



**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)

**二零一一年  
中期報告**

截至二零一一年九月三十日  
止三個月及六個月期間

## 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經驗豐富之投資者。

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聯交所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報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本報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。

本報告(科地農業控股有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》之規定而提供有關科地農業控股有限公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份；及並無遺漏任何其他事項致使本報告所載任何內容或本報告產生誤導。

## 目錄

頁次

公司資料	3
未經審核簡明綜合全面收益表	4
簡明綜合財務狀況表	5
未經審核簡明綜合權益變動表	6
未經審核綜合現金流量表	7
簡明綜合中期財務報表附註	8
管理層討論及分析	19
其他資料	22

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

井泉瑛孜女士 (主席)  
王文雄先生  
單曉昌先生  
吳中心先生  
封小平先生  
Stephen William Frostick先生

#### 非執行董事

劉國順教授

#### 獨立非執行董事

蘇志汶先生  
李智華先生  
陳美寶女士

#### 監察主管

王文雄先生

#### 授權代表

王文雄先生  
封小平先生

#### 審核委員會

蘇志汶先生 (主席)  
李智華先生  
陳美寶女士

#### 薪酬委員會

蘇志汶先生 (主席)  
李智華先生  
陳美寶女士

#### 公司秘書

周劍恒先生

#### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

#### 總辦事處及主要營業地點

香港  
灣仔港灣道26號  
華潤大廈38樓  
3808-10室

### 主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited  
Rosebank Centre  
11 Bermudiana Road  
Pembroke HM08  
Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

卓佳雅柏勤有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

### 法律顧問

秦覺忠 吳慈飛律師行  
廣東中安律師事務所

### 核數師

浩理會計事務所有限公司  
香港執業會計師

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
上海浦東發展銀行  
中國建設銀行  
中國農業銀行

### 股份代號

8153

### 公司網頁

[www.code-hk.com](http://www.code-hk.com)

## 未經審核簡明綜合全面收益表

截至九月三十日止三個月及六個月期間

	附註	截至九月三十日止 三個月期間		截至九月三十日止 六個月期間	
		二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
收入	5	210,333	72,432	448,459	263,462
銷售及服務成本		(161,171)	(69,689)	(330,015)	(208,667)
毛利		49,162	2,743	118,444	54,795
其他收入	5	482	453	1,321	865
分銷成本		(4,825)	(7,387)	(9,632)	(11,416)
行政費用		(25,611)	(24,500)	(47,226)	(49,346)
經營溢利／(虧損)		19,208	(28,691)	62,907	(5,102)
融資成本	6	(2,248)	(6,055)	(16,043)	(14,585)
其他收益／(虧損)	7	(341)	486	(22)	(3,131)
其他無形資產減值虧損	8	—	—	(20,000)	—
出售子公司之收益	26	3,392	—	3,392	—
除所得稅前溢利／(虧損)	9	20,011	(34,260)	30,234	(22,818)
所得稅支出	10	(2,849)	—	(4,286)	(4,216)
期間溢利／(虧損)		17,162	(34,260)	25,948	(27,034)
<b>其他全面收益</b>					
換算海外業務產生之匯兌差額		6,696	(266)	11,182	(289)
<b>期間全面收益總額</b>		<b>23,858</b>	<b>(34,526)</b>	<b>37,130</b>	<b>(27,323)</b>
<b>以下人士應佔溢利／(虧損)：</b>					
— 本公司擁有人		14,895	(33,804)	23,450	(26,173)
— 非控股權益		2,267	(456)	2,498	(861)
		<b>17,162</b>	<b>(34,260)</b>	<b>25,948</b>	<b>(27,034)</b>
<b>以下人士應佔全面收益總額：</b>					
— 本公司擁有人		21,416	(34,069)	34,165	(26,452)
— 非控股權益		2,442	(457)	2,965	(871)
		<b>23,858</b>	<b>(34,526)</b>	<b>37,130</b>	<b>(27,323)</b>
<b>本公司權益擁有人應佔每股盈利／(虧損)</b>					
— 基本(每股港仙)	11	<b>0.55</b>	<b>(1.25)</b>	<b>0.86</b>	<b>(0.97)</b>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一一年九月三十日及二零一一年三月三十一日

	附註	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	82,017	83,514
預付土地租賃款項		6,762	6,730
商譽	14	777,371	777,347
其他無形資產	15	109,769	142,928
聯營公司權益	16	—	—
		<u>975,919</u>	<u>1,010,519</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	83,205	64,745
應收賬款及應收票據	18	665,629	462,152
預付款項、其他應收款項及按金		317,587	152,075
應收客戶合約工程款項	19	18,700	5,992
於損益賬按公平值處理之金融資產		—	822
可回收稅項		264	—
已抵押存款		196,602	231,372
現金及銀行結存		138,796	47,491
		<u>1,420,783</u>	<u>964,649</u>
持作轉售之資產	20	<u>102,194</u>	<u>101,902</u>
		<u>1,522,977</u>	<u>1,066,551</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	21	690,403	329,189
其他應付款項及應計費用		107,701	56,438
應付關連公司款項		1,686	1,807
應付董事款項		11,531	6,013
借貸	22	252,182	288,063
遞延收入		636	583
應付稅項		6,125	3,357
		<u>1,070,264</u>	<u>685,450</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>452,713</u>	<u>381,101</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,428,632</u>	<u>1,391,620</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	24	27,138	27,138
儲備		712,777	678,612
本公司擁有人應佔權益		<u>739,915</u>	<u>705,750</u>
非控股權益		30,722	27,757
總權益		<u>770,637</u>	<u>733,507</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		7,353	12,825
可換股債券	23	650,642	645,288
		<u>657,995</u>	<u>658,113</u>
		<u>1,428,632</u>	<u>1,391,620</u>

## 未經審核簡明綜合權益變動表

截至九月三十日止六個月期間

### 本公司擁有人應佔

	股本 千港元	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	合併儲備 千港元	股本儲備 千港元	以股份為 支付基準 款項儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	可換股 債券儲備 千港元	小計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
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
贖回可換股債券	—	—	—	—	—	—	—	(9,968)	(9,968)	—	(9,968)
購股權計劃：											
— 行使購股權	465	5,347	—	—	—	—	—	—	5,812	—	5,812
期間全面收益總額	—	—	(26,173)	—	—	—	(279)	—	(26,452)	(871)	(27,323)
於二零一零年九月三十日	<u>27,138</u>	<u>1,040,713</u>	<u>(662,993)</u>	<u>(197)</u>	<u>26,062</u>	<u>15,882</u>	<u>(187)</u>	<u>427,825</u>	<u>874,243</u>	<u>4,457</u>	<u>878,700</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	—	—	23,450	—	—	—	10,715	—	34,165	2,965	37,130
於二零一一年九月三十日	<u>27,138</u>	<u>1,056,184</u>	<u>(838,358)</u>	<u>(197)</u>	<u>26,062</u>	<u>9,774</u>	<u>31,487</u>	<u>427,825</u>	<u>739,915</u>	<u>30,722</u>	<u>770,637</u>

附註：

- (a) 匯兌差額指換算海外子公司及聯營公司財務報表所產生之調整。
- (b) 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二零一一年三月二十六日刊發之售股章程所載本集團於二零一一年三月二十日之重組所發行之股份面值之差額。

## 未經審核簡明綜合現金流量表

截至九月三十日止六個月期間

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
經營活動產生／(所用)之現金淨額	84,739	(99,105)
投資活動產生／(所用)之現金淨額	35,176	(3,204)
融資活動所用之現金淨額	<u>(35,881)</u>	<u>(18,051)</u>
現金及現金等價物之增加／(減少)淨額	84,034	(120,360)
期初之現金及現金等價物	47,491	192,881
換算差額	<u>7,271</u>	<u>(277)</u>
期終之現金及現金等價物	<u><u>138,796</u></u>	<u><u>72,244</u></u>
現金及現金等價物結餘之分析：		
現金及銀行結餘	<u><u>138,796</u></u>	<u><u>72,244</u></u>

## 簡明綜合中期財務報表附註

### 1. 一般資料

科地農業控股有限公司（「本公司」）及其子公司，統稱「本集團」為於百慕達註冊成立之有限責任公司。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。

本公司為投資控股公司。其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。於回顧期間，本集團主要於中華人民共和國（「中國」）從事現代化煙草相關農業技術及產品之研究及開發、生產、銷售及市場推廣及技術服務。其現代化煙草農業業務範圍甚廣，當中涉及煙葉、農業設備及機械、農業工程服務、新能源、育苗大棚、肥料、農藥、生物技術及相關專業化服務。其他業務包括於中國發展數碼電視系統平台及銷售及加工北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務。

### 2. 編製基準

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，該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。該等未經審核簡明綜合中期財務報表應與截至二零一一年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

於本期間，本集團已首次採用下列由香港會計師公會頒佈之新訂或經修訂香港財務報告準則，該等準則與本集團於二零一一年一月一日開始之期間之財務報表相關且對其有效。

香港財務報告準則（修訂本）	二零一零年頒佈之香港財務報告準則之改進
香港（國際財務報告詮釋委員會）	最低資金要求之預付款項
— 詮釋第14號（修訂本）	
香港（國際財務報告詮釋委員會）	以股本工具抵銷金融負債
— 詮釋第19號	
香港會計準則第24號（經修訂）	關連方披露
香港會計準則第32號	供股分類
香港會計準則第34號（修訂本）	中期財務報告

採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則對該等簡明綜合中期財務報表並無重大財務影響，該等財務報表所採用之會計政策亦無重大變動。

綜合業績乃未經審核，但已由本公司之審核委員會審閱。

### 3. 估計

編製中期財務報表需要管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及支出呈報數額之判斷、估計及假設。實際結果或與該等估計有所差異。

於編製該等簡明綜合中期財務報表時，管理層就本集團會計政策應用所作之重大判斷及估計不確定因素之主要來源與截至二零一一年三月三十一日止年度綜合財務報表所應用者相同。

### 4. 財務風險管理

#### 4.1 財務風險因素

本集團因其業務活動面對多項財務風險（包括貨幣風險、利率風險及價格風險）、信用風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務報表並無載列年度財務報表內規定的所有財務風險管理資料及披露事項，應與本集團於二零一一年三月三十一日之年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策並無任何變動。

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 4. 財務風險管理 (續)

#### 4.2 流動資金風險

與截至二零一一年三月三十一日止年度相比，財務負債的未經貼現合同現金流出並無重大變動。

#### 4.3 公平值的估計

本集團按公平值初步確認後計量之金融工具乃根據公平值之可觀察程度分類為第一級至第三級。

第一級：公平值計量指以在活躍市場就相同之資產及負債取得的報價(未經調整)進行的計量；

第二級：公平值計量指以第一級所包括之報價以外的資產或負債可觀察變數(無論是直接(即價格)或間接(即按價格推算))進行的計量；及

第三級：公平值計量指透過運用並非基於可觀察市場資料之資產或負債變數(不可觀察的變數)的估值方法進行的計量。

於二零一一年九月三十日，本集團並無按公平值計量之金融資產及金融負債。

下表呈報於二零一一年三月三十一日按公平值計量之本集團金融資產及金融負債。

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
於損益賬按公平值處理之金融資產	822	—	—	822

### 5. 收入及分類

本集團主要於中國從事現代化煙草相關農業技術及產品之研究及開發、生產、銷售及市場推廣及技術服務。其現代化煙草耕作業務範圍甚廣，當中涉及煙葉、農業設備及機械、農業工程服務、新能源、育苗大棚、肥料、殺蟲劑、生物技術及相關專業化服務。其他業務包括於中國發展數碼電視系統平台及銷售及加工北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務。

截至二零一一年九月三十日止六個月期間內，本集團並無終止經營業務。

截至二零一零年九月三十日止六個月期間，本集團終止經營於香港提供母版前期製作及其他媒體服務、提供影音播放服務及於中國的電視直銷業務。

本集團回顧期間之收入及其他收入分析如下：

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月期間 二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
<b>收入</b>		
銷售農業機械	398,345	242,862
銷售肥料	26,658	18,159
建築合同收入	20,310	—
提供電視數字化相關服務	2,272	2,240
銷售北冬蟲夏草相關及其他保健產品	874	201
	<u>448,459</u>	<u>263,462</u>
<b>其他收入</b>		
利息收入	1,264	683
股息收入	32	—
政府補助	—	159
雜項收入	25	23
	<u>1,321</u>	<u>865</u>

政府補助主要包括於中國江蘇省投資而獲得之政府補助。此等補助並無附帶任何未實現之條件或或有事項。

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 5. 收入及分類 (續)

#### 營運分類資料

本集團已採納香港財務報告準則第8號「營運分類」。香港財務報告準則第8號是一項披露準則，規定營運分類須按照主要營運決策人士（「主要營運決策人士」）（本公司之一組執行董事）定期審閱之本集團組成部份之內部報告來劃分，從而在分類間分配資源及評估其表現。

本集團以與向主要營運決策人士內部呈報資料以作出資源分配及表現評估之一致方式，分為下列營運分類：

- 農業相關機械及工程業務；
- 肥料業務；
- 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。

#### (a) 經營單位資料

	未經審核									
	截至九月三十日止六個月期間									
	農業相關機械及工程業務		肥料業務		電視數字化相關業務		北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務		綜合	
二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	二零一一年	二零一零年	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(重列)		(重列)		(重列)		(重列)		(重列)	(重列)
外部客戶收入	418,655	242,862	26,658	18,159	2,272	2,240	874	201	448,459	263,462
毛利/(毛虧)	113,786	51,524	3,320	2,794	948	661	390	(184)	118,444	54,795
經營溢利/(虧損)	82,793	21,886	2,794	1,780	(740)	(1,060)	(1,418)	(3,611)	83,429	18,995
技術攤銷	(13,159)	(13,159)	—	—	—	—	—	—	(13,159)	(13,159)
其他無形資產減值虧損	(20,000)	—	—	—	—	—	—	—	(20,000)	—
分部業績	49,634	8,727	2,794	1,780	(740)	(1,060)	(1,418)	(3,611)	50,270	5,836
利息收入									1,264	683
其他收入									53	8
出售子公司之收益									3,392	—
未分配費用									(8,680)	(11,629)
融資成本									(16,043)	(14,585)
其他虧損									(22)	(3,131)
除所得稅前溢利/(虧損)									30,234	(22,818)
所得稅支出									(4,286)	(4,216)
期內溢利/(虧損)									25,948	(27,034)
<b>其他資料</b>										
折舊	2,427	5,195	—	—	177	286	318	199	2,922	5,680
未分配折舊									280	152
合計									3,202	5,832
資本開支	393	4,378	—	—	12	10	3	—	408	4,388
未分配資本開支									18	2,888
合計									426	7,276

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 5. 收入及分類 (續)

#### (a) 經營單位資料 (續)

	農業相關機械及工程業務		北冬蟲夏草相關及肥料業務		電視數字化相關業務		其他保健產品業務		綜合	
	於 二零一一年 九月三十日	於 二零一一年 三月三十一日								
	千港元 未經審核	千港元 經審核								
總資產										
分部資產	1,136,993	838,431	174,143	104,437	23,979	24,073	45,175	44,645	1,380,290	1,011,586
於損益賬按公平值處理 之金融資產									—	822
商譽									777,371	777,347
已抵押存款									196,602	231,372
現金及銀行結餘									138,796	47,491
未分配資產									5,837	8,452
									<u>2,498,896</u>	<u>2,077,070</u>
總負債										
分部負債	791,150	365,383	4,503	—	7,777	7,054	11,508	11,525	814,938	383,962
借貸									252,182	288,063
遞延稅項負債									7,353	12,825
可換股債券									650,642	645,288
未分配負債									3,144	13,425
									<u>1,728,259</u>	<u>1,343,563</u>

#### (b) 地區資料

	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
總資產		
香港	5,929	21,792
中華人民共和國	2,492,967	2,055,278
	<u>2,498,896</u>	<u>2,077,070</u>

由於本集團全部收入來自位於中國之客戶，故並無呈列其他地區資料。

### 6. 融資成本

	未經審核 截至九月三十日止六個月期間	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
須於五年內全部償還之銀行貸款利息	14,121	7,795
其他貸款之利息	2,109	1,296
撥回超額撥備之利息支出	(5,541)	—
可換股債券之實際利息支出	5,354	5,494
	<u>16,043</u>	<u>14,585</u>

### 7. 其他收益／(虧損)

	未經審核 截至九月三十日止六個月期間	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元 (重列)
出售於損益表按公平值外理之金融資產之虧損	(22)	(4,146)
於損益表按公平值處理之金融資產之公平值變動	—	1,015
	<u>(22)</u>	<u>(3,131)</u>

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 8. 其他無形資產之減值虧損

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，其他無形資產之減值虧損與由本公司一間子公司持有之技術權有關。

### 9. 除所得稅前溢利／(虧損)

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月期間	
	二零一一年	二零一零年
	千港元	千港元
已售存貨之成本	294,755	187,514
無形資產攤銷		
— 會所會籍	4	4
— 技術	13,159	13,159
預付土地租賃款項攤銷	131	113
核數師酬金		
— 核數服務	—	—
— 非核數服務	—	—
折舊	3,202	5,832
關於下列各項之經營租賃費用		
— 土地及樓宇	3,469	1,777
— 廠房及設備	29	—
僱員成本		
— 工資及薪金	22,913	13,747
— 退休金成本 — 定額供款計劃	1,183	710
研究及開發費用	2,501	—
	<u>2,501</u>	<u>—</u>

### 10. 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。

	未經審核	
	截至九月三十日止六個月期間	
	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	9,757	4,216
	<u>9,757</u>	<u>4,216</u>
遞延稅項		
本期間	(5,471)	—
	<u>4,286</u>	<u>4,216</u>

附註：

由於本期間並無任何估計應課稅溢利，故並無於此等賬目中作出香港利得稅撥備(二零一零年九月三十日：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% (二零一零年九月三十日：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。二零一一年屬被授予高新科技企業資格之該子公司之第四個獲利年度，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。

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 11. 本公司權益擁有人應佔每股盈利／(虧損)

本公司普通股擁有人應佔之每股基本盈利／(虧損)的計算乃基於下列數據：

	未經審核 截至九月三十日止 三個月期間		未經審核 截至九月三十日止 六個月期間	
	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
溢利／(虧損) 用以計算每股基本盈利／(虧損)之溢利／(虧損)	<u>14,895</u>	<u>(33,804)</u>	<u>23,450</u>	<u>(26,173)</u>
	二零一一年 千股	二零一零年 千股	二零一一年 千股	二零一零年 千股
股份數目 用以計算每股基本盈利／(虧損)之 普通股加權平均數	<u>2,713,798</u>	<u>2,712,820</u>	<u>2,713,798</u>	<u>2,704,331</u>

由於每股攤薄盈利之計算乃假設本公司之未行使購股權及可換股債券未被行使，原因是彼等之行使價及換股價高於截至二零一一年九月三十日止三個月及六個月期間本公司股份之平均市價，故期內並無呈列每股攤薄盈利。

由於未行使之購股權及可換股債券於截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月期間對每股基本虧損具備反攤薄效應，故該等期間並無呈列每股攤薄虧損。

### 12. 中期股息

董事會不建議派發截至二零一一年九月三十日止六個月期間之中期股息(二零一零年九月三十日：無)。

### 13. 物業、廠房及設備

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本集團收購物業、廠房及設備之成本約為426,000港元(二零一零年九月三十日：7,276,000港元)。

### 14. 商譽

商譽乃由於二零一零年收購新農業業務而產生。商譽賬面值之變動僅由於換算所用之匯率變動所致。

### 15. 其他無形資產

	會所會籍 千港元	技術 千港元	總計 千港元
於二零一一年四月一日之賬面淨值(經審核)	158	142,770	142,928
攤銷	(4)	(13,159)	(13,163)
減值撥備	—	(20,000)	(20,000)
匯兌調整	4	—	4
	<u>158</u>	<u>109,611</u>	<u>109,769</u>
於二零一一年九月三十日之賬面淨值(未經審核)	<u>158</u>	<u>109,611</u>	<u>109,769</u>

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 16. 聯營公司權益

	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
非上市股份，按成本 所佔收購後業績	5,569 (5,569)	5,569 (5,569)
	—	—
應收聯營公司款項 減：減值虧損撥備	4,457 (4,457)	4,457 (4,457)
	—	—

本集團終止確認其所佔聯營公司之虧損，原因是其所佔聯營公司之虧損超過本集團於該聯營公司之權益。由於聯營公司自二零一零年起陷入財務困難並暫停營業，故已計提全額減值。

### 17. 存貨

	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
原料	49,932	36,416
在製品	21,073	23,616
製成品	11,914	4,626
生物資產	286	87
	83,205	64,745

### 18. 應收賬款及應收票據

於呈報期末之應收賬款及應收票據賬齡分析詳情如下：

	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
應收賬款		
即期	81,072	338,716
30至90天	98,546	61,624
91至180天	199,194	59,370
180天以上	285,475	1,135
	664,287	460,845
應收票據	1,342	1,307
	665,629	462,152

本集團授予客戶之信貸期一般介乎30至270天。應收賬款為免息。

根據本集團過往的經驗，由於顧客的信貸質素沒有重大改變，已過期結餘被視為可以全數收回，因此本集團認為毋須就此作出任何減值準備。本集團也沒有就這些結餘持有任何抵押品。

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 19. 應收客戶合約工程款項

	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
於呈報期末之在建合約工程		
合約工程費用加已確認溢利減已確認虧損 減：進度付款	26,302 (7,602)	9,756 (3,764)
	<u>18,700</u>	<u>5,992</u>
其中包含：		
應收客戶合約工程款項	<u>18,700</u>	<u>5,992</u>

### 20. 持作銷售之資產

誠如附註26所披露，截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本集團出售一批已於二零一一年三月三十一日重新分類為持作銷售之資產的廠房及設備，合計2,141,000港元。

### 21. 應付賬款及應付票據

於呈報期末之應付賬款及應付票據賬齡分析詳情如下：

	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
應付賬款		
即期	57,435	59,380
30至90天	33,897	3,052
91至180天	90,828	24,563
180天以上	36,036	25,108
	<u>218,196</u>	112,103
應付票據	472,207	217,086
	<u>690,403</u>	<u>329,189</u>

應付賬款及應付票據之賬面值與彼等之公平值相若。

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 22. 借貸

	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
有抵押銀行貸款		
浮動利率	210,976	207,143
固定利率	3,049	50,595
無抵押其他貸款		
免息	6,037	5,893
固定利率	32,120	24,432
	<u>252,182</u>	<u>288,063</u>
減：於一年內到期並包括在流動負債內之款項	<u>(252,182)</u>	<u>(288,063)</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>
以下列貨幣為單位		
人民幣	242,682	288,063
港元	9,500	—
	<u>252,182</u>	<u>288,063</u>

於二零一一年九月三十日，若干銀行貸款以6,762,000港元(二零一一年三月三十一日：6,730,000港元)的預付土地租賃款項及本公司一名董事提供之個人擔保作擔保。

### 23. 可換股債券

於二零一零年三月二十五日，本公司發行本金總額1,098,000,000港元1厘可換股債券(「二零一五年可換股債券」)，債券持有人有權於二零一二年三月二十五日起期間內任何時間，將二零一五年可換股債券按每股0.43港元之換股價轉換為本公司每股面值0.01港元之普通股。除非之前已轉換或購買或贖回，否則本公司須於二零一五年三月二十五日(二零一五年可換股債券到期日)按本金額之100%贖回每份二零一五年可換股債券。

發行二零一五年可換股債券之所得款項分為負債和權益部份。於發行二零一五年可換股債券時，負債部份之公平值乃按類似非可換股債項之現行市場利率釐定。發行可換股債券之所得款項與公平值之差額撥往負債部份(即持有人將債券兌換為權益之兌換權)。於往後期間，可換股債券之負債部份按攤銷成本列賬，直至轉換或贖回時取消。其後於呈報期末之任何權益部份之公平值變動在儲備確認。

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，可換股債券之負債及權益部份之變動如下：

	負債部份 千港元	權益部份 千港元	總計 千港元
於二零一一年四月一日(經審核)	645,288	427,825	1,073,113
利息支出	5,354	—	5,354
於二零一一年九月三十日(未經審核)	<u>650,642</u>	<u>427,825</u>	<u>1,078,467</u>

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 24. 股本

	每股面值 0.01港元之 普通股數目 千股	普通股 千港元
法定		
於二零一一年九月三十日及於二零一一年三月三十一日	10,000,000	100,000
已發行及繳足		
於二零一一年九月三十日及於二零一一年三月三十一日	2,713,798	27,138

### 25. 購股權計劃

本公司設立一項由本公司股東決議案批准及採納之購股權計劃(「該計劃」)，旨在鼓勵及獎賞對本集團創出佳績有功之合資格參與者。該計劃的合資格參與者包括本公司及任何子公司之任何僱員、董事、貨品或服務供應商、客戶；向本公司及任何子公司提供研發或其他技術支援或任何有價值服務之代理、顧問、諮詢人、策略師、承辦商、分承辦商、專家或實體；本公司或任何子公司之股東或本公司或任何子公司發行之任何證券之持有人。除非該計劃被取消或修訂，否則該計劃將自採納日起計10年內維持有效。

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，該計劃並無變動。

### 26. 出售子公司

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本集團以合計5港元之代價出售其於兩間全資子公司智庫視訊科技有限公司及智庫數碼有限公司(自二零一零年已終止經營)之全部權益。

#### 出售淨負債值：

	未經審核 千港元
持作銷售之資產	2,141
應付賬款及應付票據	(56)
其他應付款項及應計費用	(5,477)
出售淨負債值	(3,392)
出售子公司之收益	
取得之現金代價	—
出售負債淨值	3,392
出售子公司之收益	3,392

### 27. 或然負債

於二零一一年九月三十日及二零一一年三月三十一日，本集團並無重大或然負債。

### 28. 資本承擔

於呈報期末，本集團擁有下列資本承擔：

	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
已簽約但未撥備： 在建工程	—	5,121

## 簡明綜合中期財務報表附註 (續)

### 29. 關連方交易

#### (a) 主要管理人員之薪酬

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本集團董事及主要管理人員之薪酬為1,100,000港元(二零一零年九月三十日：884,000港元)，載於財務報表附註9披露之僱員成本。

薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定本集團董事及主要管理人員之酬金。

#### (b) 關連方結餘

於二零一一年九月三十日，本集團與董事及關連公司之結餘如下：

	附註	未經審核 於 二零一一年 九月三十日 千港元	經審核 於 二零一一年 三月三十一日 千港元
應付關連公司款項	i	<u>1,686</u>	<u>1,807</u>
應付董事款項	ii	<u>11,531</u>	<u>6,013</u>

附註：

i 於二零一一年九月三十日及二零一一年三月三十一日，結餘為應付湖南電視及天龍數碼影視有限公司之款項。該款項為無抵押、免息及無固定還款期。

ii 於二零一一年九月三十日，應付董事款項5,000,000港元為無抵押，年利息為5%並須於一年內償還。應付董事款項6,531,000港元為無抵押、免息及按要求償還。

於二零一一年三月三十一日，應付董事款項為無抵押、免息及按要求償還。

#### (c) 其他

於二零一一年九月三十日及二零一一年三月三十一日，一間子公司之若干銀行貸款由本公司一名董事提供之個人擔保及一間關連公司提供之公司擔保作擔保。

於二零一一年九月三十日，本集團擬向一間關連公司出售賬面淨值合共為102,194,000港元之若干預付土地租賃款項及物業及設備，該關連公司之一名董事為本公司董事。於呈報日，出售尚未完成。

### 30. 比較數字

若干比較數字已經重新分類及調整，以符合本期間之呈列方式。

### 31. 呈報期後事項

呈報期後並無重大期後事項。

### 32. 中期財務報表之批准

簡明綜合中期財務報表已於二零一一年十一月十日獲董事會批准及授權刊發。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

董事會欣然報告本集團期內之業績，展示管理層為本集團業務發展所作之不懈努力。截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本集團之營業額及毛利為448,459,000港元(二零一零年九月三十日：263,462,000港元)及118,444,000港元(二零一零年九月三十日：54,795,000港元)，較去年同期分別上升70.2%及116.2%。上述增長主要由於本集團於二零零九年／二零一零年財政年度收購之農業相關機械及工程業務錄得理想業績所致。

### 農業相關機械及工程業務

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本集團之農業相關機械及工程業務繼續專注於生產及銷售煙草烘烤農業設備、其他煙草相關農業機械，並提供煙草相關農業設施工程服務，當中煙草烘烤農業設備仍然為本業務之核心產品。由於收入錄得大幅增長，本業務經營業績可觀；與去年同期相比，毛利及經營溢利均增長逾兩倍以上。由於銷售額高於去年同期，加上自二零一零年第四季度引入農業相關工程服務，業務收入大幅增長72.4%至418,655,000港元(二零一零年九月三十日：242,862,000港元)。收入增長之餘，本業務於回顧期間之毛利及經營溢利分別增長至113,786,000港元(二零一零年九月三十日：51,524,000港元)及82,793,000港元(二零一零年九月三十日：21,886,000港元)，增幅為120.8%及278.3%。截至二零一一年九月三十日止六個月期間，回顧期間之分部業績錄得溢利為49,634,000港元(二零一零年九月三十日：8,727,000港元)，經扣除相關技術權之攤銷及一次性減值虧損後分別為13,159,000港元及20,000,000港元(二零一零年九月三十日：13,159,000港元及無)。上述業績令人鼓舞，管理層對財政年度餘下時間內農業機械業務之表現十分樂觀。

誠如日期為二零一一年二月二十八日之公告所述，本集團已經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主要從事煙草研究、生產及分銷業務公司的70%股本權益。建議交易須待簽訂正式協議後方可作實。於本報告日期，有關可能交易之商討仍在進行中，並無訂立任何正式協議，本公司將於適當時候就建議交易之進展另行發表公佈。

### 肥料業務

與之相比，本集團肥料業務之經營狀況更具挑戰性。於回顧期間，本集團之肥料業務繼續著眼於在中國銷售氨基酸煙草專用肥及多種農藥產品。回顧期間之業務收入增加46.8%至26,658,000港元(二零一零年九月三十日：18,159,000港元)。由於通脹率及中國規定之最低月薪持續上升，原材料、運輸及勞務成本不斷增加，故回顧期間之毛利僅增加18.8%至3,320,000港元(二零一零年九月三十日：2,794,000港元)。回顧期間之毛利率從去年同期之15.4%收窄至12.5%。總體而言，由於管理層於回顧期間推出各種措施加緊控制生產成本，提高經營效率，分部溢利增加57.0%至2,794,000港元(二零一零年九月三十日：1,780,000港元)。

預期於財政年度餘下時間，肥料業務之經營條件將保持現狀。鑒於業務經營條件欠佳，本集團於二零一一年四月八日與本公司之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元出售本集團肥料業務相關之部份物業及設備(「出售事項」)。於二零一一年五月十八日，有關出售事項之特別決議案已於獲本公司獨立股東正式通過。於本報告日期，出售事項尚未完成。

### 電視數字化相關業務

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本集團之電視數字化相關業務繼續為本集團帶來穩定的收入來源。與去年同期相比，業務之收入增長約1.4%至2,272,000港元(二零一零年九月三十日：2,240,000港元)。業務之毛利增長43.4%至948,000港元(二零一零年九月三十日：661,000港元)。上述增長主要是由於本集團於回顧期間側重利潤率較高的電視廣告業務。於回顧期間，分部虧損從去年同期的1,060,000港元收窄至740,000港元。預期於財政年度餘下時間，分部將持續保持良好的增長率，並為本集團貢獻穩定的現金流量。

## 管理層討論及分析 (續)

### 業務回顧 (續)

#### 北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本集團之北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務之經營條件更具挑戰性。於回顧期間，儘管與去年同期相比，業務收入成功增長3.34倍至874,000港元(二零一零年九月三十日：201,000港元)，且業務毛利扭虧為盈，達390,000港元(二零一零年九月三十日：毛虧184,000港元)，惟回顧期間之業務仍錄得分部虧損1,418,000港元(二零一零年九月三十日：3,611,000港元)。預期於本財政年度餘下時間，北冬蟲夏草相關及其他保健產品業務之經營條件將仍然具挑戰性。管理層目前正考慮推出多項措施促進該業務之業績或把握機會出售該業務。

總體而言，截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本公司擁有人應佔溢利為23,450,000港元(二零一零年九月三十日：本公司擁有人應佔虧損為26,173,000港元)，每股基本盈利為0.86港仙(二零一零年九月三十日：每股基本虧損為0.97港仙)。於回顧期間，本集團業績扭虧為盈，主要是由於經營溢利達62,907,000港元(二零一零年九月三十日：經營虧損5,102,000港元)。本集團於回顧期間之融資成本包括根據本集團於金融工具之會計政策計算之可換股債券名義利息5,354,000港元(二零一零年九月三十日：5,494,000港元)及撥回上一期間超額撥備之利息支出5,541,000港元(二零一零年九月三十日：無)。回顧期間之總融資成本上升主要由於中國政府不斷頒佈財政緊縮措施，令利率上升所致。本集團之其他收入上升52.7%至1,321,000港元(二零一零年九月三十日：865,000港元)，主要由於銀行利息收入上升所致。

截至該六個月期間，本集團之全面收益總額為37,130,000港元(二零一零年九月三十日：虧損27,323,000港元)，當中包括換算海外業務之匯兌收益11,182,000港元(二零一零年九月三十日：虧損289,000港元)。

### 財務回顧

#### 流動資金，財務資源及資本結構

於二零一一年九月三十日，本集團之流動資產為1,420,783,000港元(二零一一年三月三十一日：964,649,000港元)及速動資產(不包括作為銀行借貸擔保之已抵押銀行存款)1,224,181,000港元(二零一一年三月三十一日：733,277,000港元)。按流動資產1,420,783,000港元(二零一一年三月三十一日：964,649,000港元)除以流動負債1,070,264,000港元(二零一一年三月三十一日：685,450,000港元)計算，本集團於期末日之流動比率為1.33(二零一一年三月三十一日：1.41)，處於健康水平。

於二零一一年九月三十日，本集團之借貸主要由人民幣及港元列值，分別佔96.2%及3.8%。所有借貸於一年內到期，當中16.3%按固定利率計息，其餘83.7%按浮動利率計息。

於二零一一年九月三十日，本公司權益擁有人應佔權益為739,915,000港元(二零一一年三月三十一日：705,750,000港元)，較年結日上升4.8%，主要由於上文所述於回顧期間之強勁經營表現所致。

本集團透過銀行融資及股東權益結合之方式為業務融資。本集團之資產負債比率乃按照其負債除以總資本加負債淨額釐定，當中負債淨額包括應付賬款、其他應付款項及應計費用及計息借貸減已抵押銀行存款以及現金及銀行結餘，資本乃本集團之總股本。於二零一一年九月三十日及二零一一年三月三十一日，本集團只有淨現金，故本集團並未釐定資產負債比率。

憑藉手上的速動資產以及可動用之信貸融通額度，管理層認為本集團將擁有充裕的財務資源，以應付持續營運所需。

#### 外幣管理

本集團之貨幣資產及負債以及業務交易主要以港元及人民幣列賬和進行。本集團恪守穩健的外幣風險管理策略，主要透過維持外幣資產與相應貨幣負債之平衡，以及外幣收入與相應貨幣開支之平衡，將外匯風險減至最低。鑑於以上所述，本集團所承受的外匯風險相信並不重大，故本集團並無實行對沖措施。

## 管理層討論及分析 (續)

### 財務回顧 (續)

#### 資產抵押

於二零一一年九月三十日，本集團將賬面值合共約43,110,000港元(二零一一年三月三十一日：6,730,000港元)之若干租賃土地及樓宇(包括預付土地租賃款項)抵押，作為本集團獲授一般銀行融通額度之擔保。

於二零一一年九月三十日，本集團將196,602,000港元(二零一一年三月三十一日：231,372,000港元)之人民幣為單位之銀行存款抵押，作為本集團獲授銀行融通額度之擔保。

#### 或然負債

於二零一一年九月三十日，本集團並無重大或然負債(二零一一年三月三十一日：無)。

#### 資本承擔

於二零一一年九月三十日，本集團並無資本承擔(二零一一年三月三十一日：5,121,000港元)。

### 僱員

於二零一一年九月三十日，本集團之僱員(包括董事)總數約為670人(二零一零年九月三十日：480人)。截至二零一一年九月三十日止六個月期間，總僱員成本約為24,096,000港元(二零一零年九月三十日：14,457,000港元)，當中包括董事酬金但未計以權益結算並以股份為支付基準之開支。人員增加主要由於農業相關業務擴張所致。僱員之薪酬福利乃參考市場情況、員工經驗及個人表現而制訂。本集團提供之其他福利包括醫療保險、強制性公積金計劃、培訓補貼、購股權計劃及酌情花紅。

### 展望

展望未來，管理層對本集團煙草相關農業業務於財政年度餘下時間之表現十分樂觀。鑒於中國煙草行業持續實行農業現代化，作為於中國煙草農業內的龍頭企業，預期本集團將從中國政府給予之補貼及實施之其他利好政策中獲益。長遠而言，本集團將繼續著眼於已有之煙草相關農業業務，並進一步拓展並加強對生物質能源的綜合利用以及農藥、煙草專用肥及煙草專業化服務等業務的推廣活動及策略。相信本集團於中國煙草烘烤設備市場之領先地位將進一步鞏固；中國煙草行業農民之平均收入將繼續提高，而中國社會的和諧亦將得到保證。

此外，於出售本集團肥料業務相關之部份物業及設備的同時，本集團之管理層將繼續審慎評估煙草專業中符合本公司長期發展策略之全新投資機遇，為股東創造理想的前景。

## 其他資料

### 中期股息

董事會不建議派發截至二零一一年九月三十日止六個月期間之中期股息(二零一零年九月三十日：無)。

### 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

於二零一一年九月三十日，本公司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(「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：

#### 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	2,424,289,767 (附註(a)及(b))	89.33%
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 (附註(c))	受控制公司持有之權益	31,718,750	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) 權益乃指同一批相關股份。
- (c) Sino Unicom Technology Limited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，於二零一一年九月三十日，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325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。

### 購股權計劃

截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本公司股東決議案批准及採納之購股權計劃項下之購股權並無變動。

本計劃之進一步詳情已於本公司之二零一一年年報內披露。

## 其他資料 (續)

### 主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一一年九月三十日，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：

股東姓名	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 九月三十日 佔已發行股本之 股本百分比 (%)
李鑿麟先生	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) 權益乃指同一批相關股份。
- (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，於二零一一年九月三十日，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。

### 企業管治常規

本公司之企業管治常規乃以載於創業板上市規則附錄15之企業管治常規守則（「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，本公司截至二零一一年九月三十日止六個月期間已遵守守則，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細則輪流退任。因此，本公司認為已採取足夠措施符合守則所規定有關非執行董事任期之規定。

## 其他資料 (續)

### 董事進行證券交易之行為守則

於回顧期間，本公司繼續採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與創業板上市規則第5.48至5.67條所載之交易規定準則同樣嚴謹。經向全體董事作出具體查詢後，除本公司主席井泉瑛孜女士於二零一一年八月五日收購本公司1,304,000股股份並無知會本公司就確認主席買賣指定之董事外，各董事截至二零一一年九月三十日止六個月期間已遵守有關董事進行證券交易之行為守則。本公司會不時重申及提醒董事有關董事進行交易之相關程序、規例及要求，確保各董事遵守守則。

### 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，並已制訂審核委員會之職權及職責範圍。審核委員會之主要職責為檢討及監管本集團之財務申報程序及內部監控。本報告已經由審核委員會審閱。

### 買賣、出售或贖回上市證券

本公司截至二零一一年九月三十日止六個月期間內並無贖回其任何上市證券。截至二零一一年九月三十日止六個月期間，本公司或其任何子公司亦無購買或出售本公司之任何上市證券。

代表董事會  
科地農業控股有限公司

主席  
井泉瑛孜

香港，二零一一年十一月十日