人為蘭華升先生(本公司之董事)及盧挺富先生(本公司之監事)。

(b) 貿易應收款與應收票據

路橋建設及銷售石化產品及農產品之貿易應收款與應收票據乃按照發票日進行賬齡分析。融資租賃及商業保理業務則按照相關合約載列之租賃及貸款開始日期進行賬齡分析。減值虧損前之賬齡分析詳情如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
路橋建設 (附註(i))：		
少於六個月	663,618	1,420,149
六個月至少於一年	465,200	20,207
一年至少於兩年	623,609	74,515
兩年至少於三年	220,129	28,875
三年及以上	3,382	17,419
	<u>1,975,938</u>	<u>1,561,165</u>
銷售石化產品及農產品 (附註(ii))：		
少於31日	1,470,597	2,112,061
31至60日	300,840	307,869
61至90日	1,000	146,224
91日至少於一年	65,294	168,523
一年至少於兩年	2,792	287,824
兩年至少於三年	39,657	12,659
三年及以上	12,168	5,874
	<u>1,892,348</u>	<u>3,041,034</u>
融資租賃及商業保理業務 (附註(iii))：		
少於六個月	2,143,815	249,763
六個月至少於一年	138,266	8,250
一年以上	61,440	—
	<u>2,343,521</u>	<u>258,013</u>
農業大數據服務 (附註(iv))：		
少於六個月	10,658	—
六個月至少於一年	178	—
	<u>10,836</u>	<u>—</u>
	<u>6,222,643</u>	<u>4,860,212</u>

附註(i)：

就路橋建設而言，信貸期乃個別釐定，介乎零日至三年不等。

有關路橋建設之已到期但無減值之貿易應收款之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
逾期少於六個月	404,897	86,223
逾期六個月至少於一年	47,072	16,770
逾期一年至少於兩年	148,516	176,223
逾期兩年至少於三年	30,568	73,663
逾期三年及以上	10,457	2,457
	<u>641,510</u>	<u>355,336</u>

絕大部分路橋建設之客戶均為中國政府相關企業，最近並無拖欠還款記錄。貿易應收款之信貸評級乃參考有關對手方拖欠比率之過往資料進行評估。若干工程合約之條款訂明，客戶可於合約完成後指定期間內(一般為兩年)預留總合約金額之一部分(通常為5%)。

附註(ii)：

銷售石化產品及農產品方面，給予個別客戶之信貸期按個別客戶而定，乃由管理層參考相關客戶之信譽釐定。信貸期通常介乎30至180日之間。

有關銷售石化產品及農產品之已到期但無減值之貿易應收款之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
逾期少於91日	316,939	147,766
逾期91日至一年	21	20,756
逾期一年以上	19,830	221,389
	<u>336,790</u>	<u>389,911</u>

該等未到期亦未減值款項與最近並無拖欠還款記錄之多個獨立客戶有關。貿易應收款之信貸評級乃參考有關對手方拖欠比率之過往資料進行評估。

附註 (iii) :

就融資租賃應收款而言，客戶須根據相關合約載列之條款支付有關款項，並須在租賃期結束時收購租賃資產。各租賃合約之到期日介乎一至三年。

就保理貸款應收款而言，客戶須根據相關合約載列之條款支付有關款項。各貸款合約之到期日一般不多於一年。

於二零一六年十二月三十一日，所有融資租賃應收款及商業保理貸款應收款並無逾期或減值。並無逾期或減值之金額與最近並無拖欠還款記錄之多個獨立客戶相關。貿易應收款之信貸評級乃參考有關對手方拖欠比率之過往資料進行評估。

向客戶提供之融資租賃應收款及商業保理貸款應收款之利率乃在評估多個因素（包括借款人之信用及還款能力、抵押品以及整體經濟趨勢）後釐定。本集團收取之實際年利率為4.26%至13.5%。

於二零一六年十二月三十一日，由於機器擁有權將於拖欠付款時轉移至本集團，故若干機器之融資租賃應收款實際上以相關資產作抵押。有關抵押品之公平值約為人民幣223,277,000元（二零一五年：人民幣112,830,000元）。已自融資租賃客戶收取之按金約為人民幣7,388,000元（二零一五年：人民幣5,431,000元）。

附註 (iv) :

就農業大數據服務而言，信貸期乃個別釐定，介乎零日至一年不等。

(c) 其他應收款

附註 (i) :

於二零一五年十二月三十一日，計入其他應收款之約人民幣92,976,000元之款項為向一名獨立第三方提供之貸款，該結餘乃無抵押、免息及須於要求時償還。該款項其後於二零一六年二月結清。

附註 (ii) :

於二零一五年十二月三十一日，人民幣30,000,000元之按金為收購一家間接非全資附屬公司之投資按金。收購已於二零一六年七月完成。

(d) 應收聯營公司及一家關連公司款項

該等金額乃免息、無抵押及須於要求時償還。

(e) 持有至到期金融資產

該金額指固定年利率為5.81%，並於二零一九年十二月七日期滿之金融資產。

(f) 減值虧損

下表為年內貿易及其他應收款之減值虧損對賬：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	68,146	123,073
已確認減值虧損	30,460	50,493
撥回先前已確認減值虧損	–	(99,158)
撤銷	(2,684)	(6,262)
	<u>95,922</u>	<u>68,146</u>
於十二月三十一日	<u>95,922</u>	<u>68,146</u>

11. 貿易及其他應付款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款	1,859,358	2,369,497
應付票據	1,274,126	552,139
	<u>3,133,484</u>	<u>2,921,636</u>
應付一家聯營公司款項 (附註(i))	466	650
應付一家關連公司款項 (附註(i))	–	10,796
已收按金	262,591	124,099
其他應付款 (附註(ii))	765,545	280,568
應計費用	656	10,250
	<u>4,162,742</u>	<u>3,347,999</u>

附註：(i) 該款項乃免息、無抵押及須於要求時償還。

(ii) 該款項包括來自獨立第三方之墊款人民幣2,526,000元(二零一五年：人民幣8,878,000元)，乃免息、無抵押及須於要求時償還。

按報告期末時按發票日計入貿易及其他應付款之貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
路橋建設：		
少於六個月	702,423	828,356
六個月至少於一年	272	91,939
一年至少於兩年	156,863	26,503
兩年至少於三年	16,470	23,612
三年及以上	23,457	18,336
	<u>899,485</u>	<u>988,746</u>
銷售石化產品及農產品：		
少於31日	622,469	1,703,214
31至60日	527,863	50,010
61至90日	194,640	50
91日至少於一年	884,295	179,140
一年至少於兩年	10	28
兩年至少於三年	189	—
三年及以上	282	448
	<u>2,229,748</u>	<u>1,932,890</u>
農業大數據服務：		
少於31日	4,251	—
	<u>3,133,484</u>	<u>2,921,636</u>

12. 股本

(a) 法定及已發行股本

	股份數目	金額 人民幣千元
每股人民幣0.1元之普通股		
法定、已發行及繳足：		
於二零一五年一月一日	1,404,285,000	140,429
供股	631,928,250	63,192
紅股發行	<u>1,018,106,625</u>	<u>101,811</u>
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	3,054,319,875	305,432
配售及認購股份	2,034,400,000	203,440
紅股發行	<u>2,544,359,938</u>	<u>254,436</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>7,633,079,813</u>	<u>763,308</u>

13. 報告期後事件

- (a) 於二零一七年一月五日，本集團已與一名賣方訂立買賣協議，據此，本集團已有條件同意收購南京寶澤股權投資基金股份有限公司之35%股權，現金代價約為人民幣194,982,000元。南京寶澤股權投資基金股份有限公司擁有清江冷鏈約99.9975%之股權。收購事項須待買賣協議所載之該等條件獲達成(或獲豁免，視乎情況而定)後方告完成。詳情請參閱本集團日期為二零一七年一月五日之公告。於本報告日期，收購事項已經完成。
- (b) 於二零一七年一月八日，本集團已與三名獨立第三方(即中農集團控股股份有限公司(「中農集團」)、宜信微佳科技發展(北京)有限公司(「宜信微佳」)及北京漢拓雲科技有限公司(「北京漢拓」))訂立合作協議在中國成立一家合營公司，即中農普惠金服科技股份有限公司(「中農普惠」)。中農普惠之註冊資本人民幣80,000,000元，本集團將出資30%，而中農普惠之主要業務為(其中包括)技術開發、向金融機構提供金融業務流程及金融知識以及銷售化肥。詳情請參閱日期為二零一七年一月八日之公告。
- (c) 於二零一七年二月二十日，本集團已與深圳市永匯聚投資諮詢有限公司(「深圳永匯聚」)以及尊正有限公司(「尊正」)訂立增資協議，據此，本集團已同意就增資向瑞盈信融(深圳)融資租賃有限公司(「瑞盈信融」，一家於中國成立之中外合資企業)以現金注資合共人民幣500,000,000元，而深圳永匯聚及尊正將不會向瑞盈信融注入任何額外資金。根據增資協議，瑞盈信融之註冊資本將由人民幣500,000,000元增加至人民幣1,000,000,000元，而本集團、深圳永匯聚及尊正各自持有之瑞盈信融股權將分別為86.5%、11%及2.5%。詳情請參閱日期為二零一七年二月二十二日之公告。
- (d) 於二零一七年二月二十七日，本公司董事會宣佈，日期為二零一六年十月二十七日之認購協議之所有條件已獲達成及認購事項已告完成。根據認購協議，1,000,000,000股新內資股已列作繳足正式配發及發行予認購方。因此，緊隨認購事項完成後，本公司之註冊資本約為人民幣863,308,000元，分為3,349,000,000股內資股及5,284,079,812股H股，每股面值為人民幣0.10元。詳情請參閱日期為二零一六年十月二十七日、二零一六年十一月十一日、二零一七年一月二十日及二零一七年二月二十七日之公告以及本公司日期為二零一六年十二月五日之通函。

管理層討論及分析

財務及業務回顧

二零一六年無疑是一個挑戰之年，全球經濟增長形勢仍趨疲緩，中國經濟加快深化結構改革的步伐，「促調整、穩升級」已經成為經濟新常態，由此帶給市場的探索與調整、挑戰與機遇貫穿二零一六年全年。二零一六年一月，中共中央、國務院頒佈《關於落實發展新理念加快農業現代化全面實現小康目標的若干意見》（以下簡稱「二零一六年一號文件」），明確指出「持續夯實現代農業基礎」、「加快構建農業產業鏈金融服務體系」、「推進農業綠色發展」和「持續推進農業產業鏈科技化、現代化」，首次明確提供推動「國家農業供給側結構性改革」，再次清晰彰顯了國家層面對於「重農固源」的重視和由此帶來的重要機遇。

本集團欣然宣佈，於截至二零一六年十二月三十一日之年度業績取得喜人之增長，這主要受益於集團對國家戰略的精確把握、對市場的準確洞悉以及管理層積極響應國家政策調整，在穩固已有業務的同時先行佈局、構建契合持續發展戰略的業務架構，並對相關板塊、產業結構及資金分配進行合理的調整、優化和細分。

有鑑於此，出於更精準、契合的向投資者詮釋本集團的業務板塊和未來戰略發展的規劃。在本財務報告的架構上，現將「農業互聯網金融服務」業務板塊調整為「農業大數據服務」業務板塊和「農業產業鏈金融服務」業務板塊進行相應的披露。

於回顧期內，集團營業額錄得約人民幣14,364,866,000元，較去年大幅上升約75%。回顧期內，集團毛利潤錄得約人民幣599,538,000元，較去年上升約19%，概因本報告期內本集團的農業產業鏈金融服務業務毛利大幅提升以及新收購之農業大數據服務板塊產生的盈利所致。期內農產品及石化產品供應鏈服務業務營業額約為人民幣13,022,499,000元，較去年同期大幅上升約87%，毛利約為人民幣277,998,000元，較去年小幅下降約5%。道路橋樑建設業務營業額約為人民幣1,240,554,000元，與去年基本持平，毛利約

為人民幣232,738,000元，同比上升約13%。農業產業鏈金融服務業務營業額約為人民幣76,536,000元，毛利約為人民幣64,005,000元，分別較去年急劇上升約2,139%和1,773%。而於下半年剛剛收購完成的農業大數據服務業務帶來的營業額約為人民幣25,277,000元，毛利約為人民幣24,797,000元。

業務運營

本集團現有主營業務包括「農業大數據服務」、「農業產業鏈金融服務」、「農產品及石化產品供應鏈服務」和「路橋建設服務」。二零一六年集團通過與農批市場合作為核心，運用先進營運管理理念、現代計算機軟件應用及技術手段和各類消費金融工具，打造集智能化和金融化於一體的新型智慧大數據農批雲平台(以下簡稱「智慧農批雲平台」)。「農業大數據服務」充分利用相關資源，在建立智慧農批雲平台的過程中，為每一個合作市場建立個性化的電子化結算和大數據整合服務，並提供相關軟件的定制與安裝、系統維護與升級等配套系列服務。在「農業產業鏈金融服務」方面，本集團通過瑞盈信融及其全資子公司瑞盈保理展開融資租賃和商業保理服務業務。在開展業務的同時，更是充分利用智慧農批雲平台，側重開拓基於農批市場的涉農業產業鏈金融服務，圍繞金融大數據衍生的價值鏈提供一系列金融增值服務。「農產品及石化產品供應鏈服務」方面，集團繼續推進農產品及石化產品供應鏈服務的發展升級，在穩固現有業務，完善風險控制的前題下，積極與國內外知名企業和大型供應商結成穩固的戰略合作夥伴，展開農資、農產品的全球採購業務，在佔優勢的渠道規模上打造新型商務模式。此外，本集團「路橋建設服務」繼續保持良好、穩健的發展，於回顧期內，集團通過增加註冊資本和收購股權持續增資南通路橋，不斷提升南通路橋的資金實力，為其參與重大工程的招標和建設奠定了良好的基礎，並相應提高了其高門檻項目投標的中標率，同時通過優化南通路橋的管理機制、完善風險控制，使得路橋業務板塊在為集團帶來穩定收入的同時亦成為未來業績持續增長的亮點之一。

農業大數據服務

集團致力於發展成「市場+物流+金融+科技」的綜合農批市場服務供應商，創新研發並於合作市場內推廣運用智慧農批雲平台，於線下對農批交易進行了電子化的改造，以數據化、智能化的交易平台革新傳統的現金化、粗放式農業產業交易方式，於線上在智慧農批雲平台上建立農批市場大數據庫，線上線下共同設立農批市場的「大生農批模式」。截至目前，本集團已與國內多家知名農批市場開展深度合作，推廣該大生農批模式，現有六個農批市場完成電子結算系統和農批智慧運營系統的上線運營，分別位於江蘇省南京市和鎮江市、山東省荷澤市、浙江省湖州市及四川省眉山市。集團為每個市場提供相應系統軟件的安裝、維護服務，以實行無幣化交易，將其建成集標準化、系統化、信息化、智能化和金融化為一體的新型智能農產品流通交易中心；並以此為基礎，將市場數據彙集形成農產品流通大數據，指導農產品交易和資源調配、指導金融資源投放以降低金融風險並建立農產品追溯體系。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團於農業領域的大數據服務業務營業額約為人民幣25,277,000元，佔本集團總營業額約0.2%，毛利約為人民幣24,797,000元，毛利率約為98.1%。

農業產業鏈金融服務業務

於二零一六年十二月三十一日，本集團在二零一六年三月進一步收購瑞盈信融12.5%股權並完成對其增資後，持有瑞盈信融合計73%股權，此舉彰顯了公司對於農業產業鏈金融服務業務前景的信心。集團同時計劃向國有企業、資質良好的私營企業提供一般性商業農業產業鏈金融服務，在開展正常及常規融資租賃和商業保理的同時，充分利用大生智慧農批雲平台的信息優勢，整合農業數據資源，與合作中的農批市場開展協同的供應鏈金融業務，目前已經開展且盈利的合作方式如下：

- 為合作的農批市場經營方提供融資租賃和商業保理服務，做農批市場的技術和金融服務商。
- 在改造農批市場提供大數據服務的過程中，形成內部信用體系，為農批商戶的潛在金融需求提供相應農業產業鏈金融服務並獲取收益

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團農業產業鏈金融服務業務營業額人民幣76,536,000元(二零一五年十二月三十一日：約為人民幣3,418,000元)，佔本集團總營業額約0.5%，毛利約為人民幣64,005,000元(二零一五年十二月三十一日：約為人民幣3,418,000元)，同比急劇上升約1,773%，而本集團農業產業鏈金融服務業務的生息資產餘額由二零一五年十二月三十一日的約人民幣258,013,000元大幅上升至二零一六年十二月三十一日的約人民幣2,343,521,000元，增幅約為808%。這些指標的大幅飆升，主要是由於農業產業鏈金融服務業務在度過了最初的磨合期後，業務呈爆發式增長所致。

農產品及石化產品供應鏈服務業務

二零一六年由於國際原油價格波動起伏石油化工產品的價格深受市場影響大幅度下降。面對世界石油市場動盪，集團積極升級產業結構，穩固經營，採取重大風險防控策略，開發更多化肥等與農業緊密相關的產品。同時集團依靠專業經驗和佔優勢的渠道規模，積極推進產品結構多元化和結構優化，與國內外知名企業和大型供應商產開合作，擴充大宗農產品貿易，形成具有一定競爭優勢的貿易品種和業務規模。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團農產品及石化產品供應鏈服務業務營業額約為人民幣13,022,499,000元(二零一五年十二月三十一日：約為人民幣6,956,002,000元)，佔本集團總營業額約90.7%。毛利約為人民幣277,998,000元(二零一五年十二月三十一日：約為人民幣292,741,000元)，同比下降約5%，毛利率水平由去年約4.2%下降至本報告期內約2.1%。營業額的大幅上漲而毛利和毛利率的下降主要都是由於集團在年內對產品結構進行調整和加快資金周轉率所致。

路橋建設業務

二零一六年國內的工業化進程不斷加強，集團緊抓「新型城鎮化」和「一帶一路」戰略，利用先進的工程技術和優秀的人才資源儲備，在路橋建設上保持了穩健的發展趨勢。集團二零一六年四季度分別完成了對南通路橋的注資和收購少數股東的股權，目前本公司擁有南通路橋91.3%的股權，這在提高南通路橋資金量，強化南通路橋競爭優勢的同時，彰顯了本公司股東對於未來相關路橋業務的信心。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團路橋建設業務營業額約為人民幣1,240,554,000元(二零一五年十二月三十一日：約為人民幣1,263,654,000元)，佔本集團總營業額約8.6%。毛利約為人民幣232,738,000元(二零一五年十二月三十一日：約為人民幣205,891,000元)，同比上升約13%，毛利率水準亦由去年約16.3%上升至本報告期內約18.8%。毛利及毛利率的上漲主要得益於集團在本報告期內開工的多為建設週期較長的項目所致。

其他收入及收益

截至二零一六年十二月三十一日止年度的其他收入收益約為人民幣27,135,000元(二零一五年十二月三十一日止年度：約人民幣70,356,000元)，減幅約61%，原因是於二零一五年確認減值虧損撥回人民幣48,665,000元。

分銷成本

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度的分銷成本約為人民幣10,651,000元(二零一五年十二月三十一日年度止：約人民幣11,722,000元)。

行政費用

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度的行政費用約為人民幣122,500,000元(二零一五年十二月三十一日年度止：約人民幣120,481,000元)，與去年基本持平。

融資成本

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度的融資成本約為人民幣46,015,000元(二零一五年十二月三十一日年度止：約人民幣60,396,000元)，比去年同期下降24%，及主要由於平均借貸結餘較去年大幅減少所致。

本公司持有人應佔利潤

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團錄得年度本公司持有人應佔盈利約人民幣307,082,000元(截止二零一五年十二月三十一日止年度：約人民幣元247,449,000)，較去年上升約24%。而期內本公司持有人應佔每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.043元(截止二零一五年十二月三十一日止年度：約人民幣0.057元(經重置))，較去年同期下降約25%。

資本架構、流動資金及財務資源

資本架構

截至二零一六年十二月三十一日，本集團之總資產減流動負債約人民幣3,432,928,000(二零一五年十二月三十一日：約人民幣1,810,358,000元)。當中包括非流動資產約人民幣1,633,242,000(二零一五年十二月三十一日：約人民幣1,094,135,000元)、流動資產淨值約人民幣1,799,686,000(二零一五年十二月三十一日：約人民幣716,223,000元)

截至二零一六年十二月三十一日，本集團之本公司持有人應佔權益約為人民幣3,071,861,000元，較二零一五年之人民幣1,479,713,000元大幅上升約108%，這主要是因為本公司成功於本報告期內完成股份配售及認購事項所致。

流動資產及財務資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團限制銀行存款及現金等價物合共約人民幣1,645,739,000元(二零一五年：約人民幣613,952,000元)。現金及現金等價物的大幅上升，主要是因為於本報告期內本公司成功完成了認購及配售事項所致。

於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日本集團之長期借貸分別為人民幣0元和人民幣31,667,000元，而短期借貸則分別為人民幣1,707,746,000元和人民幣1,021,200,000元。

於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，資產負債率分別為約64.3%及72.4%。資產負債比率乃以負債總額除以資產總值並以百分比列示。

外匯風險

本集團之貿易應收款以人民幣計值，國內外購置則以人民幣或美元計值。因此，本集團暫時並無重大外幣匯兌風險。本集團管理層認為現時並無實施對沖或其他相關策略的需要。但會密切留意有關外幣相對人民幣的匯率波動。

資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團之根據營運租賃持作自用租賃土地之款項之賬面淨值約為人民幣8,042,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣8,220,000元)，已抵押作為本集團銀行借款之擔保。於二零一六年十二月三十一日，物業、廠房及設備之賬面淨值約為人民幣57,977,000元(二零一五年：無)，已抵押作為本集團借款之擔保。於二零一六年十二月三十一日，本集團之有限制銀行存款約人民幣146,904,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣251,375,000元)作為銀行借貸向客戶發出商業票據，履約保證及投標保證的抵押。

僱員資料

於二零一六年十二月三十一日，本集團僱員人數為489。於回顧期間，僱員薪酬(包括董事薪酬)合共約為人民幣70,654,000元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣57,872,000元)。僱員薪酬乃參考行業慣例及個別僱員之表現，資歷及工作經驗釐定。薪酬組合包括基本薪金、酌情花紅、為中國僱員而設之國家管理退休福利計劃及為香港僱員而設之強制性公積金計劃。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於二零一五年八月十八日，本公司(作為買方)與江西樟樹市智贏投資管理中心(作為賣方)以及吳紅斌及嚴謝芳(共同作為擔保人)就按總代價人民幣268,000,000元收購上海諧易企業管理諮詢有限公司(「上海諧易」)之全部股權訂立買賣協議。上海諧易及其附屬公司上海潤通實業投資有限公司主要從事並已獲中國人民銀行授出《支付業務許可證》進

行預付卡發行與結算業務。收購事項其後於二零一六年七月完成。該收購事項之詳情於本公司日期為二零一五年八月十八日、二零一五年十二月二十四日、二零一六年四月二十八日及二零一六年七月二十七日之公告內載列。

於二零一六年一月八日，本集團(作為買方)與尊正有限公司(作為賣方)訂立買賣協議，內容有關按人民幣25,000,000元之代價收購瑞盈信融(深圳)融資租賃有限公司(「瑞盈信融」，本公司當時擁有53%權益之附屬公司)之額外12.5%股權。同日，本集團與賣方及瑞盈信融的另一名股東訂立合營協議，同意向瑞盈信融注資。根據合營協議，本集團同意向瑞盈信融注資現金人民幣234,000,000元。由於其中一名股東將不會注入任何資金，故此於收購12.5%股權及注資後，本集團對瑞盈信融的持股量增至73%。收購事項及注資其後已於二零一六年三月完成。有關詳情於本公司日期為二零一六年一月八日及二零一六年三月十五日之公告內載列。

於二零一六年六月六日，本集團完成成立兩間合營公司(福建瑞盈信融融資租賃有限公司(「福建合營公司」)及瑞盈信融(廈門)融資租賃有限公司(「廈門合營公司」)，註冊資本分別為人民幣200,000,000元及人民幣500,000,000元。本公司間接擁有福建合營公司及廈門合營公司各自之79.75%股權。有關詳情於本公司日期為二零一六年四月十九日及二零一六年六月六日之公告內載列。

於二零一六年八月二十六日，本公司與南通路橋工程有限公司(「南通」)及南通之其他股東(不包括本公司)訂立注資協議，內容有關向南通注資人民幣300,000,000元，其中人民幣128,605,700元為註冊資本的增幅及人民幣171,394,300元為對南通注資的溢價。注資後，南通由本公司擁有約82.41%之權益。注資其後已於二零一六年九月完成。有關詳情於本公司日期為二零一六年八月二十六日之公告內載列。

於二零一六年十月十四日，本公司(作為買方)與南通之六名個別股東(各為賣方)分別訂立買賣協議，內容有關收購當時於南通約8.9%之股權，總代價為人民幣88,950,602元。於收購完成後，本公司將直接持有其於南通擁有之合共約91.3%股權。有關詳情於本公司日期為二零一六年八月二十六日及二零一六年十月十四日之公告內載列。

除上文所披露者及本公告其他部分所述之交易外，本集團於年內並無其他重大投資、重大收購或出售。

H股配售及認購事項之所得款項用途

認購事項及配售之所得款項淨額用途

年內，經扣減發行股份開支後，本公司H股認購事項及配售之所得款項淨額約為1,615,000,000港元。截至二零一六年十二月三十一日，所得款項淨額各自之用途如下：

	認購事項及配售 之所得款項淨額		
	可動用 千港元	已動用 千港元	未動用 千港元
農產品貿易之資金及金融服務之本金	673,000	673,000	—
於中國融資服務公司之潛在收購	116,000	—	116,000
發展智慧批發市場軟件應用程式、 數據庫及電子結算系統、推廣贏點 生活卡以及招聘員工	100,000	40,000	60,000
償還本集團債務	600,000	600,000	—
一般營運資金	126,000	126,000	—
總計	<u>1,615,000</u>	<u>1,439,000</u>	<u>176,000</u>

其餘所得款項淨額存放於銀行存款賬戶內。本集團將按本公司日期為二零一六年三月九日、二零一六年四月一日及二零一六年五月十六日有關更改認購事項及配售所得款項用途之公告所載之方式應用餘下的所得款項淨額。

展望

二零一七年二月中國政府頒佈了《中共中央、國務院關於深入推進農業供給側結構性改革加快培育農業農村發展新動能的若干意見》(以下簡稱「二零一七年一號文件」)，此國策系統地闡述了農業供給側結構性改革仍將是二零一七年重點推進的任務之一。「推行綠色生產方式」、「壯大涉農新產業」、「拓展農業產業價值鏈」和「強化農業發展和金融發展」成為推進「農業產業全鏈條升級」的基石所在，本集團將審時度勢並積極把握瞬息萬變的市場中不可多得的新機遇，佈局集團多元化發展戰略，緊跟國策導向，在堅持做好原有業務的基礎上，不斷探索和創新以尋求新的業務增長點。

具體業務方面，本集團將主要由以下幾方面調整以實現良好的發展前景：

「農業大數據服務」

從規模和深度兩個方面拓展大生智慧農批雲平台的效用，規模主要體現在進一步擴大綜合數據庫，二零一七年集團計劃接入25家農批市場並積極投資冷鏈市場，納入統一運營管理。深度體現在利用大量實時數據提供相關農業金融的增值服務，進一步將推進進銷庫存系統、電子商務平台、冷庫管理系統和安全追溯平台四套系統的開發並整合進現有市場的體系中，對每套系統開發獨立的API接口，以實現自由組合，以適應市場的實際需求，重點推廣「智能卡農批卡」，以大生智慧農批雲平台的大數據為核心，為市場中的交易商提供優質財務方案，亦為集團其他涉農業務的發展製造強大的協同效應。「科技創新」、「農業」、「品牌」將成為集團農業大數據服務的一張名片，三者的耦合與碰撞，將催生大生農業金融發展的新樣態，樹立集團專業的品牌形象。

「農業產業鏈金融服務業務」

二零一六年國務院相繼發佈了《關於加快融資租賃業發展的指導意見》和《關於促進金融租賃行業健康發展的指導意見》，對於融資租賃公司設立子公司，不再設最低註冊資本限制，並允許融資租賃公司兼營與主營業務有關的商業保理業務。這一系列政策利好首次將支持租賃業務和商業保理業務的發展上升至國家層面。

集團將緊抓政策利好，積極擴大傳統業務，把甄別客戶、防控風險，列為農業產業鏈金融服務管理的重中之重，充分利用控股股東深圳市大生農業集團有限公司在相關領域良好的聲譽和擁有眾多優質客戶夥伴的優勢，重點發展國有企業及優質的私有企業為客戶，同時，集團將圍繞相關農批市場建設提供衍生農業產業鏈金融服務，基於農產品經銷大數據、結算和物流環境的風險控制體系，持續推進融資租賃、商業保理業務並積極開拓發展小額貸款等農業產業鏈綜合服務，提升農業金融覆蓋率，為市場提供資金保障、降低融資成本，實現產業協同效應。

「農產品及石化產品供應鏈服務業務」

本集團積極推進業務轉型，在穩固現有石化產品業務，嚴控風險的同時，持續加大涉農大宗農資、農產品及積極開展凍品的貿易，積極佈局參於傳統農批市場的改造和冷鏈交易市場投資運營，發展全球優質農產品供應商，獲取全球優質農產品資源和權益，為潛在客戶提供從全球大宗農產品採購、冷鏈倉儲、農批銷售到運輸配送的一站式服務。以集團電子商務供應鏈技術為依託，實現供應鏈服務業務的升級，完善板塊的協同效應以實現未來更好的經營業績。

「路橋建設業務」

二零一七年三月五日，第十二屆全國人民代表大會第五次會議在北京召開，國務院總理李克強在政府工作報告中明確指出，二零一七年將引導資金更多投向「補短板」、「調結構」、「促創新」、「惠民生」的領域，今年要完成鐵路建設投資8,000億元、公路水運投資1.8萬億元，再開工15項重大水利工程，繼續加強軌道交通、民用航空、電信基礎設施等重大項目建設。由此可見，在宏觀經濟面持續經歷調整的大環境下，加大固定資產投資無疑再次成為中國經濟穩增長的重要推動力。「新型城鎮化」及「一帶一路」兩大戰略成為國家區域經濟發展新常態下的重點推動戰略，兩者產生的戰略耦合作用亦將進一步加快內地城市化進程，並聚焦、輻射至「一帶一路」的相關國家與地區，高質量路橋基礎工程的新建和維修在可預見的未來將保持顯著增長。

集團緊抓政策機遇，先發佈局市場，目前已取得令人鼓舞的進展。今年一月，南通路橋已獲得獨立第三方就淮安市快速路一期建設工程施工項目發出的中標通知書，中標金額約人民幣9.7億元，該工程為本集團歷史以來最大單一項目，單一中標金額已相等於本集團二零一五年路橋建設業務營業額約76.9%。今年截至目前，南通路橋累計中標金額已達到為人民幣14億元左右。

今年南通路橋將積極借助本集團和控股股東深圳大生在市場資源上的優勢和集團產業鏈的協作效力，協同重要夥伴合作發力PPP等新型發展模式，整合內地市場，通過市場策略、業務重心的調整達到穩固經營，嚴控風險，力求集中優勢資源投放有盈利前景的項目，保證路橋建設為集團未來經營帶來穩定的資金。

企業管治

董事會認為於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）之守則條文。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事的證券交易的自身行為守則。經具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零一六年十二月三十一日止整個年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

審計委員會

審計委員會(「審計委員會」)於二零零五年成立，其職權範圍符合企業管治守則之規定。審計委員會之主要職責為審閱及監察本集團的財務申報過程及內部監控制度。審計委員會成員包括三名獨立非執行董事(即鍾卓明先生、潘敏女士(於二零一六年八月二十三日退任)、楊高宇先生(於二零一六年八月二十三日獲委任)及周建浩先生)及一名非執行董事朱天相先生。鍾卓明先生擔任審計委員會主席。

審計委員會連同本公司管理層及本公司外聘核數師已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合業績。根據此項審閱及討論。審計委員會信納業績乃遵照適用會計準則及規定編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的初步業績公告的數字乃經本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司同意，等同本集團本年度的經審核綜合財務報表所載的數額。根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱應聘服務準則或香港核證應聘服務準則，香港立信德豪會計師事務所有限公司就此執行的工作並不構成核證應聘的服務，因此香港立信德豪會計師事務所有限公司並不明確保證本初步業績公告的內容。

購買、銷售或贖回上市證券

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

股息

截至二零一六年六月三十日止六個月，並無宣派中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

於二零一七年三月十三日，董事會建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣0.1元(二零一五年：每股人民幣0.15元)。詳情請參閱第15頁「股息」一節。

分派末期股息

建議末期股息之分派須待本公司股東於二零一七年六月二十三日舉行之本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上批准。根據本公司之章程細則，股息將以人民幣計值及宣派。應付本公司內資股持有人之股息將以人民幣宣派及派付，而應付本公司H股持有人之股息將以人民幣宣派，但以港元派付。有關匯率將為末期股息宣派日期前一周中國人民銀行公佈之人民幣兌港元平均中位匯率。

根據於二零零八年一月一日生效之中華人民共和國企業所得稅法及相關實施細則，本公司於向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東分派股息時，須按10%之稅率預扣企業所得稅。任何以非個人股東名義(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其他代名人、受託人或其他團體及組織)登記之H股將被視為由非居民企業股東持有之股份，因此，將須預扣企業所得稅。就作為自然人名列H股股東名冊之個人股東而言，將毋須預扣個人所得稅。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零一七年五月二十四日(星期三)至二零一七年六月二十三日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記股份轉讓。為確立出席股東週年大會並於會上投票之權利，股東須於二零一七年五月二十三日(星期二)下午四時三十分前將所有股份過戶文件連同有關H股股票送交本公司之H股股份過戶登記處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17樓1712-1716號舖)。於二零一七年五月二十四日(星期三)名列本公司股東名冊之股東將有權出席股東週年大會並於會上投票。

為釐定收取截至二零一六年十二月三十一日止年度之建議末期股息之權利，本公司將由二零一七年六月三十日(星期五)至二零一七年七月五日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記股份轉讓。為符合資格收取建議末期股息，股東須於二零一七年六月二十九日(星期四)下午四時三十分前將所有股份過戶文件連同有關H股股票送交本公司之H股股份過戶登記處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17樓1712-1716號舖)。於二零一七年七月五日(星期三)名列本公司股東名冊之股東將有權獲發末期股息。

刊發業績公告及年度報告

載有上市規則規定之所有資料的本公司二零一六年年報將於適當時候寄發予股東，並在香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.dsgd-sh.co/>)刊載。

銘謝

本人謹此代表董事會衷心感謝董事會各成員、本集團之管理層及僱員在過去一年不辭勞苦的工作和無私奉獻，以及股東及業務夥伴對本集團的不斷支持。

承董事會命
上海大生農業金融科技股份有限公司
董事長
蘭華升

中國上海，二零一七年三月十三日

於本公告日期，董事會成員包括三名執行董事：蘭華升先生、莫羅江先生及王立國先生；一名非執行董事：朱天相先生；及三名獨立非執行董事：鍾卓明先生、楊高宇先生及周建浩先生。