



CODE AGRICULTURE (HOLDINGS) LIMITED

科地農業控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：8153)

**截至二零一一年六月三十日止三個月之
季度業績公告**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興之性質所然，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

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份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。

本公告之資料乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則而刊載，旨在提供有關科地農業控股有限公司之資料；科地農業控股有限公司董事願就本公告之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

季度業績

科地農業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹提呈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一一年六月三十日止三個月之未經審核綜合業績，連同去年之比較數字如下：

未經審核綜合全面收益表

截至六月三十日止三個月

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
收入	2	238,126	191,030
銷售及服務成本		(168,844)	(138,978)
毛利		69,282	52,052
其他收入	2	839	412
分銷成本		(4,807)	(4,029)
行政費用		(21,615)	(24,846)
經營溢利		43,699	23,589
融資成本		(13,795)	(8,530)
其他收益／(虧損)	3	319	(3,617)
其他無形資產減值虧損	4	(20,000)	—
除所得稅前溢利		10,223	11,442
所得稅支出	5	(1,437)	(4,216)
期間溢利		8,786	7,226
其他全面收益			
換算海外業務產生之匯兌差額		4,486	(23)
期間全面收益總額		13,272	7,203
以下人士應佔溢利：			
— 本公司擁有人		8,555	7,631
— 非控股權益		231	(405)
		8,786	7,226
以下人士應佔全面收益總額：			
— 本公司擁有人		12,749	7,617
— 非控股權益		523	(414)
		13,272	7,203
每股盈利 — 基本 (每股港仙)	7	0.32	0.28

未經審核綜合權益變動表

本公司擁有人應佔

	股本		累計虧損	合併儲備	以股份支付			可換股		非控股	總計
	千港元	千港元			股本儲備	款項儲備	換算儲備	債券儲備	小計		
於二零一零年											
四月一日	26,673	1,035,366	(636,820)	(197)	26,062	15,882	92	437,793	904,851	5,328	910,179
行使認股權	315	3,623	—	—	—	—	—	—	3,938	—	3,938
期間全面收益總額	—	—	7,631	—	—	—	(14)	—	7,617	(414)	7,203
於二零一零年											
六月三十日	<u>26,988</u>	<u>1,038,989</u>	<u>(629,189)</u>	<u>(197)</u>	<u>26,062</u>	<u>15,882</u>	<u>78</u>	<u>437,793</u>	<u>916,406</u>	<u>4,914</u>	<u>921,320</u>
於二零一一年											
四月一日	27,138	1,056,184	(861,808)	(197)	26,062	9,774	20,772	427,825	705,750	27,757	733,507
期間全面收益總額	—	—	8,555	—	—	—	4,194	—	12,749	523	13,272
於二零一一年											
六月三十日	<u>27,138</u>	<u>1,056,184</u>	<u>(853,253)</u>	<u>(197)</u>	<u>26,062</u>	<u>9,774</u>	<u>24,966</u>	<u>427,825</u>	<u>718,499</u>	<u>28,280</u>	<u>746,779</u>

附註：

- (a) 本集團之合併儲備指所收購子公司之股本面值與本公司為換股而根據本公司於二零零一年三月二十六日刊發之售股章程所載本集團於二零零一年三月二十日之重組所發行之股份面值之差額。

未經審核綜合賬目附註：

1. 編製基準及會計政策

未經審核綜合賬目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」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製。此外，此等賬目包括香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露事項。

未經審核綜合賬目乃根據歷史成本法編製，並已就於損益賬按公平值處理之金融資產（乃按公平值列賬）之重估作出修訂。

編製此等未經審核綜合賬目採用之會計政策及計算方法與截至二零一一年三月三十一日止年度之年度財務報表所載者一致。綜合業績未經審核，但已由本公司審核委員會審閱。

2. 收入及其他收入

本集團主要於中華人民共和國（「中國」）從事現代化耕作技術及產品之研究及開發、生產、銷售及提供市場推廣及技術支援服務。其現代化烟草耕作業務範圍甚廣，當中涉及烟葉、耕作設備及機械、建築、新能源、育苗溫室、肥料、農藥、生物技術及其他相關專業服務。本集團其他業務包括於中國發展數碼電視系統平台及銷售北冬蟲夏草相關及其他保健產品。

本集團於本期間之收入及其他收入分析如下：

	截至六月三十日止三個月	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
收入		
銷售耕作機械	235,059	190,553
銷售肥料	1,108	1
建設合同收入	696	—
提供電視數字化相關服務	477	472
銷售北冬蟲夏草相關及其他保健產品	786	4
	<u>238,126</u>	<u>191,030</u>
其他收入		
利息收入	518	237
雜項收入	321	175
	<u>839</u>	<u>412</u>

3. 其他收益／(虧損)

截至六月三十日止三個月
二零一一年 二零一零年
千港元 千港元

於損益賬按公平值處理之金融資產之
公平值收益／(虧損)

319 (3,617)

4. 其他無形資產減值虧損

截至二零一一年六月三十日止三個月，其他無形資產減值虧損由康源環球投資有限公司及其子公司持有的技術權產生。

截至二零一零年六月三十日止三個月，並無其他無形資產減值虧損。

5. 所得稅支出

本集團須就本集團成員公司註冊及經營業務所在司法權區所產生或源自該等司法權區之溢利按實體基準繳納所得稅。

截至六月三十日止三個月
二零一一年 二零一零年
千港元 千港元

香港利得稅
中國企業所得稅

—
4,216

5,822 4,216

遞延稅項
— 本期間

(4,385) —

1,437 4,216

附註：

由於本期間並無估計應課稅溢利，故此等賬目並無作出香港利得稅撥備(二零一零年：無)。

根據中國有關稅法，本公司之中國子公司須就其應課稅收入按25%(二零一零年：25%)之企業所得稅稅率繳稅。然而，根據中國有關稅法，本公司之一家子公司於首兩個獲利年度(經扣除過往年度產生之虧損後)獲豁免繳納企業所得稅及在其後三年享有50%稅項減免。二零一一年屬該子公司之第四個獲利年度，因此該子公司之年度適用所得稅率為12.5%。此外，本公司之一家子公司被授予高新科技企業資格，根據中國有關稅法，該公司之中國企業所得稅稅率由25%減至15%。本公司之其他中國子公司須就其應課稅收入按25%之中國企業所得稅稅率繳稅。

6. 終止經營業務

截至二零一一年六月三十日止三個月，本集團並無終止經營業務。

截至二零一零年六月三十日止三個月，本公司終止經營母版前期製作及其他媒體服務、影音播放服務及直接電視銷售分類之業務，以將其財務及人力資源集中於其高增長業務。

7. 每股盈利

每股基本盈利按擁有人應佔期內綜合溢利約8,555,000港元(二零一零年：7,631,000港元)及期內已發行普通股加權平均數2,713,798,000股(二零一零年：2,695,749,000股)計算。

計算每股攤薄盈利時並無假設已行使本公司之未行使認股權及可換股債券，原因在於其行使價及換股價均高於期內本公司之股份平均市價，故並無呈列截至二零一一年及二零一零年六月三十日止期間之每股攤薄盈利。

8. 中期股息

董事會不建議就截至二零一一年六月三十日止三個月派發任何中期股息(二零一零年：無)。

9. 比較數字

若干比較數字已重新分類及作出調整，以符合本期間之呈列方式。

10. 呈報期後事項

呈報期後並無重大期後事項。

管理層討論及分析

財務及業務回顧

本集團於回顧期內的主要業務為銷售耕作機械、肥料及建築業務、電視數字化相關業務及北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務。

截至二零一一年六月三十日止三個月，本集團錄得收入約238,126,000港元，較去年同期收入增長24.7%。由於銷售量的增加，耕作機械、肥料銷售及建設合同收入合共增長至236,863,000港元(二零一零年：190,554,000港元)，合共佔本集團期內總收入的99.5%(二零一零年：99.8%)。提供電視數字化相關服務的收入約為477,000港元(二零一零年：472,000港元)，與去年同期相比保持穩定。銷售北冬蟲夏草相關及其他保健產品的收入為786,000港元(二零一零年：4,000港元)。該兩個部門收入合共佔本集團期內總收入的0.5%(二零一零年：0.2%)。

截至二零一一年六月三十日止三個月，本集團錄得毛利約69,282,000港元(二零一零年：52,052,000港元)，較去年同期增長33.1%。主要受期內加強產品成本控制及專注於高利潤產品的影響，毛利率由去年同期的27.2%提高至期內的29.1%。

截至二零一一年六月三十日止三個月，分銷成本及行政費用分別為4,807,000港元及21,615,000港元(二零一零年：4,029,000港元及24,846,000港元)。分銷成本增加主要由於銷售量上升，而行政費用減少主要由於期內實施了有效的成本控制。融資成本為13,795,000港元，較去年同期的8,530,000港元增長61.7%，主要原因是期內國內貸款利率持續上升。

截至二零一一年六月三十日止三個月，其他無形資產減值虧損20,000,000港元(二零一零年：無)，為一次性的技術權減值撥備。

截至二零一一年六月三十日止三個月，由換算海外業務之滙兌差額所產生的其他全面收益為4,486,000港元(二零一零年：虧損23,000港元)。

於回顧期內，本公司擁有人應佔溢利約為8,555,000港元(二零一零年：7,631,000港元)，較去年同期輕微增長12.1%。

於二零一一年二月二十八日，本集團與一獨立第三方訂立諒解備忘錄，內容有關可能收購一家於中國從事煙草研究、生產及分銷相關業務的公司的70%股本權益。建議交易須待簽訂正式協議後方可作實，本公司將於適當時候就建議交易的進展另行發表公告。

於二零一一年四月八日，本公司一家間接擁有的全資子公司與本公司的一名關連人士訂立一份資產轉讓協議，以總代價約人民幣138,000,000元出售部份物業及設備(「出售事項」)。有關出售事項的特別決議案已於二零一一年五月十八日獲本公司獨立股東正式通過。於本公告日期，出售事項尚未完成。

展望

展望未來，本集團會持續專注於高利潤的煙草相關現代農業業務，並進一步加強對生物質能源的綜合利用、煙草專用農藥、肥料以及煙草專業化服務等領域的產品及服務推廣。本集團相信，進一步拓展本集團的煙草相關現代農業業務，將有助於促進本集團長遠業務發展、改善中國農民收入及生活水平，並維持中國社會穩定。

另外，本集團管理層在出售本集團肥料業務相關的部份物業及設備後，將繼續以審慎的方式尋找煙草相關現代農業而配合公司未來長遠發展策略的投資機會，以確保為各位股東創造可觀回報。

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一一年六月三十日，本公司各董事及主要行政人員在本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例)之本公司股本中每股面值0.01港元之股份(「股份」)、相關股份及債權證中，擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內之權益及淡倉，或根據證券及期貨條例或香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(a) 於本公司普通股之好倉

董事姓名	身份及權益性質	持有股份及 相關股份 數目	佔本公司 已發行股本之 概約百分比
井泉瑛孜女士	受控制公司持有之 權益及實益擁有人	2,422,949,767 (附註(a)及(b))	89.28%
王文雄先生	實益擁有人	25,000,000	0.92%
單曉昌先生	受控制公司持有之 權益及實益擁有人	2,381,519,767 (附註(a)及(b))	87.76%
封小平先生	受控制公司持有之權益	31,718,750 (附註(c))	1.17%

附註：

- (a) 科地(中國)有限公司持有2,379,069,767股相關股份，該公司由康源興業有限公司(「康源興業」)及高智國際控股有限公司(「高智」)分別法定及實益擁有45%及40%。

康源興業由單曉昌先生(「單先生」)及Eagle Bliss Limited(「Eagle Bliss」)分別法定及實益擁有32.5%及42.5%。

高智由單先生法定及實益全資擁有。

井泉瑛孜女士亦通過其於Eagle Bliss之100%權益持有本公司之衍生權益。

- (b) 權益乃指同一批股份。

- (c) Sino Unicom Technology Limited(「Sino Unicom」)持有31,718,750股股份，而封小平先生間接擁有該公司51%權益。

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，概無本公司董事或主要行政人員在本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份及債權證中，擁有任何須(a)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內之權益或淡倉，或(b)根據證券及期貨條例或創業板上市規則知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一一年六月三十日，就本公司董事所知，以下人士(並非本公司董事或主要行政人員)於股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定須予披露，及記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內之權益及好倉。

股東名稱	股份數目 — 好倉	佔股本百分比 (%)	衍生權益	
			相關股份數目 — 好倉	於二零一一年 六月三十日 佔已發行股本之 股本百分比 (%)
李鑒麟先生	219,298,244	8.08	—	—
科地(中國)有限公司	—	—	2,379,069,767 (附註(a)及(b))	87.67
Eagle Bliss Limited	—	—	2,379,069,767 (附註(a)、(c)及(e))	87.67
康源興業有限公司	—	—	2,379,069,767 (附註(a)及(b))	87.67
高智國際控股有限公司	—	—	2,379,069,767 (附註(a)、(b)及(d))	87.67
吳淑華女士	—	—	2,381,519,767 (附註(f))	87.76

附註：

- (a) 權益乃指同一批股份。
- (b) 科地(中國)有限公司由康源興業及高智分別法定及實益擁有45%及40%。
- (c) 康源興業由單先生及Eagle Bliss分別法定及實益擁有32.5%及42.5%。
- (d) 高智由單先生法定及實益全資擁有。
- (e) 井泉瑛孜女士亦通過其於Eagle Bliss之100%權益持有本公司之衍生權益。
- (f) 吳淑華女士為單先生之配偶。根據證券及期貨條例，吳淑華女士亦被視為於單先生擁有權益及／或被視為擁有權益之所有股份中擁有權益。

除上文及上文「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節所披露者外，於二零一一年六月三十日，本公司並未獲悉任何根據證券及期貨條例第336條須記錄之本公司已發行股本中之其他權益或淡倉。

買賣或贖回上市證券

本公司於截至二零一一年六月三十日止三個月並無贖回其任何上市證券。於截至二零一一年六月三十日止三個月，本公司或其任何子公司並無買賣本公司之任何上市證券。

企業管治常規

本公司之企業管治常規乃以載於香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)附錄15之企業管治常規守則所載之原則及守則條文為基礎。本公司所採納之原則著重一個高質素之董事會、對股東之透明度及問責性。董事會認為，本公司於截至二零一一年六月三十日止期間已遵守守則，惟下述有關非執行董事任期之偏離除外。

根據守則條文A4.1，非執行董事之委任應有指定任期。本公司之非執行董事並無指定任期，惟彼等須根據本公司之公司細則輪席告退。因此，本公司認為已採取足夠措施符合守則條文有關非執行董事任期之規定。

董事進行證券交易之行為守則

於回顧期內，本公司已採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款載於創業板上市規則第5.48至5.67條。經向全體董事作出具體查詢，各董事於截至二零一一年六月三十日止期間均已遵守有關董事進行證券交易之行為守則。

競爭業務

本公司董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)概無擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務權益。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，成員包括三名獨立非執行董事，並已採納規管審核委員會權力及職責之職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱及監管本集團之財務申報程序及內部監控。本公告已由審核委員會審閱。

代表董事會
主席
井泉瑛孜

香港，二零一一年八月十一日

於本公告日期，本公司之執行董事為井泉瑛孜女士、王文雄先生、單曉昌先生、吳中心先生、封小平先生及Stephen William Frostick先生；非執行董事為劉國順教授；而獨立非執行董事則為蘇志汶先生、李智華先生及陳美寶女士。

本公告在刊登之日起計將在創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」網頁及本公司網站<http://www.code-hk.com>內保存最少七日。