

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CHAODA MODERN AGRICULTURE (HOLDINGS) LIMITED
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)

**截至二零一九年六月三十日止財政年度之
全年業績公告**

業績

超大現代農業（控股）有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」或「超大」）截至二零一九年六月三十日止財政年度之經審核綜合全年業績，連同上個財政年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表
截至二零一九年六月三十日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	3	82,333	213,389
銷售成本		(54,670)	(261,711)
毛利/(毛虧)		27,663	(48,322)
其他收益	4	16,784	42,856
銷售及分銷開支		(13,012)	(50,791)
一般及行政開支		(60,091)	(111,477)
研究開支		-	(3,271)
其他經營開支	6	(24,026)	(572,060)
經營虧損		(52,682)	(743,065)
融資成本	7(a)	(27)	(36)
應佔聯營公司業績		(32)	(273)
出售附屬公司之收益		-	1,881
除所得稅前虧損	7	(52,741)	(741,493)
所得稅(開支)/抵免	8	(147)	20,480
年度虧損		(52,888)	(721,013)
其他全面收益/(開支) (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/(虧損)		2,243	(2,253)
年度其他全面收益/(開支) (包括重新分類調整及除所得稅後)		2,243	(2,253)
年度全面開支總額		(50,645)	(723,266)
下列人士應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(54,151)	(719,036)
非控股權益		1,263	(1,977)
		(52,888)	(721,013)
下列人士應佔年度全面開支總額：			
本公司擁有人		(51,273)	(721,781)
非控股權益		628	(1,485)
		(50,645)	(723,266)
年內本公司擁有人應佔虧損之每股虧損			
— 基本	10(a)	人民幣(0.02)元	人民幣(0.22)元
— 攤薄	10(b)	人民幣(0.02)元	人民幣(0.22)元

綜合財務狀況表
於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		40,378	39,986
投資物業		75,792	79,914
預付土地租金	11	26,305	30,488
生物資產	12	-	-
遞延開支		-	-
聯營公司權益		5,450	5,482
		<u>147,925</u>	<u>155,870</u>
流動資產			
預付土地租金	11	4,180	4,178
存貨		-	129
應收貿易款項	13	14,669	15,213
其他應收款項、按金及預付款項		6,545	27,395
現金及銀行結餘		132,681	155,884
		<u>158,075</u>	<u>202,799</u>
流動負債			
應付貿易款項	14	2,072	1,961
其他應付款項及應計費用		35,343	39,016
		<u>37,415</u>	<u>40,977</u>
流動資產淨值		<u>120,660</u>	<u>161,822</u>
總資產減流動負債		<u>268,585</u>	<u>317,692</u>
資產淨值		<u>268,585</u>	<u>317,692</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		333,149	333,149
儲備		(66,323)	(16,588)
		<u>266,826</u>	<u>316,561</u>
非控股權益		1,759	1,131
權益總額		<u>268,585</u>	<u>317,692</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止年度

1. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「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（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

除另有註明外，會計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 2 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。

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。

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。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，故此綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。

應用本集團之會計政策時，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。

截至二零一九年六月三十日止年度之綜合財務報表已於二零一九年九月二十七日經董事會批准刊發。

2. 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二零一八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。

2. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則第 15 號 - 客戶合約收入

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第 15 號。香港財務報告準則第 15 號取代香港會計準則第 18 號「收入」、香港會計準則第 11 號「建築合約」及相關詮釋。

本集團已追溯應用香港財務報告準則第 15 號，首次應用有關準則之累計影響於二零一八年七月一日（首次應用日期）確認。於首次應用日期之任何差額於期初保留溢利確認，而比較資料尚未重列。此外，根據香港財務報告準則第 15 號的過渡條文，本集團已選擇僅將有關準則追溯應用於二零一八年七月一日尚未完成的合約，並對於首次應用日期前發生的所有合約修訂使用實際權宜之計，所有修訂之合計影響乃於首次應用日期反映。因此，鑑於比較資料乃根據香港會計準則第 18 號「收入」及香港會計準則第 11 號「建築合約」及相關詮釋編製，若干比較資料可能無法比較。

本集團確認來自以下主要來源由客戶合約所產生之收益。

有關本集團會計政策及應用香港財務報告準則第 15 號產生的履約責任的資料於附註 3 披露。

首次應用香港財務報告準則第 15 號產生的影響摘要

董事認為，香港財務報告準則第 15 號的初步應用對本集團的開立累計虧損或已確認收入的時間及金額並無重大影響。

香港財務報告準則第 9 號 - 財務工具

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第 9 號「財務工具」及相關其他香港財務報告準則的相應修訂。香港財務報告準則第 9 號引入有關以下各項之新規定：(1)財務資產及財務負債之分類及計量，(2)財務資產及其他項目（例如合約資產、應收租賃款項及財務擔保合約）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）。

本集團已根據香港財務報告準則第 9 號所載的過渡條文應用香港財務報告準則第 9 號，即將分類及計量規定（包括預期信貸虧損模式下之減值）追溯應用至於二零一八年七月一日（首次應用日期）尚未終止確認之工具，而並不對於二零一八年七月一日已終止確認的工具應用有關規定。二零一八年六月三十日之賬面值與二零一八年七月一日之賬面值之間的差額於期初保留溢利及其他權益部分確認，當中並無重列比較資料。

2. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則第 9 號 - 財務工具 (續)

因此，鑑於比較資料乃根據香港會計準則第 39 號「財務工具：確認及計量」編製，若干比較資料可能無法比較。因應用香港財務報告準則第 9 號而產生的會計政策乃於附註 2 披露。

首次應用香港財務報告準則第 9 號產生之影響概要

本公司董事認為，初步應用香港財務報告準則第 9 號對本集團有關財務工具分類及計量的綜合財務報表並無確認額外減值虧損撥備，因為涉及金額並不重大，並無重大影響。

於綜合財務報表獲授權日期，若干新訂，經修訂或經修改香港財務報告準則已刊發但尚未生效，且本集團尚未提早採納。

本公司董事（「董事」）預期所有宣告將於宣告生效日期後的第一期間內在本集團的會計政策中採納。有關預期會對本集團會計政策產生影響的新訂，經修訂或經修改香港財務報告準則的資料載列如下。已頒佈若干其他新訂，經修訂或經修改香港財務報告準則，但預期不會對本集團的綜合財務報表構成重大影響。

香港財務報告準則第 16 號 - 租賃

香港財務報告準則第 16 號就識別租賃安排以及出租人及承租人之會計處理引進一個綜合模式。香港財務報告準則第 16 號生效後將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 號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產租賃外，經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，並隨後以成本（惟若干例外情況除外）減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。租賃負債初步按租賃付款（非當日支付）之現值計量。隨後，租賃負債就（其中包括）利息及租賃付款以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，本集團目前將前期預付租賃款項列作與自用租賃土地及分類為投資物業的租賃土地有關的投資現金流量，其他經營租賃付款則列作經營現金流量。於應用香港財務報告準則第 16 號時，有關租賃負債的租賃付款將分配至本金及利息部分，並分別列作融資及經營現金流量。

2. 採納新頒佈、經修改或經修訂香港財務報告準則 (續)

香港財務報告準則第 16 號 - 租賃 (續)

根據香港會計準則第 17 號，本集團已就其作為承租人之租賃土地確認預付租賃款項。應用香港財務報告準則第 16 號可能導致該等資產之分類出現潛在變動，取決於本集團是否分開呈列使用權資產或於將呈列相應有關資產（倘擁有）之同一分列項目內呈列。

與承租人會計相反，香港財務報告準則第 16 號大致上轉承香港會計準則第 17 號之出租人會計規定，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。此外，香港財務報告準則第 16 號要求作出詳盡披露。

於二零一九年六月三十日，本集團有不可撤銷經營租賃承擔約人民幣 10,604,000 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，本集團將被要求確認該使用權資產及相應的租賃負債。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，本集團現時視已付可退回租金按金約人民幣 802,000 元為香港會計準則第 17 號適用之租賃項下的權利及義務。基於香港財務報告準則第 16 號下租賃付款之定義，有關按金並非與使用相關資產權利有關的付款，因此，有關按金的賬面值可調整至攤銷成本及此種調整被視為額外的租賃付款。對已付可退回租金按金之調整將被視為額外租賃付款並會計入使用權資產之賬面值內。

再者，如上述所示，應用新規定或會導致計量、呈列及披露出現變動。

3. 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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
農產品銷售	82,333	204,434
牲畜銷售	-	8,955
	<u>82,333</u>	<u>213,389</u>

農產品銷售的收益，扣除折扣，在產品控制權轉移給客戶的時間點確認。與客戶的交易條款可以是現金或信貸。對於那些用信貸進行交易的客戶，根據相關業務慣例，允許一個月至三個月的信貸期。

4. 其他收益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息收入	969	898
牛奶銷售	-	23,262
租金收入	11,483	10,438
雜項收入	4,332	8,258
	<u>16,784</u>	<u>42,856</u>

5. 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，本集團截至二零一九年及二零一八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。

5. 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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國（主體所在地）	-	134,647
香港	82,214	78,604
其他	119	138
	<u>82,333</u>	<u>213,389</u>

本集團超過 90%的非流動資產主要來自單一地區，中國。

本年度客戶的收入貢獻超過本集團總收益的10%如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶 A	-*	21,536
客戶 B	9,565	-*
客戶 C	8,602	-*
	<u> </u>	<u> </u>

* 相應的收入並未佔本集團總收益的10%以上。

6. 其他經營開支

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
休耕農地所產生開支	-	62,553
物業、廠房及設備之減值虧損	-	1,350
農產品天然損失	-	1,682
出售 / 撤銷物業、廠房及設備之虧損	5,069	441,716
提早終止預付土地租金之虧損	-	28,620
撤銷遞延開支	-	24,398
撤銷其他應收款項	-	1,765
索償撥備 (附註)	17,000	-
其他	1,957	9,976
	<u>24,026</u>	<u>572,060</u>

6. 其他經營開支 (續)

附註:

中國地方稅務機關(「中國地方稅務機關」)就本集團一間間接全資附屬公司購買的某些商品所徵收的增值稅(「增值稅」)索償約人民幣 17,000,000，因財務及營運狀況而未有支付上述增值稅予中國地方稅務機關之索償撥備。事實上，本集團已就上述購買向有關供應商結清所有應付款項(包括相關增值稅)。考慮到本集團不應對索償負責，管理層已開始與中國地方稅務機關進行討論，以闡明本集團的立場並要求中國地方稅務機關撤回索償。董事認為，本集團對申索人概無法律責任。本集團打算對索償提出異議，儘管討論的最終結果尚未確定，但管理層為審慎已作出撥備。

7. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除：

(a) 融資成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行及財務費用	<u>27</u>	<u>36</u>

(b) 員工成本 (包括董事酬金)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	22,746	160,257
僱員購股權福利	1,538	6,463
退休福利成本	2,820	3,709
	<u>27,104</u>	<u>170,429</u>

(c) 其他項目

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
核數師酬金	1,045	1,131
預付土地租金攤銷，已扣除資本化款項	4,181	8,557
遞延開支攤銷，已扣除資本化款項	-	5,829
已銷售存貨成本	54,670	261,711
物業、廠房及設備折舊，已扣除資本化款項	5,855	69,636
投資物業折舊	4,122	4,044
土地及樓宇之經營性租賃開支	<u>4,905</u>	<u>23,155</u>

8. 所得稅(開支)/抵免

於綜合損益及其他全面收益表(扣除)/抵免之所得稅開支金額指：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項		
- 中國所得稅 (附註(a))	-	-
- 香港利得稅 (附註(b))	(147)	(175)
遞延稅項		
- 中國預提所得稅撥回	-	20,655
	<u>(147)</u>	<u>20,480</u>

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% (二零一八年：25%)。

- (b) 已就截至二零一九年及二零一八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。

9. 股息

董事不建議就截至二零一九年六月三十日止派付任何股息（二零一八年：無）。

10. 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 54,151,000 元（二零一八年：人民幣 719,036,000 元）及年內已發行普通股之加權平均數約 3,295,582,000（二零一八年：3,293,858,000）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 54,151,000 元（二零一八年：人民幣 719,036,000 元）及普通股之加權平均數約 3,295,582,000（二零一八年：3,293,858,000）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。

11. 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			
於二零一七年七月一日	623,173	127,970	751,143
提早終止租賃	(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及 二零一八年七月一日	398,635	125,635	524,270
匯兌調整	(954)	-	(954)
於二零一九年六月三十日	397,681	125,635	523,316
累計攤銷及減值虧損			
於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	(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及 二零一八年七月一日	398,635	90,969	489,604
年度攤銷	-	4,181	4,181
匯兌調整	(954)	-	(954)
於二零一九年六月三十日	397,681	95,150	492,831
賬面淨值			
於二零一九年六月三十日	-	30,485	30,485
於二零一八年六月三十日	-	34,666	34,666
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動部分		26,305	30,488
流動部分		4,180	4,178
於六月三十日之賬面淨值		30,485	34,666

12. 生物資產

	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， 二零一八年七月一日及二零一九 年六月三十日	-	-	-

13. 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。

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。

應收貿易款項（已扣除呆賬撥備）之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
零至一個月	7,030	7,388
一至三個月	6,686	7,358
超過三個月	953	467
	<u>14,669</u>	<u>15,213</u>

14. 應付貿易款項

應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
零至一個月	2,009	1,900
一至三個月	-	-
超過三個月	63	61
	<u>2,072</u>	<u>1,961</u>

行業前景

農業產業是中國最重要的部分之一。於2019年初，中國共產黨中央委員會和國務院發佈2019年「一號文件」，連續十六年以農業產業為重點，堅持農業和農村優先發展。全面深化農業供給側結構改革，實施農村振興戰略及改革。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感。

國務院發佈2018年第129號文件《國務院辦公廳關於深入開展消費扶貧助力打贏脫貧攻堅戰的指導意見》，全面提升在貧困地區農產品的供應水準和品質，目標是使農業產業處於優化的位置，進一步提高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。

超大作為綠色和現代農業的龍頭企業，我們積極借助專家團隊，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。從而提高農產品的供應水準和質量。

財務回顧

於回顧財政年度內，本集團錄得收益為人民幣8,200萬元，較上個財政年度的人民幣2.13億元，下跌約61%。收益減少的主要歸因於本集團的業務經營策略及農業供給側結構性改革，於二零一八年上半年提早終止租賃農地及生產基地。因此，於財政年度內本集團並沒有來自中國(不包括香港)的收益(二零一八年：佔總收益約63%)。本集團從上個財政年度之毛虧人民幣4,800萬元，扭轉至實現毛利人民幣2,800萬元，毛利率為34%。

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5,100萬元下降至人民幣1,300萬元。一般及行政開支減少46%，至人民幣6,000萬元。其他經營開支因為年內並無提早終止預付土地租金虧損及物業，廠房及設備的出售／撇銷虧損，而減少至人民幣2,400萬元(二零一八年：人民幣5.72億元)。

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5,300萬元(二零一八年：人民幣7.43億元)。同時，本公司擁有人應佔年度虧損為人民幣5,400萬元(二零一八年：人民幣7.19億元)。

農業用地

於二零一九年六月三十日，本集團不再持有或租賃任何農地(二零一八年：無)。

流動資金及財務資源

於二零一九年六月三十日，本集團持有現金及銀行結餘為人民幣1.33億元(二零一八年：人民幣1.56億元)，其中包括有限制銀行存款人民幣1,700萬元(二零一八年：無)。此外，於二零一九年六月三十日，本集團並無抵押銀行融資(二零一八年：有抵押銀行融資人民幣0.17億元)。

於二零一九年六月三十日，本集團的權益總額(包括非控股權益)為人民幣2.69億元(二零一八年：人民幣3.18億元)。由於本集團於二零一九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(二零一八年：零)。流動比率(流動資產總額除以流動負債總額)為4倍(二零一八年：5倍)。

前景展望

過去幾年，超大通過研究和測試若干加強業務發展的經營策略和模式，本集團構建了「超大+貧困戶+農戶+合作社+農業企業+村集體」的新業務運營模式，以更好地適應行業發展和趨勢，並進一步抓住新興趨勢的機會。本集團將繼續實農業供給側結構改革，推動「定制農業」的發展。通過超大發揮農業生產的綜合作用，向當地農民、貧困戶、農村合作社、農業企業和村集體提供支援，使他們以高效的方式生產。

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。

國辦發2018年第129號文件《國務院辦公廳關於深入開展消費扶貧助力打贏脫貧攻堅戰的指導意見》，與超大方案強調的「保障食品安全，實現農產品定制化生產，構建農產品產銷穩定對接以及小農戶與現代農業有效銜接機制」等內容與國家方針政策高度吻合，再次證明超大方案的前瞻性與正確性。

於回顧財政年度內，超大與位於江蘇省淮安市的農村合作社簽署了兩份合夥經營合同，作為實施超大新業務運營模式的試點。預計這兩份合同的財務收益將會反映在2019-2020財政年度的上半年業績內。超大將繼續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，從而有效實施，為企業和股東創造積極的經濟效益。

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。

由審核委員會審閱全年業績

於本公告日，審核委員會成員包括譚政豪先生(主席)、馮志堅先生與陳奕斌先生，彼等均為獨立非執行董事。

審核委員會已與本公司之核數師，開元信德會計師事務所有限公司(「開元信德」)會面，藉以審閱本集團截至二零一九年六月三十日止財政年度之經審核綜合財務報表。

開元信德的工作範疇

本集團核數師開元信德同意本初步公告所載列本集團截至二零一九年六月三十日止財政年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字與本集團於本年度經審核綜合財務報表之數字相符。開元信德就此進行之工作並不構成香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則項下之核證聘用，因此，開元信德並未就本初步公告發表任何保證。

企業管治

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。於截至二零一九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，惟於下文所述之偏離除外：

企業管治守則之守則條文第A.2.1條

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，能以最具效益及效率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。

企業管治守則之守則條文第E.1.2條

企業管治守則的守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東周年大會。彼應邀請審計委員會，薪酬委員會，提名委員會及任何其他委員會(如適用)之主席出席。若該等主席無法出席，董事會主席應邀請該委員會之另外一名成員出席，或如其未能出席，由其正式委任之代表出席。本公司主席郭浩先生因處理自身事務故而未出席二零一八年股東周年大會。然而，本公司已作出若干安排，(包括董事會另一成員出席大會)，以確保股東週年大會按程序舉行。

董事會將持續審閱本公司之企業管治政策並不時採納其認為合適及符合本公司及我們的股東之整體利益之常規及程序。

董事進行證券交易的標準守則

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，彼等於截至二零一九年六月三十日止財政年度內已遵守標準守則所訂的準則。

暫停辦理股份過戶登記

為確定本公司股東(「股東」)出席將於二零一九年十二月十九日(星期四)舉行本公司之股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上投票之資格，本公司將由二零一九年十二月十三日(星期五)至二零一九年十二月十九日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，在此期間，將不辦理本公司股份之轉讓手續。所有股權轉讓文件連同有關股票必須於二零一九年十二月十二日(星期四)下午四時三十分(香港時間)前送達本公司之股份過戶登記處，卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東一八三號合和中心五十四樓，以供登記。於二零一九年十二月十九日(星期四)已經登記在本公司股東名冊上的股東有權出席股東週年大會且於會上投票。

承董事會命
超大現代農業(控股)有限公司
主席
郭浩

香港，二零一九年九月二十七日

於本公告日，本公司董事為：

執行董事：郭浩先生、況巧先生及楊剛先生

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、林順權教授及陳奕斌先生