



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)



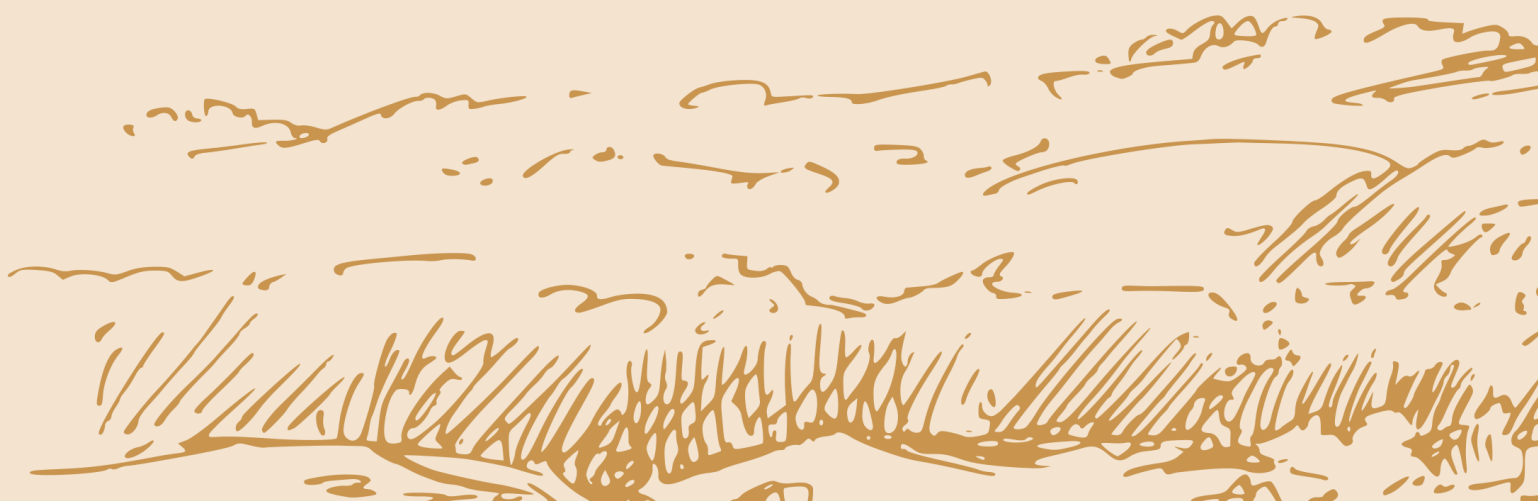
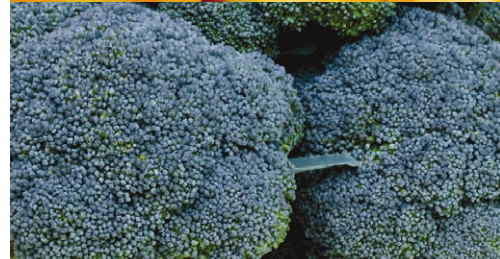
2017/18
年度報告



目錄

超大現代農業(控股)有限公司
二零一七／二零一八年度報告

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論與分析	6
企業管治報告	11
環境、社會及管治報告	22
董事及高級行政人員簡介	42
董事會報告	46
獨立核數師報告	60
綜合損益及其他全面收益表	65
綜合財務狀況表	67
綜合現金流量表	69
綜合權益變動表	71
綜合財務報表附註	73
五年財務概要	128



公司資料

董事會

執行董事

郭浩先生(主席)
況巧先生
楊剛先生

非執行董事

葉志明先生

獨立非執行董事

馮志堅先生
譚政豪先生
林順權教授
陳奕斌先生

審核委員會

譚政豪先生(主席)
馮志堅先生
陳奕斌先生

薪酬委員會

馮志堅先生(主席)
譚政豪先生
陳奕斌先生

提名委員會

馮志堅先生(主席)
郭浩先生
況巧先生
譚政豪先生
陳奕斌先生

授權代表

郭浩先生
葉志明先生

首席財務官

陳逸濤先生

公司秘書

陳逸濤先生





公司資料(續)

股份代號

香港聯合交易所有限公司：682

核數師

開元信德會計師事務所有限公司
執業會計師

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司
中信銀行股份有限公司
興業銀行股份有限公司
上海浦東發展銀行股份有限公司
平安銀行股份有限公司

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

香港總辦事處及主要營業地點

香港灣仔
港灣道二十六號
華潤大廈
二十七樓二二零五室

股份過戶登記處

卓佳雅柏勤有限公司
香港
皇后大道東一八三號
合和中心
二十二樓

網址

<http://www.chaoda.com.hk>



主席報告

本人謹代表超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「超大」)截至二零一八年六月三十日止財政年度的全年業績。

回顧過去

回顧剛過去的財政年度，中國經濟持續穩步發展。但由於農民組織化程度低，農業技術與管理水平弱及農產品供求平衡問題，導致農村農業經濟發展滯後。在十九大報告及二零一八年中央一號文件均提出鄉村振興戰略，堅持「基在農業、惠在農村、利在農民」原則，實現農民和現代農業發展、綠色發展有機銜接，扶持廣大農民一起踏上新型及現代農業發展軌道。

對於致力實踐綠色農業，提倡現代農業變革的超大來說，正與國家的政策、措施及戰略目標一致。超大作為綠色現代農業發展的先行者，在過去的二十年裏，綠色發展一直是超大的理念與堅持，重視保護土壤及天然資源和農村生態環境。通過綜合有效的措施和投入，以確保土壤和環境的健康，保護大自然及農產品質量，實現經濟、生態和社會效益和諧統一。我們憑藉強大的品種資源優勢和雄厚的技術優勢，在基地所在地區推廣優秀品種的栽培技術，帶動產業升級發展。

過去的一年，超大積極推進農業供給側結構性改革，加強現代農業科技創新，努力開拓高效、高品質及可持續的農業發展之路。

由於本集團需從上述農業供給側結構性改革中調節及整合資源，同時投入資源於技術研發，加強提升自身創造力和技術能力，以盡快扭轉目前經營困難局面，為下一步調整變革打好基礎。對本集團而言，截至二零一八年六月三十日止的財政年度仍是艱辛及充滿挑戰的一年。但儘管如此，憑藉管理層和員工共同努力及積極發展，超大良好的品牌美譽仍被社會和大眾認同及肯定。於二零一八年六月，超大繼續榮膺世界品牌實驗室評選的「中國500最具價值品牌」，品牌價值人民幣456.42億元，排名第83位，並入選亞洲品牌500強，及擁有國家級農業產業化重點龍頭企業資格。





主席報告(續)

展望將來

目前，國家正全力推進鄉村振興戰略，作為一個負責任的企業，超大將繼續肩負國家現代農業創新發展的責任。我們將不忘初心、牢記使命，深入推進農業供給側結構性改革，發展定制農業，努力創造經營效益，為產業振興、精確脫貧提供超大方案，創新發展模式。

本集團將以堅實的基礎和優勢，積極開創新型產業佈局，大力培育蔬菜生產的新業態、新模式、新動能，構建全新農業生態體系；提倡全面發展「定制農業」，以銷促產杜絕跟風種植，引領農業產業重大變革，提高優質農產品生產能力；引導全社會尊重和體現農產品公允價值，實現農產品供需在更高水平上實現新的平衡。由五位院士領銜的「創新超大智庫」，國家相關部門及各科研院所專家群體，將就鄉村振興戰略，農業供給側結構改革及發展定制農業作進一步研討探索，評估新營運模式的可行性及如何更有效運用本集團資源，平衡不同持份者以創造最佳經濟效益及社會價值，並且提供最大回報給股東。本集團將適時及全面地向股東及公眾彙報新營運模式的進展。

展望未來，挑戰和機遇並存，我們集團全體成員將繼續堅定信心、砥礪前行，努力達成業務目標。相信定能再創輝煌，成就「綠色超大，美好生活」的願景。

致謝

本人謹藉此機會衷心感謝全體股東、客戶與業務夥伴持續支持及信任，同時也感謝管理團隊及全體員工在過去的一年為本集團所付出的努力和貢獻。

主席
郭浩

香港，二零一八年九月二十一日



管理層討論與分析

財務回顧

在過去的回顧財政年度內，市場仍然充滿挑戰，並繼續推進農業供給側結構改革。根據市場的最新發展及農業供給側結構改革，本集團的產量維持在較低水平，並繼續減少已租賃及可供本集團使用之農地。

於回顧財政年度內，本集團錄得收益為人民幣2.13億元，較上個財政年度的人民幣8.26億元，下跌約74%。收益減少的主要原因是生產基地面積減少導致銷售量減少。來自中國(不包括香港)的收益佔本集團總收益約63%(二零一七年：90%)。農產品銷售量由上財政年度的387,943噸下降至本財政年度的74,601噸。於中國市場銷售之農產品平均銷售價由每公斤人民幣1.90元輕微下調至每公斤人民幣1.72元。與上個財政年度相比，毛虧減少約84%，至人民幣0.48億元。

於回顧財政年度內，由於銷售量及收益下跌，而導致銷售及分銷開支由人民幣1.53億元下降至人民幣0.51億元。一般及行政開支減少30%，至人民幣1.11億元。其他經營開支為人民幣5.72億元(二零一七年：人民幣26.11億元)，當中主要包括：

- (i) 提早終止預付土地租金之虧損為人民幣0.29億元；及
- (ii) 物業、廠房及設備的出售／撤銷之虧損為人民幣4.42億元。

該等虧損和撤銷主要是因本集團資源整合及經營環境持續充滿挑戰而提早終止租賃若干農地所造成。本公司管理層認為，本集團透過提早終止租賃若干農地，採取措施縮減農產品生產的規模，並以降低整體成本為最終目標，乃符合策略及商業考慮之舉措。下表載列農地位置，土地面積約數，提早終止預付土地租金之虧損約數：

土地位置	性質	土地面積 畝	預付土地 租金虧損 人民幣百萬元
湖北省	農產品	18,300	11
江蘇省	農產品	28,600	6
福建省	農產品	14,420	12
河北省	農產品	2,500	—
江西省	農產品	1,827	—
總數：		65,647	29





管理層討論與分析(續)

因此，物業、廠房及設備的出售／撇銷之虧損為人民幣4.42億元。物業、廠房及設備為農地基礎設施，當中主要包括：

- 約人民幣0.88億元的道路、水溝及土地建築工程；
- 約人民幣1.80億元的溫室設備；
- 約人民幣0.98億元的灌溉設施系統；及
- 約人民幣0.16億元的電力及動力設施。

由於上述原因，於回顧財政年度內，本集團之經營虧損為人民幣7.43億元(二零一七年：人民幣32.44億元)。同時，本公司擁有人應佔年度虧損為人民幣7.19億元(二零一七年：人民幣32.46億元)。

農業用地

於二零一八年六月三十日，本集團不再持有或租賃任何農地(二零一七年：65,647畝(4,376公頃))。減少原因主要是提早終止租賃農地。

於二零一八年六月三十日，蔬菜加權平均生產面積為27,877畝(1,859公頃)(二零一七年：188,530畝(12,569公頃))。

行業前景

農業產業是中國最重要的部分之一。2017年初和2018年初，中國共產黨中央委員會和國務院發佈2017年和2018年「一號文件」，兩者均以農業產業為重點，重視和促進農業供給側結構改革，提出農業和農村優先發展，實施農村振興戰略。強調農業，農村和農民的重要性，加快農業和農村的現代化，提高農民的富裕和幸福。

於回顧財政年度內，發佈和推出了一系列針對農業和農村改革的重要政策文件，旨在使農產業處於最佳定位，進一步提高農產品質量和生產效率。最終促進農業和農村經濟的發展。

為了支持農業可持續發展，減少對生態的破壞，確保食品安全；過去一直提倡的綠色生產，創新生產和技術生產將在未來繼續堅定地推進。採用上述原則，遵循自然規律，保護環境，將有效地取得經濟效益，生態效益和社會效益。



管理層討論與分析(續)

公司展望

超大作為綠色和現代農業的先驅和龍頭企業，我們積極主動地整合資源，借助專家團隊，加強與相關研究所和高等教育機構的交流與溝通，努力提高自我創新能力和科技實力。努力堅持綠色發展理念，推進綠色生產，高度重視土壤保護和農村生態環境。

為了適應行業的發展和市場趨勢，抓住機遇，超大對集團資源配置進行了適當調整，並加大力度研究和測試不同的運營策略和模式以加強業務發展。

基於鄉村振興戰略，本集團構建了適應行業發展和趨勢的新業務運營模式，以抓住機遇，繼續實施農業供給側結構改革和推動「定制農業」的發展。

在2017/18財政年度或以前，本集團租賃農地並僱用農民工為農業基地生產農作物和農產品。展望未來，本集團將在農業生產中發揮綜合作用，通過為農民、貧困戶、農村合作社、農業企業和村集體生產農作物和農產品提供支持。以下是本集團將提供的支持服務：

- (i) 提供建立種植和農業生產標準、過程和程序的農業諮詢；
- (ii) 綜合種植管理，過程監測，提供培訓和建議；及
- (iii) 進行營銷和研究，以確保農業產品的訂單。

通過超大的有組織生產、管理和技術研究，綠色和現代農業的質量、安全和發展將得到保證，並為消費者提供優質和安全的農產品。

為了有效地連接生產和銷售以實現定制農業，本公司商請地方政府，幫助整合政府、軍隊、學校、國有企業和其他機構的食堂需求，探索建立「成本+合理利潤」的定價模型，以尊重農業生產的公允價值。定價將充分真實地反映各方的貢獻，實現各方的互利共贏。

截至本年報日，超大已與明溪縣人民政府簽署了一份無約束力的戰略合作協議，作為新業務模式的試點計劃，為我們的企業轉型奠定了堅實的基礎。

目前，超大正在積極有序地與各級政府、相關農民、農村合作社和農業企業就新的商業模式進行討論和談判，通過過去數月的討論，我們得到了非常積極的反饋。根據試點計劃的結果，我們將對新的經營業務模式進行修改，並最終確定和標準化。我們的目標是在未來12個月內在中國全面推廣並實施該模式，為企業和股東創造積極的經濟效益。





管理層討論與分析(續)

本公司認為超大的經營理念及新業務模式符合國家政策、措施和戰略目標。國家政策和發展可以為農業發展和集團提供良好的機會，本公司對超大在制定農作物和蔬菜生產的創新型產業佈局與各地政府、農民、貧困家庭、農村合作社、農業企業和村集體合作充滿信心。

當前的主營業務

- (i) 通過在香港和中國內地分銷和交易農作物和農產品來產生銷售收入；及
- (ii) 通過提供關於農業生產標準、過程和程序的諮詢，綜合種植管理，過程監測，提供培訓和建議，進行營銷和研究，以及確保農業產品的訂單來產生農業顧問、管理和支持服務收入。

流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣1.56億元(二零一七年：人民幣1.86億元)。此外，於二零一八年六月三十日，本集團備有抵押銀行融資為人民幣0.17億元，而此筆銀行融資尚未動用(二零一七年：無抵押銀行融資人民幣4億元)。

於二零一八年六月三十日，本集團的權益總額(包括非控股權益)為人民幣3.18億元(二零一七年：人民幣10.34億元)。由於本集團於二零一八年六月三十日概無任何尚未清付銀行貸款或欠付第三方之長期債務，因此，本集團之負債對權益比率(銀行貸款總額除以權益總額)為零(二零一七年：零)。流動比率(流動資產總額除以流動負債總額)為5倍(二零一七年：2倍)。

匯率波動風險

本集團主要以人民幣為營運交易單位。於回顧財政年度內，本集團並無因人民幣匯率波動而承受任何重大風險。本集團會繼續密切監控有關風險並於有需要時採取適當措施。

於回顧財政年度內，本集團概無從事任何衍生工具活動，亦沒有就外匯風險進行任何對沖活動。

重大投資

於回顧財政年度內，本集團並無重大投資。

附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於回顧財政年度內，本集團並沒有進行有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。



管理層討論與分析(續)

抵押資產

於二零一八年及二零一七年六月三十日，本集團並無向任何銀行或其他金融機構抵押任何資產。

或然負債

於二零一八年及二零一七年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債。

資本架構

本公司的資本架構包括已發行股本及儲備。

於二零一八年六月三十日，本公司已發行普通股股本為3,295,582,491股股份。於回顧財政年度內，購股權承授人根據二零一五年購股權計劃(如於董事會報告「購股權計劃」一節中所界定)行使2,680,000份購股權，相關普通股股份已分別於二零一八年一月九日、二零一八年一月二十三日及二零一八年三月二十一日配發。

人力資源

於二零一八年六月三十日，本集團僱用465名員工(二零一七年：5,322)，其中181名是農民工(二零一七年：4,832)。

根據本集團現時之薪酬政策，是以僱員之職位、工作表現、資歷及經驗，並參考人力資源市場實況等客觀因素作為晉升及加薪之基準。除基本薪金外，本集團亦會根據內部考勤評核結果酌情分發花紅及／或其他獎勵。此外，本集團亦為僱員提供其他福利，如退休金、保險、教育、津貼及培訓計劃。為激勵員工，並提升其歸屬感，以配合本集團策略，合資格員工可獲授購股權從而讓他們享有認購本公司股份的權利。





企業管治報告

董事會深信良好企業管治不僅可維護本公司之利益與資產，以及為我們的股東帶來長遠回報，亦可為本公司之持續發展奠定良好基礎。超大於截至二零一八年六月三十日止財政年度內之主要企業管治原則與常規載列於本報告內。

企業管治常規

於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，本公司已遵守《香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則》(「上市規則」)附錄十四所載之《企業管治守則》(「企業管治守則」)之適用守則條文，惟於本報告下文「主席及行政總裁」一節中所述之偏離除外。為遵循最新法規要求，本公司將不時審閱與評核現行之企業管治常規。

董事進行證券交易

本公司採納了上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)為董事進行證券交易的行為守則。經由本公司作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零一八年六月三十日止財政年度內已遵守標準守則所訂的準則。董事於二零一八年六月三十日所擁有本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份權益載列於董事會報告「董事之證券權益」一節內。

董事會

組成

董事會成員的技能、經驗及多元角度達致平衡，以配合本集團業務的要求，同時董事會備有執行及非執行董事(包括獨立非執行董事)之均衡組合，令其可有效發揮獨立的判斷能力。

於本報告日，董事會成員載列如下：

執行董事

郭浩先生(主席)

況巧先生

楊剛先生

非執行董事

葉志明先生

獨立非執行董事

馮志堅先生

譚政豪先生

林順權教授

陳奕斌先生





企業管治報告(續)

董事之履歷於本年報「董事及高級行政人員簡介」一節內披露。董事會成員之間並無財務、商業、家屬或其他重大／相關關係。

本公司已遵照上市規則第3.10(1)及(2)條規定，即董事會包括最少三名獨立非執行董事，且彼等中最少一名成員具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定提交其年度獨立性確認函，故此，本公司認為全體獨立非執行董事根據上市規則均為獨立。據本公司所深知及確信，彼等具備品格、誠信、獨立性及經驗，可有效履行彼等之職責。

非執行董事及各獨立非執行董事之特定任期均為兩年。任何一方均可向另一方發出不少於三個月的書面通知，以終止委任。根據企業管治守則及本公司的組織章程細則，彼等須最少每三年在股東週年大會上輪席退任一次。

職責

董事會致力為本公司提供有效及負責任之領導。其主要角色為維護及改善股東整體利益。董事會成員須向本公司及股東負責，並致力以本公司及股東的最佳利益行事。董事會負責考慮的事項，包括但不限於以下各項：

- 本集團的長期目標及企業策略；
- 本集團的整體企業管治；
- 本集團的內部監控系統；
- 財務報告及監控；
- 向股東提供建議，如派付股息、委任或重新委任董事。

在董事會主席的領導下，執行董事及管理層獲授權負責本集團的日常管理、行政及營運。獲授權各方均擁有豐富及寶貴的經驗擔任其職務，務使以具效益及效率的態度履行其受信責任及其他職責。

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。該三個委員會按其既定職權範圍管控本公司相應範疇的事務。各委員會的成員組合及其相關的職責載於本報告的相關段落。





企業管治報告(續)

董事會會議

於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，董事會共召開四次董事會會議。議程連同董事會文件於各會議召開前發送予董事會全體成員，以便彼等在知情的情況下進行討論及作出決策。當有需要時，高級管理層及專業顧問會獲邀出席會議，以便講解所考慮之事宜及／或回應董事會的提問。所有董事會會議的議程會作正式記錄、批准，並由會議主席簽署。任何董事均可要求查閱董事會會議記錄。

於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，各董事出席董事會會議之情況載列如下：

董事姓名	出席率
執行董事：	
郭浩先生(主席)	4/4
況巧先生	4/4
楊剛先生	4/4
非執行董事：	
葉志明先生	3/4
獨立非執行董事：	
馮志堅先生	4/4
譚政豪先生	4/4
林順權教授	4/4
陳奕斌先生	4/4



企業管治報告(續)

董事持續專業發展

根據本公司存置的記錄，以下是董事於截至二零一八年六月三十日止財政年度參與各項與最新監管規定、行業專題、業務管理、會計或財務有關之持續專業項目的情況：

董事姓名	參加培訓課程／ 講座／會議／ 論壇／研習坊	閱讀材料
執行董事：		
郭浩先生(主席)	✓	✓
況巧先生	✓	✓
楊剛先生	✓	✓
非執行董事：		
葉志明先生	✓	✓
獨立非執行董事：		
馮志堅先生	✓	✓
譚政豪先生	✓	✓
林順權教授	✓	✓
陳奕斌先生	✓	✓

主席及行政總裁

企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。現時，郭浩先生身兼本公司主席及行政總裁。董事會認為，本集團創辦人郭先生具備豐富的農業知識與專業才能。在現時架構下，本集團在其堅穩貫徹的領導下，能以最具效率及效益的方式發展本集團的業務及執行其策略。董事會將不時審閱及評審該等安排，以維持權力與授權之平衡。





企業管治報告(續)

薪酬委員會

於本報告日，薪酬委員會由三名成員組成，全部均為獨立非執行董事。薪酬委員會成員為：

- 馮志堅先生(主席)
- 譚政豪先生
- 陳奕斌先生

根據其職權範圍，薪酬委員會獲授權(其中包括)(i)就個別執行董事及高級管理層的薪酬綱領或政策及架構向董事會提出建議；(ii)就設立正規而具透明度的程序制定有關薪酬政策向董事會提出建議；(iii)就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；(iv)檢討薪酬政策是否持續恰當及適用；及(v)檢討所有股份獎勵計劃的設計，以供董事會及股東批准。薪酬委員會之特定職權範圍可於本公司網頁查閱。

董事均不得參與其本身薪酬的決定。作為薪酬委員會成員的獨立非執行董事的薪酬，須由薪酬委員會其他成員釐定。

薪酬委員會每年最少須召開一次會議，及於薪酬委員會主席認為有需要的其他時間召開會議。於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，薪酬委員會已召開一次會議。

個別成員的出席率載列如下：

薪酬委員會成員	出席率
獨立非執行董事：	
馮志堅先生(主席)	1/1
譚政豪先生	1/1
陳奕斌先生	1/1

於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，薪酬委員會已(i)討論及審閱本集團採納的薪酬政策；及(ii)審閱下個曆年適用於本集團僱員的整體增薪幅度，並向董事會提出建議。



企業管治報告(續)

提名委員會

於本報告日，提名委員會由五名成員組成，當中三名為獨立非執行董事，兩名為執行董事。提名委員會成員為：

- 馮志堅先生(主席)
- 郭浩先生
- 況巧先生
- 譚政豪先生
- 陳奕斌先生

根據其職權範圍，提名委員會獲授權(其中包括)(i)檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)；(ii)物色、提名及建議合適人選以供董事會考慮；(iii)評核獨立非執行董事的獨立性；(iv)就委任或重新委任董事向董事會提出建議；及(v)就罷免董事向董事會提出建議。提名委員會之特定職權範圍可於本公司網頁查閱。

有關董事會成員多元化的政策，提名委員會將考慮本集團的業務模式和特定需求，亦會從多種不同觀點考慮，包括但不限於性別，年齡，文化和教育背景，技能，經驗和專業資格。提名委員會負責不時檢討有關政策及執行該政策的可衡量目標，以確保其有效性。

於截至二零一八年六月三十日止財政年度，提名委員會已召開一次會議，以檢討董事會之架構、人數、組成及多元化。

個別成員的出席率載列如下：

提名委員會成員	出席率
獨立非執行董事：	
馮志堅先生(主席)	1/1
譚政豪先生	1/1
陳奕斌先生	1/1
執行董事：	
郭浩先生	1/1
況巧先生	1/1





企業管治報告(續)

審核委員會

於本報告日，審核委員會由三名成員組成，全部均為獨立非執行董事。審核委員會成員為：

- 譚政豪先生(主席)
- 馮志堅先生
- 陳奕斌先生

根據其職權範圍，審核委員會獲授權(其中包括)(i)監察本集團的財務報表(包括年報及中期報告及賬目、初步業績公告及有關財務表現的任何其他正式公告)的完整性；(ii)向董事會提交財務報表前審閱及判斷當中所載重大財務報告事宜；(iii)審閱本集團財務監控、內部監控及風險管理系統的成效；及(iv)評估外聘核數師的獨立性及客觀性。審核委員會之特定職權範圍可於本公司網頁查閱。

於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，審核委員會已召開四次會議，以處理以下工作，包括但不限於：

- 審閱並與外聘核數師討論其為審閱截至二零一七年十二月三十一日止六個月期間中期業績的審閱工作之一般範圍；
- 審閱截至二零一七年六月三十日止財政年度的經審核財務報表及截至二零一七年十二月三十一日止六個月期間的財務報表；及
- 審閱並與內部監控顧問討論本集團之營運的內部監控評核報告。

審核委員會已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止財政年度之經審核財務報表。





企業管治報告(續)

個別成員的出席率載列如下：

審核委員會成員	出席率
獨立非執行董事：	
譚政豪先生(主席)	4/4
馮志堅先生	4/4
陳奕斌先生	4/4

企業管治職能

董事會整體負責制定本公司的企業管治政策，並執行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載的企業管治職能。

於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，董事會已履行企業管治職責，包括：(i)審閱及討論企業管治政策及常規；(ii)審閱董事及高級管理層之培訓及持續專業發展情況；及(iii)審閱本報告的披露情況。

核數師酬金

以下為截至二零一八年六月三十日止財政年度就本集團外聘核數師提供審核及非審核服務已付或應付之費用：

所提供之服務	已付／應付費用 港幣千元
審核服務	1,360
非審核服務(中期審閱)	350

董事就編製綜合財務報表之責任

董事已確認彼等皆有責任編製各財政期間之綜合財務報表，而有關綜合財務報表須真實及公平地反映本集團於各有關財政期間之事務狀況以及業績與現金流量。

於編製本集團截至二零一八年六月三十日止財政年度之綜合財務報表時，董事會貫徹採用合適的會計政策，作出審慎、公平及合理之判斷與估計，並以持續經營基準為依據。

本集團外聘核數師就其對本集團之綜合財務報表的報告責任聲明已載列於本年報之獨立核數師報告內。





企業管治報告(續)

風險管理及內部監控

董事會確認其有責任監察本集團風險管理及內部監控系統，以及透過審核委員會每年至少一次審閱該等風險管理及內部監控系統的成效。審核委員會協助董事會履行其監管本集團財務及營運合規、風險管理及內部監控活動的職責，而高級管理層負責設計、實施及監察風險管理及內部監控系統，並向董事會及審核委員會匯報該等系統的成效。由於有關內部監控系統的設計旨在管理而非消除未能達成本集團業務目標的風險，故該等內部監控系統僅可提供合理而非絕對的保證以防止出現重大失實陳述或損失。

風險管理

本集團已建立正式的風險評估系統，包括本集團的風險評估標準。高級管理層將每年識別可能對營運中的主要業務流程具有潛在影響之風險。風險識別乃根據其出現的可能性及風險出現時對業務的影響而進行。高級管理層評估現有控制的成效並制定相應的風險緩解措施。年度風險評估的結果將匯報予董事會及審核委員會(包括本集團的重大風險及旨在緩解或轉移已識別的風險之控制措施)。

內部控制

本集團已設立涵蓋多個層面的責任及匯報流程。控制措施的設計及設立旨在確保資產免受不當使用或出售，且會根據相關會計標準及監管匯報要求保存財務及會計記錄，此外，亦會識別及評估可能影響本集團表現的主要風險。

內審部由內審經理主導，其直接向審核委員會匯報。內審部主要負責獨立審閱本集團的主要業務營運及協助持續制訂內部監控政策及流程。截至二零一八年六月三十日止財政年度，本公司已委聘外部顧問羅申美諮詢顧問有限公司(「羅申美」)審閱本集團的風險管理及內部監控系統。審閱的結果已與審核委員會作溝通。已識別的問題將獲跟進及妥善處理，而有關進展將定期向審核委員會匯報。

審閱風險管理及內部監控系統

董事會透過審核委員會審閱本集團內部監控系統之成效，審閱涵蓋該系統的所有重大控制措施，包括但不限於財務、營運及合規以及風險管理。董事會預期將每年審閱風險管理及內部監控系統。截至二零一八年六月三十日止財政年度，董事會認為本集團的風險管理及內部監控系統充足及有效。審核委員會亦已審閱並滿意本集團內部審核、會計及財務報告職能具有充足的資源、員工資歷、經驗及培訓項目。



企業管治報告(續)

內幕消息

本公司深明證券及期貨條例及上市規則項下的披露責任。董事會規管內幕消息的處理和發佈，以確保內幕消息之真實性、準確性、完整性和及時性，同時，亦要一直保密，直至得到適當批准披露該等消息為止。內幕消息應按照適用法律與法規，以公平適時之方式，向公眾發佈。本公司有關其董事進行證券交易之行為守則載列於本報告「董事進行證券交易」一節內。

公司秘書

董事會由公司秘書支援，彼熟悉本公司的日常事務，負責(其中包括)協助董事會及董事會轄下之委員會有效地運作，確保遵從董事會政策及程序，並促進全面遵守上市規則及其他適用於本公司的法例及法規。於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，公司秘書已遵守上市規則第3.29條之專業培訓要求。

股東權利

根據本公司的組織章程細則第72條，任何兩名或以上之本公司股東或任何一名為認可結算所(或其代名人)之本公司股東可要求召開股東特別大會，申請人須在其請求信函中說明召開該大會的目的及簽署，並遞交到本公司之香港主要辦事處，惟該等申請人須於遞交請求信函當日持有不少於附帶權利可於本公司股東大會上投票的本公司繳足股本十分之一。

倘董事會未有於由提交請求信函當日起計二十一日內正式召開股東特別大會，則申請人本人或代表超過所有申請人二分之一總投票權的任何申請人，可按盡量接近董事會召開大會的同樣方式召開股東特別大會，惟任何按此召開的大會，不得於提交申請當日起計三個月屆滿後召開。

同樣的程序亦適用於股東大會上提呈的任何建議。

憲章文件

本公司的憲章文件於回顧財政年度內並無任何改動。





企業管治報告(續)

股東週年大會

個別董事出席本公司於二零一七年十二月十五日舉行之股東週年大會之情況載列如下：

董事姓名	出席率
執行董事：	
郭浩先生(主席)	✓
況巧先生	✓
楊剛先生	✓
非執行董事：	
葉志明先生	✓
獨立非執行董事：	
馮志堅先生	✓
譚政豪先生	✓
林順權教授	X
陳奕斌先生	✓

溝通傳訊

本公司重視股東的意見，並肯定彼等於本集團的策略及表現的權益。故此，董事會致力維持與股東持續溝通。本公司的網站為與股東及投資者的溝通平台。有關本公司之財務表現、企業管治常規及本集團的主要業務發展等的最新資料將及時登載，以供公眾查閱。

此外，本公司視股東大會為董事會直接與股東對話的寶貴機會。本公司鼓勵董事出席股東大會。尤其是董事會主席及各董事會轄下之委員會的主席須出席會議，並就彼等負責的事宜回答股東的提問。

歡迎股東及投資者透過以下方法聯絡我們，分享其意見及建議：

電話：(852) 2845 0168
傳真：(852) 2827 0278
電郵：investor@chaoda.com.hk



環境、社會及管治報告

本環境、社會及管治報告(「本報告」)總結超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」, 連同其附屬公司, 「本集團」或「我們」)在環境、社會及管治「環境、社會及管治」上的倡議、計劃及績效, 並展示其在可持續發展方面的承諾。

本集團秉承可持續發展的環境、社會及管治的管理方針, 承諾有效及負責任地處理本集團的環境、社會及管治事務, 並以此作為我們商業戰略的一個核心部分, 因為我們相信這是讓我們在未來繼續取得成功的關鍵。

環境、社會及管治治理結構

在報告期內, 本集團成立了環境、社會及管治工作小組(簡稱「工作小組」)。工作小組由本集團不同部門的核心成員組成, 負責搜集我們在環境、社會及管治方面的相關資料以編製環境、社會及管治報告。工作小組會向董事會彙報, 協助辨識和評估本集團的環境、社會及管治風險以及評估本集團環境、社會及管治內部控制機制的有效性。工作小組亦會檢查和評估我們在環境、社會及管治範疇內環境、健康與安全、勞工標準、產品責任等不同方面的表現。董事會則會設定集團環境、社會及管治戰略上的大方向, 並確保環境、社會及管治風險控制及內部控制機制的有效性。

報告框架

環境、社會及管治報告依照香港聯合交易所有限公司主板上市規則附錄二十七環境、社會及管治報告指引(「報告指引」)所編製編寫。

有關本集團的企業管治常規刊載於此年報第11至21頁的企業管治報告內。

報告期間

環境、社會及管治報告詳述本集團於截至二零一八年六月三十日止年度(「本報告期間」)取得的環境、社會及管治方面的活動、挑戰和採取的措施。

報告範圍

於本報告期間, 本集團出售及退租了所有的農田, 故截止於二零一八年六月三十日, 我們並沒有任何生產基地。故而截至本報告日並沒有經營農產品的種植及生產業務, 而只經營農產品的批發貿易及配送業務。因此, 本報告只集中於本集團及附屬公司在香港及中國大陸的三個辦公區及業務中心: 位於香港觀塘的地舖及加工中心、位於香港灣仔的辦公室以及位於福州的本集團總部。除了特別列明以外, 我們通過集團及附屬公司的營運控制機制取得環境、社會及管治關鍵績效指標資料。待集團之資料收集系統更趨成熟, 以及可持續發展工作深化之後, 我們將於未來繼續擴大披露範圍。





環境、社會及管治報告(續)

持份者參與

持份者參與是本集團持續提升可持續發展表現不可或缺的一環，因此本集團重視不同持份者及他們對我們經營及環境、社會及管治事務上的意見。為全面瞭解、回應及處理不同持份者的核心關注點，我們一直與包括但不限於股東／投資者、客戶、供應商、員工、政府及監管機構、同行及行業商會和社群、非政府機構及媒體在內的不同持份者緊密溝通。

通過不同的持份者參與及溝通管道，我們會將持份者的期望帶入我們的營運及環境、社會及管治戰略當中。持份者參與及溝通管道如下：

主要持份者	聯繫管道
員工	定期工作表現評核 員工表達意見的管道(表格, 意見箱等) 員工通訊和廣播 內部網路
投資者／股東	股東周年大會 年報及中期報告 公告及通函
客戶	客戶服務中心 客戶經理
供應商	供應商管理會議及活動 供應商現場審計管理制度
政府和監管機構	定期工作會議 定期彙報表現 實地考察
社群、非政府機構及媒體	研討會、講座和工作坊 愛心基金 社區投資計畫 環境、社會及管治報告

我們致力於與我們的持份者合作以改善本集團在環境、社會及管治方面的表現，並為我們的國家和社會持續創造更大的價值。





環境、社會及管治報告(續)

重要範疇評估

本集團各主要職能的管理層與員工均有參與編製環境、社會及管治報告，以協助本集團檢討其運作情況及鑒別相關環境、社會及管治事宜，並評估相關事宜對我們的業務以及各持份者的重要性。我們根據經評估的環境、社會及管治重要事項，以編製資料收集問卷，向本集團相關部門及業務單位收集資料。

下表為本報告所載本集團屬重大環境、社會及管治事宜之摘要：

報告指引	本集團環境、社會及管治重要範疇	
A. 環境		
A1. 排放物	廢氣及溫室氣體排放	P. 26
	廢物處理	P. 27
A2. 資源使用	能源使用	P. 29
	水源消耗	P. 30
A3. 環境及天然資源	工作環境	P. 30
B. 社會		
B1. 僱傭	薪酬福利	P. 31
	招聘	P. 32
	晉升及解聘	P. 32
	機會平等	P. 32
B2. 健康與安全	內部健康與安全管理制度	P. 33
	員工健康管理及職業安全培訓	P. 33
	消防安全	P. 33
B3. 發展及培訓	培訓管理	P. 34
	培訓體系及課程	P. 34
B4. 勞工準則	防止童工及強制勞工	P. 35
B5. 供應鏈管理	供應商質量審查	P. 35
	供應商環境及社會風險審查	P. 36
	公平及公開採購	P. 36
B6. 產品責任	產品質量和安全	P. 37
	客戶服務	P. 37
B7. 反貪污	反腐倡廉	P. 38
B8. 社區投資	慈善事業管理	P. 39
	社會責任教育	P. 39

於截至二零一八年六月三十日止年度，本集團確認已就環境、社會及管治事宜設立合適及有效的管理政策及監控系統，並確認所披露內容符合報告指引的要求。





環境、社會及管治報告(續)

與我們聯絡

我們歡迎持份者提供意見及建議。閣下可就環境、社會及管治報告或我們在可持續發展方面的表現提供寶貴意見，並電郵至investor@chaoda.com。

A. 環境

A1. 排放物

一般披露和關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)

本集團在運營上堅持可持續發展的戰略，重視良好的環境管理，努力保護環境，以落實本集團應承擔的社會責任。

本集團定期追蹤最新國家和地區環境保護法律法規，以此為依據專注於加強環境保護的措施，以遵守當地政府相關的法律法規和貫徹落實環境政策。本集團遵守適用法律法規，中國內地相關的法律包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等；而在香港本地相關的法律則包括但不限於《廢物處置條例》、《水污染管制條例》、《產品環保責任條例》等等。

就環境層面報告，本報告主要針對本集團位於中國內地及香港辦公室在日常營運過程中對環境的影響及相關措施。我們並制定了有關環保管理制度和規程，規範運營中產生之溫室氣體和無害廢棄物等。

本集團環境事務相關負責人員會監督上述措施及相關環保政策的實施情況。讓各部門在嚴格的監察及指導下，盡其所能執行集團的環保政策，確保所有業務流程符合法律要求。各級環保事務負責人員會持續審視集團的政策及實程序，並在適當時彙報予管理層，如有需要會提出建議措施。

於本報告期間，本集團並沒有任何就空氣及溫室氣體、排放物、水及土地的排污以及有害及無害廢棄物產生、對本集團有重大影響的當地相關環境法律法規之違規事件。



環境、社會及管治報告(續)

廢氣及溫室氣體排放

廢氣排放

本集團的營運過程中會直接產生少量廢氣排放，其主要來源為交通運輸所消耗的汽油和柴油造成的廢氣排放。本集團減少廢氣排放的措施可見於本節的「溫室氣體排放」一段。

廢氣排放表現概述：

廢氣種類 ¹	排放總量
硫氧化物(SO _x)	2公斤
氮氧化物(NO _x)	196公斤
可吸入顆粒物(PM)	19公斤
總量	217公斤

備註：

1. 本廢氣排放表現概述只囊括了交通運輸所消耗的汽油和柴油造成的廢氣排放。廢氣排放數據參照包括但不限於香港交易所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告？—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》。

溫室氣體排放

本集團的主要溫室氣體排放來源於交通運輸所消耗的汽油和柴油造成的直接溫室氣體排放(範疇一)和外購電力造成的能源間接溫室氣體排放(範疇二)。本集團積極採取節電和節能措施，以減少溫室氣體排放，包括但不限於：

- 積極採取環保節能措施，相關措施將在A2部分中「能源使用」一節中說明；
- 對所屬車輛進行按月檢修，以有效地降低燃料消耗，從而減少碳排放及廢氣排放；
- 根據國家及地區排放政策規定，淘汰不達標貨車，為車輛採購正規柴油、汽油，並每年進行檢驗，確保達到相關排放標準；及
- 透過視像會議和微信會議等電子溝通方式減少出差次數。

除上述措施外，本集團會向員工發放環保通訊，以提高環保意識。此外，辦公室已掛上載有綠色資訊的通告和海報，以宣傳環境管理的最佳實踐。

透過該等溫室氣體排放減緩措施，僱員對減少溫室氣體排放的意識得以提高。





環境、社會及管治報告(續)

溫室氣體排放表現概述：

指標 ¹	排放總量 (以噸計算)	密度—每平方米 溫室氣體排放總量 (噸/平方米) ²
直接溫室氣體排放(範圍1)	362噸	0.05噸
溫室氣體間接排放(範圍2)	1,050噸	0.14噸
溫室氣體排放總量(範圍1及2)	1,412噸	0.19噸

備註：

- 溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列，並參照包括但不限於世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、最新發佈的中國區域電網基準線排放因子、香港交易所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告？—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、中電2017年《可持續發展報告》及港燈電力投資的2017年《可持續發展報告》。
- 於截至二零一八年六月三十日，本集團三個辦公室的總面積為7,624平方米。此數據亦會用作計算其他密度數據。

生活污水

本集團在日常運營過程中排放的生活廢水經地下污水處理裝置淨化後會排入城市污水管網。

由於本集團排放的廢水會經市政污水管網送區域水質淨化廠處理，因此本集團耗水量即為污水排放量，污水排放量數據將於A2部分中「水源消耗」一節中說明。

廢物處理

本集團堅守廢物管理原則，致力適當處理及處置我們的業務活動產生的所有廢物。我們的所有廢物管理慣例符合相關環保法律及規例。本集團業務活動產生的無害廢棄物主要為紙張、硒鼓、墨水匣及其他生活垃圾。經收集及分類後，該類廢物最終會統一由一般廢物服務供應商收集及處理，可循環再造的廢物(如紙張等)則會得到回收以再利用。

我們會定期監察用紙量、硒鼓和墨水匣，並執行多項減少用量措施。本集團旗下辦公室亦提供適當設施，並鼓勵員工分類廢物來源及循環再用廢物，力求於營運過程中達致減廢、再用及再造的目標。本集團在減廢方面維持高標準，並教導員工可持續發展的重要性及提供相關支援，培養他們實行可持續發展的技能和知識。





環境、社會及管治報告(續)

主要無害廢物排放表現概述：

廢物類別	排放總量	密度—每一百平方米 相關無害廢物排放總量 (單位/每一百平方米)
紙張	1噸	0.01噸
生活垃圾	70噸	0.92噸
硒鼓	10個	0.13個
墨盒	115個	1.51個

基於業務性質，本集團於營運過程中並不會產生有害廢棄物。

電子化辦公

本集團致力於建立一個電子化的辦公室。辦公室內充分利用網上系統，一般事務性通知、資料傳送等通過網路系統進行，建立電子工作流程。盡量避免列印及複印文件，減少使用紙張，辦公用紙盡量雙面使用，並盡量循環使用曾用過的紙張、紙箱、信封及文件夾。行政管理部負責監督紙張用量；廢棄紙張由行政管理部統一回收處理。收集並重複利用可反復使用的紙製品，如公文袋、信封等，以及盡量減少使用一次性紙製品，如紙杯、紙巾。除此以外，本集團亦會在辦公室設備貼上「環保訊息」提示，以提高員工的環保意識。

透過該等廢物管理措施，員工對廢物管理的意識得以提高。

A2. 資源使用

一般披露和關鍵績效指標

本集團以積極推動有效使用資源為宗旨，即時監察業務營運對環境帶來的潛在影響，並通過減少、重用、回收及取代四個基本原則，推廣綠色辦公及營運環境，將本集團和附屬公司營運對環境的影響減至最低。如A1層面部分所述，本集團已制定了與環境管理相關的政策和程序，對水、電、柴油、汽油等資源使用進行管理，每月統計用量，對主要耗能設備進行重點管理，規範設備作業流程，以充分有效地利用能源。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國水法》、《中華人民共和國電力法》、《中華人民共和國能源節約法》以及其他相關法律及法規。





環境、社會及管治報告(續)

能源使用

在日常生產運營中，本集團的主要能源消耗來源為營運耗電及交通運輸所消耗的汽油和柴油。

本集團制定了規章制度以達到節約用電及有效使用電力的目標，相關具體措施如下：

- 辦公室選用節電的設備及電器，逐步用節能認證的新設備替代過時的設備；
- 嚴禁使用大功率自帶電器，如電暖氣、電水壺、電冰箱等，避免超負荷用電。員工下班離開工作區時應關閉自帶的所有電器；
- 辦公區、會議室和樓道內的燈、空調、電腦等辦公設備在不需要的時候，要及時關閉，避免浪費；
- 非因工作需要，在非辦公時間一律不得留置於辦公場所，以避免浪費電力；
- 使用慳電膽／LED燈，代替傳統燈管；
- 嚴格規定空調的使用，以避免浪費電力；
- 員工長時間外出時關閉自己的電腦(主機／顯示器)，中午外出就餐休息時，將電腦處理到待機或休眠狀態；及
- 加強對設備的維護檢修，將各電子設備保持最佳的狀態，有效地使用電力。

另外，本集團通過張貼節電標語等，將節能環保意識滲透到每位員工的工作和生活中。

透過該等節約能源措施，員工對節約能源的意識得以提高。

於本報告期間，本集團能源消耗量和其密度為：

能源種類	能源消耗量	密度－每平方米 產生用量 (單位／平方米)
柴油	92,169升	12.09升
汽油	42,793升	5.61升
電力	1,632,239千瓦時	214.10千瓦時





環境、社會及管治報告(續)

水源消耗

本集團的用水主要是辦公區的生活用水。本集團管理的供水包括衛生間用水、洗刷用水和保潔用水等。我們鼓勵所有員工和客戶養成自覺節約用水的習慣，本集團一直加強節水宣傳，張貼節水標語，引導員工合理用水。

透過該等節約用水措施，員工對節約用水的意識得以提高。

於截至二零一八年六月三十日止年度，本集團耗水量(即污水排放量)和其密度為：

用水量(以噸計算)	密度－每平方米產生用量 (噸/平方米)
13,411噸	1.76噸

包裝材料使用

本集團現時的營運中沒有任何工農業設施，而在加工工序中的包裝程序主要由承包商處理，因此我們在日常營運過程中並不會消耗大量包裝材料。

A3. 環境及天然資源

一般披露和關鍵績效指標

本集團著重集團業務對環境及天然資源的影響，追求保護環境的最佳實務。除了遵循環境相關法規及國際準則，適切地保護自然環境外，為致力達成環境永續之目標，本集團亦將環境及天然資源保護的概念融入內部管理及日常營運活動當中。

工作環境

為提升工作效率，本集團致力為員工提供舒適及綠化的工作環境。本集團維持辦公室秩序及環境衛生，保持個人辦公區域及公共區域環境整潔。我們的工作人員會不定時巡視生活區及辦公區，做好預防性的事前管理，及時發現問題和隱患，並及時解決，以保持良好的工作環境。

另一方面，本集團定期監控及測量工作場所的室內空氣質素。本集團通過在工作場所採用空氣淨化設備以及定期清潔空調系統等舉措，以維持室內空氣質素以及過濾污染物及灰塵。





環境、社會及管治報告(續)

B. 社會

B1. 僱傭

一般披露

員工是本集團最大及具價值的資產和競爭優勢的核心，因此本集團的成功十分依賴於吸引、培養及留住員工的能力。本集團堅持以人為本，尊重和保障每一位員工的合法權益，規範勞動僱傭管理，保障員工職業健康安全，加強民主管理，維護員工切身利益，充分尊重和重視激發員工積極性、能動性和創造力，以構建和諧的勞動關係。

本集團積極遵守包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》以及香港《僱傭條例》等相關法律法規。本集團據此制定了一系列相關人事管理政策，為員工提供健康、陽光和向上的工作氛圍，引導員工積極將個人追求融入到本集團長遠發展之中。

於本報告期間，本集團並未發現任何違反有關人力資源的法例和法規的重大事宜。

薪酬福利

本集團建立了一套公平、合理且有競爭力的薪酬體系，基於公平、競爭、激勵、合理及合法原則，為員工發放薪酬。本集團員工薪酬由基本工資、績效工資、加班工資、工齡工資、伙食補貼、滿勤獎、崗位補貼、相關補貼和各種獎金等組成。此外，本集團每年對國家政策和物價水準等宏觀因素的變化、行業及地區薪資水準、集團發展戰略變化以及集團整體效益情況進行評估，並對員工薪酬等作相應調整。

本集團按照《中華人民共和國勞動合同法》依法與其中國大陸員工簽訂並履行勞動合同，勞動合同簽約率為100%。本集團依法為其中國大陸員工繳納「五險一金」，即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險以及住房公積金，保障員工享受社會保險待遇。

本集團按照《中華人民共和國勞動法》、香港《僱傭條例》等國家和地方法律法規的要求切實保障勞動者合法權益，尊重員工的休息和休假的權利，規範員工的工作時間及其享有的各類休息時間和假期的權利。我們按照《職工帶薪年休假條例》等相關法律法規，實施員工帶薪年休假制度，為超出法定工作時間的勞動支付超時工資報酬。



環境、社會及管治報告(續)

招聘

本集團積極實施人才強企戰略，不斷建立和完善人才招聘選拔制度。在招聘過程中規範錄用流程和招聘原則，堅持品德優秀、學識、能力、經驗和體格適合於所任崗位的聘任原則，堅持公開、公平、競爭及擇優原則，從而不斷吸引和招攬優秀人才。

晉升及解聘

本集團職工進行分類管理，明確人員晉升、調動和降級管理的依據及流程，規範離職流程，保護員工和本集團雙方的利益。

本集團已經落實了一套公平公開的考核制度，按照員工的工作表現及內部考核結果，為員工提供晉升及發展的機會，以發掘其工作潛能。我們對人才的考核堅持以下原則：

- 任人唯賢、德才兼備原則；
- 崗位需要、注重實績原則；及
- 公開、公平、競爭、擇優原則。

機會平等

本集團嚴格遵守國家及地方政府各項法律法規，採取公平、公正、公開的招聘流程，制定了相關制度檔以杜絕招聘過程中的歧視現象，不因種族、性別、膚色、年齡、家庭背景、民族傳統、宗教、身體素質和國籍等因素歧視任何一位員工，讓員工在招聘、薪酬、培訓和晉升等各個階段享受公平待遇，以盡力羅致不同背景的專才加入本集團。

B2. 健康與安全

一般披露

本集團高度重視員工的健康與安全，致力於為員工提供健康、安全和舒適的工作環境，努力消除潛在工作場所健康及安全危害，並做好各環節的安全管理工作，以保障員工在工作期間的人身安全及健康。我們嚴格執行《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國消防法》、香港《職業安全及健康條例》等相關法律法規。

於本報告期內，本集團並無發生任何導致死亡或嚴重肢體受傷的意外事件，並無因該等事件而向我們的僱員支付索償或補償以及並未發現任何違反僱員健康與安全相關的法律法規的重大事宜。





環境、社會及管治報告(續)

內部健康與安全管理制度

本集團會定期檢查及審查辦公室的安全問題，以確保營運過程中員工的健康及安全。並積極鼓勵員工報告健康及安全事故及風險。我們從主動監控中瞭解的情況及從事故回顧中發現的問題會用於進一步改善及完善培訓計劃、政策及工作實踐。

員工健康管理及職業安全培訓

本集團通過培訓、多形式宣傳、應急演練、定期安全檢查等多項措施，保障員工的健康安全。同時，亦不時舉辦一些主題講座及提供專業諮詢輔導，讓員工更加關注自身的心理健康，為更好地工作、生活打下堅實基礎。我們不定期邀請保健專家為員工做各類健康講座，教授提高身體素質和心理素質的方法。同時每年為員工提供體檢服務，關懷員工身體健康。

我們亦非常關注員工精神文化生活。本集團透過組織各類文娛體育活動，例如自行車綠色騎行活動、羽毛球賽、團隊拓展訓練等，藉此鼓勵員工明白在工作與生活之間應取得平衡，並讓員工不但從活動中增強了團隊凝聚力，更加深同事之間的瞭解與溝通，以實現高效工作。

消防安全

本集團亦根據《中華人民共和國消防法》和《建設工程消防監督管理規定》制定消防安全制度，進行火警演練以加強全體員工的防火意識和改進我們的消防疏散計畫。此外，我們亦有在工作場所設置急救箱和滅火器以應對緊急情況。我們每年邀請消防支隊專家為員工普及消防知識，提升員工防火安全意識。

B3. 發展及培訓

一般披露

本集團注重企業內部管理培訓與發展體系的建立，通過入職培訓、管理人員培訓、技術人員培訓和崗前培訓等多元化培訓模式來滿足各級各類員工的不同需求，提升員工技能，使員工能夠持續提供高品質的服務，助力集團可持續發展，同時助力員工個人成長及發展。





環境、社會及管治報告(續)

培訓管理

本集團制定了培訓相關程序以規範員工的培訓管理工作。本集團按年度由管理層擬定培訓計畫，建立企業培訓檔案。本集團培訓組織工作內容包括：

- 擬訂適合的教學計畫和教學大綱；
- 結合培訓的類型，確定教材內容；
- 組織本集團管理人員和有經驗的技術人員，或外聘教師，建立較為穩定的師資隊伍；及
- 組織培訓的教務工作，實施培訓教學。

管理層會定期審視不同培訓方案以及課程的有效性以協助提高集團培訓制度的效率。本集團亦會提供福利，以鼓勵員工參加外部培訓課程。根據年度培訓計畫，本集團評估及監控其培訓課程的執行，以為不同級別的員工提供適當的培訓課程。

培訓體系及課程

本集團的培訓體系分為崗前培訓、在職培訓及專業培訓。

新入職員工均會接受短期的崗前培訓，內容主要為介紹本集團的發展歷程、企業精神、經營方針、專業知識、工作環境和發展前景、簡介各部門組織、職責和工作狀況、本集團的各項規章制度及注意事項及從事崗位的工作性質、要求以及業務特點等說明。

我們同時亦為員工組織在職培訓。本集團注重培養實踐操作能力強的技術型人才，人力資源部制定「傳幫帶」計畫，有規劃地招聘、培訓技術人員，借助已有技術力量的帶動，加速新員工融入生產實踐，迅速成長。本集團會根據工作崗位的需要，安排相應人員進行實用的技能培訓，並嚴格考核。同時由本集團組織外聘講師和高級管理人員，對部門經理和技術骨幹進行企業管理和專業技術的培訓。

本集團亦為員工提供專業培訓。我們根據工作需要採用脫產、外派、委培的方式，進行專業人才的培訓；或者將需要培訓的人員用掛職或做助手的方式，跟隨有專業經驗的領導或專家學習。

成績較好並在工作中能學以致用的人員，其培訓成績將與其年終考核和晉級掛鉤。

本集團亦重視職業安全培訓以保障員工個人安全，相關政策已經在B2部分「員工健康管理及職業安全培訓」一節詳細描述。





環境、社會及管治報告(續)

B4. 勞工準則

一般披露

防止童工及強制勞工

本集團已遵守有關僱用16歲以下青少年及其法律權益的《中華人民共和國勞動法》，以及自二零零二年十二月一日起制定及執行的《中華人民共和國禁止使用童工規定》。本集團亦已遵守香港勞工相關法例，包括《僱傭條例》、《職業健康與安全條例》等。

本集團嚴格禁止其中國大陸及香港業務僱用任何童工及強制勞工。本集團要求新員工入職時提供真實準確的個人資料，招聘人員嚴格審查入職資料包括體檢合格證明、學歷證明、身份證、戶口等資料。本集團已建立需檢查候選人背景的完善的招聘流程及處理任何例外情況的正式的報告程序，另外亦定期進行審查及檢查，以防止經營中存在的任何童工或強制勞動。

此外，本集團員工加班遵循自願原則，以避免違反勞工準則，切實維護員工權益。本集團亦禁止以任何理由對員工進行辱罵、體罰、暴力、精神壓迫、性騷擾(包括不恰當語言、姿勢和身體的接觸)等懲罰性措施、管理方法和行為。

與此同時，本集團亦避免委聘該等已知悉在其經營中僱用童工或強制勞動的賣方和承包商提供行政用品及服務。

於本報告期間，本集團並未發現任何違反防止童工或強制勞工相關的法律法規的重大事宜。

B5. 供應鏈管理

一般披露

本集團亦高度重視供應鏈中潛在環境和社會風險的管理。本集團建立了嚴格而規範的採購體系及供應商甄選流程，並對供應商提出了環境及社會風險控制方面的要求。

供應商質量審查

為確保我們採購農產品的質量，我們設有一整套採購過程的控制程序。我們選擇供應商時堅持以下原則：

- 產品質量達到國家標準或行業標準或能滿足本集團要求；
- 產品價格具有競爭性，優惠合理；
- 有足夠的生產能力，供貨能力能滿足本集團生產所需；及
- 貨比三家，擇優選用。從質量、價格等對比中，選擇優者。

我們根據產品質量、價格、供貨能力、售後服務等方面評估及選擇供應商，合格的供應商會進入《合格供應商名錄》。我們每年會對進入《合格供應商名錄》的供應商進行一次評審。



環境、社會及管治報告(續)

供應商環境及社會風險審查

本集團期望供應商能夠在環境、品質、社會、企業管治、商業道德等多方面符合我們的標準。我們就環境、社會及道德標準制定了相關規章文件，要求對供應商在環境及社會事宜上產生正面的影響，主要範疇包括營運合規合法、人權保障、員工安全與健康、社會責任、商業道德、及環境保護等。

我們亦會採取措施以考察其主要供應商是否有在健康、安全、強迫勞工及童工方面符合相關法律法規以及其他所須達到的標準，以及考察供應商在上述各方面的意識。

我們對可能造成嚴重污染或造成嚴重社會危害的企業或已造成重大環境或社會事故的供應商，終止其供應合同。通過上述審查程序，我們可以最大限度的減少供應鏈中潛在的環境及社會風險。

公平及公開採購

本集團採購過程嚴格參照《中華人民共和國招標投標法》等相關規定，在公開、公平、公正的條件下進行，不會對任何供應商有歧視性待遇，不允許任何貪污賄賂行為，與相關供應商有利益關係的員工及其他個人不會被允許參與相關採購活動。本集團關注供應商及合作夥伴的誠信。我們只會挑選過去營商紀錄良好，沒有任何嚴重違規或違反商業道德行為的供應商及合作夥伴。

B6. 產品責任

一般披露

我們一直保持與顧客的溝通，確保理解和滿足顧客的需求和期望，並希望瞭解客戶的滿意情況，以對我們的產品品質不斷作出改進。我們嚴格遵守相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國消費者權益保護法》、《中華人民共和國廣告法》、《互聯網廣告管理暫行辦法》、《中華人民共和國產品質量法》、香港《商品說明條例》等消費者保護相關法律法規的規定。

於本報告期間，集團並未發現任何違反產品及服務品質相關的法律法規的重大事宜。





環境、社會及管治報告(續)

產品質量和安全

本集團把保證食品安全視為企業生命線。我們擁有一套完整的質量追溯體系，對農業投入品記錄、種植記錄、加工記錄、銷售記錄、檢驗和檢測記錄等實行即時管理，將每一個品種的種植過程納入到監控體系中。我們大多的產品上市前都將貼上溯源碼，消費者通過溯源碼可以隨時查看產品的相關種植檢測記錄，實現品質安全可追溯。從最初的产品「身份證」到溯源條碼，再到如今的電子二維碼，我們不斷探索創新為消費者提供「眼見為實」的安全保障。消費者利用手機，即可實現掃二維碼查詢相關溯源資訊的便捷流程。

我們擁有省級資格認證的檢測實驗室，對各類農產品進行各項安全檢測，確保產品的安全性。

客戶服務

投訴管理

客戶可通過郵件、電話或親自提交投訴。本集團有專人及設施記錄投訴過程，過程保密，以保護所有參與各方的利益及確保投訴過程公平進行並獲妥善記錄。本集團設立了投訴相關職能處理投訴，負責向投訴人說明投訴流程、進行詳細調查及根由分析、進行深入事實認定、積極監督及管理投訴流程、與所涉各方進行協調及溝通、以保密方式準確記錄所有相關結果及妥善回覆投訴人。

我們要求每一項投訴都通過相關職能妥善提交及處理，禁止員工與投訴人達成私下和解。

本集團將客戶投訴管理視作持續改善質量的重要組成部分。我們致力理解每項客戶投訴的事實情況及根本原因，確定責任方及有待改進之處，並提出建議及確保相關行政立即實施必要改進措施。

客戶隱私保護

本集團承諾嚴格遵守香港《個人資料(私隱)條例》及中國內地隱私保護相關法律法規，確保客戶的私隱權利得到嚴格保障。

B7. 反貪污

一般披露

本集團相信廉潔的企業文化是我們持續成功的關鍵，因此我們極為重視反腐倡廉的工作及制度建設，致力於建設廉潔公開透明的企業文化。我們嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國招標投標法》和《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》、香港《防止賄賂條例》等法律法規的規定。



環境、社會及管治報告(續)

於本報告期間，本集團並未發現任何違反有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的法律法規的重大事宜。

反腐倡廉

內部控制制度

本集團設有反賄賂職能。該職能負責制定反賄賂及腐敗政策及程序的整體框架，對本集團經營各個方面的政策及程序實施進行指導及監管。本集團各附屬公司將即時向反賄賂職能負責人報告任何疑似賄賂及腐敗事件，反賄賂職能負責人其後將於必要時進行任何進一步調查並確定合適的行動方案。

本集團重視採購流程中潛在的賄賂貪污可能性，因此我們制定了相關規章制度對此進行管理，該規章制度已在層面B6「公平及公開採購」一節描述。

員工守則

本集團不允許任何形式的貪污腐敗行為，一旦發現確認，即採取嚴厲的懲處措施。本集團設有嚴格的內部控制制度，制定了《關於廉潔從業行為的若干具體規定》及《廉潔合作協定》等關於反腐倡廉的政策、制度和協議，所有員工都必須遵守，包括：

- 所有員工均應避免讓個人利益與自身之專業職能構成衝突。凡在本集團及附屬公司以外的企業任職、兼職或收取報酬者，應向其所屬的人力資源部門申報，證明與本集團及附屬公司無利益衝突，並經本集團人力資源部核准，報本集團授權領導審批後方可進行；
- 員工不得利用職務上的便利，侵吞、竊取、騙取或以其他手段非法侵佔本集團財物，不得利用本集團的業務招待費、辦公費、差旅費等費用假公濟私；
- 員工不得索要或接受可能損害本集團利益的單位、個人給予的商業賄賂及利益。不准向可能影響本集團利益的單位、個人報銷任何應由本集團或個人支付的費用；
- 員工不得向客戶、承辦商、供應商或與本集團有業務關係之人士取得或提供利益；
- 員工在參與會議及社交活動中所接受的有價值的紀念品必須向本集團彙報登記，根據本集團有關制度進行處理；及
- 對利用職務之便、營私舞弊、挪用資金和收受賄賂者，本集團將其移交司法處理。





環境、社會及管治報告(續)

B8. 社區投資

一般披露

我們相信，本集團作為企業公民，應該承擔社會責任，其自身的發展只有與社會的發展相和諧，才能得到全社會的支援，做到可持續發展，這是本集團的核心價值觀。因此，本集團時刻關注社會與弱勢群體的困難和需要，主動回報社會、奉獻社會，促進社會和諧。本集團積極與公益和慈善組織合作，組織以公益和慈善為目的社會活動，在履行社會責任的同時樹立良好公眾形象。多年來，本集團設立不同形式的獎勵和資助的計畫，如獎學金、助學金等，旨在鼓勵家庭貧困和品學兼優的學生成為致力於發展生態農業的專業人才。

慈善事業管理

為弘揚無私奉獻、助人為樂的傳統美德，樹立企業扶貧助困、關愛員工風尚，積極發展企業的公益事業，本集團於2007年2月9日便已成立「超大愛心基金會」。為加強本集團對慈善事業的管理，進一步規範本集團捐贈行為，本集團根據《中華人民共和國公司法》等法律和法規的規定制定並執行了《超大「愛心基金會」實施細則》。基金扶助對象包括：

- 本集團內部因公傷殘、重大疾病、不堪子女教育負擔及遭遇重大災難的員工(含農民工)，重點為在基層一線的需特殊扶持、幫助的員工(含農民工)；
- 忠誠本集團、勤懇工作且有特殊困難的本集團員工；及
- 其他有特殊需要幫助的個人和團體。

在未來，本集團計畫通過不同方式(如捐款、舉辦公益活動等)加大本集團對公益事業的支持力度。

社會責任教育

本集團希望培養員工的社會責任感，因此一直鼓勵員工於工作期間及私人時間參與社會公益活動，為社會作更大貢獻，亦一直安排本集團員工參與環保公益、捐資助學和社會服務等活動。我們相信，借著親身參與回饋社會的活動，可以令員工的公民意識得以提升，以樹立正確的價值觀。





環境、社會及管治報告(續)

香港聯合交易所有限公司的《環境、社會及管治報告指引》內容索引表

層面、一般披露及關鍵績效指標

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	章節/聲明	頁數
層面A1：排放物			
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	排放物	P. 25
關鍵績效指標	排放物種類及相關排放數據。	排放物－廢氣及溫室氣體排放	P. 26-27
A1.1			
關鍵績效指標	溫室氣體總排放量(以噸計算)及密度。	排放物－廢氣及溫室氣體排放	P. 27
A1.2			
關鍵績效指標	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及密度。	不適用－已解釋	P. 28
A1.3			
關鍵績效指標	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及密度。	排放物－廢物處理	P. 28
A1.4			
關鍵績效指標	描述減低排放量的措施及所得成果。	排放物－廢氣及溫室氣體排放	P. 26-27
A1.5			
關鍵績效指標	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	排放物－廢物處理	P. 27-28
A1.6			
層面A2：資源使用			
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	資源使用	P. 28
關鍵績效指標	按類型劃分的直接及/或間接能源總耗量及密度。	資源使用－能源使用	P. 29
A2.1			
關鍵績效指標	總耗水量及密度。	不適用－已解釋	P. 30
A2.2			
關鍵績效指標	描述能源使用效益計劃及所得成果。	資源使用－能源使用	P. 29
A2.3			
關鍵績效指標	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	資源使用－水源消耗	P. 30
A2.4			
關鍵績效指標	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及每生產單位估量。	不適用－已解釋	P. 30
A2.5			
層面A3：環境及天然資源			
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及天然資源	P. 30
關鍵績效指標	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及天然資源－工作環境	P. 30
A3.1			
層面B1：僱傭			
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭	P. 31



環境、社會及管治報告(續)

層面、一般 披露及關鍵 績效指標

描述	章節／聲明	頁數
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康與安全 P. 32
層面B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。 描述培訓活動。	發展與培訓 P. 33
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工準則 P. 35
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理 P. 35
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及 私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任 P. 36
層面B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污 P. 37
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務 活動會考慮社區利益的政策。	社區投資 P. 39



董事及高級行政人員簡介

執行董事

郭浩先生，63歲，為本集團創始人兼本公司董事會主席、行政總裁(「行政總裁」)及提名委員會成員。郭先生亦為本公司部份附屬公司之董事，並於部份附屬公司任法人代表一職。郭先生主要負責制定本集團全面發展戰略和部署。彼為工商管理榮譽博士並擁有逾三十五年中國商業貿易經驗，尤其是在策劃、管理、發展及制定產品策略、銷售與市場推廣方面。郭先生曾連續兩屆被福建省委、福建省人民政府授予「福建省突出貢獻企業家」榮譽稱號。郭先生擔任第九屆、第十屆福建省中國人民政治協商會議(「政協」)委員、第十一屆全國政協委員、福建省農業產業化龍頭企業協會第一屆、第二屆、第三屆會長，中國農業產業化龍頭企業協會副會長，中國農村一二三產業融合發展聯盟常務主席，中國蔬菜流通協會一二三產業融合發展分會會長。

況巧先生，47歲，於一九九六年加入本集團，並於二零零三年九月一日獲委任為本公司執行董事。彼亦為董事會轄下提名委員會成員及本集團副總裁。況先生主要負責本集團新業務拓展和新項目研究管理。彼於一九九二年畢業於南京農業大學園藝學院蔬菜專業，並獲得農學學士學位。況先生在農業行業有逾二十三年的豐富經驗。

楊剛先生，44歲，於一九九八年加入本集團，並於二零一六年六月八日獲委任為本公司執行董事。楊先生現為本集團行政總裁助理兼工程部部長，主要負責本集團之資產管理及工程建設工作。楊先生先後畢業於皖西聯合大學(為現時皖西學院前身之一)工民建專業及東北財經大學工程管理專業，擁有中級工程師職稱。於加入本集團前，他曾先後在政府建設管理部門及學校等單位任職。楊先生在中國資產管理及工程建設領域有逾二十二年豐富的工作經驗。

非執行董事

葉志明先生，57歲，為本公司前執行董事及自二零一零年一月八日，彼已調任為本公司非執行董事。葉先生為本公司部份附屬公司之董事。葉先生在食品行業的貿易及市場推廣方面，具有逾三十年經驗，並於企業策略規劃、整體管理、業務發展以及銷售與市場推廣方面擁有豐富經驗。由二零一零年二月至二零一四年四月，葉先生為香港聯合交易所有限公司主板上市公司新確科技有限公司(股份代號：1063)之執行董事。





董事及高級行政人員簡介(續)

獨立非執行董事

馮志堅先生，69歲，自二零零三年九月起出任本公司獨立非執行董事。彼亦為董事會轄下薪酬委員會及提名委員會的主席，以及審核委員會的成員。馮先生現為金銀業貿易場永遠名譽會長及馮志堅顧問有限公司董事。彼獲亞洲知識管理學院頒授榮譽資深院士名銜。馮先生從事銀行金融業務四十多年。彼於退休前，曾任寶生銀行(於二零零一年併入中國銀行(香港)有限公司)董事兼副總經理、中銀國際證券有限公司董事總經理和中銀國際控股有限公司行政總監。於一九九八年十月至二零零零年六月馮先生獲委任為香港特別行政區第一屆立法會議員。彼也曾先後擔任多項重要公職，包括香港聯合交易所有限公司副主席、香港期貨交易所有限公司董事、香港中央結算有限公司董事及香港事務顧問。馮先生現時為香港聯合交易所有限公司主板上市公司建福集團控股有限公司(股份代號：464)及致浩達控股有限公司(股份代號：1707)之獨立非執行董事。由二零一四年九月至二零一七年五月，馮先生為香港聯合交易所有限公司創業板上市公司中國之信集團有限公司(前稱宏峰太平洋集團有限公司)(股份代號：8265)之執行董事。

譚政豪先生，47歲，自二零零三年九月起出任本公司獨立非執行董事。彼亦為董事會轄下審核委員會的主席，以及薪酬委員會與提名委員會的成員。譚先生為香港會計師公會(「香港會計師公會」)註冊的執業會計師。彼曾於一家國際著名會計師行工作約八年，專責向準備上市之公司、上市公司及國際公司提供保證服務。彼亦曾在多間公司擔任高級職位，主要包括在一間香港聯合交易所有限公司主板上市公司及另一間新加坡證券交易所有限公司主板上市公司任職財務總監合共約七年。譚先生對企業融資與管理、上市規章、投資者關係、會計和審計方面擁有豐富經驗。譚先生持有會計學榮譽文學士學位。彼為香港會計師公會之會員及英國特許公認會計師公會之資深會員。譚先生現時為香港聯合交易所有限公司主板上市公司中國天化工集團有限公司(股份代號：362)之獨立非執行董事。

林順權教授，63歲，自二零零零年十一月起出任本公司獨立非執行董事。林教授於福建農林大學取得農學博士學位，並於一九八八年和一九九六年兩度在日本佐賀大學深造。彼獲華南農業大學委任為教授和園藝學院院長，於中國農業具有豐富經驗。

陳奕斌先生，36歲，自二零一五年一月起出任本公司獨立非執行董事。彼亦為董事會轄下之審核委員會、薪酬委員會與提名委員會之成員。陳先生於二零零四年取得澳洲莫納殊大學頒發之商學士學位(會計學)。彼現時為香港會計師公會會員。陳先生曾任職多間國際會計師事務所及多間香港聯合交易所有限公司主板上市公司，累積逾十年的會計與審計經驗。陳先生現為香港聯合交易所有限公司主板上市公司合一投資控股有限公司(股份代號：913)之獨立非執行董事。



董事及高級行政人員簡介(續)

高級行政人員

陳俊華先生，50歲，於二零零二年加入本集團，並於二零零五年八月十七日獲委任為本公司執行董事，直至於二零一五年十二月十七日退任為止。彼為本集團常務副總裁。陳先生主要協助總裁負責基地拓展及品質管制、品牌建設工作。陳先生於一九八九年七月畢業於中國農業大學農業環境保護專業，獲得農學學士學位，之後在中國農業科學院農村與區域發展專業領域學習研究，獲得農業推廣碩士學位。陳先生現為高級經濟師，於農業行業管理方面具有逾二十五年經驗。

陳逸濤先生，34歲，於二零一八年六月加入本公司擔任首席財務官兼公司秘書。陳先生主要負責財務管理，協助董事會有效運作及協助遵守上市規則及適用於本公司的其他規例。陳先生持有香港城市大學工商管理學士學位及香港理工大學公司管治碩士學位。彼為香港會計師公會資深會員，英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會的會員。彼在財務管理和公司行政管理方面擁有豐富的經驗。

楊金發先生，42歲，於一九九九年加入本集團。楊先生為本集團副總裁兼集團戰略研究所常務副所長。楊先生主要負責本集團戰略策劃、企劃宣傳以及本集團的基地生產和產品銷售管理工作。楊先生畢業於福建農林大學經濟管理專業，現為高級經濟師。彼在決策規劃、傳媒管理、市場推廣及基地管理等領域擁有豐富經驗。

陳錦偉先生，36歲，於二零零六年加入本集團，陳先生為本集團副總裁兼基地部部長。彼主要負責基地產品計劃、生產管理等工作。陳先生於二零零六年畢業於福建農林大學，獲得農學學士、管理學學士(雙學士學位)，於二零一四年獲得農業推廣碩士學位。彼在基地運營管理方面具有豐富的經驗。

徐福樂先生，41歲，於一九九九年加入本集團，徐先生為本集團副總裁兼科技研究所副所長。徐先生主要負責集團在全國的蔬菜基地拓展和科技研究發展規劃。徐先生畢業於安徽農業大學土壤與化學專業，碩士學位，現為高級農藝師，徐先生在農業生產與技術研發、專案規劃管理方面具有豐富的經驗。

宋立峰先生，43歲，於二零零零年加入本集團從事財務會計工作。彼於二零零四年至二零一三年擔任本集團財務主管，其後獲晉升為本集團財務副總裁助理。於二零一七年五月，彼獲委任為本集團財務副總裁。宋先生畢業於福州大學財務專業，並在會計領域有逾十八年的豐富經驗。





董事及高級行政人員簡介(續)

何燦德先生，55歲，於二零零零年加入本集團。何先生為本集團行政總裁助理。彼協助行政總裁負責本集團生產基地及項目的規劃管理。何先生畢業於福建漳州衛生學校。何先生在基地生產管理、投資項目建設規劃、產品開發銷售領域具有豐富的經驗。

王璟海先生，68歲，於二零零零年加入本集團。王先生為本集團企業內審部部長。彼主要負責本集團企業內部審核及內部監控。王先生畢業於上海華東師範大學，獲會計及經濟學學士學位。彼於加入本集團前，先後在上海大型國營企業和美國獨資企業從事企業管理、內部監控及審計工作。王先生具有逾三十七年的企業管理及內審經驗。

盧雲天先生，40歲，於二零零六年加入本集團。盧先生為本集團總裁助理。彼主要負責產品的加工及品質控制。盧先生畢業於福建農林大學，獲得農學碩士學位，接受過系統的農產品加工與品質控制培訓，在農產品加工、品質控制具有豐富經驗。

盧宏犄先生，37歲，於二零零四年加入本集團。盧先生為本集團總裁助理。彼協助負責本集團專案規劃管理等工作。盧先生畢業於福建農林大學，碩士學位，亦為經濟師。彼在農業產業化經營管理和專案規劃管理等領域擁有豐富經驗。





董事會報告

董事謹此提呈其報告連同本集團截至二零一八年六月三十日止財政年度之經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司。本公司主要附屬公司之主要業務及其他詳情，載列於綜合財務報表附註33。

本集團截至二零一八年六月三十日止財政年度的收益分析，載列於綜合財務報表附註5。

財務業績

本集團截至二零一八年六月三十日止財政年度的業績載列於本年報第65頁至第66頁的綜合損益及其他全面收益表內。

業務回顧

有關對本集團業務所作之中肯回顧，以及對本集團於截至二零一八年六月三十日止財政年度之業績所作之討論和分析，分別載列於本年報第6頁至第10頁之「主席報告」和「管理層討論與分析」章節內。

主要風險與不確定性

自然災害、災難或其他概非本集團所能控制之天災，可能會對本集團營運所在地區之環境、基礎設施和民生造成重大不利影響。本集團的農產品及牲畜業務於本質上須高度承受自然災害及惡劣天氣狀況(如乾旱、水災、風暴、霜凍及蟲害)之風險。

財務風險因素載列於綜合財務報表附註35。

環境政策與表現

超大之核心價值是可持續發展與和諧共贏，因此，構建了名為「超大模式」之綠色生態產業鏈。我們的座右銘是「走綠色道路、創生態文明」。農業是整體環境問題的重要組成部分。為此，超大致力遵循現代生態理念和土壤科學，同時也會納入傳統農業技術。

有關本集團就環境範疇之政策與表現，載列於本年報第22頁至第41頁之「環境、社會及管治報告」章節內。

遵守法律與法規

本集團重視遵守監管規定及因違規帶來的風險。於回顧財政年度內及直至本報告日，據本公司所深知，並沒有重大的法律與法規之違規情況會對本集團業務與營運造成重大影響。





董事會報告(續)

與僱員、客戶、供應商及其他各方的關係

有關本集團與其員工之關係，載列於本年報第22頁至第41頁之「環境、社會及管治報告」章節內。

本集團深明與其供應商及客戶保持良好關係之重要性，以實現其當前及長期目標，因此，本集團致力為客戶提供優質服務，並與供應商建立互信。於回顧財政年度內，本集團與供應商及／或客戶之間概無嚴重及重大糾紛。

五年財務概要

本集團過去五個財政年度的業績、資產及負債概要，載列於本年報第128頁。

股息

董事不建議派發截至二零一八年六月三十日止財政年度之股息(二零一七年：無)。

儲備

本集團及本公司於回顧財政年度內的儲備變動，載列於綜合權益變動表及綜合財務報表附註30與38。於二零一八年六月三十日，本公司可供派付予股東之儲備為人民幣664,026,000元(二零一七年：人民幣923,074,000元)。

捐款

本集團於回顧財政年度內已捐款約人民幣300,000元。

物業、廠房及設備

於回顧財政年度內的物業、廠房及設備變動，載列於綜合財務報表附註15。

股本

於二零一八年六月三十日，本公司已發行普通股股本為3,295,582,491股股份。於回顧財政年度內，購股權承授人根據二零一五年購股權計劃(如下文「購股權計劃」一節中所界定)行使2,680,000份購股權，相關普通股股份已分別於二零一八年一月九日，二零一八年一月二十三日及二零一八年三月二十一日配發。有關本公司股本的詳情已載列於綜合財務報表附註28。

優先購股權

根據本公司註冊成立之司法管轄權區開曼群島之法律，並不存在優先購股權。



董事會報告(續)

購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧財政年度內，本公司與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。

董事

於回顧財政年度內，本公司董事為：

執行董事	郭浩先生(主席) 楊剛先生	況巧先生
非執行董事	葉志明先生	
獨立非執行董事	馮志堅先生 林順權教授	譚政豪先生 陳奕斌先生

於回顧財政年度內，董事之酬金資料載列於綜合財務報表附註13。

根據本公司之組織章程細則第116A條，郭浩先生、馮志堅先生、譚政豪先生及陳奕斌先生將於本公司應屆股東週年大會(「二零一八年股東週年大會」)上輪值退任，惟彼等符合資格並願意於會上膺選連任。

將於二零一八年股東週年大會上提呈重選的退任董事，概無與本公司訂立本公司不可於一年內在免付賠償下(法定賠償除外)終止之尚未屆滿服務協議。

董事之證券權益

於二零一八年六月三十日，本公司董事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，或根據標準守則須另行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

董事姓名	權益性質	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 法團權益(附註)	2,028,000 } 643,064,644 }	645,092,644	19.57%

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





董事會報告(續)

於本公司相關股份之好倉

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		於二零一七年 七月一日 之餘額	於回顧財政 年度內 授出	失效	於二零一八年 六月三十日 之餘額
況巧先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	—	—	2,000,000
	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
楊剛先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	200,000	—	—	200,000
	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
葉志明先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	—	—	2,000,000
	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
馮志堅先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000	—	—	750,000
	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
譚政豪先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000	—	—	750,000
	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000



董事會報告(續)

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		於二零一七年 七月一日 之餘額	於回顧財政 年度內 授出	失效	於二零一八年 六月三十日 之餘額
林順權教授	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
陳奕斌先生	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000

除上文所披露外，於二零一八年六月三十日，本公司董事及主要行政人員，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)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，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

除上文所述外，於回顧財政年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與作出任何安排，使本公司董事透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲益。

主要股東之證券權益

於二零一八年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊所記錄，以下人士(本公司董事或主要行政人員除外)擁有本公司相關股份之權益及淡倉：

主要股東名稱	身份	好倉／淡倉	所持股份及 相關股份數目	登記冊所記錄佔 已發行股本之百分比
Kailey Investment Ltd.(附註)	實益擁有人	好倉	643,064,644	19.51%

附註： Kailey Investment Ltd.為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其全部已發行股本由郭浩先生實益及全資擁有。





董事會報告(續)

足夠公眾持股量

根據本公司獲得的資料及董事所知，於回顧財政年度內及直至本報告日，本公司一直維持上市規則所規定的足夠公眾持股量。

董事及控股股東之合約權益

於回顧財政年度末或回顧財政年度內任何時間並無存在本公司或其任何附屬公司作為其中一方，就本公司業務而言屬重要，而董事及任何與董事有關連之實體直接或間接持有重大權益的合約，而本公司或本公司任何附屬公司亦無與控股股東或其任何附屬公司訂立與本公司業務有關的任何其他重要合約。

獲准許彌償條文

根據本公司之組織章程細則，本公司各董事有權就彼於作為本公司董事時在任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而獲判勝訴或獲判無罪所招致或蒙受的一切損失或責任，由本公司資產中獲取彌償。

此外，本公司已就本公司董事因本集團業務而引致之法律訴訟而作出適當投保安排。

股權掛鈎協議

除載列於本報告「購股權計劃」一節中購股權計劃外，本公司於回顧財政年度內並無訂立或存有任何股權掛鈎協議。

董事所持競爭業務之權益

於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，董事概無在任何與本公司的業務構成或可能構成競爭(不論直接或間接)的業務中擁有權益。

關連交易

本公司於截至二零一八年六月三十日止財政年度內並無重大持續關連交易或關連交易。

載列於綜合財務報表附註32之關連人士交易概無構成上市規則項下之須予披露不獲豁免關連交易或不獲豁免持續關連交易。





董事會報告(續)

購股權計劃

二零零二年購股權計劃

本公司於二零零二年六月十九日(「採納日期」)採納之購股權計劃(「二零零二年購股權計劃」)已於採納日期滿十週年當日(即二零一二年六月十八日)屆滿。基於二零零二年購股權計劃已屆滿，其後不可據此再授出購股權。然而，為使以往根據二零零二年購股權計劃授出之購股權能有效行使，二零零二年購股權計劃在此必要情況下仍然有效。受行使期之規限，所有於二零零二年購股權計劃屆滿前已授出但尚未行使之購股權將繼續有效。二零零二年購股權計劃的主要條款摘要如下。

目的

二零零二年購股權計劃目的是使董事會能向被選的參與人給予鼓勵或獎賞，藉以回饋彼等為本公司利益所作的貢獻及不懈的努力。

參與人

A類參與人是指本集團任何成員公司、或任何控股股東、或由控股股東控制的任何公司的任何董事(不論執行或非執行，包括任何獨立非執行董事)、或僱員(不論全職或兼職)、或臨時被借調為該等公司工作的任何個別人士。

B類參與人是指本集團任何成員公司、或任何控股股東、或由控股股東控制的任何公司所發行的任何證券的任何持有人。

C類參與人是指本集團任何成員公司、或任何控股股東、或由控股股東控制的任何公司的(i)任何業務或合營夥伴、承包商或代理，(ii)任何向其提供研究、開發或其他技術支援或任何顧問、諮詢、專業服務的人士或實體，(iii)任何貨品或服務的任何供應商、製造商或許可人，(iv)任何貨品或服務的任何客戶、持牌人或分銷商，或(v)任何業主或租戶。

參與人將包括由一名或多名隸屬任何上述類別參與人所控制的任何公司。

獲授權益上限

未經本公司股東於股東大會上批准，董事會不得向參與人授出購股權，使彼等在任何十二個月期間至授出日期內行使購股權，而導致已發行及將予發行的股份總數超逾已發行股份的1%。倘若是向本公司之主要股東、或獨立非執行董事、或任何彼等各自之聯繫人授予購股權時，任何有關授出不得超逾已發行股份的0.1%及按授出當日股份收市價計算的總值500萬港元。





董事會報告(續)

釐定行使價的基準

購股權價格由董事決定，惟有關價格無論如何不得少於(以較高者為準)(i)要約日期的股份收市價；(ii)緊接要約日期前五個營業日的股份平均收市價。在任何情況下，購股權價格不應低於一股股份的面值。

其他條款

由授出日期或之後開始至董事會於授出購股權時可釐定之屆滿日期止期間(惟由授予日期起計算，無論如何不得超過十年)，參與人可行使根據二零零二年購股權計劃授出之購股權。概無一般性規定限制購股權在行使前必須持有任何最少時限。參與人接納授出要約時，須支付一港元作為代價。參與人行使購股權時，彼須(其中包括)全額支付認購價，金額相當於購股權價格乘以購股權項下所悉數行使的有關股份數目。

可發行股份數目

當二零零二年購股權計劃於二零零二年六月十九日被採納的同時，也批准相當於本公司當時已發行股本10%的計劃授權(「計劃授權」)。根據於二零零六年二月十四日由本公司股東通過的決議案，計劃授權獲更新。隨二零零二年購股權計劃於二零一二年六月十八日屆滿後，經更新的計劃授權(以本公司未動用之計劃授權為限)不再可供使用。

於二零一八年六月三十日，根據二零零二年購股權計劃授出之購股權尚有61,404,000份未獲行使，相等於本公司於本報告日已發行股本約1.86%。

授出的購股權已根據綜合財務報表附註2.15(ii)所載的會計政策確認為本公司的開支。釐定購股權公平價值的詳情亦載列於綜合財務報表附註29(a)。





董事會報告(續)

於回顧財政年度內，根據該二零零二年購股權計劃授出而尚未行使之購股權變動詳情載列如下：

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		於二零一七年 七月一日餘額	於回顧 財政年度 內失效	於二零一八年 六月三十日餘額	
董事								
況巧先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	—	2,000,000	
楊剛先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	200,000	—	200,000	
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	
僱員								
合共	24/10/2008	24/10/2008	至 23/10/2018	3.846	2,244,800	(2,224,000)	20,800	
	24/10/2008	24/10/2009	至 23/10/2018	3.846	124,800	(104,000)	20,800	
	24/10/2008	24/10/2010	至 23/10/2018	3.846	332,800	(312,000)	20,800	
	24/10/2008	24/10/2011	至 23/10/2018	3.846	332,800	(312,000)	20,800	
	24/10/2008	24/10/2012	至 23/10/2018	3.846	332,800	(312,000)	20,800	
	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	56,300,000	(3,275,000)	53,025,000	
	26/11/2010	26/11/2011	至 25/11/2020	6.430	300,000	(275,000)	25,000	
	26/11/2010	26/11/2012	至 25/11/2020	6.430	300,000	(275,000)	25,000	
	26/11/2010	26/11/2013	至 25/11/2020	6.430	300,000	(275,000)	25,000	
其他參與者								
合共	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,500,000	—	2,500,000	
總數					68,768,000	(7,364,000)	61,404,000	

附註：

- 於回顧財政年度內，概無購股權根據二零零二年購股權計劃獲授出或行使或註銷。

二零一五年購股權計劃

根據本公司股東於二零一五年十二月十七日(「二零一五年購股權計劃採納日期」)所舉行之本公司股東週年大會上通過之普通決議案，新購股權計劃(「二零一五年購股權計劃」)已獲採納。二零一五年購股權計劃的主要條款載列如下。



董事會報告(續)

目的

二零一五年購股權計劃旨在令本集團能夠向合資格參與者授出購股權，以肯定及嘉獎其貢獻，並作為彼等對本集團長遠增長及發展所作出之貢獻或潛在貢獻的鼓勵，以挽留彼等人士。

參與者

- (a) 本公司、其任何附屬公司或本集團任何成員公司持有其任何股本權益之任何實體(「受投資實體」)之任何僱員(不論是全職或兼職僱員，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事)；
- (b) 本公司、其任何附屬公司或任何受投資實體之任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；
- (c) 向本集團任何成員公司或任何受投資實體提供貨品或服務的任何供應商；
- (d) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何客戶；
- (e) 向本集團任何成員公司或任何受投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；
- (f) 本集團任何成員公司或任何受投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何受投資實體所發行任何證券的任何持有人；
- (g) 本集團任何成員公司或任何受投資實體於任何業務範疇或業務發展的任何顧問(專業或其他)或諮詢人；及
- (h) 透過合營企業、業務聯盟或其他業務安排對本集團發展及增長曾經或可能有貢獻的任何其他組別或類別參與者，

及就二零一五年購股權計劃而言，可向任何由一名或多名屬上述任何類別參與者的人士全資擁有的公司提呈授出購股權之要約。

可予發行之股份總數

因行使根據二零一五年購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將授出的所有購股權(就此而言，不包括根據二零一五年購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權)而可予配發及發行的股份總數，合共不得超過329,130,249股股份，相當於本公司於二零一五年購股權計劃採納日期已發行股本的10%。於截至二零一八年六月三十日止財政年度內，根據二零一五年購股權計劃已授出合共321,710,000份購股權(不包括已失效的購股權)。



董事會報告(續)

向每名參與者授予購股權數目上限

於任何12個月期間，因行使根據二零一五年購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃向每名承授人授出的購股權(包括已行使或尚未行使的購股權)而已發行及可予發行的股份總數，不得超過本公司當時已發行股本的1%([個人限額])。於截至及包括進一步授出日期止任何12個月期間進一步授出超過個人限額的購股權，必須另行於股東大會上取得本公司股東批准，而有關承授人及其緊密聯繫人(或倘有關承授人為本公司之關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票。

可根據購股權認購證券之期限

購股權可根據二零一五年購股權計劃的條款於董事決定及知會各承授人的期限內隨時行使。有關期間可由接納授出購股權要約之日期起開始，惟無論如何最遲必須於授出購股權日期起計10年內終止，且可根據其條文提早終止。

持有購股權之最短期限

除非董事另行決定，並於向承授人提呈之要約中註明，否則根據二零一五年購股權計劃，並無於可行使前須持有購股權的最短期限規定。

接納購股權期限與付款

參與者可於授出購股權要約之日期起二十一日內接納購股權。於接納授出購股權時應支付一港元之象徵式代價。

釐定認購價之基準

二零一五年購股權計劃項下股份的認購價應由董事釐定，惟不得低於下列最高者：(i)股份於授出要約日期在聯交所每日報價表所報的收市價；(ii)股份於緊接授出要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及(iii)股份之面值。

尚餘期限

二零一五年購股權計劃由二零一五年十二月十七日起十(10)年內有效。

於二零一八年六月三十日，根據二零一五年購股權計劃授出之購股權尚有317,430,000份未獲行使，相等於本公司於本報告日已發行股本約9.63%。

授出的購股權已根據綜合財務報表附註2.15(ii)所載的會計政策確認為本公司的開支。釐定購股權公平價值的詳情亦載列於綜合財務報表附註29(b)。





董事會報告(續)

於回顧財政年度內，根據二零一五年購股權計劃授出而尚未行使之購股權變動詳情載列如下：

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		於二零一七年 七月一日 之餘額	於回顧財政 年度內 行使	失效	於二零一八年 六月三十日 之餘額	
董事									
況巧先生	13/07/2016	13/07/2016	至	12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
		13/07/2017	至	12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
		13/07/2018	至	12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
		13/07/2019	至	12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
		13/07/2020	至	12/07/2026	0.187	2,000,000	—	—	2,000,000
楊剛先生	13/07/2016	13/07/2016	至	12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
		13/07/2017	至	12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
		13/07/2018	至	12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
		13/07/2019	至	12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
		13/07/2020	至	12/07/2026	0.187	800,000	—	—	800,000
葉志明先生	13/07/2016	13/07/2016	至	12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
		13/07/2017	至	12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
		13/07/2018	至	12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
		13/07/2019	至	12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
		13/07/2020	至	12/07/2026	0.187	1,200,000	—	—	1,200,000
馮志堅先生	13/07/2016	13/07/2016	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2017	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2018	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2019	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2020	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
譚政豪先生	13/07/2016	13/07/2016	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2017	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2018	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2019	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000
		13/07/2020	至	12/07/2026	0.187	600,000	—	—	600,000



董事會報告(續)

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		於二零一七年 七月一日 之餘額	於回顧財政 年度內 行使	失效	於二零一八年 六月三十日 之餘額
林順權教授	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	100,000	—	—	100,000
陳奕斌先生	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	400,000	—	—	400,000
僱員 合共	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	48,326,000	(540,000)	(200,000)	47,586,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	49,926,000	(2,140,000)	(200,000)	47,586,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	49,926,000	—	(2,340,000)	47,586,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	49,926,000	—	(2,340,000)	47,586,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	49,926,000	—	(2,340,000)	47,586,000
其他參與者 合共	13/07/2016	13/07/2016	至 12/07/2026	0.187	10,200,000	—	—	10,200,000
		13/07/2017	至 12/07/2026	0.187	10,200,000	—	—	10,200,000
		13/07/2018	至 12/07/2026	0.187	10,200,000	—	—	10,200,000
		13/07/2019	至 12/07/2026	0.187	10,200,000	—	—	10,200,000
		13/07/2020	至 12/07/2026	0.187	10,200,000	—	—	10,200,000
總數					327,530,000	(2,680,000)	(7,420,000)	317,430,000

附註：

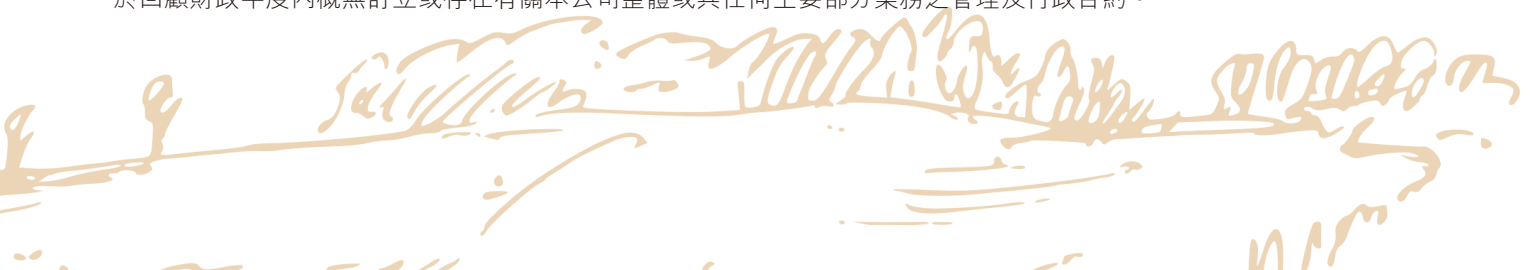
- 於回顧財政年度內，概無購股權根據二零一五年購股權計劃獲授出或註銷。

退休福利

本集團退休福利詳情載列於綜合財務報表附註2.15(i)及9(b)。

管理合約

於回顧財政年度內概無訂立或存在有關本公司整體或其任何主要部分業務之管理及行政合約。





董事會報告(續)

主要供應商及客戶

於回顧財政年度內，本集團主要供應商及客戶應佔總採購額及總銷售額之百分比如下：

	總採購額百分比
最大供應商	6.3%
五大供應商合計	14.6%

	總銷售額百分比
最大客戶	10.1%
五大客戶合計	37.1%

本公司董事、或彼等之緊密聯繫人、或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上)，概無於本集團之主要供應商或客戶中擁有權益。

企業管治

有關本公司之企業管治常規的報告，載列於本年報第11至21頁。

核數師

開元信德會計師事務所有限公司已審核截至二零一八年六月三十日止財政年度之財務報表，而開元信德會計師事務所有限公司將於二零一八年股東週年大會上退任，惟符合資格並願意於會上膺選連任。

代表董事會

主席
郭浩

香港，二零一八年九月二十一日



獨立核數師報告



致超大現代農業(控股)有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計列載於第65至127頁超大現代農業(控股)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一八年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而公平地反映了 貴集團於二零一八年六月三十日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充分和適當地為我們的意見提供基礎。



獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項

根據我們的專業判斷，關鍵審計事項為我們審計於截至二零一八年六月三十日止年度的綜合財務報表中最重要的事項。我們在審計綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。

關鍵審計事項

物業、廠房及設備、預付土地租金以及投資物業之減值評估

我們將物業、廠房及設備、預付土地租金及投資物業之減值評估視作關鍵審計事項，因為減值評估涉及管理層的重大判斷。

於二零一八年六月三十日，貴集團之物業、廠房及設備、預付土地租金以及投資物業分別約為人民幣39,986,000元、人民幣34,666,000元及人民幣79,914,000元。管理層進行減值評估並認為已於損益表確認物業、廠房及設備之減值虧損約人民幣1,350,000元。該結論乃根據使用價值模型作出，其中要求管理層就貼現率及相關現金流量(尤其是未來收益增長及資本開支)作出重大判斷。已獲得獨立外部人士估值以支持管理層的估計。

應收貿易款項減值

我們將應收貿易款項減值視作關鍵審計事項，因為其有需要管理層判斷有關應收貿易款項減值評估。

於二零一八年六月三十日，應收貿易款項的賬面值為人民幣15,213,000元，已扣除呆賬撥備約人民幣2,403,000元。

誠如綜合財務報表附註4所載，於釐定應收貿易款項減值虧損時，管理層已考慮應收貿易款項結餘的賬齡，債務人的付款記錄，客戶或債務人的信譽，歷史撇銷及違約或拖欠付款經驗。

我們在審計中處理該事項的方法

有關管理層就物業、廠房及設備、預付土地租金以及投資物業所作之減值評估，我們的程序包括：

- 評估所使用方法及價值模型關鍵使用的假設之適當性；
- 根據我們對業務及行業的了解，質疑關鍵假設之合理性；及
- 抽樣檢查會計方法及所使用的相關之輸入數。

有關應收貿易款項減值，我們的程序包括：

- 了解管理層在評估應收貿易款項可收回性時的估計；
- 抽樣檢查，將應收賬款的賬齡與客戶的約定信貸期和發票日期進行比較；
- 抽樣檢查，跟踪後續還款到銀行單據；及
- 根據應收貿易賬款賬齡及後續還款，評估管理層釐定應收貿易賬款的可收回性的合理性。



獨立核數師報告(續)

綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，並在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大差異或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及肩負管治責任者就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定，編製真實而公平的綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

肩負管治責任者負責監督 貴集團的財務報告流程。



獨立核數師報告(續)

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為合理確定綜合財務報表整體而言不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。我們根據協定之委聘條款僅向全體股東報告，除此之外，本報告並無其他用途。我們概不就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔責任。合理的保證屬高層次的核證，惟根據《香港審計準則》進行的審計工作不能保證總能察覺到存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控措施，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則須修訂我們的意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公平反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內的實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。



獨立核數師報告(續)

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

我們與肩負管治責任者就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現進行溝通，該等發現包括我們在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

我們亦向肩負管治責任者作出聲明，指出我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與肩負管治責任者溝通的事項中，我們釐定對本期間綜合財務報表的審計至關重要的事項，從而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中傳達該事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為蕭俊武(執業證書編號：P05898)。

開元信德會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

九龍尖沙咀

天文臺道8號10樓

香港，二零一八年九月二十一日



綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	5	213,389	826,317
銷售成本		(261,711)	(1,126,478)
毛虧		(48,322)	(300,161)
其他收益	6	42,856	50,411
生物資產之公平價值變動減銷售成本所產生之虧損	19	—	(63,949)
銷售及分銷開支		(50,791)	(152,995)
一般及行政開支		(111,477)	(160,262)
研究開支		(3,271)	(5,936)
其他經營開支	8	(572,060)	(2,611,122)
經營虧損		(743,065)	(3,244,014)
融資成本	9(a)	(36)	(59)
應佔聯營公司業績		(273)	883
出售附屬公司之收益／(虧損)	34	1,881	(722)
除所得稅前虧損	9	(741,493)	(3,243,912)
所得稅	10	20,480	(1,156)
年度虧損		(721,013)	(3,245,068)
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收益		(2,253)	1,657
年度其他全面(開支)／收益(包括重新分類調整及除所得稅後)		(2,253)	1,657
年度全面開支總額		(723,266)	(3,243,411)



綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
下列人士應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(719,036)	(3,246,234)
非控股權益		(1,977)	1,166
		(721,013)	(3,245,068)
下列人士應佔年度全面開支總額：			
本公司擁有人		(721,781)	(3,244,305)
非控股權益		(1,485)	894
		(723,266)	(3,243,411)
年內本公司擁有人應佔虧損之每股虧損			
— 基本	12(a)	人民幣 (0.22) 元	人民幣(0.99)元
— 攤薄	12(b)	人民幣 (0.22) 元	人民幣(0.99)元



綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	39,986	553,438
投資物業	16	79,914	78,606
預付土地租金	18	30,488	159,937
生物資產	19	—	15,606
遞延開支	20	—	30,227
聯營公司權益	21	5,482	6,122
		155,870	843,936
流動資產			
預付土地租金	18	4,178	12,184
生物資產	19	—	58,272
存貨	22	129	1,050
應收貿易款項	23	15,213	19,056
其他應收款項、按金及預付款項		27,395	162,795
現金及銀行結餘	24	155,884	185,570
		202,799	438,927
流動負債			
應付貿易款項	25	1,961	1,674
其他應付款項及應計費用		39,016	226,456
		40,977	228,130
流動資產淨值		161,822	210,797
總資產減流動負債		317,692	1,054,733
非流動負債			
遞延稅項負債	27	—	20,655
資產淨值		317,692	1,034,078



綜合財務狀況表(續)

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	28	333,149	332,926
儲備	30	(16,588)	698,536
		316,561	1,031,462
非控股權益		1,131	2,616
權益總額		317,692	1,034,078

載於第65至127頁之綜合財務報表已於二零一八年九月二十一日經董事會審批並授權刊發，並由以下董事代表簽署：

郭浩
董事

葉志明
董事



綜合現金流量表

截至二零一八年六月三十日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動之現金流量		
除所得稅前虧損	(741,493)	(3,243,912)
已就下列各項作出調整：		
融資成本	36	59
應佔聯營公司業績	273	(883)
出售一間附屬公司之收益／(虧損)	(1,881)	722
利息收入	(898)	(1,490)
物業、廠房及設備折舊	69,636	266,607
投資物業折舊	4,044	3,963
預付土地租金攤銷	8,557	39,900
遞延開支攤銷	5,829	58,831
出售／撤銷物業、廠房及設備之虧損	441,716	371,019
提早終止預付土地租金之虧損	28,620	207,794
撤銷遞延開支	24,398	65,484
撤銷生物資產	—	171,330
撤銷在建工程	—	11,999
物業、廠房及設備之減值虧損	1,350	955,450
預付土地租金之減值虧損	—	484,477
遞延開支之減值虧損	—	112,686
其他應收款項之減值虧損	1,765	—
僱員購股權福利	6,463	18,557
生物資產之公平價值變動減銷售成本所產生之虧損	—	63,949
營運資金變動前之經營虧損	(151,585)	(413,458)
應收貿易款項、其他應收款項、按金及預付款項減少	136,273	347,381
生物資產減少	73,878	15,906
存貨減少	919	2,781
應付貿易款項、其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(85,010)	80,385
經營業務所產生／(所用)之現金	(25,525)	32,995
已收利息	898	1,490
已付融資成本	(36)	(59)
已付所得稅	(24)	(1,415)
經營活動(所用)／所產生之現金淨額	(24,687)	33,011



綜合現金流量表(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
投資活動之現金流量		
購置物業、廠房及設備	(5,025)	(31,636)
出售物業、廠房及設備所得款項	342	—
支付在建工程	—	(28,083)
已收一間聯營公司股息	—	1,440
一間聯營公司削減股本所得款項	—	1,729
出售一間附屬公司所得款項	1,453	3,107
質押銀行存款增加	(16,950)	—
投資活動所用之現金淨額	(20,180)	(53,443)
融資活動之現金流量		
根據購股權計劃發行股份所得款項	417	260
融資活動所產生之現金淨額	417	260
現金及現金等價物減少淨額	(44,450)	(20,172)
年初之現金及現金等價物	185,570	204,443
匯率變動之影響，淨額	(2,186)	1,299
年終之現金及現金等價物(附註24)	138,934	185,570



綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止年度

本公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份 補償僱員 之儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年七月一日	332,787	5,968,860	94,894	203,780	5,247	(226,387)	688,059	(2,810,290)	4,256,950	1,722	4,258,672
僱員購股權福利	—	—	—	18,557	—	—	—	—	18,557	—	18,557
根據購股權計劃發行股份	139	268	—	(147)	—	—	—	—	260	—	260
與擁有人之交易	139	268	—	18,410	—	—	—	—	18,817	—	18,817
年度虧損	—	—	—	—	—	—	—	(3,246,234)	(3,246,234)	1,166	(3,245,068)
其他全面收益	—	—	—	—	—	1,929	—	—	1,929	(272)	1,657
—貨幣換算差額	—	—	—	—	—	1,929	—	—	1,929	(272)	1,657
年度全面收益/(開支)總額	—	—	—	—	—	1,929	—	(3,246,234)	(3,244,305)	894	(3,243,411)
購股權失效	—	—	—	(41,872)	—	—	—	41,872	—	—	—
出售一間附屬公司之轉撥	—	—	—	—	—	—	(1,689)	1,689	—	—	—
於二零一七年六月三十日	332,926	5,969,128	94,894	180,318	5,247	(224,458)	686,370	(6,012,963)	1,031,462	2,616	1,034,078

綜合權益變動表(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

	本公司擁有人應佔										
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份補償 僱員之儲備 人民幣千元	資本贖回 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年七月一日	332,926	5,969,128	94,894	180,318	5,247	(224,458)	686,370	(6,012,963)	1,031,462	2,616	1,034,078
僱員購股權福利	—	—	—	6,463	—	—	—	—	6,463	—	6,463
根據購股權計劃發行股份	223	442	—	(248)	—	—	—	—	417	—	417
與擁有人之交易	223	442	—	6,215	—	—	—	—	6,880	—	6,880
年度虧損	—	—	—	—	—	—	—	(719,036)	(719,036)	(1,977)	(721,013)
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
—貨幣換算差額	—	—	—	—	—	(2,745)	—	—	(2,745)	492	(2,253)
年度全面收益/(開支)總額	—	—	—	—	—	(2,745)	—	(719,036)	(721,781)	(1,485)	(723,266)
購股權失效	—	—	—	(14,669)	—	—	—	14,669	—	—	—
出售一間附屬公司之轉撥	—	—	—	—	—	—	(5,000)	5,000	—	—	—
於二零一八年六月三十日	333,149	5,969,570	94,894	171,864	5,247	(227,203)	681,370	(6,712,330)	316,561	1,131	317,692



綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止年度

1. 一般資料

超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份自二零零零年十二月十五日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於年報內公司資料一節披露。

本公司之主要業務為投資控股。主要附屬公司之主要業務及其他詳情載於附註33。本公司及其附屬公司於下文統稱為「本集團」。於年內本集團業務並無重大變動。

除另有註明外，本綜合財務報表以人民幣千元為單位呈列。

2. 主要會計政策概要

2.1 編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(此統稱包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例(「公司條例」)規定之適用披露。

編製本綜合財務報表所採用之主要會計政策於下文概述。除另有註明外，該等政策貫徹應用於所有呈列之年度。採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則之情況及對本集團綜合財務報表之影響(如有)於附註3披露。

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟若干以公平價值計量之資產(例如生物資產)除外，詳情於下文之會計政策闡述。

歷史成本一般以交換資產所支付代價之公平價值為基準。

公平價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。估計資產或負債之公平價值時，本集團考慮市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮之資產或負債特徵。在該等綜合財務報表中計量及／或披露之公平價值均在此基礎上釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號範圍內之以股份為付款基礎之交易及與公平價值存在若干相似之處但並非公平價值之計量(例如香港會計準則第2號中之可變現淨值或香港會計準則第36號中之使用價值)則除外。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

此外，就財務報告而言，根據公平價值計量之輸入數據之可觀察程度及輸入數據對公平價值計量整體之重要性，公平價值計量被分類為第一等級、第二等級或第三等級，載述如下：

- 第一等級輸入數據為實體於計量日期於活躍市場可取得之相同資產或負債之報價(未經調整)；
- 第二等級輸入數據為就資產或負債可直接或間接地觀察得出之輸入數據(第一等級內包括之報價除外)；及
- 第三等級輸入數據為資產或負債之不可觀察輸入數據。

2.2 綜合基準

綜合財務報表包含本公司及其附屬公司每年截至六月三十日之財務報表。

2.3 附屬公司及非控股權益

附屬公司為由本集團控制之實體。本集團透過參與實體而承受可變回報風險或享有其權利，以及能夠透過對實體行使權力影響該等回報時，即為控制實體。評估本集團是否擁有權力時，只會考慮實際權利(由本集團及其他人士持有者)。

於附屬公司之投資自開始控制日期起綜合計入綜合財務報表，直至失去控制之日止。集團內公司間結餘、交易及現金流量與集團內公司間交易所產生之任何未變現溢利，於編製綜合財務報表時悉數對銷。集團內公司間交易所產生之未變現虧損則僅於無減值跡象時按與未變現收益相同之方法對銷。

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔之附屬公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協定任何會使本集團整體就該等權益承擔符合財務負債定義之合約責任的額外條款。本集團可就各項業務合併選擇以公平價值或非控股權益應佔附屬公司可識別資產淨值之比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表之權益呈列，且獨立於本公司擁有人應佔權益。非控股權益所佔本集團業績於綜合損益及其他全面收益表列賬為非控股權益與本公司擁有人之間對年度損益總額及全面收益或開支總額之分配。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司及非控股權益(續)

本集團於附屬公司之權益變動如並無導致失去控制權，則入賬為權益交易，並就此對綜合權益中控股及非控股權益之金額作出調整，以反映有關權益之變動，惟不會對商譽作任何調整，亦不會確認任何收益或虧損。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則入賬為出售其於該附屬公司之全部權益，由此產生之收益或虧損於損益中確認。於失去控制權當日，於前附屬公司保留之任何權益按公平價值確認，而該金額將被視為首次確認財務資產(見附註2.19)時之公平價值，或(如適用)初次確認於聯營公司(見附註2.4)之投資的成本。

於附屬公司之投資於本公司財務狀況表內按成本減減值虧損列賬(見附註2.9)。

2.4 聯營公司

聯營公司指本集團或本公司對其有重大影響力，而並非控制或共同控制其管理(包括參與財務及營運政策決策)之實體。

於聯營公司之投資根據權益法於綜合財務報表列賬。根據權益法，投資初次按成本列賬，並就本集團應佔被投資方於收購日可識別資產淨值的公平價值超過投資成本(如有)之任何差額作出調整。其後，本集團會就其應佔被投資方資產淨值的收購後變動及任何與投資有關的減值虧損對投資進行調整(見附註2.9)。任何於收購日超過成本之差額、年內本集團應佔被投資方收購後之稅後業績及任何減值虧損於綜合損益表中確認，而本集團應佔被投資方收購後之稅後其他全面收益項目會於本集團之其他全面收益確認。

當本集團應佔虧損超過於聯營公司之權益，本集團所持權益會減至零，並終止確認進一步虧損，惟倘本集團已產生法律或推定責任或已代表被投資方付款則除外。就此而言，本集團所持權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質構成本集團所持聯營公司投資淨值一部分的長期權益。

本集團與其聯營公司交易產生之未變現損益以本集團所持被投資方權益為限對銷，惟倘未變現虧損提供跡象顯示所轉讓資產出現減值，則會即時於損益確認有關虧損。

當本集團不再對聯營公司有重大影響力，會入賬列為出售被投資方的全部權益，由此產生之收益或虧損會於損益確認。於失去重大影響力當日，於前被投資方保留之任何權益按公平價值確認，而該金額會被視為初次確認財務資產(見附註2.19)時的公平價值。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(下文所述之建築中物業除外)包括持作生產或供應貨物或服務，或作行政用途之樓宇及租賃土地(分類為融資租賃)以及結果植物，於綜合財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

持作生產、供應或行政用途之建築中物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)按照本集團會計政策撥充資本的借貸成本。該等物業於落成及可作擬定用途時分類為物業、廠房及設備之適當類別。該等資產於可作擬定用途時，按與其他物業資產相同之基準開始計算折舊。

結果植物為存活之植物而(i)用於農作物之生產或供應；(ii)預期可帶來多於一造之產物；及(iii)不大可能會被當作農作物銷售，惟偶然之廢料銷售除外。

折舊乃資產(建築中物業除外)於估計可使用年期內利用直線法確認，以撇銷其成本減其剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，而估計之任何變動影響於日後反映。

折舊乃於估計可使用年期內以直線法分配其成本減其剩餘價值計算，詳情如下：

租賃物業裝修	2至10年或按租期(以較短者為準)
樓宇	33至50年或按租期(以較短者為準)
傢俬、裝置及設備	5至20年
汽車	5年
農地基礎設施	5至20年
電腦設備	5年
結果植物	20年

物業、廠房及設備項目於出售或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損，乃按該資產之銷售所得款項與賬面值之差額釐定，並於損益確認。

2.6 投資物業

投資物業指根據租賃權益(見附註2.7)擁有或持有以賺取租金收入及/或作資本增值的土地及/或樓宇。

投資物業按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。投資物業報廢或出售所產生之任何收益或虧損於損益確認。

當本集團根據經營性租賃持有物業權益，以賺取租金收入及/或作資本增值，該權益不會被分類及入賬為投資物業。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.7 租賃

倘本集團認定由一宗或連串交易組成之安排，能在協定期限以一項或多項指定資產之使用權換取支付一筆或多筆款項，則有關安排屬於或包含租賃。有關認定乃基於對安排實質內容之評估作出，而不論有關安排是否以租賃之法律形式進行。

(i) 預付土地租金

預付土地租金包括經營性租賃之長期預付租金及土地使用權，乃以成本減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。攤銷於有關租賃之租期內以直線法計算。

土地使用權之成本指取得建有本集團各類倉庫、辦公室物業及加工廠之土地的使用權之前期款項。

(ii) 承租人之經營性租賃費用

擁有權之絕大部分風險及回報並無轉移至本集團之租賃會分類為經營性租賃。倘本集團有權使用根據經營性租賃持有的資產，則根據租賃所付之款項會於租賃期間內以直線法在損益扣除，除非有其他基準更能代表租賃資產所帶來之收益模式。所獲租賃優惠在損益確認為所有已付租金淨額之其中部分。或然租金於產生之財政年度之損益扣除。

2.8 研究及開發活動

研究活動開支於產生之期間確認為開支。

來自開發(或來自內部項目之開發階段)之內部產生無形資產，在及僅在已顯示以下各項情況下確認：

- 在技術上可完成該無形資產，以致其將可使用或銷售；
- 有意完成並使用或銷售該無形資產；
- 有能力使用或銷售該無形資產；
- 該無形資產將如何產生潛在未來經濟收益；
- 有足夠技術、財務及其他資源可完成開發及使用或出售該無形資產；及
- 有能力可靠地計量該無形資產於開發時應佔的開支。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.8 研究及開發活動(續)

內部產生的無形資產之初次確認金額為從無形資產首次符合上述確認條件當日起產生的開支總額。倘並無可確認的內部產生無形資產，則開發開支會於產生之期間在損益確認。

於初次確認後，內部產生的無形資產會按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈報，與個別收購的無形資產採用相同基準。

2.9 有形資產減值

於各報告期末，本集團會審閱有形資產之賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現有關跡象，則會估計該資產之可收回金額，以釐定減值虧損程度(如有)。倘無法估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。倘可識別合理及統一之分配基準，則公司資產亦會分配至個別現金產生單位，否則或會分配至可識別合理及統一分配基準之最小現金產生單位組別。

可收回金額指公平價值減銷售成本與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，會採用稅前折現率將估計未來現金流量折現至其現值，該折現率反映目前市場對貨幣時間值及並未於未來估計現金流量調整之資產特定風險之評估。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面值，則會將資產(或現金產生單位)之賬面值下調至可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘其後撥回減值虧損，則會將資產(或現金產生單位)之賬面值上調至其經修訂之估計可收回金額，惟經上調之賬面值不得超過假設該資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.10 生物資產

生物資產為本集團管理之牲畜及／或植物，本集團通過農業活動，將持作銷售的生物資產，轉換為農產品或其他新增的生物資產。生物資產於初次確認及各報告期末以公平價值減銷售成本計量。生物資產之公平價值按生物資產的預期現金流量淨額以市場當時訂定的稅前比率折現之現值，或參考農產品種植面積、品種、生長情況、生長速度及預期收成之市場定價釐定。

農產品按公平價值減銷售成本初次計量。農產品之公平價值按本地市場之市價計量。公平價值減銷售成本被視為作進一步加工之農產品的成本。

於初次按公平價值減銷售成本確認生物資產時產生之收益或虧損，以及於公平價值變動減銷售成本時所產生之收益或虧損乃在產生之財政年度之損益確認。

2.11 遞延開支

遞延開支按成本減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。攤銷於三至十年期間以直線法在損益扣除。

2.12 撥備及或然負債

當本集團因過去事件而導致現有法律或推定責任，且很可能須履行該責任及可就有關責任數額作出可靠估計，便會確認撥備。

已確認為撥備之款項為計及有關責任之風險及不確定因素後，於報告期末履行現有責任所需代價之最佳估計。當撥備利用估計履行現有責任之現金流量計量，其賬面值為該等現金流量之現值(倘貨幣時間值之影響屬重大)。

當預期結算撥備所需之部分或全部經濟利益可自第三方收回，且幾乎肯定將能收回償付金額及應收款項金額能可靠地計量，則會將該應收款項確認為資產。

倘需要將經濟利益外流之可能性不大，或無法可靠地估計有關數額，則該責任會披露為或然負債，惟經濟利益外流之可能性極低則除外。純粹視乎日後有否出現一項或多項並非完全受本集團控制之不確定事件方能確定是否存在的可能性責任，亦會披露為或然負債，惟經濟利益外流之可能性極低則除外。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.13 收益確認

收益包括就銷售物品及提供服務已收及應收之代價(扣除回扣及折扣後)之公平價值。倘經濟利益有可能流入本集團，且收益及成本(如適用)能可靠地計量，則按以下方式確認收益：

- (i) 農產品、牲畜及牛奶銷售額於擁有權之風險及回報轉移時(通常為貨品付運予客戶及擁有權轉移之同時)確認；及
- (ii) 利息收入按時間比例基準使用實際利率法確認。

2.14 外幣

載於本集團各實體之財務報表之項目乃按該實體經營地區之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司之功能貨幣為港元。由於本集團旗下大部分公司在以人民幣計值之環境經營，而本集團旗下大部分公司之功能貨幣為人民幣，故綜合財務報表以人民幣呈列。編製各獨立集團實體之財務報表時，以實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)計值之交易按交易當日之匯率確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目按該日之適用匯率重新換算。以外幣計值且按公平價值列賬之非貨幣項目按公平價值釐定當日之匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量之非貨幣項目不作重新換算。

貨幣項目產生之匯兌差額於產生期間在損益確認，惟應收或應付海外業務而就其並無計劃亦不大可能發生結算(因此構成海外業務投資淨額之一部分)之貨幣項目之匯兌差額除外，其初次確認於其他全面收益，並於償還貨幣項目時自權益重新分類至損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債按於各報告期末之適用匯率換算為本集團之呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出項目按期內平均匯率換算，惟匯率於該期間大幅波動則除外，而於此情況下，會採用交易當日之適用匯率。所產生之匯兌差額(如有)於其他全面收益確認，並於權益之匯兌儲備項目下累計(在適當情況下歸屬予非控股權益)。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.14 外幣(續)

出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益,或出售涉及喪失對包含海外業務的附屬公司之控制權,或出售涉及喪失對包含海外業務的聯營公司之重大影響力)時,在權益內就該經營業務累計而歸屬予本公司擁有人之所有匯兌差額會重新分類至損益。此外,有關不導致本集團喪失對包含海外業務的附屬公司之控制權的局部出售,累計匯兌差額之相稱比例份額會重新歸屬予非控股權益而不會在損益確認。就所有其他局部出售(即局部出售聯營公司而不會導致本集團失去重大影響力)而言,累計匯兌差額之相稱比例份額會重新分類至損益。

因收購海外業務而收購之商譽及可識別資產之公平價值調整被視為海外業務的資產及負債,並按各報告期末之適用匯率換算。所產生之匯兌差額於匯兌儲備確認。

2.15 僱員福利

(i) 退休福利責任

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員向強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)作出定額供款。供款按僱員相關入息之某一百分比作出,並於按照強積金計劃之規則應付時在損益扣除。強積金計劃資產與本集團資產分開在獨立管理基金持有。本集團之僱主供款於向強積金計劃作出時全數撥歸僱員所有。

本公司於中華人民共和國(「中國」)經營之附屬公司之僱員須參加由地方市政府設立之中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪資成本之若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於按照中央退休金計劃之規則應付時在損益扣除。

(ii) 以股份補償僱員

本集團就其僱員薪酬設有以股權結算之以股份補償計劃。

為換取授出任何以股份補償而獲得之所有僱員服務均按公平價值計量,並間接參考所授出股本工具釐定。價值乃於授出日期評估,且不包括任何非市場歸屬條件之影響。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.15 僱員福利(續)

(ii) 以股份補償僱員(續)

所有以股份補償乃於損益確認為開支，並相應計入以股份補償僱員儲備，惟(如適用)扣除遞延稅項。倘歸屬期或其他歸屬條件適用，則依照對預期歸屬購股權數目之最佳可用估計，於歸屬期內確認該項開支。非市場歸屬條件已包括在有關預期可行使之購股權數目之假設內。倘有任何跡象顯示預期歸屬之購股權數目與之前所估計者不同，則其後會修訂有關估計。倘最終獲行使之購股權數目較原先歸屬者為少，則不會對於過往期間確認之開支作出調整。

於購股權獲行使時，先前於以股份補償僱員儲備確認之數額將轉撥至股份溢價。當已歸屬之購股權失效、被沒收或於屆滿日期仍未行使，先前於以股份補償僱員儲備確認之數額將轉撥至保留溢利。

2.16 存貨

本集團之存貨包括農用材料及購作轉售之商品，乃以成本及可變現淨值之較低者列賬。

農用材料及購作轉售之商品之成本按先入先出基準以購入成本列賬。

可變現淨值為於日常業務過程之估計售價減估計完成成本及作出銷售所需之估計成本。

2.17 現金及現金等價物

於綜合現金流量表，現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構之活期存款，以及短期及流動性高而原到期日為三個月或以下之投資，而該等投資可隨時兌換成可知數額之現金，且價值之變動風險輕微。

2.18 股本

普通股乃分類為權益。股本乃使用已發行股份之面值釐定。

發行股份涉及之任何交易成本，以股權交易直接應佔之遞增成本為限，於股份溢價中扣除(已扣除任何相關所得稅優惠)。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.19 財務工具

當集團實體成為工具合約條文之一方，會確認財務資產及財務負債。

財務資產及財務負債初次按公平價值計量。收購或發行財務資產及財務負債直接應佔之交易成本於初次確認時在財務資產或財務負債(如適用)之公平價值加入或扣除。

財務資產

除附屬公司及聯營公司投資外，本集團之財務資產分類為(i)貸款及應收款項。分類視乎財務資產之性質及用途，並於初次確認時釐定。所有財務資產之常規購買或出售按交易日期基準確認及終止確認。財務資產之常規購買或出售為須於法規或市場慣例指定時間框架內交付資產之財務資產之購買或出售。

債務工具之收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款，且並無在活躍市場上報價之非衍生財務資產。貸款及應收款項(包括應收貿易款項、其他應收款項及按金，以及現金及現金等價物)使用實際利率法按攤銷成本減任何減值(如有)計量。

利息收入乃使用實際利率法確認，惟當確認利息屬無關重要之短期應收款項除外。

財務資產減值

財務資產乃於各報告期末評估之減值跡象。當有客觀證據證明因於財務資產初次確認後發生之一件或多件事項而使投資的估計未來現金流量受到影響，財務資產會被視為已減值。

所有財務資產之客觀減值證據可包括：

- 發行人或對方出現嚴重財政困難；
- 違反合約，如逾期支付或拖欠利息或本金付款；
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 該財務資產之活躍市場因財政困難而消失。

就若干類別之財務資產(如應收貿易款項及獲評估為不會個別減值之資產)而言，將進而作整體減值評估。應收款項組合出現之客觀減值證據可包括本集團過往收款經驗，以及與應收款項拖欠情況相關之國家或地方的經濟狀況出現明顯變動。

對於按攤銷成本列賬之財務資產而言，獲確認之減值虧損金額為資產之賬面值與以財務資產原來實際利率折現之估計未來現金流量的現值兩者間之差額。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.19 財務工具(續)

財務資產減值(續)

對於按成本列賬之財務資產而言，其減值虧損金額乃按資產賬面值與以類似財務資產現時市場回報率折現之估計未來現金流量的現值兩者之差額計量。有關減值虧損不會於以後期間撥回(見下文之會計政策)。

財務資產之賬面值直接透過所有財務資產之減值虧損減少，惟應收貿易款項除外，其賬面值透過使用撥備賬減少。當應收貿易款項被認為不可收回，會於撥備賬撇銷。之後收回的先前已撇銷數額會撥回撥備賬。撥備賬賬面值之變動於損益確認。

財務負債及股本工具

集團實體發行之債務及股本工具乃按照合同安排之實質內容及財務負債與股本工具之定義分類為財務負債或股本。

股本工具

股本工具為證明於一間實體扣減所有負債後的資產中之剩餘權益之任何合約。本集團發行之股本工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

購回本公司本身之股本工具於權益直接確認及扣除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之股本工具不會於損益確認任何收益或虧損。

其他財務負債

其他財務負債(包括應付貿易款項、其他應付款項及應計費用以及銀行貸款)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

2.20 借貸成本

就收購、建造或生產任何合資格資產產生之借貸成本於完成及準備資產以供擬定用途所需之期間撥充資本。合資格資產為一項必須利用長時間預備作擬定用途或出售的資產。其他借貸成本在產生時支銷。

當產生資產開支、產生借貸成本及進行預備資產作擬定用途或出售之必須活動，借貸成本會被資本化為合資格資產成本之一部分。當預備合資格資產作擬定用途或出售之所有必須活動大致上完成，借貸成本不會再撥充資本。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.21 所得稅會計處理

本年度所得稅包括即期稅項和遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益確認，惟倘與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則相關稅項金額將分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項為按本年度應課稅收入根據於報告期末已實施或實質上已實施之稅率計算預期應付之稅項，加上以往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項就綜合財務狀況表中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時性差額確認，惟僅以可能出現應課稅溢利可用於對銷可扣稅暫時性差額為限。倘若暫時性差額由商譽或不影響應課稅溢利及會計溢利之交易中初次確認(業務合併除外)之其他資產及負債所產生，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

就與附屬公司及聯營公司的投資相關之應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，惟若本集團能夠控制暫時性差額之撥回而暫時性差額不大可能會於可見將來撥回之情況除外。與該等投資及權益相關之可扣稅暫時性差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利用於對銷暫時性差額之益處且預計於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末檢討，並於不再有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時作出相應調減。

遞延稅項資產及負債乃基於報告期末已生效或實質上已生效之稅率(及稅法)，按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計量。遞延稅項負債及資產之計量，反映了於報告期末本集團預期收回資產或償還負債之賬面值的方式所產生之稅務結果。

倘業務合併之初次入賬產生即期稅項或遞延稅項，則於將業務合併入賬時計入有關稅務影響。

2.22 分類報告

本集團依照向執行董事所匯報用於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，識別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之主要業務釐定。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

2. 主要會計政策概要(續)

2.23 關連人士

(a) 倘屬以下人士，則該名人士或其近親家庭成員與本集團有關連：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司之主要管理層人員。

(b) 倘若以下任何條件適用，則有關實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互有關連)；
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合資企業(或為另一實體屬成員公司之集團的成員公司之聯營公司或合資企業)；
- (iii) 兩間實體屬同一第三方實體的合資企業；
- (iv) 一間實體為某第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為就本集團或與本集團有關連的實體之僱員福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受第(a)項所識別之人士控制或共同控制；
- (vii) 第(a)(i)項所識別之人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體之母公司)之主要管理層人員；或
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

個別人士之近親家庭成員指當有關人士與該實體交易時預期可能會對該個別人士有影響或受到該個別人士影響之家庭成員，及包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或伴侶；
- (ii) 該人士之配偶或伴侶的子女；及
- (iii) 該人士或該人士之配偶或伴侶的受養人。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

3. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用所有由香港會計師公會頒佈並對本集團自二零一七年七月一日開始年度期間之綜合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」)。除下文所述者外，於本年度應用新香港財務報告準則對該等綜合財務報表所呈報之金額及／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

於授權刊發本綜合財務報表之日期，若干新頒佈、經修改或經修訂之香港財務報告準則經已刊發但尚未生效，亦未獲本集團提早採納。

本公司董事(「董事」)預期，所有頒佈將於頒佈生效日期後開始的期間納入本集團之會計政策。預期對本集團之會計政策有影響之新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則之資料載於下文。若干其他新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則已獲頒佈，但預期不會對本集團綜合財務報表造成重大影響。

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號引入了對金融資產、金融負債、一般對沖會計及金融資產減值要求分類及計量的新規定。

以下為適用於本集團香港財務報告準則第9號的主要要求：

- 納入香港財務報告準則第9號範圍內之所有已確認金融資產，其後均按攤銷成本或公平值計量，特別是就以業務模式持有以收取合約現金流量為目的之債務投資，及純粹為本金支付及未償還本金利息而持有之債務投資，一般於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。目的皆以收集合同現金流量及銷售金融資產而達成且按其業務模式內持有的債務工具，及金融資產在合同條款中於指定日期而產生的現金流僅為支付尚未償還欠款的本金和利息，其計量乃以公平值計量計入其他全面收益中(「以公平值計入其他全面收益中」)。所有其他金融資產均於其後會計期間結束時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作不可撤回之選擇於其他全面收入呈列股權投資(非持作買賣用途)公平值之其後變動，惟股息收入須於損益賬確認。
- 關於金融資產減值，香港財務報告準則第9號規定按一項預期信貸虧損模型，而非根據香港會計準則第39號按一項已發生的信貸虧損模型。該預期信貸虧損模型規定一個實體須計算其預期信貸虧損及在每個報告期的預期信貸虧損之變動以反映自初始確認時所產生的信貸風險變動。換句話說，現已不再須要對信貸事件已發生之前的信貸虧損予以確認。

根據本集團於二零一八年六月三十日之金融工具及風險管理政策，本公司董事預期首次應用香港財務報告準則第9號可能產生以下潛在影響：

分類及計量

所有金融資產及金融負債將繼續根據香港會計準則第39號按現時所用相同之基準計量。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

3. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則(續)

減值

一般而言，本公司董事預期應用香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式將導致本集團於應用香港財務報告準則第9號後，就本集團按攤銷成本計量之金融資產以及其他須作出減值撥備的項目之尚未產生的信貸虧損提前撥備。

根據本公司董事的評估，倘本集團應用預期信貸虧損模式，本集團於二零一八年七月一日所確認減值虧損之累計金額與應用根據香港會計準則第39號相比將有所增加。主要歸因於貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備。根據預期損失模型確認的減值將減少二零一八年七月一日的期初累計虧損。

香港財務報告準則第15號 — 客戶合約收入

香港財務報告準則第15號已頒佈並建立了一個單一的綜合模型，以供實體在對來自客戶合約的收入進行會計處理時使用。當香港財務報告準則第15號生效時，將取代現時的收入確認指引包括香港會計準則第18號「收入」，香港會計準則第11號「建築合約」及相關的詮釋。

香港財務報告準則第15號的核心原則乃一個實體應確認收入以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額為反映實體預期交換該等貨品或服務而應得的代價。具體來說，該準則引入收入確認五步法：

- 第1步：確定與一個客戶的合約
- 第2步：確定合約內的履約義務
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分攤至合約內的履約義務
- 第5步：當實體履行履約義務時確認收入

根據香港財務報告準則第15號，一個實體履行履約義務時確認收入，即當特定履約義務相關的貨品或服務「控制權」轉移至客戶時。香港財務報告準則第15號內已加入更為規範的指引以處理特別的情況。此外，香港財務報告準則第15號亦要求廣泛的披露。

於二零一六年，香港會計師公會就香港財務報告準則第15號有關識別履約責任、委託人與代理的考量及許可應用指引頒佈澄清事項。

本公司董事預期，於將來應用香港財務報告準則第15號可能導致更多披露，然而，本公司董事預期應用香港財務報告準則第15號不會對於各報告期確認的收益之時間及金額產生重大影響。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

3. 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16號 — 租賃

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。香港財務報告準則第16號將於生效時取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號按可識別資產是否由客戶控制來區分租賃和服務合同。營運租約和融資租賃的區分從承租人會計中刪除，並且使用承租人按使用權資產和相應負債來確認所有租賃之模式取代(短期租賃及低價值資產除外)。

使用權資產初步按成本計量，其後按成本(除若干豁免外)減累計折舊及減值虧損計量，經就任何重新計量之租賃負債作出調整。租賃負債初步按於當日尚未支付租賃付款之現值計量。其後，租賃負債經就(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修改之影響作出調整。就現金流量分類而言，本集團目前呈列預付租賃付款作為自用租賃土地的投資現金流量，而其他經營租賃付款則作為經營現金流量呈列。根據香港財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃付款將分配至本金及利息部分，並將呈列為融資現金流量。

根據香港會計準則第17號，本集團已就本集團為承租人的租賃土地確認預付租賃款項。應用香港財務報告準則第16號，將可能導致該等資產的分類發生潛在變動，視乎本集團單獨呈列使用權資產或於倘擁有資產時該資產將呈列於相應有關資產的同一項目內。

與承租人會計處理相反，香港財務報告準則第16號充分推進香港會計準則第17號的出租人會計處理規定，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租約或融資租賃。此外，香港財務報告準則第16號亦要求較廣泛的披露。

於二零一八年三月三十一日，如附註31(b)所披露，本集團有不可撤銷的經營租約承擔約人民幣10,156,000元。香港財務報告準則第16號將主要影響本集團作為租賃承租人的會計處理，而該等物業目前根據初步評估分類為經營租賃，本集團將被要求就所有該等租賃確認使用權資產及對應負債。然而，本公司董事正就香港財務報告準則第16號的實施進行詳細評估。

此外，本集團現時將已付可退回租賃按金人民幣1,447,000元視為香港會計準則第17號租賃下之權利及責任。根據香港財務報告準則第16號下租賃付款之定義，該等按金並非與使用相關資產之權利有關之付款，因此，該等按金之賬面值可能調整至攤銷成本，而該調整被視為額外租賃付款。對已付可退回租賃按金之調整將計入使用權資產之賬面值。

此外，應用新規定可能導致上文所述的計量、呈列及披露有所變動。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

4. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源

應用於附註2詳述之本集團會計政策時，管理層須對無法從其他途徑得知之資產及負債之賬面值進行判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據歷史經驗及其他認為相關之因素決定。實際結果或會與該等估計有別。

估計及相關假設乃以持續基準審閱。倘修訂只影響該期間，有關會計估計之修訂則於修訂估計期間確認；或倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

以下為於報告期末就未來所作出之主要假設和其他估計不確定因素之主要來源，該等假設和主要來源具有致使下一個財政年度的資產及負債賬面值發生重大調整之重大風險。

(i) 折舊及攤銷

本集團分別按照附註2.5、附註2.6、附註2.7(i)及附註2.11所載之會計政策，折舊其物業、廠房及設備以及投資物業和攤銷其預付土地租金及遞延開支。使用年期及剩餘價值釐定時涉及管理層之估計。本集團每年評估剩餘價值及使用年期，倘預期有別於原先估計，則有關差異可能影響年內折舊及攤銷，而該估計將於未來期間變更。

(ii) 物業、廠房及設備之估計減值虧損

本集團按照其會計政策，就物業、廠房及設備賬面值超出可收回金額之數額確認減值虧損。物業、廠房及設備之可收回金額乃依照使用價值計算法與公平價值減銷售成本之較高者釐定。該等計算法需要利用估計，例如未來收益及折現率。於二零一八年六月三十日，物業、廠房及設備之賬面值約為人民幣39,986,000(二零一七年：人民幣553,438,000元)。於截至二零一八年六月三十日止年度內，就物業、廠房及設備確認之減值虧損約為人民幣1,350,000(二零一七年：人民幣955,450,000元)。

(iii) 其他非財務資產減值

本集團於各報告期末評估其他非財務資產(包括投資物業及預付土地租金)是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示非財務資產之賬面值可能無法收回時，本集團會進行減值測試。於進行使用價值計算法時，管理層會估計從資產或現金產生單位(「現金產生單位」)所得之預期未來現金流量並釐定適合折現率，以計算該等現金流量之現值。二零一八年六月三十日，投資物業及預付土地租金之賬面值分別約為人民幣79,914,000元及人民幣34,666,000元(二零一七年：人民幣78,606,000元及人民幣172,121,000元)。於截至二零一八年六月三十日止年度，投資物業及預付土地租金並沒有任何減值虧損(二零一七年：無及人民幣484,477,000元)。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

4. 重大會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)

(iv) 應收貿易款項、其他應收款項、按金及預付款項之減值

本集團於客戶或債務人無法作出所需還款及有客觀證據顯示本集團將無法悉數收回到期款項時，估計貿易及其他應收款項之減值虧損。該等估計乃基於付款歷史、客戶或債務人之信譽、過往撇賬經驗及拖欠或無力償還款項作出。倘客戶或債務人之財務狀況惡化，則實際撇賬金額將會高於估計。於二零一八年六月三十日，應收貿易款項之賬面值約為人民幣15,213,000元(二零一七年：人民幣19,056,000元)，已扣除呆賬撥備約人民幣2,403,000元(二零一七年：人民幣4,887,000元)。於截至二零一八年六月三十日止年度，概無就應收貿易款項於損益確認減值虧損(二零一七年：人民幣519,000元)。於二零一八年六月三十日，其他應收款項、按金及預付款項之賬面值約為人民幣27,395,000元(二零一七年：人民幣162,795,000元)。於截至二零一八年六月三十日止年度，於損益確認其他應收款項減值虧損約為人民幣1,765,000元(二零一七年：無)。

(v) 所得稅撥備

本公司之經營附屬公司須於中國或香港繳納所得稅。釐定所得稅撥備時涉及對相關稅務規則及法規之詮釋行使重大判斷。於日常業務過程中，可能有許多未能確定最終稅項決定之交易及計算。本集團依照日後會否須繳納額外稅項之估計，就預期稅項確認負債。倘該等事宜之最終稅務結果與初次記錄之金額不符，則有關差額將影響作出決定期間之所得稅及遞延稅項撥備。因此，所得稅金額及損益將受到稅務機關不時發佈之任何詮釋及澄清影響。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

5. 收益

本集團主要從事農產品種植及銷售，以及牲畜繁殖及銷售。

收益指向客戶提供貨品之銷售價值。年內確認每類重大收益之金額如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
農產品銷售	204,434	820,336
牲畜銷售	8,955	5,981
	213,389	826,317

6. 其他收益

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
利息收入	898	1,490
牛奶銷售	23,262	29,720
租金收入	10,438	11,040
雜項收入	8,258	8,161
	42,856	50,411

7. 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。本集團之業務架構按產品性質分類及分開管理，每個分類均為在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，本集團截至二零一八年及二零一七年六月三十日止兩個年度的收益、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(除香港之外)為主體所在地。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

7. 分類資料(續)

本集團來自外部客戶的收益按客戶的地理位置詳列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國(主體所在地)	134,647	743,296
香港	78,604	82,747
其他	138	274
	213,389	826,317

本集團超過90%的非流動資產主要來自單一地區－中國。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，客戶貢獻本集團總收益超過10%的情況如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶A	21,536	不適用*

* 相應的收入並未佔本集團總收益的10%以上。

8. 其他經營開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
休耕農地所產生開支	62,553	176,554
預付土地租金之減值虧損(附註18)	—	484,477
物業、廠房及設備之減值虧損(附註15)	1,350	955,450
遞延開支之減值虧損(附註20)	—	112,686
農產品天然損失	1,682	1,202
出售／撤銷物業、廠房及設備之虧損(附註15)	441,716	371,019
提早終止預付土地租金之虧損(附註18)	28,620	207,794
撤銷生物資產(附註19)	—	171,330
撤銷遞延開支(附註20)	24,398	65,484
撤銷在建工程	—	11,999
撤銷其他應收款項	1,765	—
其他	9,976	53,127
	572,060	2,611,122



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

9. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除：

(a) 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行及財務費用	36	59

(b) 員工成本(包括董事酬金－附註13)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	160,257	565,417
僱員購股權福利	6,463	18,557
退休福利成本	3,709	3,924
	170,429	587,898

(c) 其他項目

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
核數師酬金	1,131	1,491
預付土地租金攤銷，已扣除資本化款項	8,557	39,900
遞延開支攤銷，已扣除資本化款項	5,829	58,831
已銷售存貨成本	261,711	1,126,478
物業、廠房及設備折舊，已扣除資本化款項	69,636	266,607
投資物業折舊	4,044	3,963
土地及樓宇之經營性租賃開支	23,155	137,389



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

10. 所得稅

於綜合損益及其他全面收益表扣除之所得稅收益／(開支)金額指：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項		
— 中國所得稅(附註(a))	—	(519)
— 香港利得稅(附註(b))	(175)	(637)
遞延稅項		
— 中國預提所得稅撥回	20,655	—
	20,480	(1,156)

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建超大現代農業集團有限公司(原名為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。

本公司非從事合資格農業業務之其他中國附屬公司之企業所得稅稅率為25%(二零一七年：25%)。

- (b) 已就截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度之估計應課稅溢利按16.5%稅率計提香港利得稅撥備。

本集團之所得稅(收益)／開支與按適用稅率計算之會計虧損對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(741,493)	(3,243,912)
按有關稅務司法管轄區之虧損之適用稅率計算之假設稅項	(183,125)	(803,115)
不可扣稅開支及毋須課稅收入對釐定應課稅溢利及免稅額之稅務影響淨額	182,928	803,943
未確認稅項虧損之稅務影響	501	1,298
年內動用之過往年度未確認稅項虧損之稅務影響	(129)	(970)
中國子公司未分派利潤之遞延稅項撥回	(20,655)	—
所得稅(收益)／開支	(20,480)	1,156

11. 股息

董事不建議就截至二零一八年六月三十日止年度派付任何股息(二零一七年：無)。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

12. 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719,036,000元(二零一七年：人民幣3,246,234,000元)及年內已發行普通股之加權平均數3,293,858,000(二零一七年：3,292,350,000)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719,036,000元(二零一七年：人民幣3,246,234,000元)及普通股之加權平均數3,293,858,000(二零一七年：3,292,350,000)股股份計算。兩個年度之每股攤薄虧損之計算並不假設本公司之未行使購股權已獲轉換，因為其假設行使將會導致每股虧損減少或該等購股權行使價高於普通股的平均市價。

13. 董事酬金

截至二零一八年六月三十日止年度已付及應付予本公司董事之酬金如下：

董事姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金 及津貼 人民幣千元	僱員 購股權福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
執行董事					
郭浩	—	1,443	—	15	1,458
況巧	—	395	211	—	606
楊剛	—	203	84	—	287
非執行董事					
葉志明	—	798	126	—	924
獨立非執行董事					
馮志堅	329	—	63	—	392
譚政豪	329	—	63	—	392
陳奕斌	135	—	42	—	177
林順權	54	—	11	—	65
	847	2,839	600	15	4,301



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

13. 董事酬金(續)

截至二零一七年六月三十日止年度已付及應付予本公司董事之酬金如下：

董事姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金 及津貼 人民幣千元	僱員 購股權福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
執行董事					
郭浩	—	1,995	—	16	2,011
黃協英(附註(a))	—	227	169	—	396
況巧	—	251	564	—	815
楊剛	—	132	226	—	358
章昌滿(附註(b))	—	99	338	—	437
非執行董事					
葉志明	—	947	338	—	1,285
獨立非執行董事					
馮志堅	400	—	169	—	569
譚政豪	400	—	169	—	569
陳奕斌	158	—	113	—	271
林順權	66	—	28	—	94
	1,024	3,651	2,114	16	6,805

向執行董事支付之薪金、津貼及實物福利乃一般為就該等人士管理本公司及其附屬公司之事務所提供之其他服務而支付或應收之薪酬。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止各年度，概無董事放棄或已同意放棄收取任何酬金。

於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止各年度內，本集團並無向任何董事支付或須向其支付任何酬金作為招攬其加入或於加入本集團時之報酬，或作為離職補償。

附註：

(a) 於二零一六年十二月十六日舉行的股東週年大會結束後，黃協英女士退任本公司執行董事一職。

(b) 章昌滿先生於二零一七年五月二十三日辭任本公司執行董事一職。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

14. 最高酬金人士

年內，本集團五名最高酬金人士包括二名(二零一七年：一名)董事，其酬金已反映於上文附註13之表格內。年內已付及應付其餘三名(二零一七年：四名)最高酬金人士之酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及其他酬金	3,042	2,458
退休福利計劃供款	26	98
僱員購股權福利	822	5,300
	3,890	7,856

最高酬金之三名(二零一七年：四名)人士之酬金組別如下：

酬金組別	二零一八年 人數	二零一七年 人數
1,000,000港元至1,499,999港元	2	—
1,500,000港元至1,999,999港元	1	1
2,000,000港元至2,499,999港元	—	2
2,500,000港元至2,999,999港元	—	1



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

15. 物業、廠房及設備

	租賃物業 裝修 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	農地基礎 設施 人民幣千元 (附註(a))	電腦設備 人民幣千元	結果植物 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本								
於二零一六年七月一日	65,722	33,898	85,122	22,382	4,373,895	22,000	1,648,362	6,251,381
添置	—	—	170	270	31,196	—	—	31,636
從在建工程轉入(附註17)	—	—	—	—	27,545	—	—	27,545
出售/撤銷(附註(b))	—	—	(358)	(373)	(2,816,126)	—	(1,626,045)	(4,442,902)
出售一間附屬公司(附註34)	—	—	(10,543)	(1,399)	(12,124)	—	—	(24,066)
匯兌調整	77	—	72	211	428	—	—	788
於二零一七年六月三十日及								
二零一七年七月一日	65,799	33,898	74,463	21,091	1,604,814	22,000	22,317	1,844,382
添置	—	—	1,135	222	3,668	—	—	5,025
轉出至投資物業	—	(7,368)	—	—	—	—	—	(7,368)
出售/撤銷(附註(b))	—	—	(49,203)	(5,445)	(1,248,511)	—	—	(1,303,159)
出售一間附屬公司(附註34)	—	—	(34)	(225)	(49,453)	—	(22,317)	(72,029)
匯兌調整	(155)	—	(67)	(283)	(230)	—	—	(735)
於二零一八年六月三十日								
	65,644	26,530	26,294	15,360	310,288	22,000	—	466,116



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

15. 物業、廠房及設備(續)

	租賃物業 裝修 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	農地基礎 設施 人民幣千元 (附註(a))	電腦設備 人民幣千元	結果植物 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊及減值虧損								
於二零一六年七月一日	42,702	8,185	75,246	17,585	2,328,329	22,000	1,648,362	4,142,409
年度折舊	4,405	728	1,405	1,513	269,022	—	—	277,073
出售/撤銷(附註(b))	—	—	(358)	(373)	(2,445,107)	—	(1,626,045)	(4,071,883)
出售一間附屬公司(附註34)	—	—	(6,101)	(741)	(5,989)	—	—	(12,831)
減值虧損(附註(c))	—	—	3	21	955,426	—	—	955,450
匯兌調整	63	—	68	180	415	—	—	726
於二零一七年六月三十日及								
二零一七年七月一日	47,170	8,913	70,263	18,185	1,102,096	22,000	22,317	1,290,944
年度折舊	4,385	649	1,088	1,033	62,481	—	—	69,636
轉出至投資物業	—	(2,016)	—	—	—	—	—	(2,016)
出售/撤銷(附註(b))	—	—	(49,195)	(4,995)	(806,911)	—	—	(861,101)
出售一間附屬公司(附註34)	—	—	(18)	(225)	(49,453)	—	(22,317)	(72,013)
減值虧損	—	—	—	—	1,350	—	—	1,350
匯兌調整	(139)	—	(64)	(237)	(230)	—	—	(670)
於二零一八年六月三十日								
	51,416	7,546	22,074	13,761	309,333	22,000	—	426,130
賬面淨值								
於二零一八年六月三十日	14,228	18,984	4,220	1,599	955	—	—	39,986
於二零一七年六月三十日								
	18,629	24,985	4,200	2,906	502,718	—	—	553,438

附註：

- (a) 農地基礎設施指地膜、溫室設施、水溝、道路及其他設施。於二零一八年六月三十日，賬面淨值主要為位於福州的研發中心的資產。與租賃農地有關的所有資產均已於年內出售或撤銷。
- (b) 於截至二零一八年六月三十日止年度，由於提早終止若干農地面積，故確認出售/撤銷虧損約人民幣441,716,000元(二零一七年：人民幣371,019,000元)。
- (c) 於截至二零一七年六月三十日止年度，由於提早終止若干農地面積的計劃，故此於截至二零一六年十二月三十一日止期間已確認減值虧損約人民幣808,267,000元，以對從事種植及銷售農產品之附屬公司的若干農地基礎設施之賬面值進行減值。該等農地面積其後已全面終止運作。此外，由於整合資源至本集團核心業務，已確認減值虧損約人民幣147,183,000元，以對一間從事牲畜繁殖及銷售之附屬公司的物業、廠房及設備之賬面值進行減值。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

16. 投資物業

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
成本		
於七月一日	117,971	117,971
從物業、廠房及設備轉入(附註15)	7,368	—
於六月三十日	125,339	117,971
累計折舊		
於七月一日	39,365	35,402
從物業、廠房及設備轉入(附註15)	2,016	—
年度折舊	4,044	3,963
於六月三十日	45,425	39,365
賬面淨值		
於六月三十日	79,914	78,606

於二零一八年及二零一七年六月三十日，本集團所有投資物業均位於中國。於二零一八年六月三十日，投資物業之公平價值(不包括根據經營性租賃持有之物業權益之公平價值)約為人民幣120,621,000元(二零一七年：人民幣107,115,000元)。於報告期末披露之投資物業公平價值按循環性基準計量，並歸類為第二等級公平價值計量。投資物業之公平價值由董事於各報告期末使用市場法釐定，當中參考了從公開可得市場數據取得之類似物業按每平方呎價為基準之近期銷售價格。

17. 在建工程

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於七月一日	—	12,387
添置	—	28,083
轉撥至物業、廠房及設備(附註15)	—	(27,545)
出售一間附屬公司(附註34)	—	(926)
撤銷	—	(11,999)
於六月三十日	—	—



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

18. 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			
於二零一六年七月一日	1,979,801	127,970	2,107,771
提早終止租賃	(1,369,178)	—	(1,369,178)
匯兌調整	12,550	—	12,550
於二零一七年六月三十日及二零一七年七月一日	623,173	127,970	751,143
提早終止租賃/撇銷	(217,784)	(2,335)	(220,119)
匯兌調整	(6,754)	—	(6,754)
於二零一八年六月三十日	398,635	125,635	524,270
累計攤銷及減值虧損			
於二零一六年七月一日	952,364	59,904	1,012,268
年度攤銷	40,060	4,842	44,902
提早終止租賃	(975,175)	—	(975,175)
減值虧損(附註)	460,097	24,380	484,477
匯兌調整	12,550	—	12,550
於二零一七年六月三十日及二零一七年七月一日	489,896	89,126	579,022
年度攤銷	4,379	4,178	8,557
提早終止租賃/撇銷	(88,886)	(2,335)	(91,221)
匯兌調整	(6,754)	—	(6,754)
於二零一八年六月三十日	398,635	90,969	489,604
賬面淨值			
於二零一八年六月三十日	—	34,666	34,666
於二零一七年六月三十日	133,277	38,844	172,121



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

18. 預付土地租金(續)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動部分	30,488	159,937
流動部分	4,178	12,184
於六月三十日之賬面淨值	34,666	172,121

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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於香港境外所持：		
租期超過50年	—	—
租期為10至50年	34,666	172,121
	34,666	172,121

附註：

於二零一八年六月三十日，預付土地租金指本集團持有位於中國的土地使用權。

於截至二零一八年六月三十日止年度，並無於損益確認減值虧損。

於截至二零一七年六月三十日止年度，由於提早終止若干農地面積的計劃，故此於截至二零一六年十二月三十一日止期間已確認減值虧損約人民幣279,164,000元，以對從事種植及銷售農產品之附屬公司的若干長期預付租金之賬面值進行減值。該等農地面積其後已全面終止運作。此外，由於整合資源至本集團核心業務，已確認減值虧損約人民幣205,313,000元，以對一間從事牲畜繁殖及銷售之附屬公司的若干長期預付租金及土地使用權之賬面值進行減值。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

19. 生物資產

	水果 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年七月一日	—	22,094	284,326	306,420
添置	235,859	57,730	783,140	1,076,729
因收割或出售而減少	(64,529)	(53,525)	(955,938)	(1,073,992)
撇銷(附註(a))	(171,330)	—	—	(171,330)
公平價值變動減銷售成本 所產生之虧損	—	(10,693)	(53,256)	(63,949)
於二零一七年六月三十日及 二零一七年七月一日	—	15,606	58,272	73,878
添置	—	3,824	132,808	136,632
因收割或出售而減少	—	(19,430)	(191,080)	(210,510)
於二零一八年六月三十日	—	—	—	—

於二零一八年及二零一七年六月三十日之生物資產乃按公平價值減銷售成本列賬，分析如下：

	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	二零一八年總計 人民幣千元	二零一七年總計 人民幣千元
非流動部分	—	—	—	15,606
流動部分	—	—	—	58,272
	—	—	—	73,878



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

19. 生物資產(續)

附註：

- (a) 於截至二零一七年六月三十日止年度，撇銷水果乃由於提早終止預付土地租金所致。
- (b) 公平價值計量
- (i) 公平價值等級

於二零一七年六月三十日，報告期末按循環性基準計量之本集團生物資產之公平價值減銷售成本，根據所用估值技巧之輸入數據而歸類為第三等級公平價值計量。水果、牲畜及蔬菜之估值會每年進行。

於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，等級之間概無轉移。

- (ii) 第三等級公平價值

下表列載計量公平價值減銷售成本所用估值技巧，以及所用重大不可觀察輸入數據。

類型	估值技巧	重大不可觀察 輸入數據	範圍		重大不可觀察輸入數據與 公平價值計量之相互關係
			二零一八年	二零一七年	
水果	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
牲畜	市場法，參考類似體型、品種及年齡牲畜之市場定價	市場定價	不適用	加權平均價 人民幣5,530元	市場定價越高，所釐定之公平價值減銷售成本越高
蔬菜	市場法，參考市場定價、種植面積、品種、生長情況、生長速度及預期之農產品收成	市場定價 預期收成	不適用 不適用	加權平均價 人民幣1.13元 每畝550公斤至 每畝4,500公斤	市場定價越高，所釐定之公平價值減銷售成本越高 預期收成越高，所釐定之公平價值減銷售成本越高

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

19. 生物資產(續)

附註：(續)

(c) 於各報告期末之生物資產數量如下：

	二零一八年 數量(千)	二零一七年 數量(千)
牲畜	—	2

(d) 於年內收割之農產品之數量及金額(以公平價值減銷售成本計量)如下：

	二零一八年		二零一七年	
	數量 噸	金額 人民幣千元	數量 噸	金額 人民幣千元
水果	18,668	24,994	21,091	47,154
蔬菜	55,933	103,268	366,852	660,831
	74,601	128,262	387,943	707,985

於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，本集團於相關的生產基地種植多種類生長週期不同的農產品。本集團就各類農產品採納統一種植及培育指引，從而確保質量一致。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

20. 遞延開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
成本		
於七月一日	209,688	357,801
撇銷	(55,858)	(148,113)
於六月三十日	153,830	209,688
累計攤銷		
於七月一日	179,461	87,398
年度攤銷	5,829	62,006
減值虧損(附註(b))	—	112,686
撇銷	(31,460)	(82,629)
於六月三十日	153,830	179,461
賬面淨值		
於六月三十日	—	30,227

附註：

- (a) 遞延開支包括土壤活化開支以及土地改善及維護開支。
- (b) 於截至二零一七年六月三十日止年度，由於整合資源至本集團核心業務，已確認減值虧損約人民幣112,686,000元，以對一間從事牲畜繁殖及銷售之附屬公司之遞延開支之賬面值進行減值。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

21. 聯營公司權益

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應佔資產淨值		5,482	5,757
應收一間聯營公司款項	(c)	—	365
		5,482	6,122

附註：

(a) 於二零一八年六月三十日，本集團主要聯營公司之詳情如下：

公司名稱	成立國家	主要業務及經營地點	已發行及已繳股本詳情	本公司間接持有之權益	
				二零一八年	二零一七年
福州超大永輝商業發展有限公司	中國	在中國經營連鎖超市	人民幣10,000,000元	40%	40%

董事認為，列出本集團所有聯營公司之詳情會令篇幅過於冗長，因此上文僅列出主要影響本集團業績或財務狀況之主要聯營公司之詳情。

(b) 下表說明本集團主要聯營公司之財務資料概要(摘錄自財務報表)：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產	—	28
流動資產	13,483	17,507
流動負債	(221)	(3,148)
收益	—	62,001
年度(虧損)/溢利	(682)	1,838

(c) 應收一間聯營公司款項乃無抵押、免息及無固定還款期。董事認為，由於應收款項之清償既無預定計劃亦不大可能會於可見將來發生，故該等應收款項被視為非即期。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

22. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
農用材料	—	356
供轉售之商品	129	694
	129	1,050

農用材料主要包括於報告期末仍未耗用之種籽、肥料、殺蟲劑及加工材料。於報告期末，所有存貨均以成本列賬。

23. 應收貿易款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收貿易款項	17,616	23,943
減：呆賬撥備(附註(b))	(2,403)	(4,887)
	15,213	19,056

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。

本集團盡力保持嚴格控制未收取之應收款項，務求盡量減低信貸風險。管理層定期審閱逾期未還餘額。由於本集團之應收貿易款項牽涉眾多客戶，故並無高度集中之信貸風險。

(a) 賬齡分析

應收貿易款項(已扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
零至一個月	7,388	12,322
一至三個月	7,358	6,410
超過三個月	467	324
	15,213	19,056



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

23. 應收貿易款項(續)

(b) 應收貿易款項之減值

應收貿易款項之減值虧損採用撥備賬記錄，除非本集團確信收回款額之可能性極微，在該情況下，減值虧損會直接從應收貿易款項撇銷。

呆賬撥備於年內之變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於七月一日	4,887	5,306
增添	—	519
撇銷	(825)	(364)
出售一間附屬公司	(1,659)	(574)
於六月三十日	2,403	4,887

呆賬撥備中包括個別已減值之應收貿易款項，賬面總值為人民幣2,403,000元(二零一七年：人民幣4,887,000元)。個別已減值之應收貿易款項與違約或拖欠款項之客戶有關。

並未個別或共同視作已減值之應收貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
並無逾期或被減值	13,747	16,816
逾期零至六十日	1,380	2,231
逾期六十日以上	86	9
	15,213	19,056

並無逾期或被減值之應收貿易款項與眾多近期並無違約紀錄之客戶有關。

逾期但未減值之應收貿易款項與眾多客戶有關，該等客戶於本集團之信貸紀錄良好。根據過往經驗，董事認為由於信貸質素並無重大轉變，且結餘仍視作可全數收回，故該等結餘毋須作減值虧損。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

24. 現金及銀行結餘

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行及手頭現金	107,987	84,908
短期銀行存款	30,947	100,662
質押銀行存款	16,950	—
	155,884	185,570
以下列貨幣計值：		
人民幣	67,420	67,142
港元	74,732	104,248
其他	13,732	14,180
	155,884	185,570

將存置於中國以人民幣計值之結餘轉換為外幣及將該等結餘匯出中國，乃受限於由中國政府頒佈之外匯管制規則及法規。

銀行現金按每日銀行存款利率之浮息賺取利息。短期銀行存款存置於銀行，並按相關短期銀行存款利率賺取利息。於二零一八年及二零一七年六月三十日，短期銀行存款原到期日為三個月或以下。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括以下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
綜合財務狀況表的現金及銀行結餘	155,884	185,570
減：質押銀行存款	(16,950)	—
綜合現金流量表的現金及現金等價物	138,934	185,570



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

25. 應付貿易款項

應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
零至一個月	1,900	1,488
一至三個月	—	1
超過三個月	61	185
	1,961	1,674

26. 銀行貸款

於二零一八年六月三十日，本集團之有抵押銀行信貸總額為人民幣16,950,000元(二零一七年：無抵押銀行信貸人民幣400,000,000元)，概無銀行信貸被動用。

27. 遞延稅項

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後賺取之溢利所收取之股息分派，外國投資者須繳納10%之預扣稅。根據中國稅法之不追溯處理辦法，本集團就二零零七年十二月三十一日之前之未分派保留溢利應收其中國附屬公司之股息，可豁免繳納預扣稅。

於二零一八年六月三十日，沒有就中國附屬公司之未分派保留溢利確認之遞延稅項負債(二零一七年：人民幣20,655,000元)。概無與未確認遞延稅項負債之中國附屬公司未分派保留溢利相關之暫時性差額(二零一七年：無)。由於本集團能夠控制該等中國附屬公司之股息政策，且該等差額不大可能於可見將來撥回，故並無就該等差額確認遞延稅項負債。

遞延稅項資產

於報告期末，本集團之未確認遞延稅項資產如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
可用作抵銷未來應課稅溢利之稅項虧損*	72,706	83,621
加速稅項折舊	101	109
	72,807	83,730

* 由於稅項虧損可於可見將來獲動用的可能性不大，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括將於五年內屆滿之虧損人民幣49,975,000元(二零一七年：人民幣60,198,000元)，而餘額可無限期結轉。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

28. 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
二零一七年六月三十日及二零一八年六月三十日	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
於二零一六年七月一日	3,291,302	329,130	332,787
根據購股權計劃發行股份	1,600	160	139
於二零一七年六月三十日	3,292,902	329,290	332,926
根據購股權計劃發行股份	2,680	268	223
於二零一八年六月三十日	3,295,582	329,558	333,149

本公司之附屬公司概無於年內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

29. 購股權計劃

(a) 舊購股權計劃

本公司根據於二零零二年六月十九日舉行之股東特別大會上通過之決議案，採納二零零二年購股權計劃(「舊計劃」)，主要目的在於獎勵或回饋選定之參與者，而舊計劃已於二零一二年六月十八日屆滿。根據舊計劃，本公司可向若干界定類別之任何參與者授出購股權。除董事所釐定及於授出相關購股權之要約所指明者外，行使購股權前毋須達成任何指定表現目標，惟參與者行使購股權時必須仍為指定類別參與者。

根據舊計劃可授出之購股權涉及之股份總數，不得超逾本公司於採納日期已發行股份之10%(「計劃授權」)。根據本公司於二零零六年二月十四日舉行之股東特別大會上通過之決議案，更新計劃授權已獲批准。根據舊計劃，因授出或行使購股權而將予配發及發行之股份總數不得超逾於二零零六年二月十四日已發行股份總數之10%。在任何12個月期間內，個別參與者獲授之購股權獲行使時發行及將發行之股份總數不得超逾本公司已發行股份之1%。進一步授出任何超逾個別限額之購股權必須先經股東批准。

購股權價格由董事會絕對酌情釐定，惟無論如何不得低於(a)股份在要約日期之收市價；(b)股份在緊接要約日期前五個營業日之平均收市價；及(c)每股股份當時之面值(以較高者為準)。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

29. 購股權計劃(續)

(a) 舊購股權計劃(續)

舊計劃下於所呈列報告期之購股權數目及其加權平均行使價如下：

	二零一八年		二零一七年	
	購股權數目	加權平均行使價 港元	購股權數目	加權平均行使價 港元
於七月一日尚未行使	68,768,000	6.303	91,783,490	5.685
年內失效	(7,364,000)	5.285	(23,015,490)	3.837
於六月三十日尚未行使	61,404,000	6.426	68,768,000	6.303
於六月三十日可行使	61,404,000	6.426	68,768,000	6.303

於報告期末，舊計劃下本公司購股權之可行使期如下：

可行使期：	二零一八年		二零一七年	
	數目	加權平均 行使價 港元	數目	加權平均 行使價 港元
二零零八年十月二十四日至二零一八年十月二十三日	20,800	3.846	2,244,800	3.846
二零零九年十月二十四日至二零一八年十月二十三日	20,800	3.846	124,800	3.846
二零一零年十月二十四日至二零一八年十月二十三日	20,800	3.846	332,800	3.846
二零一零年十一月二十六日至二零二零年十一月二十五日	61,225,000	6.430	64,500,000	6.430
二零一一年十月二十四日至二零一八年十月二十三日	20,800	3.846	332,800	3.846
二零一一年十一月二十六日至二零二零年十一月二十五日	25,000	6.430	300,000	6.430
二零一二年十月二十四日至二零一八年十月二十三日	20,800	3.846	332,800	3.846
二零一二年十一月二十六日至二零二零年十一月二十五日	25,000	6.430	300,000	6.430
二零一三年十一月二十六日至二零二零年十一月二十五日	25,000	6.430	300,000	6.430
	61,404,000	6.426	68,768,000	6.303

舊計劃下本公司於二零一八年六月三十日之尚未行使購股權之加權平均餘下合約期為2.40年(二零一七年：3.31年)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

29. 購股權計劃(續)

(a) 舊購股權計劃(續)

購股權之公平價值由獨立估值師於授出日期以二項式期權定價模型釐定，而計算購股權之公平價值時已採納下列假設：

授出日期	購股權價值	行使價	無風險利率	預期波幅	股息率	購股權年期
二零零八年十月二十四日	2.08港元–2.19港元	3.846港元	2.42%	56%	0.3%	10年
二零一零年十一月二十六日	2.61港元–2.79港元	6.430港元	2.49%	42%	1.0%	10年

預期波幅假設有關歷史波幅可反映未來趨勢，但未必與實際結果相符。

(b) 新購股權計劃

本公司根據於二零一五年十二月十七日舉行之股東特別大會上通過之決議案，採納二零一五年購股權計劃(「新計劃」)，主要目的在於獎勵或回饋合資格之參與者。舊計劃與新計劃之間無論在規則或採納理由方面均無根本差異。兩個計劃均主要旨在推動為本集團作出貢獻之更大動力及效益，以及增強對本集團之歸屬感或增進關係而設。

	二零一八年		二零一七年	
	購股權數目	加權平均行使價 港元	購股權數目	加權平均行使價 港元
於七月一日尚未行使	327,530,000	0.187	—	—
年內授出	—	—	329,130,000	0.187
年內行使	(2,680,000)	0.187	(1,600,000)	0.187
年內失效	(7,420,000)	0.187	—	—
於六月三十日尚未行使	317,430,000	0.187	327,530,000	0.187
於六月三十日可行使	126,972,000	0.187	64,226,000	0.187



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

29. 購股權計劃(續)

(b) 新購股權計劃(續)

於報告期末，新計劃下本公司購股權之可行使期如下：

可行使期：	二零一八年		二零一七年	
	數目	加權平均 行使價 港元	數目	加權平均 行使價 港元
二零一六年七月十三日至二零二六年七月十二日	63,486,000	0.187	64,226,000	0.187
二零一七年七月十三日至二零二六年七月十二日	63,486,000	0.187	65,826,000	0.187
二零一八年七月十三日至二零二六年七月十二日	63,486,000	0.187	65,826,000	0.187
二零一九年七月十三日至二零二六年七月十二日	63,486,000	0.187	65,826,000	0.187
二零二零年七月十三日至二零二六年七月十二日	63,486,000	0.187	65,826,000	0.187
	317,430,000	0.187	327,530,000	0.187

新計劃下本公司於二零一八年六月三十日之尚未行使購股權之加權平均餘下合約期為8.04年(二零一七年：9.04年)。

購股權之公平價值由獨立估值師於授出日期以二項式期權定價模型釐定，而計算購股權之公平價值時已採納下列假設：

授出日期	購股權價值	行使價	無風險 利率	預期波幅	股息率	購股權 年期
二零一六年七月十三日	0.11港元-0.12港元	0.187港元	0.98%	59%	—	10年

預期波幅假設有關係史波幅可反映未來趨勢，但未必與實際結果相符。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

30. 儲備

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
股份溢價		5,969,570	5,969,128
資本儲備	(a)	94,894	94,894
以股份補償僱員之儲備		171,864	180,318
資本贖回儲備		5,247	5,247
匯兌儲備		(227,203)	(224,458)
法定儲備	(b)	681,370	686,370
累計虧損		(6,712,330)	(6,012,963)
		(16,588)	698,536

本集團儲備於本年度及過往年度之變動已於第71至72頁之綜合權益變動表中呈列。

附註：

- (a) 資本儲備指根據於二零二零年十二月在本公司股份上市前進行之集團重組而收購之附屬公司之股本面值超出本公司其後發行作為交換之股本面值之差額。
- (b) 按照相關中國規則及法規，本公司若干附屬公司須將其不少於10%除稅後溢利撥至其各自之法定儲備，直至有關結餘達至其各自註冊資本之50%為止。在相關中國法規所載若干限制之規限下，該等法定儲備可用於抵銷其各自之累計虧損(如有)。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

31. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末，本集團沒有任何資本承擔(二零一七年：無)。

(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的經營性租賃，其未來最低應付租金總額於到期日如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	4,373	45,634
第二年至第五年(包括首尾兩年)	5,783	174,568
五年後	—	489,458
總計	10,156	709,660

作為出租人

於報告期末，本集團與其租戶訂立有關土地及樓宇之不可撤銷的經營性租賃，其未來最低應收租金總額於到期日如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	9,921	12,673
第二年至第五年(包括首尾兩年)	21,170	30,142
五年後	8,215	8,226
總計	39,306	51,041

32. 關連人士交易

本集團主要管理層人員之補償

董事認為，主要管理層人員為本公司之執行董事(其酬金詳情載於附註13)及若干最高薪人士(其薪酬詳情載於附註14)。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

33. 主要附屬公司詳情

於二零一八年六月三十日，主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點	主要業務及經營地點	已發行／註冊及 繳足股本詳情	所持權益
本公司直接持有：				
Timor Enterprise Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	60,000股每股1美元之 普通股	100%
Insight Decision Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
Worthy Year Investments Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
Great Challenge Developments Limited	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
駿添控股有限公司	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
領富企業有限公司	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
超大蔬果貿易有限公司	英屬處女群島	在香港投資控股	1股1美元之普通股	100%
本公司間接持有：				
福建超大現代農業集團 有限公司(前稱福州超大 現代農業發展有限公司)**	中國	在中國種植及銷售農產品 與繁殖及銷售牲畜	1,300,000,000港元	100%
福建超大綠色農業發展 有限公司*	中國	在中國繁殖及銷售牲畜	人民幣80,000,000元	100%
福建超大畜牧業有限公司***	中國	在中國提供代理服務	人民幣80,000,000元	100%



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

33. 主要附屬公司詳情(續)

公司名稱	註冊成立地點	主要業務及經營地點	已發行／註冊及 繳足股本詳情	所持權益
本公司間接持有：(續)				
香港超大蔬果有限公司	香港	在香港分銷及買賣農產品	100,000股普通股	100%
香港超大蔬果批發配送 有限公司	香港	在香港從事蔬果批發及 配送	2,500,000股普通股	60%
星願(福建)發展有限公司*	中國	在中國持有物業	9,860,000美元	100%
內蒙古超大畜牧有限責任公司*	中國	在中國繁殖及銷售牲畜	人民幣100,000,000元	100%
福州傑志環球生物科技 有限公司**	中國	在中國進行生物科技研究 及開發	90,000,000港元	70%
傑志環球有限公司	英屬處女群島	在香港投資控股	100股1美元之普通股	70%
VaxGene Corporation	英屬處女群島	在香港進行生物科技 研究及開發	50,000股1美元之普通股	70%

董事認為，列出本公司所有附屬公司之所有詳情會令篇幅過於冗長，故上文僅列出主要影響本集團業績或財政狀況之附屬公司之詳情。

* 中外合資企業

** 外商獨資企業

*** 私人有限責任公司



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

34. 出售一間附屬公司

截至二零一八年六月三十日止年度，本集團出售若干間接全資附屬公司(該等附屬公司並無主要影響本年度業績或構成本集團淨資產的主要部分)，代價為人民幣2,000,000元，並以現金結算。於出售日期，該等附屬公司之資產淨值如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	16
存貨	2
應收貿易款項	1,033
其他應收款項、按金及預付款項	46
現金及現金等價物	547
應付貿易款項	(927)
其他應付款項及應計費用	(598)
已出售資產淨值	119
現金代價	2,000
已出售資產淨值	(119)
出售之收益	1,881
出售產生之現金流入淨額：	
現金代價	2,000
減：已出售現金及現金等價物	(547)
	1,453



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

34. 出售一間附屬公司(續)

截至二零一七年六月三十日止年度，本集團出售主要於中國銷售補充食品之間接全資附屬公司超大(上海)食用菌有限公司，代價為人民幣3,560,000元，並以現金結算。於出售日期，超大(上海)食用菌有限公司之資產淨值如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	11,235
在建工程	926
存貨	7,124
應收貿易款項	5,421
其他應收款項、按金及預付款項	6,437
現金及現金等價物	453
應付貿易款項	(19,218)
其他應付款項及應計費用	(8,096)
已出售資產淨值	4,282
現金代價	3,560
已出售資產淨值	(4,282)
出售之虧損	(722)
出售產生之現金流入淨額：	
現金代價	3,560
減：已出售現金及現金等價物	(453)
	3,107



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

35. 風險管理目標及政策

(a) 財務風險因素

本集團之業務活動面對多種財務風險：貨幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理計劃集中於金融市場之不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現造成之潛在不利影響。

(i) 貨幣風險

由於本集團之銷售及採購主要以本集團公司之功能貨幣計值，故日常業務產生之貨幣風險並不重大。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

(ii) 信貸風險

本集團大部分銷售為交貨時付現，此舉大大減低本集團承受客戶拖欠還款之風險。就信貸銷售而言，本集團亦設有政策，確保與具備適當信貸記錄之客戶進行交易，並定期評估客戶之信貸情況。本集團貿易及其他應收款項之過往收賬經驗屬於已入賬之撥備範圍內。

由於主要交易對手為於香港及中國經營業務的知名銀行，故現金及現金等價物之信貸風險有限。除現金及現金等價物集中存放於若干香港及中國知名銀行外，由於風險已分攤至多個交易對手及客戶，故本集團並無高度集中之信貸風險。

有關本集團承受來自應收貿易款項所產生之信貸風險之其他量化披露資料載於附註23。

(iii) 流動資金風險

在管理流動資金風險方面，本集團監管及維持被視為充足之現金及現金等價物水平，以就本集團之業務營運、投資商機及預期拓展提供資金，以及償還到期債務。本集團主要以經營所得資金應付營運所需資金。

於報告期末，本集團之金融負債之合約到期日乃根據本集團在最早可能被要求償還該金融負債之情況下之未折讓現金流量所計算，該最早可能被要求償還的日期為即時或一年內(二零一七年：即時或一年內)。

(iv) 利率風險

本集團並無任何按浮動利率計息之借貸。本集團之利率風險主要涉及計息銀行結餘。本集團現時並無使用任何利率掉期對沖其承受之利率風險，惟日後可能會於有需要時訂立利率對沖工具，以對沖任何重大利率風險。

董事認為，本集團對利率變動之敏感度影響並不顯著。



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

35. 風險管理目標及政策(續)

(b) 公平價值估計

生物資產之公平價值估計於附註19中披露。非以公平價值計量之財務資產及負債為即期或短期，故公平價值與賬面值並無重大差異。

(c) 業務風險

本集團面臨農產品及牲畜價格轉變所產生之業務風險，有關價格乃根據不斷改變之市場供求及其他因素釐定。其他因素包括天氣狀況及牲畜疾病。本集團難以甚至無法控制該等狀況及因素。

36. 資本管理

本集團資本管理之主要目標乃保障本集團持續經營之能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務及為股東創造最高價值。本集團因應經濟環境之變化管理資本結構，並作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整派付予股東之股息、將資本退還予股東、進行新債務融資或發行新股。於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，資本管理之目標、政策或程序並無改變。本集團按債務淨額對經調整資本比率監控資本。債務淨額包括綜合財務狀況表所示之借貸減現金及銀行結餘。經調整資本指本公司擁有人應佔權益加債務淨額。

於報告期末，本集團之現金及銀行結餘超出借貸總額之數額呈列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
借貸總額	—	—
減：現金及銀行結餘	(155,884)	(185,570)
現金及銀行結餘超出借貸總額之數額	(155,884)	(185,570)
本公司擁有人應佔權益	316,561	1,031,462
經調整資本	不適用	不適用
債務淨額對經調整資本比率	不適用	不適用



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

37. 按類別劃分財務資產及負債之概述

本集團於報告期末之已確認財務資產及負債之賬面值亦可按以下方式劃分。有關財務工具分類對其後計量之影響說明請參閱附註2.19。

財務資產	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貸款及應收款項：		
— 應收貿易款項	15,213	19,056
— 其他應收款項及按金	17,224	161,918
— 現金及銀行結餘	155,884	185,570
	188,321	366,544
財務負債	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
按攤銷成本計量之財務負債：		
— 應付貿易款項	1,961	1,674
— 其他應付款項及應計費用	39,016	226,456
	40,977	228,130



綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

38. 本公司之財務狀況表

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產及負債		
非流動資產		
物業、廠房及設備	40	30
附屬公司權益	189,438	468,531
	189,478	468,561
流動資產		
其他應收款項、按金及預付款項	615	592
向一間附屬公司貸款	2,964	6,108
現金及現金等價物	21,952	26,127
	25,531	32,827
流動負債		
應付附屬公司款項	2,187	2,253
其他應付款項及應計費用	4,147	4,914
	6,334	7,167
流動負債淨額	19,197	25,660
資產淨值	208,675	494,221
權益		
股本	333,149	332,926
儲備	附註 (124,474)	161,295
權益總額	208,675	494,221

本公司之財務狀況表已於二零一八年九月二十一日經董事會審批及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

郭浩
董事

葉志明
董事

綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止年度

38. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	以股份補償 僱員之儲備 人民幣千元	資本 贖回儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一六年七月一日	6,169,525	203,780	5,247	(1,014,724)	(2,724,925)	2,638,903
僱員購股權福利	—	18,557	—	—	—	18,557
根據購股權計劃發行股份	268	(147)	—	—	—	121
與擁有人之交易	268	18,410	—	—	—	18,678
年度虧損	—	—	—	—	(2,563,666)	(2,563,666)
其他全面收益	—	—	—	—	—	—
— 貨幣換算差額	—	—	—	67,380	—	67,380
年度全面收益/(開支)總額	—	—	—	67,380	(2,563,666)	(2,496,286)
購股權失效	—	(41,872)	—	—	41,872	—
於二零一七年六月三十日及 二零一七年七月一日	6,169,793	180,318	5,247	(947,344)	(5,246,719)	161,295
僱員購股權福利	—	6,463	—	—	—	6,463
根據購股權計劃發行股份	442	(248)	—	—	—	194
與擁有人之交易	442	6,215	—	—	—	6,657
年度虧損	—	—	—	—	(274,159)	(274,159)
其他全面收益	—	—	—	—	—	—
— 貨幣換算差額	—	—	—	(18,267)	—	(18,267)
年度全面收益/(開支)總額	—	—	—	(18,267)	(274,159)	(292,426)
購股權失效	—	(14,669)	—	—	14,669	—
於二零一八年六月三十日	6,170,235	171,864	5,247	(965,611)	(5,506,209)	(124,474)



五年財務概要

截至二零一八年六月三十日止年度

摘錄自己刊發經審核財務報表，並已按適當情況作出重列／重新分類之本集團過去五個財政年度之綜合業績，以及資產、負債及非控股權益之概要列載如下。此概要並不構成經審核財務報表之一部分。

業績

	截至六月三十日止年度				
	二零一四年 人民幣千元 (經重列)	二零一五年 人民幣千元 (經重列)	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	1,459,321	1,316,855	1,119,599	826,317	213,389
除所得稅前虧損	(2,471,211)	(6,763,005)	(4,246,035)	(3,243,912)	(741,493)
所得稅開支	(756)	(774)	(416)	(1,156)	20,480
年度虧損	(2,471,967)	(6,763,779)	(4,246,451)	(3,245,068)	(721,013)
下列人士應佔年度虧損：					
本公司擁有人	(2,473,029)	(6,625,779)	(4,247,970)	(3,246,234)	(719,036)
非控股權益	1,062	(138,000)	1,519	1,166	(1,977)
	(2,471,967)	(6,763,779)	(4,246,451)	(3,245,068)	(721,013)

資產、負債及非控股權益

	於六月三十日				
	二零一四年 人民幣千元 (經重列)	二零一五年 人民幣千元 (經重列)	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
總資產	15,624,703	8,902,028	4,606,344	1,282,863	358,669
總負債	(359,032)	(403,860)	(347,672)	(248,785)	(40,977)
非控股權益	(140,996)	(1,729)	(1,722)	(2,616)	(1,131)
本公司擁有人應佔權益總額	15,124,675	8,496,439	4,256,950	1,031,462	316,561