



超大現代農業(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：682)

中期報告2013/2014



目錄

超大現代農業(控股)有限公司
二零一三／二零一四中期報告

簡明綜合損益及其他全面收益表	2
簡明綜合財務狀況表	4
簡明綜合現金流量表	6
簡明綜合權益變動表	7
簡明綜合財務報表附註	9
管理層討論與分析	23
其他資料	26

本集團截至二零一三年十二月三十一日止六個月之綜合損益及其他全面收益表，以及本集團於二零一三年十二月三十一日之綜合財務狀況表，連同說明附註，均為未經審核及以簡明賬目形式編製，並已經由本公司審核委員會及本公司之核數師，開元信德會計師事務所有限公司審閱。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額	3	814,688	1,140,922
銷售成本		(1,036,534)	(1,469,799)
毛虧		(221,846)	(328,877)
其他收益		38,946	37,795
生物資產之公平價值變動減銷售成本所產生之(虧損)/收益	11	(156,109)	377,072
銷售及分銷開支		(151,500)	(288,454)
一般及行政開支		(69,054)	(74,815)
研究開支		(5,931)	(7,461)
其他經營開支		(630,672)	(726,974)
經營虧損		(1,196,166)	(1,011,714)
融資成本	5(a)	(164)	(190)
可供出售投資之減值虧損	12	(36,688)	(23,474)
應佔聯營公司業績		517	557
除所得稅前虧損	5	(1,232,501)	(1,034,821)
所得稅開支	6	—	(28)
期內虧損		(1,232,501)	(1,034,849)
其他全面(開支)/收益(包括重新分類調整及除所得稅後)			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算外國業務財務報表匯兌虧損		(1,452)	(8,230)
可供出售投資之公平價值變動	12	(36,688)	(38,362)
可供出售投資減值時抵銷	12	36,688	23,474
期內其他全面開支(包括重新分類調整及除所得稅後)		(1,452)	(23,118)
期內全面開支總額		(1,233,953)	(1,057,967)

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
下列人士應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(1,233,215)	(1,035,799)
非控股權益		714	950
		(1,232,501)	(1,034,849)
下列人士應佔期內全面開支總額：			
本公司擁有人		(1,234,459)	(1,057,742)
非控股權益		506	(225)
		(1,233,953)	(1,057,967)
期內本公司擁有人應佔虧損之每股虧損			
— 基本	8(a)	人民幣 (0.37) 元	人民幣(0.31)元
— 攤薄	8(b)	人民幣 (0.37) 元	人民幣(0.31)元

簡明綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日 — 未經審核

	附註	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	6,431,798	6,678,361
在建工程		31,142	53,832
預付土地租金	10	5,175,706	5,244,703
生物資產	11	1,920,749	2,246,750
可供出售投資	12	126,921	161,025
遞延開發成本		2,270	4,460
遞延開支		419,747	437,191
無形資產		465,285	466,141
聯營公司權益	13	8,367	8,955
		14,581,985	15,301,418
流動資產			
預付土地租金	10	139,940	140,262
生物資產	11	266,098	360,954
存貨		56,569	39,433
應收貿易款項	14	46,790	39,172
其他應收款項、按金及預付款項		814,546	1,183,450
現金及現金等價物		320,392	371,419
		1,644,335	2,134,690
流動負債			
應付貿易款項	15	15,842	11,501
其他應付款項及應計費用		224,380	208,076
銀行貸款	16	3,368	—
		243,590	219,577
流動資產淨值		1,400,745	1,915,113
總資產減流動負債		15,982,730	17,216,531
非流動負債			
遞延稅項負債	17	20,655	20,655
資產淨值		15,962,075	17,195,876

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一三年十二月三十一日 一 未經審核

	附註	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	18	332,787	332,787
儲備		15,489,230	16,723,537
<hr/>			
非控股權益		15,822,017	17,056,324
		140,058	139,552
<hr/>			
權益總額		15,962,075	17,195,876

簡明綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營活動所產生／(所用)之現金淨額	202,364	(238,475)
投資活動(所用)／所產生之現金淨額	(256,290)	224,987
融資活動所產生之現金淨額	3,368	—
現金及現金等價物減少淨額	(50,558)	(13,488)
期初之現金及現金等價物	371,419	505,166
匯率變動之影響，淨額	(469)	(773)
期終之現金及現金等價物	320,392	490,905

簡明綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

	本公司擁有人應佔												非控股 權益	總計
	股本	股份溢價	資本儲備	以股份 補償僱員 之儲備	資本 贖回儲備	投資 重估儲備	認購期權 儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留溢利	總計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
截至二零一二年十二月三十一日止六個月														
於二零一二年七月一日(經審核)	332,787	5,968,860	94,894	265,703	5,247	15,041	40,278	(212,654)	687,162	13,114,939	20,312,257	143,376	20,455,633	
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,035,799)	(1,035,799)	950	(1,034,849)	
期內其他全面(開支)/收益														
– 貨幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	(7,055)	—	—	(7,055)	(1,175)	(8,230)	
– 可供出售投資之公平價值變動	—	—	—	—	—	(38,362)	—	—	—	—	(38,362)	—	(38,362)	
– 可供出售投資減值時抵銷	—	—	—	—	—	23,321	—	153	—	—	23,474	—	23,474	
期內全面開支總額	—	—	—	—	—	(15,041)	—	(6,902)	—	(1,035,799)	(1,057,742)	(225)	(1,057,967)	
僱員購股權福利	—	—	—	602	—	—	—	—	—	—	602	—	602	
與擁有人之交易	—	—	—	602	—	—	—	—	—	—	602	—	602	
分配	—	—	—	—	—	—	—	—	329	(329)	—	—	—	
於二零一二年十二月三十一日(未經審核)	332,787	5,968,860	94,894	266,305	5,247	—	40,278	(219,556)	687,491	12,078,811	19,255,117	143,151	19,398,268	

簡明綜合權益變動表(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

	本公司擁有人應佔												非控股 權益	總計
	股本	股份溢價	資本儲備	以股份 補償僱員 之儲備	資本 贖回儲備	投資 重估儲備	認購期權 儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留溢利	總計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
截至二零一三年十二月三十一日止六個月 於二零一三年七月一日(經審核)	332,787	5,968,860	94,894	220,326	5,247	—	40,278	(234,120)	687,632	9,940,420	17,056,324	139,552	17,195,876	
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,233,215)	(1,233,215)	714	(1,232,501)	
期內其他全面(開支)/收益														
— 貨幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	(1,244)	—	—	(1,244)	(208)	(1,452)	
— 可供出售投資之公平價值變動	—	—	—	—	—	(36,688)	—	—	—	—	(36,688)	—	(36,688)	
— 可供出售投資減值時抵銷	—	—	—	—	—	36,688	—	—	—	—	36,688	—	36,688	
期內全面(開支)/收益總額	—	—	—	—	—	—	—	(1,244)	—	(1,233,215)	(1,234,459)	506	(1,233,953)	
僱員購股權福利	—	—	—	152	—	—	—	—	—	—	152	—	152	
與擁有人之交易	—	—	—	152	—	—	—	—	—	—	152	—	152	
購股權失效	—	—	—	(2,660)	—	—	—	—	—	2,660	—	—	—	
認購期權失效	—	—	—	—	—	—	(40,278)	—	—	40,278	—	—	—	
分配	—	—	—	—	—	—	—	—	427	(427)	—	—	—	
於二零一三年十二月三十一日(未經審核)	332,787	5,968,860	94,894	217,818	5,247	—	—	(235,364)	688,059	8,749,716	15,822,017	140,058	15,962,075	

簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

1. 編製基準

超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期財務報告」)乃遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定而編製。

中期財務報告並不包括年度財務報表規定須載入的所有資料及披露，並應與本集團截至二零一三年六月三十日止年度之年度財務報表(「二零一三年年度財務報表」)一併閱讀。

中期財務報告已根據二零一三年年度財務報表所採納之相同會計政策編製，惟就採納於中期財務報告附註2披露之新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括由香港會計師公會頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)則除外。

中期財務報告為未經審核，惟已由開元信德會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱。

2. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈並對本集團自二零一三年七月一日開始年度期間之財務報表屬相關及有效之新訂準則、修訂本及詮釋(「新香港財務報告準則」)。除下文闡述外，於本中期期間應用新香港財務報告準則對中期財務報告所載金額及／或中期財務報告所載披露並無重大影響：

香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第13號	公平價值計量

香港財務報告準則第10號－綜合財務報表

香港財務報告準則第10號取代與綜合財務報表之呈列有關之香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」以及香港(準則詮釋委員會)詮釋第12號「綜合賬目－特殊目的實體」之規定。該準則引入一套單一控制模式，以透過集中考慮該實體是否有控制被投資方的權力、是否對其參與被投資方業務所產生的浮動回報享有承擔或權利，以及能否運用其權力影響該等回報金額，釐定被投資方是否應被合併處理。由於採納香港財務報告準則第10號，本集團已就釐定其是否控制被投資方而更改其會計政策。該採納並無改變本集團就其於二零一三年七月一日參與其他實體業務之控制權結論。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

2. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第12號－披露於其他實體之權益

香港財務報告準則第12號為新頒佈之披露準則，且適用於在附屬公司、合營安排、聯營公司及／或非合併處理結構實體中擁有權益之實體。整體而言，採納香港財務報告準則第12號為綜合財務報表引入更廣泛之披露。由於該等披露規定僅適用於整份詳盡財務報表，故本集團於採納香港財務報告準則第12號後，並未於中期財務報告內作出額外披露。

香港財務報告準則第13號－公平價值計量

香港財務報告準則第13號確立對公平價值計量及披露公平價值計量的單一指引來源。香港財務報告準則第13號的範圍廣泛，香港財務報告準則第13號的公平價值計量規定適用於其他香港財務報告準則規定或准許以公平價值計量及披露公平價值計量的財務工具項目及非財務工具項目，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份為付款基礎的交易、屬於香港會計準則第17號「租賃」範圍內的租賃交易，以及與公平價值存在若干相似之處但並非公平價值(例如用於計量存貨的可變現淨值或用於減值評估的使用價值)計量者則除外。

香港財務報告準則第13號對資產的公平價值定義為，於計量日期在現行市況下於主要(或最具優勢)市場按有序交易出售資產所收取(或在釐定負債的公平價值時轉移負債所支付)的價格。香港財務報告準則第13號所界定的公平價值為退出價格，不論該價格為直接觀察或使用其他估值技術估計得出。此外，香港財務報告準則第13號包括廣泛的披露規定。

香港財務報告準則第13號要求不追溯應用。依據香港財務報告準則第13號的過渡條文，本集團並未就香港財務報告準則第13號要求對比較期間作出任何新披露。除額外披露外，應用香港財務報告準則第13號對於綜合財務報表中確認之金額並無任何重大影響。

本集團並無提早採納於編製中期財務報告時已頒佈但尚未生效之若干新訂準則、準則之修訂本及詮釋。本公司董事(「董事」)預期，所有頒佈將會自頒佈生效日期後開始的期間納入本集團之會計政策。董事亦現正評估該等新訂準則、準則之修訂本及詮釋的影響，惟尚未能確定其會否對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

3. 營業額

本集團主要從事農產品種植及銷售，以及牲畜繁殖及銷售。

營業額指向客戶提供貨品之銷售價值。期內確認於營業額內每類重大收益之金額如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
農產品銷售	806,902	1,123,615
牲畜銷售	7,786	17,307
	814,688	1,140,922

4. 分類資料

本集團根據向執行董事所匯報用作決定有關本集團業務單位的資源分配及檢討該等單位之表現的定期內部財務資料，而識別其業務分類及編製分類資料。在向執行董事匯報之內部財務資料內的業務單位乃根據本集團主要業務釐定。

本集團的業務架構按產品性質分類及分開管理，每個分類均為在中華人民共和國(「中國」)市場提供不同產品的策略業務分類。然而，本集團之執行董事認為，本集團於截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止六個月的收益、經營業績及資產超過90%主要來自種植及銷售農作物，故並無呈列業務分類分析。

本公司為投資控股公司，本集團之主要經營地點在中國。就香港財務報告準則第8號的分類資料披露規定而言，本集團視中國為主體所在地。本集團超過90%的收益及非流動資產主要來自單一地區，中國。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

5. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除／(計入)：

(a) 融資成本

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銀行及財務費用	38	190
須於五年內悉數償還之銀行貸款利息	126	—
	164	190

(b) 員工成本

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	399,119	515,350
僱員購股權福利	152	602
退休福利成本	2,889	3,212
	402,160	519,164

(c) 其他項目

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
利息收入	(2,494)	(2,233)
可供出售投資之以股股息收入	(2,880)	(9,028)
遞延開發成本攤銷	2,190	2,390
遞延開支攤銷，已扣除資本化的款項	90,053	104,196
預付土地租金攤銷，已扣除資本化的款項	49,826	58,242
已銷售存貨成本	1,036,534	1,469,799
物業、廠房及設備折舊，已扣除資本化的款項	322,970	361,212
土地及樓宇之經營性租賃開支	132,127	148,328
出售及撤銷物業、廠房及設備之虧損	19,796	44,061
提早終止土地租賃之虧損	—	45,331
撇銷農產品	213,155	268,096
撇銷生物資產	—	167,964

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

6. 所得稅開支

所得稅開支金額指：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
即期稅項		
— 中國所得稅(附註(a))	—	28
— 香港利得稅(附註(b))	—	—
	—	28

附註：

- (a) 根據中國稅法及其詮釋規則(「中國稅法」)，從事合資格農業業務之企業可享有若干稅務優惠，包括豁免全部企業所得稅或從該業務所產生之溢利所收取之企業所得稅可減半。本公司主要附屬公司福州超大現代農業發展有限公司及其他從事合資格農業業務(包括種植及銷售農作物以及養殖及銷售牲畜)之中國附屬公司可免繳全部企業所得稅。

截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止六個月，本公司其他非從事合資格農業業務之中國附屬公司之企業所得稅稅率為25%。

- (b) 截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止六個月，本公司及其在香港營運之附屬公司並無估計應課稅溢利，或有未動用稅項虧損可用於抵銷本期間之估計應課稅溢利，故並無提撥香港利得稅撥備。

7. 股息

董事並不建議就截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止六個月派付中期股息。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

8. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損是基於本公司擁有人應佔虧損人民幣1,233,215,000元(截至二零一二年十二月三十一日止六個月：人民幣1,035,799,000元)及期內已發行普通股之加權平均數3,291,302,000(截至二零一二年十二月三十一日止六個月：3,291,302,000)股股份計算。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損是基於本公司擁有人應佔虧損人民幣1,233,215,000元(截至二零一二年十二月三十一日止六個月：人民幣1,035,799,000元)及普通股之加權平均數3,291,302,000(截至二零一二年十二月三十一日止六個月：3,291,302,000)股股份計算。每股攤薄虧損之計算並不假設本公司之未行使購股權及認購期權已獲轉換，因為其行使將會導致截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止六個月之每股虧損減少。

9. 物業、廠房及設備

	截至 二零一三年 十二月三十一日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一三年 六月三十日 止年度 人民幣千元
於二零一三年七月一日／二零一二年七月一日之賬面淨值	6,678,361	8,932,838
添置	174,051	216,581
從在建工程轉入	29,350	61,014
撤銷／出售	(19,889)	(1,538,949)
折舊費用	(430,028)	(992,811)
匯兌調整	(47)	(312)
於二零一三年十二月三十一日／二零一三年六月三十日之賬面淨值	6,431,798	6,678,361

包含於物業、廠房及設備內，一項位於中國其賬面值為人民幣39,504,000元(二零一三年六月三十日：人民幣40,426,000元)之物業，已抵押予銀行作為一位獨立第三方獲授銀行信貸之擔保。已抵押物業其後於二零一四年內解除。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

10. 預付土地租金

	長期預付租金 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零一二年七月一日	7,349,383	127,970	7,477,353
提早終止租賃	(1,138,445)	—	(1,138,445)
匯兌調整	(28,094)	—	(28,094)
於二零一三年六月三十日及二零一三年七月一日	6,182,844	127,970	6,310,814
匯兌調整	(7,092)	—	(7,092)
於二零一三年十二月三十一日	6,175,752	127,970	6,303,722
累計攤銷及減值虧損			
於二零一二年七月一日	897,329	38,578	935,907
年度攤銷	152,460	4,889	157,349
提早終止租賃	(139,313)	—	(139,313)
匯兌調整	(28,094)	—	(28,094)
於二零一三年六月三十日及二零一三年七月一日	882,382	43,467	925,849
期內攤銷	66,875	2,444	69,319
匯兌調整	(7,092)	—	(7,092)
於二零一三年十二月三十一日	942,165	45,911	988,076
於二零一三年十二月三十一日之賬面淨值	5,233,587	82,059	5,315,646
於二零一三年六月三十日之賬面淨值	5,300,462	84,503	5,384,965

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

10. 預付土地租金(續)

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
非流動部份	5,175,706	5,244,703
流動部份	139,940	140,262
賬面淨值	5,315,646	5,384,965

本集團於長期預付租金及土地使用權之權益指經營性租賃之預付款項，其賬面淨值分析如下：

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
於香港境外所持：		
租期超過50年	664,001	669,486
租期為10至50年	4,651,645	4,715,479
	5,315,646	5,384,965

於二零一三年十二月三十一日，本集團仍未佔用之農地之長期預付租金為人民幣1,078,500,000元(二零一三年六月三十日：人民幣1,078,500,000元)。

包含於土地使用權內，一項於中國以經營性租賃持有其賬面值為人民幣2,781,000元(二零一三年六月三十日：人民幣2,842,000元)之物業權益，已抵押予銀行作為一位獨立第三方獲授銀行信貸之擔保。已抵押物業權益其後於二零一四年內解除。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

11. 生物資產

	果樹及茶樹 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	種植林 之樹木 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年七月一日	875,396	52,451	500,983	886,761	2,315,591
添置	279,198	49,451	2,404,605	295,333	3,028,587
因收割或出售而減少	(264,848)	(77,692)	(2,462,980)	(111,248)	(2,916,768)
撇銷	(183,464)	—	—	—	(183,464)
公平價值變動減銷售成本所產生 之收益／(虧損)	355,358	9,900	(81,654)	80,154	363,758
於二零一三年六月三十日及 二零一三年七月一日	1,061,640	34,110	360,954	1,151,000	2,607,704
添置	176,949	18,101	767,220	138,705	1,100,975
因收割或出售而減少	(263,213)	(23,177)	(1,079,333)	—	(1,365,723)
公平價值變動減銷售成本所產生 之(虧損)／收益	(278,768)	20,474	217,257	(115,072)	(156,109)
於二零一三年十二月三十一日	696,608	49,508	266,098	1,174,633	2,186,847

於二零一三年十二月三十一日及二零一三年六月三十日的生物資產乃按公平價值減銷售成本列賬，並分析如下：

	果樹及茶樹 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	種植林 之樹木 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 總計 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 總計 人民幣千元
非流動部份	696,608	49,508	—	1,174,633	1,920,749	2,246,750
流動部份	—	—	266,098	—	266,098	360,954
	696,608	49,508	266,098	1,174,633	2,186,847	2,607,704

生物資產的公平價值由董事參照截至二零一三年六月三十日止年度之估值所採納的方法及假設而釐定。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

12. 可供出售投資

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
香港上市股票投資，按公平價值列賬	126,921	161,025

於截至二零一三年十二月三十一日止六個月內，在投資重估儲備中直接確認的公平價值虧損約為人民幣36,688,000元(截至二零一二年十二月三十一日止六個月：人民幣38,362,000元)。由於可供出售投資的公平價值持續下跌至低於其成本，故於截至二零一三年十二月三十一日止六個月之損益中已確認約人民幣36,688,000元(截至二零一二年十二月三十一日止六個月：人民幣23,474,000元)之減值虧損。

上市股本投資的公平價值乃於報告期末按循環性基準計量，並分類為香港財務報告準則第13號所界定之三層公平價值等級中的第一層公平價值計量，即於計量日期相同資產於活躍市場之未經調整報價。上市股本投資的公平價值乃根據從香港聯合交易所有限公司取得之市場買入價而釐定。

13. 聯營公司權益

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
應佔資產淨值	8,036	8,623
應收一間聯營公司款項	331	332
	8,367	8,955

應收一間聯營公司款項乃無擔保、免息及無固定還款期。董事認為，未償還結餘為非即期，因為該等應收款項之清償既無預定計劃亦不會於可見將來發生。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

14. 應收貿易款項

本集團之本地批發及零售銷售之貿易條款主要為交貨付現，而向機構客戶及出口貿易公司進行之本地銷售則以信貸為主。信貸期一般為期一個月至三個月，視乎客戶之信譽而定。

應收貿易款項(已扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
零至一個月	8,466	15,865
一至三個月	1,401	6,842
超過三個月	36,923	16,465
	46,790	39,172

15. 應付貿易款項

應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
零至一個月	3,312	2,119
一至三個月	10	—
超過三個月	12,520	9,382
	15,842	11,501

16. 銀行貸款

於二零一三年十二月三十一日，本集團之銀行信貸總計為人民幣3,368,000元(二零一三年六月三十日：無)，其中人民幣3,368,000元(二零一三年六月三十日：無)已被動用。本集團之銀行貸款須於一年內償還。該等銀行貸款以人民幣計值，為無抵押及按6.16%之固定年利率計息。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

17. 遞延稅項負債

根據中國稅法，就外商投資企業於二零零八年一月一日以後賺取之盈利所收取之股息分派，外國投資者須繳納10%之預扣稅。根據中國稅法的不追溯處理辦法，本集團從其中國附屬公司就二零零七年十二月三十一日前之未分派保留溢利應收之股息，可豁免預扣稅。

於二零一三年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，與中國附屬公司未分派保留溢利有關之已確認遞延稅項負債約為人民幣20,655,000元。與未確認為遞延稅項負債的中國附屬公司未分派保留溢利有關的暫時性差異總額約為人民幣477,656,000元(二零一三年六月三十日：人民幣549,852,000元)。因本集團可控制該等中國附屬公司的股息政策，且該等差額在可見將來應不會撥回，故並無就該等差額確認遞延稅項負債。

18. 股本

法定每股面值0.1港元之普通股

	股份數目(千股)	千港元	人民幣千元
於二零一二年七月一日、二零一三年六月三十日及 二零一三年十二月三十一日	5,000,000	500,000	527,515

已發行及悉數繳足每股面值0.1港元之普通股

	股份數目(千股)	千港元	人民幣千元
於二零一二年七月一日、二零一三年六月三十日及 二零一三年十二月三十一日	3,291,302	329,130	332,787

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

19. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末，本集團之資本承擔如下：

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
研究及開發開支	3,200	5,500
購買物業、廠房及設備	307	2,550
總計	3,507	8,050

(b) 經營性租賃承擔及安排

作為承租人

於報告期末，本集團有關土地及樓宇之不可撤銷經營性租賃之未來最低應付租金總額之到期日如下：

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
一年內	159,595	162,918
第二年至第五年(包括首尾兩年)	625,267	633,704
五年後	2,025,113	2,121,784
總計	2,809,975	2,918,406

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

19. 承擔(續)

(b) 經營性租賃承擔及安排(續)

作為出租人

於報告期末，本集團與其租戶有關土地及樓宇之不可撤銷經營性租賃之未來最低應收租金總額之到期日如下：

	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 六月三十日 人民幣千元
一年內	4,562	3,520
第二年至第五年(包括首尾兩年)	7,152	10,168
五年後	1,286	1,526
總計	13,000	15,214

20. 報告期後事項

出售物業、廠房及設備

於報告期末後，若干本集團已佔用土地之土地租賃已被終止，因此與該等已終止土地租賃有關賬面淨值約為人民幣173,568,000元之物業、廠房及設備已被出售。

21. 批准中期財務報告

中期財務報告已於二零一五年一月三十日獲董事會批准。

管理層討論與分析

財務回顧

由於一些事故而導致本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)暫停買賣(「買賣」)，對本集團而言，於回顧財政期內，仍然是處於具挑戰性時期。本集團錄得營業額為人民幣8.15億元(二零一二年十二月三十一日：人民幣11.41億元)，下降約29%。造成下降之原因，主要是本集團之農產品在中國市場需求低迷。於中國市場之農產品銷售佔本集團之農產品營業額95%，銷售量為387,698噸(二零一二年十二月三十一日：887,000噸)。約94%本集團所生產之農產品銷售給予中國批發市場(二零一二年十二月三十一日：98%)。於中國市場之農產品平均銷售價由每公斤人民幣1.21元上升至每公斤人民幣1.97元，然而，中國農產品之整體生產成本亦不斷上漲，以及因需求疲弱，以致農地未能達到全面投產運作水平。結果導致人民幣2.22億元之毛虧(二零一二年十二月三十一日：人民幣3.29億元)。

在秉承一貫審慎理財原則，合理控制營運成本，一般及行政開支由上年同期人民幣7,500萬元減低至約人民幣6,900萬元，下降8%。銷售及分銷開支下跌47%，至人民幣1.52億元。其他經營開支亦由人民幣7.27億元縮減至人民幣6.31億元。然而，由估值生物資產之公平價值變動減銷售成本所產生之虧損為人民幣1.56億元(二零一二年十二月三十一日：收益為人民幣3.77億元)。所以，於回顧財政期內，本集團之經營虧損上升至人民幣11.96億元(二零一二年十二月三十一日：人民幣10.12億元)。

農業用地

於二零一三年十二月三十一日，本集團主營業務生產面積(包括蔬菜基地和果園)為608,113畝(40,541公頃)，相比於二零一二年十二月三十一日之774,623畝(51,642公頃)，減少21%。於二零一三年十二月三十一日及二零一三年六月三十日之生產面積皆為相同。

蔬菜加權平均生產面積由二零一二年十二月三十一日的562,320畝(37,488公頃)減少29%至二零一三年十二月三十一日的401,810畝(26,787公頃)。同時，相比於二零一三年六月三十日之蔬菜加權平均生產面積518,475畝(34,565公頃)，減少23%。

管理層討論與分析

業務概述

於回顧財政期內，本集團趨利避害，適時退回若干租賃農地給予中國政府。同時，本集團繼續執行審慎投資政策，除生產必要基礎設施修繕維護外，沒有進行大規模的投資新建，既基本滿足生產需要，又減少資金壓力。

本集團非常重視廣大幹部員工，把穩定員工尤其是基層一線員工的士氣和信心，作為穩定基地生產和保證產品品質的重要舉措，同時為配合市場預期，主動適當減少種植面積，緩解市場壓力。

董事會了解，直至恢復買賣及重獲市場信心前，市場滯銷壓力仍會持續或加劇。本集團果斷採取「保品牌、保價格、保重點」的營銷策略，努力增強市場信心，穩定市場預期。

展望

超大作為農業龍頭企業，不單有信心可以克服目前的挑戰，在切實可行範圍內繼續為股東帶來持續的增值和發展。不僅如此，超大還會力求成為行業中的翹楚，並肩負帶動農業發展和促進農村經濟持續發展的重要使命。透過產業化、標準化、品牌化等方式，把公司和農戶的利益聯結起來，共擔風險，實現雙贏，並致力為國家社會提供既安全又可靠的產品，保障國家的糧食安全和促進社會安定。

儘管在動盪時期碰到挑戰，董事會仍時刻樂觀面對。為企業持續繁榮發展，董事會將繼續努力，以減低負面影響，積極地兼以策略性的方針來控制風險，努力實現及提升本集團的各類核心優勢要素。最後，為推進恢復買賣進程，董事會定必全力以赴。

流動資金及財務資源

於回顧財政期內，本集團從經營活動產生之現金淨額為人民幣2.02億元，而於上年同期，本集團於經營活動所用之現金淨額為人民幣2.38億元。於二零一三年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣3.2億元(二零一三年六月三十日：人民幣3.71億元)。本集團大部份的營運交易是以人民幣結算，相對來說，匯率波動對本集團並無重大影響。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的權益總額(包括非控股權益)為人民幣159.62億元(二零一三年六月三十日：人民幣171.96億元)。此外，本集團之銀行貸款總計為人民幣300萬元，而該筆銀行貸款須於一年內償還(二零一三年六月三十日：零)。因此，於二零一三年十二月三十一日，本集團之負債對權益比率(銀行貸款總額除以權益總額)為0.02%。流動比率(流動資產總額除以流動負債總額)為7倍(二零一三年六月三十日：10倍)。

於二零一三年十二月三十一日及二零一三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

管理層討論與分析

抵押資產

於二零一三年十二月三十一日，本集團之銀行融資為人民幣3,368,000元(二零一三年六月三十日：無)，本集團已動用該筆銀行融資。該銀行融資乃無抵押，有關詳情載於未經審核簡明綜合財務報表附註16。

此外，於二零一三年十二月三十一日，本集團為一名獨立第三方取得銀行融資而已將其位於中國之物業及土地使用權抵押給予銀行，該等資產之賬面值分別為人民幣39,504,000元及人民幣2,781,000元(二零一三年六月三十日：人民幣40,426,000元及人民幣2,842,000元)。已作抵押之資產其後於二零一四年已獲解除。

除上文所述外，本集團概無抵押其任何資產。

資本架構

於二零一三年十二月三十一日，已發行股本為3,291,302,491股。於回顧財政期內，本公司已發行股本並無任何變動。

人力資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團僱用約15,700名員工，其中14,605名是農民工。

僱員薪酬是每年審閱，以維持具競爭力水準。本集團也注視有關勞工市場及經濟市況趨勢。至於其他福利，如退休金、保險、教育、津貼及培訓計劃，亦提供給僱員。對於合適員工，本公司會根據已被本公司股東採納之購股權計劃向合適員工授予購股權。

報告期後事項

於報告期後發生之主要事項詳情載列於未經審核簡明綜合財務報表附註20。

其他資料

董事之證券權益

於二零一三年十二月三十一日及本報告日，董事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份之好倉

於二零一三年十二月三十一日

董事姓名	權益類別	所持股份數目	總數	登記冊所記錄佔 已發行股本之 百分比
郭浩先生	個人權益	2,028,000	645,092,644	19.60%
	法團權益(附註)	643,064,644		
陳志寶先生 (於二零一四年 十二月三十日退任)	個人權益	103,528	103,528	0.00%

於本報告日

董事姓名	權益類別	所持股份數目	總數	登記冊所記錄佔 已發行股本之 百分比
郭浩先生	個人權益	2,028,000	645,092,644	19.60%
	法團權益(附註)	643,064,644		

附註：郭浩先生透過全資擁有的Kailey Investment Ltd.所持有。

其他資料

於本公司相關股份之好倉

於二零一三年十二月三十一日

董事姓名	授予日期	行使期		行使價 港元	購股權數目		
		開始	終止		於二零一三年 七月一日 之餘額	於回顧財政 期內失效	於二零一三年 十二月三十一日 之餘額
李延博士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	500,000	—	500,000
黃協英女士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	—	2,000,000
況巧先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	—	2,000,000
陳俊華先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	—	2,000,000
陳志寶先生	24/10/2008	24/10/2008	至 23/10/2018	3.846	2,120,000	—	2,120,000
(於二零一四年 十二月三十日退任)	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	3,000,000	—	3,000,000
葉志明先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	—	2,000,000
馮志堅先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000	—	750,000
譚政豪先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000	—	750,000
樂月文女士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000	(750,000)	—
(於二零一三年 十二月三十日退任)							

其他資料

於本報告日

董事姓名	授予日期	行使期		行使價 港元	於二零一四年
		開始	終止		一月一日及 二零一五年 一月三十日之 購股權餘額
李延博士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	500,000
黃協英女士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000
況巧先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000
陳俊華先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000
葉志明先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000
馮志堅先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000
譚政豪先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000

除上文披露外，於二零一三年十二月三十一日及本報告日，董事、主要行政人員或他們之聯繫人，概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄，或根據標準守則知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

除上文所述外，於回顧財政期間任何時段內，本公司或其任何附屬公司，概無參與作出任何安排，使董事、其配偶或其未滿十八歲之子女，透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證，以取得利益。

其他資料

主要股東之證券權益

根據本公司按證券及期貨條例第336條所存置之登記冊，以下人士(董事除外)直接或間接擁有5%或以上之本公司已發行股本及相關股份權益：

於二零一三年十二月三十一日

股東名稱	身份	好倉/ 淡倉	所持股份及 相關股份數目	所持股份及 相關股份 總數目	登記冊所記錄 佔已發行股本 之百分比
Kailey Investment Ltd. (附註1)	實益擁有人	好倉	643,064,644	643,064,644	19.25%
Janus Capital Management LLC	投資經理	好倉	262,363,574	262,363,574	7.97%
BlackRock, Inc. (附註2)	主要股東所控制的法團的權益	好倉	212,044,246	212,044,246	6.44%
Robeco Groep N.V.	主要股東所控制的法團的權益	好倉	201,031,513	201,031,513	6.11%
UBS AG (附註3)	實益擁有人	好倉	43,064,820	194,136,164	5.90%
	對股份持有保證權益的人	好倉	93,961,413		
	主要股東所控制的法團的權益	好倉	57,109,931		
	實益擁有人	淡倉	39,911,375	96,142,237	2.92%
	主要股東所控制的法團的權益	淡倉	56,230,862		

附註：

1. Kailey Investment Ltd. 為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由郭浩先生實益及全資擁有其全部已發行股本。
2. BlackRock, Inc. 於本公司之權益總額中，302,000股股份(好倉)是透過上市現金交收衍生工具持有。
3. UBS AG 於本公司之權益總額中，15,000股股份(好倉)是透過上市實物交收衍生工具持有及1,007,000股股份(好倉)是透過非上市現金交收衍生工具持有。

其他資料

於本報告日期

股東名稱	身份	好倉／ 淡倉	所持股份及 相關股份數目	所持股份及 相關股份 總數目	登記冊所記錄 佔已發行股本 之百分比
Kailey Investment Ltd. (附註1)	實益擁有人	好倉	643,064,644	643,064,644	19.25%
Janus Capital Management LLC	投資經理	好倉	262,363,574	262,363,574	7.97%
Deutsche Bank Aktiengesellschaft (附註2)	實益擁有人	好倉	18,158,000	257,144,016	7.81%
	對股份持有保證權益的人	好倉	352,624		
	主要股東所控制的法團的權益	好倉	6,955,043		
	保管人－法團／核准借出代理人	好倉	231,678,349		
	實益擁有人	淡倉	14,473,300	20,978,343	0.64%
	主要股東所控制的法團的權益	淡倉	6,505,043		
BlackRock, Inc. (附註3)	主要股東所控制的法團的權益	好倉	212,160,246	212,160,246	6.45%
Robeco Groep N.V.	主要股東所控制的法團的權益	好倉	192,431,513	192,431,513	5.85%

附註：

1. Kailey Investment Ltd.為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由郭浩先生實益及全資擁有其全部已發行股本。
2. Deutsche Bank Aktiengesellschaft於本公司之權益總額中，包括231,678,349股可供借出的股份(好倉)。此外，1,390,000股股份(淡倉)是透過非上市現金交收衍生工具持有。
3. BlackRock, Inc.於本公司之權益總額中，302,000股股份(好倉)是透過上市現金交收衍生工具持有。

其他資料

購股權計劃

本公司之購股權計劃的主要條款概要載於本公司二零一二／二零一三年度報告內。於回顧財政期內，根據這份計劃授出而尚未行使之購股權變動詳情如下：

參與者類別	授予日期	行使期		行使價 港元	購股權數目		
		開始	終止		於二零一三年 七月一日 之餘額	於回顧 財政期內 失效	於二零一三年 十二月三十一日 之餘額
董事 (附註1)					15,870,000	(750,000)	15,120,000
僱員 合共	01/11/2005	01/11/2007 至	31/10/2015	2.802	75,816	—	75,816
	01/11/2005	01/11/2008 至	31/10/2015	2.802	118,216	—	118,216
	01/11/2005	01/11/2009 至	31/10/2015	2.802	497,256	—	497,256
	31/08/2006	01/04/2007 至	30/08/2016	3.837	358,020	—	358,020
	31/08/2006	01/04/2008 至	30/08/2016	3.837	463,320	—	463,320
	31/08/2006	01/04/2009 至	30/08/2016	3.837	463,320	—	463,320
	31/08/2006	01/04/2010 至	30/08/2016	3.837	689,150	—	689,150
	31/08/2006	01/04/2011 至	30/08/2016	3.837	22,929,180	(673,920)	22,255,260
	24/10/2008	24/10/2008 至	23/10/2018	3.846	124,800	—	124,800
	24/10/2008	24/10/2009 至	23/10/2018	3.846	125,170	—	125,170
	24/10/2008	24/10/2010 至	23/10/2018	3.846	540,800	—	540,800
	24/10/2008	24/10/2011 至	23/10/2018	3.846	540,800	—	540,800
	24/10/2008	24/10/2012 至	23/10/2018	3.846	540,800	—	540,800
	26/11/2010	26/11/2010 至	25/11/2020	6.430	53,700,000	—	53,700,000
	26/11/2010	26/11/2011 至	25/11/2020	6.430	500,000	—	500,000
	26/11/2010	26/11/2012 至	25/11/2020	6.430	500,000	—	500,000
	26/11/2010	26/11/2013 至	25/11/2020	6.430	500,000	—	500,000
其他參與者 合共	31/08/2006	01/04/2010 至	30/08/2016	3.837	185,700	—	185,700
	31/08/2006	01/04/2011 至	30/08/2016	3.837	1,053,000	—	1,053,000
	26/11/2010	26/11/2010 至	25/11/2020	6.430	1,000,000	—	1,000,000
總數					100,775,348	(1,423,920)	99,351,428

其他資料

附註：

1. 授予本公司董事之購股權變動詳情，已於「董事之證券權益」項下陳述。
2. 於截至二零一三年十二月三十一日止六個月內，概無購股權獲授出、行使或註銷。
3. 本公司之購股權計劃限期為十年，已於二零一二年六月十八日屆滿。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一三年十二月三十一日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

審核委員會

於回顧財政期內，由於樂月文女士於二零一三年十二月三十日所舉行之本公司股東週年大會（「二零一三年股東週年大會」）結束後退任，獨立非執行董事與審核委員會成員之人數皆分別下降至低於上市規則第3.10A及第3.21條規定之最低人數要求。

於本報告日期，本公司符合上市規則第3.10A及第3.21條規定之最低人數要求。審核委員會成員由譚政豪先生（主席）、馮志堅先生和陳奕斌先生組成，他們全是獨立非執行董事。

審核委員會已審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績。

企業管治

董事會矢志維持卓越的企業管治與高度的商業誠信標準。董事會深信優良的企業管治能提供基礎，實現有效管理，達成營商目標，並為我們的股東帶來最大的長遠價值。

於回顧財政期內，除下文所述之偏離事項外，本公司已採納上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》（「企業管治守則」）之原則，並遵守載於企業管治守則之守則條文：

(i) 企業管治守則之守則條文第A.2.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁二者職務應互相區分。董事會認為憑藉郭浩先生（身兼本公司主席及行政總裁）的豐富農業知識和專業才能，在其堅穩貫一的領導下，本集團能制訂有效策略、迅速作出決策及完成奏效的商業計劃。郭浩先生繼續擔任本公司的主席並兼任行政總裁，乃符合本公司的最佳利益。

其他資料

(ii) 企業管治守則之守則條文第A.1.8條及第A.5.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.1.8條，應就上市發行人董事可能面對之法律訴訟作適當投保安排。根據企業管治守則之守則條文第A.5.1條，公司應成立提名委員會並制定特定書面職權範圍(守則條文第A.5.2條)，而書面職權範圍應於聯交所及上市發行人網站可供閱覽(守則條文第A.5.3條)。

董事會已考慮該等守則條文可取之處。然而，於逆境時期，董事會認為達成聯交所規定本公司股份於聯交所恢復買賣(「復牌」)之條件為本公司優先處理事項。此外，於達致復牌前，董事會認為董事可能承擔較必須、合理且正常為高的保費，因為保險公司可能對接納股份因任何原因或理由而暫停買賣的上市公司之董事投保會有所保留。在此情況下購買保單未必符合本公司及我們的股東之整體利益。

於回顧財政期內，概無就董事可能面對的法律訴訟作投保安排，而董事會尚未根據企業管治守則之守則條文第A.5.1條成立提名委員會(因為董事會經周詳考慮及評估後，認為其過往及現在均有能力履行企業管治守則指派提名委員會的職能，而毋須將責任轉授)。

董事會將於復牌後，為遵照企業管治守則之守則條文第A.1.8條，在適當時候物色潛在保險公司，就其董事及高級人員可能面對之法律訴訟作適當投保安排，並不時檢討成立董事會提名委員會之需要。

其他資料

(iii) 企業管治守則之守則條文第E.1.2條及第A.6.7條

根據企業管治守則之守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。鑒於董事會主席郭浩先生因與中國政府官員開會，未能出席二零一三年股東週年大會。其他執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會主席均有出席二零一三年股東週年大會，並於會上回答有關本集團的問題，與我們的股東交流意見。

根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事應出席股東大會。林順權教授因出席教學研討會而缺席二零一三年股東週年大會。除林教授外，當時的全體獨立非執行董事均有出席二零一三年股東週年大會。

董事會將不時審閱其企業管治政策並於適當時候採納其認為合適及符合本公司及我們的股東之整體利益之常規及程序。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認，他們於回顧財政期內已遵守標準守則。

代表董事會
主席
郭浩

香港，二零一五年一月三十日