



# 超大現代農業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 682)

中期報告2012/2013



# 目錄

超大現代農業(控股)有限公司  
2012/2013中期報告

簡明綜合損益及其他全面收益表	2
簡明綜合財務狀況表	4
簡明綜合現金流量表	6
簡明綜合權益變動表	7
簡明綜合財務報表附註	9
管理層討論與分析	22
其他資料	25

本集團截至二零一二年十二月三十一日止六個月之綜合損益及其他全面收益表，以及本集團於二零一二年十二月三十一日之綜合財務狀況表，連同說明附註，均為未經審核及以簡明賬目形式編製，並已經由本公司審核委員會及本公司之核數師，開元信德會計師事務所有限公司審閱。

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 - 未經審核

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額	3	<b>1,140,922</b>	1,708,695
銷售成本		<b>(1,469,799)</b>	(1,811,050)
毛虧		<b>(328,877)</b>	(102,355)
其他收益		<b>37,795</b>	78,278
生物資產之公平價值變動減銷售成本所產生之收益 (虧損)	11	<b>377,072</b>	(2,487,993)
銷售及分銷開支		<b>(288,454)</b>	(433,758)
一般及行政開支		<b>(74,815)</b>	(81,849)
研究開支		<b>(7,461)</b>	(8,012)
其他經營開支		<b>(726,974)</b>	(164,356)
經營虧損		<b>(1,011,714)</b>	(3,200,045)
融資成本	5(a)	<b>(190)</b>	(50,829)
出售可供出售投資之虧損		—	(86,205)
可供出售投資之減值虧損	12	<b>(23,474)</b>	(79,620)
應佔聯營公司業績		<b>557</b>	241
除所得稅前虧損	5	<b>(1,034,821)</b>	(3,416,458)
所得稅開支	6	<b>(28)</b>	(38)
期內虧損		<b>(1,034,849)</b>	(3,416,496)
其他全面(開支)收益(包括重新分類調整及除所得稅後)			
其後可能重新分類至損益之項目:			
換算外國業務財務報表匯兌虧損		<b>(8,230)</b>	(14,128)
可供出售投資之公平價值變動	12	<b>(38,362)</b>	(160,695)
出售可供出售投資時抵銷		—	(123,299)
可供出售投資減值時抵銷	12	<b>23,474</b>	79,620
期內其他全面開支(包括重新分類調整及除所得稅後)		<b>(23,118)</b>	(218,502)
期內全面開支總額		<b>(1,057,967)</b>	(3,634,998)



## 簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

	附註	截至十二月三十一日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
下列人士應佔期內虧損：			
本公司擁有人		<b>(1,035,799)</b>	(3,415,281)
非控股權益		<b>950</b>	(1,215)
		<b>(1,034,849)</b>	(3,416,496)
下列人士應佔期內全面開支總額：			
本公司擁有人		<b>(1,057,742)</b>	(3,632,430)
非控股權益		<b>(225)</b>	(2,568)
		<b>(1,057,967)</b>	(3,634,998)
期內本公司擁有人應佔虧損之每股虧損			
— 基本	8(a)	人民幣 <b>(0.31)</b> 元	人民幣(1.04)元
— 攤薄	8(b)	人民幣 <b>(0.31)</b> 元	人民幣(1.04)元

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日 - 未經審核

	附註	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	<b>8,584,517</b>	8,932,838
在建工程		<b>49,601</b>	82,115
預付土地租金	10	<b>5,872,220</b>	6,379,888
生物資產	11	<b>2,015,804</b>	1,814,608
可供出售投資	12	<b>219,731</b>	251,626
遞延開發成本		<b>6,650</b>	9,040
遞延開支		<b>480,533</b>	578,653
無形資產		<b>477,065</b>	481,971
聯營公司權益	13	<b>8,834</b>	8,281
		<b>17,714,955</b>	18,539,020
<b>流動資產</b>			
預付土地租金	10	<b>161,120</b>	161,558
生物資產	11	<b>436,082</b>	500,983
存貨		<b>55,374</b>	54,663
應收貿易款項	14	<b>42,843</b>	53,189
其他應收款項、按金及預付款項		<b>647,586</b>	782,204
現金及現金等價物		<b>490,905</b>	520,166
		<b>1,833,910</b>	2,072,763
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	15	<b>11,751</b>	11,764
其他應付款項及應計費用		<b>118,191</b>	123,731
		<b>129,942</b>	135,495
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,703,968</b>	1,937,268
<b>總資產減流動負債</b>		<b>19,418,923</b>	20,476,288
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	16	<b>20,655</b>	20,655
<b>資產淨值</b>		<b>19,398,268</b>	20,455,633

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一二年十二月三十一日 — 未經審核

	附註	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	17	<b>332,787</b>	332,787
儲備		<b>18,922,330</b>	19,979,470
		<b>19,255,117</b>	20,312,257
非控股權益		<b>143,151</b>	143,376
<b>權益總額</b>		<b>19,398,268</b>	20,455,633

# 簡明綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 - 未經審核

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營活動(所用)所產生之現金淨額	<b>(238,475)</b>	369,062
投資活動所產生(所用)之現金淨額	<b>224,987</b>	(886,323)
現金及現金等價物減少淨額	<b>(13,488)</b>	(517,261)
期初之現金及現金等價物	<b>505,166</b>	2,502,630
匯率變動之影響,淨額	<b>(773)</b>	(12,681)
期終之現金及現金等價物	<b>490,905</b>	1,972,688
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	<b>490,905</b>	2,802,688
不會於三個月內到期之短期銀行存款	—	(830,000)
	<b>490,905</b>	1,972,688



# 簡明綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 - 未經審核

	本公司擁有人應佔											非控股		
	股本	股份溢價	資本儲備	以股份補償 僱員之儲備	資本贖回 儲備	投資重估 儲備	認購期權 儲備	可換股債券 權益儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留溢利	總計	權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一一年 十二月三十一日止六個月 於二零一一年七月一日 (經審核)	332,787	5,968,860	94,894	266,567	5,247	206,785	40,278	297,525	(217,120)	686,823	18,015,133	25,697,779	146,012	25,843,791
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,415,281)	(3,415,281)	(1,215)	(3,416,496)
期內其他全面(開支)收益														
- 貨幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(12,775)	—	—	(12,775)	(1,353)	(14,128)
- 可供出售投資之 公平價值變動	—	—	—	—	—	(160,695)	—	—	—	—	—	(160,695)	—	(160,695)
- 出售可供出售投資時抵銷	—	—	—	—	—	(123,299)	—	—	—	—	—	(123,299)	—	(123,299)
- 可供出售投資減值時抵銷	—	—	—	—	—	77,209	—	—	2,411	—	—	79,620	—	79,620
期內全面開支總額	—	—	—	—	—	(206,785)	—	—	(10,364)	—	(3,415,281)	(3,632,430)	(2,568)	(3,634,998)
僱員購股權福利	—	—	—	1,720	—	—	—	—	—	—	—	1,720	—	1,720
與擁有人之交易	—	—	—	1,720	—	—	—	—	—	—	—	1,720	—	1,720
已失效購股權 分配	—	—	—	(627)	—	—	—	—	—	—	627	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	767	(767)	—	—	—
於二零一一年十二月 三十一日(未經審核)	332,787	5,968,860	94,894	267,660	5,247	—	40,278	297,525	(227,484)	687,590	14,599,712	22,067,069	143,444	22,210,513



## 簡明綜合權益變動表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

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

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 - 未經審核

## 1. 編製基準

超大現代農業(控股)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期財務報告」)乃遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定而編製。

中期財務報告並不包括年度財務報表規定須載入的所有資料及披露，並應與本集團截至二零一二年六月三十日止年度之年度財務報表(「二零一二年年度財務報表」)一併閱讀。

中期財務報告已根據二零一二年年度財務報表所採納之相同會計政策編製，惟就採納於中期財務報告附註2披露之新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)此統稱包括由香港會計師公會頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(「則」)除外。

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

## 2. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次應用所有由香港會計師公會頒佈並對本集團於二零一二年七月一日開始之年度期間之財務報表屬相關及有效之新訂準則、修訂本及詮釋(「新香港財務報告準則」)。除下文所闡述外，該等新香港財務報告準則對中期財務報告並無重大影響。

### 香港會計準則第1號之修訂本 — 其他全面收益項目之呈列

本集團已應用香港會計準則第1號之修訂本 — 其他全面收益項目之呈列。於採納香港會計準則第1號之修訂本後，本集團之「全面收益表」已重新命名為「損益及其他全面收益表」。香港會計準則第1號之修訂本保留以單一報表或以兩個獨立但連續的報表呈列損益及其他全面收益的選擇。此外，香港會計準則第1號之修訂本規定須於其他全面收益一節作出額外披露，以將其他全面收益項目劃分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益之項目及(b)於符合特定條件時，其後可能重新分類至損益之項目。其他全面收益項目之所得稅須按相同基準予以分配 — 該等修訂本並無更改以除稅前或除稅後之方式呈列其他全面收益項目之選擇權。該等修訂本已追溯應用，因此，其他全面收益項目之呈列方式已作出修改以反映有關變動。除上文所述之呈列方式變動外，應用香港會計準則第1號之修訂本對損益、其他全面收益及全面收益總額並無任何影響。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

### 2. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則(續)

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

### 3. 營業額

本集團主要從事農產品種植及銷售，以及牲畜繁殖及銷售。

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

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
農產品銷售	1,123,615	1,690,551
牲畜銷售	17,307	18,144
	1,140,922	1,708,695

### 4. 分類資料

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

本集團的業務架構按產品性質分類及分開管理，每個分類均為在中華人民共和國(「中國」)市場提供不同產品的策略業務分類。然而，本集團之執行董事認為，本集團於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止六個月的收益、經營業績及資產超過90%主要來自種植及銷售農作物，故並無呈列業務分類分析。

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



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 5. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除 (計入):

#### (a) 融資成本

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行及財務費用	190	97
可換股債券之實際利息	—	50,732
	190	50,829

#### (b) 員工成本

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	515,350	593,703
僱員購股權福利	602	1,720
退休福利成本	3,212	2,736
	519,164	598,159

#### (c) 其他項目

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
利息收入	(2,233)	(31,893)
可供出售投資之以股代息收入	(9,028)	(16,518)
遞延開發成本攤銷	2,390	3,535
遞延開支攤銷, 已扣除資本化的款項	104,196	93,126
預付土地租金攤銷, 已扣除資本化的款項	58,242	60,510
已銷售存貨成本	1,469,799	1,811,050
物業、廠房及設備折舊, 已扣除資本化的款項	361,212	251,935
經營性租賃開支		
— 土地及樓宇	148,328	149,694
— 汽車	—	17
出售及撇銷物業、廠房及設備之虧損	44,061	53,364
提早終止土地租賃之虧損	45,331	—
撇銷農產品	268,096	—
撇銷生物資產	167,964	—



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 6. 所得稅開支

所得稅開支金額指：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
即期稅項		
— 中國所得稅(附註(a))	28	38
— 香港利得稅(附註(b))	—	—
	<b>28</b>	<b>38</b>

附註：

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

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止六個月，本公司其他非從事合資格農業業務之中國附屬公司之企業所得稅稅率為25%。

- (b) 截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止六個月，本公司及其在香港營運之附屬公司並無估計應課稅溢利，故並無提撥香港利得稅撥備。

### 7. 股息

董事並不建議就截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止六個月派付中期股息。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 8. 每股虧損

#### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損是基於本公司擁有人應佔虧損人民幣1,035,799,000元(截至二零一一年十二月三十一日止六個月：人民幣3,415,281,000元)及期內已發行普通股之加權平均數3,291,302,000(截至二零一一年十二月三十一日止六個月：3,291,302,000)股股份計算。

#### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損是基於本公司擁有人應佔虧損人民幣1,035,799,000元(截至二零一一年十二月三十一日止六個月：人民幣3,415,281,000元)及普通股之加權平均數3,291,302,000(截至二零一一年十二月三十一日止六個月：3,291,302,000)股股份計算。每股攤薄虧損之計算並不假設本公司之未行使購股權、可換股債券及認購期權已獲轉換，因為其行使將會導致截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止六個月之每股虧損減少。

### 9. 物業、廠房及設備

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止六個月 人民幣千元	截至 二零一二年 六月三十日 止年度 人民幣千元
於二零一二年七月一日 二零一一年七月一日之賬面淨值	<b>8,932,838</b>	9,666,312
添置	<b>162,665</b>	284,610
從在建工程轉入	<b>55,922</b>	650,466
撇銷 出售	<b>(70,601)</b>	(722,058)
折舊費用	<b>(496,214)</b>	(946,229)
匯兌調整	<b>(93)</b>	(263)
於二零一二年十二月三十一日 二零一二年六月三十日之賬面淨值	<b>8,584,517</b>	8,932,838

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 10. 預付土地租金

	長期預付租金 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零一一年七月一日	7,432,111	123,970	7,556,081
添置	709,068	4,000	713,068
提早終止租賃	(759,500)	—	(759,500)
匯兌調整	(32,296)	—	(32,296)
於二零一二年六月三十日及二零一二年七月一日	7,349,383	127,970	7,477,353
提早終止租賃	(442,335)	—	(442,335)
匯兌調整	(6,260)	—	(6,260)
於二零一二年十二月三十一日	<b>6,900,788</b>	<b>127,970</b>	<b>7,028,758</b>
累計攤銷及減值虧損			
於二零一一年七月一日	830,895	33,729	864,624
年度攤銷	166,989	4,849	171,838
提早終止租賃	(68,259)	—	(68,259)
匯兌調整	(32,296)	—	(32,296)
於二零一二年六月三十日及二零一二年七月一日	897,329	38,578	935,907
期內攤銷	78,111	2,444	80,555
提早終止租賃	(14,784)	—	(14,784)
匯兌調整	(6,260)	—	(6,260)
於二零一二年十二月三十一日	<b>954,396</b>	<b>41,022</b>	<b>995,418</b>
於二零一二年十二月三十一日之賬面淨值	<b>5,946,392</b>	<b>86,948</b>	<b>6,033,340</b>
於二零一二年六月三十日之賬面淨值	6,452,054	89,392	6,541,446

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 10. 預付土地租金(續)

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
非流動部份	<b>5,872,220</b>	6,379,888
流動部份	<b>161,120</b>	161,558
賬面淨值	<b>6,033,340</b>	6,541,446

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：

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
於香港境外所持：		
租期超過50年	<b>674,971</b>	734,232
租期為10至50年	<b>5,358,369</b>	5,807,214
	<b>6,033,340</b>	6,541,446

於二零一二年十二月三十一日，本集團仍未佔用之農地之長期預付租金為人民幣967,500,000元(二零一二年六月三十日：人民幣1,641,500,000元)。



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

### 11. 生物資產

	果樹及茶樹 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	種植林 之樹木 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年七月一日	2,030,262	51,691	1,247,676	1,143,852	4,473,481
添置	342,241	76,949	3,159,473	131,288	3,709,951
因收割或出售而減少	(240,302)	(135,905)	(3,180,201)	—	(3,556,408)
公平價值變動減銷售成本所產生之 (虧損) 收益	(1,256,805)	59,716	(725,965)	(388,379)	(2,311,433)
於二零一二年六月三十日及 二零一二年七月一日	875,396	52,451	500,983	886,761	2,315,591
添置	140,353	21,400	1,274,603	187,016	1,623,372
因收割或出售而減少	(227,527)	(38,562)	(1,430,096)	—	(1,696,185)
撇銷	(167,964)	—	—	—	(167,964)
公平價值變動減銷售成本所產生之 收益 (虧損)	305,976	18,005	90,592	(37,501)	377,072
於二零一二年十二月三十一日	<b>926,234</b>	<b>53,294</b>	<b>436,082</b>	<b>1,036,276</b>	<b>2,451,886</b>

於二零一二年十二月三十一日及二零一二年六月三十日的生物資產乃按公平價值減銷售成本列賬，並分析如下：

	果樹及茶樹 人民幣千元	牲畜 人民幣千元	蔬菜 人民幣千元	種植林 之樹木 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 總計 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 總計 人民幣千元

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 12. 可供出售投資

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
香港上市股票投資，按公平價值列賬	<b>219,731</b>	251,626

上市股本投資的公平價值乃根據從香港聯合交易所有限公司取得之市場買入報價而釐定。於截至二零一二年十二月三十一日止六個月內，在投資重估儲備中直接確認的公平價值虧損約為人民幣38,362,000元(截至二零一一年十二月三十一日止六個月：人民幣160,695,000元)。由於可供出售投資的公平價值持續下跌至低於其成本，故於截至二零一二年十二月三十一日止六個月之損益中已確認約人民幣23,474,000元(截至二零一一年十二月三十一日止六個月：人民幣79,620,000元)之減值虧損。

### 13. 聯營公司權益

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
應佔資產淨值	<b>8,494</b>	7,937
應收一間聯營公司款項	<b>340</b>	344
	<b>8,834</b>	8,281

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

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 14. 應收貿易款項

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

應收貿易款項(已扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
零至一個月	23,390	35,602
一至三個月	16,497	8,679
超過三個月	2,956	8,908
	<b>42,843</b>	53,189

### 15. 應付貿易款項

應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
零至一個月	2,186	5,150
一至三個月	2,908	783
超過三個月	6,657	5,831
	<b>11,751</b>	11,764

### 16. 遞延稅項負債

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

於二零一二年十二月三十一日及二零一二年六月三十日，與中國附屬公司未分派保留溢利有關之已確認遞延稅項負債約為人民幣20,655,000元。與未確認為遞延稅項負債的中國附屬公司未分派保留溢利有關的暫時性差異總額約為人民幣762,931,000元(二零一二年六月三十日：人民幣863,721,000元)。因本集團可控制該等中國附屬公司的股息政策，且該等差額在可見將來應不會撥回，故並無就該等差額確認遞延稅項負債。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 17. 股本

法定每股面值0.1港元之普通股

	股份數目(千股)	千港元	人民幣千元
於二零一一年七月一日、二零一二年六月三十日及 二零一二年十二月三十一日	5,000,000	500,000	527,515

已發行及悉數繳足每股面值0.1港元之普通股

	股份數目(千股)	千港元	人民幣千元
於二零一一年七月一日、二零一二年六月三十日及 二零一二年十二月三十一日	3,291,302	329,130	332,787

### 18. 有關連人士交易

本集團於期內與有關連人士進行之主要交易如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
福建超大農業產品銷售有限公司(附註(a)) — 購買有機肥料(附註(b))	—	366,775

附註：

- (a) 上述有關連人士為郭浩先生作為主要股東之一間公司。郭浩先生亦為本公司主席及大股東。
- (b) 董事認為該等交易乃在正常業務過程中按給予本集團不遜於收取其他第三者或與其他第三者訂約之價格及條款進行。
- (c) 截至二零一一年十二月三十一日止六個月，該等交易構成持續關連交易，本公司已據此遵守上市規則第14A章之規定。



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 一 未經審核

### 19. 承擔

#### (a) 資本承擔

於報告期末，本集團之資本承擔如下：

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
研究及開發開支	6,000	—
購買物業、廠房及設備	4,640	13,574
總計	10,640	13,574

#### (b) 經營性租賃承擔及安排

作為承租人

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

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
一年內	208,741	213,720
第二年至第五年(包括首尾兩年)	832,465	836,354
五年後	2,918,020	3,025,875
總計	3,959,226	4,075,949

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年十二月三十一日止六個月 — 未經審核

### 19. 承擔(續)

#### (b) 經營性租賃承擔及安排(續)

作為出租人

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

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元
一年內	4,245	3,657
第二年至第五年(包括首尾兩年)	12,121	15,361
五年後	1,765	2,606
總計	18,131	21,624

### 20. 報告期後事項

#### (a) 出售物業、廠房及設備

於報告期末後，若干本集團已佔用土地之土地租賃已被終止，因此與該等已終止土地租賃有關賬面淨值約為人民幣1,447,851,000元之物業、廠房及設備已被出售。

#### (b) 認購期權失效

於二零一零年九月，本公司已收取現金溢價合共6,004,000美元(相當於約人民幣40,278,000元)作為發行認購期權的代價，據此賦予認購期權持有人權利於行使期(由可換股債券兌換期首日起至二零一三年八月十七日止)不時要求本公司按協定行使價每股7.9065港元(可予調整)發行最多103,300,000股(可予調整)每股面值0.1港元的本公司普通股。尚未行使之認購期權已於行使期屆滿時失效。

### 21. 批准中期財務報告

中期財務報告已於二零一五年一月九日獲董事會批准。

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

於回顧財政期內，由於一些事故而導致本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)暫停買賣(「買賣」)，致使本集團仍然面臨充滿挑戰與困難之營商環境。因此，本集團於截至二零一二年十二月三十一日止六個月之整體業務與財務表現受到負面影響，並未如理想，本集團之農產品銷售在中國約佔96%(二零一一年十二月三十一日：98%)。該些事故同樣對機構買家和間接出口客戶之信心造成打擊，從而在中國市場對本集團之農產品需求減少，所佔農產品銷售額由二零一一年10%下跌至2%，然而銷售給予批發市場卻由90%增長至98%。在市場上的農產品銷售量降低至約88.7萬噸(二零一一年十二月三十一日：140.2萬噸)，而於中國市場銷售農產品，平均銷售價(「平均銷售價」)由每公斤人民幣1.18元微升至每公斤人民幣1.21元。因此，本集團的營業額減少至人民幣11.41億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣17.09億元)，而導致人民幣3.29億元之毛虧(二零一一年十二月三十一日：人民幣1.02億元)。

由估值所帶來生物資產之公平價值變動減銷售成本之收益為人民幣3.77億元。在秉承一貫審慎理財原則，合理控制營運成本，一般及行政開支由上年同期人民幣8,200萬元減低至約人民幣7,500萬元，下降9%。銷售及分銷開支下跌34%，至人民幣2.88億元。另一方面，其他經營開支由人民幣1.64億元上升至人民幣7.27億元，其主要原因是農產品及生物資產之撇銷。但於回顧財政期內，本集團錄得經營虧損由人民幣32億元收窄至人民幣10.12億元。

## 農業用地

於二零一二年十二月三十一日，本集團主營業務生產面積(包括蔬菜基地和果園)為774,623畝(51,642公頃)，相比於二零一一年十二月三十一日之880,573畝(58,705公頃)，減少12%。同時，相比於二零一二年六月三十日的生產面積788,573畝(52,572公頃)，亦錄得2%減幅。

蔬菜加權平均生產面積由二零一一年十二月三十一日的656,820畝(43,788公頃)減少至二零一二年十二月三十一日的562,320畝(37,488公頃)，減少14%。同時，相比於二零一二年六月三十日之蔬菜加權平均生產面積640,237畝(42,682公頃)，減少12%。



## 管理層討論與分析

### 業務概述

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

本集團積極依靠廣大幹部員工，把穩定員工尤其是基層前線員工的士氣和信心，作為穩定基地生產和保證產品品質的重要舉措，同時配合市場預期，主動適當減少種植面積，緩解市場壓力。

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

### 展望

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

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

### 流動資金及財務資源

於回顧財政期內，本集團於經營活動所用之現金淨額為人民幣2.38億元。於二零一二年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣4.91億元（二零一二年六月三十日：人民幣5.2億元）。本集團大部份的營運交易是以人民幣結算，相對來說，匯率波動對本集團並無重大影響。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的權益總額（包括非控股權益）為人民幣193.98億元（二零一二年六月三十日：人民幣204.56億元）。本集團於二零一二年十二月三十一日並沒有任何尚未清付的負債。流動比率（流動資產總額除以流動負債總額）為14倍（二零一二年六月三十日：15倍）。

於二零一二年十二月三十一日及二零一二年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。



## 管理層討論與分析

### 抵押資產

於二零一二年十二月三十一日，本集團之銀行貸款為人民幣4,400萬元(二零一二年六月三十日：人民幣4,400萬元)及該筆銀行貸款尚未動用。銀行貸款是由本公司的其中一間附屬公司提供法團擔保。

除上文所述外，本集團概無抵押其任何資產。

### 資本架構

於二零一二年十二月三十一日，已發行股本為3,291,302,491股。於回顧財政期內，本公司已發行股本並無任何變動。

### 人力資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團僱用約22,226名員工，其中21,210名是農民工。

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

### 報告期後事項

於報告期後發生之主要事項詳情載列於未經審核簡明綜合財務報表附註20。

# 其他資料

## 董事之證券權益

於二零一二年十二月三十一日及本報告日，董事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例「證券及期貨條例」第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄，或根據上市規則所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於本公司股份之好倉

於二零一二年十二月三十一日

董事姓名	權益類別	所持股份數目	總數	登記冊所記錄 佔已發行股本 之百分比
郭浩先生	個人權益	2,028,000	645,092,644	19.31%
	法團權益(附註)	643,064,644		
陳志實先生 (於二零一四年 十二月三十日退任)	個人權益	103,528	103,528	0.00%

於本報告日

董事姓名	權益類別	所持股份數目	總數	登記冊所記錄 佔已發行股本 之百分比
郭浩先生	個人權益	2,028,000	645,092,644	19.60%
	法團權益(附註)	643,064,644		
陳志實先生 (於二零一四年 十二月三十日退任)	個人權益	103,528	103,528	0.00%

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

## 其他資料

### 於本公司相關股份之好倉

於二零一二年十二月三十一日

董事姓名	授予日期	行使期		行使價 港元	於二零一二年
		開始	終止		七月一日及 二零一二年 十二月三十一日 之購股權餘額
郭浩先生	28/01/2003	01/07/2003	至 27/01/2013	1.500	22,113,000
	28/01/2003	01/01/2004	至 27/01/2013	1.500	22,113,000
	28/01/2003	01/01/2005	至 27/01/2013	1.500	22,113,000
李延博士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	500,000
黃協英女士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000
況巧先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000
陳俊華先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000
陳志實先生 (於二零一四年 十二月三十日退任)	24/10/2008	24/10/2008	至 23/10/2018	3.846	2,120,000
	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	3,000,000
葉志明先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000
馮志堅先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000
譚政豪先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000
樂月文女士 (於二零一三年 十二月三十日退任)	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000

## 其他資料

於本報告日

董事姓名	授予日期	行使期		行使價 港元	購股權數目		
		開始	終止		於二零一三年 一月一日 之餘額	於期內失效	於二零一五年 一月九日 之餘額
郭浩先生	28/01/2003	01/07/2003	至 27/01/2013	1.500	22,113,000	22,113,000	-
	28/01/2003	01/01/2004	至 27/01/2013	1.500	22,113,000	22,113,000	-
	28/01/2003	01/01/2005	至 27/01/2013	1.500	22,113,000	22,113,000	-
李延博士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	500,000	-	500,000
黃協英女士	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	-	2,000,000
況巧先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	-	2,000,000
陳俊華先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	-	2,000,000
陳志寶先生 (於二零一四年 十二月三十日退任)	24/10/2008	24/10/2008	至 23/10/2018	3.846	2,120,000	-	2,120,000
	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	3,000,000	-	3,000,000
葉志明先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	2,000,000	-	2,000,000
馮志堅先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000	-	750,000
譚政豪先生	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000	-	750,000
樂月文女士 (於二零一三年 十二月三十日退任)	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	750,000	750,000	-

除上文披露外，於二零一二年十二月三十一日及本報告日，董事、主要行政人員或他們之聯繫人，概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊所記錄，或根據標準守則知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

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



## 其他資料

### 主要股東之證券權益

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

於二零一二年十二月三十一日

股東名稱	身份	所持股份及		所持股份及 相關股份總數目	登記冊所記錄 佔已發行股本 之百分比	
		好倉	淡倉			
Kailey Investment Ltd. (附註1)	實益擁有人	好倉		643,064,644	19.25%	
Janus Capital Management LLC	投資經理	好倉		267,667,574	8.01%	
UBS AG (附註2)	實益擁有人	好倉		53,201,314	225,044,585	6.84%
	對股份持有保證權益的人	好倉		93,499,334		
	主要股東所控制的法團的權益	好倉		78,343,937		
	實益擁有人	淡倉		50,414,109	127,838,977	3.88%
	主要股東所控制的法團的權益	淡倉		77,424,868		
BlackRock, Inc. (附註3)	主要股東所控制的法團的權益	好倉		218,282,246	218,282,246	6.63%
Robeco Groep N.V.	主要股東所控制的法團的權益	好倉		201,031,513	201,031,513	6.61%

附註：

1. Kailey Investment Ltd.為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由郭浩先生實益及全資擁有其全部已發行股本。
2. UBS AG於本公司之權益總額中，55,000股股份(好倉)是透過上市實物交收衍生工具持有及1,007,000股股份(好倉)是透過非上市現金交收衍生工具持有。
3. BlackRock, Inc.於本公司之權益總額中，302,000股股份(好倉)是透過上市實物交收衍生工具持有。

## 其他資料

於本報告日

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

附註：

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

## 其他資料

### 購股權計劃

本公司之購股權計劃的主要條款概要載於本公司二零一一年度報告內。於回顧財政期內，根據這份計劃授出而尚未行使之購股權情況如下：

參與者類別	授予日期	行使期		行使價 港元	於二零一二年 七月一日及 二零一二年 十二月三十一日 之購股權餘額
		開始	終止		
<b>董事</b> (附註1)					82,209,000
<b>僱員</b> <b>合共</b>	28/05/2004	01/01/2007	至 27/05/2014	2.279	246,940
	17/08/2005	17/08/2005	至 16/08/2015	2.935	210,600
	17/08/2005	17/08/2006	至 16/08/2015	2.935	210,600
	17/08/2005	17/08/2007	至 16/08/2015	2.935	210,600
	17/08/2005	17/08/2008	至 16/08/2015	2.935	210,600
	17/08/2005	17/08/2009	至 16/08/2015	2.935	210,600
	01/11/2005	01/11/2007	至 31/10/2015	2.802	75,816
	01/11/2005	01/11/2008	至 31/10/2015	2.802	118,216
	01/11/2005	01/11/2009	至 31/10/2015	2.802	497,256
	31/08/2006	01/04/2007	至 30/08/2016	3.837	463,320
	31/08/2006	01/04/2008	至 30/08/2016	3.837	568,620
	31/08/2006	01/04/2009	至 30/08/2016	3.837	568,620
	31/08/2006	01/04/2010	至 30/08/2016	3.837	794,450
	31/08/2006	01/04/2011	至 30/08/2016	3.837	23,034,480
	24/10/2008	24/10/2008	至 23/10/2018	3.846	124,800
	24/10/2008	24/10/2009	至 23/10/2018	3.846	125,170
	24/10/2008	24/10/2010	至 23/10/2018	3.846	540,800
	24/10/2008	24/10/2011	至 23/10/2018	3.846	540,800
	24/10/2008	24/10/2012	至 23/10/2018	3.846	540,800
	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	53,825,000
	26/11/2010	26/11/2011	至 25/11/2020	6.430	625,000
	26/11/2010	26/11/2012	至 25/11/2020	6.430	625,000
	26/11/2010	26/11/2013	至 25/11/2020	6.430	625,000
<b>其他參與者</b> <b>合共</b>	31/08/2006	01/04/2010	至 30/08/2016	3.837	185,700
	31/08/2006	01/04/2011	至 30/08/2016	3.837	1,053,000
	26/11/2010	26/11/2010	至 25/11/2020	6.430	1,000,000
<b>總數</b>					169,440,788



## 其他資料

附註：

1. 授予本公司董事之購股權詳情，已於「董事之證券權益」項下陳述。
2. 於截至二零一二年十二月三十一日止六個月內，概無購股權獲授出、行使、失效或註銷。
3. 本公司之購股權計劃為期十年，已於二零一二年六月十八日屆滿。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一二年十二月三十一日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 審核委員會

於截至二零一二年十二月三十一日止六個月，審核委員會由三名成員組成，他們全是當時的獨立非執行董事。主席是譚政豪先生，而其他兩名成員是馮志堅先生及樂月文女士。

隨著樂月文女士於二零一三年十二月三十日所舉行之本公司股東週年大會結束時退任後，獨立非執行董事與審核委員會成員之人數皆分別下降至低於上市規則第3.10A及第3.21條規定之最低人數要求。

於本報告日，本公司符合上市規則第3.10A及第3.21條規定之最低人數要求。

審核委員會(於本報告日，包括譚政豪先生(主席)、馮志堅先生和陳奕斌先生)已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績。

## 企業管治

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

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

### (i) 企業管治守則之守則條文第A.2.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁二者職務應互相區分。董事會認為憑藉郭浩先生(身兼本公司主席及行政總裁)的豐富農業知識和專業才能，在其堅穩貫一的領導下，本集團能制訂有效策略、迅速佃【銑心(身兼本



## 其他資料

### (ii) 企業管治守則之守則條文第A.1.8條及第A.5.1條

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

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

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

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

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

### 進行證券交易的標準守則

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

代表董事會  
主席  
郭浩

香港，二零一五年一月九日