



**CK Life Sciences Int'l. (Holdings) Inc.**

長江生命科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0775)

**提升  
美好生活**

二零一五年度中期報告

此二零一五年度中期報告(英文及中文版)(「中期報告」)已於本公司網站 [www.ck-lifesciences.com](http://www.ck-lifesciences.com) 登載。凡選擇(或被視為已同意)瀏覽在本公司網站登載之公司通訊(包括但不限於中期報告)以代替收取印刷本之股東,均可透過本公司股份登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓)向本公司提出書面要求,或電郵至 [cklife.ecom@computershare.com.hk](mailto:cklife.ecom@computershare.com.hk),以索取中期報告之印刷本。

凡選擇(或被視為已同意)以電子方式透過本公司網站收取公司通訊之股東,如因任何理由於收取或接收於本公司網站登載之中期報告時遇有困難,可透過本公司股份登記分處向本公司提出書面要求,或電郵至 [cklife.ecom@computershare.com.hk](mailto:cklife.ecom@computershare.com.hk),即可獲免費發送中期報告的印刷本。

股東可隨時透過本公司股份登記分處預先給予本公司合理時間的書面通知,或電郵至 [cklife.ecom@computershare.com.hk](mailto:cklife.ecom@computershare.com.hk),以更改其收取公司通訊之方式(印刷本或透過本公司網站之電子方式)及/或語言版本之選擇。

鑑於中期報告之英文及中文版乃印列於同一冊子內,故無論股東選擇收取英文或中文版之公司通訊印刷本,將會同時收取兩種語言版本之中期報告。

# 目錄

- 2 公司資料及重要日期
- 4 主席報告
- 7 董事個人資料
- 13 財務概覽
- 15 簡明綜合收益表
- 16 簡明綜合全面收益表
- 17 簡明綜合財務狀況表
- 19 簡明綜合權益變動表
- 20 簡明綜合現金流動狀況表
- 21 簡明綜合財務報表附註
- 31 董事於股份、相關股份及債權證  
之權益及淡倉
- 33 股東權益及淡倉
- 35 企業管治
- 40 其他資料

# 公司資料及重要日期

## 董事會

### 執行董事

李澤鉅  
甘慶林  
葉德銓  
余英才  
朱其雄

主席  
總裁及行政總監  
高級副總裁及投資總監  
副總裁及營運總監  
副總裁及科學總監

### 非執行董事

Peter Peace Tulloch  
郭李綺華  
羅時樂  
關啟昌

非執行董事  
獨立非執行董事  
獨立非執行董事  
獨立非執行董事

## 審核委員會

關啟昌 (主席)  
郭李綺華  
羅時樂

## 薪酬委員會

郭李綺華 (主席)  
李澤鉅  
羅時樂

## 公司秘書

楊逸芝

## 授權代表

葉德銓  
楊逸芝

## 監察主任

余英才

## 財務副總裁

毛耀樑

## 公司資料及重要日期(續)

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
加拿大帝國商業銀行  
澳洲聯邦銀行  
荷蘭合作銀行  
香港上海滙豐銀行有限公司  
澳洲銀行  
華僑銀行

### 核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

### 法律顧問

胡關李羅律師行

### 註冊辦事處

P.O. Box 309GT  
Ugland House  
South Church Street  
Grand Cayman  
Cayman Islands

### 總辦事處

香港大埔  
大埔工業邨  
大富街 2 號

### 主要營業地點

香港皇后大道中 2 號  
長江集團中心 7 樓

### 股份登記及過戶總處

Royal Bank of Canada Trust Company  
(Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road, George Town  
Grand Cayman  
KY1-1110  
Cayman Islands

### 股份登記及過戶分處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東 183 號  
合和中心 17 樓 1712-1716 室

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司：0775  
彭博資訊：775 HK  
路透社：0775.HK

### 網站

[www.ck-lifesciences.com](http://www.ck-lifesciences.com)

### 重要日期

公佈中期業績 二零一五年七月二十一日

## 二零一五年上半年度業績

截至二零一五年六月三十日止六個月，長江生命科技集團有限公司（「長江生命科技」或「公司」）錄得股東應佔溢利港幣一億九千零八十萬元，較去年同期上升百分之三十。

董事會宣佈不派發二零一五年度中期股息（二零一四年：無）。

## 農業相關業務

長江生命科技的農業相關業務錄得港幣一億五千六百二十萬元溢利，較去年同期上升百分之三。於回顧期內，業績受澳元兌港元匯價下跌所影響，惟若撇除此項因素，有關溢利將錄得約百分之十六的增長。

於二零一五年一月，長江生命科技以一千五百七十萬澳元（約港幣一億元）收購澳洲 McWilliam 旗下三個葡萄園。該等新近收購之葡萄園均獲租戶承租，並簽署長期租約，為公司帶來即時及穩定的經常性收入。

完成收購 McWilliam 葡萄園後，長江生命科技於澳洲及新西蘭合共擁有二十八個葡萄園，旗下資產組合佔地約八千七百公頃。

於回顧期內，澳洲雨量較多，刺激當地市場對肥料、滅蟲產品及其他植物保護產品的需求。

植物保護產品承造商 Accensi Pty Ltd（「Accensi」）的業務因銷售量大增而錄得理想業績，旗下所有廠房均將近全產能運作。

面對市場的殷切需求，Accensi 於二零一五年五月在維多利亞省開設全新生產設施，進一步拓展業務。

透過旗下位於澳洲南部維多利亞省的新廠房，以及北部昆士蘭省及西部西澳洲省的現有生產設施，Accensi 的客戶基礎隨之逐步擴大，交通運輸成本得以控制，並為不同地區提供更佳的客戶服務。

## 主席報告(續)

### 保健產品業務

長江生命科技旗下保健產品業務錄得港幣二億零八百五十萬元之溢利貢獻，較去年同期上升百分之八。該業績亦受澳元疲弱影響，惟若以當地貨幣計算，有關溢利則錄得約百分之十七的增長。

於回顧期內，長江生命科技的保健產品業務表現良好。公司致力優化旗下所有生產設施，以迎合客戶與日俱增的需求：

- 加拿大 Santé Naturelle A.G. Ltée 正在擴充廠房設施，以增加倉庫空間。
- 美國 Vitaquest International Holdings LLC 進一步推行粉末產品生產及包裝程序自動化計劃，有關工程預期於二零一五年年底完成。
- 澳洲 Lipa Pharmaceuticals Limited 建設新廠房之計劃現已展開，以提升片劑產量。該廠房預期於二零一六年上半年度投入服務。

### 科研項目

長江生命科技之科研項目於期內奠下三大重要里程碑。

#### 1. *Polynoma* 完成美國食品及藥物管理局批准之第三階段首部分臨床試驗

*Polynoma* LLC 就針對治療黑色素瘤之癌症疫苗研發完成美國食品及藥物管理局 (FDA) 批准之第三階段首部分臨床試驗，並於二零一五年一月展開第三階段第二部分臨床試驗。現已招募近百名病者參與該項試驗計劃。

#### 2. *WEX Pharma* 在加拿大完成 *TTX* 癌症痛楚舒緩產品第三階段臨床試驗之所有數據分析

在加拿大，*WEX Pharmaceuticals Inc.* (「*WEX Pharma*」) 的癌症痛楚舒緩產品以河豚毒素 (*Tetrodotoxin* 「*TTX*」) 為研發基礎，其第三階段臨床試驗之所有數據分析經已完成。*WEX Pharma* 向加拿大衛生部就新藥推出市場提交申請文件的籌備工作亦正在進行中。

3. WEX Pharma 以 TTX 舒緩因化療引致神經痛的產品完成美國 FDA 批准之第二階段臨床試驗

隨著美國 FDA 批准之第二階段臨床試驗完成，WEX Pharma 在美國與 FDA 在「第二階段臨床試驗結束」會議上取得成果。第三階段臨床試驗計劃經已展開。

## 展望

長江生命科技對前景感到樂觀。

既有業務的內部增長及新近收購之優質資產項目，為公司提供穩定收入及回報。

旗下研發項目正穩步邁向新里程，公司將繼續調配足夠資源予科研發展。

展望未來，公司將繼續恪守三管齊下之發展策略，為股東增值：

- (1) 促進內部增長
- (2) 延展收購動力
- (3) 加快產品研發及商品化步伐

本人藉此機會對各股東、董事會及全體員工一直以來的支持，致以衷心謝意。

主席  
**李澤鉅**

香港，二零一五年七月二十一日



## 董事個人資料

### 李澤鉅

50 歲，自二零零二年起出任本公司主席。李澤鉅先生自二零零五年三月起出任本公司薪酬委員會成員。李澤鉅先生為長江和記實業有限公司（「長和」）之集團聯席董事總經理（自二零一五年六月三日起由董事總經理調任為集團聯席董事總經理）兼副主席。李澤鉅先生亦為長江實業地產有限公司（「長實地產」）之董事總經理兼副主席及執行委員會主席，長實地產自二零一五年六月三日起於香港聯合交易所有限公司上市。李澤鉅先生並為長江實業（集團）有限公司（「長江實業」）之董事（自二零一五年六月三日起由董事總經理兼副主席調任為董事）及和記黃埔有限公司（「和黃」）之董事（自二零一五年六月八日起由副主席調任為董事）。和黃透過協議安排方式於二零一五年六月三日被私有化。李澤鉅先生亦為長江基建集團有限公司主席、電能實業有限公司及港燈電力投資之受託人－經理港燈電力投資管理人有限公司（「港燈電力投資管理人」）非執行董事、港燈電力投資有限公司非執行董事兼副主席，以及赫斯基能源公司聯席主席。李澤鉅先生曾任長和及長江實業之執行委員會主席。除長江實業、和黃及港燈電力投資管理人外，上文提述之公司／投資信託全部均於香港或海外上市。李澤鉅先生亦為李嘉誠基金會有限公司、李嘉誠（海外）基金會及 Li Ka Shing (Canada) Foundation 副主席，以及香港上海滙豐銀行有限公司董事。李澤鉅先生為中國人民政治協商會議第十二屆全國委員會常務委員，同時任香港特別行政區策略發展委員會委員及香港總商會副主席，並為巴巴多斯駐港名譽領事。李澤鉅先生持有土木工程學士學位、土木工程碩士學位及榮譽法學博士學位。李澤鉅先生為按證券及期貨條例第 XV 部所述屬本公司主要股東李嘉誠先生的兒子及本公司總裁及行政總監甘慶林先生之姨甥。李澤鉅先生亦為若干於本公司股份中擁有權益（此等權益按證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部條文須向本公司披露）之公司的董事，以及為若干由本公司主要股東所控制公司的董事。

### 甘慶林

68 歲，本公司總裁及行政總監。甘先生自本集團於一九九九年十二月成立以來已任職本集團，負責整體策略指導及重要營運決策，對於成立本集團一直扮演關鍵角色，而於制訂本集團之公司路向及策略宗旨，以及領導本集團實踐公司業務及營運目標等方面舉足輕重。甘先生為長江和記實業有限公司（「長和」）之副董事總經理，以及長江實業地產有限公司（「長實地產」）之副董事總經理及執行委員會委員。長實地產自二零一五年六月三日起於香港聯合交易所有限公司上市。甘先生並為長江實業（集團）有限公司（「長江實業」）之董事（自二零一五年六月三日起由副董事總經理調任為董事）。甘先生亦為長江基建集團有限公司集團董事總經理，以及和記黃埔有限公司（「和黃」）之董事（自二零一五年六月八日起由執行董事調任為董事）。和黃透過協議安排方式於二零一五年六月三日被私有化。甘先生曾任長和及長江實業之執行委員會委員。除長江實業及和黃外，上文提述之公司全部均為上市公司。甘先生亦為香港上市匯賢產業信託之管理人滙賢房託管理有限公司之主席。甘先生為中國人民政治協商會議北京市第十二屆委員會顧問。甘先生持有工程學士學位及工商管理碩士學位。甘先生為本公司主席李澤鉅先生之姨丈。甘先生亦為若干按證券及期貨條例第 XV 部所述屬本公司主要股東的董事，以及為若干由本公司一主要股東所控制公司的董事。

## 董事個人資料(續)

### 葉德銓

63 歲，本公司高級副總裁及投資總監，負責本集團之投資活動。葉先生於一九九三年加盟長江集團，並於一九九九年十二月加盟本集團。葉先生為長江和記實業有限公司（「長和」）之副董事總經理，以及長江實業地產有限公司（「長實地產」）之副董事總經理及執行委員會委員。長實地產自二零一五年六月三日起於香港聯合交易所有限公司上市。葉先生並為長江實業（集團）有限公司（「長江實業」）之董事（自二零一五年六月三日起由副董事總經理調任為董事）。此外，葉先生亦為長江基建集團有限公司之執行董事及副主席，以及 ARA Asset Management Limited、TOM 集團有限公司、瑞年國際有限公司及首長國際企業有限公司之非執行董事。葉先生曾任中國航空工業國際控股（香港）有限公司之非執行董事，以及長和及長江實業之執行委員會委員。除長江實業外，上文提述之公司全部均為上市公司。葉先生亦為於香港上市匯賢產業信託之管理人滙賢房託管理有限公司之非執行董事。葉先生曾任於香港及新加坡上市置富產業信託之管理人置富資產管理有限公司之非執行董事。葉先生持有經濟學士學位及工商管理碩士學位。葉先生亦為若干於本公司股份中擁有權益（此等權益按證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部條文須向本公司披露）之公司的董事，以及為若干由本公司主要股東所控制公司的董事。

### 余英才

60 歲，本公司副總裁及營運總監，負責本集團之商業活動，包括所有產品之製造及推廣。余先生持有文學士學位及工商管理碩士學位，曾於香港及海外多間跨國公司擔任重要職位，包括渣打銀行、牛奶公司及美國運通。於二零零零年一月加盟本集團前，余先生為 Johnson & Johnson 全球副總裁。

### 朱其雄

70 歲，本公司副總裁及科學總監，負責本集團之技術及產品開發業務。朱博士持有香港中文大學學士學位，以及加州柏克萊大學碩士及博士學位。朱博士於二零零一年一月開始為本集團服務。於加盟本集團前，朱博士曾擔任多間大公司包括通用電器及長江集團之高級職位，並於美國、中國內地及香港累積超過 21 年之科技項目管理經驗。

### **TULLOCH, Peter Peace**

71 歲，現為 Victoria Power Networks Pty Ltd、SA Power Networks 及 Australian Gas Networks Limited 之主席及非執行董事。Tulloch 先生亦為 Powercor Australia Limited 及 CitiPower Pty 之主席及非執行董事。Tulloch 先生亦為若干按證券及期貨條例第 XV 部所述屬本公司主要股東所控制公司的董事。Tulloch 先生為加拿大銀行家公會資深會員，於亞洲工作超過 30 年。Tulloch 先生於二零零二年四月獲委任為本公司非執行董事。

## 董事個人資料(續)

### 郭李綺華

73 歲，現任 Amara Holdings Inc. (「Amara」) 之主席及行政總裁。郭太亦是赫斯基能源公司之獨立董事、長江基建集團有限公司之獨立非執行董事，以及 Li Ka Shing (Canada) Foundation (「LKS Canada Foundation」) 之董事。郭太亦為赫斯基能源公司之酬金委員會及公司管治委員會成員，以及長江基建集團有限公司之審核委員會成員。除 Amara 及 LKS Canada Foundation 外，上文提述之公司全部均為上市公司。郭太亦為若干按證券及期貨條例第 XV 部所述屬本公司主要股東所控制公司的董事。此外，郭太曾出任上市公司加拿大滿地可銀行之獨立董事，並曾任加拿大滿地可銀行之審核委員會及 Pension Fund Society 成員、Shoppers Drug Mart Corporation 之提名及管治委員會成員、Telesystems International Wireless (TIW) Inc. 之獨立董事委員會及人力資源委員會成員、Fletcher Challenge Canada Ltd. 之獨立董事委員會及公司管治委員會成員、Clarica Life Insurance Company 之審計及公司管治委員會成員、Air Canada 之公司管治委員會成員、Innovation Saskatchewan (IS) 之董事會成員及薩斯喀徹溫省 Saskatchewan-Asia Advisory Council 之成員。郭太於二零零二年六月獲委任為本公司獨立非執行董事，現為本公司審核委員會及薪酬委員會成員，並於二零一二年一月一日獲委任為本公司薪酬委員會主席。

### 羅時樂

74 歲，為謀士國際市場服務顧問有限公司之創辦人及董事總經理，該公司專為企業機構就商貿策略及計劃、市場發展、競爭定位及風險管理提供諮詢服務。羅時樂先生亦為謀士國際市場服務顧問(香港)有限公司之董事總經理。羅時樂先生亦為上市公司長江基建集團有限公司、ARA Asset Management Limited 及赫斯基能源公司之獨立非執行董事。羅時樂先生亦為若干按證券及期貨條例第 XV 部所述屬本公司主要股東所控制公司的董事。羅時樂先生曾任加拿大駐委內瑞拉大使、加拿大駐港總領事、渥太華外交部中國理事、渥太華東亞貿易理事、加拿大駐港高級商務專員、渥太華日本貿易理事，以及於西班牙、香港、摩洛哥、菲律賓、倫敦及印度掌理加拿大商貿專員事務。羅時樂先生亦曾出任 RCA Ltd 駐利比里亞、尼日利亞、墨西哥及印度之項目經理，並先後於加拿大及英國分別擔任 RCA Ltd 及 Associated Electrical Industries 之電子設備開發工程師。羅時樂先生持有加拿大麥基爾大學之電子工程學士學位及工商管理碩士學位，為合資格商業調停人。羅時樂先生於二零零五年一月獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會及薪酬委員會成員。

### 關啟昌

65 歲，為馬禮遜有限公司之總裁，該公司為一家商業顧問公司。關先生於一九八二年至一九九三年期間在美林證券集團工作逾十年，離職前為亞太區總裁。關先生曾擔任太平協和集團有限公司之聯席董事總經理。關先生亦為港燈電力投資有限公司、港燈電力投資之受託人－經理港燈電力投資管理人有限公司(「港燈電力投資管理人」)、綠地香港控股有限公司、陽光房地產投資信託基金之管理人恒基陽光資產管理有限公司(「恒基陽光資產管理」)、聯合光伏集團有限公司、永嘉集團控股有限公司及綠色動力環保集團股份有限公司之獨立非執行董事及 China Properties Group Limited 之非執行董事。關先生亦為香港電燈有限公司(「港燈」)之董事。除港燈電力投資管理人、恒基陽光資產管理及港燈外，上文提述之公司／投資信託全部均於香港上市。關先生亦為若干按證券及期貨條例第 XV 部所述屬本公司主要股東所控制之公司的董事。關先生持有會計學學士(榮譽)學位，並為香港會計師公會、澳洲特許會計師協會及香港董事學會之資深會員。關先生於一九九二年完成史丹福行政人員課程。關先生於二零一五年三月獲委任為本公司獨立非執行董事，於二零一五年五月獲委任為本公司審核委員會主席。

# 財務概覽

## 財務資源及流動資金

於二零一五年六月三十日，本集團總資產約為港幣 9,948.2 百萬元，其中包括銀行結存及定期存款約為港幣 711.9 百萬元及庫務投資約為港幣 321.8 百萬元。於二零一五年首六個月銀行利息收益為港幣 1.8 百萬元。截至二零一五年六月三十日止期間本集團投資業務淨溢利為港幣 59.5 百萬元。

於本期末，本集團總負債為港幣 5,288.7 百萬元，其中包括銀行借款港幣 2,845.6 百萬元及主要股東借款港幣 1,356.0 百萬元。本集團銀行借款及主要股東借款主要用作收購海外業務及為部分海外業務提供一般流動資金。截至二零一五年六月三十日止六個月所產生之財務費用總額為港幣 53.5 百萬元。

於二零一五年六月三十日，以集團借款淨額佔本集團總權益及借貸淨額的總數計算之負債淨額對總資本淨額比率約為 42.83%。為此，本集團界定借貸淨額為借貸總額（包括銀行借款、融資租賃承擔及其他借款）減除現金、銀行結存及定期存款。

本集團之資產淨值為每股港幣 0.48 元。

## 庫務政策

本集團秉承一貫審慎之理財政策，由總公司管理大部分關於資金需求、滙兌及利率波動風險等庫務事宜。

本集團之財務工具主要以美元及港幣計價，故該等投資之滙兌風險不大。集團大部分借款主要按浮動利率計息。本集團定期緊密監察其整體淨負債狀況，審閱其資金成本及借貸還款期，以便於任何適當時候再度融資，從而令利率風險減至最低。

### 資產抵押

於二零一五年六月三十日，集團以若干附屬公司賬面值為港幣 1,270.3 百萬元之資產作為該等附屬公司向銀行借款總數為港幣 596.6 百萬元之抵押。

### 重大收購／出售及重要投資

本集團於本期間並無重大收購／出售交易。

本集團一直投放重大資金於研究及開發活動上。截至二零一五年六月三十日止期間，有關支出約共港幣 94.2 百萬元。

### 資本承擔及未來重大投資或資本投資計劃

於二零一五年六月三十日，本集團之資本承擔總值為港幣 92.4 百萬元，主要用作有關購買機器及設備，和葡萄園維護而簽約的承擔。

### 員工資料

於二零一五年六月三十日，本集團全職員工總數為 1,695 人，比對二零一四年六月三十日之員工總數 1,635 人增加 60 人。截至二零一五年六月三十日止六個月，包括董事酬金在內之員工總成本約為港幣 462.4 百萬元，比二零一四年同期增加 4.1%。本集團之薪酬政策維持與本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度之年報所載相同。

### 或然負債

本集團於二零一五年六月三十日並無任何重大或然負債。



## 簡明綜合收益表

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2015 (未經審核) 千港元	2014 (未經審核) 千港元
營業額	3	2,449,263	2,416,792
銷售成本		(1,586,157)	(1,588,252)
其他收益、溢利及虧損		863,106	828,540
員工成本	4	(84,207)	18,761
折舊		(244,175)	(244,274)
攤銷無形資產		(11,137)	(11,194)
其他開支		(20,249)	(22,260)
財務費用		(417,807)	(369,579)
攤佔聯營公司及合營企業業績		(53,451)	(54,741)
		20,205	24,712
除稅前溢利		220,699	169,965
稅項	5	(26,787)	(15,112)
期間溢利	6	193,912	154,853
應佔溢利：			
本公司股東權益		190,806	146,608
附屬公司非控股權益		3,106	8,245
		193,912	154,853
每股溢利	7		
— 基本		1.99 仙	1.53 仙
— 攤薄		1.99 仙	1.53 仙

## 簡明綜合全面收益表

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 (未經審核) 千港元	2014 (未經審核) 千港元
期間溢利	193,912	154,853
其他全面(開支)/收益		
其後可能重新分類至損益之項目：		
海外業務換算滙兌差額	(309,867)	236,174
可供出售投資重估溢利	15,966	1,738
可供出售投資出售時重新分類之調整	(24,236)	-
期間其他全面(開支)/收益	(318,137)	237,912
期間全面(開支)/收益總額	(124,225)	392,765
應佔全面(開支)/收益總額：		
本公司股東權益	(112,593)	376,684
附屬公司非控股權益	(11,632)	16,081
	(124,225)	392,765

## 簡明綜合財務狀況表

		於 2015 年 6 月 30 日 (未經審核) 千港元	於 2014 年 12 月 31 日 (經審核) 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
投資物業	9	1,109,521	1,141,481
葡萄樹	9	518,699	549,113
物業、機器及設備	10	1,158,456	1,136,213
無形資產	11	3,678,588	3,785,560
聯營公司及合營企業權益		313,659	336,159
可供出售投資		281,475	314,815
遞延稅項		42,422	33,767
		<b>7,102,820</b>	<b>7,297,108</b>
<b>流動資產</b>			
按公平值列賬及在損益賬處理之投資		36,196	54,540
衍生財務工具		4,097	5,207
應收稅項		31,540	4,916
存貨		998,989	971,149
應收賬項及預付款項	12	1,062,658	985,230
銀行結存及存款	13	711,917	979,200
		<b>2,845,397</b>	<b>3,000,242</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬項及應計費用	12	(935,723)	(946,291)
衍生財務工具		(3,647)	(4,479)
銀行借款	14	(914,775)	(128,629)
融資租約承擔		(165)	(346)
稅項		(93,413)	(62,737)
		<b>(1,947,723)</b>	<b>(1,142,482)</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>897,674</b>	<b>1,857,760</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>8,000,494</b>	<b>9,154,868</b>

簡明綜合財務狀況表(續)

	附註	於 2015 年 6 月 30 日 (未經審核) 千港元	於 2014 年 12 月 31 日 (經審核) 千港元
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	14	(1,930,821)	(2,871,858)
融資租約承擔		(1,032)	(847)
其他借款	15	(1,356,000)	(1,356,000)
遞延稅項		(53,173)	(51,194)
		<b>(3,341,026)</b>	(4,279,899)
<b>資產淨值</b>		<b>4,659,468</b>	4,874,969
<b>資本及儲備</b>			
股本	16	961,107	961,107
股本溢價及儲備		3,502,926	3,701,541
<b>本公司股東所佔權益</b>		<b>4,464,033</b>	4,662,648
附屬公司非控股權益		195,435	212,321
<b>總權益</b>		<b>4,659,468</b>	4,874,969

# 簡明綜合權益變動表

	本公司股東所佔權益										
	股本	股本溢價	投資	資產	匯兌儲備	以股份	其他儲備	保留溢利	總額	附屬公司	總權益
	(未經審核)	(未經審核)	重估儲備	重估儲備	(未經審核)	支付權具	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	非控股權益	(未經審核)
	千港元	千港元	(未經審核)	(未經審核)	千港元	副金儲備	(未經審核)	(未經審核)	千港元	(未經審核)	千港元
<b>2014</b>											
於 2014 年 1 月 1 日	961,107	3,993,767	34,114	34,379	(390,892)	2,502	(182,045)	524,005	4,976,937	223,358	5,200,295
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	146,608	146,608	8,245	154,853
換算匯兌差額	-	-	-	-	228,338	-	-	-	228,338	7,836	236,174
可供出售投資之重估溢利	-	-	1,738	-	-	-	-	-	1,738	-	1,738
期間全面收益總額	-	-	1,738	-	228,338	-	-	146,608	376,684	16,081	392,765
增加附屬公司權益	-	-	-	-	-	-	(4,776)	-	(4,776)	4,776	-
出售一家非全資附屬公司	-	-	-	-	728	-	-	-	728	(2,872)	(2,144)
本公司僱員購股權註銷	-	-	-	-	-	(2,502)	-	2,502	-	-	-
已派發公司股東股息 -											
2013 年期末股息每股港幣 0.007 元	-	(67,278)	-	-	-	-	-	-	(67,278)	-	(67,278)
向一家附屬公司非控股權益派發股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,670)	(7,670)
於 2014 年 6 月 30 日	961,107	3,926,489	35,852	34,379	(161,826)	-	(186,821)	673,115	5,282,295	233,673	5,515,968
<b>2015</b>											
於 2015 年 1 月 1 日	961,107	3,926,489	59,414	34,379	(789,882)	-	(318,924)	790,065	4,662,648	212,321	4,874,969
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	190,806	190,806	3,106	193,912
換算匯兌差額	-	-	-	-	(295,129)	-	-	-	(295,129)	(14,738)	(309,867)
可供出售投資之重估溢利	-	-	15,966	-	-	-	-	-	15,966	-	15,966
可供出售投資出售時重新分類之調整	-	-	(24,236)	-	-	-	-	-	(24,236)	-	(24,236)
期間全面(開支)/收益總額	-	-	(8,270)	-	(295,129)	-	-	190,806	(112,593)	(11,632)	(124,225)
增加附屬公司權益	-	-	-	-	-	-	(9,134)	-	(9,134)	4,059	(5,075)
已派發公司股東股息 -											
2014 年期末股息每股港幣 0.008 元	-	(76,888)	-	-	-	-	-	-	(76,888)	-	(76,888)
向一家附屬公司非控股權益派發股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,313)	(9,313)
於 2015 年 6 月 30 日	961,107	3,849,601	51,144	34,379	(1,085,011)	-	(328,058)	980,871	4,464,033	195,435	4,659,468

## 簡明綜合現金流動狀況表

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 (未經審核) 千港元	2014 (未經審核) 千港元
經營業務所得之現金淨額	79,061	140,933
投資活動流出之現金淨額	(88,304)	(300,938)
融資活動(流出)／所得之現金淨額	(240,900)	23,229
現金及現金等值項目之減少	(250,143)	(136,776)
期初現金及現金等值項目	956,761	769,212
滙兌轉變之影響	(9,566)	12,657
期末現金及現金等值項目	697,052	645,093
現金及現金等值項目結餘分析：		
銀行結存及存款	711,917	658,362
銀行透支(已包括於銀行借款內)	(14,865)	(13,269)
	697,052	645,093

# 簡明綜合財務報表附註

## 1. 呈報基準

未經審核之簡明綜合財務報表乃根據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」和香港聯合交易所有限公司證券上市規則有關披露規定編製。

## 2. 重要會計政策

除就若干物業、鹽田、葡萄樹及財務工具以重估值或公平值計量外，本簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

除由香港會計師公會頒佈、並於本會計期間生效之香港財務報告準則的多項修訂及詮釋（「新準則」）外，編製本中期財務報表所採用之會計政策乃與截至 2014 年 12 月 31 日止年度之全年財務報表（「2014 年財務報表」）所採納者均屬一致。該等新準則已詳列於 2014 年財務報表附註 2。採納該等新準則對本集團於本期間之中期財務報告的會計政策並無重大影響。

## 3. 營業額及分類資料

營業額指於本期間銷售發票減去退貨撥備及貿易折扣之淨值、租金收入及投資所得收入。其分析如下：

### A. 營業額分類

營業額分類之分析如下：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 千港元	2014 千港元
農業相關	1,067,187	1,092,449
健康	1,378,310	1,320,996
投資	3,766	3,347
	<b>2,449,263</b>	2,416,792

### 3. 營業額及分類資料(續)

#### B. 業績分類

業績分類之分析如下：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 千港元	2014 千港元
業績分類		
農業相關	<b>156,156</b>	151,673
健康	<b>208,504</b>	192,916
投資	<b>59,477</b>	16,804
	<b>424,137</b>	361,393
研究及開發費用	<b>(94,238)</b>	(81,496)
公司費用	<b>(55,749)</b>	(55,191)
財務費用	<b>(53,451)</b>	(54,741)
	<b>220,699</b>	169,965
除稅前溢利	<b>220,699</b>	169,965
稅項	<b>(26,787)</b>	(15,112)
	<b>193,912</b>	154,853
期間溢利	<b>193,912</b>	154,853

### 4. 員工成本

截至 2015 年 6 月 30 日止六個月之員工成本(包括薪金、花紅、退休福利計劃供款、股份為計算基礎的支出及招聘成本)為港幣 462.4 百萬元(2014 年：港幣 444.4 百萬元)，其中港幣 218.2 百萬元(2014 年：港幣 200.1 百萬元)之直接員工成本已包括入銷售成本內。



## 簡明綜合財務報表附註(續)

### 5. 稅項

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015	2014
	千港元	千港元
當期稅項		
香港	–	–
其他司法權區	<b>33,928</b>	18,847
遞延稅項		
其他司法權區	<b>(7,141)</b>	(3,735)
	<b>26,787</b>	15,112

香港利得稅以暫估應課稅溢利的 16.5% 作出撥備。其他司法權區稅項準備乃根據當地適用稅率計算。

### 6. 期間溢利

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015	2014
	千港元	千港元
期間溢利已計入：		
包括於營業額：		
投資物業租金收入	<b>78,667</b>	76,982
包括於其他收益、溢利及虧損：		
銀行利息收入	<b>1,758</b>	3,283
出售可供出售投資溢利	<b>43,305</b>	–
按公平值列賬及於損益賬處理之投資及 衍生財務工具之淨溢利	<b>41,679</b>	7,339

## 7. 每股溢利

本公司股東應佔每股基本及攤薄溢利乃根據下列數據計算：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 千港元	2014 千港元
本公司股東應佔期間溢利		
計算每股基本及攤薄溢利所採用之溢利	<b>190,806</b>	146,608
股份數目		
計算每股基本和攤薄溢利所採用之 普通股數目	<b>9,611,073,000</b>	9,611,073,000

由於並無已發行具潛在攤薄效應的普通股，故截至 2015 及 2014 年 6 月 30 日止期間之每股攤薄溢利與每股基本溢利相同。

## 8. 股息

本公司董事會不建議派發截至 2015 年 6 月 30 日止六個月之中期股息 (2014 年：無)。

## 9. 投資物業及葡萄樹

	投資物業 千港元	葡萄樹 千港元
估值		
於 2015 年 1 月 1 日	<b>1,141,481</b>	<b>549,113</b>
增添	<b>65,399</b>	<b>15,046</b>
滙兌差異	<b>(97,359)</b>	<b>(45,460)</b>
於 2015 年 6 月 30 日	<b>1,109,521</b>	<b>518,699</b>

## 簡明綜合財務報表附註(續)

### 10. 物業、機器及設備

	土地和 樓宇 千港元	鹽田 千港元	在建工程 千港元	實驗室 儀器、 廠房及 設備 千港元	傢俬、 裝置及 其他資產 千港元	租賃物業 裝修 千港元	總額 千港元
<b>成本或估值</b>							
於 2015 年 1 月 1 日	381,053	270,368	67,808	648,208	154,282	146,746	1,668,465
增添	25,579	-	75,474	12,649	5,259	480	119,441
重新分類	59,950	1,166	(96,532)	29,697	852	4,867	-
出售／撇賬	(38)	-	-	(7,198)	(2,229)	-	(9,465)
滙兌差異	(16,220)	(16,421)	(2,903)	(17,861)	(3,928)	(3,853)	(61,186)
<b>於 2015 年 6 月 30 日</b>	<b>450,324</b>	<b>255,113</b>	<b>43,847</b>	<b>665,495</b>	<b>154,236</b>	<b>148,240</b>	<b>1,717,255</b>
<b>折舊及減值</b>							
於 2015 年 1 月 1 日	17,543	-	-	330,800	124,535	59,374	532,252
期間撥備	5,271	-	-	29,169	5,330	3,575	43,345
出售／撇賬對銷	(38)	-	-	(6,913)	(1,960)	-	(8,911)
滙兌差異	(407)	-	-	(4,649)	(2,610)	(221)	(7,887)
<b>於 2015 年 6 月 30 日</b>	<b>22,369</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>348,407</b>	<b>125,295</b>	<b>62,728</b>	<b>558,799</b>
<b>賬面值</b>							
於 2015 年 6 月 30 日	427,955	255,113	43,847	317,088	28,941	85,512	1,158,456
於 2014 年 12 月 31 日	363,510	270,368	67,808	317,408	29,747	87,372	1,136,213

11. 無形資產

	開發成本 千港元	專利權 千港元	商譽 千港元	商標 千港元	客戶關係 千港元	引水權 千港元	其他無形 資產 千港元	總額 千港元
<b>成本</b>								
於 2015 年 1 月 1 日	443,587	159	2,951,897	115,438	399,029	176,051	8,445	4,094,606
增添	-	-	-	-	-	39,000	1,161	40,161
出售／撤賬	-	-	-	-	-	(9,724)	-	(9,724)
滙兌差異	(14,345)	(9)	(81,644)	(6,907)	(11,779)	(10,105)	(501)	(125,290)
<b>於 2015 年 6 月 30 日</b>	<b>429,242</b>	<b>150</b>	<b>2,870,253</b>	<b>108,531</b>	<b>387,250</b>	<b>195,222</b>	<b>9,105</b>	<b>3,999,753</b>
<b>攤銷及減值</b>								
於 2015 年 1 月 1 日	523	130	-	-	302,016	-	6,377	309,046
期間攤銷	-	-	-	-	19,451	-	798	20,249
滙兌差異	(33)	(7)	-	-	(7,695)	-	(395)	(8,130)
<b>於 2015 年 6 月 30 日</b>	<b>490</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>313,772</b>	<b>-</b>	<b>6,780</b>	<b>321,165</b>
<b>賬面值</b>								
<b>於 2015 年 6 月 30 日</b>	<b>428,752</b>	<b>27</b>	<b>2,870,253</b>	<b>108,531</b>	<b>73,478</b>	<b>195,222</b>	<b>2,325</b>	<b>3,678,588</b>
於 2014 年 12 月 31 日	443,064	29	2,951,897	115,438	97,013	176,051	2,068	3,785,560

## 簡明綜合財務報表附註(續)

### 12. 應收賬項及應付賬項

本集團一般給予客戶平均 0 至 90 天之信貸期。

貿易應收賬項及貿易應付賬項的賬齡分析如下：

	於 2015 年 6 月 30 日 千港元	於 2014 年 12 月 31 日 千港元
貿易應收賬項		
0 – 90 日	830,281	761,876
超過 90 日	71,274	79,064
	<b>901,555</b>	840,940
貿易應付賬項		
0 – 90 日	324,726	328,548
超過 90 日	5,222	12,997
	<b>329,948</b>	341,545

### 13. 現金及現金等值項目

	於 2015 年 6 月 30 日 千港元	於 2014 年 12 月 31 日 千港元
銀行結存及存款	711,917	979,200
包括於銀行借款內之銀行透支	(14,865)	(22,439)
	<b>697,052</b>	956,761

#### 14. 銀行借款

若干銀行借款以本集團之若干附屬公司之資產作抵押。

#### 15. 其他借款

其他借款乃從本公司主要股東及其附屬公司取得的港幣 1,356.0 百萬元無抵押期限借款，其承擔年利率乃參考香港銀行同業拆息加 1.75% 至 2%，還款期為 2017 年 2 月。該等股東借款於本期間總利息支出為港幣 13.7 百萬元（2014 年：港幣 13.4 百萬元）。

#### 16. 股本

	每股面值 港幣 0.10 元	股數 千股	面值 千港元
法定			
於 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 6 月 30 日		15,000,000	1,500,000
已發行及實收			
於 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 6 月 30 日		9,611,073	961,107

## 簡明綜合財務報表附註(續)

### 17. 財務工具之公平值計量

#### 經常性以公平值計量之財務工具

	第一級別 千港元	第二級別 千港元	第三級別 千港元	總額 千港元
<b>於 2015 年 6 月 30 日</b>				
<b>可供出售投資</b>				
股本證券 – 於香港上市	123,475	–	–	123,475
<b>按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產</b>				
作為買賣之非衍生財務資產	36,196	–	–	36,196
衍生財務資產	–	4,097	–	4,097
<b>總額</b>	<b>36,196</b>	<b>4,097</b>	<b>–</b>	<b>40,293</b>
<b>按公平值列賬及在損益賬處理之財務負債</b>				
衍生財務負債	–	3,647	–	3,647
<b>於 2014 年 12 月 31 日</b>				
<b>可供出售投資</b>				
股本證券 – 於香港上市	156,815	–	–	156,815
<b>按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產</b>				
作為買賣之非衍生財務資產	54,540	–	–	54,540
衍生財務資產	–	5,207	–	5,207
<b>總額</b>	<b>54,540</b>	<b>5,207</b>	<b>–</b>	<b>59,747</b>
<b>按公平值列賬及在損益賬處理之財務負債</b>				
衍生財務負債	–	4,479	–	4,479

截至 2015 年及 2014 年 6 月 30 日止六個月內並無第一級別與第二級別之間轉移。

## 17. 財務工具之公平值計量(續)

### 第二級別公平值計量的估值方法及所用因素

衍生財務資產及負債之公平值採用現金折現法計算，根據報告期末可觀察回報曲線得到的遠期利率及合約利率預測未來現金流，及反映交易對手信用風險的折現率計算。

## 18. 有關連人士交易

除本簡明綜合財務報表其他附註列明之交易及結餘外，截至 2015 年 6 月 30 日止六個月內，本集團與有關連人士進行以下交易：

- (i) 本集團銷售港幣 13.3 百萬元(2014 年：港幣 10.5 百萬元)予 Hutchison International Limited (「HIL」)轄下之集團，HIL 是本公司之主要股東－長江和記實業有限公司的一家間接全資附屬公司。
- (ii) 本集團向 Leknarf Associates LLC (「Leknarf」)租賃若干物業，Leknarf 與本集團一家非全資附屬公司 Vitaquest International Holding LLC 之非控股股東有關連。集團付予 Leknarf 之租金總金額為港幣 9.4 百萬元(2014 年：港幣 8.8 百萬元)。
- (iii) 本集團聘用 Challenger Management Services Limited (「CMSL」)為其於澳洲及新西蘭持有的葡萄園投資組合之管理人。CMSL 是本集團一家非全資附屬公司 Belvino Investments Trust 之非控股股東的一家同系附屬公司，並根據管理契約可向本集團收取按若干附屬公司之總收入、資本收購成本及總資產的若干議定比率計算的管理費。於本期間，該管理費為港幣 5.9 百萬元(2014 年：港幣 6.1 百萬元)。
- (iv) 於本期間，本集團向其一家全資附屬公司 Cheetham Salt Limited 之合營企業作出港幣 46.5 百萬元(2014 年：港幣 54.7 百萬元)之銷售，及港幣 12.7 百萬元(2014 年：港幣 8.8 百萬元)之採購。



## 董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，本公司董事及最高行政人員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）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉），或記載於本公司按證券及期貨條例第 352 條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據本公司已採納之董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 於本公司股份之好倉

董事姓名	身份	普通股股數				總數	持股概約百分比
		個人權益	家族權益	公司權益			
李澤鉅	實益擁有人及受控制公司之權益	2,250,000	-	2,835,759,715 (附註)	2,838,009,715	29.52%	
甘慶林	子女或配偶權益	-	6,225,000	-	6,225,000	0.06%	
葉德銓	實益擁有人	2,250,000	-	-	2,250,000	0.02%	
余英才	實益擁有人	2,250,000	-	-	2,250,000	0.02%	
朱其雄	實益擁有人	2,250,000	-	-	2,250,000	0.02%	
Peter Peace Tulloch	實益擁有人	1,050,000	-	-	1,050,000	0.01%	
郭李綺華	實益擁有人	200,000	-	-	200,000	0.002%	

附註：

該批 2,835,759,715 股股份由李嘉誠基金會有限公司（「李嘉誠基金會」）之兩間附屬公司持有。根據李嘉誠基金會之組織章程文件條款，李澤鉅先生可能被視為可於李嘉誠基金會成員大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。

## 董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司各董事或最高行政人員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）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部須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之該等條文被假設或視為擁有的權益或淡倉），或記載於本公司按證券及期貨條例第 352 條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 股東權益及淡倉

就本公司董事或最高行政人員所知，於二零一五年六月三十日，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 分部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第 336 條須置存之登記冊內的權益或淡倉之股東（本公司董事或最高行政人員除外）如下：

### (一) 主要股東於本公司股份之好倉

名稱	身份	普通股股數	持股概約百分比
Gold Rainbow Int'l Limited	實益擁有人	4,355,634,570	45.31%
Gotak Limited	受控制公司之權益 (附註 i)	4,355,634,570	45.31%
長江實業(集團)有限公司	受控制公司之權益 (附註 ii)	4,355,634,570	45.31%
長江和記實業有限公司	受控制公司之權益 (附註 iii)	4,355,634,570	45.31%
Trueway International Limited	實益擁有人	2,119,318,286	22.05%
李嘉誠基金會有限公司	受控制公司之權益 (附註 iv)	2,835,759,715	29.50%
李嘉誠	受控制公司之權益 (附註 v)	2,835,759,715	29.50%

(二) 其他人士於本公司股份之好倉

名稱	身份	普通股股數	持股概約百分比
Triluck Assets Limited	實益擁有人	716,441,429	7.45%

附註：

- i. 此代表上文以 Gold Rainbow Int'l Limited (「Gold Rainbow」) 名義呈列之同一批本公司股份。由於 Gold Rainbow 為 Gotak Limited 之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，Gotak Limited 被視為擁有 Gold Rainbow 持有之同等數目之股份權益。
- ii. 由於 Gotak Limited 為長江實業(集團)有限公司(「長實」)之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，長實被視為擁有 Gotak Limited 被視為持有之同等數目之股份權益。
- iii. 由於長實為長江和記實業有限公司(「長和」)之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，長和被視為擁有長實被視為持有之同等數目之股份權益。
- iv. Trueway International Limited (「Trueway」) 及 Triluck Assets Limited (「Triluck」) 為李嘉誠基金會之全資附屬公司，根據證券及期貨條例，李嘉誠基金會被視為擁有合共 2,835,759,715 股股份之股份權益，即 Trueway 及 Triluck 名下持有之股份之總和。
- v. 根據李嘉誠基金會之組織章程文件條款，李嘉誠先生可能被視為可於李嘉誠基金會成員大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。根據證券及期貨條例，李嘉誠先生被視為擁有上述李嘉誠基金會被視為持有之同等數目之股份權益。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)曾知會本公司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記載於本公司按證券及期貨條例第 336 條須置存之登記冊內的本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

## 企業管治

本公司董事會（「董事會」）及管理層致力維持良好的企業管治常規及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

除下文所披露者外，於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司已應用上市規則附錄十四之企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文及（如適用）建議最佳常規。就企業管治守則第 A.5.1 至 A.5.4 條守則條文而言，本公司並未設立提名委員會。由於董事會負責不時審閱董事會之架構、人數及組成，並委任新董事，以確保董事會由具備配合本公司業務所需才識及經驗之人士組成，加上董事會全體共同負責審訂董事（尤其是董事會主席及行政總監）之繼任計劃，因此本公司認為目前不需設立提名委員會。就企業管治守則第 A.6.7 條守則條文而言，一名非執行董事因臨時抱恙未克出席於二零一五年五月十五日舉行之本公司股東週年大會。

集團致力達致並維持開放性、廉潔度及問責性。為貫徹履行此方針及符合企業管治守則，本公司審核委員會已制訂「處理舉報有關財務滙報、內部監控或其他事宜之可能屬不當行為之程序」。此外，本公司已制訂「處理機密資料、消息披露，以及買賣證券之政策」，供本公司僱員予以遵從。

### (一) 董事會組成及常規

董事會共同負責監察本集團業務及不同事務的管理工作，致力提升股東價值。董事會由九位董事組成，包括五位執行董事、一位非執行董事及三位獨立非執行董事。遵照上市規則規定，三分之一董事會成員為獨立非執行董事及至少一位獨立非執行董事具備適當專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。根據本公司組織章程細則及企業管治守則之規定，所有董事（包括非執行董事）須每三年輪流告退，並須經重選連任。

董事會主席及行政總監之職務現由不同人士擔任，使董事會運作及集團日常業務管理得以有效劃分。

所有董事均積極投入董事會事務，而董事會時刻以符合本集團最佳利益之方式行事。除董事會定期會議外，董事會主席與非執行董事（包括獨立非執行董事）至少每年一次在並無任何執行董事的情況下舉行會議。

公司秘書須向董事會負責，確保董事會程序均獲遵守，並確保董事會獲簡報一切有關法例、規管及企業管治的發展並以此作為決策的參考。公司秘書及監察主任亦直接負責確保集團遵守上市規則、公司收購、合併及股份回購守則、公司條例、證券及期貨條例及其他適用法例、規則及規例所規定的持續責任。

## 企業管治(續)

### (二) 董事進行證券交易之標準守則

本公司自二零零八年九月八日起採納載於上市規則附錄十有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為本公司董事買賣證券之標準守則，該標準守則將不時作出修訂並予以採納。所有董事已確認，於截至二零一五年六月三十日止六個月內，一直遵守標準守則的規定。

本公司人事手冊載有僱員買賣證券之書面指引，該等指引具與標準守則相符之嚴格規定。

### (三) 內部監控

本公司已設立內部審計機制，根據企業管治守則對本集團所有內部監控系統作出獨立評估，並負責檢討有關系統是否有效。內部審計部運用風險評估法並諮詢管理層的意見，以不偏不倚的觀點制定審核計劃，以呈交本公司審核委員會（「審核委員會」）審議。審計工作集中於經審計業務部門之財務、運作及資訊科技範疇及集團可預見的高風險商業活動。內部審計機制的主要環節是監察及確保內部監控系統的有效運作。

董事會已透過審核委員會就本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之內部監控系統是否有效進行檢討。

### (四) 審核委員會

本公司已於二零零二年六月二十六日成立審核委員會，並根據企業管治守則當時條文制訂其書面職權範圍及不時因應現行相關條文作出修訂。審核委員會由三位獨立非執行董事關啟昌先生(審核委員會主席)、郭李綺華女士及羅時樂先生組成。審核委員會之主要職責包括審查及監察本集團之財務匯報系統及內部監控程序、審閱本集團之財務資料、檢閱本公司與外聘核數師之關係，以及履行由董事會轉授之企業管治職能。

審核委員會已審閱本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之中期報告。

### (五) 薪酬委員會

為符合企業管治守則，本公司已於二零零五年一月一日成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，其大部分成員均為獨立非執行董事。薪酬委員會成員包括董事會主席李澤鉅先生，以及兩位獨立非執行董事郭李綺華女士(薪酬委員會主席)及羅時樂先生。

薪酬委員會之主要職責包括就董事及管理層之薪酬政策及架構向董事會作出建議，並參照董事會不時議決之企業目標及方針，檢討全體執行董事及管理層之薪酬待遇。



## 企業管治(續)

### (六) 投資者關係及股東通訊

本公司與股東及投資者建立不同的通訊途徑：(i) 按上市規則規定，寄發公司通訊（其中包括但不限於年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格）印刷本，股東亦可選擇以電子方式透過本公司網站收取該等文件；(ii) 股東可於股東週年大會上發表建議及與董事會交換意見；(iii) 本公司網站載有本集團之最新及重要資訊；(iv) 本公司網站為股東及持份者提供與本公司溝通之途徑；(v) 本公司不時召開新聞發佈會及投資分析員簡佈會提供本集團最新業績資料；(vi) 本公司之股份登記分處為股東處理一切股份登記及相關事宜；及 (vii) 本公司企業事務部處理股東及投資者之一般查詢。

為符合企業管治守則，本公司已於二零一二年三月制定股東通訊政策，並將定期作出檢討以確保其成效。

### 購入、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### 上市規則第 13.21 條之披露

本公司之間接全資附屬公司 Ample Castle Limited (「Ample」) (作為貸款人) 及本公司聯同本公司若干間接全資附屬公司 (作為擔保人) 於二零一三年二月十八日與澳洲聯邦銀行新加坡分行 (「澳洲聯邦銀行新加坡」)，訂立一項貸款協議 (「該協議」)。根據該協議，澳洲聯邦銀行新加坡向 Ample 批出一筆為數 70,000,000 美元之三年期貸款 (「該貸款」)。於二零一五年六月三十日，該貸款未償還餘額總數為港幣 546,000,000 元。該協議規定，長實 (本公司之控股股東) 須一直持有本公司至少 44.01% 之直接或間接權益。此等責任規定已獲履行。

### 風險因素

集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景均可能會受到與集團業務直接或間接有關的風險及不明朗因素所影響。載列於本公司二零一四年年報內之風險因素可能會導致集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景與預期或以往的業績出現重大差異。此等因素並不全面或所有因素未能詳錄，且除本公司二零一四年年報所列明之風險外，亦可能存在其他集團未知的風險，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大的風險。此外，本中期報告並不構成提供投資於本公司股份之建議或意見，投資者於投資本公司股份前，應自行作出判斷或諮詢其投資顧問。