



CHINA GREEN (HOLDINGS) LIMITED

中國綠色食品(控股)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 904)

截至二零零八年十月三十一日止六個月之中期業績

中期業績

中國綠色食品(控股)有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零八年十月三十一日止六個月的未經審核中期業績。以下載列的未經審核簡明綜合中期財務報表連同選定的註釋,已由本公司的審核委員會(「審核委員會」)審閱。

簡明綜合收益表

截至二零零八年十月三十一日止六個月

		未經審核	
		截至十月三十一日止六個月	
		二零零八年	二零零七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
營業額	3	672,440	533,703
銷售成本		<u>(327,907)</u>	<u>(258,273)</u>
毛利	3	344,533	275,430
其他收益		10,153	8,318
生物資產公平值變動減估計銷售點 成本所產生的收益		49,969	34,055
銷售及分銷開支		(65,962)	(51,355)
一般及行政開支		<u>(47,154)</u>	<u>(47,993)</u>
經營溢利		291,539	218,455
融資成本		<u>(26,342)</u>	<u>(1,127)</u>
除稅前溢利	4	265,197	217,328
所得稅	5	<u>(41,937)</u>	<u>(9,546)</u>
本公司股東應佔溢利		<u>223,260</u>	<u>207,782</u>
股息	6	<u>57,013</u>	<u>55,312</u>
每股盈利			
—基本	7(a)	<u>人民幣25仙</u>	<u>人民幣24仙</u>
—攤薄	7(b)	<u>人民幣25仙</u>	<u>人民幣21仙</u>

* 僅供識別

簡明綜合資產負債表

於二零零八年十月三十一日

	附註	於 二零零八年 十月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零零八年 四月三十日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		604,360	523,390
根據經營租約持作自用之 租賃土地之權益		150,995	152,330
長期預付租金		86,694	113,078
物業、廠房及設備之按金		62,400	—
		904,449	788,798
流動資產			
按公平值計入損益的金融資產		132,241	138,913
存貨		48,213	26,158
生物資產		81,775	43,059
長期預付租金的即期部分		41,756	38,175
應收貿易款項	8	22,569	13,666
預付款項、按金及其他應收款項		16,105	21,066
現金及現金等值項目		2,114,611	2,097,974
		2,457,270	2,379,011
流動負債			
應付董事款項		773	6,046
應付貿易款項	9	3,715	1,795
應計費用及其他應付款項		24,611	22,261
應付稅項		72,227	54,902
		101,326	85,004
流動資產淨值		2,355,944	2,294,007
資產總值減流動負債		3,260,393	3,082,805
非流動負債			
可換股債券		884,743	843,185
資產淨值		2,375,650	2,239,620
相等於：			
股本及儲備		2,375,650	2,239,620

簡明綜合股權變動表

截至二零零八年十月三十一日止六個月

	股本	股份溢價	中國 法定儲備	合併儲備	購股權 儲備	可換 股債券 儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年五月一日(經審核)	88,921	592,241	101,011	14,694	18,866	4,067	(15,480)	881,216	1,685,536
以股本結算之股權交易	-	-	-	-	16,389	-	-	-	16,389
兌換可換股債券時發行股份	2,360	64,964	-	-	-	(4,067)	-	-	63,257
行使購股權時發行股份	1,064	46,154	-	-	(9,970)	-	-	-	37,248
可換股債券之權益部份	-	-	-	-	-	116,788	-	-	116,788
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	207,782	207,782
中國法定儲備之溢利分配	-	-	11,255	-	-	-	-	(11,255)	-
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(53,027)	(53,027)
換算成呈列貨幣時之匯兌差異	-	-	-	-	-	-	(3,372)	-	(3,372)
於二零零七年十月三十一日 (未經審核)	<u>92,345</u>	<u>703,359</u>	<u>112,266</u>	<u>14,694</u>	<u>25,285</u>	<u>116,788</u>	<u>(18,852)</u>	<u>1,024,716</u>	<u>2,070,601</u>
於二零零八年五月一日 (經審核)	92,105	696,714	140,046	14,694	43,189	94,040	(51,202)	1,210,034	2,239,620
以股本結算之股權交易	-	-	-	-	6,450	-	-	-	6,450
行使購股權時發行股份	131	5,760	-	-	(1,299)	-	-	-	4,592
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	223,260	223,260
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(70,290)	(70,290)
換算成呈列貨幣時之匯兌差異	-	-	-	-	-	-	(27,982)	-	(27,982)
於二零零八年十月三十一日 (未經審核)	<u>92,236</u>	<u>702,474</u>	<u>140,046</u>	<u>14,694</u>	<u>48,340</u>	<u>94,040</u>	<u>(79,184)</u>	<u>1,363,004</u>	<u>2,375,650</u>

附註：

1. 一般資料

本公司根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司上市。

除另有註明外，簡明綜合中期財務資料乃以人民幣（「人民幣」）列賬。

2. 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）適用披露條文，並按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」之規定而編製。

編製本中期財務報告所採納之會計政策與編製二零零七年至二零零八年年度財務報表所採納者相同。於本中期期間，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈並於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間生效之若干新訂準則及修訂載列如下：

香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號—集團及 庫務股份交易
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務特許安排
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號	香港會計準則第19號—界定福利資產之限制、 最低資金需求及兩者之互動關係
香港會計準則第39號及香港 財務報告準則第7號之修訂	重新分類財務資產

採納該等新訂準則及修訂對現時及／或先前會計期間之業績之編製及呈列方式並無任何重大影響。

若干新訂準則、修訂及詮釋於本會計期間已頒佈但尚未生效。本集團並未提早採用該等新訂準則、修訂及詮釋，目前正就該等新訂準則、修訂及詮釋對其經營業績及財務狀況產生何等影響進行評估。

按照香港會計準則第34號編製之中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響會計政策之應用，以及按本年截至報告日期為止呈報之資產及負債、收入及支出之金額。實際結果有可能與估計有差異。

此中期財務報告載有簡明綜合財務報表及選定的註釋。附註所載的解釋，有助於了解自本集團編製二零零七年至二零零八年年度財務報表以來，對財務狀況和業績表現方面的變動構成重要影響的事件和交易。上述簡明綜合財務報表及選定的註釋並不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，為香港會計準則及詮釋之統稱）編製之全份財務報表之所有資料。

雖然中期財務報告所載有關截至二零零八年四月三十日止財政年度之財務資料並不考慮本公司在該財政年度之法定財務報表，但這些財務資料均取自有關的財務報表。截至二零零八年四月三十日止年度之法定財務報表可從本公司之註冊辦事處索取。

3. 分部報告

a) 業務分類

本集團主要從事種植及銷售農產品。本集團截至二零零八年及二零零七年十月三十一日止六個月按產品類別劃分的營業額及毛利分析如下：

	未經審核	
	截至十月三十一日止六個月 二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業額		
新鮮農產品	170,727	140,381
經加工產品	170,073	138,018
醃製產品	115,498	70,885
果蔬汁產品	111,551	89,292
大米產品	34,812	34,773
米粉產品	35,776	32,741
方便麵	34,003	27,613
	<u>672,440</u>	<u>533,703</u>
毛利		
新鮮農產品	82,127	67,250
經加工產品	95,554	78,841
醃製產品	58,168	37,709
果蔬汁產品	65,260	52,285
大米產品	10,201	9,786
米粉產品	17,866	17,217
方便麵	15,357	12,342
	<u>344,533</u>	<u>275,430</u>

b) 地區分類

本集團之業務主要位於中華人民共和國(「中國」)。

本集團於截至二零零八年及二零零七年十月三十一日止六個月按地理位置劃分的營業額及毛利分析如下：

	未經審核	
	截至十月三十一日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	人民幣千元	人民幣千元
營業額		
日本	145,386	172,160
中國	369,105	295,258
其他亞洲國家	71,178	26,095
歐洲	69,647	35,765
澳洲	373	562
美洲	9,139	2,813
非洲	7,612	1,050
	<u>672,440</u>	<u>533,703</u>
毛利		
日本	78,475	96,520
中國	183,373	142,616
其他亞洲國家	36,660	14,250
歐洲	36,849	19,682
澳洲	188	270
美洲	4,779	1,519
非洲	4,209	573
	<u>344,533</u>	<u>275,430</u>

本集團於各個結算日的資產超過99%均位於中國，因此，並無呈報分類資產及資本開支的地區分析。

4. 除稅前溢利

除稅前溢利已計入及扣除下列各項：

	未經審核	
	截至十月三十一日止六個月 二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
計入		
利息收入	9,830	7,639
生物資產公平值變動減估計 銷售點成本所產生的收益	<u>49,969</u>	<u>34,055</u>
扣除		
自置物業、廠房及設備折舊	34,723	27,621
員工成本(包括董事酬金)	65,957	79,492
研究及開發費用	13,782	14,292
可換股債券的利息開支	26,342	1,127
長期預付租金攤銷	22,983	19,347
土地租賃費用攤銷	1,349	821
按公平值計入損益的金融資產 之公平值變動的虧損	4,674	—
匯兌虧損淨額	<u>1,445</u>	<u>1,310</u>

5. 所得稅

	未經審核	
	截至十月三十一日止六個月 二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
香港利得稅(附註a)	—	—
中國企業所得稅(附註b)	<u>41,937</u>	<u>9,546</u>
	<u>41,937</u>	<u>9,546</u>

a) 香港利得稅

由於本集團並無來自香港或於香港獲取的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出任何撥備。

b) 中國企業所得稅

中國附屬公司須按中國適用之現時規定稅率繳納中國企業所得稅。於期內，若干中國附屬公司乃按標準稅率的50%繳納稅項或根據相關稅項規則及規例豁免全部中國企業所得稅。

6. 股息

於二零零九年一月十三日舉行的董事會會議上，董事會議決宣派截至二零零八年十月三十一日止六個月的中期股息每股0.073港元(約相等於人民幣0.064元)(二零零七年：0.068港元)。

7. 每股盈利

a) 每股基本盈利

每股基本盈利是根據本公司普通股股東應佔溢利人民幣223,260,000元(二零零七年：人民幣207,782,000元)及期內已發行普通股股份加權平均數883,583,583股(二零零七年：868,518,312股普通股)計算。

b) 每股攤薄盈利

根據本公司購股權計劃及可換股債券調整所有攤薄潛在普通股之影響後，每股攤薄盈利是根據本公司普通股股東應佔溢利人民幣223,260,000元(二零零七年：人民幣208,909,000元)及普通股加權平均數886,786,973股(二零零七年：980,162,456股普通股)計算。本期間尚未行使之可換股債券具有反攤薄效應，於計算本期間每股攤薄盈利時予以忽略。

8. 應收貿易款項

本集團給予客戶的信貸期一般在一個月內。

應收貿易款項的賬齡分析如下：

	於 二零零八年 十月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零零八年 四月三十日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	<u>22,569</u>	<u>13,666</u>

9. 應付貿易款項

計入應付貿易款項的乃結餘，賬齡分析如下：

	於 二零零八年 十月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零零八年 四月三十日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	3,670	1,795
超過一個月但少於三個月	45	—
	<u>3,715</u>	<u>1,795</u>

10. 比較數字

若干於中期財務報表的比較數字已作出重新分類，以符合本期間的呈列。

中期股息

董事會議決宣派截至二零零八年十月三十一日止六個月的中期股息每股0.073港元（相等於人民幣0.064元），股息將於二零零九年二月二十四日（星期二）向於二零零九年二月十三日（星期五）名列本公司股東名冊的股東派付。

暫停辦理股份登記手續

本公司將於二零零九年二月十二日（星期四）至二零零九年二月十三日（星期五）止（包括首尾兩天）暫停辦理股份登記手續，期間將不會辦理股份過戶手續。為符合取得中期股息的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零九年二月十一日（星期三）下午四時三十分前送交本公司的香港股份登記及過戶分處，香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室），辦理股份登記手續。

將於二零一零年到期之本公司零息可換股債券（「債券」）之持有人須於二零零九年二月五日（星期四）下午三時正前向債券之轉換代理呈交轉換通知連同證明債券所有權之相關文件，方有資格收取中期股息。

業務回顧

二零零八年乃全球經濟形勢嚴峻之一年。於回顧期間，儘管全球經濟趨於惡化，本集團仍致力於維持營業額及溢利之穩定增長。憑藉轉變之產品組合，本集團仍然維持其毛利率。

全球消費者更加關注健康，對反季農產品及高品質水果及蔬菜之需求不斷增長。於回顧期間，新鮮農產品錄得穩定增長，而經加工農產品取得顯著增加。雖然於日本之銷售額首次下滑，但本集團已成功拓展其海外市場至韓國、台灣、英國及俄羅斯等。出口銷售之收入增加約27%至人民幣303,000,000元，佔本集團總營業額之45%。抓緊出口市場之商機，本集團能夠增加出口銷售額，同時優化其垂直綜合業務平台。

種植基地及加工廠房

於二零零八年十月三十一日，本集團完整控制遍佈全國各地之40個種植基地及10個加工工廠，嚴格及有效地經營一條垂直的綠色食品供應鏈，本集團之總種植面積為79,100畝，總種植量可達每年約324,200噸。至於加工產能每年總計約530,600噸。該等廠房均根據國際標準建造及運作，擁有優質設備及技術，使集團能保證其產品安全及品質良好。本集團此志成為全面整合環球綠色食品供應商，繼續全面控制其生產(包括播種到收割、殺菌到包裝、貯藏到分銷)，以保持農產品新鮮及確保其安全。

分部回顧

新鮮農產品

本集團之新鮮農產品營業額錄得穩步增長，主要得自中國、南韓及台灣。於回顧期間，新鮮農產品之營業額總計約人民幣171,000,000元，較去年同期增長22%，約佔本集團總營業額之25%。其中，毛豆、大根及甜玉米銷售額最好，總營業額約為人民幣56,000,000元，約佔該類總營業額之33%。

經加工農產品

經加工農產品繼續作為中國綠色食品之重要增長動力。本集團之經加工農產品包括水煮產品、速凍產品、罐頭產品及醃製產品。受海外市場對罐頭及速凍產品不斷增長之需求的推動，經加工農產品之營業額於回顧期間達約人民幣286,000,000元，高於去年同期約37%，約佔本集團總營業額之42%。其中，速凍產品、罐頭產品及水煮產品各自分別佔經加工產品總營業額之約30%。

品牌食品及果蔬汁產品

本集團品牌產品包括果蔬汁、非油炸方便麵、大米及水磨米粉產品。於回顧期間，品牌食品及果蔬汁產品之營業額總計約人民幣216,000,000元，佔本集團總營業額之32%，高於去年同期約17%。

憑藉最暢銷產品玉米乳系列錄得營業額約人民幣79,000,000元，果蔬汁產品之營業額總計約人民幣112,000,000元，佔品牌食品及果蔬汁營業額之52%，高於去年同期約25%。此外，非油炸方便麵錄得營業額約人民幣34,000,000元，較去年同期增加約23%。於回顧期間，大米及水磨米粉產品之營業額相對平穩，分別約為人民幣35,000,000元及人民幣36,000,000元，約佔品牌食品及果蔬汁產品之總營業額之33%。

品牌開發

本集團於二零零五年開始其品牌建設，過去幾年一直透過採用市場開發策略，加強其品牌建設，以持續拓展新省級市場。其品牌已於福建省被認定為「福建省著名商標」。此外，本集團計劃以「全程綠色、健康中國」之理念，推廣知名度至華南其他省份。本集團將在未來繼續藉不同方法及渠道推廣其品牌，以獲取市場認知。

食品安全問題及研發

本集團過去十年之核心任務乃確保其產品處於最高衛生及安全水平。由於近期中國食品多次出現安全及質量問題，令食品安全計量及風險指標在全球範圍內變得愈發嚴格，因此各國紛紛加入確保食品得以安全食用之多項指引。

二零零八年九月的有毒奶粉事件引發對所有中國製造的乳製品安全性之關注。為向客戶保證本集團玉米乳系列產品之品質，自本集團推出其奶類產品開始，一直使用來自新西蘭之奶粉。此外，本集團進一步公佈其為確保其供應鏈安全而進行之措施，包括要求供應商提供品質控制證書及對所有最新產品之擔保，以確保奶粉可安全飲用。

此外，本集團致力於研發批量標準化種植及先進的加工水果及蔬菜之技術。本集團就改善種植技術及種植方法定期進行研究。品牌產品方面，預期平均每年推出4至5種新產品。

管理層討論及分析

財務回顧

於回顧期間，本集團有效實施其業務發展策略並錄得穩定增長。其營業額約達到人民幣672,000,000元。

毛利增加至約人民幣345,000,000元。三個產品分部之毛利率方面，新鮮農產品及品牌產品之毛利率約為48%及50%，略高於去年同期。經加工農產品之毛利率約為54%，略低於去年同期。

純利方面，於回顧期間，本集團之純利率下降至33%，約人民幣223,000,000元，主要由於二零零七年十月發行可換股債券而使融資成本大幅增加。此外，本集團若干附屬公司於免稅期屆滿後企業所得稅開支之增加亦導致較低純利率。

流動資金及財務資源

於二零零八年十月三十一日，本集團的定期存款及現金及現金等值項目約為人民幣2,114,611,000元。本集團已將有關款項存放於中國多家銀行及香港持牌銀行。

於二零零八年十月三十一日，本公司於二零零七年十月二十九日發行本金總額面值為人民幣1,000,000,000元之二零一零年到期零息可換股債券（「債券」）仍未償付。於二零零八年十月三十一日，本集團按借貸淨額約人民幣884,743,000元除以股東權益總額約人民幣2,375,650,000元計算的負債比率約為37%。

資本承擔及或然債項

於回顧期內，本集團承諾擴充其現有設施以增加產能。於二零零八年十月三十一日，本集團已訂約資本承擔約人民幣140,914,000元。於二零零八年十月三十一日，本集團並無向本集團以外任何公司以任何形式作擔保，亦無牽涉任何重大法律訴訟而須就或然債項作出撥備。

外匯波動風險

截至二零零八年十月三十一日止六個月，本集團主要以美元及人民幣進行其業務交易。本集團的業務未曾因匯率波動而遭遇任何重大困難或負面影響。董事會認為，毋須對沖有關外匯風險。儘管如此，管理層將繼續監察外匯風險，並於適當時候採取審慎措施。董事會經過合理審慎評估，認為過去一年人民幣升值對本集團的出口影響輕微。

重大投資及收購

於回顧期間內，本集團並無作出任何重大投資或進行任何重大附屬公司及聯營公司的收購或出售。

資產抵押

於二零零八年十月三十一日，本集團並無向其往來銀行抵押任何資產，作為本集團獲授銀行融資的抵押品。

員工及薪酬政策

於二零零八年十月三十一日，本集團共有超過8,000名僱員，其中約4,200名為本集團種植基地的工人。截至二零零八年十月三十一日止六個月的員工成本及董事薪酬合共約為人民幣65,957,000元(二零零七年度同期：約人民幣79,492,000元)。僱員薪酬乃按彼等的表現和經驗以具競爭力的水準作基準。其他福利包括強制性公積金及按個人表現釐定的年終花紅。

資本架構

於回顧期間內，因按每股3.50港元的行使價行使本公司購股權計劃下授出的購股權而發行1,485,000股股份。

未來展望

為延續食品供應安全，須多加關注食品準備、生產、加工及分銷之全部程序。本集團把食品安全方面放於極其重要之位置。為推動其成為於綠色食品行業的完整之垂直綜合供應商，本集團於二零零八年五月在上海開始運營其物流及分銷業務，直接向超級市場、連鎖餐廳及不同機構之中央廚房配送新鮮農產品及經加工農產品。

展望未來，由於全球消費者日益關注健康及全球(尤其在中國)對經加工食品之需求繼續增長，本集團將充滿商機。憑藉競爭優勢及能夠確保向客戶穩定供應高品質產品，本集團將繼續提升其種植及加工產能以強化其上游業務，同時有效管理其品牌，以促進穩定之客戶基礎及將發展其品牌為全球頂尖綠色食品品牌之一。

中國綠色食品於二零零八年進入其第二個十年。在未來的幾年中，本集團將由蔬菜及水果種植商及加工商轉變為完整之垂直綠色食品供應商，憑藉在中國及海外市場響亮之品牌知名度，穩步前進。此外，本集團將繼續開拓新市場，致力於高品質產品之研發，並尋求為客戶帶來附加價值。中國綠色食品之主要目標為在其價值指引下發展業務，概述如下：

1. 供應高品質、衛生及安全之綠色食品，使中國綠色食品成為中國標準化種植綠色食品之模範；
2. 建立加工工廠及提升加工能力，同時加強產品組合，以成為中國最大的綠色食品生產及加工平台；
3. 增強企業品牌，使「中國綠色食品」成為中國方便綠色食品之領導品牌；及
4. 加強供應鏈，以求在中國建立最佳新鮮綠色食品供應鏈。

購買、出售或贖回證券

截至二零零八年十月三十一日止六個月，本公司或其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。全體董事已確認彼等已於回顧期內遵守標準守則所載之規定標準。

企業管治常規守則

本公司已採納自二零零五年一月一日起生效之上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)中的守則條文。

截至二零零八年十月三十一日止六個月內，本公司一直遵守企業管治守則條文，惟守則條文A.2.1除外，該條文規定主席(「主席」)及行政總裁(「行政總裁」)之職責必須區分。本公司並無行政總裁，而孫少鋒先生現時同時擔任該兩個職位。董事會相信，由同一名人士同時擔任主席及行政總裁兩個職位可確保本集團貫徹的領導，更有效及有效率地計劃本集團的整體策略。董事會相信現時的安排不會影響職權及權限兩者間的平衡，而現時由經驗豐富的人才組成的董事會(其中有足夠數目的獨立非執行董事)亦能確保職權及權限兩者間的平衡。

除上述者外及按董事之意見，本公司於截至二零零八年十月三十一日止六個月已符合企業管治守則之條文。

審核委員會

本公司於二零零三年十二月十二日成立審核委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則，現時由四名獨立非執行董事胡繼榮先生、黃志剛先生、呂鴻德先生及鄭寶東先生所組成。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務申報程序及內部監控系統。審核委員會已審閱截至二零零八年十月三十一日止六個月期間的未經審核中期財務報表。

承董事會命
中國綠色食品(控股)有限公司
主席
孫少鋒

香港，二零零九年一月十三日

於本公佈日期，董事會包括五名執行董事孫少鋒先生(主席)、聶星先生、葉兆基先生、龔思偉先生及梁國輝先生；及四名獨立非執行董事胡繼榮先生、黃志剛先生、呂鴻德先生及鄭寶東先生。